



2019년 3/4분기 실적분석

본 자료는 2019년 3분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료입니다. 따라서 본 자료의 일부 내용은 회계감사 과정에서 달라질 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.

CONTENTS

CONTENTS	PAGE
1. 경영실적 HIGHLIGHT	2
2. 매출실적분석	
2-1. 식자재유통	3
2-2. 단체급식	4
2-3. 해외 및 기타	5
3. 매출이익·판관비 분석	6
4. 영업외수지분석	7
5. 요약재무제표	
5-1. 요약손익계산서	8
5-2. 요약재무상태표	9

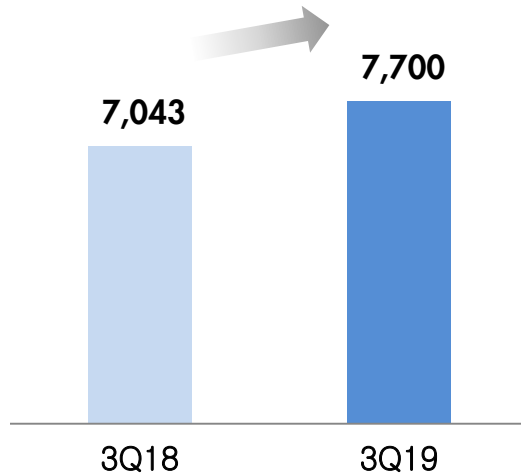
1. 경영실적 HIGHLIGHT

지속적인 소비자심리지수 악화 영향에 불구하고 매출 / 영업이익 견고한 성장세 유지
프레시원 관련 비정상적 영업외 비용 발생으로 당기순이익 전년동기비 감소

매출 7,700억원

(단위: 억원)

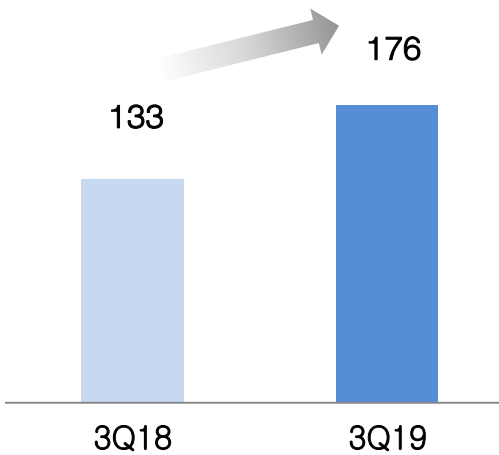
+657억원 (+9.3%)



영업이익 176억원

(단위: 억원)

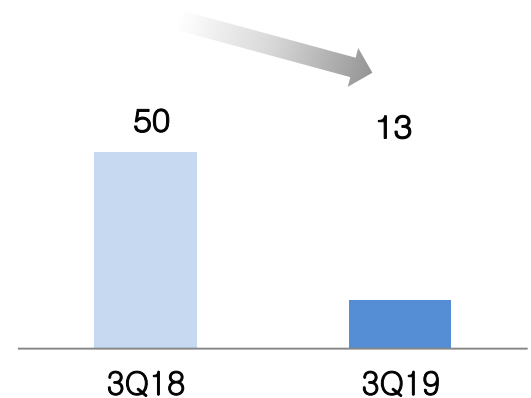
+43억원 (+32.8%)



당기순이익 13억원

(단위: 억원)

-37억원

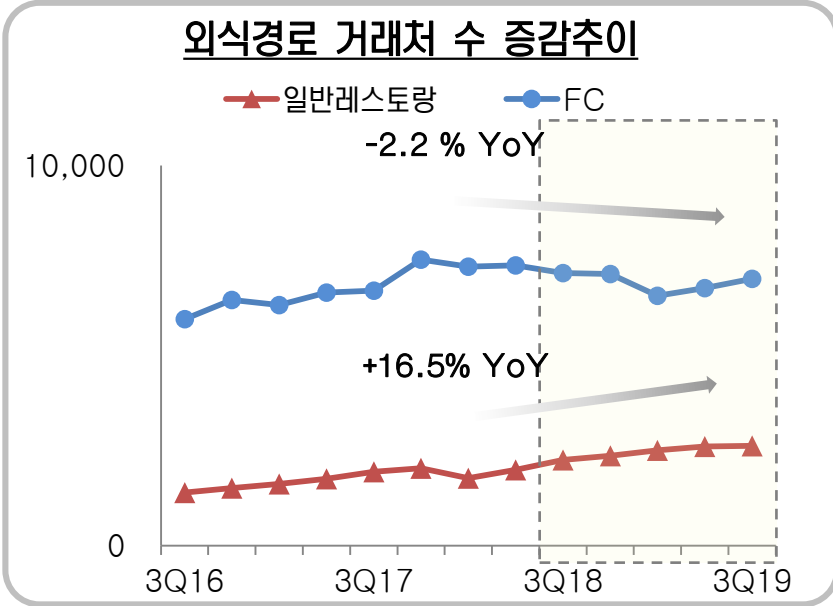
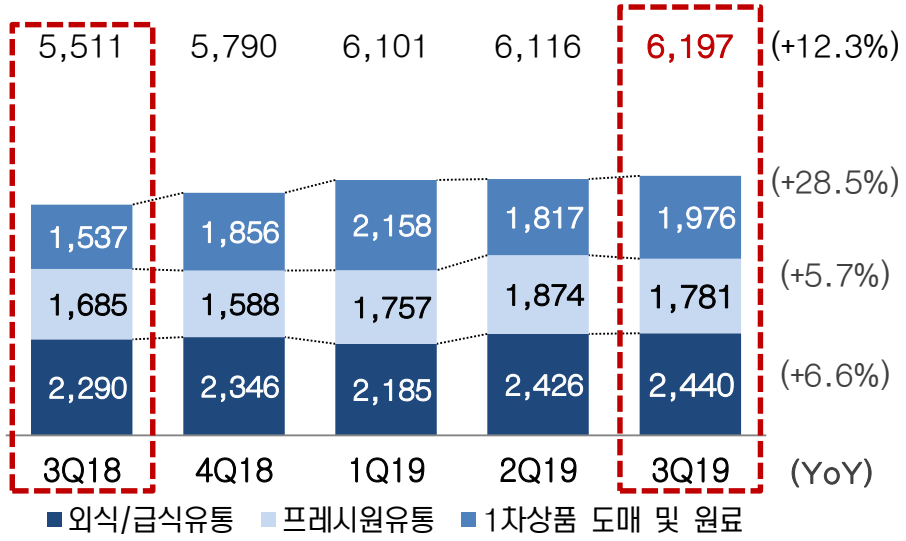


2. 매출실적분석

2-1. 식자재유통

식자재유통 6,197억

(단위: 억원)



[외식/급식] 2,440억원 (+151억원, +6.6% YoY)

- 내수 경기 둔화로 인한 외식경로 매출 감소에도 수익성 개선 전략 확대에 GP율 상승
- 물류 효율화를 통한 마진 스프레드 개선 전략 확대중

[프레시원] 1,781억원 (+96억원, +5.7% YoY)

- FO(별도실적): 매출 1,959억원(+6.6% YoY), 매출이익 181억원(-4억), 영업이익 6.9억원(-12.8억)

[1차상품 도매 및 원료] 1,976억원 (+439억원, +28.5% YoY)

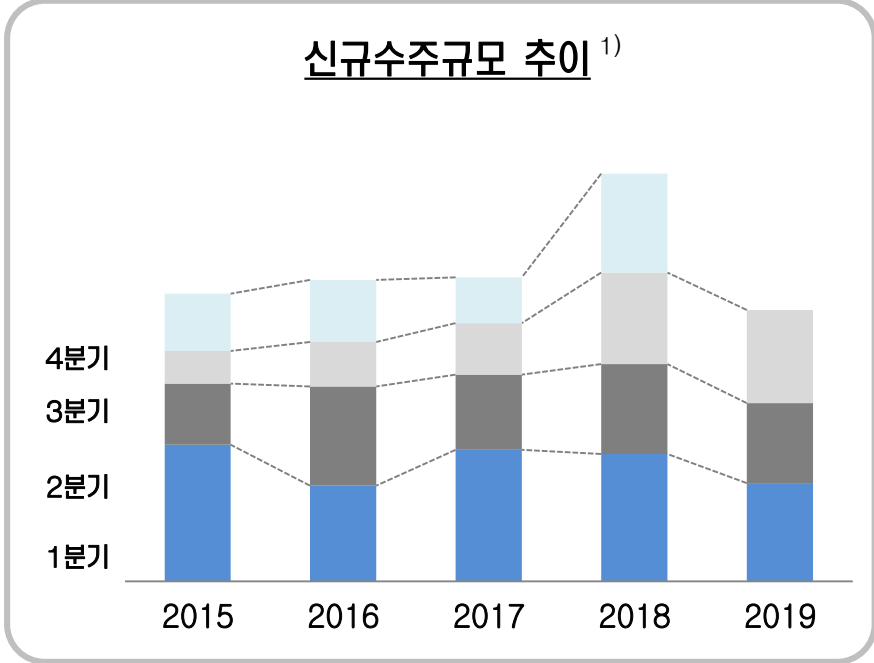
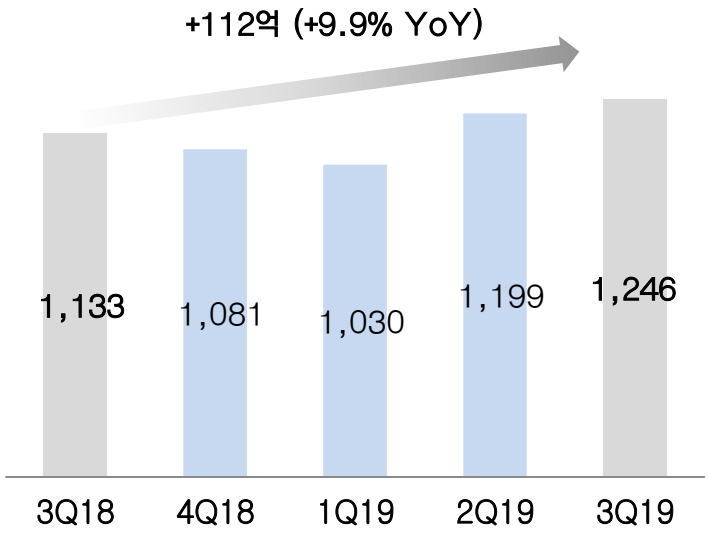
- 외식업경기 둔화로 푸드빌 프랜차이즈 점포수 감소가 지속되며 푸드빌向 매출 지속 감소

2. 매출실적분석

2-2. 단체급식 : 선별적 신규 수주 및 디마케팅 전략으로 수익성 방어 전략 구축

단체급식 1,246억원

(단위: 억원)



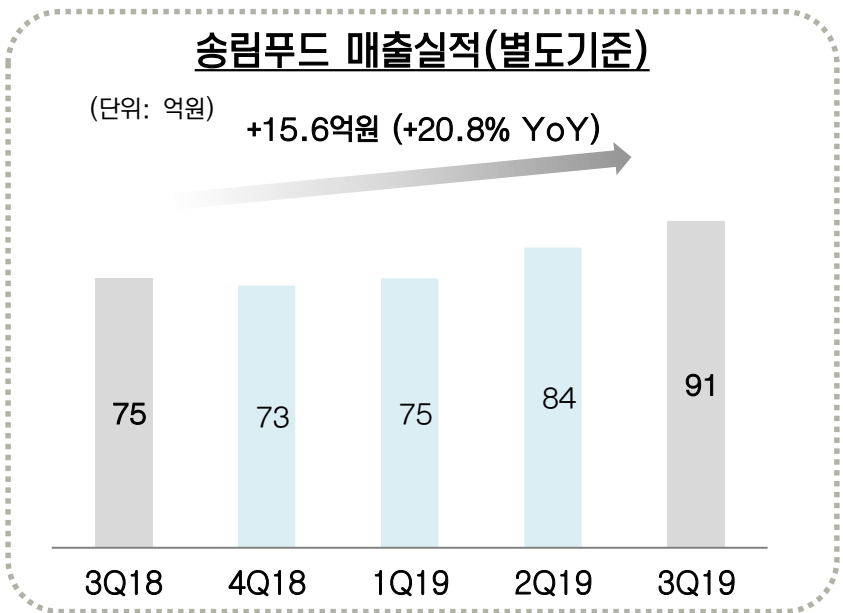
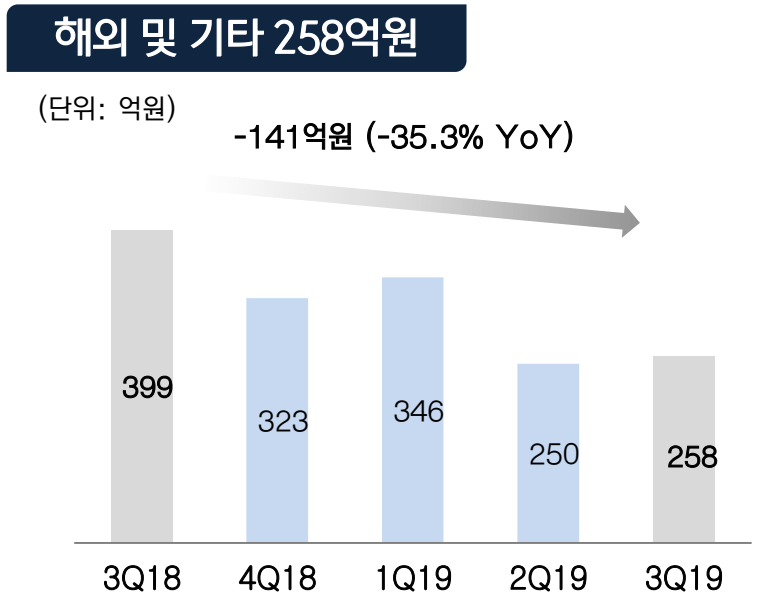
[단체급식] 매출 1,246억원 (+112억원, +9.9% YoY)

- 신규 수주 : 병원, 산업체, 컨세션 경로 위주로 수주하며 전년동기비 높은 신규수주잔고 기록함
- 디마케팅 및 저마진 경로 사이트 조건 개선 추진 가속화
- 전년비 우호적인 환경으로 골프장 및 컨세션 경로 매출 고성장

1) 신규수주 거래처 예상 연간매출 합계

2. 매출실적분석

2-3. 해외 및 기타

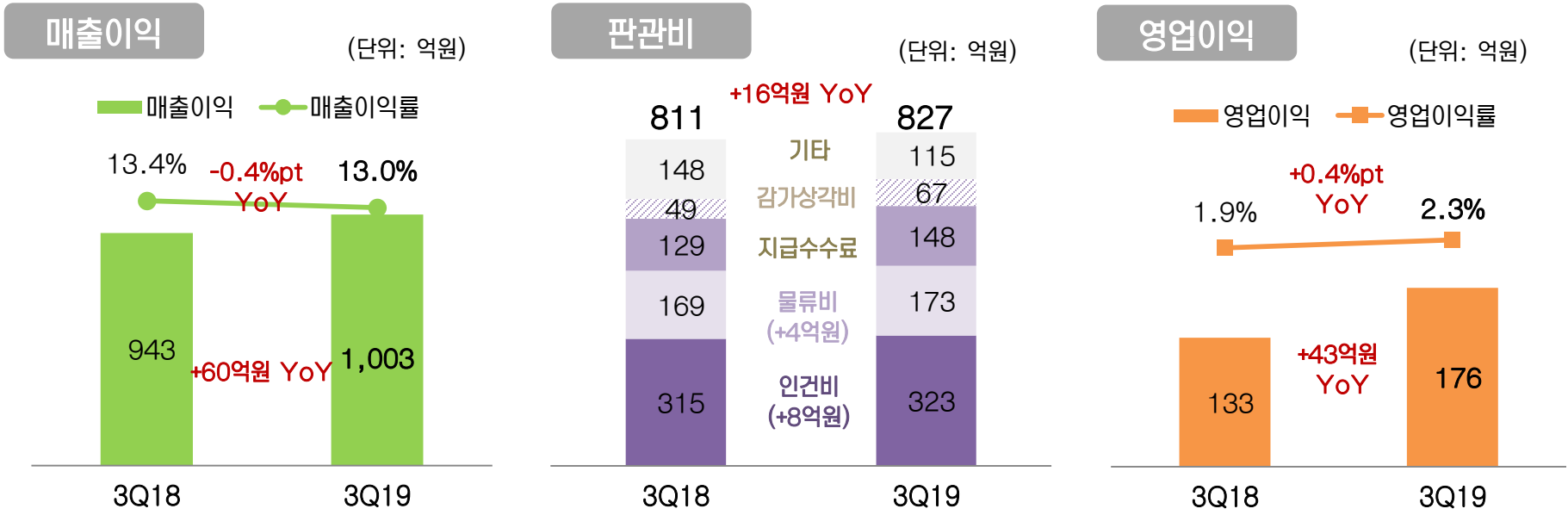


[해외 및 기타] 매출 258억원 (-141억원, -35.3% YoY)

- 해외: (별도) 해외 법인 매출 -31% YoY 감소
- 송림푸드 : 신규 수주 물량 증가로 전년동기비 매출 21% 성장
- 제이팜스 : 신규 편입된 농산품 CK 전문 회사 (연결 반영 시점 : 3분기)

3. 매출이익·판관비 분석

*IFRS LEASE 관련 조정 사항으로 COGS/판관비 2.7억 감소 효과 반영



- 매출이익 1,003억원(+60억원 YoY), 매출이익률 13.0%(-0.4%pt YoY)
- 판관비 827억원(+16억원, +2.0% YoY)
- 영업이익 176억원(+43억원 YoY), 영업이익률 2.3%(+0.4%pt YoY)
- Lease 관련 비용 증감 내역
 - 영업이익 효과 : 임차료 감소 -57.5억원 YoY, 감가상각비 증가 +54.8억원 YoY
 - 영업외 Lease 관련 이자 비용 +16.6억원 YoY

4. 영업외수지분석

- 영업외수지 증감 내역

(단위: 억원)	3Q18	3Q19	증감
순이자비용	-21	-48	-27
외화관련 손익	9	-4	-13
기부금	-25	-30	-5
기타	-27	-70	-43
계	-64	-152	-89

5. 요약재무제표

5-1. 요약손익계산서

(단위 : 억원)

	3Q18	2Q19	3Q19	YoY	(%)	QoQ	(%)
총매출	7,043	7,565	7,701	657	9.3%	135	1.8%
- 식자재유통	5,511	6,116	6,197	686	12.4%	81	1.3%
외식/급식유통	2,290	2,426	2,440	151	6.6%	15	0.6%
프레시원유통	1,685	1,874	1,781	96	5.7%	(94)	-5.0%
1차 상품 도매 및 원료	1,537	1,817	1,976	439	28.5%	159	8.8%
- 단체급식(국내)	1,133	1,199	1,246	112	9.9%	46	3.9%
- 해외 및 기타	399	250	258	(141)	-35.3%	8	3.3%
매출이익	943	1,023	1,003	60	6.3%	(20)	-1.9%
판매관리비	811	829	827	16	2.0%	(2)	-0.3%
영업이익	133	194	176	43	32.8%	(17)	-9.0%
법인세차감전 순이익	69	107	24	(45)	-65.6%	(83)	-77.8%
당기순이익	50	77	13	(38)	-75.0%	(65)	-83.8%

5. 요약재무제표

5-2. 요약재무상태표

(단위: 억원)	2015	2016	2017	2018	3Q19
유동자산	4,185	4,691	5,067	4,691	5,274
현금성자산	110	124	547	260	221
매출채권	2,128	2,502	2,692	2,037	2,527
채고자산	1,717	1,845	1,542	2,104	2,126
기타유동자산	230	220	286	290	400
비유동자산	3,403	3,814	3,959	4,482	6,465
종속/공동지배/관계기업	4	5	11	0	0
유형자산	2,254	2,419	2,543	3,011	3,692
무형자산	798	1,050	956	931	1,088
투자부동산	164	121	118	5	1,097
기타비유동자산	184	219	330	535	588
자산총계	7,588	8,505	9,011	9,173	11,739
유동부채	4,626	4,335	5,128	5,673	6,249
비유동부채	907	1,750	1,528	972	2,937
부채총계	5,533	6,085	6,657	6,645	9,187
자본총계	2,055	2,420	2,355	2,529	2,552

❖ 주요재무지표

(단위: 억원, %)	2018	3Q19	CHG
부채비율(총부채/총자본)	263%	359.9%*	97.2%p
차입금비율(총 차입금/총자본)	109%	121%	11.9%p
순차입금비율((차입금-현금)/총자본)	99%	112%	13.5%p
총 차입금(억원)	2,758	3,088	330
순차입금(억원)	2,498	2,866	368

* Lease 효과 제외시302 %



INVESTOR RELATIONS

E-mail: hl.ryu@cj.net

changwan.yang@cj.net

Website: www.cjfreshway.com