2014년 경영실적
2015년 사업계획

HYUNDAI GLOVIS

투자자 유의사항

본 자료는 2014년도 4분기에 대한 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서

투자자들의 편의를 위하여 작성되었습니다.

따라서, 외부감사인의 회계검토 과정에서 일부 내용이 변경될 수 있음을 알려드립니다.

목 차

경 영 실 적

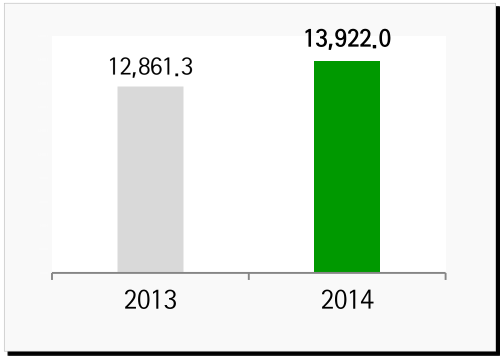
경영실적

사업내용

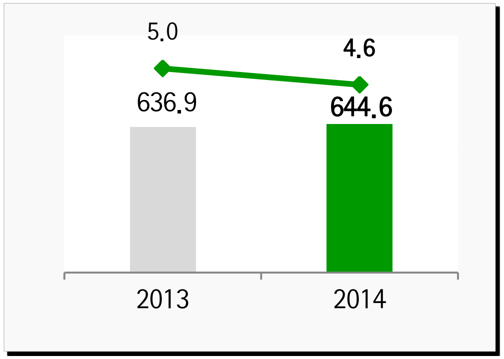
첨부자료

(단위 : 10억원,%)

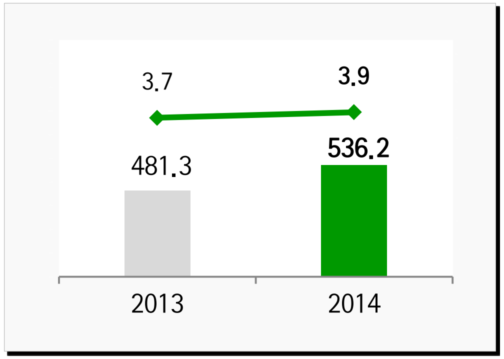
매 출 액



영업이익



당기순이익



(단위 : 10억원, %)

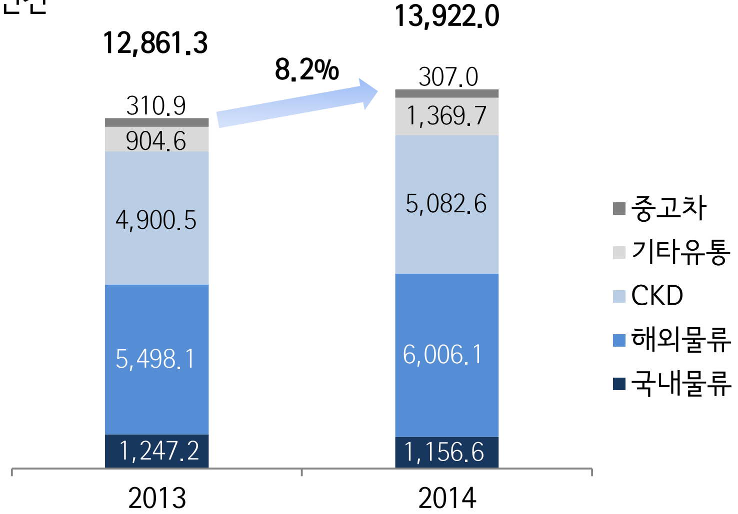
구 분	2013	**2014**	YoY
매 출 액	12,861.3	**13,922.0**	*8.2*
매출총이익	1,015.6	**1,019.9**	*0.4*
영 업 이 익	636.9	**644.6**	*1.2*
영업이익률	*5.0*	***4.6***	
E B I T D A	702.0	**744.2**	*6.0*
법인세차감전순이익	702.4	**711.4**	*1.3*
당기순이익	481.3	**536.2**	*11.4*

구 분	13 4Q	14 3Q	**14 4Q**	YoY	QoQ
매 출 액	3,251.3	3,520.4	**3,568.3**	*9.7*	*1.4*
매출총이익	232.9	252.7	**265.3**	*13.9*	*5.0*
영 업 이 익	147.8	157.3	**165.2**	*11.8*	*5.0*
영업이익률	*4.5*	*4.5*	***4.6***		
E B I T D A	164.2	182.0	**191.9**	*16.9*	*5.4*
법인세차감전순이익	156.5	124.9	**123.0**	*-21.4*	*-1.5*
당기순이익	94.0	88.5	**80.6**	*-14.3*	*-8.9*

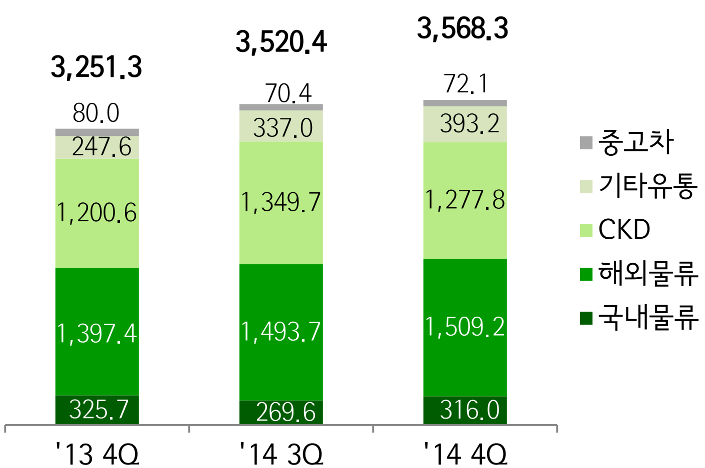
매출액

(단위 : 10억원)

❑ 연간



❑ 분기별



매출증감 사유

❑ 연간

증가요인

- 완성차해상운송 3자물류 비중 확대(42% → 45%)
- 벌크선대 증가 및 신규고객 확보로 매출 증가
- 비철금속(알루미늄, 전기동) 영업력 증가로 매출 증가

감소요인

- 국내물류 상생경영 영향으로 매출 규모 감소
- 원화강세 : USD/KRW 1,095.0 → 1,053.2(△3.8%)

❑ 분기별

증가요인

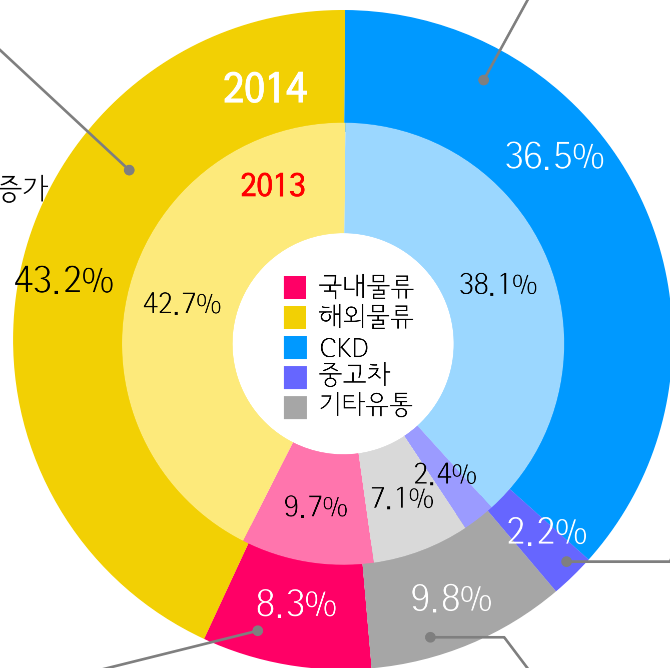
- 국내 차량출고대수 증가로 T/P 등 국내물류 매출↑(QoQ)
- 해운사업의 확대(YoY, QoQ)
- 트레이딩 사업 확장에 따른 매출 증가(YoY, QoQ)

감소요인

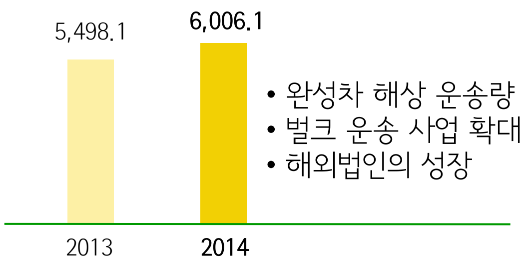
- 알라바마, 조지아 등 미주공장 생산감소로 매출↓(QoQ)
- 중고차 경매 낙찰률 하락으로 인한 매출 규모 감소(YoY)

부문별 실적

(단위 : 10억원)

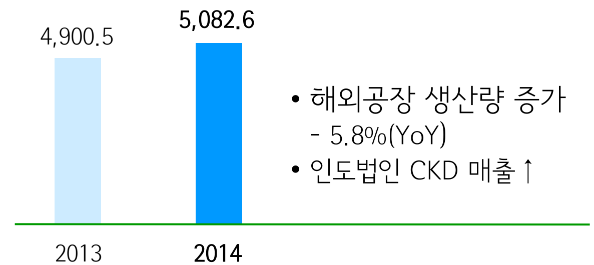


<해외물류>



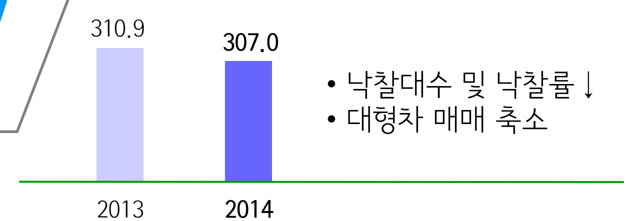
- 완성차 해상 운송량 증가
- 벌크 운송 사업 확대
- 해외법인의 성장

<CKD>



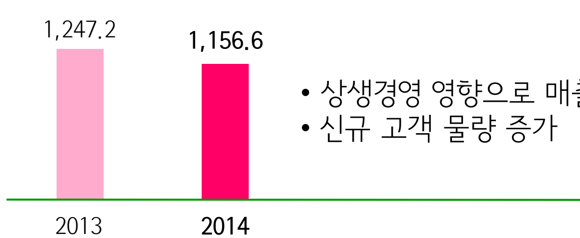
- 해외공장 생산량 증가
  - 5.8%(YoY)
- 인도법인 CKD 매출↑

<중고차>



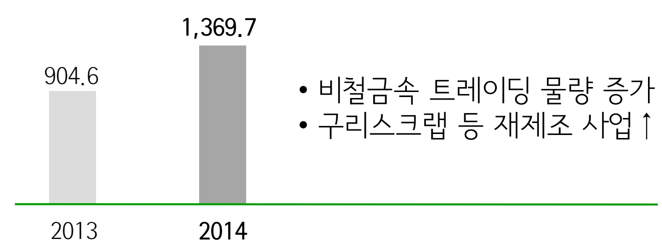
- 낙찰대수 및 낙찰률↓
- 대형차 매매 축소

<국내물류>



- 상생경영 영향으로 매출 감소
- 신규 고객 물량 증가

<기타유통>

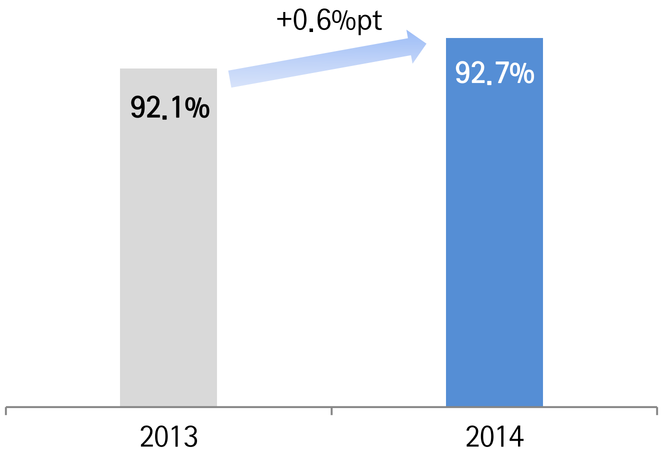


- 비철금속 트레이딩 물량 증가
- 구리스크랩 등 재제조 사업↑

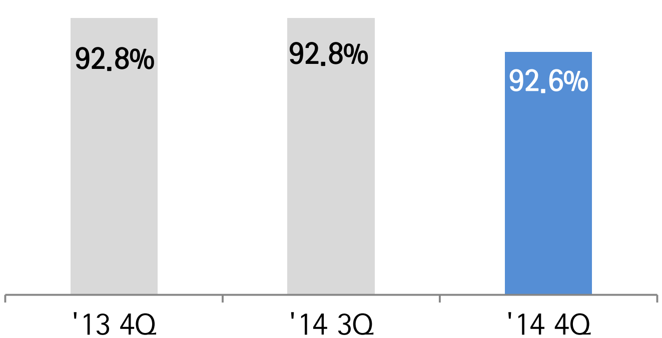
매출원가 및 판관비 분석

매출원가

❑ 연간



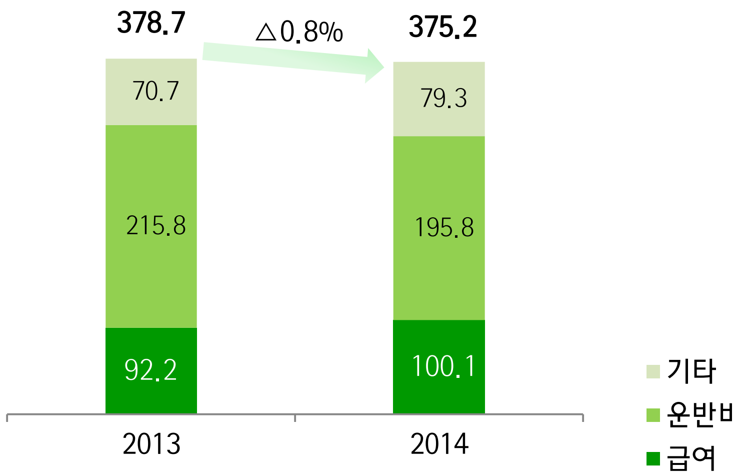
❑ 분기별



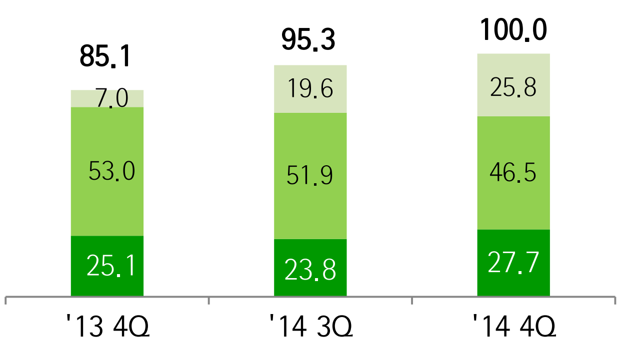
판매관리비

(단위 : 10억원)

❑ 연간



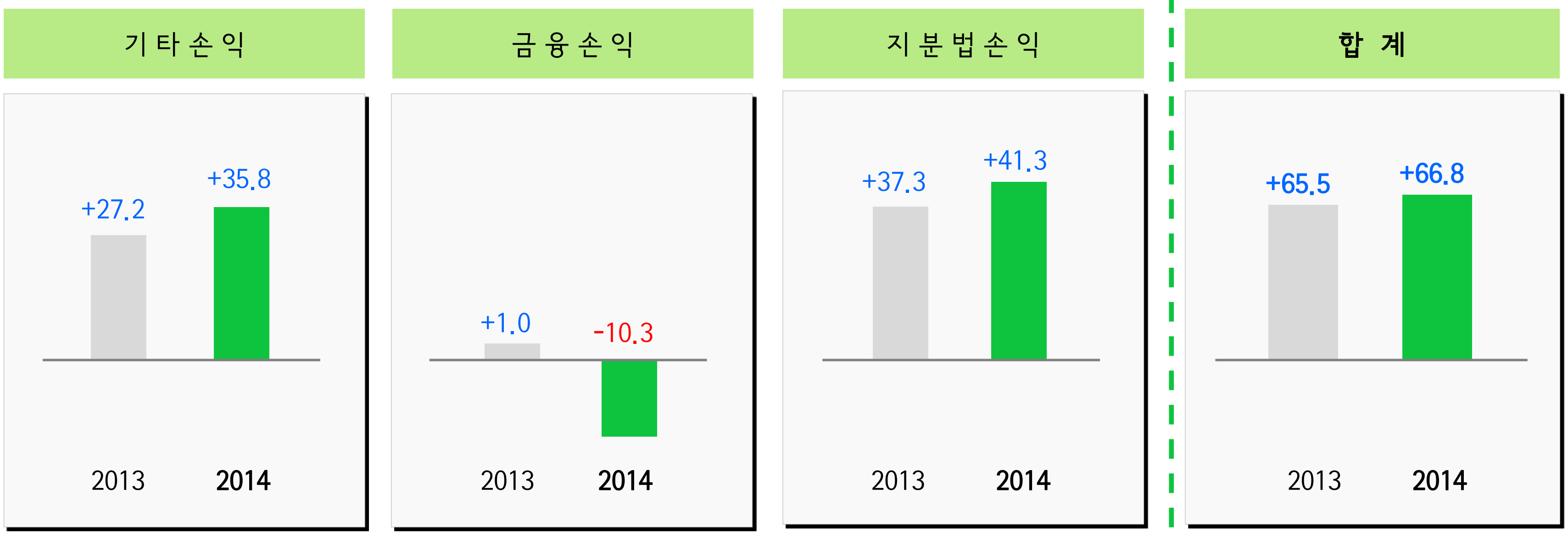
❑ 분기별



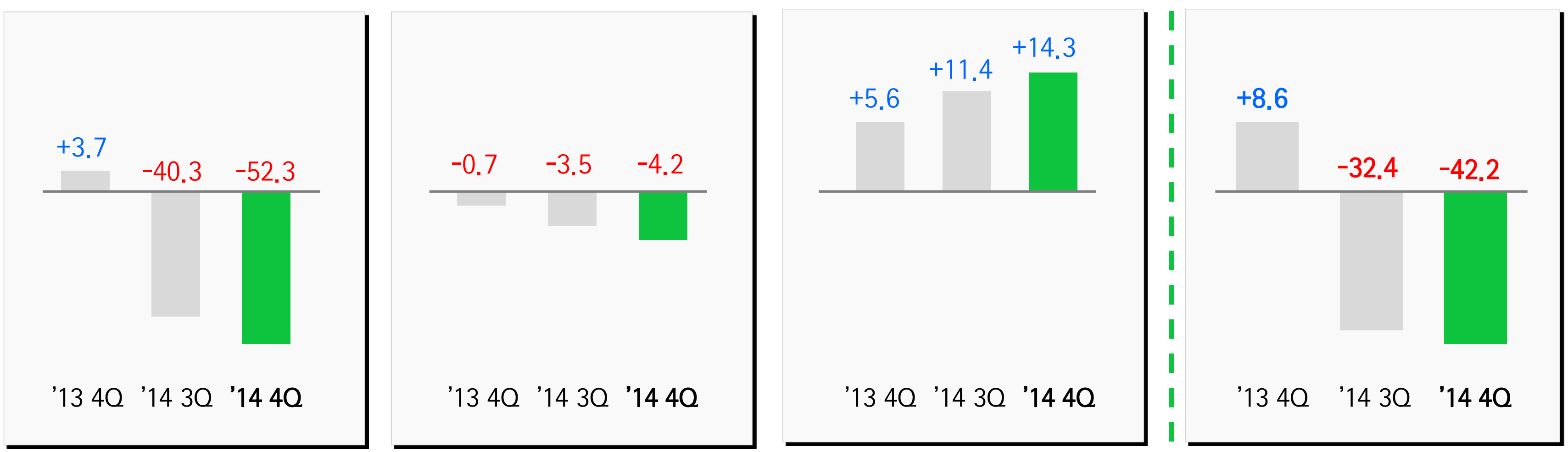
영업외 손익 분석

(단위 : 10억원)

❑ 연간



❑ 분기별

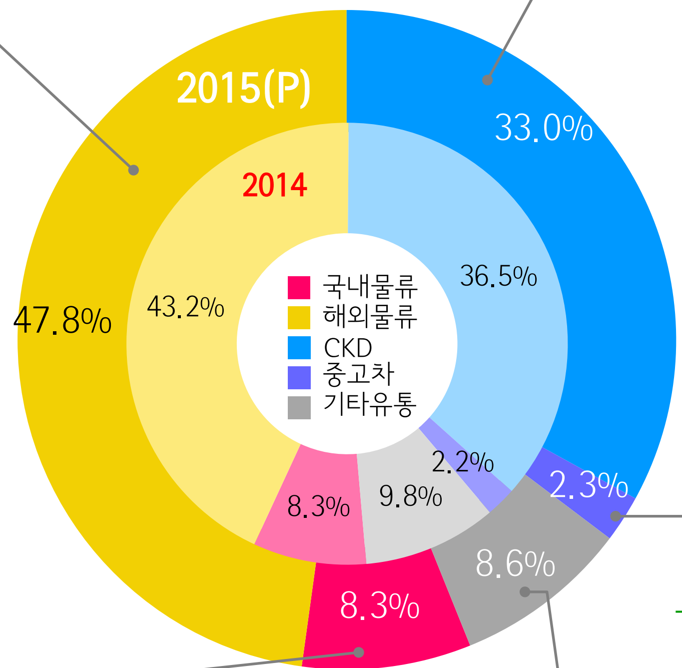


(단위 : 10억원)

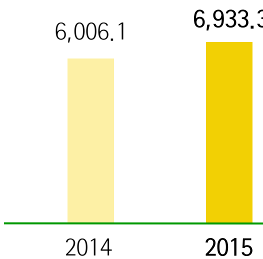
구 분		2014년	2015년	증감율(%)
물 류	국 내	1,156.6	**1,202.4**	*4.0*
	해 외	6,006.1	**6,933.3**	*15.4*
유 통	C K D	5,082.6	**4,797.8**	*-5.6*
	중 고 차	307.0	**340.0**	*10.7*
	기타유통	1,369.7	**1,241.8**	*-9.3*
합 계		13,922.0	**14,515.3**	*4.3*

2015년 사업계획

(단위 : 10억원)

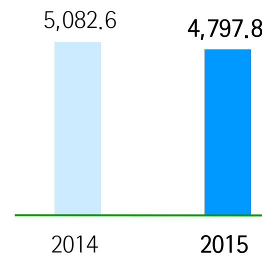


<해외물류>



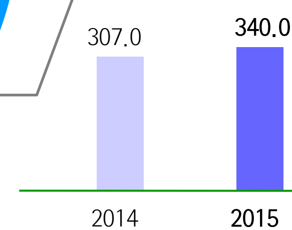
- 해상 운송 사업 확대
- 비계열 화주 확대
  - 본사 및 해외법인

<CKD>



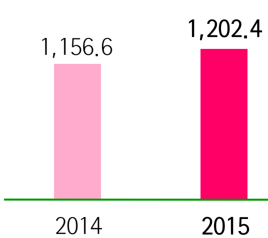
- 취급품목 감소

<중고차>



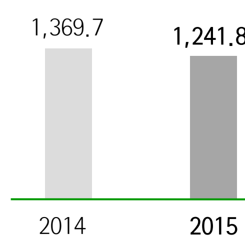
- 오토벨 론칭, 점유율 확대 기대

<국내물류>



- 신규 고객 물량 증가
- 자동차 내수 판매 증가 기대

<기타유통>



- 질적 성장에 집중

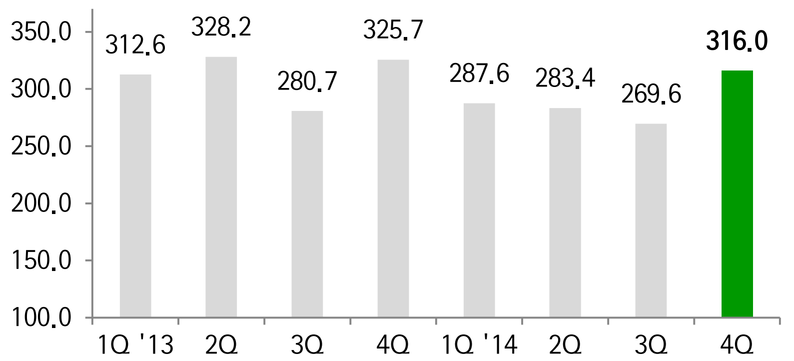
사 업 내 용

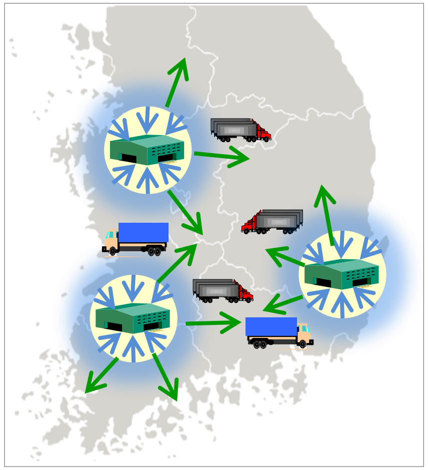
국내물류

매출추이

(단위 : 10억원)

YoY ▼3.0%
QoQ ▲17.3%





국내 물류 유형

- 부품사 → 완성차 공장
- 완성차공장 → 출고센터/수출항
- 출고센터 → 소비자
- 물류센터 → 정비사업장
- 육상, 연안해송

완성차 판매 촉진으로 출고대수↑

영업일수 회복으로 생산대수↑ (QoQ)

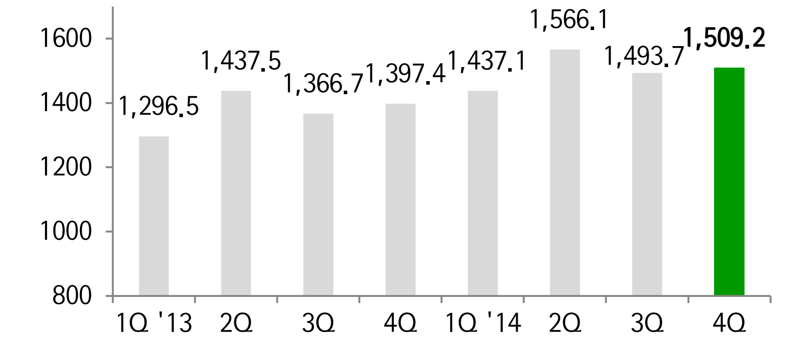
상생경영 영향(YoY)

해외물류

매출추이

(단위 : 10억원)

YoY ▲8.0%
QoQ ▲1.0%



완성차 물동량 증가

- 현대/기아 완성차 수출물량↑ (QoQ)
- 비계열 매출 규모 지속적 증가

벌크선 사업부문 성장

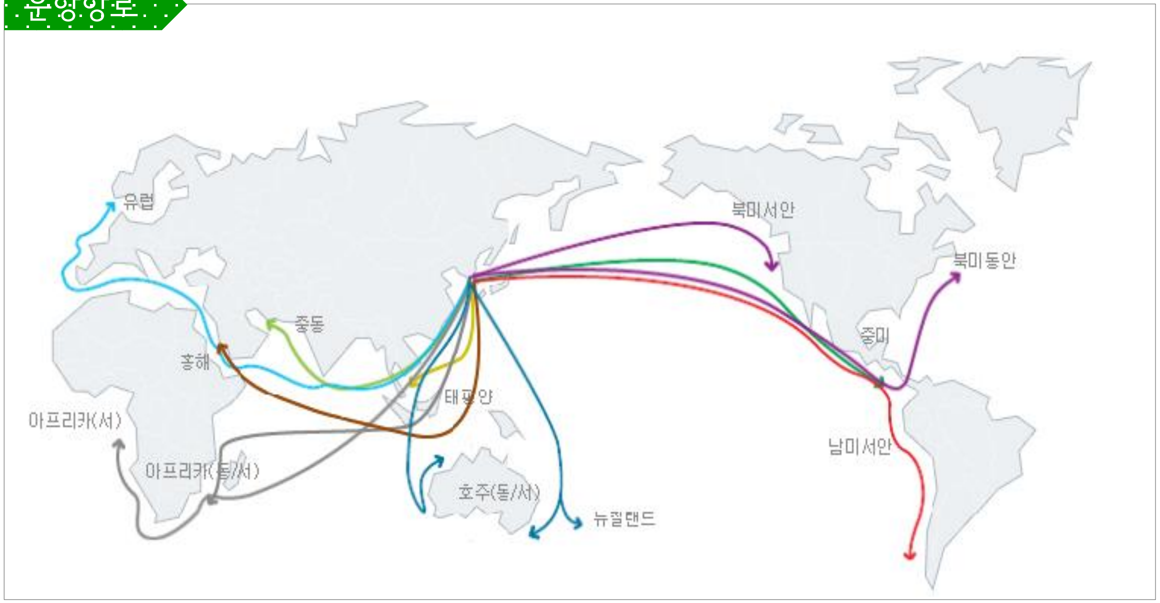
- 신규 매출처 확대
- 선대 확장 지속

기타 해외물류 증감

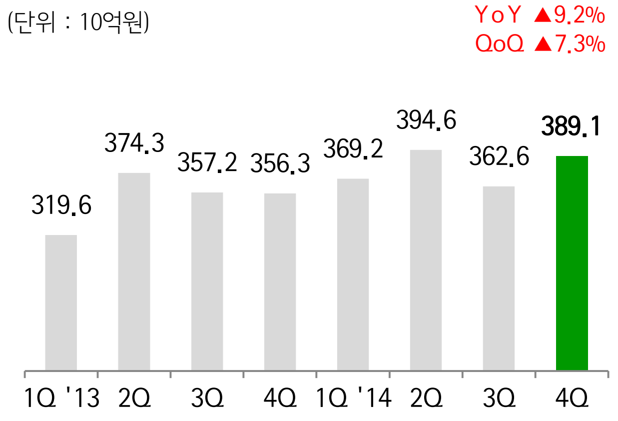
- 해외법인 내륙운송 매출 축소(QoQ)
- 해외 자동차 판매 감소로 부품운송 감소

완성차해상운송

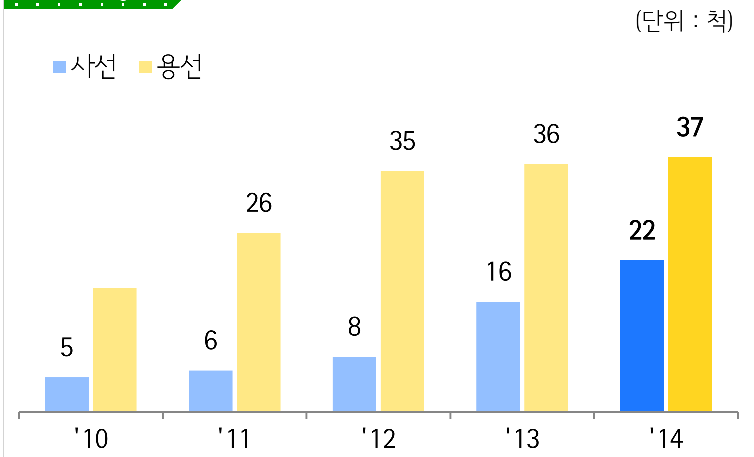
운항항로



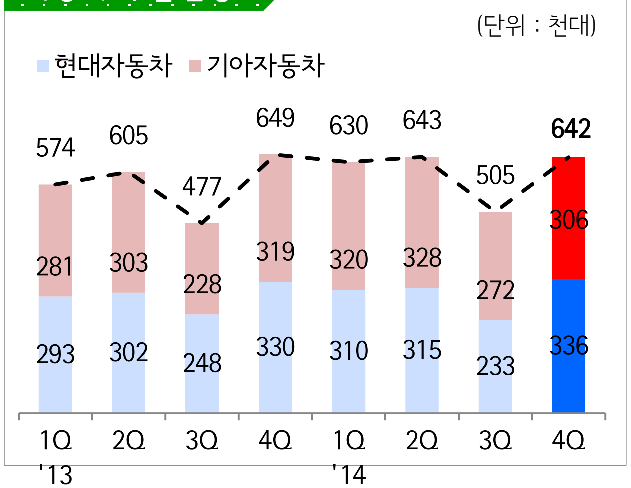
매출추이



선대현황



자동차 수출현황



Check Point

- 현대기아 수출물량 증감
  - YoY -1.1%
  - QoQ +27.0%
- 비계열 화주사 지속적 확대
  - '14년 연간누계 약 45%
- PCC 자선 증가
  - 2015년말 사선 28척 예정 (펀드신조 포함)

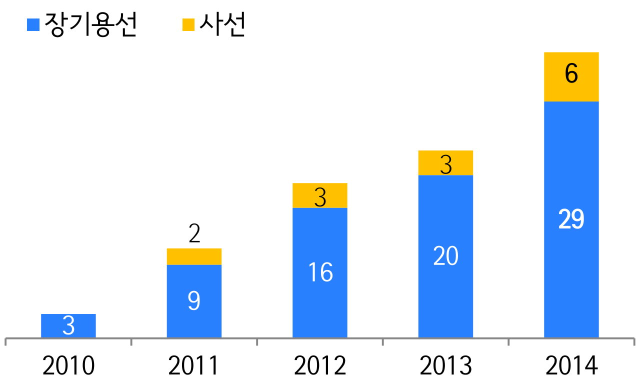
벌크선 사업

주요업무

- Dry Bulk
  - 석탄, 철광석, 원목, 곡물 등 운송
  - 현대제철 고로 관련 운송 등
- Wet Bulk
  - VLCC 장기운송 계약
    (현대오일뱅크, S-Oil 등)

선대현황

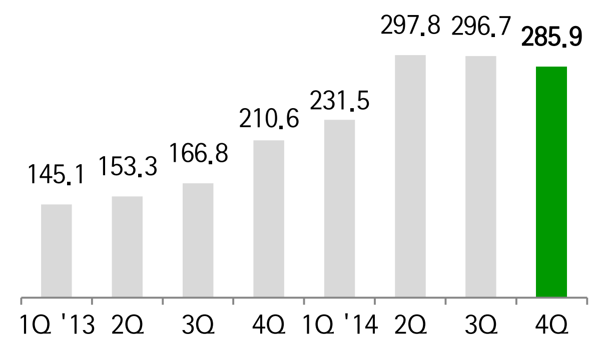
(단위 : 척)



매출추이

(단위 : 10억원)

YoY ▲35.8%
QoQ ▼3.7%



기타 해외물류

주요업무

- 컨테이너 해상 수출입 운송
  - 자동차 부품, 설비 등
- 해외법인의 현지 내륙운송 등
- 긴급 화물의 항공 수출입 운송

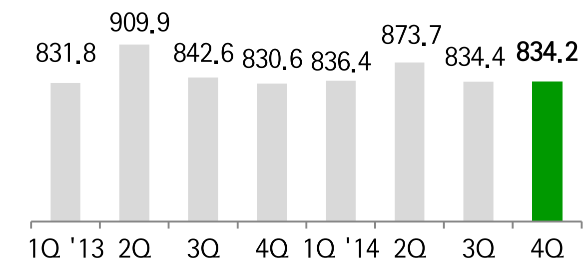
Check Point

- 해외 자동차 판매의 감소
  - 해외 현지법인 내륙 운송↓ (미국 등)
  - A/S 부품 등 수출물량 소폭↓
- 3PL 지속적 강화
  - 기존 화주 운송 확대 및 신규 수주

매출추이

(단위 : 10억원)

YoY ▲0.4%
QoQ ▼0.0%



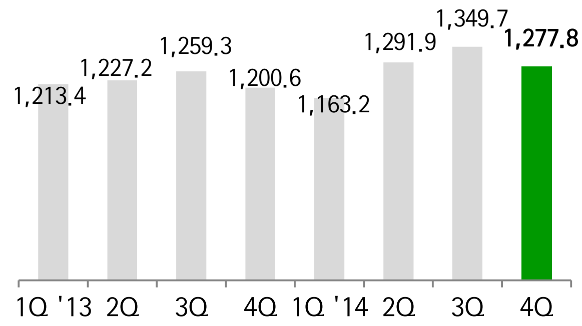
프로세스

발주 → 부품협력사 → KD센터 → 포장/컨테이너적입 → 현지 Port 도착 → 해외공장

매출추이

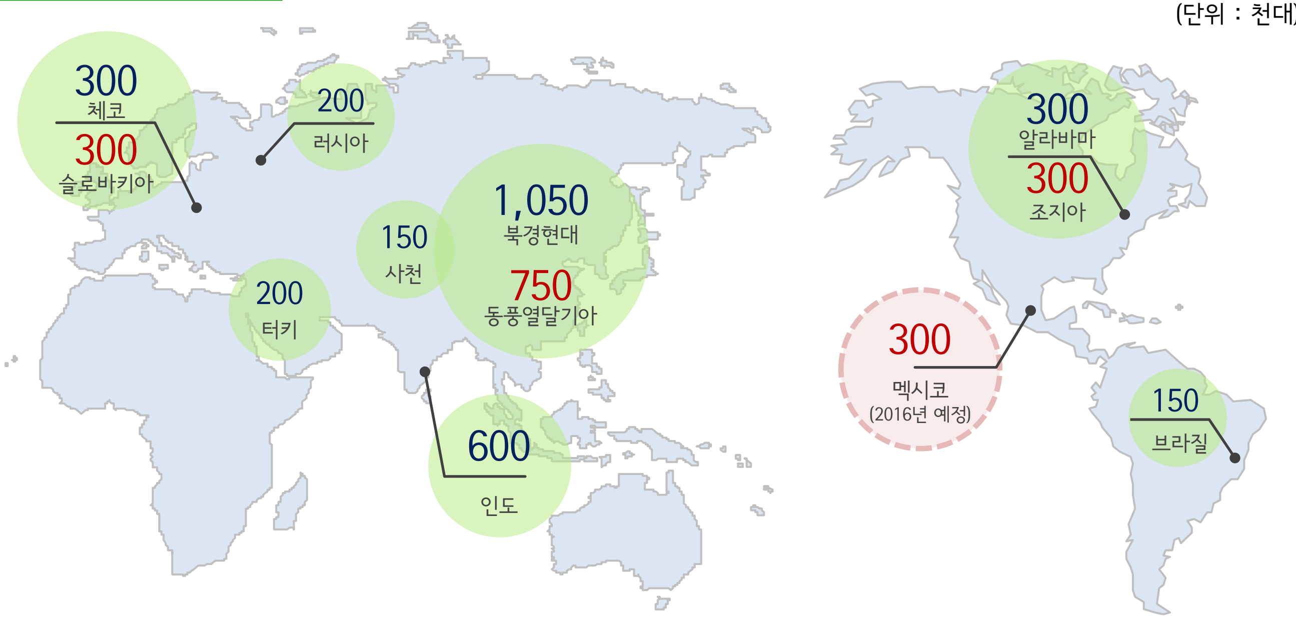
(단위 : 10억원)

YoY ▲6.4%
QoQ ▼5.3%



해외공장 생산 CAPA

(단위 : 천대)



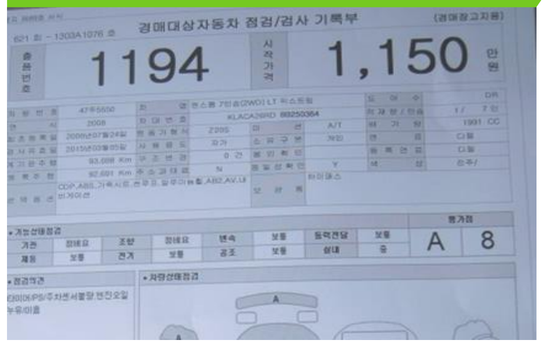
Check Point

- 해외 공장 생산 증감
  - 북미 생산 감소
  - 유럽, 터키 생산 증가
- 조지아 공장 차종 변경 효과
  - 일시적 매출 감소
- 인도법인 CKD매출 증가
  - 현대차 터키 공장 납품

프로세스

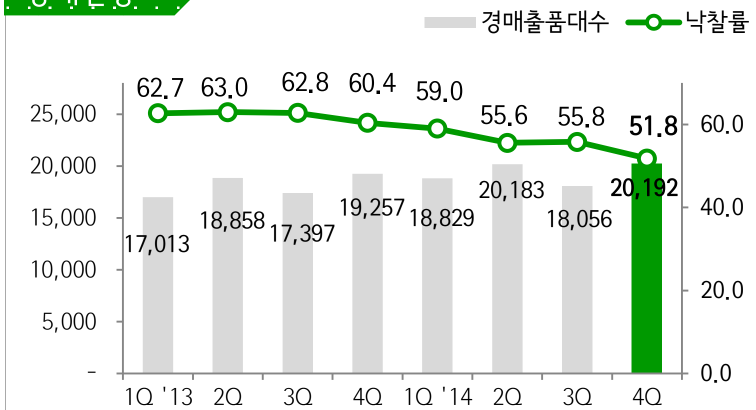
경매 전 차량 전시

경매 대상 차량 점검/검사 기록



경매 진행

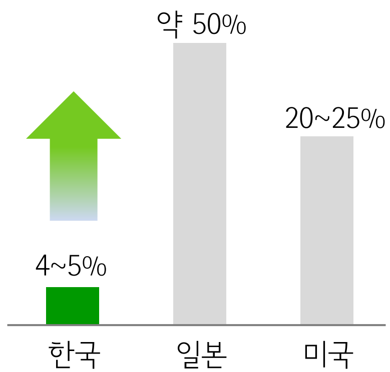
경매현황



- 국내 중고차 시장 中 자동차 경매 비중 : 약 4%
- 경매시장 内 현대글로비스 점유율 : 약 50%

주요국 중고차 경매 비중

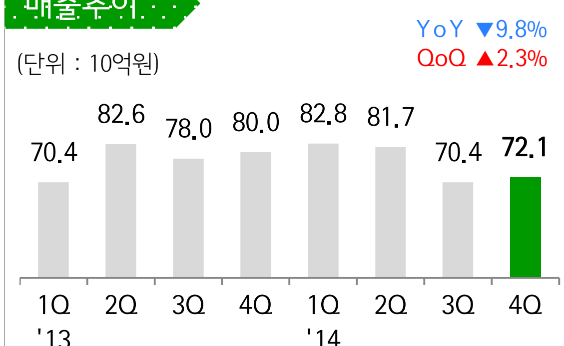
타국 대비 낮은 경매 비중
⇒ 성장 가능성 ↑



Check Point

- 중고차 경매 시장 확대
- 낙찰률 감소 및 대형차 매매 축소

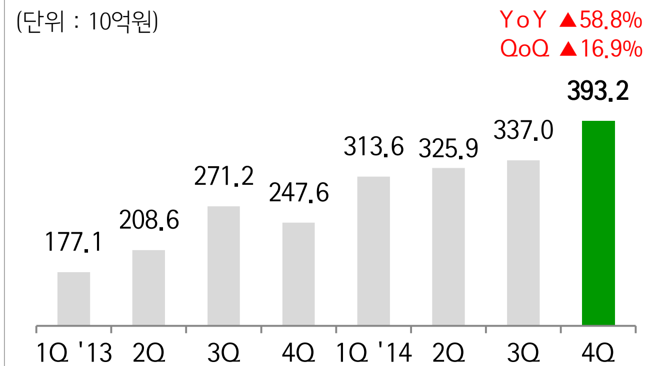
매출추이



트레이딩

- 상사 역할 추가를 통한 유통사업 강화
- 수출/수입/3국간 중계무역 등 수행
- 물류사업과의 시너지 역할 기대
- 비철금속(알루미늄, 구리 등) 및 완성차

매출추이



재제조 외

- 폐차 네트워크에서 수거한 중고/재제조
  - 부품 유통/판매 사업
- 해외법인 상품 유통
  - T/W 조립판매, 철스크랩 등

Check Point

- 트레이딩 사업규모 지속적 증가
  - 알루미늄, 전기동 등 기존 아이템 물동량 확대
- 재제조 부품 판매 호전
  - 구리, 알루미늄 스크랩 등 규모 확대

재제조 프로세스

폐자동차 집차 → 폐차 협력 네트워크 → 순환자원* → 제철/제련소 / 부품협력사 / 정비업체

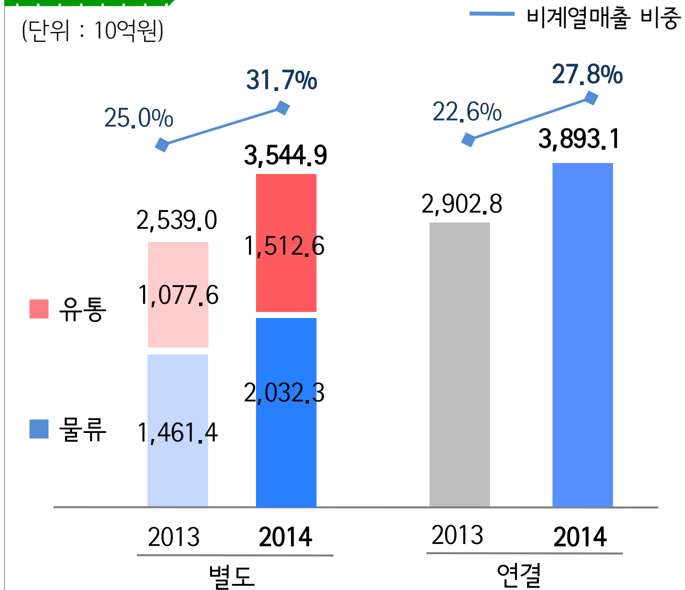
* 재제조 및 철 스크랩 등

TPL 강점

- 실시간 Cargo Tracking System
- 세계 각국의 Global Network
- 기존 Captive Market과의 시너지
- 물류컨설팅

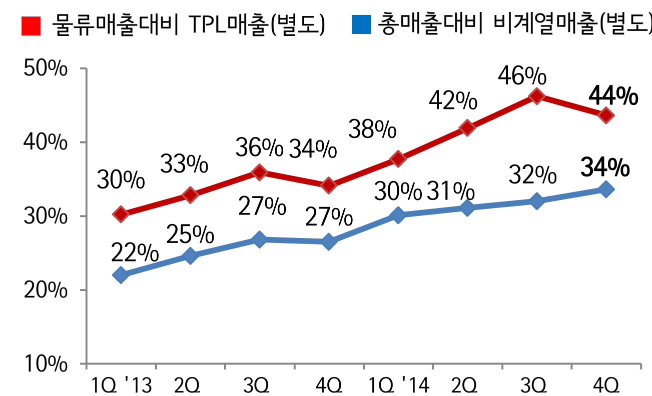
매출추이

(단위 : 10억원)



고객사

비계열 및 TPL 비중



해외법인매출

유럽

(단위 : 10억원)

구분	2013	2014	YoY(%)
유럽	475.4	485.7	2.2
체코	55.6	53.0	-4.7
슬로바키아	62.9	60.3	-4.1
러시아	260.8	227.3	-12.8
터키	59.6	73.6	23.5
소계	914.3	899.9	-1.6

아태

(단위 : 10억원)

구분	2013	2014	YoY(%)
북경	258.3	254.5	-1.5
인도	299.8	346.0	15.4
호주	47.3	46.5	-1.7
몽골	1.7	2.2	29.4
소계	607.1	649.2	6.9

미주

(단위 : 10억원)

구분	2013	2014	YoY(%)
아메리카	1,167.0	1,220.2	4.6
브라질	96.6	98.7	2.2
멕시코	-	6.1	-
소계	1,263.6	1,325.0	4.9

첨 부 자 료

(단위 : 10억원)

과목	2013	2014	증감액	%
유동자산	2,926.3	3,334.8	408.5	14.0
현금및현금성자산	729.3	753.9	24.6	3.4
매출채권	1,546.5	1,749.1	202.6	13.1
비유동자산	2,142.9	2,861.4	718.5	33.5
자산총계	**5,069.2**	**6,196.2**	1,127.0	22.2
유동부채	2,026.2	2,214.2	188.0	9.3
매입채무	835.3	998.1	162.8	19.5
단기차입금	888.4	949.5	61.1	6.9
비유동부채	709.2	1,210.9	501.7	70.7
장기차입금	491.4	679.8	188.4	38.3
부채총계	**2,735.4**	**3,425.1**	689.7	25.2
납입자본과 적립금				
자본금	18.8	18.8		
자본잉여금	153.6	153.6		
기타포괄손익누계액	97.0	62.9	-34.1	-35.2
이익잉여금	2,065.3	2,536.7	471.4	22.8
기타자본구성요소	-0.9	-0.9		
자본총계	**2,333.8**	**2,771.1**	437.3	18.7
부채비율	117.2	123.6		

요약손익계산서

(단위 : 10억원)

구 분	2013		2014		YoY(%)
		%		%	
매 출 액	**12,861.3**	**100.0**	**13,922.0**	**100.0**	*8.2*
매 출 원 가	11,845.7	92.1	12,902.2	92.7	*8.9*
매 출 총 이 익	**1,015.6**	**7.9**	**1,019.9**	**7.3**	*0.4*
판 매 관 리 비	378.7	2.9	375.2	2.7	*-0.9*
영 업 이 익	**636.9**	**5.0**	**644.6**	**4.6**	*1.2*
금융손익	0.9	0.0	-10.3	-0.1	-
기타손익	27.3	0.2	35.8	0.3	***31.5***
지분법손익	37.3	0.3	41.3	0.3	*10.7*
법인세차감전순이익	**702.4**	**5.5**	**711.4**	**5.1**	*1.3*
법 인 세	221.1	1.7	175.2	1.3	*-20.8*
당 기 순 이 익	**481.3**	**3.7**	**536.2**	**3.9**	*11.4*