

# 2016년 1분기 경영실적



# 투자자 유의사항

본 자료는 2016년도 1분기에 대한 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서  
투자자들의 편의를 위하여 작성되었습니다.

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

## ■ 경영 실적

■ 실적요약	5
■ 부문별 실적	6
■ 비용 분석 외	7

## ■ 사업내용

■ 물류사업	9
■ 완성차 해상운송	10
■ 벌크선/기타해외물류	11
■ CKD	12
■ 중고차 경매	13
■ 기타유통	14
■ 비계열	15
■ 해외법인매출	16

## ■ 첨부자료

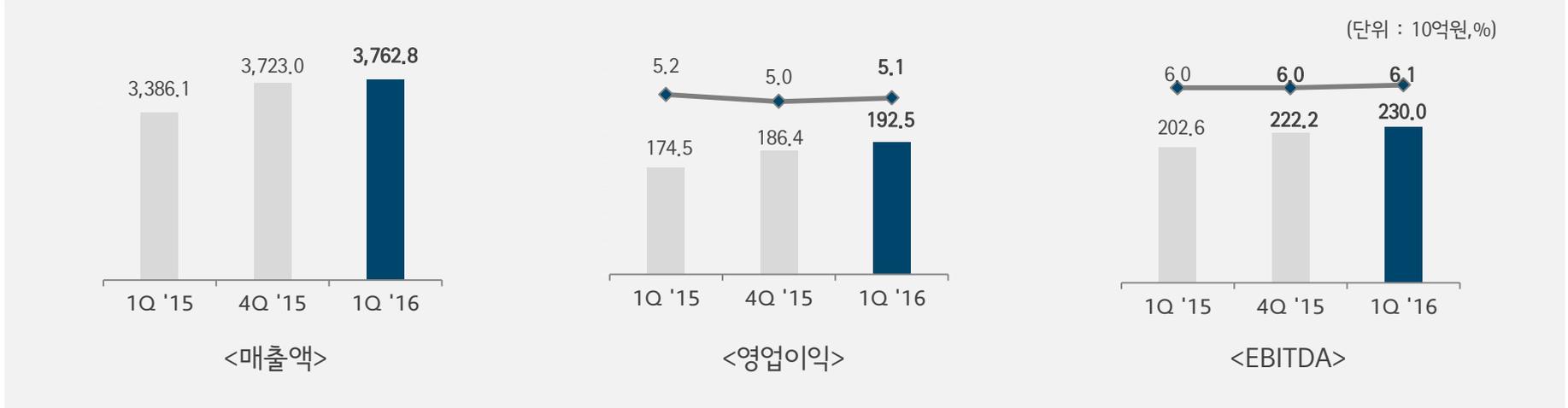
■ 요약재무상태표	18
■ 요약손익계산서	19

# 경영 실적

- 실적요약 5
- 부문별 실적 6
- 비용 분석 외 7



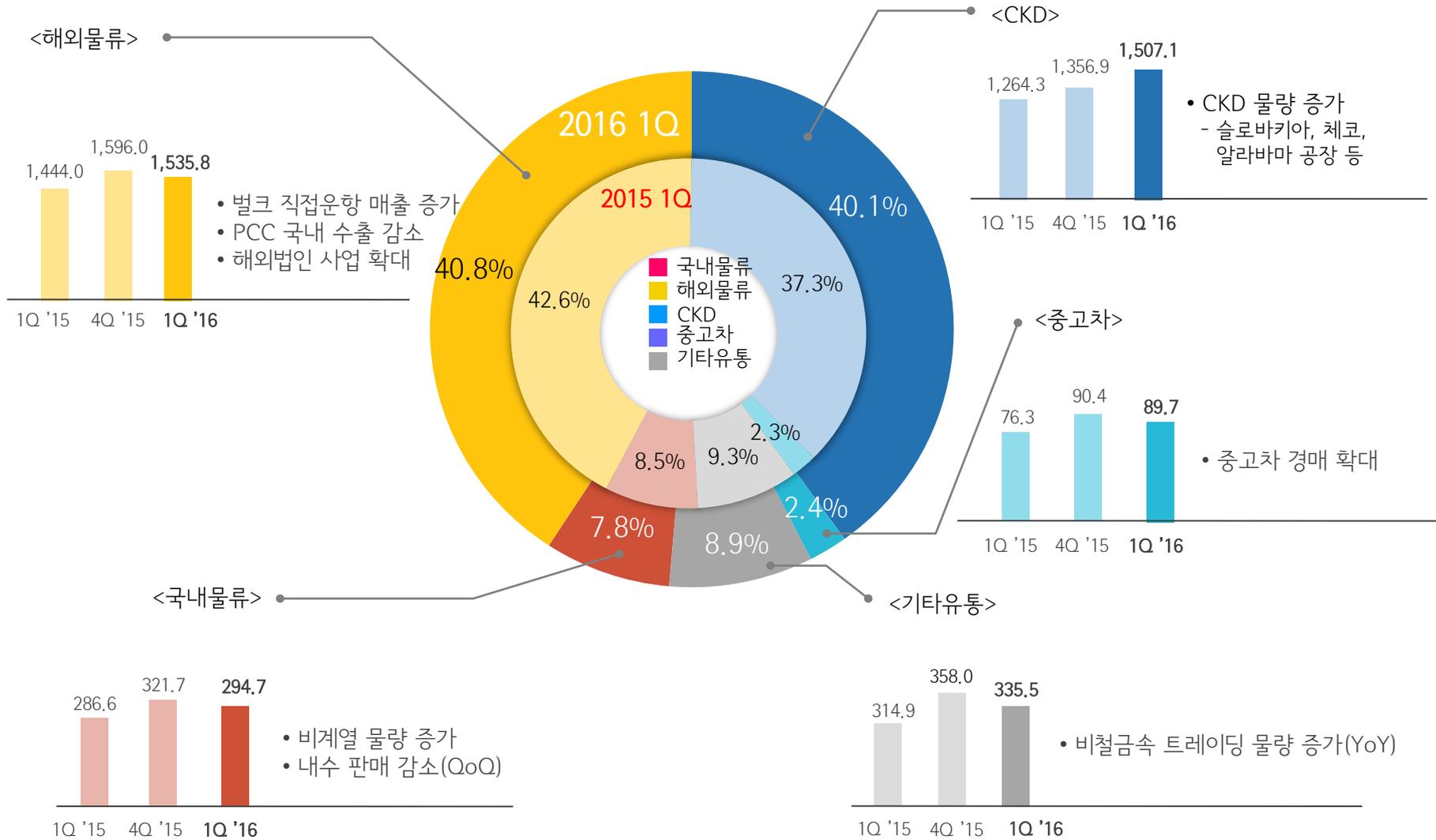
## 경영실적



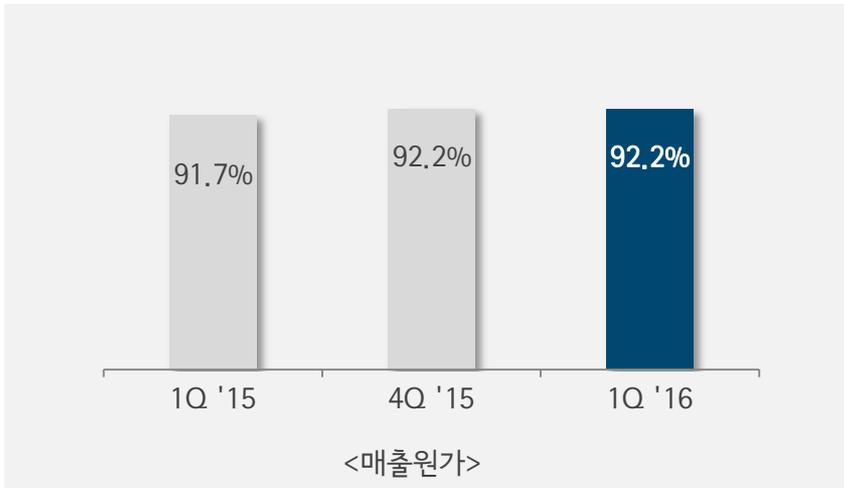
(단위 : 10억원, %)

구 분	1Q '15	4Q '15	1Q '16	YoY	QoQ
매 출 액	3,386.1	3,723.0	3,762.8	11.1	1.1
매 출 총 이 익	280.2	291.5	293.8	4.9	0.8
영 업 이 익	174.5	186.4	192.5	10.3	3.3
영업이익률	5.2	5.0	5.1		
EBITDA	202.6	222.2	230.0	13.5	3.5
법인세차감전순이익	171.8	185.7	240.4	39.9	29.5
당 기 순 이 익	120.6	127.8	179.3	48.7	40.3

(단위 : 10억원)

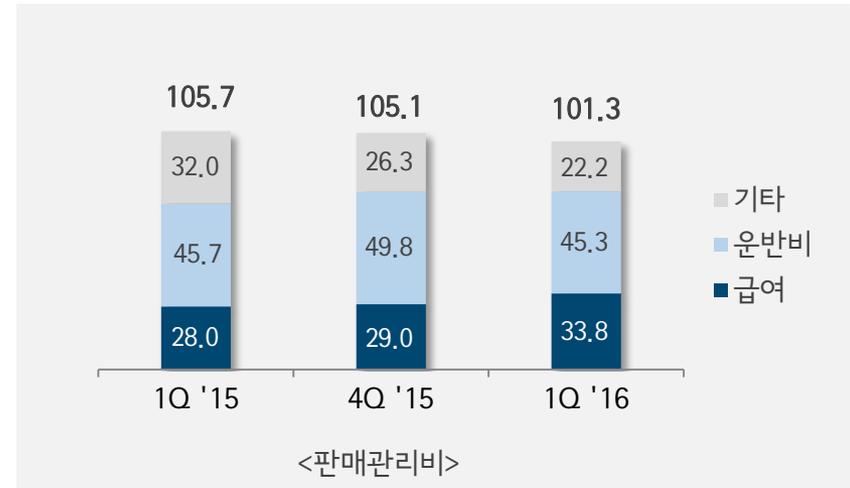


매출원가



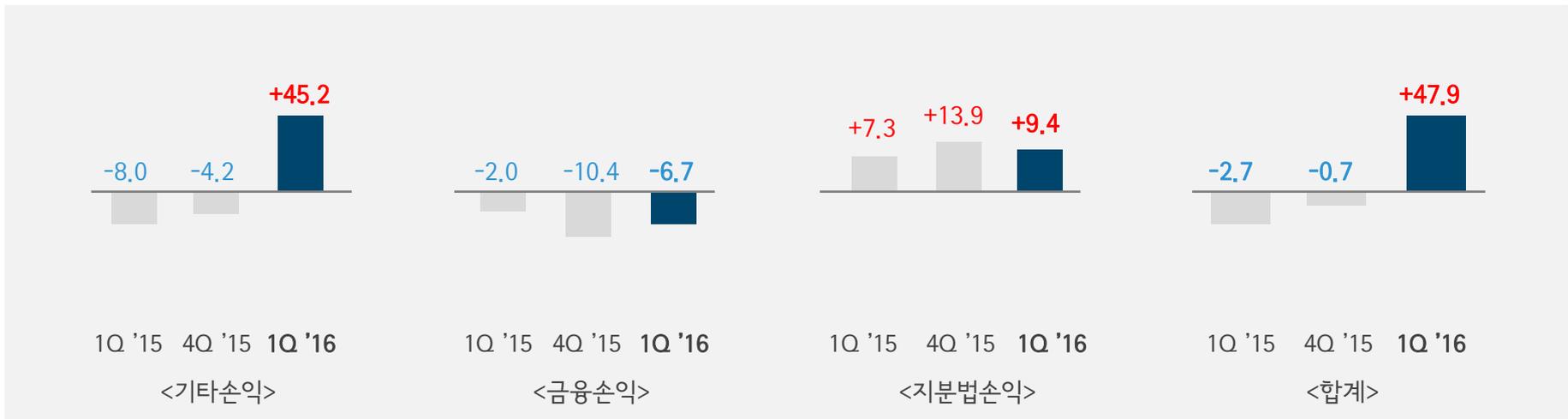
판매관리비

(단위 : 10억원)



영업외손익

(단위 : 10억원)



# 사업내용

■ 물류사업	9
■ 완성차 해상운송	10
■ 벌크선/기타해외물류	11
■ CKD	12
■ 중고차 경매	13
■ 기타유통	14
■ 비계열	15
■ 해외법인매출	16

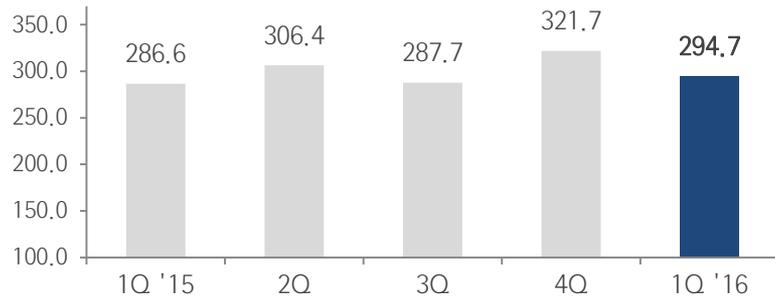


- 내수 판매 감소에 따른 T/P, 배탁 매출 감소(QoQ)
- 해외법인 사업 확대 / 완성차 해상운송 시황 부진

국내물류

(단위 : 10억원)

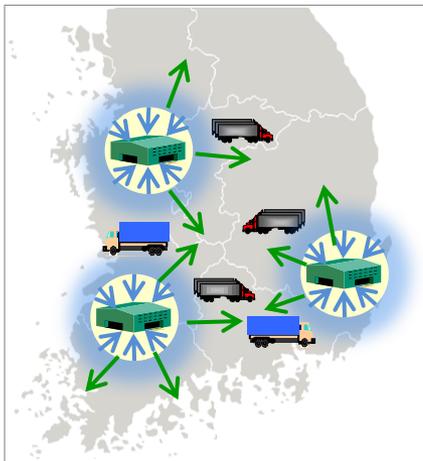
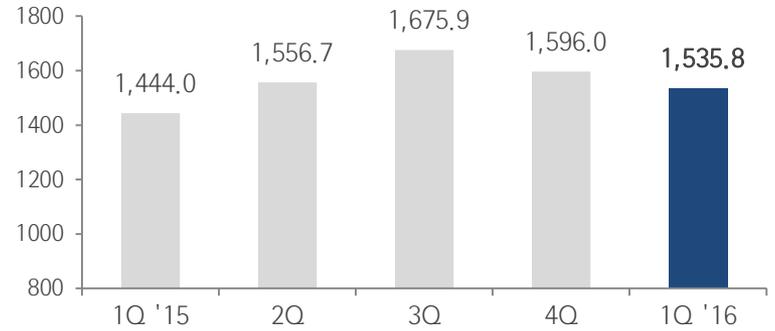
YoY ▲2.8%  
QoQ ▼8.4%



해외물류

(단위 : 10억원)

YoY ▲6.4%  
QoQ ▼3.8%



국내 물류 유형

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

신규 TPL 영역 확대

내수 차량 판매 증감

(YoY +1.0%, QoQ -25.3%)

완성차해상운송 물동량 감소

- 현대/기아 완성차 수출 감소(QoQ)
- 저유가 지속

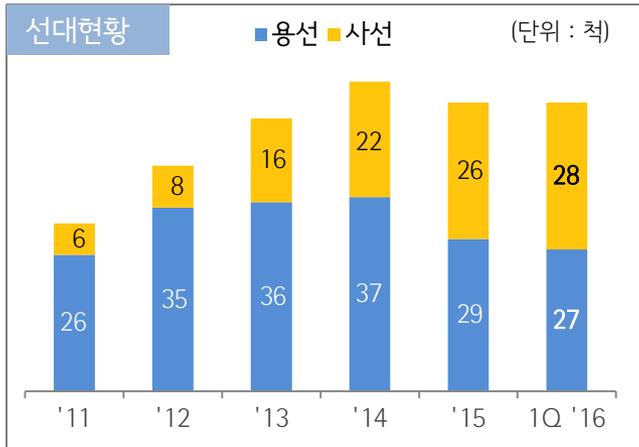
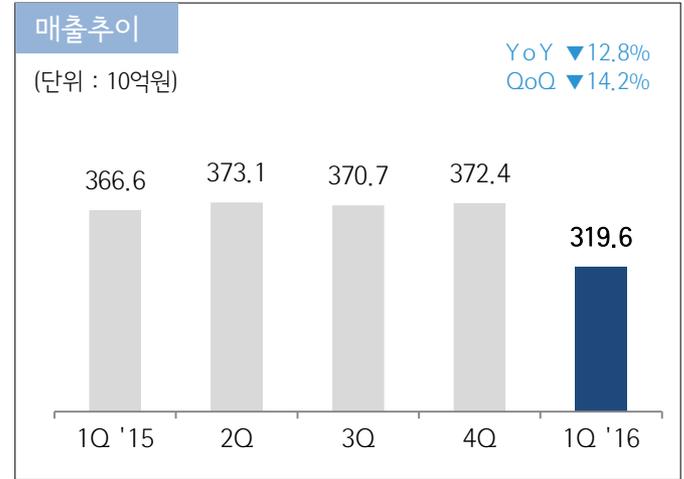
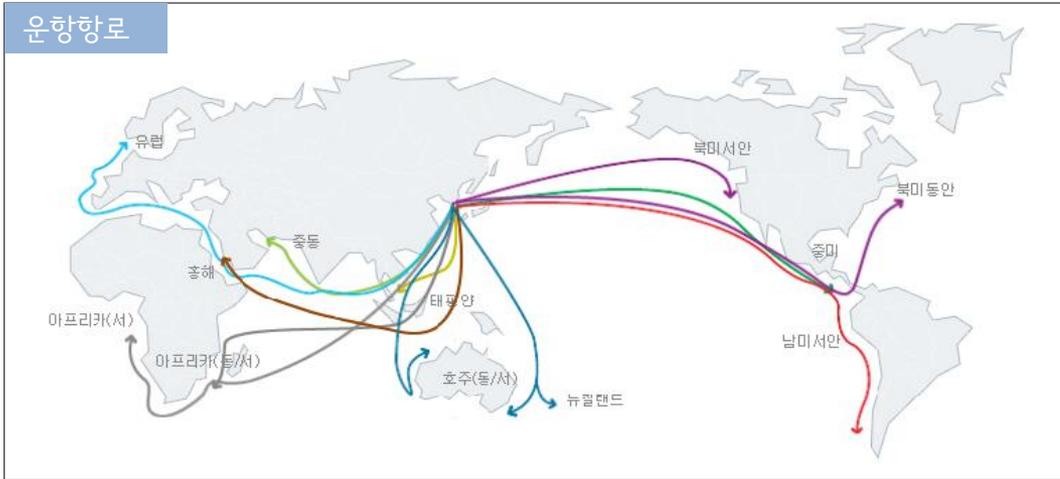
벌크선 사업부문 성장

- 신규 거래처 지속적 발굴 및 장기운송계약 확보

기타 해외물류 증감

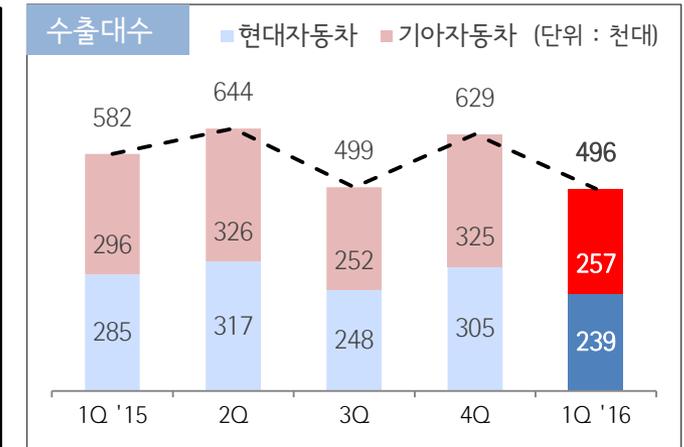
- 해외법인 내륙운송서비스 및 비계열 매출 확대
- 본사 컨테이너 수출 물량 증가

- 현대·기아차 국내궤 수출 물량 감소 영향
- 사선 증가 및 용선 감소 : 선박의 대형화로 인한 효율성 확대



### Check Point

- 현대/기아차 수출물량 증감
  - YoY -14.7%
  - QoQ -21.2%
- PCC 사선 인수 예정
  - 4월말 1척

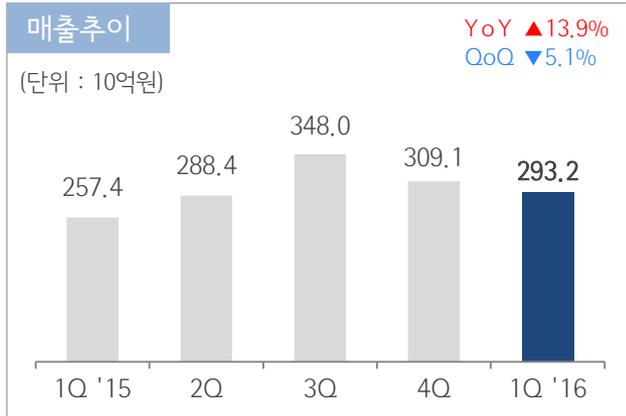
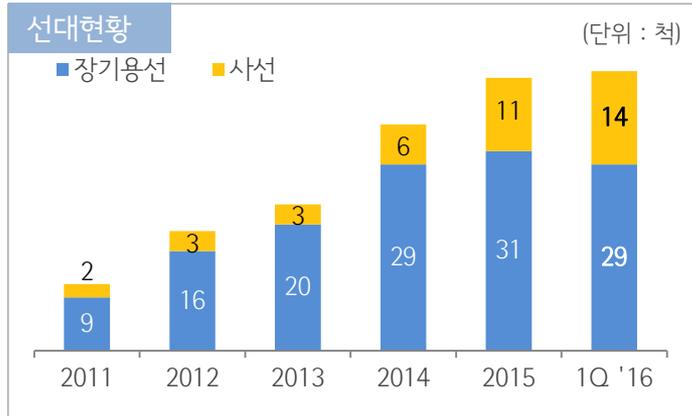


- 장기운송계약 확보로 안정적인 매출 및 이익 성장 기대
- 해외법인 사업영역 다각화, 비계열 영업 확대

벌크해상운송

**주요업무**

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



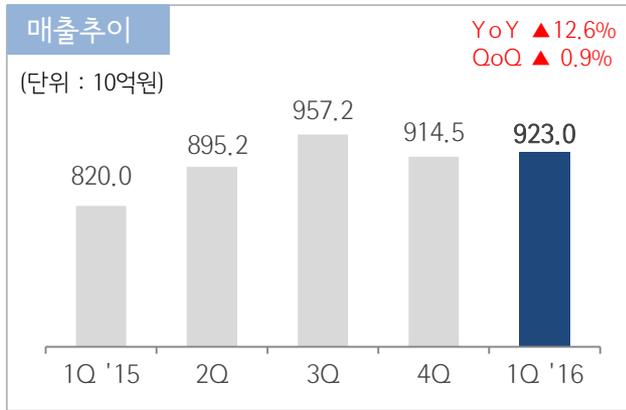
기타해외물류

**주요업무**

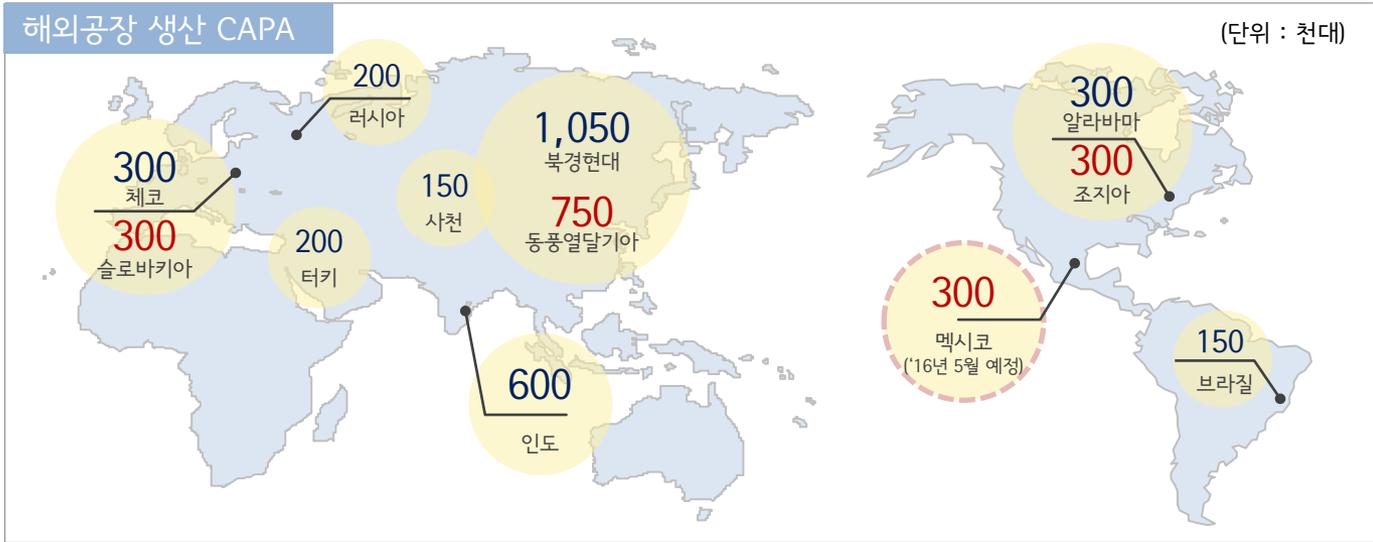
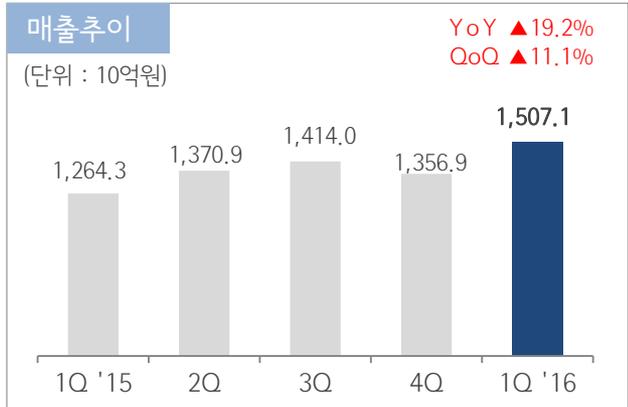
- 컨테이너 해상 수출입 운송
  - 자동차 부품, 설비 등
- 해외법인의 현지 내륙운송 등
- 긴급 화물의 항공 수출입 운송

**Check Point**

- 해외 법인 매출 증가세
  - 내륙 운송 물동량 확대(미국, 유럽)
- 러시아, 브라질 부진 지속
- 3PL 지속적 강화
  - 기존 화주 운송 확대 및 신규 수주

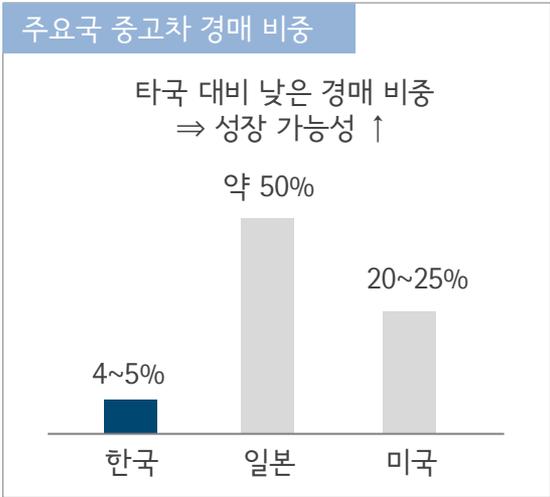
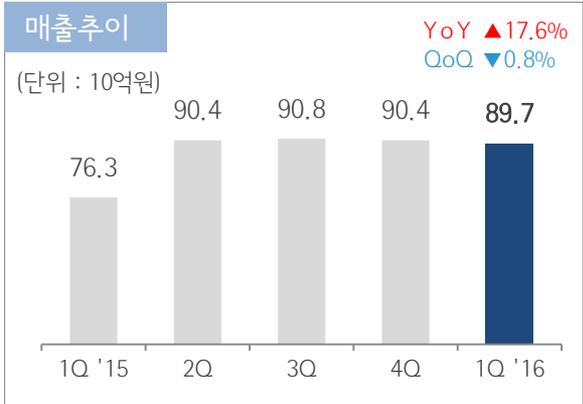
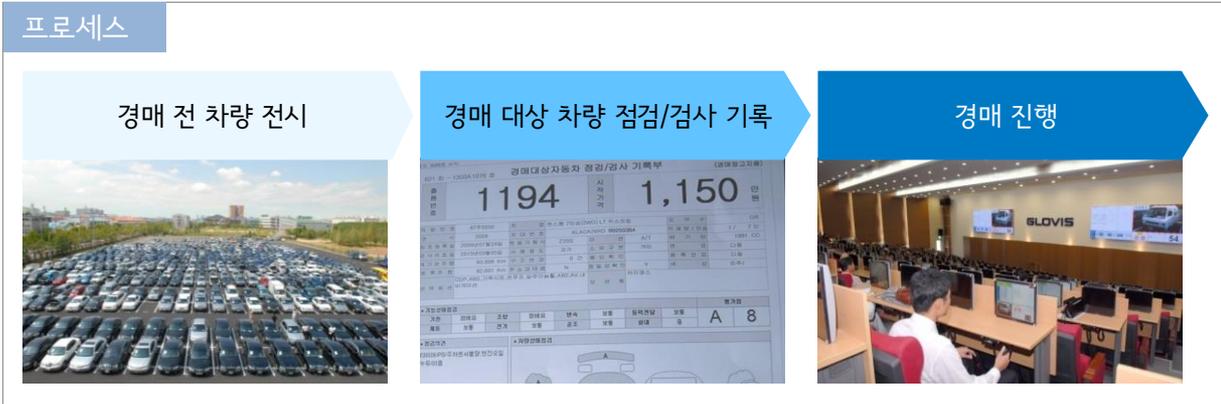


- 해외공장 오더 물량 증가
- 3월 중순 기아차 멕시코 공장 CKD 공급 매출 개시



- Check Point**
- CKD 공급 증가
    - 슬로박 : 스포티지(OL)
    - 체코 : 투싼(TL)
    - 알라바마 : 엘란트라(AD)
  - 원/달러 환율 변동
    - 3Q '15 평균 : 1,167.8
    - 4Q '15 평균 : 1,157.7
    - 1Q '16 평균 : 1,201.4
  - 멕시코 공장 양산 개시
    - 2016년 5월 중

- 중고차 경매 시장의 확대
- 경매출품대수의 지속적인 증가세로 당사 물량 증가



- 전기동 거래규모 증가 / 알루미늄 물량 감소
- 원자재 가격 하락 진정에 따른 수익성 개선



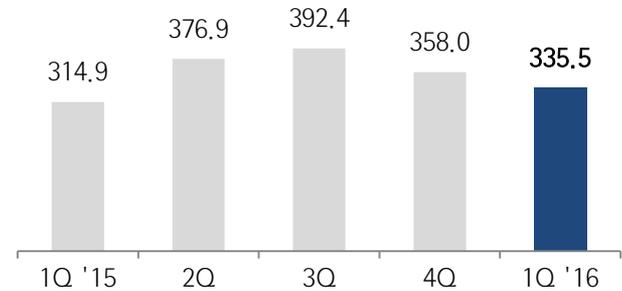
주요업무

- 상사 역할 추가를 통한 유통사업 강화
- 수출/수입/3국간 중계무역 등 수행
- 물류사업과의 시너지 역할 기대
- 비철금속(알루미늄, 전기동 등) 및 완성차
- 폐차 네트워크에서 수거한 중고/재제조
  - 부품 유통/판매 사업
- 해외법인 상품 유통
  - T/W 조립판매, 철스크랩 등

매출추이

(단위 : 10억원)

YoY ▲6.5%  
QoQ ▼6.3%



재제조 프로세스

폐자동차 집차



폐차  
협력 네트워크



순환자원\*

\* 재제조 및 철 스크랩 등



제철/제련소

부품협력사

정비업체

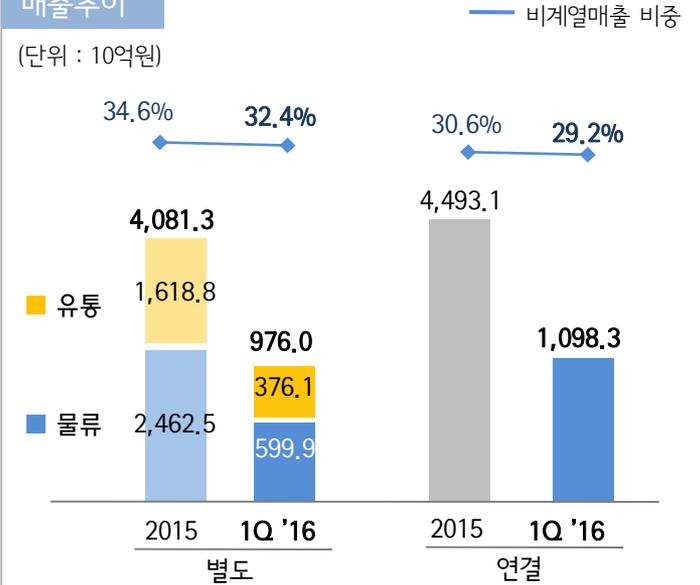


TPL 강점

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

매출추이

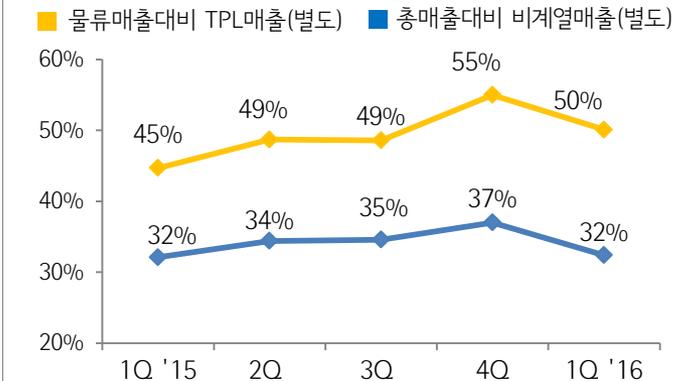
(단위 : 10억원)



고객사



비계열 및 TPL 비중



유럽



(단위 : 10억원)

구분	1Q '15	4Q '15	1Q '16
유럽	121.3	163.7	<b>162.6</b>
체코	11.6	17.5	<b>16.5</b>
슬로바키아	12.0	15.1	<b>13.7</b>
러시아	30.6	34.6	<b>27.3</b>
터키	15.9	18.6	<b>17.8</b>
소계	191.4	249.5	<b>237.9</b>

아태



(단위 : 10억원)

구분	1Q '15	4Q '15	1Q '16
북경	62.4	66.8	<b>67.6</b>
인도	91.5	86.4	<b>98.0</b>
호주	12.5	12.4	<b>15.3</b>
몽골	0.4	-	<b>0.2</b>
소계	166.8	165.6	<b>181.1</b>

미주



(단위 : 10억원)

구분	1Q '15	4Q '15	1Q '16
아메리카	312.1	340.8	<b>362.1</b>
브라질	21.9	20.8	<b>19.0</b>
멕시코	1.1	13.6	<b>9.2</b>
소계	335.1	375.2	<b>390.3</b>

# 첨부 자료

■ 요약재무상태표

18

■ 요약손익계산서

19



(단위 : 10억원)

과목	2015	1Q '16	증감액	
				%
유동자산	3,717.6	4,101.3	383.7	10.3
현금및현금성자산	676.1	614.0	-62.1	-9.2
매출채권	1,672.1	1,837.2	165.1	9.9
비유동자산	3,760.9	3,908.9	148.0	3.9
<b>자산총계</b>	<b>7,478.5</b>	<b>8,010.2</b>	<b>531.7</b>	<b>7.1</b>
유동부채	2,593.7	3,033.2	439.5	16.9
매입채무	993.1	1,135.3	142.2	14.3
단기차입금	1,051.4	1,114.4	63.0	6.0
비유동부채	1,788.0	1,827.9	39.9	2.2
장기차입금	765.2	827.1	61.9	8.1
<b>부채총계</b>	<b>4,381.7</b>	<b>4,861.1</b>	<b>479.4</b>	<b>10.9</b>
지배기업주주지분	3,096.7	3,148.9		
자본금	18.8	18.8		
자본잉여금	153.6	153.6		
기타포괄손익누계액	88.4	74.0	-14.4	-16.3
이익잉여금	2,836.8	2,903.4	66.6	2.3
기타자본구성요소	-0.9	-0.9		
비지배지분	0.1	0.2		
<b>자본총계</b>	<b>3,096.8</b>	<b>3,149.1</b>	<b>52.3</b>	<b>1.7</b>
부채비율	141.5	154.4		

(단위 : 10억원)

구 분	1Q '15		4Q '15		1Q '16		YoY(%)	QoQ(%)
		%		%		%		
매 출 액	3,386.1	100.0	3,723.0	100.0	3,762.8	100.0	11.1	1.1
매 출 원 가	3,105.9	91.7	3,431.5	92.2	3,469.0	92.2	11.7	1.1
매 출 총 이 익	280.2	8.3	291.5	7.8	293.8	7.8	4.9	0.8
판 매 관 리 비	105.7	3.1	105.1	2.8	101.3	2.7	-4.2	-3.6
영 업 이 익	174.5	5.2	186.4	5.0	192.5	5.1	10.3	3.3
금융손익	-2.0	-0.1	-10.4	-0.3	-6.7	-0.2		
기타손익	-8.0	-0.2	-4.2	-0.1	45.2	1.2		
지분법손익	7.3	0.2	13.9	0.4	9.4	0.2	28.8	-32.4
법인세차감전순이익	171.8	5.1	185.7	5.0	240.4	6.4	39.9	29.5
법 인 세	51.2	1.5	57.9	1.6	61.1	1.6	19.3	5.5
당 기 순 이 익	120.6	3.6	127.8	3.4	179.3	4.8	48.7	40.3