

HYUNDAI  
GLOVIS

# 2019년 1분기 경영실적



Global Smart SCM Provider

## 【 유의사항 】

---

본 자료에 포함된 현대글로비스의 경영실적 및 재무성과와 관련한 모든 정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

본 자료는 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다.

위 예측정보는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 예측정보에 기재되거나 암시된 내용과 증대한 차이가 있을 수 있습니다.

또한 향후 전망은 현재의 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로서 향후 시장환경의 변화와 경영전략 수정 등에 따라 제공대상 자료, 제공 양식 및 수치 등이 어떠한 사전 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증자료로써 사용될 수 없습니다.

또한 본 자료에 포함된 현대글로비스의 경영실적 및 재무성과는 투자자의 편의를 위하여 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 조기에 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토 과정에서 달라질 수 있습니다.

---

# 【 목 차 】

---

▪ 경영실적	
- 2019년 Q1 경영실적	4
- 부문별 실적	5
▪ 사업내용	
【 물류 】	
- 국내물류	6
- 해외물류	7
【 해운 】	
- 완성차해상운송	8
- 벌크해상운송	9
【 유통 】	
- CKD사업	10
- 오토비즈/기타유통	11
▪ 첨부	
- 요약 재무상태표	12
- 요약 손익계산서	13

---

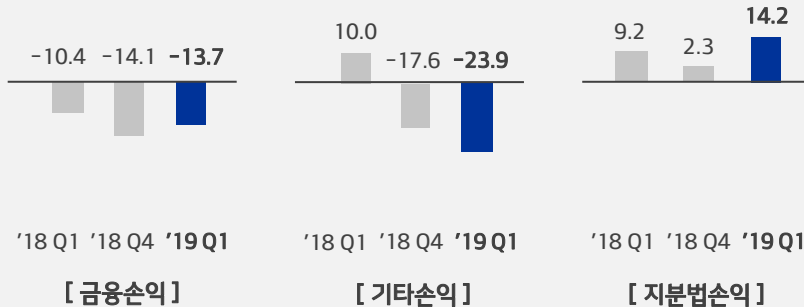
# 2019년 Q1 경영실적

(단위 : 10억원, %)

구 분	'18 Q1	'18 Q4	'19 Q1	YoY	QoQ
매 출 액	3,747.9	4,513.5	<b>4,220.8</b>	+12.6%	△6.5%
매 출 총 이 익	233.3	308.3	<b>295.5</b>	+26.7%	△4.2%
영 업 이 익	150.5	192.0	<b>185.3</b>	+23.1%	△3.5%
영업이익률	4.0	4.3	<b>4.4</b>		
EBITDA	195.3	238.9	<b>255.0</b> <sup>*</sup>	+30.6%	+6.8%
법인세차감전순이익	159.3	162.6	<b>161.9</b>	+1.6%	△0.4%
당 기 순 이 익	114.8	133.9	<b>106.0</b>	△7.7%	△20.8%

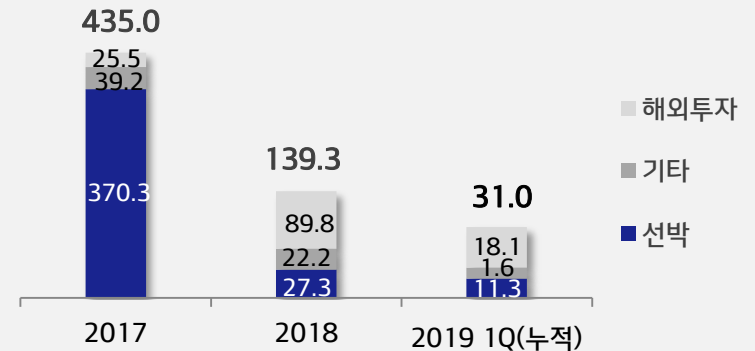
\*리스(사용권) 자산 상각 230억원 포함

## 영업외손익



## 투자현황

(단위 : 10억원, %)



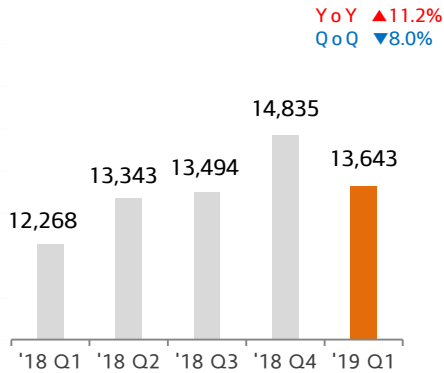
# 부문별 실적

(단위 : 억원, %)

## 【 물류 】

- 국내외 완성차 생산/판매 증가로 관련 물류 매출 증가 (YoY)
- TPL 매출 증가세 지속 (YoY)

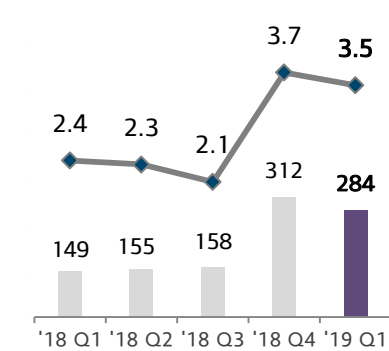
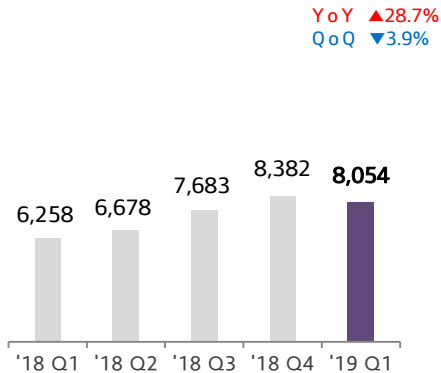
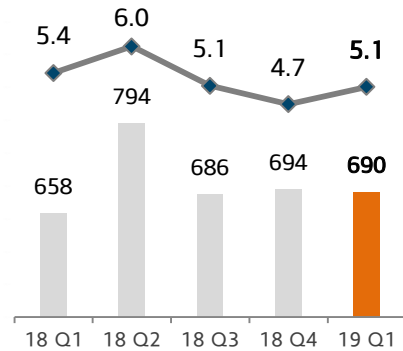
매출액



## 【 해운 】

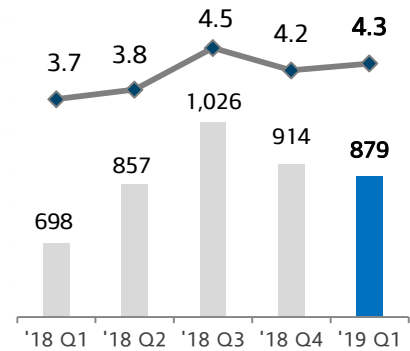
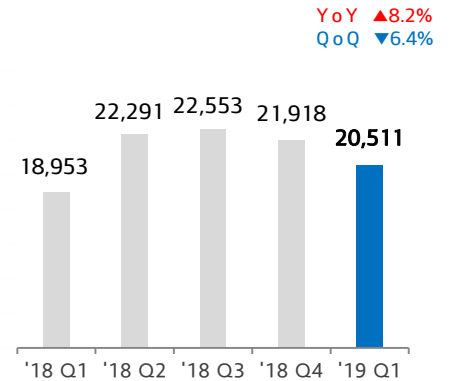
- 비계열 물량 증가에 기인한 완성차 해상운송 실적 향상 ('19 Q1 비계열 매출 비중 50% 상회)

영업이익



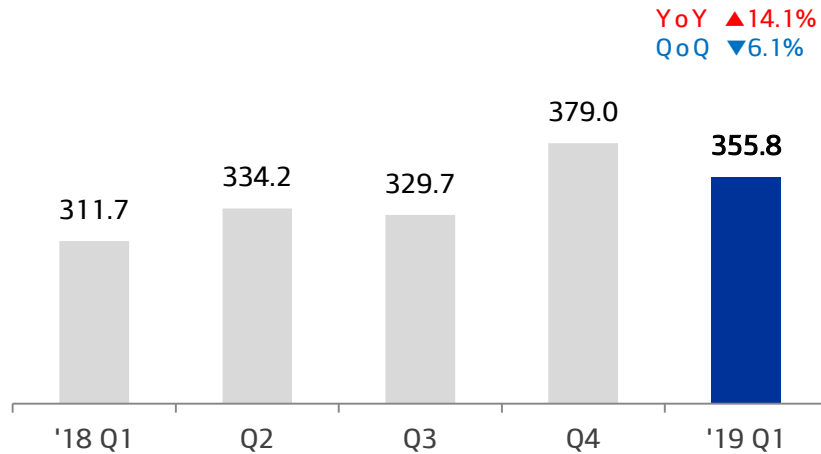
## 【 유통 】

- 미주 등 CKD 물량 증가 (YoY)
- 개별소비세 인하 및 신차 출시 등으로 중고차경매 실적 향상 (YoY)



【 매출현황 】

(단위 : 10억원)



실적분석

- 현대/기아 완성차 내수차량 생산 및 판매 증가 (YoY)
- 비계열 물량 증가 지속 (YoY)

유관산업 전망

- 자동차산업
  - 신차 판매 및 개별소비세 인하 효과 등으로 완성차 판매 호조세 지속 예상
- 철강산업
  - 中 경기부양정책에 의한 경기회복으로 철강 가격 상승 예상
- 유통산업
  - 비계열 유통, 식품, 가구 등의 3자 물류 증가 지속 전망

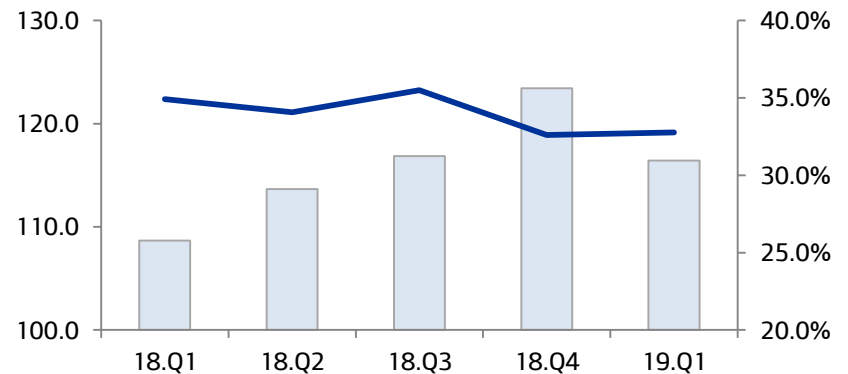
【 현대·기아차 내수차량 판매 현황 】

(단위 : 대)

구분	'18 Q1	'18 Q4	'19 Q1
현대차	169,203	195,254	183,957
기아차	124,650	137,000	115,465
합계	293,853	332,254	299,422

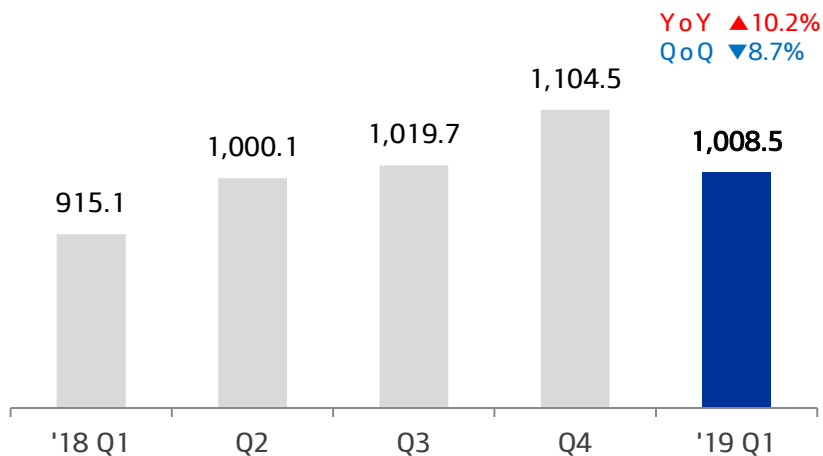
【 비계열 매출 및 비중(국내물류 부문) 】

■ 매출(십억) (左)    — 비중(%) (右)



【 매출현황 】

(단위 : 10억원)



실적분석

- 미주지역 완성차 생산/판매 환경 개선에 따른 물량 증가 (YoY)
- 컨테이너 포워딩 물량 증가 (YoY)

유관산업 전망

- 그룹사 신차 출시 등을 바탕으로 미주 완성차 판매 환경 개선
- 환경규제, 경제불안 등 유럽지역 완성차 판매 환경 둔화

【 해외법인 권역별 물류 매출 】

(단위 : 10억원)

구분	'18 Q1	'18 Q4	'19 Q1	YoY (%)	QoQ (%)
미주	347.9	430.1	381.2	9.6	△11.4
유럽	252.4	269.3	254.3	0.8	△5.6
아태	98.5	101.5	92.7	△5.9	△8.7

【 미주 】

- 전년 대비 현대·기아차 미주 지역 생산 및 판매 증가에 기인한 물량 증가로 현지 법인 물류 매출 증가

【 유럽 】

- 전년 대비 현대·기아차 러시아 지역 생산 및 판매 증가에 기인한 물량 증가로 현지 법인 물류 매출 증가

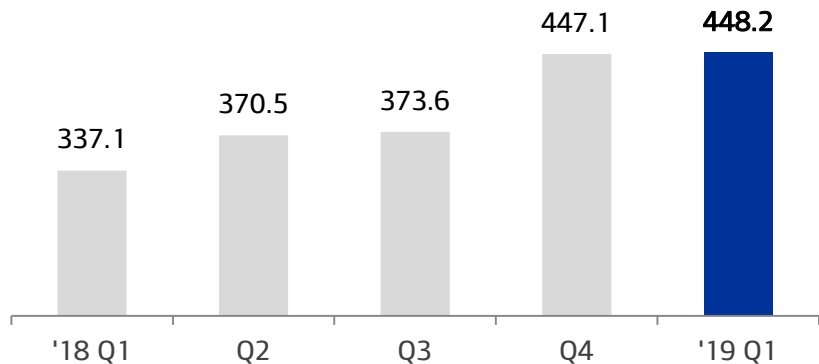
【 아태 】

- 전년 대비 인도 지역 완성차 운송 물량 감소

## 【 매출현황 】

(단위 : 10억원)

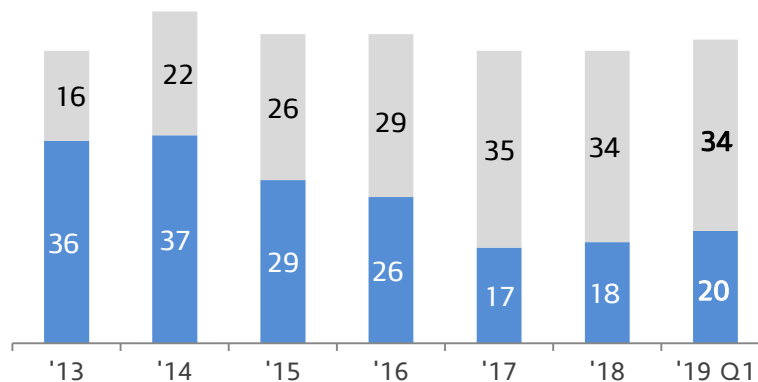
YoY ▲33.0%  
QoQ ▲0.2%



## 【 선대현황 】

(단위 : 척)

■ 용선(1년이상) ■ 사선



### 실적분석

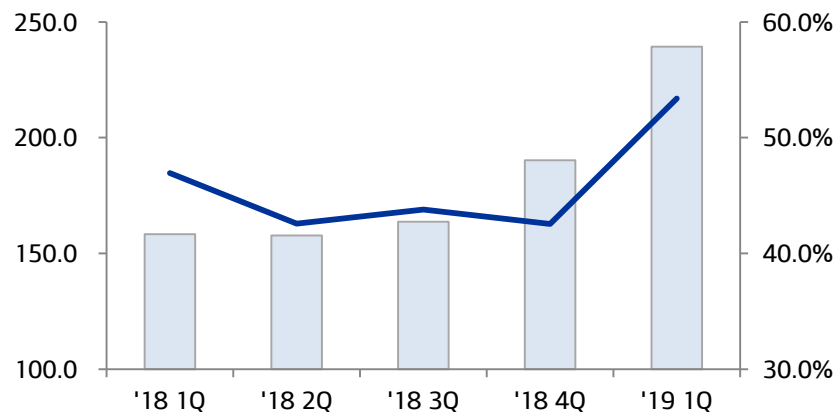
- 현대·기아차 국내發 수출 물량 증가 (YoY)
- 비계열 장기 계약물량 지속 증가

### 유관산업 전망

- 현대/기아차 판매 호조로 북미向 물동량 증가세 지속 전망
- 중동/중남미 지역 경기 변동성 증대로 동 지역向 물동량 변동성 지속 전망

## 【 비계열 매출 및 비중(완성차해상운송 부문) 】

■ 매출(십억) (左) ■ 비중(%) (右)

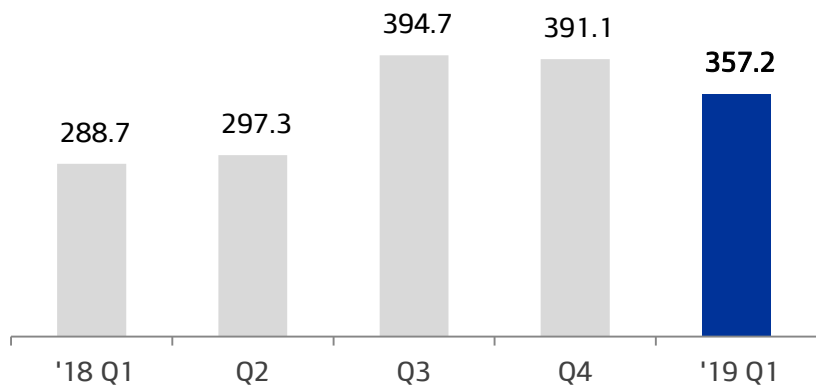




## 【 매출현황 】

(단위 : 10억원)

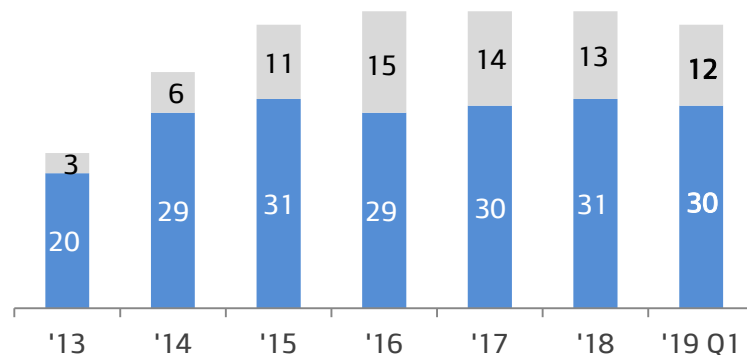
YoY ▲23.7%  
QoQ ▼8.7%



## 【 선대현황 】

(단위 : 척)

■ 용선(3개월이상) ■ 사선



### 실적분석

- 벌크선 사업 Spot물동량 증가 (YoY, QoQ)
- BDI 지수 하락 (YoY, QoQ)

### 유관산업 전망

- 브라질 Vale社 광미담 붕괴로 가동 중단되었던 Brucutu 광산 생산재개로 철광석 물동량 회복 전망
- 中 제조업 경기 회복으로 인한 석탄 수요 증가로 물동량 증가 전망

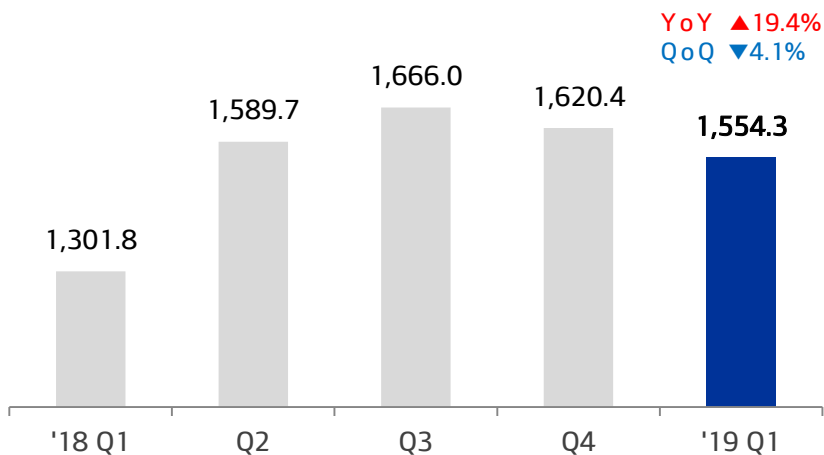
## 【 BDI지수 변동 】



구분	'18 Q1	'18 Q2	'18 Q3	'18 Q4	'19 Q1
평균	1,175	1,256	1,607	1,363	798

【 매출현황 】

(단위 : 10억원)



실적분석

- 신차 출시 효과 등 미주向 공급 물량 개선 (YoY)
- 베트남向 CKD 물량 증가 등 (YoY, QoQ)

유관산업 전망

- 브렉시트, 美 관세협상 등 불확실성 지속으로 자동차 산업수요 약화 전망
- 북미시장 SUV 판매 호조 지속 예상

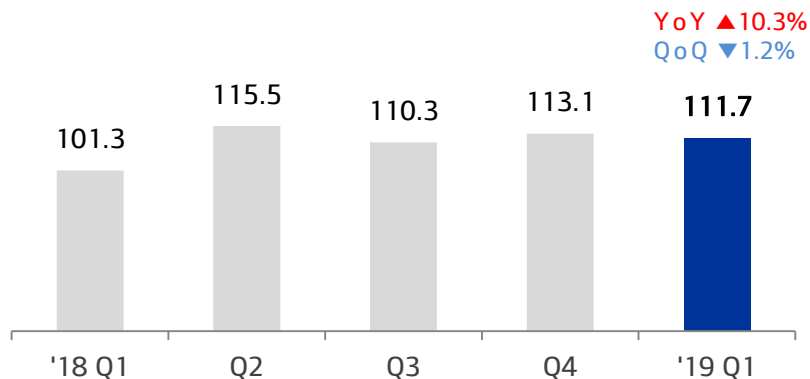
【 공장별 Capa / 주요 생산 차종 】

구분	대 수(연간)	주요 생산 차종
현대	알라바마	370,000 싼타페, 아반떼, 쏘나타
	체코	300,000 투싼, i30
	터키	200,000 i10, i20
	러시아	200,000 솔라리스, 크레타
	브라질	180,000 HB20, 크레타
기아	조지아	340,000 쏘렌토, 텔루라이드, K5
	슬로바키아	330,000 스포티지, 씨드
	멕시코	400,000 K3, 리오

※출처 : 현대·기아자동차 IR자료

【 매출현황 】

(단위 : 10억원)

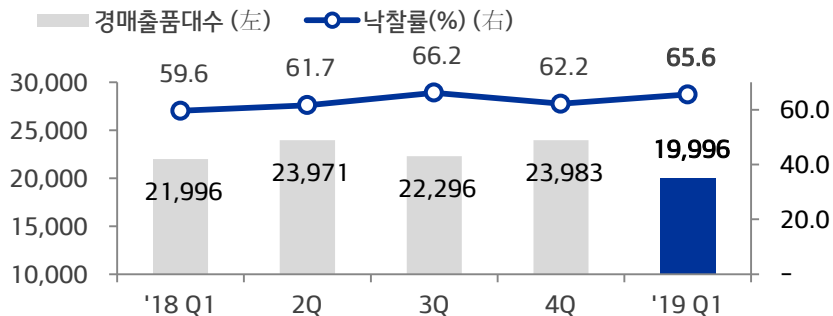


실적분석

- 개별소비세 인하 및 신차 출시 등 영향으로 실적 증가 (YoY)

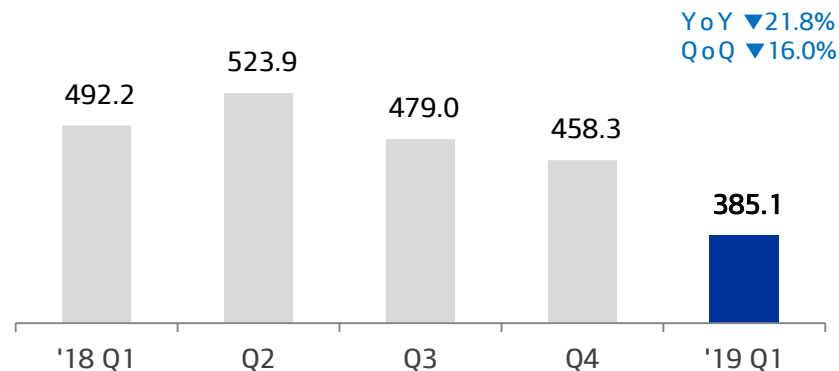
유관산업 전망

- LPG차량 일반인 판매 및 개별소비세인하 연장 등으로 거래 수요 증가 예상



【 매출현황 】

(단위 : 10억원)

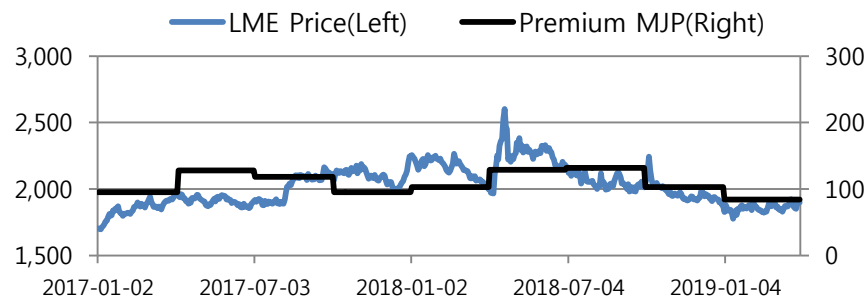


실적분석

- 원자재 가격 하락에 의한 매출 감소 (YoY)

유관산업 전망

- 중국의 소비 회복 및 비철금속 공급 부족으로 인한 비철가격 강보합 예상
- 美-中 무역분쟁 완화로 중국 알루미늄 산업 확대 및 가격 상승 예상



# 요약재무상태표

(단위 : 10억원)

구 분	2015	2016	2017	2018	2019 Q1	%
유동자산	3,717.6	3,935.8	3,872.0	4,458.0	4,636.7	4.0
① 현금및현금성자산	676.1	595.2	529.3	641.4	648.6	
② 기타유동금융자산	416.7	504.0	482.9	678.7	729.3	
매출채권	1,672.3	1,980.0	1,988.6	1,992.6	2,120.0	
비유동자산	3,760.9	4,031.7	4,313.7	4,229.8	4,754.8	12.4
회계기준변경(리스자산)					(539.5)	
<b>자산총계</b>	<b>7,478.5</b>	<b>7,967.5</b>	<b>8,185.7</b>	<b>8,687.8</b>	<b>9,391.5</b>	<b>8.1</b>
유동부채	2,593.7	2,618.0	2,539.5	2,884.7	3,329.7	15.4
매입채무	993.2	1,145.8	1,059.8	1,291.6	1,311.8	
③ 단기차입금	1,051.4	1,013.6	863.5	1,099.3	1,128.0	
④ 유동금융부채	72.8	46.6	44.4	100.8	388.7	
비유동부채	1,788.0	1,872.1	1,656.7	1,542.9	1,794.5	16.3
⑤ 장기차입금	765.2	825.2	707.9	655.6	633.8	
⑥ 비유동금융부채	741.6	726.1	612.9	542.2	804.3	
회계기준변경(리스부채)					(544.7)	
<b>부채총계</b>	<b>4,381.7</b>	<b>4,490.1</b>	<b>4,196.2</b>	<b>4,427.6</b>	<b>5,124.2</b>	<b>15.7</b>
지배기업주주지분	3,096.7	3,477.1	3,989.3	4,260.2	4,267.3	0.2
자본금	18.8	18.8	18.8	18.8	18.8	
이익잉여금	2,836.8	3,231.2	3,803.7	4,117.4	4,099.6	-0.4
기타	241.1	227.1	166.8	124.0	148.9	
비지배지분	0.1	0.3	0.2	0.0	0.0	
회계기준변경					(Δ5.2)	
<b>자본총계</b>	<b>3,096.8</b>	<b>3,477.4</b>	<b>3,989.5</b>	<b>4,260.2</b>	<b>4,267.3</b>	<b>0.2</b>
부채비율 (%)	141.5	129.1	105.2	103.9	120.1 (107.2) <sup>※※</sup>	
순차입금비율 (%)	49.7	43.5	30.5	25.3	37.0 (24.3) <sup>※※</sup>	

※ 순차입금비율 (%) = (③ + ④ + ⑤ + ⑥ - ① - ②) ÷ 자본총계

※※ 리스 부채 효과 제거시

# 요약손익계산서

(단위 : 10억원)

구 분	2016	2017	2018				2019 Q1		
			Q1	Q2	Q3	Q4	YoY(%)	QoQ(%)	
매 출 액	15,340.6	16,358.3	3,747.9	4,231.2	4,373.0	4,513.5	4,220.8	12.6	△6.5
매 출 원 가	14,234.8	15,226.2	3,514.6	3,935.3	4,059.7	4,205.2	3,925.3	11.7	△6.7
매 출 총 이 익	1,105.8	1,132.1	233.3	295.9	313.3	308.3	295.5	26.7	△4.2
판 매 관 리 비	377.0	405.0	82.8	115.3	126.3	116.3	110.2	33.1	△5.2
영 업 이 익	728.8	727.1	150.5	180.6	187.0	192.0	185.3	23.1	△3.5
금융손익	-38.3	-41.7	-10.4	-13.9	-15.3	-14.1	-13.7		
기타손익	-40.3	159.1	10.0	-94.8	32.8	-17.6	-23.9		
지분법손익	53.7	44.8	9.2	14.3	13.7	2.3	+14.2		
법인세차감전순이익	703.9	889.3	159.3	86.2	218.2	162.6	161.9	1.6	△0.4
법 인 세	198.2	208.8	44.5	51.4	64.3	28.7	55.9		
당 기 순 이 익	505.7	680.5	114.8	34.8	153.9	133.9	106.0	△7.7	△20.8