



2010년 1/4분기 사업실적

GLOVIS, a compound word of global & vision means
Global service corporation which shows new vision
at global age

| | | | | |
|-----------|----------|----------|-----------|----------|
| 글로벌 개요 | 산업 동향 | 성장 동력 | 1분기 실적 | Appendix |
|-----------|----------|----------|-----------|----------|

글로벌 소개
글로벌 비전

산업 동향
(자동차 / 해운)

완성차
해상운송 사업

제선원료
해상운송 사업

CKD 사업

중고차 사업

3PL 사업

요약 실적

매출 분석

판매관리비 분석

영업외 손익 분석

요약 재무상태표

요약 손익계산서

투자증권 내역



글로벌비스 소개
글로벌비스 비전

산업 동향
(자동차 / 해운)

완성차
해상운송 사업

제선원료
해상운송 사업

CKD 사업

중고차 사업

3PL 사업

요약 실적

매출 분석

판매관리비 분석

영업외 손익 분석

요약 재무상태표

요약 손익계산서

투자증권 내역



■ 글로벌 사업영역

| | | 2009 | 2010(P) |
|--|--|---------|---------|
| 단위 : 10억원 | | | |
| 종합물류 | 국내물류 <ul style="list-style-type: none"> ■ 운송/보관/포장 ■ 장비임대 ■ 항만하역 | 836.7 | 898.0 |
| | 해외물류 <ul style="list-style-type: none"> ■ 완성차 해상운송 ■ 제선원료 해상운송 ■ 수출/수입 | 951.5 | 1,343.0 |
| 유통판매 | C K D <ul style="list-style-type: none"> ■ HMMA / HMMC ■ KMS / KMMG | 1,224.4 | 1,388.0 |
| | 상 품 <ul style="list-style-type: none"> ■ 중고차 경매장 ■ 지급품 등 | 180.1 | 211.0 |
| 합 계 | | 3,192.7 | 3,840.0 |
| 해외법인 <ul style="list-style-type: none"> ■ 현지 내륙운송 ■ VPC/PDI/보관/조립 | | 1,064.2 | 1,190.0 |

■ 전문성

2010.03.31 현재

| | | |
|-----------|-----|--|
| 종업원의 전문성 | | <ul style="list-style-type: none"> ■ 물류관리사 : 183 ■ CPIM : 23, CPM : 2 ■ 관세사 : 5 |
| 회사의 전문성 | | <ul style="list-style-type: none"> ■ 종합물류기업 인증 (2007) ■ 한국 RFID 산업화대상 대통령상 수상 ■ 물류연구소 설립 ■ 한국 물류대상 대통령 표창 수상 |
| Network | 국 내 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 물류거점 : 19 - 자동차 : 12 (CKD센터 포함) - 중고차 : 2 - 철 강 : 5 |
| | 해 외 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 물류거점 : 19 - 법 인 : 15 - 지 사 : 2 - 사무소 : 2 |
| IT System | | <ul style="list-style-type: none"> ■ 물류 전반에 걸친 SCM체제 구축 - GTMS (글로벌 운송관리시스템) - GLCC (물류종합상황실시스템) - WMS (창고관리시스템) - Goals (수출입물류시스템) - RFID 시스템 |



중장기 성장 전략





글로벌스 소개
글로벌스 비전

산업 동향
(자동차 / 해운)

완성차
해상운송 사업

제선원료
해상운송 사업

CKD 사업

중고차 사업

3PL 사업

요약 실적

매출 분석

판매관리비 분석

영업외 손익 분석

요약 재무상태표

요약 손익계산서

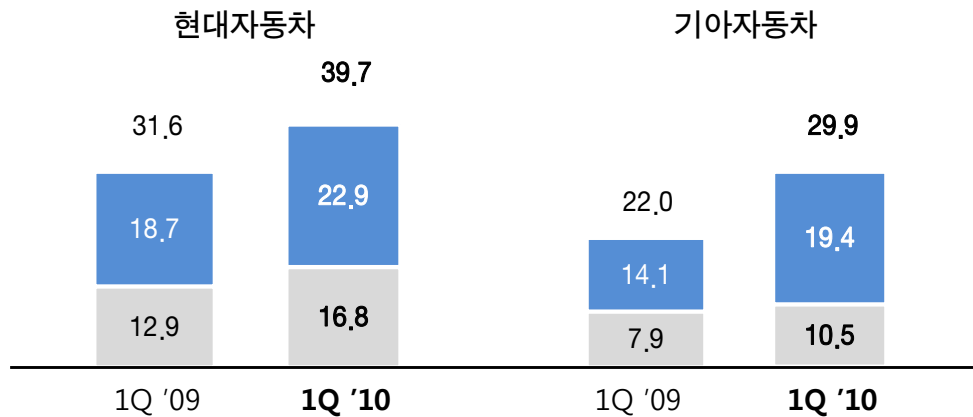
투자증권 내역



■ 현대차 그룹 판매

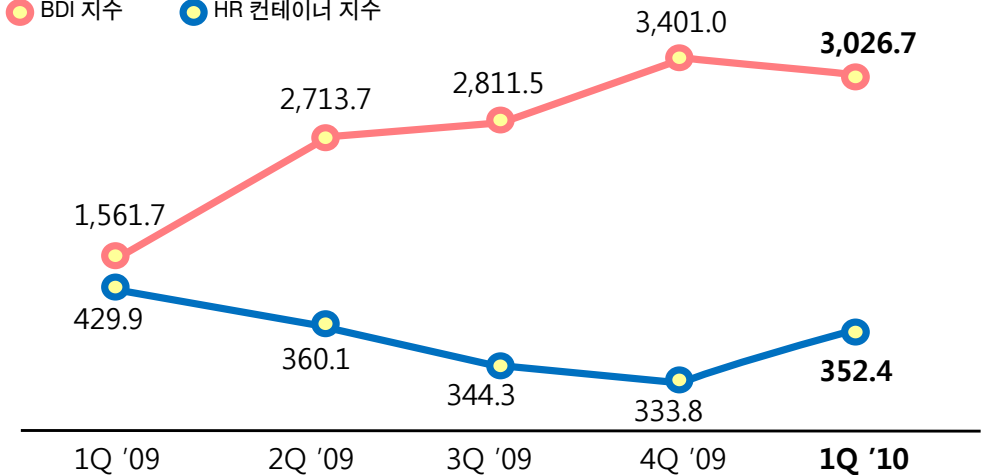
단위 : 만대

■ 내수판매 ■ 수출판매



■ 해운업 지수 변동 추이

● BDI 지수 ● HR 컨테이너 지수



■ 자동차 업계 동향

■ 자동차 업계 1분기 판매 호조

- 현대(36.1%), 기아(68.7%) 판매량 증가

■ 현대자동차 RFID 프로젝트 실시

- 현대차와 협력업체 간 정보 공유 및 활용도 개선

■ 중국 위안화 절상으로 인한 수혜 기대

- 달러가치의 하락으로 반사이익 볼 가능성

■ 해운업계 동향

■ 컨테이너 물동량 증가

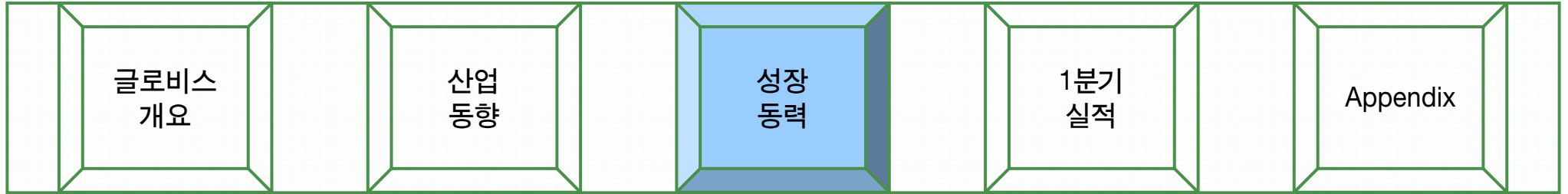
- 주요 무역항만 1분기 물동량이 전년 동기비 23.4% 증가

■ 벌크선 시장 호전

- 중국항 원자재 운송량 증가 및 남미발 곡물 증가

- BDI 지수는 전년 동기 대비 약 2배 증가(최근 3,000포인트)

- 중고선이 신조선보다 높은 가격 책정되는 경우도 발생



글로벌스 소개
글로벌스 비전

산업 동향
(자동차 / 해운)

완성차
해상운송 사업

제선원료
해상운송 사업

CKD 사업

중고차 사업

3PL 사업

요약 실적

매출 분석

판매관리비 분석

영업외 손익 분석

요약 재무상태표

요약 손익계산서

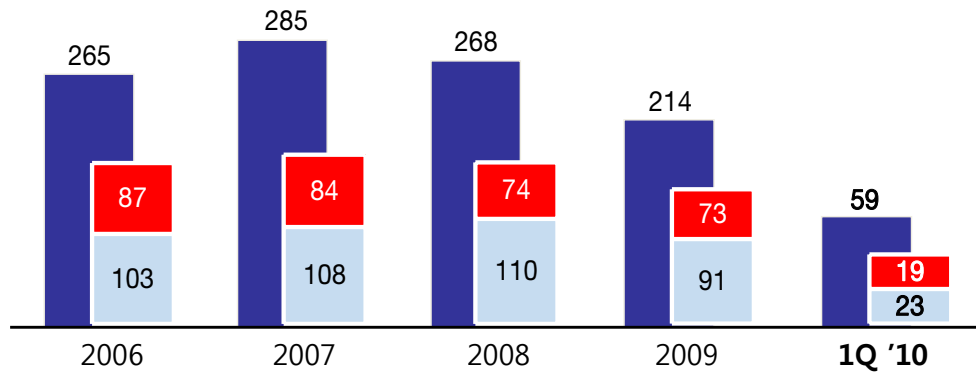
투자증권 내역



■ 완성차 수출 (한국)

단위 : 만대

■ 한국의 완성차 수출 ■ 현대차 수출 ■ 기아차 수출



출처 : KAMA (한국자동차공업협회), 현대기아차 IR홈페이지



■ 글로벌 완성차 해상운송 사업

| 연도 | 선박규모(CEU) | 선명 | 투자금액 (USD MN) | 투자방식 |
|------|-----------|---------------|---------------|----------------------------|
| '08년 | 4,200 | Asian Sun | 101.6 | 국적취득 조건부 나용선 계약 (BBCHP) |
| | 4,200 | Asian Venture | | |
| | 6,000 | Asian Grace | | |
| '09년 | 6,000 | Asian Chorus | 81.3 | |
| | 6,000 | Asian Legend | | |
| '10년 | 진행 중 | | 191.5 | |

| 구분 | 내용 |
|-------|------------------------------|
| 계약 내용 | 완성차 해상운송계약 |
| 계약 상대 | 현대자동차 |
| 계약 일시 | 2009.11.30 |
| 계약 금액 | 3,560억원 |
| 계약 기간 | 2010.01.01 ~ 2011.12.31 (2년) |
| 관련 공시 | 단일판매·공급 계약 체결 공시 (2009.12) |

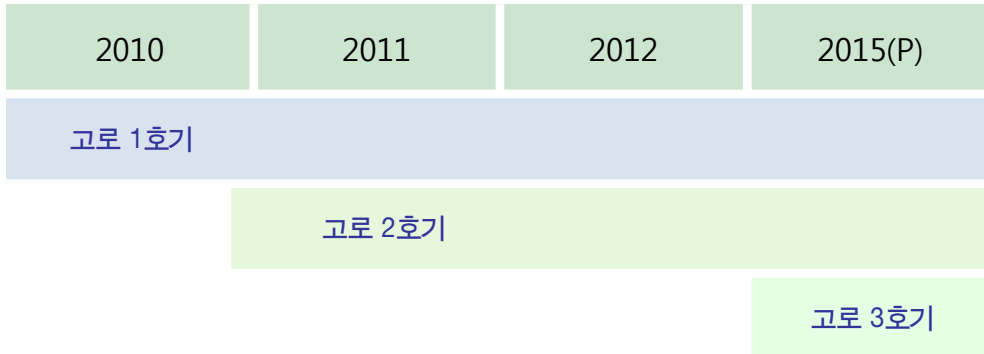
■ 세계 PCC 업계 현황 2009.12.31 기준

| 구분 | 국적 | 선박수 | 시장점유율 |
|--------------|-----------|------------|---------------|
| NYK | 일본 | 100 | 17.6% |
| MOL | 일본 | 71 | 13.0% |
| EUKOR | 한국 | 67 | 12.1% |
| WWL | 노르웨이 | 62 | 12.0% |
| K-line | 일본 | 66 | 11.2% |
| Hoegh | 노르웨이 | 52 | 9.2% |
| 기타 | | 174 | 24.9% |
| 합계 | | 592 | 100.0% |

출처 : World Pure Car Carrier Fleet, Hesnès Shipping AS



■ 현대제철 고로사업 진행

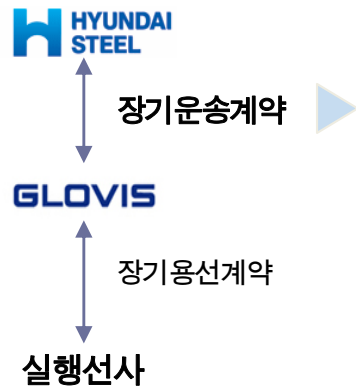


※ 고로 1기당 최대 생산량 : 400만톤

출처 : 현대제철 홈페이지



■ 글로벌 제선원료 해상운송 계약



| | 1차 계약 | 2차 계약 |
|-------|--------------------------------------|---|
| 계약 내용 | 장기 연속 항해 용선 계약 | |
| 계약 일시 | 2008.01.24 | 2008.11.03 |
| 계약 금액 | USD 1,404 백만 | USD 1,015 백만 |
| 계약 기간 | 2010 ~ 2030 (20년) | - 2011 ~ 2025 (15년) - 2011 ~ 2031 (20년) |
| 선박 대수 | 5 척 | 4 척 (15년 계약 : 3척, 20년 계약 : 1척) |
| 공 시 | 단일판매·공급 계약 체결 공시 (2008.01 / 2008.11) | |

※ 해운법 제24조 : 특수관계인 간의 전략물자 (천연가스, 철광석 등) 운송 규제 → 규제 완화 입법 논의 진행 중



공급 현황

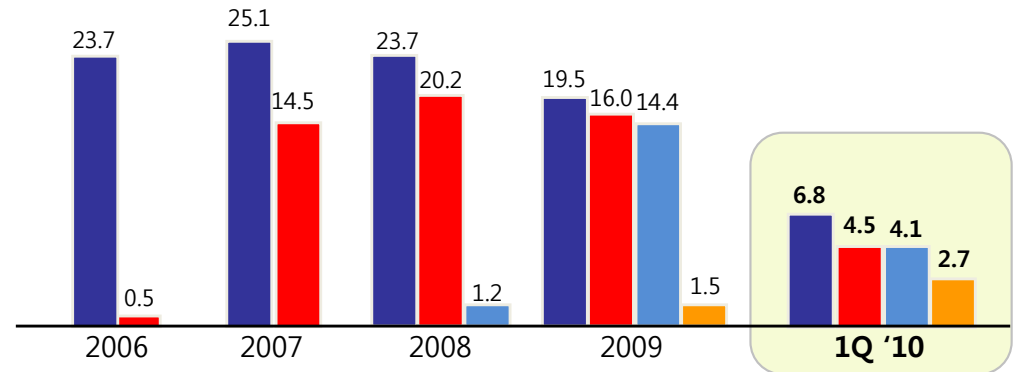
단위 : 만대

| | | 지역 | 생산능력 | 양산시기 |
|-----|--|-------------|------|------|
| 기 존 | | 미국 (HMMA) | 30 | 2005 |
| | | 체코 (HMMC) | 30 | 2009 |
| | | 슬로바키아 (KMS) | 30 | 2007 |
| | | 미국 (KMMG) | 30 | 2010 |
| 신 규 | | 러시아 | 10 | 2011 |
| | | 브라질 | 10 | 2012 |
| | | 터 키 | 10 | 2010 |

해외 공장 생산 추이

단위 : 만대

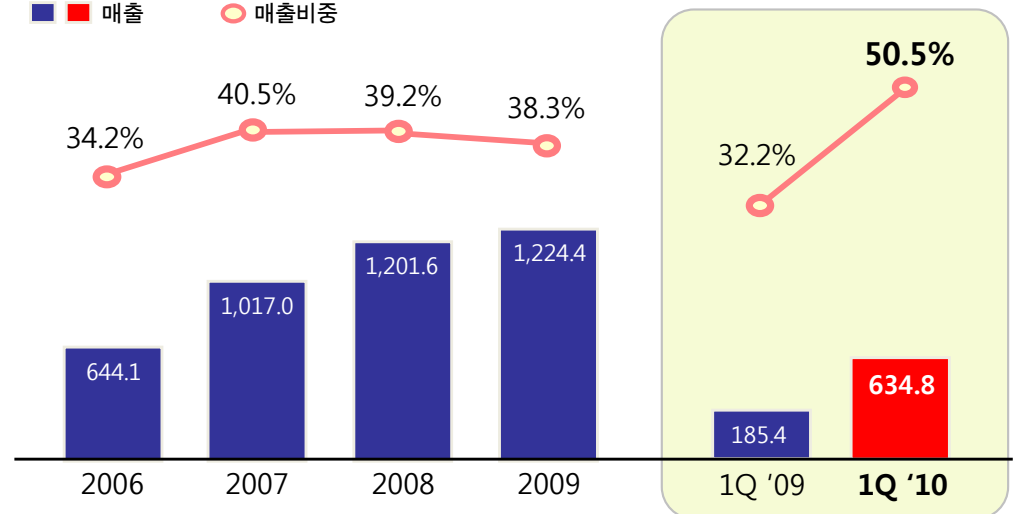
■ HMMA 생산량 ■ KMS 생산량 ■ HMMC 생산량 ■ KMMG 생산량



글로벌 CKD 사업

단위 : 10억원, %

■ 매출 ○ 매출비중



현대차 그룹 CKD 사업의 분업화

| | |
|-------|--------|
| 현대기아차 | MIP 부품 |
| 현대모비스 | 모듈화 부품 |
| 글로벌비스 | 기타 부품 |

CKD 사업의 지속적인 성장 전망

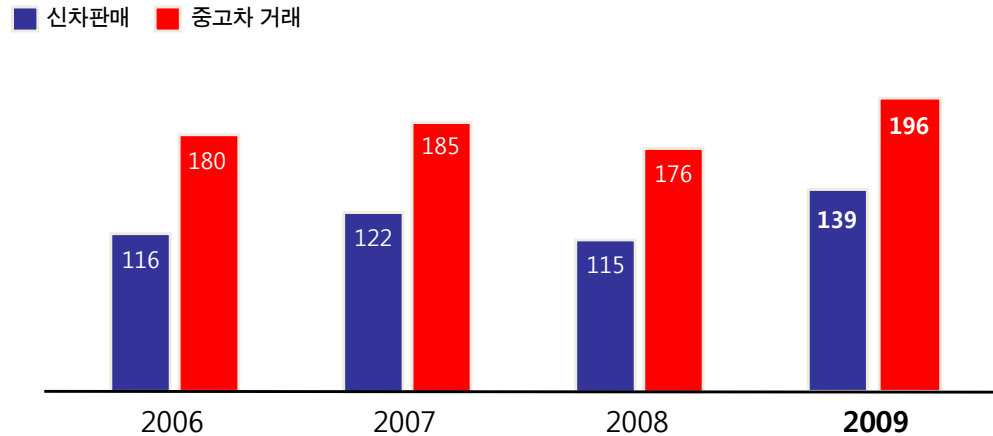
- 현대 · 기아차의 글로벌 생산 증대 (러시아, 브라질 등)

※ MIP : Made-in-Plant



■ 한국 중고차 시장 현황

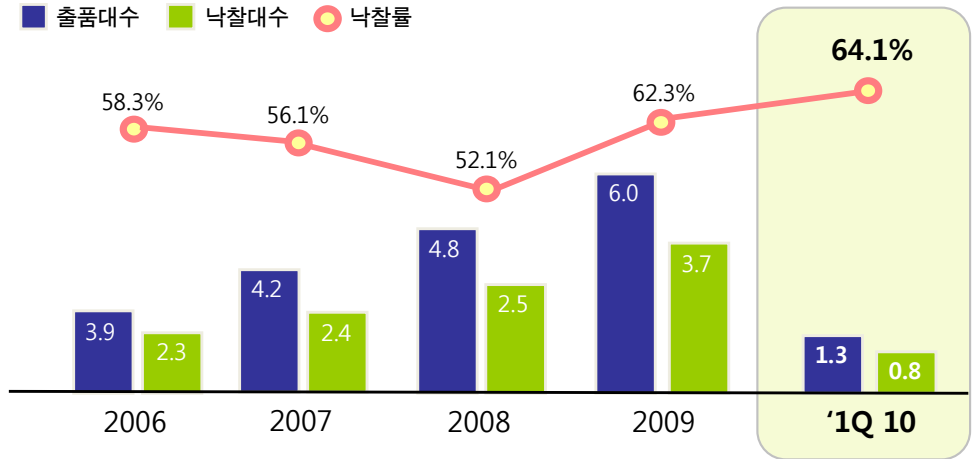
단위 : 만대, %



출처 : KAMA (한국자동차공업협회), 글로벌리스 추정

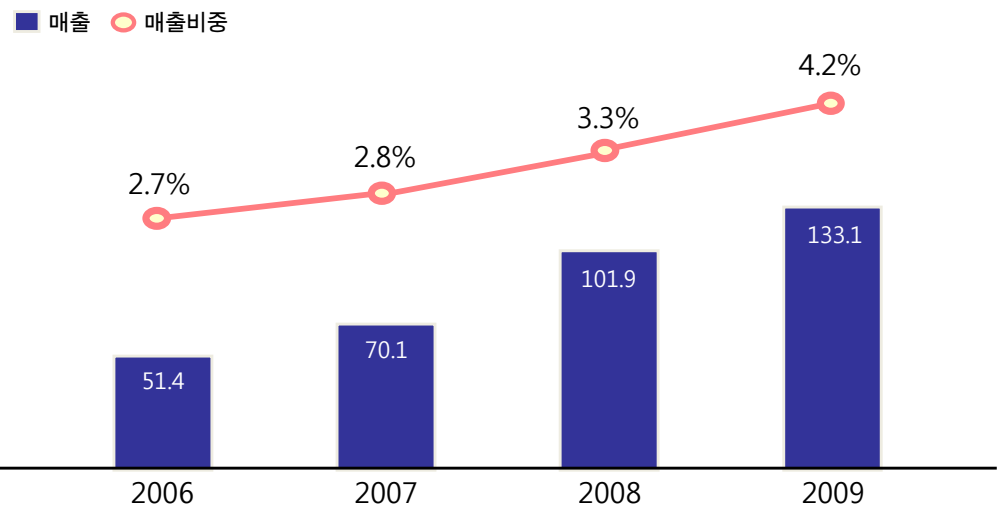
■ 글로벌리스 중고차 사업

단위 : 만대, %



■ 중고차 사업 매출 변동 추이

단위 : 10억원, %



■ 사업 운영

- 2개의 경매장 운영 (오프라인, 도매)
- 분당경매장('03년 7월), 시화경매장('08년 9월)

■ 수익 구조

- 경매 출품 : 출품 수수료 + 낙찰 수수료
- 당사 매입 : 낙찰가격 - 매입가격

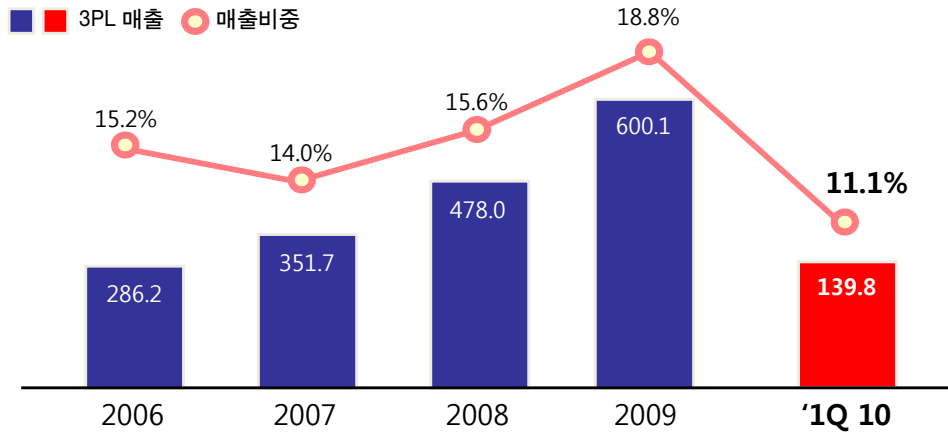
■ 높은 성장 잠재력

- 일본(56%), 미국(25%)에 비해 현격히 작은 시장점유율
- 경쟁입찰을 통한 유통단계 및 비용 축소로 인한 가격경쟁력



■ 글로벌 3PL 물류 추이

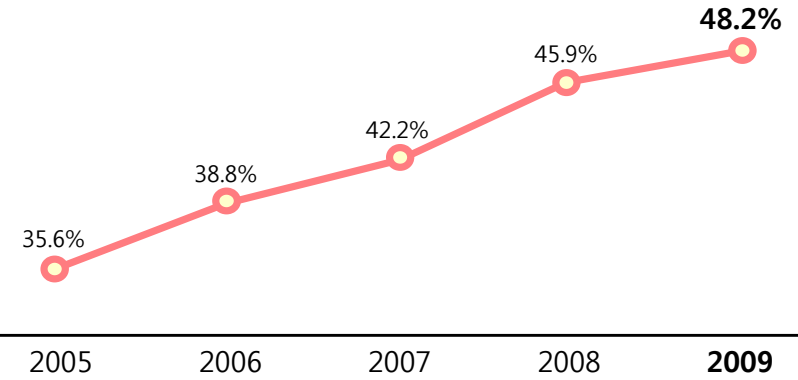
단위 : 10억원, %



출처 : 글로벌 자료

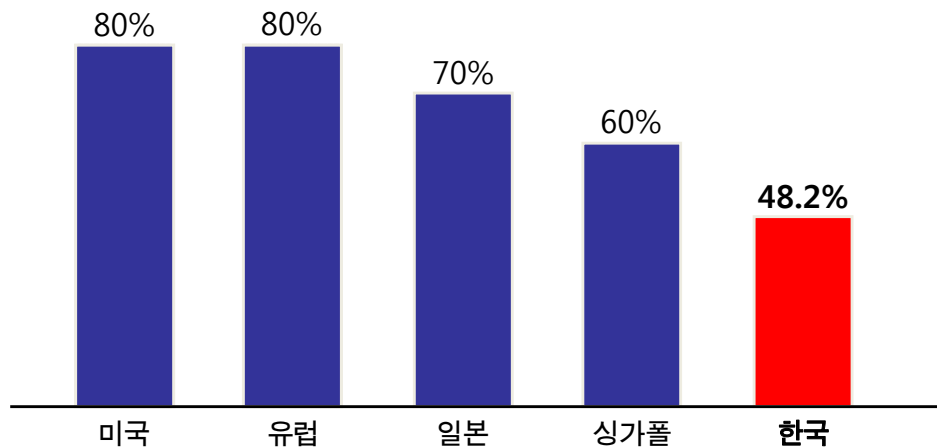
■ 국내기업 3PL 활용률 추이

○ 3PL 활용률



출처 : 한국무역협회 자료

■ 국제 3PL 활용률 비교



출처 : 한국무역협회 자료

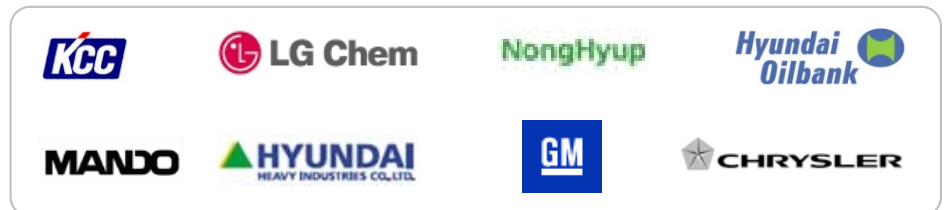
■ 3PL 사업 확대 방안

■ 제공 서비스의 전문성 강화

- 전문화/특화된 물류서비스 제공 : RFID 등 IT 시스템 활용

■ 3PL 전담 영업조직 신설('10년)

■ 주요 고객사





글로벌스 소개
글로벌스 비전

산업 동향
(자동차 / 해운)

완성차
해상운송 사업

제선원료
해상운송 사업

CKD 사업

중고차 사업

3PL 사업

요약 실적

매출 분석

판매관리비 분석

영업외 손익 분석

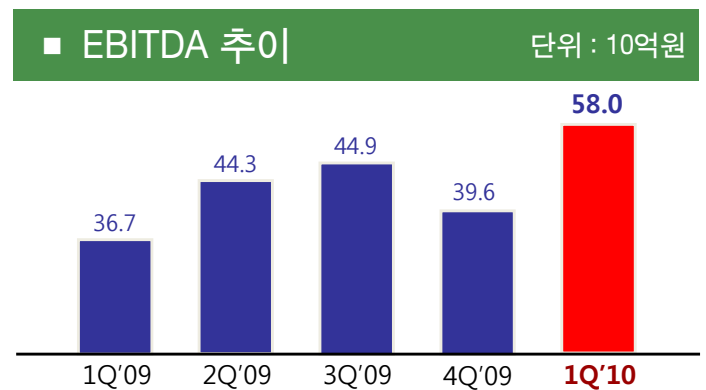
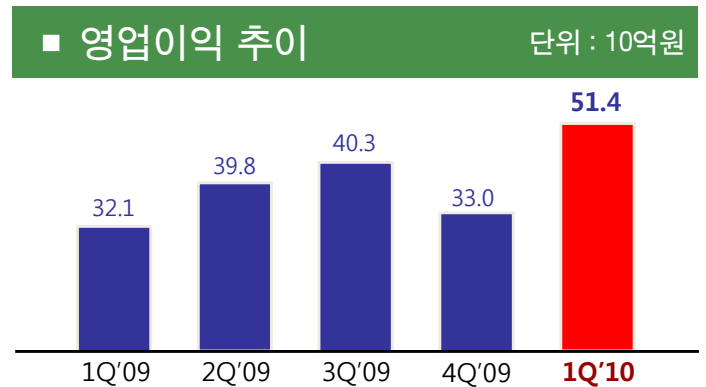
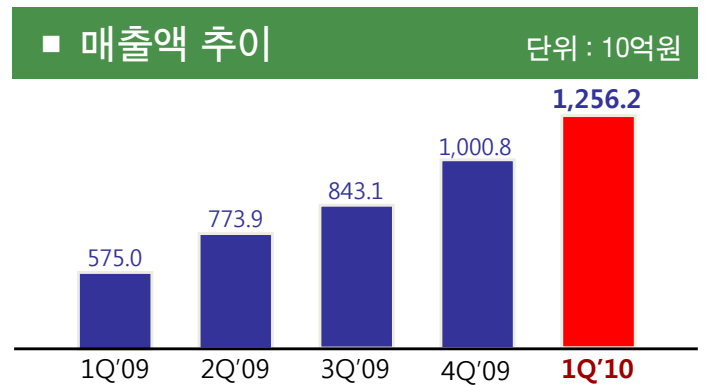
요약 재무상태표

요약 손익계산서

투자증권 내역



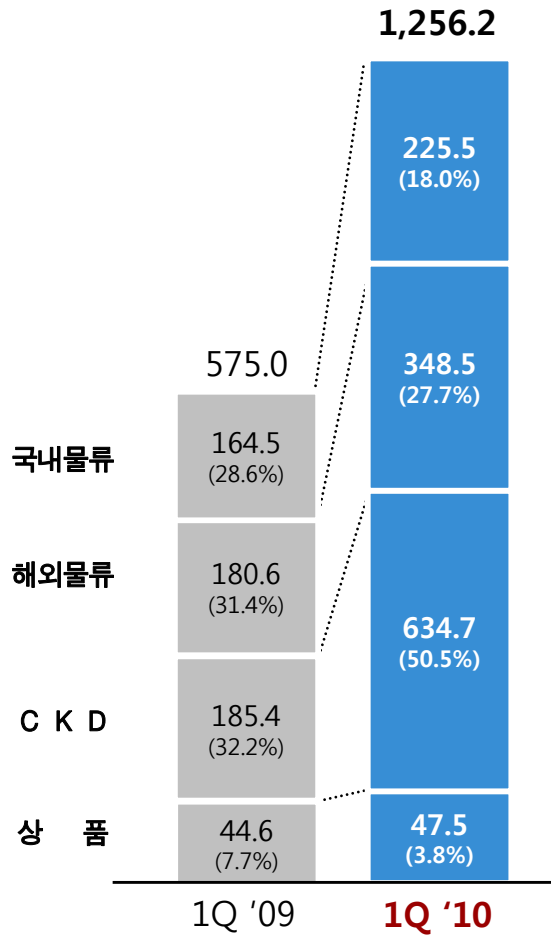
| 단위 : 10억원, % | 2009 1Q | 2009 4Q | 2010 1Q | YoY | QoQ |
|--------------|---------|---------|---------|--------|-------|
| 매출 | 575.0 | 1,000.8 | 1,256.2 | 118.5% | 25.5% |
| 영업이익 | 32.1 | 33.0 | 51.4 | 59.9% | 55.7% |
| (영업이익율) | 5.6% | 3.3% | 4.1% | - | - |
| EBITDA | 36.7 | 39.6 | 58.0 | 58.0% | 46.5% |
| 법인세차감전순이익 | 36.9 | 40.2 | 73.9 | 100.5% | 84.1% |
| 당기순이익 | 30.5 | 30.1 | 57.5 | 88.5% | 90.9% |





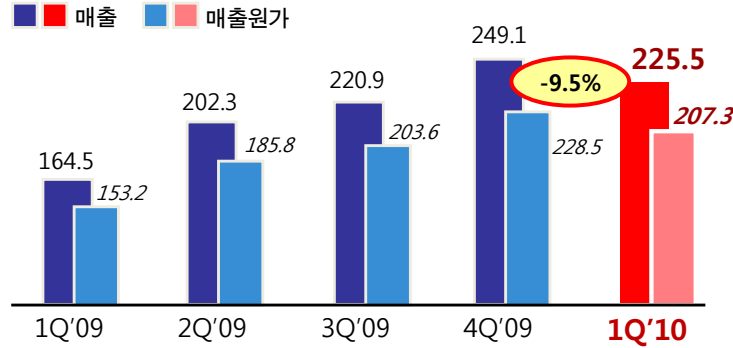
■ 매출 구성 추이

단위 : 10억원



■ 국내물류

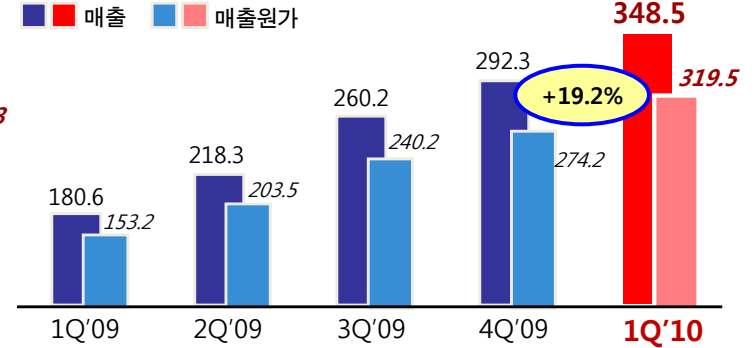
단위 : 10억원



● 전통적 비수기, 조업일수 감소 영향 외

■ 해외물류

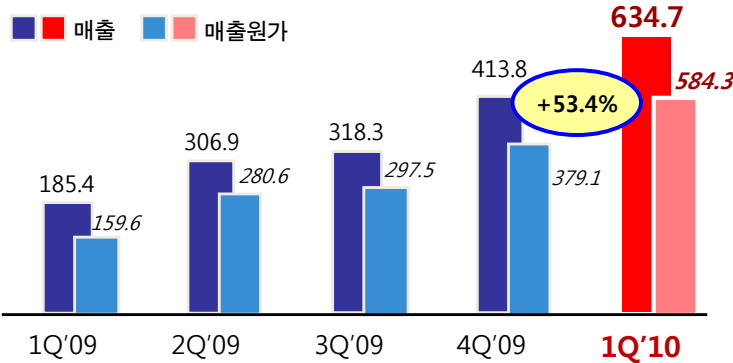
단위 : 10억원



● 완성차/제선원료 운송 본격화로 매출 확대

■ CKD

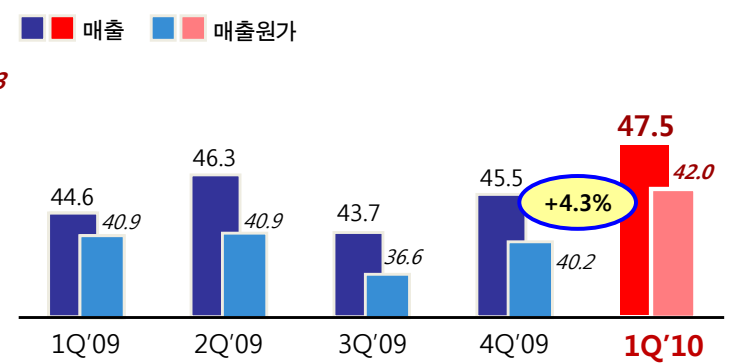
단위 : 10억원



● CKD 매출 증가세 최대치 실현
- 신규 공급 물량 증가

■ 상품

단위 : 10억원



● 중고차 매출 증대
- 출품 및 낙찰대수의 지속적인 증가세



| 단위 : 10억원 | 2009 1Q | 2009 4Q | 2010 1Q | YoY | QoQ |
|-----------|---------|---------|---------|--------|--------|
| 운 반 비 | 8.3 | 29.2 | 37.5 | 351.8% | 28.4% |
| 급 여 | 6.2 | 9.2 | 8.7 | 40.3% | -5.4% |
| 기 타 | 6.4 | 7.5 | 5.6 | -12.5% | -25.3% |
| 합 계 | 20.9 | 45.9 | 51.8 | 147.6% | 13.1% |
| 매출대비 | 3.6% | 4.6% | 4.1% | | |

주요 증감 요인

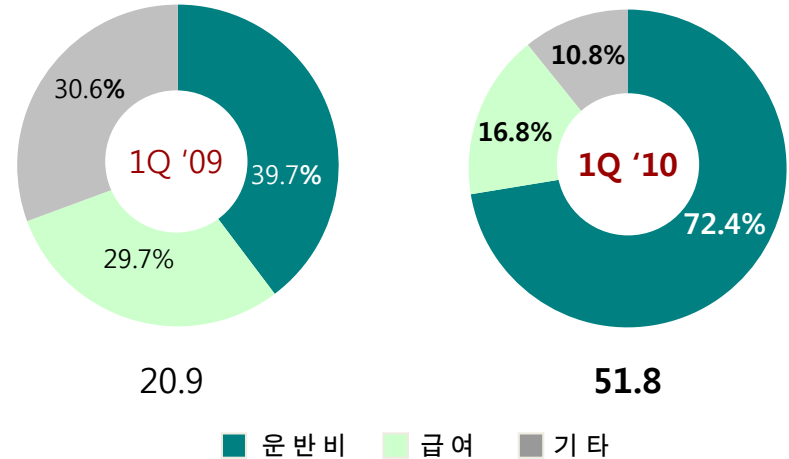
● 운반비

- CKD부품의 운송비용
- CKD 매출 증가에 따른 운반비 증가

| 단위 : 10억원 | 1Q '09 | 4Q '09 | 1Q '10 |
|-----------|--------|--------|--------|
| CKD 매출 | 185.4 | 413.8 | 634.7 |
| 운반비 | 8.3 | 29.2 | 37.5 |
| CKD매출대비 | 4.5% | 7.1% | 5.9% |

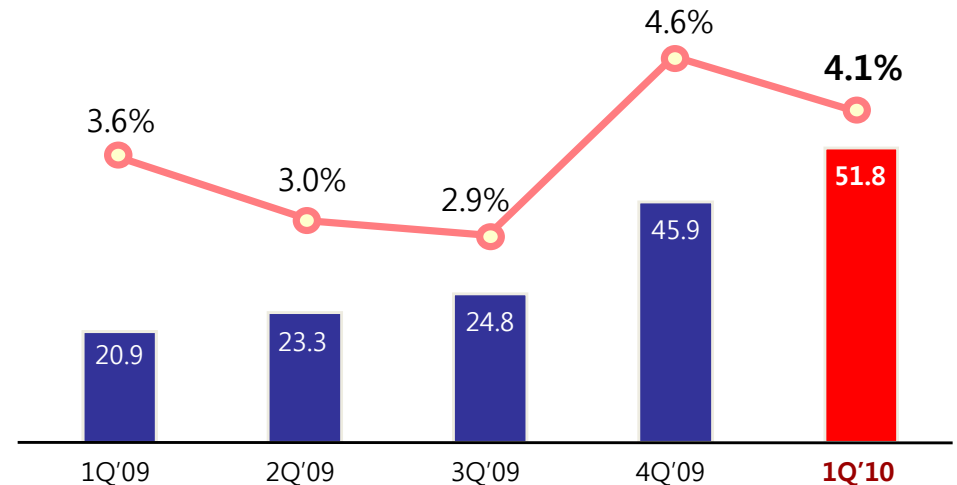
주요항목 구성

단위 : 10억원



매출액 대비 추이

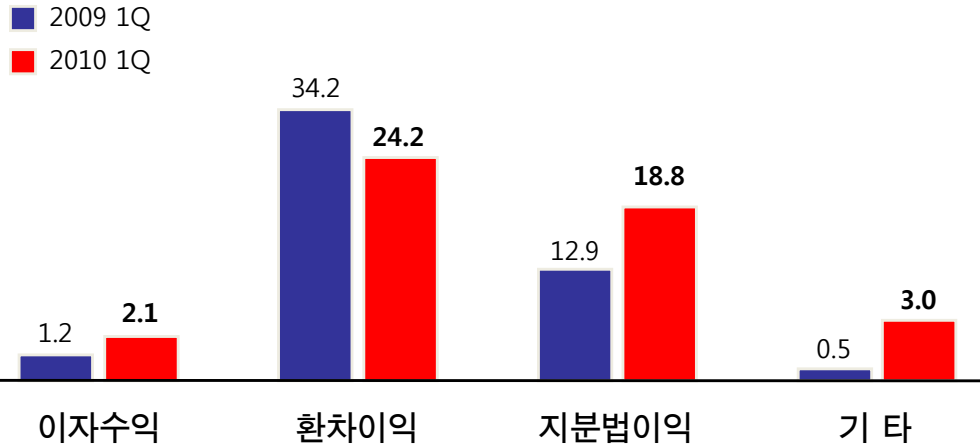
단위 : 10억원, %





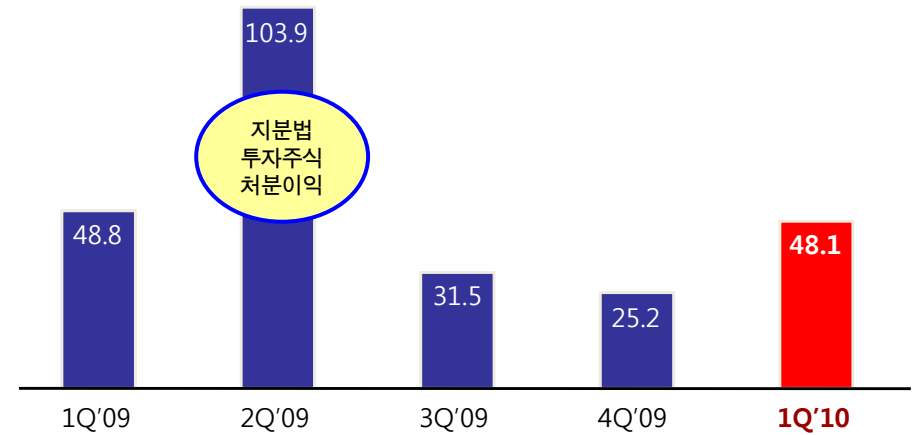
■ 영업외 수익 분석

단위 : 10억원



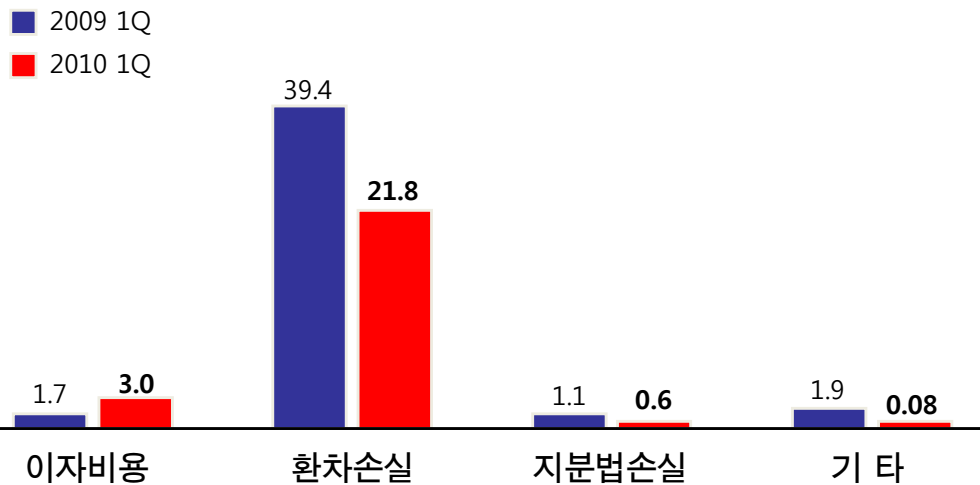
■ 영업외 수익 추이

단위 : 10억원



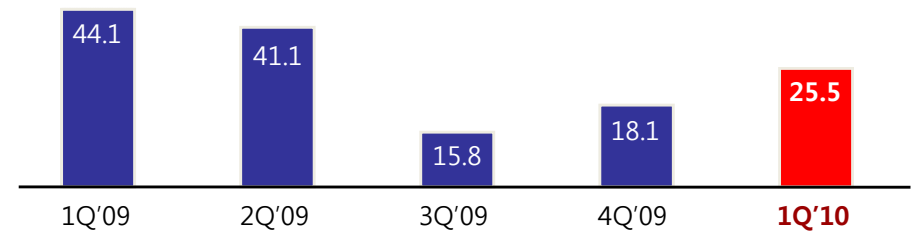
■ 영업외 비용 분석

단위 : 10억원



■ 영업외 비용 추이

단위 : 10억원





글로벌스 소개
글로벌스 비전

산업 동향
(자동차 / 해운)

완성차
해상운송 사업

제선원료
해상운송 사업

CKD 사업

중고차 사업

3PL 사업

요약 실적

매출 분석

판매관리비 분석

영업외 손익 분석

요약 재무상태표

요약 손익계산서

투자증권 내역

요약 재무상태표



| 단위 : 10억원 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 1Q |
|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 유 동 자 산 | 546.6 | 558.5 | 885.4 | 1,016.5 |
| 현금 및 현금성 자산 | 130.7 | 165.9 | 242.0 | 350.2 |
| 비유동자산 | 382.9 | 545.8 | 775.6 | 768.7 |
| 자 산 총 계 | 929.5 | 1,104.4 | 1,661.0 | 1,785.2 |
| 유 동 부 채 | 366.3 | 340.0 | 627.1 | 741.7 |
| 비유동부채 | 43.8 | 137.6 | 203.3 | 194.1 |
| 장기미지급금 | 124.7 | 104.4 | 142.1 | 118.6 |
| 부 채 총 계 | 410.1 | 477.6 | 830.4 | 935.8 |
| 자 본 금 | 18.8 | 18.8 | 18.8 | 18.8 |
| 자본잉여금 | 153.6 | 153.6 | 153.6 | 153.6 |
| 기타손익누계액 | 11.0 | 19.4 | 52.4 | 36.2 |
| 이익잉여금 | 336.0 | 434.9 | 605.9 | 640.8 |
| 자 본 총 계 | 519.4 | 626.7 | 830.7 | 849.4 |
| 부 채 비 율 | 79.0% | 76.2% | 100.0% | 110.2% |

요약 손익계산서



| 단위 : 10억원 | 2009 1Q | 2009 4Q | 2010 1Q | 증감 | | | |
|------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | | | | YoY | % | QoQ | % |
| 매 출 | 575.0 | 1,000.8 | 1,256.2 | 681.2 | 118.5% | 255.4 | 25.5% |
| 매 출 원 가 | 522.0 | 921.9 | 1,153.0 | 631.0 | 120.9% | 231.1 | 25.1% |
| 매출총이익 | 53.0 | 78.9 | 103.2 | 50.2 | 94.5% | 24.3 | 30.8% |
| 판매관리비 | 20.9 | 45.9 | 51.8 | 30.9 | 147.6% | 5.9 | 13.0% |
| 영 업 이 익 | 32.1 | 33.0 | 51.4 | 19.3 | 59.9% | 18.4 | 55.7% |
| 영업외수익 | 48.8 | 23.3 | 48.1 | -0.7 | -1.5% | 24.8 | 106.1% |
| 영업외비용 | 44.1 | 16.2 | 25.5 | -18.6 | -42.1% | 9.3 | 57.8% |
| 법인세차감전순이익 | 36.9 | 40.2 | 73.9 | 37.0 | 100.5% | 33.7 | 84.1% |
| 법인세비용 | 6.4 | 10.0 | 16.4 | 10.0 | 158.0% | 6.4 | 63.6% |
| 당기순이익 | 30.5 | 30.1 | 57.5 | 27.0 | 88.5% | 27.4 | 90.9% |
| 주당순이익(원) | 813원 | 803원 | 1,533원 | | | | |



■ 지분법 투자 현황

단위 : 10억원

| 회 사 명 | 지분율(%) | 1Q 매출 | 당기손익 | 장부가액 | 지분법 이 익 |
|-----------------|---------|-------|-------|------|---------|
| 현대엠코 | 24.96% | 234.1 | 8.8 | 94.5 | 2.0 |
| 현대푸드시스템 | 13.65% | 88.9 | 5.3 | 22.7 | 0.7 |
| Glovis America | 100.00% | 163.4 | 6.7 | 80.2 | 9.4 |
| 북경 Glovis | 100.00% | 21.8 | 0.6 | 6.1 | 0.9 |
| Glovis Slovakia | 100.00% | 10.9 | 0.9 | 14.4 | 0.5 |
| Glovis Europe | 100.00% | 64.5 | 2.6 | 14.0 | 2.9 |
| Glovis Czech | 100.00% | 1.7 | 1.5 | 8.9 | 2.2 |
| Glovis India | 100.00% | 25.0 | -0.04 | 4.8 | 0.1 |
| Glovis Russia | 100.00% | 12.0 | 0.1 | 0.3 | -0.6 |

■ 매도가능 증권 현황

단위 : 10억원

| 회 사 명 | 지분율(%) | 1Q 매출 | 장부가액 | 비 고 |
|------------------|--------|---------|------|-----|
| 현대모비스 | 0.7% | 3,256.1 | 98.4 | |
| 해비치호텔앤드리조트 | 5.0% | 3.5 | 0.0 | |
| 현대A&I | 19.5% | - | 14.3 | |
| 루코 | 16.7% | - | 0.1 | |
| 현대그린개발 | 4.0% | - | 0.2 | |
| Glovis Australia | 100.0% | 7.0 | 0.5 | |
| Glovis Turkey | 100.0% | 5.6 | 0.5 | |