

eUSU:

유수홀딩스 경영실적

(2019년 3분기)

2019. 12. 05

- √ 본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.
- √ 본 자료에 포함된 '2019년 3분기 실적'은 당사, 자회사(종속회사) 및 관계사 등에 대하여 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료입니다.
- √ 본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미합니다.
- √ 예측정보는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급하는데, 회사의 향후 경영현황 및 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적은 예측정보에 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

I. 회사 현황

II. 2019년 3분기 경영실적 (연결 기준)

III. 주요 자회사 실적 및 전망

1. 싸이버로지텍

2. 우수로지스틱스

※ 우수에스엠(선박 및 선원관리)은 2017.9.1 매각 완료되어 제외

Appendix

I. 회사 연혁

[회사설립, 사업확장/진출]		[재 도 약]		재 도 약 기 (2017년~현재)	
설립기/성장기 (1949년~2013년)		재 도 약 기 (2014년~2016년)			
1949.12	대한해운공사 설립	2014.03	유수로지스틱스, 유수에스엠 자회사 편입	2017.02	사이버로지텍, 싱가포르 법인 (Cyberlogitec Global) 설립
1951.04	한일간 최초 국제정기항로 개설	2014.06	회사 분할합병, (한진해운 자회사 제외)	2017.05	사이버로지텍, 컨테이너 신규 솔루션 ALLEGRO, 공동운항 플랫폼 CARA 론칭
1956.03	최초 국책기업 및 최초 증권거래소 주식 상장기업	2014.11	(주)유수홀딩스로 상호 변경	2017.09	유수에스엠(선박관리업)을 현대글로벌비스에 매각
1962.10	'황금노선' 태평양 항로 개설	2014.12	주식분할(5,000원 → 2,500원)	2017.12	사이버로지텍, 38개 민.관.연 참여한 해운물류 블록체인 컨소시엄 성공적 수행
1968.11	국책기업→민영기업 전환	2014.12	공정거래법상 지주회사 제외	2018.09	사이버로지텍, 네덜란드 Nile Dutch와 ALLEGRO 공급 계약 체결
1972.12	전용선 사업 첫발	2015.02	몬도브릿지, 트리플스 설립	2018.12	사이버로지텍, 홍콩 DOU Holdings 인수
1977.05	국내 최초 컨테이너 전용선사 HJCL 출범	2015.05	한진그룹으로부터 계열분리		
1992.	매출 1조원 달성	2015.12	증축 건물(테라스원) 오픈		
2009.12	회사 분할, 지주회사 출범	2016.01	사이버로지텍, Harmony Creative Solutions 합작회사 설립		
		2016.07	유수로지스틱스, Eusu Newlife Logistics(Dalian) 합자회사 설립(2016.11 영업개시)		

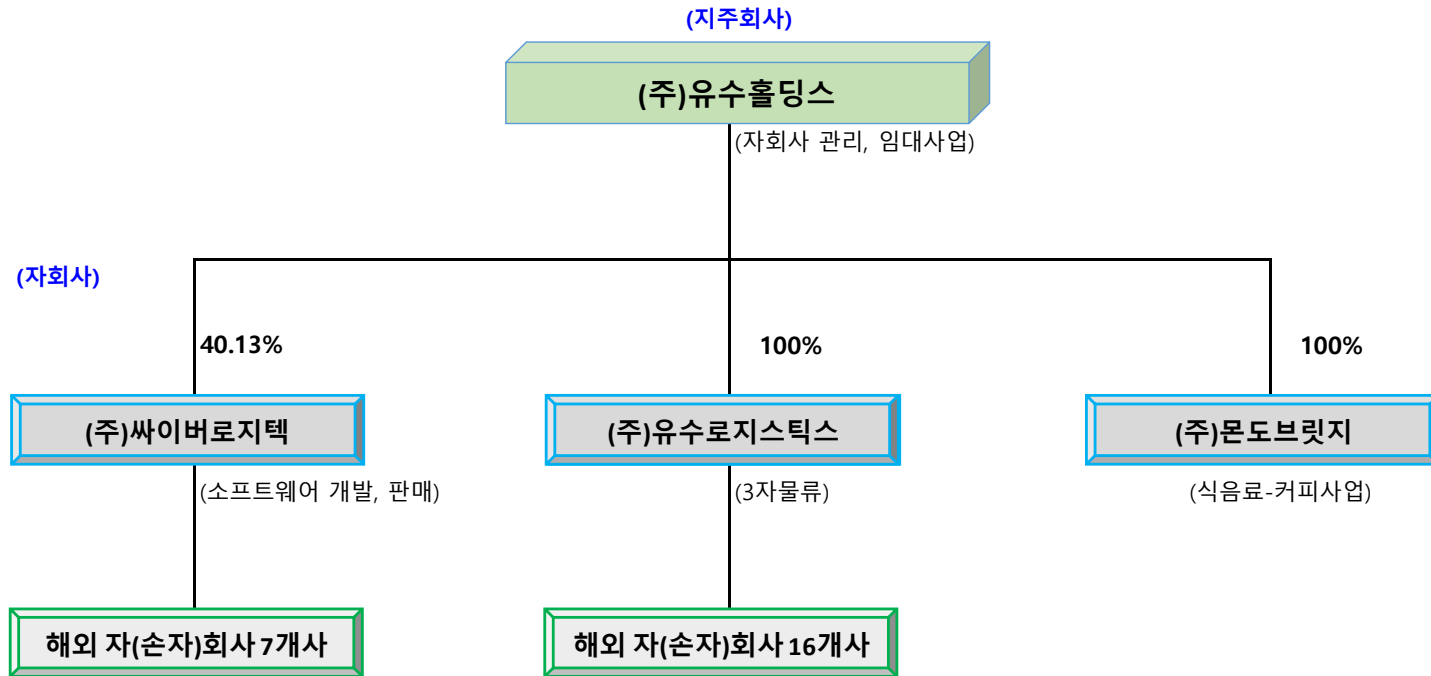
설립기 / 성장기

재 도 약 기

재 도 약 기

I. 지배구조 현황

▣ 2019년 9월 말 기준



I. 주요사업 및 조직 현황

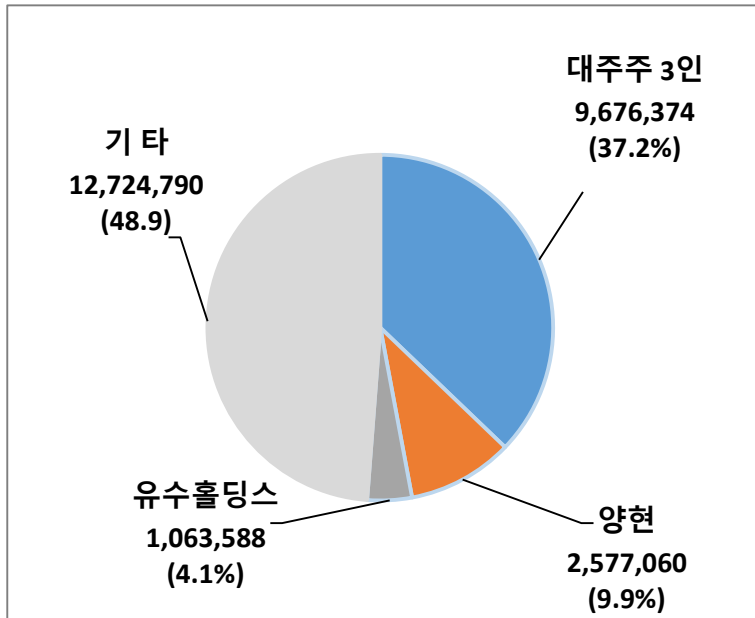
구 분	회사명	주요사업	회사종류	조 직
지주회사	(주)유수홀딩스	자회사 관리, 임대사업	중견기업	• 1실, 1팀, 3파트
자회사	(주)싸이버로지텍	소프트웨어 개발, 판매	중견기업	• 6본부, 1실, 39팀
	(주)유수로지스틱스	글로벌 종합물류서비스 (3PL - 3자물류)	중소기업	• 본사 6팀, 5개 지역본부 • 10개국 26개 주요도시에 자체법인 운영
	(주)몬도브릿지	도소매, 식음료	중소기업	• 2개 직영점(Café Colon) 운영

* (주)싸이버로지텍은 2019.4.1부 중소기업 → 중견기업으로 변경됨

I. 주주 현황 (유수홀딩스)

▣ 2019년 9월 말 기준

(단위 : 주)



구분	주식수	지분율	비고
대주주 3인	9,676,374	37.2%	
(재)양현	2,577,060	9.9%	비영리법인
(주)유수홀딩스	1,063,588	4.1%	자기주식
기타	12,724,790	48.9%	국내외 기관, 개인 등
합계	26,041,812	100.0%	

* 자본금 : 651억원 (1주당 액면가 2,500원)

II. 요약재무상태표 (연결 기준)

(단위 : 억원)

구 분	2019년 3분기 말	2018년 말	증감액	증감율
유동자산	2,452	2,392	60	2.5%
비유동자산	3,002	3,019	-17	-0.6%
자산총계	5,454	5,411	43	0.8%
유동부채	916	822	94	11.4%
비유동부채	1,171	1,273	-102	-8.0%
부채총계	2,087	2,095	-8	-0.4%
자본총계	3,367	3,316	51	1.5%
부채비율	62.0%	63.2%		-1.2%

* 별도 기준 부채비율 : 74.9% ⇒ 76.3% (1.4% ↑)

II. 요약손익계산서 (연결 기준)

(단위 : 억원)

구 분	2019년 3분기	2019년 2분기	전기대비 증감율	2018년 3분기	전년동기대비 증감율
매출액	880.1	999.3	-12%	942.5	-7%
매출원가	733	799	-8%	683	7%
판관비	174	171	2%	184	-5%
영업이익	-26.9	29.4	적자전환	75	적자전환
금융손익	43	25	71%	-1	5017%
기타영업외손익	-16	11	-249%	-12	-38%
법인세차감전순이익	0	65	-100%	62	-100%
법인세비용	3	19	-85%	31	-91%
계속영업이익	-3	47	적자전환	31	적자전환
중단영업이익	0	0		0	
당기순이익	-3	47	적자전환	31	적자전환
지배기업소유주지분	9	25	-64%	6	47%
비지배지분	-13	22	-157%	25	-150%

II. 사업부문별 매출/손익 (별도/연결)

(단위 : 억원)

구분	2016년						2017년					2018년					2019년				
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	QoQ	YoY	
유수홀딩스(별도)	매출액	61	39	38	38	176	38	38	38	37	150	53	34	32.2	32	151	36.6	35.5	36.6	3.2%	13.6%
	영업이익	36	10	14	13	73	11	9	14	12	45	28	5	6.9	11	51	13	9	13	44.1%	88.8%
	(%)	59.0%	25.6%	36.8%	34.2%	41.5%	28.7%	22.8%	37.5%	31.7%	30.1%	52.2%	15.8%	21.5%	33.3%	33.5%	36.2%	25.6%	35.8%		
사이버로지텍(별도)	매출액	282	313	264	242	1,101	216	223	425	758	1,622	389	252	266	234	1,142	180.2	221.9	168.3	-24.2%	-36.8%
	영업이익	113	125	-32	46	252	30	49	139	491	709.21	170	83	105	26	384	1.9	36.3	-27.2	적자전환	적자전환
	(%)	40.1%	39.9%	-12.1%	19.0%	22.9%	14.1%	22.0%	32.7%	64.7%	43.7%	43.6%	32.9%	39.6%	11.1%	33.7%	1.1%	16.4%	-16.2%		
유수로지스틱스 (연결)	매출액	821	772	702	585	2,880	521	563	661	586	2,331	574	577	620	668	2,439	671.6	697.6	636.0	-8.8%	2.6%
	영업이익	18	12	-40	-68	-78	-27	-25	-25	-87	-165	-10	-17	-12	6	-34	5.7	-5.8	4.9	흑자전환	흑자전환
	(%)	2.2%	1.6%	-5.7%	-11.6%	-2.7%	-5.2%	-4.4%	-3.8%	-14.9%	-7.1%	-1.8%	-2.9%	-2.0%	0.8%	-1.4%	0.8%	-0.8%	0.8%		
기타(CLA) *	매출액	23	23	20	16	82	13	38	16	12	79	13	13	14	22	61	16.6	20.6	15.2	-26.6%	6.9%
	영업이익	0	3	1	-11	-7	-3	1	-2	-1	-5	1	-1	-0.8	1	0	-5	2	-4.9	적자전환	-510.0%
	(%)	0.0%	13.0%	5.0%	-68.8%	-8.5%	-22.5%	2.6%	-12.3%	-8.4%	-6.3%	10.5%	-10.2%	-5.6%	4.3%	0.3%	-29.0%	10.1%	-32.2%		
기타(CLG) *	매출액										199	58	42	36	35	172	29	30	29	-4.4%	-21.1%
	영업이익										13	3	-1	-12	1	-8	-4	-6	-2	-60.9%	79.5%
	(%)										6.5%	5.6%	-1.7%	-32.5%	2.2%	-4.9%	-13.5%	-20.6%	-8.4%		
내부거래	매출액	35	15	27	35	112	28	11	8	20	67	38	30	34	56	158	49	41	37	-9.8%	8.8%
	영업이익	24	1	10	-7	28	4	2	0	0	6	16	-1	0	0	15	4	0	-1	#DIV/0!	#DIV/0!
연결 합계	매출액	1,157	1,137	1,009	856	4,159	770	858	1,143	1,564	4,335	1,052	913	942	935	3,843	913.3	999.3	880.1	-11.9%	-6.6%
	영업이익	144	148	-62	-18	212	6	32	127	414	579	162	57	75	32	326	-0.7	29.4	-26.9	적자전환	적자전환
	(%)	12.4%	13.0%	-6.1%	-2.1%	5.1%	0.8%	3.7%	11.1%	26.5%	13.4%	15.4%	6.3%	8.0%	3.4%	8.5%	-0.1%	2.9%	-3.1%		

- 유수에스엠, 유수토탈서비스는 2017년 9월초 현대글로벌서비스에 매각 완료되어 2017년 3Q부터 중단영업으로 반영, 실적 기재 무

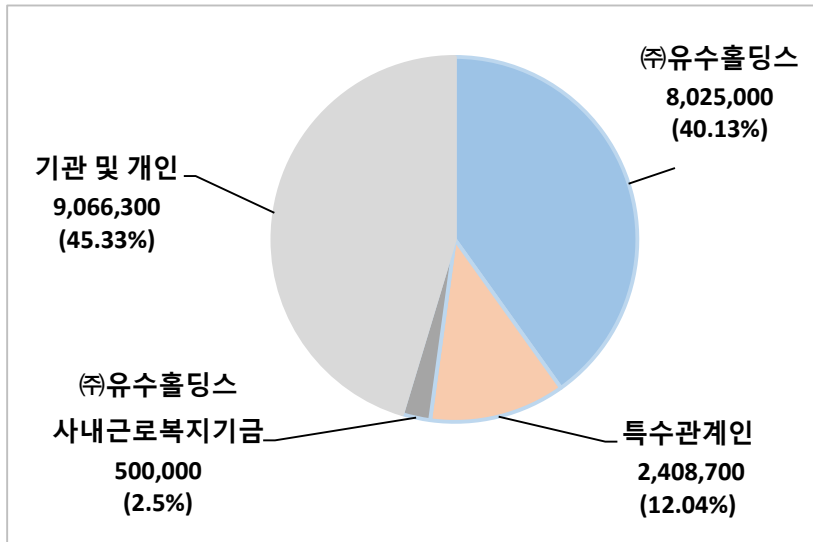
- 연결 합계의 2016년 이후 실적은 중단사업을 반영한 수치

* 기타(CLA) - CyberLogitec America / 기타(CLG) - CyberLogitec Global

회사 개요

- ▶ **설립일** : 2000년 3월 29일
- ▶ **자본금** : 20억 (100원 X 20,000,000주 / 2019.3.5 액면분할 1주당 5,000원 → 100원)
- ▶ **조 직** : 6 본부, 1실, 39 팀
- ▶ **직원수** : 418명 (기술인력 90%, 용역인력 별도)
- ▶ **주요사업** : 소프트웨어 개발 및 판매, IT 컨설팅
- ▶ **핵심경쟁력** : 해운, 항만, 물류분야에 특화된 IT업체
 - IT 솔루션을 통한 고객사 물류관련 프로세스 최적화
 - 물류관련 미래기술 연구/개발/상용화 (Mobile, Big Data, IoT 등)
- ▶ **주요거래처**
 - 해운 : ONE, NYK, PIL, SM Line, Camellia Line, KAMBARA KISEN 등
 - 터미널 : DP World, WestPort, Portonave, King Abdullah Port 등
 - 물류 : 해외지역 포워딩 업체 및 물류포털 파트너사, 유수로지스틱스 등

▣ 2019년 9월 말 기준



(단위 : 주)

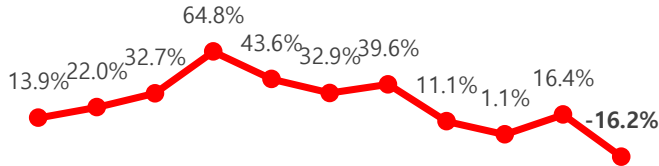
구분	주식수	지분율	비고
(주)유수홀딩스	8,025,000	40.13%	
특수관계인	2,408,700	12.04%	
(주)유수홀딩스 사내근로복지기금	500,000	2.50%	
기관 및 개인	9,066,300	45.33%	사이버로지텍 임직원 및 기타 외부 주주
합계	20,000,000	100.0%	

* 자본금 : 20억원

* 2019.3.5 액면분할 (1주당 5,000원 → 100원)

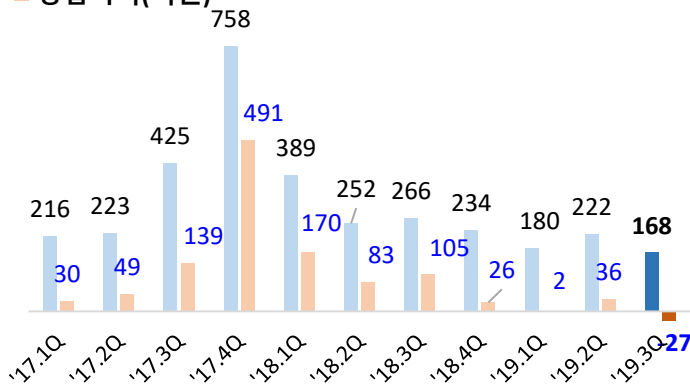
* 발행주식총수 400,000주 → 20,000,000주로 변동

영업이익률



■ 매출액(억원)

■ 영업이익(억원)



3분기 실적(별도)

신규 수주 지연 및 유지보수 감소에 따라 매출, 손익 감소

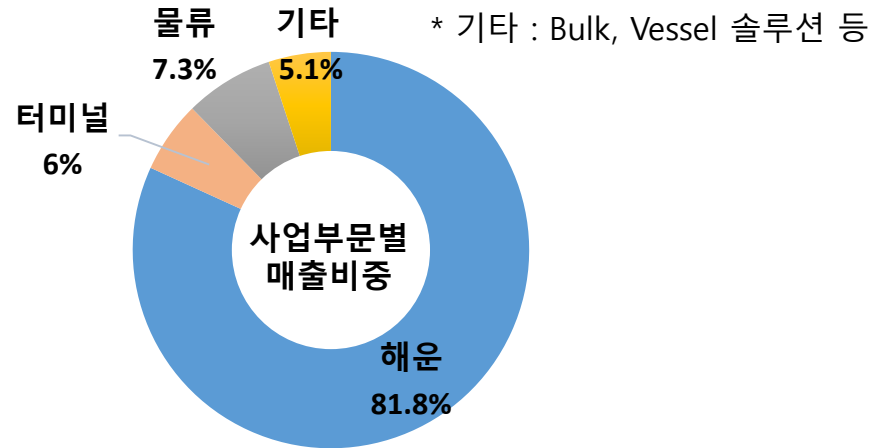
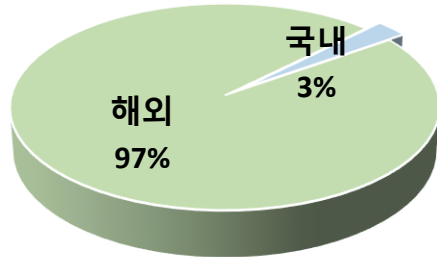
- ▶ 매출 : 전분기 대비 24% 감소, 전년 동기 대비 37% 감소
- ▶ 손익 : 전분기 대비 적자전환, 전년 동기 대비 적자전환

전망

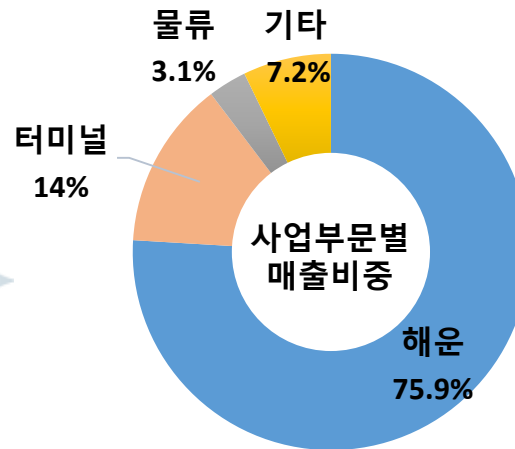
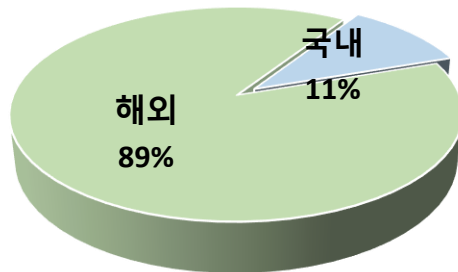
▶ 시장 : 2020년 컨테이너 해운 시황은 2019년 대비 완만한 수준의 소폭 개선 가능할 것으로 예상되고, 미/중 무역 분쟁의 해소 등 글로벌 무역 시장에서의 불확실성이 감소될 경우 비교적 빠른 시황개선 가능할 것으로 전망

▶ 당사 : 글로벌 해운, 항만, 물류 기업들의 Digital Transformation의 계획에 대비하여 SaaS 솔루션을 본격적으로 공급하고, 고부가 가치 창출을 위한 신규 플랫폼 사업을 통해 지속가능한 성장 기반 확보 예정

2018. 3Q 누계



2019. 3Q 누계



▣ 상품별 매출 구성 비율

(단위 : 억원)

구 분	2017년 연간		2018년 연간		2018년 3Q 누계		2019년 3Q 누계	
	금액	비율	금액	비율	금액	비율	금액	비율
구 축	1,244	77%	492	43%	406	45%	147	26%
유지보수	378	23%	650	57%	502	55%	423	74%
합 계	1,622		1,142		908		570	

* 구축(해운 기준) : 1개 프로젝트 6개월(중소기업) ~ 18개월(대기업) 소요

* 유지보수 : 1년 ~ 5년 단위로 계약 및 계약 연장

수주 금액 현황(계약 기준)

(단위 : 억원)

구 분	2018년 연간			2018년 3Q 누계			2019년 3Q 누계			전년 동기 대비	
	신규	갱신	계	신규	갱신	계	신규	갱신	계	증감액	증감율
해운	285	824	1,109	281	124	404	393	105	498	93.6	23%
터미널	71	34	105	57	25	82	38	23	61	-20.8	-25%
SCM(물류)	41	15	56	40	14	54	12	12	24	-30.4	-56%
기타	5	4	9	3	0	3	24	3	27	23.7	709%
합계	402	877	1,279	381	163	544	466	143	609	65	12%

- * 해 운 : 중소형 선사 수주로 수주 금액 소폭 증가
- * 터미널 : 신규 수주 계약 지연으로 수주 금액 감소
- * SCM : 신규 수주 계약 지연으로 수주 금액 감소

시장 점유율

- 매출액의 90% 이상을 차지하는 주력 솔루션 : 해운, 터미널 솔루션
 - 시장 점유율
 - 해운 솔루션 : 세계 12%(Alphaliner 공급개수 기준), 국내 33% (자체 조사)
 - 터미널 솔루션 : 세계 13%(Drewry 외 공급개수 기준), 국내 50% (자체 조사)
- * 최근 3개년 수주실적 기준

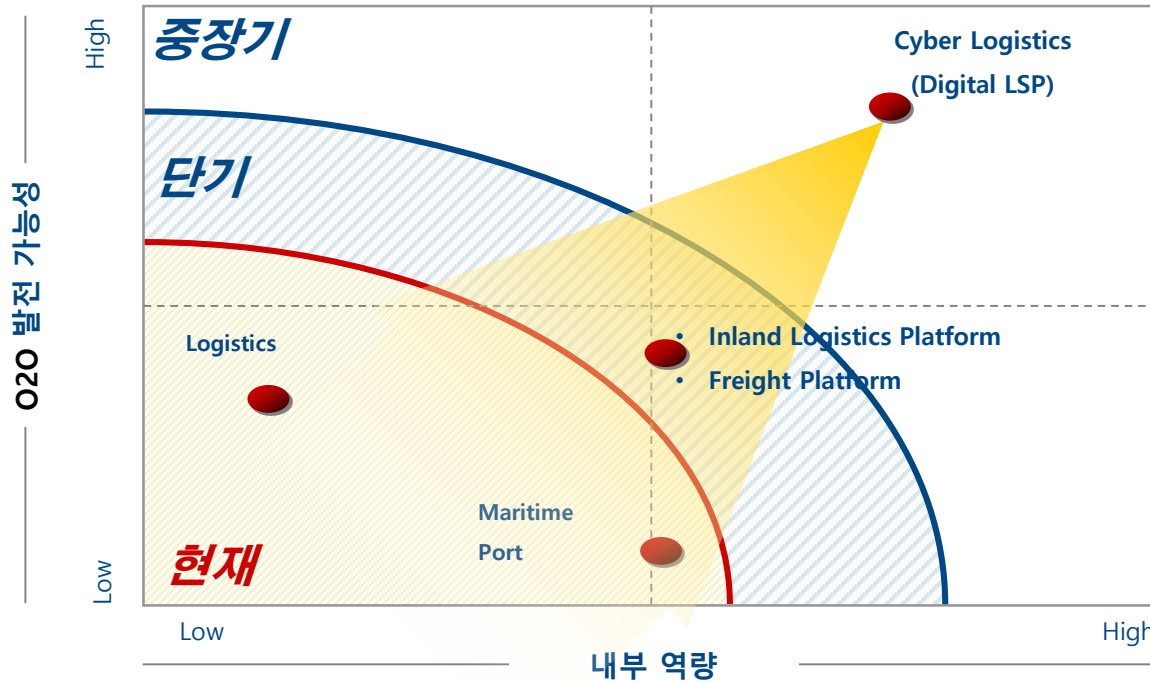
▣ 주요 보유제품별 차별성/성장 가능성

제품	차별성	성장 가능성
Maritime	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Business Knowledge -> 진입장벽이 높음 ▶ IT TCO 절감 증명(30~50%) ▶ 선사간 Information Hub Platform 보유 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 비용 절감 요구 증가 ▶ 고객 시스템 노후화 ▶ ITO¹⁾ 사업 연계로 사업성 증가
Port (Terminal)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 다수의 자동, 수동 터미널 구축 경험 ▶ 자동화 S/W 보유 ▶ 전용 EDI Engine 보유 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 국가 대상 사업 추진 ▶ 자동화 전환 추세
Port (EagleEye)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 국내 최초 IoT 기술 기반 2D/3D Realtime Virtual Terminal ▶ 혁신적 UX 적용 : 2014 IDEA Finalist 선정 ▶ DGPS/INS²⁾ 융합 기술 ▶ IoT M/W³⁾ Platform 보유 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 타 사업군 확대 가능 (범용화 제품) ▶ Port4.0, Smart Terminal 도입 추세

1) ITO : IT Outsourcing

2) DGPS/INS : Differential Global Positioning System/Inertia Navigation System.

3) Middleware



※ 제품 기술 수준 및 시너지 기준

- * **사이버로지텍 목표**
Digital LSP(Logistics Service Provider)
- 현재 보유제품의 블록체인, IoT 및 SaaS 기술 확대 적용을 통해 경쟁력 강화
- 물류 End to End Product Line up 확보
- O2O Platform을 통한 Cyber Logistics 사업 진출

솔루션간 시너지 확대

Full Product line-up in Logistics industry



회사 개요

▶ **설립일 : 2008년 2월 27일**

* 2001년 3월 26일 설립 미국투자법인 (Eusu Logistics, Inc.)로 부터 사업개시

▶ **자본금 : 53,297,665,000원** (5,000원 X 10,659,533주)

▶ **조 직 : 본사 6팀 및 5개 지역본부(한국, 미주, 중국, 동남아, 유럽/서남아)**

- 10개국 26개 주요 도시에 자체 법인 운영

▶ **직원수 : 852명** (해외직원 91%)

▶ **주요사업 : 글로벌 종합물류서비스 (3PL - 3자물류)**

- 글로벌 통합물류정보시스템을 기반으로, 해상/항공 포워딩, 창고 및 배송, 육상운송, 통관 등
종합물류서비스 제공

▶ **핵심경쟁력**

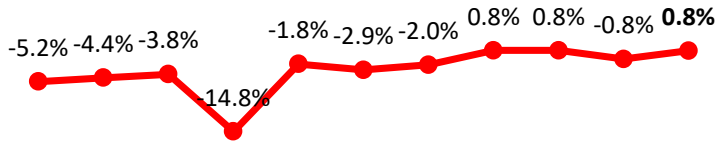
- 고품질, 일관된 물류서비스 제공 역량

- 자사 기반 글로벌 네트워크 보유 (12개국 31개 거점 자사 기반 거점 운영)

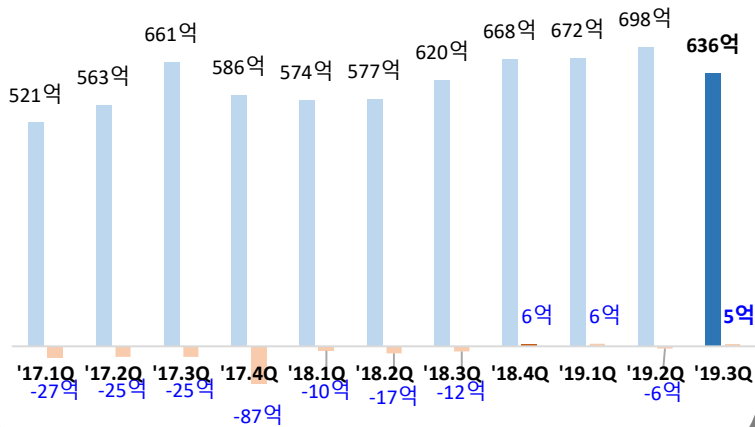
- 차별화된 SCM 솔루션 개발 역량

▶ **주요거래처 : 농심, 풍국, 마힌드라(쌍용차), Foxconn, 한화, 영원, 제이에스 코퍼레이션 등**

영업이익률



■ 매출액
■ 영업이익



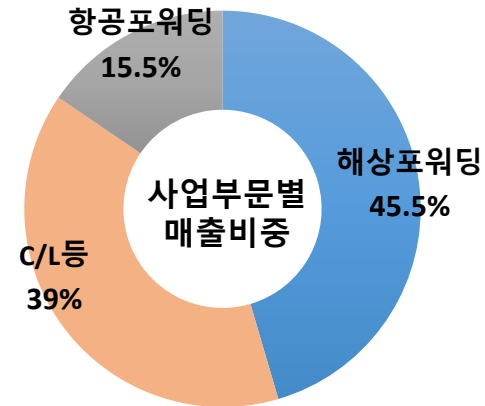
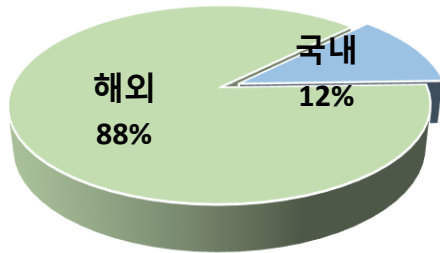
3분기 실적

- ▶ 매출액 636억, 영업이익 5억
- 매출액은 사업부문별로 전년 동기 대비 해상 -12%, 항공 -11%, Plant Project 335%, 통관 47%, 창고/보관 26%, 미주 IMT 18% 증감이 있었으며, 전체 16억(3%) 증가
- 영업이익은 매출 증가 및 비용감소로 전년 동기(-12억) 대비 17억 개선

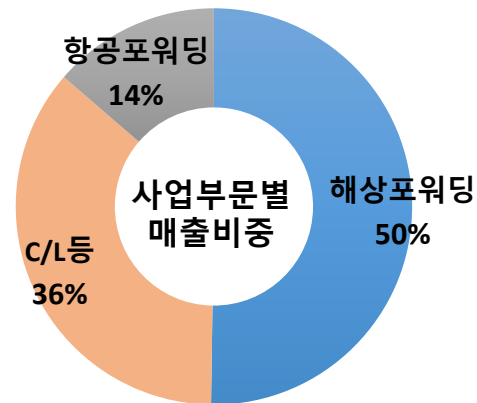
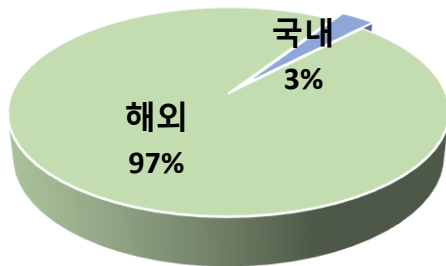
전망

- ▶ 시장 : 최근 체결된 RECP 파급력으로 당사의 주요 시장인 아세안 시장내 물동량 증가가 예상되나, IMO 2020 Rule의 시행을 앞두고 불안정한 운임 시장상황이 지속되어 원양 운송에 부정적 영향을 끼칠 것으로 전망
- *RECP(역내 포괄적 경제동반자협정)
- ▶ 당사 : 한-중-동 조직역량 강화, 기존 강점 사업인 미국내 판매 강화를 통한 아주-미주간 서비스 수익률 증대, 철저한 고객 관리 및 고객의 SCM 전반에 대한 가시성 제공 등을 통하여 2019년도는 흑자 달성을 목표로 추진 중

2018. 3Q 누계



2019. 3Q 누계



* C/L(Contract Logistics) : 장기계약으로 진행되는 창고 및 배송, 육상운송, 통관 등 통합 물류서비스사업을 의미함.

다양한 글로벌 물류 채널을 연결하는 Worldwide 물류 네트워크를 통해 일관된 물류 서비스 제공

- 10개 국가 / 26개 주요 도시내 자체 법인 운영
(법인정리된 말련,폴란드,잉커우,스페인,두바이 제외)

- 글로벌 100여개 파트너 네트워크



Appendix (재무상태표 - 연결 기준)

(단위 : 억원)

구분	2016년 말	2017년 말	2018년 말	2019년 3분기 말	YoY	
					증감액	증감율
자산	4,736	5,206	5,411	5,454	43	0.8%
유동자산	1,887	2,223	2,392	2,452	60	2.5%
현금성자산	861	1,050	1,236	1,312	76	6.1%
매출채권 등	863	839	998	1,006	8	0.8%
재고자산	2	-	-	-	0	
당기법인세자산	32	29	35	26	-9	-25.7%
매각예정자산	-	149	-	-	0	
기타유동자산	129	156	123	108	-15	-12.2%
비유동자산	2,849	2,983	3,019	3,002	-17	-0.6%
장기매출채권 등	231	495	350	348	-2	-0.6%
장기금융자산	-	14	23	26	3	13.0%
매도가능증권	32	25	-	-	0	
관계기업투자주식	34	31	66	63	-3	-4.5%
유형자산	2,222	2,044	2,217	2,251	34	1.5%
무형자산	183	211	222	183	-39	-17.6%
기타비유동자산	147	163	141	131	-10	-7.1%
부채	1,983	2,284	2,095	2,087	-8	-0.4%
유동부채	1,727	1,159	822	916	94	11.4%
비유동부채	256	1,125	1,273	1,171	-102	-8.0%
자본	2,753	2,922	3,316	3,367	51	1.5%

Appendix (손익계산서 - 연결 기준)

(단위 : 억원)

구분	2016년					2017년					2018년					2019년				
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	QoQ	YoY
매출액	1,157	1,137	1,009	856	4,159	770	858	1,144	1,564	4,335	1,052	913	942	935	3,843	913	999	880	-12%	-7%
매출원가	856	813	746	669	3,084	597	662	848	949	3,056	711	657	683	705	2,756	755	799	733	-8%	7%
판매관리비	157	176	324	206	863	167	164	169	201	700	179	199	184	199	761	159	171	174	2%	-5%
영업이익	144	148	-61	-19	212	6	32	127	414	579	162	57	75	31	326	-1	29	-27	적자전환	적자전환
금융손익	-13	7	-24	28	-2	-37	21	-2	-47	-65	-8	62	-1	5	58	21	25	43	71%	5017%
기타영업외손익	-6	-16	-1	29	6	2	0	-36	-76	-110	-3	-7	-12	-8	-30	-11	11	-16	-249%	-38%
법인세차감전순이익	125	139	-86	38	216	-29	53	89	291	404	151	112	62	28	354	9	65	0	-100%	-100%
법인세비용	33	50	-18	66	131	-8	2	35	182	212	38	36	31	-4	102	21	19	3	-85%	-91%
계속영업이익	92	89	-68	-28	85	-21	51	54	109	192	113	76	31	32	252	-12	47	-3	적자전환	적자전환
중단영업이익	7	4	-28	4	-13	-3	-2	36	0	32	0	0	0	0	0	0	0	0		
당기순이익	99	93	-96	-24	72	-24	49	90	109	224	113	76	31	32	252	-12	47	-3	적자전환	적자전환
지배지분	50	38	-73	-20	-5	-22	12	44	-76	-43	40	12	6	31	90	-8	25	9	-64%	47%
비지배지분	49	55	-23	-4	77	-2	37	46	185	267	73	64	25	1	163	-4	22	-13	-157%	-150%

eUSU:

유수

裕秀

- > 현재는 물론 미래의 업종을 포괄할 수 있고
- > 글로벌 비즈니스 환경에서도 쉽게 발음되어야 하며
- > 오랜 동안 새길만한 의미 있는 이름

- > 따뜻하고 사려 깊고 함께 나누는 '넉넉함'
- > 본질에 충실하고 끊임없이 정진하며 미래를 선도할 '빠어남'

- > 우리의 가치를 세련되고 차별적으로 상징
- > 우리의 기업문화를 반영하는 우리만의 시각언어

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.