

eUSU:

유수홀딩스 경영실적

(2020년 3분기)

2020. 12. 02

- ✓ 본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.
- ✓ 본 자료에 포함된 '2020년 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. 2020년 3분기 경영실적 (연결 기준)
- III. 주요 자회사 실적 및 전망
 - 1. 싸이버로지텍
 - 2. 유수로지스틱스

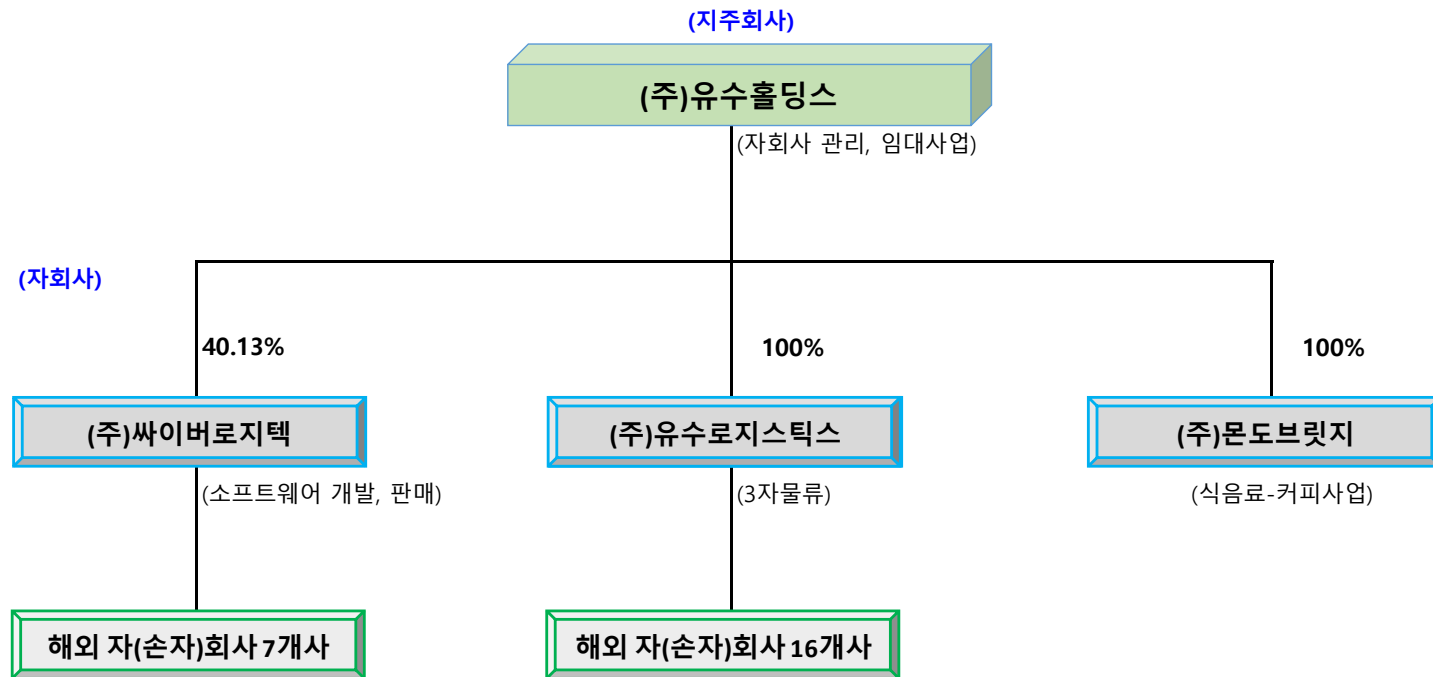
Appendix

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	싸이버로지텍, 싱가포르 법인 (Cyberlogitech Global) 설립
1951.04	한일간 최초 국제정기항로 개설	2014.06	회사 분할합병 (한진해운 자회사 제외)	2017.05	싸이버로지텍, 컨테이너 신규 솔루션 ALLEGRO, 공동운항 플랫폼 CARA 론칭
1956.03	최초 국책기업 및 최초 증권거래소 주식 상장기업	2014.11	(주)유수홀딩스로 상호 변경	2018.12	싸이버로지텍, 홍콩 DOU Holdings 인수
1962.10	'황금노선' 태평양 항로 개설	2014.12	주식분할(5,000원 → 2,500원)	2019.09	싸이버로지텍, 브라질 BTP 터 미널 OPUS Terminal 공급
1968.11	국책기업→민영기업 전환	2014.12	공정거래법상 지주회사 제외		계약 체결
1972.12	전용선 사업 첫발	2015.02	몬도브릿지, 트리플스 설립	2020.01	싸이버로지텍, 한국 CJ Logistics OPUS Logistics 공급
1977.05	국내 최초 컨테이너 전용선사 HJCL 출범	2015.05	한진그룹으로부터 계열분리		계약 체결
1992.	매출 1조원 달성	2015.12	증축 건물(테라스원) 오픈	2020.03	유수홀딩스, 부동산 취득(이태 원로)
2009.12	회사 분할, 지주회사 출범	2016.01	싸이버로지텍, Harmony Creative Solutions 합작회사 설립	2020.07	유수홀딩스, 부동산 취득(케이 스퀘어 신촌 빌딩)
		2016.07	유수로지스틱스, Eusu Newlife Logistics(Dalian) 합자회사 설립(2016.11 영업개시)	2020.10	유수홀딩스, 여의도 사옥 매각
설립기 / 성장기		재 도 약 기		재 도 약 기	

I. 지배구조 현황

▣ 2020년 9월 말 기준



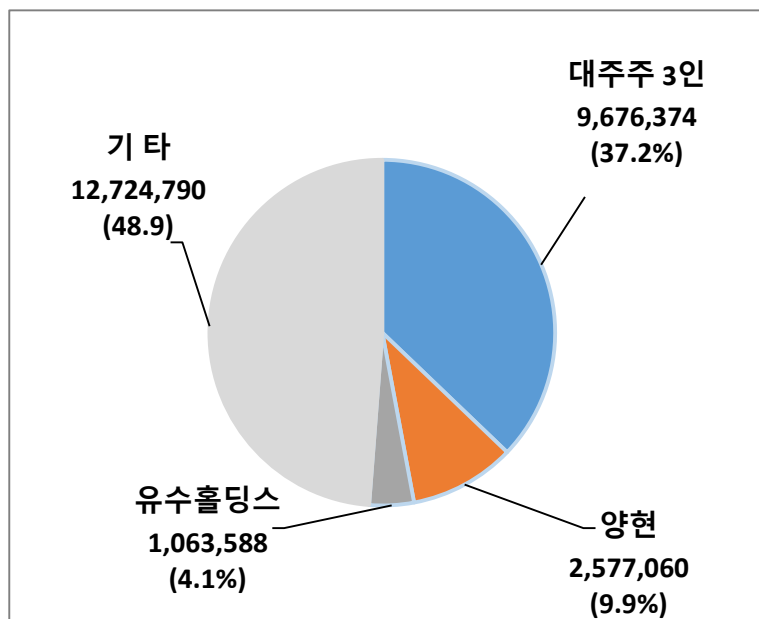
I. 주요사업 및 조직 현황

구 분	회사명	주요사업	회사종류	조 직
지주회사	(주)유수홀딩스	자회사 관리, 임대사업	중견기업	• 1실, 1팀, 3파트
자회사	(주)싸이버로지텍	소프트웨어 개발, 판매	중견기업	• 4그룹 3센터 30팀
	(주)유수로지스틱스	글로벌 종합물류서비스 (3PL - 3자물류)	중소기업	• 본사 6팀, 3개 본부, 2개 법인 • 12개국 35개 주요 도시에 자체법인 운영
	(주)몬도브릿지	도소매, 식음료	중소기업	• 2개 직영점(Café Colon) 운영

* (주)싸이버로지텍은 2019.4.1부 중소기업 → 중견기업으로 변경됨

I. 주주 현황 (유수홀딩스)

▣ 2020년 9월 말 기준



(단위 : 주)

구 분	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
기 타	12,724,790	48.9%	국내외 기관, 개인 등
합 계	26,041,812	100.0%	

* 자본금 : 651억원 (1주당 액면가 2,500원)

II. 요약재무상태표 (연결 기준)

(단위 : 억원)

구 분	2020년 3분기 말	2019년 말	증감액	증감율
유동자산	2,612	2,286	326	14.3%
매각예정자산	2,158	2,158	0	-
비유동자산	2,080	776	1,304	168.0%
자산총계	6,850	5,220	1,630	31.2%
유동부채	3,253	1,596	1,657	103.8%
매각예정자산관련 부채	63	92	-29	-31.5%
비유동부채	221	246	-25	-10.2%
부채총계	3,537	1,934	1,603	82.9%
자본총계	3,313	3,286	27	0.8%
부채비율	106.8%	58.9%		47.9%

* 별도 기준 부채비율 : 60.7% ⇒ 150.5% (89.8% ↑)

표. 요약손익계산서 (연결 기준)

eUSU:

(단위 : 억원)

구 분	2020년 3분기	2020년 2분기	전기대비 증감율	2019년 3분기	전년동기대비 증감율
매출액	845.2	778.6	9%	880.1	-4%
매출원가	693	609	14%	733	-5%
판관비	147	167	-12%	174	-16%
영업이익	4.3	1.7	흑자지속	-26.9	흑자전환
금융손익	-28	-17	-70%	43	-167%
기타영업외손익	-15	13	-217%	-16	7%
법인세차감전순이익	-39	-2	적자지속	-0.5	적자지속
법인세비용	-12	-55	78%	3	-512%
당기순이익	-27.6	52.7	적자전환	-3.3	적자지속
지배기업소유주지분	-1	53	-102%	9	-109%
비지배지분	-26.7	-0.1	-26630%	-13	-113%

표. 사업부문별 매출/손익 (별도/연결)

eUSU:

(단위 : 억원)

구분		2017년					2018년					2019년					2020년				
		1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	QoQ	YoY
유수홀딩스(별도)	매출액	38	38	38	37	150	53	34	32.2	32	151	36.6	35.5	36.6	35.3	144	49.4	35.2	39.3	11.4%	7.2%
	영업이익 (%)	11	9	14	12	45	28	5	6.9	11	51	13	9	13	14	49	28	9	15	68.9%	16.9%
사이버로지텍(별도)	매출액	216	223	425	758	1,622	389	252	266	234	1,142	180.2	221.9	168.3	221.1	791	124.2	161.2	134.5	-16.5%	-20.0%
	영업이익 (%)	30	49	139	491	709.21	170	83	105	26	384	1.9	36.3	-27.2	-38.4	-27	-35.0	-18.1	-23.0	적자지속	적자지속
유수로지스틱스 (연결)	매출액	521	563	661	586	2,331	574	577	620	668	2,439	671.6	697.6	636.0	571.4	2,576	595.5	540.1	630.4	16.7%	-0.9%
	영업이익 (%)	-27	-25	-25	-87	-165	-10	-17	-12	6	-34	5.7	-5.8	4.9	-28.6	-24	0.05	4.6	13.3	190.6%	172.7%
기타(CLA) *	매출액	13	38	16	12	79	13	13	14	22	61	16.6	20.6	15.2	13.9	66	16.7	18.6	16.1	-13.4%	6.1%
	영업이익 (%)	-3	1	-2	-1	-5	1	-1	-0.8	1	0	-5	2	-4.9	-7.7	-15	-3	3	-1	적자전환	적자지속
기타(CLG) *	매출액					199	58	42	36	35	172	29	30	29	33	120	30	39	36	-8.5%	25.5%
	영업이익 (%)					13	3	-1	-12	1	-8	-4	-6	-2	-6.5	-19	0.4	3.7	4.3	17.1%	흑자전환
연결 합계		770	858	1,143	1,564	4,335	1,052	913	942	935	3,843	913.3	999.3	880.1	868.5	3,661	793.6	778.6	845.2	8.6%	-4.0%
		6	32	127	414	579	162	57	75	32	326	-0.7	29.4	-26.9	-79.9	-78	-36.2	1.7	43.0	흑자지속	흑자전환
		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%	-9.2%	-2.1%	-4.6%	0.2%	5.1%		

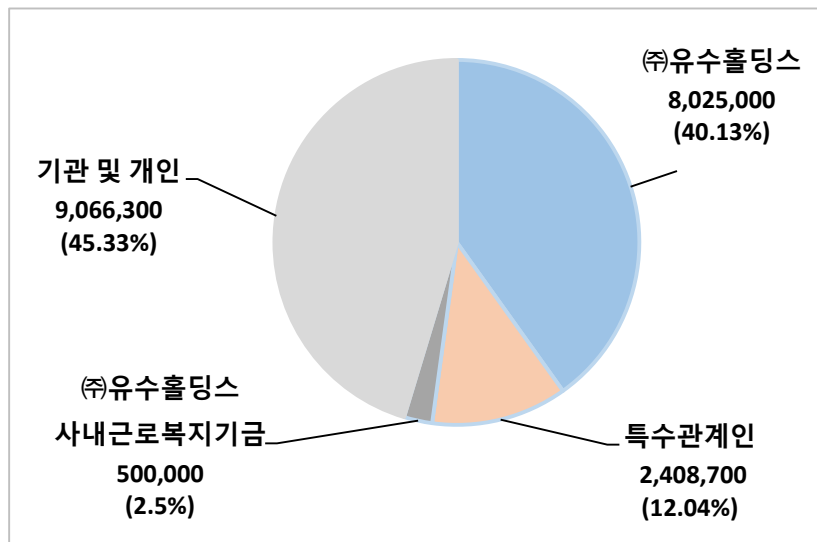
- 유수에스엠, 유수토탈서비스는 2017년 9월초 현대글로비스에 매각 완료되어 2017년 3Q부터 중단영업으로 반영, 실적 기재 무

* 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** : 4그룹, 3센터, 30팀, 1 T/F
- ▶ **직원수** : 435명 (기술인력 88%, 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, PIL, Nile Dutch, Camellia Line, KAMBARA KISEN 등
 - 터미널 : DP World, WestPort, Portonave, King Abdullah Port 등
 - 물류 : 해외지역 포워딩 업체 및 물류포털 파트너사, CJ Logistics, 유수로지스틱스 등

■ 2020년 9월 말 기준



(단위 : 주)

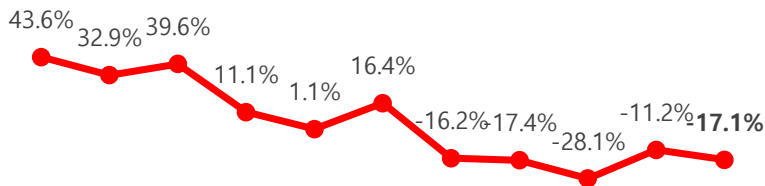
구 분	주식수	지분율	비고
(주)유수홀딩스	8,025,000	40.13%	
특수관계인	2,408,700	12.04%	
(주)유수홀딩스 사내근로복지기금	500,000	2.50%	
기관 및 개인	9,066,300	45.33%	싸이버로지텍 임직원 및 기타 외부 주주
합 계	20,000,000	100.0%	

* 자본금 : 20억원

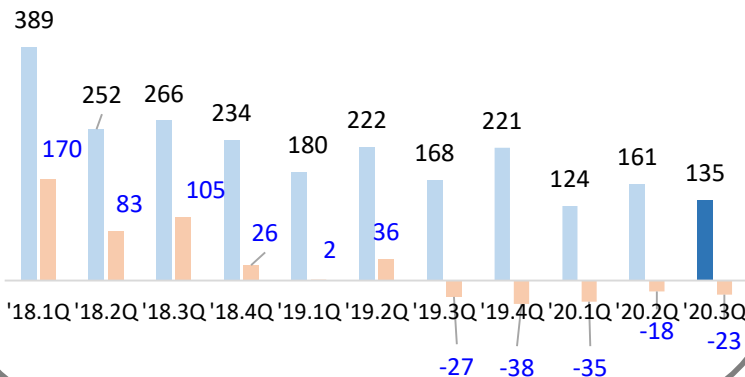
* 2019.3.5 액면분할 (1주당 5,000원 → 100원)

* 발행주식총수 400,000주 → 20,000,000주로 변동

영업이익률



■ 매출액(억원)
■ 영업이익(억원)



3분기 실적(별도)

신규 수주 지연, 사업 중단, 대손상각 등에 따라 매출/손익 감소

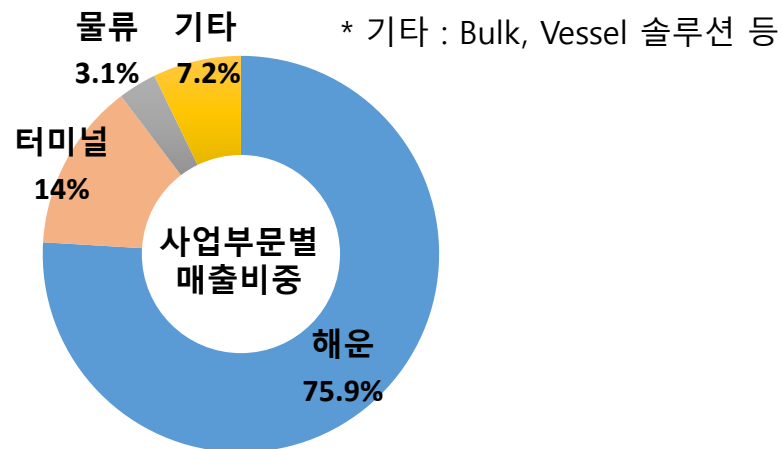
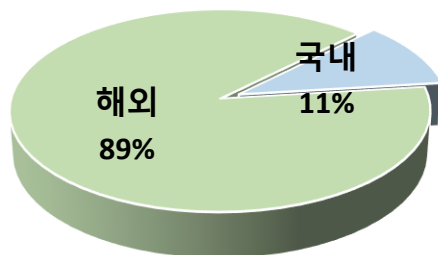
- ▶ 매출 : 전분기 대비 16.5% 감소, 전년동기 대비 20% 감소
- ▶ 손익 : 전분기 대비 적자 증가, 전년동기 대비 적자 감소

전망

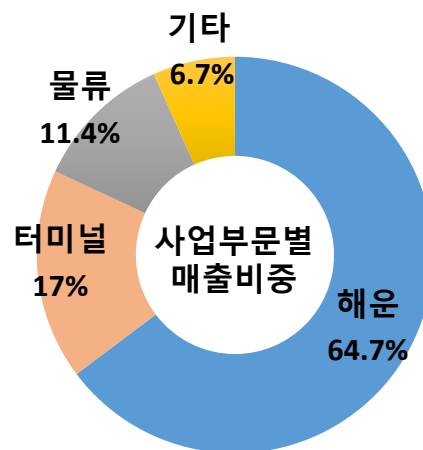
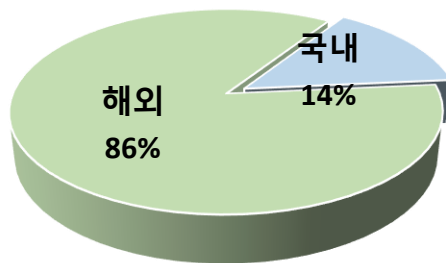
▶ 시장 : 글로벌 해운/물류시장은 최근 해운 운임이 상승하는 등 일부 회복의 움직임이 있으나, COVID-19의 장기화로 이에 따른 불확실성은 여전히 높은 상황임.

▶ 당사 : COVID-19 영향으로 영업활동이 제한되어 금년도 실적 개선에 대한 불확실성이 존재하나, 4분기 이후 국내를 포함한 아시아권 고객군을 대상으로 신규 수주 가능성 기대

2019. 3Q 누계



2020. 3Q 누계



▣ 상품별 매출 구성 비율

(단위 : 억원)

구 분	2018년 연간		2019년 연간		2019년 3Q 누계		2020년 3Q 누계	
	금액	비율	금액	비율	금액	비율	금액	비율
구 축	492	43%	234	30%	147	26%	76	18%
유지보수	650	57%	557	70%	423	74%	344	82%
합 계	1,142		791		570		420	

* 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	2019년			2019년 3Q 누계			2020년 3Q 누계			전년 동기 대비	
	신규	갱신	계	신규	갱신	계	신규	갱신	계	증감액	증감율
해운	528	106	634	393	105	498	28	104	132	-336	-73%
터미널	48	34	82	38	23	61	13	32	46	-15	-25%
SCM(물류)	29	12	41	12	12	24	37	13	50	26	108%
기타	24	4	28	24	3	27	10	16	26	-1	-4%
합계	630	155	785	466	143	609	88	166	254	-355	-58%

* 해운/터미널 : 신규 수주 계약 지연으로 수주금액 감소

* S C M : 신규 수주금액 증가 (CJ대한통운 구축 프로젝트 영향)

■ 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

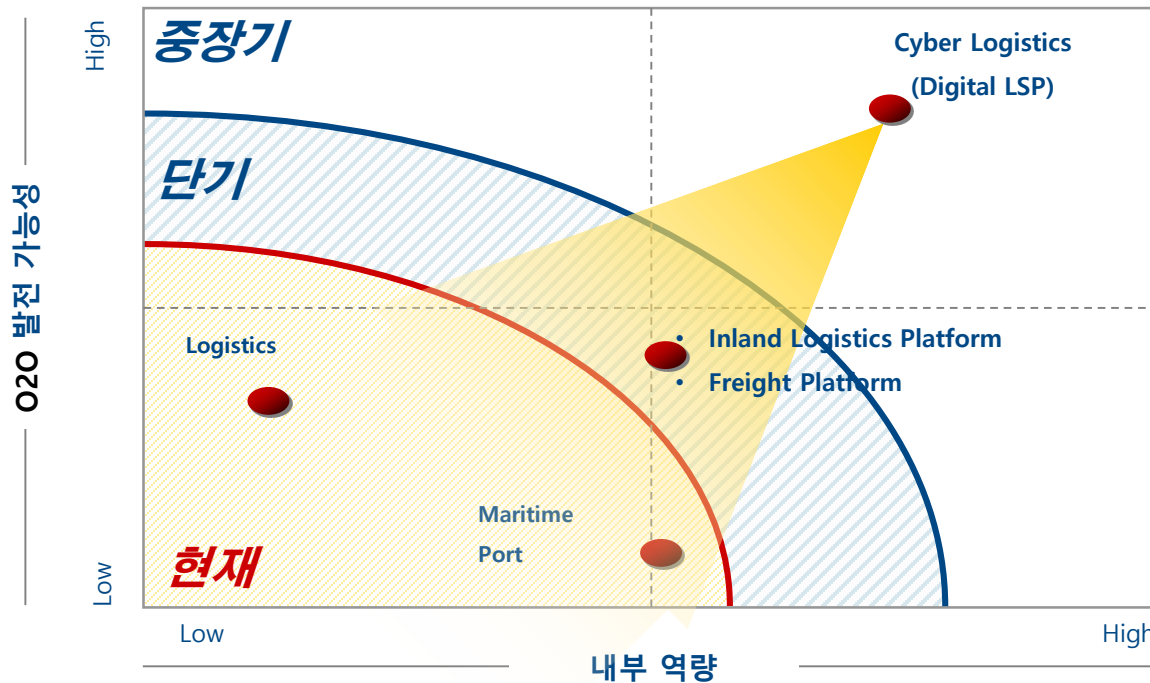
▣ 주요 보유제품별 차별성/성장 가능성

제품	차별성	성장 가능성
Maritime	▶ Business Knowledge -> 진입장벽이 높음 ▶ IT TCO 절감 증명(30~50%) ▶ 선사간 Information Hub Platform 보유	▶ 비용 절감 요구 증가 ▶ 고객 시스템 노후화 ▶ ITO¹⁾ 사업 연계로 사업성 증가
Port (Terminal)	▶ 다수의 자동, 수동 터미널 구축 경험 ▶ 자동화 S/W 보유 ▶ 전용 EDI Engine 보유	▶ 국가 대상 사업 추진 ▶ 자동화 전환 추세
Port (EagleEye)	▶ 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	▶ 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

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 3개 본부(한국/중국, 동남아, 미국) 외 2개 법인(인도, 유럽)

- 12개국 35개 주요 도시에 자체 법인 운영

▶ 직원수 : 809명 (해외직원 90%)

▶ 주요사업 : 글로벌 종합물류서비스 (3PL - 3자물류)

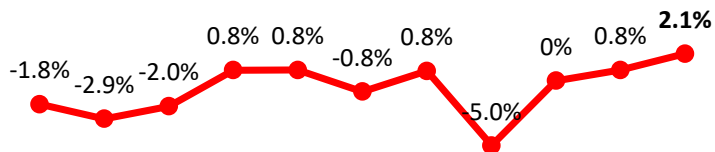
- 글로벌 통합물류정보시스템을 기반으로, 해상/항공 포워딩, 창고 및 배송, 육상운송, 통관 등
종합물류서비스 제공

▶ 핵심경쟁력

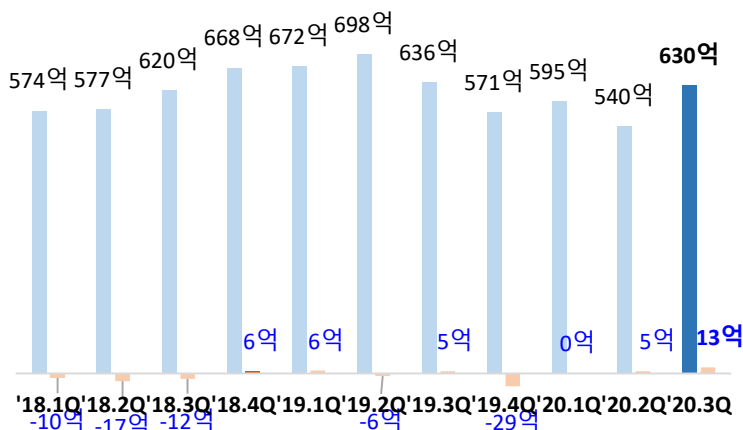
- 고품질, 일관된 물류서비스 제공 역량
- 자사 기반 글로벌 네트워크 보유 (12개국 35개 거점 자사 기반 거점 운영)
- 차별화된 SCM 솔루션 개발 역량

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

영업이익률



■ 매출액
■ 영업이익



3분기 실적

▶ 매출액 630억, 영업이익 13억

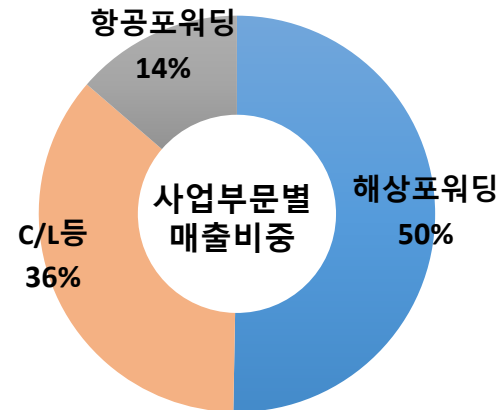
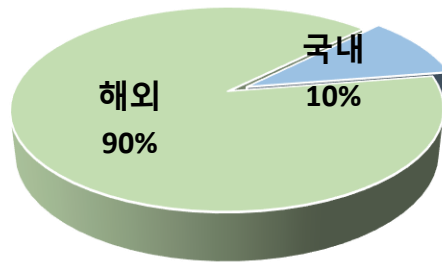
- 매출액 : 사업부문별로 전년 동기 대비 해상 -2%, 항공 34%, Plant Project -22%, 통관 -71%, 창고/보관 -12%, 미주 IMT 11% 증감이 있었으며, 전체 5.6억(1%) 감소
- 영업이익 : 매출은 감소하였으나, 비용 감소로 전년 동기 (5억) 대비 8억 증가

전망

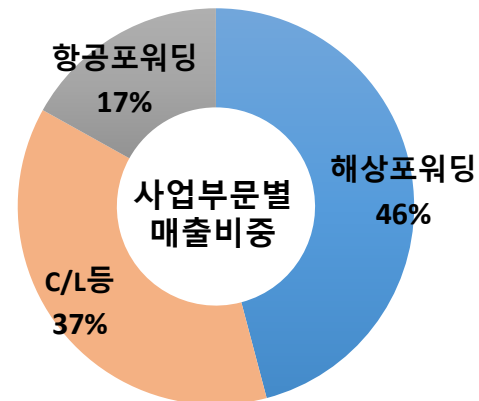
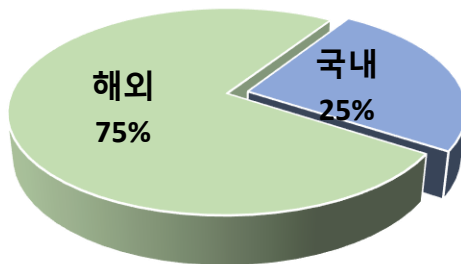
▶ **시장** : 코로나로 인한 Lockdown으로 혼란스러웠던 시장이 급작스런 수요 증가로 해상, 항공, 창고 및 트럭킹 등 SCM 전 부분에 영향을 미치면서 운임 급등 현상이 나타나고 있음. 국경절 물량 감소도 미미함에 따라 연말 성수기 및 내년 춘절까지도 공급량 부족에 따른 운임 강세 전망. 그럼에도 코로나 영향 이외에 미대선, 미중관계 악화 등으로 불확실성은 더욱 확대될 것으로 예상

▶ **당사** : 한-중-동-인 내부 영업 역량 강화를 통한 복합 물류 사업 확대, 미국 Freight 사업 활성화, 시스템 기반한 창고 + 4PL 사업 활성화로 지속 성장 견인. 중동지역 신규 대형 Project 사업의 구체화가 코로나 사태로 지연되고 있으나, 철저한 고객 관리 및 고객의 SCM 전반에 대한 가시성 제공 등을 통한 추가 고객 확보로 흑자 달성 목표 및 코로나 영향도 최소화를 위해 사업모델 다각화 추진 중

2019. 3Q 누계



2020. 3Q 누계

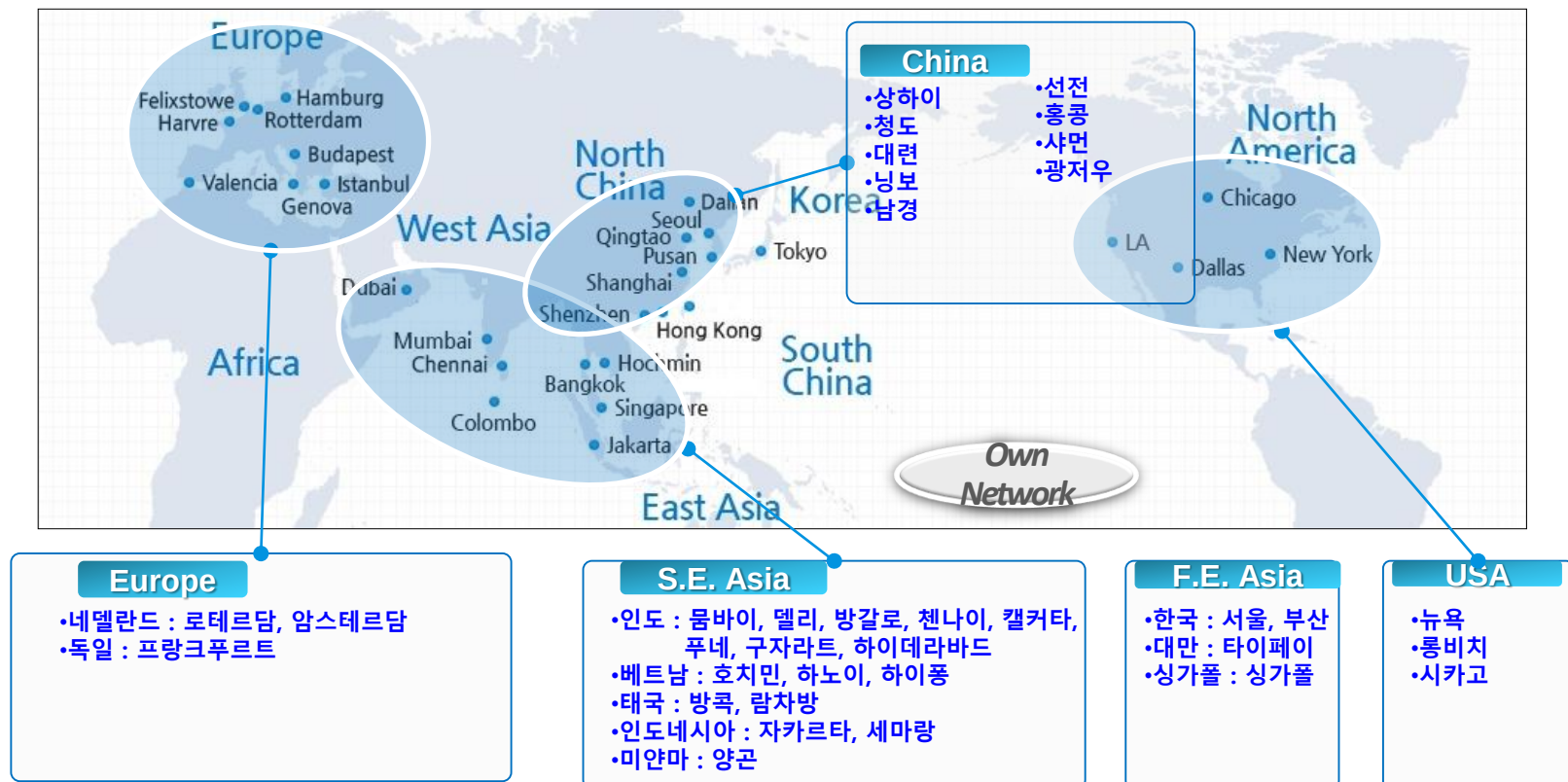


* C/L(Contract Logistics) : 장기계약으로 진행되는 창고 및 배송, 육상운송, 통관 등 통합 물류서비스사업을 의미함.

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

- 12개 국가 / 35개 주요 도시내 자체 법인 운영
(법인 정리된 말련, 잉커우, 스페인, 두바이 제외)

- 글로벌 100여개 파트너 네트워크



Appendix (재무상태표 - 연결 기준)

(단위 : 억원)

구분	2017년 말	2018년 말	2019년 말	2020년 3분기 말	YoY	
					증감액	증감율
자산총계	5,206	5,411	5,220	6,850	1,630	31.2%
유동자산	2,074	2,392	2,286	2,612	326	14.3%
현금성자산	1,050	1,236	1,399	1,690	291	20.8%
매출채권 등	839	998	814	823	9	1.1%
재고자산	-	-	-	-	0	
당기법인세자산	29	35	19	26	7	36.8%
기타유동자산	156	123	54	73	19	35.2%
매각예정자산	149	-	2,158	2,158	0	
비유동자산	2,983	3,019	776	2,080	1,304	168.0%
장기매출채권 등	495	350	199	158	-41	-20.6%
장기금융자산	14	23	32	25	-7	-21.9%
관계기업투자주식	31	66	56	65	9	16.1%
유형자산	2,044	2,217	157	1,522	1,365	869.4%
무형자산	211	222	166	127	-39	-23.5%
기타비유동자산	163	141	166	183	17	10.2%
부채총계	2,284	2,095	1,934	3,537	1,603	82.9%
유동부채	1,159	822	1,596	3,253	1,657	103.8%
매각예정자산관련 부채	-	-	92	63	-29	-31.5%
비유동부채	1,125	1,273	246	221	-25	-10.2%
자본총계	2,922	3,316	3,286	3,313	27	0.8%

Appendix (손익계산서 – 연결 기준)

(단위 : 억원)

구분	2017년					2018년					2019년					2020년				
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	QoQ	YoY
매출액	770	858	1,144	1,564	4,335	1,052	913	942	935	3,843	913	999	880	868	3,661	794	779	845	9%	-4%
매출원가	597	662	848	949	3,056	711	657	683	705	2,756	755	799	733	679	2,966	672	609	693	14%	-5%
판매관리비	167	164	169	201	700	179	199	184	199	761	159	171	174	269	774	157	167	147	-12%	-16%
영업이익	6	32	127	414	579	162	57	75	31	326	-1	29	-27	-80	-78	-36	2	4	흑자지속	흑자전환
금융손익	-37	21	-2	-47	-65	-8	62	-1	5	58	21	25	43	-44	45	53	-17	-28	-70%	-167%
기타영업외손익	2	0	-36	-76	-110	-3	-7	-12	-8	-30	-11	11	-16	-20	-36	-2	13	-15	-217%	7%
법인세차감전순이익	-29	53	89	291	404	151	112	62	28	354	9	65	0	-149	-75	14	-2	-39	적자지속	적자지속
법인세비용	-8	2	35	182	212	38	36	31	-4	102	21	19	3	-93	-51	2	-55	-12	78%	-512%
계속영업이익	-21	51	54	109	192	113	76	31	32	252	-12	47	-3	-56	-25	12	53	-28	적자전환	적자지속
중단영업이익	-3	-2	36	0	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
당기순이익	-24	49	90	109	224	113	76	31	32	252	-12	47	-3	-56	-25	12	53	-28	적자전환	적자지속
지배지분	-22	12	44	-76	-43	40	12	6	31	90	-8	25	9	14.2	41	13.6	52.8	-0.9	-102%	-109%
비지배지분	-2	37	46	185	267	73	64	25	1	163	-4	22	-13	-70	-64	-2	-0.1	-26.7	-26630%	-113%

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