

화승알앤에이

2018년 3분기 Investor Relations

주식회사 화승R&A

목차

1. 회사소개

2. 2018FY 3Q 경영실적

3. Appendix

본사 소재지 : 경상남도 양산

설립 : 1978년 9월

매출규모(2017년) : 7,184억원(별도기준), 14,434억원(연결기준)

자본금 : 323억원 (액면가액 500원)

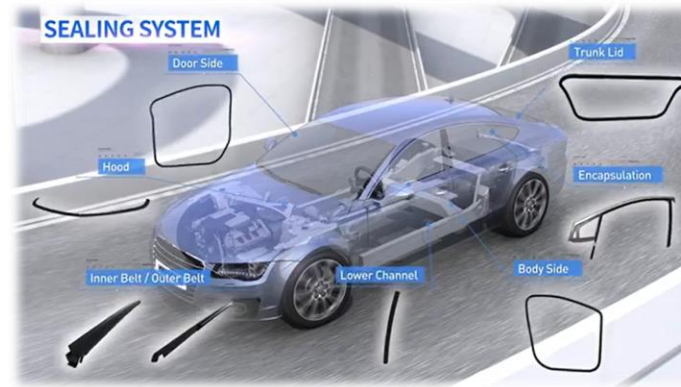
발행주식수 : 64,561,210주

최대주주 지분 : 약53% (계열회사 지분 및 자기주식 포함)

주요 제품



- 브레이크, 공조, 연료 Hose 제품류
- 별도재무제표 기준 매출액의 약 60%
- 국내 기준 Market Share 약 60%
- 주요 경쟁사 : 대흥R&T, LS, 평화산업 등



- 차체/도어 Sealing 제품류
- 별도재무제표 기준 매출액의 약 40%
- 국내 기준 Market Share 약 50%
- 주요 경쟁사 : 동일고무벨트, AIA 등



자동차부품

화승R&A
화승T&C
HST_중국
HSB_중국
HSC_중국
HSJ_중국
HSAH_미국
├ HSAA_미국
│ HSAU_미국
│ HSAM_멕시코
└ HSAB_브라질
HSI_인도
HSIA_인도
HSTR_터키



소재

화승소재
HSR_중국
HSMI_인도



종합무역

화승네트웍스
HSNA_미국
HSNI_인도
HSTN_중국
HSIND_인도네시아



산업용품

화승엑스월

- 자동차부품 : 자동차 부품용 고무제품 (HOSE/SEALING) 제품 제조/판매
- 소재 : CMB 및 FMB 제조/판매
- 종합무역 : 원자재 통합구매 및 자원무역 등 무역상사
- 산업용품 : 산업용 고무벨트/ 특수물 판매

2018FY 3Q 경영실적 : 매출 및 영업이익

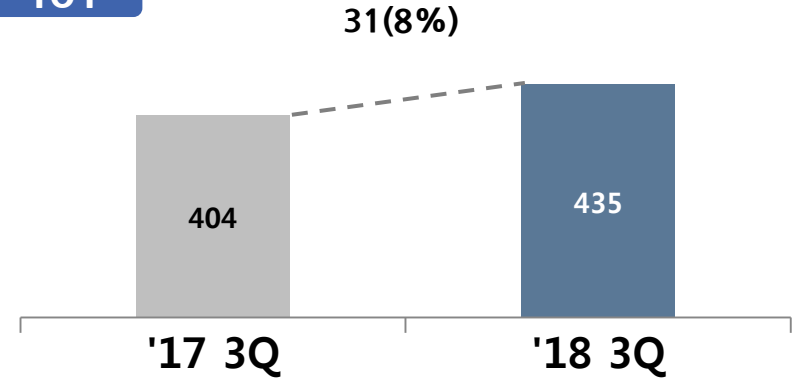
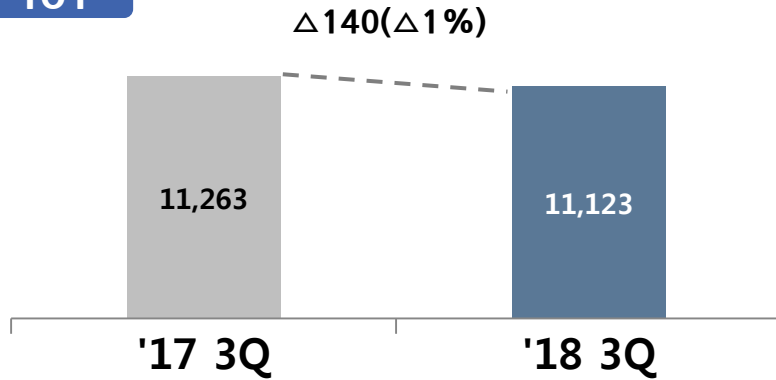
매출액

영업이익

(단위:억원)

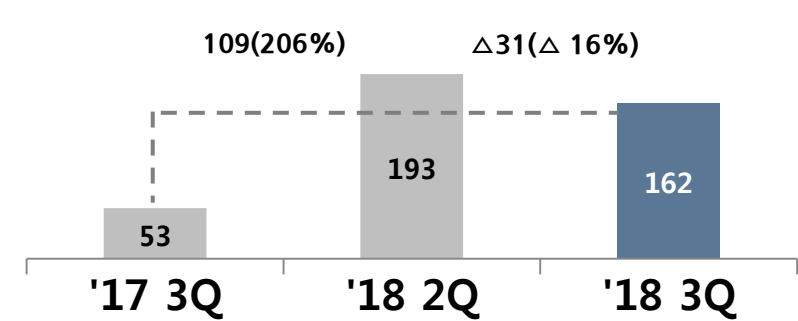
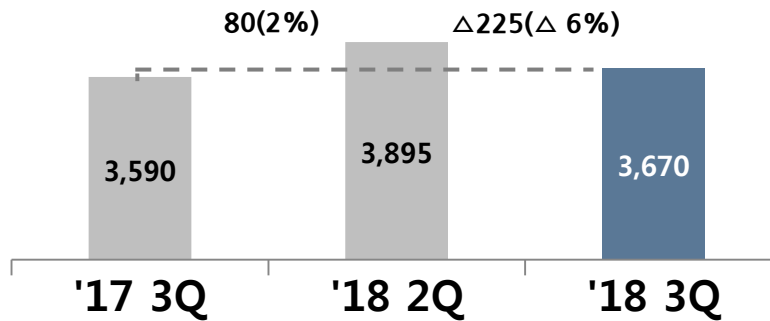
YoY

YoY



QoQ

QoQ



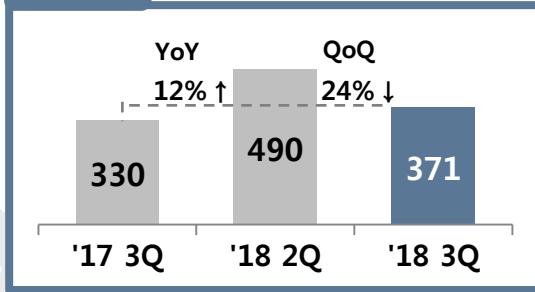
- YoY 종합무역 부문 매출 감소
- QoQ 미주/중국법인 매출 증가

- YoY 미주법인 매출증가에 따른 이익증가 등
- QoQ 미주법인 매출증가 및 중국법인 이익율 개선

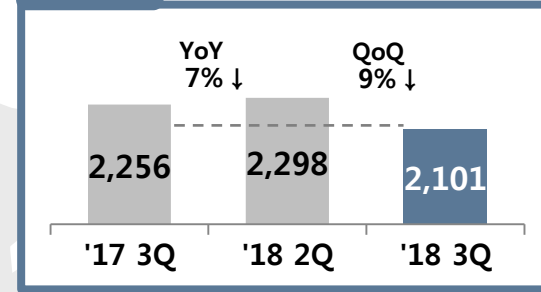
2018FY 3Q 경영실적 : 지역별 매출

(단위:억원)

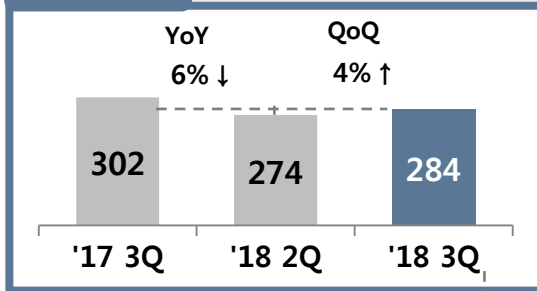
중국



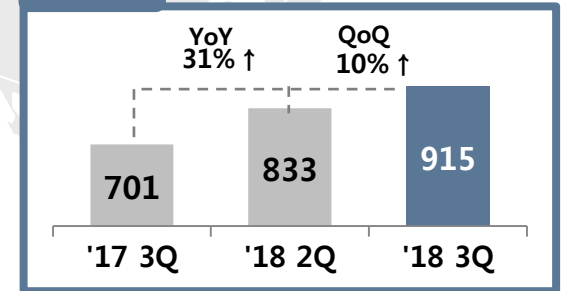
한국



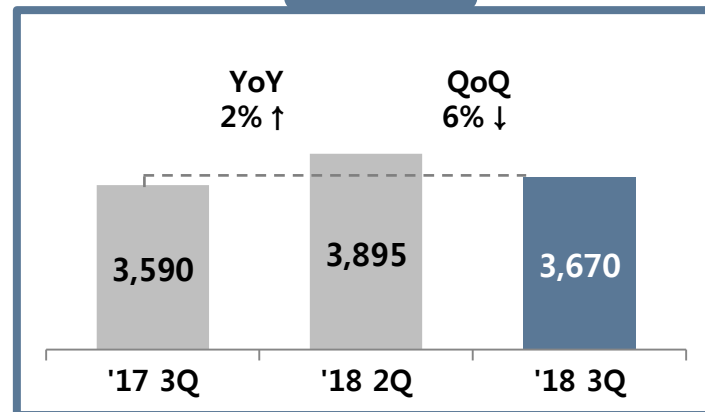
인도/터키



미주



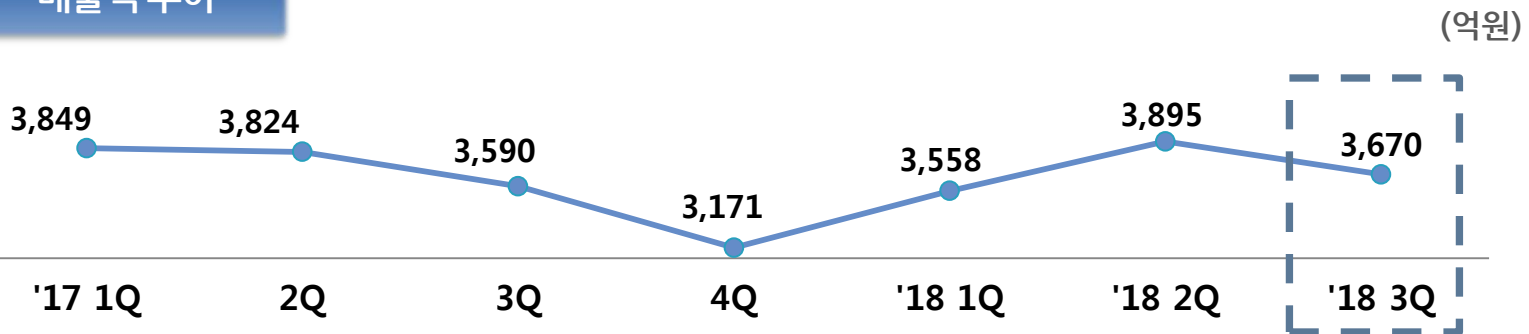
연결 매출



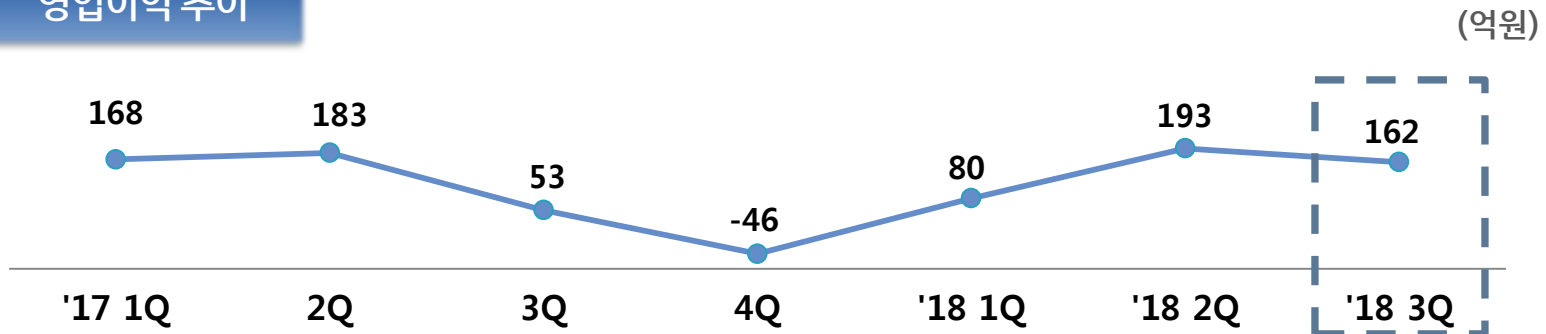
2018FY 3Q 경영실적 : 매출 및 영업이익

(억원)	'17 3Q (분기)	YoY	'18 2Q (분기)	QoQ	'18 3Q (분기)
매출액	3,590	80(2%)	3,895	△225(△6%)	3,670
영업이익	53	109(206%)	193	△31(△16%)	162
영업이익률	1.5%		5.0%		4.4%

매출액 추이



영업이익 추이



2018FY 3Q 경영실적 : 영업이익 및 순이익

(단위 : 억원)	'17 3Q	'18 3Q	YoY	'17 3Q (분기)	'18 3Q (분기)	QoQ
영업이익	404	453	49	53	162	109
지분법손익	-119	-19	100	-68	-19	49
기타수익/비용	-14	27	41	40	-68	-108
금융손익	-141	-204	-63	-60	-77	-17
법인세차감전이익	129	238	109	-35	-2	33
법인세비용	-112	-65	47	8	-5	-13
당기순이익	18	173	155	-27	-7	20

Appendix : 연결손익계산서

(백만원)	'17 1Q	'17 2Q	'17 3Q	'17 4Q	'2017	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q
매출액	384,860	382,444	358,988	317,104	1,443,396	355,745	389,536	367,024
매출총이익	71,597	72,275	62,625	51,231	257,728	63,150	72,500	68,560
매출총이익 margin	18.6%	18.9%	17.4%	16.2%	17.9%	17.8%	18.6%	18.7%
영업이익	16,843	18,321	5,262	-4,645	35,781	7,968	19,336	16,208
영업이익 margin	4.4%	4.8%	1.5%	-1.5%	2.5%	2.2%	5.0%	4.4%
EBITDA	29,528	31,084	17,970	8,711	87,294	21,195	32,807	29,147
EBITDA margin	7.7%	8.1%	5.0%	2.7%	6.0%	6.0%	8.4%	7.9%
지분법손익	-4,268	-791	-6,841	-32,716	-44,616	0	0	-1,946
기타수익/비용	504	-5,940	3,999	-9,255	-10,691	3,541	5,961	-6,792
금융수익	3,822	609	625	387	5,443	637	1,632	482
금융비용	7,490	5,157	6,568	7,453	26,668	7,318	7,721	8,171
당기순이익	3,837	634	-2,705	-43,572	-41,806	2,615	15,346	-682
당기순이익 margin	1.0%	0.2%	-0.8%	-13.7%	-2.9%	0.7%	3.9%	-0.2%

Appendix : 연결재무상태표

(백만원)	'17 1Q	'17 2Q	'17 3Q	'17 4Q	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q
자산	1,321,582	1,289,598	1,312,819	1,274,196	1,279,072	1,306,178	1,292,303
유동자산	669,779	624,106	638,967	635,757	648,788	687,072	681,147
현금성자산	84,568	92,840	92,403	124,764	108,605	119,724	125,863
매출채권등	360,834	310,108	323,231	287,622	312,594	332,004	318,182
채고자산	198,150	192,343	192,268	192,936	192,359	199,647	202,731
기타유동자산	26,226	28,815	31,065	30,434	35,230	35,697	34,371
비유동자산	651,803	665,492	673,852	638,439	630,283	619,106	611,156
유형자산	442,898	457,345	472,201	463,669	464,922	458,468	448,385
무형자산	38,666	40,479	40,479	38,043	23,245	21,429	21,967
지분법투자주식	74,273	73,220	66,112	33,127	32,858	32,721	30,540
매도가능증권	63,810	55,777	55,922	59,387	49,826	46,998	49,470
기타비유동자산	32,155	57,715	39,138	44,214	59,433	59,490	60,795
부채	1,006,252	974,981	997,688	1,003,918	1,009,056	1,024,647	1,017,598
유동부채	894,200	816,494	823,219	815,931	803,184	863,588	866,704
매입채무등	221,001	192,244	218,009	239,889	227,885	218,591	230,563
차입금	639,095	598,268	587,192	560,878	554,269	624,547	615,503
기타유동부채	34,104	25,982	18,018	15,164	21,030	20,450	20,638
비유동부채	112,052	158,486	174,469	187,987	205,872	161,059	150,894
매입채무등	5,339	5,530	5,332	8,885	8,739	8,887	9,052
차입금	62,358	107,147	122,327	135,048	155,458	110,702	97,200
기타비유동부채	44,355	45,810	46,810	44,054	41,675	41,470	44,642
자본	315,330	314,617	315,131	270,278	270,015	281,531	274,705
자본금	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281
자본잉여금등	40,901	39,702	43,097	41,099	38,561	33,472	27,481
이익잉여금	242,148	242,634	239,753	196,898	199,173	215,778	214,944

Appendix : 별도손익계산서

(백만원)	'17 1Q	'17 2Q	'17 3Q	'17 4Q	'2017	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q
매출액	186,437	181,524	179,238	171,171	718,370	163,909	192,745	179,226
매출총이익	35,894	32,163	29,073	24,207	121,338	30,221	30,082	27,255
매출총이익 margin	19.3%	17.7%	16.2%	14.1%	16.9%	18.4%	15.6%	15.2%
영업이익	5,190	1,843	-1,187	-2,945	2,900	2,987	3,809	936
영업이익 margin	2.8%	1.0%	-0.7%	-1.7%	0.4%	1.8%	2.0%	0.5%
EBITDA	9,556	6,155	3,172	1,332	20,215	7,260	8,054	5,163
EBITDA margin	5.1%	3.4%	1.8%	0.8%	2.8%	4.4%	4.2%	2.9%
지분법손익	-126	-2,800	-2,823	-31,983	-37,732	2,840	10,408	939
기타수익/비용	-2,072	1,938	1,372	-5,305	-4,067	114	4,007	-329
금융수익	3,756	296	597	910	5,559	364	442	330
금융비용	2,628	2,323	2,641	-2,774	-10,366	2,741	3,152	2,929
당기순이익	3,067	-1,388	-2,779	-35,697	-36,797	2,446	15,284	-751
당기순이익 margin	1.6%	-0.8%	-1.6%	-20.9%	-5.1%	1.5%	7.9%	-0.4%

Appendix : 별도재무상태표

(백만원)	'17 1Q	'17 2Q	'17 3Q	'17 4Q	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q
자산	826,672	761,927	758,221	708,184	713,587	726,081	730,461
유동자산	288,998	230,270	237,678	236,452	243,681	250,377	261,942
현금및현금성자산	15,949	4,335	7,446	15,345	6,309	4,839	15,748
매출채권및기타채권	230,401	184,336	187,901	182,115	192,699	203,142	201,909
재고자산	37,647	37,983	37,287	36,357	39,499	39,498	40,579
기타유동자산	5,001	3,616	5,045	2,634	5,174	2,897	3,706
비유동자산	537,674	531,657	520,543	471,732	469,906	475,704	468,519
유형자산	133,163	133,677	128,003	125,606	123,803	121,829	119,228
무형자산	12,201	11,902	12,305	13,036	12,869	12,747	12,574
지분법투자주식	312,837	314,796	314,711	261,218	270,635	280,468	273,930
매도가능금융자산	61,658	53,625	54,306	57,770	48,103	45,273	47,745
기타비유동자산	17,814	17,657	11,218	14,101	14,496	15,387	15,043
부채	504,097	442,247	438,050	438,828	444,699	445,301	456,540
유동부채	443,121	368,288	369,441	361,110	353,593	378,312	390,129
매입채무등	153,129	138,269	141,889	153,299	142,417	147,881	161,413
차입금	272,882	214,599	213,515	195,957	199,090	219,926	218,571
기타유동부채	17,110	15,421	14,036	11,853	12,085	10,505	10,145
비유동부채	60,976	73,959	68,609	77,718	91,107	66,989	66,410
매입채무등	3,263	3,351	3,018	3,056	2,873	2,961	3,050
차입금	20,679	35,170	33,909	45,397	63,369	39,132	36,686
기타비유동부채	37,034	35,439	31,681	29,265	24,865	24,896	26,674
자본	322,575	319,680	320,171	269,356	268,888	280,779	273,921
자본금	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281
자본잉여금등	37,436	35,994	39,333	23,388	20,874	15,931	9,907
이익잉여금	252,859	251,405	248,557	213,688	215,733	232,568	231,734

감사합니다
