

**화승알앤에이**

**2019년 1분기 Investor Relations**

주식회사 화승알앤에이

# Disclaimer

본 자료에 포함된 2019년 1분기 경영실적 및 재무성과와 관련한 모든 정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

본 자료는 투자자에게 정보제공을 목적으로 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

마지막으로 본 자료는 투자자들의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며, 당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

- 회사소개
- 2019년 1분기 경영실적
- Appendix

# 회사소개 - 화승R&A 사업부문

설립 : 1978년 9월

본사 소재지 : 경상남도 양산

자본금 : 323억원

액면가액 : 500원

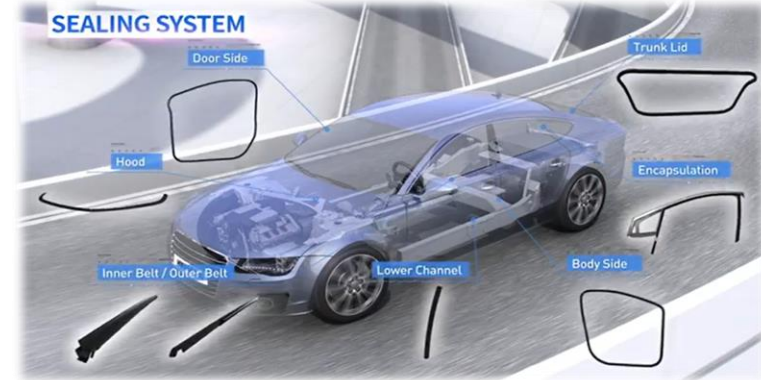
발행주식수 : 64,561,210주

최대주주 지분 : 52.9% (계열회사 지분 및 자기주식 포함)

## 주요 제품



- 브레이크, 공조, 연료 Hose 제품류
- 별도재무제표 기준 매출액의 약 60%
- 국내 기준 Market Share 약 50%
- 주요 경쟁사 : 대흥R&T, LS, 평화산업 등



- 차체/도어 Sealing 제품류
- 별도재무제표 기준 매출액의 약 38%
- 국내 기준 Market Share 약 45%
- 주요 경쟁사 : 동일고무벨트, AIA 등

# 회사소개 - 연결재무제표 사업부문

화승R&A은 자동차부품, 소재, 종합무역, 산업용품 사업군으로 구성되어 있으며, 화승R&A 연결기준 회사 현황은 아래와 같습니다.



자동차 부품용  
고무제품  
(HOSE/SEALING)  
제조/판매

화승R&A  
화승T&C  
중국 현지법인  
HST(태창),HSB(북경)  
HSC(충칭),HSJ(우한)  
HSSA(상해 영업법인)  
미주 현지법인  
HSAH\_미국  
HSAA / HSAU \_ 미국  
HSAM\_멕시코  
HSAB\_브라질  
인도,터키,베트남  
HSI / HSIA \_인도  
HSTR \_ 터키  
HSVA \_ 베트남



CMB, TPE, 방산  
제조/판매

화승소재  
HSR\_중국  
HSMI\_인도



원자재 통합구매  
및 자원무역 등  
무역상사

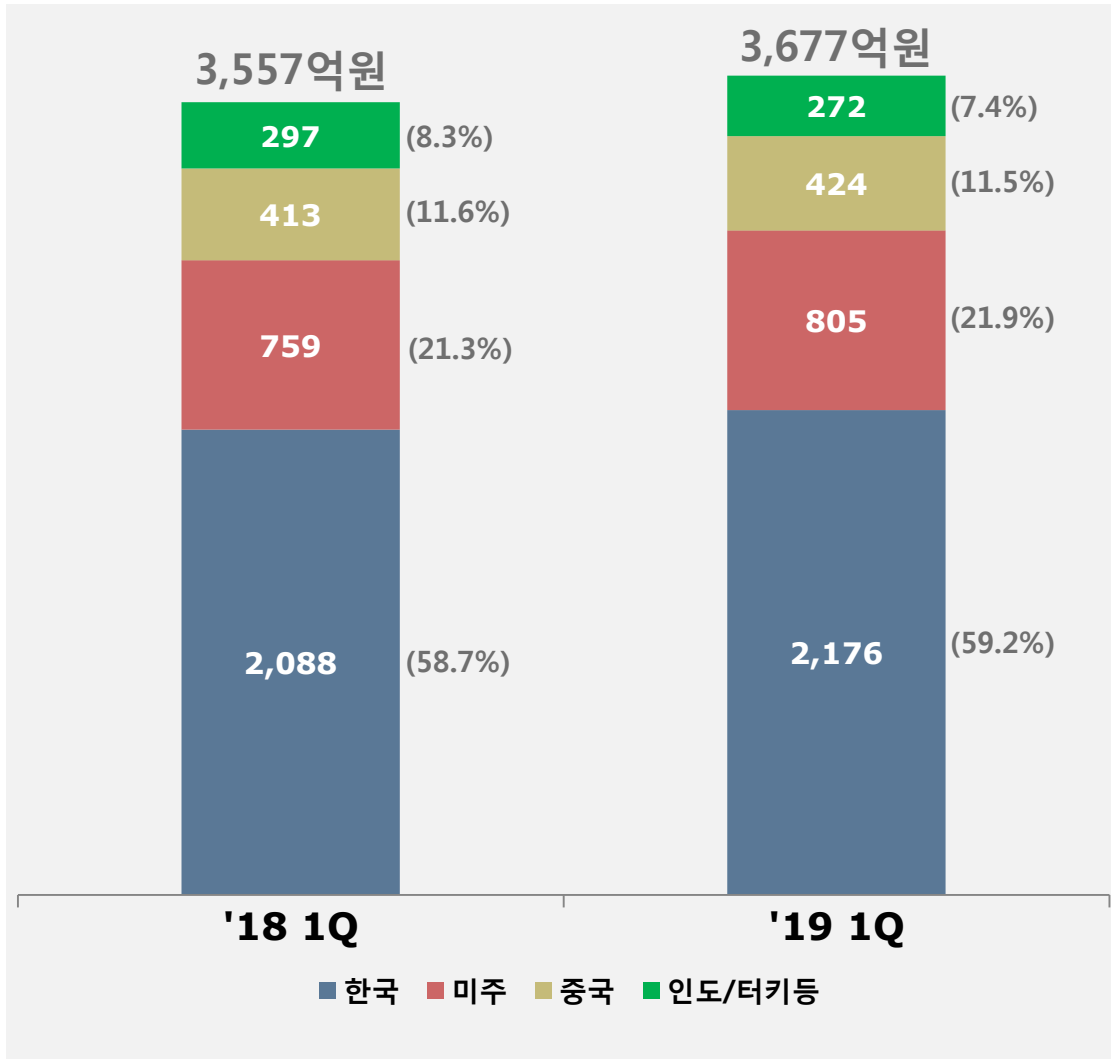
화승네트웍스  
HSNA\_미국  
HSNI\_인도  
HSTN\_중국  
HSIND\_인도네시아



산업용  
고무벨트/  
특수물 판매

화승엑스월

# 2019년 1분기 실적 : 지역별 매출



(억원)

국가별	18년 1Q	19년 1Q	YoY
한국	2,088	2,176	88 4.2%
미주	759	805	46 6.1%
중국	413	424	11 2.7%
인도/터키 등	297	272	-25 -8.4%
연결 매출액	3,557	3,677	120 3.4%

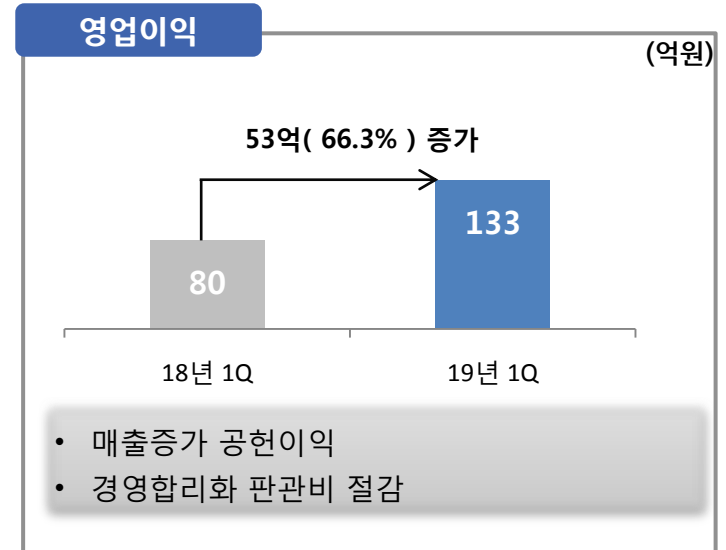
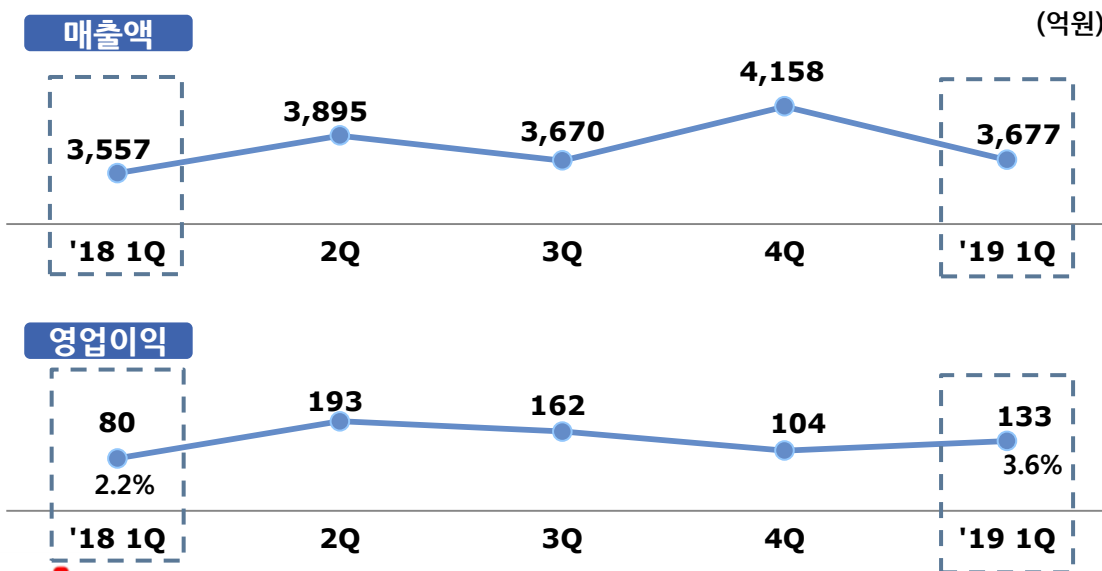
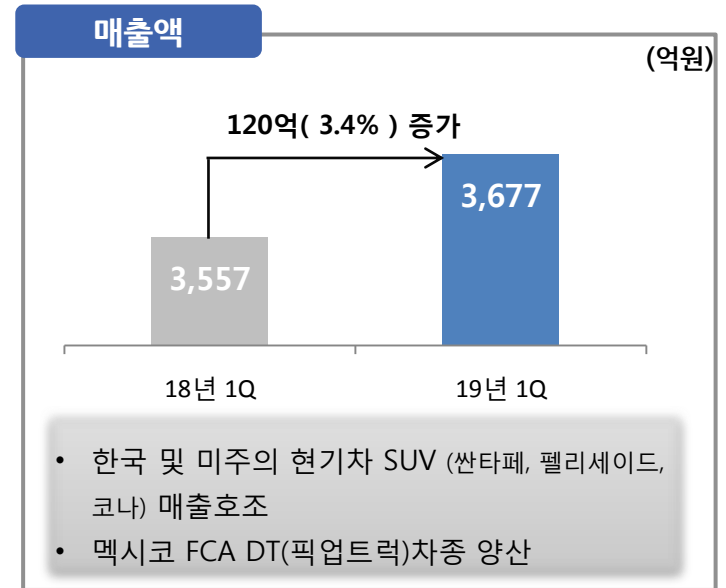
## [비율]

한국	58.7%	59.2%	0.5%
미주	21.3%	21.9%	0.6%
중국	11.6%	11.5%	-0.1%
인도/터키 등	8.3%	7.4%	-1.0%
연결 매출액	100.0%	100.0%	

# 2019년 1분기 실적 : 연결손익

2019년 1분기 연결 매출액 3,677억원 및 연결 영업이익 133억원을 달성하였습니다.

(억원)					
구 분	18년 1Q	18년 4Q	19년 1Q	YoY	QoQ
매 출 액	3,557	4,158	3,677	120 3.4%	-481 -11.6%
영 업 이 익	80	104	133	53 66.3%	29 27.9%
%	2.2%	2.5%	3.6%	1.4%	1.1%
당기 순이익	26	-505	74	48 184.6%	579 흑전
EBITDA	212	240	280	68 27.4%	40 16.7%
%	6.0%	5.8%	7.6%		



# 2019년 1분기 실적 : 영업이익 및 순이익

(단위 : 억원)	'18 1Q	'19 1Q	YoY	'18 4Q (분기)	'19 1Q (분기)	QoQ
영업이익	80	133	53	104	133	29
지분법손익	0	0	0	-304	0	304
기타수익/비용	35	40	5	-270	40	310
금융손익	-67	-70	-3	-75	-70	5
소 계	-32	-30	2	-649	-30	619
법인세차감전이익	48	103	55	-545	103	648
법인세비용	-22	-29	-7	40	-29	-69
당기순이익	26	74	48	-505	74	579



# Appendix : 연결 손익계산서

(백만원)	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q	'18 4Q	'2018	'19 1Q
매출액	355,745	389,536	367,024	415,784	1,528,089	367,650
매출총이익	63,150	72,500	68,560	61,112	265,322	65,839
매출총이익 margin	17.8%	18.6%	18.7%	14.7%	17.4%	17.9%
영업이익	7,968	19,336	16,208	10,431	53,943	13,279
영업이익 margin	2.2%	5.0%	4.4%	2.5%	3.5%	3.6%
EBITDA	21,195	32,807	29,147	23,984	107,133	28,024
EBITDA margin	6.0%	8.4%	7.9%	5.8%	7.0%	7.6%
지분법손익	0	0	-1,946	-30,364	-32,310	0
기타수익/비용	3,541	5,961	-6,792	-26,955	-24,245	3,953
금융수익	637	1,632	482	882	3,633	1,184
금융비용	7,318	7,721	8,171	8,359	31,569	8,153
당기순이익	2,615	15,346	-682	-50,481	-33,202	7,359
당기순이익 margin	0.7%	3.9%	-0.2%	-12.1%	-2.2%	2.0%

# Appendix : 연결 재무상태표

(백만원)	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q	'18 4Q	'19 1Q
<b>자산</b>	<b>1,279,072</b>	<b>1,306,178</b>	<b>1,292,303</b>	<b>1,211,765</b>	<b>1,323,926</b>
<b>유동자산</b>	<b>648,788</b>	<b>687,072</b>	<b>681,147</b>	<b>646,600</b>	<b>735,548</b>
현금성자산	108,605	119,724	125,863	123,138	193,444
매출채권등	312,594	332,004	318,182	282,713	285,060
재고자산	192,359	199,647	202,731	210,102	219,775
기타유동자산	35,230	35,697	34,371	30,647	37,269
<b>비유동자산</b>	<b>630,283</b>	<b>619,106</b>	<b>611,156</b>	<b>565,165</b>	<b>588,378</b>
유형자산	464,922	458,468	448,385	434,152	449,156
무형자산	23,245	21,429	21,967	36,258	21,103
지분법투자주식	32,858	32,721	30,540		
매도가능증권	49,826	46,998	49,470	40,442	51,561
기타비유동자산	59,433	59,490	60,795	54,313	66,558
<b>부채</b>	<b>1,009,056</b>	<b>1,024,647</b>	<b>1,017,598</b>	<b>993,281</b>	<b>1,086,110</b>
<b>유동부채</b>	<b>803,184</b>	<b>863,588</b>	<b>866,704</b>	<b>867,114</b>	<b>956,277</b>
매입채무등	227,885	218,591	230,563	208,782	247,214
차입금	554,269	624,547	615,503	621,311	683,513
기타유동부채	21,030	20,450	20,638	37,021	25,550
<b>비유동부채</b>	<b>205,872</b>	<b>161,059</b>	<b>150,894</b>	<b>126,167</b>	<b>129,833</b>
매입채무등	8,739	8,887	9,052	5,984	6,035
차입금	155,458	110,702	97,200	80,462	71,260
기타비유동부채	41,675	41,470	44,642	39,721	52,538
<b>자본</b>	<b>270,015</b>	<b>281,531</b>	<b>274,705</b>	<b>218,484</b>	<b>237,816</b>
자본금	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281
자본잉여금등	38,561	33,472	27,481	23,429	37,274
이익잉여금	199,173	215,778	214,944	162,774	168,261

# Appendix : 별도 손익계산서

(백만원)	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q	'18 4Q	'2018	'19 1Q
매출액	163,909	192,745	179,226	193,829	729,709	181,152
매출총이익	30,221	30,082	27,255	31,442	119,000	28,665
매출총이익 margin	18.4%	15.6%	15.2%	16.2%	16.3%	15.8%
영업이익	2,987	3,809	936	3,872	11,604	3,486
영업이익 margin	1.8%	2.0%	0.5%	2.0%	1.6%	1.9%
EBITDA	7,260	8,054	5,163	8,114	28,591	7,746
EBITDA margin	4.4%	4.2%	2.9%	4.2%	3.9%	4.3%
지분법손익	2,840	10,408	939	-56,265	-42,078	5,043
기타수익/비용	114	4,007	-329	1,882	5,674	1,836
금융수익	364	442	330	732	1,868	731
금융비용	2,741	3,152	2,929	3,070	11,892	3,161
당기순이익	2,446	15,284	-751	-49,255	-32,276	7,062
당기순이익 margin	1.5%	7.9%	-0.4%	-25.4%	-4.4%	3.9%

# Appendix : 별도 재무상태표

(백만원)	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q	'18 4Q	'19 1Q
<b>자산</b>	<b>713,587</b>	<b>726,081</b>	<b>730,461</b>	<b>660,376</b>	<b>726,132</b>
<b>유동자산</b>	<b>243,681</b>	<b>250,377</b>	<b>261,942</b>	<b>248,172</b>	<b>284,690</b>
현금성자산	6,309	4,839	15,748	4,946	35,308
매출채권등	192,699	203,142	201,909	195,343	198,170
재고자산	39,499	39,498	40,579	43,438	44,978
기타유동자산	5,174	2,897	3,706	4,445	6,234
<b>비유동자산</b>	<b>469,906</b>	<b>475,704</b>	<b>468,519</b>	<b>412,204</b>	<b>441,442</b>
유형자산	123,803	121,829	119,228	118,426	117,472
무형자산	12,869	12,747	12,574	12,467	12,223
지분법투자주식	270,635	280,468	273,930	220,188	241,337
매도가능증권	48,103	45,273	47,745	38,875	49,994
기타비유동자산	14,496	15,387	15,043	22,248	20,416
<b>부채</b>	<b>444,699</b>	<b>445,301</b>	<b>456,540</b>	<b>441,621</b>	<b>488,360</b>
<b>유동부채</b>	<b>353,593</b>	<b>378,312</b>	<b>390,129</b>	<b>378,686</b>	<b>435,422</b>
매입채무등	142,417	147,881	161,413	146,999	166,600
차입금	199,090	219,926	218,571	221,646	258,786
기타유동부채	12,085	10,505	10,145	10,041	10,036
<b>비유동부채</b>	<b>91,107</b>	<b>66,989</b>	<b>66,410</b>	<b>62,935</b>	<b>52,938</b>
매입채무등	2,873	2,961	3,050	3,122	3,212
차입금	63,369	39,132	36,686	34,525	22,951
기타비유동부채	24,865	24,896	26,674	25,288	26,775
<b>자본</b>	<b>268,888</b>	<b>280,779</b>	<b>273,921</b>	<b>218,755</b>	<b>237,772</b>
<b>자본금</b>	<b>32,281</b>	<b>32,281</b>	<b>32,281</b>	<b>32,281</b>	<b>32,281</b>
<b>자본잉여금등</b>	<b>20,874</b>	<b>15,931</b>	<b>9,907</b>	<b>5,914</b>	<b>19,652</b>
<b>이익잉여금</b>	<b>215,733</b>	<b>232,568</b>	<b>231,734</b>	<b>180,560</b>	<b>185,839</b>

**End of Document**