

화승알앤에이

2018년 Investor Relations

주식회사 화승알앤에이

Disclaimer

본 자료에 포함된 2018년 연간 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
- 2018년 경영실적
- Appendix

회사소개 - 화승R&A 사업부문

설립 : 1978년 9월

본사 소재지 : 경상남도 양산

자본금 : 323억원

액면가액 : 500원

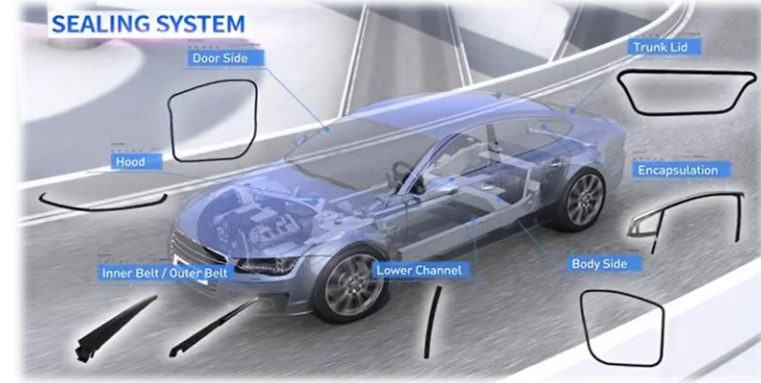
발행주식수 : 64,561,210주

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 60%
- 주요 경쟁사 : 대흥R&T, LS, 평화산업 등



- 차체/도어 Sealing 제품류
- 별도재무제표 기준 매출액의 약 38%
- 국내 기준 Market Share 약 50%
- 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

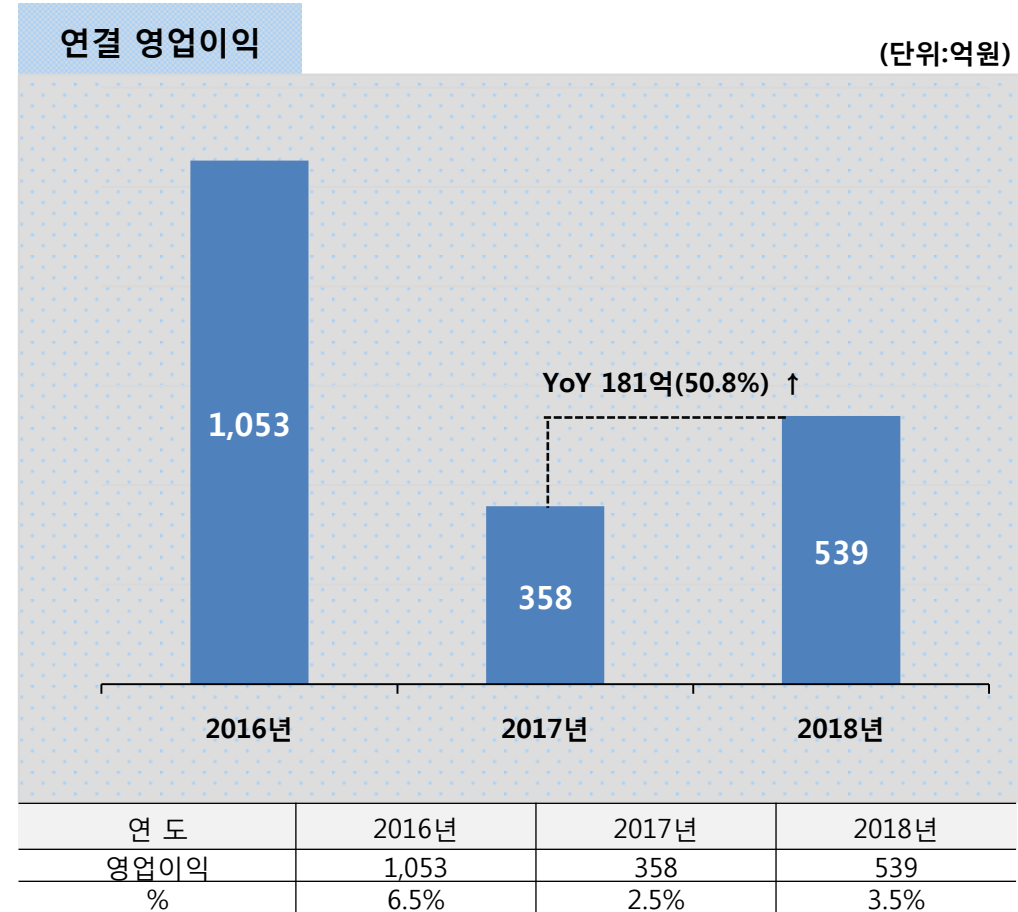
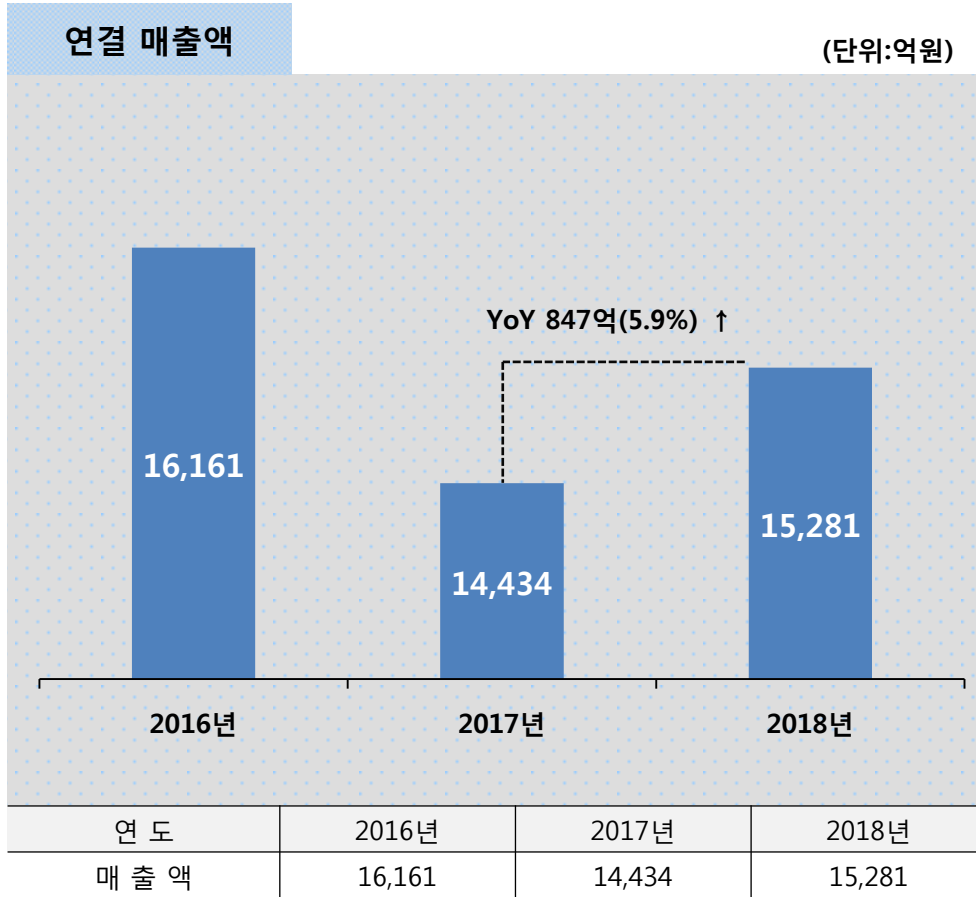


산업용
고무벨트/
특수물 판매

화승엑스월

2018년 경영실적(연결) - 매출액

2018년 화승R&A의 연결 매출액은 전년대비 847억원(5.9%)증가한 1조 5,281억원이며, 영업이익은 전년 대비 181억원(50.8%) 증가한 539억원 입니다.

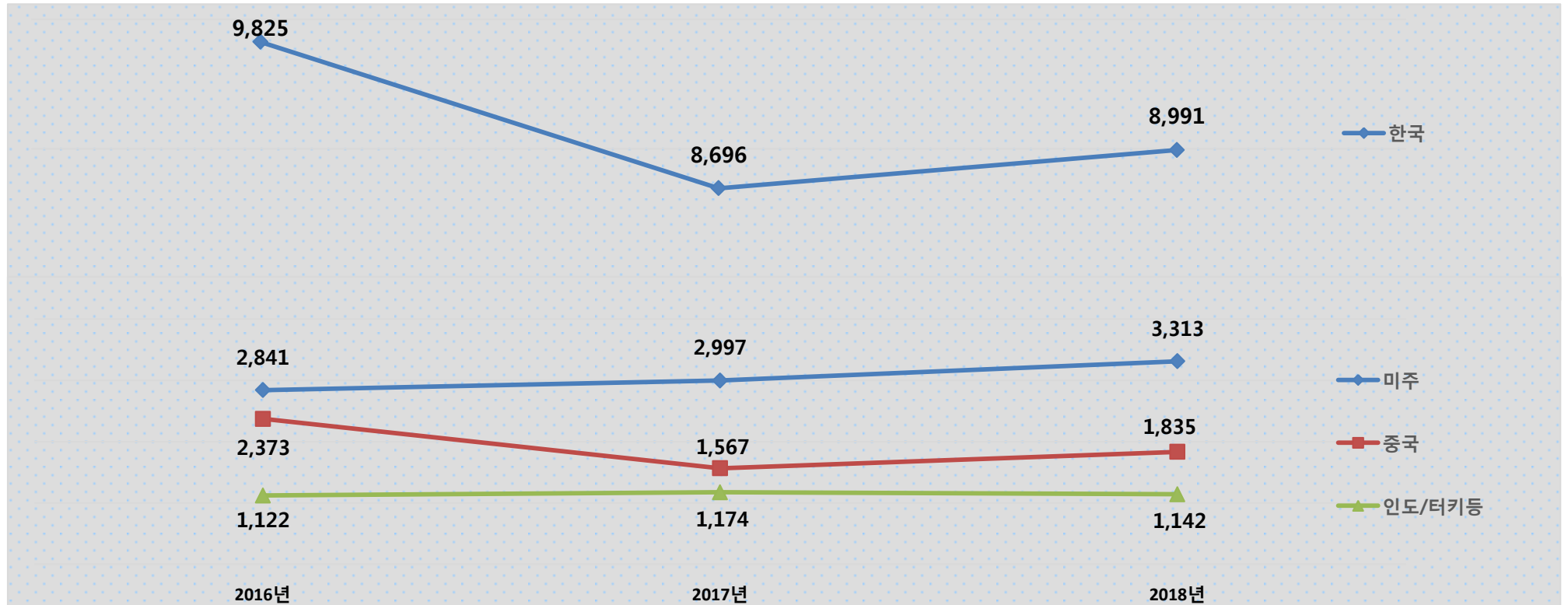


- ▶ 한국 부문 : 295억원 매출증가 (3.4% 증가) , 현대기아차 SUV판매증가 +200억, 소재무분 +95억
- 해외 부문 : 552억원 매출증가 (9.6% 증가) , 미주 +316((FCA DT차종 양산 등), 중국 +268억, 인도 및 터키 -32억(환율차이)

2018년 경영실적(연결) - 국가별 매출액

2018년 화승R&A의 연결 매출액은 국내 8,991억원(59%) 및 해외 6,290억원(41%) 달성하였습니다.

(단위:억원)



국가별	2016년	2017년	2018년
한국	9,825	8,696	8,991
미주	2,841	2,997	3,313
중국	2,373	1,567	1,835
인도/터키등	1,122	1,174	1,142
연결 매출액	16,161	14,434	15,281

2018년 경영실적 : 화승R&A 연결

(단위:억원)

연 결 손 익	구 분	2016년	2017년 ①	2018년 예상 실적			공표실적② ①-②	전년대비 ②-①	비 고
				경상실적 ③	PEF 및 총당금				
					PEF 전액상각	총당금 100%			
	매 출 액	16,161	14,434	15,281			15,281	847 5.9%	
	영업이익	1,053	358	539			539	182 50.8%	
	%	6.5%	2.5%	3.5%			3.5%	1.1%	
	이자비용	248	250	314			314	65	
	지분법손익	103	-446	0	-323	-295	-618	-618	-172
	PEF 및 총당금	-682	-446	0	-323	-295	-618	-618	-172
	세전이익	843	-408	313	-323	-295	-618	-305	103 적자축소
	법인세비용	-255	-11	-136	60	49	109	-27	
	당기순이익	588	-418	177	-263	-246	-509	-332	86 적자축소
	이자보상배율(배)	4.2	1.4	1.7			1.7	-1.4	
	EBITDA	1,545	873	1,071			1,071	199	
	%	9.6%	6.0%	7.0%			7.0%	1.0%	

부 채 비 율	자본총계	3,253	2,703	2,694	-263	-246	-509	2,185	-518
	부채총계	10,146	10,039	9,729		204	204	9,933	-106
	부채비율	312%	371%	361%				455%	83%

2018년 경영실적 : 화승R&A 별도

(단위:억원)

별도 손익	구분	2016년	2017년 ①	2018년 예상 실적				전년대비 ②-①	비고	
				경상실적 ③	PEF및 총당금		공표실적② ③-④			
					PEF 전액상각	총당금 100%				계④
	매출액	7,573	7,184	7,297			7,297	113 1.6%		
	영업이익	172	29	116			116	87 300.1%		
	%	2.3%	0.4%	1.6%			1.6%	1.2%		
	이자비용	99	88	107			107	19		
	지분법손익	561	-377	135	-300	-246	-546	-484	-107	
	PEF및총당금	-682	-446	0	-300	-246	-546	-546	-100	
	세전이익	699	-437	198	-300	-246	-546	-348	89 적자축소	
	법인세비용	-125	69	-24	37		37	13		
	당기순이익	575	-368	174	-263	-246	-509	-327	41 적자축소	
	이자보상배율(배)	1.7	0.3	1.1			1.1	-0.3		
	EBITDA	333	201	286			286	85		
	%	4.4%	2.8%	3.9%			3.9%	1.1%		
부채 비율	자본총계	3,344	2,694	2,697	-263	-246	-509	2,188	-506	
	부채총계	4,963	4,388	4,416				4,416	28	
	부채비율	148%	163%	164%				202%	39%	

Appendix : 연결 손익계산서

(백만원)	'17 1Q	'17 2Q	'17 3Q	'17 4Q	'2017	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q	'18 4Q	'2018
매출액	384,860	382,444	358,988	317,104	1,443,396	355,745	389,536	367,024	415,784	1,528,089
매출총이익	71,597	72,275	62,625	51,231	257,728	63,150	72,500	68,560	61,112	265,322
매출총이익 margin	18.6%	18.9%	17.4%	16.2%	17.9%	17.8%	18.6%	18.7%	14.7%	17.4%
영업이익	16,843	18,321	5,262	-4,645	35,781	7,968	19,336	16,208	10,431	53,943
영업이익 margin	4.4%	4.8%	1.5%	-1.5%	2.5%	2.2%	5.0%	4.4%	2.5%	3.5%
EBITDA	29,528	31,084	17,970	8,711	87,294	21,195	32,807	29,147	23,984	107,133
EBITDA margin	7.7%	8.1%	5.0%	2.7%	6.0%	6.0%	8.4%	7.9%	5.8%	7.0%
지분법손익	-4,268	-791	-6,841	-32,716	-44,616	0	0	-1,946	-30,364	-32,310
기타수익/비용	504	-5,940	3,999	-9,255	-10,691	3,541	5,961	-6,792	-26,955	-24,245
금융수익	3,822	609	625	387	5,443	637	1,632	482	882	3,633
금융비용	7,490	5,157	6,568	7,453	26,668	7,318	7,721	8,171	8,359	31,569
당기순이익	3,837	634	-2,705	-43,572	-41,806	2,615	15,346	-682	-50,481	-33,202
당기순이익 margin	1.0%	0.2%	-0.8%	-13.7%	-2.9%	0.7%	3.9%	-0.2%	-12.1%	-2.2%

Appendix : 별도 손익계산서

(백만원)	'17 1Q	'17 2Q	'17 3Q	'17 4Q	'2017	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q	'18 4Q	'2018
매출액	186,437	181,524	179,238	171,171	718,370	163,909	192,745	179,226	193,829	729,709
매출총이익	35,894	32,163	29,073	24,207	121,338	30,221	30,082	27,255	31,442	119,000
매출총이익 margin	19.3%	17.7%	16.2%	14.1%	16.9%	18.4%	15.6%	15.2%	16.2%	16.3%
영업이익	5,190	1,843	-1,187	-2,945	2,900	2,987	3,809	936	3,872	11,604
영업이익 margin	2.8%	1.0%	-0.7%	-1.7%	0.4%	1.8%	2.0%	0.5%	2.0%	1.6%
EBITDA	9,556	6,155	3,172	1,332	20,215	7,260	8,054	5,163	8,114	28,591
EBITDA margin	5.1%	3.4%	1.8%	0.8%	2.8%	4.4%	4.2%	2.9%	4.2%	3.9%
지분법손익	-126	-2,800	-2,823	-31,983	-37,732	2,840	10,408	939	-56,265	-42,078
기타수익/비용	-2,072	1,938	1,372	-5,305	-4,067	114	4,007	-329	1,882	5,674
금융수익	3,756	296	597	910	5,559	364	442	330	732	1,868
금융비용	2,628	2,323	2,641	2,774	10,366	2,741	3,152	2,929	3,070	11,892
당기순이익	3,067	-1,388	-2,779	-35,697	-36,797	2,446	15,284	-751	-49,255	-32,276
당기순이익 margin	1.6%	-0.8%	-1.6%	-20.9%	-5.1%	1.5%	7.9%	-0.4%	-25.4%	-4.4%

Appendix : 별도 재무상태표

(백만원)	'17 1Q	'17 2Q	'17 3Q	'17 4Q	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q	'18 4Q
자산	826,672	761,927	758,221	708,184	713,587	726,081	730,461	660,376
유동자산	288,998	230,270	237,678	236,452	243,681	250,377	261,942	248,172
현금성자산	15,949	4,335	7,446	15,345	6,309	4,839	15,748	4,946
매출채권등	230,401	184,336	187,901	182,115	192,699	203,142	201,909	195,343
재고자산	37,647	37,983	37,287	36,357	39,499	39,498	40,579	43,438
기타유동자산	5,001	3,616	5,045	2,634	5,174	2,897	3,706	4,445
비유동자산	537,674	531,657	520,543	471,732	469,906	475,704	468,519	412,204
유형자산	133,163	133,677	128,003	125,606	123,803	121,829	119,228	118,426
무형자산	12,201	11,902	12,305	13,036	12,869	12,747	12,574	12,467
지분법투자주식	312,837	314,796	314,711	261,218	270,635	280,468	273,930	220,188
매도가능증권	61,658	53,625	54,306	57,770	48,103	45,273	47,745	38,875
기타비유동자산	17,814	17,657	11,218	14,101	14,496	15,387	15,043	22,248
부채	504,097	442,247	438,050	438,828	444,699	445,301	456,540	441,621
유동부채	443,121	368,288	369,441	361,110	353,593	378,312	390,129	378,686
매입채무등	153,129	138,269	141,889	153,299	142,417	147,881	161,413	146,999
차입금	272,882	214,599	213,515	195,957	199,090	219,926	218,571	221,646
기타유동부채	17,110	15,421	14,036	11,853	12,085	10,505	10,145	10,041
비유동부채	60,976	73,959	68,609	77,718	91,107	66,989	66,410	62,935
매입채무등	3,263	3,351	3,018	3,056	2,873	2,961	3,050	3,122
차입금	20,679	35,170	33,909	45,397	63,369	39,132	36,686	34,525
기타비유동부채	37,034	35,439	31,681	29,265	24,865	24,896	26,674	25,288
자본	322,575	319,680	320,171	269,356	268,888	280,779	273,921	218,755
자본금	32,281	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	5,914
이익잉여금	252,859	251,405	248,557	213,688	215,733	232,568	231,734	180,560

Appendix : 연결 재무상태표

(백만원)	'17 1Q	'17 2Q	'17 3Q	'17 4Q	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q	'18 4Q
자산	1,321,582	1,289,598	1,312,819	1,274,196	1,279,072	1,306,178	1,292,303	1,211,765
유동자산	669,779	624,106	638,967	635,757	648,788	687,072	681,147	646,600
현금성자산	84,568	92,840	92,403	124,764	108,605	119,724	125,863	123,138
매출채권등	360,834	310,108	323,231	287,622	312,594	332,004	318,182	282,713
재고자산	198,150	192,343	192,268	192,936	192,359	199,647	202,731	210,102
기타유동자산	26,226	28,815	31,065	30,434	35,230	35,697	34,371	30,647
비유동자산	651,803	665,492	673,852	638,439	630,283	619,106	611,156	565,165
유형자산	442,898	457,345	472,201	463,669	464,922	458,468	448,385	434,152
무형자산	38,666	40,479	40,479	38,043	23,245	21,429	21,967	36,258
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	40,442
기타비유동자산	32,155	57,715	39,138	44,214	59,433	59,490	60,795	54,313
부채	1,006,252	974,981	997,688	1,003,918	1,009,056	1,024,647	1,017,598	993,281
유동부채	894,200	816,494	823,219	815,931	803,184	863,588	866,704	867,114
매입채무등	221,001	192,244	218,009	239,889	227,885	218,591	230,563	208,782
차입금	639,095	598,268	587,192	560,878	554,269	624,547	615,503	621,311
기타유동부채	34,104	25,982	18,018	15,164	21,030	20,450	20,638	37,021
비유동부채	112,052	158,486	174,469	187,987	205,872	161,059	150,894	126,167
매입채무등	5,339	5,530	5,332	8,885	8,739	8,887	9,052	5,984
차입금	62,358	107,147	122,327	135,048	155,458	110,702	97,200	80,462
기타비유동부채	44,355	45,810	46,810	44,054	41,675	41,470	44,642	39,721
자본	315,330	314,617	315,131	270,278	270,015	281,531	274,705	218,484
자본금	32,281	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	23,429
이익잉여금	242,148	242,634	239,753	196,898	199,173	215,778	214,944	162,774

End of Document