

**GOING GLOBAL
HWASEUNG
ENTERPRISE**

Disclaimer

본 자료는 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 (주)화승엔터프라이즈(이하 “회사”)에 의해 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로, 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 2016년 08월 17일 금융감독원에 제출한 증권신고서 또는 투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

목차

01. 신발산업 정보

02. HSE 역사

03. HS Growth Projects and Projects

04. 재무요약

GOING GLOBAL
HWASEUNG
ENTERPRISE

글로벌 신발 시장 전망



글로벌 신발 시장 지역별 성장 전망

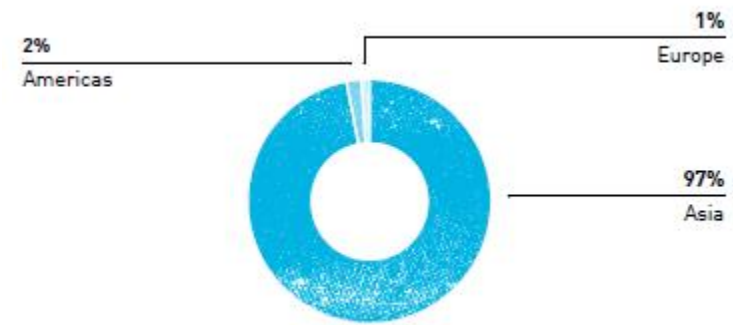


매출

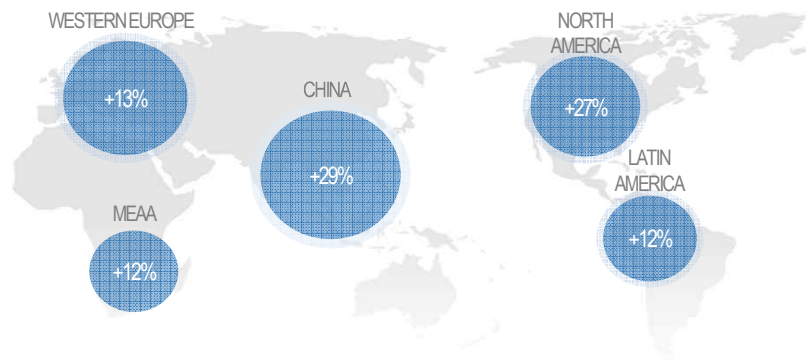
unit: million EUR



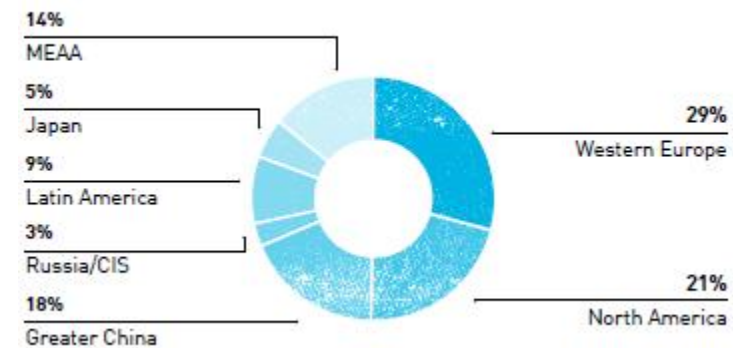
지역별 아디다스 신발 생산 비중



2017년 지역별 매출성장률



지역별 아디다스 매출 비중



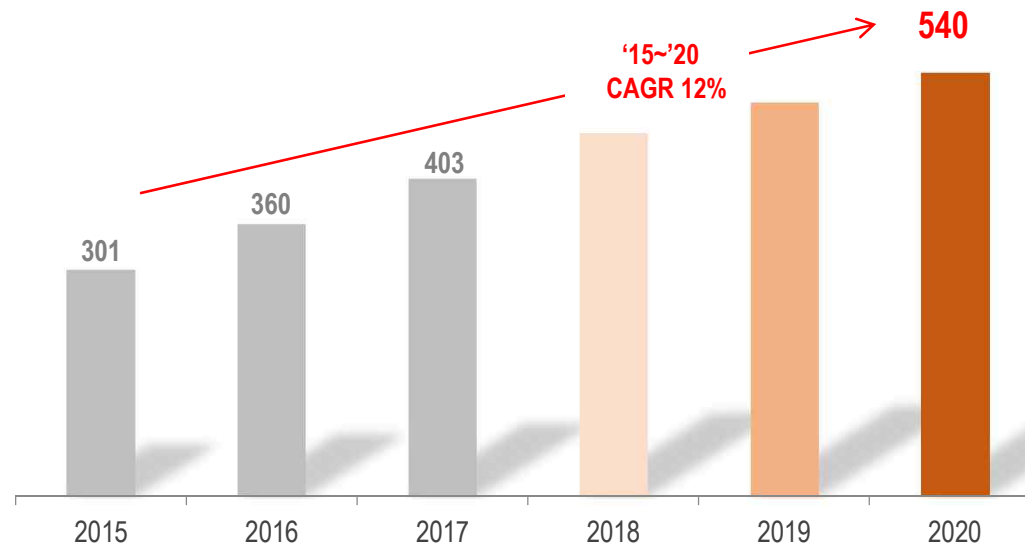
Source : Adidas annual report

아디다스 그룹 스포츠 신발 생산 계획

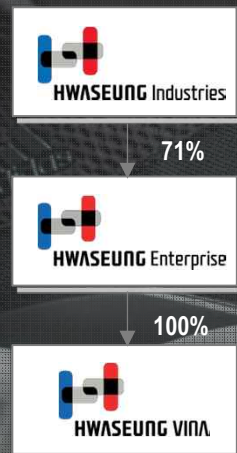
아디다스 그룹의 스포츠 신발 생산량은 꾸준히 증가할 것으로 보임

아디다스 그룹은 2020년 5억 4천만족의 신발을 생산할 예정

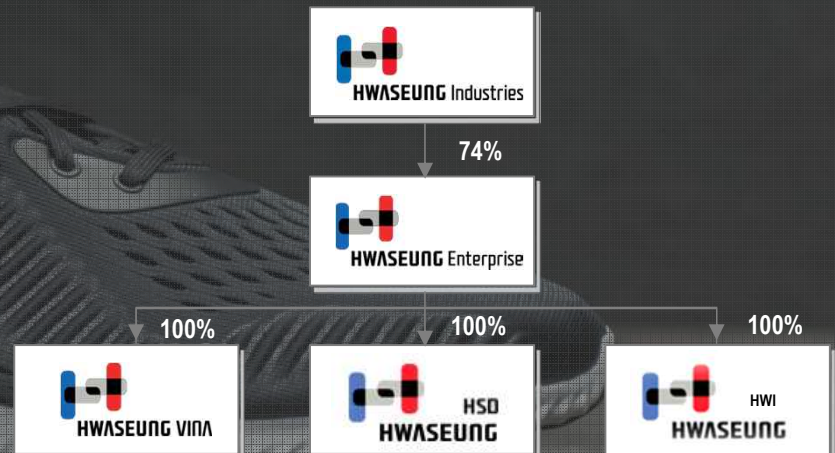
Unit: million pairs of shoes



IPO - 2016년 10월



October 2017 - 현재



- 품질 및 납기속도 & 혁신에 앞장서는 선도적인 공급업체



2002

회사 설립



2008

PWC 중국공장
인수합병(HSD)



2010

NEO
개발센터 설립



2014

Reebok Royal
개발센터 설립



IPO



adidas Inline
개발센터 설립



HWI 설립



Direct Soling 적용

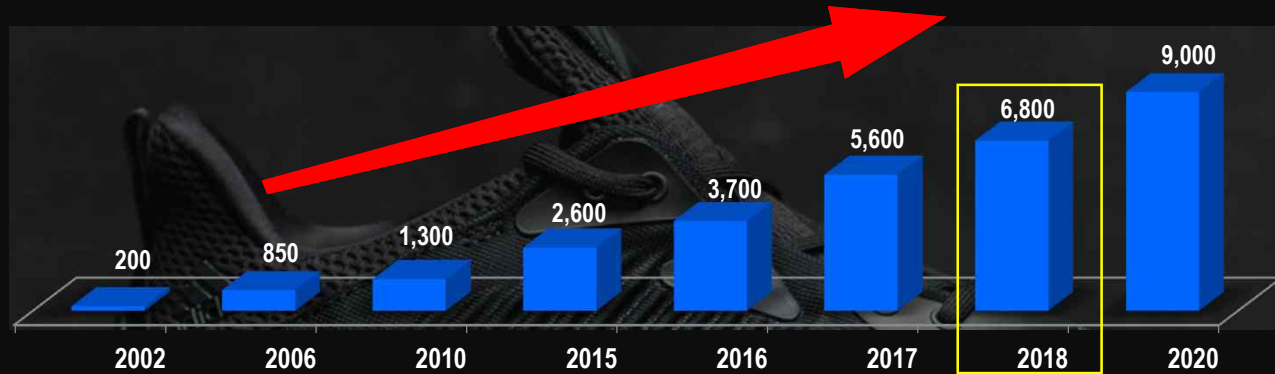


BOOST공장 설립

2017

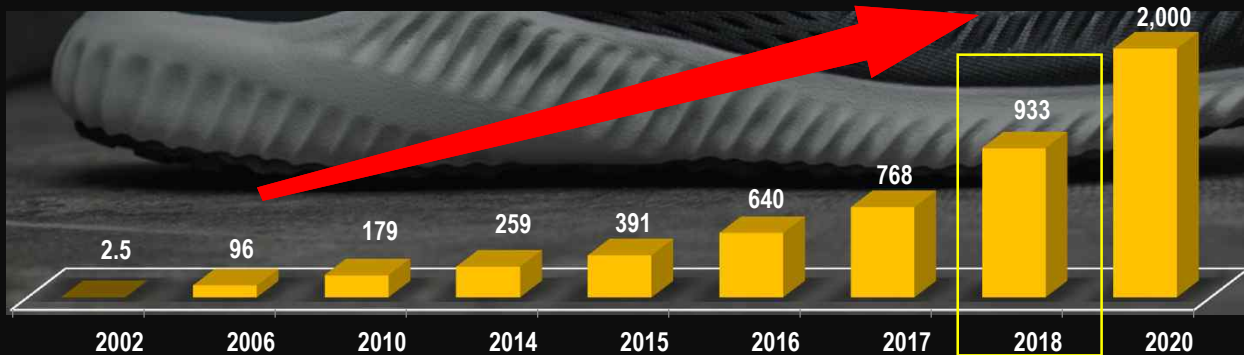
2018

HS HISTORY



Pairs
(Unit : k/prs/month)

Average Growth
Rate 22.4%
CAGR 2002-2016



Turnover
(Unit : Million KRW)

■ HSE 설립이전 ■ HSE 설립이후

Vietnam



Pairs

(Unit : k/prs/month)

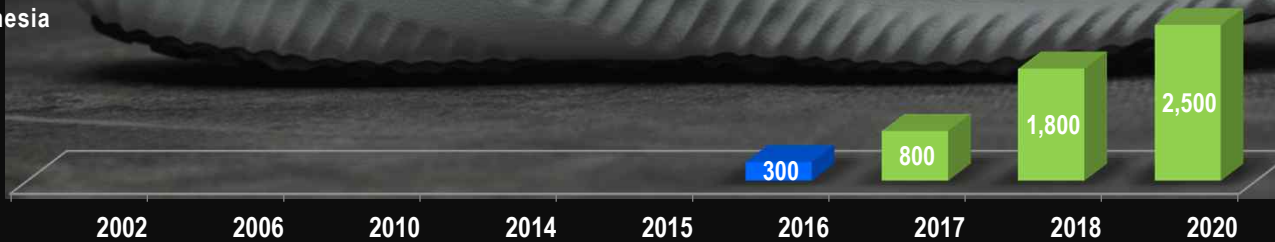
China



Pairs

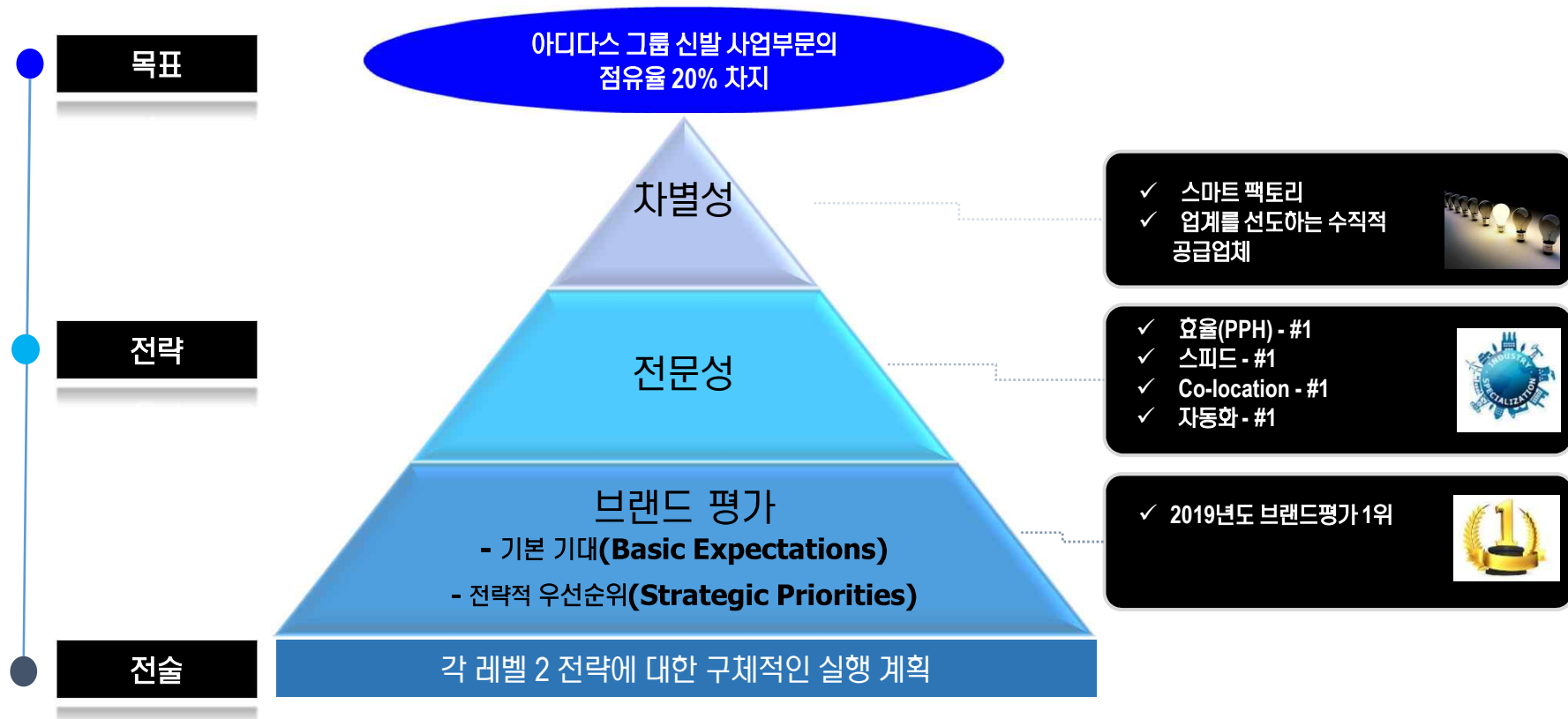
(Unit : k/prs/month)

Indonesia

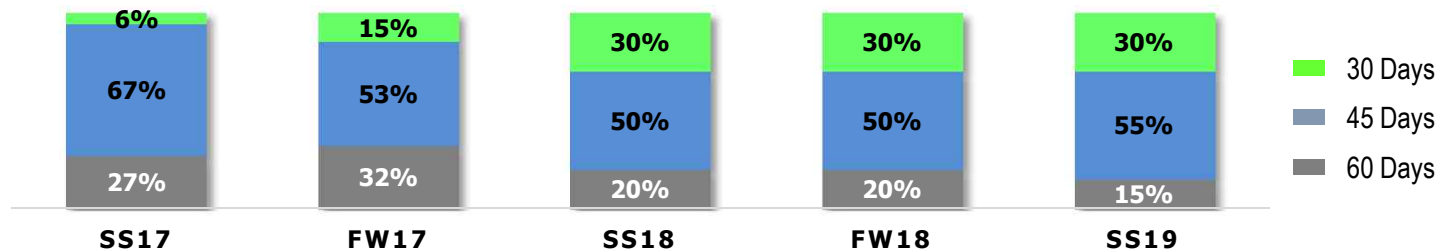


Pairs

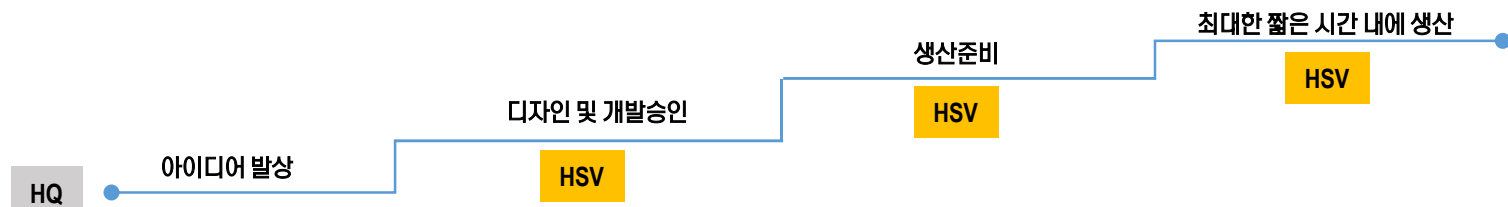
(Unit : k/prs/month)



혁신적인 스피드
(생산 리드 타임)



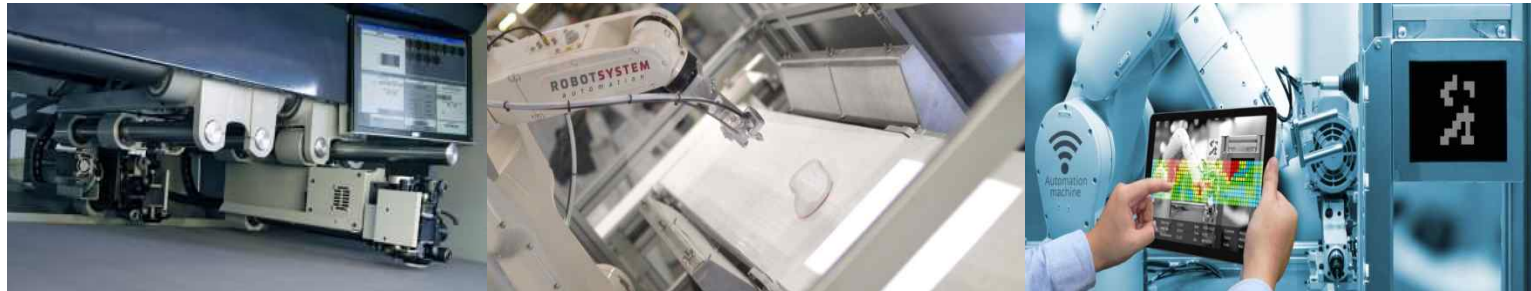
Co-location



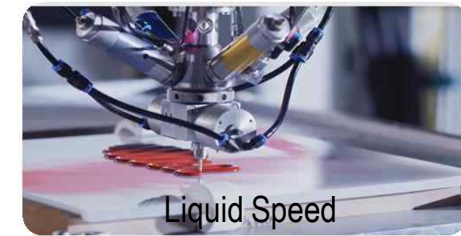
업계 선도적인
자동화



스마트
팩토리
전환



업계 선도적인
자동화



디지털 디자인
&
개발



정의, 목표 + 해결책

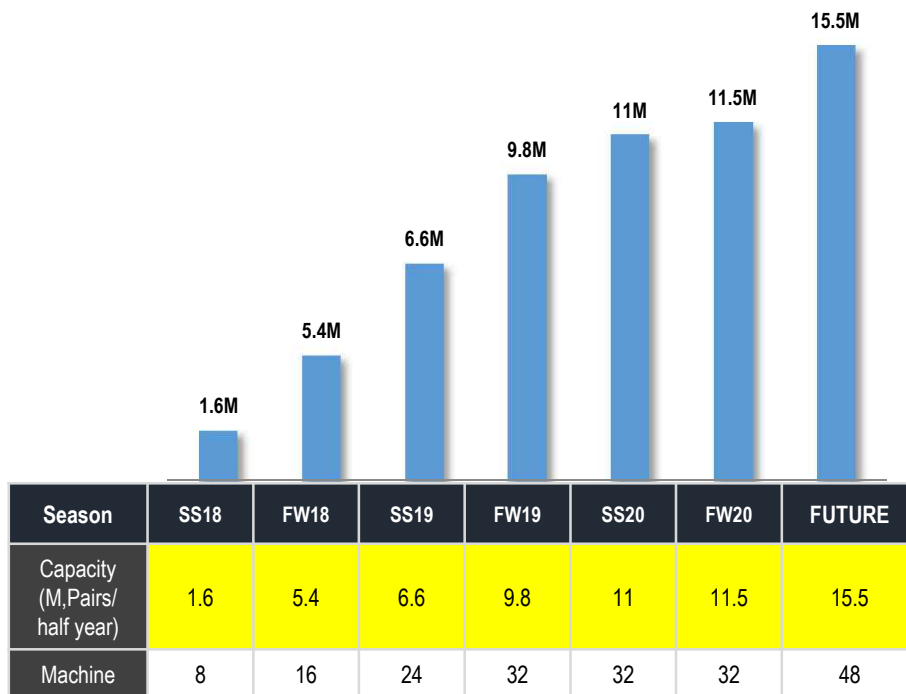
정의

향상된 품질, 스피드, 제조 효율을 이끌어낼 수 있는 시스템과 기계 / 기계와 기계 사이의
쌍방향 커뮤니케이션을 이용한 자동화 공장 추구

목표	생산성	2.0 PPH (전체 공장), 3.5 PPH (SMART 라인)
	스피드	개발 - 시즌 내 개발 생산 - 제조 리드타임 30일
	품질	99.98%
	생산 능력	“9” 백 만/월
	비용	목표 달성
해결책	프로세스	모범 실무 사례 바탕의 표준화
	엔지니어링	기계 (로보틱스, 무인 대차, ETC)
	디지털	시스템 (ERP, MES, WHM, SCM, ETC)



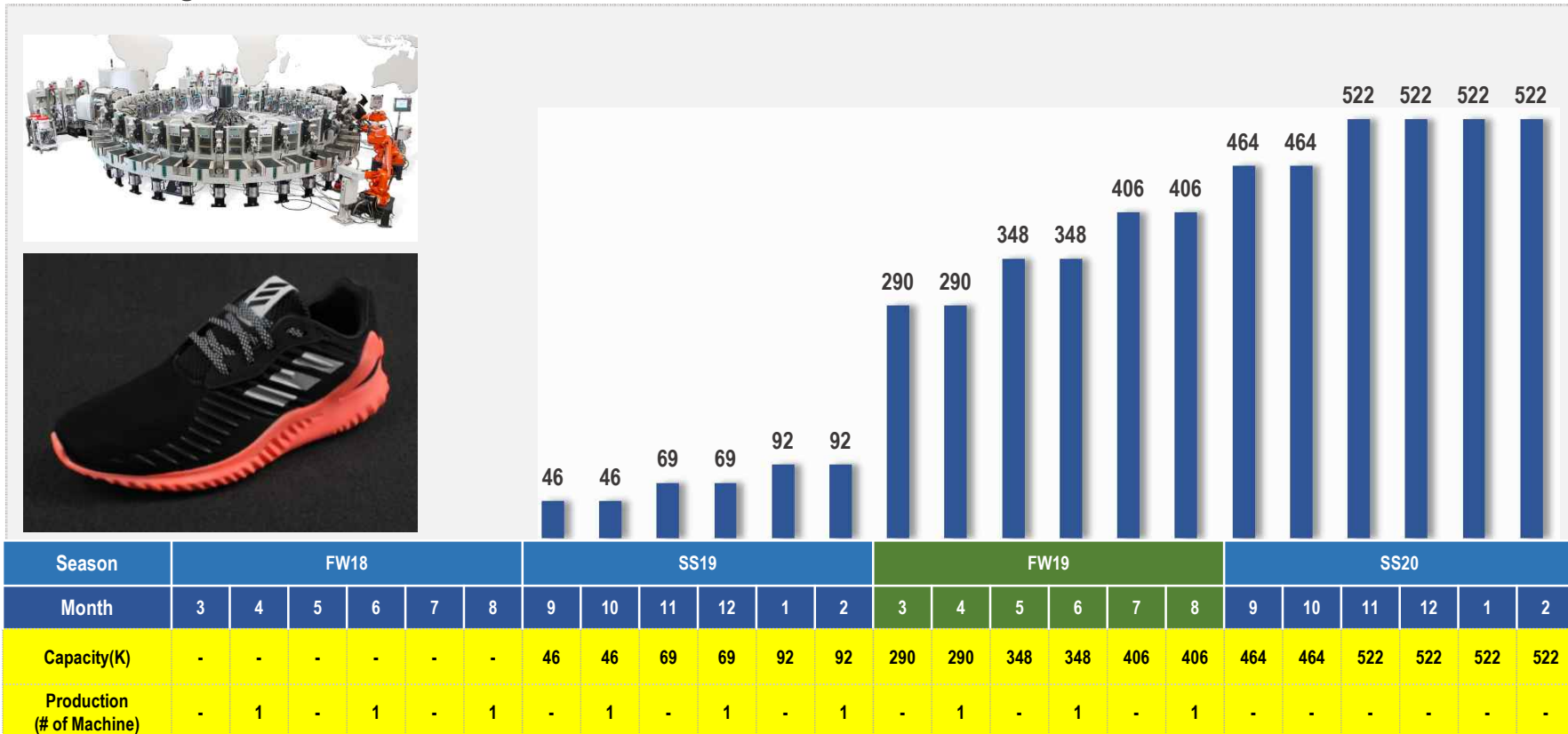
Boost



*Boost 완제품생산은 FW19부터 예정



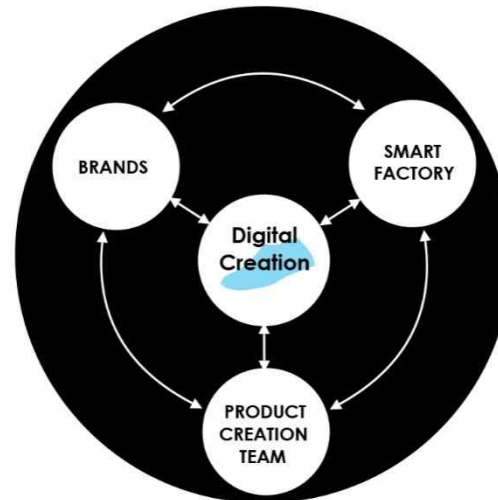
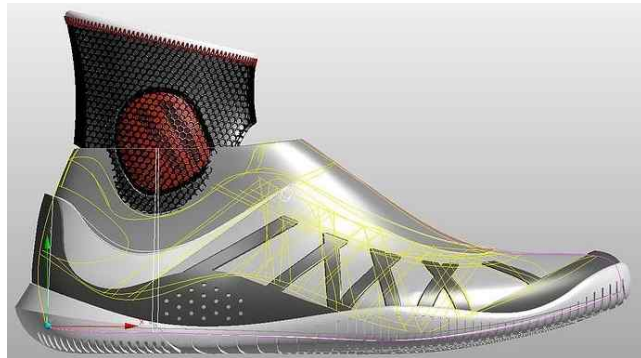
Direct Soling



Liquid Speed



1. 디자인 / 마케팅 / 판매 도구.



2. 작업 도구.



재무요약

2018년 1분기 경영실적

매출 및 매출총이익 전년동분기대비 각각 10.21%, 10.39% 증가



비즈니스 성과요약

(Unit: million KRW)

구분	2016					2017					누계	2018
	1Q	2Q	3Q	4Q	누계	1Q	2Q	3Q	4Q	누계	YoY	1Q
매출	127,164	174,800	132,661	205,609	640,234	165,655	176,327	193,673	232,569	768,224	19.99%	184,486
매출총이익	18,218	24,031	19,750	31,474	93,473	23,579	28,411	36,158	38,173	126,321	35.14%	26,312
%	14.33%	13.75%	14.89%	15.31%	14.60%	14.23%	16.11%	18.67%	16.41%	16.44%	+1.84%p	14.26%
영업이익	5,569	12,142	7,697	18,425	43,833	7,711	12,224	20,988	17,618	58,541	33.56%	6,099
%	4.38%	6.95%	5.80%	8.96%	6.85%	4.66%	6.93%	10.84%	7.58%	7.62%	+0.77%p	3.31%
당기순이익	4,112	9,088	6,729	15,006	34,935	5,760	8,544	20,709	6,601	41,614	19.12%	2,960
%	3.23%	5.20%	5.07%	7.30%	5.46%	3.48%	4.85%	10.69%	2.84%	5.42%	-0.04%p	1.60%

비고 : K-IFRS 연결 기준

재무요약

재무상황 요약



재무상태표

(Unit: million KRW)

	2015	2016	2017	2018 1Q
유동자산	141,093	265,491	301,316	384,682
비유동자산	120,733	171,200	325,468	326,995
자산총계	261,826	436,691	626,784	711,678
유동부채	190,531	226,787	326,046	392,091
비유동부채	8,558	17,114	39,267	56,877
부채총계	199,089	243,901	365,313	448,969
자본금	30,704	13,465	15,134	15,134
이익잉여금	33,750	34,672	75,203	77,267
자본총계	62,737	192,790	261,471	262,709

Note) Financial data between 2015 and 2018 are based on the consolidated financial statements of HS VINA;

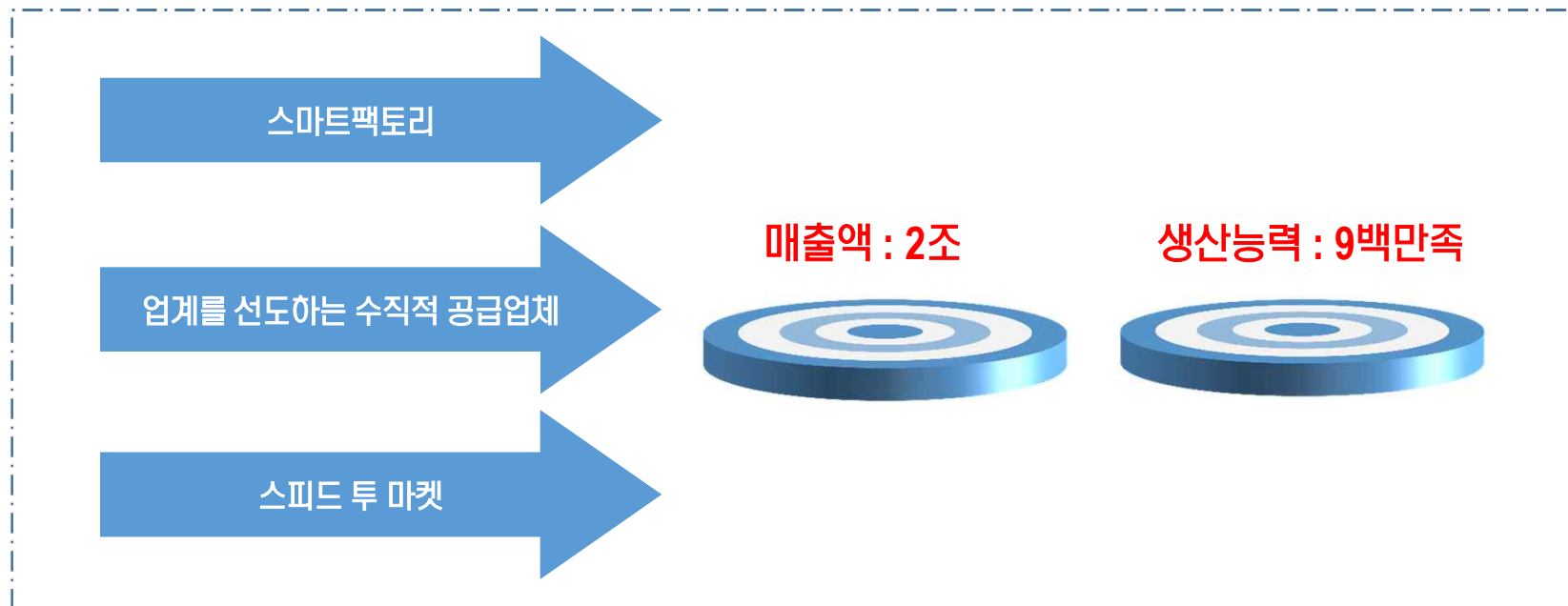
손익계산서

(Unit: million KRW)

	2015	2016	2017	2018 1Q
매출액	391,068	640,234	768,224	184,486
매출원가	332,881	546,761	641,903	158,173
매출총이익	58,187	93,473	126,321	26,312
판관비	38,977	49,640	67,780	20,213
영업이익	19,210	43,833	58,541	6,099
세전이익	15,041	43,030	52,839	3,852
법인세비용	2,816	8,095	11,225	891
당기순이익	12,225	34,935	41,614	2,960

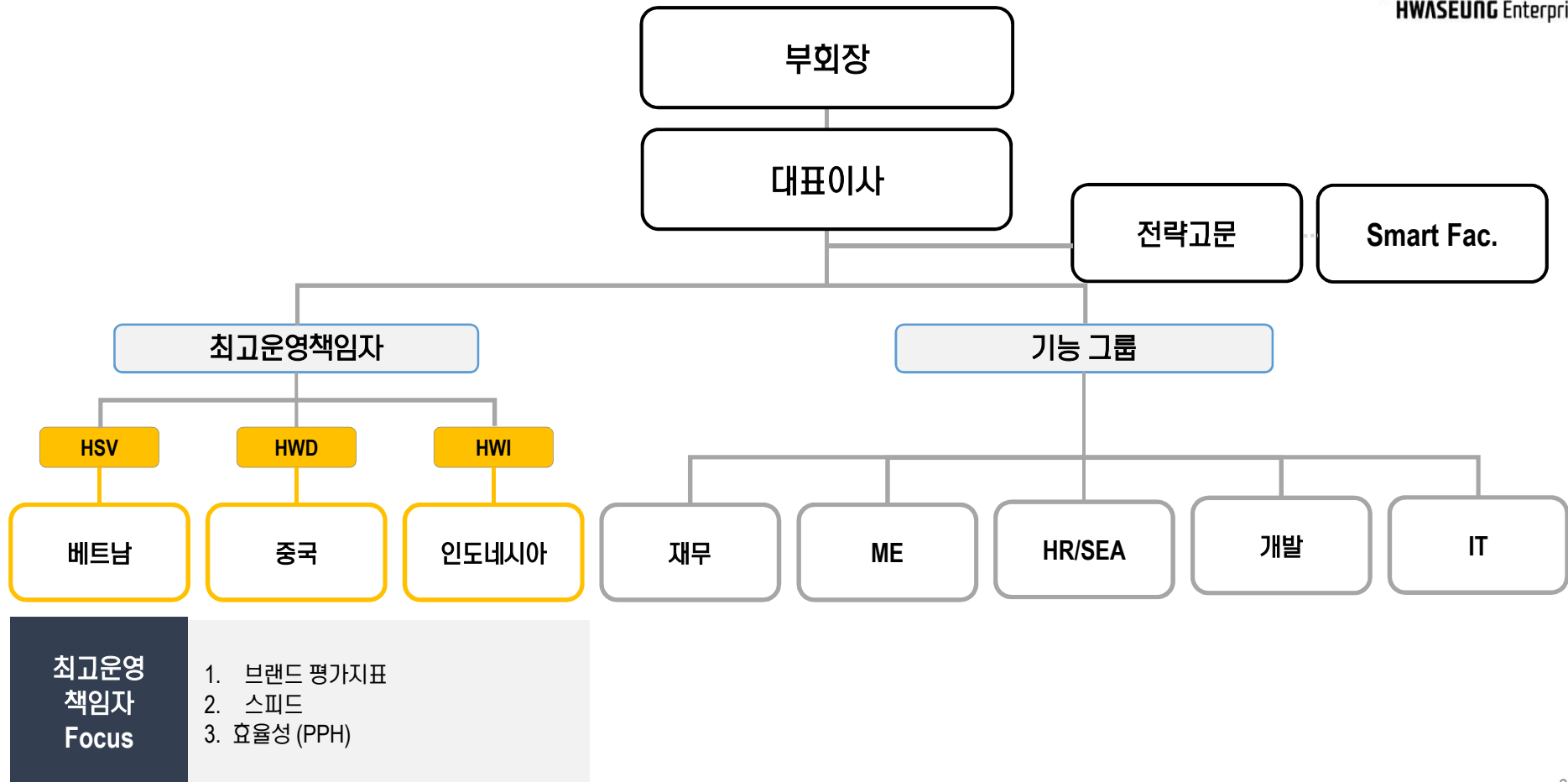
Note) Financial data between 2015 and 2018 are based on the consolidated financial statements of HS VINA;

VISION 2020
Leading Supplier of QUALITY, SPEED to Market & Innovation



별첨 1

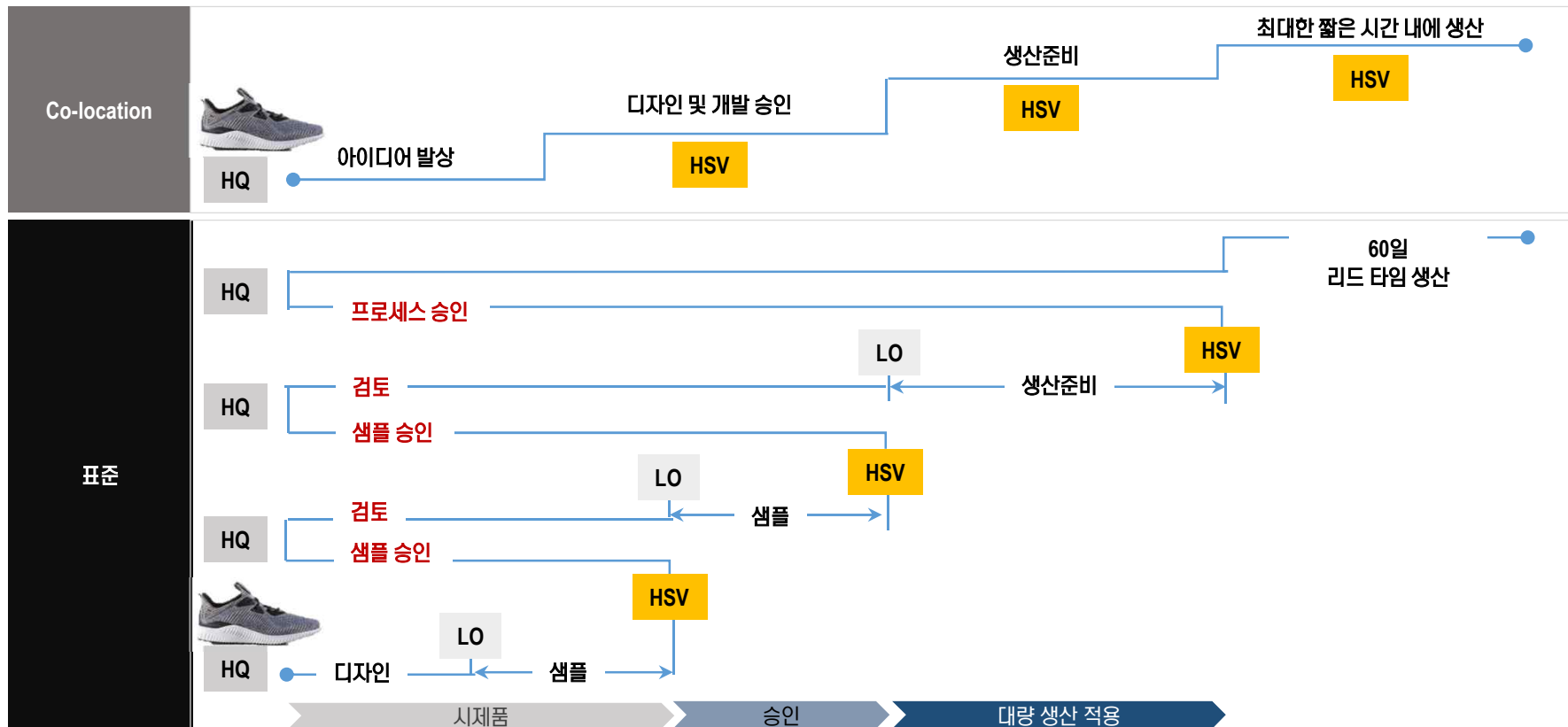
조직도



별첨 2

스피드 투 마켓

제품 개발 프로세스

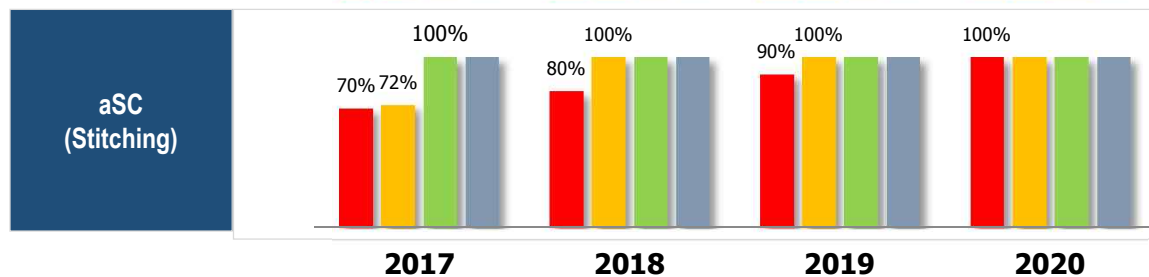
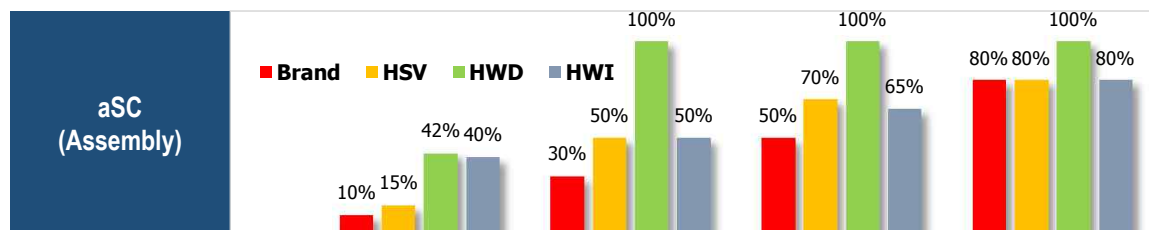


*HQ - 본사, LO - 지역 사무소

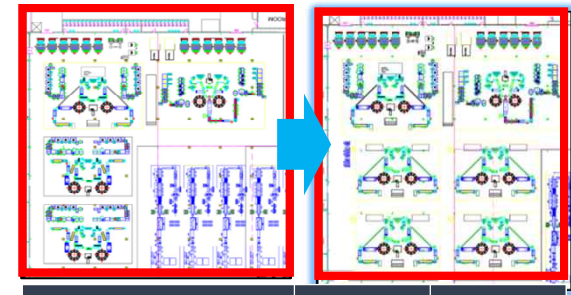
효율성 (PPH – Pairs/Person/Hour)

➤ 효율성(PPH) 로드플랜 & aSC 확장

효율성 (PPH)	Year	2017	2018	2019	2020
	HSV	1.20	1.50	1.70	2.00
	HWD	1.30	1.50	1.70	2.00
	HWI	0.85	1.00	1.20	1.50



➤ 3D PUR 확장



Season	FW17 (Current)	SS18
No. of Lines	8	12
Capacity/ Month	200K	300K
%. Of production	5.4%	7%



별첨 4

혁신



화승 브랜드
개발센터

adidas CORE



adidas Running



Reebok

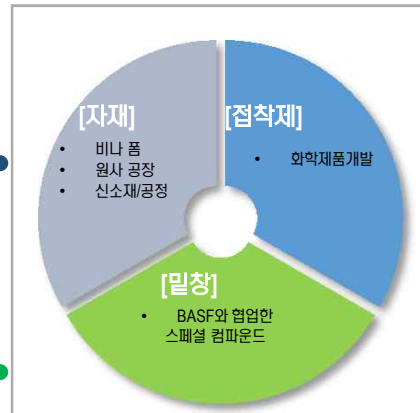
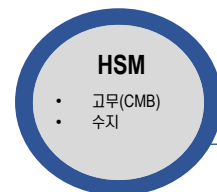


Reebok Royal



화승
Internal R&D

R&D Center
구성요소



HS/BASF 조인트벤처
개발

- PU/TPU
- PU Form
- PU Sockliner
- Boost Recycle