

화승알앤에이

2019년 2분기 Investor Relations

주식회사 화승알앤에이

Disclaimer

본 자료에 포함된 2019년 2분기 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 2분기 경영실적
- Appendix

회사소개 - 화승R&A 사업부문

설립 : 1978년 9월

본사 소재지 : 경상남도 양산

자본금 : 323억원

액면가액 : 500원

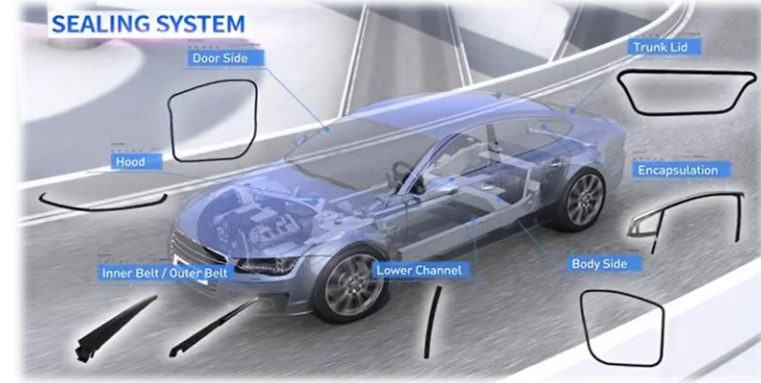
발행주식수 : 64,561,210주

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 - 화승R&A계열 사업부문

화승R&A은 자동차부품, 소재, 종합무역, 산업용품 사업군으로 구성되어 있습니다.



자동차부품 16사

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



소재사업 3사

CMB, TPE, 방산
제조/판매

화승소재
HSR_중국
HSMI_인도



종합무역 5사

원자재 통합구매
및 자원무역 등
무역상사

화승네트웍스
HSNA_미국
HSNI_인도
HSTN_중국
HSIND_인도네시아



산업용품 1사

산업용
고무벨트/
특수물 판매

화승엑스윌

2019년 2분기 실적 : 지역별 매출

지역별 매출액

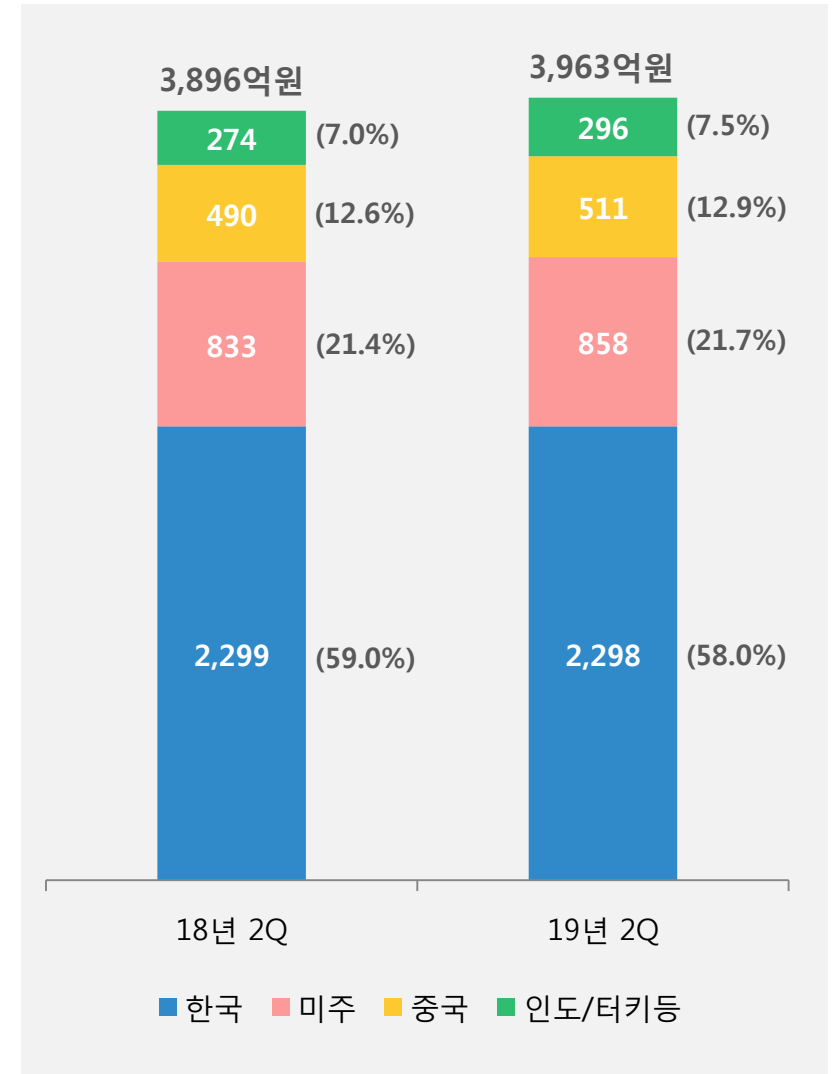
(단위:억원,%)

구 분	18년 2Q	19년 2Q	증 감	비 고
한 국	2,299	2,298	(1) (0.0%)	
미 국	833	858	25 3.0%	
중 국	490	511	21 4.3%	
인도/터키등	274	296	22 8.0%	
합 계	3,896	3,963	67 1.7%	

지역별 매출비중

(단위:%)

구 분	18년 2Q	19년 2Q	증 감	비 고
한 국	59.0%	58.0%	(1.0%)	
미 국	21.4%	21.7%	0.3%	
중 국	12.6%	12.9%	0.3%	
인도/터키등	7.0%	7.5%	0.4%	
합 계	100.0%	100.0%		



2019년 2분기 실적 : 부문별 매출액

▶ 부문별 매출액

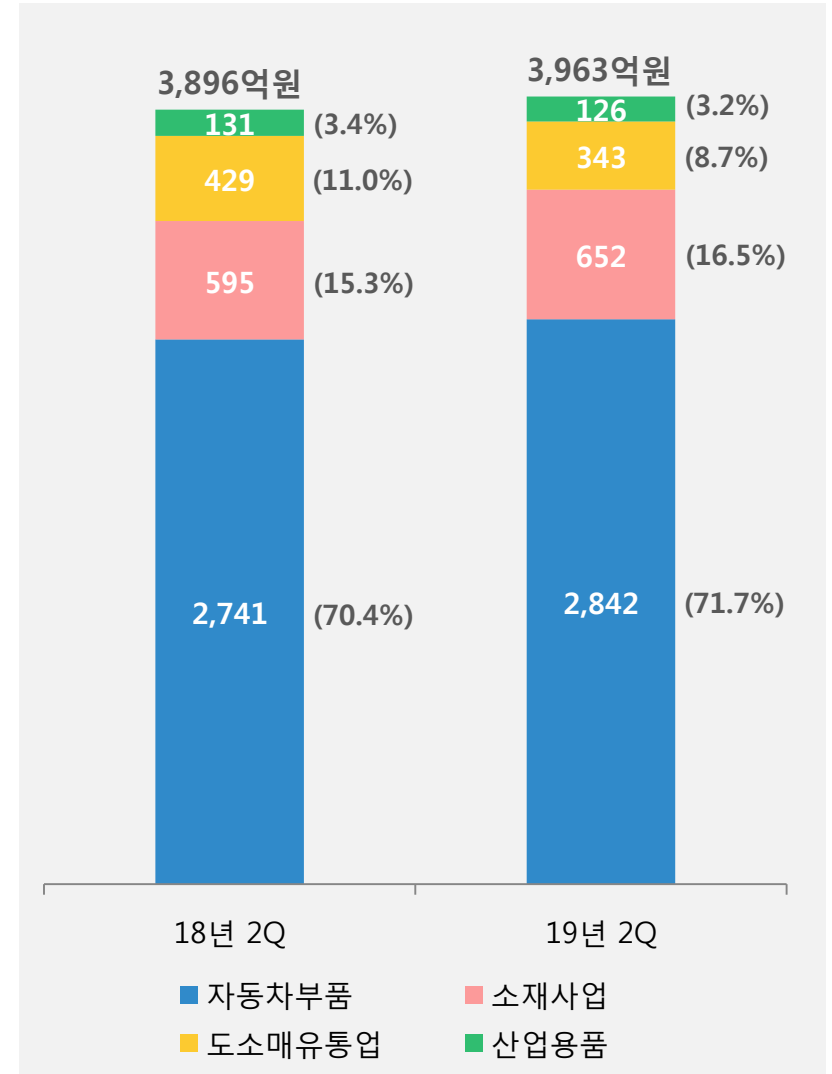
(단위:억원,%)

구 분	18년 2Q	19년 2Q	증 감	비 고
자동차부품	2,741	2,842	101 3.7%	
소재사업	595	652	57 9.6%	
도소매유통업	429	343	(86) (20.0%)	
산업용품	131	126	(5) (3.8%)	
합 계	3,896	3,963	67 1.7%	

▶ 부문별 매출비중

(단위:%)

구 분	18년 2Q	19년 2Q	증 감	비 고
자동차부품	70.4%	71.7%	1.4%	
소재사업	15.3%	16.5%	1.2%	
도소매유통업	11.0%	8.7%	(2.4%)	
산업용품	3.4%	3.2%	(0.2%)	
합 계	100.0%	100.0%		

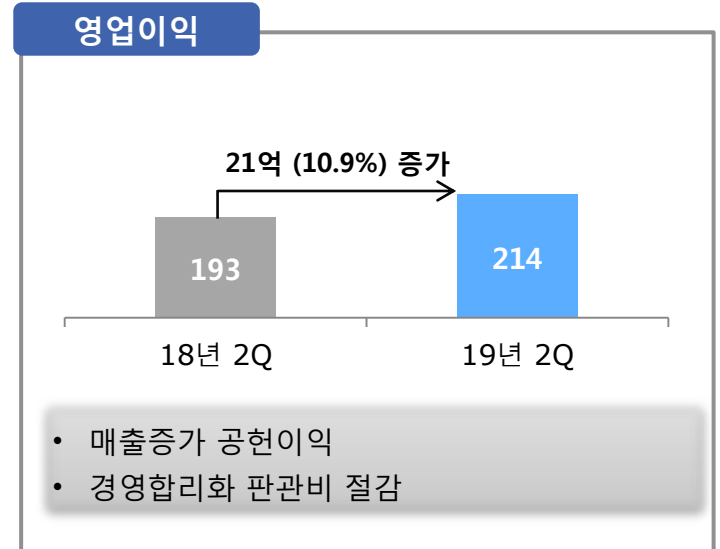
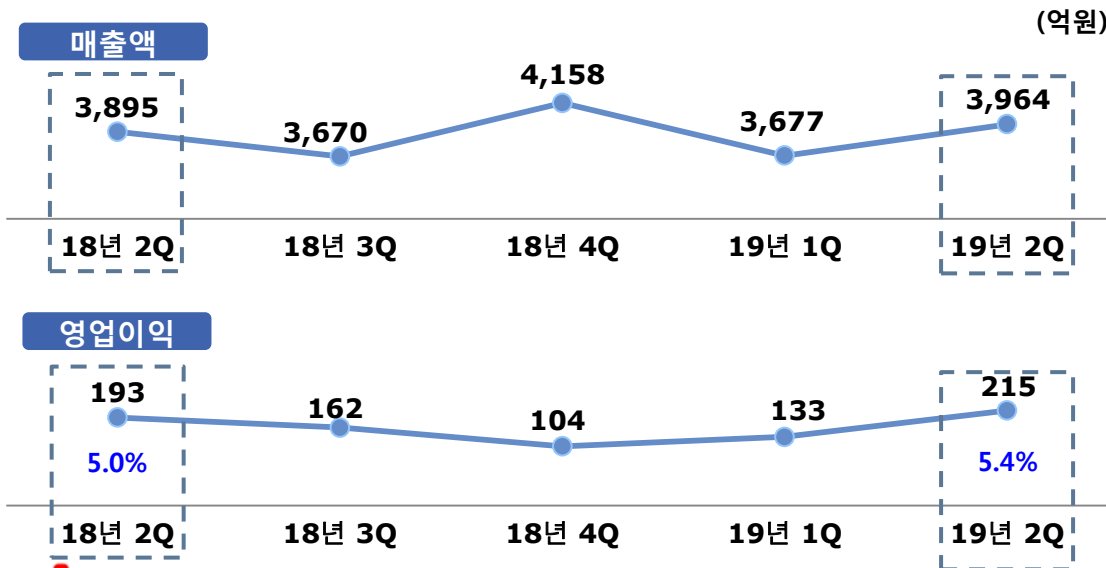
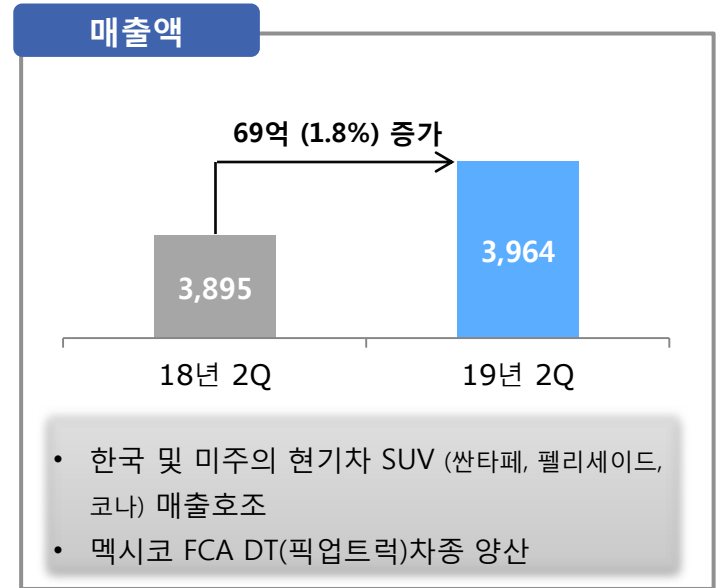


2019년 2분기 실적 : 연결손익

2019년 2분기 연결 매출액 3,964억원, 영업이익 214억원 입니다.

(억원)

구 분	18년 2Q	19년 1Q	19년 2Q	YoY		QoQ	
매 출 액	3,895	3,677	3,964	69	1.8%	287	7.8%
영 업 이 익	193	133	214	21	10.9%	81	60.9%
%	5.0%	3.6%	5.4%	1.4%		1.1%	
당기 순이익	153	74	97	(56)	(36.6%)	23	31.1%
EBITDA	328	280	364	36	27.4%	84	30.0%
%	8.4%	7.6%	9.2%				



2019년 2분기 실적 : 영업이익 및 순이익

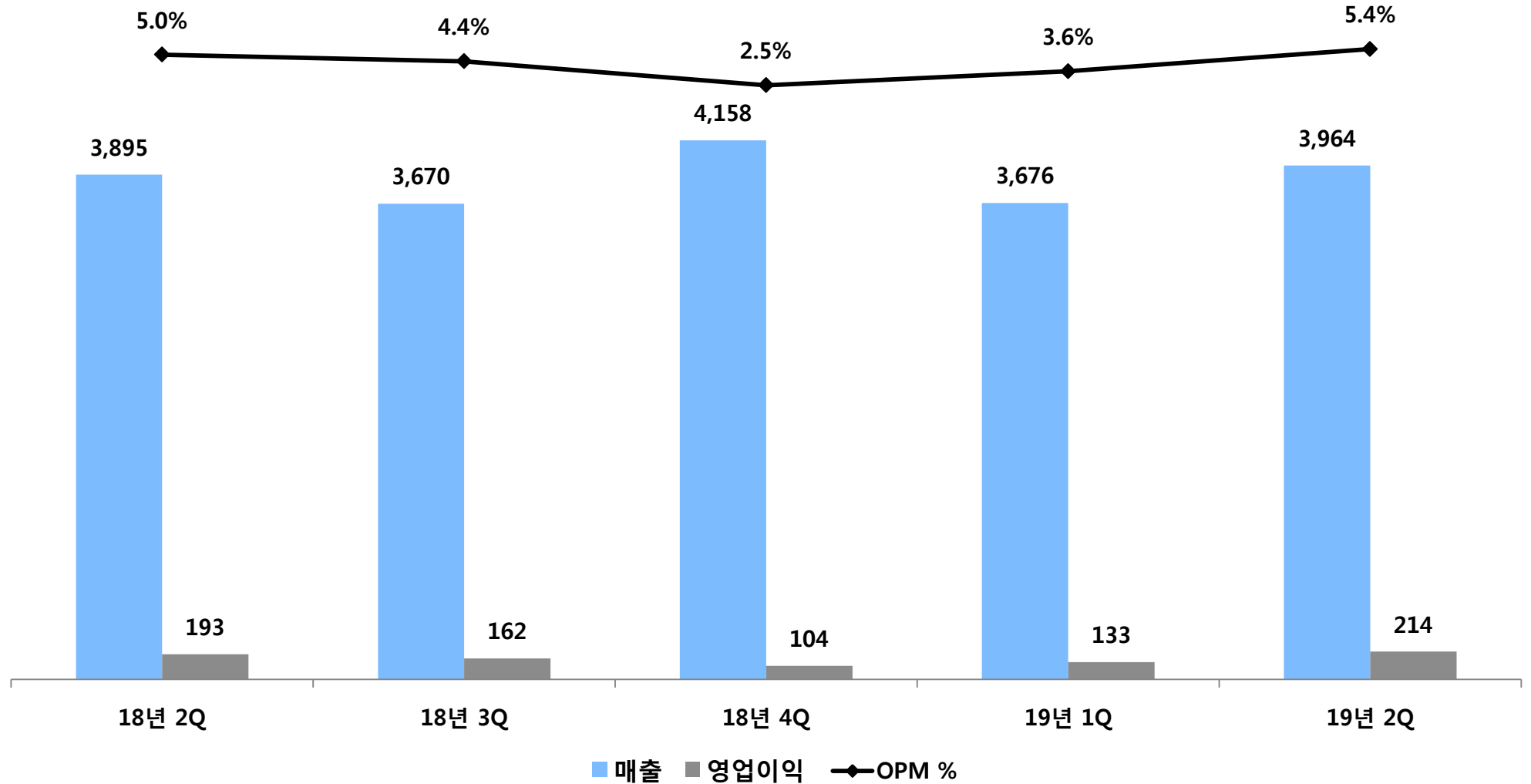
(단위 : 억원)

구 분	18년 2Q	19년 2Q	YoY	19년 1Q	19년 2Q	QoQ
영업이익	193	214	21	133	214	81
지분법손익	0	0	0	0	0	0
기타수익/비용	60	3	(57)	40	3	(37)
금융손익	(61)	(76)	(15)	(70)	(76)	(6)
소 계	(1)	(73)	(72)	(30)	(73)	(43)
법인세차감전이익	192	141	(51)	103	141	38
법인세비용	(39)	(44)	(5)	(29)	(44)	(15)
당기순이익	153	97	(56)	74	97	23

연결 분기별 손익실적

- 작업일수 차이에 따라 분기별로 매출액 편차 존재 (일반적으로 1,3Q 보다 2,4Q가 매출액이 높음)
- SUV 차종의 판매증가 등의 사유로 작년 동기보다 매출액 및 영업이익 증가

(단위:억원,%)



Appendix : 연결 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	18년 1Q	18년 2Q	18년 3Q	18년 4Q	2018년 연간	19년 1Q	19년 2Q
매출액	355,745	389,536	367,024	415,784	1,528,089	367,650	396,352
매출총이익	63,150	72,500	68,560	61,112	265,322	65,839	73,309
매출총이익 margin	17.8%	18.6%	18.7%	14.7%	17.4%	17.9%	18.5%
영업이익	7,968	19,336	16,208	10,431	53,943	13,279	21,463
영업이익 margin	2.2%	5.0%	4.4%	2.5%	3.5%	3.6%	5.4%
EBITDA	21,195	32,807	29,147	23,984	107,133	28,024	36,351
EBITDA margin	6.0%	8.4%	7.9%	5.8%	7.0%	7.6%	9.2%
지분법손익	0	0	(1,946)	(30,364)	(32,310)	0	0
기타수익/비용	3,541	5,961	(6,792)	(26,955)	(24,245)	3,953	297
금융수익	637	1,632	482	882	3,633	1,184	1,483
금융비용	7,318	7,721	8,171	8,359	31,569	8,153	9,085
당기순이익	2,615	15,346	(682)	(50,481)	(33,202)	7,359	9,742
당기순이익 margin	0.7%	3.9%	(0.2%)	(12.1%)	(2.2%)	2.0%	2.5%

Appendix : 연결 재무상태표

(단위 : 백만원)

구 분	18년 1Q	18년 2Q	18년 3Q	18년 4Q	19년 1Q	19년 2Q
자산	1,279,072	1,306,178	1,292,303	1,211,765	1,323,926	1,291,256
유동자산	648,788	687,072	681,147	646,600	735,548	703,644
현금성자산	108,605	119,724	125,863	123,138	193,444	142,090
매출채권등	312,594	332,004	318,182	282,713	285,060	298,406
재고자산	192,359	199,647	202,731	210,102	219,775	217,647
기타유동자산	35,230	35,697	34,371	30,647	37,269	45,501
비유동자산	630,283	619,106	611,156	565,165	588,378	587,612
유형자산	464,922	458,468	448,385	434,152	449,156	447,581
무형자산	23,245	21,429	21,967	36,258	21,103	20,524
지분법투자주식	32,858	32,721	30,540	0	0	0
매도가능증권	49,826	46,998	49,470	40,442	51,561	54,198
기타비유동자산	59,433	59,490	60,795	54,313	66,558	65,309
부채	1,009,056	1,024,647	1,017,598	993,281	1,086,110	1,041,256
유동부채	803,184	863,588	866,704	867,114	956,277	906,919
매입채무등	227,885	218,591	230,563	208,782	247,214	238,771
차입금	554,269	624,547	615,503	621,311	683,513	646,542
기타유동부채	21,030	20,450	20,638	37,021	25,550	21,606
비유동부채	205,872	161,059	150,894	126,167	129,833	134,337
매입채무등	8,739	8,887	9,052	5,984	6,035	6,283
차입금	155,458	110,702	97,200	80,462	71,260	75,561
기타비유동부채	41,675	41,470	44,642	39,721	52,538	52,493
자본	270,015	281,531	274,705	218,484	237,816	250,000
자본금	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281
자본잉여금등	38,561	33,472	27,481	23,429	37,274	40,011
이익잉여금	199,173	215,778	214,944	162,774	168,261	177,708

Appendix : 별도 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	18년 1Q	18년 2Q	18년 3Q	18년 4Q	2018년 연간	19년 1Q	19년 2Q
매출액	163,909	192,745	179,226	193,829	729,709	181,152	191,493
매출총이익	30,221	30,082	27,255	31,442	119,000	28,665	31,834
매출총이익 margin	18.4%	15.6%	15.2%	16.2%	16.3%	15.8%	16.6%
영업이익	2,987	3,809	936	3,872	11,604	3,486	6,290
영업이익 margin	1.8%	2.0%	0.5%	2.0%	1.6%	1.9%	3.3%
EBITDA	7,260	8,054	5,163	8,114	28,591	7,746	10,536
EBITDA margin	4.4%	4.2%	2.9%	4.2%	3.9%	4.3%	5.5%
지분법손익	2,840	10,408	939	(56,265)	(42,078)	5,043	5,767
기타수익/비용	114	4,007	(329)	1,882	5,674	1,836	1,701
금융수익	364	442	330	732	1,868	731	381
금융비용	2,741	3,152	2,929	3,070	11,892	3,161	3,142
당기순이익	2,446	15,284	(751)	(49,255)	(32,276)	7,062	9,796
당기순이익 margin	1.5%	7.9%	(0.4%)	(25.4%)	(4.4%)	3.9%	5.1%

Appendix : 별도 재무상태표

(단위 : 백만원)

구 분	18년 1Q	18년 2Q	18년 3Q	18년 4Q	19년 1Q	19년 2Q
자산	713,587	726,081	730,461	660,376	726,132	713,347
유동자산	243,681	250,377	261,942	248,172	284,690	256,664
현금성자산	6,309	4,839	15,748	4,946	35,308	5,599
매출채권등	192,699	203,142	201,909	195,343	198,170	200,277
재고자산	39,499	39,498	40,579	43,438	44,978	44,409
기타유동자산	5,174	2,897	3,706	4,445	6,234	6,379
비유동자산	469,906	475,704	468,519	412,204	441,442	456,683
유형자산	123,803	121,829	119,228	118,426	117,472	115,156
무형자산	12,869	12,747	12,574	12,467	12,223	12,047
지분법투자주식	270,635	280,468	273,930	220,188	241,337	256,685
매도가능증권	48,103	45,273	47,745	38,875	49,994	52,631
기타비유동자산	14,496	15,387	15,043	22,248	20,416	20,164
부채	444,699	445,301	456,540	441,621	488,360	464,175
유동부채	353,593	378,312	390,129	378,686	435,422	411,639
매입채무등	142,417	147,881	161,413	146,999	166,600	169,983
차입금	199,090	219,926	218,571	221,646	258,786	233,242
기타유동부채	12,085	10,505	10,145	10,041	10,036	8,414
비유동부채	91,107	66,989	66,410	62,935	52,938	52,536
매입채무등	2,873	2,961	3,050	3,122	3,212	3,302
차입금	63,369	39,132	36,686	34,525	22,951	21,875
기타비유동부채	24,865	24,896	26,674	25,288	26,775	27,359
자본	268,888	280,779	273,921	218,755	237,772	249,172
자본금	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281	32,281
자본잉여금등	20,874	15,931	9,907	5,914	19,652	22,397
이익잉여금	215,733	232,568	231,734	180,560	185,839	194,494

End of Document