

경창산업 KyeongChang 024910

The company will buy 1.8 million shares, or 10% of outstanding shares for ~\$9 million, or 5,000 won per share. The stock is trading at 4,950 won at the moment. This will provide downside protection until the 3 month repurchase deadline expires in July.

We like the growth in topline, but concerned with the falling gross margin. However, we are pleased with the deleveraging, as they pay down debt and grow the book value.

Recently, Hyundai/Kia have ongoing recall concerns, and we are concerned this may impact business for KyeongChang. But, the value is evident and as long as they continue to report growth/profits, we are sticking with our Buy position.

Company News						
경창산업, 자사주 180 만주 처분 결정			[장중 기업공시]3 월 7 일			
경창산업, 골든크로스 발생			경창산업, 보통주 70 원씩 현금배당 결정			
넥센테크(073070) 현재 11.4% 올라 거래중			경창산업, 주당 70 원 결산배당			
오늘의 증시일정-27 일			[코스닥 공시] 파인테크닉스 / 제우스 / 경창산업 등			
[ET 투자뉴스]한라 IMS_관련종목들 상승 우세, 운송장비,부품업..			[장중 기업공시]2 월 14 일			
Company Name	경창산업					
Stock Code	024910					
Price	4,950					
Shares Outstanding	17,555,556					
Market Cap (in MM)	87					
Income Statement	Year 5	Year 4	Year 3	Year 2	Year 1	LTM
매출액	341	402	499	521	514	522
매출원가	316	370	447	467	467	474
매출총이익	24	32	52	54	47	48

판매비와관리비	20	23	28	31	36	38
영업이익	5	9	25	23	10	11
법인세비용	1	0	2	1	4	1
계속사업이익	4	9	23	21	6	7
당기순이익	4	9	23	21	6	7
Balance Sheet	Year 5	Year 4	Year 3	Year 2	Year 1	Current Qtr
자산총계	368	378	414	450	462	440
유동자산	120	123	122	144	124	117
비유동자산	249	255	292	306	338	323
부채총계	305	301	326	345	357	333
유동부채	219	162	204	244	215	252
비유동부채	86	140	122	102	141	82
자본총계	64	77	88	105	105	107
자본잉여금	15	20	20	20	20	20
이익잉여금	28	35	57	74	73	76
Cashflow Statement	Year 5	Year 4	Year 3	Year 2	Year 1	LTM
영업활동으로인한현금흐름	33	75	105	70	63	65
당기순이익	4	9	23	21	6	7
대손상각비	0	0	0	0	0	0
유형자산감가상각비	49	43	42	49	46	44
투자활동으로인한현금흐름	-77	-49	-80	-91	-60	-57
기타유형자산의증가	0	55	80	65	46	46
재무활동으로인한현금흐름	42	-13	-32	19	-2	-8

배당금의지급	1	1	1	2	1	1
현금의증가	-3	12	-7	-2	1	-0
	Book Value(MM)	3 Yr EBIT(MM)	Intrinsic Value(MM)	Market Cap(MM)	Buy(-)/Sell(+)	
Intrinsic Value Calculation	105	31	136	87	-36.1%	
Intrinsic Value/Share			7,753	4,950	-36.1%	

3 Year Chart



1 Year Chart



3 Month Chart

