

2016 Hankook Tire

3rd Quarter Result

2016. 11

본 자료에 포함된 2016년 3사분기 한국타이어 (이하“회사”)의 경영실적 및 재무성과와 관련된 정보는 IFRS를 바탕으로 자체 연결기준에 의해 작성되었음을 알려드립니다.

또한 2016년 3사분기 회사(글로벌 연결 포함)의 경영실적 및 재무성과는 외부 감사인의 회계 감사가 최종 완료 되지 않은 상태에서 작성되었습니다. 따라서 그 내용 중 일부는 회계 감사 최종 검토 과정에서 일부 내용이 변경될 수 있습니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증 자료로써 사용될 수 없습니다.

3rd Quarter Highlights

Financial Highlights

- 3분기 매출액 16,576 억 원, 영업이익 2,971억 원 달성 (OPM 17.9%)
- 3분기 누적 매출액 50,111 억 원, 영업이익 8,586 억 원 (OPM 17.1%)
- 유럽, 중국 RE 판매 증가, 선진시장의 양호한 OE 판매 및 중국 OE 판매 큰 폭 증가
- 3분기 UHP 매출액 비중 34.2%로 전년대비 3.6%p 증가

Major Events

- R&D 성과 향상을 통한 미래 기술을 선도 할 '한국타이어 테크노돔' 준공
- TBR OE Scania, 유럽 트레일러 전문업체 'Schmitz Cargobull' 공급 등 TBR Business 확대

HKT TECHNODOME

- 원천기술 확보와 미래 신기술 연구 강화를 통한 기술 리더십 확보를 위한 신규 R&D Center 한국타이어 테크노돔 구축

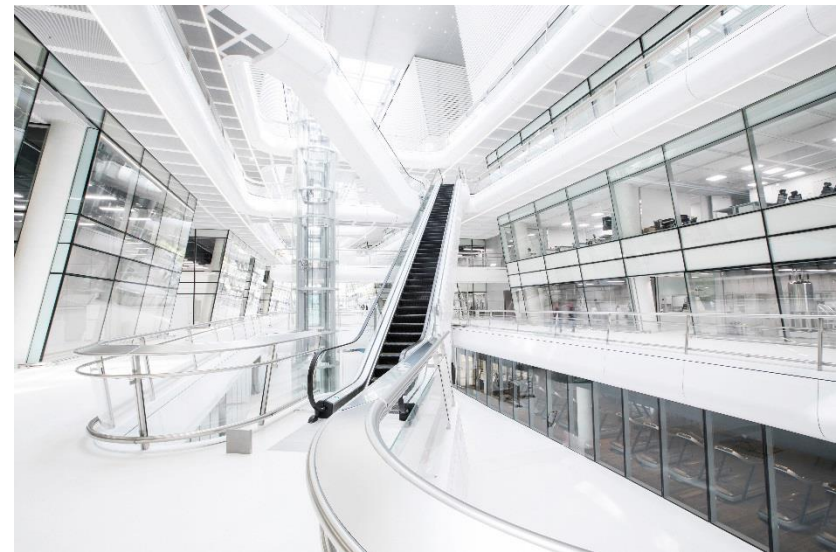
1 하이테크 건축을 통한 혁신

- 위치: 대전 유성구 대덕연구단지
- 규모: 연면적 96,328m²(29,139평), 대지면적 70,387m²(21,292평)/지하 2층 지상 4층 규모
- 투자비: 총 2,664억 원

2 R&D 성과 향상을 통한 미래 기술 선도

한국타이어 기술력의 집결지

- 미래 자동차에 최적화된 타이어 개발을 위한 첨단 설비 및 공간 구성 - Driving Simulator, SPMM(Suspension Parameter Measuring Machine), 무향실 등
- 북미, 유럽, 중국, 일본 등 기술센터와의 유기적 협력을 통한 OE, RE 상품 개발, 공장과의 연계 그리고 인재 육성과 교육 수행



TBR Business 확대

- TBR OE Business 확대 및 중대형 Fleet Business 공략으로 OE-RE Synergy 증대

1 유럽 TBR OE 공급 확대

- Mercedes-Benz Truck, MAN에 이어 Scania OE 공급 시작
- R-series, P-series, G-series로 11월부터 공급 예정
- 유럽에서 OE비즈니스 파트너십 확대를 통해 기술 경쟁력 및 브랜드 위상 제고

2 중대형 Fleet business 공략

- 유럽 프리미엄 트레일러 전문업체 'Schmitz Cargobull'에 OE 공급 확대
- 2013년부터 공급 시작했으며 공급 규격을 16개로 확대 적용
- 유럽, 북미 등 Mega Fleet business 확대 노력 지속



2016 3Q Results

- **Financial Highlights**
 - 1) **Performance** : 지역별 판매 현황
 - 2) **Stability** : 재무지표
- **Appendix**

2016 3분기 Financial Highlights

Financial Highlights

한국타이어 Global 3사분기 실적

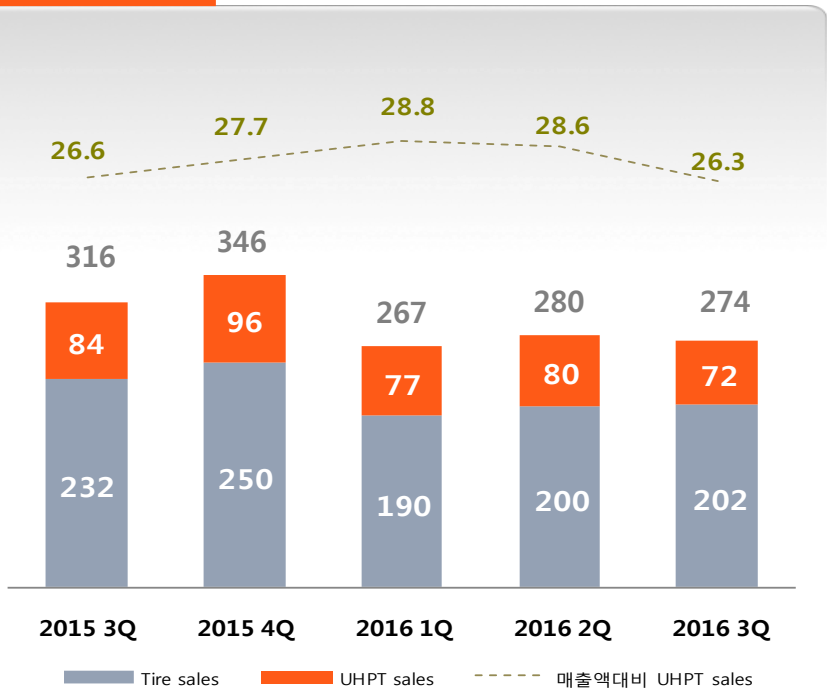
[단위 : 억 원, %]

	2015 3Q	2016 2Q	2016 3Q	QoQ	YoY
매출액	17,253	17,274	16,576	-4.0%	-3.9%
매출원가	11,062 (64.1%)	10,379 (60.1%)	10,072 (60.8%)	-3.0%	-8.9%
영업이익	2,417 (14.0%)	3,103 (18.0%)	2,971 (17.9%)	-4.3%	22.9%
경상이익	2,189 (12.7%)	3,107 (18.0%)	2,669 (16.1%)	-14.1%	21.9%
EBITDA	3,637 (21.1%)	4,332 (25.1%)	4,306 (26.0%)	-0.6%	18.4%

1) Performance - Regional

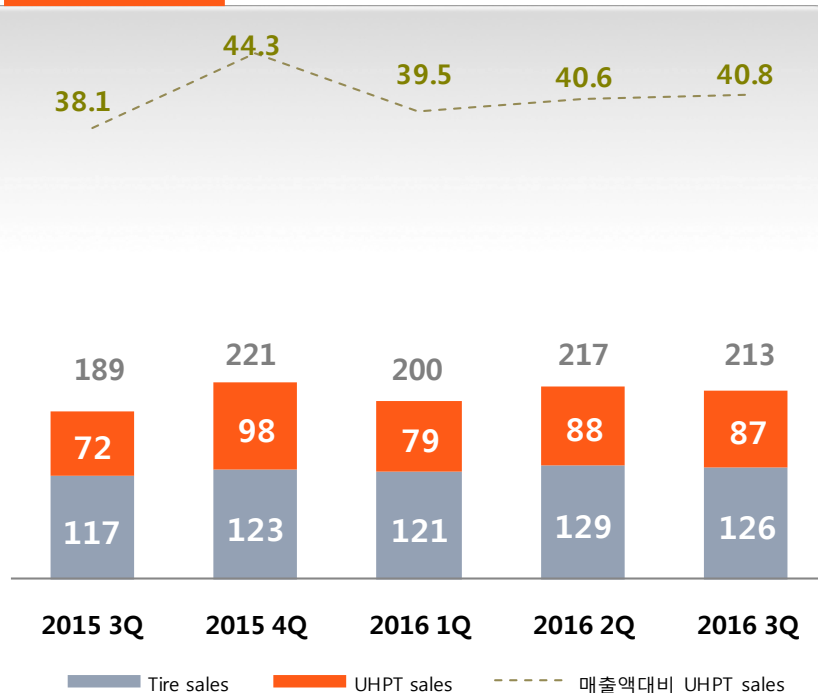
Korea

[Unit: Billion KRW, %]



China

[Unit: Billion KRW, %]



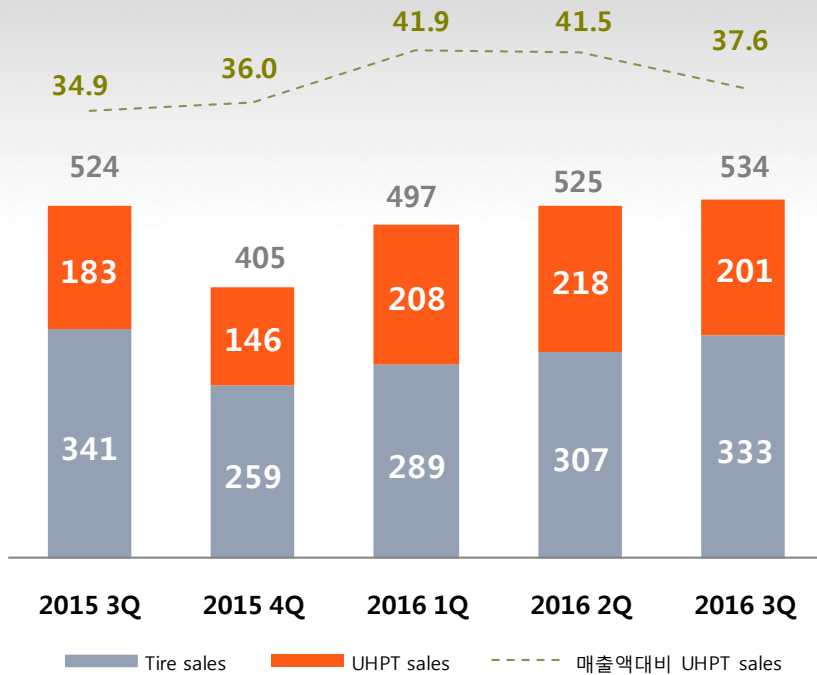
- 전년 대비 RE 판매 소폭 감소 및 주요 고객사 파업 영향 등
OE 판매 실적 부진

- 유통조직 강화와 고인치 전략상품 판매 확대로 전년 대비 RE 판매 증가
- 구매세 인하효과 혜택 및 VW 공급 확대로 OE 판매 증가

1) Performance - Regional

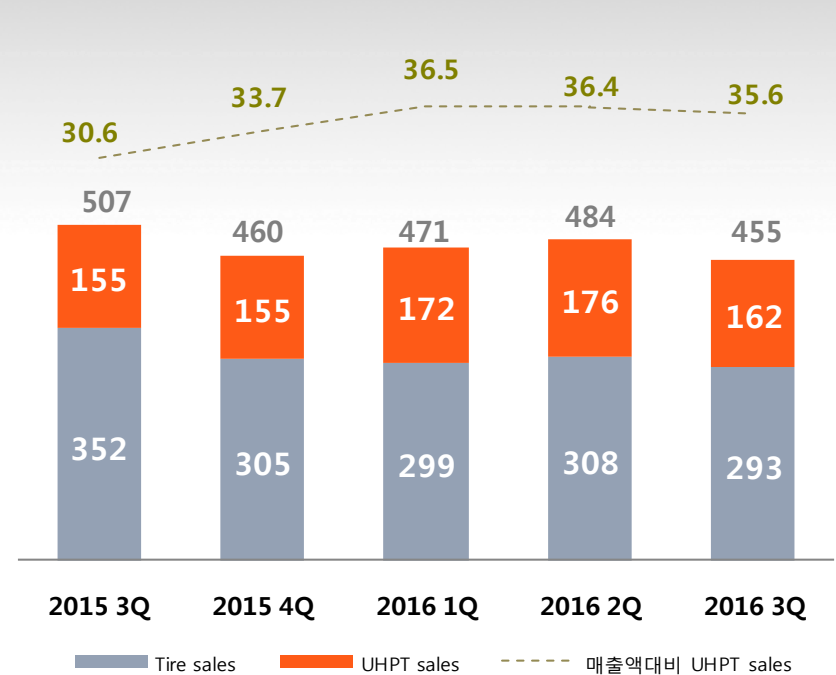
Europe

[Unit: Billion KRW, %]



North America

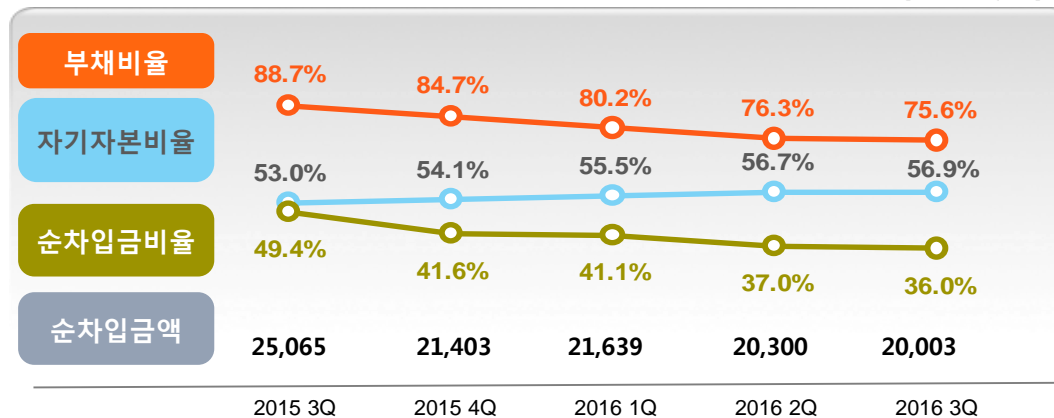
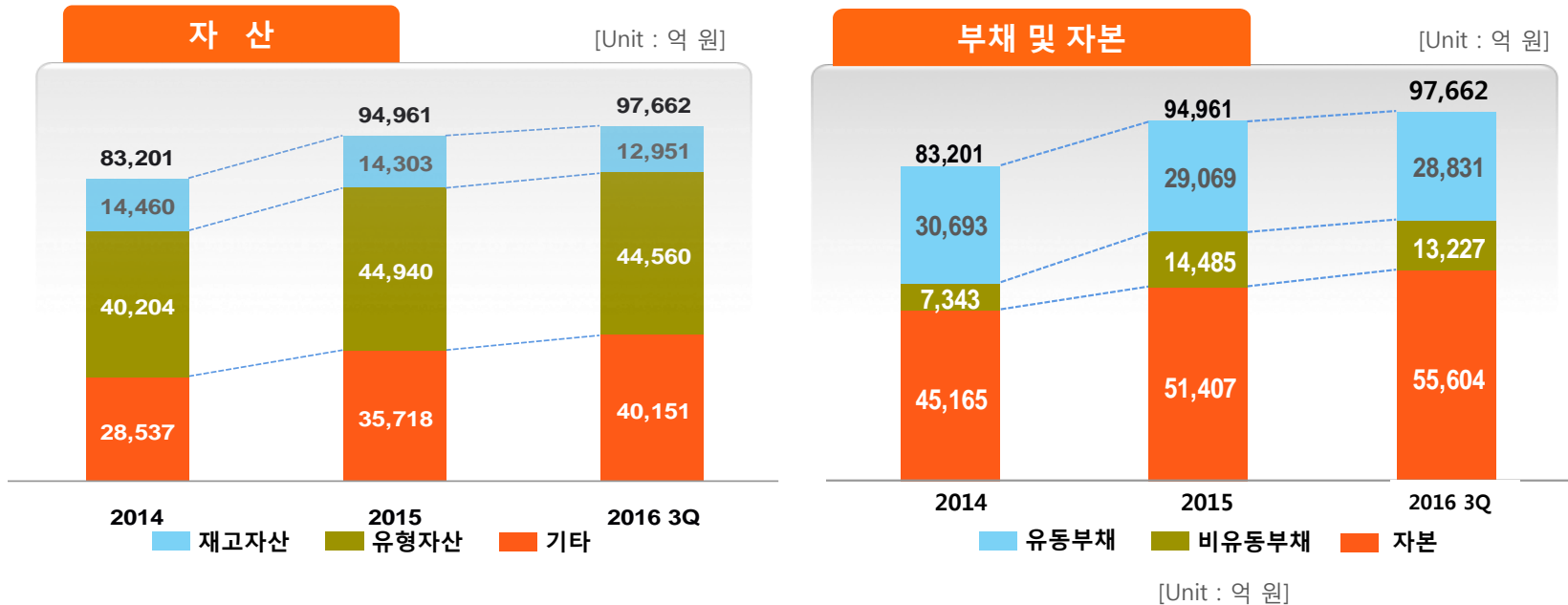
[Unit: Billion KRW, %]



- 주요시장 중심으로 시즌제품 확대 본격화로 RE 판매 증가 및 전년과 유사한 수준의 OE 판매 유지

- 시장수요 감소에 따른 RE 판매 감소했으나 신규차량 공급 확대 효과로 전년 대비 OE 판매 증가

2) Stability : 자산, 부채 자본 추이



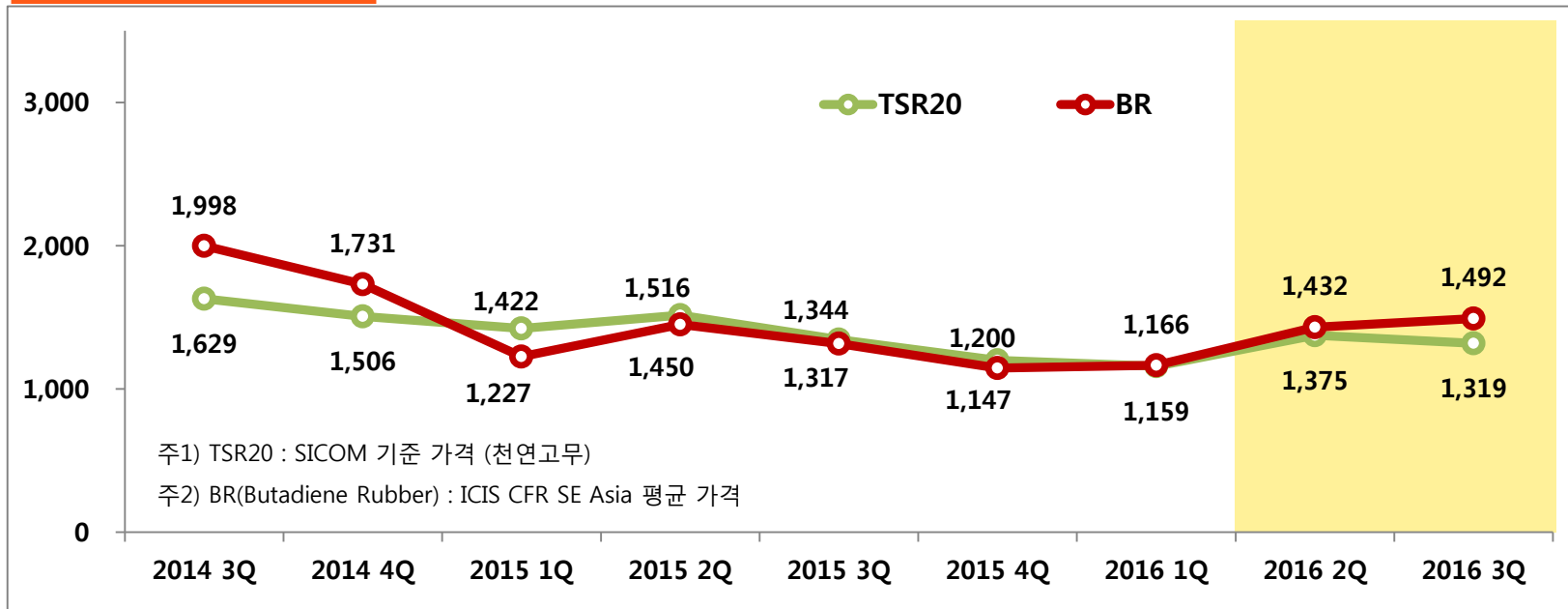
End of The Document

Appendix. 원자재 가격 추이

- N/R** : 중국 내 수요증가 등으로 인한 보세창고 재고감소, 태국 집중호우에 따른 원료수급 제약 등과 더불어, 최근 합성고무 가격의 급격한 상승으로 천연고무 또한 시장에서 가격 상승압력을 받고 있음
 \$1,350~\$1,450 구간 내에서 급격한 가격변동을 보임
- S/R** : 8월 중국 G20 정상회담 및 10월 국경절 연휴 시작 등의 주요 Issue 등이 아시아 BD 가격 상승세를 견인함. 또한 중국 내수시장의 견조한 수요에도 불구하고 Plant 가동률 하락 등으로 지속 가격상승 전망

원재료 가격 추이

[단위 : USD/ton]



Appendix. F/S – 한국타이어 연결 재무상태표

[단위 : 억 원]

	2015		2016 3Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	94,961	100.0%	97,662	100.0%	2,701	2.8%
유 동 자 산	33,887	35.7%	36,784	37.7%	2,897	8.5%
현금성자산	7,553	8.0%	9,172	9.4%	1,619	21.4%
매출채권	11,307	11.9%	12,604	12.9%	1,297	11.5%
재고자산	14,303	15.1%	12,951	13.3%	-1,352	-9.5%
비유동자산	61,074	64.3%	60,878	62.3%	-196	-0.3%
유형자산	44,940	47.3%	44,560	45.6%	-380	-0.8%
부 채	43,554	45.9%	42,058	43.1%	-1,496	-3.4%
유 동 부 채	29,069	30.6%	28,831	29.5%	-238	-0.8%
비유동부채	14,485	15.3%	13,227	13.5%	-1,258	-8.7%
자 본	51,407	54.1%	55,604	56.9%	4,197	8.2%
차입금	28,957		29,175			
순차입금	21,403		20,003			
부채비율		84.7%		75.6%		
자기자본비율		54.1%		56.9%		
순차입금비율		41.6%		36.0%		

Appendix. F/S – 한국타이어 재무상태표 - 한국

[단위 : 억원]

	2015		2016 3Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	59,093	100.0%	60,214	100.0%	1,121	1.9%
유 동 자 산	17,110	29.0%	17,459	29.0%	349	2.0%
현금성자산	2,870	4.9%	3,993	6.6%	1,123	39.1%
매출채권및기타	9,386	15.9%	9,144	15.2%	-242	-2.6%
재고자산	3,783	6.4%	3,306	5.5%	-477	-12.6%
비유동자산	41,983	71.0%	42,755	71.0%	772	1.8%
유형자산	15,009	25.4%	15,281	25.4%	272	1.8%
부 채	22,270	37.7%	20,657	34.3%	-1,613	-7.2%
유 동 부 채	14,857	25.1%	14,890	24.7%	33	0.2%
비유동부채	7,413	12.5%	5,767	9.6%	-1,646	-22.2%
자 본	36,823	62.3%	39,557	65.7%	2,734	7.4%

Appendix. F/S – 한국타이어 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2015 3Q		2016 2Q		2016 3Q		YoY (%)	QoQ (%)
	금액	%	금액	%	금액	%		
매 출 액	17,253	100.0%	17,274	100.0%	16,576	100.0%	-3.9%	-4.0%
매 출 원 가	11,062	64.1%	10,378	60.1%	10,072	60.8%	-9.0%	-3.0%
매출 총 이익	6,191	35.9%	6,895	39.9%	6,504	39.2%	5.1%	-5.7%
판매 관리비	3,774	21.9%	3,793	22.0%	3,533	21.3%	-6.4%	-6.9%
영업 이익	2,417	14.0%	3,103	18.0%	2,971	17.9%	22.9%	-4.2%
기타 수익	759	4.4%	391	2.3%	311	1.9%	-59.0%	-20.5%
기타 비용	652	3.8%	251	1.5%	647	3.9%	-0.8%	157.8%
금융 수익	344	2.0%	207	1.2%	494	3.0%	43.6%	138.6%
금융 비용	762	4.4%	419	2.4%	460	2.8%	-39.6%	9.8%
관계기업투자손익	83	0.5%	77	0.4%		0.0%	-	-
경 상 이 익	2,189	12.7%	3,107	18.0%	2,669	16.1%	21.9%	-14.1%
E B I T D A	3,637	21.1%	4,332	25.1%	4,306	26.0%	18.4%	-0.6%
감가 상각비	1,220	7.1%	1,230	7.1%	1,335	8.1%	9.4%	8.5%

Appendix. F/S – 한국타이어 손익계산서 - 한국

[단위: 억 원]

	2015 3Q		2016 2Q		2016 3Q		YoY (%)	QoQ (%)
	금액	%	금액	%	금액	%		
매 출 액	8,352	100.0%	8,352	100.0%	8,087	100.0%	-3.2%	-3.2%
매 출 원 가	5,483	65.6%	5,317	63.7%	5,287	65.4%	-3.6%	-0.6%
매출 총 이익	2,868	34.3%	3,034	36.3%	2,801	34.6%	-2.3%	-7.7%
판매 관리비	2,116	25.3%	2,105	25.2%	1,935	23.9%	-8.6%	-8.1%
영업 이익	752	9.0%	929	11.1%	866	10.7%	15.2%	-6.8%
기타 수익	876	10.5%	729	8.7%	582	7.2%	-33.6%	-20.2%
기타 비용	430	5.1%	107	1.3%	482	6.0%	12.1%	350.5%
금융 수익	294	3.5%	68	0.8%	494	6.1%	68.0%	626.5%
금융 비용	307	3.7%	151	1.8%	315	3.9%	2.6%	108.6%
경 상 이 익	1,185	14.2%	1,468	17.6%	1,145	14.2%	-3.4%	-22.0%
E B I T D A	1,269	15.2%	1,441	17.3%	1,389	17.2%	9.5%	-3.6%
감가 상각비	517	6.2%	512	6.1%	523	6.5%	1.2%	2.1%