2017 HANKOOK TIRE

1st Quarter Result

HANKOOK
driving emotion

본 자료에 포함된 2017년 한국타이어 (이하“회사”)의 경영실적 및 재무성과와 관련된 정보는 IFRS를 바탕으로 자체 연결기준에 의해 작성되었음을 알려드립니다.

또한 2017년 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.

1Q Financial Highlights

한국타이어 Global 1사분기 실적

[단위 : 억 원, %]

	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	QoQ	YoY
매출액	16,260	16,106	16,392	1.8%	0.8%
매출원가	10,322 *(63.5%)*	9,747 *(60.5%)*	10,659 *(65.0%)*	9.4%	3.3%
영업이익	2,511 *(15.4%)*	2,392 *(14.9%)*	2,310 *(14.1%)*	-3.4%	-8.0%
경상이익	2,472 *(15.2%)*	2,639 *(16.4%)*	2,095 *(12.8%)*	-20.6%	-15.2%
EBITDA	3,885 *(23.9%)*	3,608 *(22.4%)*	3,669 *(22.4%)*	1.7%	-5.6%

2017 1st Quarter Highlights

Financial Results

- 원자재 투입가격 상승 및 환율 하락 등 비우호적인 외부 환경 요인에도 불구하고,

  지역별로 고른 판매 확대 및 적극적인 이익률 개선 노력 등을 통해 양호한 영업이익 달성

Business Highlights

- 주요 지역에서의 수요 증대 효과와 더불어, 시장 수요 증가를 상회하는 당사의 판매 성장을 통해,

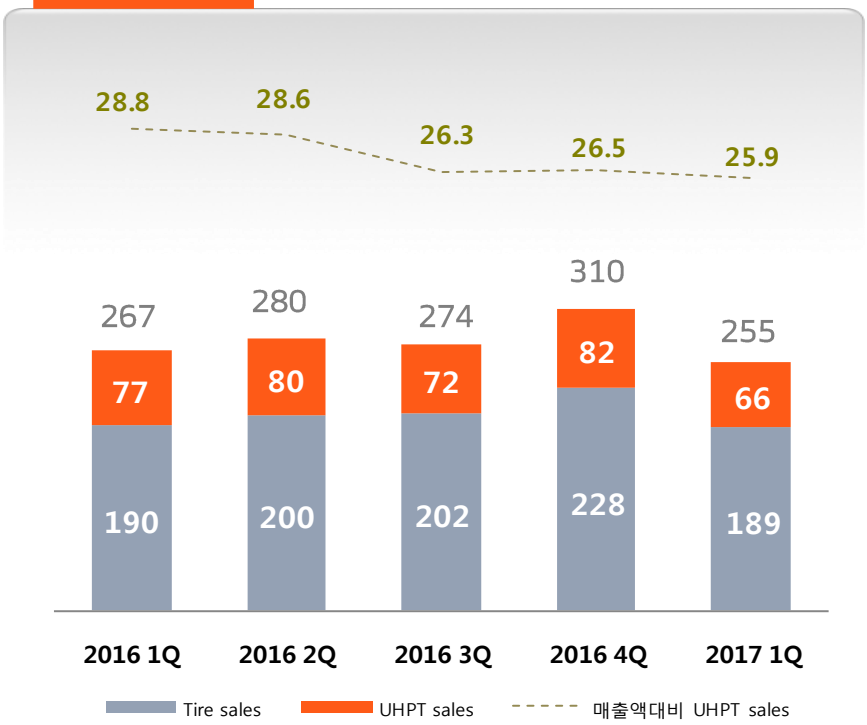
  RE 시장점유율 확대
- 지속적인 공급망 확대 노력을 통한 포트폴리오 다변화를 통해 전 지역 고른 판매 성장을 보이며

  전년대비 OE 판매 증가
- UHP 매출액 비중 36.7%로 전년대비 1.4%p 증가하며, 지속적 질적 경쟁력 강화 추구

1Q Performance - Regional

Korea

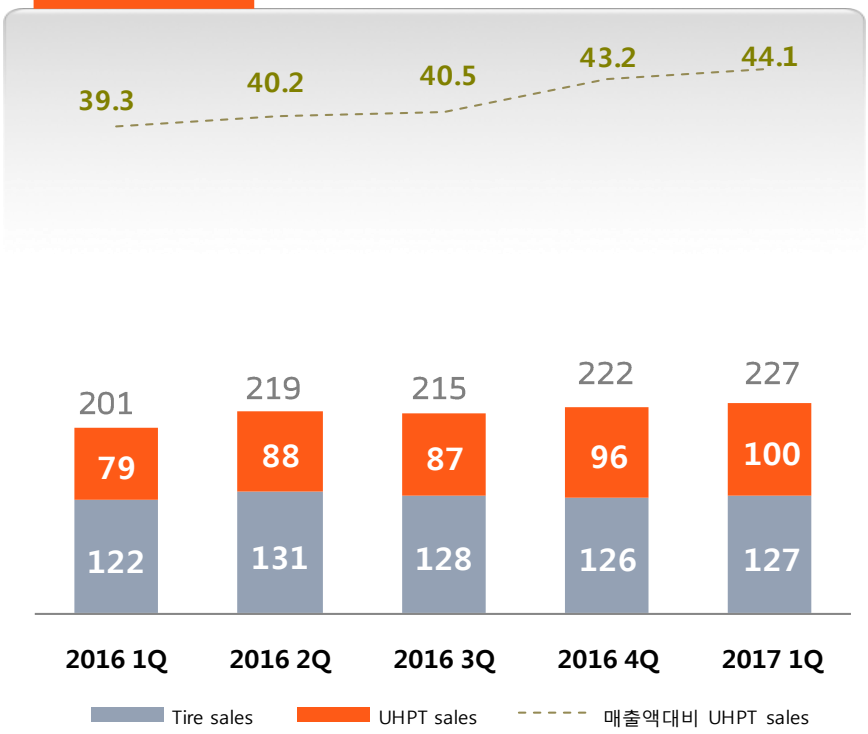
[Unit: Billion KRW, %]



- 내수경기 부진으로 인한 RE, OE 시장 수요 둔화로 시장 경쟁 심화
- 완성차 업체 출하량 감소 영향 등으로 전년대비 OE 판매 감소
  유통채널 경쟁력 강화 및 전략 상품 판매 확대 등으로 RE 판매 방어

China

[Unit: Billion KRW, %]

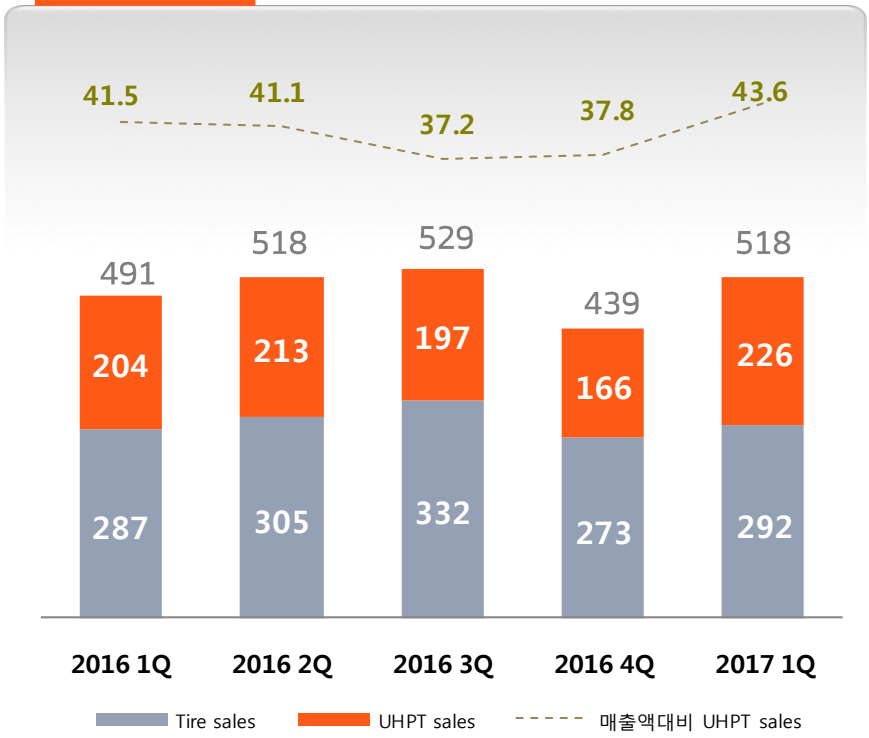


- RE 시장은 기대 이상의 수요 증가세, OE시장은 구매세 인하 혜택 축소로 수요 증가세 둔화
- 판매채널 다변화 및 역량 강화 통한 판매 증가로 RE 시장점유율 상승
  Premium OE 공급 확대로 OE판매 증가, Local maker 공략 추진 중

1Q Performance - Regional

Europe

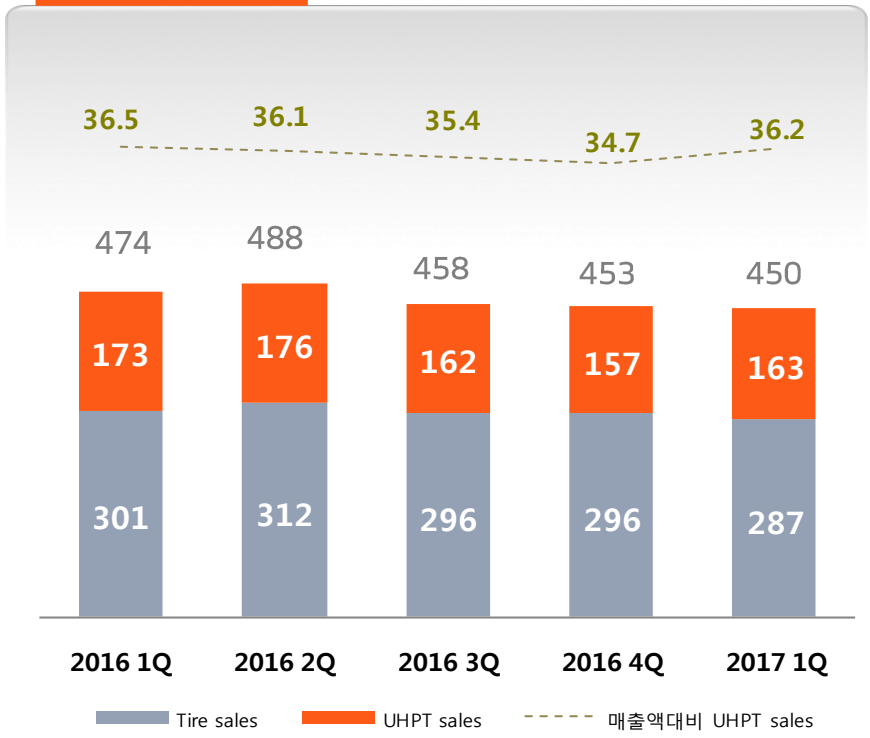
[Unit: Billion KRW, %]



- 견조한 시장수요 성장과 동유럽 자동차 시장 확대 영향 등으로 RE, OE 수요 전년대비 상승세
- 시장 수요를 상회하는 실적으로 유럽 주요 국가 RE 시장점유율 확대, 당사 주요 고객사 공급 증대로 전년 대비 OE 판매 상승

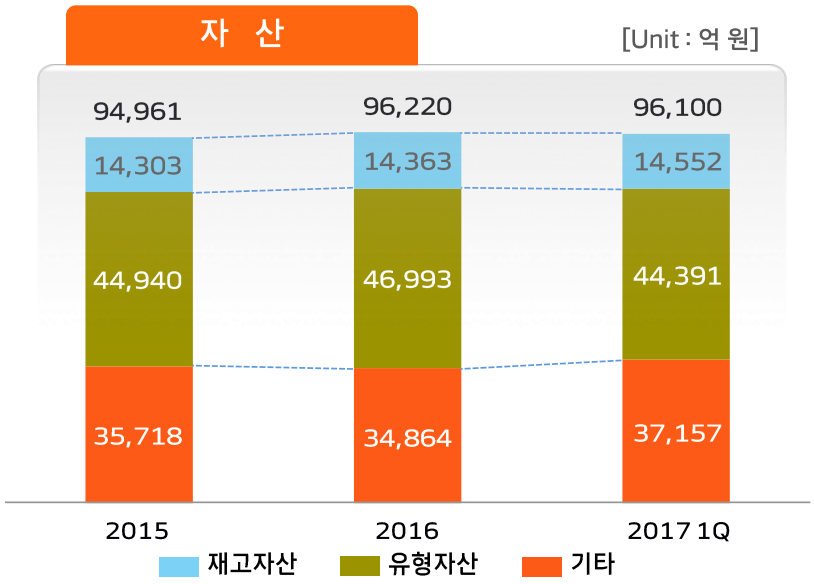
North America

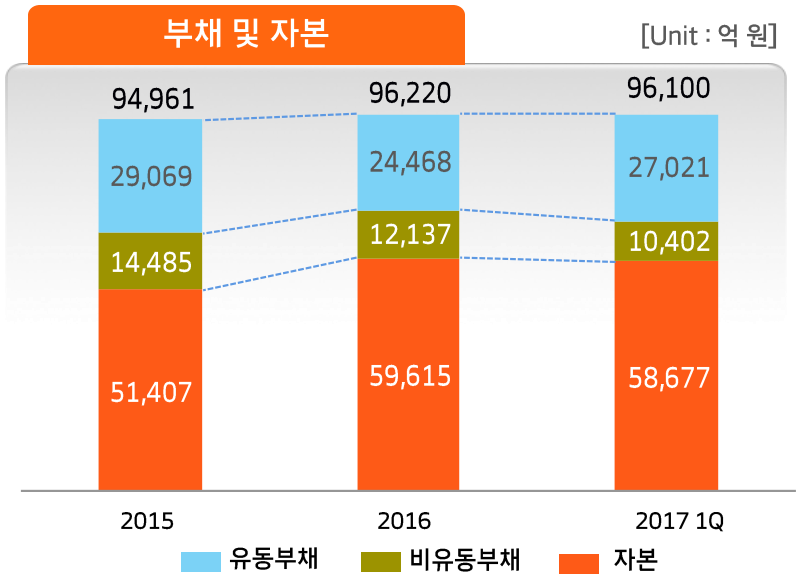
[Unit: Billion KRW, %]

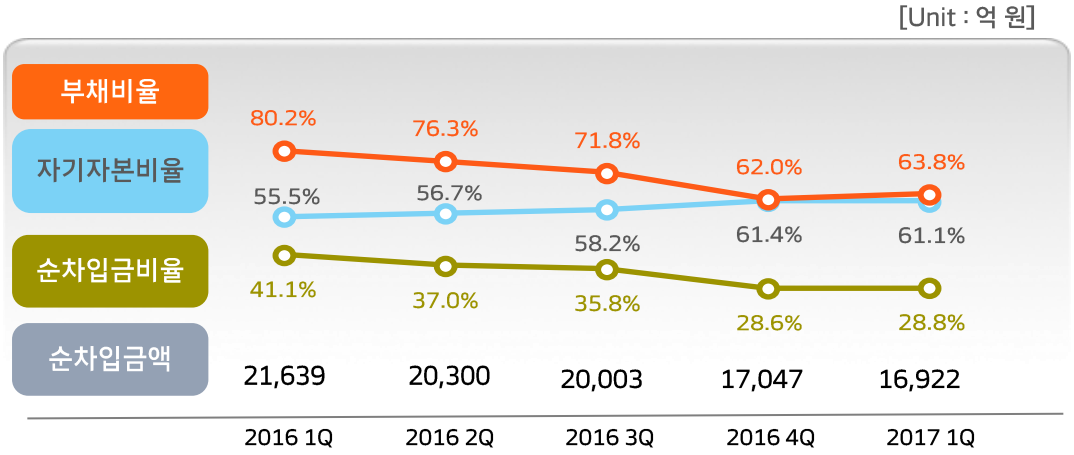


- 북미 RE 수요 소폭 성장 했으나 OE 수요 감소세
- 물량확보를 위한 경쟁 심화에도 Regional Dealer 중심의 적극적인 판매 정책과 공급업체 다변화로 전년과 유사한 RE, OE 판매 유지

Stability - 자산, 부채 자본 추이







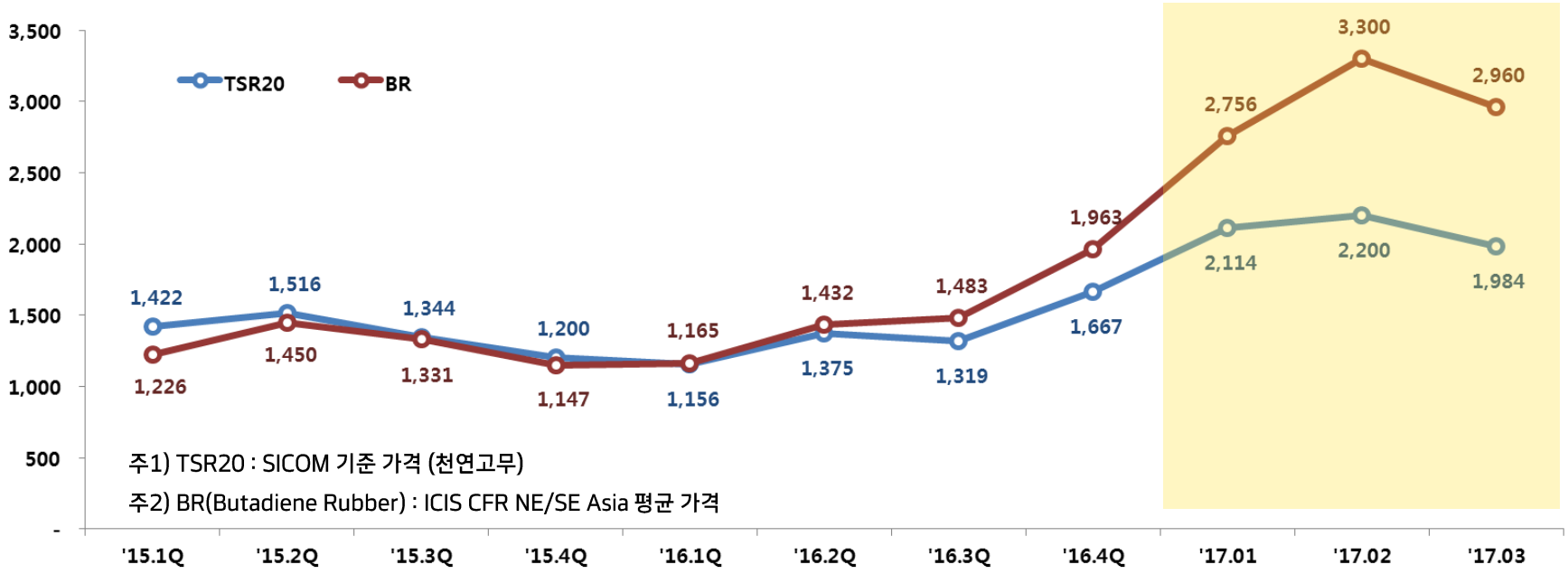
End of The Document

Appendix. 원자재 가격 추이

- N/R : 중국 투기 자금 유입에 의한 Commodity 가격 상승 및 태국 등 주요 생산지역 우기 지속으로 원료 공급이 Tight 해지며 천연고무 시장가격이 급격한 상승세를 보임. 그러나 Commodity Market 과열 해소되며 3월부터 진정세를 보이고 있음
- S/R : '16년 하반기 다수의 BD Plant 가동중단으로 수급이 Tight해지며 가격 상승 시발점 마련, '17년 1월 중국 춘절 연휴 전후로 BD 비축을 위한 추가 구매로 가격 급등함. 계속된 가격 강세로 Buyer 들은 3월부터 구매 지연 등 가격 하락세를 보이고 있음

원재료 가격 추이

[단위 : USD/ton]



주1) TSR20 : SICOM 기준 가격 (천연고무)

주2) BR(Butadiene Rubber) : ICIS CFR NE/SE Asia 평균 가격

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 재무상태표

[단위 : 억 원]

	2016		2017 1Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	96,220	100.0%	96,100	100.0%	-120	-0.1%
유 동 자 산	32,931	34.2%	34,728	36.1%	1,797	5.5%
현금성 자산	6,226	6.5%	7,131	7.4%	905	14.5%
매출채권	11,844	12.3%	12,210	12.7%	366	3.1%
재고자산	14,363	14.9%	14,552	15.1%	189	1.3%
비유동자산	63,289	65.8%	61,372	63.9%	-1,917	-3.0%
유형자산	46,993	48.8%	44,391	46.2%	-2,602	-5.5%
부 채	36,605	38.0%	37,423	38.9%	818	2.2%
유 동 부 채	24,468	25.4%	27,021	28.1%	2,553	10.4%
비유동부채	12,137	12.6%	10,402	10.8%	-1,735	-14.3%
자 본	59,615	62.0%	58,677	61.1%	-938	-1.6%
차입금	23,273		24,053			
순차입금	17,047		16,922			
부채비율		61.4%		63.8%		
자기자본비율		62.0%		61.1%		
순차입금비율		28.6%		28.8%		

Appendix. F/S - 한국타이어 재무상태표 - 한국

[단위 : 억 원]

	2016		2017		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	59,688	100.0%	60,194	100.0%	506	0.8%
유 동 자 산	18,742	31.4%	18,575	30.9%	-167	-0.9%
현금성 자산	1,671	2.8%	2,400	4.0%	729	43.6%
매출채권 및 기타	10,325	17.3%	9,644	16.0%	-681	-6.6%
재고자산	3,499	5.9%	3,875	6.4%	376	10.7%
비유동자산	40,946	68.6%	41,619	69.1%	673	1.6%
유형자산	15,456	25.9%	15,416	25.6%	-40	-0.3%
부 채	19,178	32.1%	19,465	32.3%	287	1.5%
유 동 부 채	13,600	22.8%	16,346	27.2%	2,746	20.2%
비유동부채	5,578	9.3%	3,119	5.2%	-2,459	-44.1%
자 본	40,510	67.9%	40,729	67.7%	219	0.5%

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2016 1Q		2016 4Q		2017 1Q		YoY	QoQ
	금액	%	금액	%	금액	%	(%)	(%)
매 출 액	16,260	100.0%	16,106	100.0%	16,392	100.0%	0.8%	1.8%
매 출 원 가	10,322	63.5%	9,747	60.5%	10,659	65.0%	3.3%	9.4%
매출 총 이익	5,938	36.5%	6,359	39.5%	5,733	35.0%	-3.5%	-9.8%
판매 관리비	3,427	21.1%	3,967	24.6%	3,423	20.9%	-0.1%	-13.7%
영업 이익	2,511	15.4%	2,392	14.9%	2,310	14.1%	-8.0%	-3.4%
기타 수익	552	3.4%	821	5.1%	413	2.5%	-25.2%	-49.7%
기타 비용	500	3.1%	224	1.4%	758	4.6%	51.6%	-
금융 수익	424	2.6%	82	0.5%	567	3.5%	33.7%	-
금융 비용	608	3.7%	616	3.8%	437	2.7%	-28.1%	-29.1%
관계기업투자손익	93	0.6%	184	1.1%	-		-	-
경 상 이 익	2,472	15.2%	2,639	16.4%	2,095	12.8%	-15.2%	-20.6%
						0.0%		
E B I T D A	3,885	23.9%	3,608	22.4%	3,669	22.4%	-5.6%	1.7%
감가상각비	1,374	8.5%	1,216	7.5%	1,359	8.3%	-1.1%	11.8%

Appendix. F/S - 한국타이어 손익계산서 - 한국

[단위: 억 원]

	2016 1Q		2016 4Q		2017 1Q		YoY	QoQ
	금액	%	금액	%	금액	%	(%)	(%)
매 출 액	8,119	100.0%	8,564	100.0%	8,013	100.0%	-1.3%	-6.4%
매 출 원 가	5,267	64.9%	5,596	65.3%	5,570	69.5%	5.8%	-0.5%
매출 총 이익	2,852	35.1%	2,968	34.7%	2,443	30.5%	-14.3%	-17.7%
판매 관리비	1,723	21.2%	2,314	27.0%	1,771	22.1%	2.8%	-23.5%
영업 이익	1,129	13.9%	654	7.6%	672	8.4%	-40.5%	2.8%
기타 수익	1,028	12.7%	1,079	12.6%	720	9.0%	-30.0%	-33.3%
기타 비용	377	4.6%	26	0.3%	623	7.8%	65.3%	-
금융 수익	304	3.7%	-32	-0.4%	502	6.3%	65.1%	-
금융 비용	391	4.8%	317	3.7%	318	4.0%	-18.7%	0.3%
경 상 이 익	1,693	20.9%	1,358	15.9%	953	11.9%	-43.7%	-29.8%
E B I T D A	1,657	20.4%	1,197	14.0%	1,221	15.2%	-26.3%	2.0%
감가상각비	528	6.5%	543	6.3%	549	6.9%	4.0%	1.1%