



Hankook Technodome

HANKOOK TIRE
2017 Result & 2018 Business Target



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.

2017 RESULTS

2017 Annual Results

2017 한국타이어 Global 실적

[단위 : 억 원, %]

	2016	2017	YoY
매출액	66,218	68,134	2.9%
매출원가	40,450 (61.1%)	44,881 (65.9%)	11.0%
영업이익	11,032 (16.7%)	7,938 (11.7%)	-28.0%
경상이익	10,924 (16.5%)	7,554 (11.1%)	-30.8%
EBITDA	16,061 (24.3%)	13,769 (20.2%)	-14.3%

4Q Results

한국타이어 Global 4사분기 실적

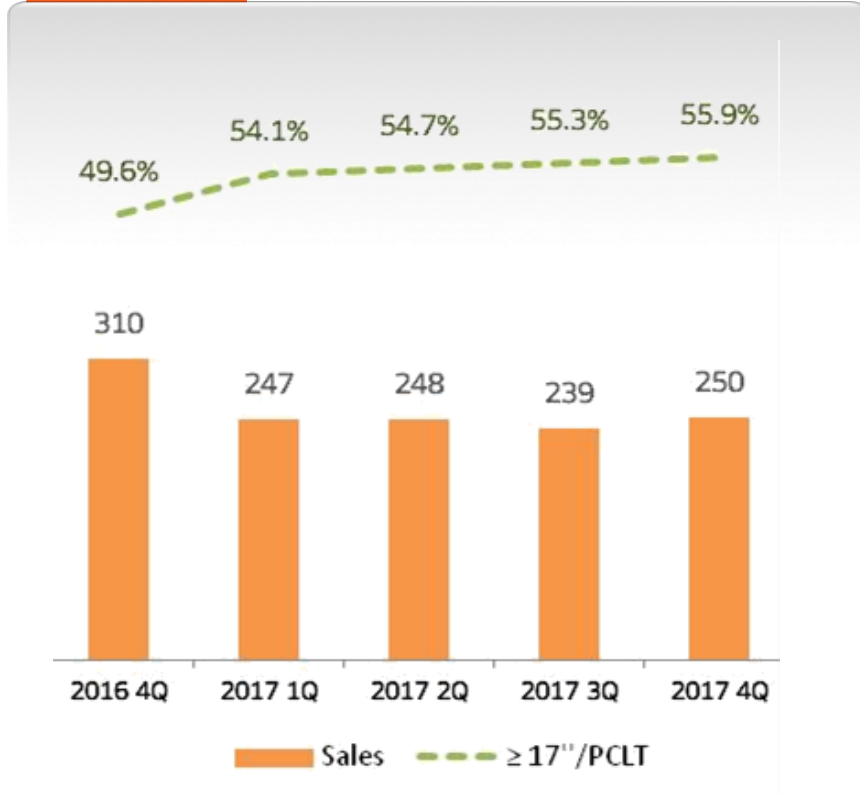
[단위 : 억 원, %]

	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	QoQ	YoY
매출액	16,106	18,245	16,828	-7.8%	4.5%
매출원가	9,747 (60.5%)	12,068 (66.1%)	11,320 (67.3%)	-6.2%	16.1%
영업이익	2,392 (14.9%)	2,171 (11.9%)	1,398 (8.3%)	-35.6%	-41.6%
경상이익	2,639 (16.4%)	2,246 (12.3%)	1,113 (6.6%)	-50.4%	-57.8%
EBITDA	3,608 (22.4%)	3,613 (19.8%)	3,094 (18.4%)	-14.4%	-14.2%

Regional Performance

Korea

[Unit: Billion KRW, %]



- 전분기대비 RE 판매 소폭 회복했으나 내수시장 경쟁심화로 전년대비 RE 판매 약세 및 국내 완성차 업체 부분 파업 등의 이슈로 전년대비 OE 판매 감소

China

[Unit: Billion KRW, %]

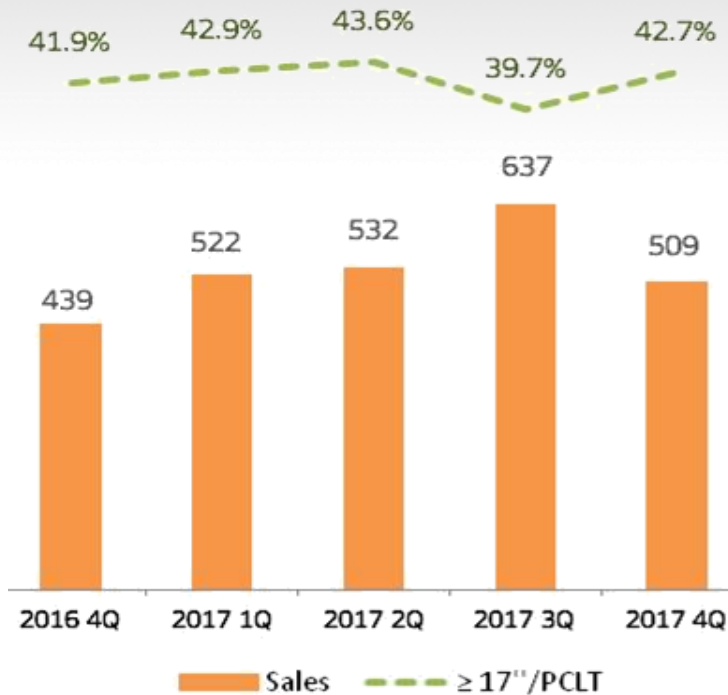


- 고인치 전략상품 중심의 Mix 개선을 바탕으로 시장 수요 성장 대비 RE 판매 지속 성장 중이며 주요 고객사와 Premium OE 공급 등의 증가로 전년대비 OE 판매 증가

Regional Performance

Europe

[Unit: Billion KRW, %]



- 유럽 주요 국가에서의 안정적인 RE 판매 상승과 고객사 신규 공급 확대로 전년대비 OE 판매 증가

North America

[Unit: Billion KRW, %]



- 대형 거래선과 Regional 판매 회복세로 RE 판매 증가 및 일본계 등 주요 완성차 업체 공급 확대로 전년대비 OE 판매 증가

한국타이어 2018 GUIDANCE

2018 Guidance

[단위: 억 원, %]

Global	2017년	2018년(E)	증감율(%)
매출액	68,134	74,000	8.6%
영업이익	7,938	10,200	28.5%
OPM	11.7%	13.8%	2.1%p

※ 2017년 연결 실적 / 2018년 타이어사업 계획

1 질적 성장의 Momentum

■ HIGH VALUE FOCUS

- 주요 시장에서의 고인치 판매 확대
- Premium 상품 경쟁력 강화를 통한 Brand Value up

■ 성장방식의 변화

- 패러다임 변화에 대응
- 유연한 성장

2 지속가능한 성장

■ 사회적 책임 영역 강화

- EHS 분야의 꾸준한 투자 확대
- Global Top-tier 수준의 지속가능경영

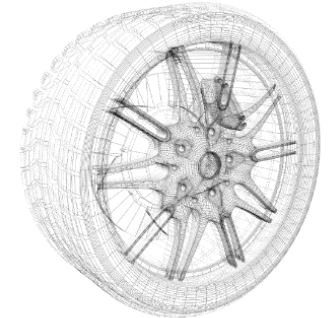
■ TECHNOLOGY INNOVATION

- 미래자동차 기술 변화에 앞서가는 타이어 융합기술 연구

3 안정적인 재무 구조

■ STRONG CASH FLOW GENERATION

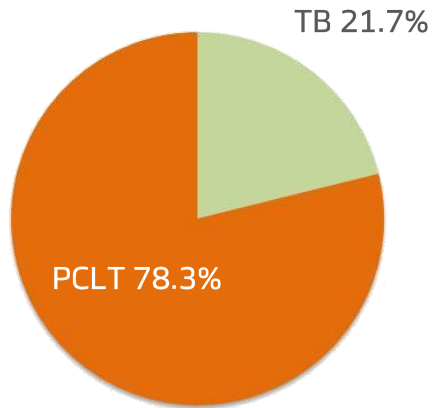
- 안정적인 현금창출 능력을 기반으로 지속적인 성장을 위한 투자재원 확보



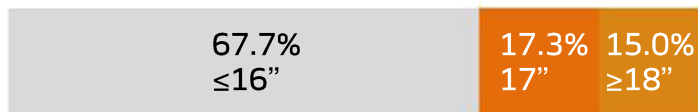
2018 Guidance

PILLAR 1: High value focus

2012

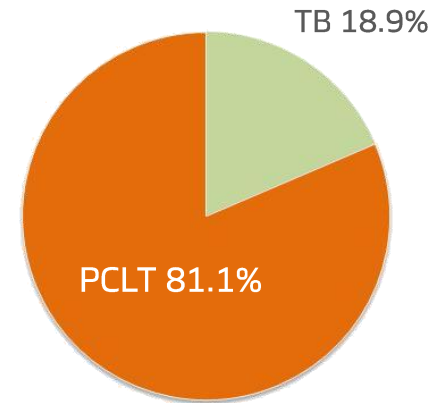


Sales (PCLT)



32.3% ≥17"/PCLT

2017



Sales (PCLT)

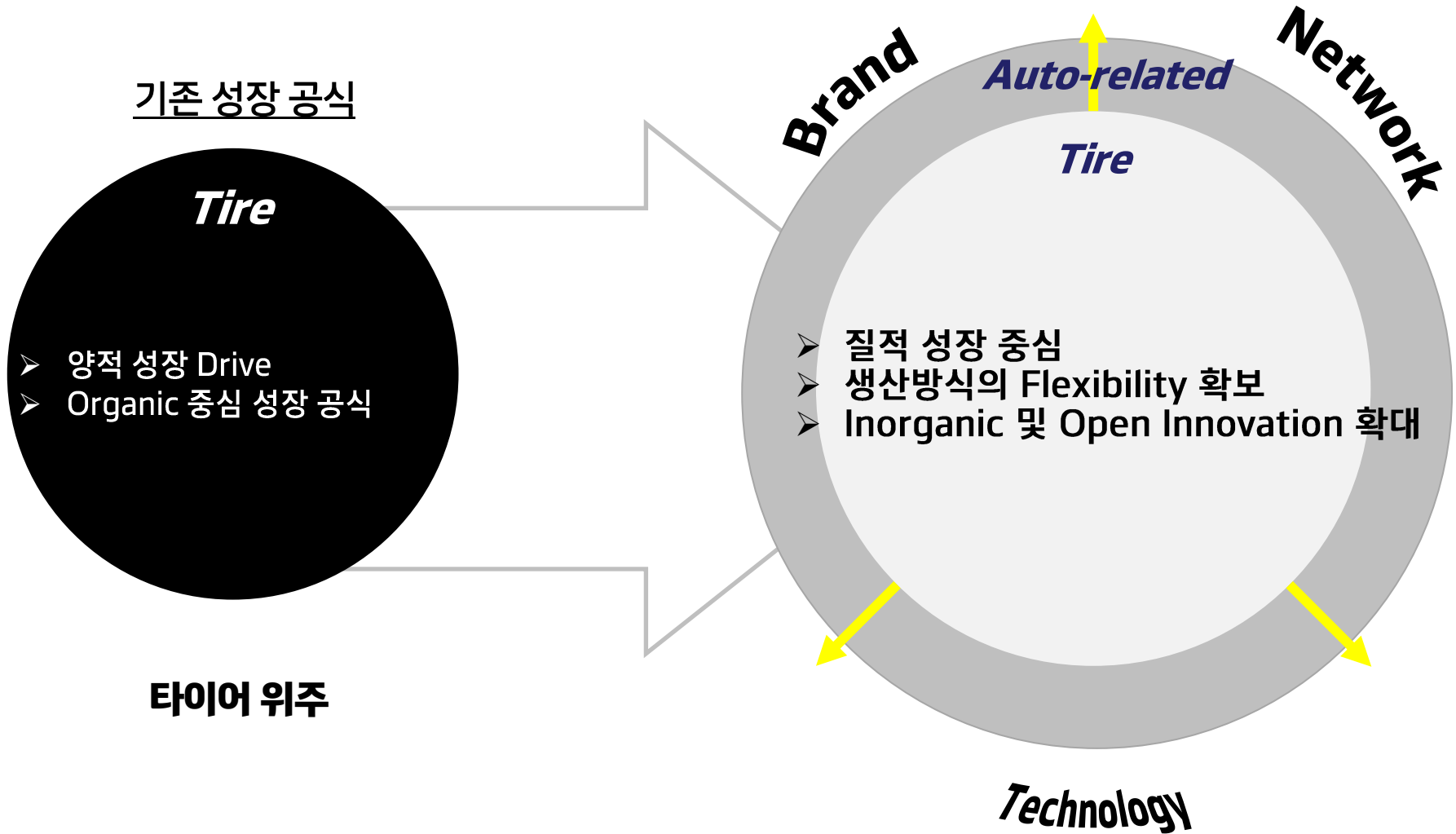


48.4% ≥17"/PCLT

- 2018년 PCLT 중 17인치 이상 비중 50% 이상 달성 목표
- Global Top tier 수준의 고인치 비중관리 및 판매확대를 통한 추가 이익 창출

2018 Guidance

PILLAR 2 : Next Growth Formula



2018 Guidance

PILLAR 3 : Promoting a healthy and sustainable global community

MEMBER OF

Dow Jones Sustainability Indices

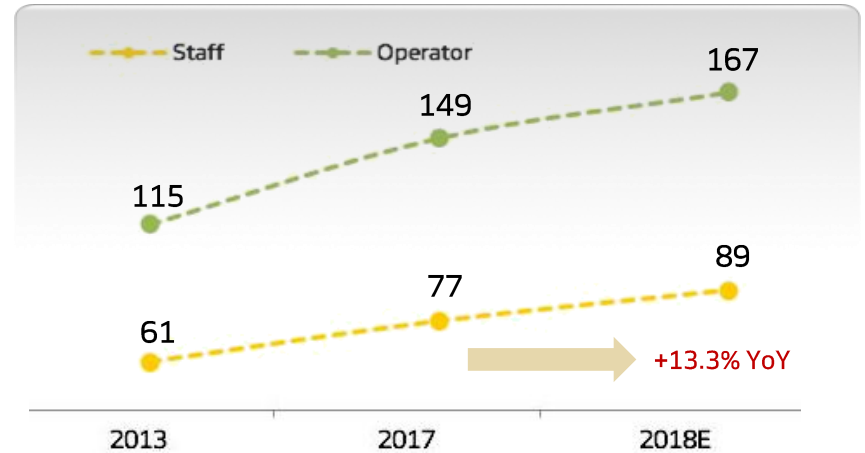
In Collaboration with RobecoSAM

- 2016, 2017 2년 연속 World Class 진입

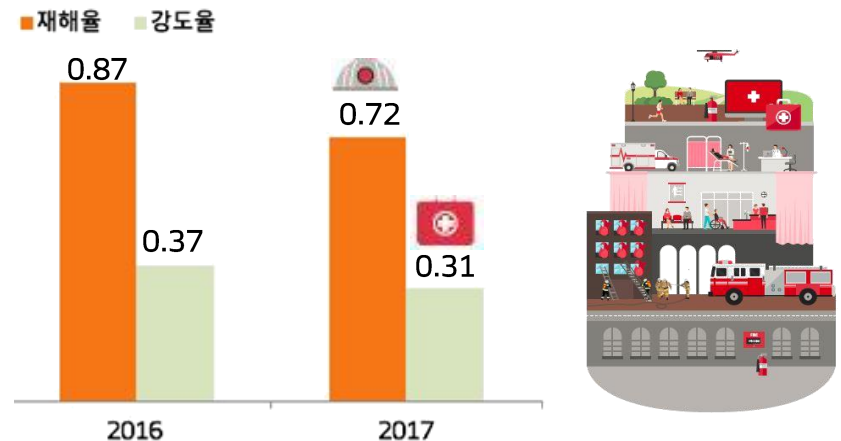


- 2017 탄소경영 섹터 (선택소비재) 아너스 수상 (A-)

G.EHS 인력 증가 현황 ※ 테네시공장 제외



안전관리지표 ※ 한국공장 기준



※ 재해율 : 전체 근로자 중 재해 근로자의 비율(연간)
강도율 : 1,000 노동시간당의 산재로 인한 노동손실일수

2018 Guidance

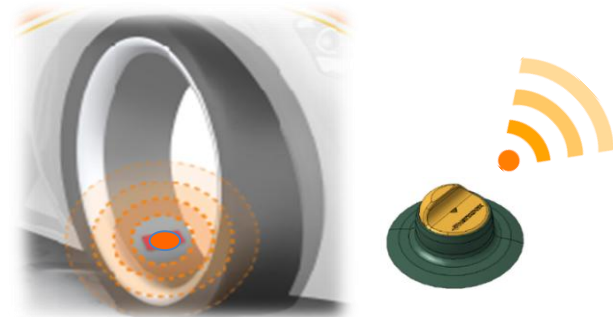
PILLAR 4 : New Segment Product

EV Car Tire

- Low RR
- High Load Durability
- Wear
- Low Noise

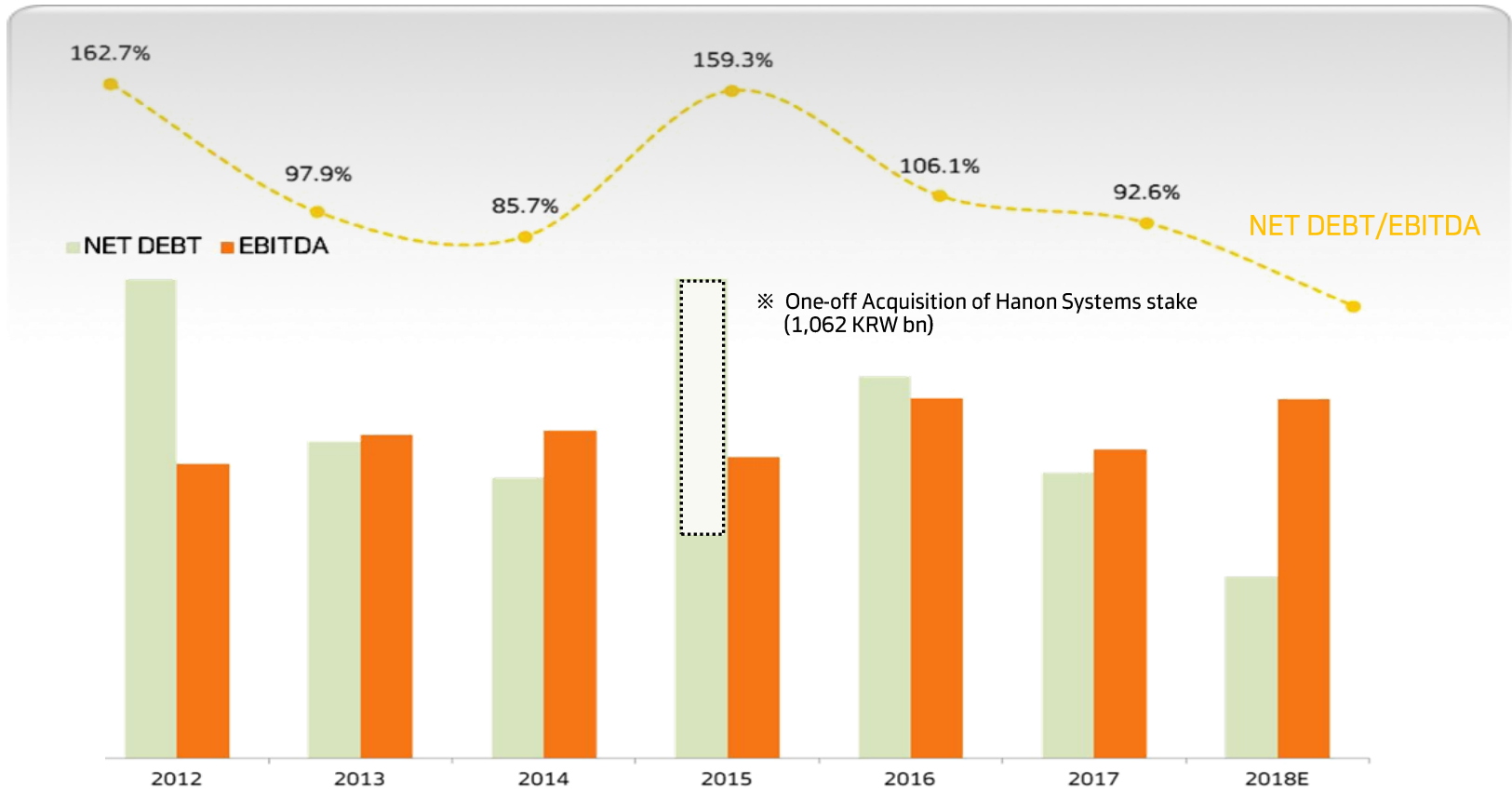


Intelligent Tire



2018 Guidance

PILLAR 5 : Prudent Financial Policy - Healthy Cash Flow Generation



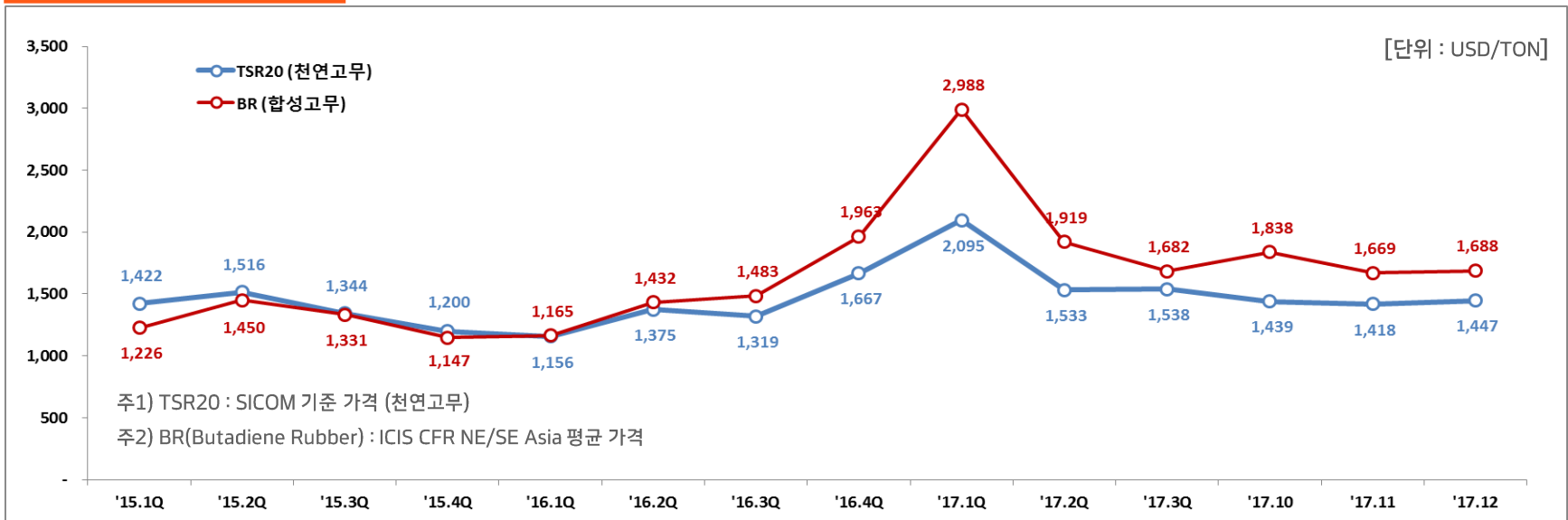
[단위 : 십억원]	2012	2013	2014	2015	2016	2017
NET DEBT	2,137	1,414	1,252	2,140	1,705	1,275
CAPEX	885	443	968	987	702	464

End of The Document

Appendix. 원자재 가격 추이

- S/R : BD Cracker들의 공급 차질 및 중국 국경절 장기휴무 수요의 영향으로 합성고무 단가 2월까지 급등 후 하락 하였으나 BD 공급 안정화되며 하반기 보험세 유지 중 / '17년 4분기부터 국제유가 상승으로 합성고무 상승 압박 증가세
 BR 단가 : '16년(\$ 1,507/톤) 대비 '17년(\$ 2,072/톤) 연평균 +37% 상승
 '17년 1월(\$ 2,756/톤) 대비 12월(\$ 1,688/톤) 월평균 -39% 하락
- N/R : 합성고무의 급등과 함께 가수요 발생하며 천연고무 단가 2월까지 급등 하였으나 중국의 실수요 증가 나타나지 않으며 연말까지 약보험세 유지 중
 TSR20 단가 : '16년(\$ 1,381/톤) 대비 '17년(\$ 1,648/톤) 연평균 +19% 상승
 '17년 1월(\$ 2,114/톤) 대비 12월(\$ 1,452/톤) 월평균 -32% 하락

원재료 가격 추이



Appendix. F/S - 한국타이어 연결 재무상태표

[단위 : 억 원]

	2016		2017		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	96,220	100.0%	95,238	100.0%	-982	-1.0%
유 동 자 산	32,931	34.2%	35,399	37.2%	2,468	7.5%
현금성자산	6,226	6.5%	6,985	7.3%	759	12.2%
매출채권	11,844	12.3%	12,496	13.1%	652	5.5%
재고자산	14,363	14.9%	14,945	15.7%	582	4.1%
비유동자산	63,289	65.8%	59,840	62.8%	-3,449	-5.4%
유형자산	46,993	48.8%	43,204	45.4%	-3,789	-8.1%
부 채	36,605	38.0%	31,328	32.9%	-5,277	-14.4%
유 동 부 채	24,468	25.4%	22,806	23.9%	-1,662	-6.8%
비유동부채	12,137	12.6%	8,522	8.9%	-3,615	-29.8%
자 본	59,615	62.0%	63,910	67.1%	4,295	7.2%
차입금	23,273		19,735			
순차입금	17,047		12,749			
부채비율		61.4%		49.0%		
자기자본비율		62.0%		67.1%		
순차입금비율		28.6%		19.9%		

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2016 4Q		2017 3Q		2017 4Q		YoY (%)	QoQ (%)
	금액	%	금액	%	금액	%		
매 출 액	16,106	100.0%	18,245	100.0%	16,828	100.0%	4.5%	-7.8%
매 출 원 가	9,747	60.5%	12,068	66.1%	11,320	67.3%	16.1%	-6.2%
매출 총 이익	6,359	39.5%	6,177	33.9%	5,508	32.7%	-13.4%	-10.8%
판매 관리비	3,967	24.6%	4,006	22.0%	4,110	24.4%	3.6%	2.6%
영업 이익	2,392	14.9%	2,171	11.9%	1,398	8.3%	-41.6%	-35.6%
기타 수익	821	5.1%	460	2.5%	200	1.2%	-75.6%	-56.5%
기타 비용	224	1.4%	229	1.3%	779	4.6%	-	-
금융 수익	82	0.5%	373	2.0%	341	2.0%	-	-8.6%
금융 비용	616	3.8%	632	3.5%	47	0.3%	-	-
관계기업투자손익	184	1.1%	103	0.6%				
경 상 이 익	2,639	16.4%	2,246	12.3%	1,113	6.6%	-57.8%	-50.4%
EBITDA	3,608	22.4%	3,613	19.8%	3,094	18.4%	-14.2%	-14.4%
감가 상각비	1,216	7.5%	1,442	7.9%	1,697	10.1%	39.6%	17.7%