



Hankook Technodome

2019 HANKOOK TIRE 1st Quarter Results



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM

본 자료에 포함된 2019년 한국타이어 (이하“회사”)의 경영실적 및 재무성과와 관련된 정보는 IFRS를 바탕으로 자체 연결기준에 의해 작성되었음을 알려드립니다.

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.

2019 1st Quarter Results

한국타이어 Global 1사분기 실적

[단위 : 억 원, %]

	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	QoQ	YoY
매출액	16,091	17,252	16,425	-4.8%	2.1%
매출원가	11,118 (69.1%)	12,026 (69.7%)	11,633 (70.8%)	-3.3%	4.6%
영업이익	1,848 (11.5%)	1,450 (8.4%)	1,401 (8.5%)	-3.3%	-24.1%
경상이익	1,853 (11.5%)	1,241 (7.2%)	1,587 (9.7%)	27.9%	-14.4%
EBITDA	3,217 (20.0%)	2,989 (17.3%)	2,938 (17.9%)	-1.7%	-8.7%

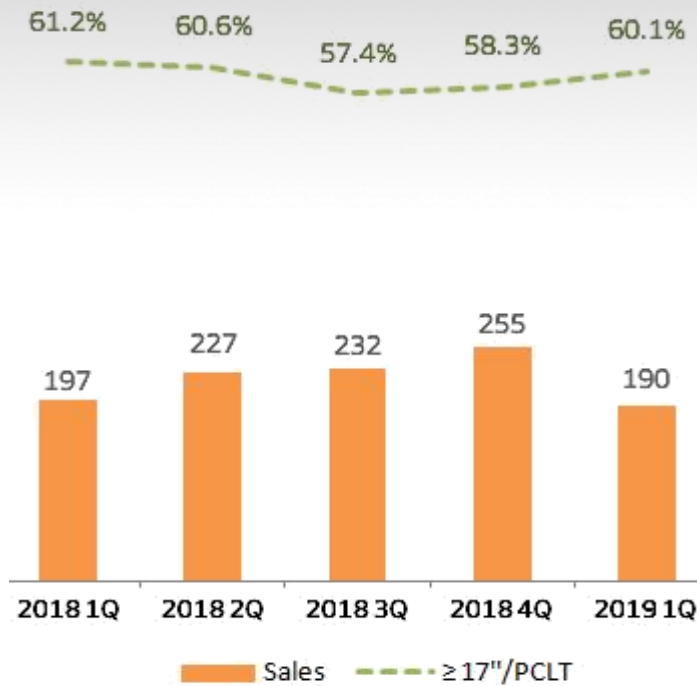
2019 1st Quarter Overview

- 미국, 중국 등 주요시장에서 고인치 위주 RE 판매 확대가 이루어졌으나 유럽 시장 수요 둔화에 따른 판매 부진으로 Global RE 판매 감소
- 북미 및 아세안인도 지역에서 큰 폭으로 OE 판매 상승했으나, 완성차 시장 수요 침체로 인한 중국, 유럽 판매 둔화로 Global OE 판매 감소
- 고인치 위주 판매 확대 지속으로 수익성 극대화 추진
 - PCLT 매출액 대비 17인치 이상 비중 53.9%로 전년대비 3.3%p 상승하며 질적 성장 강화
 - 산업 내 고인치 수요 가속화로 고수익·고인치 설비 확대 추진 중
- 테네시공장 생산 안정화로 연간 생산 목표 달성 가능 전망
 - 가동 안정화로 3월 기준 BEP 달성하였으며, 지속 안정화 및 변동성 축소 노력 중

Regional Performance

Korea

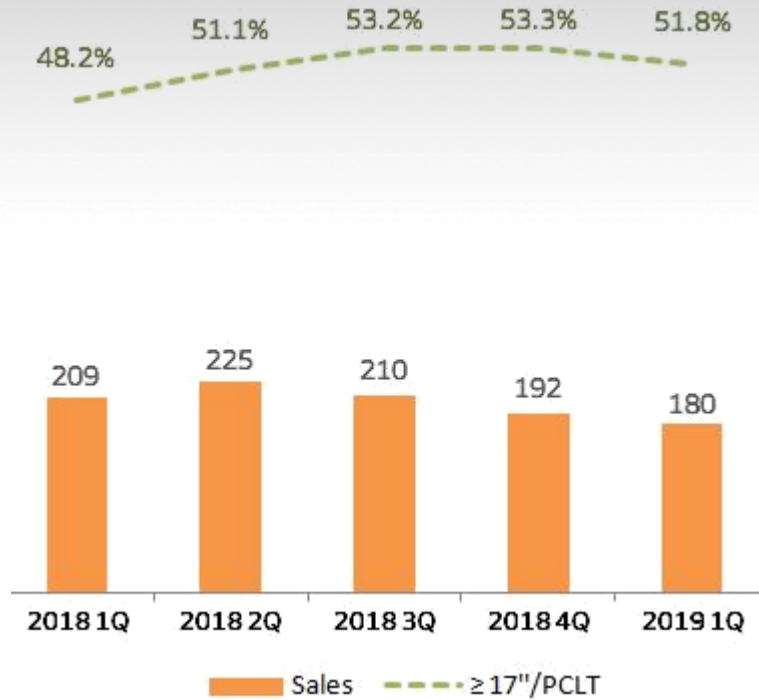
[Unit: Billion KRW, %]



- 고인치 중심의 판매 전략 및 온라인 마케팅 프로모션 등 유통 채널 다변화로 전년 대비 RE 판매 증가
- 주요 고객사 공급 감소로 인한 OE 판매 부진

China

[Unit: Billion KRW, %]

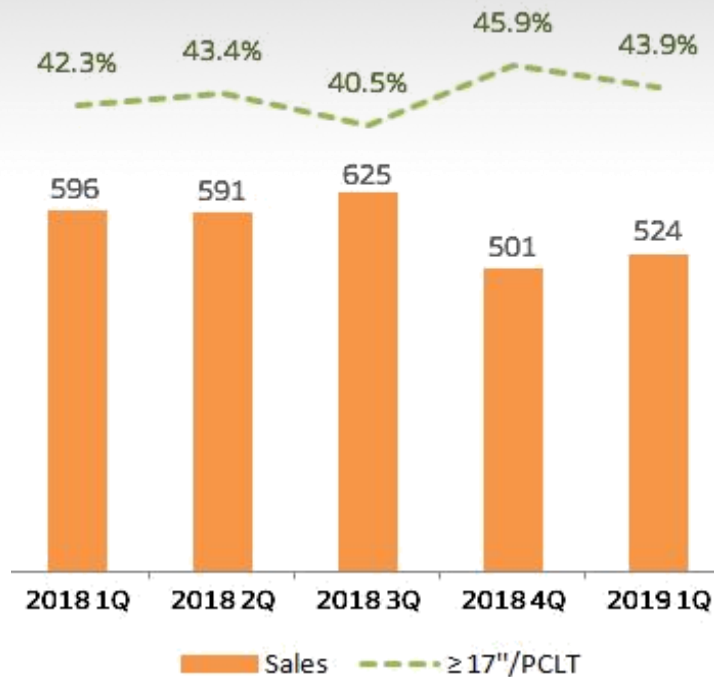


- 고인치 판매 확대로 전년대비 안정적 RE 판매 성장 지속
- 시장수요 침체로 주요 완성차 업체가 큰 폭의 판매 부진을 보이며 OE 판매 전년대비 감소

Regional Performance

Europe

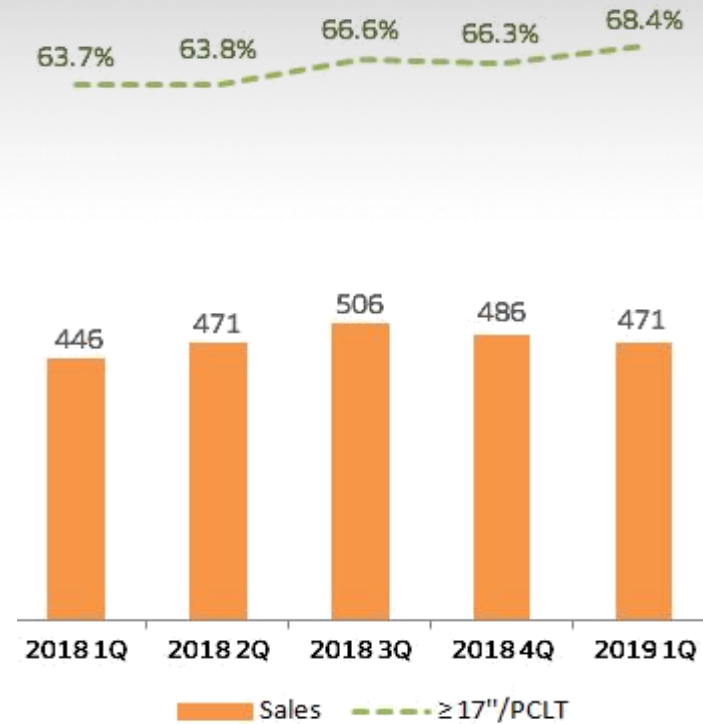
[Unit: Billion KRW, %]



- 유럽 경기 둔화로 인한 주요국가 판매감소로 전년대비 RE 판매 부진
- 차량 판매 부진으로 주요 고객사 생산 축소 등 전년대비 OE 판매 감소

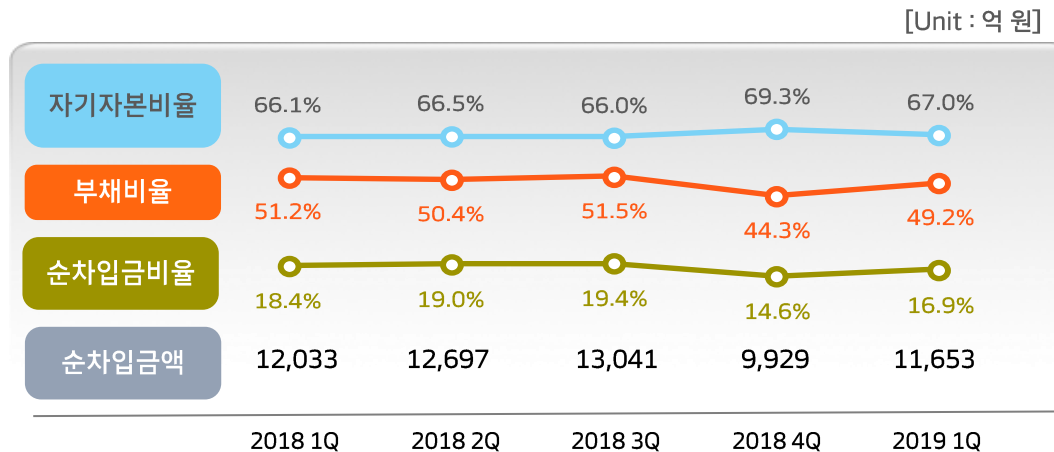
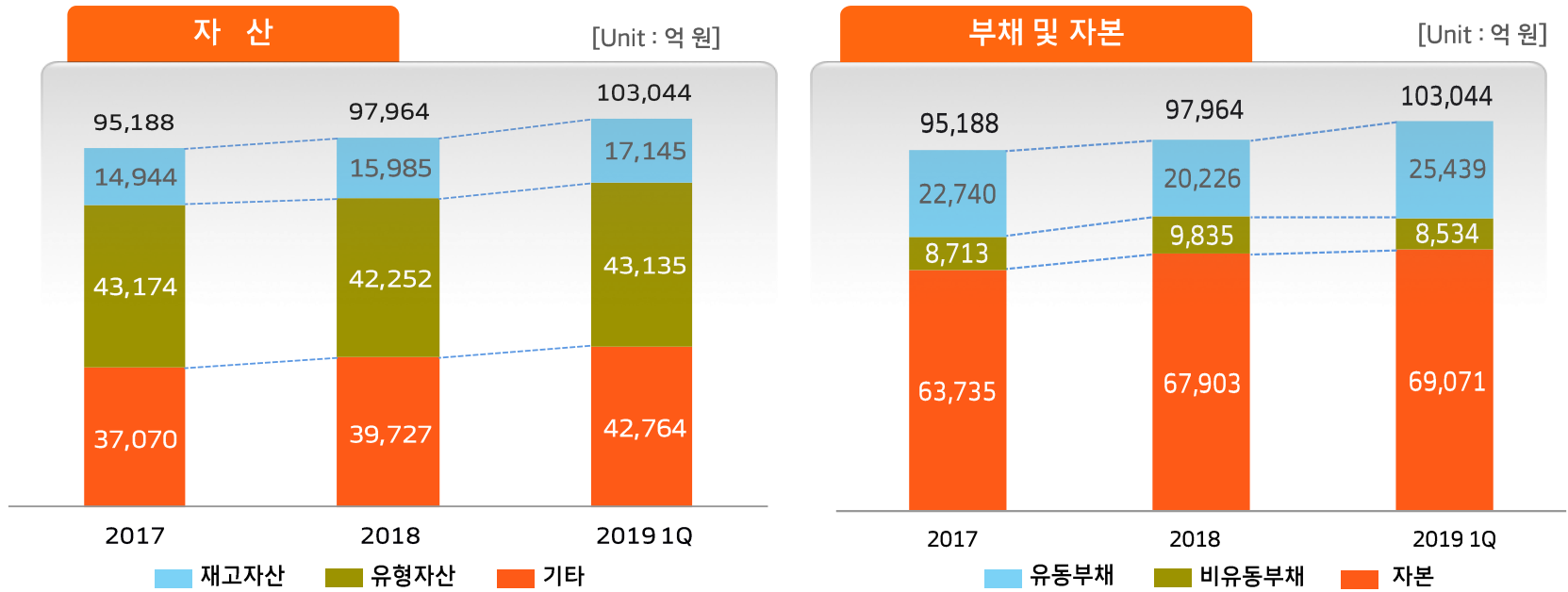
North America

[Unit: Billion KRW, %]



- 신규 거래선 개발과 고인치 상품 대응 강화로 전년대비 RE 판매 증가
- 시장 수요 부진에도 불구하고 Pick-up Truck, SUV 위주 공급 증가로 전년대비 OE 판매 호실적 달성

Stability - 자산, 부채 자본 추이



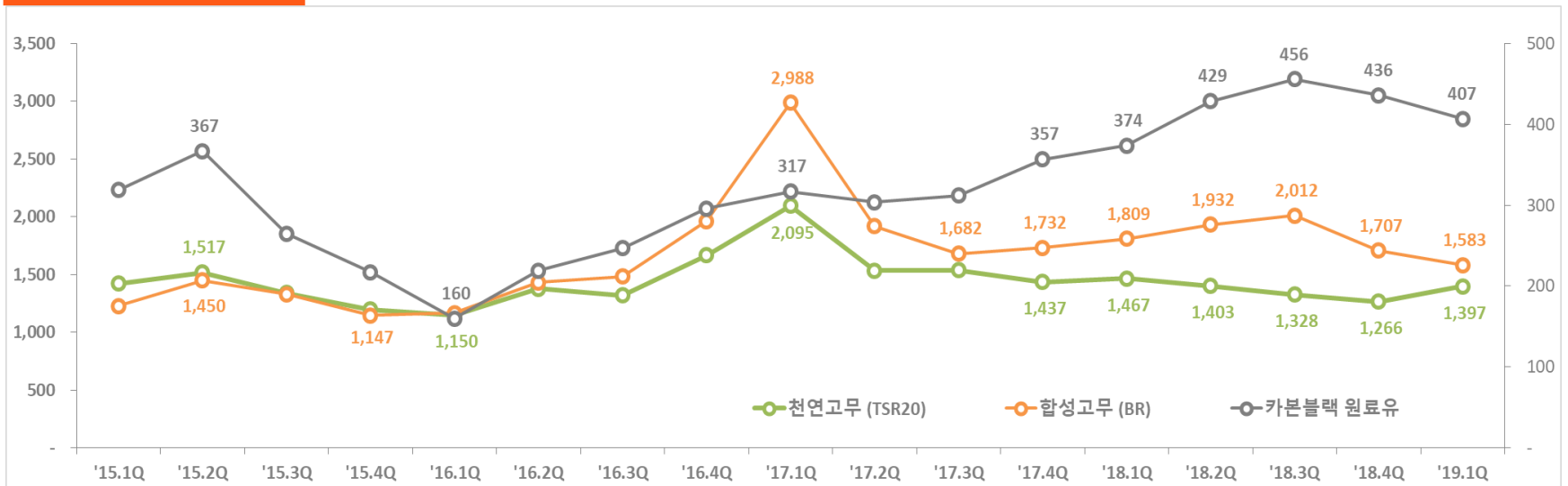
End of The Document

Appendix. 원자재 가격 추이

- N/R** : 미·중 무역 갈등 및 중국 수요 부진으로 약세 지속하였으나, 동남아 Wintering 돌입에 따른 원료 생산 감소와 태국, 인도네시아 선거에 따른 가격 부흥 기대감으로 반등 추세
 '19년 1분기 SICOM TSR20 가격은 전년 동기 대비 5% 하락, '18년 4분기 대비 10% 상승
- S/R** : 중국자동차 시장을 포함한 글로벌 자동차 수요 약세에 따른 합성고무 시황약세 지속
 기초소재 BD의 유럽 및 남미산이 아시아로 지속적으로 유입되어 수요대비 공급과잉 추세지속
 '19년 1분기 BR단가는 전년 동기 대비 14.0% 하락, '18년 4분기 대비 7.9% 하락
- C/B** : 유가 하락으로 원료유도 하락하였으며, '19년 2분기는 현 수준에서 보합 추세지속
 '19년 1분기 원료유 단가는 전년 동기 대비 8.8% 상승, '19년 4분기 대비 6.7% 하락

원재료 가격 추이

[단위 : USD/ton]



주1) TSR20 : SICOM 기준 가격 (천연고무)

주3) 카본블랙 원료유 : 정제유 현물시장의 지표가격

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

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 재무상태표

[단위 : 억 원]

	2018		2019 1Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	97,964	100.0%	103,044	100.0%	5,080	5.2%
유 동 자 산	36,532	37.3%	40,859	39.7%	4,327	11.8%
현금성자산	6,396	6.5%	8,164	7.9%	1,768	27.6%
매출채권	13,327	13.6%	14,297	13.9%	970	7.3%
재고자산	15,985	16.3%	17,145	16.6%	1,160	7.3%
비유동자산	61,433	62.7%	62,185	60.3%	752	1.2%
유형자산	42,252	43.1%	43,135	41.9%	883	2.1%
부 채	30,061	30.7%	33,973	33.0%	3,912	13.0%
유 동 부 채	20,226	20.6%	25,439	24.7%	5,213	25.8%
비유동부채	9,835	10.0%	8,534	8.3%	-1,301	-13.2%
자 본	67,903	69.3%	69,071	67.0%	1,168	1.7%
차입금	16,324		19,817			
순차입금	9,929		11,653			
부채비율		44.3%		49.2%		
자기자본비율		69.3%		67.0%		
순차입금비율		14.6%		16.9%		

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2018 1Q		2018 4Q		2019 1Q		YoY	QoQ
	금액	%	금액	%	금액	%	(%)	(%)
매 출 액	16,091	100.0%	17,252	100.0%	16,425	100.0%	2.1%	-4.8%
매 출 원 가	11,118	69.1%	12,026	69.7%	11,633	70.8%	4.6%	-3.3%
매출 총 이익	4,973	30.9%	5,226	30.3%	4,792	29.2%	-3.6%	-8.3%
판매 관리비	3,125	19.4%	3,776	21.9%	3,390	20.6%	8.5%	-10.2%
영업 이익	1,848	11.5%	1,450	8.4%	1,402	8.5%	-24.1%	-3.3%
기타 수익	484	3.0%	164	1.0%	758	4.6%	56.6%	-
기타 비용	334	2.1%	407	2.4%	294	1.8%	-12.0%	-27.8%
금융 수익	313	1.9%	176	1.0%	186	1.1%	-40.6%	5.7%
금융 비용	541	3.4%	279	1.6%	465	2.8%	-14.0%	66.7%
관계기업투자손익	83	0.5%	137	0.8%	-	-	-	-
경 상 이 익	1,853	11.5%	1,241	7.2%	1,587	9.7%	-14.4%	27.9%
EBITDA	3,217	20.0%	2,989	17.3%	2,938	17.9%	-8.7%	-1.7%
감가 상각비	1,369	8.5%	1,539	8.9%	1,536	9.4%	12.2%	-0.2%

* '19. 1Q 관계기업투자손익은 기타 수익에 포함되어 있으며 감사 완료 후 관계기업투자손익으로 분류 예정