



2017 HANKOOK TIRE
2nd 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.

1H Financial Highlights

한국타이어 Global 상반기 실적

[단위 : 억 원, %]

| | 2016 1H | 2017 1H | YoY |
|-----------|-------------------|-------------------|--------|
| 매출액 | 33,535 | 33,060 | -1.4% |
| 매출원가 | 20,701 (61.7%) | 21,534 (65.1%) | 4.0% |
| 영업이익 | 5,614 (16.7%) | 4,360 (13.2%) | -22.3% |
| 경상이익 | 5,580 (16.6%) | 4,299 (13.0%) | -23.0% |
| EBITDA | 8,217 (24.5%) | 7,167 (21.7%) | -12.8% |
| UHPT 매출비중 | 35.3% | 36.8% | +1.5%p |

2Q Financial Highlights

한국타이어 Global 2사분기 실적

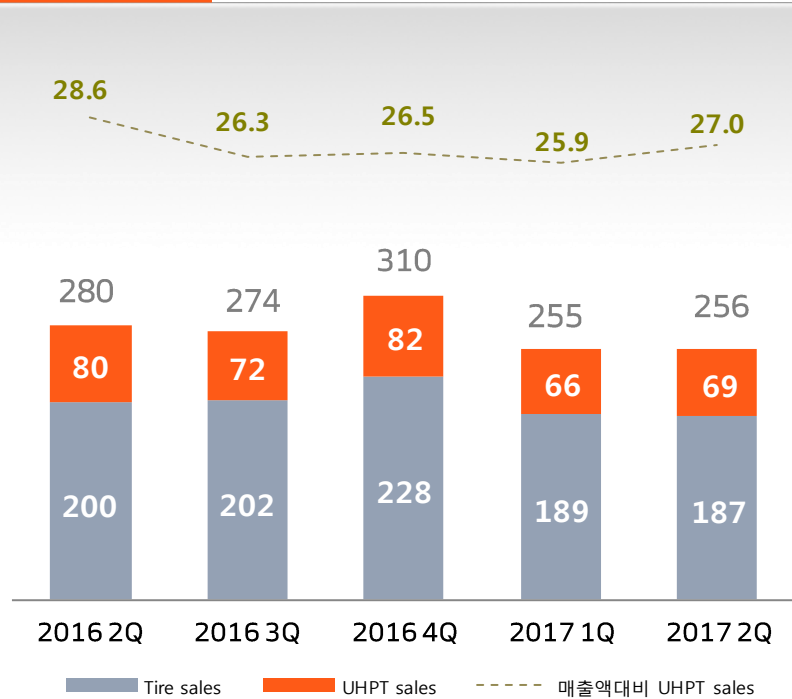
[단위 : 억 원, %]

| | 2016 2Q | 2017 1Q | 2017 2Q | QoQ | YoY |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|--------|--------|
| 매출액 | 17,274 | 16,392 | 16,668 | 1.7% | -3.5% |
| 매출원가 | 10,379 (60.1%) | 10,649 (65.0%) | 10,885 (65.3%) | 2.2% | 4.9% |
| 영업이익 | 3,103 (18.0%) | 2,322 (14.2%) | 2,037 (12.2%) | -12.3% | -34.4% |
| 경상이익 | 3,107 (18.0%) | 2,068 (12.6%) | 2,231 (13.4%) | 7.9% | -28.2% |
| EBITDA | 4,332 (25.1%) | 3,640 (22.2%) | 3,527 (21.2%) | -3.1% | -18.6% |
| UHPT 매출비중 | 35.2% | 36.7% | 36.9% | 0.2%p | 1.7%p |

2Q Performance

Korea

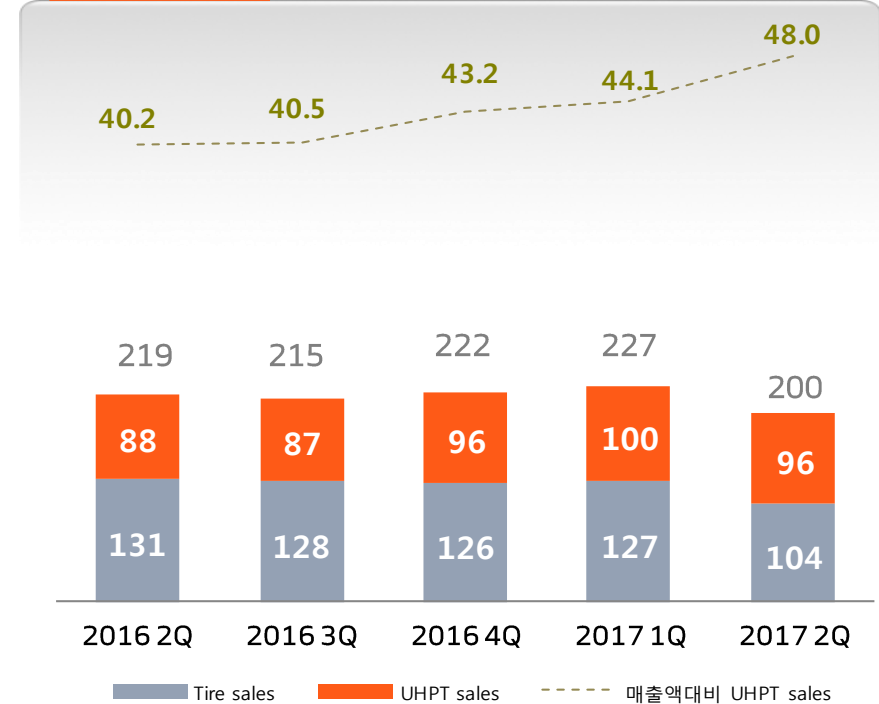
[Unit: Billion KRW, %]



- 국내 완성차 업체 영업일수 축소 영향 등으로 전년대비 OE 판매 감소 시장 축소 영향으로 RE 판매 감소했으나 Wholesale 직영점 확대 개설로 하반기 판매 확대 계획

China

[Unit: Billion KRW, %]

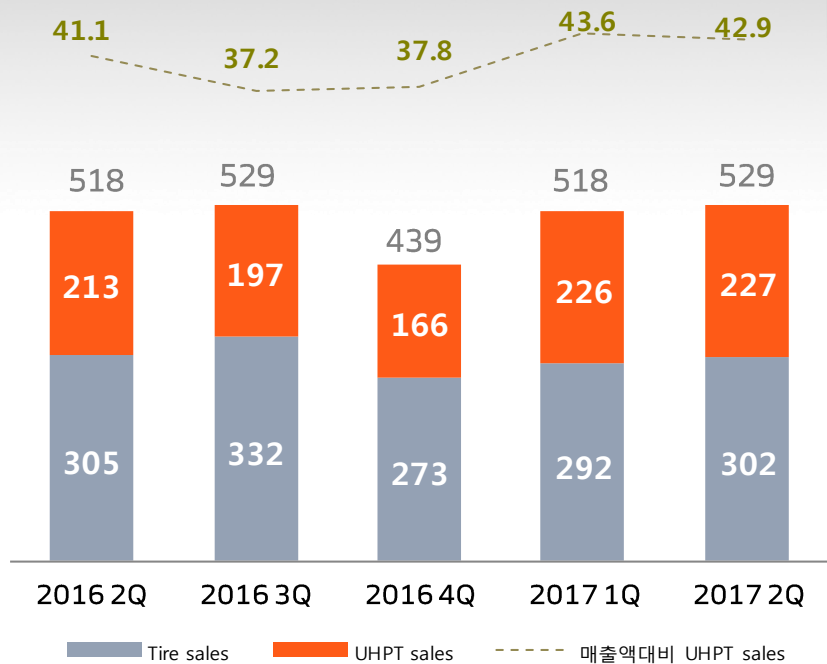


- 유통안정화 효과 및 신규 판매 채널 확대를 통한 RE 판매 지속 성장 일본계 및 Premium OE 공급 확대에도 주요 고객사 부진 영향으로 전년대비 OE 판매 소폭 감소

2Q Performance

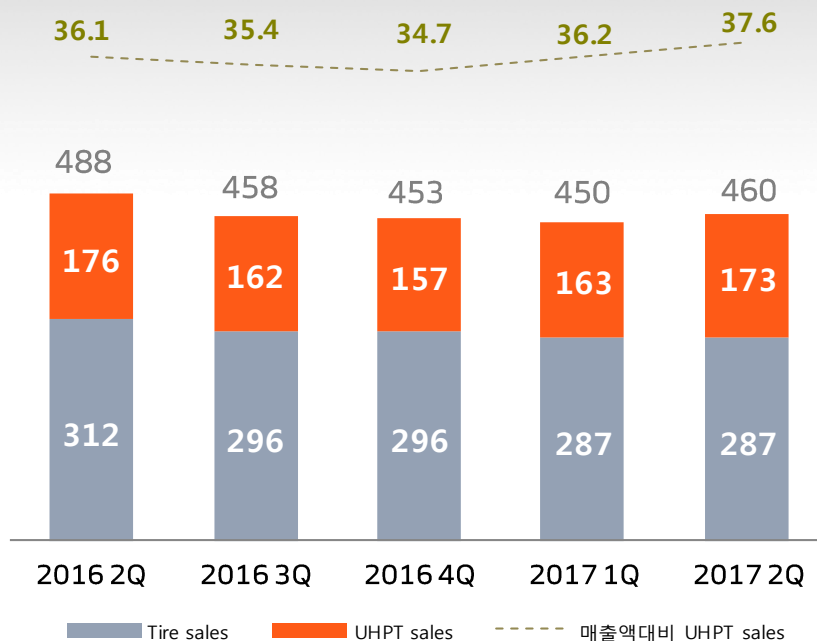
Europe

[Unit: Billion KRW, %]



North America

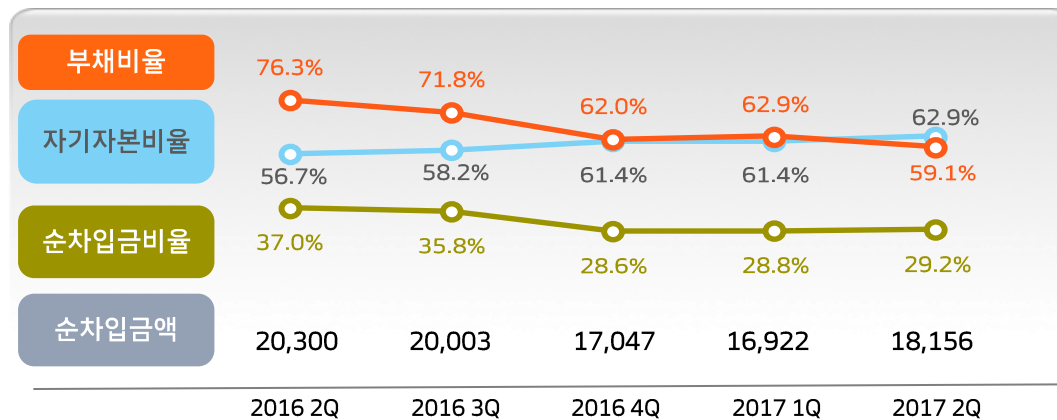
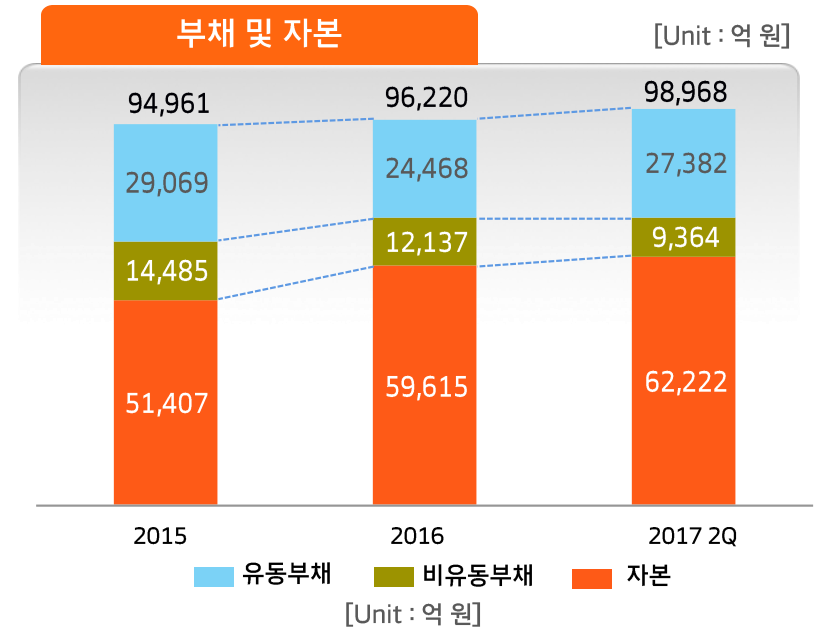
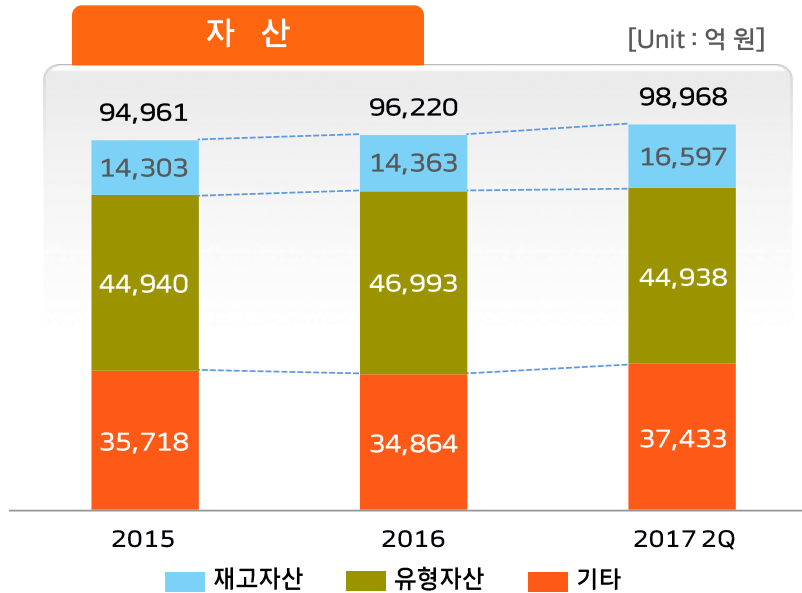
[Unit: Billion KRW, %]



- 시장 수요 이상의 판매 증가로 유럽 주요 국가 RE 시장점유율 확대 및 당사 주요 고객사 공급 확대로 전년과 유사한 OE 판매 유지

- 시장수요 둔화로 RE 판매 감소했으나 주요 고객사 SUV 차량 공급 확대로 전년대비 OE 판매 증가

Stability - 자산, 부채 자본 추이

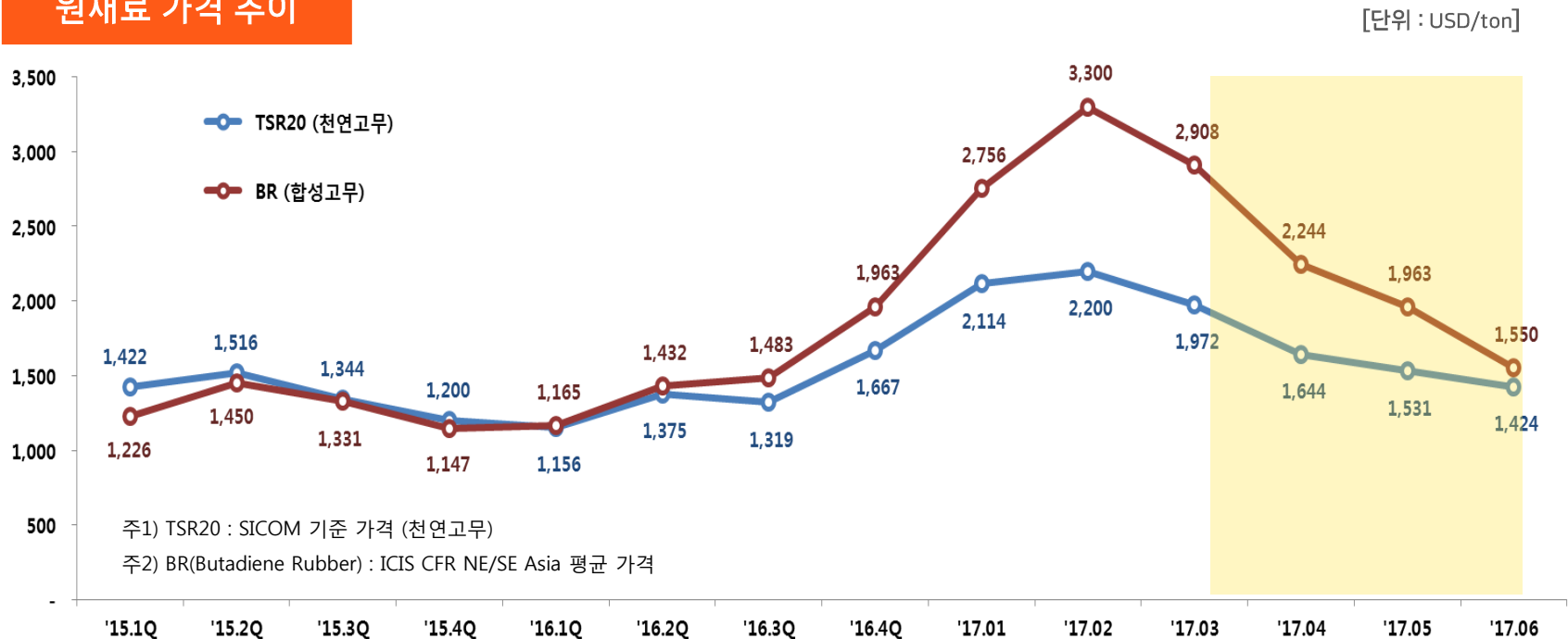


End of The Document

Appendix. 원자재 가격 추이

- N/R** : 태국 원료 수급의 안정화 및 중국의 투기적 움직임 완화로 2분기 중 하락세를 보이기 시작하여 6월 저점 형성
 그러나 7월 이후 원자재 시장의 동반 상승 추세 및 중국 경기 지표 개선 등으로 3분기 가격은 2분기 대비 완만
 하게 상승 전망
- S/R** : 2016년 하반기부터 연일 가격 고공행진을 지속하던 부타디엔은 '17년 2월부터 가격 급등의 부담감과 합성
 고무 마진악화로 인한 구매자들의 관망세로 상승이 멈추고 있으며 중국 자동차 시장 부진으로 합성고무 구매
 또한 축소 되면서 급락

원재료 가격 추이



Appendix. F/S - 한국타이어 연결 재무상태표

[단위 : 억 원]

| | 2016 | | 2017 2Q | | Diff. | |
|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % |
| 자 산 | 96,220 | 100.0% | 98,968 | 100.0% | 2,748 | 2.9% |
| 유 동 자 산 | 32,931 | 34.2% | 36,994 | 37.4% | 4,063 | 12.3% |
| 현금성자산 | 6,226 | 6.5% | 6,007 | 6.1% | -219 | -3.5% |
| 매출채권 | 11,844 | 12.3% | 13,752 | 13.9% | 1,908 | 16.1% |
| 재고자산 | 14,363 | 14.9% | 16,597 | 16.8% | 2,234 | 15.6% |
| 비유동자산 | 63,289 | 65.8% | 61,974 | 62.6% | -1,315 | -2.1% |
| 유형자산 | 46,993 | 48.8% | 44,938 | 45.4% | -2,055 | -4.4% |
| 부 채 | 36,605 | 38.0% | 36,746 | 37.1% | 141 | 0.4% |
| 유 동 부 채 | 24,468 | 25.4% | 27,382 | 27.7% | 2,914 | 11.9% |
| 비유동부채 | 12,137 | 12.6% | 9,364 | 9.5% | -2,773 | -22.8% |
| 자 본 | 59,615 | 62.0% | 62,222 | 62.9% | 2,607 | 4.4% |
| 차입금 | 23,273 | | 24,163 | | | |
| 순차입금 | 17,047 | | 18,156 | | | |
| 부채비율 | | 61.4% | | 59.1% | | |
| 자기자본비율 | | 62.0% | | 62.9% | | |
| 순차입금비율 | | 28.6% | | 29.2% | | |

Appendix. F/S - 한국타이어 재무상태표 - 한국

[단위: 억 원]

| | 2016 | | 2017 2Q | | Diff. | |
|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % |
| 자 산 | 59,688 | 100.0% | 61,782 | 100.0% | 2,094 | 3.5% |
| 유 동 자 산 | 18,742 | 31.4% | 20,059 | 32.5% | 1,317 | 7.0% |
| 현금성자산 | 1,671 | 2.8% | 1,884 | 3.0% | 213 | 12.7% |
| 매출채권및기타 | 10,325 | 17.3% | 10,587 | 17.1% | 262 | 2.5% |
| 재고자산 | 3,499 | 5.9% | 3,562 | 5.8% | 63 | 1.8% |
| 비유동자산 | 40,946 | 68.6% | 41,723 | 67.5% | 777 | 1.9% |
| 유형자산 | 15,456 | 25.9% | 15,270 | 24.7% | -186 | -1.2% |
| 부 채 | 19,178 | 32.1% | 20,129 | 32.6% | 951 | 5.0% |
| 유 동 부 채 | 13,600 | 22.8% | 16,899 | 27.4% | 3,299 | 24.3% |
| 비유동부채 | 5,578 | 9.3% | 3,230 | 5.2% | -2,348 | -42.1% |
| 자 본 | 40,510 | 67.9% | 41,653 | 67.4% | 1,143 | 2.8% |

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

| | 2016 2Q | | 2017 1Q | | 2017 2Q | | YoY (%) | QoQ (%) |
|----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|------------|------------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % | | |
| 매 출 액 | 17,274 | 100.0% | 16,392 | 100.0% | 16,668 | 100.0% | -3.5% | 1.7% |
| 매 출 원 가 | 10,379 | 60.1% | 10,649 | 65.0% | 10,885 | 65.3% | 4.9% | 2.2% |
| 매출 총 이익 | 6,895 | 39.9% | 5,743 | 35.0% | 5,783 | 34.7% | -16.1% | 0.7% |
| 판매 관리비 | 3,792 | 22.0% | 3,421 | 20.9% | 3,746 | 22.5% | -1.2% | 9.5% |
| 영업 이익 | 3,103 | 18.0% | 2,322 | 14.2% | 2,037 | 12.2% | -34.4% | -12.3% |
| 기타 수익 | 390 | 2.3% | 350 | 2.1% | 561 | 3.4% | 43.8% | 60.3% |
| 기타 비용 | 251 | 1.5% | 792 | 4.8% | 110 | 0.7% | -56.2% | -86.1% |
| 금융 수익 | 207 | 1.2% | 566 | 3.5% | 18 | 0.1% | -91.3% | -96.8% |
| 금융 비용 | 419 | 2.4% | 437 | 2.7% | 276 | 1.7% | -34.1% | -36.8% |
| 관계기업투자손익 | 77 | 0.4% | 59 | 0.4% | - | - | - | - |
| 경 상 이 익 | 3,107 | 18.0% | 2,068 | 12.6% | 2,231 | 13.4% | -28.2% | 7.9% |
| EBITDA | 4,332 | 25.1% | 3,640 | 22.2% | 3,527 | 21.2% | -18.6% | -3.1% |
| 감가 상각비 | 1,230 | 7.1% | 1,318 | 8.0% | 1,490 | 8.9% | 21.1% | 13.1% |

Appendix. F/S - 한국타이어 손익계산서 - 한국

[단위: 억 원]

| | 2016 2Q | | 2017 1Q | | 2017 2Q | | YoY | QoQ |
|---------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % | (%) | (%) |
| 매 출 액 | 8,352 | 100.0% | 8,013 | 100.0% | 8,654 | 100.0% | 3.6% | 8.0% |
| 매 출 원 가 | 5,317 | 63.7% | 5,570 | 69.5% | 6,099 | 70.5% | 14.7% | 9.5% |
| 매출 총 이익 | 3,034 | 36.3% | 2,443 | 30.5% | 2,555 | 29.5% | -15.8% | 4.6% |
| 판매 관리비 | 2,105 | 25.2% | 1,771 | 22.1% | 2,118 | 24.5% | 0.6% | 19.6% |
| 영업 이익 | 929 | 11.1% | 672 | 8.4% | 437 | 5.0% | -53.0% | -35.0% |
| 기타 수익 | 729 | 8.7% | 720 | 9.0% | 749 | 8.7% | 2.7% | 4.0% |
| 기타 비용 | 107 | 1.3% | 623 | 7.8% | -57 | -0.7% | - | - |
| 금융 수익 | 68 | 0.8% | 502 | 6.3% | - | 0.0% | - | - |
| 금융 비용 | 151 | 1.8% | 318 | 4.0% | 225 | 2.6% | 49.0% | -29.2% |
| 경 상 이 익 | 1,468 | 17.6% | 953 | 11.9% | 1,018 | 11.8% | -30.7% | 6.8% |
| EBITDA | 1,441 | 17.3% | 1,221 | 15.2% | 973 | 11.2% | -32.5% | -20.3% |
| 감가 상각비 | 512 | 6.1% | 549 | 6.9% | 536 | 6.2% | 4.7% | -2.4% |