



Hankook Technodome

2018 HANKOOK TIRE
1st Quarter Result



본 자료에 포함된 2018년 한국타이어 (이하“회사”)의 경영실적 및 재무성과와 관련된 정보는 IFRS를 바탕으로 자체 연결기준에 의해 작성되었음을 알려드립니다.

또한 2018년 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.

2018 1st Quarter Results

한국타이어 Global 1사분기 실적

[단위 : 억 원, %]

	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	QoQ	YoY
매출액	16,392	16,823	16,114	-4.2%	-1.7%
매출원가	10,649 (65.0%)	11,363 (67.5%)	11,123 (69.0%)	-2.1%	4.5%
영업이익	2,322 (14.2%)	1,394 (8.3%)	1,844 (11.4%)	32.3%	-20.6%
경상이익	2,068 (12.6%)	989 (5.9%)	1,830 (11.4%)	85.0%	-11.5%
EBITDA	3,640 (22.2%)	2,751 (16.4%)	3,284 (20.4%)	19.4%	-9.8%

2018 1st Quarter Highlights

- 유럽을 제외한 주요 지역 전년도 판가 인상에 따른 선구매 수요 기저효과로 인해 RE 판매 감소
 - 유럽 시장 수요 대비 판매 호조로 당사 시장점유율 지속 개선
- 시장수요 부진으로 전년대비 OE 판매 감소했으나 북미 및 기타지역 OE 판매 큰 폭 상승
- PCLT 매출액 대비 17인치 이상 비중 50.6%로 전년대비 3.2%p 상승하며 질적 경쟁력 강화
 - 고인치 판매 비중 목표 안정적인 달성 기대 및 수익성 극대화 추진
- 하반기 테네시 공장 안정화 기대 및 MLB 공식 후원으로 미국 시장 내 브랜드 위상 강화
- 유럽 자동차 전문 매거진 테스트 결과 'Ventus Prime 3' 1위 차지하며 Top tier 기술력 입증



OFFICIAL TIRE OF MAJOR LEAGUE BASEBALL



Regional Performance

Korea

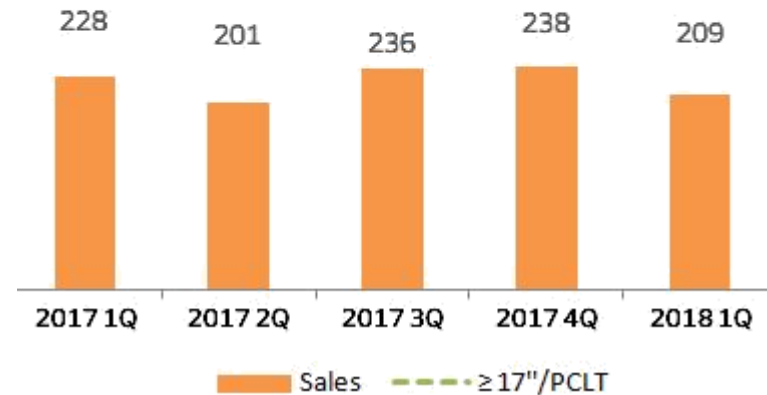
[Unit: Billion KRW, %]



- 수입산 판매 확산 및 정체된 시장 내 타이어 유통채널 경쟁 심화로 RE 판매 감소 및 국내 완성차 일부 생산 중단에 따른 OE 판매 감소

China

[Unit: Billion KRW, %]

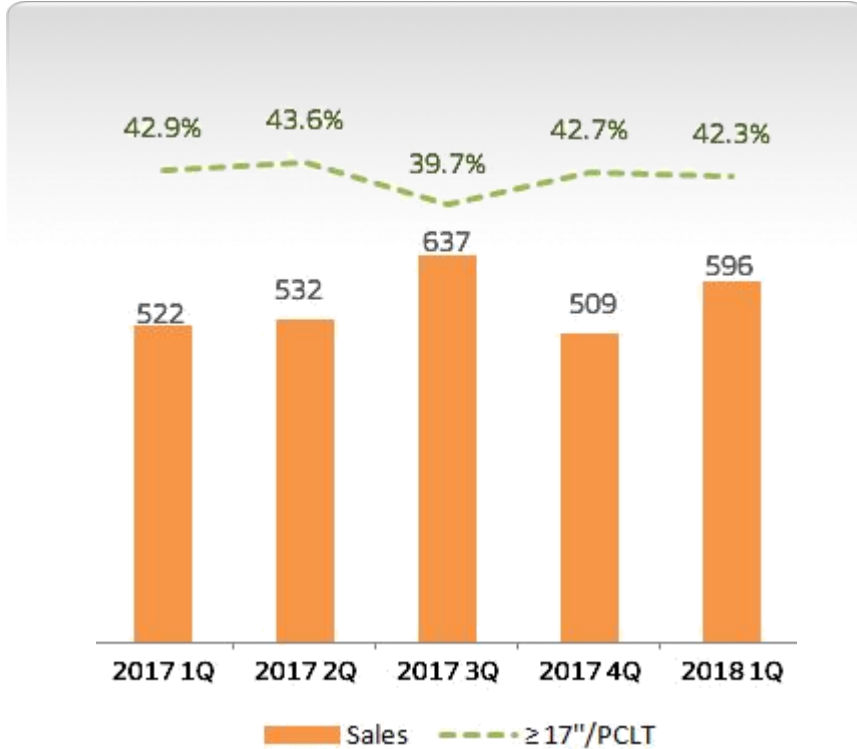


- 전체 판매량은 안정적 성장 추세이나 가격 인상으로 가수요가 집중되었던 전년 대비 RE 판매 감소 및 시장 수요 부진으로 인한 OE 판매 감소

Regional Performance

Europe

[Unit: Billion KRW, %]



- 유럽 주요 국가에서 안정적인 RE 판매 상승을 보였으나 고객사 일부 차종 판매 부진으로 전년대비 OE 판매 감소

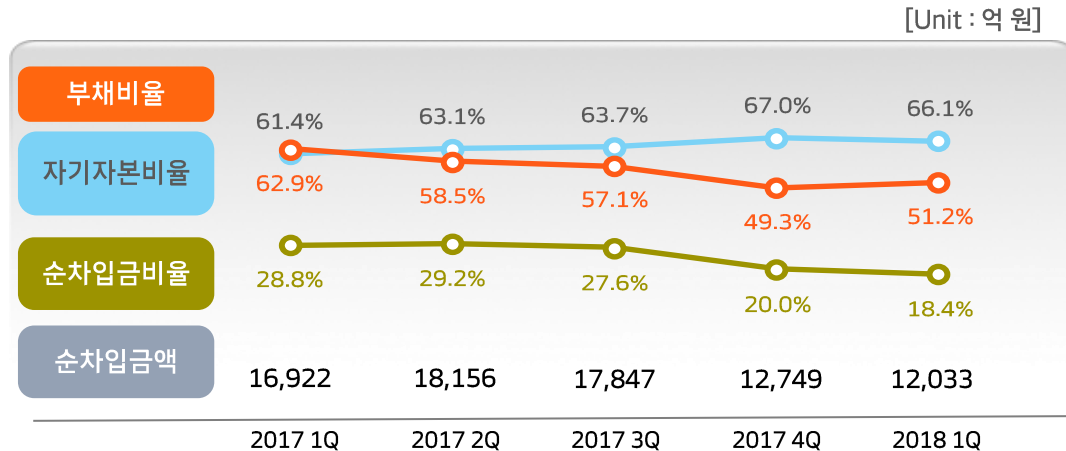
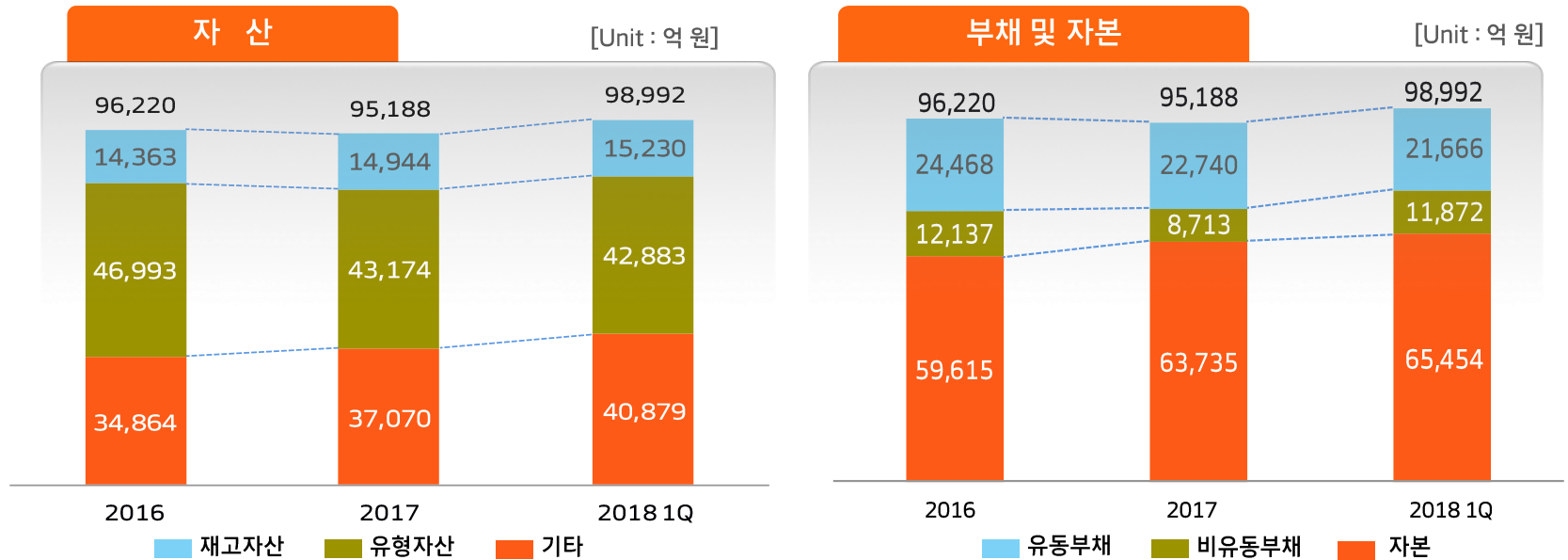
North America

[Unit: Billion KRW, %]



- 시장 수요 부진으로 RE 판매 감소했으나 일본계 신규 공급 이후 공급량 지속 증가 및 주요 완성차 업체 공급 확대로 전년대비 OE 판매 증가

Stability - 자산, 부채 자본 추이

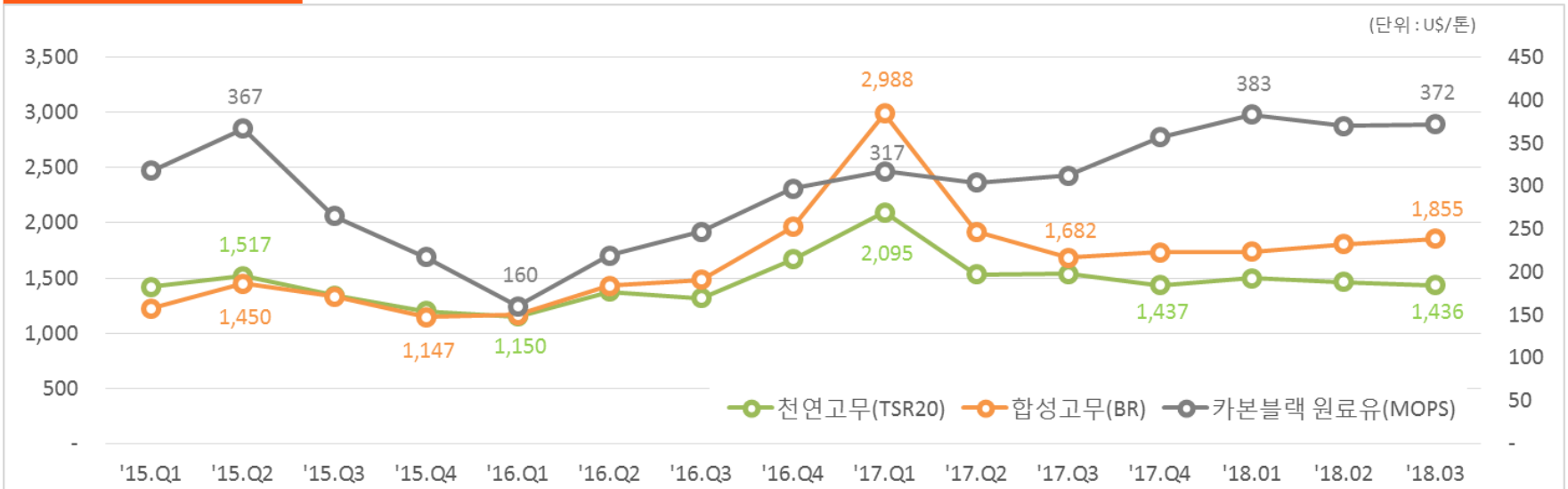


End of The Document

Appendix. 원자재 가격 추이

- N/R : '17년 2분기 이후 중국의 실수요 증가 나타나지 않으며 안정세 유지 중
TSR20 단가 '18년 1분기 전년 동기 대비 30% 하락
- S/R : ① BD : '17년 1분기 급등 후 하락하여 '17년 2분기부터 1,000~1,500 U\$/톤의 박스권 등락 중
하반기 국제유가 강세에 따라 박스권 상단의 강보합세 예상
② BR : '18년 1분기 전년 동기 대비 40% 하락, 하반기 BD 시황에 따라 현 수준의 강보합세 예상
- C/B : ① MOPS : 유가 상승으로 급등하며 '18년 1분기 단가는 저점 대비 134% 상승, 전년 동기 대비 18% 상승
② C/B : 중국 철강산업 부진에 따른 C/B 기초소재 Shortage로 FCC Premium 급등하며 '18년 1분기 단가
전년 동기 대비 38% 상승 하였으며, 하반기 현 수준에서 단가 보합세 예상

원재료 가격 추이



주1) TSR20 : SICOM 기준 가격 (천연고무)

주3) MOPS(Mean of Platt's Singapore) : FCC의 기준이 정제유 현물시장의 지표가격

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

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 재무상태표

[단위: 억 원, %]

	2017		2018 1Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	95,188	100.0%	98,992	100.0%	3,804	4.0%
유 동 자 산	35,344	37.1%	39,110	39.5%	3,766	10.7%
현금성자산	6,942	7.3%	7,605	7.7%	663	9.6%
매출채권	12,540	13.2%	13,968	14.1%	1,428	11.4%
재고자산	14,944	15.7%	15,230	15.4%	286	1.9%
비유동자산	59,843	62.9%	59,882	60.5%	39	0.1%
유형자산	43,174	45.4%	42,883	43.3%	-291	-0.7%
부 채	31,453	33.0%	33,538	33.9%	2,085	6.6%
유 동 부 채	22,740	23.9%	21,666	21.9%	-1,074	-4.7%
비유동부채	8,713	9.2%	11,872	12.0%	3,159	36.3%
자 본	63,735	67.0%	65,454	66.1%	1,719	2.7%
차입금	19,735		20,825			
순차입금	12,749		12,033			
부채비율		49.3%		51.2%		
자기자본비율		67.0%		66.1%		
순차입금비율		20.0%		18.4%		

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2017 1Q		2017 4Q		2018 1Q		YoY (%)	QoQ (%)
	금액	%	금액	%	금액	%		
매 출 액	16,392	100.0%	16,823	100.0%	16,114	100.0%	-1.7%	-4.2%
매 출 원 가	10,649	65.0%	11,363	67.5%	11,126	69.0%	4.5%	-2.1%
매출 총 이익	5,743	35.0%	5,460	32.5%	4,988	31.0%	-13.1%	-8.6%
판매 관리비	3,421	20.9%	4,066	24.2%	3,144	19.5%	-8.1%	-22.7%
영업 이익	2,322	14.2%	1,394	8.3%	1,844	11.4%	-20.6%	32.3%
기타 수익	350	2.1%	43	0.3%	548	3.4%	56.6%	-
기타 비용	792	4.8%	825	4.9%	333	2.1%	-58.0%	-59.6%
금융 수익	566	3.5%	342	2.0%	313	1.9%	-44.7%	-8.5%
금융 비용	437	2.7%	74	0.4%	542	3.4%	24.0%	-
관계기업투자손익	59	0.4%	109	0.6%				
경 상 이 익	2,068	12.6%	989	5.9%	1,830	11.4%	-11.5%	85.0%
EBITDA	3,640	22.2%	2,750	16.3%	3,284	20.4%	-9.8%	19.4%
감가 상각비	1,318	8.0%	1,356	8.1%	1,440	8.9%	9.3%	6.2%