



2017 HANKOOK TIRE
3rd Quarter Result



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 3rd Quarter Highlights

Financial Results

- 3분기 매출액 18,245 억 원, 영업이익 2,141 억 원 (OPM 11.7%)
 - 주요 지역 판매 증가와 우호적인 판가, 환율 영향으로 전년대비, 전분기 대비 매출 상승
 - 전년대비 원자재 투입가 상승 및 분기대비 주요 생산법인 원가 하락에도 불구하고 테네시 공장 초기 가동 영향으로 인한 수익성 약화
- 3분기 누적 매출액 51,305 억 원, 영업이익 6,509 억 원 (OPM 12.7%)

Business Highlights

- 한국 시장 판매 부진에도 불구하고 북미 및 유럽, 중국 시장의 지속적인 판매 성장으로 전년대비 판매 증가
 - 토요타 캠리, 혼다 어코드 공급으로 일본 완성차 기업과 지속적인 OE 비즈니스 확대 통한 품질 경쟁력 입증
- UHP 매출액 비중 35.0%로 전년동기대비 1.1%p 증가하며, 지속적 질적 경쟁력 강화 추구

3Q Financial Highlights

한국타이어 Global 3사분기 실적

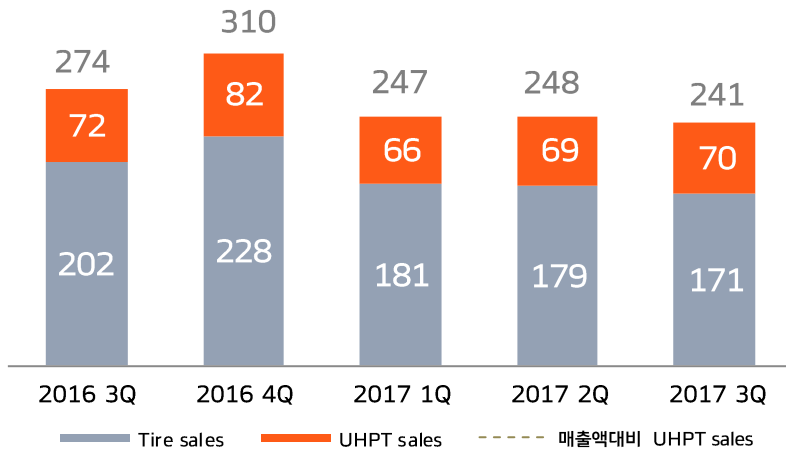
[단위 : 억 원, %]

	2016 3Q	2017 2Q	2017 3Q	QoQ	YoY
매출액	16,576	16,669	18,245	9.5%	10.1%
매출원가	10,002 (60.3%)	10,844 (65.1%)	12,141 (66.5%)	12.0%	21.4%
영업이익	3,026 (18.3%)	2,046 (12.3%)	2,141 (11.7%)	4.6%	-29.2%
경상이익	2,705 (16.3%)	2,127 (12.8%)	2,266 (12.4%)	6.5%	-16.2%
EBITDA	4,236 (25.6%)	3,422 (20.5%)	3,656 (20.0%)	6.8%	-13.7%
UHPT 매출비중	33.9%	36.9%	35.0%	-1.9%p	1.1%p

3Q Performance

Korea

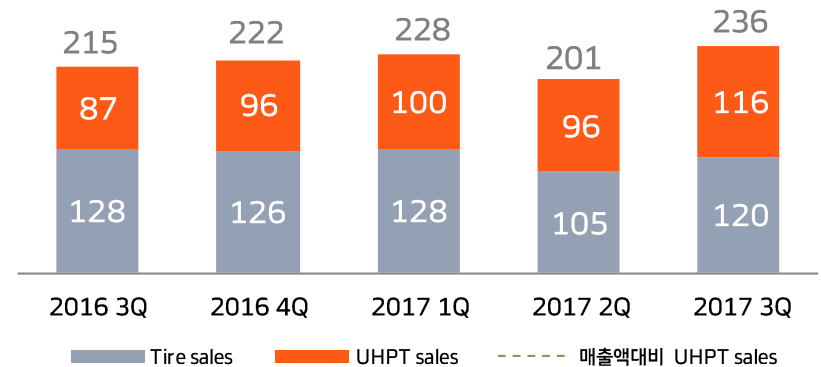
[Unit: Billion KRW, %]



- 완성차 업체의 공급업체 다변화 영향 등으로 전년대비 OE 판매 감소
유통채널 강화 위한 조직 변경 등의 이슈로 RE 판매 감소했으나
시즌제품 판매로 4분기 개선 기대

China

[Unit: Billion KRW, %]

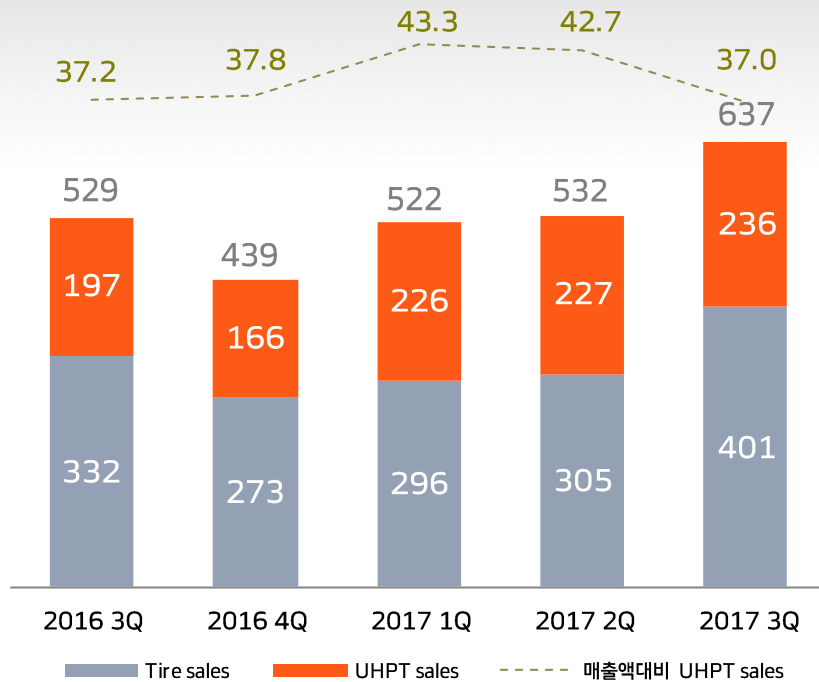


- 고인치 전략상품 중심의 Mix 개선과 채널별 유통 조직 역량 강화로
RE 판매 지속 성장 중이며 주요 고객사와 Premium OE 공급 등의
증가로 전년대비 OE 판매 증가

3Q Performance

Europe

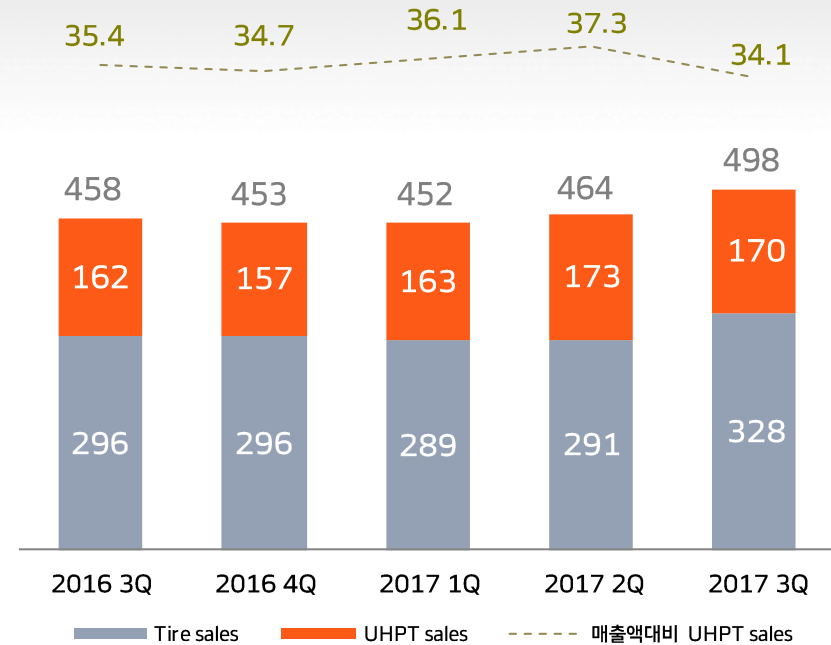
[Unit: Billion KRW, %]



- 시즌 제품 판매 호조와 LF br. 인지도 상승에 따른 판매 확대로 RE 판매 증가 및 주요 고객사 공급 확대로 전년대비 OE 판매 증가

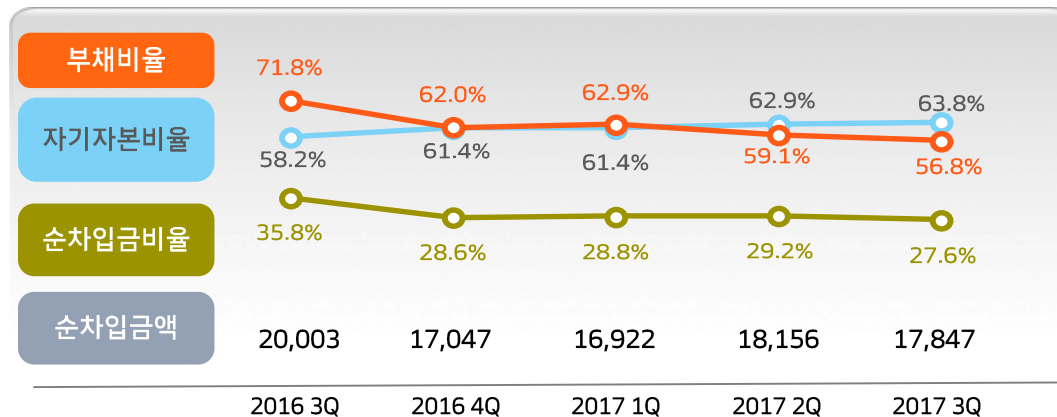
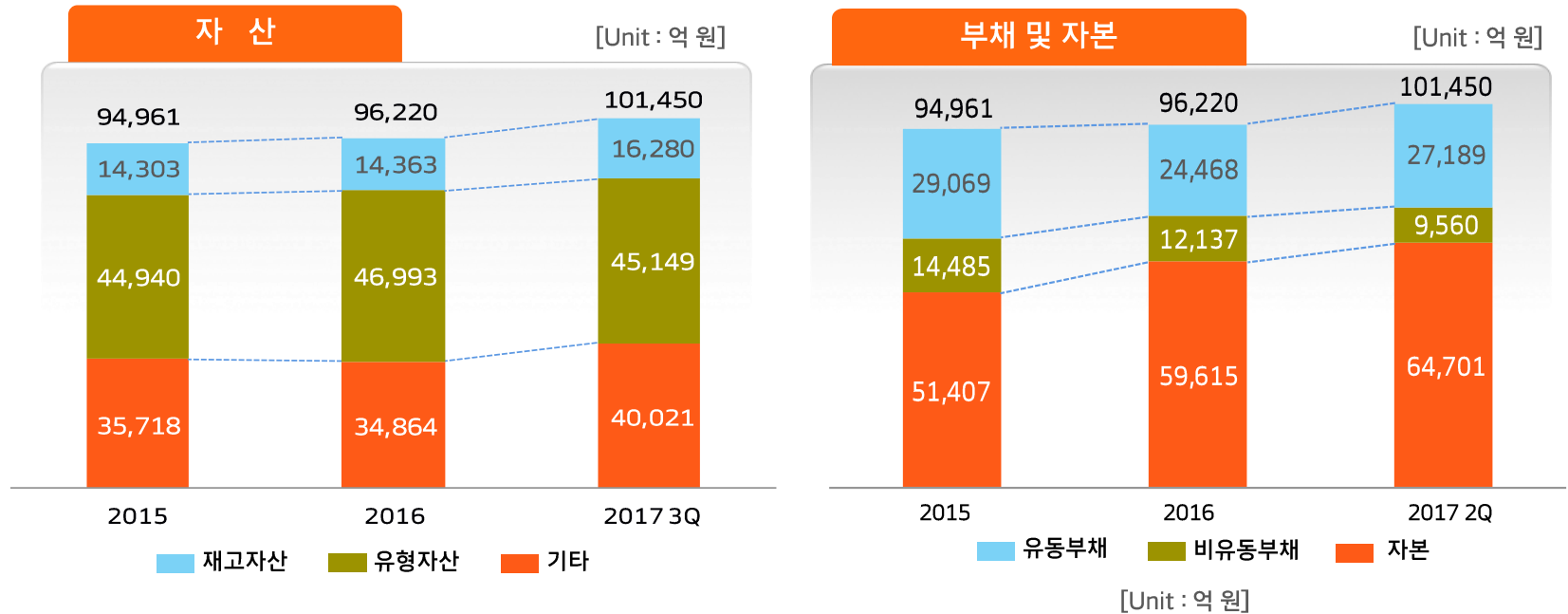
North America

[Unit: Billion KRW, %]



- 시장수요 정체에도 불구하고 대형 거래선을 통한 RE 판매 확대 및 일본계 등 주요 완성차 업체 공급 확대로 전년대비 OE 판매 증가

Stability - 자산, 부채 자본 추이

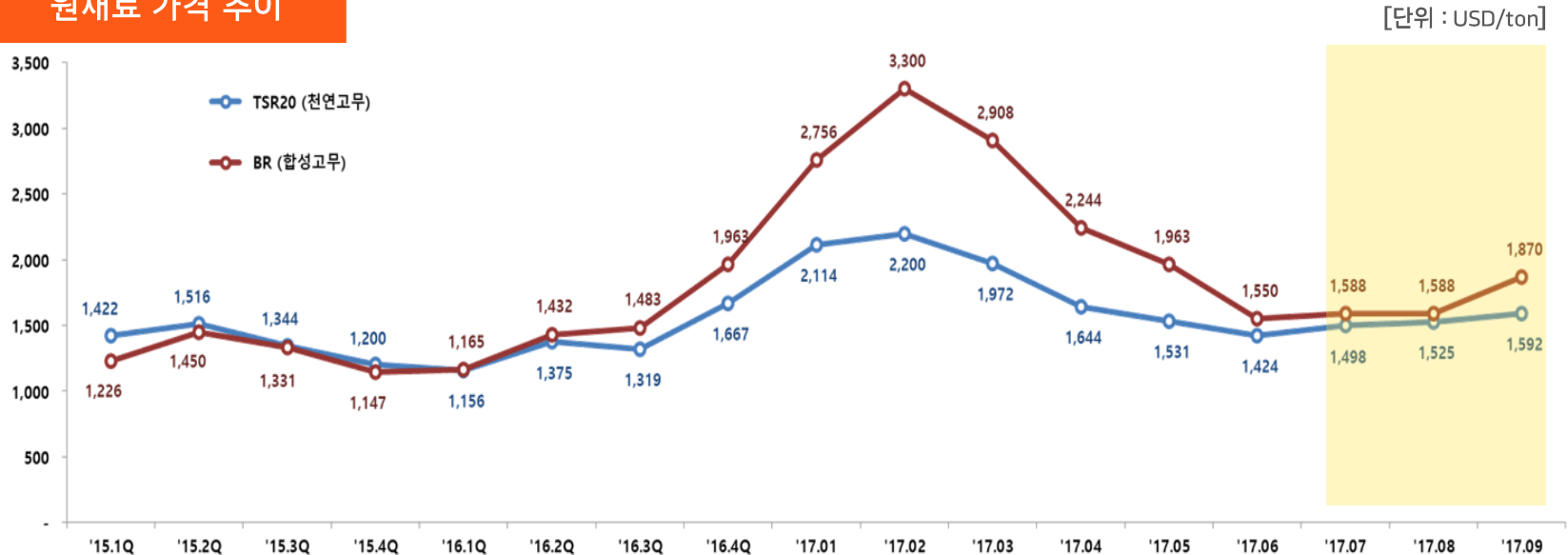


End of The Document

Appendix. 원자재 가격 추이

- N/R : 6월 이후 보험세를 보이다 9월초 급등세로 돌아선 천연고무 시세는 9월 중순경 다시 하락하기 시작함
천연고무 시세는 현재 저점을 향해 다가가고 있으며, 올해 말까지 하향 안정 후 '18년 상반기부터 점진적으로
가격이 상승될 것으로 전망함
- S/R : 3월 이후 기존 가격 급등에 따른 구매 관망세 및 중국 자동차 시장 약세로 가격 하락 추세를 보임
3분기 미국 허리케인 발생 및 일부 부타디엔 생산공장들의 휴무 등으로 가격이 소폭 상승했으며 10월 중국
춘절에 따른 재고 비축 등으로 추가 가격 상승

원재료 가격 추이



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 3Q		Diff.	
	금 액	%	금 액	%	금 액	%
자 산	96,220	100.0%	101,450	100.0%	5,230	5.4%
유 동 자 산	32,931	34.2%	39,235	38.7%	6,304	19.1%
현금성자산	6,226	6.5%	5,952	5.9%	-274	-4.4%
매출채권	11,844	12.3%	15,903	15.7%	4,059	34.3%
재고자산	14,363	14.9%	16,280	16.0%	1,917	13.3%
비유동자산	63,289	65.8%	62,215	61.3%	-1,074	-1.7%
유형자산	46,993	48.8%	45,149	44.5%	-1,844	-3.9%
부 채	36,605	38.0%	36,749	36.2%	144	0.4%
유 동 부 채	24,468	25.4%	27,189	26.8%	2,721	11.1%
비유동부채	12,137	12.6%	9,560	9.4%	-2,577	-21.2%
자 본	59,615	62.0%	64,701	63.8%	5,086	8.5%
차입금	23,273		23,799			
순차입금	17,047		17,847			
부채비율		61.4%		56.8%		
자기자본비율		62.0%		63.8%		
순차입금비율		28.6%		27.6%		

Appendix. F/S - 한국타이어 재무상태표 - 한국

[단위 : 억 원]

	2016		2017 3Q		Diff.	
	금 액	%	금 액	%	금 액	%
자 산	59,688	100.0%	61,681	100.0%	1,993	3.3%
유 동 자 산	18,742	31.4%	19,903	32.3%	1,161	6.2%
현금성자산	1,671	2.8%	1,576	2.6%	-95	-5.7%
매출채권및기타	10,325	17.3%	11,218	18.2%	893	8.6%
재고자산	3,499	5.9%	3,290	5.3%	-209	-6.0%
비유동자산	40,946	68.6%	41,778	67.7%	832	2.0%
유형자산	15,456	25.9%	15,278	24.8%	-178	-1.2%
부 채	19,178	32.1%	19,284	31.3%	106	0.6%
유 동 부 채	13,600	22.8%	15,915	25.8%	2,315	17.0%
비유동부채	5,578	9.3%	3,369	5.5%	-2,209	-39.6%
자 본	40,510	67.9%	42,397	68.7%	1,887	4.7%

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2016 3Q		2017 2Q		2017 3Q		YoY	QoQ
	금액	%	금액	%	금액	%	(%)	(%)
매 출 액	16,576	100.0%	16,669	100.0%	18,245	100.0%	10.1%	9.5%
매 출 원 가	10,002	60.3%	10,844	65.1%	12,141	66.5%	21.4%	12.0%
매출 총 이익	6,575	39.7%	5,825	34.9%	6,104	33.5%	-7.2%	4.8%
판매 관리비	3,549	21.4%	3,778	22.7%	3,963	21.7%	11.7%	4.9%
영업 이익	3,026	18.3%	2,047	12.3%	2,141	11.7%	-29.2%	4.6%
기타 수익	214	1.3%	640	3.8%	494	2.7%	-	-22.8%
기타 비용	663	4.0%	367	2.2%	144	0.8%	-78.3%	-60.8%
금융 수익	453	2.7%	123	0.7%	373	2.0%	-17.7%	-
금융 비용	419	2.5%	407	2.4%	598	3.3%	42.7%	46.9%
관계기업투자손익	94	0.6%	91	0.5%	-	-	-	-
경 상 이 익	2,705	16.3%	2,127	12.8%	2,266	12.4%	-16.2%	6.5%
E B I T D A	4,236	25.6%	3,422	20.5%	3,656	20.0%	-13.7%	6.8%
감가 상각비	1,210	7.3%	1,375	8.2%	1,515	8.3%	25.2%	10.2%

Appendix. F/S - 한국타이어 손익계산서 - 한국

[단위: 억 원]

	2016 3Q		2017 2Q		2017 3Q		YoY	QoQ
	금액	%	금액	%	금액	%	(%)	(%)
매 출 액	8,087	100.0%	8,653	100.0%	8,610	100.0%	6.5%	-0.5%
매 출 원 가	5,287	65.4%	6,098	70.5%	5,895	68.5%	11.5%	-3.3%
매출 총 이익	2,800	34.6%	2,555	29.5%	2,715	31.5%	-3.0%	6.3%
판매 관리비	1,934	23.9%	2,126	24.6%	2,259	26.2%	16.8%	6.3%
영업 이익	866	10.7%	429	5.0%	456	5.3%	-47.3%	6.3%
기타 수익	587	7.3%	749	8.7%	761	8.8%	29.6%	1.6%
기타 비용	484	6.0%	-56	-0.6%	65	0.8%	-86.6%	-
금융 수익	494	6.1%	5	0.1%	166	1.9%	-66.4%	
금융 비용	314	3.9%	255	2.9%	338	3.9%	7.6%	32.5%
경 상 이 익	1,149	14.2%	984	11.4%	980	11.4%	-14.7%	-0.4%
E B I T D A	1,387	17.2%	973	11.2%	997	11.6%	-28.1%	2.5%
감가 상각비	521	6.4%	544	6.3%	541	6.3%	3.8%	-0.6%