

2016 Hankook Tire

1st Quarter Result

2016. 4. 29

본 자료에 포함된 2016년 1사분기 한국타이어 (이하“회사”)의 경영실적 및 재무성과와 관련된 정보는 IFRS를 바탕으로 자체 연결기준에 의해 작성되었음을 알려드립니다.

또한 2016년 1사분기 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.

목 차

- **Financial Highlights**
 - 1) **Performance : 지역별 판매 현황**
 - 2) **Stability : 재무지표**
- **한국타이어월드와이드 2016년 1Q 사업성과**
- **Appendix**

2016 1분기 Financial Highlights & Review

Financial Highlights

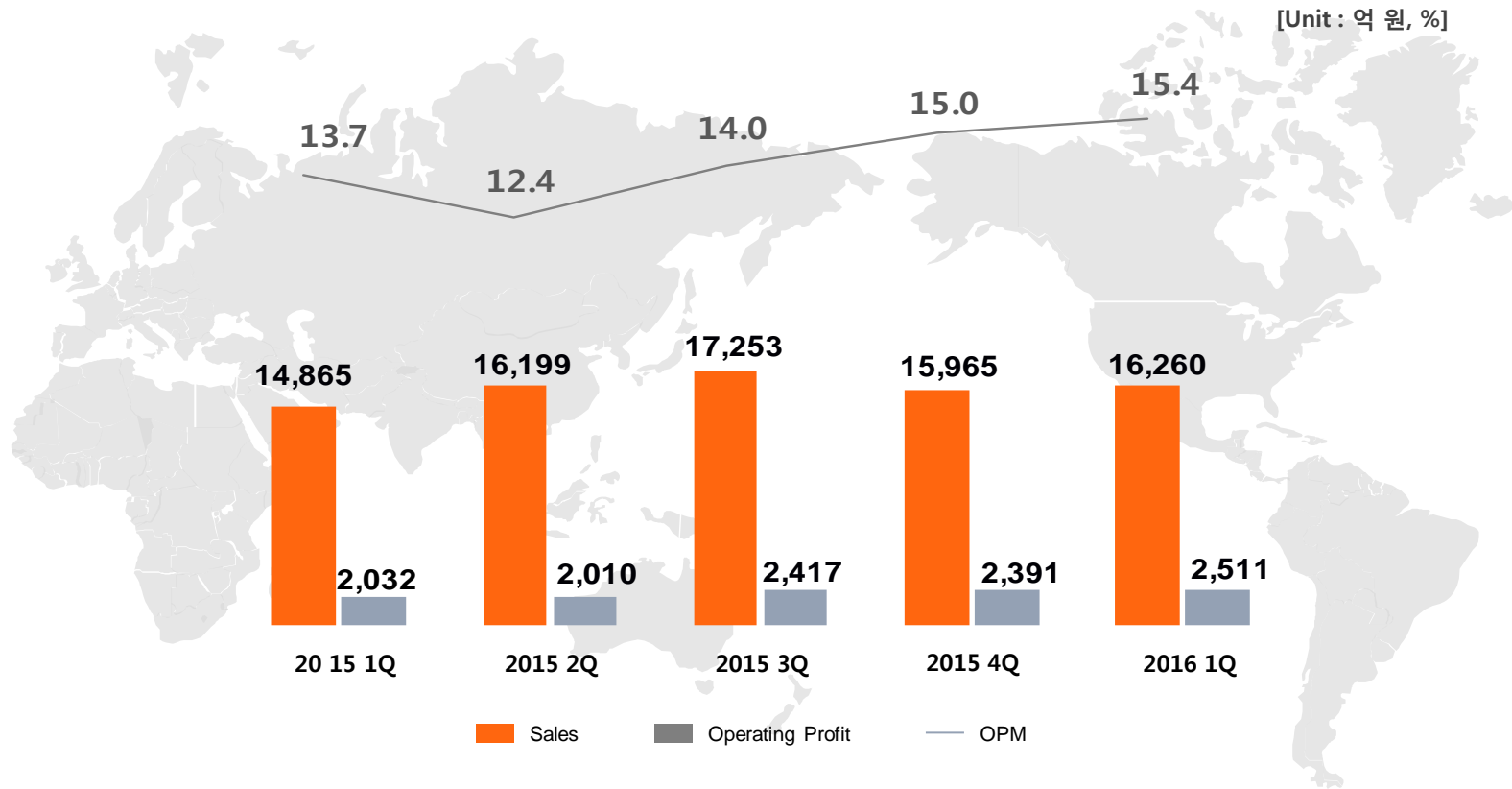
한국타이어 Global 1사분기 실적

[단위 : 억 원, %]

	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	QoQ	YoY
매출액	14,865	15,965	16,260	1.8%	9.4%
매출원가	9,651 (64.9%)	9,753 (61.1%)	10,322 (63.5%)	5.8%	6.9%
영업이익	2,032 (13.7%)	2,391 (15.0%)	2,511 (15.4%)	5.0%	23.6%
경상이익	1,964 (13.2%)	2,309 (14.5%)	2,505 (15.4%)	8.5%	27.5%
EBITDA	3,086 (20.8%)	3,552 (22.2%)	3,909 (24.0%)	10.1%	26.7%

1) Performance – Global

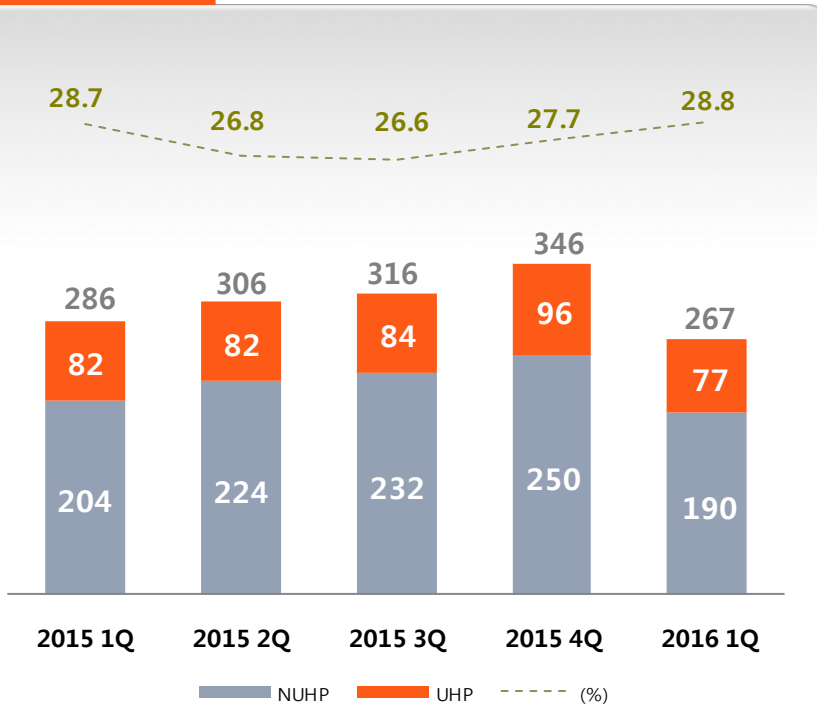
- 한국, 중국 OE 판매 부진했으나 북미, 유럽 등 선진시장 RE 판매 증가 및 Mix 효과 극대화
- 최근 원자재 가격 상승으로 인한 업체별/제품별 판가 전략 변화 예상



1) Performance - Regional

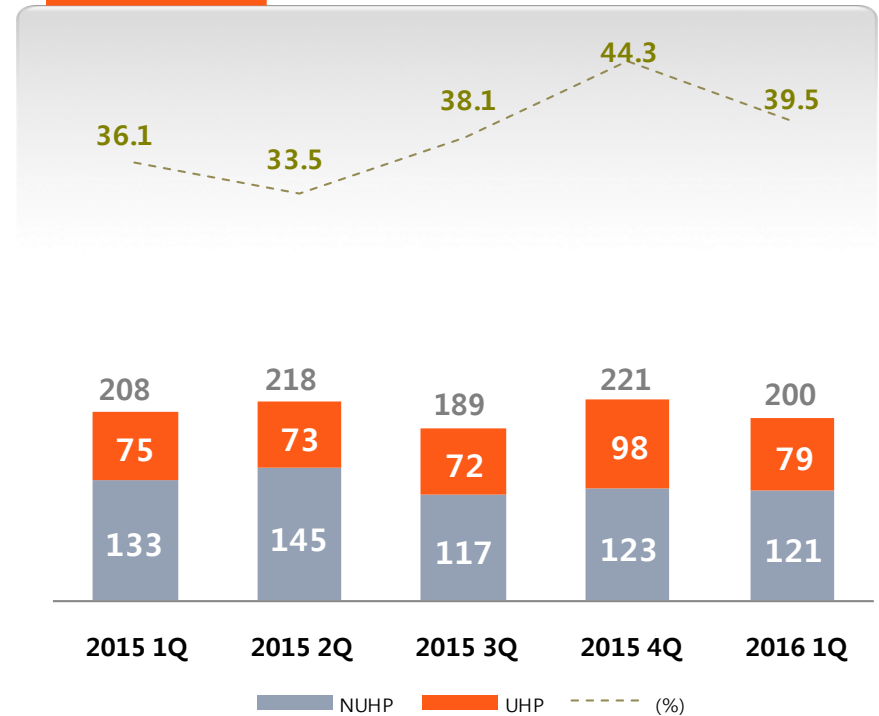
Korea

[Unit: Billion KRW, %]



China

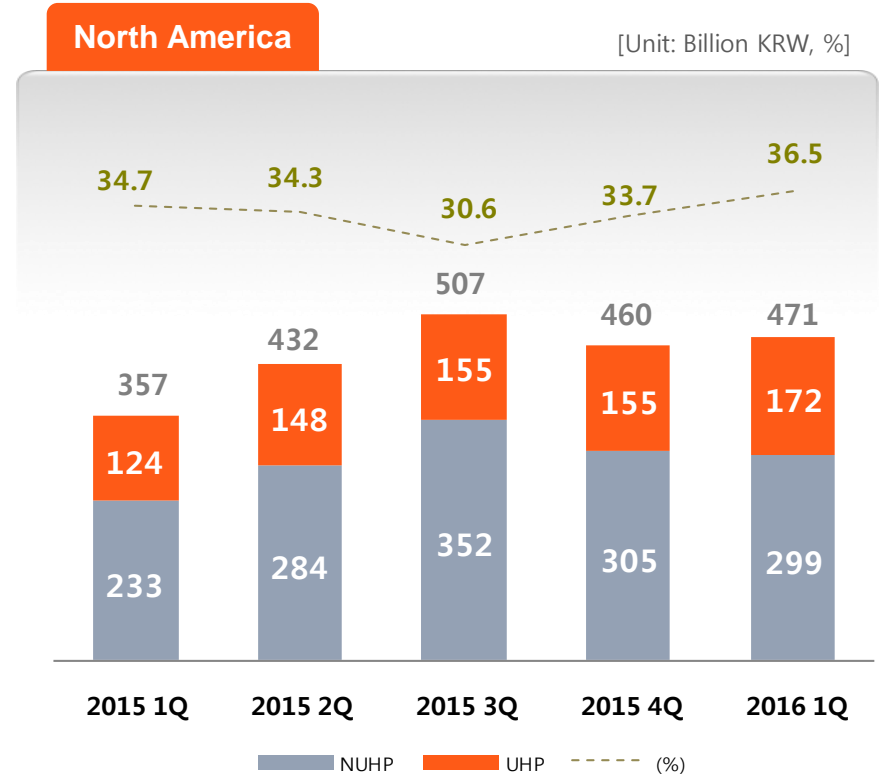
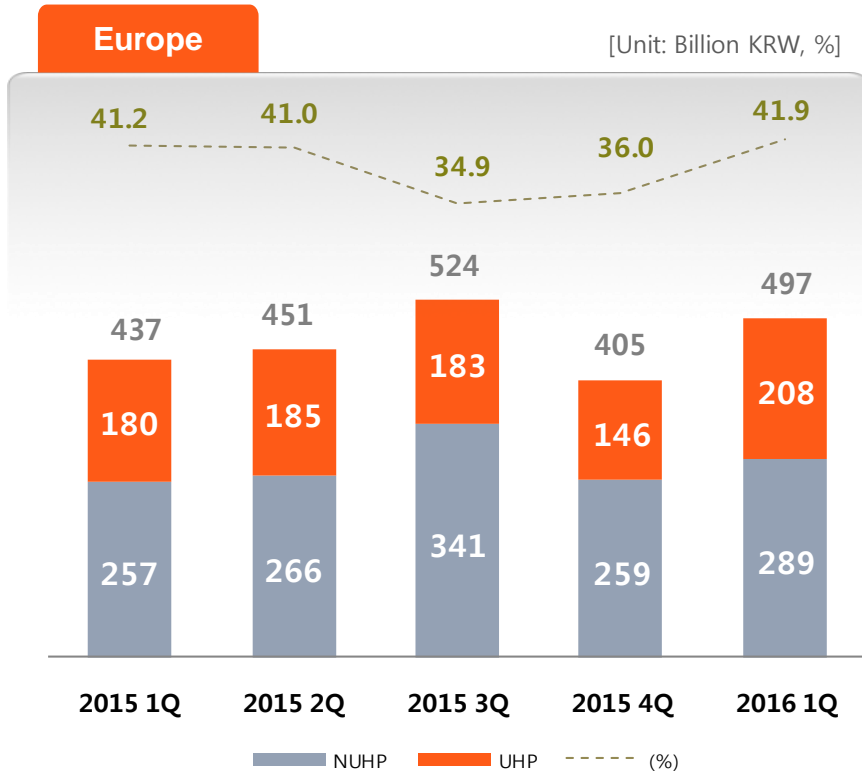
[Unit: Billion KRW, %]



- 전략상품 위주 대응을 통한 상품경쟁력 향상으로 전년과 유사한 RE 판매 달성
- 국내 완성차 업체 가동률 하락으로 OE 판매 전년대비 감소

- 전략적인 가격 정책으로 RE 판매 성장이 있었으나 OE 부진으로 인한 전년대비 매출 소폭 감소

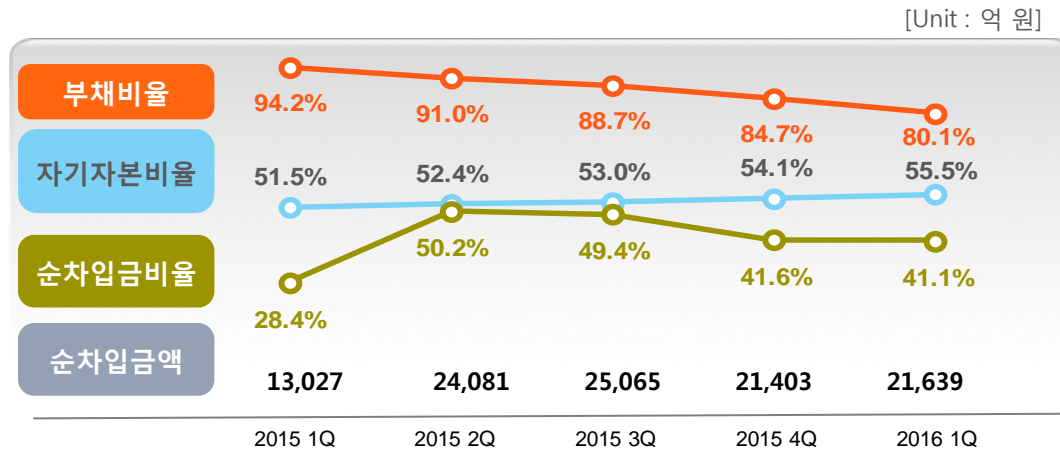
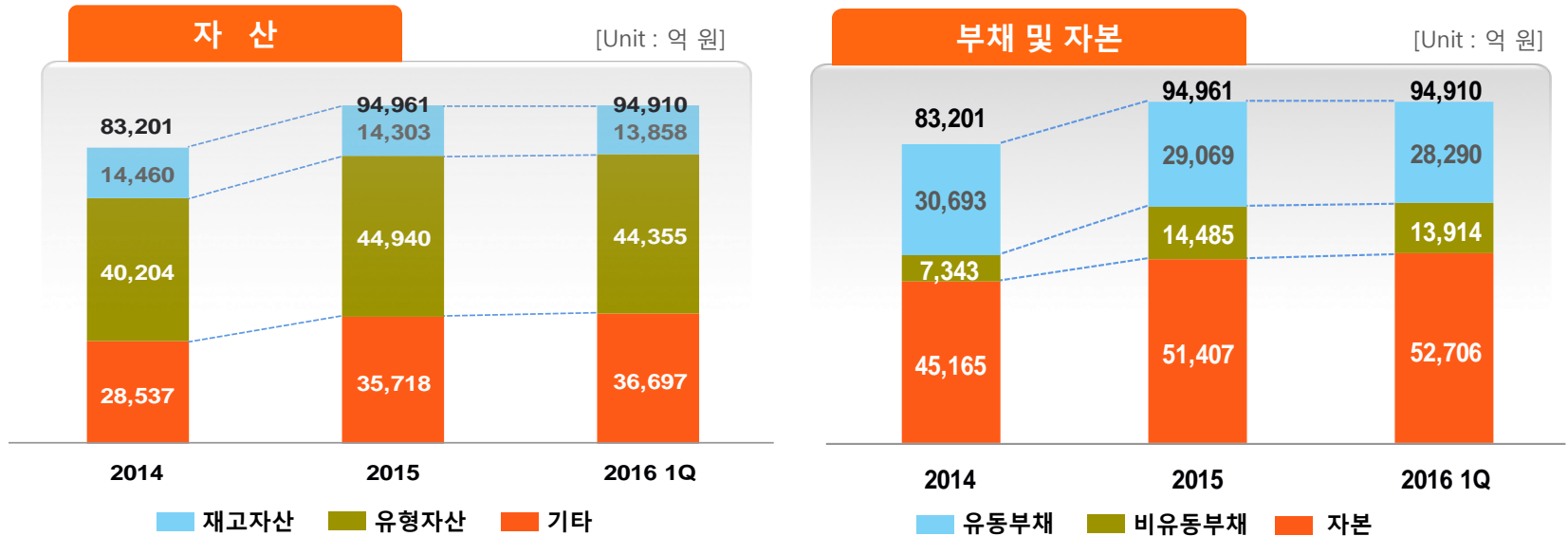
1) Performance - Regional



- 전년 대비 RE, OE 판매 수량 소폭 상승
- 유연한 가격 대응 및 마케팅 강화로 M/S 확대, 시장대비 안정적인 성장세 유지

- RE PCR 전반적인 양적 성장 및 북미 시장 차량 판매, 신차 공급 증가로 전년대비 매출 증가
- 중국산 TBR CVD/AD 발효에 따른 판매 환경 변화 예상

2) Stability : 자산, 부채 자본 추이



한국타이어월드와이드 2016년 1Q 사업성과

한국타이어월드와이드 2016 1Q 사업성과

재무제표

(단위 : 억 원)

구분	2015(개별)	2016 1분기(연결)
유동자산	4,628	7,034
현금성 자산	3,940	4,993
매출채권및기타채권	336	1,446
재고자산	0	555
비유동자산	22,041	22,053
유형자산	291	1,286
매도가능금융자산	226	241
관계기업투자주식	20,588	19,520
자산총계	26,669	29,087
유동부채	128	1,645
비유동부채	875	929
부채총계	1,003	2,574
자본총계	25,666	26,513
순차입금	-4,163	-4,755

포괄손익계산서

(단위 : 억 원)

구분	2015 1분기	2016 1분기
영업수익	505	661
상표권	107	114
관계기업투자 주식평가이익	348	482
기타	51	65
영업비용	104	95
영업이익	401	566
경상이익	402	557

•2016년 1분기 HWW의 연결대상 종속기업 추가

End of The Document

Appendix. F/S – 한국타이어 연결 재무상태표

[단위 : 억 원]

	2015		2016 1Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	94,961	100.0%	94,910	100.0%	-51	-0.1%
유 동 자 산	33,887	35.7%	33,952	35.8%	65	0.2%
현금성자산	7,553	8.0%	6,914	7.3%	-639	-8.5%
매출채권	11,307	11.9%	12,307	13.0%	1,000	8.8%
재고자산	14,303	15.1%	13,858	14.6%	-445	-3.1%
비유동자산	61,074	64.3%	60,958	64.2%	-116	-0.2%
유형자산	44,940	47.3%	44,355	46.7%	-585	-1.3%
부 채	43,554	45.9%	42,204	44.5%	-1,350	-3.1%
유 동 부 채	29,069	30.6%	28,290	29.8%	-779	-2.7%
비유동부채	14,485	15.3%	13,914	14.7%	-571	-3.9%
자 본	51,407	54.1%	52,706	55.5%	1,299	2.5%
차입금	28,957		28,553			
순차입금	21,403		21,639			
부채비율		84.7%		80.1%		
자기자본비율		54.1%		55.5%		
순차입금비율		41.6%		41.1%		

Appendix. F/S – 한국타이어 재무상태표 - 한국

[단위 : 억원]

	2015		2016 1Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	59,093	100.0%	58,866	100.0%	-227	-0.4%
유 동 자 산	17,110	29.0%	16,723	28.4%	-387	-2.3%
현금성자산	2,870	4.9%	2,463	4.2%	-407	-14.2%
매출채권및기타	9,386	15.9%	9,527	16.2%	141	1.5%
재고자산	3,783	6.4%	3,578	6.1%	-205	-5.4%
비유동자산	41,983	71.0%	42,143	71.6%	160	0.4%
유형자산	15,009	25.4%	14,833	25.2%	-176	-1.2%
부 채	22,270	37.7%	21,414	36.4%	-856	-3.8%
유 동 부 채	14,857	25.1%	14,667	24.9%	-190	-1.3%
비유동부채	7,413	12.5%	6,747	11.5%	-666	-9.0%
자 본	36,823	62.3%	37,452	63.6%	629	1.7%

Appendix. F/S – 한국타이어 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2015 1Q		2015 4Q		2016 1Q		YoY (%)	QoQ (%)
	금액	%	금액	%	금액	%		
매 출 액	14,865	100.0%	15,965	100.0%	16,260	100.0%	9.4%	1.8%
매 출 원 가	9,651	64.9%	9,753	61.1%	10,322	63.5%	7.0%	5.8%
매출 총 이익	5,214	35.1%	6,212	38.9%	5,938	36.5%	13.9%	-4.4%
판매 관리비	3,182	21.4%	3,821	23.9%	3,427	21.1%	7.7%	-10.3%
영업 이익	2,032	13.7%	2,391	15.0%	2,511	15.4%	23.6%	5.0%
기타 수익	816	5.5%	-169	-1.1%	678	4.2%	-	-
기타 비용	824	5.5%	-106	-0.7%	500	3.1%	-	-
금융 수익	273	1.8%	611	3.8%	432	2.7%	58.2%	-29.3%
금융 비용	333	2.2%	686	4.3%	617	3.8%	85.3%	-10.1%
관계기업투자손익			55	0.3%				
경 상 이 익	1,964	13.2%	2,308	14.5%	2,504	15.4%	27.5%	8.5%
E B I T D A	3,086	20.8%	3,552	22.2%	3,909	24.0%	26.7%	10.1%
감가 상각비	1,054	7.1%	1,161	7.3%	1,398	8.6%	32.6%	20.4%

Appendix. F/S – 한국타이어 손익계산서 - 한국

[단위: 억 원]

	2015 1Q		2015 4Q		2016 1Q		YoY (%)	QoQ (%)
	금액	%	금액	%	금액	%		
매 출 액	8,193	100.0%	8,595	100.0%	8,119	100.0%	-0.9%	-5.5%
매 출 원 가	5,644	68.9%	5,559	64.7%	5,267	64.9%	-6.7%	-5.3%
매출 총 이익	2,550	31.1%	3,036	35.3%	2,852	35.1%	11.8%	-6.1%
판매 관리비	1,741	21.2%	2,131	24.8%	1,723	21.2%	-1.0%	-19.1%
영업 이익	809	9.9%	905	10.5%	1,129	13.9%	39.6%	24.8%
기타 수익	779	9.5%	357	4.2%	826	10.2%	6.0%	131.4%
기타 비용	468	5.7%	-117	-1.4%	377	4.6%	-	-
금융 수익	208	2.5%	270	3.1%	304	3.7%	46.2%	12.6%
금융 비용	188	2.3%	363	4.2%	391	4.8%	108.0%	7.7%
경 상 이 익	1,140	13.9%	1,286	15.0%	1,491	18.4%	30.8%	15.9%
E B I T D A	1,328	16.2%	1,417	16.5%	1,657	20.4%	24.8%	16.9%
감가 상각비	519	6.3%	512	6.0%	528	6.5%	1.7%	3.1%

Appendix. 원자재 가격 추이

- N/R : 동남아산 공급량 증가 및 중국 침체 지속에 따른 초과 공급 유지로 '14년 이후 가격 약세 지속
'16년 2월 최저점 형성 이후, 최근 유가 회복 등에 따라 3월 이후 반등 상황임
- S/R : 아시아 BD(Butadiene) 시세는 합성고무 시장침체에 따른 수요감소로 '14년 이후 하락세 지속
'16년 BD 시세는 약보합세를 유지할 것으로 보이나, 점차 BD 수급이 Tight 해질 것으로 전망

