

2018 3Q Result



본 자료의 2018년 3분기 경영 실적 및 재무사항은 K-IFRS 기준에 따라 작성되었으며, 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료입니다.

제시된 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

마곡 R&D 센터_19년 3월 오픈

- 저연비·고효율의 친환경 타이어 개발, 전기차용 타이어 등 첨단 타이어 설계 기술 연구를 수행.
- 마곡 R&D 센터는 국내외 4곳의 기술연구소를 통합·관리하는 허브 역할.
- R&D 투자를 지속적으로 확대해 세계 시장에서 기술력으로 승부.



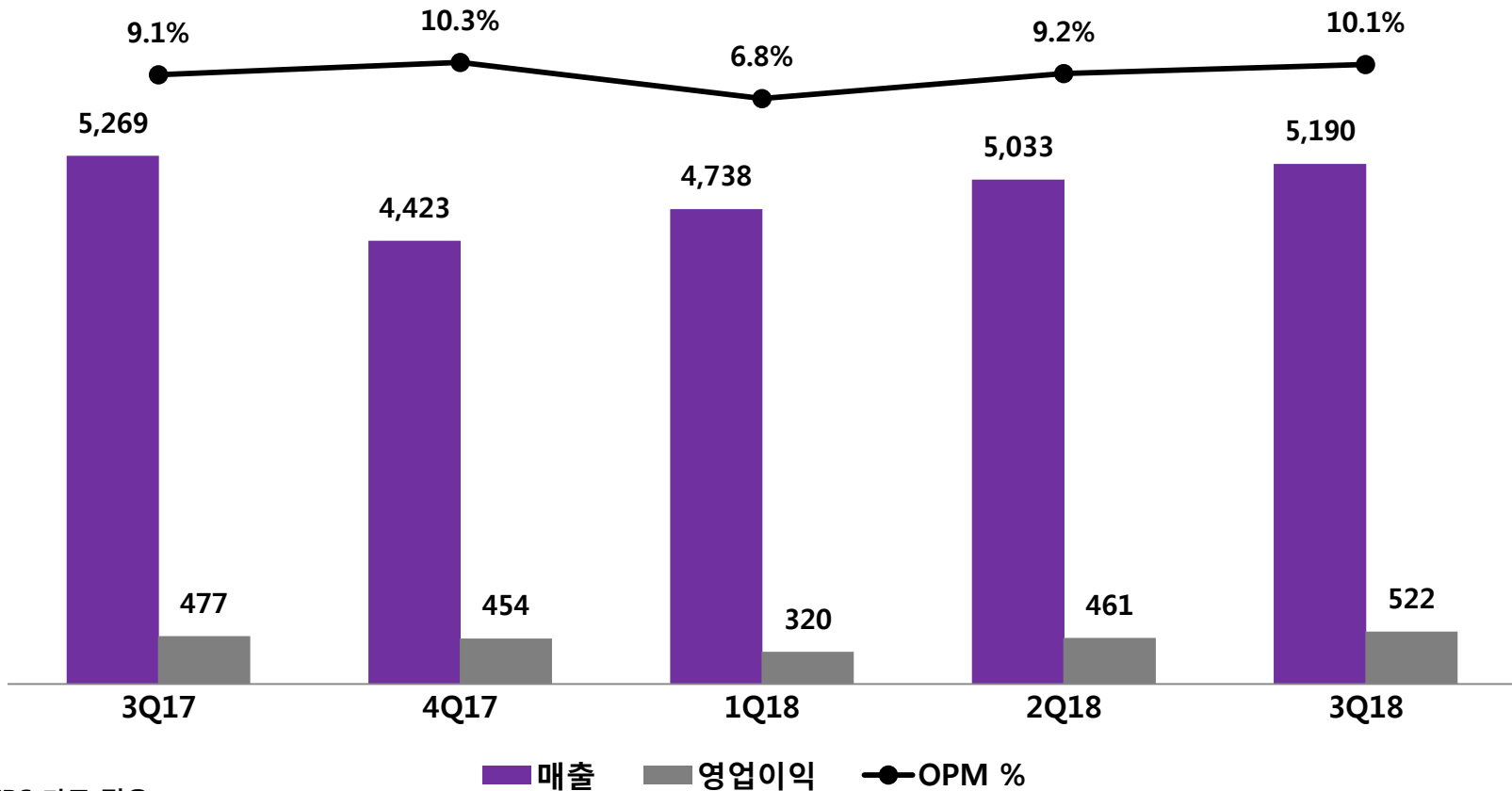
R&D센터 건설 현장



R&D센터 조감도

- 고인치 제품 수요 증가 및 북미와 유럽의 수출 호조로 매출 및 영업이익 증가.
- 원재료 가격 상승과 고성능 제품의 수요 증가세 정체로 향후 이익 회복세 둔화 전망.

(단위: 억 원)



※ K-IFRS 기준 적용

(단위: 억 원)

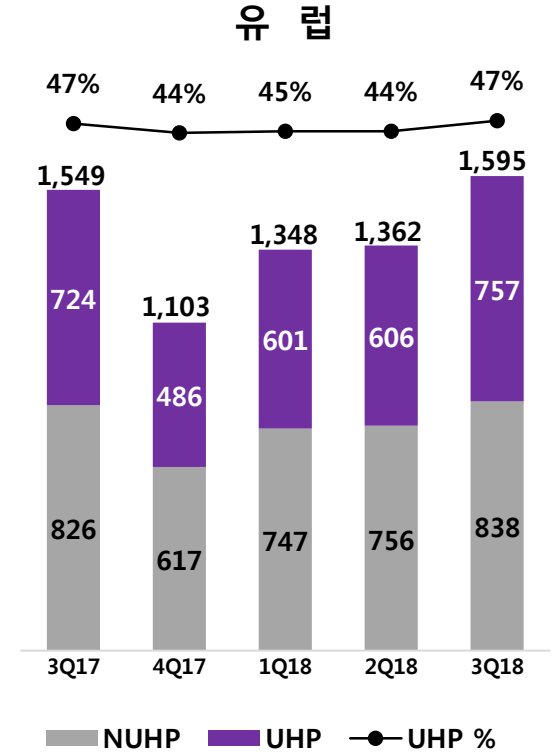
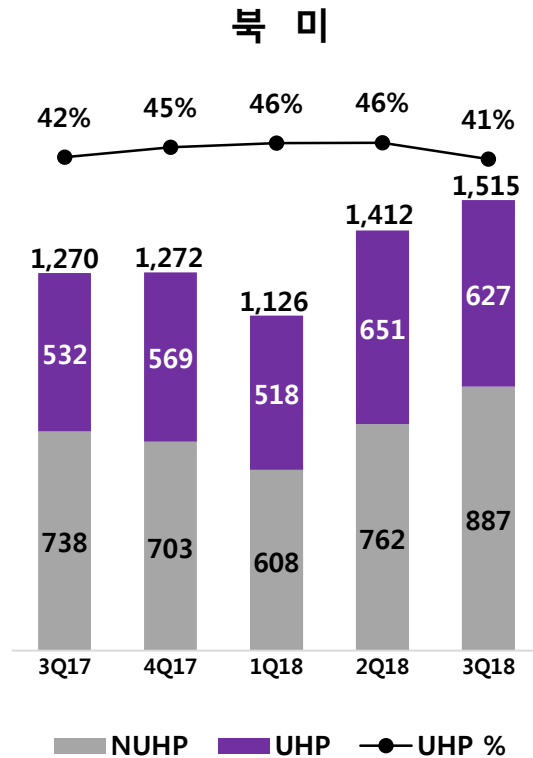
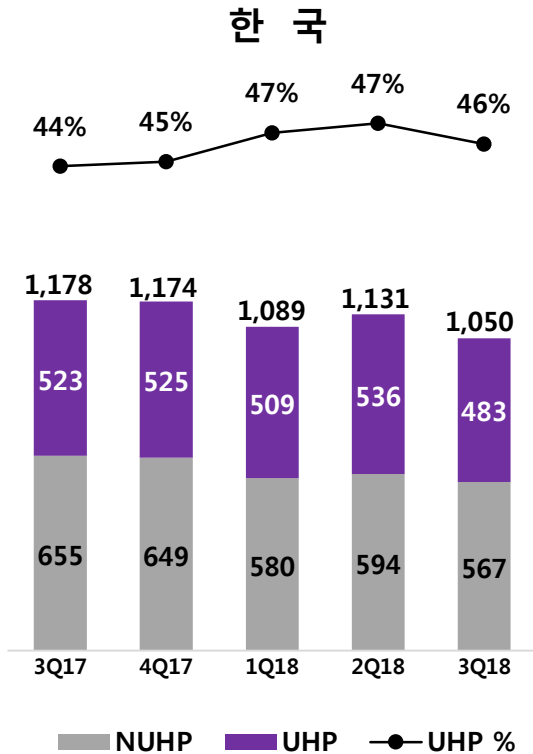
	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	QoQ	YoY
매 출 액	5,269	5,033	5,190	3.1%	-1.5%
매 출 총 이 익	1,690	1,478	1,603	8.5%	-5.1%
(%)	32.1%	29.4%	30.9%	1.5%P	-1.2%P
영 업 이 익	477	461	522	13.2%	9.4%
(%)	9.1%	9.2%	10.1%	0.9%P	1.0%P
경 상 이 익	514	302	398	31.9%	-22.6%
(%)	9.8%	6.0%	7.7%	1.7%P	-2.1%P
감 가 상 각 비	361	378	386	2.2%	6.9%
E B I T D A	838	839	908	8.2%	8.3%
(%)	15.9%	16.7%	17.5%	0.8%P	1.6%P

(단위: 억 원)

	2017	2018 3Q	증감
자 산	27,940	31,743	3,803
유동자산	9,135	9,883	748
당좌자산	6,427	6,944	517
재고자산	2,708	2,939	231
(현금 및 현금성 자산)	2,536	2,491	-45
비유동자산	18,805	21,860	3,055
부 채	14,551	17,687	3,136
유동부채	6,482	8,097	1,615
비유동부채	8,069	9,590	1,521
(차입금)	8,633	11,045	2,412
자 본	13,389	14,056	667

	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2018 3Q	8,554	60.9%	125.8%	122.1%	44.3%
2017	6,097	45.5%	108.7%	140.9%	47.9%

(단위: 억 원)

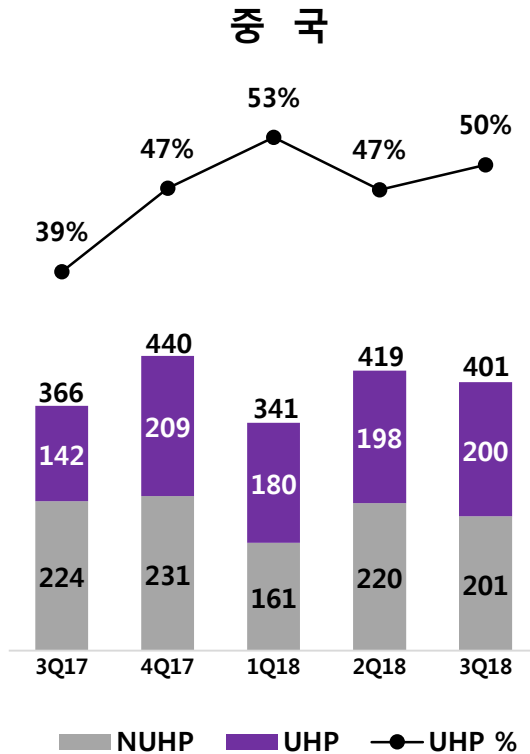


- 내수 경쟁 심화와 완성차 생산감소로 출하 물량 축소에 따른 매출 하락.
- 독일, 일본 수입 제품이 지속적으로 증가하며 프리미엄 시장 경쟁 심화.

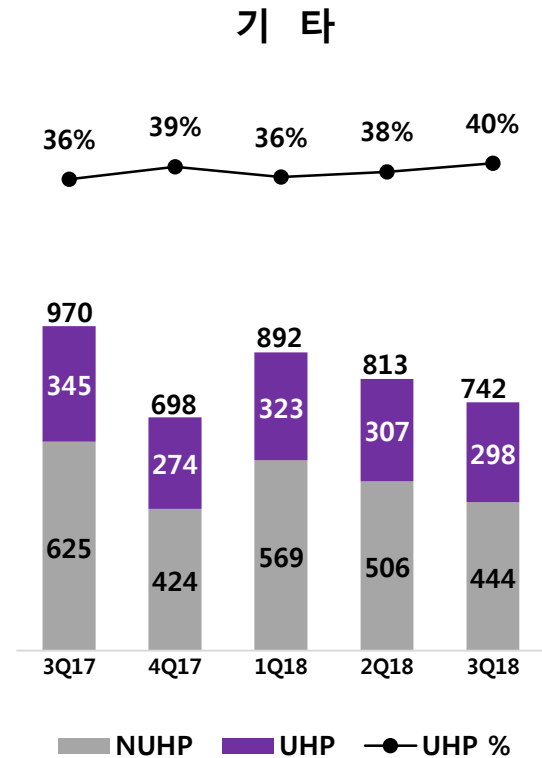
- RE 시장 수요 회복으로 매출 증가.
- USMCA 타결로 무역 분쟁 완화에 따른 시장 안정 전망.

- 윈터 타이어 및 OE 제품의 판매 증가로 매출 회복.
- 프리미엄 제품의 수요 증가와 시장의 다양한 수요 대응을 통한 시장 비중 확대.

(단위: 억 원)



- 무역 갈등과 경기 둔화로 인한 소비 심리 위축으로 수요 저조.
- 환경규제에 따른 원재료 시장 불안정과 업체들의 가동률 하락으로 시장 불안정 지속 전망.

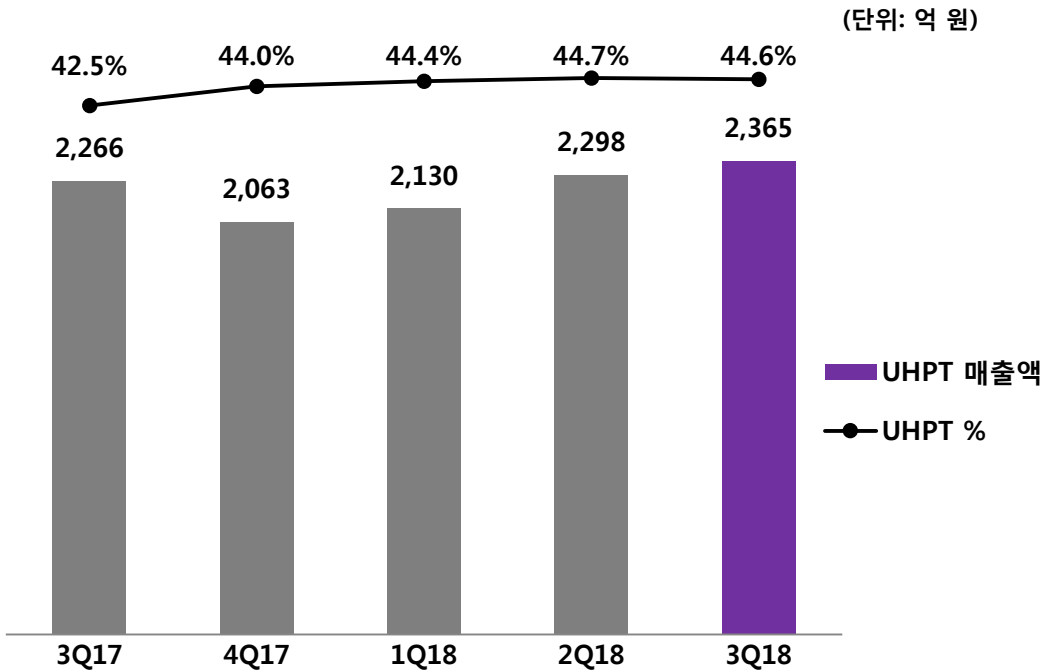


- 이란 거래 제재에 따른 수출 중단과 중남미 국가의 경제 불안에 의한 수요 약세로 매출 감소세.

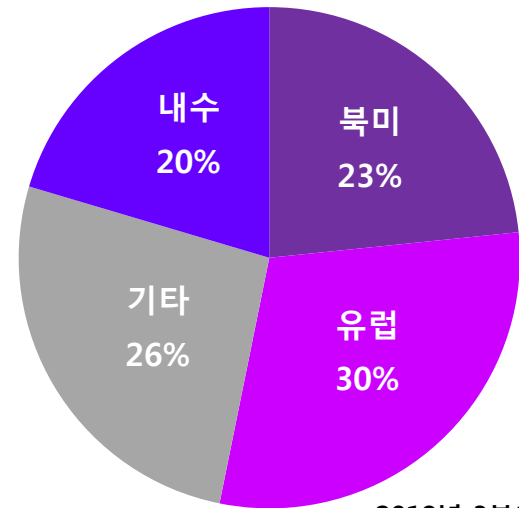
(단위: 억 원)

	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	QoQ	YoY
UHPT 매출액	2,266	2,298	2,365	2.9%	4.4%
매출액 비중	42.5%	44.7%	44.6%	-0.1%P	2.1%P
수량 비중	37.4%	39.5%	39.8%	0.3%P	2.4%P

※ 법인별 매출액의 단순 합계



지역별 UHPT 매출



2018년 3분기 원화기준

(단위: 억 원)

	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	QoQ	YoY
물 류 원 가	289	118	123	4.2%	-57.4%
판매비와 일반비	924	899	958	6.6%	3.7%
- 인 건 비	249	272	285	4.7%	14.1%
- 경 상 연 구 비	155	167	171	2.7%	10.3%
- 광 고 선 전 비	118	127	132	4.4%	11.9%
- 기 타	401	333	370	10.9%	-7.7%
기타영업수익·비용	14	-1	-44	3,489.0%	-410.4%

(단위: 억 원)

	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	QoQ	YoY
금 용 손 익	23	-158	-80	49.3%	-446.3%
- 이 자 손 익	-36	-36	-32	10.7%	11.3%
- 외환차손익	65	4	16	316.4%	-74.7%
- 외화환산손익	-6	-88	-73	16.5%	-1,037.6%
- 기 타	1	-38	9	123.2%	866.8%

연결 연도별 손익 계산서

(단위: 억 원)

	2012	(%)	2013	(%)	2014	(%)	2015	(%)	2016	(%)	2017	(%)
매출액	17,062	100.0	17,282	100	17,588	100.0	18,375	100.0	18,947	100.0	19,648	100.0
매출원가	12,494	73.2	12,392	71.7	11,978	68.1	12,185	66.3	12,079	63.8	13,276	67.6
매출총이익	4,568	26.8	4,890	28.3	5,610	31.9	6,190	33.7	6,868	36.2	6,372	32.4
판매비와 일반비	2,766	16.2	3,122	18.1	3,525	20.0	3,941	21.4	4,388	23.2	4,518	23.0
영업이익	1,802	10.6	1,768	10.2	2,086	11.9	2,249	12.2	2,480	13.1	1,854	9.4
영업외수익	626	3.7	607	3.5	610	3.5	575	3.1	649	3.4	645	3.3
영업외비용	840	4.9	824	4.8	1,017	5.8	1,151	6.3	945	5.0	857	4.4
경상이익	1,581	9.3	1,614	9.3	1,641	9.3	1,648	9.0	2,165	11.4	1,667	8.5
법인세비용	238	1.4	375	2.2	342	1.9	377	2.1	406	2.1	386	2.0
당기순이익	1,343	7.9	1,240	7.2	1,298	7.4	1,271	6.9	1,760	9.3	1,281	6.5

※ K-IFRS 기준 적용

(단위: 억 원)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
자산	20,521	22,998	25,273	25,809	26,179	27,940
유동자산	6,860	7,350	7,300	8,007	8,337	9,135
당좌자산	4,207	4,716	4,785	5,491	5,823	6,427
재고자산	2,652	2,634	2,515	2,516	2,514	2,708
비유동자산	13,661	15,648	17,973	17,813	17,842	18,805
투자자산	686	489	466	283	533	373
유형자산	12,789	14,822	17,024	16,920	16,472	17,657
무형자산	55	79	131	140	152	191
부채	13,715	15,027	15,940	15,468	14,151	14,551
유동부채	6,418	6,950	5,796	5,805	5,599	6,482
비유동부채	7,298	8,077	10,143	9,663	8,552	8,069
자본	6,806	7,970	9,334	10,340	12,027	13,389

감사합니다