

2007 Hankook Tire 2nd Quarter Result

2007 - 7 - 30

 **HANKOOK**
driving emotion

본 자료에 포함된 2007년 2분기 한국타이어 주식회사 (이하 “회사)의 한국 경영실적 및 재무성과와 관련한 정보는 한국의 기업회계기준에 따라 작성되었습니다.

구체적으로 중국은 중국 GAAP가 적용되었으며 글로벌 연결 실적은 한국의 GAAP을 바탕으로 회사 자체 연결기준에 의해 작성되었음을 알려드립니다.

또한 2007년 2분기 회사(글로벌 연결 포함)의 경영실적 및 재무성과는 외부 감사인의 회계 감사가 완료 되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 회계 감사 최종 검토 과정에서 일부 내용이 변경 될 수 있습니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증 자료로써 사용될 수 없습니다.

Contents

01 한국 경영 실적

02 중국 경영 실적

03 연결 경영 실적

01 한국 경영 실적

01 한국 경영 실적



• 요약 손익계산서

[단위: 억원]

| | 2006 2Q | | 2007 1Q | | 2007 2Q | | YoY (%) | QoQ (%) |
|--------------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|---------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % | | |
| 매출액 | 5,170 | 100.0 | 5,300 | 100.0 | 5,592 | 100.0 | 8.2 | 5.5 |
| 매출원가 | 3,698 | 71.5 | 3,654 | 68.9 | 3,720 | 66.5 | 0.6 | 1.8 |
| 매출총이익 | 1,471 | 28.5 | 1,646 | 31.1 | 1,873 | 33.5 | 27.3 | 13.8 |
| 판매관리비 | 993 | 19.2 | 941 | 17.8 | 1,091 | 19.5 | 9.9 | 16.0 |
| 영업이익 | 479 | 9.3 | 705 | 13.3 | 781 | 14.0 | 63.3 | 10.8 |
| 영업외손익 | 116 | 2.2 | -15.5 | -0.3 | 90 | 1.6 | -22.3 | 681.3 |
| 경상이익 ^{주)} | 594 | 11.5 | 690 | 13.0 | 871 | 15.6 | 46.6 | 26.4 |
| E B I T D A | 907 | 17.5 | 1,026 | 19.4 | 1,148 | 20.5 | 26.7 | 11.9 |
| 감가상각비 | 428 | 8.3 | 321 | 6.1 | 367 | 6.6 | -14.3 | 14.3 |

2007년 2분기 매출액은 전년 동기 대비 8.2% 증가한 5,592억 원, 영업이익은 63.3% 증가한 781억 원임.

2007년 2분기 매출원가는 전년 동기 대비 22억 원 증가한 3720억 원임.

▶ Positive: 제조경비 중 감가상각비 48억 감소

▶ Negative: 노무비 18억, 재료비 단가 상승으로 68억 증가 (1605원/kg- >1619원/kg)

주) 이하 경상이익은 법인세비용차감전계속사업손익을 뜻함

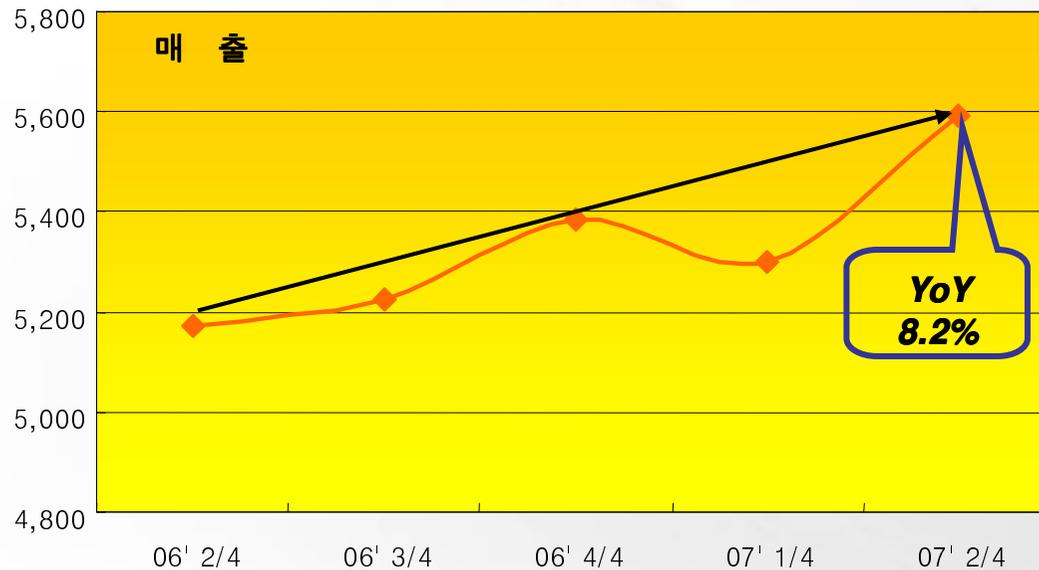
01 한국 경영 실적



• 매출 추이

[단위: 억원]

| | 2006 2Q | | 2007 1Q | | 2007 2Q | | YoY (%) | QoQ (%) |
|---------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|---------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % | | |
| 매출액 | 5,170 | 100.0 | 5,300 | 100.0 | 5,592 | 100.0 | 8.2 | 5.5 |
| 내수 | 1,616 | 31.3 | 1,586 | 29.9 | 1,745 | 31.2 | 8.0 | 10.0 |
| 수출 | 3,554 | 68.7 | 3,714 | 70.1 | 3,847 | 68.8 | 8.2 | 3.6 |
| UHPT 매출 | 711 | 13.8 | 747 | 14.1 | 753 | 13.5 | 5.9 | 0.8 |



※ 평균 환율

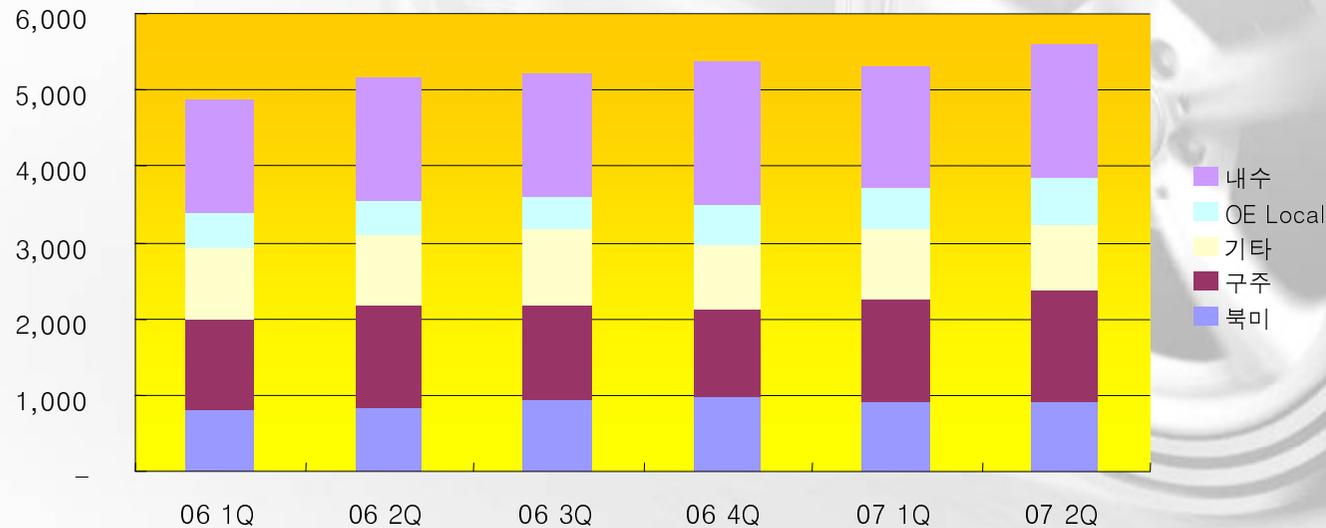
| | 2006 2Q | 2007 2Q |
|-----|----------|----------|
| USD | 950.64 | 928.73 |
| EUR | 1,198.41 | 1,252.43 |

01 한국 경영 실적



지역별 매출 추이

| | 2006 2Q | | 2007 1Q | | 2007 2Q | | YoY (%) | QoQ (%) |
|----------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|---------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % | | |
| 수 출 | 3,554 | 69% | 3,714 | 70% | 3,847 | 69% | 8.2 | 3.6 |
| 북 미 | 846 | 16% | 904 | 17% | 911 | 16% | 7.7 | 0.8 |
| 구 주 | 1,320 | 26% | 1,364 | 26% | 1,456 | 26% | 10.3 | 6.7 |
| 기 타 | 916 | 18% | 901 | 17% | 862 | 15% | -5.9 | -4.4 |
| OE Local | 472 | 9% | 544 | 10% | 618 | 11% | 30.9 | 13.6 |
| 내 수 | 1,616 | 31% | 1,586 | 30% | 1,745 | 31% | 8.0 | 10.0 |
| 합 계 | 5,170 | 100% | 5,300 | 100% | 5,592 | 100% | 8.2 | 5.5 |



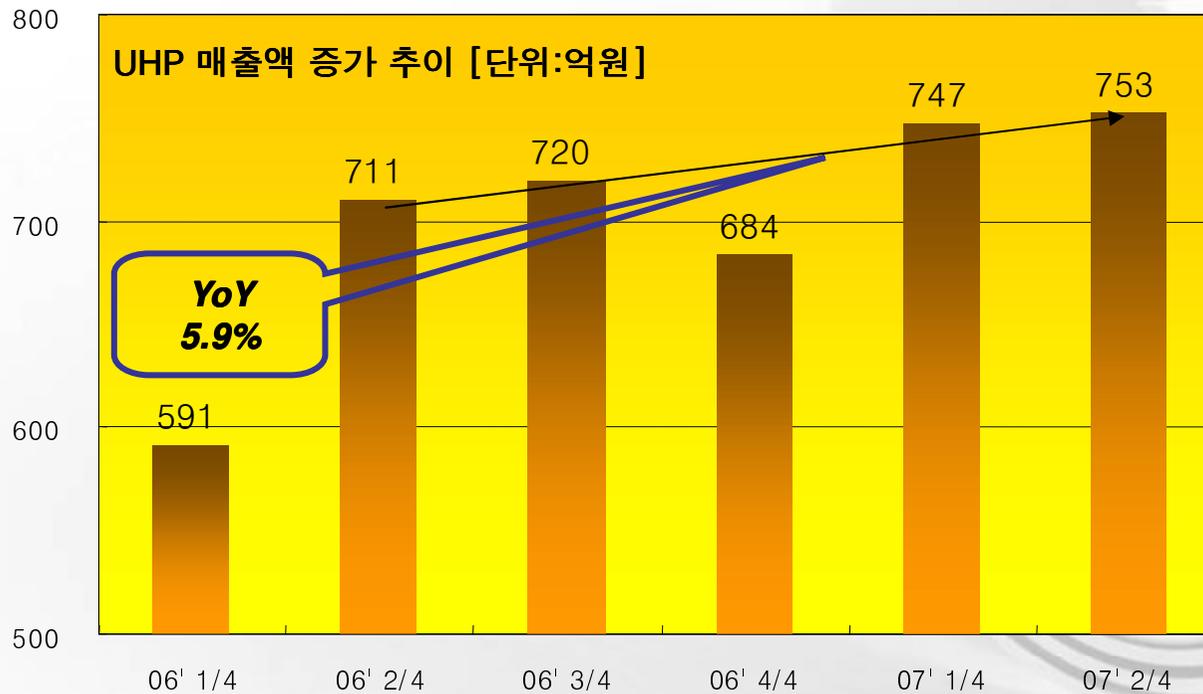
01 한국 경영 실적



• UHPT 매출 추이

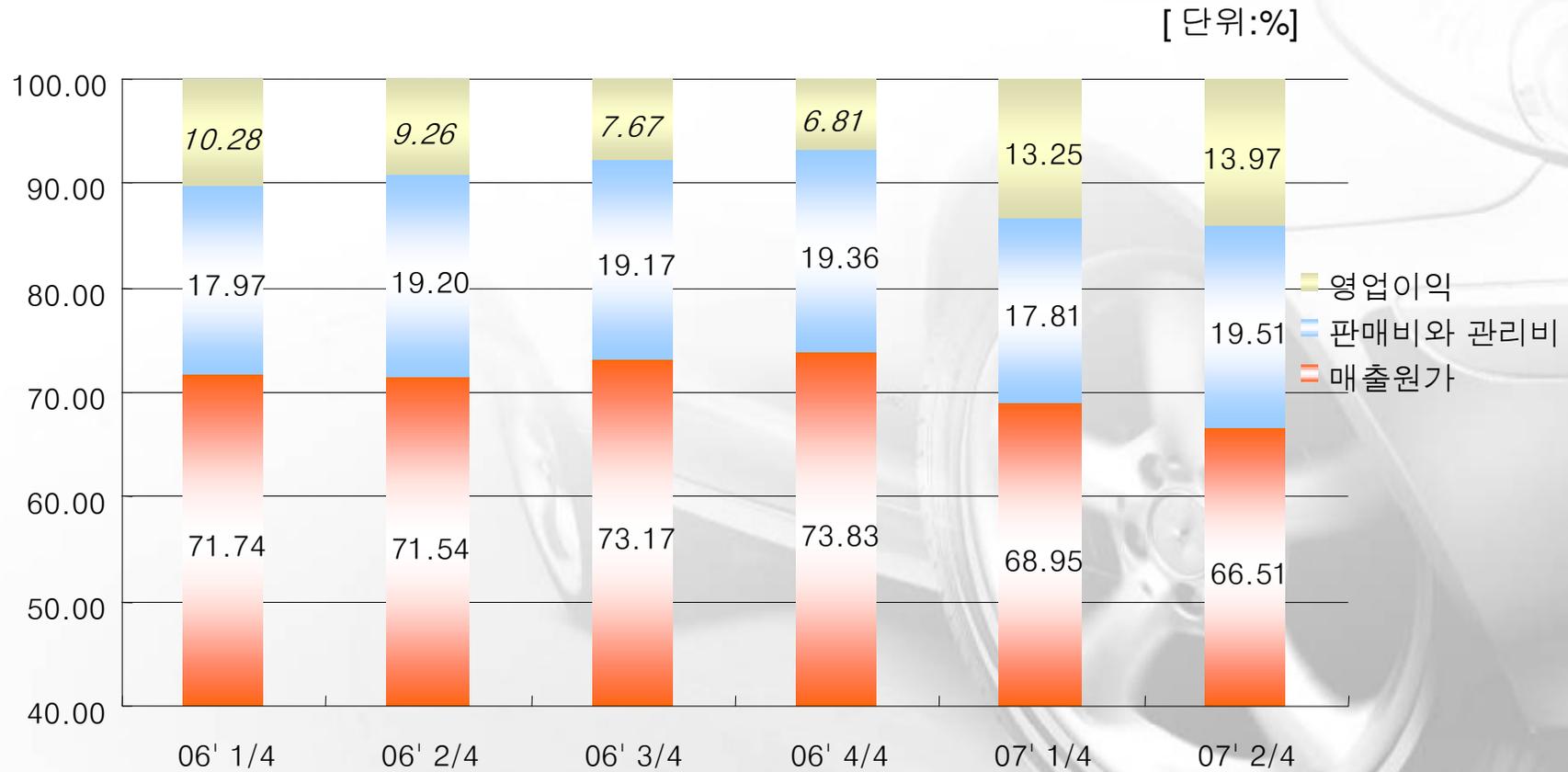
[단위: 억원, 천본]

| | 2006 2Q | | 2007 1Q | | 2007 2Q | | YoY (%) | QoQ (%) |
|-----------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % | | |
| 매출액 | 5,170 | 100.0 | 5,300 | 100.0 | 5,592 | 100.0 | 8.2 | 5.5 |
| UHPT 매출액 | 711 | 13.8 | 747 | 14.1 | 753 | 13.5 | 5.9 | 0.8 |
| UHPT 판매수량 | 1,271 | | 1,332 | | 1,271 | | 0.0 | -4.6 |



01 한국 경영 실적

- 매출액 대비 매출원가, 영업이익, 판매비 비율 추이



01 한국 경영 실적

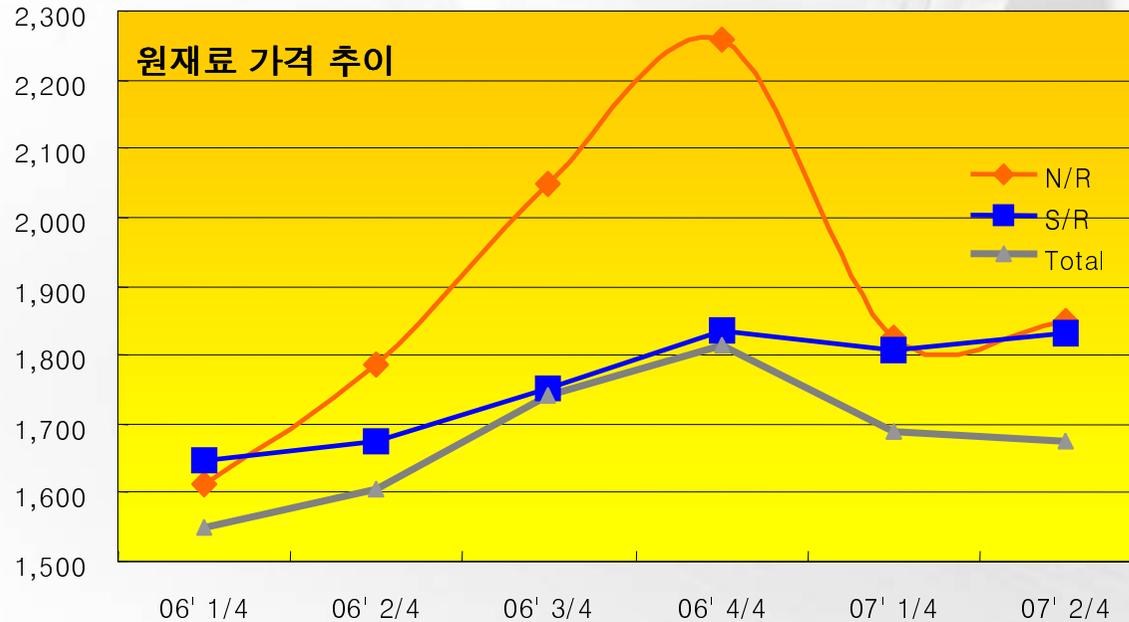


원재료 단가 추이

[단위:USD/ton]

| | 2006 2Q | 2007 1Q | 2007 2Q | YoY (%) | QoQ (%) |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
| N/R | 1,785 | 1,824 | 1,849 | 3.5 | 1.4 |
| S/R | 1,674 | 1,808 | 1,830 | 9.4 | 1.2 |
| C/B | 820 | 882 | 878 | 7.0 | -0.5 |
| T/C | 4,430 | 4,463 | 4,412 | -0.4 | -1.1 |
| S/C | 2,040 | 1,942 | 1,930 | -5.4 | -0.6 |
| 기타 | 1,590 | 1,833 | 1,720 | 8.2 | -6.2 |
| 합 계 | 1,605 | 1,690 | 1,676 | 4.5 | -0.8 |

[단위:\$/Ton]



01 한국 경영 실적

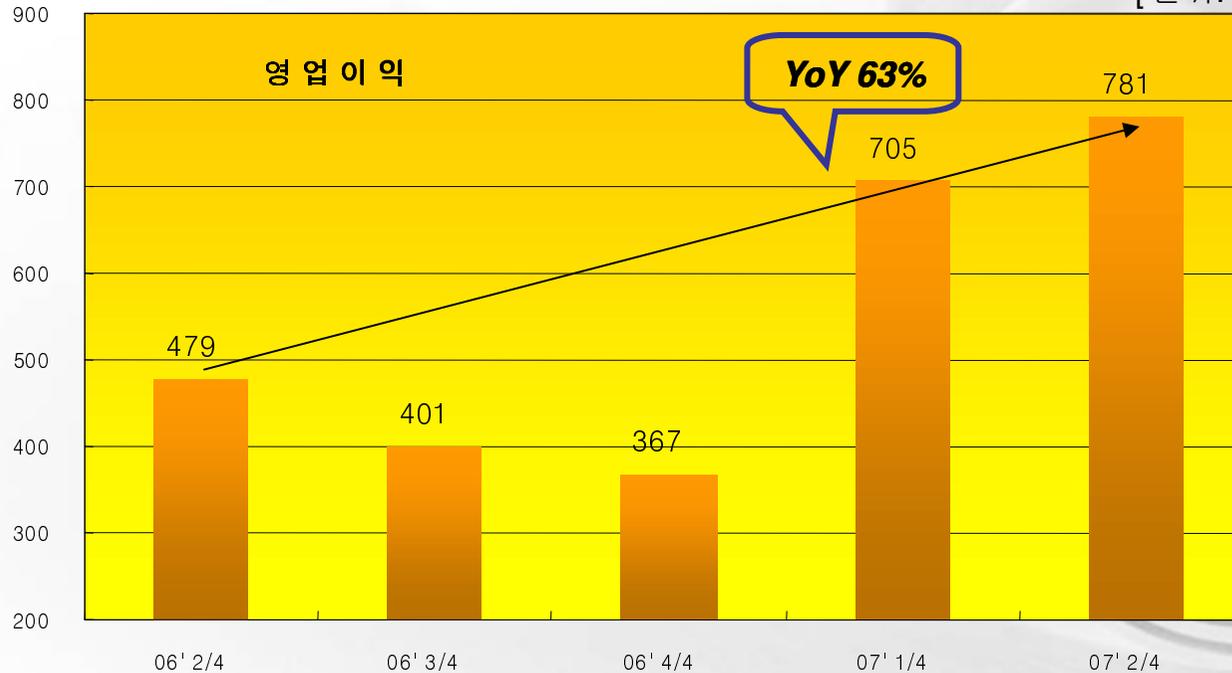


• 영업 이익 / EBITDA 추이

[단위: 억원]

| | 2006 2Q | | 2007 1Q | | 2007 2Q | | YoY (%) | QoQ (%) |
|-------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|---------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % | | |
| 매출액 | 5,170 | 100.0 | 5,300 | 100.0 | 5,592 | 100.0 | 8.2 | 5.5 |
| 영업 이익 | 479 | 9.3 | 705 | 13.3 | 781 | 14.0 | 63.3 | 10.8 |
| E B I T D A | 907 | 17.5 | 1,026 | 19.4 | 1,148 | 20.5 | 26.7 | 11.9 |
| 감가 상각비 | 428 | 8.3 | 321 | 6.1 | 367 | 6.6 | -14.3 | 14.3 |

[단위: 억원]



01 한국 경영 실적

- 판매관리비

[단위:억원]

| | 2006 2Q (a) | 2007 1Q (c) | 2007 2Q (b) | 차이 (b-a) |
|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| 판 매 관 리 비 | | | | |
| 광고선전비 | 86 | 83 | 159 | 73 |
| 인 건 비 | 239 | 231 | 259 | 20 |
| 지급수수료 | 59 | 55 | 78 | 18 |
| 선 임 | 183 | 186 | 188 | 5 |
| 감가상각비 | 77 | 60 | 64 | -13 |
| 기 타 | 349 | 325 | 344 | -5 |
| 소 계 | 993 | 941 | 1,091 | 98 |

구주 TV광고 및 국내 TV 광고 등 마케팅 활동 증가로 인해 광고선전비가 전년동기 대비 85% 증가

R&D 강화를 위한 연구소 인력 충원으로 인건비 증가

01 한국 경영 실적

• 영업외 손익

[단위: 억원]

| | 2006 2Q (a) | 2007 1Q (c) | 2007 2Q (b) | 차이 (b-a) |
|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| 영 업 외 손 익 | | | | |
| 지분법손익 | 18 | -94 | -91 | -109 |
| 외 환 차 익 | 104 | -7 | 47 | -57 |
| 수입기술료 | 75 | 86 | 99 | 24 |
| 수입수수료 | 45 | 33 | 34 | -12 |
| 기 타 | -126 | -33 | 2 | 127 |
| 소 계 | 116 | -15 | 90 | -26 |

2007년 2분기 영업외 손익은 전년 동기대비 영업외손익이 26억 감소하며, 순 영업외손익은 90억 기록.

수입기술료 및 수입수수료는 직전 분기 대비 증가.

지분법손실 91억 중 유럽지주(헝가리) 손실이 76억임.

중국은 07년 2분기 흑자전환했으나 (중국GAAP기준) 지분법상 - 29억 손실로 지분법상 적자규모가 직전분기 대비 50%이상 줄어들음.

01 한국 경영 실적

- 요약 대차대조표

[단위:억원]

| | 2006 | | 2007 2Q | |
|------------|--------|-------|---------|-------|
| | 금액 | % | 금액 | % |
| 자 산 | 21,659 | 100.0 | 22,985 | 100.0 |
| 유 동 자 산 | 5,860 | 27.1 | 6,565 | 28.6 |
| 당좌자산 | 3,308 | 15.3 | 4,038 | 17.6 |
| 재고자산 | 2,552 | 11.8 | 2,527 | 11.0 |
| 비유동자산 | 15,799 | 72.9 | 16,420 | 71.4 |
| 투자자산 | 4,077 | 18.8 | 4,852 | 21.1 |
| 유형자산 | 11,555 | 53.3 | 11,399 | 49.6 |
| 무형자산 | 73 | 0.3 | 66 | 0.3 |
| 부 채 | 6,431 | 29.7 | 6,856 | 29.8 |
| 유 동 부 채 | 4,968 | 22.9 | 4,675 | 20.3 |
| 비유동부채 | 1,462 | 6.8 | 2,181 | 9.5 |
| 자 본 | 15,228 | 70.3 | 16,129 | 70.2 |
| 순차입금 | 2,060 | | 1,556 | |
| 순차입금 비율 | | 13.5% | | 9.6% |
| 부채비율 | | 42.2% | | 42.5% |
| 자기자본비율 | | 70.3% | | 70.2% |

계획대비 투자비 감소로 인해 일시적 당좌자산 증가 및 유형자산 감소

02 중국 경영 실적

02 중국 경영 실적

※중국 회계 기준 적용



• 요약 손익계산서

[단위: 천RMB]

| | 2006 2Q | | 2007 1Q | | 2007 2Q | | YoY (%) | QoQ (%) |
|-------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|---------|---------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % | | |
| 매출액 | 1,447,470 | 100.0 | 1,566,047 | 100.0 | 1,784,127 | 100.0 | 23.3 | 13.9 |
| 매출원가 | 1,100,689 | 76.0 | 1,291,710 | 82.5 | 1,419,917 | 79.6 | 29.0 | 9.9 |
| 매출총이익 | 346,781 | 24.0 | 274,337 | 17.5 | 364,210 | 20.4 | 5.0 | 32.8 |
| 판매관리비 | 229,277 | 15.8 | 250,948 | 16.0 | 307,843 | 17.3 | 34.3 | 22.7 |
| 영업이익 | 117,503 | 8.1 | 23,389 | 1.5 | 56,367 | 3.2 | -52.0 | 141.0 |
| 영업외손익 | -50,285 | -3.5 | -37,242 | -2.4 | -16,370 | -0.9 | 67.4 | 56.0 |
| 경상이익 | 67,218 | 4.6 | -13,853 | -0.9 | 39,996 | 2.2 | -40.5 | 388.7 |
| E B I T D A | 200,138 | 13.8 | 125,505 | 8.0 | 160,037 | 9.0 | -20.0 | 27.5 |
| 감가상각비 | 82,635 | 5.7 | 102,116 | 6.5 | 103,670 | 5.8 | 25.5 | 1.5 |

매출액은 전년 동기 대비 23.3% 상승, 직전 동기 대비 13.9% 상승. 매출원가 증가율은 각각 29.0% 9.9%. 이에 따라 매출총이익은 직전 동기 대비 32.8% 개선.

전년 동기 대비 매출증가액 336,657천 위안 중, 단가인상 23,302천 위안/ 물량증가 349,598천 위안/ 환율 - 36,243천 위안이었음.

매출원가는 재료비 증가가 주된 원인이었음. 전년 동기 대비 재료비는 253,932천 위안 올랐으며, 인건비는 15,083천 위안, 제조경비는 50,213천 위안 증가.

02 중국 경영 실적

• 판관비 및 영업외손익

[단위: 천RMB]

| | 2006 2Q (a) | 2007 2Q (b) | 차이 (b-a) |
|--------|----------------|----------------|-------------|
| 판관비 | | | |
| 인건비 | 15,135 | 23,254 | 8,119 |
| 판매장려금 | - | 32,539 | 32,539 |
| 기술료 | 57,168 | 66,799 | 9,631 |
| 수출수수료 | 18,843 | 27,410 | 8,567 |
| 감가비 | 11,017 | 13,823 | 2,806 |
| 매출운송비 | 24,454 | 29,246 | 4,791 |
| 경영자문비 | 13,201 | 15,468 | 2,267 |
| 광고선전비 | 19,011 | 20,684 | 1,672 |
| 제품책임보험 | 162 | 1,515 | 1,353 |
| 기타 | 70,286 | 77,106 | 6,819 |
| 소계 | 229,277 | 307,843 | 78,566 |
| 영업외손익 | | | |
| 영업외수익 | 36,740 | 82,469 | 45,729 |
| 외환차익 | 29,948 | 64,042 | 34,095 |
| 기타 | 6,793 | 18,427 | 11,634 |
| 영업외비용 | 87,026 | 98,840 | 11,814 |
| 이자지출 | 49,810 | 65,040 | 15,230 |
| 기타 | 37,216 | 33,800 | -3,416 |
| 소계 | - 50,285 | - 16,371 | 33,915 |

03 연결 경영 실적

※ 한국 GAAP적용 자체 연결 경영 실적이며, 외부 감사를 받지 않은 수치임.

03 연결 경영 실적



- 요약 손익 계산서

[단위:억원]

| | 2006 2Q | | 2007 1Q | | 2007 2Q | | YoY (%) | QoQ (%) |
|---------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|---------|
| | 금액 | % | 금액 | % | 금액 | % | | |
| 매 출 액 | 7,827 | 100.0 | 8,424 | 100.0 | 8,720 | 100.0 | 11.4 | 3.5 |
| 매 출 원 가 | 5,513 | 75.0 | 6,069 | 76.6 | 6,052 | 76.4 | 9.8 | -0.3 |
| 매출 총 이익 | 2,314 | 31.5 | 2,355 | 29.7 | 2,668 | 33.7 | 15.3 | 13.3 |
| 판매 관리비 | 1,577 | 21.5 | 1,586 | 20.0 | 1,858 | 23.4 | 17.8 | 17.1 |
| 영 업 이 익 | 737 | 10.0 | 769 | 9.7 | 810 | 10.2 | 9.9 | 5.4 |
| 영업외 손익 | -106 | -1.4 | -145 | -1.8 | 109 | 1.4 | 203.3 | 175.7 |
| 경 상 이 익 | 631 | 8.6 | 624 | 7.9 | 920 | 11.6 | 45.7 | 47.3 |

03 연결 경영 실적

- 요약 대차대조표

[단위: 억원]

| | 2006 | | 2007 2Q | |
|------------|--------|--------|---------|--------|
| | 금액 | % | 금액 | % |
| 자 산 | 35,683 | 100.0 | 35,858 | 100.0 |
| 유 동 자 산 | 14,689 | 41.2 | 13,067 | 36.4 |
| 당좌자산 | 8,663 | 24.3 | 7,443 | 20.8 |
| 재고자산 | 6,026 | 16.9 | 5,624 | 15.7 |
| 비유동자산 | 20,994 | 58.8 | 22,792 | 63.6 |
| 투자자산 | 390 | 1.1 | 1,172 | 3.3 |
| 유형자산 | 19,762 | 55.4 | 20,884 | 58.2 |
| 무형자산 | 218 | 0.6 | 178 | 0.5 |
| 부 채 | 20,021 | 56.1 | 19,791 | 55.2 |
| 유 동 부 채 | 15,188 | 42.6 | 12,916 | 36.0 |
| 비유동부채 | 4,833 | 13.5 | 6,875 | 19.2 |
| 자 본 | 15,662 | 43.9 | 16,068 | 44.8 |
| 부채비율 | | 127.8% | | 123.2% |
| 자기자본비율 | | 43.9% | | 44.8% |



감사합니다