

Driving Tomorrow

2015 1Q Result

2015.4.29
경영관리팀

 **NEXEN TIRE**



본 자료의 2015년 1분기 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.

Contents

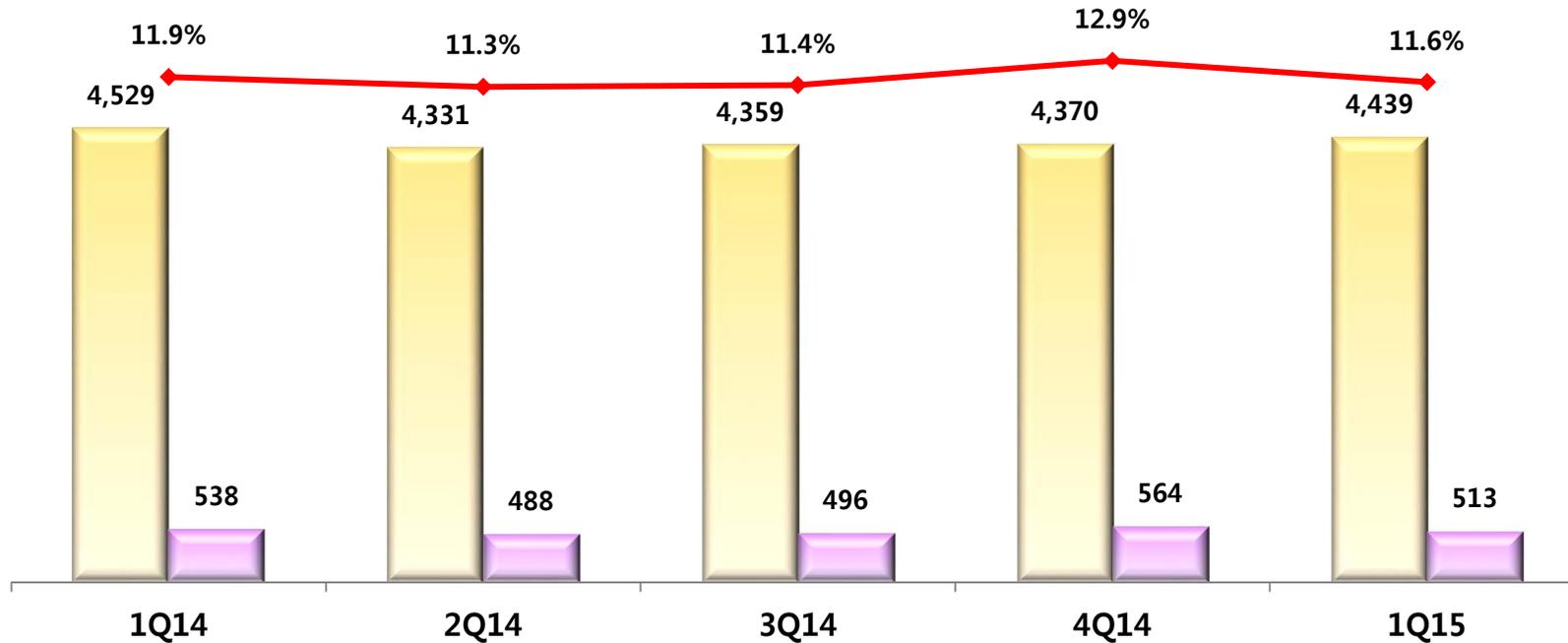
- I. 연결 경영실적
- II. 법인별 경영실적

연결 분기별 손익실적



- ◎ 판매 볼륨 증가에 따른 매출 증가세 / 유럽 및 신흥 시장의 환율 약세에 따른 매출 상승폭 제한적
- ◎ 물류비용, 수출제비용, 판매비용 증가에 의한 영업이익 하락
- ◎ 글로벌 OE 증가 추세

(단위 : 억원)



※ K-IFRS 기준 적용

■ 매출 ■ 영업이익 ◆ OPM(%)

연결 요약 손익계산서



(단위 : 억원)

	2015 1Q	2014 4Q	2014 1Q	QoQ	YoY
매출액	4,439	4,370	4,529	1.6%	-2.0%
매출총이익	1,490	1,487	1,406	0.2%	5.9%
<i>Margin(%)</i>	<i>33.6%</i>	<i>34.0%</i>	<i>31.1%</i>	<i>-0.5%P</i>	<i>2.5%P</i>
영업이익	513	564	538	-9.0%	-4.7%
<i>Margin(%)</i>	<i>11.6%</i>	<i>12.9%</i>	<i>11.9%</i>	<i>-1.3%P</i>	<i>-0.3%P</i>
경상이익	331	387	435	-14.5%	-23.8%
<i>Margin(%)</i>	<i>7.5%</i>	<i>8.9%</i>	<i>9.6%</i>	<i>-1.4%P</i>	<i>-2.1%P</i>
감가상각비	350	237	270	47.7%	29.8%
EBITDA	863	801	808	7.8%	6.8%
<i>Margin(%)</i>	<i>19.4%</i>	<i>18.3%</i>	<i>17.8%</i>	<i>1.1%P</i>	<i>1.6%P</i>

연결 요약 재무상태표

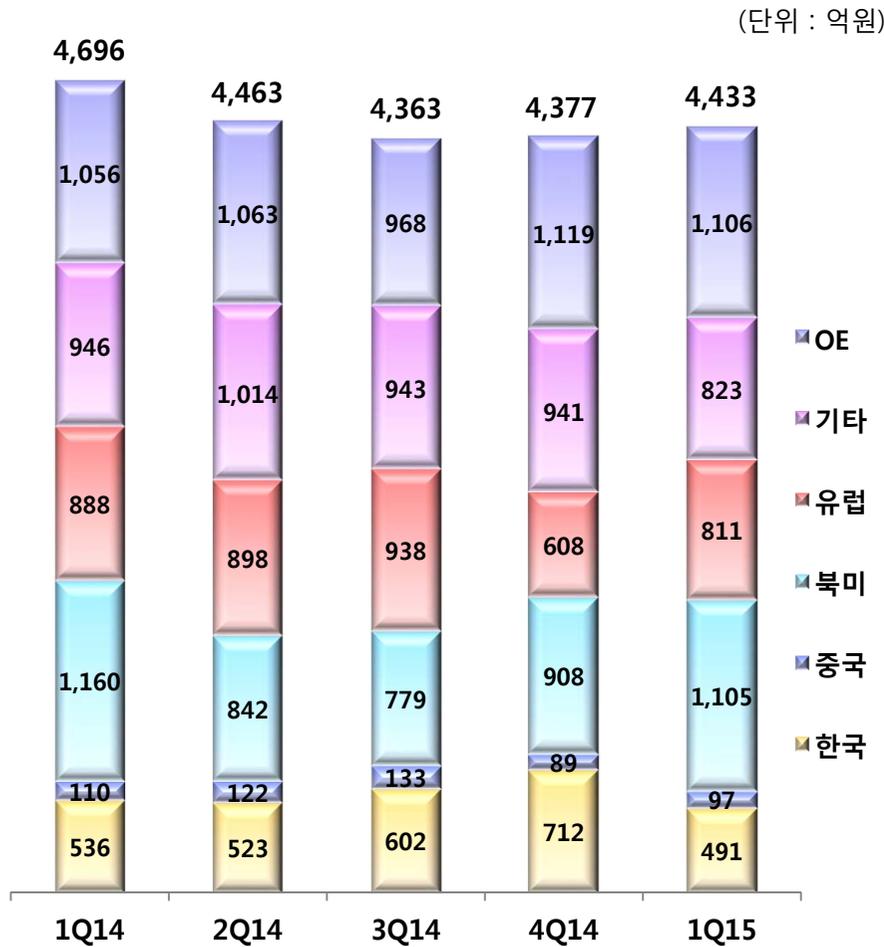


(단위 : 억원)

	2015 1Q	2014	증감
자산	25,990	25,273	717
유동자산	8,069	7,300	769
당좌자산	5,560	4,785	775
재고자산	2,509	2,515	-6
<i>(현금 및 현금성 자산)</i>	<i>2,022</i>	<i>1,934</i>	<i>88</i>
비유동자산	17,921	17,973	-52
부채	16,514	15,940	574
유동부채	6,478	5,796	681
비유동부채	10,036	10,143	-107
<i>(차입금)</i>	<i>11,166</i>	<i>10,643</i>	<i>523</i>
자본	9,476	9,334	143

	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2015 1Q	9,144	96.5%	174.3%	124.6%	36.5%
2014	8,709	93.3%	170.8%	125.9%	36.9%

연결 지역별 매출 실적



- OE : - 한국OE 감소세 / 글로벌 OE 판매 호조
-전체 매출액 대비 비중 25%로 증가세 유지
- 기타 : -C.I.S 및 신흥시장의 경제상황 악화로 매출 감소세
-중동지역 분쟁 및 유가하락에 의한 실물 경제 침체
- 유럽 : -양적완화 정책에 따른 판매 회복세
-유로화 약세에 따른 매출액 증가 제한적
- 북미 : - 중국산 덤핑 관세 부과에 따른 매출 증가 전망
- 중국 : -UHP 증가에 따른 제품믹스 개선으로 매출 증가
- 한국 : -1분기는 내수 경기 침체로 인해 판매가 부진했으나,
2분기는 전년 동기 수준으로 증가 예상

※ 법인간 내부거래를 상계한 매출액의 단순합계임

연결 UHPT 매출현황

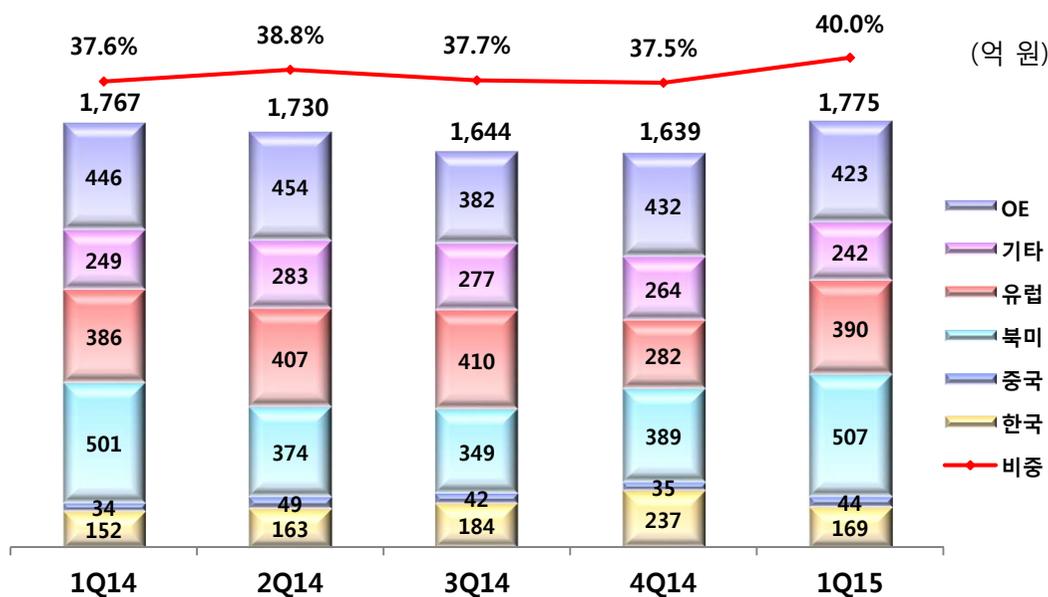


- ◎ 북미/유럽 시장 판매 수량 증가
- ◎ 유로화 약세로 매출 성장 제한적이나 판매 수량 증가 예상

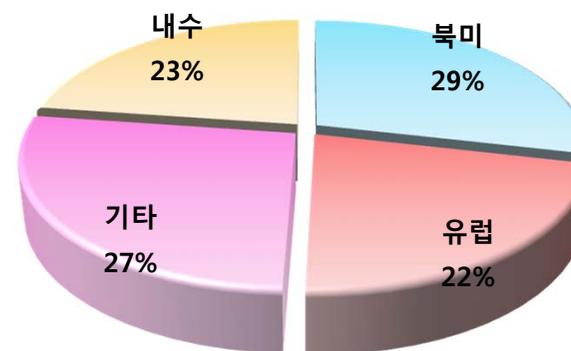
(단위 : 억원)

	2015 1Q	2014 4Q	2014 1Q	QoQ	YoY
UHPT 매출액	1,775	1,639	1,767	8.3%	0.4%
매출액 비율	40.0%	37.5%	37.6%	2.6%P	2.4%P
수량 비율	35.0%	33.4%	32.9%	1.6%P	2.1%P

※ 법인간 내부거래를 상제한 매출액의 단순합계임



<지역별 UHPT 매출>



2015 1Q KRW-based

연결 판매관리비



(단위: 억원)

	2015 1Q	2014 4Q	2014 1Q	QoQ	YoY
물 류 원 가	242	231	215	4.4%	12.2%
판매비와 일반비	735	692	653	6.3%	12.6%
- 인 건 비	188	174	176	7.7%	7.0%
- 경 상 연 구 비	160	160	146	-0.5%	9.6%
- 광 고 선 전 비	103	116	57	-11.8%	79.7%
- 기 타	285	241	274	18.4%	3.9%
기타영업수익·비용	7	-7	-8	192.6%	183.7%

연결 금융손익



(단위: 억원)

	2015 1Q	2014 4Q	2014 1Q	QoQ	YoY
금 용 손 익	-189	-170	-96	-11.2%	-97.2%
- 이 자 손 익	-63	-69	-69	8.1%	8.1%
- 외환차손익	-7	-41	5	81.9%	-265.5%
- 외화환산손익	-101	-45	-31	-123.4%	-229.8%
- 기 타	-17	-14	-1	-17.9%	-2,193.7%

원재료 분기별 투입단가



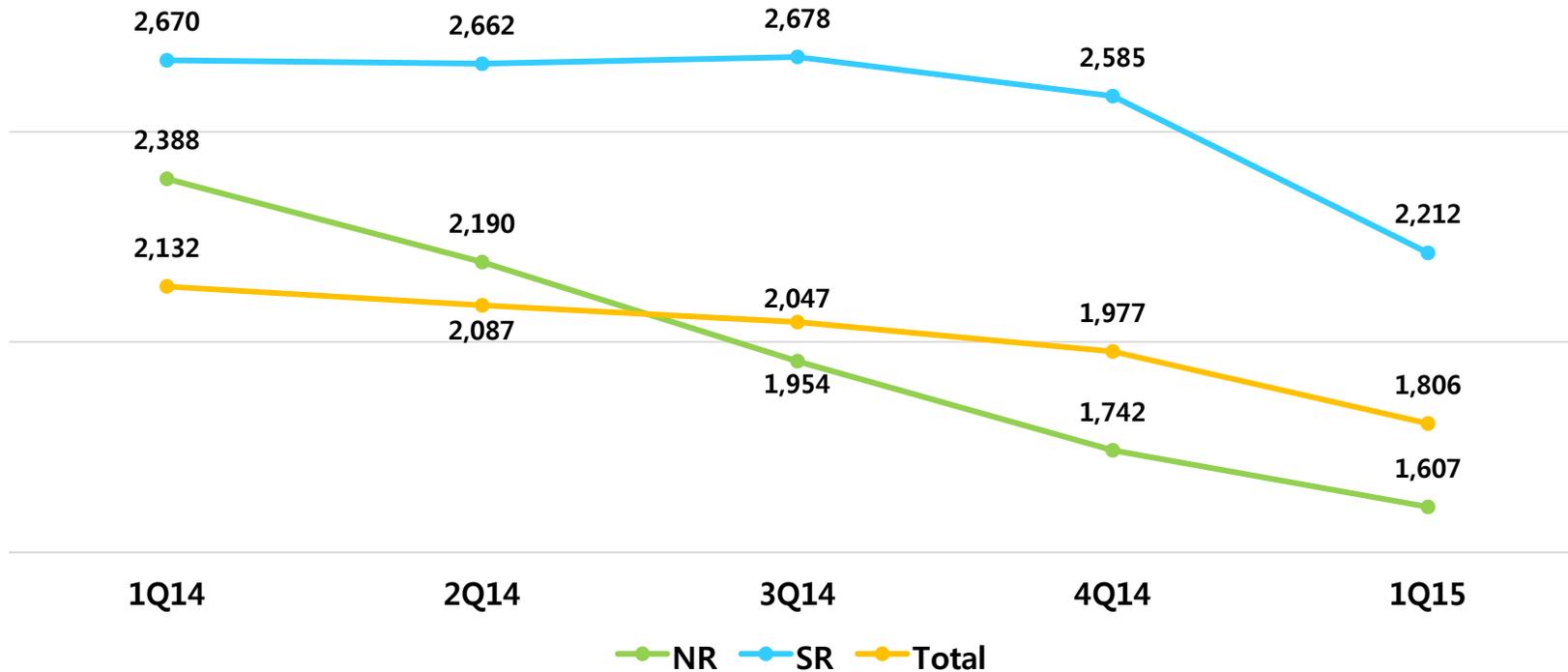
NR : -윈터 시즌 종료에 따른 공급감소 해소 및 중국 수요 저조에 따른 가격 하락세
 -중국 경기 침체로 가격 약세 당분간 지속 전망

SR : -경제 둔화 및 유가 급락에 따른 가격 하락
 -최근 부타디엔 수요 상승 및 공급업체 시설 보수에 따른 공급 타이트 예상

QoQ: -8.6%

YoY: -15.3%

(단위: USD/톤)



Contents

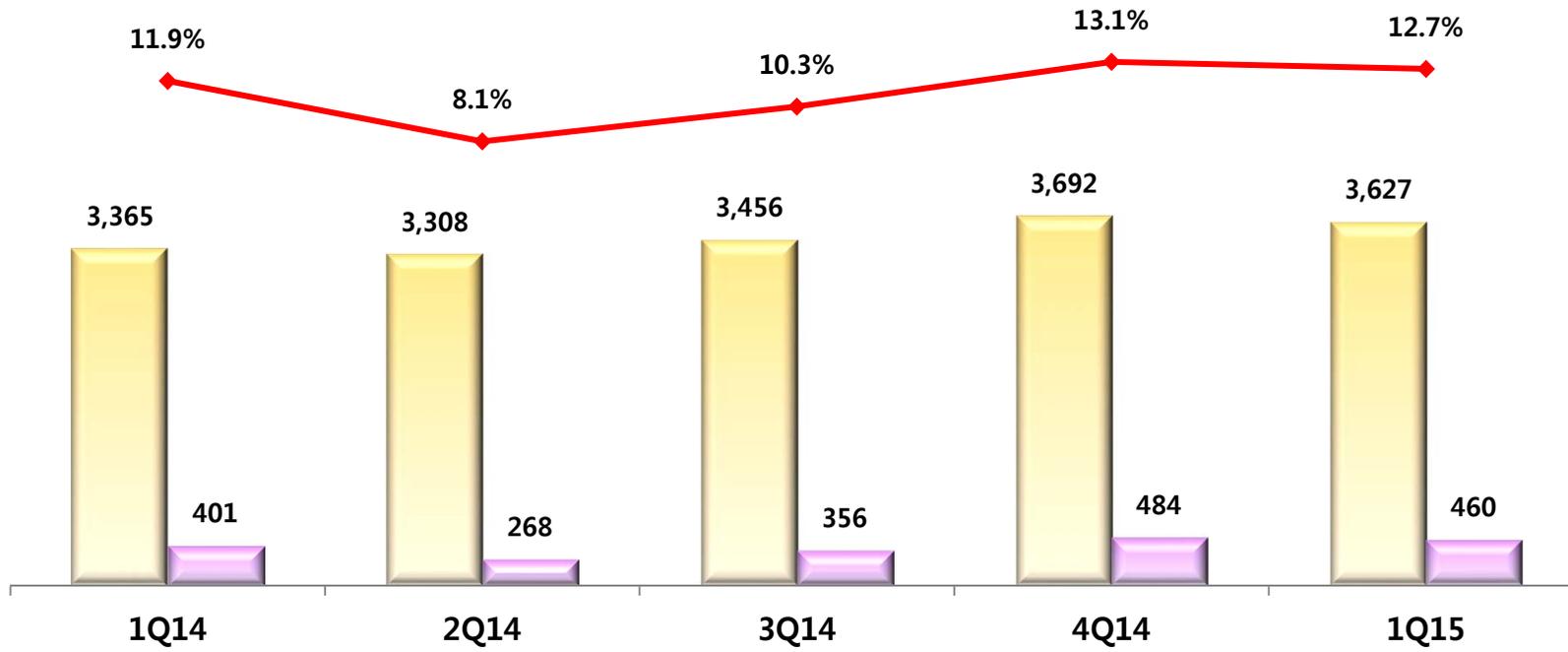
- I. 연결 경영실적
- II. 법인별 경영실적

한국 분기별 손익실적



- ◎ 한국 RE시장 경쟁 심화 및 내수 경기 침체에 의한 판매 감소
- ◎ 주요 해외 RE시장 SUV 판매 감소에 따른 수익성 악화
- ◎ 이머징 마켓 수요 감소 및 환율 영향에 따른 매출 및 수익 감소

(단위 : 억원)



※ K-IFRS 기준 적용

■ 매출 ■ 영업이익 ◆ OPM(%)

한국 요약 손익계산서



(단위 : 억원)

	2015 1Q	2014 4Q	2014 1Q	QoQ	YoY
매출액	3,627	3,692	3,365	-1.8%	7.8%
매출총이익	1,234	1,232	1,054	0.1%	17.1%
<i>Margin(%)</i>	<i>34.0%</i>	<i>33.4%</i>	<i>31.3%</i>	<i>0.6%P</i>	<i>2.7%P</i>
영업이익	460	484	401	-5.1%	14.7%
<i>Margin(%)</i>	<i>12.7%</i>	<i>13.1%</i>	<i>11.9%</i>	<i>-0.4%P</i>	<i>0.8%P</i>
경상이익	381	374	390	1.9%	-2.3%
<i>Margin(%)</i>	<i>10.5%</i>	<i>10.1%</i>	<i>11.6%</i>	<i>0.4%P</i>	<i>-1.1%P</i>
감가상각비	254	215	188	17.9%	35.4%
EBITDA	714	700	588	2.0%	21.3%
<i>Margin(%)</i>	<i>19.7%</i>	<i>19.0%</i>	<i>15.8%</i>	<i>0.7%P</i>	<i>3.8%P</i>

한국 요약 재무상태표



(단위 : 억원)

	2015 1Q	2014	증감
자산	22,024	21,363	661
유동자산	6,567	5,938	628
당좌자산	5,261	4,615	646
재고자산	1,306	1,323	-17
<i>(현금 및 현금성 자산)</i>	<i>1,610</i>	<i>1,616</i>	<i>-6</i>
비유동자산	15,457	15,424	32
부채	12,839	12,400	439
유동부채	4,459	3,972	487
비유동부채	8,380	8,428	-48
<i>(차입금)</i>	<i>8,313</i>	<i>7,764</i>	<i>549</i>
자본	9,184	8,963	222

	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2015 1Q	6,703	73.0%	139.8%	147.3%	41.7%
2014	6,148	68.6%	138.4%	149.5%	42.0%

한국 판매관리비



(단위: 억원)

	2015 1Q	2014 4Q	2014 1Q	QoQ	YoY
물 류 원 가	198	189	173	4.6%	14.1%
판매비와 일반비	576	559	480	3.1%	20.2%
- 인 건 비	141	131	136	7.4%	3.4%
- 경 상 연 구 비	151	152	139	-0.8%	8.6%
- 광 고 선 전 비	90	88	47	1.5%	89.8%
- 기 타	195	187	157	4.1%	23.9%
기타영업수익·비용	42	34	33	24.8%	25.8%

한국 금융손익



(단위: 억원)

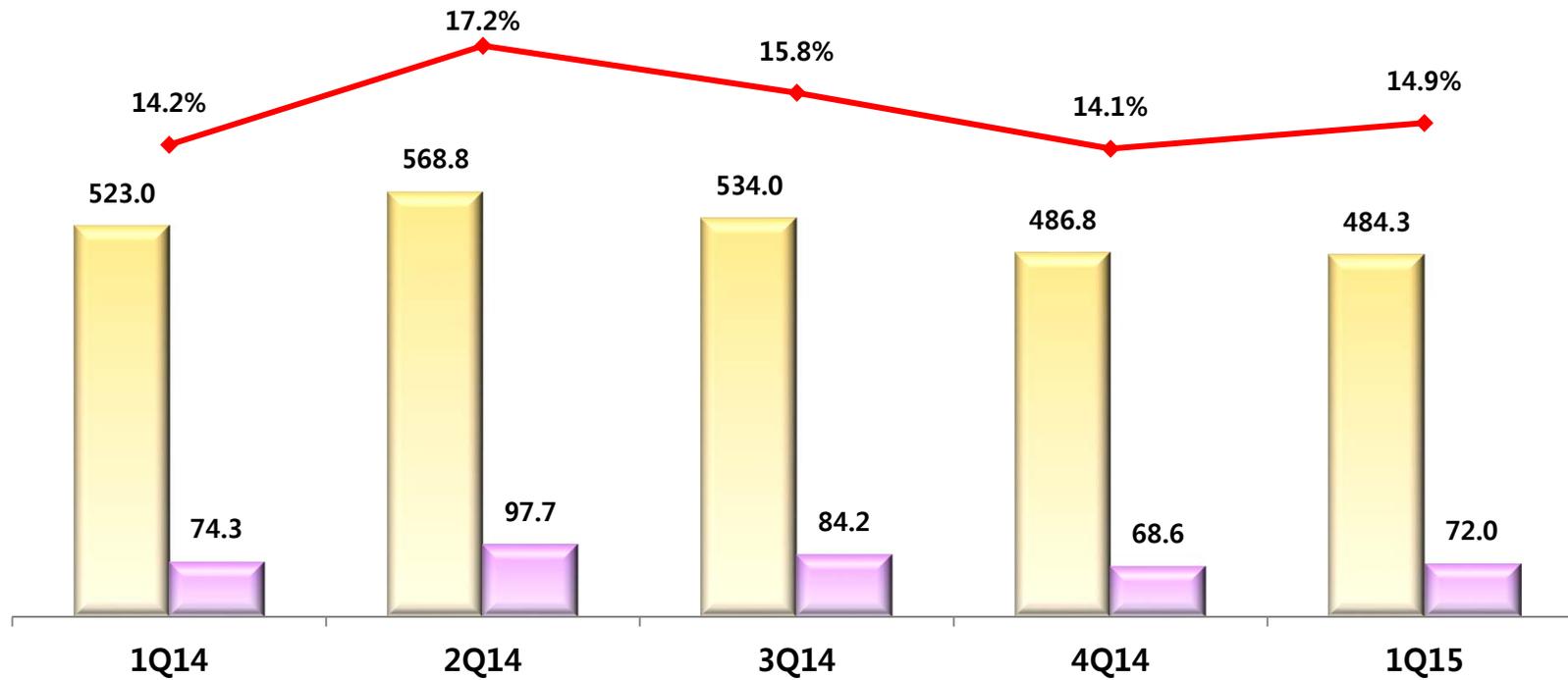
	2015 1Q	2014 4Q	2014 1Q	QoQ	YoY
금 용 손 익	-120	-144	-44	16.3%	-173.7%
- 이 자 손 익	-45	-47	-45	4.5%	-0.5%
- 외환차손익	-13	-25	-6	49.4%	-127.2%
- 외화환산손익	-47	-57	5	17.7%	-1,027.5%
- 기 타	-15	-14	2	-9.5%	-1,114.5%

중국 분기별 손익실적



- ◎ 춘절 연휴기간에 따른 생산 및 영업일수 감소
- ◎ 유럽 시장 회복에 따라 판매 수량 증가 하였으나, 환율 약세로 인한 매출액 소폭 감소
-제품 믹스 개선 및 원재료 단가 하락으로 영업이익 만회

(단위 : 백만 RMB)



※ IFRS 기준 적용

■ 매출 ■ 영업이익 ◆ OPM(%)

중국 요약 손익계산서



(단위 : 백만 RMB)

	2015 1Q	2014 4Q	2014 1Q	QoQ	YoY
매출액	484	487	523	-0.5%	-7.4%
매출총이익	141	136	147	3.9%	-4.0%
<i>Margin(%)</i>	<i>29.1%</i>	<i>27.9%</i>	<i>28.1%</i>	<i>1.2%P</i>	<i>1.0%P</i>
영업이익	72	69	74	4.9%	-3.1%
<i>Margin(%)</i>	<i>14.9%</i>	<i>14.1%</i>	<i>14.2%</i>	<i>0.8%P</i>	<i>0.7%P</i>
경상이익	33	55	45	-39.7%	-26.6%
<i>Margin(%)</i>	<i>6.9%</i>	<i>11.3%</i>	<i>8.7%</i>	<i>-4.5%P</i>	<i>-1.8%P</i>
감가상각비	33	33	30	0.6%	9.5%
EBITDA	105	101	104	3.5%	0.5%
<i>Margin(%)</i>	<i>21.7%</i>	<i>20.8%</i>	<i>20.0%</i>	<i>0.8%P</i>	<i>1.7%P</i>

※ IFRS 표준양식 적용

중국 요약 손익계산서



(단위 : 백만 RMB)

	2015 1Q	2014 4Q	2014 1Q	QoQ	YoY
매출액	484	487	523	-0.5%	-7.4%
매출총이익	141	136	147	3.9%	-4.0%
<i>Margin(%)</i>	<i>29.1%</i>	<i>27.9%</i>	<i>28.1%</i>	<i>1.2%P</i>	<i>1.0%P</i>
영업이익	33	54	46	-38.5%	-27.2%
<i>Margin(%)</i>	<i>6.9%</i>	<i>11.1%</i>	<i>8.7%</i>	<i>-4.2%P</i>	<i>-1.9%P</i>
경상이익	33	55	45	-39.7%	-26.6%
<i>Margin(%)</i>	<i>6.9%</i>	<i>11.3%</i>	<i>8.7%</i>	<i>-4.5%P</i>	<i>-1.8%P</i>
감가상각비	33	33	30	0.6%	9.5%
EBITDA	66	87	76	-23.7%	-12.6%
<i>Margin(%)</i>	<i>13.7%</i>	<i>17.9%</i>	<i>14.5%</i>	<i>-4.2%P</i>	<i>-0.8%P</i>

※ China-GAAP 기준으로 작성

중국 요약 재무상태표



(단위 : 백만RMB)

	2015 1Q	2014	증감
자산	3,030	3,049	-19
유동자산	934	938	-4
당좌자산	787	781	6
재고자산	148	157	-11
<i>(현금 및 현금성 자산)</i>	<i>229</i>	<i>177</i>	<i>52</i>
비유동자산	2,096	2,111	-14
부채	1,881	1,925	-44
유동부채	1,019	1,029	-10
비유동부채	862	896	-33
<i>(차입금)</i>	<i>1,603</i>	<i>1,628</i>	<i>-25</i>
자본	1,149	1,124	25

	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2015 1Q	1,374	119.6%	163.7%	91.7%	37.9%
2014	1,450	129.0%	171.2%	91.1%	36.9%

연결 연도별 손익 계산서



(단위: 억원)

	2009	(%)	2010	(%)	2011	(%)	2012	(%)	2013	(%)	2014	(%)
매출액	10,099	100.0	11,486	100.0	14,300	100.0	17,062	100.0	17,282	100	17,588	100.0%
매출원가	6,690	66.2	8,012	69.8	10,857	75.9	12,494	73.2	12,392	71.7	11,978	68.1%
매출총이익	3,409	33.8	3,474	30.2	3,443	24.1	4,568	26.8	4,890	28.3	5,610	31.9%
판매비와 일반비	1,758	17.4	2,108	18.3	2,323	16.2	2,766	16.2	3,122	18.1	3,525	20.0%
영업이익	1,651	16.4	1,366	11.9	1,120	7.8	1,802	10.6	1,768	10.2	2,086	11.9%
영업외수익	452	4.5	364	3.2	678	4.7	626	3.7	607	3.5	610	3.5%
영업외비용	700	6.9	464	4.0	690	4.8	840	4.9	824	4.8	1,017	5.8%
경상이익	1,403	13.9	1,309	11.4	1,131	7.9	1,581	9.3	1,614	9.3	1,641	9.3%
법인세비용	269	2.7	237	2.1	254	1.8	238	1.4	375	2.2	342	1.9%
당기순이익	1,133	11.2	1,072	9.3	878	6.1	1,343	7.9	1,240	7.2	1,298	7.4%

※ 2010년 이후 K-IFRS 기준 적용

연결 연도별 재무상태표



(단위: 억원)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
자산	10,202	12,589	19,022	20,521	22,998	25,273
유동자산	3,803	4,913	7,314	6,860	7,350	7,300
당좌자산	2,449	3,065	4,554	4,207	4,716	4,785
재고자산	1,354	1,848	2,760	2,652	2,634	2,515
비유동자산	6,399	7,676	11,708	13,661	15,648	17,973
투자자산	390	824	810	686	489	466
유형자산	5,958	6,788	10,837	12,789	14,822	17,024
무형자산	50	64	61	55	79	131
부채	6,332	7,755	13,372	13,715	15,027	15,940
유동부채	3,238	4,728	7,543	6,418	6,950	5,796
비유동부채	3,094	3,027	5,829	7,298	8,077	10,143
자본	3,869	4,833	5,650	6,806	7,970	9,334

※ 2010년 이후 K-IFRS 기준 적용

감사합니다