

Driving Tomorrow

2015 3Q Result

2015.10.28
경영관리팀

 **NEXEN TIRE**



본 자료의 2015년 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.

Contents

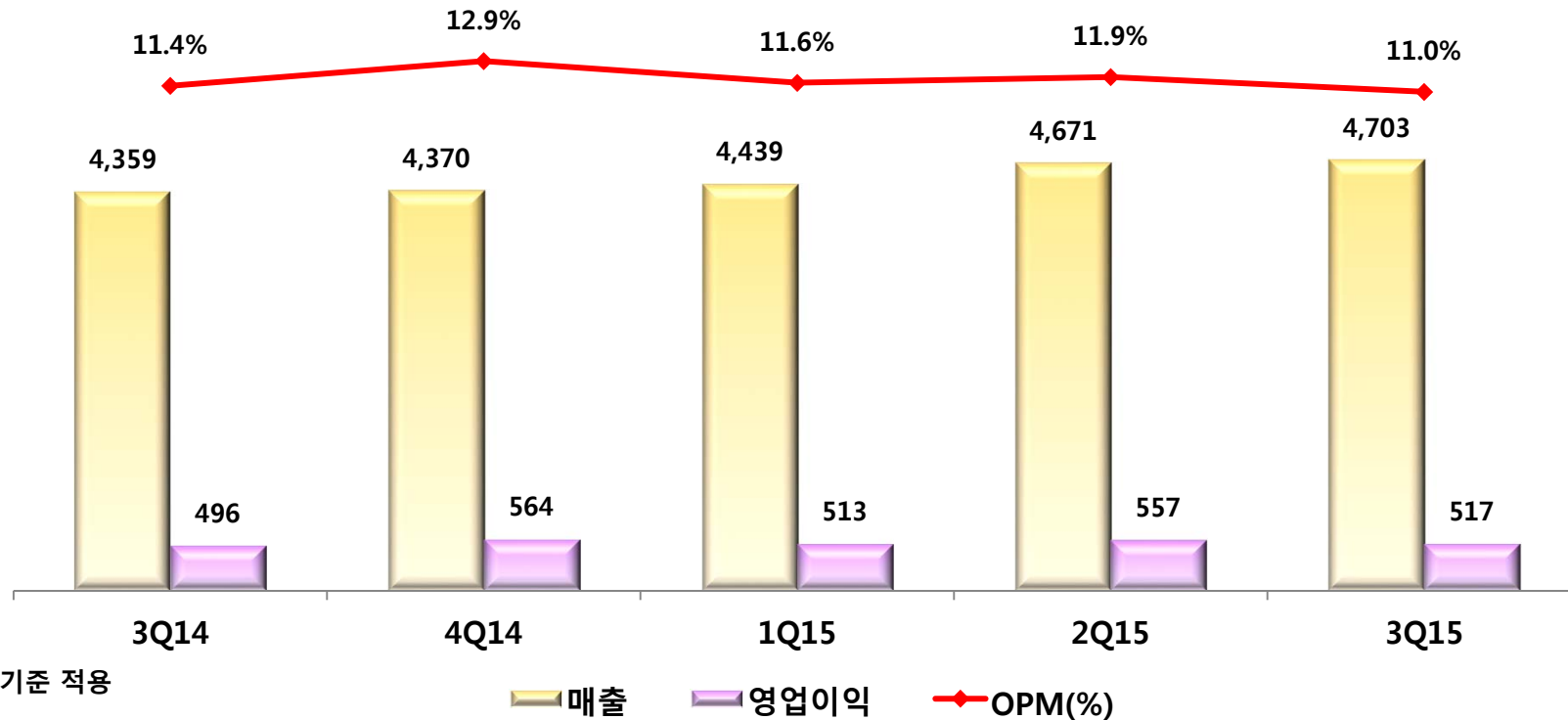
- I. 연결 경영실적
- II. 법인별 경영실적

연결 분기별 손익실적



- ◎ 우호적 환율에 의한 매출액 증가 / 유로지역 환율 강세 전환 및 판매 증가
- ◎ 북미지역 매출 및 UHP 판매 감소 / 영업일수 감소 및 제품 믹스 변화에 따른 영업이익 하락
- ◎ 글로벌 신차 판매 감소에 의한 OE 매출 하락

(단위 : 억원)



※ K-IFRS 기준 적용

연결 요약 손익계산서



(단위 : 억원)

	2015 3Q	2015 2Q	2014 3Q	QoQ	YoY
매출액	4,703	4,671	4,359	0.7%	7.9%
매출총이익	1,545	1,569	1,373	-1.5%	12.5%
<i>Margin(%)</i>	<i>32.8%</i>	<i>33.6%</i>	<i>31.5%</i>	<i>-0.7%P</i>	<i>1.4%P</i>
영업이익	517	557	496	-7.1%	4.4%
<i>Margin(%)</i>	<i>11.0%</i>	<i>11.9%</i>	<i>11.4%</i>	<i>-0.9%P</i>	<i>-0.4%P</i>
경상이익	265	551	330	-51.9%	-19.8%
<i>Margin(%)</i>	<i>5.6%</i>	<i>11.8%</i>	<i>7.6%</i>	<i>-6.2%P</i>	<i>-1.9%P</i>
감가상각비	366	354	292	3.3%	25.3%
EBITDA	883	911	788	-3.0%	12.1%
<i>Margin(%)</i>	<i>18.8%</i>	<i>19.5%</i>	<i>18.1%</i>	<i>-0.7%P</i>	<i>0.7%P</i>

연결 요약 재무상태표



(단위 : 억원)

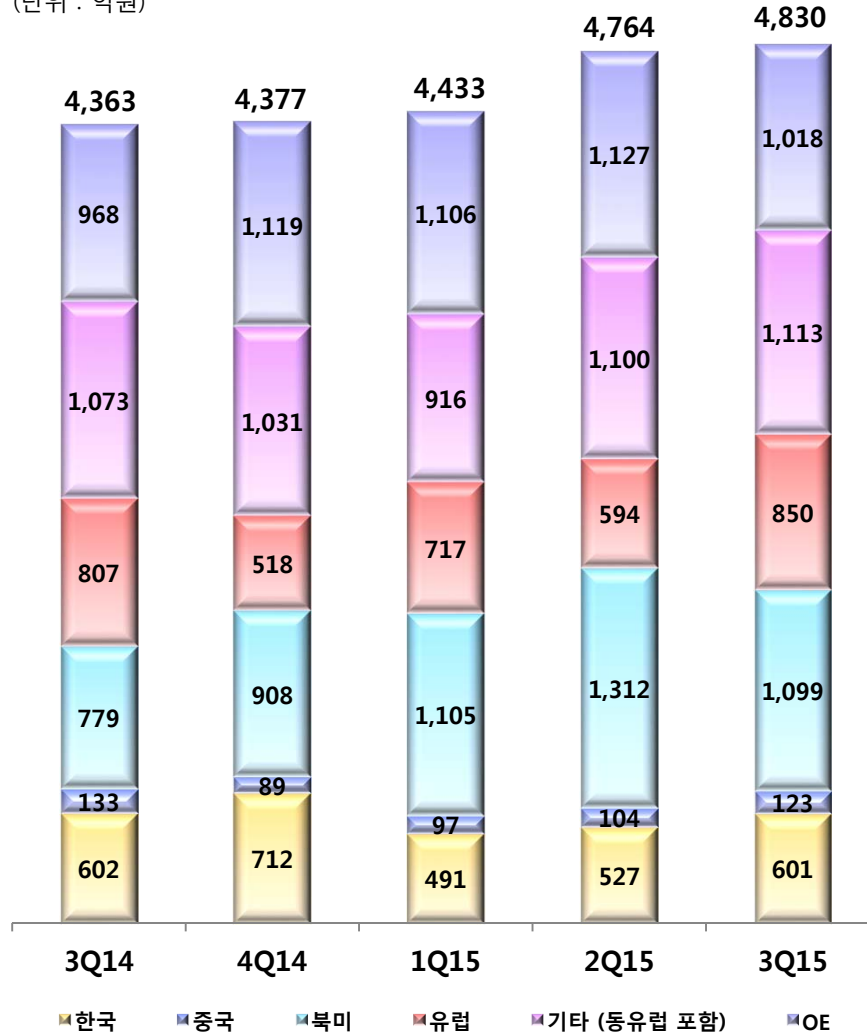
	2015 3Q	2014	증감
자산	26,356	25,273	1,083
유동자산	8,329	7,300	1,029
당좌자산	5,724	4,785	939
재고자산	2,605	2,515	90
<i>(현금 및 현금성 자산)</i>	<i>2,185</i>	<i>1,934</i>	<i>69</i>
비유동자산	18,027	17,973	54
부채	16,134	15,940	194
유동부채	6,527	5,796	731
비유동부채	9,607	10,143	-537
<i>(차입금)</i>	<i>10,324</i>	<i>10,643</i>	<i>-480</i>
자본	10,222	9,334	889

	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2015 3Q	8,139	79.6%	157.8%	127.6%	38.8%
2014	8,688	93.1%	170.8%	125.9%	36.9%

연결 지역별 매출 실적



(단위 : 억원)



- OE : -글로벌 신차 수요 감소로 인한 매출감소
- 기타 : -신흥시장 환율약세 및 실물경기 역성장 지속
-중국산 공세에 따른 경쟁심화로 성장 제한
- 유럽 : -온라인 B2B확대를 통한 유통전략 강화
-유로/파운드 강세 전환에 따른 매출 회복
-중국산 물량 및 가격 공세에 따른 경쟁심화 지속
- 북미 : -SUV타이어 판매 부진에 의한 매출 감소
-글로벌 업체와의 경쟁 심화에 따른 판매 부진
- 중국 : -내수 대리점 확대 및 판촉 활동 증가로 매출 개선
- 한국 : -내수 판매 촉진을 위한 홍보 이벤트 및 광고 확대
-SUV/RV 선호 현상에 따른 매출액 증대 효과

※ 법인간 내부거래를 상계한 매출액의 단순합계임

연결 UHPT 매출현황

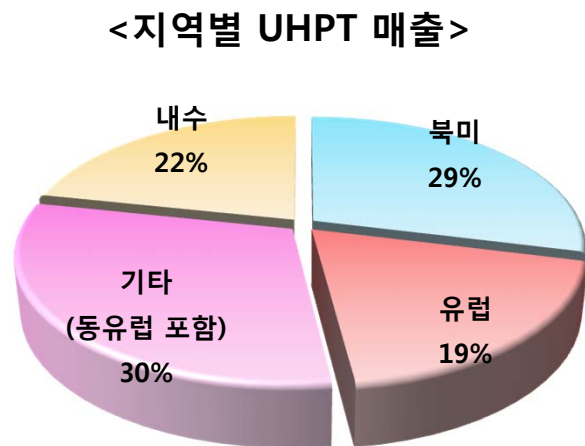
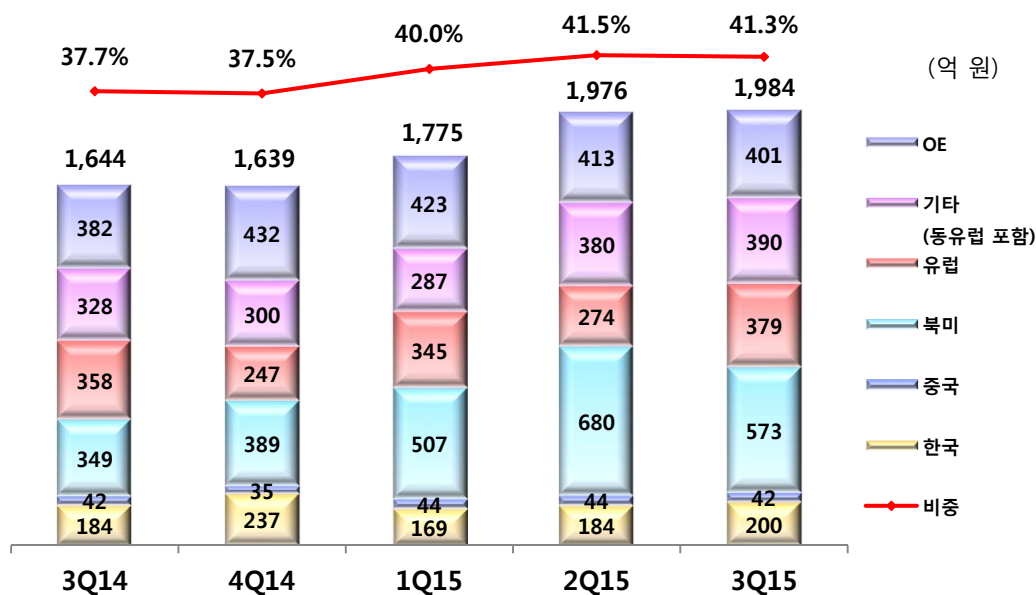


- ◎ 유럽: 환율 개선 및 자동차 시장 활성화에 따른 매출 증가
- ◎ 북미: 윈터 제품 감소 등의 제품 믹스 변화에 따른 매출 감소

(단위 : 억원)

	2015 3Q	2015 2Q	2014 3Q	QoQ	YoY
UHPT 매출액	1,984	1,976	1,644	0.4%	20.7%
매출액 비율	41.3%	41.5%	37.7%	-0.2%P	3.6%P
수량 비율	35.1%	36.0%	32.9%	-0.9%P	2.2%P

※ 법인간 내부거래를 상계한 매출액의 단순합계임



2015 3Q KRW-based

연결 판매관리비



(단위: 억원)

	2015 3Q	2015 2Q	2014 3Q	QoQ	YoY
물 류 원 가	240	252	221	-4.5%	8.5%
판매비와 일반비	787	761	656	3.5%	20.1%
- 인 건 비	203	198	181	2.3%	12.2%
- 경 상 연 구 비	162	162	158	-0.1%	2.6%
- 광 고 선 전 비	124	120	74	3.1%	68.0%
- 기 타	299	281	244	6.6%	22.7%
기타영업수익·비용	-9	18	-25	-146.9%	65.4%

연결 금융손익



(단위: 억원)

	2015 3Q	2015 2Q	2014 3Q	QoQ	YoY
금 용 손 익	-244	-24	-141	-923.3%	-73.4%
- 이 자 손 익	-70	-76	-54	8.1%	-29.0%
- 외 환 차 손 익	29	-10	95	388.0%	-69.7%
- 외 화 환 산 손 익	-170	61	-177	-379.0%	3.9%
- 기 타	-32	1	-4	-3,300.3%	-743.2%

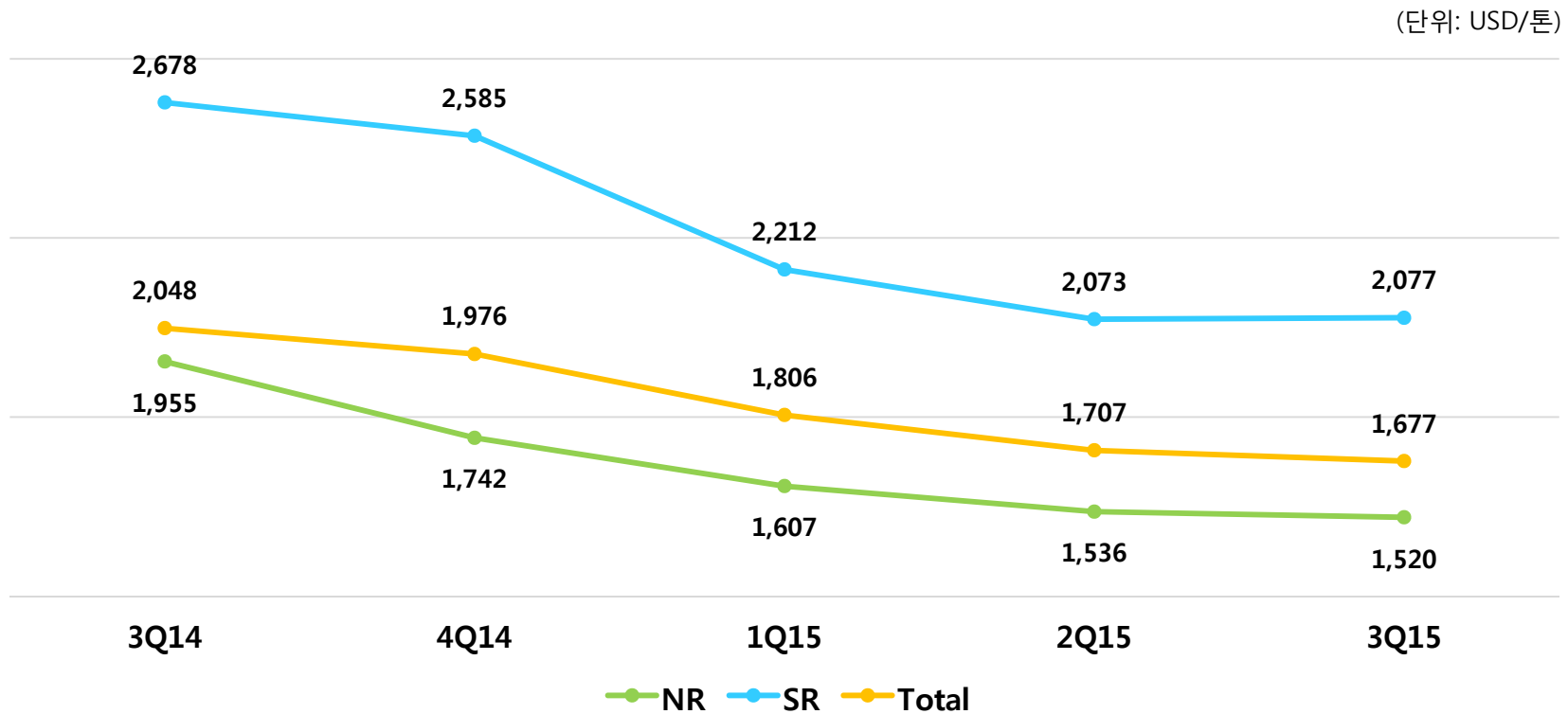
원재료 분기별 투입단가



- NR : - 천연고무 수요 침체와 더불어 생산량 증가폭이 확대되며 가격 하락
 - 중국 경기 회복세로 수요 증가가 예상되나 연휴 영향으로 당분간 하락세 유지
- SR : - 3분기 국제유가의 안정세로 가격 하락은 진정 국면 진입
 - 유가의 상승세에도 한정적 수요에 따른 가격 상승은 제한적일 것으로 전망

QoQ: -1.7%

YoY: -18.1%



Contents

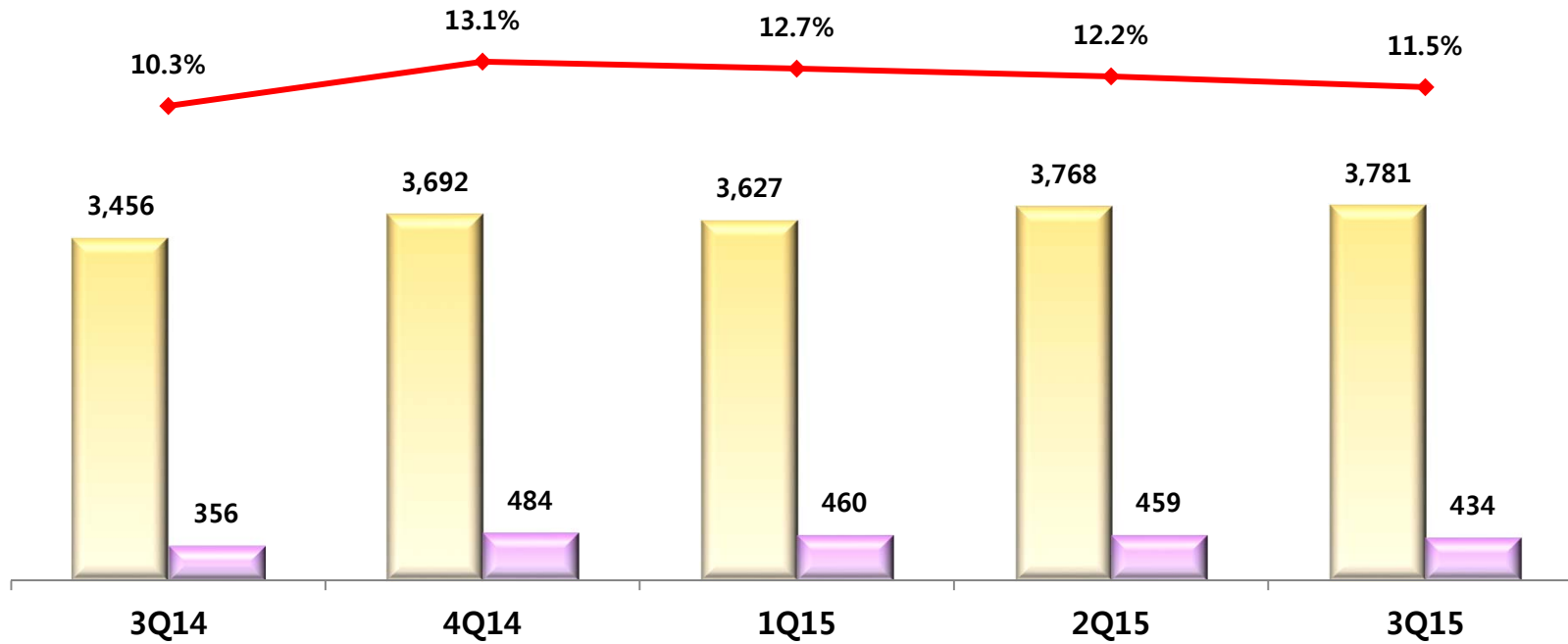
- I. 연결 경영실적
- II. 법인별 경영실적

한국 분기별 손익실적



- ◎ 북미시장 비수기 진입 및 경쟁 심화에 의한 이익률 하락
- ◎ 북미를 제외한 기타 시장의 중국산 유입에 의한 경쟁으로 매출 성장 제한
- ◎ 국내 완성차 출하량 감소에 따른 OE매출 하락

(단위 : 억원)



※ K-IFRS 기준 적용

■ 매출 ■ 영업이익 ◆ OPM(%)

한국 요약 손익계산서



(단위 : 억원)

	2015 3Q	2015 2Q	2014 3Q	QoQ	YoY
매출액	3,781	3,768	3,456	0.3%	9.4%
매출총이익	1,244	1,254	1,052	-0.8%	18.2%
<i>Margin(%)</i>	<i>32.9%</i>	<i>33.3%</i>	<i>30.5%</i>	<i>-0.4%P</i>	<i>2.4%P</i>
영업이익	434	459	356	-5.3%	22.2%
<i>Margin(%)</i>	<i>11.5%</i>	<i>12.2%</i>	<i>10.3%</i>	<i>-0.7%P</i>	<i>1.2%P</i>
경상이익	333	481	281	-30.8%	18.4%
<i>Margin(%)</i>	<i>8.8%</i>	<i>12.8%</i>	<i>8.1%</i>	<i>-4.0%P</i>	<i>0.7%P</i>
감가상각비	263	260	202	1.2%	30.3%
EBITDA	698	719	558	-3.0%	25.1%
<i>Margin(%)</i>	<i>18.5%</i>	<i>19.1%</i>	<i>16.1%</i>	<i>-0.6%P</i>	<i>2.3%P</i>

한국 요약 재무상태표



(단위 : 억원)

	2015 3Q	2014	증감
자산	22,162	21,363	799
유동자산	6,862	5,938	923
당좌자산	5,591	4,615	976
재고자산	1,271	1,323	-52
<i>(현금 및 현금성 자산)</i>	<i>1,653</i>	<i>1,616</i>	<i>37</i>
비유동자산	15,300	15,424	-125
부채	12,350	12,400	-51
유동부채	4,282	3,972	309
비유동부채	8,068	8,428	-360
<i>(차입금)</i>	<i>7,254</i>	<i>7,764</i>	<i>-510</i>
자본	9,812	8,963	849

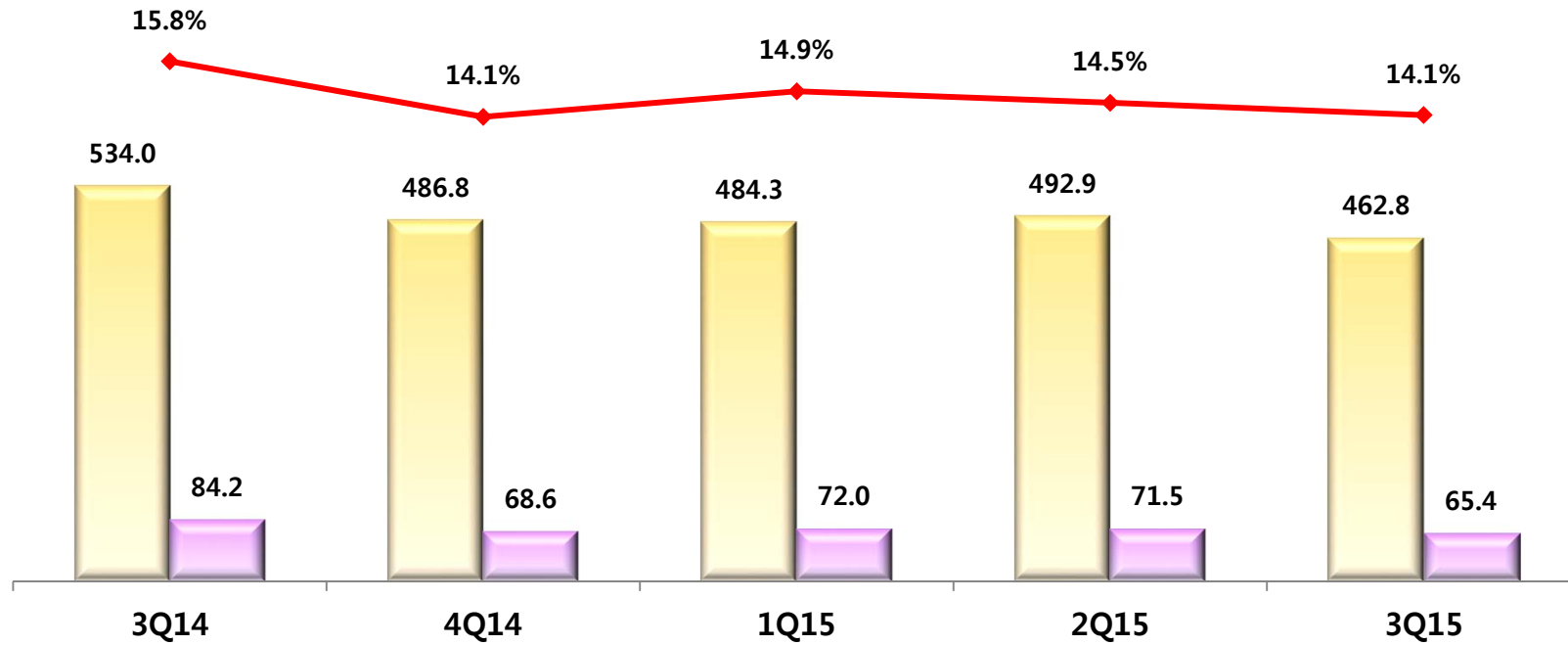
	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2015 3Q	5,601	57.1%	125.9%	160.3%	44.3%
2014	6,148	68.6%	138.4%	149.5%	42.0%

중국 분기별 손익실적



- ◎ 유럽시장 윈터시즌 종료에 의한 매출 및 이익 감소
- ◎ 글로벌 경기 부진 및 타이어 시장의 경쟁 심화에 따른 매출 감소

(단위 : 백만 RMB)



※ IFRS 기준 적용

■ 매출 ■ 영업이익 ◆ OPM(%)

중국 요약 손익계산서



(단위 : 백만 RMB)

	2015 3Q	2015 2Q	2014 3Q	QoQ	YoY
매출액	463	493	534	-6.1%	-13.3%
매출총이익	132	149	156	-11.2%	-15.5%
<i>Margin(%)</i>	<i>28.5%</i>	<i>30.2%</i>	<i>29.3%</i>	<i>-1.6%P</i>	<i>-0.7%P</i>
영업이익	65	72	84	-8.5%	-22.3%
<i>Margin(%)</i>	<i>14.1%</i>	<i>14.5%</i>	<i>15.8%</i>	<i>-0.4%P</i>	<i>-1.6%P</i>
경상이익	3	77	51	-96.7%	-95.1%
<i>Margin(%)</i>	<i>0.5%</i>	<i>15.7%</i>	<i>9.6%</i>	<i>-15.1%P</i>	<i>-9.1%P</i>
감가상각비	34	33	32	2.2%	6.6%
EBITDA	100	105	116	-5.1%	-14.3%
<i>Margin(%)</i>	<i>21.5%</i>	<i>21.3%</i>	<i>21.8%</i>	<i>0.2%P</i>	<i>-0.3%P</i>

※ IFRS 표준양식 적용

중국 요약 재무상태표



(단위 : 백만RMB)

	2015 3Q	2014	증감
자산	3,056	3,049	7
유동자산	934	938	-3
당좌자산	800	781	19
재고자산	135	157	-23
<i>(현금 및 현금성 자산)</i>	<i>188</i>	<i>177</i>	<i>11</i>
비유동자산	2,122	2,111	12
부채	1,846	1,925	-79
유동부채	1,085	1,029	56
비유동부채	761	896	-134
<i>(차입금)</i>	<i>1,523</i>	<i>1,628</i>	<i>-105</i>
자본	1,210	1,124	86

	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2015 3Q	1,334	110.3%	152.6%	86.2%	39.6%
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