

*Driving Tomorrow*

# 2015 4Q Result

---

2016.02.02  
경영관리팀

 **NEXEN TIRE**



본 자료의 2015년 4분기 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

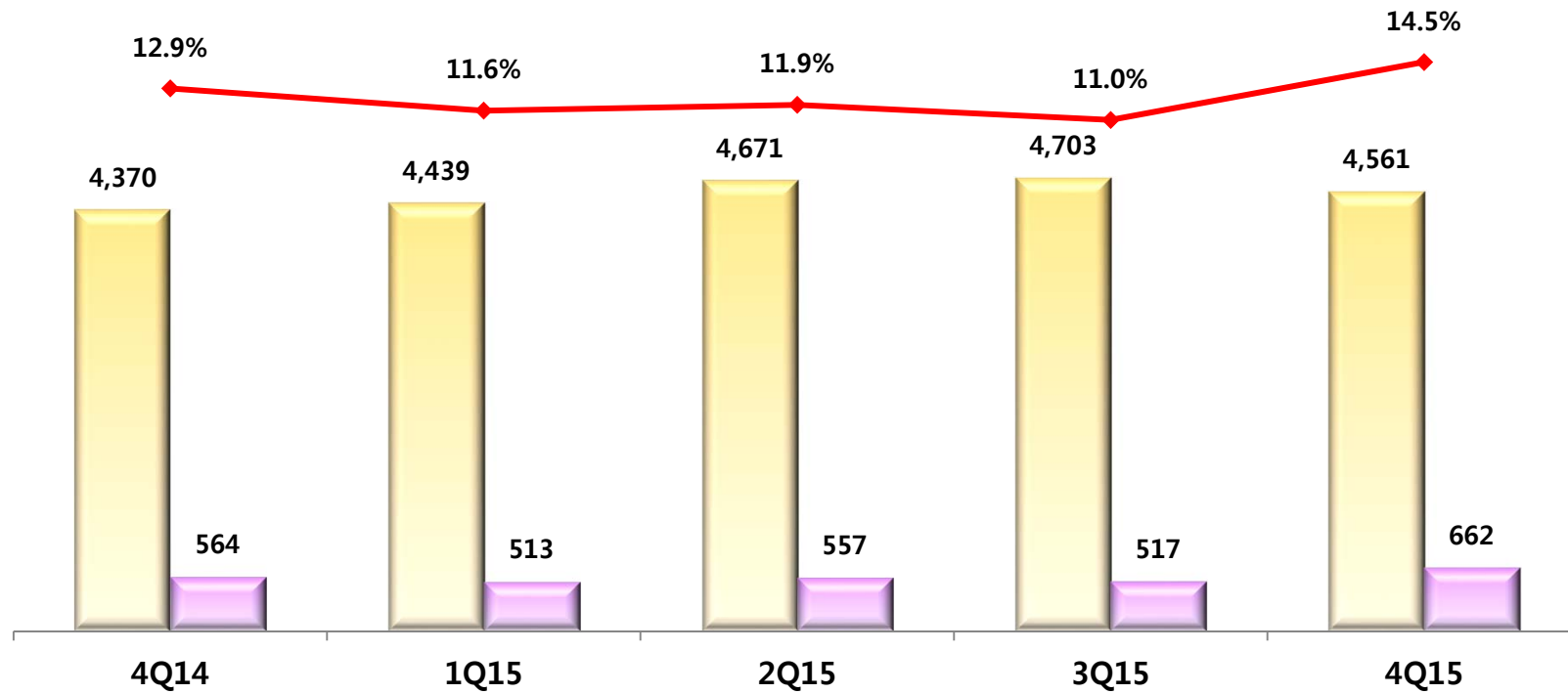
- I. 연결 경영실적
- II. 법인별 경영실적

# 연결 분기별 손익실적



- ◎ 환율의 하락 및 계절성 특성에 따른 전분기 대비 매출 감소.
- ◎ 원재료 투입가격 하락 및 판매/관리비용 감소에 따른 영업이익 개선.
- ◎ 자동차 시장의 지속적인 성장은 향후 타이어 시장의 성장을 이끌 것으로 전망.

(단위 : 억원)



※ K-IFRS 기준 적용

■ 매출   ■ 영업이익   ● OPM(%)

# 연결 요약 손익계산서



(단위 : 억원)

	2015 4Q	2015 3Q	2014 4Q	QoQ	YoY
매출액	4,561	4,703	4,370	-3.0%	4.4%
매출총이익	1,587	1,545	1,487	2.7%	6.7%
<i>Margin(%)</i>	<i>34.8%</i>	<i>32.8%</i>	<i>34.0%</i>	<i>1.9%P</i>	<i>0.8%P</i>
영업이익	662	517	564	28.0%	17.3%
<i>Margin(%)</i>	<i>14.5%</i>	<i>11.0%</i>	<i>12.9%</i>	<i>3.5%P</i>	<i>1.6%P</i>
경상이익	501	265	387	89.1%	29.3%
<i>Margin(%)</i>	<i>11.0%</i>	<i>5.6%</i>	<i>8.9%</i>	<i>5.4%P</i>	<i>2.1%P</i>
감가상각비	356	366	237	-2.7%	50.3%
EBITDA	1,018	883	801	15.2%	27.1%
<i>Margin(%)</i>	<i>22.3%</i>	<i>18.8%</i>	<i>18.3%</i>	<i>3.5%P</i>	<i>4.0%P</i>

## 연결 요약 재무상태표



(단위 : 억원)

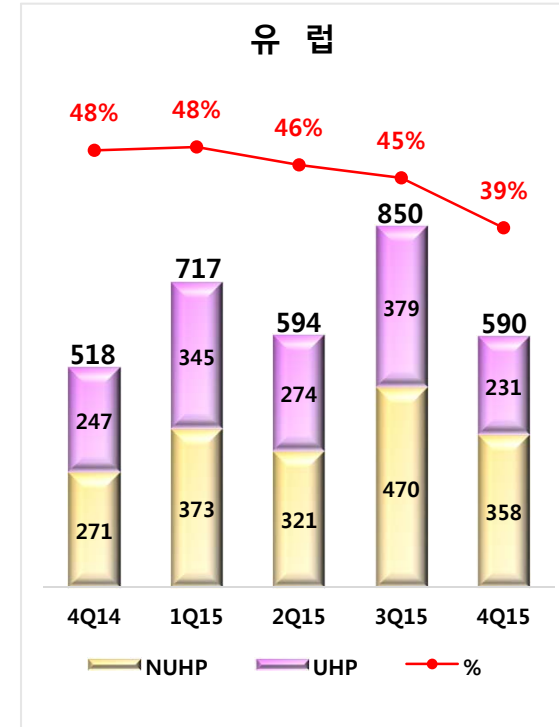
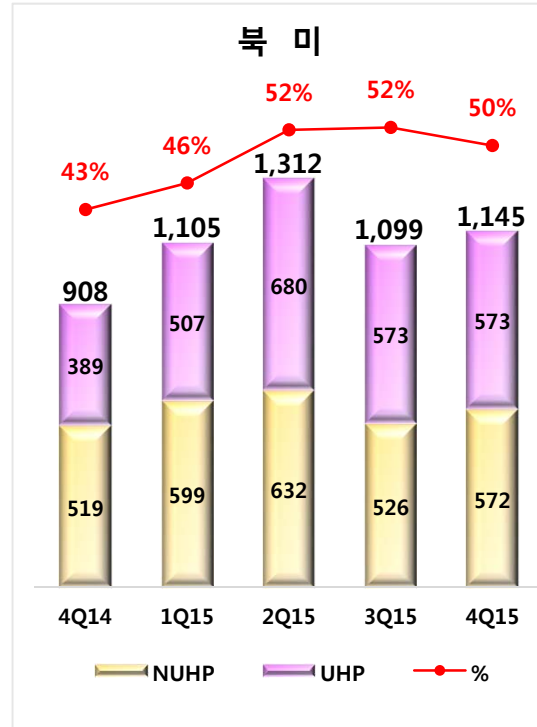
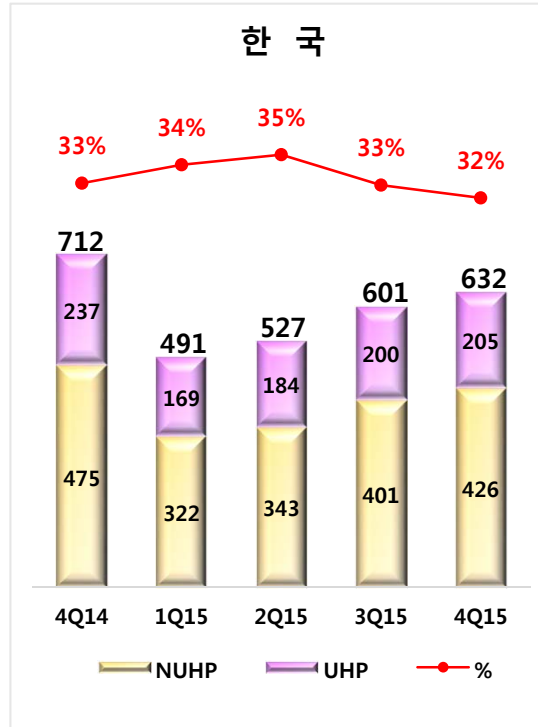
	2015 4Q	2014	증감
자산	25,809	25,273	535
유동자산	8,007	7,300	707
당좌자산	5,491	4,785	706
재고자산	2,516	2,515	1
<i>(현금 및 현금성 자산)</i>	<i>2,522</i>	<i>1,934</i>	<i>407</i>
비유동자산	17,801	17,973	-172
부채	15,468	15,940	-471
유동부채	5,805	5,796	9
비유동부채	9,663	10,143	-480
<i>(차입금)</i>	<i>10,055</i>	<i>10,643</i>	<i>-749</i>
자본	10,340	9,334	1,007

	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2015 4Q	7,533	72.9%	149.6%	137.9%	40.1%
2014	8,688	93.1%	170.8%	125.9%	36.9%

# 연결 지역별 매출 실적



(단위: 억원)



◎ 고성능 차량의 증가와 함께 수입 타이어 점유율의 꾸준한 증가 및 고성능 타이어 시장의 경쟁 증가.

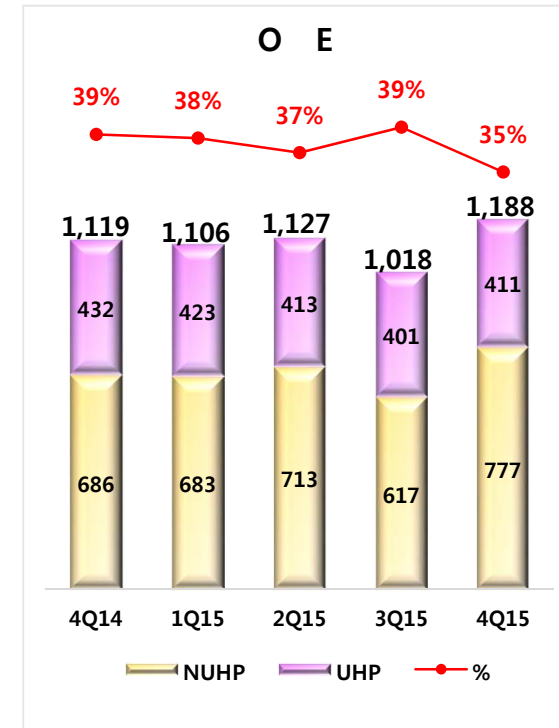
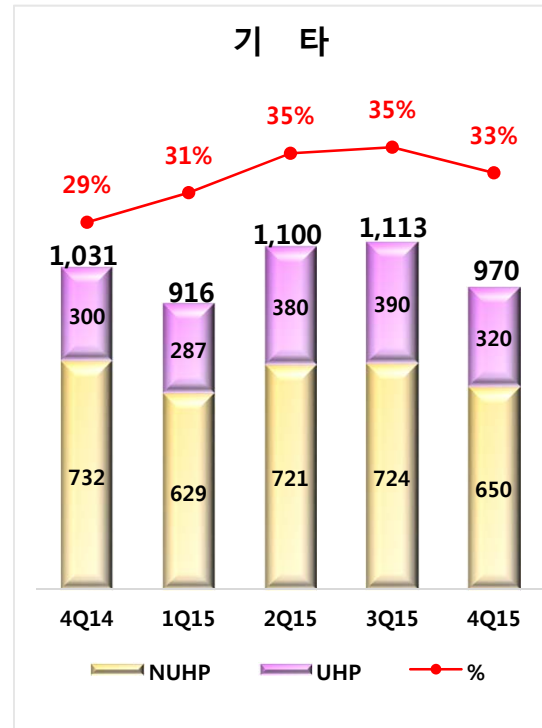
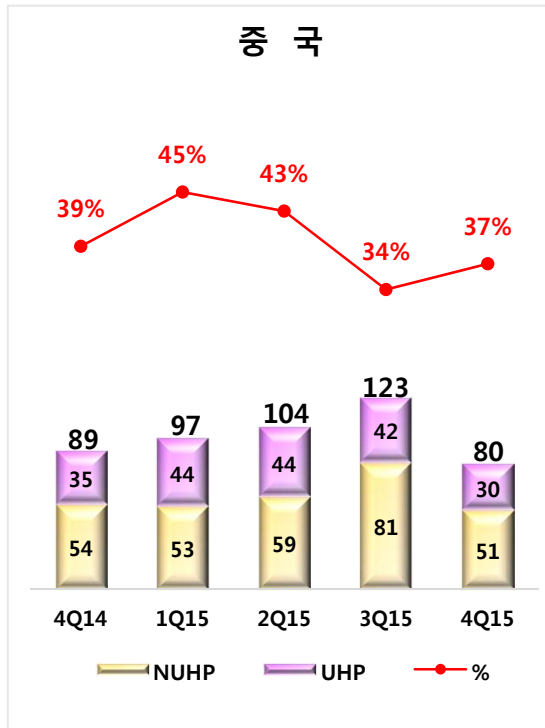
◎ 경기 회복 및 소비자 소득 증가에 힘입어 교체 타이어 수요 회복.  
◎ 타이어 수입 규제 영향에 따른 수입 타이어 시장 안정세.

◎ 윈터 시즌 종료에 의한 윈터 타이어 판매 감소.  
◎ 경쟁사들의 온라인 시장 및 저가 시장 확대에 따른 경쟁 심화.

# 연결 지역별 매출 실적



(단위: 억원)



- ◎ 중국 내수시장 경기 성장 둔화에 따른 매출 하락.
- ◎ 중국 시장 경쟁심화에 따른 매출 둔화.

- ◎ 신흥국 경기 둔화 지속 및 현지 통화 약세에 따른 매출 감소.

- ◎ 국내외 자동차 판매 회복에 따른 매출 증가.
- ◎ 최근 부진했던 자동차 시장은 SUV 등 다목적 차량의 판매 호조로 증가.



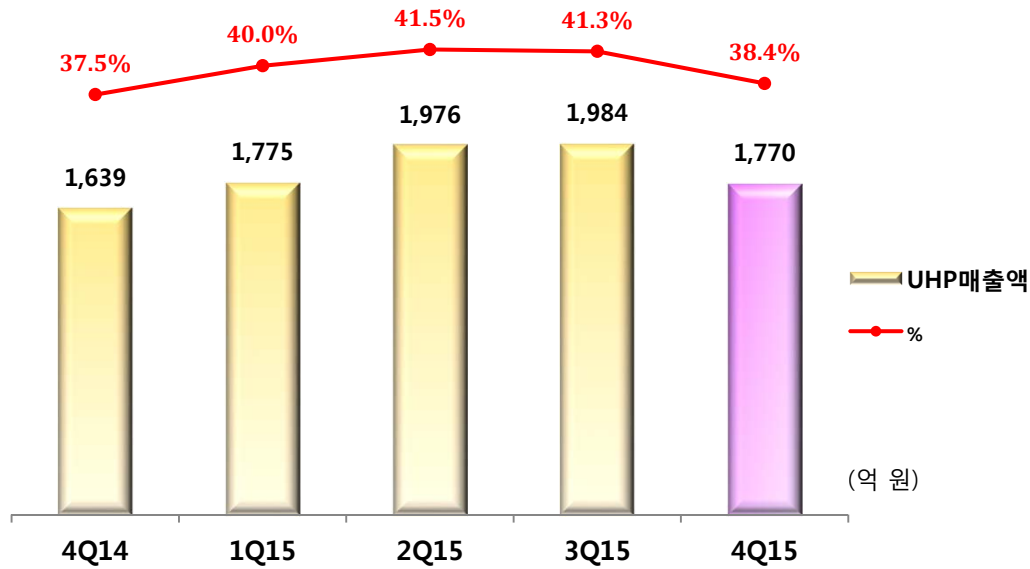
# 연결 UHPT 매출현황



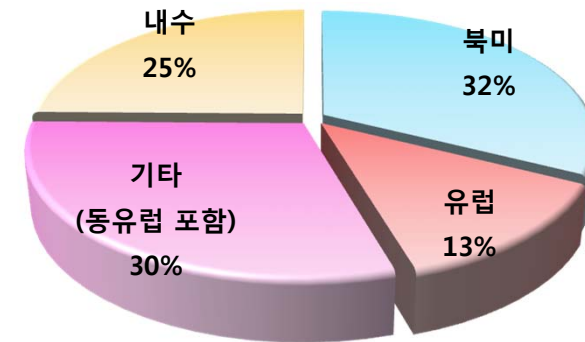
(단위 : 억 원)

	2015 4Q	2015 3Q	2014 4Q	QoQ	YoY
UHPT 매출액	1,770	1,984	1,639	-10.8%	8.0%
매출액 비율	38.4%	41.3%	37.5%	-2.9%P	1.0%P
수량 비율	32.4%	35.1%	33.4%	-2.7%P	-1.0%P

※ 법인별 매출액의 단순 합계



## <지역별 UHPT 매출>



2015 4Q KRW-based

## 연결 판매관리비



(단위: 억원)

	2015 4Q	2015 3Q	2014 4Q	QoQ	YoY
물 류 원 가	224	240	231	-6.9%	-3.3%
판매비와 일반비	701	787	692	-10.9%	1.4%
- 인 건 비	203	203	174	0.0%	16.2%
- 경 상 연 구 비	168	162	160	3.9%	4.7%
- 광 고 선 전 비	86	124	116	-30.2%	-25.9%
- 기 타	244	299	241	-18.3%	1.5%
기타영업수익·비용	-41	-9	-7	-379.0%	-478.5%

## 연결 금융손익



(단위: 억원)

	2015 4Q	2015 3Q	2014 4Q	QoQ	YoY
금 용 손 익	-120	-244	-170	50.8%	29.2%
- 이 자 손 익	-60	-70	-69	13.8%	12.5%
- 외 환 차 손 익	22	29	-41	-23.2%	153.4%
- 외 화 환 산 손 익	-90	-170	-45	47.5%	-98.0%
- 기 타	8	-32	-14	123.8%	153.9%

## 원재료 분기별 투입단가

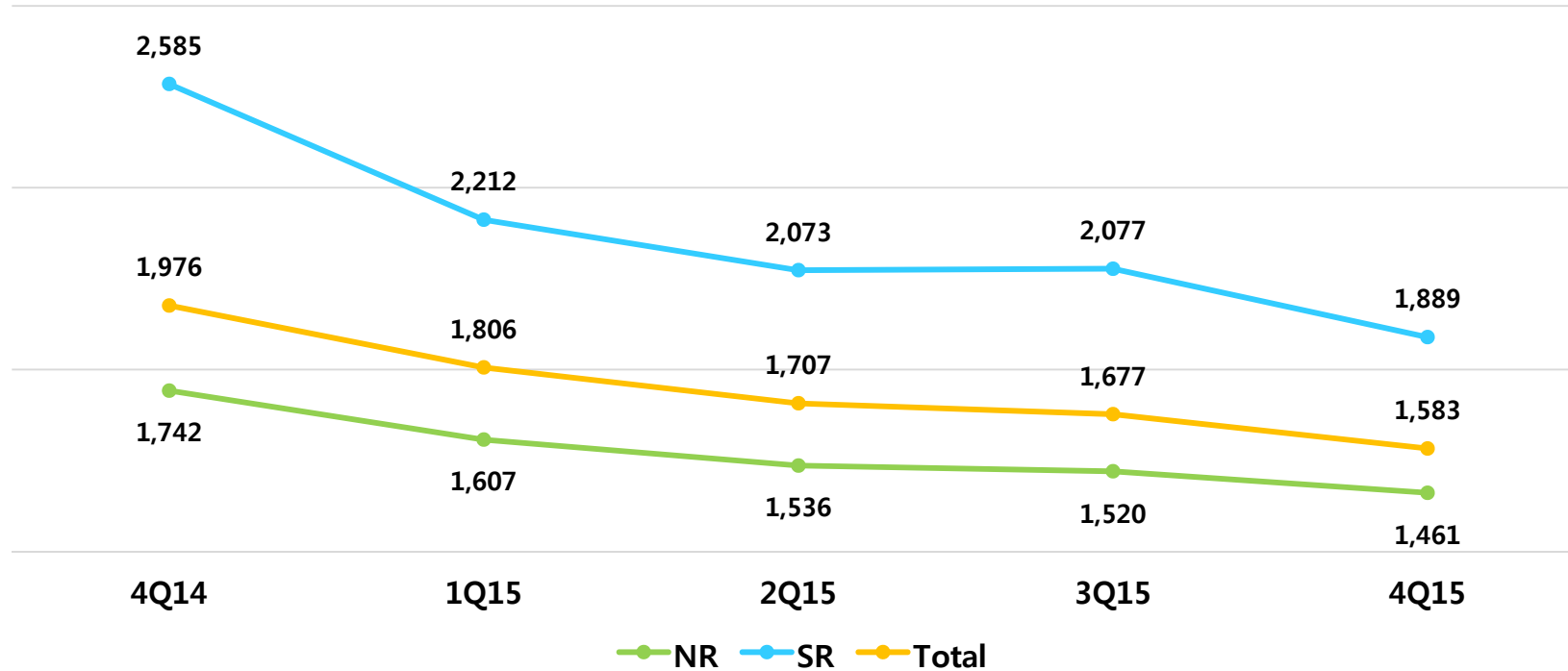


NR : - 글로벌시장 자산가치 하락 공조화 현상에 의한 가격 하락.  
 - 중국(글로벌 소비의 약 40%)과 미국의 소비 증가율이 둔화되며 하락세 지속.  
 SR : - 유가의 하락세로 2016년 상반기까지 하향 안정세 전망.

QoQ: -5.6%

YoY: -19.9%

(단위: USD/톤)



## Contents

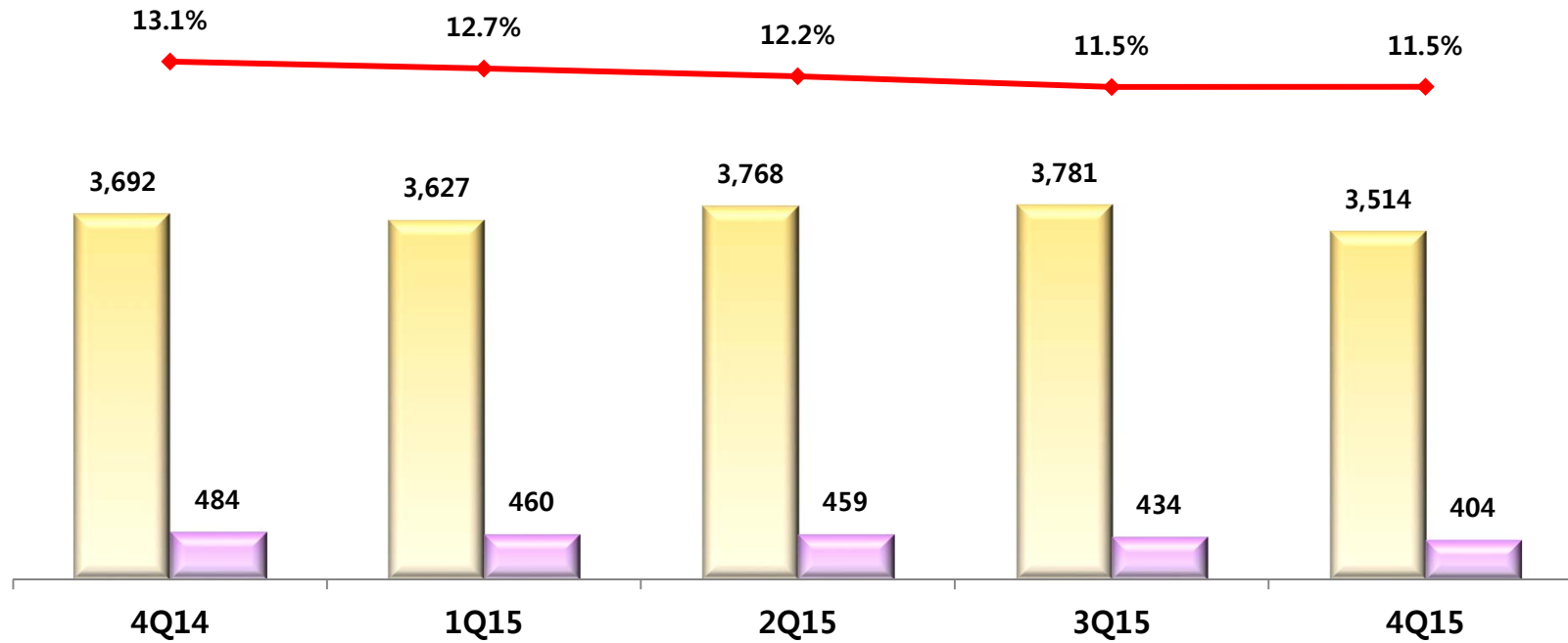
- I. 연결 경영실적
- II. 법인별 경영실적

# 한국 분기별 손익실적



- ◎ 비수기 진입에 따른 영향과 환율 하락에 의한 매출 및 영업이익 감소.
- ◎ 북미를 제외한 기타 해외 시장에서 수요 둔화세 나타나며 매출 하락.

(단위 : 억원)



※ K-IFRS 기준 적용

■ 매출 ■ 영업이익 ◆ OPM(%)

# 한국 요약 손익계산서



(단위 : 억원)

	2015 4Q	2015 3Q	2014 4Q	QoQ	YoY
매출액	3,514	3,781	3,692	-7.1%	-4.8%
매출총이익	1,133	1,244	1,232	-8.9%	-8.0%
<i>Margin(%)</i>	<i>32.3%</i>	<i>32.9%</i>	<i>33.4%</i>	<i>-0.6%P</i>	<i>-1.1%P</i>
영업이익	404	434	484	-6.9%	-16.5%
<i>Margin(%)</i>	<i>11.5%</i>	<i>11.5%</i>	<i>13.1%</i>	<i>0.0%P</i>	<i>-1.6%P</i>
경상이익	346	333	374	4.0%	-7.4%
<i>Margin(%)</i>	<i>9.9%</i>	<i>8.8%</i>	<i>10.1%</i>	<i>1.1%P</i>	<i>-0.3%P</i>
감가상각비	266	263	215	0.9%	23.4%
EBITDA	670	698	700	-4.0%	-4.2%
<i>Margin(%)</i>	<i>19.1%</i>	<i>18.5%</i>	<i>19.0%</i>	<i>0.6%P</i>	<i>0.1%P</i>

# 한국 요약 재무상태표



(단위 : 억원)

	2015 4Q	2014	증감
자산	21,898	21,363	535
유동자산	6,599	5,938	661
당좌자산	5,381	4,615	766
재고자산	1,219	1,323	-105
<i>(현금 및 현금성 자산)</i>	<i>1,898</i>	<i>1,616</i>	<i>282</i>
비유동자산	15,298	15,424	-126
부채	12,007	12,400	-393
유동부채	3,820	3,972	-152
비유동부채	8,187	8,428	-240
<i>(차입금)</i>	<i>7,103</i>	<i>7,764</i>	<i>-662</i>
자본	9,891	8,963	928

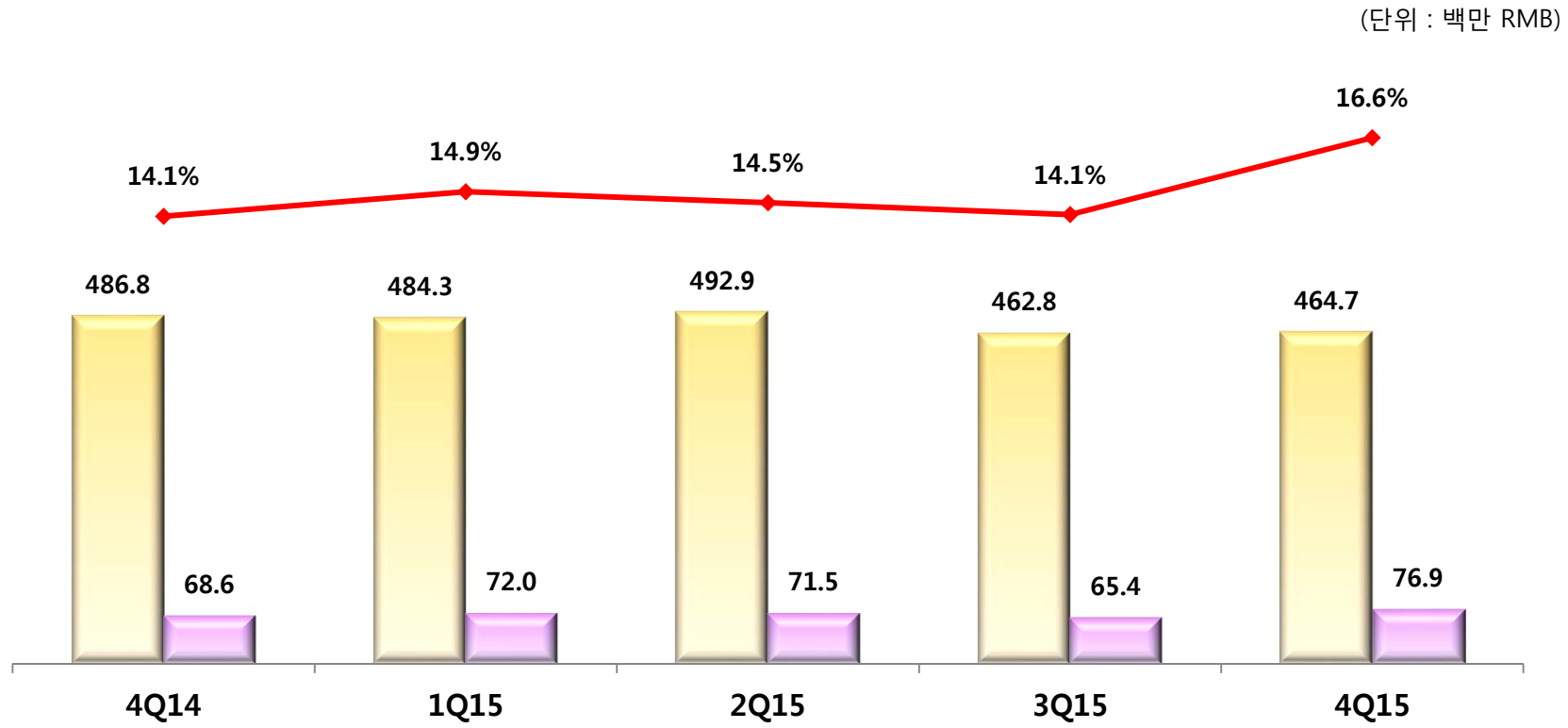
	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2015 4Q	5,205	52.6%	121.4%	172.8%	45.2%
2014	6,148	68.6%	138.4%	149.5%	42.0%



# 중국 분기별 손익실적



- ◎ 판매비용 및 관리비용 감소에 따른 영업이익 상승.
- ◎ 내수OE 판매 증가가 비수기 영향을 상쇄 시키며 매출액 증가 견인.



※ IFRS 기준 적용

■ 매출   ■ 영업이익   ◆ OPM(%)

# 중국 요약 손익계산서



(단위 : 백만 RMB)

	2015 4Q	2015 3Q	2014 4Q	QoQ	YoY
매출액	465	463	487	0.4%	-4.5%
매출총이익	122	132	136	-4.4%	-9.9%
<i>Margin(%)</i>	<i>26.3%</i>	<i>28.5%</i>	<i>27.9%</i>	<i>-1.3%P</i>	<i>-1.6%P</i>
영업이익	77	65	69	17.6%	12.2%
<i>Margin(%)</i>	<i>16.6%</i>	<i>14.1%</i>	<i>14.1%</i>	<i>2.4%P</i>	<i>2.5%P</i>
경상이익	25	3	55	876.0%	-55.0%
<i>Margin(%)</i>	<i>5.3%</i>	<i>0.5%</i>	<i>11.3%</i>	<i>4.8%P</i>	<i>-6.0%P</i>
감가상각비	35	34	33	2.7%	6.5%
EBITDA	112	100	101	12.5%	10.3%
<i>Margin(%)</i>	<i>24.1%</i>	<i>21.5%</i>	<i>20.8%</i>	<i>2.6%P</i>	<i>3.2%P</i>

※ IFRS 표준양식 적용

## 중국 요약 재무상태표



(단위 : 백만RMB)

	2015 4Q	2014	증감
자산	3,055	3,049	6
유동자산	957	938	19
당좌자산	814	781	33
재고자산	143	157	-15
<i>(현금 및 현금성 자산)</i>	<i>218</i>	<i>177</i>	<i>40</i>
비유동자산	2,098	2,111	-12
부채	1,824	1,925	-101
유동부채	1,047	1,029	18
비유동부채	777	896	-119
<i>(차입금)</i>	<i>1,560</i>	<i>1,628</i>	<i>-68</i>
자본	1,231	1,124	107

	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2015 4Q	1,342	109.1%	148.2%	91.3%	40.3%
2014	1,450	129.0%	171.2%	91.1%	36.9%

# 연결 연도별 손익 계산서



(단위: 억원)

	2010	(%)	2011	(%)	2012	(%)	2013	(%)	2014	(%)	2015	(%)
매출액	11,486	100.0	14,300	100.0	17,062	100.0	17,282	100	17,588	100.0	18,375	100.0
매출원가	8,012	69.8	10,857	75.9	12,494	73.2	12,392	71.7	11,978	68.1	12,185	66.3
매출총이익	3,474	30.2	3,443	24.1	4,568	26.8	4,890	28.3	5,610	31.9	6,190	33.7
판매비와 일반비	2,108	18.3	2,323	16.2	2,766	16.2	3,122	18.1	3,525	20.0	3,941	21.4
영업이익	1,366	11.9	1,120	7.8	1,802	10.6	1,768	10.2	2,086	11.9	2,249	12.2
영업외수익	364	3.2	678	4.7	626	3.7	607	3.5	610	3.5	575	3.1
영업외비용	464	4.0	690	4.8	840	4.9	824	4.8	1,017	5.8	1,151	6.3
경상이익	1,309	11.4	1,131	7.9	1,581	9.3	1,614	9.3	1,641	9.3	1,648	9.0
법인세비용	237	2.1	254	1.8	238	1.4	375	2.2	342	1.9	377	2.1
당기순이익	1,072	9.3	878	6.1	1,343	7.9	1,240	7.2	1,298	7.4	1,271	6.9

※ K-IFRS 기준 적용

## 연결 연도별 재무상태표



(단위: 억원)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>자산</b>	<b>12,589</b>	<b>19,022</b>	<b>20,521</b>	<b>22,998</b>	<b>25,273</b>	<b>25,809</b>
유동자산	4,913	7,314	6,860	7,350	7,300	8,007
당좌자산	3,065	4,554	4,207	4,716	4,785	5,491
재고자산	1,848	2,760	2,652	2,634	2,515	2,516
비유동자산	7,676	11,708	13,661	15,648	17,973	17,813
투자자산	824	810	686	489	466	283
유형자산	6,788	10,837	12,789	14,822	17,024	16,920
무형자산	64	61	55	79	131	140
<b>부채</b>	<b>7,755</b>	<b>13,372</b>	<b>13,715</b>	<b>15,027</b>	<b>15,940</b>	<b>15,468</b>
유동부채	4,728	7,543	6,418	6,950	5,796	5,805
비유동부채	3,027	5,829	7,298	8,077	10,143	9,663
<b>자본</b>	<b>4,833</b>	<b>5,650</b>	<b>6,806</b>	<b>7,970</b>	<b>9,334</b>	<b>10,340</b>

# 감사합니다