

2006년 3분기 실적발표

2006.11.06



Contents

- 01 손익 (P/L)
- 02 손익분석
- 03 대차대조표 (B/S)
- 04 원재료
- 05 매출 Breakdown
- 06 중국법인 실적

01 2006년 3분기 손익 (P/L)



단위:백만원

	3Q.05		2Q.06		3Q.06		전년동기 대비	전분기 대비
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비		
매출액	487,788	100.0%	520,475	100.0%	526,378	100.0%	7.9%	1.1%
내수	150,276	30.8%	162,506	31.2%	163,862	31.1%	9.0%	0.8%
수출	337,512	69.2%	357,969	68.8%	362,516	68.9%	7.4%	1.3%
매출원가	337,049	69.1%	369,837	71.1%	382,196	72.6%	13.4%	3.3%
매출총이익	150,739	30.9%	150,638	28.9%	144,182	27.4%	-4.3%	-4.3%
판매관리비	95,613	19.6%	102,783	19.7%	104,139	19.8%	8.9%	1.3%
영업이익	55,126	11.3%	47,855	9.2%	40,043	7.6%	-27.4%	-16.3%
경상이익	67,777	13.9%	59,430	11.4%	60,652	11.5%	-10.5%	2.5%
당기순이익	52,944	10.9%	43,946	8.4%	44,402	8.4%	-16.1%	1.0%
감가상각비	42,748	8.8%	43,236	8.3%	45,414	8.6%	6.2%	5.0%
EBITDA	97,874	20.1%	91,091	17.5%	85,457	16.2%	-12.7%	-6.2%
UHPT 매출액	66,685	13.7%	72,074	13.8%	73,415	13.9%	10.1%	1.9%

01 2006년 3분기 손익 누계 (P/L)



단위:백만원

	3Q.05(누계)		3Q.06(누계)		YoY	
	금액	구성비	금액	구성비	차액	증가율
매출액	1,487,461	100.0%	1,536,588	100.0%	49,127	3.3%
내수	437,397	29.4%	475,764	31.0%	38,367	8.8%
수출	1,050,064	70.6%	1,060,824	69.0%	10,760	1.0%
매출원가	1,008,064	67.8%	1,100,824	71.6%	92,760	9.2%
매출총이익	479,397	32.2%	435,764	28.4%	-43,633	-9.1%
판매관리비	284,666	19.1%	297,884	19.4%	13,218	4.6%
영업이익	194,731	13.1%	137,880	9.0%	-56,851	-29.2%
경상이익	215,844	14.5%	196,448	12.8%	-19,396	-9.0%
당기순이익	167,379	11.3%	144,878	9.4%	-22,501	-13.4%
감가상각비	118,264	8.0%	127,912	8.3%	9,648	8.2%
EBITDA	312,995	21.0%	265,792	17.3%	-47,203	-15.1%
UHPT 매출액	216,546	14.6%	205,761	13.4%	-10,785	-5.0%

02 손익 분석

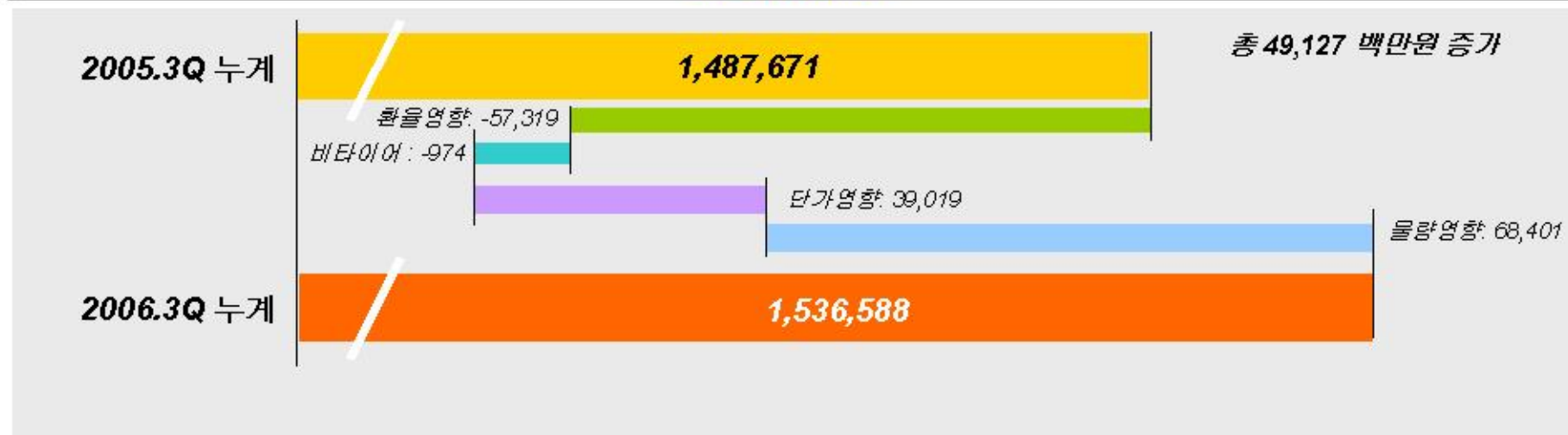


단위:백만원

구 분	3Q.05 누계 (A)	3Q.06 누계 (B)	B - A	변 동 요 인				
				단가영향	물량영향	환율영향	비타이어 영향	계
매출액				39,019	68,401	-57,319	-974	49,127
Domestic	437,397	475,764	38,367					
EXP	1,050,064	1,060,824	10,760					
매 출 합 산	1,487,461	1,536,588	49,127	2.62%	4.60%	-3.85%	-0.07%	3.30%

주 : OE Local은 수출로 분류

매출액 변동 요인



02 손익 분석



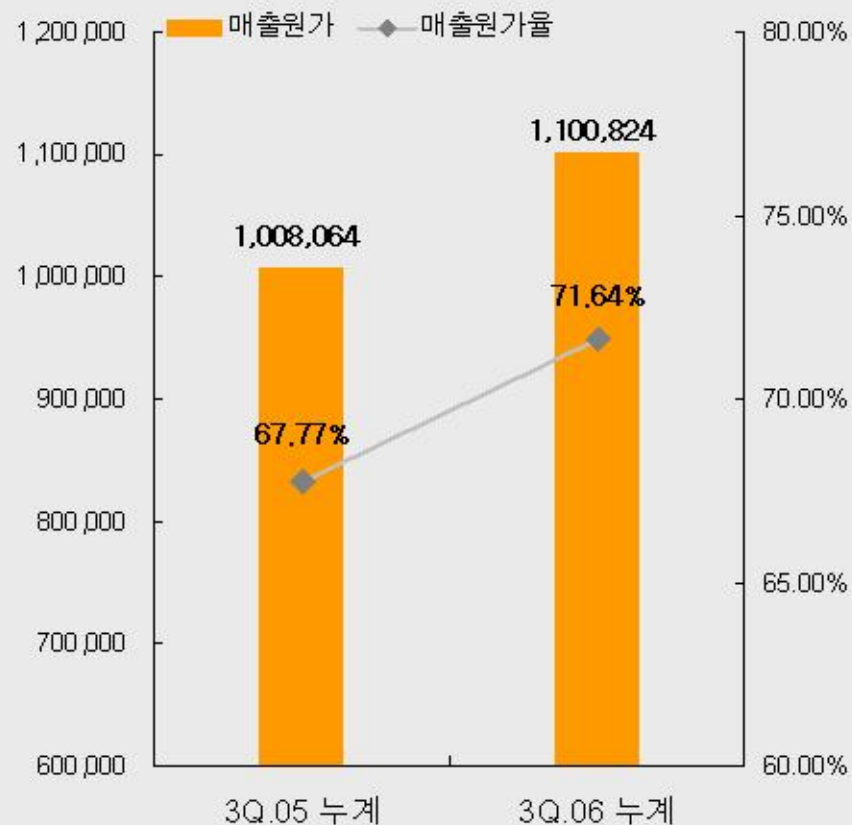
단위:백만원

구 분	3Q.05 누계 (A)	3Q.06 누계 (B)	B - A
매출원가	1,008,064	1,100,824	92,760
매출원가율(%)	67.77%	71.64%	3.87%

매출원가 변동 요인

● 재료비 물량 증가	23,239
● 재료비 단가 증가	96,153
● 재료비 환율 효과	-35,966
● 인건비 증가	3,599
● 기타	5,735
소계	92,760

단위:백만원



02 손익 분석



단위:백만원

구 분	3Q.05누계 (A)	3Q.06누계 (B)	B - A	변 동 요 인	
판매관리비	284,665	297,884	13,219	선임	-7,637
				감가상각비	6,399
				광고선전비	4,477
				인건비	4,378
				기타	5,602
				소 계	13,219
영업외손익	21,112	58,568	37,456	수입기술료	12,606
				수입수수료	10,159
				지분법평가이익	9,070
				기타	5,621
				소 계	37,456

- 물류자동화 및 전산장비 투자 증가로 감가상각비 증가
- 로열티율(매출액대비 3.5% → 5%) 상승
- 수출대행수수료(중국수출 매출액의 2~5% 발생)
- TV광고 증가

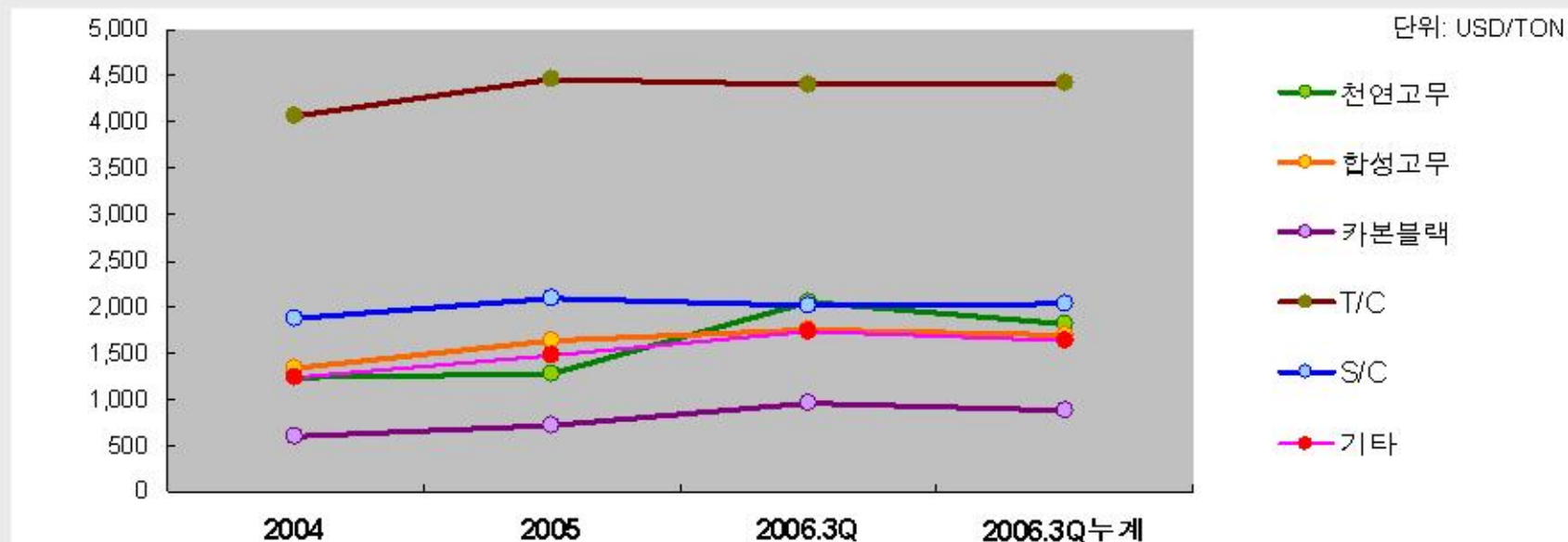
03 대차대조표 (B/S)



단위:백만원, %

	2005. 3Q		2005		2006. 3Q		3Q 비교	
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비	차액	Yoy
유동자산	512,809	25.0%	413,747	21.2%	577,481	27.3%	64,672	12.6%
당좌자산	303,354	14.8%	200,419	10.3%	316,154	15.0%	12,800	4.2%
재고자산	209,455	10.2%	213,328	10.9%	261,327	12.4%	51,872	24.8%
고정자산	1,537,276	75.0%	1,539,795	78.8%	1,534,568	72.7%	-2,708	-0.2%
투자자산	352,353	17.2%	356,168	18.2%	373,031	17.7%	20,678	5.9%
유,무형자산	1,184,923	57.8%	1,183,627	60.6%	1,161,537	55.0%	-23,386	-2.0%
자산총계	2,050,085	100.0%	1,953,542	100.0%	2,112,049	100.0%	61,964	3.0%
유동부채	595,080	29.0%	462,818	23.7%	508,864	24.1%	-86,216	-14.5%
고정부채	116,404	5.7%	112,067	5.7%	104,298	4.9%	-12,106	-10.4%
부채총계	711,484	34.7%	574,885	29.4%	613,162	29.0%	-98,322	-13.8%
자본총계	1,338,601	65.3%	1,378,657	70.6%	1,498,887	71.0%	160,286	12.0%
부채 및 자본 총계	2,050,085	100.0%	1,953,542	100.0%	2,112,049	100.0%	61,964	3.0%
순차입금	255,891		186,813		202,310		-53,581	-26.5%
순차입금비율		19.1%		13.6%		13.5%		
부채비율		53.2%		41.7%		40.9%		
자기자본비율		65.3%		70.6%		71.0%		

04 원재료



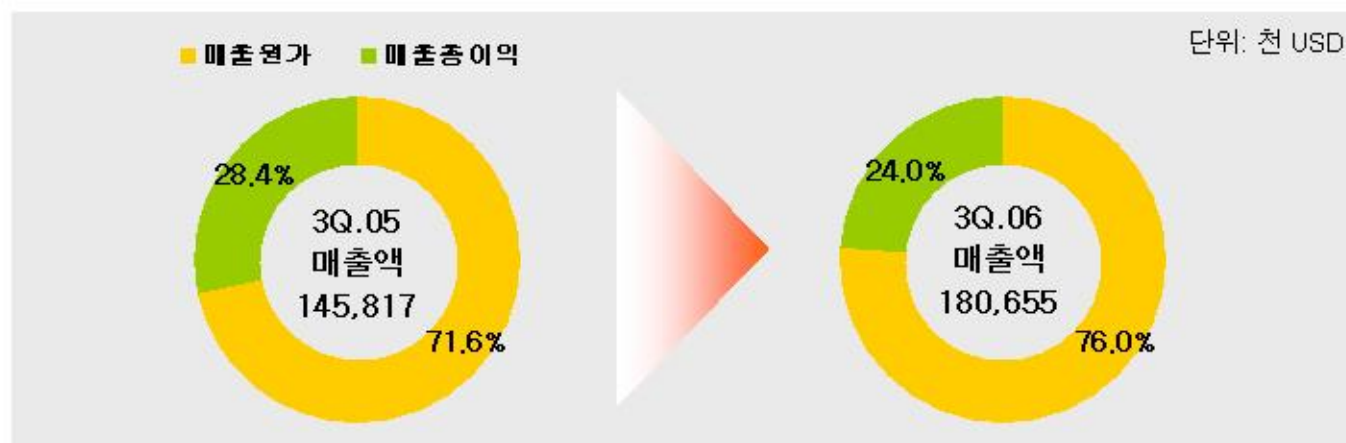
	2004	2005 (A)	3Q.06 (B)	3Q.06 누계(C)	B/A (%)	C/A (%)
천연 고무	1,230	1,270	2,050	1,820	61.4%	43.3%
합성 고무	1,340	1,630	1,750	1,690	7.4%	3.7%
카본블랙	600	710	960	870	35.2%	22.5%
T/C	4,060	4,470	4,400	4,430	-1.6%	-0.9%
S/C	1,870	2,100	2,020	2,040	-3.8%	-2.9%
기타	1,230	1,480	1,730	1,630	16.9%	10.1%
합계 (USD)	1,230	1,414	1,740	1,630	23.1%	15.3%

06 중국 법인 실적



단위: 천 USD

	3Q.05		2Q.06		3Q.06		전년동기 대비	전분기 대비
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비		
매출액	145,817	100.0%	180,655	100.0%	203,179	100.0%	39.3%	12.5%
매출원가	104,425	71.6%	137,375	76.0%	161,240	79.4%	54.4%	17.4%
매출총이익	41,392	28.4%	43,280	24.0%	41,939	20.6%	1.3%	-3.1%
영업이익	20,426	14.0%	14,666	8.1%	11,225	5.5%	-45.0%	-23.5%
경상이익	22,618	15.5%	8,391	4.6%	7,776	3.8%	-65.6%	-7.3%



06 중국 법인 실적 누계



단위: 천 USD

	3Q.05 누계		3Q.06 누계		YoY	
	금액	구성비	금액	구성비	차액	증가율
매출액	410,854	100.0%	541,792	100.0%	130,938	31.9%
매출원가	291,523	71.0%	418,022	77.2%	126,499	43.4%
매출총이익	119,331	29.0%	123,770	22.8%	4,439	3.7%
영업이익	63,025	15.3%	39,585	7.3%	-23,440	-37.2%
경상이익	55,964	13.6%	26,162	4.8%	-29,802	-53.3%

■ 매출원가 ■ 매출총이익

단위: 천 USD





Thank You.