

2005년 3분기 경영설명회

2005년 11월 10일

본 자료는 **2005년 3분기 실적**으로 외부 감사인의 검토를 받지 아니한 상태에서 작성된 자료입니다. 따라서 내용 중 일부는 외부감사인의 검토 과정에서 달라질 수 있습니다.

또한 향후 전망은 시장 환경의 변화와 경영 계획에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

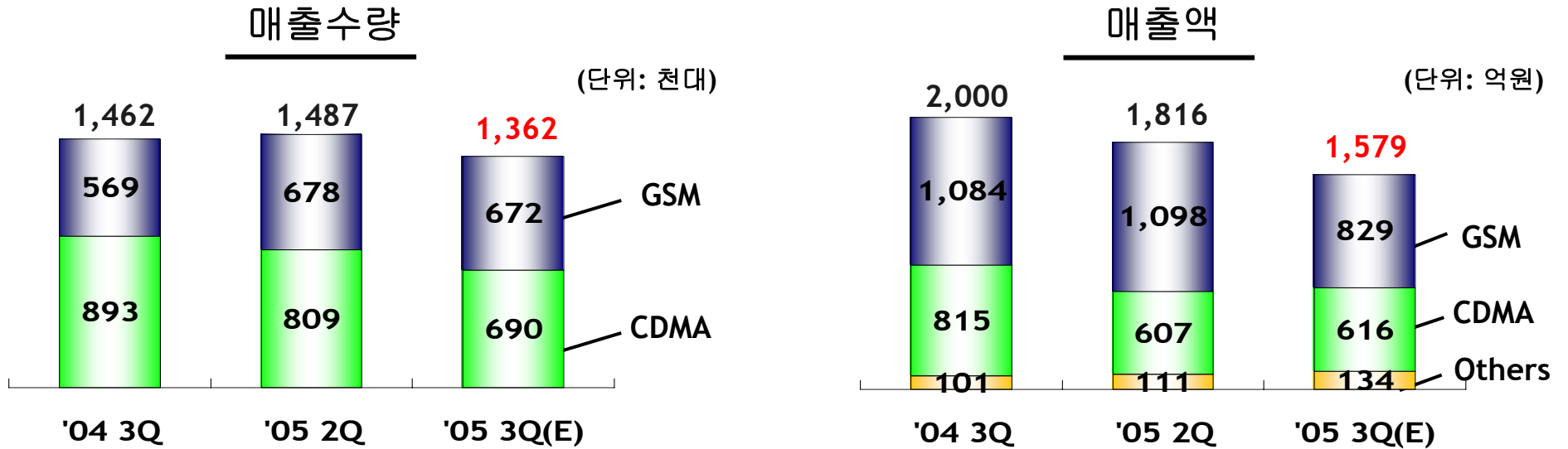
I. 2005년 3분기 실적 및 영업현황

II. 요약 손익계산서 & 대차대조표

III. SKY 텔레텍 합병

IV. 합병효과 및 4분기 전망

I-1. 2005년 3분기 매출



➤ 3분기 매출 1,362천대, 1,579억 원 달성

- ➔ 직전분기대비: 매출수량 8.4% 감소, 매출액 13.0% 감소
- ➔ 전년동기대비: 매출수량 6.9% 감소, 매출액 21.1% 감소

➤ CDMA 매출

- 신모델로 라인업 교체되면서 매출수량은 감소하였으나, 매출액 증가

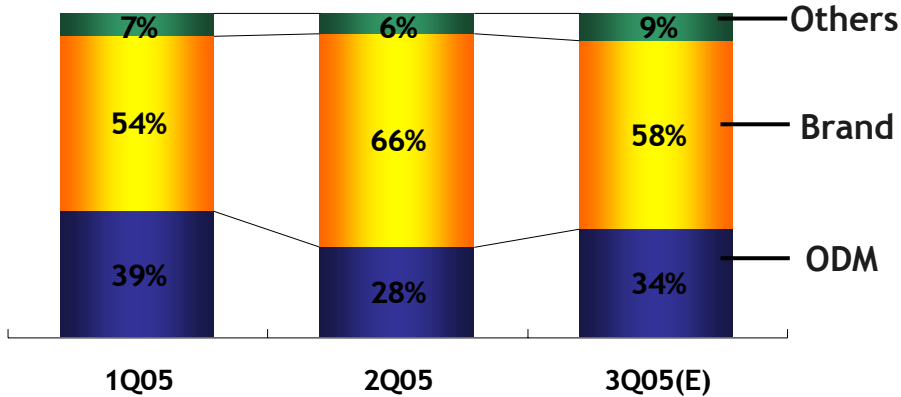
➤ GSM 매출

- 상반기 제품 라인업 조정에 따른 신모델 출시 지연으로 신형 시장 매출 부진

I-2. 시장별 영업 현황

매출구조

(매출액 기준)



➤ 브랜드 영업현황: 매출 비중 58%

➔ 중남미

- 멕시코 법인 활동 본격화로 공급량 증가세
- 주요사업자 America Movil, Vivo와 계약 체결 완료

➔ 동유럽

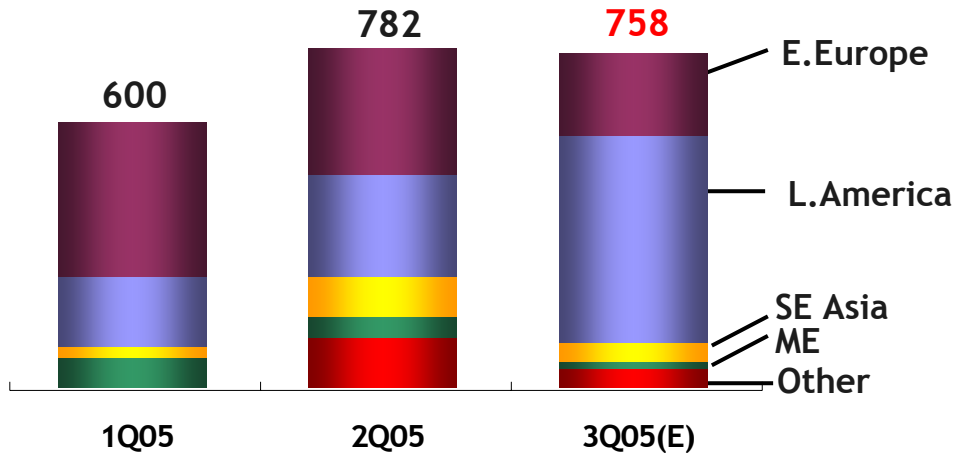
- 신제품 출시 지연으로 인한 매출 감소

➔ 중국

- 유통상 확보 및 영업 인프라 구축 중

브랜드 매출추이

(단위: 천대)



➤ ODM 현황

- 모토로라: 신모델(C222) 투입 및 완제품 공급비중 증가로 판매대수는 감소, 매출액 증가
- 내수: 포켓 슬라이드폰 등 신모델 본격 출시

II-1. 2005년 3분기 요약 손익계산서

(단위 : 억원, %)	3Q'04	2Q'05	3Q'05(E)	성장률 (전년동기대비)	성장률 (직전분기대비)
매출액	2,000	1,816	1,579	-21.1%	-13.0%
매출총이익	439 (21.9%)	371 (20.4%)	292 (18.5%)	-33.6%	-21.4%
판관비	246 (12.3%)	317 (17.5%)	274 (17.4%)	11.3%	-13.5%
영업이익	192 (9.6%)	54 (3.0%)	17 (1.1%)	-91.1%	-68.1%
영업외비용 순증	120 (6.0%)	197 (10.9%)	145 (9.2%)	21.7%	-26.1%
경상이익	72 (3.6%)	-144 (-7.9%)	-128 (-8.1%)	NA	11.1%
순이익	63 (3.1%)	-96 (-5.3%)	-63 (-4.0%)	NA	34.9%
분기 EBITDA*	287 (14.4%)	134 (7.4%)	97 (6.1%)		

➤ 이익율 부진: 신형시장 고가 신모델 출시 지연과 저가모델 비중 증가에 따른 수익성 저하

* 분기 세전이익 + 분기 이자비용 순증 + 분기 (감가상각비+무형자산상각비) (현금흐름표) + 분기 개발비감액손실

II-2. 2005년 3분기 요약 대차대조표

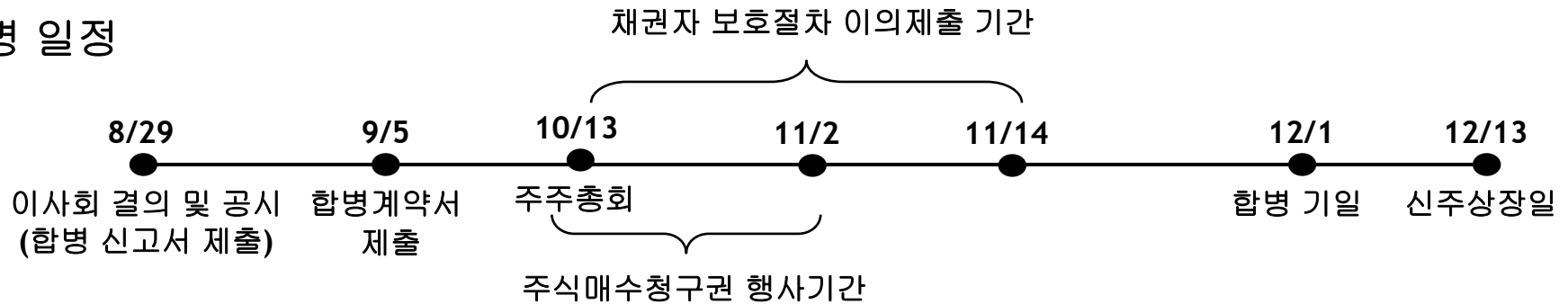
(단위 : 억원, %)	1Q'05	2Q'05	3Q'05(E)
자산	4,726	5,115	5,937
유동자산	2,683	3,004	3,536
(현금및현금등가물)	(96)	(254)	(143)
고정자산	2,043	2,110	2,401
부채	3,258	3,737	4,613
유동부채	2,438	2,564	3,058
(단기차입금)	(1,219)	(1,221)	(1,537)
(유동성장기부채)	(141)	(182)	(173)
고정부채	820	1,173	1,556
(사채)	(540)	(1,039)	(1,287)
(장기차입금)	(166)	(13)	(136)
자본	1,468	1,377	1,324
자본금	125	125	125
부채비율	221.9%	271.3%	348.5%
차입금의존도	43.7%	48.0%	52.8%

III. SKY 텔레텍 합병

- 합병 취지: 양사 결합/보완을 통한 브랜드 사업 기반 정립 및 글로벌 기업으로의 도약
발판 마련

- 팬택: GSM 기술 및 해외 시장 개척 Know-how 보유
- SKY 텔레텍: CDMA 기술 및 내수 시장 Premium brand 보유

- 합병 일정



- 주식매수청구권 성공적 완료 (10.13~11.2)

- 주식매수청구권 신청: 총 3,737,068 주 (약 203억원 상당)
- 주식매수청구권 행사: 총 325,638 주 (21억 4천 5백만원, 약 8.7%만 실제청구)

- 채권자 보호절차 이의제출 성공적 완료 (10.14~11.14)

- 11.14까지 채권자의 이의신청 유효하나, 이의 신청 없이 사전완료

IV. 합병효과 및 4분기 전망

- 합병 효과: 비용절감, 재무구조 개선, 프리미엄 브랜드 확보, 내수경쟁력을 통한 수출운영기반 강화 등

- 4분기 사업 전망
 - ➔ 내수(SKY): LGT 초고가 시장의 성공적 진입 및 SKT 고가폰 판매 호조로 이익률 대폭 증가 전망
 - ➔ 수출(P): 계절적 효과에 따른 매출 호조 및 Slim Series 등 다수 신모델 출시에 따른 수익성 개선
 - 동유럽: 신제품 출시를 통한 판매 활성화로 매출 증가 및 브랜드 이미지 상승 예상
 - 중남미: 사업자 기반의 공급 물량 확대
 - 기타지역: 미국 지역 신규 사업자 Business 진출 가능성 가시화

중앙연구소장
이 정 루 부사장

재경본부장
조 영 삼 전무

국내마케팅본부
윤 민 승 전무

해외영업(미주)
김 건 창 상무

해외영업(동유럽,중동)
정 덕 윤 상무

해외마케팅
이 상 수 상무