

티에스아이 실적 발표 2020년 4분기 (감사전)

2021. 02. 04



Disclaimer

본 자료는 2020년 4분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 사전에 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다.

따라서 최종 재무자료는 회계 감사 과정에서 변경될 수 있으며, 어떤 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.



목차

- 01_ 4분기 경영성과
- 02_ 연도별 경영성과
- 03_ Appendix

2020년 4분기 경영 성과 - 실적요약

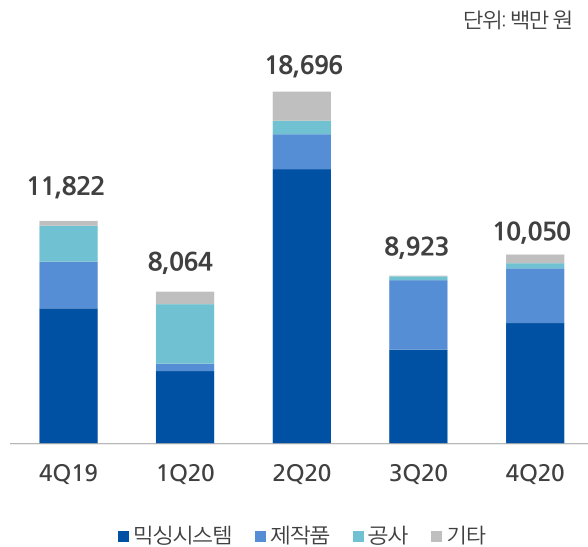


▶ 4Q20 매출 100억원 (QoQ +12.6%) : 계획된 프로젝트 납품 일정에 따른 변동

영업이익 -10억원 (QoQ +27.6%) : 전분기대비 개선되었으나 고정인건비와 제작원가 상승으로 영업손실

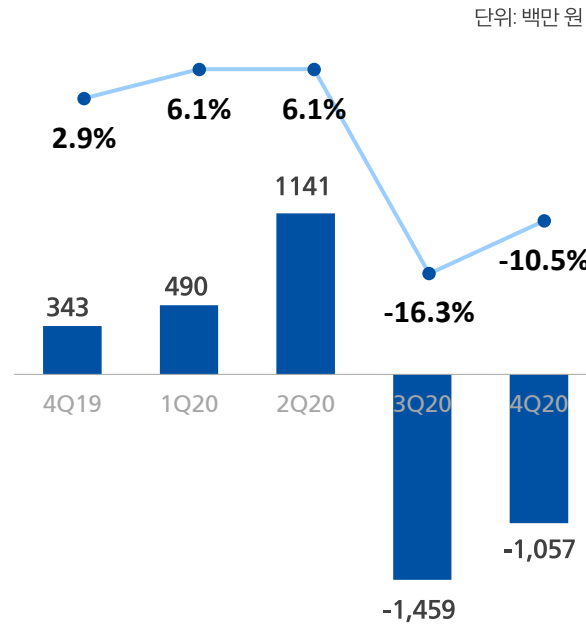
▶ 1Q21 매출 감소에 따른 고정비 효과는 지속될 것으로 예상되나 영업손익은 제작원가 감소로 개선 기대

매출액



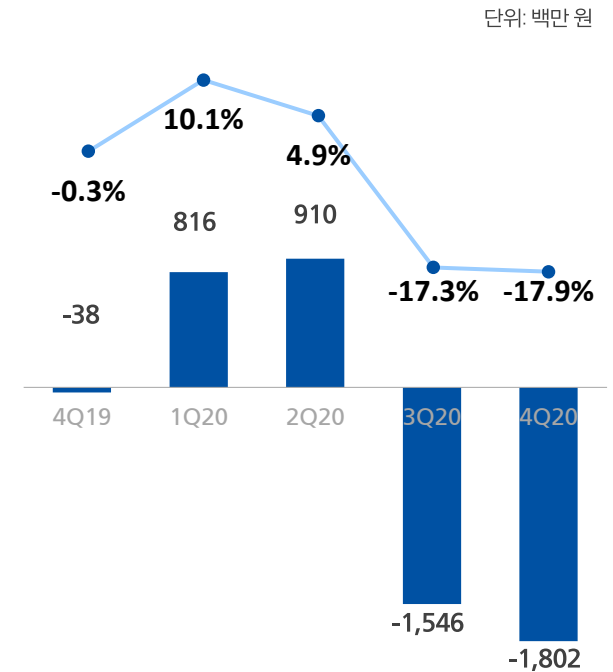
주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

영업이익



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

당기순이익



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

2020년 4분기 경영 성과 - 비용분석



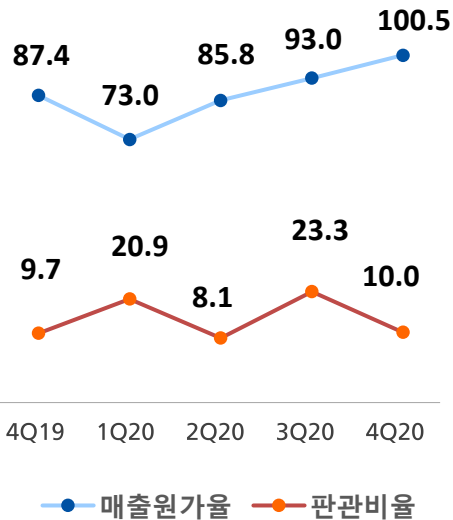
▶ 4Q20 총비용 111억원 (QoQ +7.0%) : 매출원가율 100.5% (QoQ +7.5%), 판관비율 10.0% (QoQ -13.4%)

대손 일부 회수되었으나 매출감소 고정비효과 + 高제작원가 프로젝트 완료 효과 → 비용 큰 폭 증가

▶ 1Q21 매출감소에 따른 고정비 효과는 지속될 것이나 제작원가는 원가율 낮은 프로젝트를 통해 개선 기대

매출원가율과 판관비율

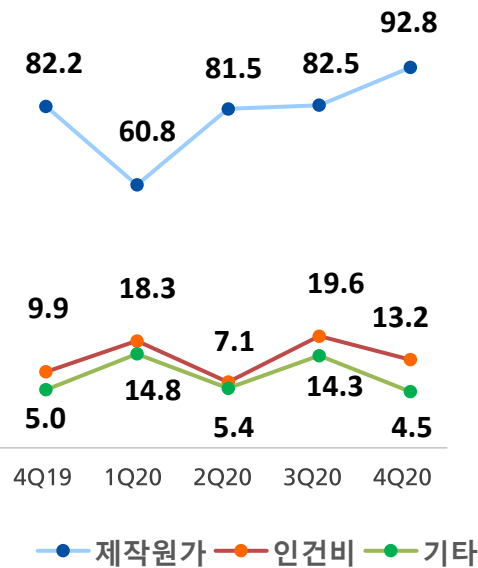
단위: %



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

비용성격별 비율

단위: %



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준
주: 매출원가와 판관비를 합한 비용 기준

비용성격별 금액

단위: 백만원

구분	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20
제작원가	9,718	4,905	15,228	7,361	9,325
인건비	1,166	1,473	1,324	1,745	1,329
기타(감가상각 및 상각)	142	140	157	165	219
기타(연구개발)	81	121	169	38	74
기타	371	935	675	1,073	159
총비용	11,479	7,574	17,554	10,382	11,107

주: K-IFRS 연결 재무제표 기준
주: 매출원가와 판관비를 합한 비용 기준

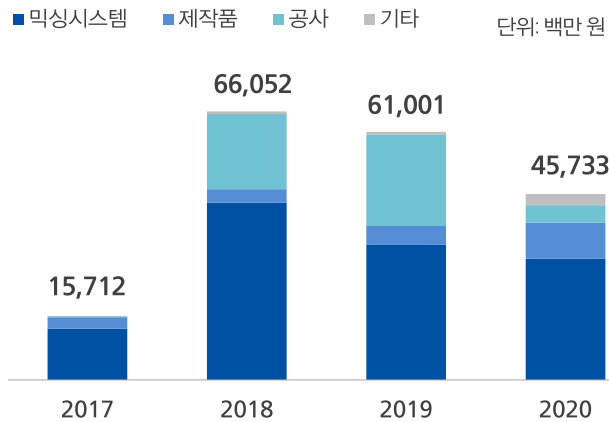
2020년 연도별 경영 성과 - 수주



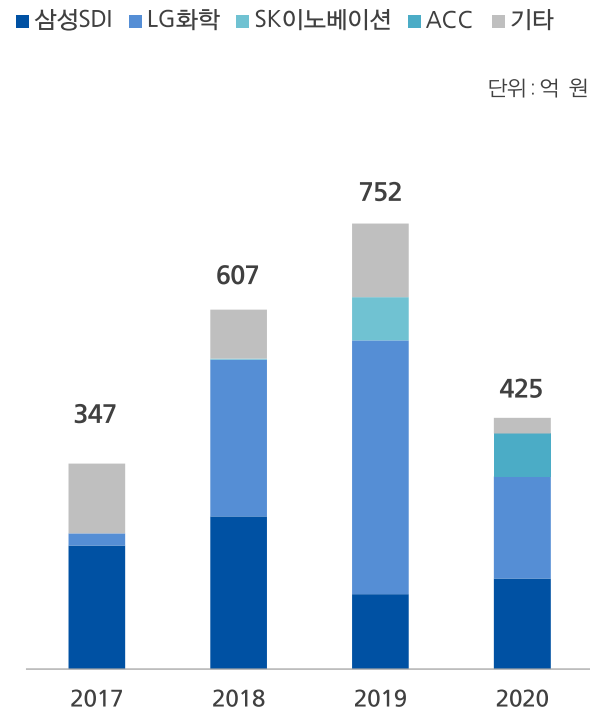
▶ FY2020 누적 매출액 457억 / 수주총액 425억 / 수주잔고 307억 : 연간 수주 감소로 인한 매출 감소

▶ 고객사 투자 지연이 원인 / 지연분은 올해 수주기대되고 고객사 투자확대로 19년 수준이상으로 회복 기대

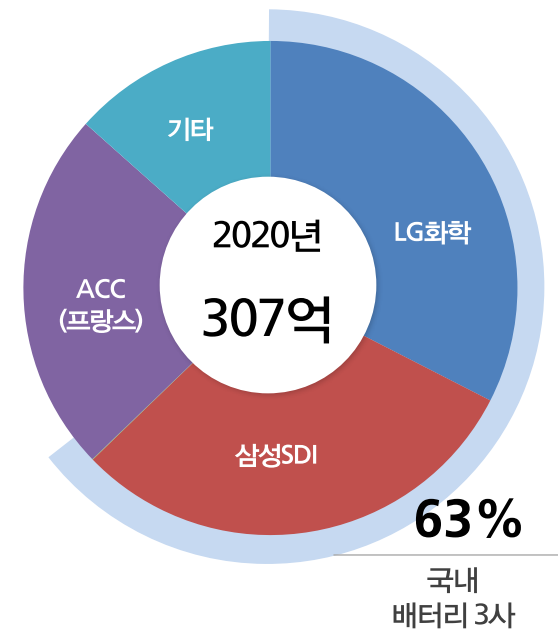
품목별 매출액 추이



End-User기준 신규수주 추이



End-User기준 수주잔고 현황



연도별 주요 고객(End-User기준)

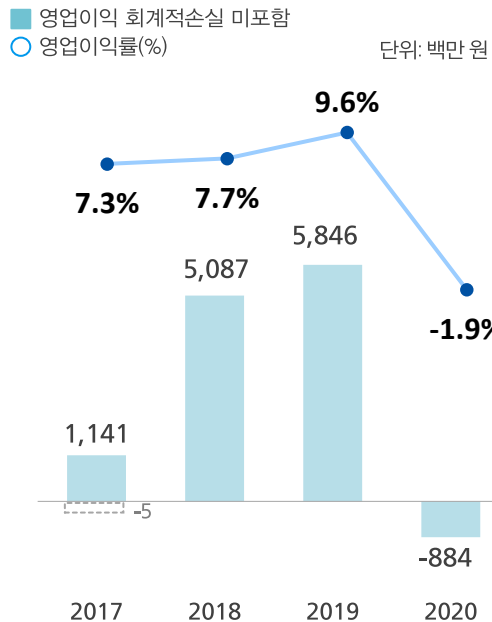
	2017	2018	2019	2020
1위	삼성SDI	삼성SDI	LG화학	LG화학
2위	萬何集團	LG화학	삼성SDI	삼성SDI
3위	국내 기타	DYNAMOLT TECH	中化國際	SK이노베이션
상위3개사 매출비중 합계	89%	97%	85%	93%

2020년 연도별 경영 성과 - 수익성



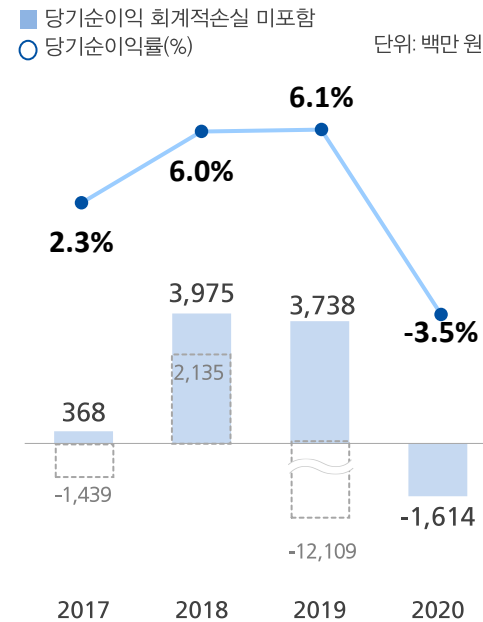
- ▶ FY2020 누적 영업손실 8.8억(적자전환) : 매출 감소 고정비 부담 / 제작원가(실패비용) 상승 / 중국 대손사유 발생
- ▶ 제작원가와 대손사유는 상반기부터 개선 기대 / 수익성은 수주기대물량이 수익인식되는 하반기 이후 예상

영업이익(률)



주1: 2017년은 K-IFRS 별도 재무제표, 2018~2020년은 K-IFRS 연결 재무제표 기준
주2: 2017년 우리사주조합 주식 무상출연에 따른 주식보상비용 발생

당기순이익(률)



주1: 2017년은 K-IFRS 별도 재무제표, 2018~2020년은 K-IFRS 연결 재무제표 기준
주2: 2017년 우리사주조합 주식 무상출연에 따른 주식보상비용 발생
주3: RCPS, CB 전환권 평가에 따른 평가손실 발생

최근 연도 비용성격별 금액 비교

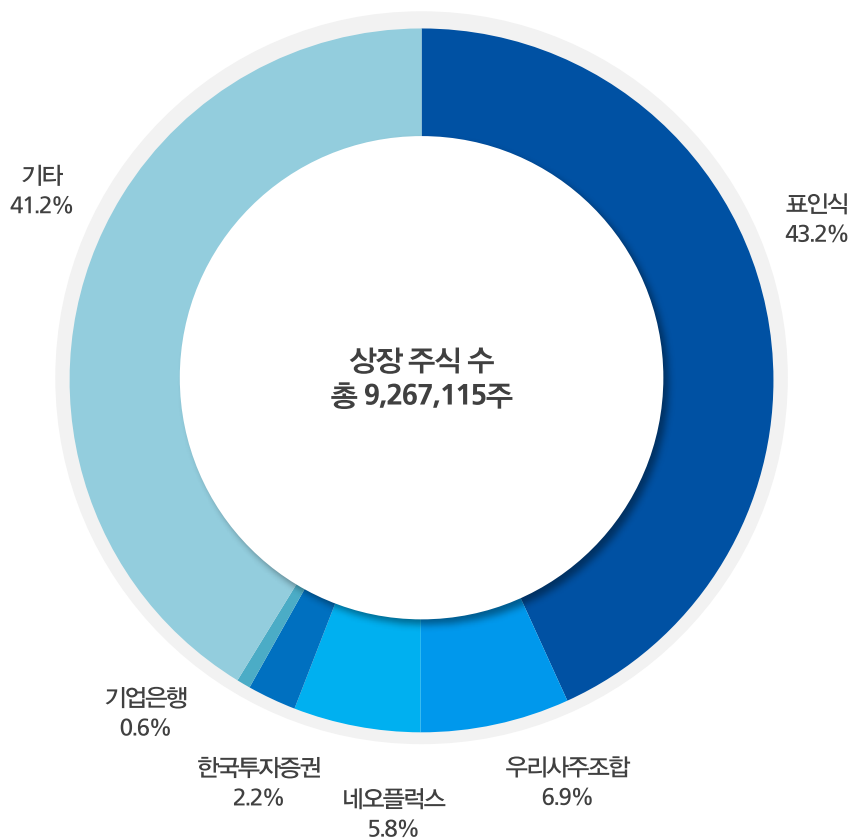
단위: 백만원

구분	2019		2020		비율 증감
	금액	매출대비 비율	금액	매출대비 비율	
제작원가	46,393	76.1%	36,819	80.5%	+4.5%p
인건비	4,749	7.8%	5,871	12.8%	+5.1%p
감가상각	486	0.8%	681	1.5%	+0.7%p
연구개발	329	0.5%	403	0.9%	+0.3%p
기타	3,198	5.2%	2,843	6.2%	+1.0%p
총비용	55,155	90.4%	46,998	101.9%	+11.5%p

주주구성



주주명보



보호예수현황

구분	주식수(주)	비중	매각 제한 기간
표인식	4,003,419	43.2%	상장일로부터 2년
우리사주조합	634,590	6.8%	예탁기간(주)
한국투자증권 의무인수분	92,350	1.0%	상장일로부터 6개월
기타	9,038	0.1%	상장일로부터 1년
보호예수주식수	4,739,397	51.1%	

주) 우리사주조합 보유 물량은 예탁일로부터 1년에서 4년기간에 걸쳐 의무예탁으로 21년 7월 부터 각 의무예탁기간에 따라 순차적으로 종료됩니다.