

티에스아이 실적 발표 2021년 1분기

2021. 05. 14



Disclaimer

본 자료는 2021년 1분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계 감사나 검토가 이루어지지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 사전에 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다.

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



목차

- 01_ 1분기 경영성과
- 02_ 연도별 경영성과
- 03_ Appendix

2021년 1분기 경영 성과 - 실적요약

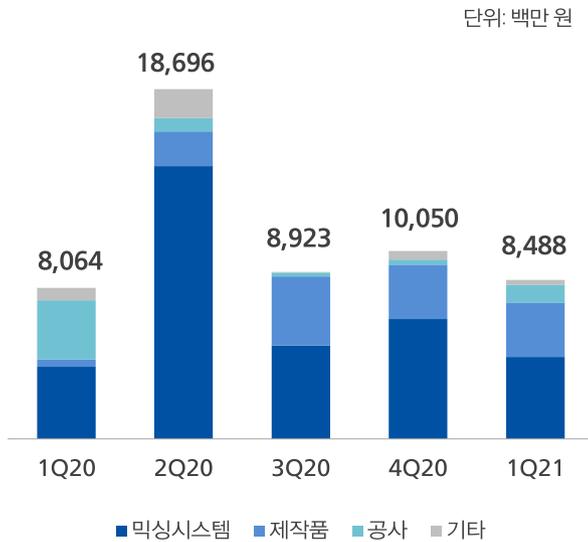


▶ 1Q21 매출 85억원 (QoQ -15.5%) : 계획된 프로젝트 납품 일정에 따른 변동

영업이익 -6억원 (QoQ +38.2%) : 20년 3분기부터 점차 개선되었으나 고정인건비와 제작원가 상승영향

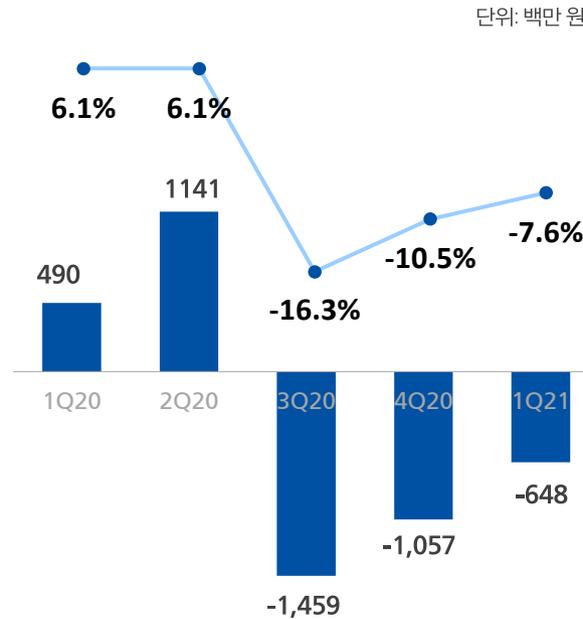
▶ 2Q21 매출 감소에 따른 고정비 효과는 지속될 것으로 예상되나 영업손익은 제작원가 감소로 지속적인 개선 기대

매출액



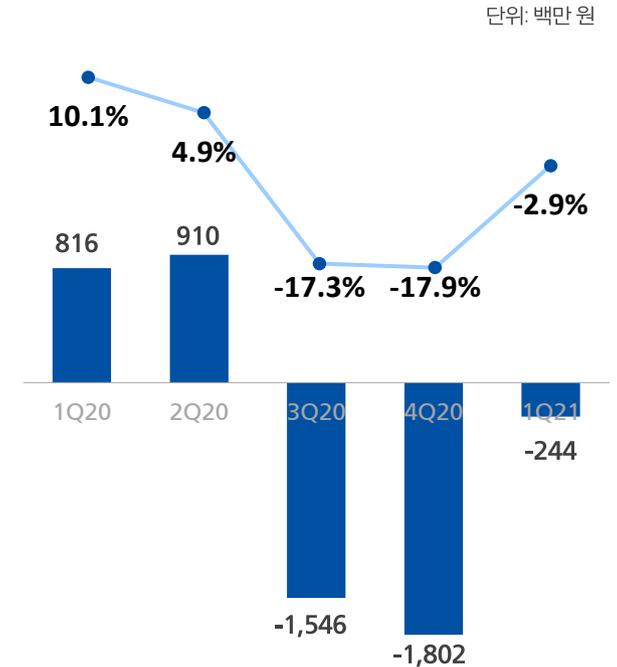
주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

영업이익



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

당기순이익



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

2021년 1분기 경영 성과 - 비용분석



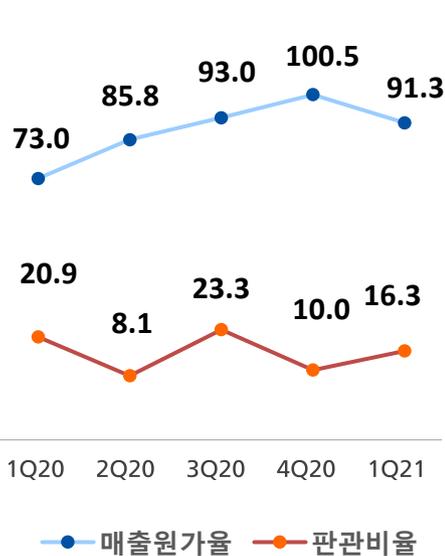
▶ 1Q21 총비용 91억원 (QoQ -25.5%) : 매출원가율 91.3% (QoQ -9.2%), 판관비율 16.3% (QoQ +6.3%)

제작원가 점차 개선되고 있으며 대손이 전액회수가 되었으나 매출감소 고정비효과와 제작원가율이 높은 수준

▶ 2Q21 매출감소에 따른 고정비 효과는 지속될 것이나 제작원가는 원가율 낮은 프로젝트를 통해 개선 기대

매출원가율과 판관비율

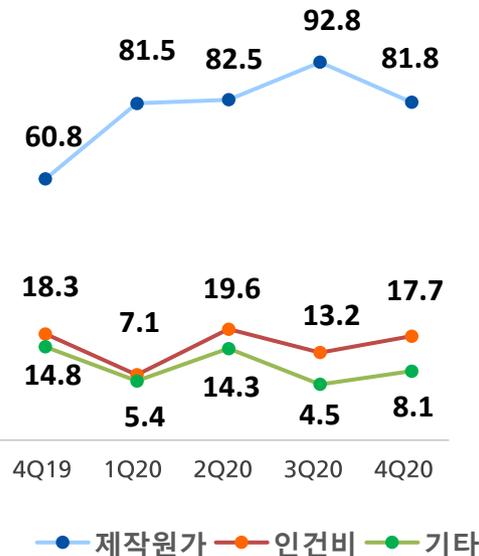
단위: %



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	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21
제작원가	4,905	15,228	7,361	9,325	6,943
인건비	1,473	1,324	1,745	1,329	1,504
기타(감가상각및 상각)	140	157	165	219	188
기타(연구개발)	121	169	38	74	148
기타	935	675	1,073	159	354
총비용	7,574	17,554	10,382	11,107	9,136

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

2021년 연도별 경영 성과 - 수주

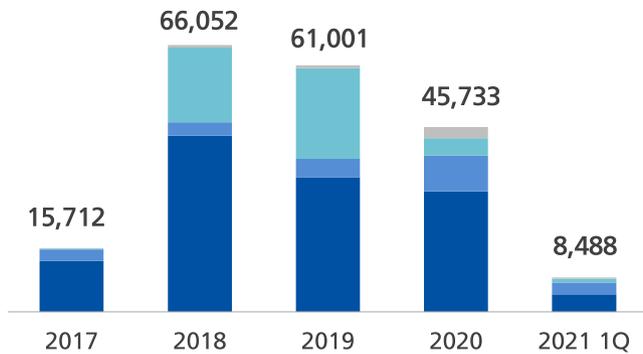


▶ FY2021 1Q누적 매출액 85억 / 수주총액 226억 / 수주잔고 450억 : 작년 수주 감소하였으나 회복세

▶ 고객사 투자확대로 1분기 고객수주(전년대비 53%수준)가 증가하고 있으며 19년 수준이상으로 회복 기대

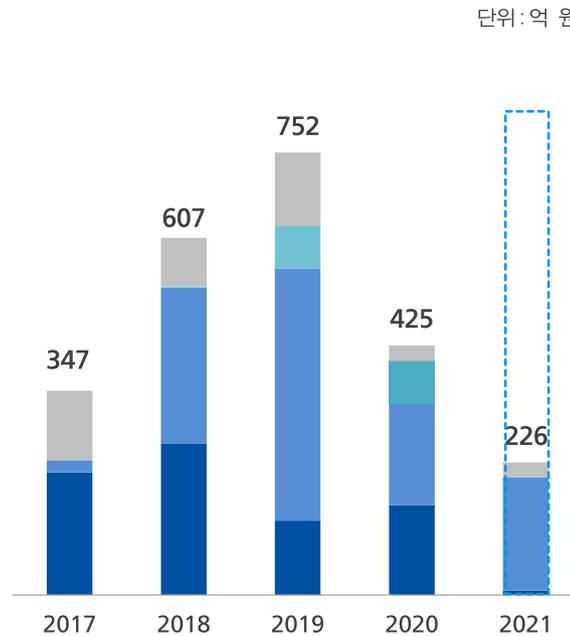
품목별 매출액 추이

■막싱시스템 ■제작품 ■공사 ■기타 단위: 백만 원

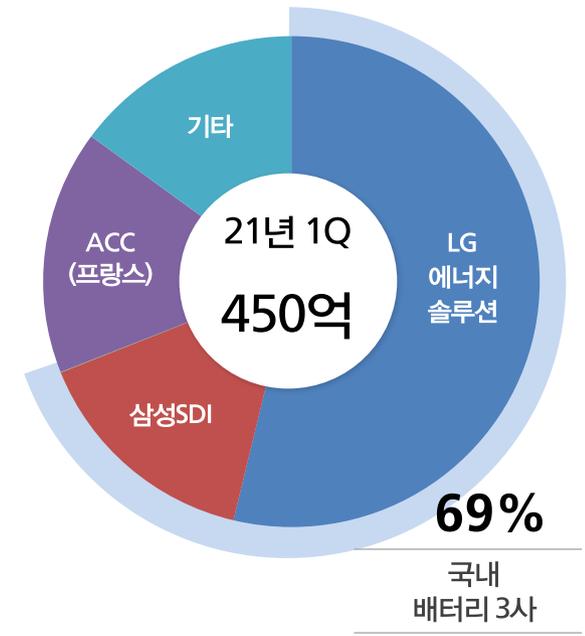


End-User기준 신규수주 추이

■삼성SDI ■LG엔솔 ■SK이노베이션 ■ACC ■기타 단위: 억 원



End-User기준 수주잔고 현황



연도별 주요 고객(End-User기준)

	2017	2018	2019	2020	2021 1Q
1위	삼성SDI	삼성SDI	LG화학	LG화학	LG에너지솔루션
2위	萬向集團	LG화학	삼성SDI	삼성SDI	삼성SDI
3위	국내 기타	DYNAMOLT TECH	中化国际	SK이노베이션	국내 기타
상위3개사 매출비중	89%	97%	85%	93%	99%

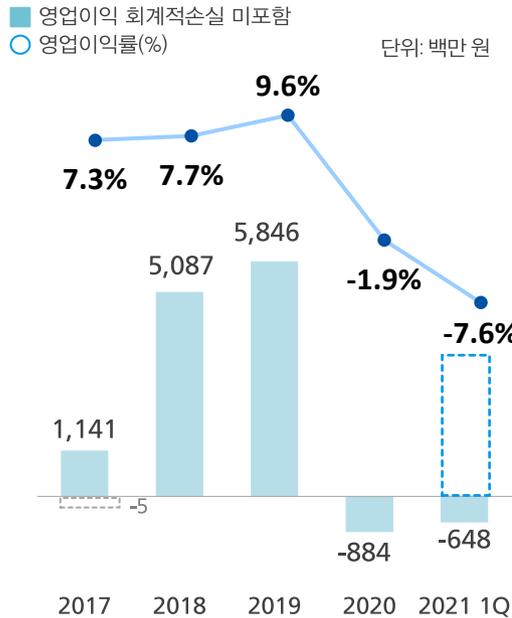
2021년 연도별 경영 성과 - 수익성



▶ FY2021 1Q누적 영업손실 6.5억(적자감소) : 제작원가 감소추세에 있으나 매출 감소 고정비 부담

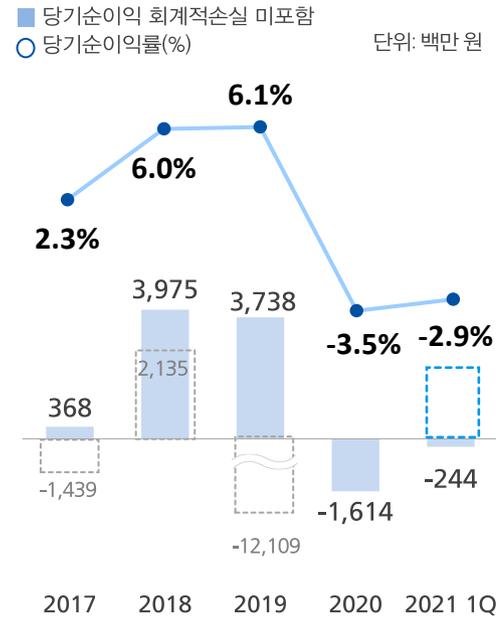
▶ 제작원가는 1분기부터 개선되고 있어 수주기대물량이 수익인식되는 하반기 이후 연누적기준 수익성 개선 예상

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)



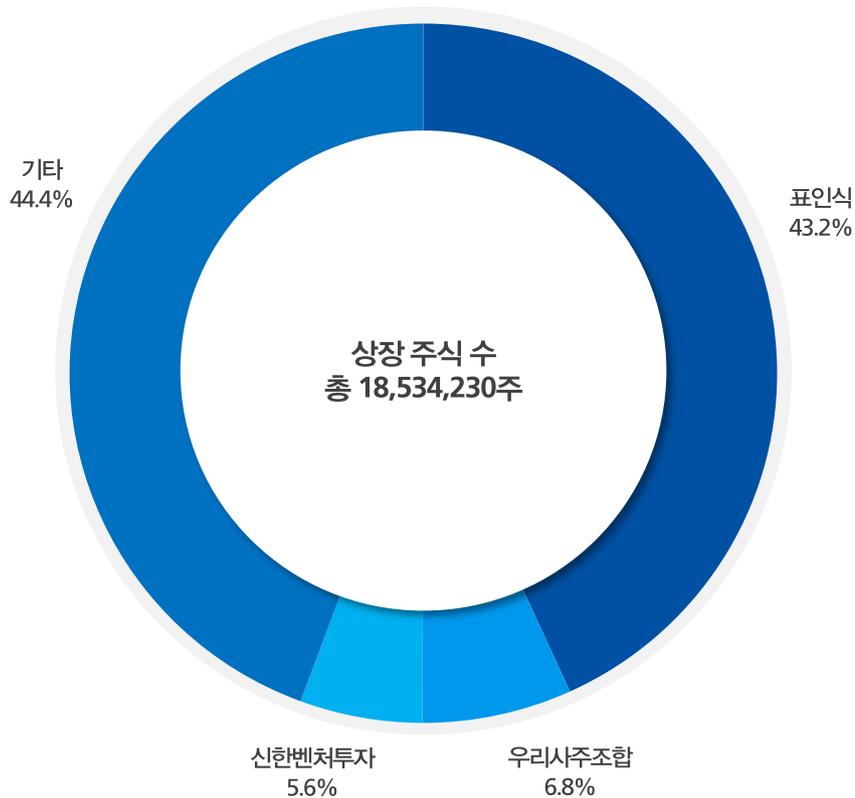
주1: 2017년은 K-IFRS 별도 재무제표, 2018~2020년은 K-IFRS 연결 재무제표 기준
 주2: 2017년 우리사주조합 주식 무상출연에 따른 주식보상비용 발생
 주3: RCPS, CB 전환권 평가에 따른 평가손실 발생

최근 연도 비용성격별 금액 비교

구분	2020		2021 1Q		비율 증감
	금액	매출대비 비율	금액	매출대비 비율	
제작원가	36,819	80.5%	6,943	81.8%	+1.3%p
인건비	5,871	12.8%	1,504	17.7%	+4.9%p
감가상각	681	1.5%	188	2.2%	+0.7%p
연구개발	403	0.9%	148	1.7%	+0.9%p
기타	2,843	6.2%	354	4.2%	-2.0%p
총비용	46,998	101.9%	9,136	107.6%	+5.7%p



주주명부



보호예수현황

구분	주식수(주)	비중	매각 제한 기간
표인식	8,006,838	43.2%	상장일로부터 2년
우리사주조합	1,268,380	6.8%	예탁기간(주)
기타	18,076	0.1%	상장일로부터 1년
보호예수주식수	9,293,294	50.1%	

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