

티에스아이 실적 발표 2021년 2분기

2021. 08. 13



Disclaimer

본 자료는 2021년 2분기 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_ 2분기 경영성과
- 02_ 연도별 경영성과
- 03_ Appendix

2021년 2분기 경영 성과 - 실적요약

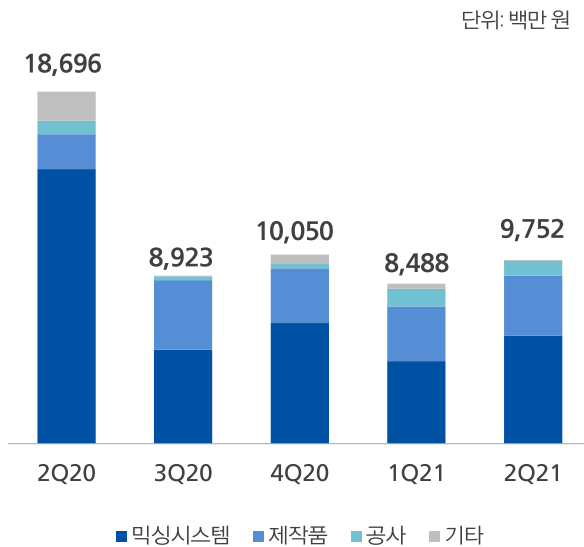


▶ 2Q21 매출 98억원 (QoQ +14.9%) : 계획된 프로젝트 납품 일정에 따라 진행되어 전분기 대비 소폭증가

영업이익 -12억원 (QoQ -87.7%) : 기존 고정비 효과와 더불어 분기 프로젝트 하자보수 증가 효과로 적자 증대

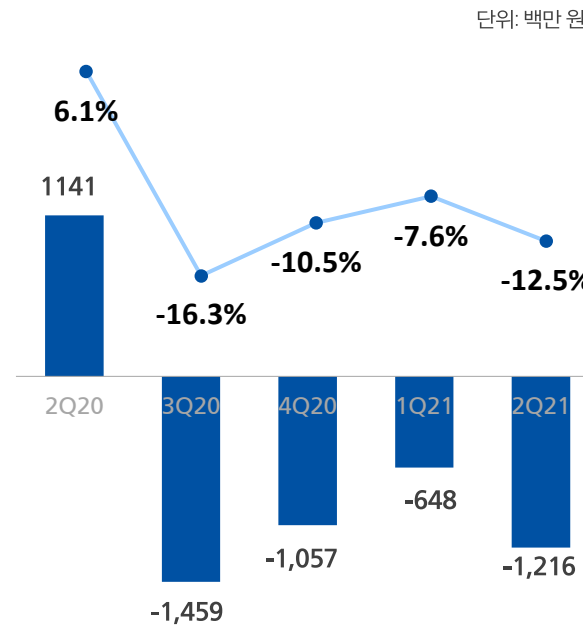
▶ 3Q21 매출액은 2분기 대비 증가 예상되어 고정비효과와 하자보수감소로 손익 개선 기대

매출액



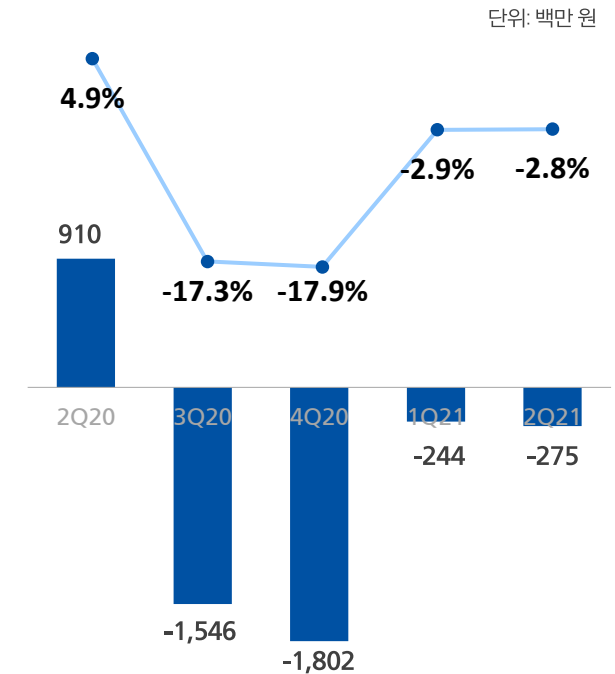
주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

영업이익



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

당기순이익



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

2021년 2분기 경영 성과 - 비용분석



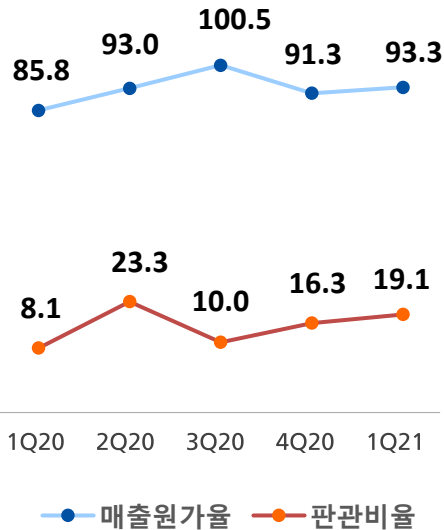
▶ 2Q21 총비용 110억원 (QoQ +20.0%) : 매출원가율 93.3% (QoQ +2.0%), 판관비율 19.1% (QoQ +2.8%)

제작원가는 원가율 높은 프로젝트와 AS비용 증가의 영향으로 적자폭 증대 / 판관비는 매출감소에 따른 고정비효과

▶ 3Q21 2분기와 비슷한 영향을 보이겠으나 원가율 낮은 프로젝트 수익인식을 통해 손실 감소 기대

매출원가율과 판관비율

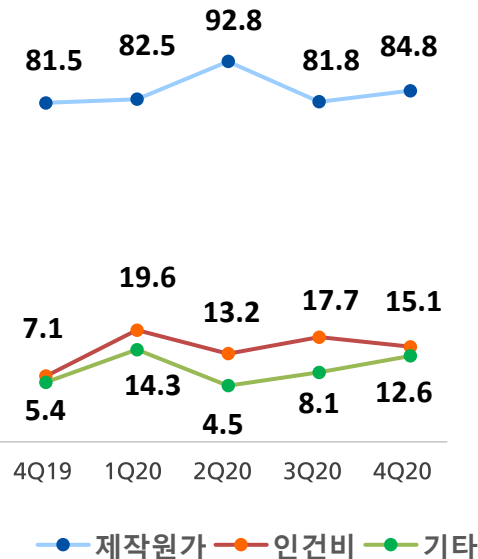
단위: %



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	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21
제작원가	15,228	7,361	9,325	6,943	8,269
인건비	1,324	1,745	1,329	1,504	1,474
기타(감가상각 및 상각)	157	165	219	188	195
기타(연구개발)	169	38	74	148	112
기타	675	1,073	159	354	917
총비용	17,554	10,382	11,107	9,136	10,968

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

2021년 연도별 경영 성과 - 수주

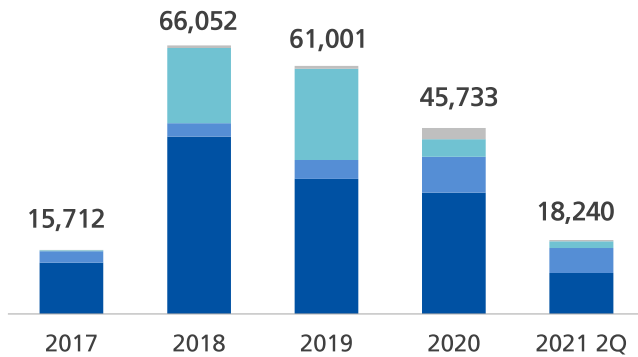


▶ FY2021 2Q누적 매출액 182억 / 수주총액 914억 / 수주잔고 1,040억 : 고객 수주 물량 증가

▶ 고객사 투자확대로 반기누적수주액이 역대 최고수주량을 갱신 / 하반기 수주를 통해 연 1,000억원 수주 예상

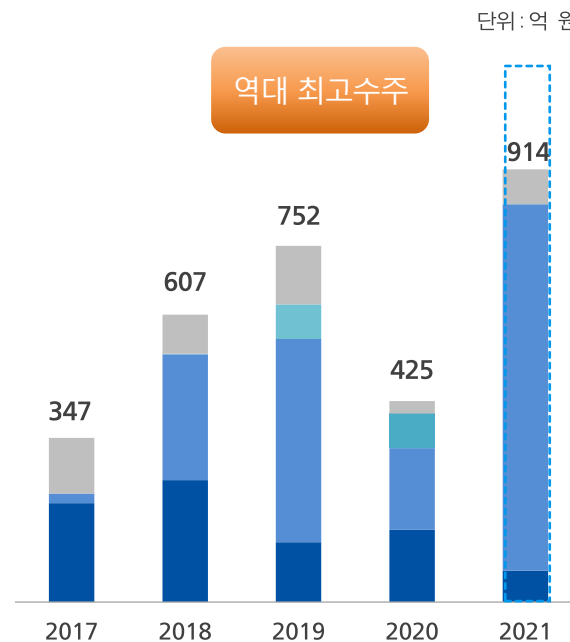
품목별 매출액 추이

■ 마이크로시스템 ■ 제품품 ■ 공사 ■ 기타 단위: 백만 원

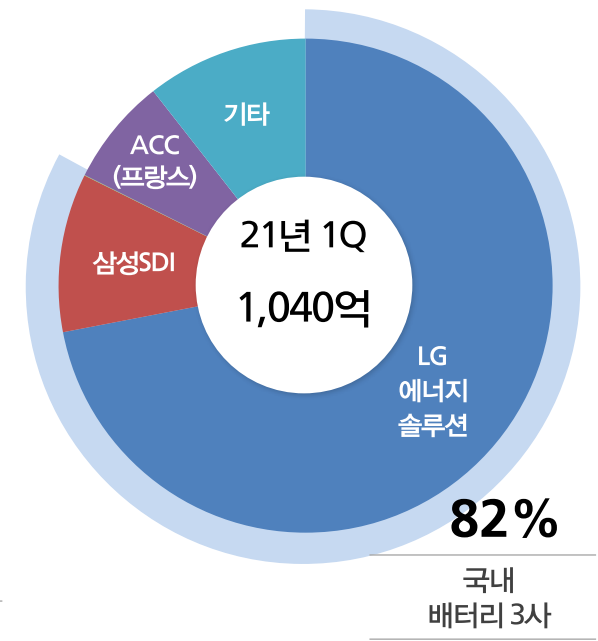


End-User기준 신규수주 추이

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



End-User기준 수주잔고 현황



연도별 주요 고객(End-User기준)

	2017	2018	2019	2020	2021 Q2
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%	97%

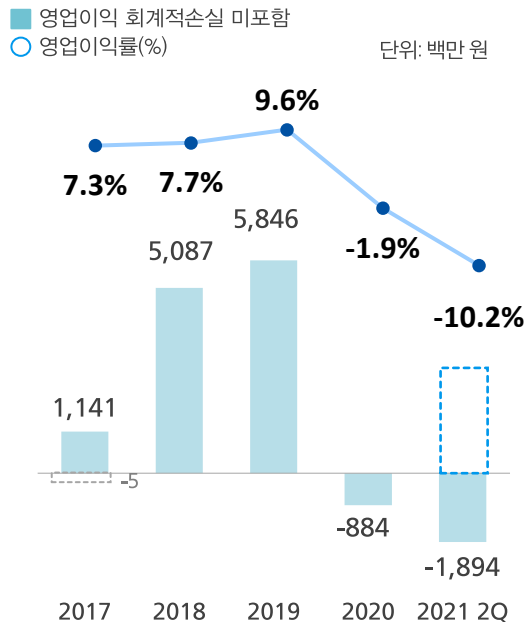
2021년 연도별 경영 성과 - 수익성



▶ FY2021 2Q누적 영업손실 18억 : 매출 감소에 따른 고정비성 간접비 인건비 부담 / 당기순이익 개선중

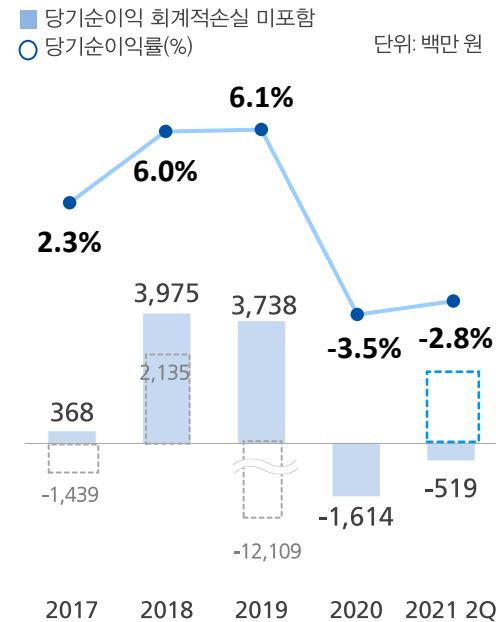
▶ 제작원가는 상반기 수주물량이 수익인식되는 하반기 이후 연 누적기준 수익성 개선 예상

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

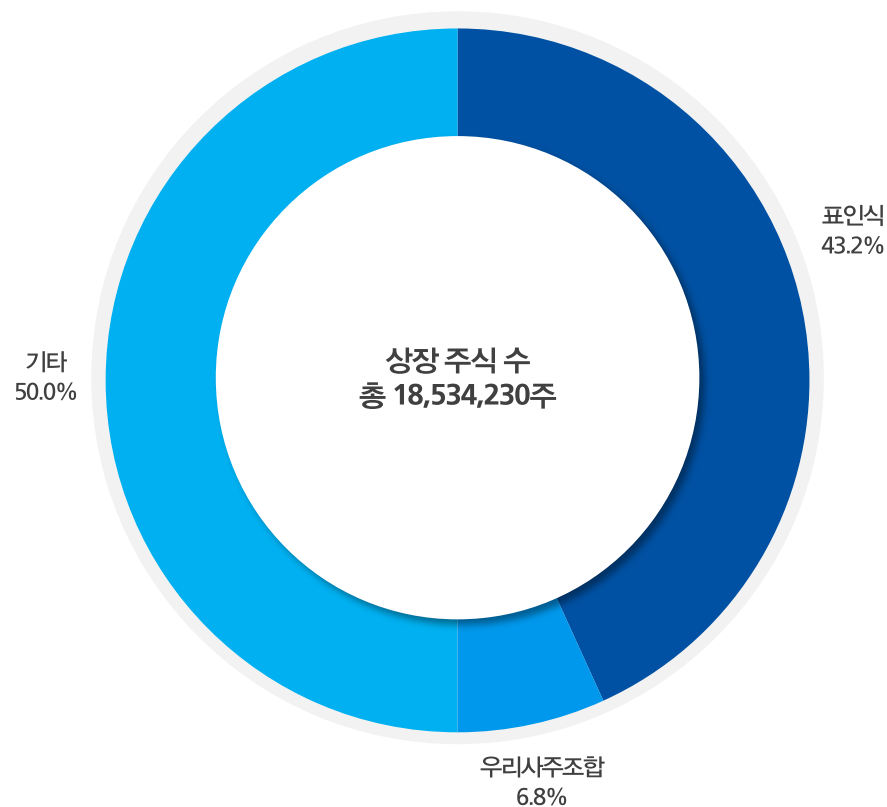
단위: 백만원

구분	2020		2021 2Q		비율 증감
	금액	매출대비 비율	금액	매출대비 비율	
제작원가	36,819	80.5%	15,212	83.4%	+2.9%p
인건비	5,871	12.8%	2,978	16.3%	+3.5%p
감가상각	681	1.5%	383	2.1%	+0.6%p
연구개발	403	0.9%	261	1.4%	+0.5%p
기타	2,843	6.2%	1,270	7.0%	+0.7%p
총비용	46,998	101.9%	9,136	111.1%	+8.3%p

주주구성



주주명부(2분기말 기준)



보호예수현황(2분기말 기준)

구분	주식수(주)	비중	매각 제한 기간
표인식	8,006,838	43.2%	상장일로부터 2년
우리사주조합	1,261,180	6.8%	예탁기간(주)
기타	18,076	0.1%	상장일로부터 1년
보호예수주식수	9,286,094	50.1%	

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