

티에스아이 실적 발표 2021년 3분기

2021. 11. 10



Disclaimer

본 자료는 2021년 3분기 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_ 3분기 경영성과
- 02_ 연도별 경영성과
- 03_ Appendix

2021년 3분기 경영 성과 - 실적요약

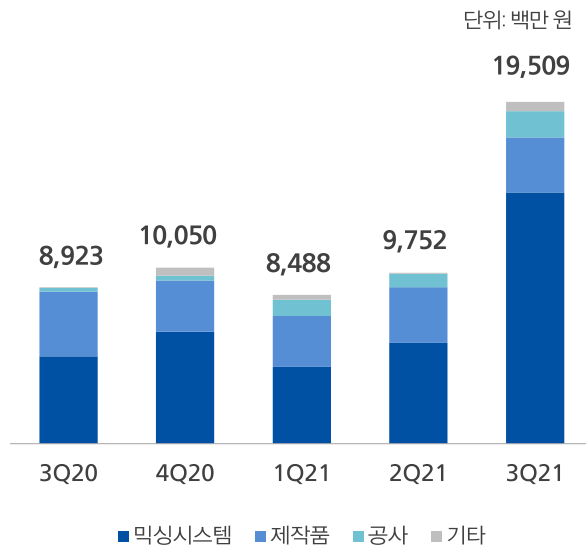


▶ 3Q21 매출 190억원 (QoQ +95.1%) : 계획된 프로젝트 납품 일정에 따라 진행되어 전분기 대비 증가

영업이익 -6.5억원 (QoQ +46.9%) : 물류비 증가와 프로젝트 하자보수 증가 효과로 적자 개선

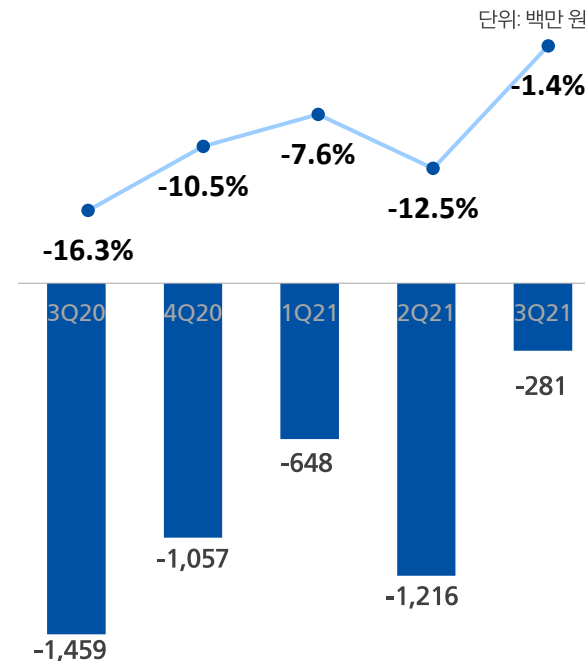
▶ 4Q21 매출액은 상반기 수주분 실적 반영으로 3분기 대비 증가 예상되고 영업이익은 분기 흑자 전환 가능성

매출액



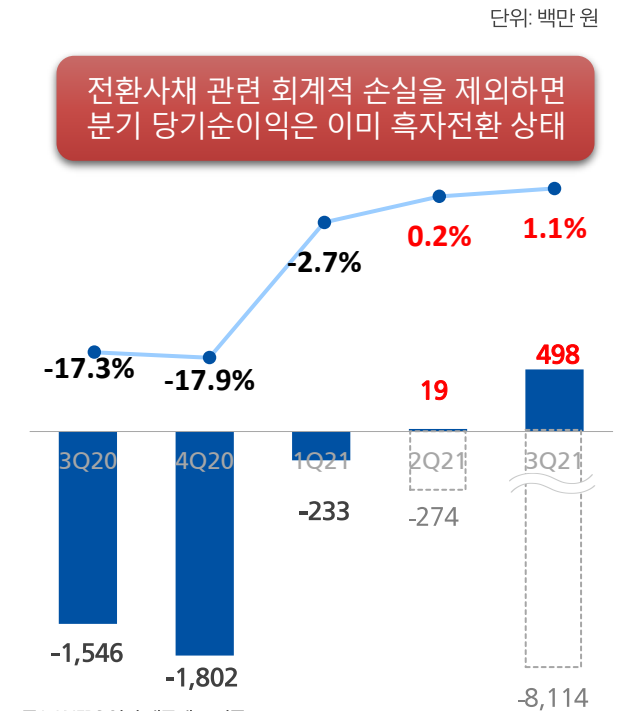
주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

영업이익



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

당기순이익(지배기업소유주지분)



주1: K-IFRS 연결 재무제표 기준

전환사채 관련 회계적 손실을 제외하면
분기 당기순이익은 이미 흑자전환 상태

2021년 3분기 경영 성과 - 비용분석



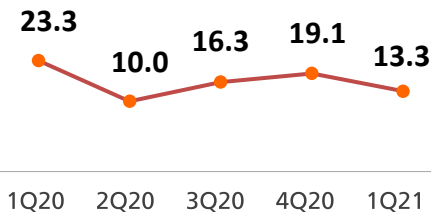
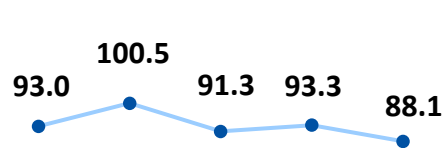
▶ 3Q21 총비용 198억원 (QoQ +80.4%) : 매출원가율 88.1% (QoQ -5.2%), 판관비율 13.3% (QoQ -5.8%)

제작원가는 원가율 높은 프로젝트와 AS비용 영향이 있고, 기타 물류비 영향이 있으나 인건비 고정비 효과는 감소중

▶ 4Q21 상반기 수주분 일부 실적 반영이 예상되며, 제작원가비율과 인건비 비율감소로 수익개선

매출원가율과 판관비율

단위: %

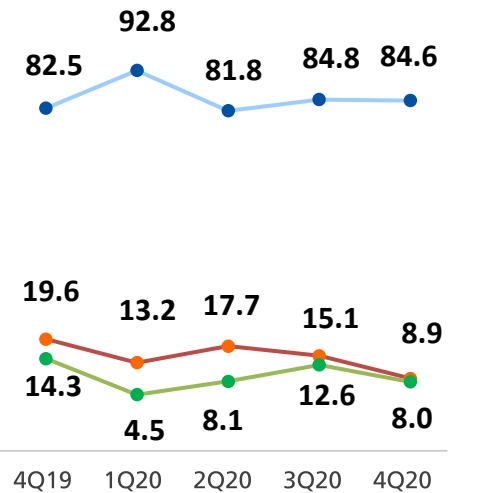


● 매출원가율 ● 판관비율

주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

비용성격별 비율

단위: %



● 제작원가 ● 인건비 ● 기타

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

비용성격별 금액

단위: 백만원

구분	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21
제작원가	7,361	9,325	6,943	8,269	16,504
인건비	1,745	1,329	1,504	1,474	1,727
기타(감가상각 및 상각)	165	219	188	195	198
기타(연구개발)	38	74	148	112	87
기타	1,073	159	354	917	1,274
총비용	10,382	11,107	9,136	10,968	19,790

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

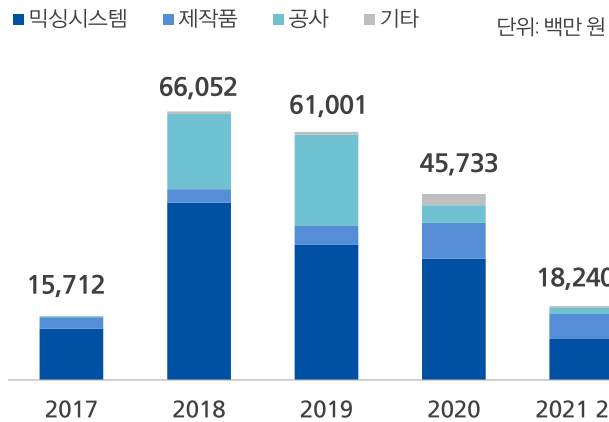
2021년 연도별 경영 성과 - 수주



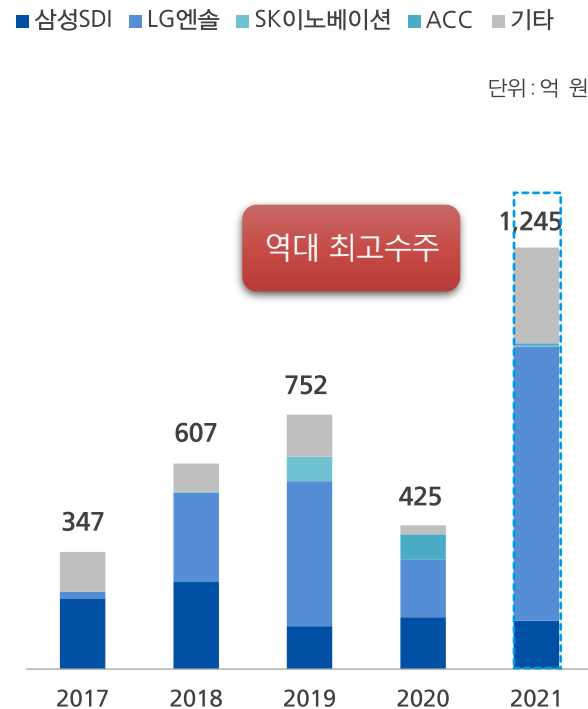
▶ FY2021 3Q누적 매출액 377억 / 수주총액 1,245억 / 수주잔고 1,175억 : 고객 수주 물량 증가

▶ 고객사 투자확대로 연단위 누적수주액은 역대 최고수준 / 신규 거래선 위주 수주물량도 증가 추세

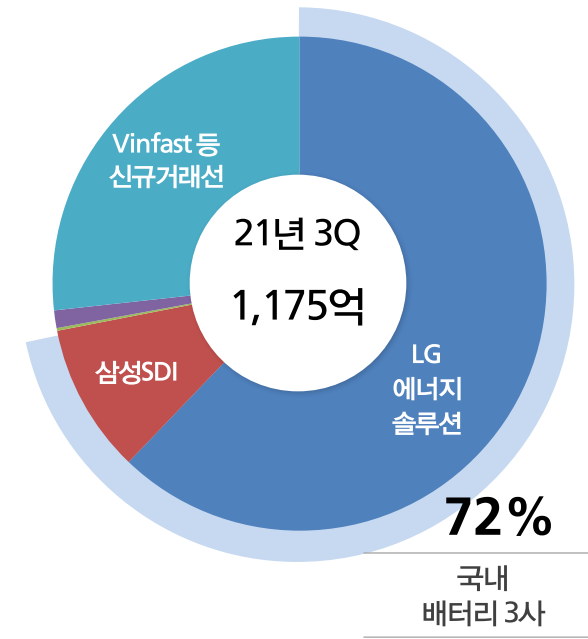
품목별 매출액 추이



End-User기준 신규수주 추이



End-User기준 수주잔고 현황



연도별 주요 고객(End-User기준)

	2017	2018	2019	2020	2021 Q3
1위	삼성SDI	삼성SDI	LG화학	LG화학	LG에너지솔루션
2위	萬向集團	LG화학	삼성SDI	삼성SDI	삼성SDI
3위	국내 기타	DYNAMOLY TECHNOLOGY	中化国际	SK이노베이션	QCC
상위3개사 매출비중	89%	97%	85%	93%	97%

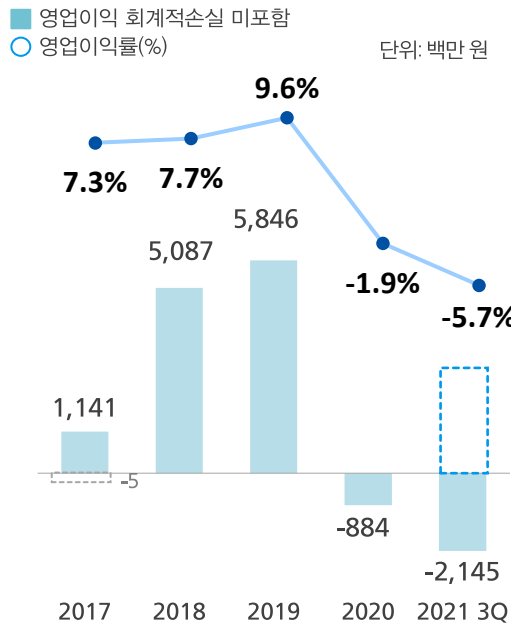
2021년 연도별 경영 성과 - 수익성



▶ FY2021 3Q누적 영업손실 21억 : 전환사채 효과(회계적손실)제외하면 당기순이익 흑자전환

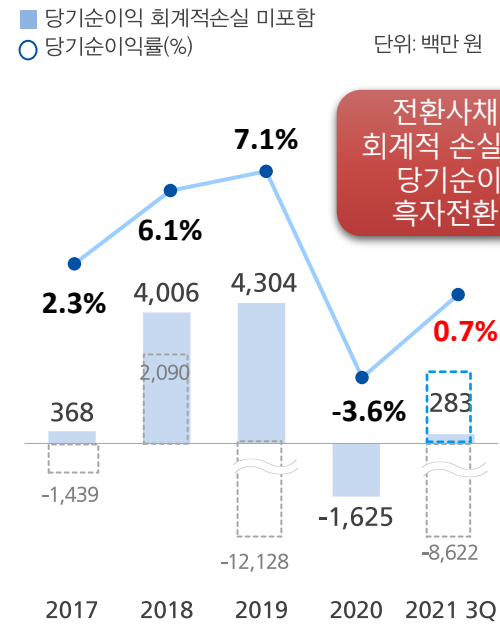
▶ 제작원가는 상반기수주분 수익을 통해 수익성 개선중이며, 2021년 연 단위기준 영업이익 흑자전환을 목표

영업이익(률)



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

당기순이익 (지배기업소유주지분) (률)



주1: 2017년은 K-IFRS 별도 재무제표, 2018년부터는 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

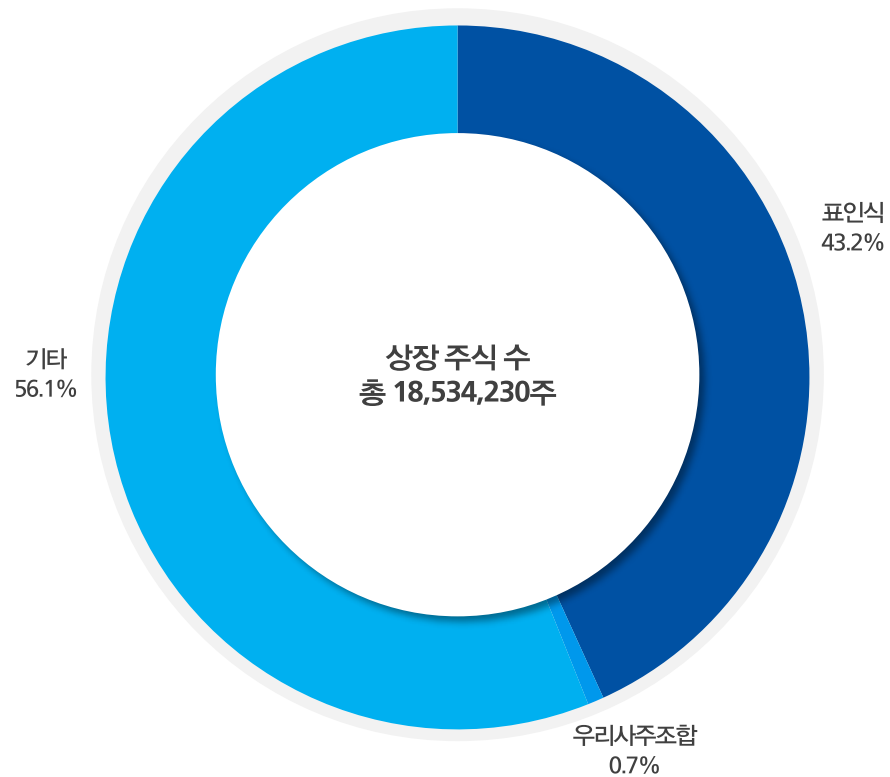
단위: 백만 원

구분	2020		2021 3Q		비율 증감
	금액	매출대비 비율	금액	매출대비 비율	
제작원가	36,819	80.5%	31,715	84.0%	+3.5%p
인건비	5,871	12.8%	4,705	12.5%	-0.3%p
감가상각	681	1.5%	581	1.5%	+0.0%p
연구개발	403	0.9%	348	0.9%	+0.0%p
기타	2,843	6.2%	2,544	6.7%	+0.5%p
총비용	46,617	101.9%	39,894	111.1%	+3.7%p

주주구성



주주명부(3분기말 기준)



보호예수현황(3분기말 기준)

구분	주식수(주)	비중	매각 제한 기간
표인식	8,006,838	43.2%	상장일로부터 2년 (2022.07.23. 까지)
보호예수주식수 계	8,006,838	43.2%	

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

요약재무제표



요약 재무상태표

단위: 백만 원

구분	2018	2019	2020	2021 3Q
유동자산	24,372	37,819	47,519	67,807
비유동자산	11,012	16,992	20,031	24,469
자산총계	35,384	54,810	67,549	92,276
유동부채	22,756	23,722	23,766	26,856
비유동부채	5,561	6,601	6,586	36,889
부채총계	28,317	30,323	30,352	63,744
자본금	2,921	3,895	4,634	9,267
자본잉여금	2,751	31,620	45,163	18,534
기타자본 구성요소	1,798	1,528	1,521	1,525
이익잉여금	(475)	(12,650)	(14,222)	(886)
비지배지분	72	94	101	91
자본총계	7,067	24,487	37,197	28,531

주 1 : 2021년 3Q감사받지 않은 재무제표

요약 포괄손익계산서

단위: 백만 원

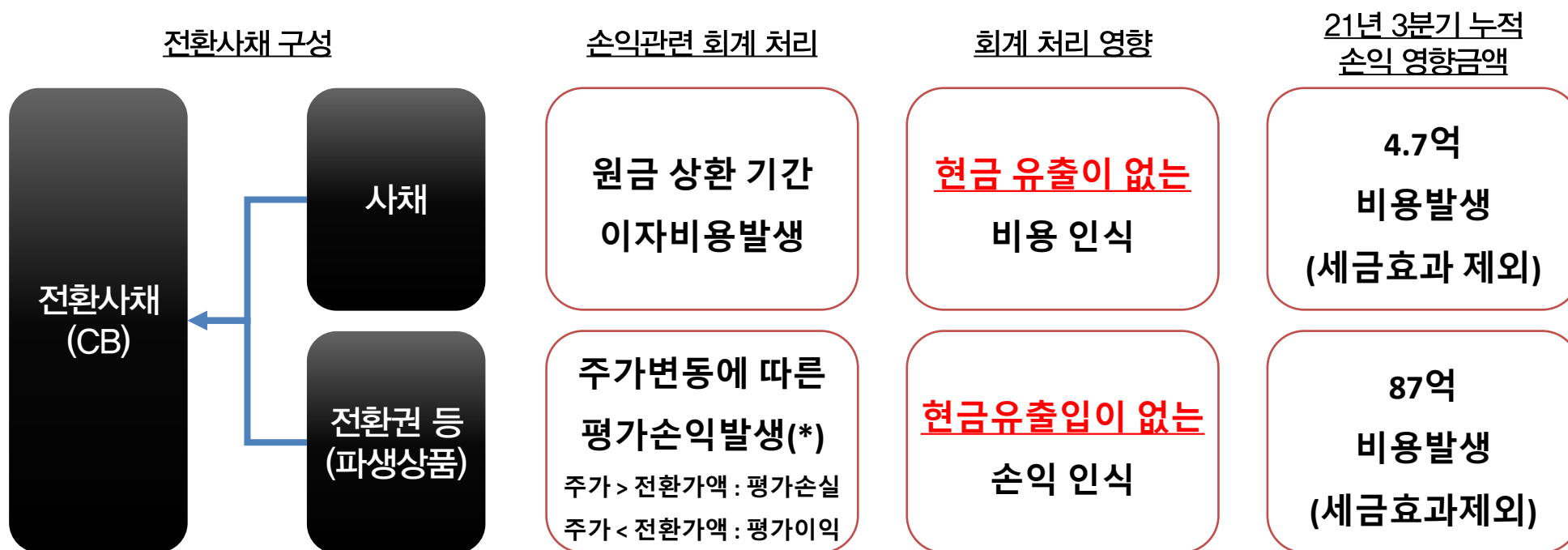
구분	2018	2019	2020	2021 3Q
매출액	66,052	61,001	45,733	37,749
매출원가	55,881	48,926	40,334	34,044
매출총이익	10,170	12,075	5,399	3,706
판매비와관리비	5,083	6,229	6,283	5,850
영업이익	5,087	5,846	(884)	(2,145)
기타손익	74	(87)	(826)	1,852
금융손익	(2,423)	(16,319)	(202)	(11,494)
법인세비용 차감 전 순이익	2,738	(10,559)	(1,912)	(11,787)
법인세비용	603	1,549	(299)	(3,152)
당기순이익	2,135	(12,109)	(1,614)	(8,634)

주 1 : 2021년 3Q 감사받지 않은 재무제표

전환사채관련 손익효과 관련 설명



- ▶ 전환사채 = 사채 + 전환권 등
- ▶ 사채부분에서는 이자비용(이자율 0%경우 포함)이, 전환권 등 부분에서는 파생상품평가손익이 재무제표 상에 반영
- ▶ 발행 또는 조정된 전환가액으로 전환될 주식수량이 정해져 있는데, 주가가 전환가액보다 오르면 회계상으로 손실로 잡힌 것일 뿐이지 회사에 실제 발생한 손실은 아닙니다.
- ▶ 이익잉여금 또한 감소하지만 향후 보통주 전환시 자본잉여금이 증가하므로 자기자본에 영향을 주지 않을 것이고, 해당 자본잉여금은 결손보전, 무상증자 등의 재원으로 사용가능한 잉여금에 해당됩니다.



(*) 전환사채에 주가에 따른 전환가액조정(리픽싱)조건이 있는 경우에 해당하고, 없다면 발생하지 않는다