

티에스아이 실적 발표 2020년 4분기 (감사전)

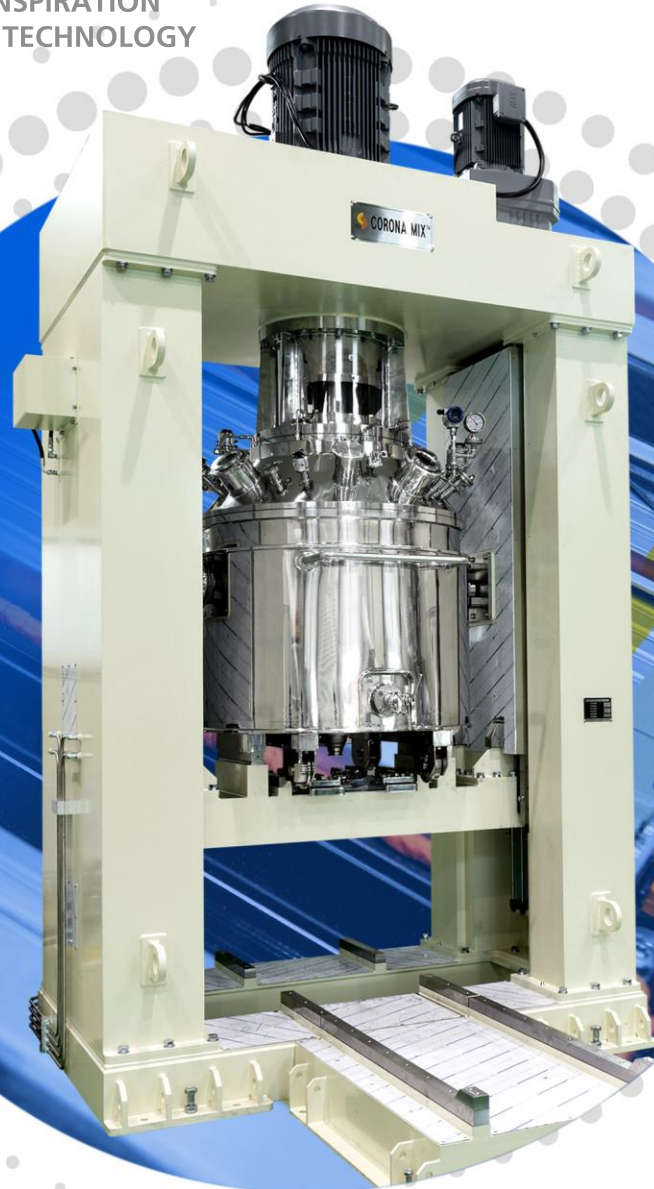
2021. 02. 04



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.

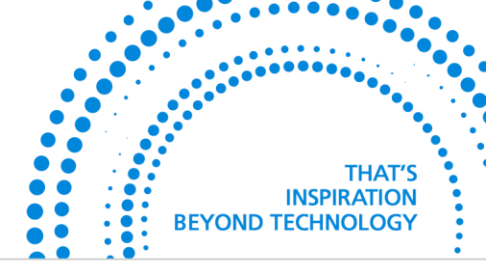
따라서 최종 재무자료는 회계 감사 과정에서 변경될 수 있으며, 어떤 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.



목차

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

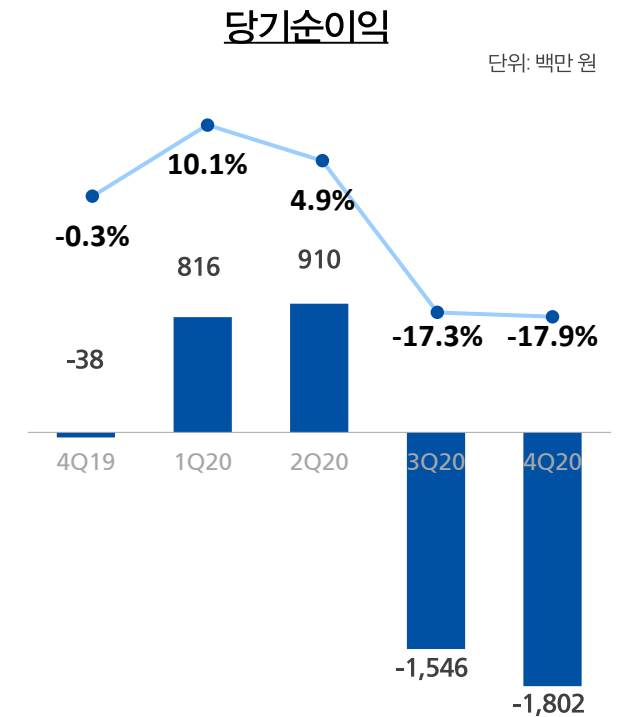
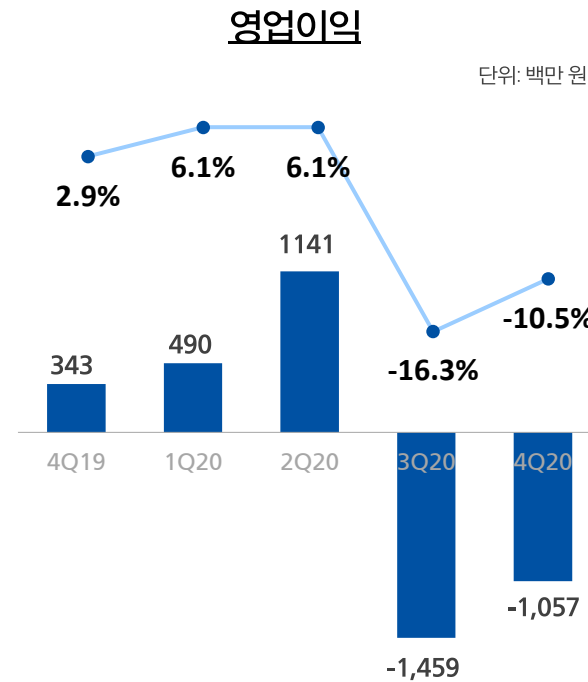
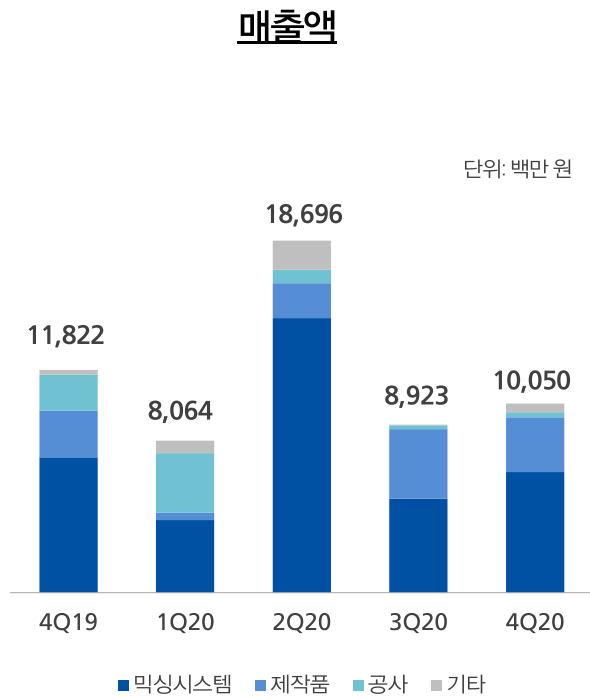
2020년 4분기 경영 성과 - 실적요약



▶ 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

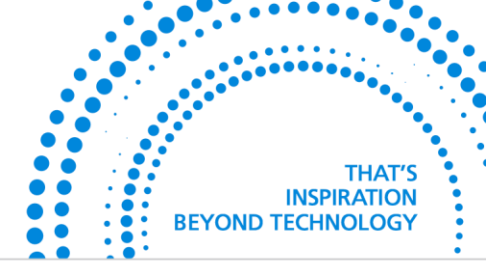


주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

2020년 4분기 경영 성과 - 비용분석



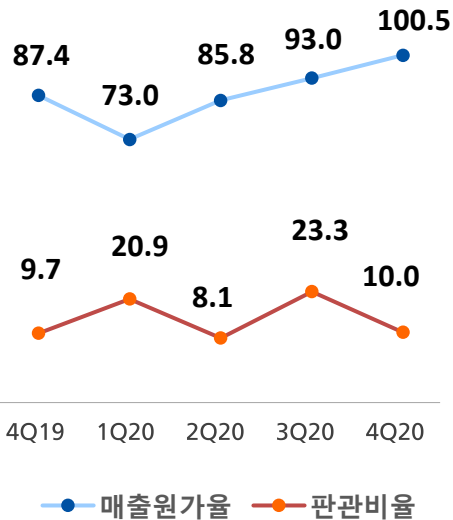
▶ 4Q20 총비용 111억원 (QoQ +7.0%) : 매출원가율 100.5% (QoQ +7.5%), 판관비율 10.0% (QoQ -13.4%)

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

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

매출원가율과 판관비율

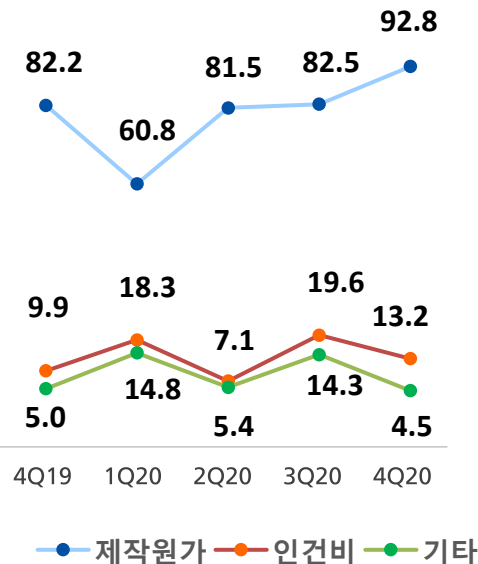
단위: %



주: K-IFRS 연결 재무제표 기준

비용성격별 비율

단위: %



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

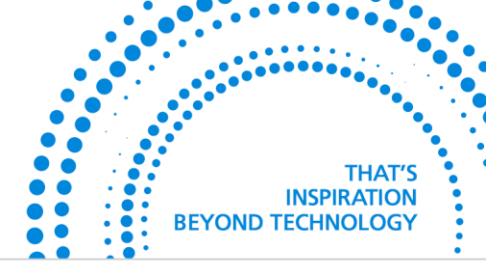
비용성격별 금액

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(감가상각및 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

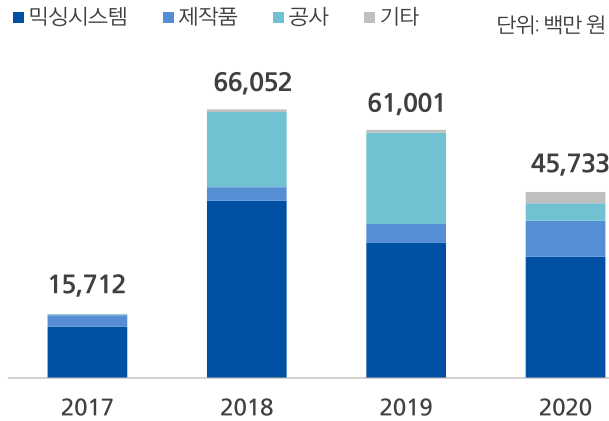
2020년 연도별 경영 성과 - 수주



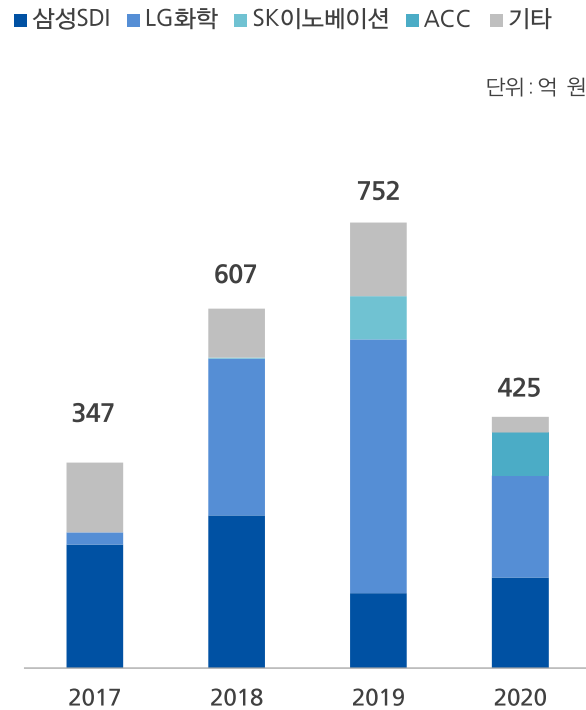
▶ FY2020 누적 매출액 457억 / 수주총액 425억 / 수주잔고 307억 : 연간 수주 감소로 인한 매출 감소

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

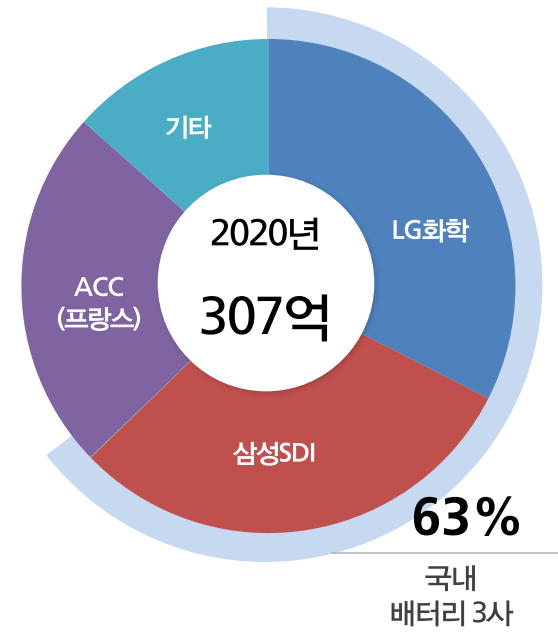
품목별 매출액 추이



End-User기준 신규수주 추이



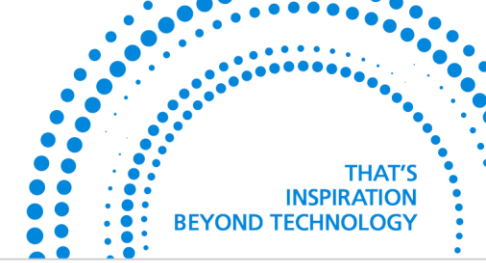
End-User기준 수주잔고 현황



연도별 주요 고객(End-User기준)

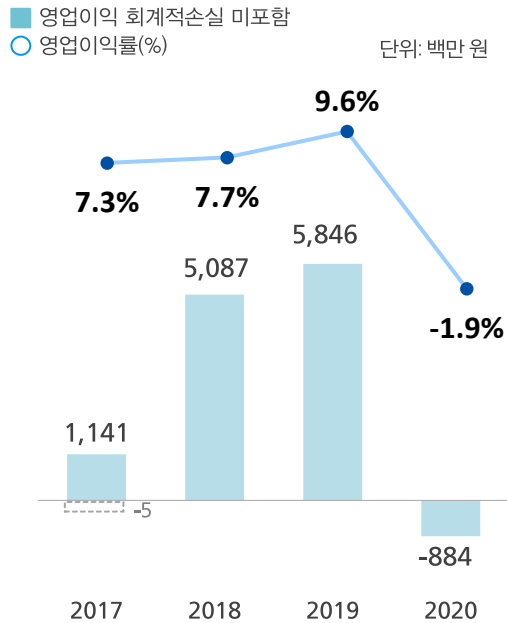
	2017	2018	2019	2020
1위	삼성SDI	삼성SDI	LG화학	LG화학
2위	華向集團	LG화학	삼성SDI	삼성SDI
3위	국내 기타	DYNAMOLT TECH	中化国际	SK 이노베이션
상위3개사 매출비중 합계	89%	97%	85%	93%

2020년 연도별 경영 성과 - 수익성

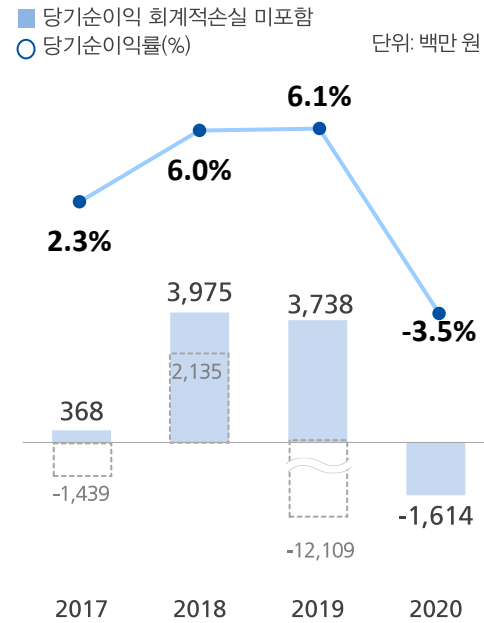


- ▶ FY2020 누적 영업손실 8.8억(적자전환) : 매출 감소 고정비 부담 / 제작원가(실패비용) 상승 / 중국 대손사유 발생
- ▶ 제작원가와 대손사유는 상반기부터 개선 기대 / 수익성은 수주기대물량이 수익인식되는 하반기 이후 예상

영업이익(률)



당기순이익(률)



최근 연도 비용성격별 금액 비교

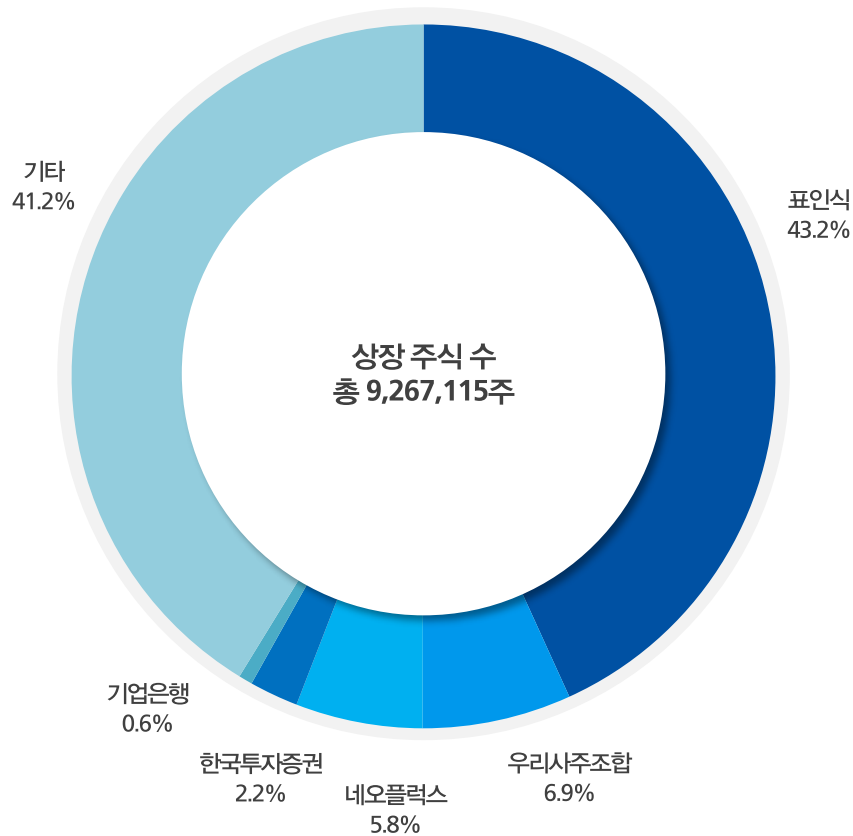
구분	2019		2020		비율 증감
	금액	매출대비 비율	금액	매출대비 비율	
제작원가	46,393	76.1%	36,819	80.5%	+4.5%p
인건비	4,749	7.8%	5,871	12.8%	+5.1%p
감가상각	486	0.8%	681	1.5%	+0.7%p
연구개발	329	0.5%	403	0.9%	+0.3%p
기타	3,198	5.2%	2,843	6.2%	+1.0%p
총비용	55,155	90.4%	46,998	101.9%	+11.5%p

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

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



주주명부



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.

요약재무제표



요약 재무상태표

단위: 백만 원

구분	2017	2018	2019	2020
유동자산	11,165	24,372	37,819	47,519
비유동자산	9,772	11,012	16,992	20,031
자산총계	20,937	35,384	54,810	67,549
유동부채	14,072	22,756	23,722	23,766
비유동부채	3,943	5,561	6,601	6,586
부채총계	18,015	28,317	30,323	30,352
자본금	2,760	2,921	3,895	4,634
자본잉여금	913	2,751	31,620	45,163
기타자본 구성요소	1,801	1,798	1,528	1,521
결손금	(2,552)	(475)	(12,650)	(14,222)
비지배자본		72	94	101
자본총계	2,923	7,067	24,487	37,197

주 1 : 2017년은 감사받지 않은 재무제표, 2020년 감사받지 않은 재무제표

요약 포괄손익계산서

단위: 백만 원

구분	2017	2018	2019	2020
매출액	15,712	66,052	61,001	45,733
매출원가	13,362	55,881	48,926	40,334
매출총이익	2,350	10,170	12,075	5,399
판매비와관리비	2,355	5,083	6,229	6,283
영업이익	(5)	5,087	5,846	(884)
기타손익	(557)	74	(87)	(826)
금융손익	(988)	(2,423)	(16,319)	(202)
법인세비용 차감 전 순이익	(1,551)	2,738	(10,559)	(1,912)
법인세비용	(112)	603	1,549	(299)
당기순이익	(1,439)	2,135	(12,109)	(1,614)

주 1 : 2017년은 감사받지 않은 재무제표, 2020년 감사받지 않은 재무제표