

# Investor Relations

## Disclaimer

---

본 자료는 회사의 영업활동에 대한 이해증진을 위해 주식회사 이수스페셜티케미컬(이하 "회사")에 의해 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 "예측정보"는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '전망', '계획', '기대', '(E)' 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로, 향후 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있습니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 자료에 대한 무단 배포 및 복제를 삼가하여 주시기 바라며, 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

# Contents

01 ■ 회사 소개

02 ■ 경영 실적

03 ■ 신규사업 추진현황

# 01 | 회사 소개



# 회사 소개

## 기업 개요



회사명	(주)이수스페셜티케미컬
설립일	2023년 5월 2일 ※ (주)이수화학에서 인적분할되어 설립
자본금	302억원('24년 기준)
매출액*	3,321억원('24년 기준)
임직원수	256명('24년 기준)
발행주식총수	30,208,280주**
최대주주	주식회사 이수(25.04%)
본사주소	서울특별시 서초구 사평대로 84 ※ 온산공장 : 울산광역시 울주군 온산읍 소재
홈페이지	www.isuspecialtychemical.com

\* 공시실적 기준, 이수엑사캠 합병효과 2024년 2분기 부터 반영

\*\* 5:1 주식분할 결과(효력발생 2024년 4월 25일, 변경상장 2024년 5월 2일)

## 경영진

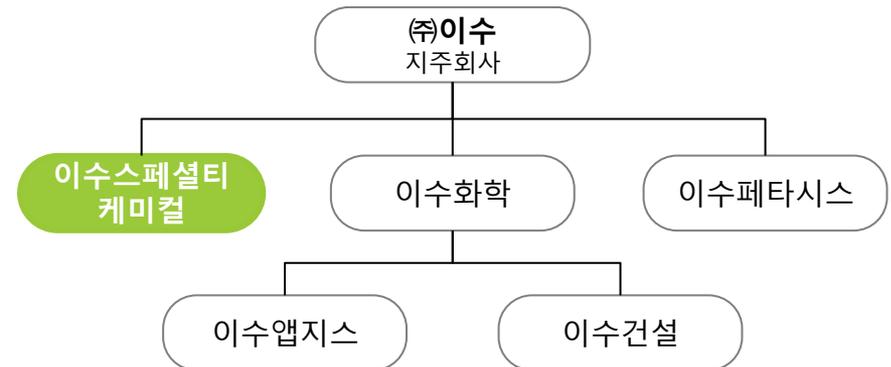


### 대표이사 류승호

現 (주)이수스페셜티케미컬 대표이사

- 前 (주)이수화학 대표이사
- 前 (주)이수화학 공장장
- 前 (주)이수앱지스 대표이사

## 그룹 지배구조



# 회사 소개

주요 연혁



1969년 회사설립등기(이수화학공업 주식회사)

**1994년 Special Solvent 공장 준공**

1995년 품질경영시스템(ISO9001, KSA9001) 인증

**1997년 TDM공장 준공(자체 개발)**

## 1969년~

2016년 (주)이수화학으로 상호 변경

2018년 TDM 세계일류상품 선정

**2019년 NOM/NDM 공장 준공**

## 2010년~



## 2000년~

2002년 안전보건경영시스템 인증  
(OHSAS18001, KOSHA18001)

2003년 윤리경영헌장선포

**2008년 IPA 공장 준공(자체 개발)**

## 2020년~

2020년 온산공장 공정안전관리 이행 평가 최고등급

**2020년 국책과제 참여(전고체 전지 원료 기술 개발)**

**2023년 이수스페셜티케미컬 회사 설립**

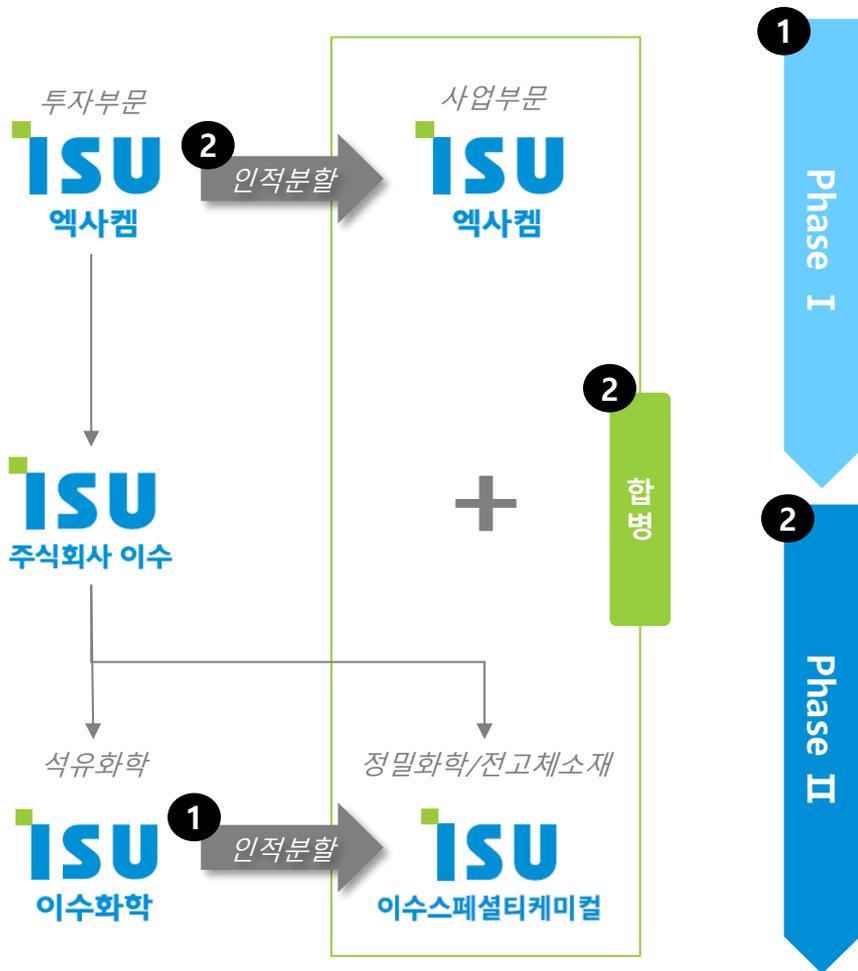
**2024년 이수엑사캠 분할합병**

# 회사 소개

분할·합병



- ☑ 분할 및 분할합병 등 사업구조 개편을 통한 경영효율성 증대와 사업 경쟁력 강화로 기업 및 주주가치 제고
- ☑ 각 사업 영역 부문별 역량 집중, 생산 및 유통 일원화, 미래 지속 가능 성장 기반 확립



구분	석유화학사업 (존속)	정밀화학 및 전고체소재 사업 (신설)
사명	(주)이수화학	(주)이수스페셜티케미컬
주요 제품	LAB, NP, BAB, 스마트팜 사업 등	TDM, NOM, NDM, IPA, D-SOL, Li <sub>2</sub> S
분할 기일	2023년 5월 1일(등기일 5월 2일)	

구분	내용
방법	소규모 분할합병(합병신주발행 10% 이하)
합병	이수엑사켄의 정밀화학을 포함한 사업부문 분할 후 분할사업부 이수스페셜티케미컬 흡수합병
분할합병 기일	2024년 4월 1일(등기일 4월 2일)

# 회사 소개

## 주요제품 및 품목별 매출 비중

### Application

### CAPA & Feature



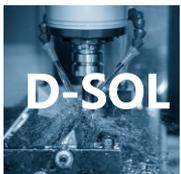
- 분자량 조절제
  - ABS
  - Latex

- 20,000톤/년
- 증설 중(추가 1만톤)
- 세계 3대 Maker社\*



- 분자량 조절제
  - 산화방지제
  - 합성수지 등

- 5,000톤/년
- 세계 3대 Maker社\*



- 금속세정제
- 압연유
- 인쇄잉크

- 63,000톤/년 (국내 최대)
- 저독성, 저취



- 도료
- 페인트
- 제약

- 62,000톤/년

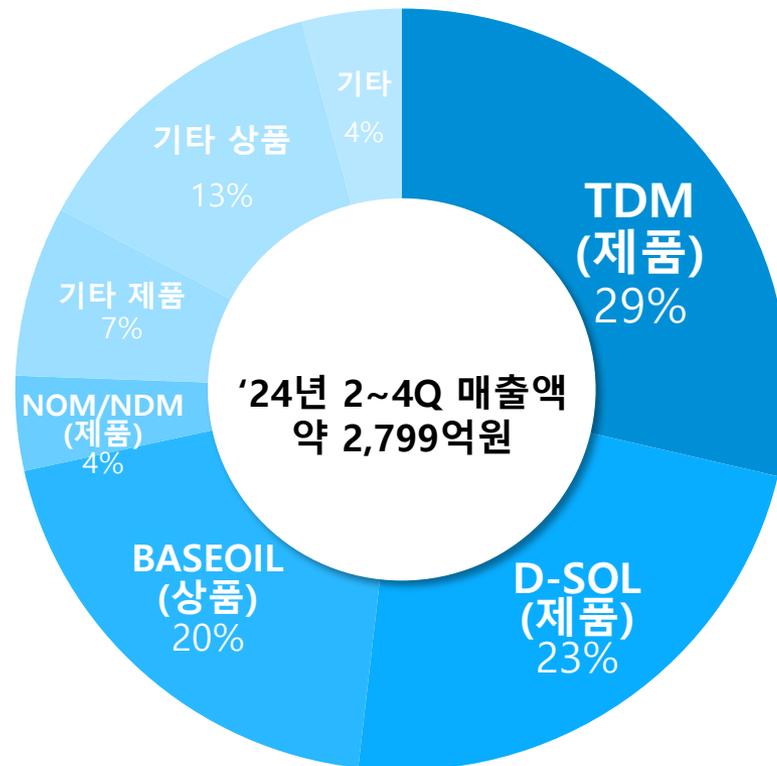


- 전고체 전지

- 40톤/년(데모 플랜트)

### ✓ $Li_2S$ (황화리튬)

- 전고체 전지는 양극과 음극 사이 이온 전달 전해질을 고체로 대체
- 당사는 황화물계 전해질 소재로 사용되는 황화리튬( $Li_2S$ ) 개발 중



\* Arkema(프랑스), Chevron Phillips Chemical(미국)과 함께 전세계 3개社만 생산 중

## 02 | 경영 실적

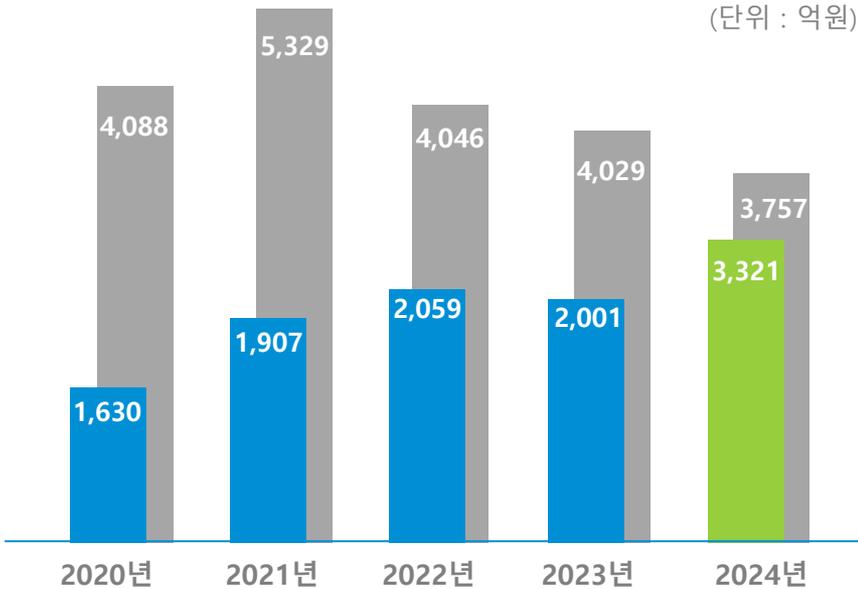


# 경영 실적

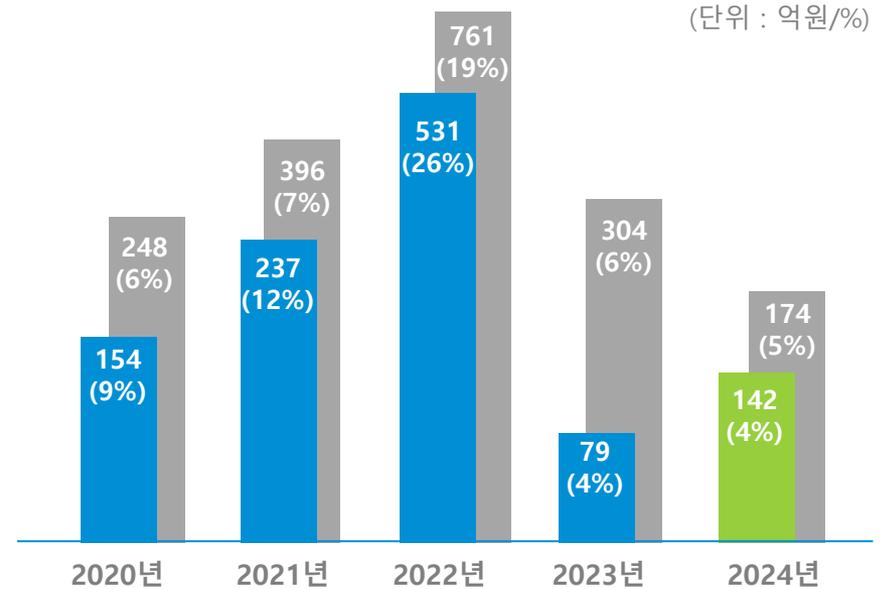
분할 및 합병 전후 손익 현황



## 매출액



## 영업이익



- ☑ 2022년 COVID-19 영향 물류난 등으로 TDM 경쟁사의 아시아 공급 축소, 전방산업(ABS) 호황
- ☑ 2023년 1분기 이후 경쟁사의 역내 공급량 회복되는 등 영향으로 이익률 감소
- ☑ 2024년 누적 매출액 3,321억원, 영업이익 142억원 달성(공시실적 기준, 2분기부터 합병 효과 반영)

※ '20년~'23년 4월은 이수화학 분할사업부문 추정 실적, 2023년 사업보고서상 매출액 및 영업이익은 분할 이후 실적으로 매출액 1,175억원, 영업손실은 61억원  
※ 매출액과 영업이익 중 회색 막대그래프는 이수엑사캠과의 합병 효과 추정 금액(매출액 중 상호 거래 제거, 영업이익 단순 합산 등 기준)

# 경영 실적

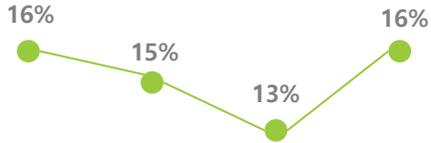
## 손익 실적



(단위:백만원)	1Q 25	4Q 24	QoQ(%)	3Q 24	2Q 24
매출액	98,898	90,582	9%▲	86,909	102,399
영업이익	6,097	921	562%▲	3,949	7,946
영업이익률	6.2%	1.0%	507%▲	4.5%	7.8%
영업외손실	(1,260)	(1,478)	15%▼	(2,268)	(1,546)
금융수익	1,619	3,609	55%▼	1,263	2,843
금융비용	(2,883)	(5,219)	45%▼	(3,523)	(4,363)
기타손익	4	132	97%▼	(8)	(26)
세전이익	4,837	(557)	흑자전환	1,681	6,400
순이익	3,767	4,291	12%▼	1,388	5,070

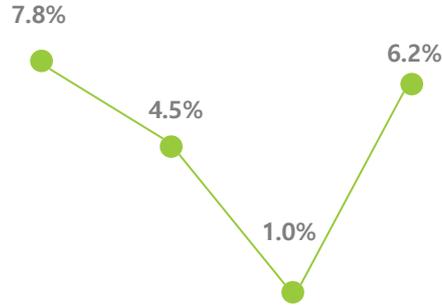
(단위:백만원)	1Q 25	FY 24	QoQ		FY 23
			금액	전기대비 증감율(%)	
<b>자산</b>	<b>311,999</b>	<b>299,547</b>	<b>12,452</b>	<b>4.2%▲</b>	<b>217,960</b>
현금및현금성자산	26,570	30,004	(3,434)	11.4%▼	12,450
매출채권	41,436	36,442	4,994	13.7%▲	17,030
재고자산	52,945	65,922	(12,977)	19.7%▼	55,666
유형자산	139,174	132,725	6,449	4.9%▲	107,953
<b>부채</b>	<b>186,577</b>	<b>177,892</b>	<b>8,685</b>	<b>4.9%▲</b>	<b>122,972</b>
차입금	149,000	124,000	25,000	20.2%▲	91,000
매입채무	16,272	29,732	(13,460)	45.3%▼	14,879
<b>자본</b>	<b>125,422</b>	<b>121,655</b>	<b>3,767</b>	<b>3.1%▲</b>	<b>94,989</b>
자본금	30,208	30,208	-	-	27,994

### 매출총이익률



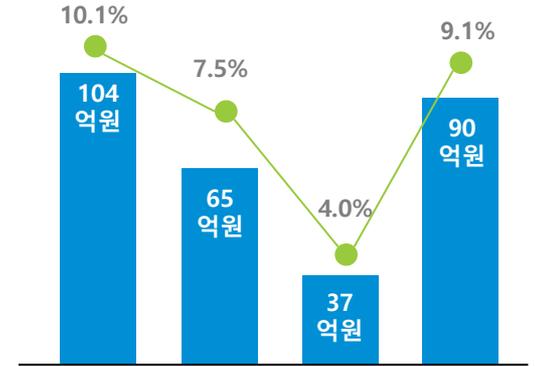
2Q 24 3Q 24 4Q 24 1Q 25

### 영업이익률



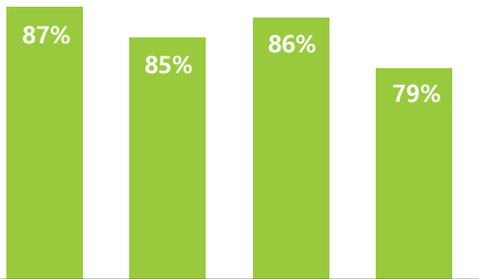
2Q 24 3Q 24 4Q 24 1Q 25

### EBITDA, EBITDA마진율



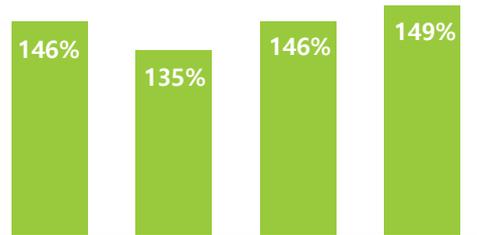
2Q 24 2Q 24 3Q 24 1Q 25

### 유동비율



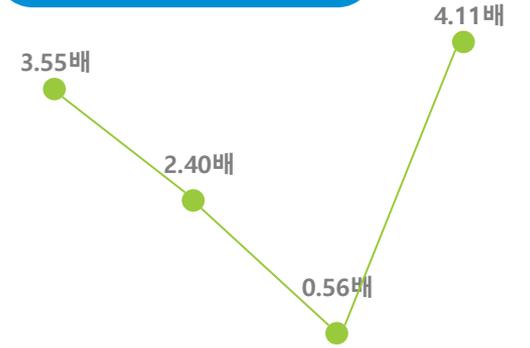
2Q 24 3Q 24 4Q 24 4Q 25

### 부채비율



2Q 24 3Q 24 4Q 24 1Q 25

### 이자보상배율



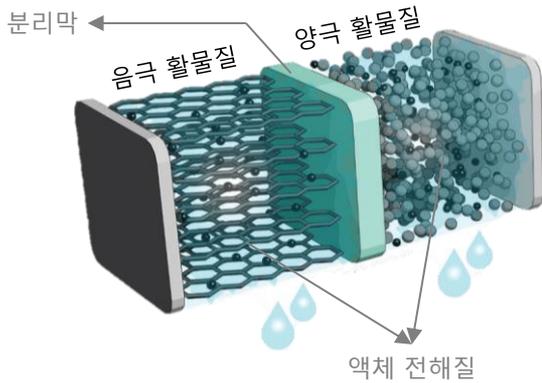
2Q 24 3Q 24 4Q 24 1Q 25

## 03 | 신규사업 추진현황

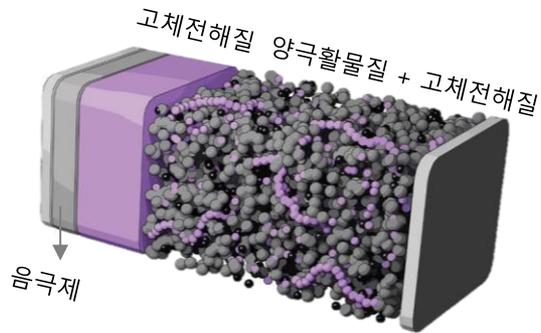


### 전고체 전지 개요

#### 리튬-이온 전지



#### 전고체 전지

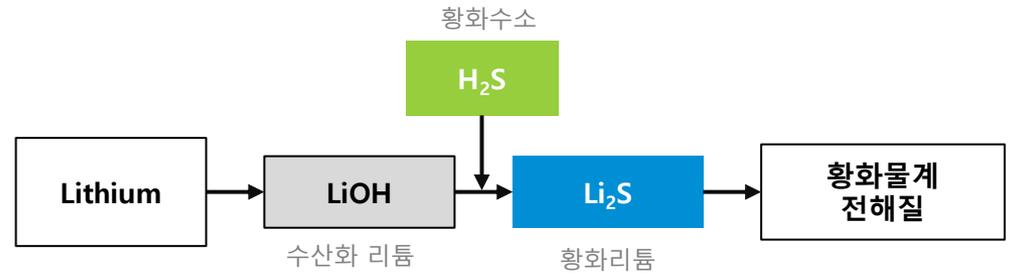


### 황화물계 전고체 전지

#### 고체 전해질 특성

	구분	이온전도도	온도안정성	생산용이성	습도안정성
무기	황화물계	우수	우수	우수	열위
	산화물계	보통	보통	열위	우수
유기	폴리머계	열위	보통	우수	보통

#### 황화물계 전고체 전지 Value Chain



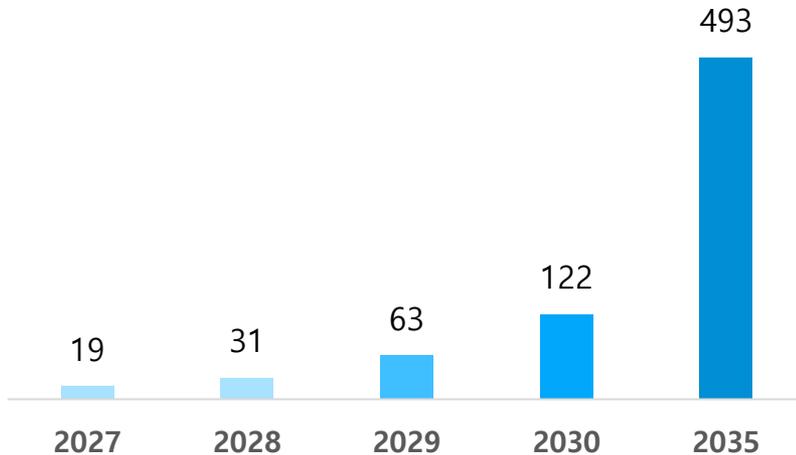
# 신규사업 추진현황

전고체 전지 시장 전망

- ☑ 전고체 전지는 2027년 이후 대량 생산이 시작되어 2035년 493GWh로 시장 확대 전망
- ☑ 전해질 원료인 Li<sub>2</sub>S 수요는 2027년 880MT에서 2035년 54,900MT로 가파른 성장 예상

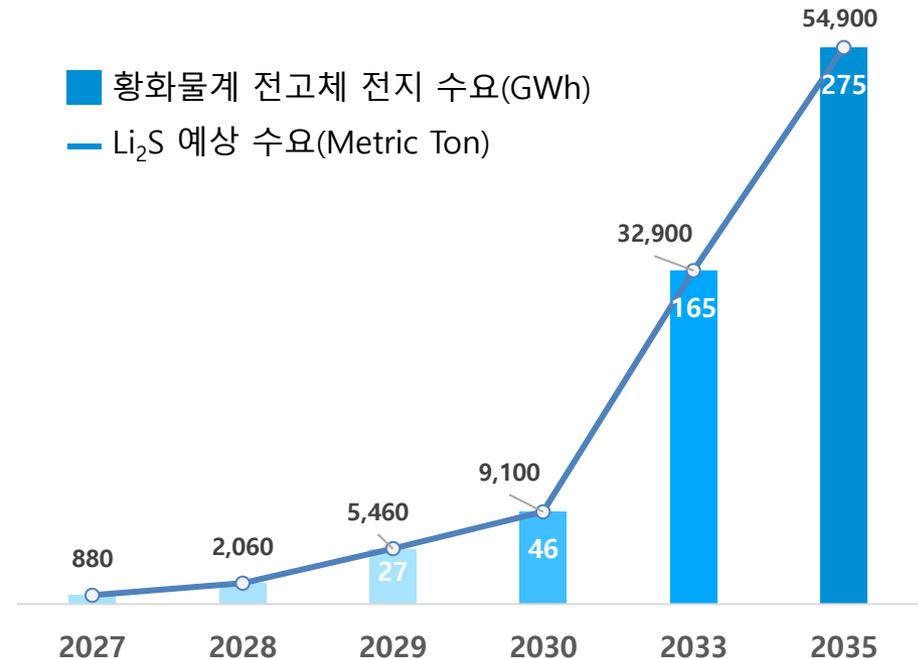
## 전고체전지 수요 전망

(단위 : GWh)



## Li<sub>2</sub>S 수요 전망

(단위 : GWh/Metric Ton)



※ Source : 회사 내부 전망 및 추정 자료 등

# 신규사업 추진현황

Li<sub>2</sub>S 사업 추진 방향

- ☑ 시장 초기 단계에서 양산을 개시하여 초기 수요에 대응하고 전고체 전지 소재 시장에 조기 진입 계획
- ☑ 양산을 통해 상업 생산 기술 확보하고 시장 수요와 고객사 전략에 따라 생산 확대 예정

## Preliminary

### “연구개발 및 양산 준비”

- 40MTA Demo Plant 구축 완료
- 국내외 고객사 Pilot Test 진행

현재

## Growth & Maturity

### “초기 시장 및 시장 확대에 따른 수요 대응”

- 고객 증설 고려 생산능력 확대
- 초기 국내 및 일본 중심 수요 대응
- 시장 확대 후 전 세계 대상 수요 대응

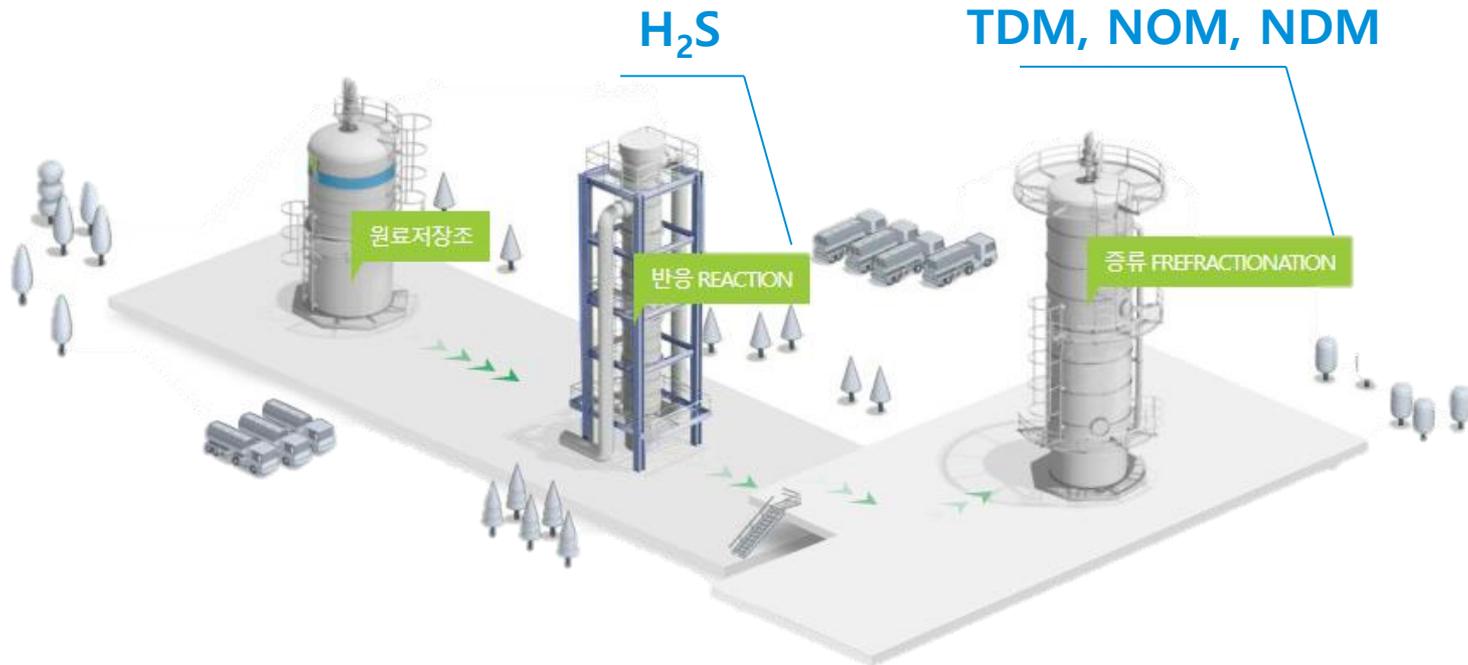
시장 초기& 확대 단계

※ 전고체 전지의 시장 전망을 토대로 검토 진행 중인 사업 계획으로 향후 시장 및 고객사 상황에 따라 변동 가능성 매우 높음

# 신규사업 추진현황

사업 강점

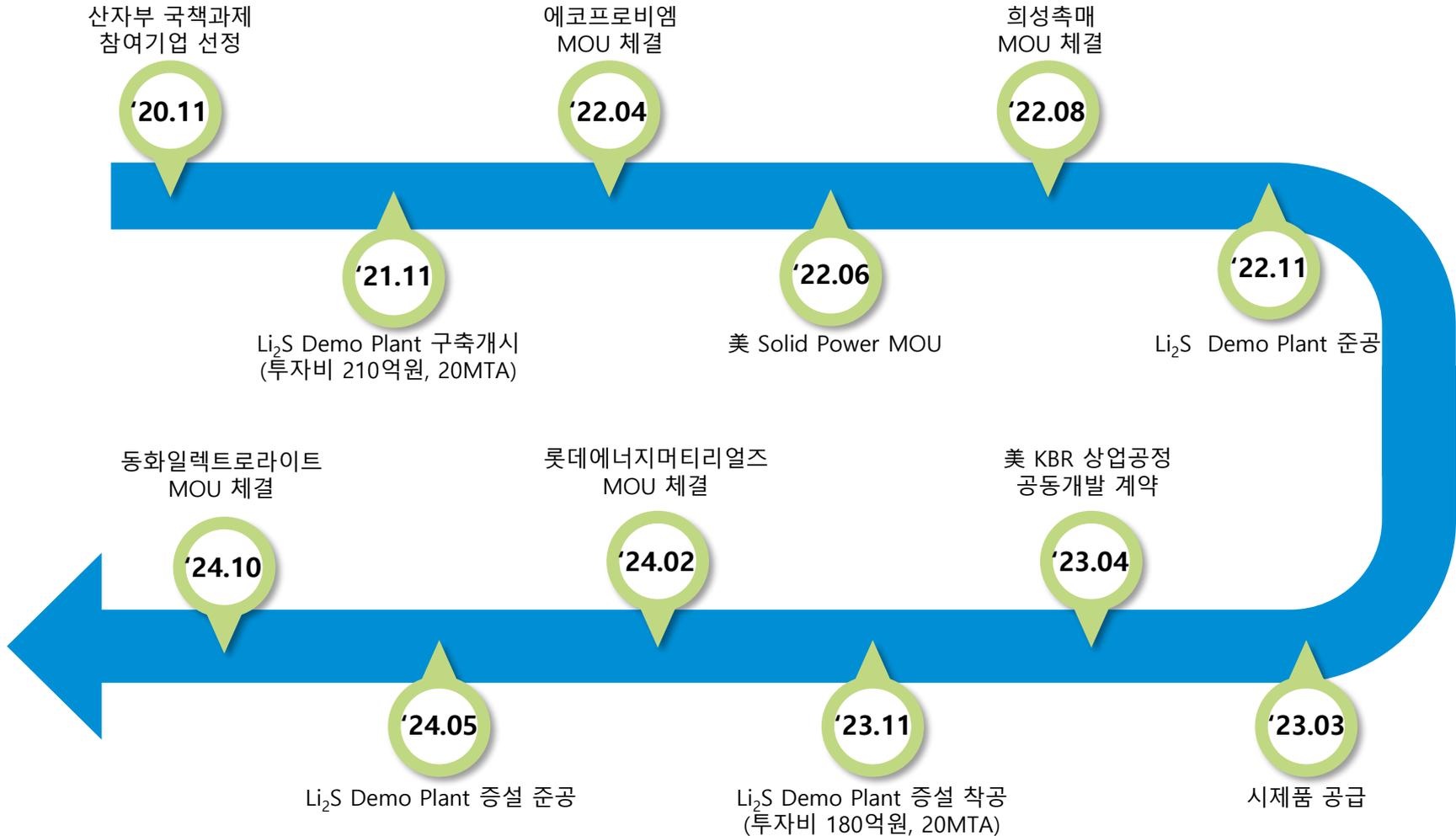
- ✓ 취급이 까다로운 H<sub>2</sub>S(황화수소)의 국내 최고 수준 핸들링 기술(황화수소 기반 제품 생산)
- ✓ 대규모 상업공장 설계 및 엔지니어링 전문성을 갖춘 KBR(Kellogg Brown& Root)과 신공법 공동개발



# 신규사업 추진현황

추진이력

- ☑ 국내외 주요 고체전해질 개발 기업들과 MOU 체결 후 협력 지속 중
- ☑ Li<sub>2</sub>S Demo Plant 증설 준공 이후 국내외 고객사에게 시제품 공급 중



**End of Document**