

Investor Relations

Challenge the Future
Share the Future

ISU 이수스페셜티케미컬

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

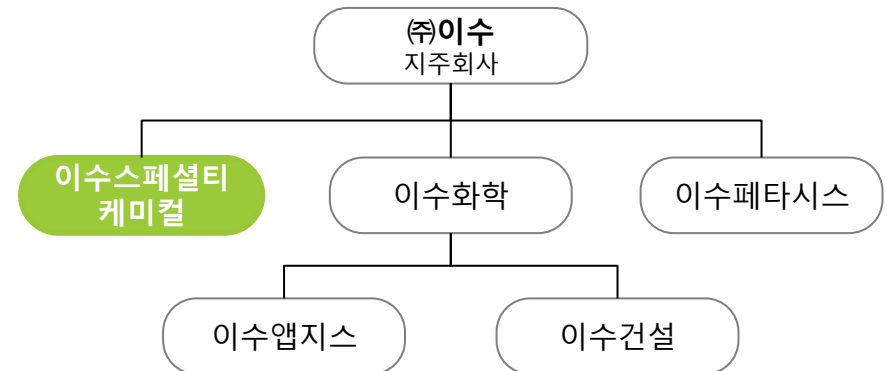


대표이사 류승호

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

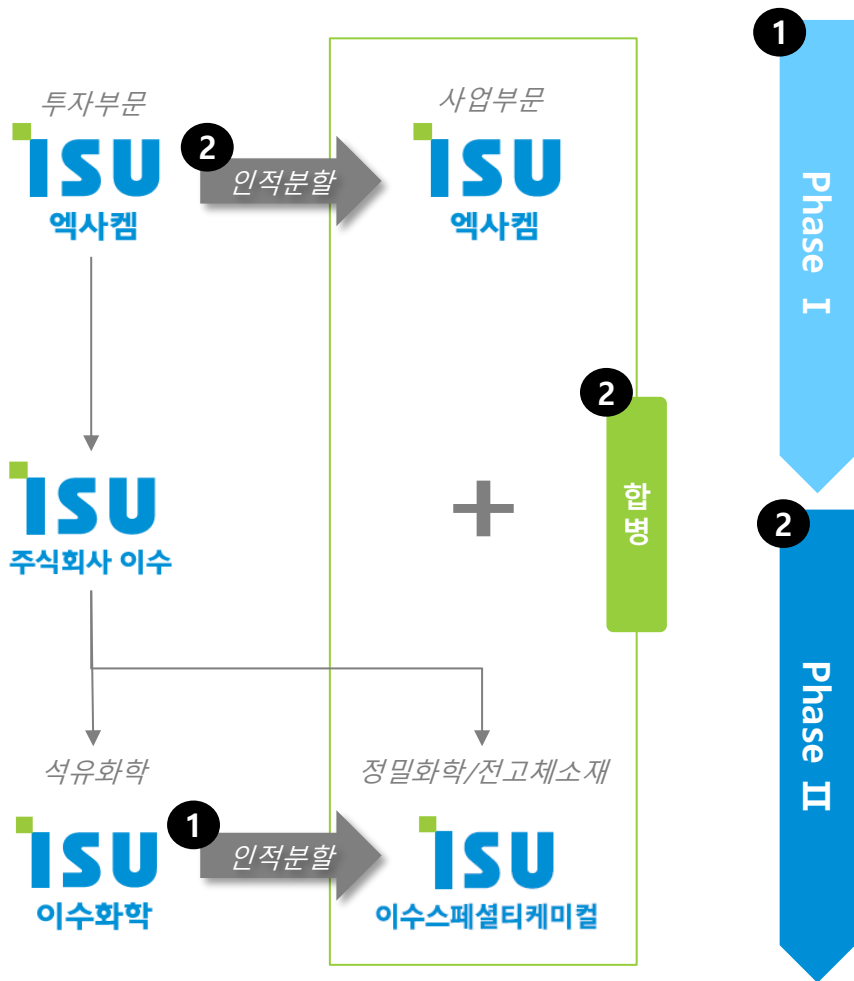
2024년 이수엑사캠 분할합병

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 ₂ 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

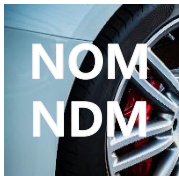
Application

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

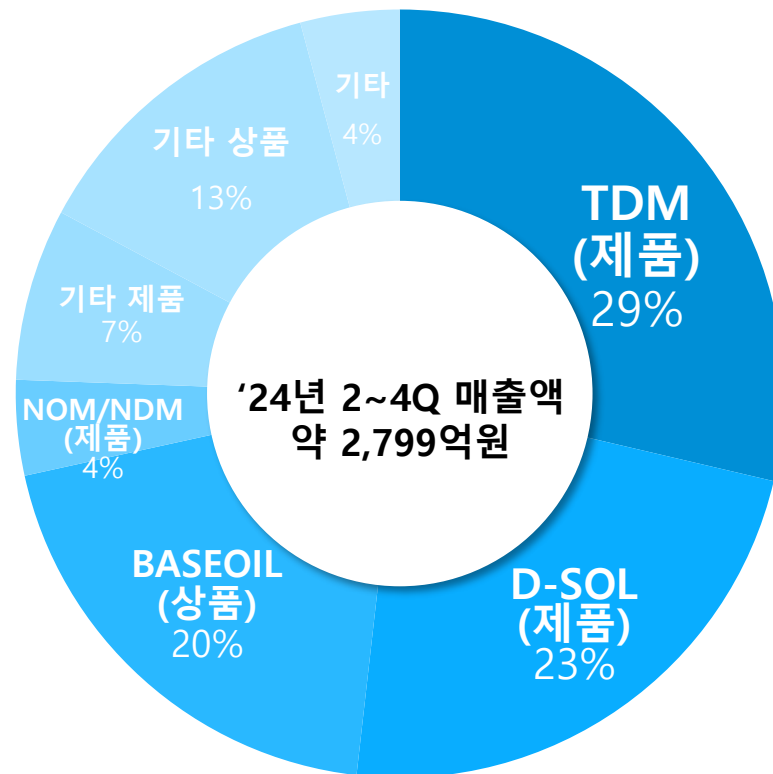


- 전고체 전지

- 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

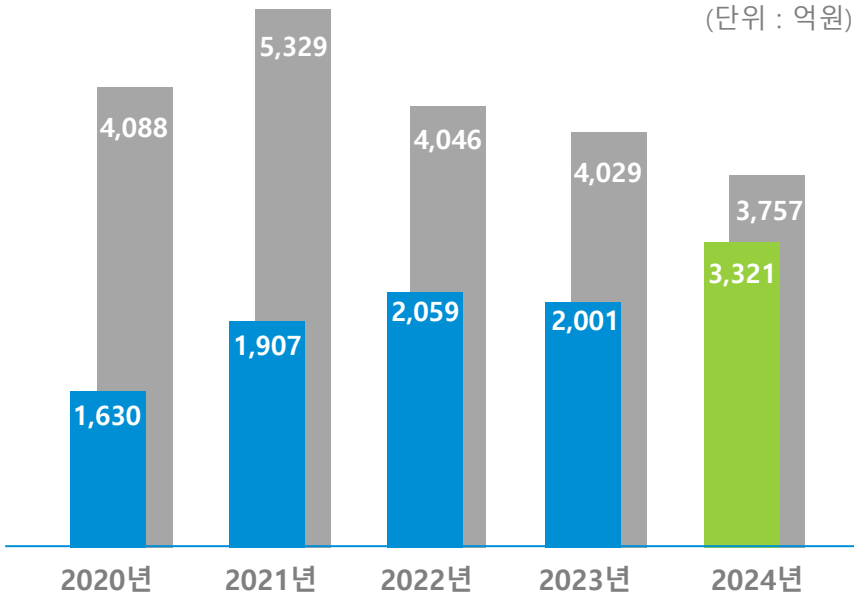
02 | 경영 실적



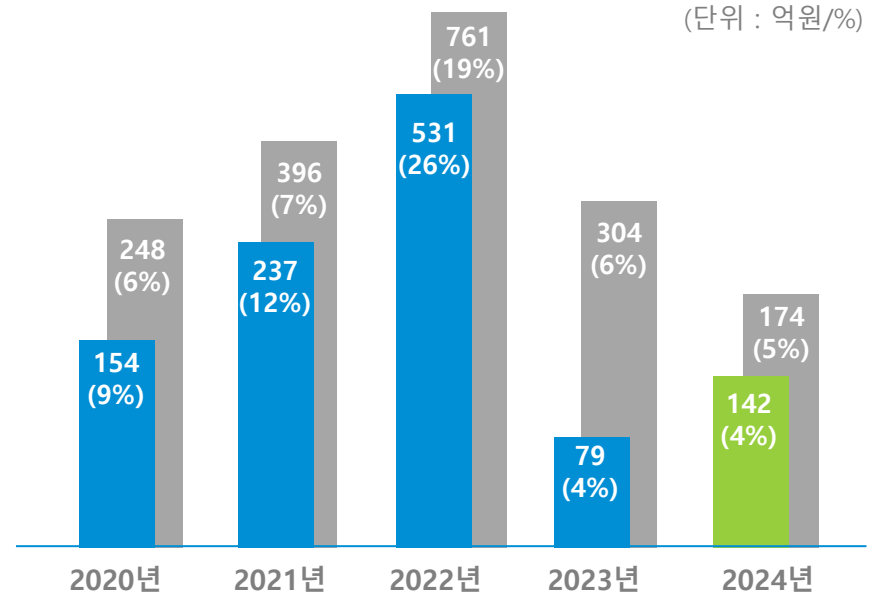
경영 실적

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 이수엑사켄과의 합병 효과 추정 금액(매출액 중 상호 거래 제거, 영업이익 단순 합산 등 기준)

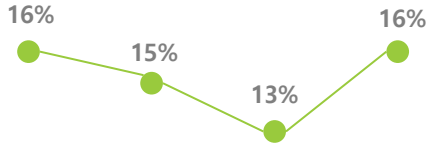
경영 실적

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

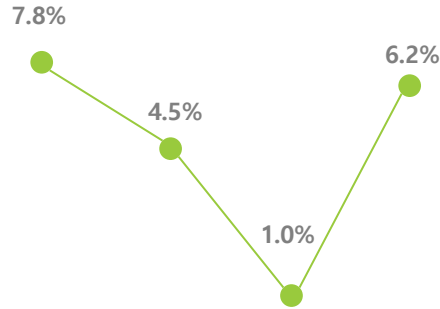
(단위:백만원)	1Q 25	FY 24	QoQ		FY 23
			금액	전기대비 증감율(%)	
자산	311,999	299,547	12,452	4.2%▲	217,960
현금및현금성자산	26,570	30,004	(3,434)	11.4%▼	12,450
매출채권	41,436	36,442	4,994	13.7%▲	17,030
재고자산	52,945	65,922	(12,977)	19.7%▼	55,666
유형자산	139,174	132,725	6,449	4.9%▲	107,953
부채	186,577	177,892	8,685	4.9%▲	122,972
차입금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

매출총이익률



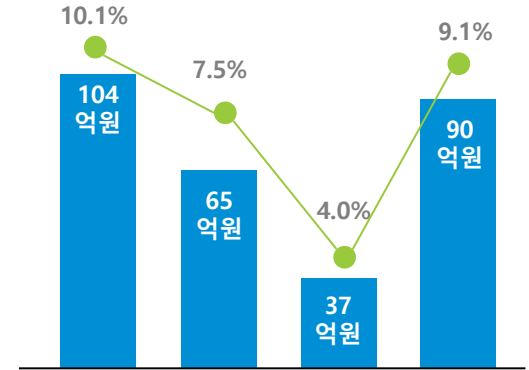
2Q 24 3Q 24 4Q 24 1Q 25

영업이익률



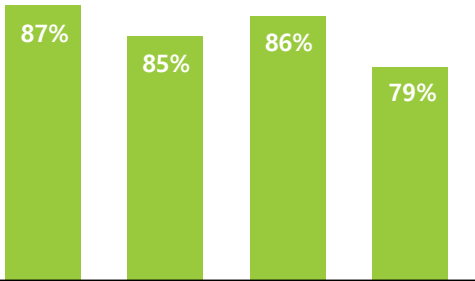
2Q 24 3Q 24 4Q 24 1Q 25

EBITDA, EBITDA마진율



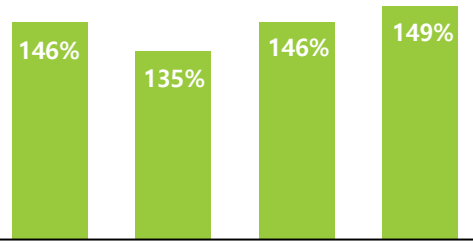
2Q 24 2Q 24 3Q 24 1Q 25

유동비율



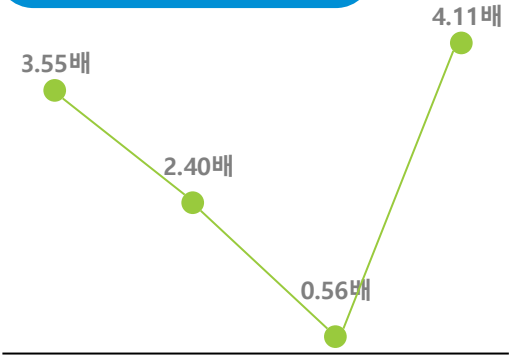
2Q 24 3Q 24 4Q 24 4Q 25

부채비율



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

이자보상배율



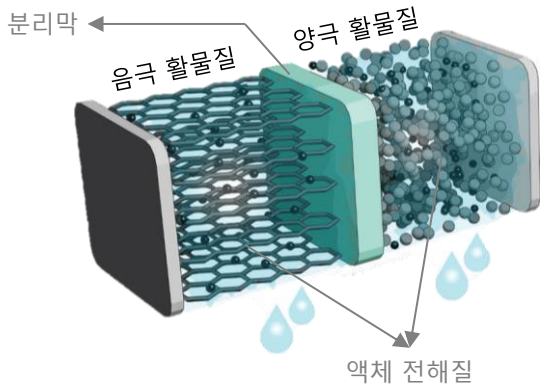
2Q 24 3Q 24 4Q 24 1Q 25

03 | 신규사업 추진현황

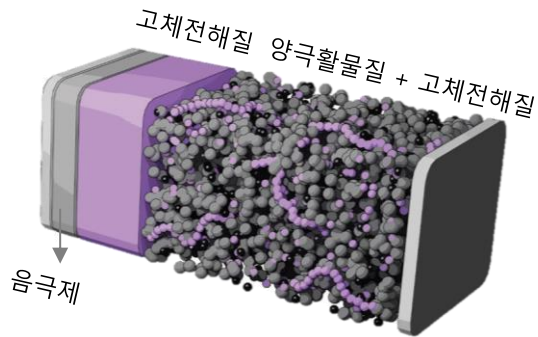


전고체 전지 개요

리튬-이온 전지



전고체 전지

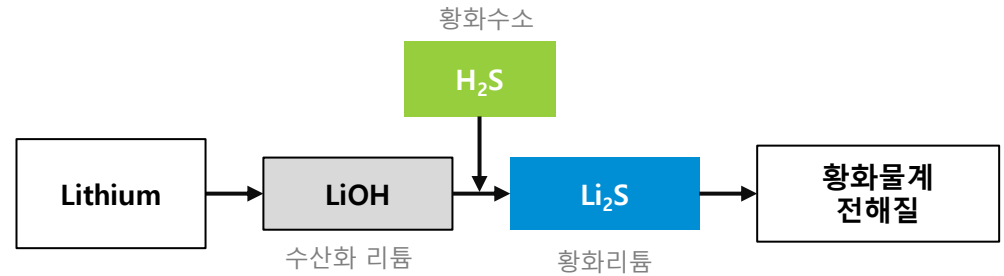


황화물계 전고체 전지

고체 전해질 특성

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

황화물계 전고체 전지 Value Chain



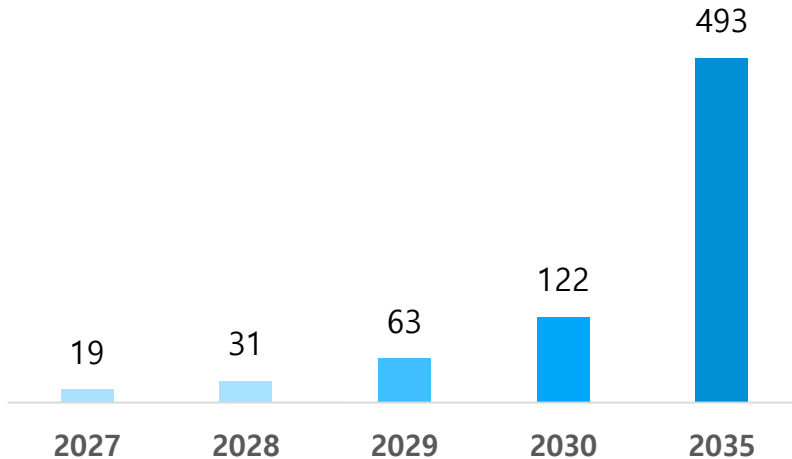
신규사업 추진현황

전고체 전지 시장 전망

- ☑ 전고체 전지는 2027년 이후 대량 생산이 시작되어 2035년 493GWh로 시장 확대 전망
- ☑ 전해질 원료인 Li₂S 수요는 2027년 880MT에서 2035년 54,900MT로 가파른 성장 예상

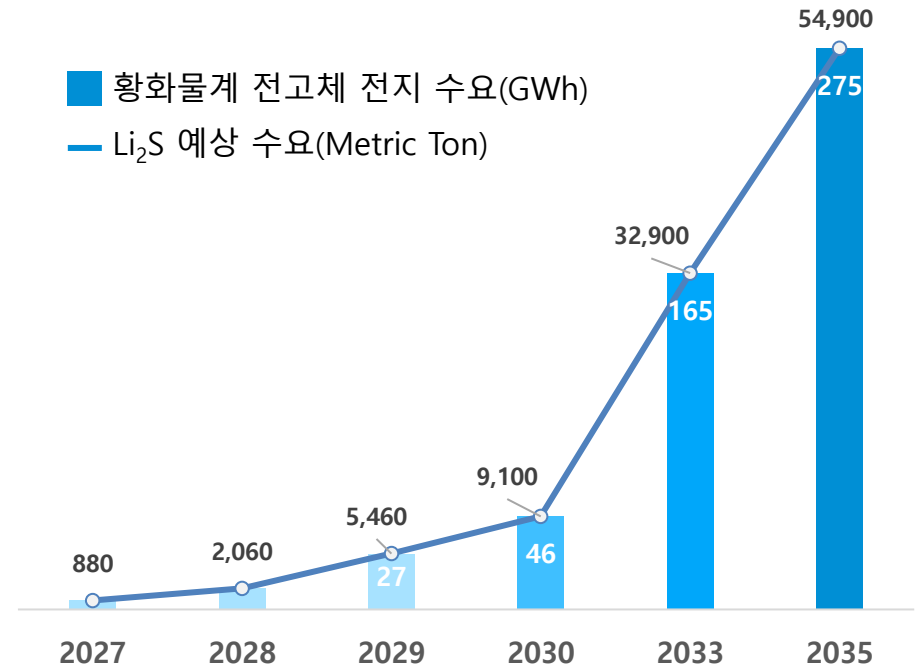
전고체전지 수요 전망

(단위 : GWh)



Li₂S 수요 전망

(단위 : GWh/Metric Ton)



※ Source : 회사 내부 전망 및 추정 자료 등

신규사업 추진현황

Li₂S 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

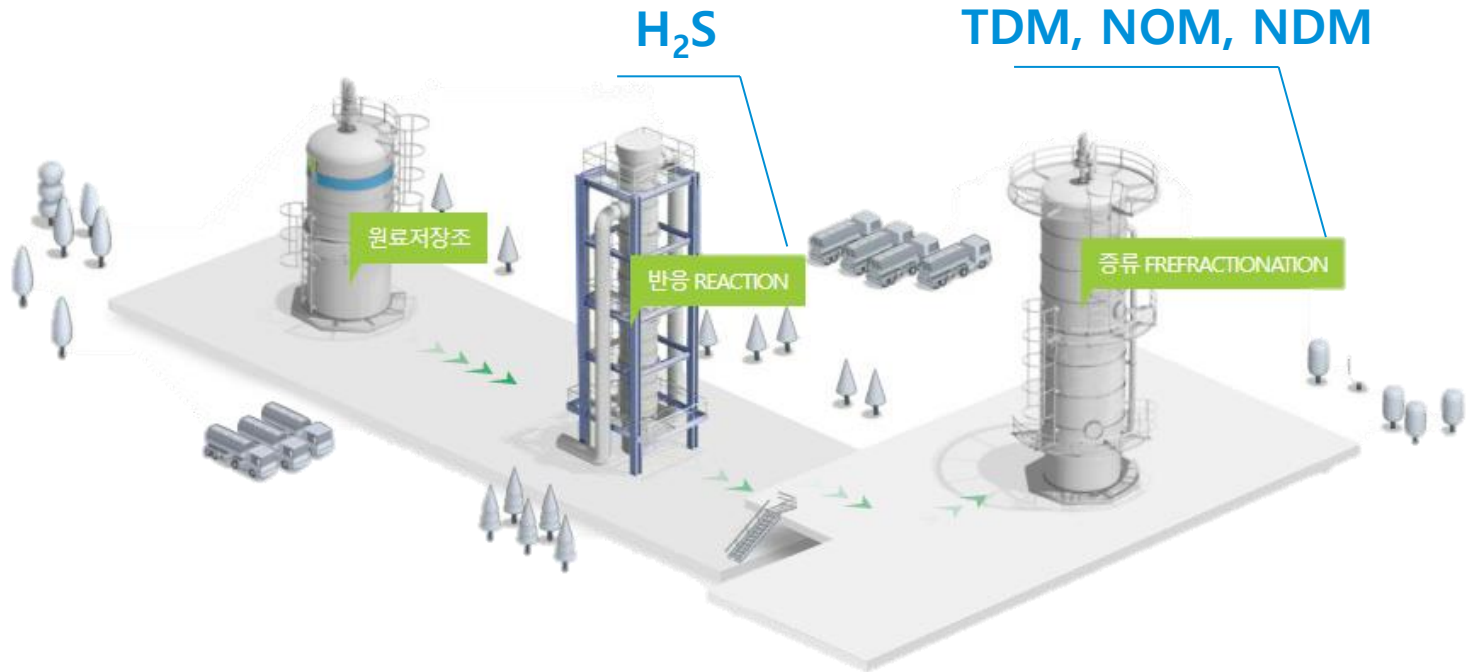
시장 초기& 확대 단계

※ 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 H₂S(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

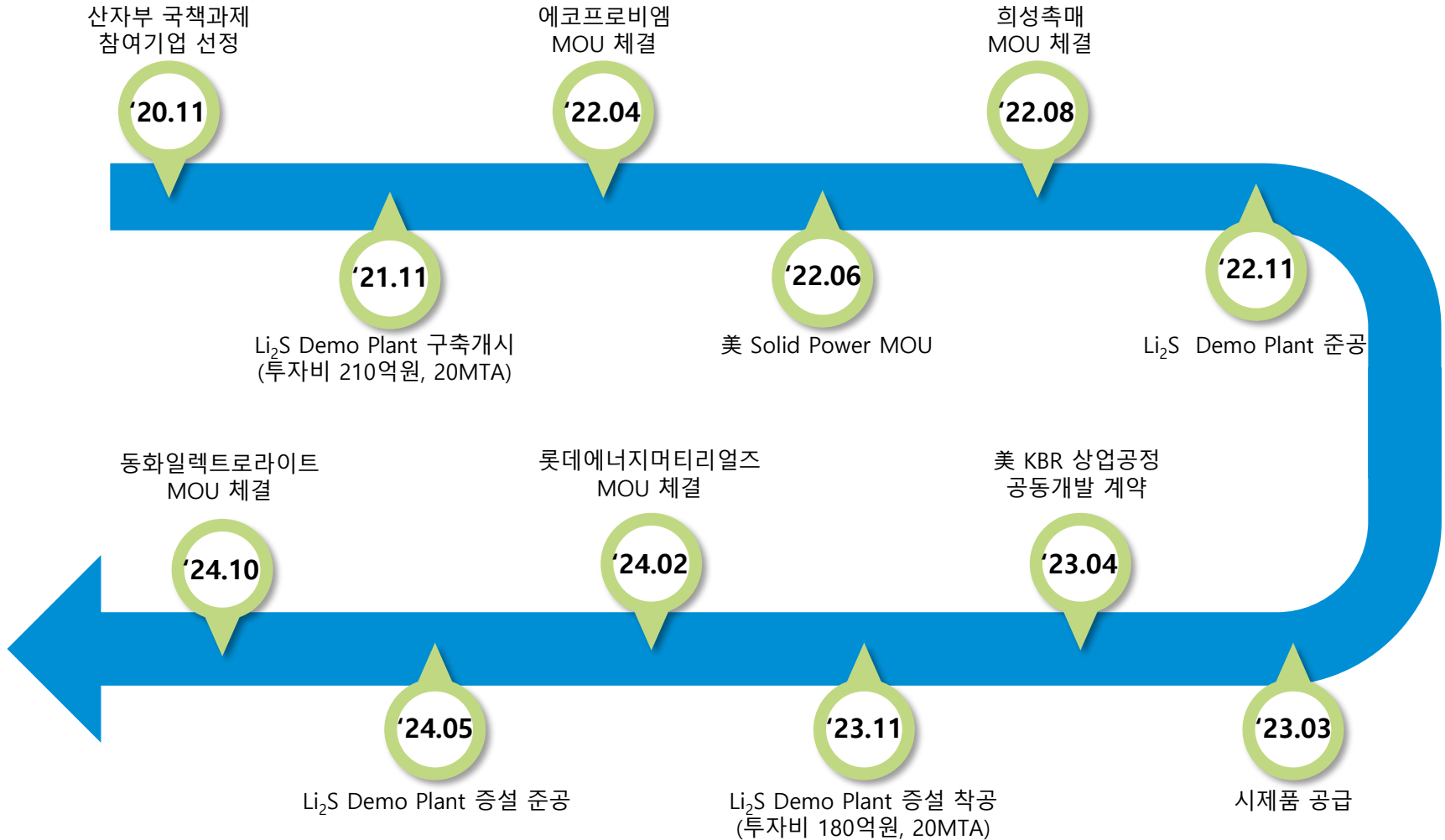


신규사업 추진현황

추진이력

☑ 국내외 주요 고체전해질 개발 기업들과 MOU 체결 후 협력 지속 중

☑ Li₂S Demo Plant 증설 준공 이후 국내외 고객사에게 시제품 공급 중



End of Document