

# 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<br>※ (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<br>※ 온산공장 : 울산광역시 울주군 온산읍 소재                                 |
| 홈페이지   | <a href="http://www.isuspecialtychemical.com">www.isuspecialtychemical.com</a> |

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

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

### 경영진

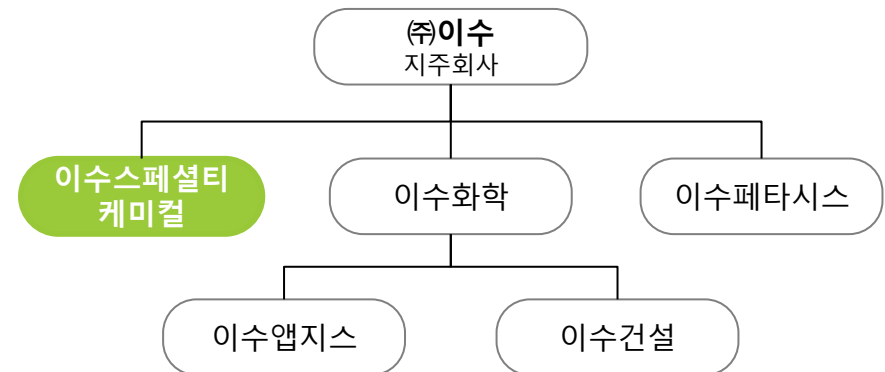


#### 대표이사 류승호

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)**

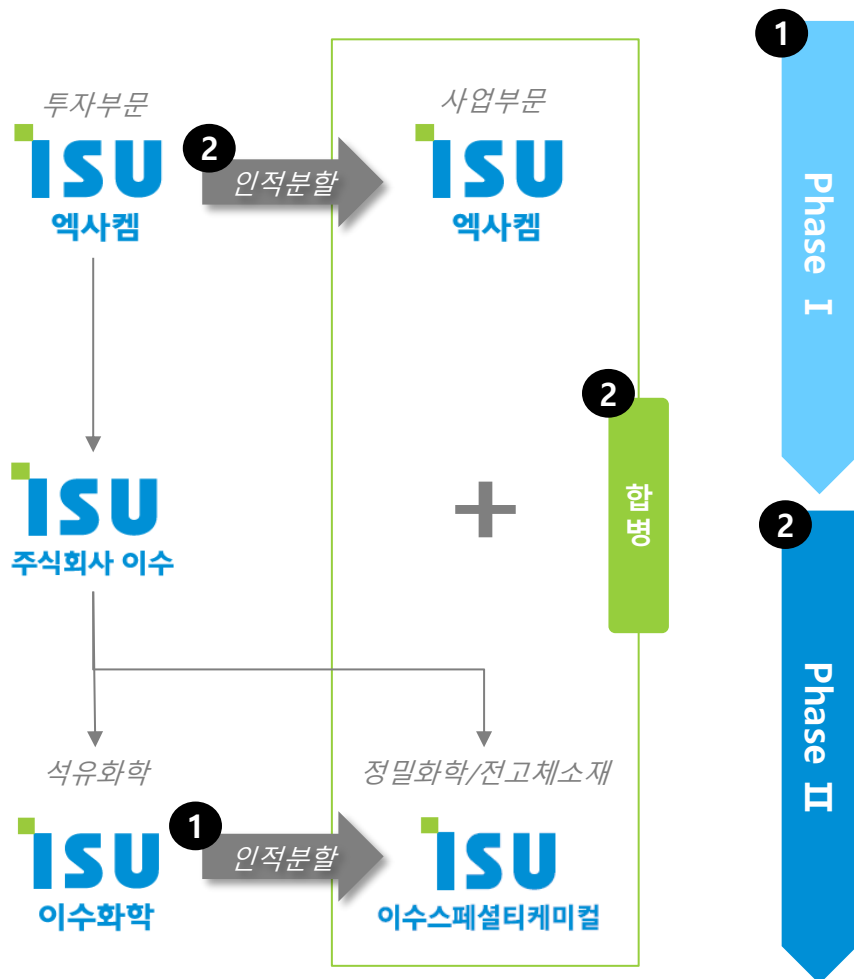
**2023년 이수스페셜티케미컬 회사 설립**

**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

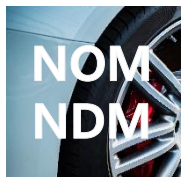
## Application

## 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\*



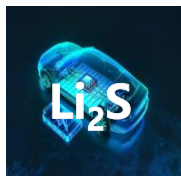
- 금속세정제
- 압연유
- 인쇄잉크

- 63,000톤/년 (국내 최대)
- 저독성, 저취



- 도료
- 페인트
- 제약

- 62,000톤/년

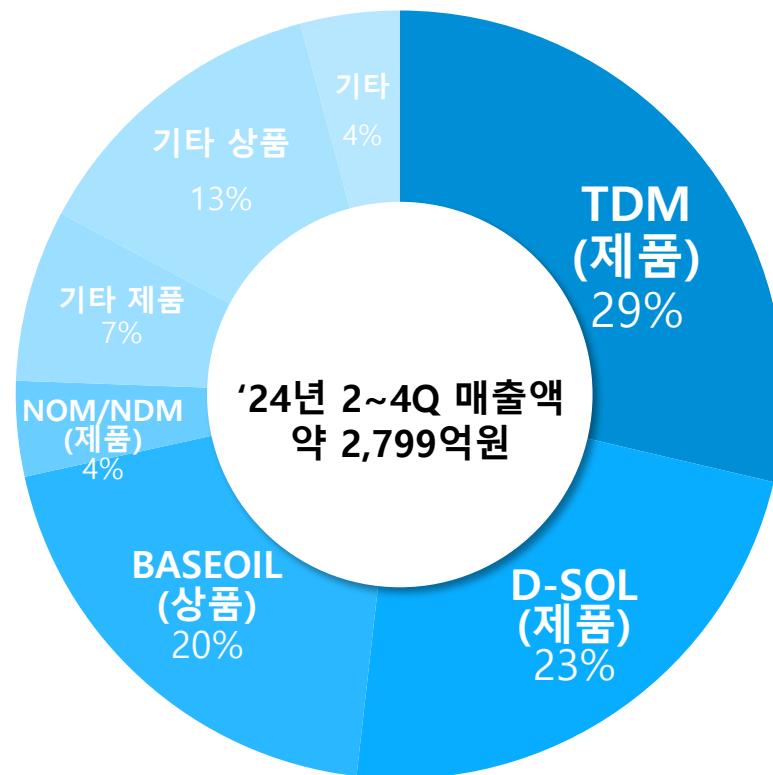


- 전고체 전지

- 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



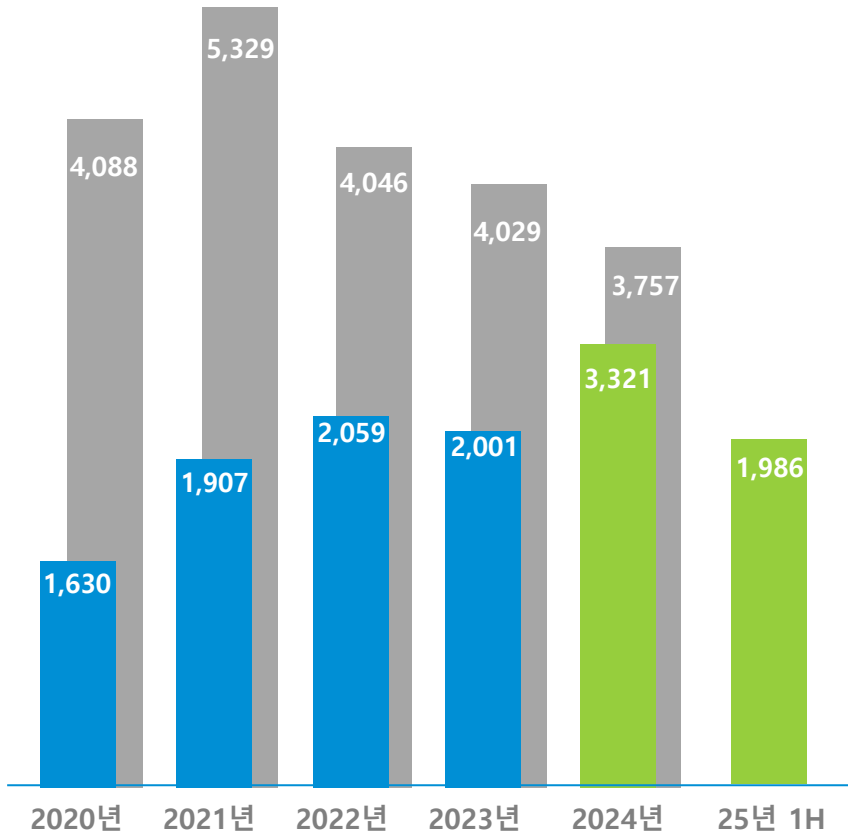
# 경영 실적

분할 및 합병 전후 손익 현황



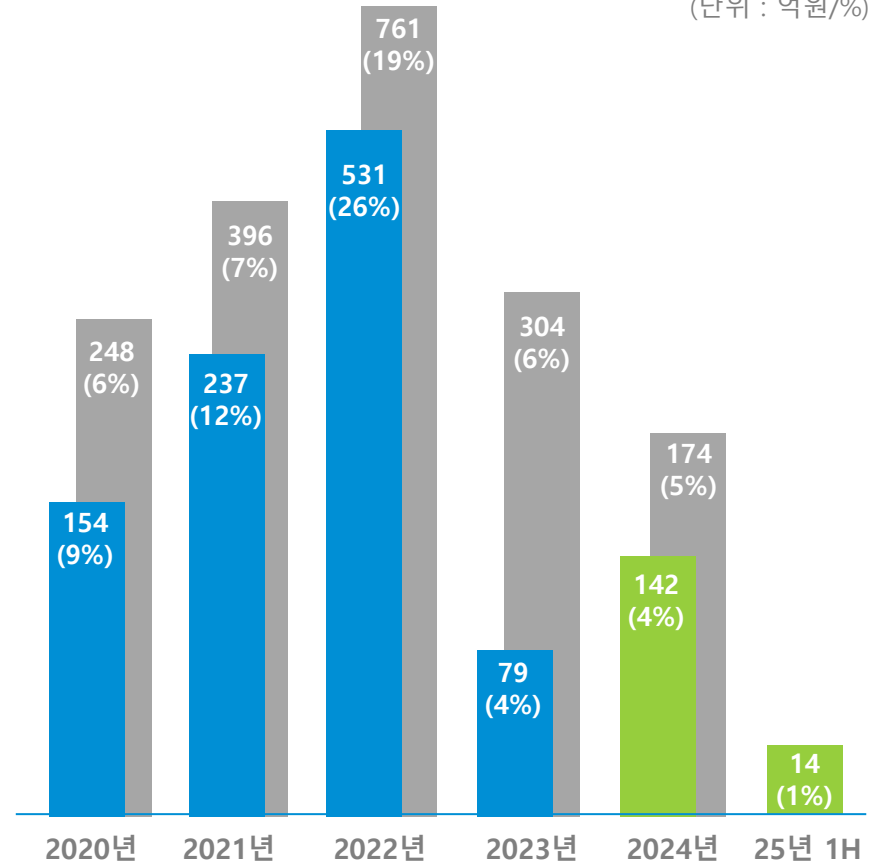
## 매출액

(단위 : 억원)



## 영업이익

(단위 : 억원/%)



※ '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

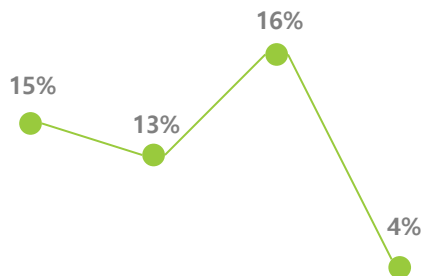
## 손익 실적



| (단위:백만원) | 2Q 25   | 1Q 25   | QoQ(%)  | 4Q 24   | 3Q 24   |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 매출액      | 99,708  | 98,898  | 1%▲     | 90,582  | 86,909  |
| 영업이익     | (4,653) | 6,097   | 176%▼   | 921     | 3,949   |
| 영업이익률    | -4.7%   | 6.2%    | 176%▼   | 1.0%    | 4.5%    |
| 영업외손실    | (372)   | (1,260) | 70%▼    | (1,478) | (2,268) |
| 금융수익     | 3,623   | 1,619   | 124%▲   | 3,609   | 1,263   |
| 금융비용     | (4,244) | (2,883) | 47%▲    | (5,219) | (3,523) |
| 기타손익     | 249     | 4       | 6,125%▲ | 132     | (8)     |
| 세전이익     | (5,025) | 4,837   | 적자전환    | (557)   | 1,681   |
| 순이익      | (4,098) | 3,767   | 적자전환    | 4,291   | 1,388   |

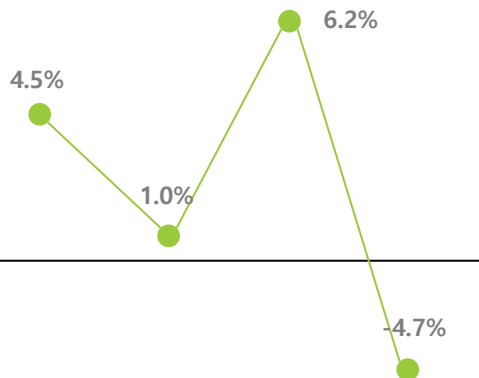
| (단위:백만원)  | 2Q 25          | 1Q 25          | QoQ            |               | FY 24          |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|           |                |                | 금액             | 전기대비 증감율(%)   |                |
| <b>자산</b> | <b>342,613</b> | <b>311,999</b> | <b>30,614</b>  | <b>9.8%▲</b>  | <b>299,547</b> |
| 현금및현금성자산  | 48,833         | 26,570         | 22,263         | 83.8%▲        | 30,004         |
| 매출채권      | 43,237         | 41,436         | 1,801          | 4.3%▲         | 36,442         |
| 재고자산      | 49,881         | 52,945         | (3,064)        | 5.8%▼         | 65,922         |
| 유형자산      | 147,463        | 139,174        | 8,298          | 6.0%▲         | 132,725        |
| <b>부채</b> | <b>221,289</b> | <b>186,577</b> | <b>34,712</b>  | <b>18.6%▲</b> | <b>177,892</b> |
| 차입금       | 169,000        | 149,000        | 20,000         | 13.4%▲        | 124,000        |
| 매입채무      | 31,241         | 16,272         | 14,969         | 92.0%▲        | 29,732         |
| <b>자본</b> | <b>121,324</b> | <b>125,422</b> | <b>(4,098)</b> | <b>3.3%▼</b>  | <b>121,655</b> |
| 자본금       | 30,208         | 30,208         | -              | -             | 30,208         |

### 매출총이익률



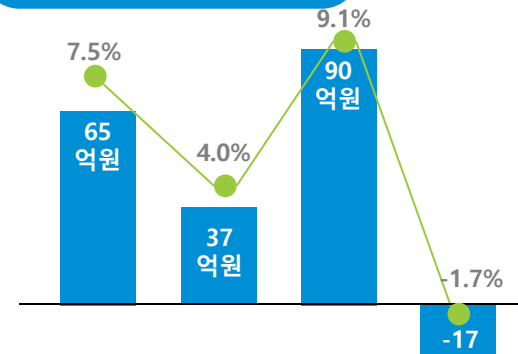
3Q 24 4Q 24 1Q 25 2Q 25

### 영업이익률



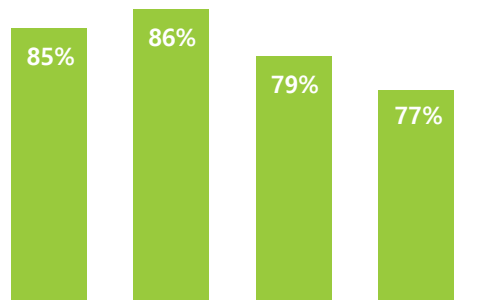
3Q 24 4Q 24 1Q 25 2Q 25

### EBITDA, EBITDAmargin율



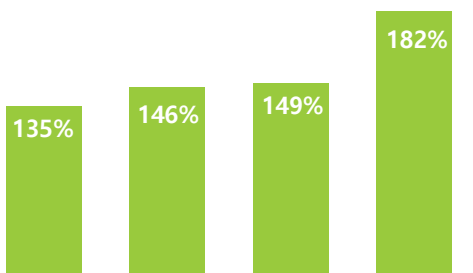
3Q 24 4Q 24 1Q 25 2Q 25

### 유동비율



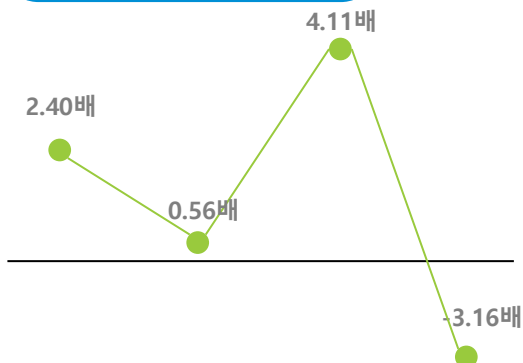
3Q 24 4Q 24 1Q 25 2Q 25

### 부채비율



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

### 이자보상배율



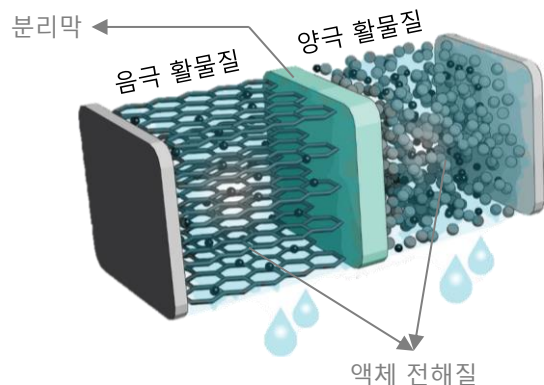
3Q 24 4Q 24 1Q 25 2Q 25

## 03 | 신규사업 추진현황

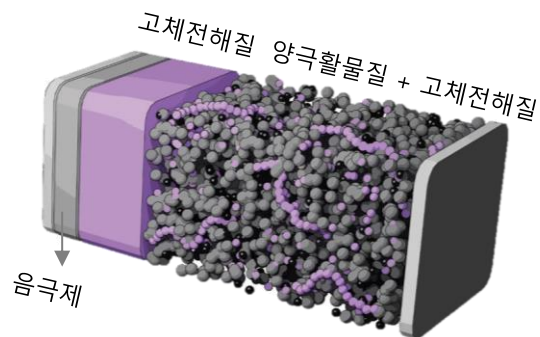


### 전고체 전지 개요

#### 리튬-이온 전지



#### 전고체 전지

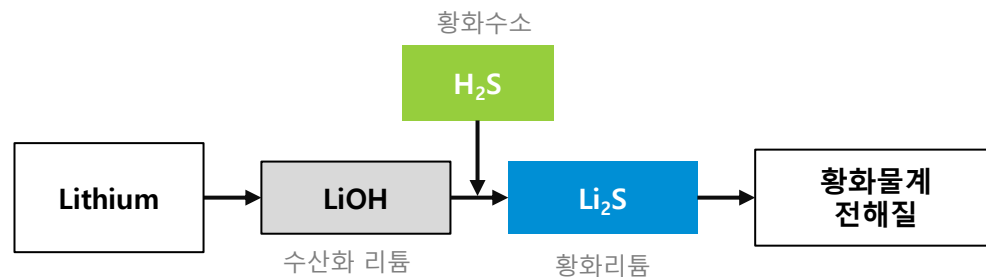


### 황화물계 전고체 전지

#### 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



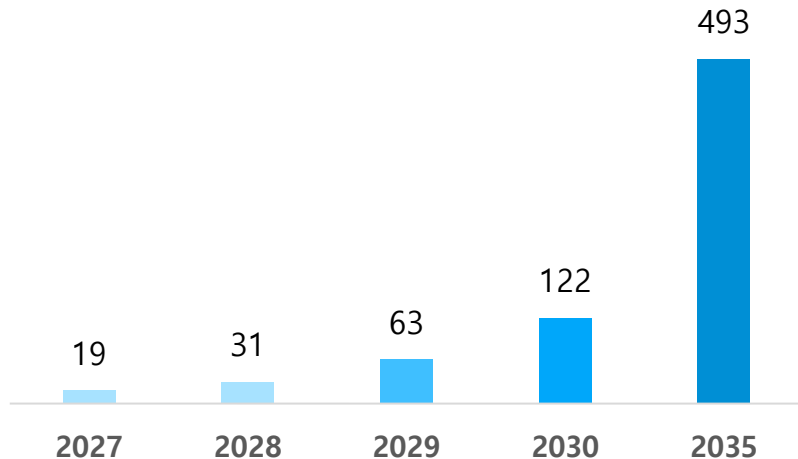
# 신규사업 추진현황

전고체 전지 시장 전망

- ✓ 전고체 전지는 2027년 이후 대량 생산이 시작되어 2035년 493GWh로 시장 확대 전망
- ✓ 전해질 원료인  $\text{Li}_2\text{S}$  수요는 2027년 880MT에서 2035년 54,900MT로 가파른 성장 예상

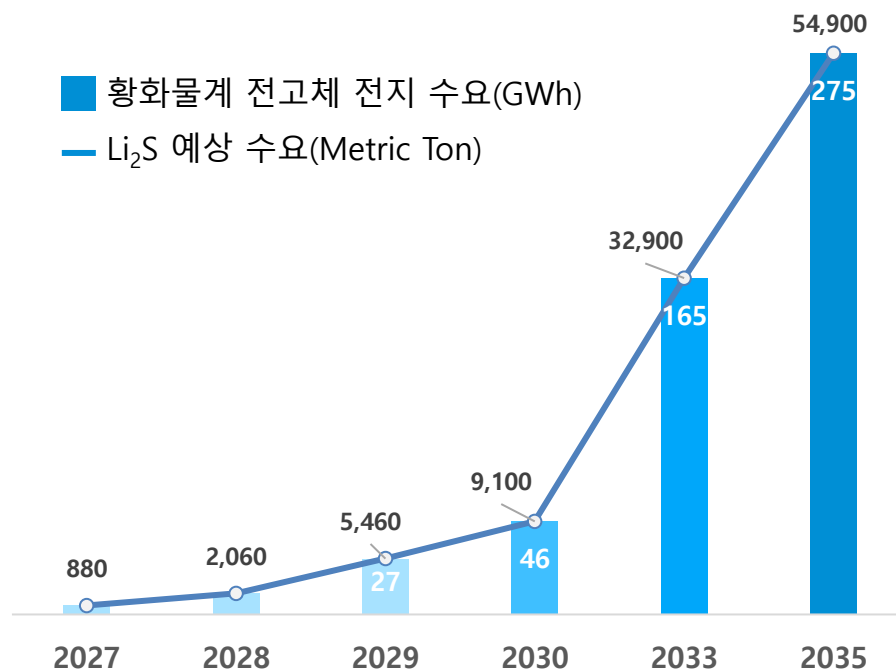
## 전고체전지 수요 전망

(단위 : GWh)



## $\text{Li}_2\text{S}$ 수요 전망

(단위 : GWh/Metric Ton)



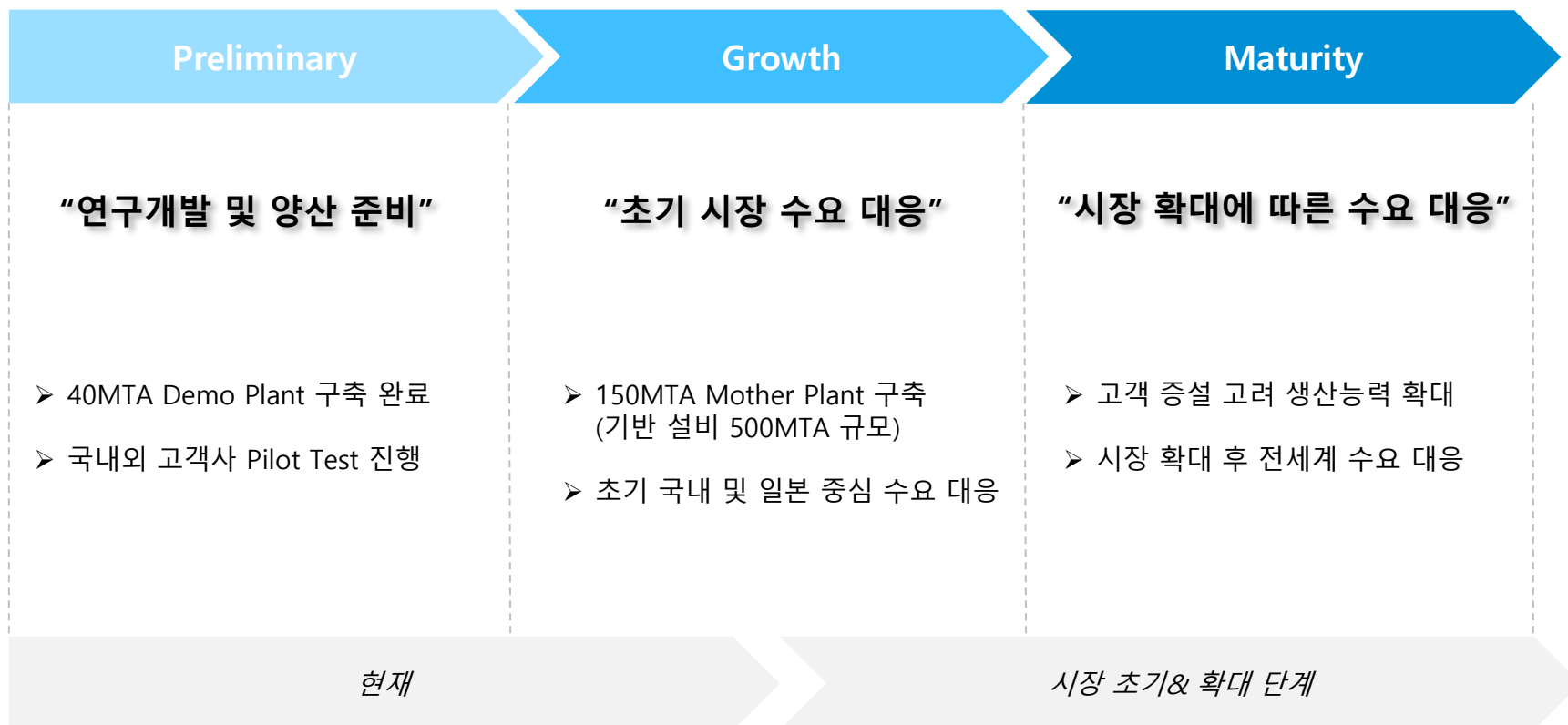
※ Source : 회사 내부 전망 및 추정 자료 등



# 신규사업 추진현황

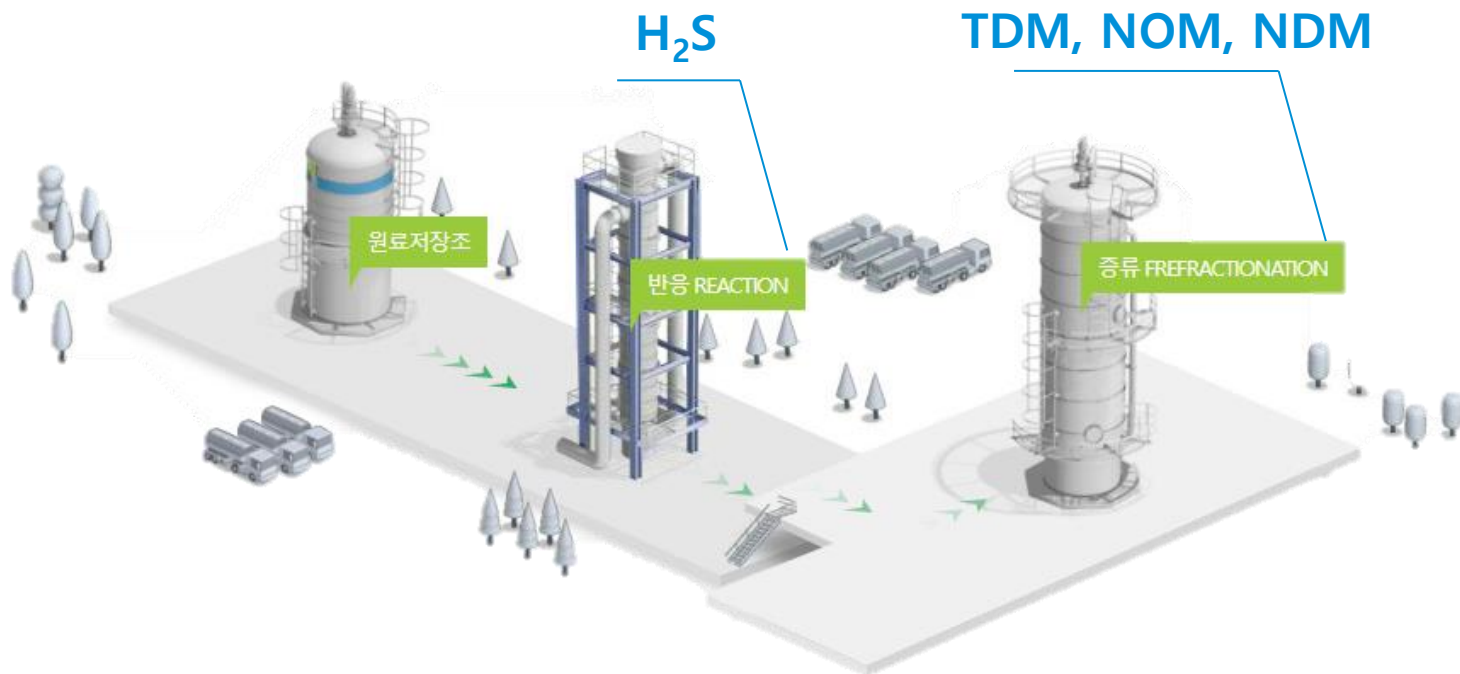
Li<sub>2</sub>S 사업 추진 방향

- ☑ 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



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

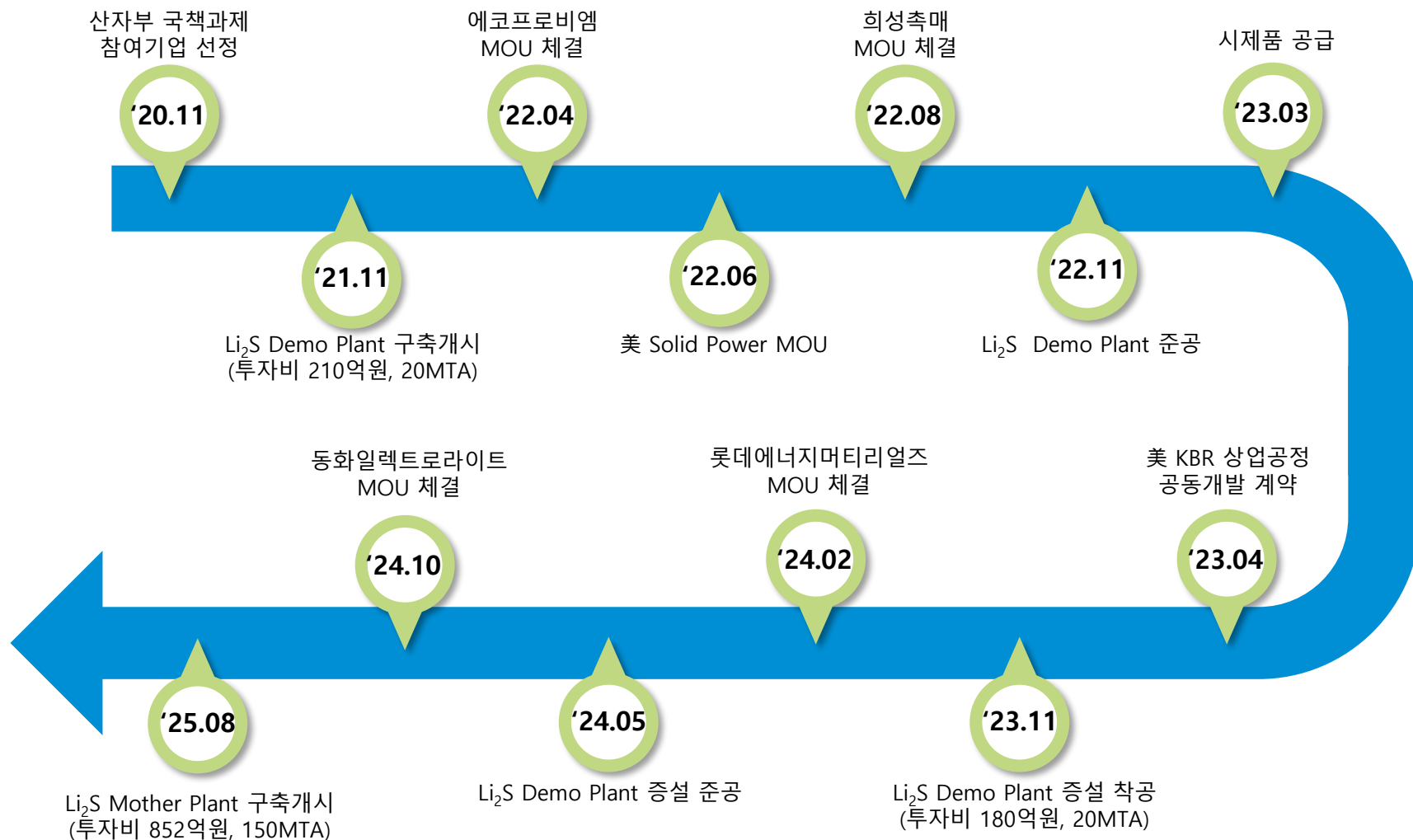
- ✓ 취급이 까다로운  $H_2S$ (황화수소)의 국내 최고 수준 핸들링 기술(황화수소 기반 제품 생산)
- ✓ 대규모 상업공장 설계 및 엔지니어링 전문성을 갖춘 KBR(Kellogg Brown& Root)과 신공법 공동개발



# 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**