

Sustainable Global CDMO Platform

# IT-CHEM



## DISCLAIMER

---

본 자료는 제안된 IPO공모와 관련하여 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 아이티켄(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 미래 실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며, 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로, 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우 포함하여 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.



## Pharmaceutical



## Electronic Materials



## Secondary Battery

# TABLE OF CONTENTS

## Prologue

01. IT CHEM at a Glance
02. 의약품 소재 시장 규모 및 전망
03. 디스플레이 소재 시장 규모 및 전망
04. 최근 시장 동향

## Chapter 01

### 회사 소개

01. 회사 개요
02. 회사 연혁
03. 사업 영역
04. 생산 시설 소개
05. 경영 성과

## Chapter 02

### 핵심 경쟁력

01. 아이티캠만의 비즈니스 모델 구축
02. 고객사 대응을 위한 핵심 역량
03. 전 사업분야 Full-Cycle 대응이 가능한 R&D 조직
04. DB 기반의 맞춤형 공정 설계
05. 품질 / 안전 기준 준수
06. 진입장벽 구축
07. GMP 보유 독립계 CDMO 기업
08. 고객사 레퍼런스 및 전략적 투자자

## Chapter 03

### 성장 전략

01. 성장 로드맵
02. 기존 사업 역량 강화
03. 신사업 전략 1. 올리고펩타이드
04. 신사업 전략 2. 올리고뉴클레오타이드 (1), (2), (3)
05. 신사업 전략 3. 중수(D<sub>2</sub>O) 국산화 및 재활용 사업
06. 생산 시설 확충
07. 매출 Forecast
08. 투자 하이라이트

## Appendix

01. IPO PLAN
02. 요약 재무제표(연결, 별도)
03. 종속회사 개요

## 지속 가능한 첨단화학소재 양산 플랫폼 기업 "아이티켄"



### Full-Cycle 대응이 가능한 CDMO 역량 확보

업계 최고 수준의 R&D 연구조직 구성

• DB 기반 최적의 공정 개발 역량

• K-GMP, 글로벌 제약사 Audit 등  
엄격한 생산 품질 기준 충족

### 고객사 및 전략적 파트너십 확보

고객사 에스티팜과 전략적 파트너십 구축

• 세계 최대 OLED 소재기업  
Universal Display Corporation 그룹  
투자 유치 성공

• 글로벌 제약사 End-User  
확보

### 안정적인 비즈니스 모델 구축

다양한 전방산업 고객사를 확보하여  
업황에 따라 탄력적인 포트폴리오 구성 가능

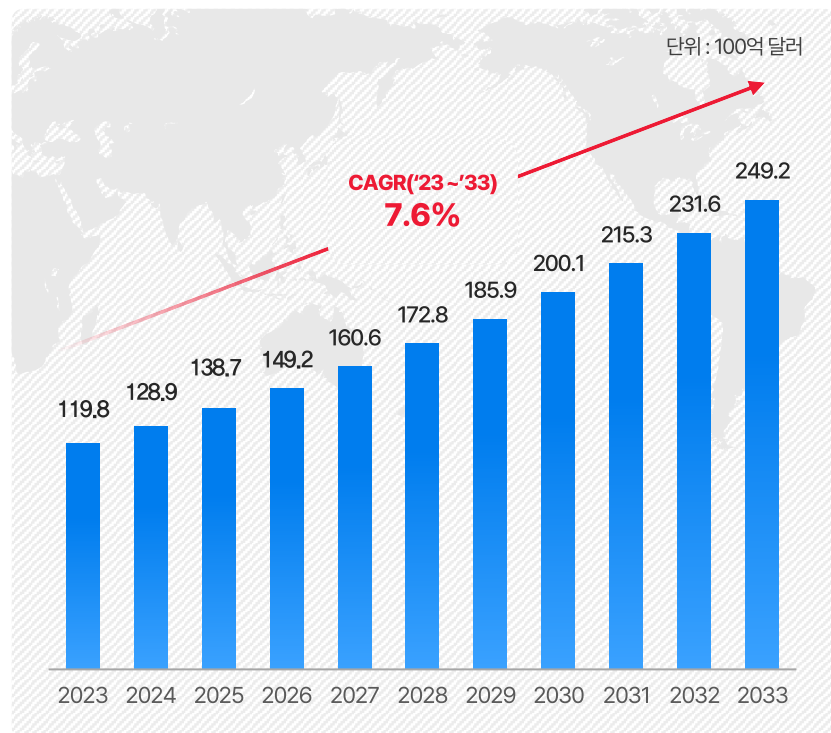
• 2020년부터 매출 성장 및  
영업이익 흑자 지속

## 글로벌 위탁생산 확대와 공급망 재편에 따른 국내 CDMO 시장 성장 본격화

### 글로벌 원료의약품 CDMO 시장 규모

고령화 및 수명 증가로 인해 기저질환자 수 증가, 헬스케어 시장 확대

R&D 역량 강화, 생산 효율성 등의 이유로 글로벌 제약사의 위탁생산 증가

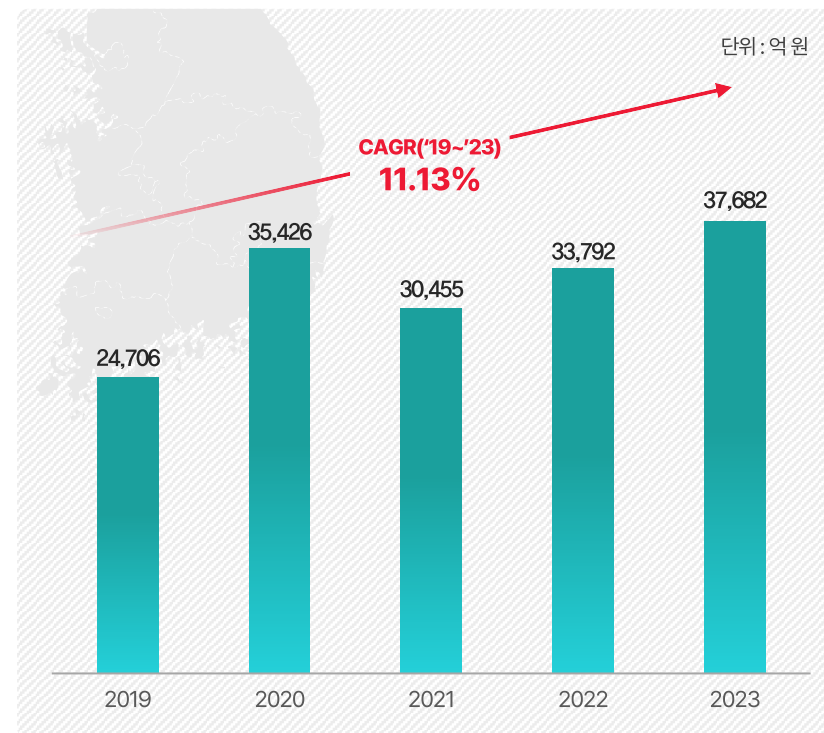


자료 : Nova one Advisor

### 한국 원료의약품 시장 규모

코로나 펜데믹 당시 원료의약품의 공급 차질 부각 이후 생산국 다각화 추세

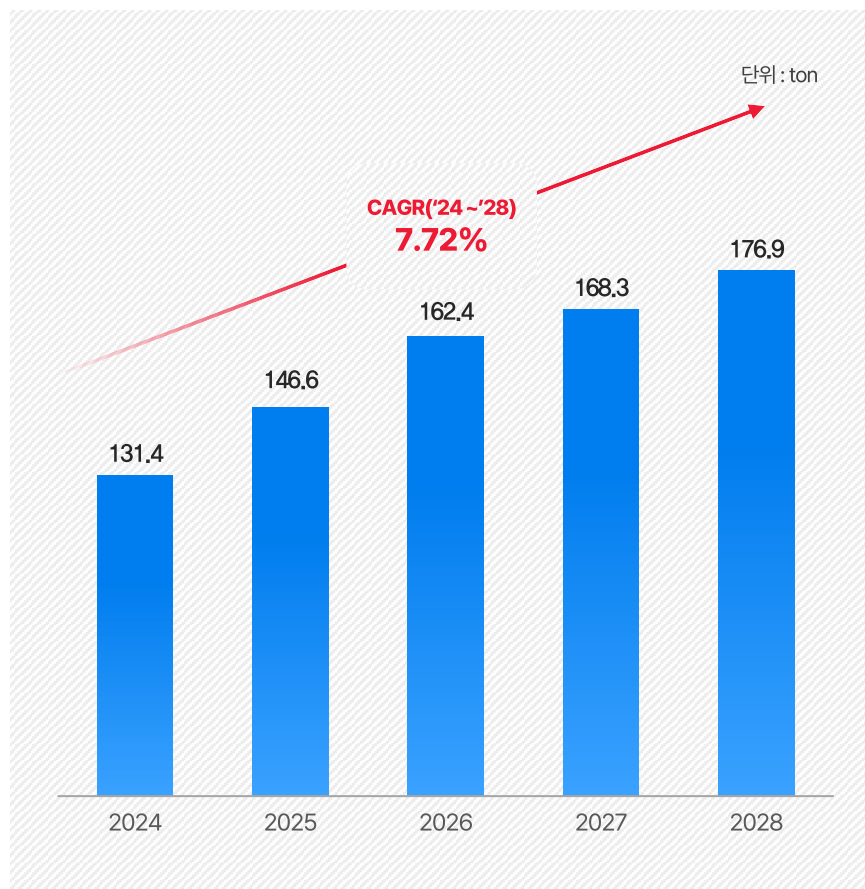
미국 생물보안법 입법 사례, 트럼프 행정부 관세정책 등 중국 배제 움직임



자료 : 식품의약품안전처

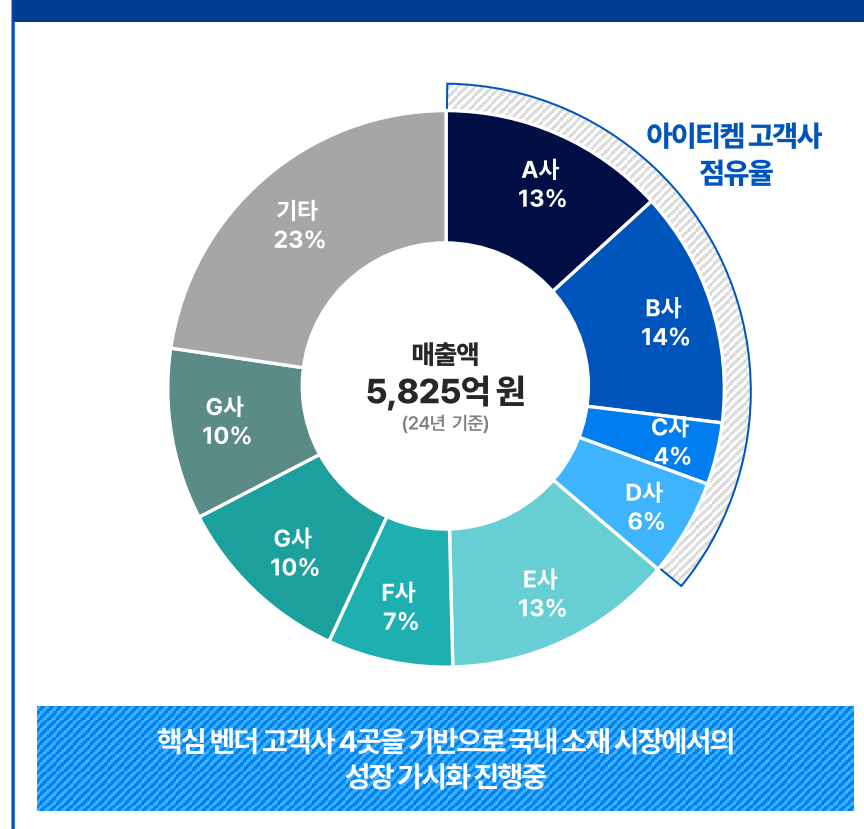
## OLED 디스플레이 전환 및 적용 확대에 따라 소재 시장 성장 전망

### 글로벌 OLED 소재시장 전체 수요량



자료 : UBI Research

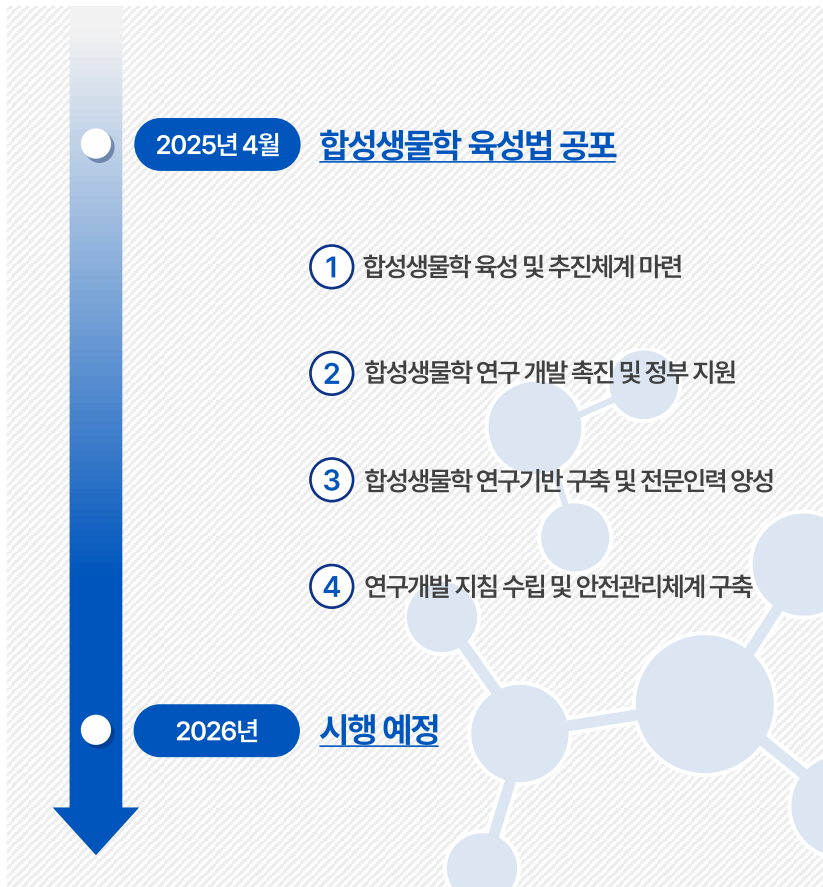
### 국내 1차 벤더사의 디스플레이 소재 구매액



자료 : UBI Research

## 세계 최초 합성생물학 육성법 제정 등 국가적 제약·바이오 산업 장려 기조 확대, 당사 CDMO Full Potential 전략 전개 시 수혜 전망

### 합성생물학 육성방안 제정



자료: 각 언론사 보도자료 종합

### 신 정부 출범에 따른 제약·바이오 강국 정책

**이재명 대통령 공약**

- 제약·바이오 산업, 국가첨단전략산업 지정 및 투자 확대 공약
- 글로벌 제약바이오 5대 강국 도약
- 주요 내용
  1. 바이오 특화 펀드 포함, 100조원 규모 민간 펀드 조성
  2. R&D 투자 비율 연동 약가 보상 등 혁신형 제약사 지원
  3. 원료약 등 국산화·자급화 기술개발 지원
  - 4. 국내 생산 원료 사용 완제의약품, 인센티브 확대**

**원료 국내 생산 장려에 따라 당사의 정책적 수혜 기대**

자료: 각 언론사 보도자료 종합

Sustainable Global CDMO Platform

**IT-CHEM**



Chapter 1.

## 회사소개

- 01. 회사 개요
- 02. 회사 연혁
- 03. 사업 영역
- 04. 생산시설 소개
- 05. 경영성과

## 다양한 산업군을 아우르는 사업 구조 구축

### 회사 개요

회사명	(주)아이티켄
대표이사	김인규
설립일	2005년 5월 26일
자본금	5,262백만 원
임직원 수	121명
주요사업	원료의약품, 의약품중간체 및 전자재료 제조
사업장	<p>(본사, 오창공장) 충북 청주시 청원구 오창읍 양청송대길 231</p> <p>(괴산 신공장) 충청북도 괴산군 청안면 조천리 1707 ~ 1709</p>
홈페이지	<a href="http://www.itchem.co.kr/">http://www.itchem.co.kr/</a>

주: 증권신고서 기준

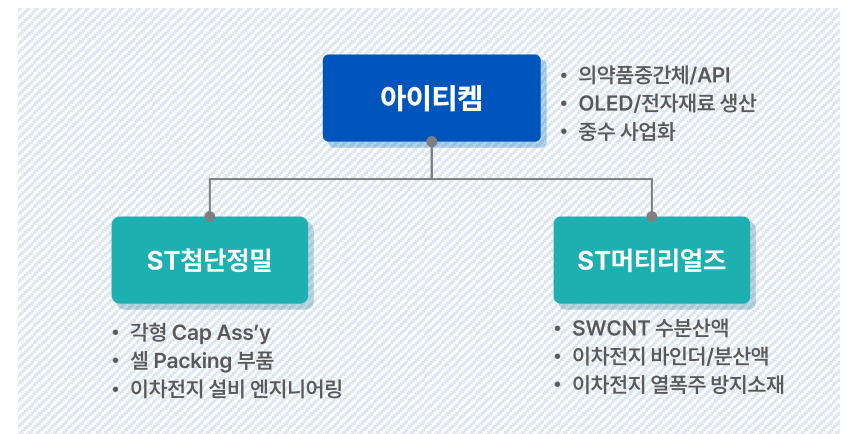
### 주요 경영진



**김인규** 대표이사

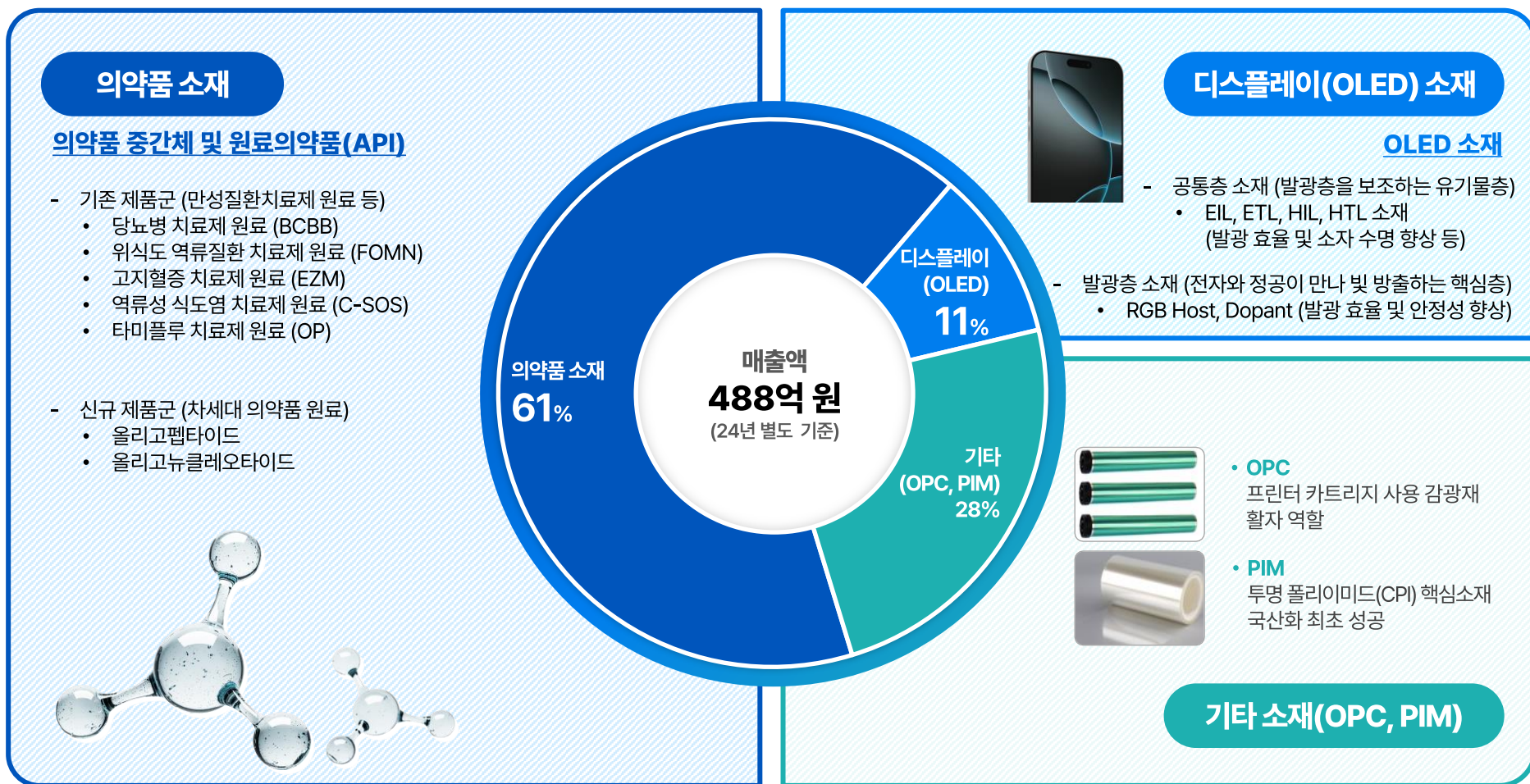
서울대학교 응용생명화학, 정보문화학  
 2011 - 2013 Trac Trade America 전략수립  
 2013 - 2015 IXL Center 컨설턴트  
 2015 - 2016 PwC Consulting Operation & Strategy 컨설턴트  
 2016 - 2018 Motis CEO  
 2018 - 2019 메리츠증권증권 투자지원 및 금융 주관  
 2020 - 아이티켄 대표이사, 큐인베스트먼트 대표이사

### 자회사 구조





## 의약품, 디스플레이 등 다양한 산업에서 매출 발생



## 고객사 요청물량의 확대에 따른 대응력 확보를 위해 생산설비 조기 증설 및 신규공장 준공



### ■ 본사, 오창공장



- 소재지: 충청북도 청주시 청원구 오창읍 양청송대길 231
- 면적: 7,841m<sup>2</sup>
- 주생산품: 원료의약품, 의약품중간체, 전자재료(OLED소재)
- 생산설비: 반응기 23기

### ■ 괴산 신공장 수주 Pipeline 확보 완료



#### 디스플레이용 (1단계 준공)

- 소재지: 충청북도 괴산군 청안면 조천리 1707
- 면적: 13,076m<sup>2</sup> (부지 11,008m<sup>2</sup>)
- 주생산품: OLED소재, 중수
- 생산설비: 반응기 30기, 승화정제기 12기, 중수 승급기 1기
- 구축현황: 1단계 준공 완료 후 2단계 건설 진행 중



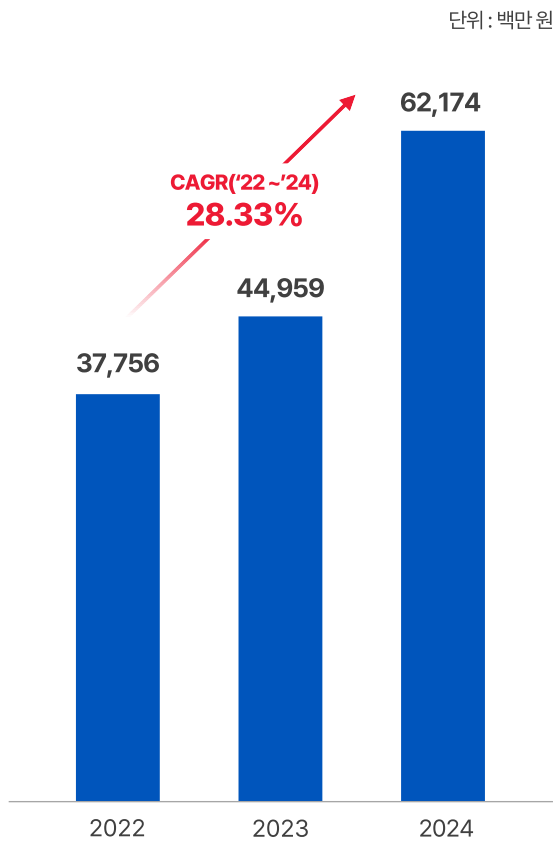
#### 의약품용 (건설 예정)

#### 공모자금 활용 계획

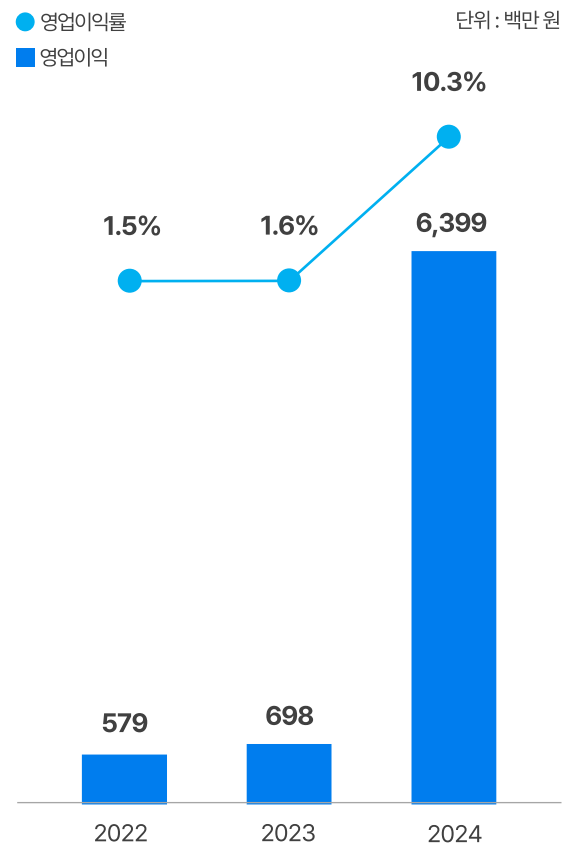
- 소재지: 충청북도 괴산군 청안면 조천리 1708
- 면적: 부지 15,038m<sup>2</sup>
- 주생산품: 올리고펩타이드 중심 원료의약품, 의약품중간체
- 생산설비: 대용량 반응기 13기 (고객사와 협의 중)
- 구축현황: 개념 설계 완료 및 상세 설계 진행 중

## 큰 폭의 외형 성장에 따른 가동률 확대, 두 자릿수 수익률 달성

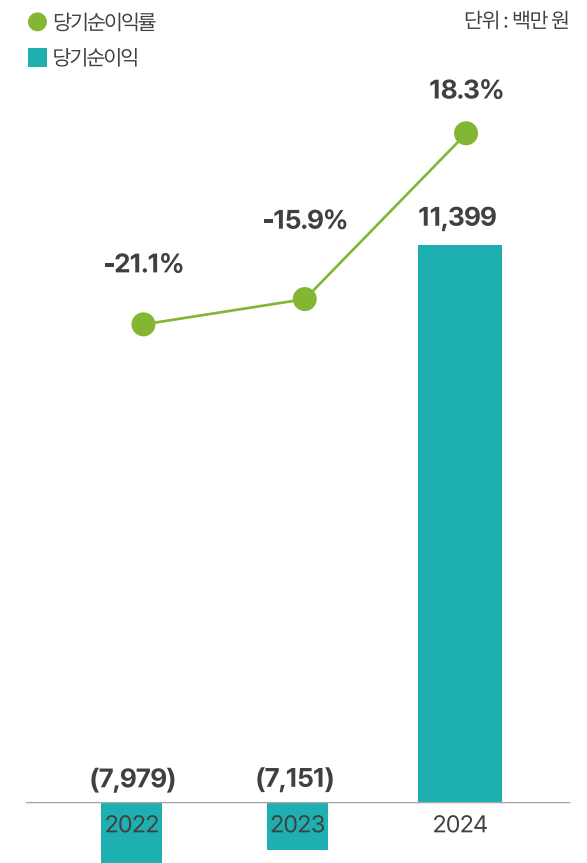
### ■ 매출액



### ■ 영업이익 및 영업이익률



### ■ 당기순이익 및 당기순이익률



자료: 연결재무제표 기준

Sustainable Global CDMO Platform

**IT-CHEM**



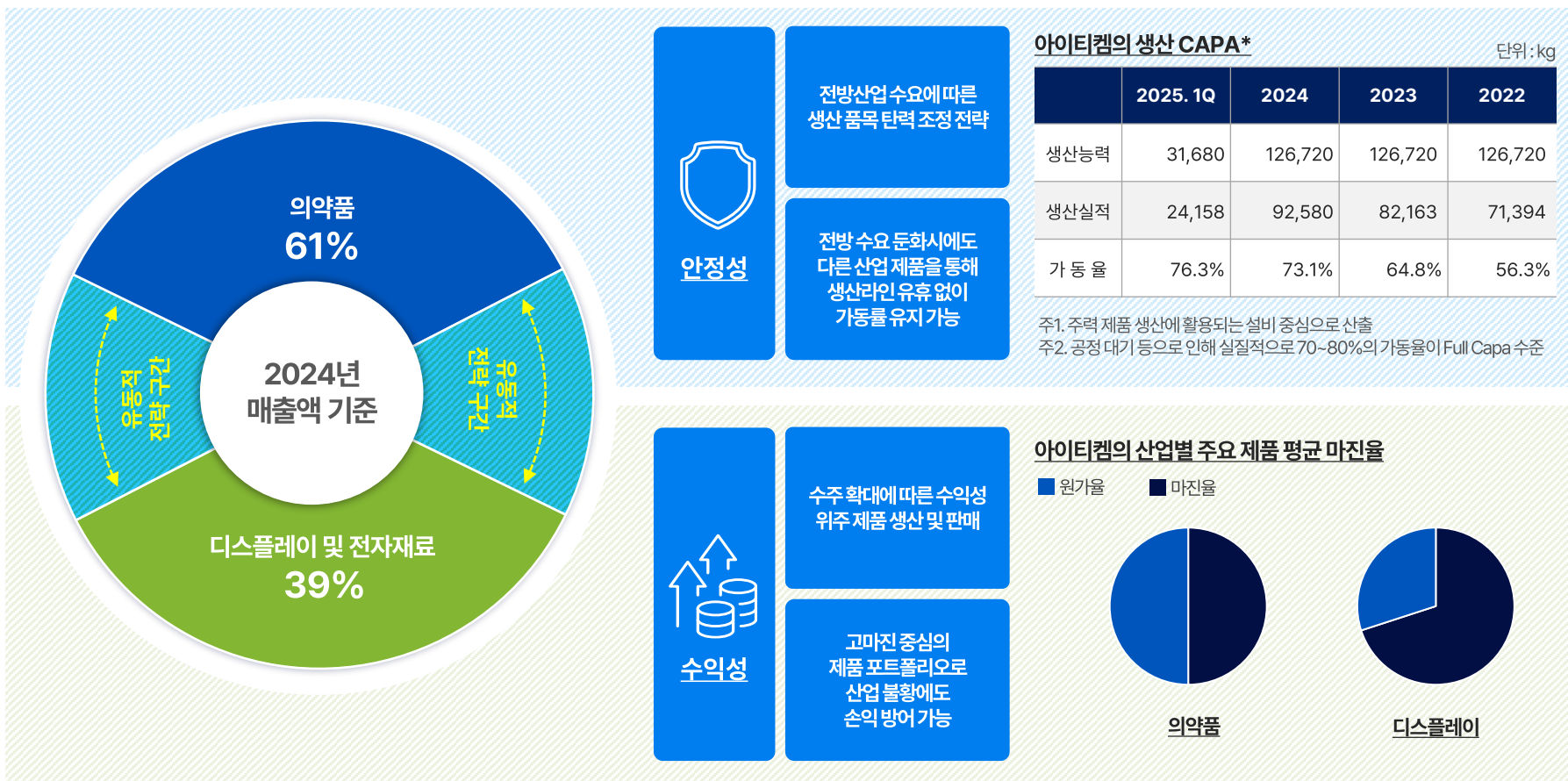
Chapter 2.

## 핵심 경쟁력

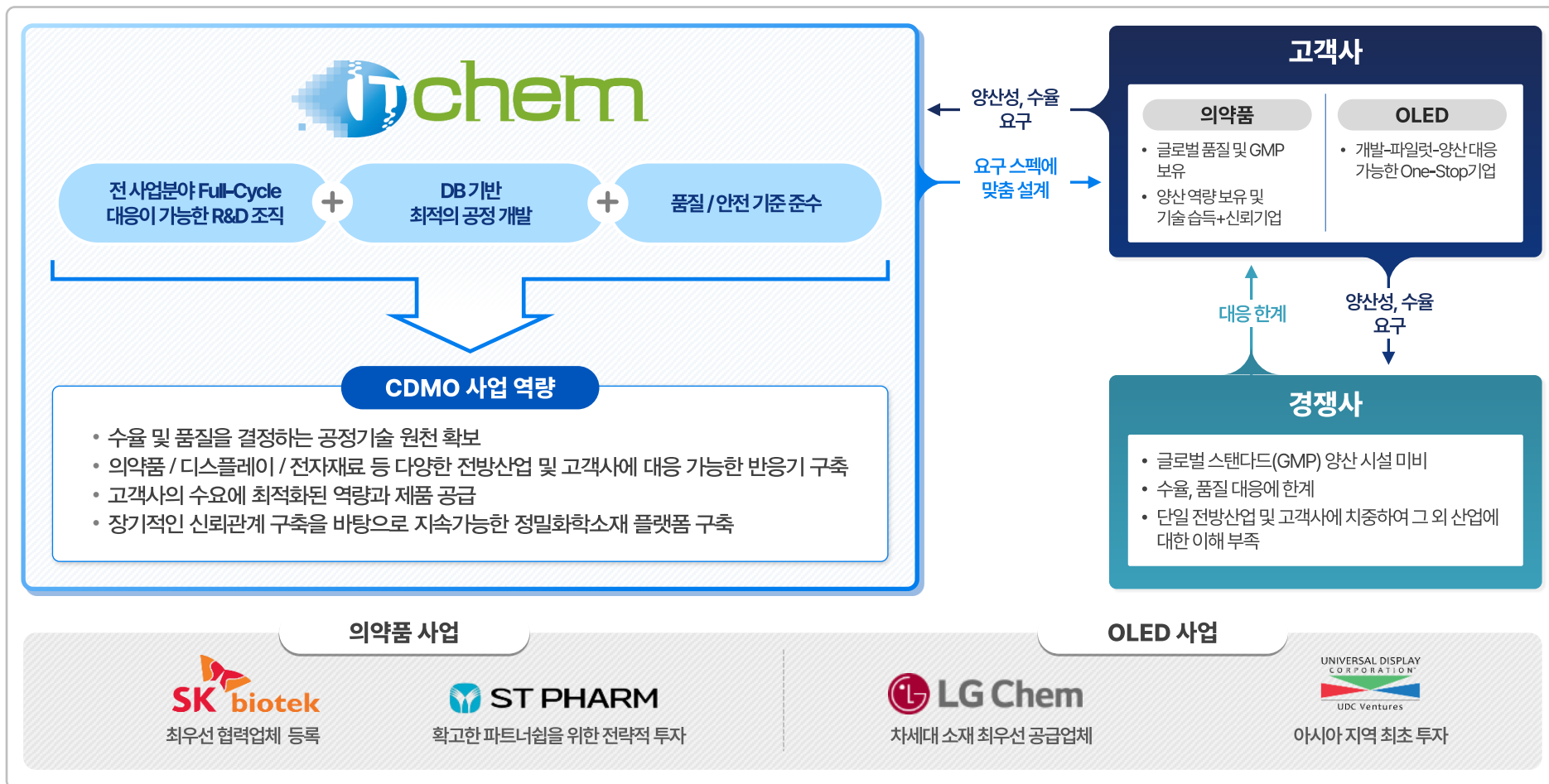
- 01. 아이티켄만의 비즈니스 모델 구축
- 02. 고객사 대응을 위한 핵심 역량
- 03. 전 사업분야 Full-Cycle 대응이 가능한 R&D 조직
- 04. DB 기반의 맞춤형 공정설계
- 05. 품질 / 안전 기준 준수
- 06. 진입장벽 구축
- 07. GMP 보유 독립계 CDMO 기업
- 08. 고객사 레퍼런스 및 전략적 투자자

## 전방산업의 업황에 유연하게 대처하는 생산전략으로 안정성과 수익성 확보

### 안정적인 마진 확보 전략 구축



## 고객의 요구에 정밀하게 대응하는 CDMO 사업역량 확보

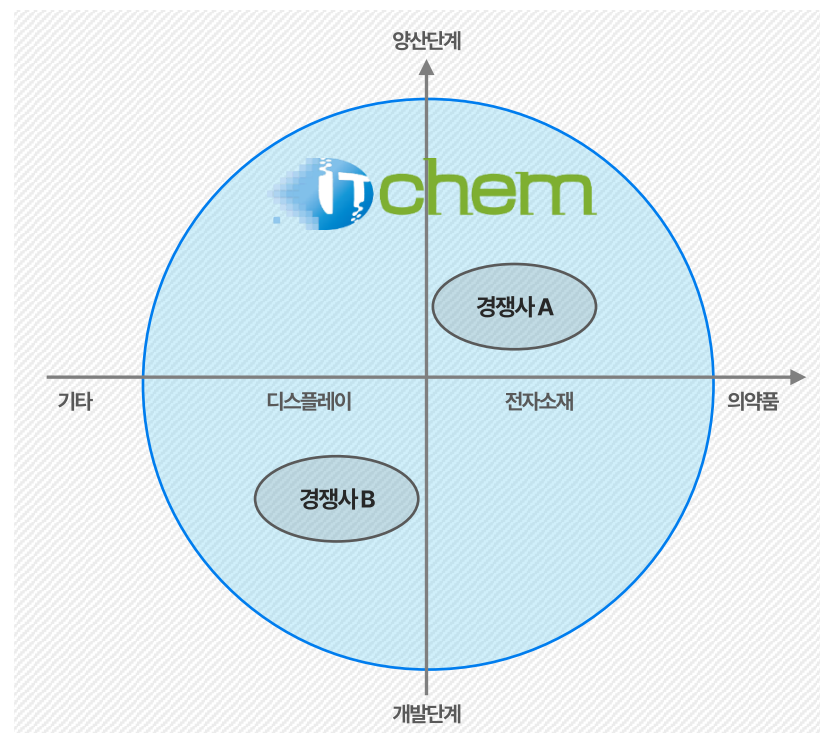


## 업계 최고 맨파워를 바탕으로 연구에서 양산까지 이어지는 R&D 인프라 구축

### 핵심 개발인력

이름 / 직책	주요 경력
김철홍 기술총괄(CTO)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 現 아이티켄 기술총괄 (CTO) 부사장</li> <li>• 前 LG디스플레이 R&amp;D전략담당 연구위원(Fellow), Global Open Innovation 실장, 재료연구팀장 / 삼성SDI 책임연구원</li> <li>• 경북대학교 무기재료공학과 학/석/박사, 한국표준과학연구원 박사후 연구원, Massachusetts Institute of Technology (MIT) 방문연구원</li> <li>• 한국재료학회 부회장, 과학기술정보통신부 국가연구개발사업평가 분과위원회 위원장 (전자/반도체 분과), 과학기술정보통신부 기초원천 R&amp;D 혁신 워킹 그룹 멤버</li> <li>• 과학기술정보통신부 장관 표창 (제 24-04441호)</li> </ul>
송대호 사업총괄(COO)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 現 아이티켄 사업총괄 (COO) 상무이사</li> <li>• 前 덕산네오룩스 QM, 소자품질, 연구분석, 신소재품질 전체총괄 이사 / 덕산하이메탈 품질그룹장 / JW중외제약 공정개발 &amp; 품질</li> <li>• 인하대학교 생체모방 연구실 석사</li> </ul>
유기원 제약본부 본부장	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 現 아이티켄 제약본부 본부장 상무이사</li> <li>• 前 에스티팜 연구소 모노머 팀장, 연구소장</li> <li>• 한양대학교 응용화학 박사</li> </ul>
이정민 생산팀 공장장	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 現 아이티켄 생산팀 공장장 이사</li> <li>• 前 에스켄 제조팀 생산총괄 / 덕산테크피아 제조팀 / JW중외제약 제조팀</li> <li>• 충청대학교 화학공업학 학사</li> </ul>
김관중 품질총괄	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 現 아이티켄 품질총괄 이사</li> <li>• 前 케어젠 펩타이드 생산본부 본부장(공장장) 상무 / JW중외제약 품질보증본부 품질보증부장 이사, 원료플랜트 생산총괄 이사</li> <li>• 고려대학교 화학 학사</li> </ul>
노영훈 기술전략총괄	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 現 아이티켄 기술전략총괄</li> <li>• 前 LG디스플레이 Global Open Innovation 팀장, 신사업 전략 팀장, 책임연구원</li> <li>• 서울대학교 화학생물공학부 석사</li> </ul>

### 연구개발 : 양산 일체형 R&D 인프라



모든 개발-생산 주기와 전방산업을 아우르는 R&D 인력 확보

## 데이터에 기반한 공정 최적화를 통해 고객 신뢰 확보

### 데이터베이스 구축을 통한 최적의 양산 공정 설계

#### 역량 내재화를 위한 관리시스템 도입

- 공정 개정이력
- 공정 배치
- 사용 원료
- 제품 사양
- 가능공장 설정
- 공정별 제조 표준
- 사용 설비
- 배출 폐기물
- 통과공정



500개 이상 물질의 생산과정을 DB로 구축

각 공정별 투입시간,  
조건 등의 노하우 상세 기록



생산인원의 개별 역량을  
회사 역량으로 내재화



생산시스템의 안정적 운영으로  
2024년 부적합 0건 달성



선순환

#### 기존 고객사

- 균일한 품질의 제품을 공급하는 안정적인 협력사 필요
- 최우선 협력사로서 그간의 구축한 개발 이력을 기반으로 신규 제품 개발에 대해 우선 선정됨



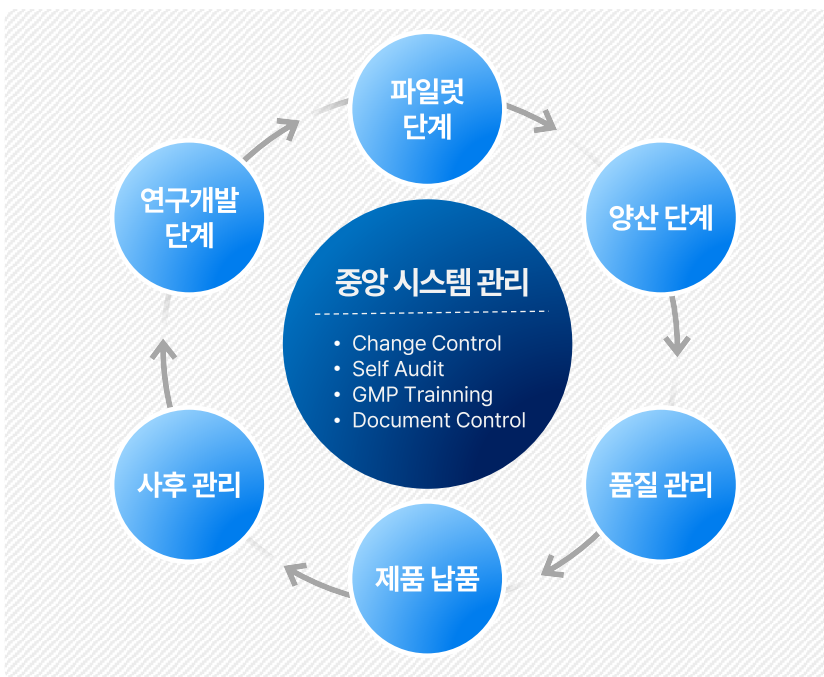
#### 잠재 고객사

- 불안정한 협력사 교체 수요
- 아이티켄의 레퍼런스를 통해 신규 물질 개발 협업 제안



## GMP 기반 전주기 품질관리 시스템으로 글로벌 수준의 품질 신뢰 확보

### GMP 시설 기반 생산 시스템 구축



전 주기 시스템 관리로 다양한 인증 및 감사 대응 가능

다양한 산업의 품질 / 안전 기준을 경험하며 대응 노하우 축적

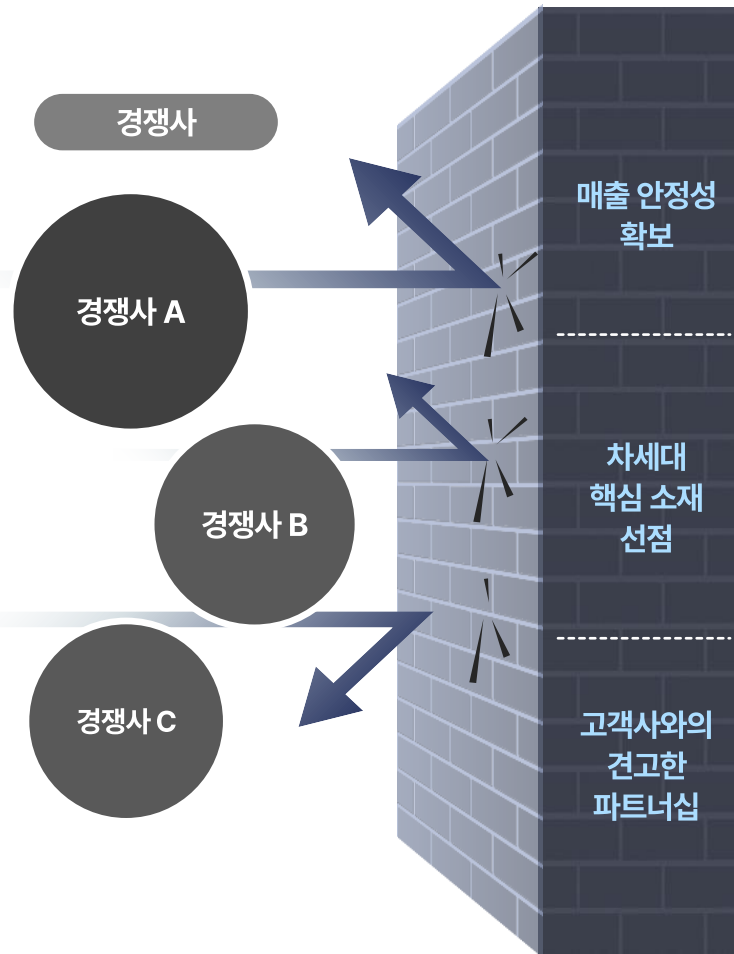
단계별 품질 통제로 업종별 요구 사항 내재화

### 글로벌 제약사향 품질검증 수검

End-User	등급	비고
	Pass	품질 및 안전환경 관련 Audit 수행
	Pass	품질 및 안전환경 관련 Audit 수행
	Pass	품질 관련 Audit 수행



## 글로벌 인증·락인 효과·고객 신뢰 기반의 3중 방어 매출 구조

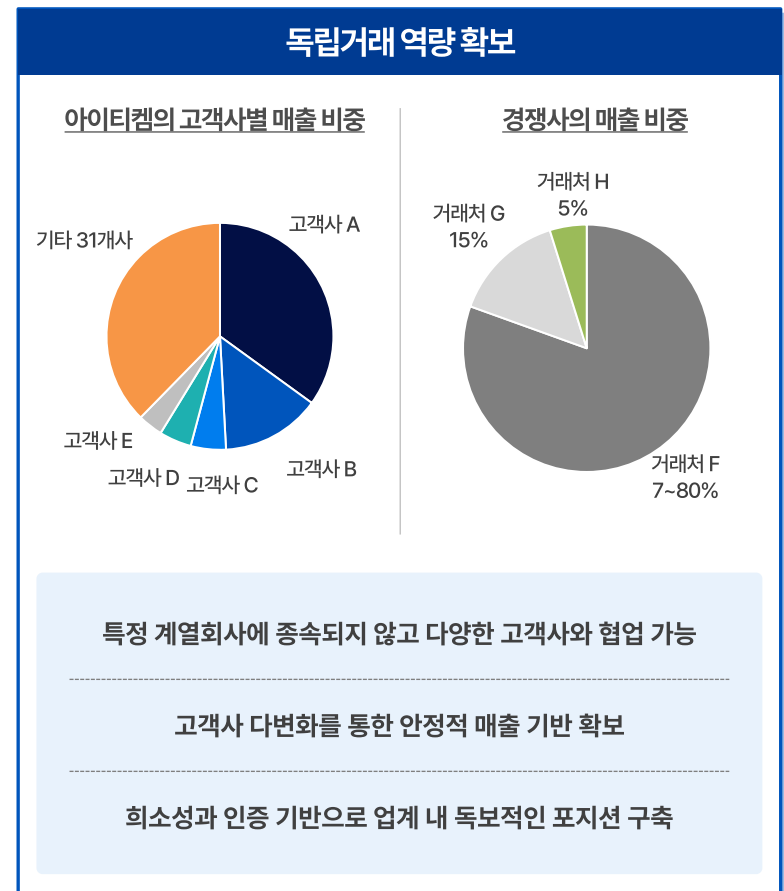


제약사 납품 품목 국제 기관에 등록 완료	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 당사가 글로벌 최종 고객사에 납품하는 제품들은 모두 유럽 의약품청과 FDA 수준에서 관리됨</li> <li>• 의약품 특성상 최초 등록된 공급업체 변경 시 규제당국 재승인 필요 → 타사가 진입할 수 없는 장벽으로 작용</li> </ul>	 
소재 양산 락인효과	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 고객사에서 차세대 핵심 소재 기술을 이전받아 양산 성공 → 아이티켄의 보안준수 역량과 양산능력 인정</li> <li>• 중수소 치환 기술의 핵심 원재료인 중수의 재활용 설비 구축</li> </ul>	
고객사 대응 역량 확보	
<p>DB 기반 최적의 공정 개발 능력</p>	
<p>품질 / 안전 기준 준수</p>	

## 독립성과 기술력을 바탕으로 매출처 다변화 성공

### 아이티켄 경쟁우위

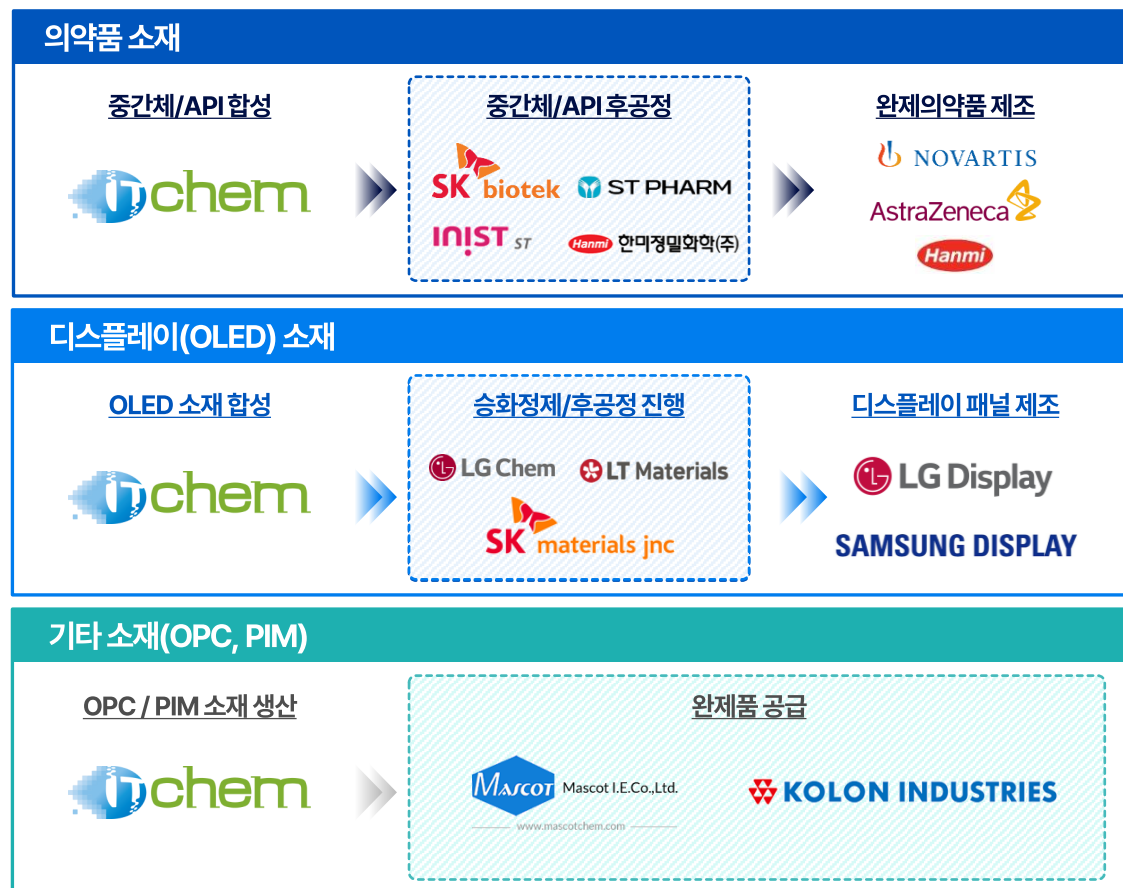
핵심 역량 평가	아이티켄	A사	B사
CDMO 연구역량을 갖추었는가?	○	X	○
GMP 인증을 받았는가? (K-GMP / cGMP)	○	X	○
글로벌 제약사의 품질기준을 통과하였는가?	○	X	△
화학합성 / 바이오 합성 모두 가능한가?	○	△	X



주: 2023년 매출 비중 분석

## 분야별 레퍼런스 확보와 더불어 고객사의 투자를 이끌어내며 견고한 파트너십 구축

### 고객사 레퍼런스

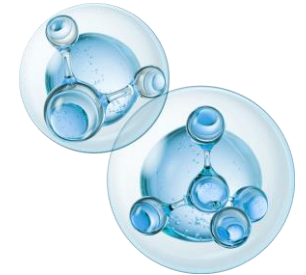


### 전략적 파트너십 체결



Sustainable Global CDMO Platform

**IT-CHEM**



Chapter 3.

## 성장전략

- 01. 성장 로드맵
- 02. 기존사업 역량강화
- 03. 신사업 전략 1. 올리고펩타이드
- 04. 신사업 전략 2. 올리고뉴클레오타이드 (1), (2), (3)
- 05. 신사업 전략 3. 중수(D<sub>2</sub>O) 국산화 및 재활용 사업
- 06. 생산시설 확충
- 07. 매출 Forecast
- 08. 투자 하이라이트

신사업 진출 기반의 생산 CAPA 확대를 통해 유기화학합성 소재의 독보적 기업으로 성장

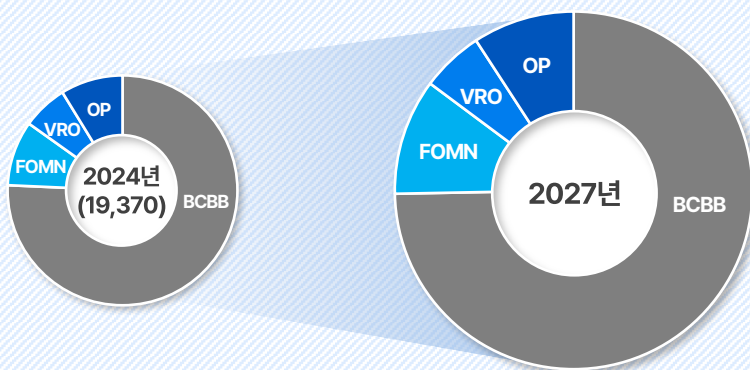


## 각 분야별 주력 제품의 매출 확대를 통한 안정적인 매출 확보 기대

### 의약품 중간체 및 API

#### 주요 제품 매출 확보 목표

단위: 백만원



단위: 백만원

적응증 OR 용도	물질 유형	제품명	'24년 매출
당뇨병	중간체	BCBB	14,666
위식도질환	중간체	FOMN	1,771
금연보조제	API	VRO	1,236
독감	API	OP	1,697

### 디스플레이 및 전자재료

#### 주요 제품 매출 확보 목표

단위: 백만원



단위: 백만원

적용층(Layer)	소재종류	제품명	'24년 매출
발광층	Dopant	AAA	812
공통층	Prime	BBB	1,543
공통층	Dopant	CCC	113

분야별 매출 확대를 통해 기존 제품에 대한 안정적인 매출 성장 시현

## 기술이전 및 공동개발을 통해 차세대 핵심 원료인 올리고펩타이드 의약품 원료 양산화 성공

### B 고객사

- 글로벌 CDMO수준의 생산 역량 보유
- 글로벌 빅파마에 API 및 중간체 공급 계약 경험 다수
- GMP 인증 대규모 API 제조 설비

+



- 당뇨병 치료제 BCBB 제조 기술 보유
- 국내 유일 상용화 제품 단계의 원료 소재 양산기술 보유
- GMP인증 제조 시설

### [기술이전 및 공정기술 공동개발]

(글로벌 임상 3상 진행 완료)

당뇨병치료제 생산 경험을 바탕으로 올리고펩타이드 원료의약품 합성 및 양산 기술 확보

#### 다양한 분야에 적용이 가능한 올리고펩타이드 소재 확장성

비만/당뇨  
(대사질환)



항암 치료제



면역치료 /  
백신



CNS 질환  
(치매, 파킨슨 등)



항염 /  
자가면역 질환



조직재생



## 차세대 원료의약품으로 주목받는 올리고뉴클레오타이드

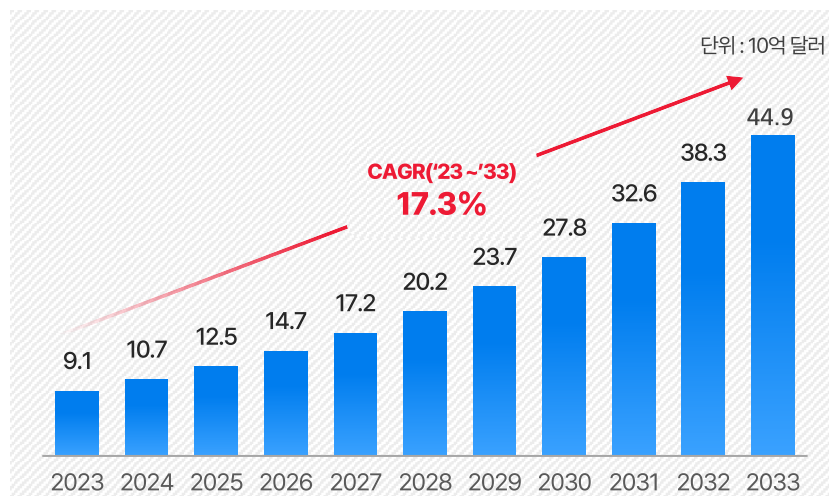
### 올리고뉴클레오타이드 ?

특정 유전자의 발현을 억제하는 기술을 핵심으로 하는 차세대 원료의약품

특정 유전질환 이외의 만성질환으로 적응증이 확대

혈액암 등 희귀 유전질환 치료 → 적용 범위 확대 → 고지혈증 등 만성질환 치료

### 글로벌 올리고뉴클레오타이드 합성 시장규모

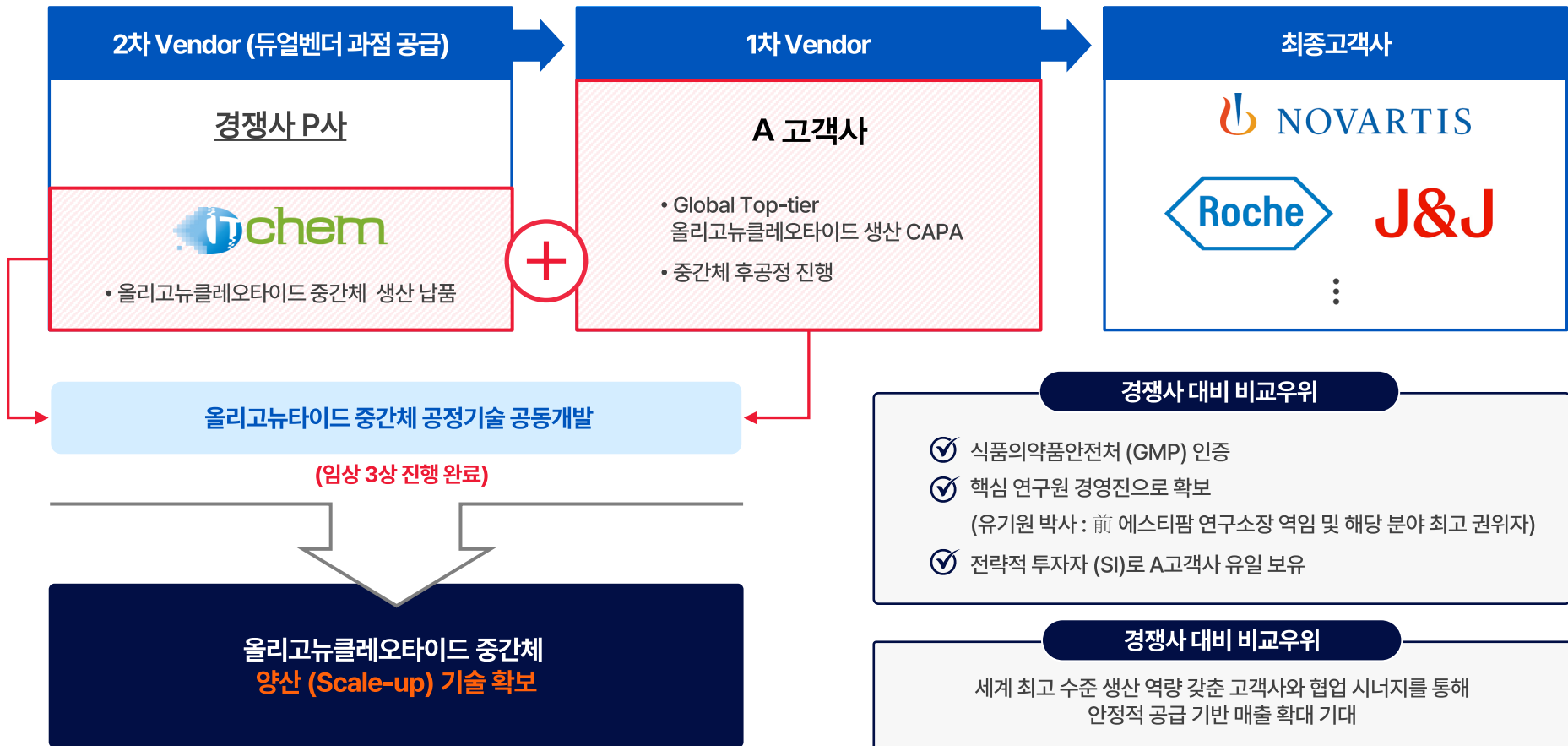


출처 : Market. us

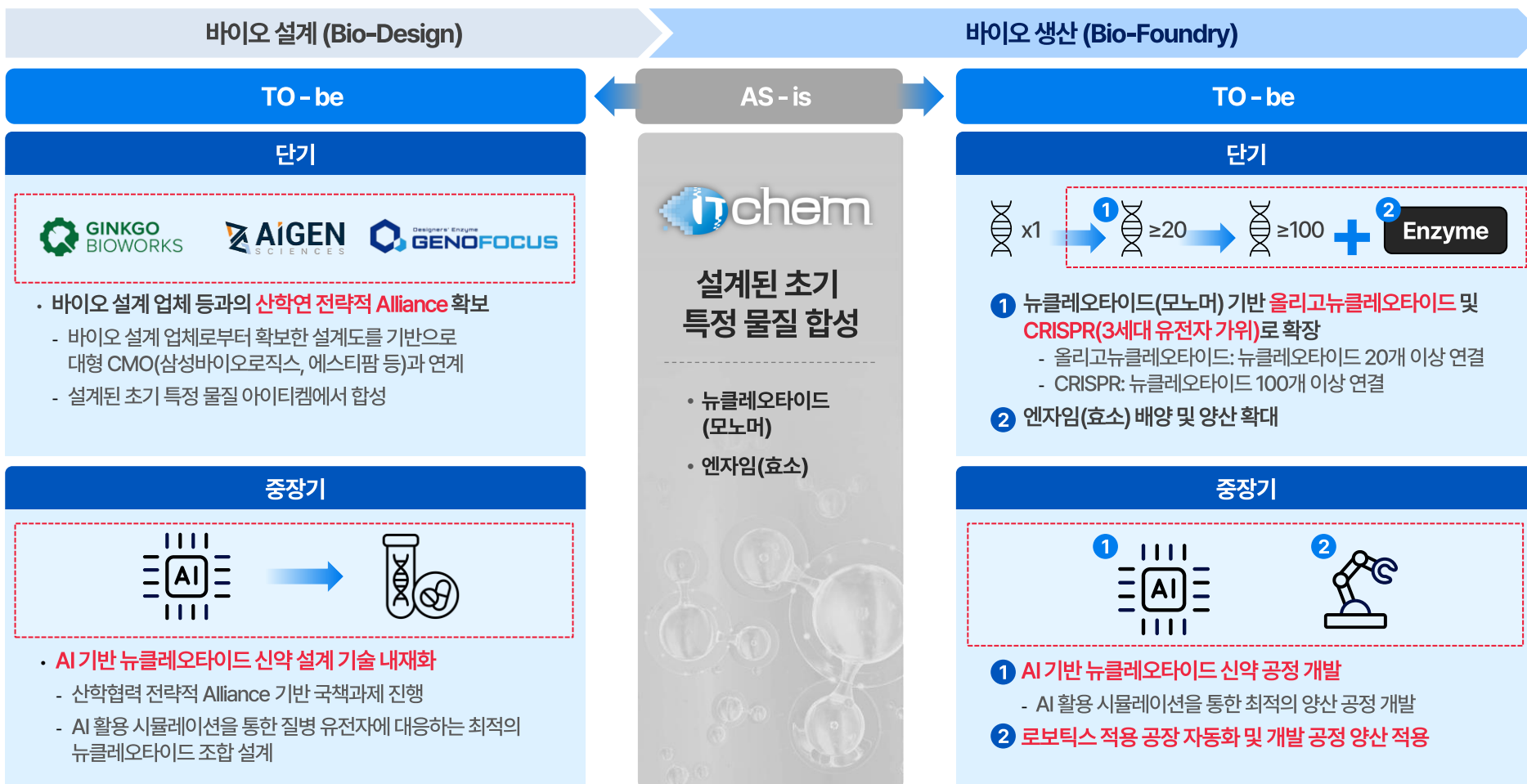


## 경쟁사와 차별화 된 경쟁력 확보로 전략적 투자자와 동반 성장 기대

### 올리고뉴클레오타이드 사업구조 및 비교우위

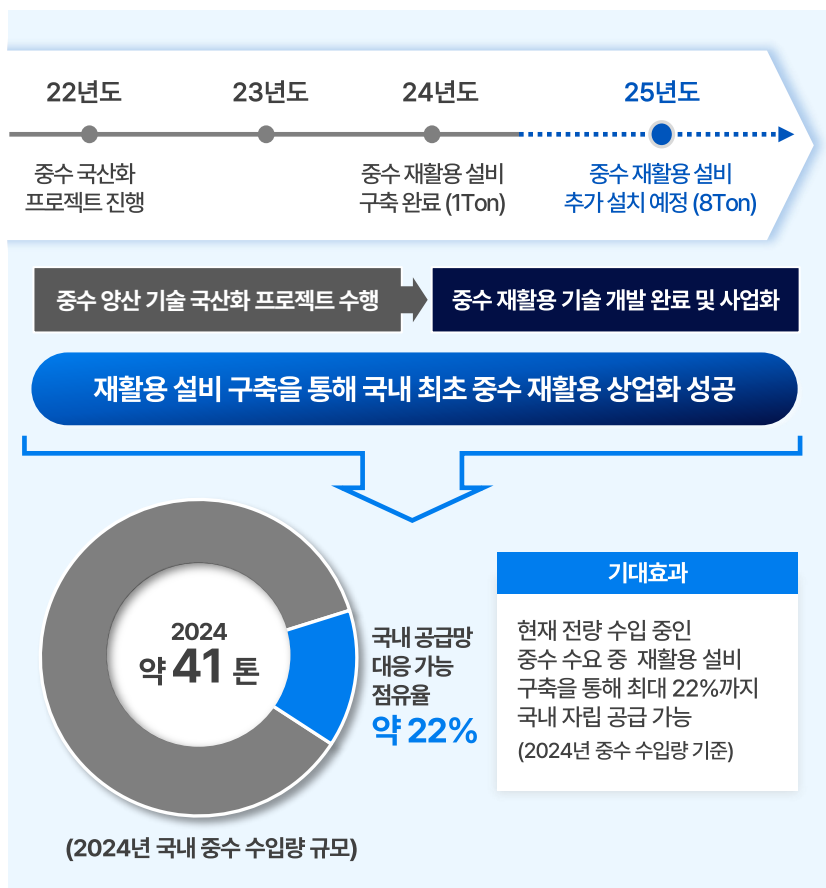


## 뉴클레오타이드, 효자임 및 AI기술 기반으로 바이오 설계부터 생산까지 플랫폼 확장



## 디스플레이 차세대 핵심 소재인 중수 양산 기술을 확보하여 차별화된 소재 경쟁력 구축

## 중수 국산화 프로젝트 진행 현황



## 중수 재활용 설비 현황

Recycle – Upgrader  
(중수 재활용 설비)

- CAPA: 1Ton / year (80% Feed 중수 기준)
- 직경 : 4 inch
- 높이 : 8 m
- 컬럼 개수: 2개
- 투입 중수 순도: 80%
- 목표 중수 순도: 99% 이상



→ 폐중수(순도 80%)의 이물제거 / 증류를 통해 순도 99%로 승급하여 재활용이 가능하도록 함

24년 | 연간 1톤 규모의 중수 승급기 제품화 완료

25년 | 연간 8톤 규모의 중수 승급기 추가 건설 중

## 고객사 수요 증가 대응을 위한 신규 OLED 및 의약품 전용 생산설비 구축 예정

### 괴산군 신규 공장동 증설 계획



	디스플레이동 (2단계)	의약품동 (GMP인증)
면적	13,076m <sup>2</sup>	부지 15,038m <sup>2</sup>
주생산품	OLED 소재, 중수	원료의약품, 의약품중간체
생산설비	반응기 24기, 승화정제기 11기, 중수 공급기 8 Ton 1기	대용량 반응기 13기 (고객사와 협의 중)
구축현황	1단계 준공 완료 후 2단계 건설 진행 중	개념 설계 완료 및 상세 설계 진행 중

### 증설 후 설비 대수

구분	기존설비	추가 예정설비
반응기	29기	+ 37기
승화정제기	1기	+ 11기
중수 공급기	1 Ton	+ 8 Ton

**준공 후 즉각 수주 가능한 파이프라인 확보**

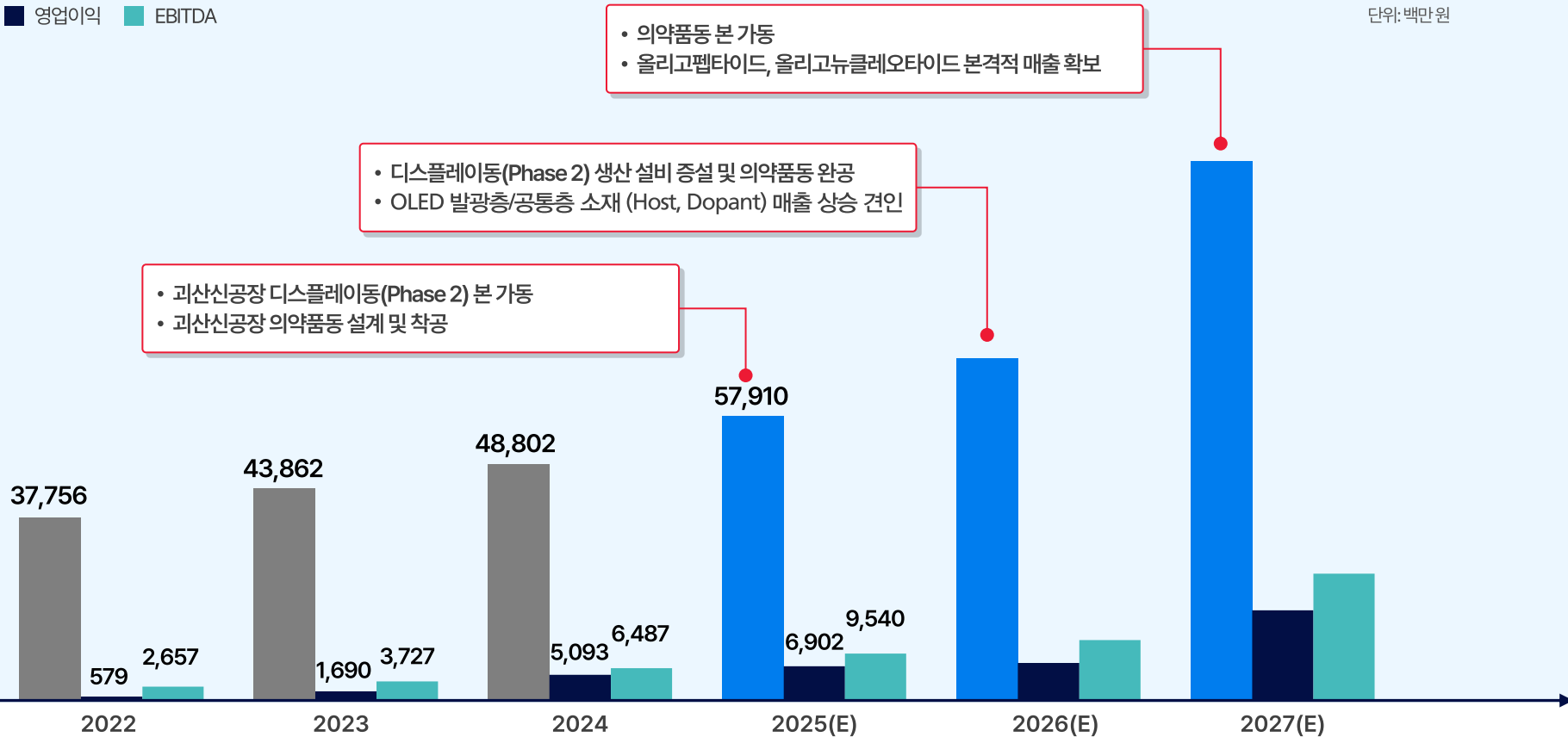
구분	2025(E)		2026(E)				2027(E)	
	3분기	4분기	1분기	2분기	3분기	4분기	1분기	
괴산 신공장 증설	괴산 신공장 상세설계 발주		시공사 선정 및 계약		본 공사 진행			시운전 및 본가동
생산 설비 도입			신규 기계 장비 발주		신규 기계 장비 제작 및 설치		설비 적격성 평가 완료	
GMP 인증			사전준비		GMP 인증 신청	서류 심사 및 현장 실사		GMP 인증서 발급

## 분야별 전용공장 본격가동을 기반으로 폭발적인 외형성장 달성

### 매출액 / 영업이익 추이 및 전망

■ 매출액 ■ 영업이익 ■ EBITDA

단위: 백만원



주1: 2023~2024년은 K-IFRS 재무제표 기준  
주2: 별도 재무제표 기준

## 글로벌 수준의 국내 유일, NO.1 유기화학합성 소재 전문 CDMO 기업

- 1. 사업 포트폴리오 다각화**

의약품 / 디스플레이 / 전자재료 분야를 아우르는 제품 다각화
- 2. GMP를 확보한 생화학 분야 소재 기업**

국내 유일 및 최초의 생화학 분야에 특화된 GMP 보유 독립계 CDMO 전문 기업
- 3. 글로벌 최고 수준의 품질 및 안전성 확보**

  - 다수의 글로벌 고객사 품질검증(Audit) 통과 및 24년 제품 불량률 ZERO (0건) 달성
  - 국내최초 안전환경분야 (PSM) S등급 달성 (무재해 1,200일 이상)
- 4. 전용 생산설비 구축 및 양산화 기술 보유**

  - 괴산 신공장 : OLED 전용 생산설비 완비 및 의약품 전용 공장 구축 예정
  - 분야별 상업화 단계의 소재 양산 (Scale - up) 기술 확보
- 5. 차세대 원료 소재 개발 역량**

올리고펩타이드, 올리고뉴클레오타이드 차세대 핵심 원료 소재 개발 성공
- 6. 중수소기반 소재 기술력 입증을 통한 투자유치 성공**

중수 생산에 대한 원천기술 확보 및 아시아지역 최초 세계 최대 OLED 소재기업인 UDC 그룹의 투자 유치

Sustainable Global CDMO Platform

**IT-CHEM**



## Appendix

- 
- 01. IPO PLAN
- 02. 요약 재무제표(연결, 별도)
- 03. 종속회사 개요

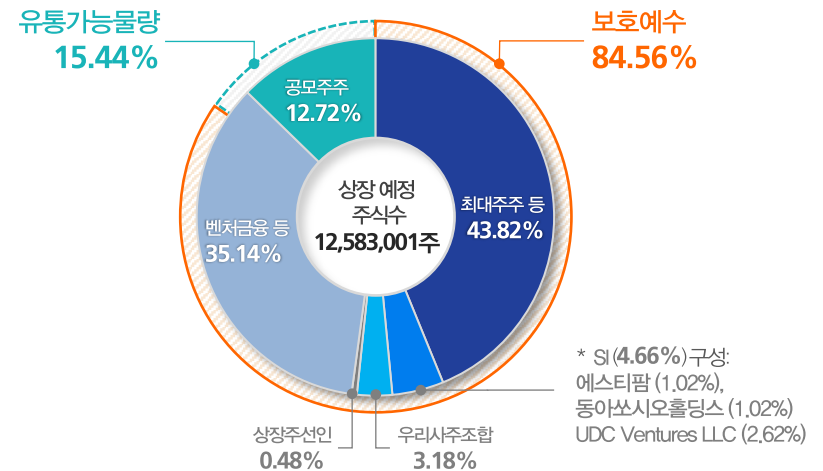
### 공모개요

공모주식수	2,000,000주 (신주 100%)
공모예정가	14,500원 ~ 16,100원
액면가	500원
총 공모예정금액	29,000백만 원 ~ 32,200백만 원
예상 시가총액	1,825억 원 ~ 2,026억 원
상장예정주식수	12,583,001주

### 공모일정

증권신고서 제출일	2025년 6월 12일
수요 예측일	2025년 7월 17일(목) ~ 2025년 7월 23일(수)
청약 예정일	2025년 7월 28일(월) ~ 2025년 7월 29일(화)
상장 예정일	2025년 8월 7일(목)

### 공모 후 주주구성



### 보호예수사항 (공모 후 기준)

단위: 주

주주	주식수	지분율	상장일로부터 의무보유 기간					
			1개월	3개월	6개월	1년	2년 6개월	4년
최대주주 등	5,513,938	43.82%					5,225,923	288,015
벤처금융 등	4,079,546	32.44%	194,160	1,900,602	1,984,784			
SI(3개사)	586,881	4.66%		128,900	457,981			
우리사주조합	400,000	3.18%				400,000		
상장주선인 의무인수분	60,000	0.48%		60,000				
보호예수 합계	10,640,365	84.56%	194,160	2,089,502	2,442,765	400,000	5,225,923	288,015

### 재무상태표

단위:백만원

구분	2022	2023	2024	2025.1Q
유동자산	29,622	45,207	52,122	46,674
비유동자산	17,125	29,104	82,021	83,666
<b>자산총계</b>	<b>46,747</b>	<b>74,310</b>	<b>134,143</b>	<b>130,340</b>
유동부채	72,082	90,333	54,924	53,490
비유동부채	94	1,732	22,856	21,126
<b>부채총계</b>	<b>72,176</b>	<b>92,065</b>	<b>77,779</b>	<b>74,616</b>
자본금	2,420	2,420	5,262	5,262
자본잉여금	6,512	13,736	73,648	73,648
기타포괄손익누계액	1,079	1,971	1,885	1,863
이익잉여금(결손금)	(35,439)	(42,356)	(30,353)	(30,970)
비지배지분	-	6,474	5,923	5,921
<b>자본총계</b>	<b>(25,429)</b>	<b>(17,755)</b>	<b>56,364</b>	<b>55,724</b>

### 손익계산서

단위:백만원

구분	2022	2023	2024	2025.1Q
<b>매출액</b>	<b>37,756</b>	<b>44,959</b>	<b>62,174</b>	<b>16,870</b>
매출원가	32,657	38,366	46,390	14,654
<b>매출총이익</b>	<b>5,099</b>	<b>6,592</b>	<b>15,784</b>	<b>2,215</b>
판매비와관리비	4,519	5,894	9,385	2,305
<b>영업이익</b>	<b>579</b>	<b>698</b>	<b>6,399</b>	<b>(90)</b>
영업외 수익	2,871	2,846	6,684	659
영업외 비용	11,430	8,301	7,402	1,187
지분법손실	-	2,394	-	-
법인세비용차감전순이익	(7,979)	(7,151)	5,681	(618)
법인세비용	-	-	(5,718)	9
<b>당기순이익</b>	<b>(7,979)</b>	<b>(7,151)</b>	<b>11,399</b>	<b>(627)</b>

## 재무상태표

단위:백만원

구분	2022	2023	2024	2025.1Q
유동자산	29,622	33,842	33,846	28,366
비유동자산	17,125	29,537	63,280	65,416
<b>자산총계</b>	<b>46,747</b>	<b>63,379</b>	<b>97,126</b>	<b>93,782</b>
유동부채	72,082	90,303	35,046	32,694
비유동부채	94	1,545	17,213	15,879
<b>부채총계</b>	<b>72,176</b>	<b>91,848</b>	<b>52,260</b>	<b>48,573</b>
자본금	2,420	2,420	5,262	5,262
자본잉여금	6,512	6,512	66,423	66,423
기타포괄손익누계액	1,079	1,931	1,931	1,931
이익잉여금(결손금)	(35,439)	(39,331)	(28,749)	(28,406)
<b>자본총계</b>	<b>(25,429)</b>	<b>(28,469)</b>	<b>44,866</b>	<b>45,209</b>

## 손익계산서

단위:백만원

구분	2022	2023	2024	2025.1Q
<b>매출액</b>	<b>37,756</b>	<b>43,862</b>	<b>48,802</b>	<b>12,698</b>
매출원가	32,657	37,391	37,984	10,690
<b>매출총이익</b>	<b>5,099</b>	<b>6,471</b>	<b>10,817</b>	<b>2,009</b>
판매비와관리비	4,519	4,781	5,724	1,472
<b>영업이익</b>	<b>579</b>	<b>1,690</b>	<b>5,093</b>	<b>536</b>
영업외 수익	2,872	2,667	5,262	358
영업외 비용	11,430	8,250	5,604	461
법인세비용차감전순이익	(7,979)	(3,892)	4,751	434
법인세비용	-	-	(5,831)	91
<b>당기순이익</b>	<b>(7,979)</b>	<b>(3,892)</b>	<b>10,582</b>	<b>343</b>

## 특수목적회사 설립 후 에스티첨단정밀 인수, 에스티머티리얼즈 설립하며 이차전지 소부장 분야 진출

2024. 12. 31 기준

사명	(주)에스티머티리얼즈	(주)에스티첨단정밀	(주)에스티이차전지성장투자목적회사	
설립일	2023. 03. 27	2023. 03. 09	2023. 04. 13	
주요사업	이차전지 소재의 제조 및 판매업	축전지 제조업	금융업	
주요제품	SWCNT 수분산액 이차전지 바인더/분산액 이차전지 열폭주 방지소재	각형 Cap Ass'y 셀 Packing 부품 이차전지 설비 엔지니어링		
본사 소재지	경기도 오산시 수목원로88번길 35, 520호	울산광역시 울주군 삼남읍 반구대로 163	서울특별시 서초구 바우포로 215, 7층	
주주현황	(주)아이티켄 52.3% 기타 47.7%	(주)에스티이차전지성장투자목적회사 100%	(주)아이티켄 43.5% 기타 56.5%	
재무 요약 (단위: 백만 원)	자산총계	13,859	34,263	34,309
	부채총계	1,451	8,235	24,068
	자본총계	12,408	26,027	10,241
	매출액	2,321	13,071	13,071
	당기순이익	(1,180)	2,756	1,628