

INVESTOR RELATIONS 2022

PIONEER OF ECO-FRIENDLY ADHESIVE TECHNOLOGY, ASSEMS!



Disclaimer

본 자료는 제안된 IPO공모와 관련하여 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 주식회사 아셈스(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 그 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.

주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융감독원에 제출한 증권신고서 또는 투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

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



PIONEER OF ECO-FRIENDLY
ADHESIVE TECHNOLOGY,
ASSEMS!

Investor Relations 2022

Table of Contents

- 01_ 회사소개
- 02_ 핵심경쟁력
- 03_ 성장전략 & Vision
- 04_ Appendix

전 산업에 적용할 수 있는 친환경 접착소재 개발 및 제품화

친환경 접착소재

- 소극적 친환경 (No solvent)
 - 친환경 제품 (무용제 필름 접착제) 제조기술 확보 (녹색기술)
 - 유해화학물질 생산제한물질 목록 준수사항 인증 (ZDHC MRSL-Zero Discharge of Hazardous Chemicals)
- 적극적인 친환경 (Recycle)
 - Zero Waste 공정 적용으로 리사이클링 실현 및 인증 (GRS - Global Recycle Standard)
- 미래지향적 친환경 (Bio plastic)
 - BIO 소재 제품 (BIO 함량 60% 이상)



녹색기술 인증서



GRS (Global Recycle System) 인증서



ZDHC MRSL 인증서



BIO 함량 인증서



시장의 니즈 및 소재 경쟁력



No 유독성 솔벤트



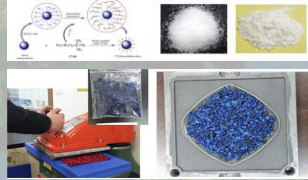
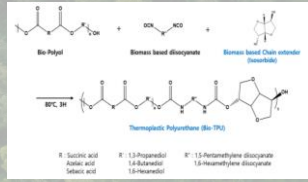
친환경 리사이클링



친환경 BIO 소재

친환경 접착소재 개발 및 제품 생산을 통한 안정적인 글로벌 고객사 공급/유통

친환경 원료 컴파운드 (자체 보유 Recipe) 및 접착 소재 개발 (Recycle, BIO 소재)



친환경 기반

접착소재 생산



친환경 필름



기능성 접착 코팅사



자동차용 기능성 원단

제품 다각화

공급/유통

글로벌 고객사 장기 공급



글로벌 공급

Investor Relations 2022

회사소개

- 01_ 회사개요
- 02_ 주요연혁
- 03_ 매출 포트폴리오
- 04_ 경영성과

친환경 접착소재 Global Leading Company

기업개요

회사명	주식회사 아셈스
대표이사	장 지 상
설립일	2003년 6월 13일
자본금	44.6억 원
임직원수	97명
사업분야	산업용 친환경 접착소재
주요제품	친환경 접착소재, 자동차용 기능성 원단, 기능성 접착 코팅사 등
본사주소	부산광역시 사하구 을숙도대로 873번길 31(감천동)
홈페이지	http://www.assems.com

대표이사



장 지 상 대표이사

- 2002. 02 동아대학교 대학원 화학공학과 졸업
- 2001. 06 고려물산 기술연구소
- 2003. 06 아셈스 대표이사
- 2006. 01 산업기술혁신대상 장관상 수상
- 2012. 05 부산광역시 우수기업인 인증
- 2017. 04 고용노동부 강소기업 선정
- 2019. 12 1,000만불 수출탑 수상
- 2020. 12 부산 산업발전 경제 활성화 표창장 수상
- 2021. 10 소재부품장비 기술개발 유공포상 장관상 수상

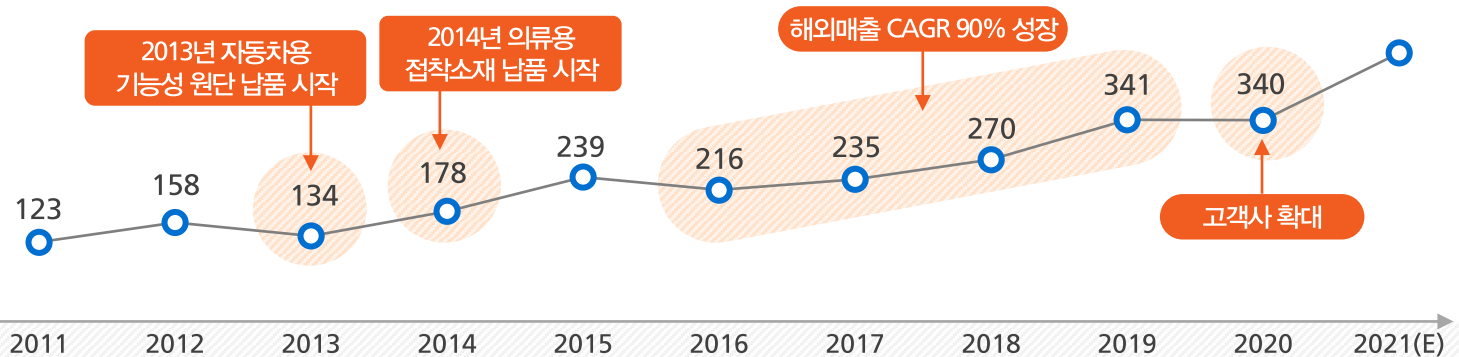
Eco Adhesive Technology
Leading Company
ASSEMS

접착소재 분야 글로벌 리더, 아셈스

성장 연혁



매출 성장



포트폴리오 다변화를 통한 매출 안정성 확보

친환경 접착소재 : 65.7% (199억원)

- 친환경 제품(무용제 필름 접착제) 제조기술 확보
- 리사이클링 실현(GRS – Global Recycle Standard)
- 유해화학물질 생산제한물질 목록 준수사항 인증
- 전제품 유해물질검사(SGS) 통과
- BIO 원료 사용



무용제 필름 접착제



기능성 접착 코팅사

- 용제를 사용하지 않는 친환경 필름 접착제로, 환경 친화적, 높은 생산성, 광범위한 적용 시장 등의 장점 보유
- 기능성 접착 코팅사: 코팅된 수지 특성을 활용한 접착, 성형 등의 다양한 효과 구현

자동차용 기능성 원단: 21.2% (64억원)

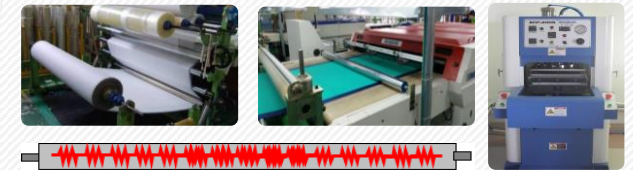
- 친환경 소재, 자외선 차단 등 기능성 원단 수요증가
- 전기 자동차 등 공급 증가 예상
- 공정혁신으로 작업시간 단축 및 원가 절감 효과



파노라마 선루프 원단

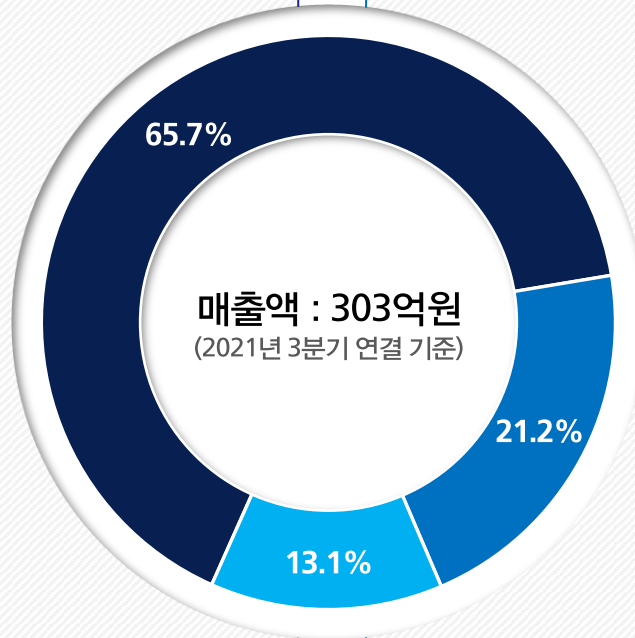


자동차 헤드라이너



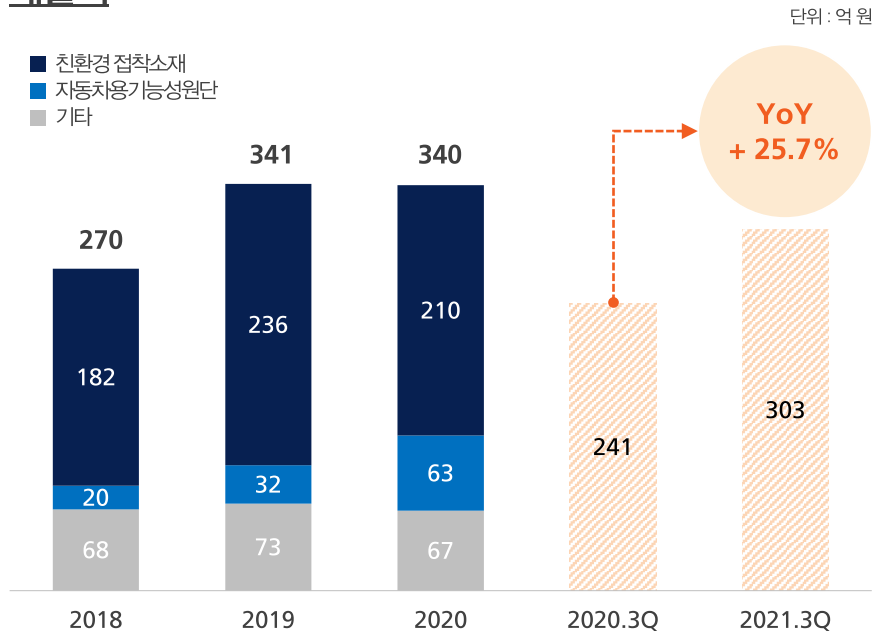
- 온도, 속도, 압력 등 조건에 따라 맞춤형 생산 가능
- 경험과 노하우를 기반으로 빠른 피드백
- 합포기, 열 프레스 등의 기계설비 제작 및 제공

기타 부문(가공 및 설비): 13.1% (40억원)



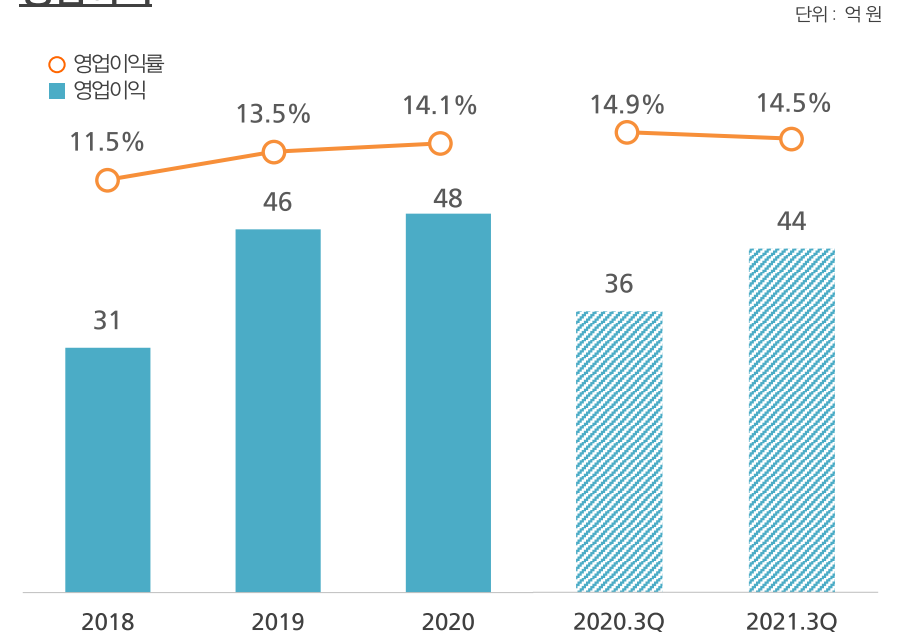
포트폴리오 다변화를 통한 높은 매출성장 및 이익률 개선

매출액



주: KIFRS 연결기준

영업이익



주: KIFRS 연결기준

기업	매출 CAGR (2017~2020)	영업이익률 (2020)	주요제품
아셈스	13.2%	14%	친환경 접착소재 , 기능성 접착 코팅사, 자동차용 원단, 라미네이션
S사(한국)	6.7%	7%	합성수지, 일반 접착소재, 원단
J사(한국)	6.1%	6%	특수고무제품, 일반 접착소재, 부동산임대업

Investor Relations 2022

핵심 경쟁력

- 01_ 차별화된 R&D 역량을 기반으로 한 기술 경쟁력
- 02_ 글로벌 기업과의 긴밀한 기술 네트워크 구축
- 03_ 미래친화적인 친환경 소재 가공 생산기술 경쟁력
- 04_ 현지화를 통한 지역 및 거래처 공급 경쟁력

다수의 특허 취득 및 친환경 인증 획득으로 독보적인 글로벌 기술역량 확보

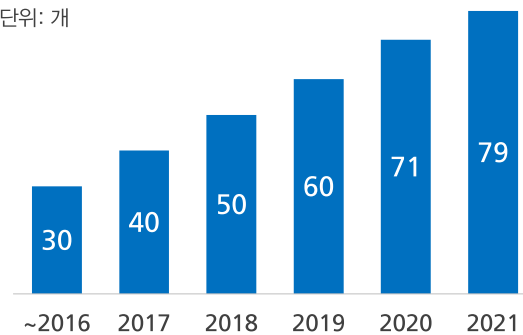
기술별 특허 현황

소재 가공에서 설비까지 프로세스 전체 특허 보유

친환경 접착소재	기능성 접착 코팅사	자동차용 원단	무수염색(신규사업)
국내특허 17건 해외특허 1건	국내특허 23건 국내출원 4건 해외특허 5건 해외출원 1건	국내특허 2건	국내특허 6건 국내출원 18건 해외출원 2건

연도별 특허 현황 (누적)

단위: 개



- 국내 특허 70건
- 특허등록 48건
- 특허출원 22건
- 해외특허 9건

국내외 친환경 및 품질인증 확보

REACH(EU)



CPSIA(미)



ADIDAS A-01

녹색기술기업 인증

NIKE RSL

OEKO TEX 인증

기술혁신형 중소기업 (INNO-BIZ) 인증

(GRS – Global Recycle Standard)

BETA 인증서 (BIO 함량 60% 이상)

기술가치 평가 A등급 획득(NICE D&B)

연구개발 조직

연구인력 11%

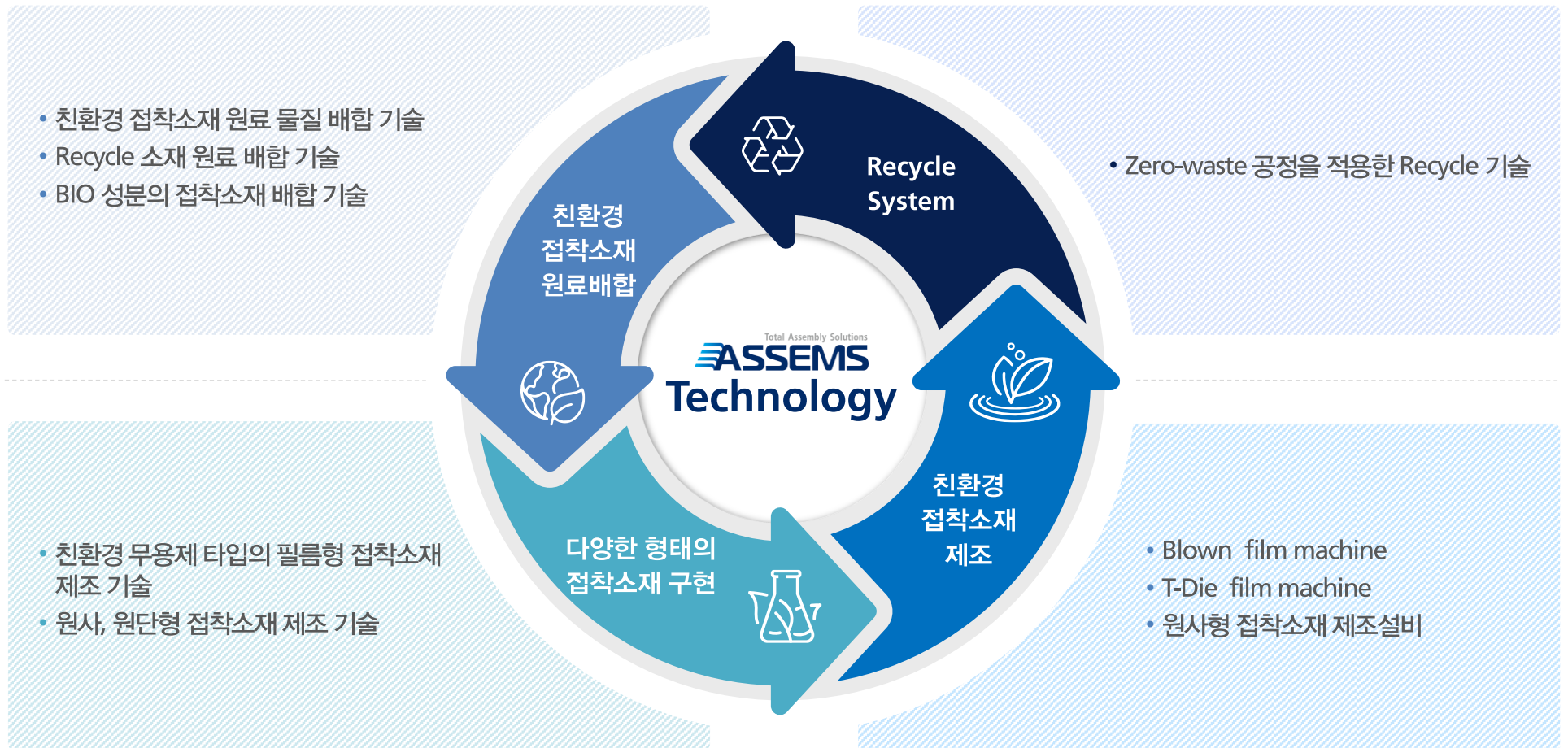
- 2010년 기업부설연구소 설립
- 아셈스 연구개발인력 : 10명
[1팀] 신소재 및 신제품 개발
[2팀] 기존 제품 역량 향상방안 연구
- 글로벌 입지 구축 위한 해외 기술 네트워크 확대



기술경쟁력을 근간으로 다수의 글로벌 기업과 개발 프로젝트 진행

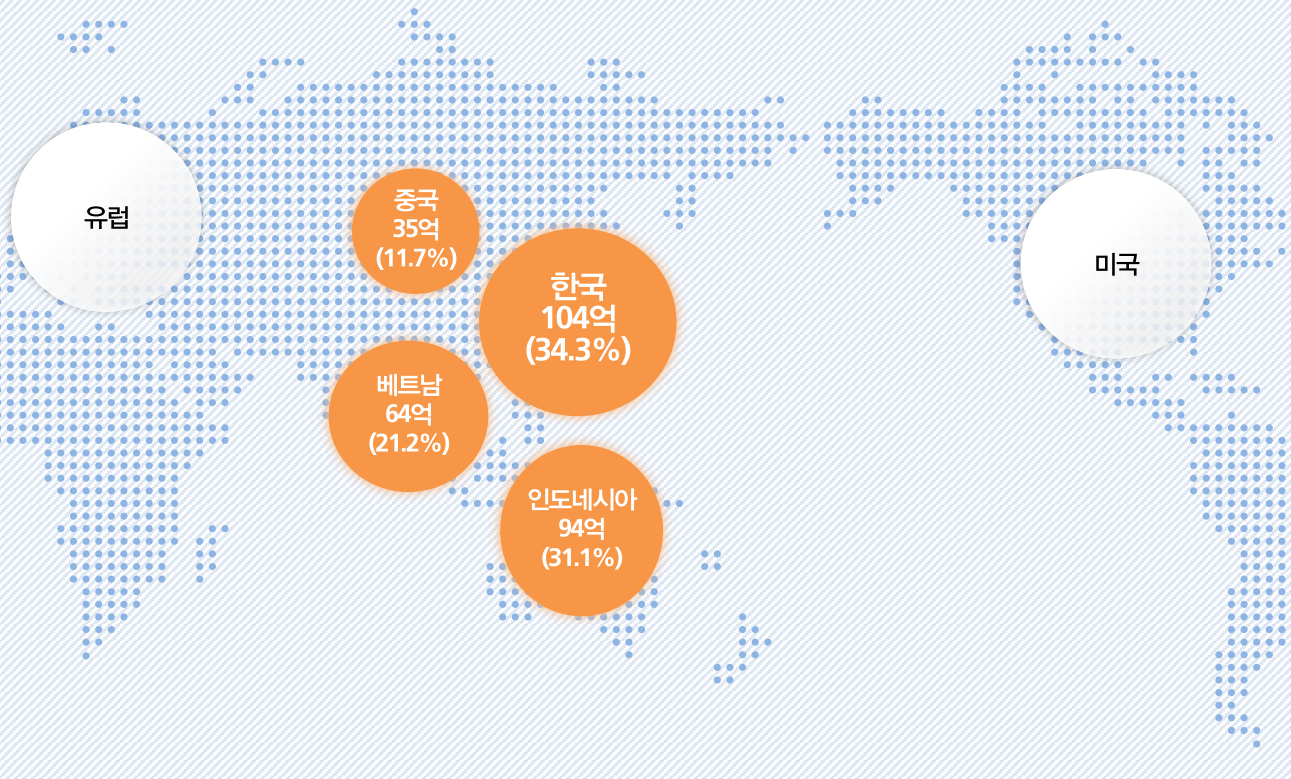
<p>U-web 자체개발 (세계최초)</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • 당사에서 자체 개발한 기능성 접착 코팅사 제조기술을 활용한 심화 기술 • 기존 접착 필름 소재의 한계 극복 • 통기성 및 유연성 실현 가능한 기능성 접착 원단 	
<p>무수염색사 (Waterless dyeing yarn) (세계 최초)</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • 폐수 발생 전혀 없으며, 적은 부피의 설비 활용 • 기존 염색사의 이염성 문제 개선 • 고객 요구하는 다양한 칼라 배열과 간격으로 단색 또는 다색 존재의 신개념 실 제조 가능 최초기술 	
<p>AURORA 프린팅 기술 자체개발(세계최초)</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • 고온·고압의 진공프린트를 이용한 3D 프린팅 방법 • 기존의 승화전사 방법에 비해 선명하고 깨끗한 품질 보증 • 피착제의 재질에 관계없이 작업이 가능 • 원하는 디자인의 전이가 가능 	
<p>자동차 내장재 원단 개발 협업</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • 수입에 의존하던 자동차 파노라마 선루프용 원단 국산화 • 자동차용 친환경 필름 접착소재 개발로 공정감소 및 성능향상 실현 • 유기용제 사용량 감소로 규제 검출량 개선완료 • 우수한 내광성 및 접착강도 	

글로벌 핫 트렌드 친환경 기반의 기술 개발 및 제품화 선도



글로벌 기업 니즈에 맞춘 생산기지 현지화

지역별 매출액 및 매출비중 (2021년 3분기)



설립연도	2009년
직원 수	55명
현황	토지 2,723평 건물연면적 2,395평 T-Die 1대, Blown 3대, 합포기 4대, 원사 코팅기 5대



설립연도	2009년
직원 수	82명
현황	토지 3,373평 건물연면적 1,798평 T-Die 2대, Blown 2대, 합포기 5대



설립연도	2008년
직원 수	11명
현황	건물연면적 907평 Blown 1대, 합포기 4대

Investor Relations 2022

성장전략 & Vision

- 01_ 전방시장 성장에 따른 수혜
- 02_ ESG 친환경 경영 가속화
- 03_ 아셈스의 무한성장 potential
- 04_ 신규사업(1), (2), (3)
- 05_ 글로벌시장 확장
- 06_ CAPA 확대 및 투자 계획
- 07_ 비전

글로벌 전방산업의 긍정적인 성장에 따라 아셈스의 매출 향상 기대

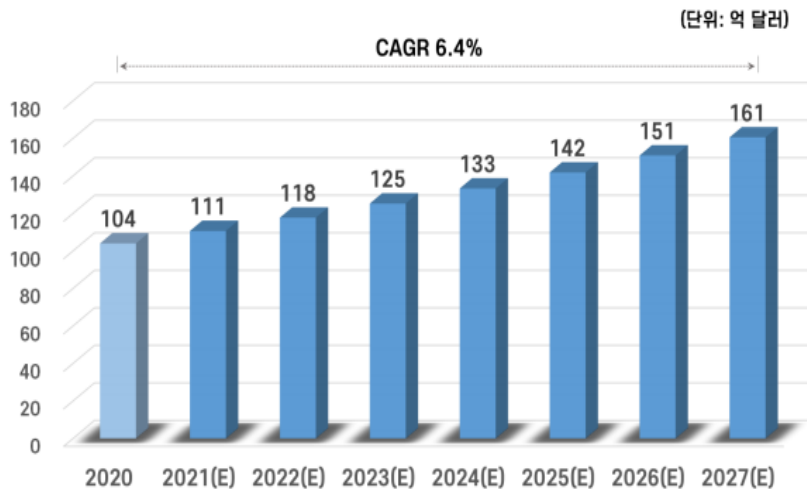
친환경 점/접착소재 시장

- 디스플레이, 자동차, 의료, 항공 등 다양한 분야에 걸쳐 응용 확대 전망되며 이에 따른 점/접착소재 시장 확대 전망
- 환경오염 관련 환경규제 대응을 위한 친환경 점/접착소재 시장 확대
- 세계 친환경 접착소재 시장규모의 연평균 성장률 (CAGR) 6.4%

세계 친환경 섬유시장 전망

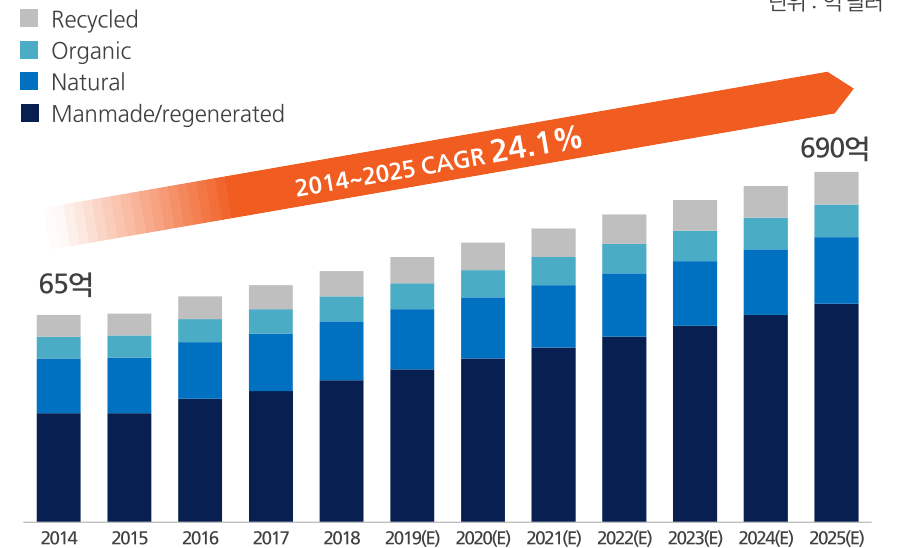
- 2025년까지 세계 친환경섬유(Eco fiber) 시장 규모 690억 달러 전망
- 산업 폐기물의 지속 가능한 처리 중요성 확대로 재생섬유 수요 증가 반영

글로벌 친환경 접착소재 시장규모 및 전망



자료 : Global Market Insights, 2020

글로벌 친환경섬유 시장규모 전망



자료 : www.grandviewresearch.com

글로벌 기업의 ESG 경영 가속화에 부합하는 아셈스 경영전략

글로벌 기업의 환경 경영

 나이키	<ul style="list-style-type: none"> • 제로 탄소, 제로 폐기물 목표 운영 • 2030년까지 온실가스 배출량 65%, 탄소 배출량 30%까지 감축 목표
 아디다스	<ul style="list-style-type: none"> • 지난해 폐기물 활용 제품 1,100만 켤레 생산 • 2021년 재활용 폴리에스테르 비중 50% 이상 활용 목표
 노스 페이스	<ul style="list-style-type: none"> • 2000년 초부터 친환경을 우선 경영 목표로 선정 • 최근 제주 수거 1백만 톤 페트병 재활용해 의류 출시
 뉴발란스	<ul style="list-style-type: none"> • 2025년까지 재생 Polyester 비중 50% 향상 • 신발 공장 쓰레기 매립 제로 목표 • 2030년까지 탄소배출량 30% 감축
 현대자동차	<ul style="list-style-type: none"> • 2040년부터 내연기관차 생산 중단 • 2025년 이후 전기차만 양산 계획 • 유해화학물질, 폐기물량 등을 데이터화 관리

아셈스의 ESG경영 전략

Environment	
기후변화 대응	<ul style="list-style-type: none"> • 2050 탄소중립 성장 • 친환경 무용제 타입의 접착제 제조 • 공정/설비의 에너지 효율화 및 신기술/개발 적용
순환자원 활용	<ul style="list-style-type: none"> • 원료물질 Biomass (식물성 수지) 기반의 친환경 필름 접착제 제조 • 자원의 재활용 확대
환경경영 인증	<ul style="list-style-type: none"> • 글로벌 재활용 인증제도인증 의무화 적용 • 친환경 제품 인증 확보
Social	
인적자원 확보	<ul style="list-style-type: none"> • 우수인력 보호를 위한 조직관리 방안 마련 • 업무지원을 통한 임직원 역량개발 • 건강한 노동환경 보장
Governance	
투명한 지배구조	<ul style="list-style-type: none"> • 이사회의 구조 및 운영 • 경영의 독립성과 내부통제의 확보방안 마련 • 경영 투명성 확보를 위한 교육 수행 및 내부 프로세스 확립

아셈스 ESG 경영 추진을 통한 지속 가능 발전

전방산업 다각화를 통해 무한 성장 모멘텀 확보



친환경 소재를 적용한 제품 라인업 다양화

Glitter sheet

현황

- 의류 부자재에 장식용으로 사용되는 열전사 필름
- 수성접착제 사용 및 미세플라스틱 발생에 따른 환경문제 대두

경쟁력

- 친환경 접착소재를 활용한 퀄리티 향상 및 차별화로 고객 니즈 충족
- 글리터 시트 생산부터 판매까지 일괄 프로세스 구축

상용화

- 2022년 1Q에 시제품 Qualification, 2022년 2Q 제품 상용화



U-web

현황

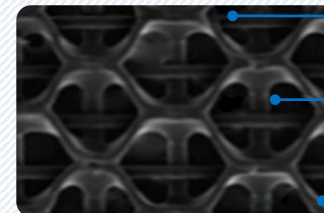
- 친환경 접착소재 기반의 원사를 적용한 원단 제품
- N사의 친환경 제품 개발 요청
- 화학제품 규제 및 검사 강화로 친환경 소재 사용 니즈 발생

경쟁력

- 풋웨어 소재의 내구성, 통기성, 유연성 확보
- 폐기물 미발생 (친환경성)
- 다양한 산업군에 적용 가능한 친환경 접착 원단

상용화

- 2022년 1Q 전시회 및 중국 공장 방문 2022년 2Q A사 1모델 적용



- Adhesive (Hot-melt PU)
 - 접착성능 향상
 - 친환경 접착소재 사용량 제어
- 통기성 확보 및 접착 구조 설계
 - (구조공간율) 10~40% 설계치
 - 치수 안정성 및 내구성
- 피착물 (Fabric, Tricot, Raschel)
 - 피착물 구조 형태 및 특성 유지
 - 유연성 확보

친환경 소재를 적용한 제품 라인업 다양화

AURORA 프린팅

현황

- 승화전사프린팅 기반의 3D 프린팅 기술
- N사(Lower Water), A사(Eco Friendly)에서 친환경 제품 개발 요구
- 세계 최초 개발 제품으로, 글로벌 기업 A사와 축구화 공동 개발 진행

경쟁력

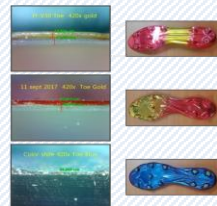
- 색상 구현이 어려운 Out sole, 입체부분에 소재 제한없이 색상 구현
- 80% 물 절감, 폐수처리비용 절약으로 가격 경쟁력 제고
- 글로벌 고객사 추가 요청으로 매출 확대 예정

상용화

- 2021년 1Q에 A사 초도 납품 및 2022년 2Q 본격 양산



Other Methods



Layers are clearly being seen

무수염색사(Waterless Dyeing Yarn)

현황

- 현재 염색가공분야의 환경 친화적 기술 대안 부족
- 초임계염색기술의 한계
- 글로벌 환경 규제 대응을 위한 환경친화적 염색기술 개발 필수

경쟁력

- 사업 다각화 (신발, 자동차 내장재, 의류 자수/재봉 등 분야)
- 에너지 비용 절감(기존 염색법 대비 에너지 절감량 75% 이상)
- 기존 염색사의 이염성 문제 해결
- 다양한 칼라배열과 간격으로 단색 또는 다색 존재 실
- 2017년 개발 착수 이후 국내외 특허 26건

상용화

- 2022년 1Q 양산형 장비 제작 및 2022년 하반기 본격 양산



친환경 소재를 적용한 제품 라인업 다양화

자동차용 헤드라이너

현황

- 자동차 실내 공기질 규제 강화로 내장재의 유해물질 개선 요구
- VOCs(유기화합물) 규제 검토
- 2025년 까지 자동차소재의 친환경소재 전환 정책 시행 예정



경쟁력

- Non VOCs(유기화합물) 용 친환경 접착소재 개발
- BIO 소재 기반의 친환경 접착소재 개발 중
- 원자재 손실 및 변형 최소화로 원가 절감 효과
- 성형조건 개선으로 에너지 절약



상용화

- 2022년 2Q 시제품 검사 완료
- 2022년 하반기 (H사)양산 및 납품 예정



아셈스 제품 VOCs 개선 자료

시험항목	방법	화합물명	시험결과(μg/m3)
모듈 부품의 VOCs (휘발성 유기화합물) 방출량	MS300-57: 2019	BENZENE	검출안됨
		TOLUENE	34.4
		ETHYL BENZENE	검출안됨
		XYLENE	19.6
		STYRENE	검출안됨
		FORMALDEHYDE	검출안됨
		ACETALDEHYDE	검출안됨
ACROLEIN	검출안됨		

VOCs 개선 전후 비교

성분	검출함량(μg/m3)			비고
	SPEC	경쟁사	아셈스	
Toluene	1,000	3,120	34	300-57 모듈법 (시험: KCL)
Styrene	220	1,871	검출안됨	



3개 해외법인을 통한 해외시장 공고화 및 확장의 교두보 역할 주력시장 선제 진출로 거래 공고화 및 성장 본격화

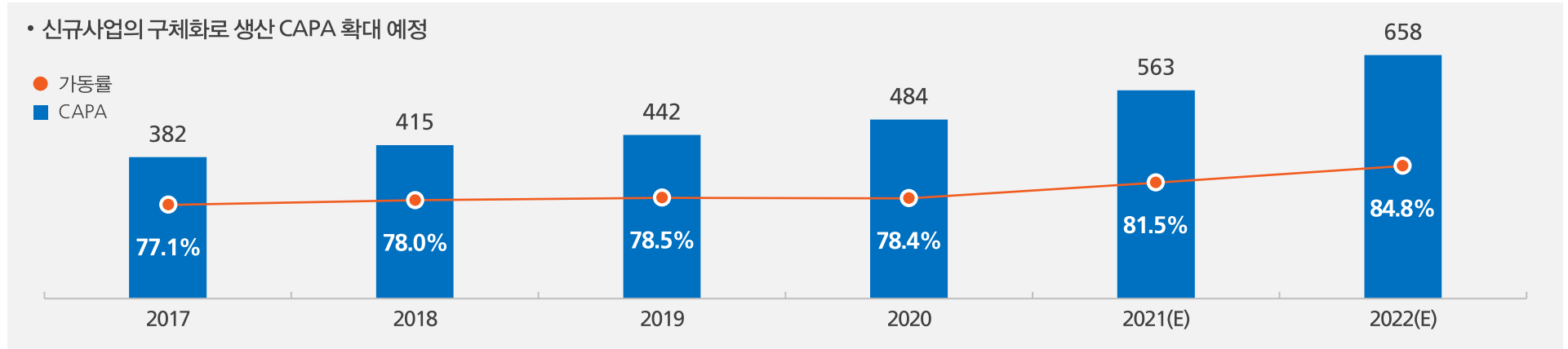


<p>인도네시아</p> <p>추가 설비투자 진행으로 시장 공고화</p> <ul style="list-style-type: none"> • 화승엔터, 파크랜드의 고객사 신규공장 가동 본격화 • 세계 최초 AURORA 프린팅 제품 생산 • 매출 80억원(2020): 친환경접착소재, 라미네이션 등 • 2공장 토지 구입완료, 2022년 건물 및 설비 증축예정 	<p>베트남</p> <p>현지망 구축 및 확대로 시장 공고화</p> <ul style="list-style-type: none"> • 호치민에 이어 하노이까지 전지역 커버 • 인근 국가 현지법인간의 교류 확대로 시너지 창출 • 매출 53억원(2020): 친환경접착소재, 라미네이션 등 	<p>중국</p> <p>지역별 네트워크 강화로 시장 적극 공략</p> <ul style="list-style-type: none"> • 중국 제조 허브 동관에 현지법인 운영 • 현지법인 총괄관리 및 글로벌 거점 확대 추진 • 매출 15억원(2020): 친환경접착소재, 라미네이션 등
<p>브라질</p> <ul style="list-style-type: none"> • 구축된 신뢰도 기반으로 직접투자 또는 JV 설립 • 신규사업 AURORA 기반의 축구화로 시장 개척 • 친환경접착소재, 라미네이션 생산시설 운영 예정 	<p>미국·유럽</p> <ul style="list-style-type: none"> • 에이전트 활용 후 독립판매체제 구축 • 현지차 미국·유럽공장 공략 -헤드라이닝, 선루프 	

국내외 사업장 확대 및 신규사업 가시화를 위한 투자 진행으로 성장기반 확보

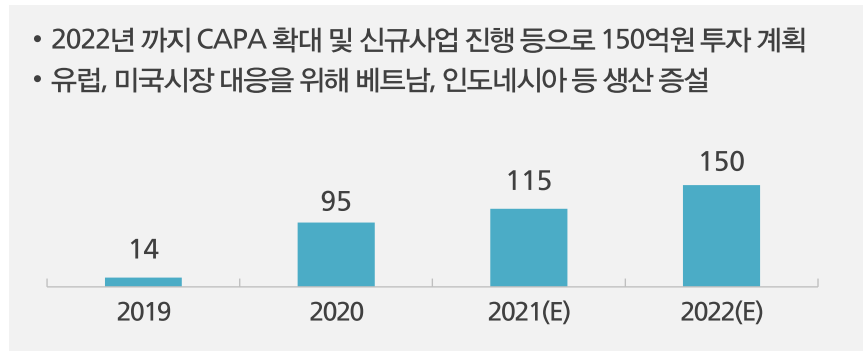
생산 CAPA 확대 계획

단위: 억 원



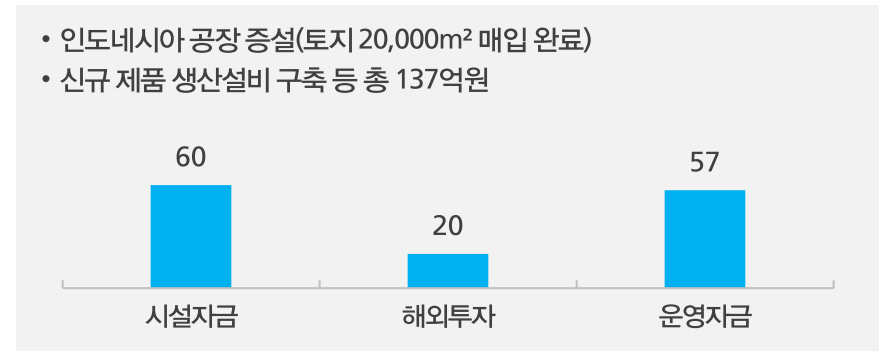
투자 금액 및 계획(누적 기준)

단위: 억 원



공모자금 활용계획

단위: 억 원



비전

다양한 친환경 접착소재기술 역량강화로 글로벌시장에서의 입지 확대

**친환경 분야의 기초 접착 소재기술을 기반으로
Global Key Player로 도약**



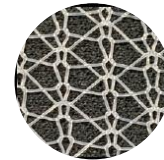
친환경 접착소재
(Recycle, BIO 소재)



기능성 접착 코팅사



AURORA 프린팅



U-web



자동차용 기능성 원단

계속적 기업 가치, 지속적 성장

- 제품 개발 (차별화된 기술을 바탕으로 신규제품 개발)
- 혁신 추구 (경영시스템, 비즈니스 모델, 생산, 관리 등 차별화 시행)
- 사회적 기업 (사회에 책임을 다하는 긍정적인 활동 지향)
- 이윤 창출 (신사업 발굴, 신규시장 진출을 통한 시장 개척)

Investor Relations 2022

Appendix

01_ IPO Plan

02_ 요약재무제표

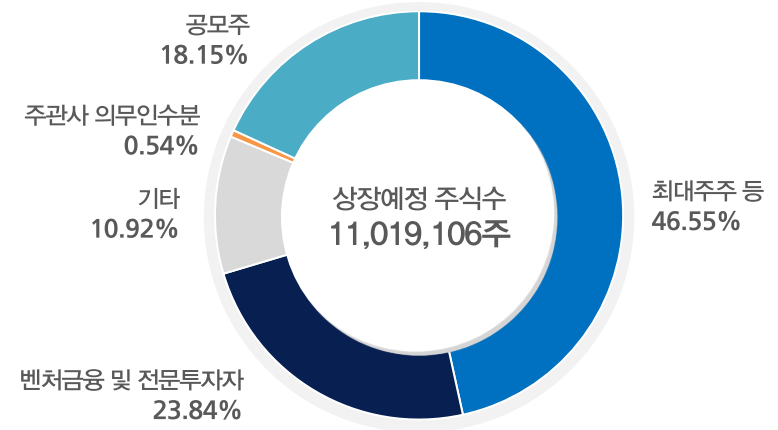
공모개요

공모주식수	2,000,000주
공모예정가	7,000 ~ 8,000원
액면가	500원
총 공모예정금액	140 ~ 160억원
예상 시가총액	771 ~ 882억원
상장예정주식수	11,019,106주

공모일정

증권신고서 제출일	2021년 12월 24일
수요 예측일	2022년 01월 17일 ~ 18일
청약 예정일	2022년 01월 24일 ~ 25일
상장 예정일	2월초

공모 후 주주구성



보호예수 사항

주주명	주식수(주)	비중(%)	기간
최대주주 등	5,129,047	46.55	상장후 6개월
벤처금융 및 전문투자자	1,329,483	12.07	상장후 1개월
주관사 의무인수분	60,000	0.54	상장후 3개월
우리사주조합	80,000	0.73	상장후 1년
	40,159	0.36	~2022.08.25
보호예수물량 합계	6,638,689	60.25	
유통가능물량	4,380,417	39.75	
합계	11,019,106	100.00	

재무상태표

단위 : 백만 원

구분	2018	2019	2020	2021.3Q
유동자산	21,288	26,719	27,151	30,241
비유동자산	29,571	29,977	30,643	42,058
자산총계	50,859	56,695	57,794	72,299
유동부채	17,159	21,419	19,587	15,071
비유동부채	19,662	16,771	9,247	21,807
부채총계	36,821	38,190	28,834	36,878
자본금	306	3,058	4,458	4,480
기타불입자본	450	-2,302	6,267	6,507
기타자본구성요소	4,057	4,185	3,907	5,525
이익잉여금	9,224	13,564	14,327	18,909
자본총계	14,038	18,506	28,960	35,421

주: K-IFRS기준(연결)

손익계산서

단위 : 백만 원

구분	2018	2019	2020	2021.3Q
매출액	26,969	34,112	34,049	30,260
매출원가	17,729	23,335	23,667	21,490
매출총이익	9,240	10,778	10,382	8,770
판매비와관리비	6,097	6,168	5,544	4,414
영업이익	3,142	4,610	4,838	4,356
금융손익	-1,113	-864	-3,344	852
기타손익	-31	593	220	29
법인세비용차감전순이익	1,999	4,339	1,714	5,237
법인세비용	373	60	662	833
당기순이익	1,626	4,278	1,052	4,404

주: K-IFRS기준(연결)