



솔루스 첨단소재
Solus Advanced Materials

솔루스 첨단소재 '25년 1분기 경영실적 및 계획

2025.04.30

본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료이며, 내용 중 일부는 외부감사인의 감사 과정에서 달라질 수 있습니다.

이 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결 기준으로 작성되었습니다.

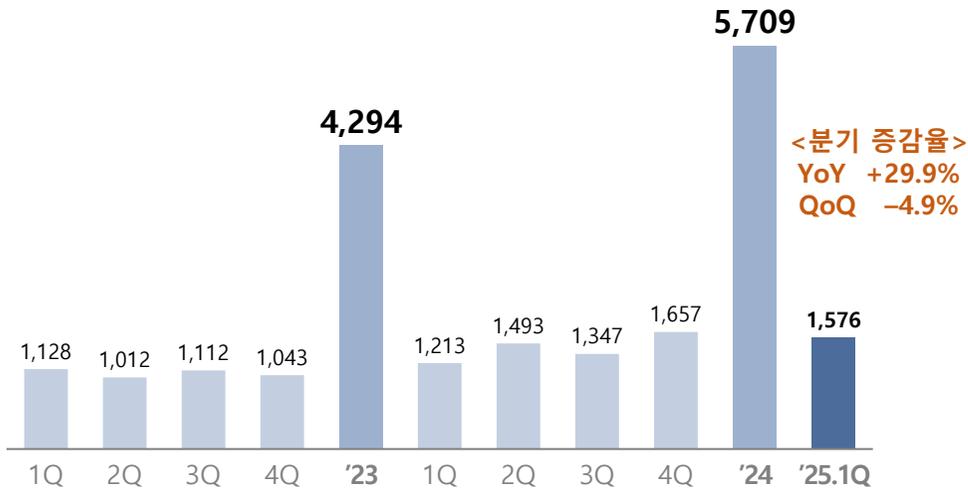
또한, 본 자료는 미래에 대한 예상/전망/계획/기대 등의 '예측정보'를 포함하고 있으며, 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

'25년 1분기 연결 실적

- **매출** : 전지박 고객사 물량조정에 따른 공급량 감소, 동박 시가속기용 공급물량 증가, OLED 물량 감소 등으로 매출은 전년동기대비 29.9% 증가, 전분기대비 4.9% 감소한 1,576억원
- **EBITDA** : 유럽 및 북미향 고객사 공급물량 감소에 따른 매출 감소로 고정비 부담 증가되어 EBITDA는 전년동기대비 32.0%, 전분기대비 78.5% 감소한 17억원

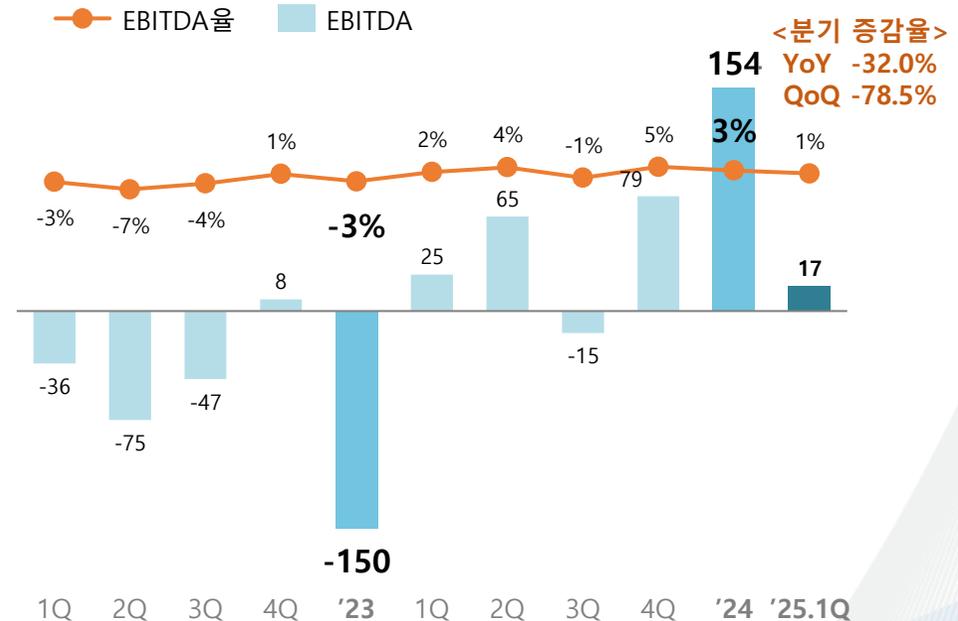
매출액 추이

(단위 : 억원)



EBITDA(율) 추이

(단위 : 억원)



사업부별 '25년 1분기 실적 및 계획

'25년 1분기 실적

- **전지박** : 유럽 및 북미 고객사향 판매 감소로 매출 QoQ -25.4%, YoY +29.2%
- **동박** : AI가속기용 동박 등 하이엔드 제품 중심의 판매량 증가로 매출 QoQ +28.3%, YoY +55.8%
- **전자소재** : 고객사 물량 감소 및 해외 고객사 모바일향 제품 승인 지연으로 매출 QoQ -8.3%, YoY -5.11%

'25년 계획

- **전지박** : 유럽 시장 수요 회복세 예상으로 유럽향 판매 점진적 개선 기대. 유럽 현지 공급량 확대 추진
- **동박** : AI시장 타겟 빅테크 고객사향 하이엔드 동박 공급 지속 확대
- **전자소재** : 모바일과 IT향 제품 및 비발광 신규 제품 매출 확대 추진

(단위 : 억원)

구 분	1Q '25	전분기 대비(QoQ)		전년 동기 대비 (YoY)	
		4Q '24	증감율	1Q '24	증감율
매출	1,576	1,657	-4.9%	1,213	+29.9%
전지박	598	802	-25.4%	463	+29.2%
동박	681	531	+28.3%	437	+55.8%
전자소재	297	324	-8.3%	313	-5.11%
EBITDA (%)	17 (1.1%)	79 (4.8%)	-78.5%	25 (-2.1%)	-32.0%
영업이익 (%)	-153 (-9.7%)	-113 (-6.8%)	-35.4%	-140 (-11.5%)	-9.3%

유럽 로컬 헝가리 전지박 생산기지 기반으로 전기차 시장 회복세와 EU 정책 변화에 따른 성장 기대

→ 시장이 본격 성장 국면에서 가장 먼저 실적 턴어라운드 가능

전기차 시장

- '25년 1분기 전기차 판매 회복 추세로 수혜
 - 유럽 전기차 판매 회복세('25.1Q 전기차(BEV+PHEV) 판매 YoY +22%), 미국 전기차 판매 호조 긍정적('25.1Q YoY +16%)
 - '25년 2분기 이후 고객사 재고조정 마무리 되면서 재고 축적 국면으로 전환 예상

EU 정책

- 유럽 CO2 배출규제로 전기차 판매 증가 예상
 - 유럽 CO2 배출 허용량 '25~'27년 평균치 기준 기존 94g/km 유지 정책으로 OEM사 전기차 생산 확대 필수
- **배터리 핵심소재 유럽 현지 조달에 따른 역내 공급망 수혜 극대화 예상**
 - 독일 전기차 구매 보조금 도입 예고, EU 자동차 액션 플랜(저가 리스 전기차 구매 지원제, 기업 차량 전기차 의무 판매제, 배터리 소재 및 부품 EU 내 생산 비율 50% 이상 확대 등) 예정

고객 다변화

- **글로벌 Top-tier 고객사 확보 지속**
 - 헝가리 현지 생산거점 구축과 글로벌 Top-tier 고객사와의 협력, 고객사 다변화 선제적 추진
 - 폴란드/독일/헝가리/프랑스/스페인/미국 등의 배터리셀 고객사 계약 지속 및 확대
 - 글로벌 배터리 기업과 국내 전지박 기업 중 최초로 유럽 권역 파트너십 구축

동박

AI/네트워크 수요 강세로 매출 지속 증가 전망

- **AI가속기 및 네트워크용 초극저조도 동박(HVLP3) 수요 강세 전망**
 - AI 가속기 시장 규모 '25년 209.5억 달러(YoY 26.6%) 전망
 - 주요 고객사의 AI가속기용 HVLP3 수요 지속 강세
 - 글로벌 빅테크 고객사향 AI가속기용 HVLP3 양산 개시
- **DRAM/Mobile용 반도체 극박(DTH) 수요 확보 추진**
 - 글로벌 통신장비 기업 Mobile용 DTH 양산 개시, 유럽향 DTH 양산 수요 확보 추진
- **Premium 제품 판매 확대 추진**
 - 전장용 Radar 수요 증가로 인한 고주파동박(High Freq.) 물량 증가 포함

OLED

OLED 발광, 비발광 소재 성과 가시화

- **온디바이스 AI 시장 IT기기 진입 본격 확대**
 - OLED 침투 가속화된 IT기기부터 차량용 디스플레이까지 차세대 ETL, HBL 연이어 진입 성공
 - 프리미엄 모델향 HBL '26년 양산 예정, ETL/HBL 세트 최초 진입으로 연내 양산 예정
- **OLED 비발광소재 성과 가시화**
 - 대형 TV향 Filler 생산공정 내재화로 연구·개발부터 생산까지 수직계열화
 - 신규 저유전율 소재 내년 첫 양산 진입 예정

요약 연결재무상태표

Investor Relations 2025

(단위 : 억원)

구 분	'21. 12	'22. 12	'23. 12	'24. 12	'25. 03
유동자산	3,945	5,080	5,643	5,972	5,887
비유동자산	6,171	9,530	11,424	14,822	15,443
자산총계	10,116	14,610	17,067	20,794	21,330
유동부채	2,926	4,221	5,680	8,236	8,311
비유동부채	1,968	1,208	805	1,643	2,422
부채총계	4,894	5,429	6,485	9,879	10,733
자본금	40	45	45	91	91
자본총계	5,222	9,181	10,582	10,915	10,597
부채비율	94%	59%	61%	91%	101%
[차입금]					
차입금	2,995	3,520	3,746	7,645	8,210
현금	1,396	1,628	2,741	1,751	1,490
순차입금	1,599	1,893	1,006	5,894	6,720

※ 당기는 감사 전 재무제표 기준

요약 연결포괄손익계산서

Investor Relations 2025

(단위 : 억원)

구분	'21년	'22년	'23년	'24년				계	'25년
				1Q	2Q	3Q	4Q		1Q
매출액	3,803	4,612	4,294	1,213	1,493	1,347	1,657	5,709	1,576
전지박	378	1,127	1,546	463	668	550	802	2,483	598
동박	2,036	1,805	1,636	437	502	493	531	1,962	681
전자소재	950	1,251	1,112	313	323	304	324	1,264	297
바이오	440	429	-	-	-	-	-	-	-
매출원가	3,028	4,158	4,122	1,108	1,379	1,286	1,535	5,307	1,460
매출총이익	775	454	172	105	114	61	123	402	116
판매관리비	725	906	904	245	218	248	236	946	269
영업이익	50	-452	-732	-140	-104	-187	-113	-544	-153
(%)	1.3%	-9.8%	-17.0%	-11.5%	-7.0%	-13.9%	-6.8%	-9.5%	-9.7%
이자손익	-45	-67	-163	-41	-50	-43	-61	-194	-49
외환차손익	81	113	-3	-5	2	-3	22	16	-10
외화환산손익	15	58	-7	121	82	-184	404	423	-91
법인세차감전순이익	36	-367	1,884	-73	-81	-423	204	-374	-293
법인세	9	71	625	17	18	-60	77	53	27
계속영업손익	27	-438	1,259	-91	-99	-363	126	-427	-319
중단영업손익	-25	-34	9	-	-	-	-	-	-
당기순이익	2	-472	1,268	-91	-99	-363	126	-427	-319
지배주주 순이익	119	-113	1,875	17	3	-217	244	46	-157

※ 당기는 감사 전 재무제표 기준

※ 솔루션바이오텍 매각 절차 종료에 따라 '23.1Q부터 중단사업(바이오) 매출제외, 중단영업손익으로 분류

솔루스 첨단소재(주)
www.solusadvancedmaterials.com