



솔루스 첨단소재
Solus Advanced Materials

솔루스 첨단소재 '25년 3분기 경영실적 및 계획

2025.10.28

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.

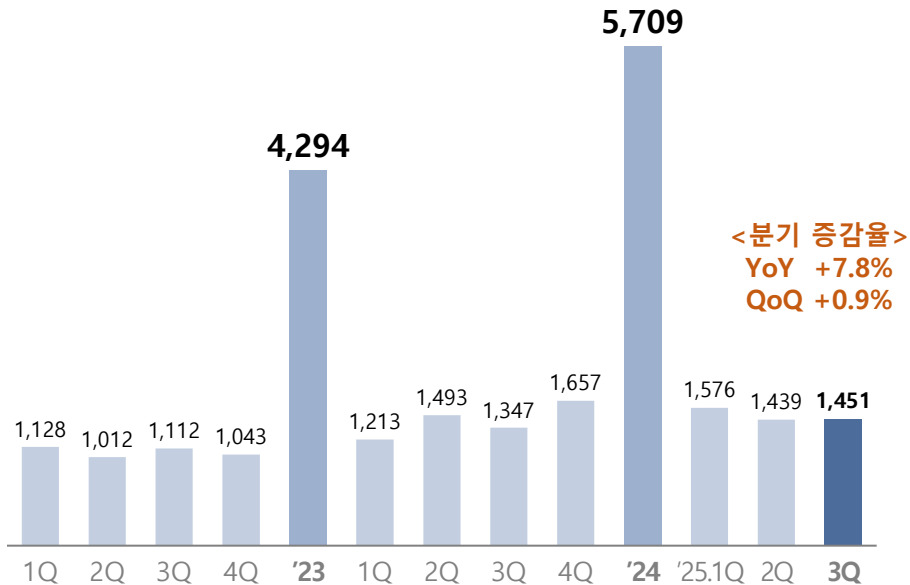
또한, 본 자료는 미래에 대한 예상/전망/계획/기대 등의 '예측정보'를 포함하고 있으며, 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

'25년 3분기 연결 실적

- **매출** : 전지박 고객사의 재고조정에 따른 판매감소 영향에도, AI 가속기용 동박 및 OLED 발광소재 공급확대로 매출은 전년동기대비 7.8% 증가, 전분기대비 0.9% 증가한 1,451억원 기록
- **EBITDA** : 전지박 주요 고객사향 공급량 감소에 따른 고정비 부담 증가, 수율개선 / 원가절감을 위한 TF 운영중 EBITDA는 전년동기대비 253.3% 감소 및 전분기대비 적자 전환

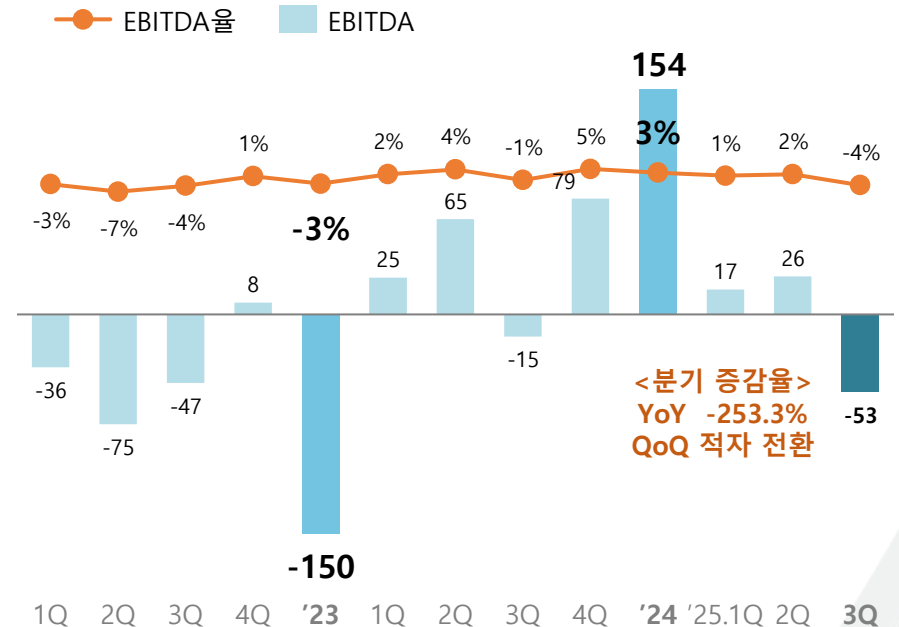
매출액 추이

(단위 : 억원)



EBITDA(율) 추이

(단위 : 억원)



사업부별 '25년 3분기 실적 및 계획

'25년 3분기 실적

- **전지박** : 고객사 재고조정 및 Ramp-up 지연으로
매출 QoQ -20.9%, YoY -33.8%
- **동박** : 견조한 AI가속기용 하이엔드 제품 수요 확대로
매출 QoQ +15.9%, YoY +55.4%
- **OLED** : 모바일용 제품 공급 증가 및 신규 OEM 양산으로
매출 QoQ +0.9%, YoY +5.6%

'25년 계획

- **전지박 사업** : 유럽 진출 고객사 다변화 전략 추진,
High-End 제품 물량 확대를 통한 수익성 개선,
전략적 마케팅 및 체계적 고객 대응을 위한 내실 강화
- **OLED 사업** : 모바일 / IT용 개발 제품 및 발광재료
OEM 공급 확대, 신규소재 개발 및 양산화 박차

(단위 : 억원)

구 분	3Q '25	전분기 대비(QoQ)		전년 동기 대비 (YoY)	
		2Q '25	증감율	3Q '24	증감율
매출	1,451	1,439	+0.9%	1,347	+7.8%
전지박	364	460	-20.9%	550	-33.8%
동박	766	661	+15.9%	493	+55.4%
OLED	321	318	+0.9%	304	+5.6%
EBITDA (%)	-53 (-3.7%)	26 (1.8%)	적자 전환	-15 (-1.1%)	-253.3%
영업이익 (%)	-212 (-14.6%)	-150 (-10.4%)	-41.3%	-187 (-13.9%)	-13.4%

국가적 지원 정책 확대중인 유럽이 전기차 전략시장으로 부상, 헝가리 중심 '유럽 전기차 클러스터' 형성
 → 유럽 현지 유일 전지박 공장의 전략적 입지를 활용한 공급확대 추진

[유럽 진출 주요 배터리 제조사 생산거점 및 헝가리 공장 운송시간]



전략적 입지 수혜

① 유럽 클러스터

- 헝가리를 중심으로 글로벌 배터리 제조사 유럽 클러스터 형성
- CATL, AESC, BYD, Gotion 등 중국 배터리사 유럽 진출 박차
 - 신규 생산기지 건설 / 검토 진행
 - 유럽 점유율 확대 가속화

② 현지공급 체계 강화 (효율+품질)

- 유럽 진출 Top-Tier 고객 확보 지속
- 유럽 유일 공장 활용 현지 공급으로 수요 확대 대응 및 입지 효과 수혜 기대



1~2일 내 운송가능
 (vs.한국/동남아 5주 이상 소요)
 품질/재고대응 강점
 (전지박 사용기한 통상 3개월)

유럽 현지 지원 정책 활성화로 인한 점진적인 전기차 수요 확대 진행중

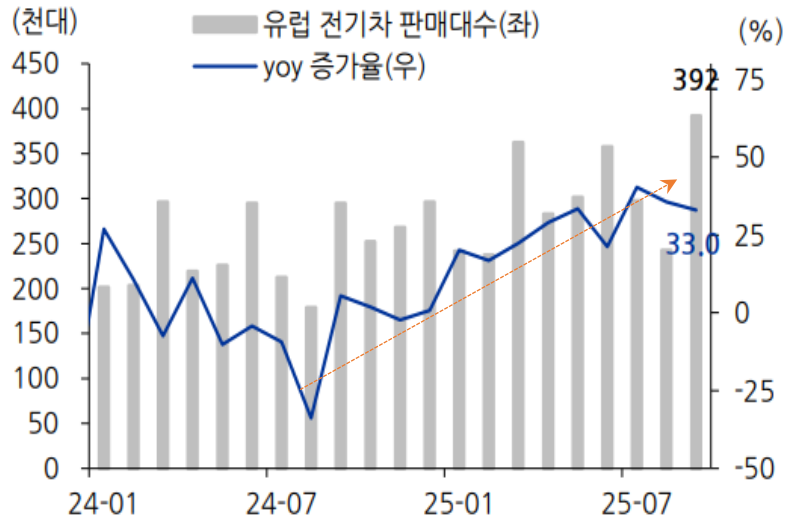
→ 주요 국가 보조금 부활에 따른 시장 성장과 함께, 현지 공급망 & ESS 육성 정책 수혜 기대

[유럽시장 성장]

- 유럽 '25.1~9월 전기차 판매량 300만대 (yoy +32%)*
- 9월 기준 전기차 39.2만대 판매(yoy +33%), 역대 최고**
 - 영국+37%, 독일+48%, 스페인+114%, 이탈리아+69%

* rhomotion.com/news, 로모션, ** 전기차/배터리산업, 유진투자증권

< 유럽 월별 전기차 판매 추이* >



* 전기차/배터리산업, 유진투자증권

정책 수혜 요인

보조금 부활

▪ 유럽 주요국 전기차 보조금 지원

영국	독일	이탈리아
구매가 최대 10% 보조금 (1.2조원 규모)	구매가 75% 세액공제 저소득층 지원 (5조원 규모)	최대 €1.1만 구매보조금 (9,600억원 규모)

현지 공급망 강화

▪ 유럽 '핵심원자재법(CRMA)'

- 전략원자재 유럽 지역 외 특정국 의존도 65% 이하로 감축, 현지 전기차 공급망 활용도 강화

▪ EU '산업가속화법' 추진

- 중국 기업에 대한 기술이전 및 현지화 강제 법안 (유럽산 부품 및 현지 인력 사용, 합작사 설립 등)

ESS 시장 성장

▪ 유럽 ESS 시장 규모 확대

- '30년까지 CAGR 22.3% 성장 전망 ('24년 19.1GWh → '30년 83GWh)

▪ 정부 인센티브를 통해 ESS 보급 촉진

- 영국 : 자가소비용 ESS 설치비 최대 50% 감면
- 독일 : 가정용 ESS 투자금 30% 보조금 지급

고객사 다변화 효과

'25년 내 8개 고객사 확보를 통한 다변화 전략 추진, 공급 물량 확대 기반 마련

→ '26년부터 본격적인 공급확대 효과 기대, 향후 물량 / 수익성 안정화 및 영역 확장 전략 전개

고객사 다변화 전략

- ✓ 연내 총 8개 고객사로 다변화 전략 추진
→ 글로벌 Top 10 내 6개 고객사 확보
- ✓ 신규 고객사 공급 본격화 및 Ramp-up 진행으로
공급물량 폭발적으로 증가 예상

※ 글로벌 배터리 제조사 점유율*(25.8월 누적 사용 기준)

순위	업체명	점유율
1	CATL	36.8%
2	BYD	18.0%
3	LG에너지솔루션	9.7%
4	CALB	4.6%
5	SK on	4.2%
6	Panasonic	3.7%
7	Gotion	3.6%
8	삼성SDI	2.9%
9	EVE	2.9%
10	SVOLT	2.5%
	기타	10.9%
	계	100.0%

'25년 계획

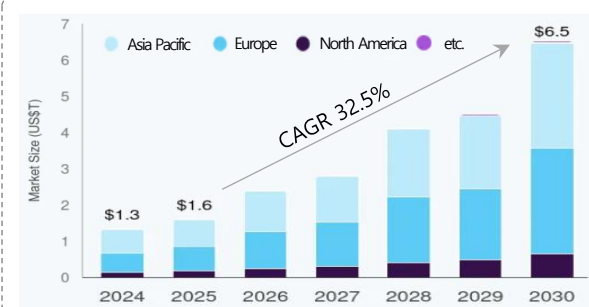
글로벌 Top10
배터리 제조사중
CATL을 포함한
6개 고객사
확보



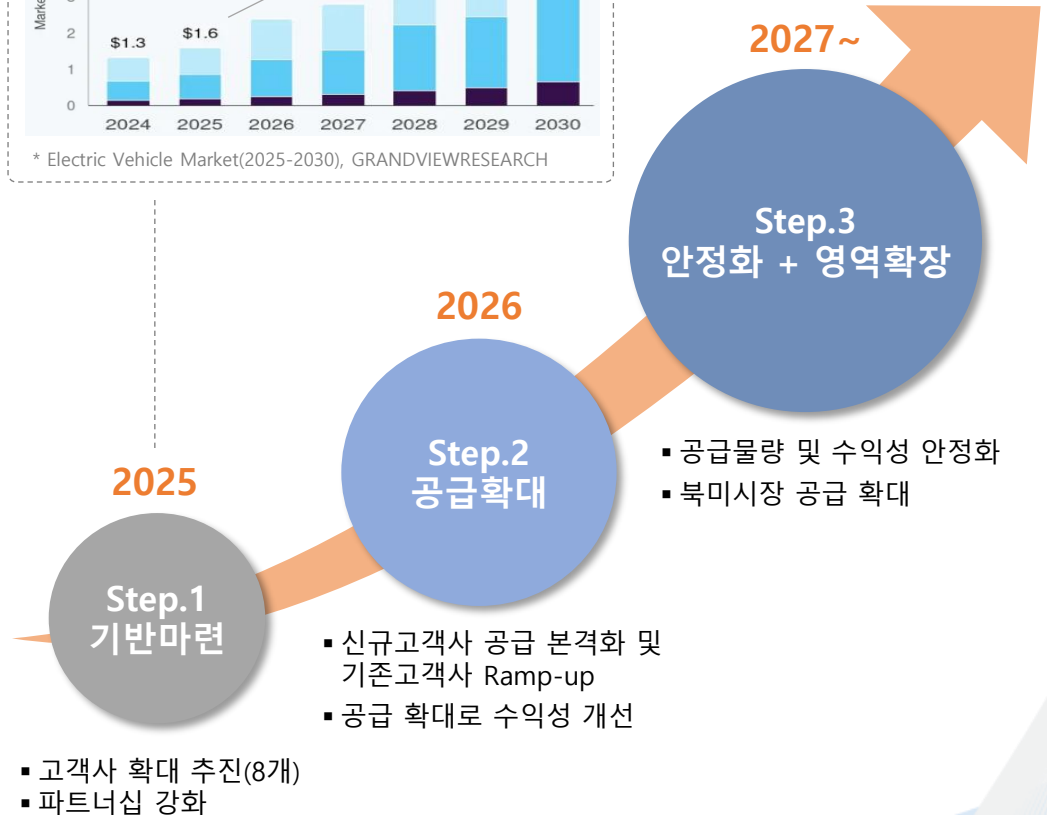
ACC 포함
2개 고객사
확보

↑
매출규모

< Electric Vehicle Market (Size, by Region, '18-'30) >



* Electric Vehicle Market(2025-2030), GRANDVIEWRESEARCH

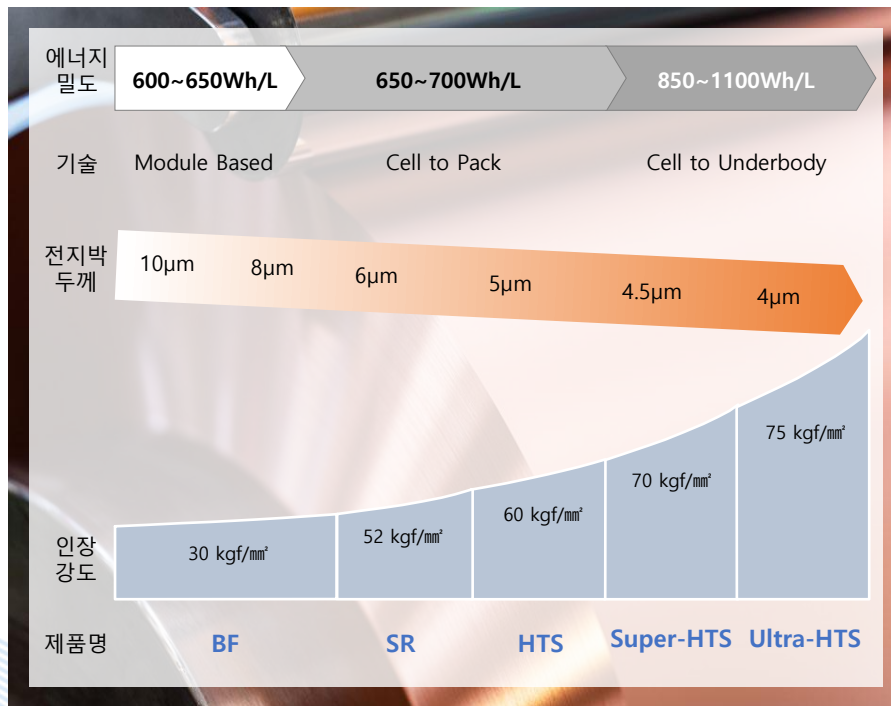


세계 최고 수준 High-End 전지박 제조기술 고도화

전기차 배터리 경량화 추세에 따라 극한의 환경에서도 성능저하 없는 High-End 전지박 수요 증가
 → 고도화 된 전지박 기술 기반 유럽 유일 고강도 High-End 제품 승인 획득

High-End 전지박 기술 트렌드

- **주행거리 향상**
 - 전지박 얇아질수록(박막화) 무게 감소와 활물질 적재공간 확대, 에너지 밀도 향상
- **수명 안정성 확보**
 - 배터리 충/방전시 발생하는 부피 수축-팽창 응력 해소 필요



[솔루션첨단소재 기술 고도화]



- 1 배터리 성능 개선**
 - 박막 제품 공급 (8µm → 6~4.5µm)
 - 에너지 밀도 개선
 - 활물질 적재공간 확장 통한 배터리 용량 확대
- 2 코팅 공정성 확보**
 - 고강도 제품 공급
 - 박막화에 따른 공정문제(주름, 찢김) 개선
 - 활물질 도포량 증가시 롤프레스 압력 영향 최소화
- 3 장수명 안정성 개선**
 - 고강도 / 고연신 제품 공급
 - 전극 변형 방지로 배터리 수명 개선

- ✓ 프랑스 ACC(Automotive Cells Company) 고강도 제품 단독 승인
- ✓ 유럽 유일 High-End 제품 승인 획득, 제품 경쟁력 향상

65년 업력 CFL(Circuit Foil Luxembourg)의 기술력과 선행제품을 근거로 미국 소송 우위 선점

→ 유럽 : 미국소송 대응 내용 기반으로 적극 대응 예정, 한국 : 전지용 동박 필수 공정 기술 침해 주장(잔여 4건)

소송 대응현황

지역	대응	진행상황
미국 (ED Texas)	<ul style="list-style-type: none"> 특허 내용의 본질적 한계 주장 (단순파라미터화한 특허로 유효성 X) 출원전 선행제품 존재 (CFL 전지박 및 다수 제품 확보 중) 	<p>'25.8 S사, CFL 제품에 대해 증거 채택 제외 시도 기각 ▶ CFL의 선행제품은 강력한 무효 증거임을 반증</p> <p>'25.9 S사, 영업비밀 침해 병합 시도 기각 ▶ 특허침해 소송과 별개 사안, 법적 근거 부족</p> <p>'25.10 사전심리에서 S사의 고객사 유치 실패 경위 주장 금지 및 침해 제품 샘플 테스트 불충분 주장 금지 주장 기각 ▶ 본안심리시 유리한 핵심쟁점 제약 해소</p>
유럽 (UPC, 뮌헨/만하임)	<ul style="list-style-type: none"> 미국 소송 수집 증거 (선행제품 등) 모두 동일하게 제시 	<p>'25.8 S사 유럽 UPC 소송 제기 (미국 동일 특허 2건 대상) ▶ 당사 정식 답변서 제출 예정</p>
한국 (서울지방법원, 특허청)	<ul style="list-style-type: none"> 전지용 동박 제조시 필수 공정 기술 침해 주장 (총 8건*) * 파괴에너지 4, 그레인사이즈 2, 크롬방청 2 	<p>'25말~ 그레인사이즈, 크롬방청 관련 특허 4건 심리 예정 ▶ 제조 공정상 필수 기술로 S사 제품은 해당 기술 범위에 포함</p>

영업 영향

- ✓ 주요 고객사에 안정적으로 공급 중 → 소송에 따른 계약상 차질 없음
- ✓ 대체 가능 생산체계와 기술적 대응방안 마련 → 영업 중단 리스크 없음

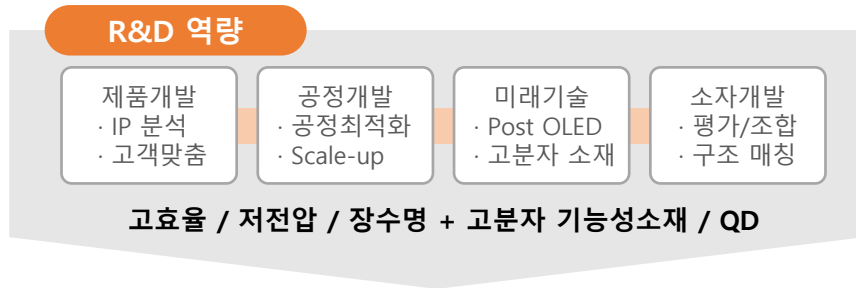
OLED 사업 전략

보유중인 R&D 역량을 활용한 OLED 소재 지속 개발 및 증장기 성장을 위한 공급 역량 강화 추진

→ 신제품 라인업 확대 & 공급 활성화 시너지 기대

OLED 소재 개발

- 보유중인 740여개의 특허 기술 기반 기술혁신 및 시장 선도
 - OLED 발광 / 비발광 제품 라인업 고도화
- 시장 트렌드에 따라 다양한 어플리케이션별 소재 개발 추진
 - 그린인광호스트, 저유전 신소재, QD-Ink 등



공급 역량 강화

- 증장기 성장을 위한 생산 Capa. 확보를 위한 공장 증설 (익산)
 - 기존 공장 이전 및 제품 라인 확대에 따른 설비 추가
 - 솔루스아이테크(자회사)와 인접 입지 활용 시너지 기대
- '26년초 준공 목표로 증설 순항중



솔루스아이테크 익산 공장



솔루스첨단소재 익산 공장(준공예정)

Polymer Materials

Organic Chemical Materials

“ 제품 라인업 확대 & 생산/공급 활성화, 인접 입지 활용 생산·관리체계 강화 ”

요약 연결재무상태표

Investor Relations 2025

(단위 : 억원)

구 분	'21. 12	'22. 12	'23. 12	'24. 12	'25. 09
유동자산	3,945	5,080	5,643	5,972	4,481
비유동자산	6,171	9,530	11,424	14,822	15,918
자산총계	10,116	14,610	17,067	20,794	20,399
유동부채	2,926	4,221	5,680	8,236	8,397
비유동부채	1,968	1,208	805	1,643	2,359
부채총계	4,894	5,429	6,485	9,879	10,756
자본금	40	45	45	91	91
자본총계	5,222	9,181	10,582	10,915	9,643
부채비율	94%	59%	61%	91%	112%
[차입금]					
차입금	2,995	3,520	3,746	7,645	7,929
현금	1,396	1,628	2,741	1,751	769
순차입금	1,599	1,893	1,006	5,894	7,161

※ 당기는 감사 전 재무제표 기준

요약 연결포괄손익계산서

Investor Relations 2025

(단위 : 억원)

구분	'21년	'22년	'23년	'24년					'25년		
				1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	3Q
매출액	3,803	4,612	4,294	1,213	1,493	1,347	1,657	5,709	1,576	1,439	1,451
전지박	378	1,127	1,546	463	668	550	802	2,483	598	460	364
동박	2,036	1,805	1,636	437	502	493	531	1,962	681	661	766
OLED	950	1,251	1,112	313	323	304	324	1,264	297	318	321
바이오	440	429	-								
매출원가	3,028	4,158	4,122	1,108	1,379	1,286	1,535	5,307	1,460	1,331	1,378
매출총이익	775	454	172	105	114	61	123	402	116	108	74
판매관리비	725	906	904	245	218	248	236	946	269	258	285
영업이익	50	-452	-732	-140	-105	-187	-113	-544	-153	-150	-212
(%)	1.3%	-9.8%	-17.0%	-11.5%	-7.0%	-13.9%	-6.8%	-9.5%	-9.7%	-10.4%	-14.6%
이자손익	-45	-67	-163	-41	-50	-43	-61	-194	-49	-59	-58
외환차손익	81	113	-3	-5	2	-3	22	16	-10	-31	9
외화환산손익	15	58	-7	121	82	-184	404	423	-91	-423	130
법인세차감전순이익	36	-367	1,884	-73	-81	-423	204	-374	-293	-630	-179
법인세	9	71	625	17	18	-60	77	53	27	-107	112
계속영업손익	27	-438	1,259	-91	-99	-363	126	-427	-319	-523	-291
중단영업손익	-25	-34	9	-	-	-	-				
당기순이익	2	-472	1,268	-91	-99	-363	126	-427	-319	-523	-291
지배주주 순이익	119	-113	1,875	17	3	-217	244	46	-157	-410	-101

※ 당기는 감사 전 재무제표 기준

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

솔루스 첨단소재(주)
www.solusadvancedmaterials.com