SOLUM

Solution Provider



주식회사 솔루엠

2025년 4분기 경영실적

2026.2

‘25년 4분기 Highlights

SOLUM

4분기 실적

매출액 4,277억원 (YoY +842억원)

영업이익 80억원 (YoY +67억원)

실적 Highlights

ESL

- 북미 매출 확대 : 아마존 홀푸드 납품과 멕시코 현지 ESL 생산 개시로 4분기 북미 매출 비중 20% 기록 (3분기 11%)
  → 생산 Ramp-up에 따른 북미 지역 매출 기여도 상승 지속화 전망
- Aldi Nord : ’25년 3분기 납품 개시 후 4분기에도 견고한 매출 기여
  → 벨기에 전 매장 설치 완료, 독일 매장 설치 진행 중 (’26년 완료 예정)
- 미국 Mega 유통 대상 신제품 11월 Full Store 설치 완료 후 POC 진행 중
  → ’26년 1분기 통신 고도화 솔루션 관련 데모 예정 - Target POC ’26년 3분기

모듈

- 주요 고객사 TV 출하량 견조한 수준 유지 및 LG전자향 매출 증가로 모듈사업 4분기 YoY +18% 성장
  → ’25년 LG전자향 매출액 238억원 기록 - 인니 생산거점 1분기 가동으로 ’26년 매출액 추가 확대 예상

IoT

- 현대오토에버향 차량 태그(GPS 트래커) 4분기 매출액 37억원 달성
  → 차량 야적장부터 선박 선적 시점까지 신차 실시간 추적을 통한 물류 관리효율 극대화

기타

GDK 화장품, 탄탄한 재무 실적 지속 | 4분기 매출액 167억원, 영업이익 19억원 달성

2026년 솔루엠 상반기 전망 | 매출액 9,040억원, 전년 동기 대비 13% 성장 전망

1) ESL – Electronic Shelf Label
2) IoT – Internet of Things

손익계산서

SOLUM

단위 : 십억원, %	2025 4Q	2024 4Q	YoY	2025 3Q	QoQ
매출액	427.7	343.5	+84.2	472.6	-44.9
매출총이익	69.4	60.7	+8.7	74.0	-4.7
(%)	*16.2%*	*17.7%*	*-1.5%p*	*15.7%*	*+0.6%p*
영업이익	8.0	1.3	+6.7	14.8	-6.8
(%)	*1.9%*	*0.4%*	*+1.5%p*	*3.1%*	*-1.3%p*
세전이익	-0.4[1)]	-5.3	+5.0	14.4	-14.7
(%)	*-0.1%*	*-1.6%*	*+1.5%p*	*3.0%*	*-3.1%p*
당기순이익	1.9	-0.5	+2.4	6.4	-4.5
(%)	*0.4%*	*-0.1%*	*+0.6%p*	*1.4%*	*-0.9%p*

1) 투자주식손상차손 등 비현금성 일회성 비용 126억원

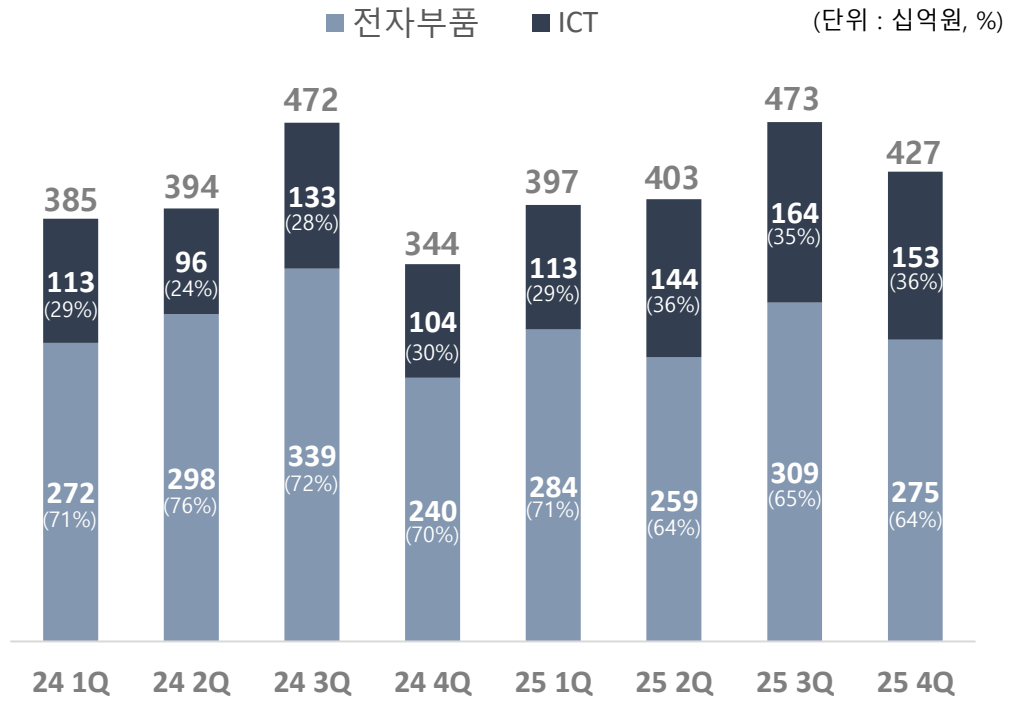
부문별 매출액

2025년 4분기 부문별 매출액

부문	매출액	YoY
전자부품[1]	2,747억원	+347억원
ICT[2]	1,530억원	+495억원

1) 전자부품 – 파워모듈, 3in1 보드, Digital Signage 등
2) ICT – ESL (Electronic Shelf Label), IoT 제품, Cosmetics 등

부문별 매출액 및 매출 비중 추이



재무상태표

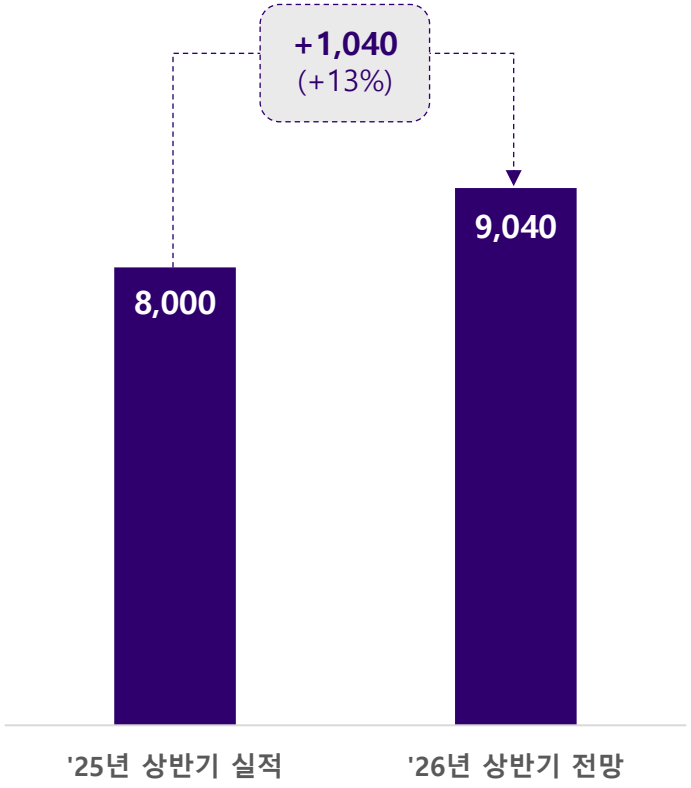
SOLUM

단위 : 십억원, %	2025년 4분기말	2025년 3분기말	차이	증감
자산	1,279.6	1,273.9	+5.7	+0.5%
현금 및 현금성 자산	156.8	127.4	+29.4	+23.1%
부채	710.1	716.2	-6.1	-0.9%
차입금	435.3	437.6	-2.3	-0.5%
자본	569.6	557.7	+11.9	+2.1%
자본금	28.1	28.0	+0.1	-
부채 비율	124.7%	128.4%	-3.8%p	
차입금 비율	76.4%	78.5%	-2.0%p	
순차입금 비율	48.9%	55.6%	-6.7%p	

2026년 상반기 전망

'26년 하반기 매출 기여가 예상되는 ESL 북미 Mega 프로젝트가 순조롭게 진행되는 가운데, 최근 2년간 추진해 온 글로벌 성장 기반 구축과 사업 다각화 전략의 가시적인 성과가 나타나고 있음. [ESL 상반기 +25%, Non-ESL +8%]

2026년 상반기 매출액 전망 (단위 : 억원)



주요 매출 성장 Catalyst

ESL +630억원 (YoY +25%)

- ✓ 대형, 의류용, 통신기술 고도화 ESL 등 Game Changing 기술 경쟁력 기반 글로벌 선도 지위 강화
- ✓ 멕시코 현지 생산 본격화 통한 북미 시장 확장(미주 매출액 YoY +98% 전망) 및 글로벌 판매 네트워크 기반 동남아, 중남미 등 신규 지역 매출 기회 확대

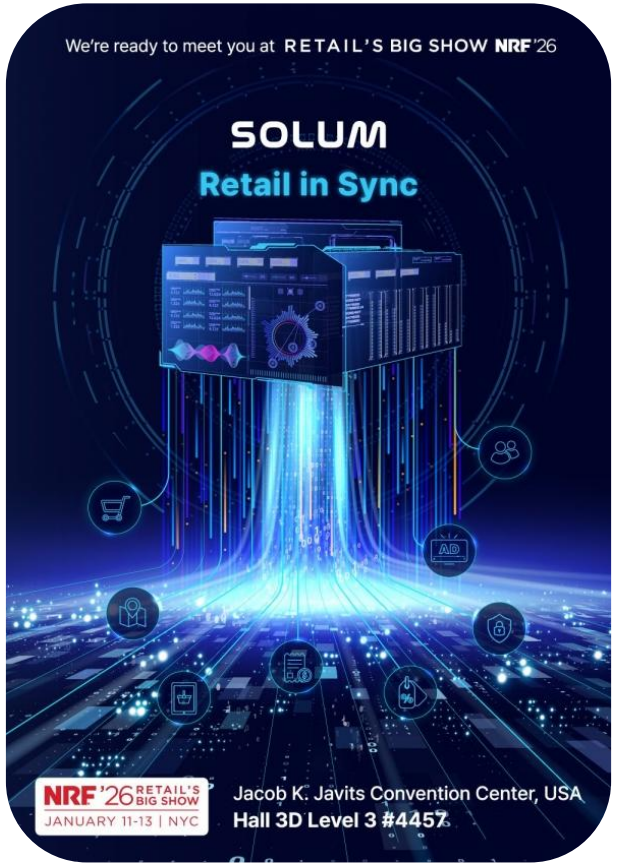
Non-ESL +410억원 (YoY +8%)

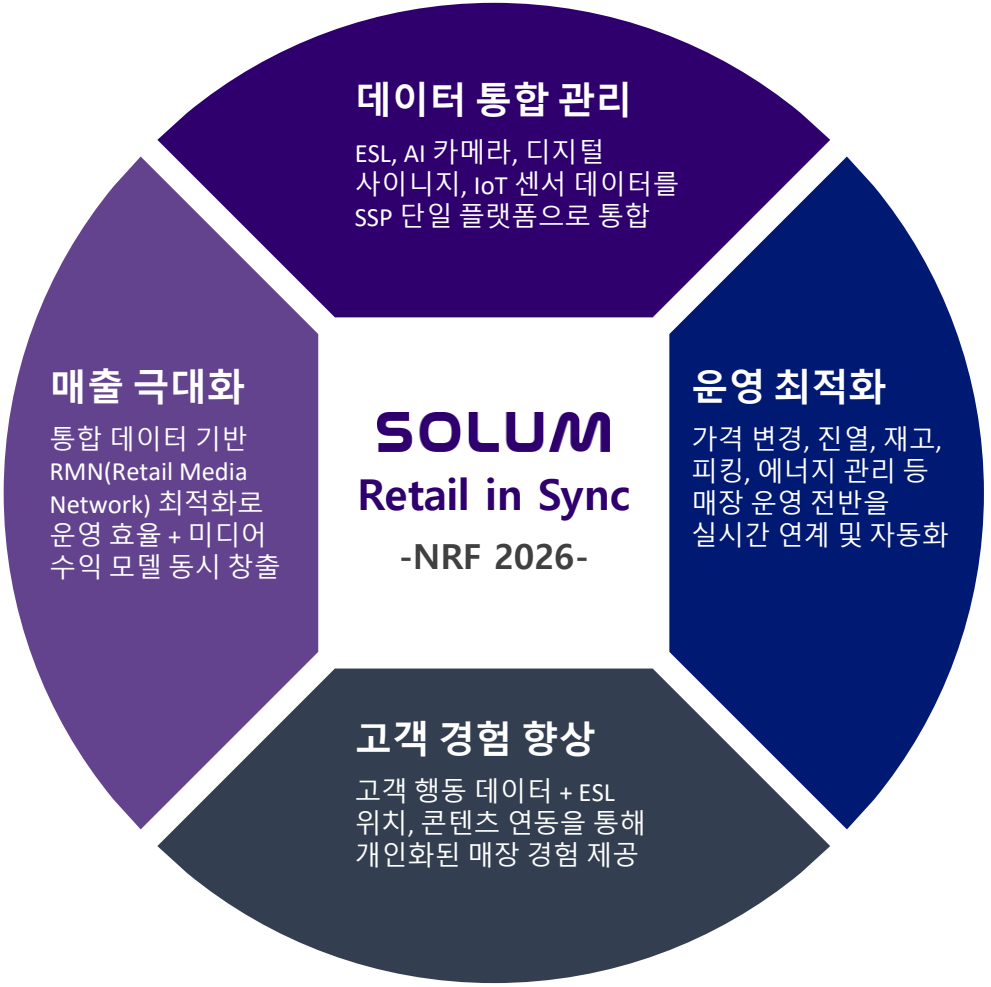
- ✓ **Module** 신규 거래선 확대, 신규 모듈 사업 진출 등 외형 안정화 추진
- ✓ **ANP**[1] '26년 상반기 자동차 전장 사업 최초 진출, 하반기 AI데이터센터 파워, EV 충전기, 조명 등 사업 확대로 매출 성장 본격화
- ✓ **Display** Direct 영업에서 Distributor 유통으로 판매 경로를 확대하여 미주, 구주 등 글로벌 시장 진출 확대
- ✓ **GDK** '25년 3분기 연결 편입으로 '26년 상반기 기저 효과 발생
  → Double-digit 수준의 영업이익률 통한 전사 수익성 개선 확대

1) ANP – Automotive & Power

NRF[1] Retail's Big Show 2026

ESL, AI 카메라, 디지털 사이니지, 센서 데이터 등을 단일 플랫폼(SSP[2])으로 통합해 실제 매장 환경에서 운영 효율과 리테일 미디어 수익 모델을 고도화 하는, 매장 지능화 전략 'Retail in Sync'를 NRF 2026에서 제시





1) NRF – National Retail Federation 미국소매협회
2) SSP – SOLUM Store Platform

Disclaimer

본 자료는 분기 경영실적에 대한 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서, 제시된 자료의 내용 중 일부는 회계 검토 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 "예측정보"는 경영진의 현재 기대 또는 생각, 계획은 물론 현재 경영진들에게 제공된 정보를 토대로 가정된 사항들에 기초하여 이루어진 것입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '전망', '계획', '기대' 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 본 자료 작성일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경 될 수 있습니다. 새로운 정보, 미래의 사건 기타 원인이 발생한다고 하여, 회사가 "예측정보"를 보완하거나 보충할 어떠한 의무도 부담하지 않습니다. 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.



Empowering Tomorrow,
Defining the Future

End of Document

SOLUM Empowering Tomorrow,
Defining the Future