

2025 Saltware Value-up Program

솔트웨어 주식회사

기업가치 제고 계획

 saltware

www.saltware.co.kr

Index

2025 Saltware Value-up Program

Company Overview

기업 개요

Current Status Analysis

현황 진단

Goal Setting

목표 설정

Planning

계획 수립

Communication

소통

Disclaimer

본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경 및 미래에 대한 예측 정보에 근거하여 작성되었으며, 미래의 시장상황과 사업환경 변화, 회사의 경영방향 등에 따라 달라질 수 있습니다.

투자를 고려하실 경우 반드시 최종 공시 자료를 기준으로 독립적인 판단을 내리시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 입증자료로서 활용될 수 없습니다.



1. Company Overview

- 2. Current Status Analysis
- 3. Goal Setting
- 4. Planning
- 5. Communication

1. Company Overview

- 01 기업 개황 및 CEO's Message
- 02 주요 연혁
- 03 회사 실적
- 04 주요 사업

솔트웨어, AI를 선도하는 Total IT Service Provider

● 기업 개황

회사이름	솔트웨어(주)	 saltware <small>솔트웨어주식회사</small>
대표이사	이정근	
설립일	2003년 11월 24일	
상장시장	코스닥 상장사	
상장일	2022년 8월 22일	
시가총액	42,828 백만원	
자본금	3,426 백만원	
발행주식수	34,262,778 주	
자기주식	339,204 주	
주주 현황	대표이사 및 특수관계자 지분율 59.59%	

주) 2025년 6월 말 기준

● CEO's Message

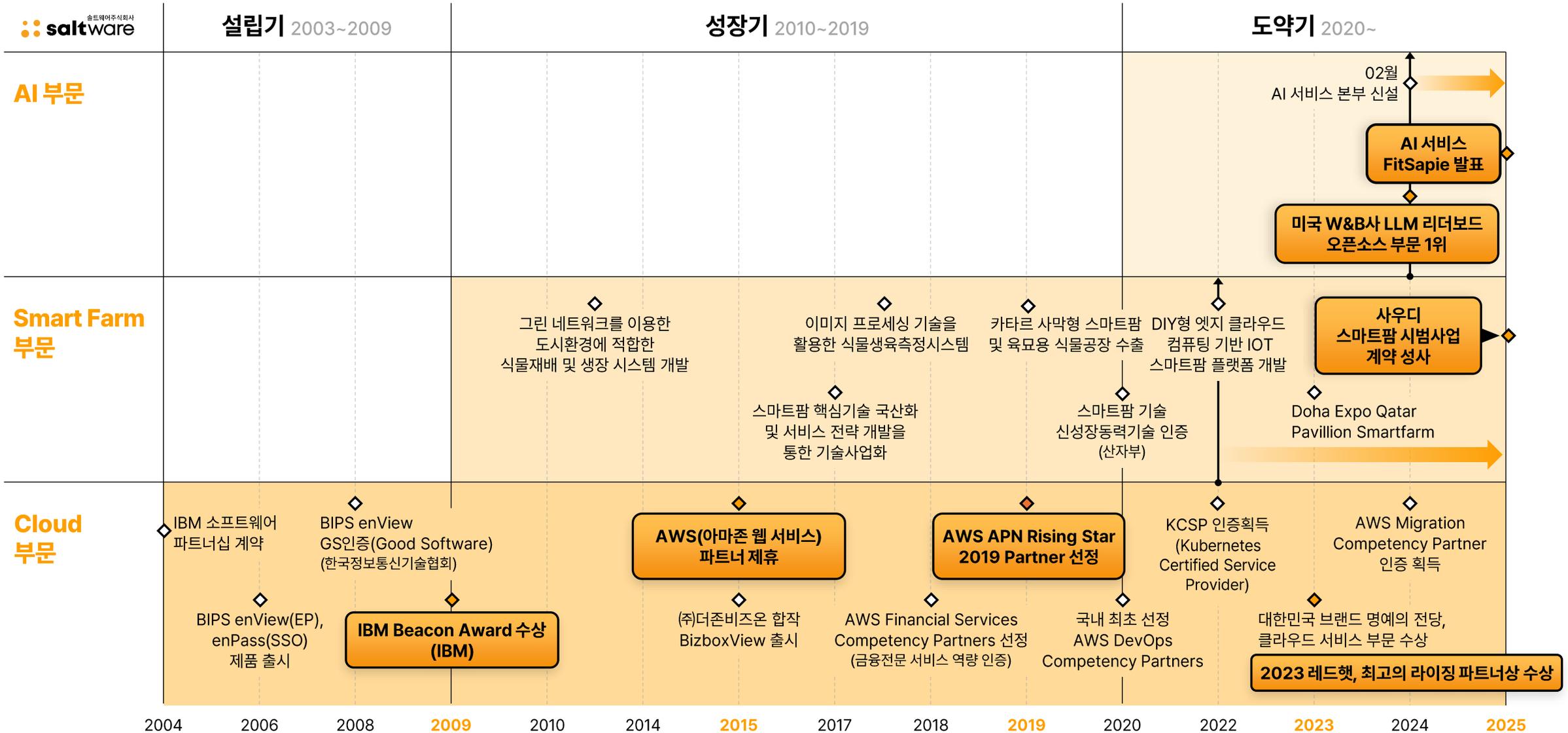
솔트웨어는 지속적인 기술 혁신을 통해 최고의 AI 서비스를 제공하는 회사로 성장하고 있습니다.

솔트웨어 대표이사, 이정근

대한민국의 AI 혁신을 선도하는 기업으로 성장 중인 솔트웨어는 2003년 설립 이후 검증된 IT인프라, 시스템 통합, 클라우드 역량을 바탕으로 업무 생산성 혁신을 견인하는 AI 서비스를 접목하여 고객과 함께 성공 스토리를 만들어가고 있습니다.

AI 시대에 더욱 치열해지고 있는 기술경쟁 환경 속에서도 솔트웨어는 지속적인 성장을 위해 차별화된 기술 경쟁력을 확보하여 대한민국 최고의 IT 서비스 회사로 도약할 것입니다.

02 대한민국 최고의 AI 서비스 전문 기업으로 도약하는 솔트웨어



재무현황 및 부문별 매출액

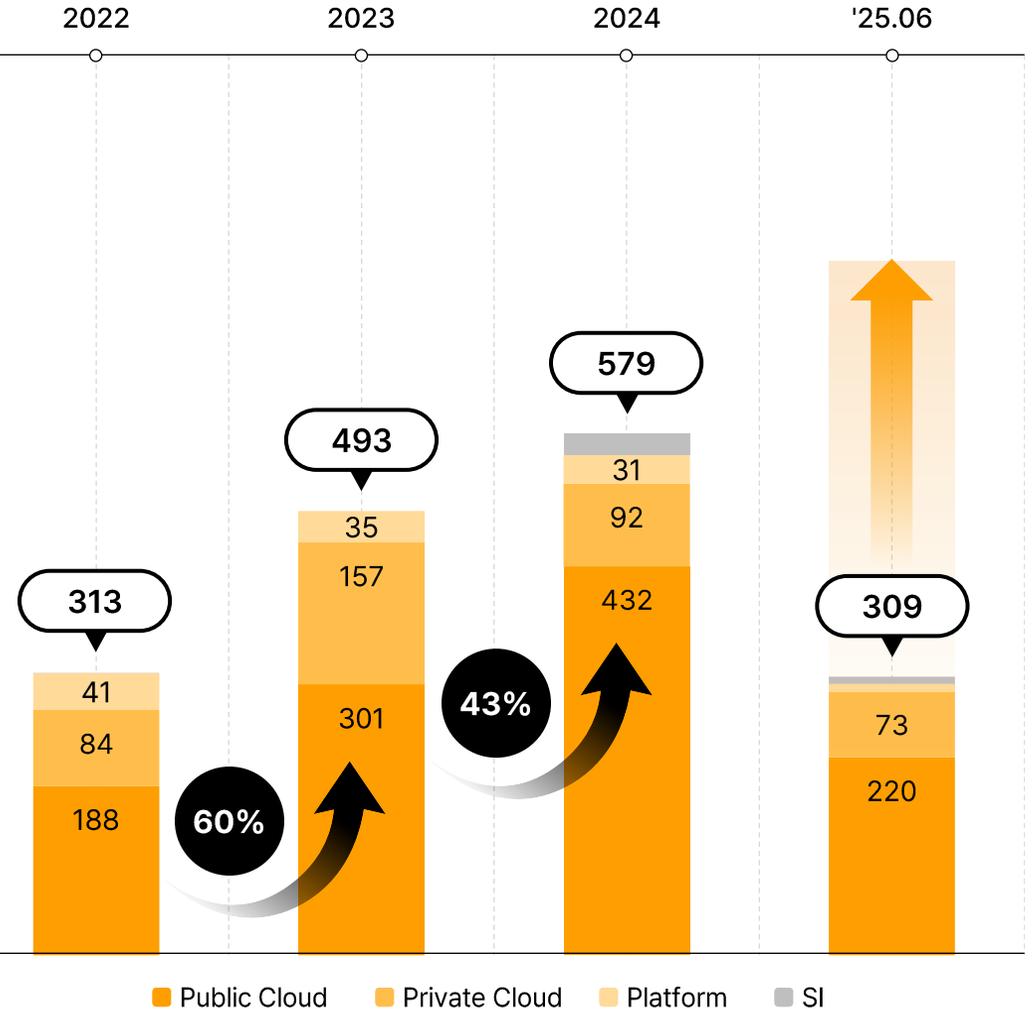
● 최근 재무현황 (연결)

단위 : 억원

구분	2022	2023	2024	'25.06
자산총계	333	365	366	376
부채총계	132	135	136	150
자기자본	200	230	230	226
부채비율	66.2%	58.8%	59.1%	66.1%
매출액	313	493	579	309
매출원가	270	444	525	269
매출총이익	43	50	53	40
영업손익	(6)	(1)	(17)	0.2
당기순손익	(48)	8	(2)	0.3

● 부문별 매출액

단위 : 억원



대한민국의 생산성 혁신을 선도하는 Total IT Service

AI 부문

● 고객맞춤형 AI 서비스 "FitSapie"

- 자체 개발한 AI 브랜드 'FitSapie'를 통해 기업의 비즈니스 혁신을 지원하는 다양한 인공지능 서비스를 제공

 **Sapie-LLM** **기업 맞춤형 AI 모델 구축**
 고객의 도메인에 특화된 서비스 제공을 가능케 함과 동시에 데이터 유출 등 보안 이슈를 완전히 차단할 수 있는 생성형AI 솔루션

Sapie-SQL Agent **자연어 기반 데이터 질의**
 자연어 질문을 정확한 SQL로 변환하고, 즉시 실행/결과까지 반환하는 엔터프라이즈용 Text2SQL 솔루션

Sapie-Guardian **GenAI 보안 서비스**
 기업에서 외부 GenAI서비스(Chatgpt, Claude, Perplexity 등) 활용 시 발생 할 수 있는 기업 민감정보 유출을 사전에 차단·모니터링하는 솔루션

Sapie-Chart (AI 차트 분석 리포트 자동화)	Sapie-Bot (LLM기반 인공지능 챗봇)	Sapie-AgenticAI (모듈형 워크 에이전트 구축)
Sapie-Reco (자연어 기반 데이터 질의)	Sapie-Farm (AI 작물 분석 솔루션)	Sapie-Braille (전자문서 점자 변환 플랫폼)
Sapie-LLMOps (LLM 실용화를 위한 통합 플랫폼)		

Cloud 부문

● Public Cloud (기업 혁신을 가속하는 관리형 서비스)

- Cloud 도입, 구축, 운영, 비용최적화 등 End-To-End 서비스 제공
- Billing, Resource, Pro Active 기능의 자체 개발 통합 관리 포털

● Private Cloud (기업-공공 맞춤형 최적화 인프라 환경)

- 서버, 스토리지, 네트워크 등 IT 인프라 전반 클라우드 구축·운영 서비스 제공
- 안정성과 확장성을 기반으로 최적의 인프라 환경을 제공

● Cloud Native (유연한 애플리케이션 현대화 플랫폼)

- K8S 기반의 컨테이너 오케스트레이션과 마이크로서비스 아키텍처 구축과 통합 관리 포털 제공

● OpenSource (개방형 플랫폼과 호환성 기반 서비스)

- OS부터 클라우드 플랫폼, DBMS 등 유연성, 확장성 및 높은 비용 효율성의 기업 환경 최적화된 오픈소스 환경 구축

● Security (급변하는 IT 환경에 대한 보안 서비스)

- 제로데이 위협 탐지 및 대응, 아이덴티티 보안, SASE 클라우드 플랫폼 등 대내외 보안 위협으로부터 고객 데이터 및 업무환경 보호

● Portal (비즈니스 통합 포털 솔루션)

- 분산된 정보를 통합된 환경 안에서 사용자의 역할 및 권한에 맞게 사용자 맞춤형으로 업무 환경을 제공하는 포털 플랫폼

Smart Farm 부문

● Smart Farm (스마트팜)

- 기후위기와 환경을 극복할 수 있는 K-스마트팜 기술을 보유하며, 스마트팜 구축에서 서비스까지 농업생산 자동화 서비스를 제공
- 스마트팜 기술과 AI 기술을 접목한 AI-스마트팜 서비스 제공



1. Company Overview

2. Current Status Analysis

3. Goal Setting

4. Planning

5. Communication



2. Current Status Analysis

- 01 핵심 역량
- 02 사업 현황
- 03 지표 분석

01

솔트웨어의 핵심역량

AI 인공지능

1

글로벌 수준의 AI 성능 및 오픈소스 경쟁력
W&B 리더보드 오픈소스 부문 1위 기록

2

자체 역량화 언어모델(sLLM) 기술력
독자 개발한 Sapie-LLM 보유 및 지속적 모델 고도화 역량

4

기 확보된 AI 인력

3

맞춤형 AI 모델 및 서비스 제공 능력

Cloud 클라우드

1

MSP 전문성 및 시장 신뢰성
국내 유일 MSP상장사 및 500+End-to-End 통합 운영 서비스 조직 보유

2

클라우드 전환 및 운영 기술력
국내 최초 금융권 Cloud Migration 성공사례 보유

3

공공·금융 특화 인프라 및 플랫폼 역량 + 공공·금융 고객 레퍼런스

3

보안 및 비즈니스 통합 솔루션

Smart Farm 스마트팜

1

대규모 스마트팜 구축 경험 및 인프라
사우디 3,000평 스마트팜 및 1,300평 식물공장 프로젝트 실행 역량

2

스마트 농업 플랫폼 기술

2

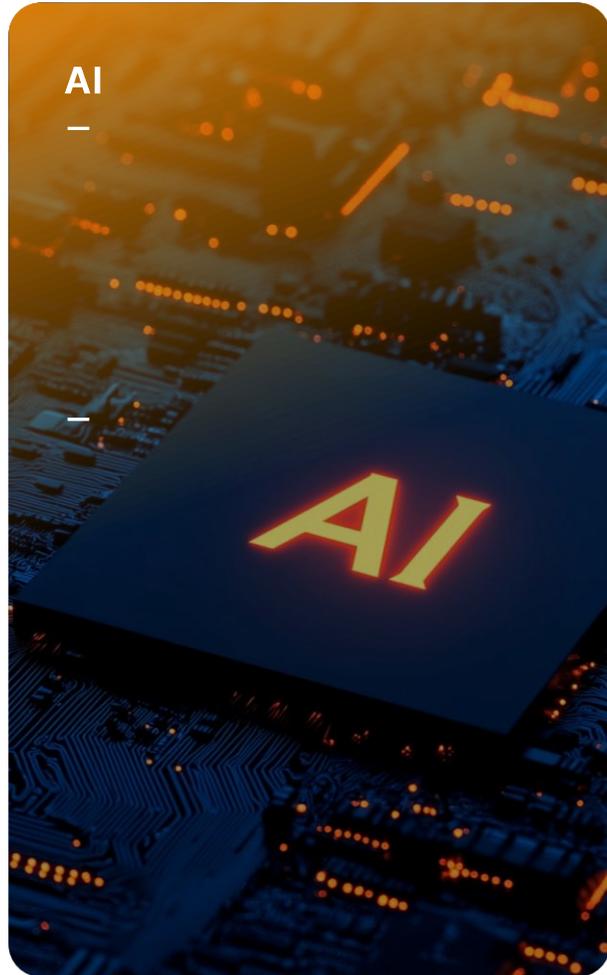
다년간 확보한 국내 및 사막기후 Database

3

정밀 생육·병충해 모니터링 기술

02 AI 퍼스트 성장 전략을 통해 경쟁력 확보 지속 및 수익화 기반 마련 도모

● AI 부문 사업 현황



영업환경

| 01 |

LLM 중심의 AI 기술개발 진행, 특히 경량화 모델(sLLM)에 대한 관심확대

| 02 |

정부 차원의 AI 지원 계획에 따라 공공 및 민간 관련 사업 증가 전망

| 03 |

기업 맞춤형 AI 수요 증가, 산업별로 다양한 고객 요구 존재

보유역량

- 안정성과 정확성을 담보할 수 있는 모델 Fine Tuning이 가능한 튜닝 기술



자체 sLLM(Sapie-LLM)을 보유 하였으며 W&B 리더보드 오픈소스 부문 1위 기록

- 국가의 AI 전략.액션 플랜에 맞춘 정부 AI 서비스 과제에 참여 가능한 개발 인력



AI 인력 충원 및 서비스 개발 조직 통합으로 AI 조직 규모 3배 확대

- 솔트웨어의 AI 퍼스트 성장 전략을 통해 내재화된 AI 서비스를 고객 요구에 신속하게 제공할 수 있는 서비스 커스터마이징



내재화된 AI 서비스 10여개 이상, 지속 개발 중

시사점

AI 사업 추진을 위해 경쟁력 있는 sLLM 내재화 지속

정부과제 지속 참여를 통해 AI 사업 선도 모델 확보

AI 역량 확대를 통해 유연한 AI 서비스 제공으로 수익화 기반 마련

Cloud를 넘어 AI 클라우드로 성장

● Cloud 부문 사업 현황



CLOUD

영업환경

| 01 |

Cloud 시장의 지속 성장에 따른 수요 확대

| 02 |

공공기관 및 금융권의 Cloud 전환 가속화

| 03 |

AI 기반 서비스 수요 확대로 MSP의 기술적 역할 강화

보유역량

- 고객 요구에 맞춘 Cloud 서비스를 제공하기 위한 시스템 통합 및 오픈소스 기술력 보유
- Cloud 센터 설계 및 관리 노하우 보유

국내 유일의 MSP 코스닥 상장사



- 규제가 까다로운 공공기관 및 금융권 대상 보안 및 컴플라이언스 대응 경험

공공기관 및 금융권 고객 레퍼런스 500여개 이상 보유

국내 최초 금융권 Cloud Migration 성공 사례

- 고객의 AI서비스 구축·관리를 위한 GenAI, Cloud Native, 오픈소스 등 활용 Skill 보유



End-to-End 통합 운영 서비스 조직 보유

시사점

부가가치가 높은 Private 및 Hybrid Cloud 사업 확장

다양한 산업 분야의 레퍼런스 및 컴플라이언스 컨설팅 역량을 통한 고객군 확대

고도화된 Cloud 기술과 AI 기술의 시너지를 통한 운영 서비스 확대

02 축적된 데이터와 기술력으로 상업화를 위한 시범 프로젝트 진행

● Smart Farm 부문 사업 현황



영업환경

| 01 |

극한 기후변화 대응형
스마트팜 수요 증가

| 02 |

중동지역 스마트팜 전략과
연계 가능성 증대

보유역량

- 자체 IoT 기반
작물 생육 데이터 수집 장치 및
AI를 접목한 미래형 농업 플랫폼 개발

— NewWayFarm —



IoT, 클라우드, AI 기술을 융합한 자동화 농업 시스템,
'NewWayFarm' 브랜드 운영

- 기후변화 대응 20여종 식물 재배 매뉴얼
- 국내 및 사막 기후 실증 데이터
- 병충해 관리 및 생육 상태 모니터링 기술

기술 축적을 위한 10년 이상 연구개발

사우디 약 3,000평 규모의 스마트팜 시설과
약 1,300평 규모의 식물공장
구축 프로젝트 시범 진행 중



- 2025년 7월 계약체결

시사점

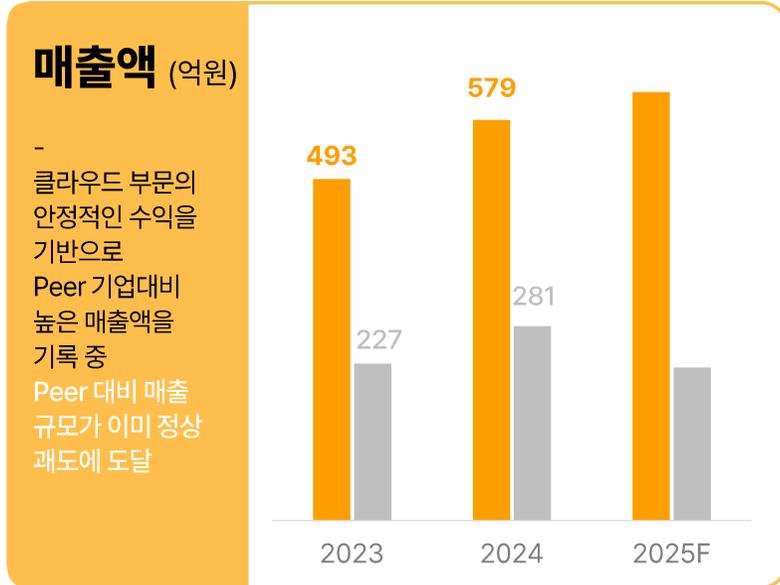
IoT 정보 수집 기술과 LLM을 활용한
사업 다각화 추진

국내·외에서 검증된 모델 기반으로
중동지역 내 스마트팜 사업 확대

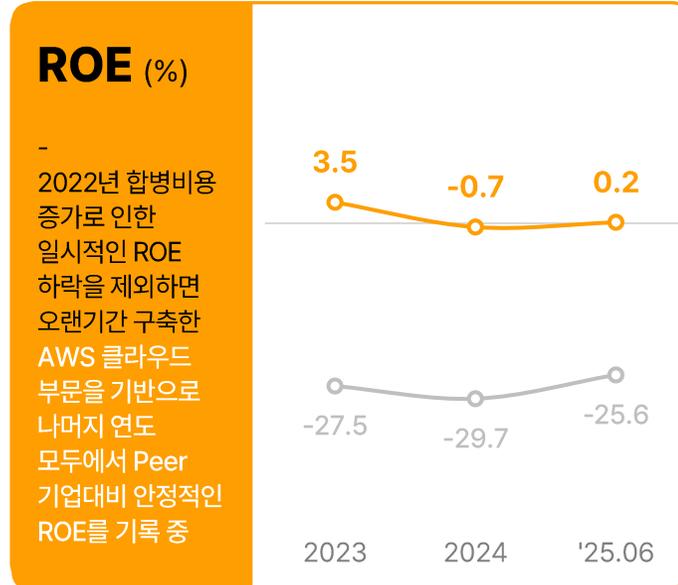
Peer 대비 우수한 실적과 안정적인 ROE, 저평가된 PBR

● 회사지표 분석

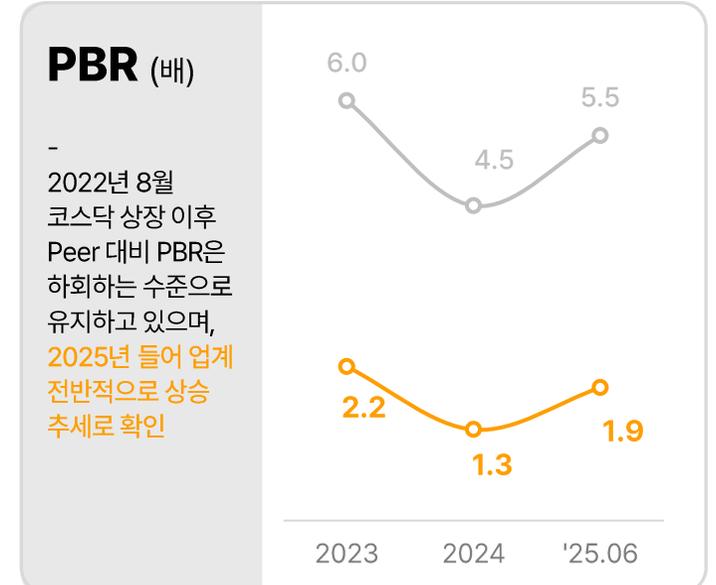
■ -○- 솔트웨어 ■ -○- Peer기업 평균



주) 2025F 매출은 단순 연평균한 금액



주) ROE(자기자본 순이익률)
= 지배지분 당기순이익/평균 지배기업 소유주지분



주) 향후 회사의 AI 부문 확대 계획 및 서비스의 유사성을 감안하여 코난테크놀로지, 솔트룩스, 미디어젠을 Peer기업으로 선정. 미디어젠의 거래 중지기간 고려

❖ 현황 분석

- ✓ Peer 대비 월등히 높은 매출 실적과 양호한 ROE를 기록함에도 불구하고, 상대적으로 낮은 PBR 수준
- ✓ 특히 Peer 들의 경우 최근 AI산업의 정책수혜 가능성 및 성장성에 따라 시장 기대감이 주가에 반영. 반면, 회사의 경우 24년 이후 본격적으로 AI 부문에 진출함에 따라 보유 기술력 대비 시장의 저평가 국면에 있다고 판단

❖ 시사점

- ✓ Peer 대비 강점이 있는 ROE 개선과 성장을 지속하기 위해 **기존 고객에 대한 추가수익 확대방안 마련 및 신규 사업 수익화 집중 필요**
- ✓ AI 부문에 대한 가시적인 성과 달성을 통해 **시장 내 AI 회사로서 입지 강화 필요**

1. Company Overview
2. Current Status Analysis
- 3. Goal Setting**
4. Planning
5. Communication



3. Goal Setting

- 01 비전 제시
- 02 목표 제시

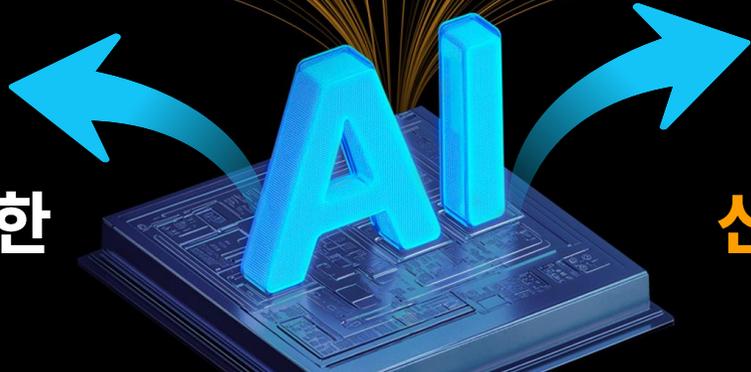
01

Vision : AI driven Connector



AI 기술력을 통한

신규 성장 동력 확대



sLLM

생성형 AI

+

Public
Cloud

Private
Cloud

Platform
Service

Smart
Farm

주주가치 제고를 위한 목표 제시

● 중기 목표

사업 시너지 확대

Business Partner를 지속적으로 발굴하여
AI사업 통합 오픈링 역량 확보

AI 엔진에 Cloud, Smart Farm 기술을 융합하여
고부가가치 서비스 확보

핵심 기술 역량을 활용한 신규 서비스를 확대하여
지속 성장 및 시장 확장 가능성 확보

매출 2,000억원 달성

AWS Cloud의 **안정적인 매출 성장 견인**

Private Cloud 및 기존 Cloud 고객에 대한
신규 서비스 공급으로 이익 제고

AI에 특화된 솔루션 사업 개발로
차별화된 시장에서 매출 창출

AI 및 Smart Farm 사업 집중으로 **매출 확대**

주주가치 제고

이익규모 확대를 통한 **주주환원 재원 마련**

배당 및 자사주를 활용한
주주환원 정책 적극 검토



**AI 중심의 비즈니스 모델을 통해
사업 간 시너지를 극대화하고, 장기적 주주가치 성장을 견인하겠습니다.**

- 
1. Company Overview
 2. Current Status Analysis
 3. Goal Setting
 - 4. Planning**
 5. Communication

4. Planning

01 계획 수립

AI 기술 기반 수익 본격화를 통한 외형 확대 목표 달성

상세 계획

AI 부문

- 글로벌 업체와 AI 협업을 통한 수익창출(Oracle, Redhat, Databricks, Cohesity 등)
- sLLM 기반으로 개발 진행 중인 AI 에이전트 수익화
- 정부 추진 사업 및 민간 사업 수주 확대를 통한 서비스 역량 고도화
- AI 플랫폼 기반 구독형 서비스 확대를 통한 플랫폼 경쟁력 강화
- 도메인 특화 sLLM 모델 개발을 다양화 하여 고객 가치 제고

Cloud 부문

- 안정적인 성장세의 AWS 비즈니스 부문 성장 지속
- End-to-End 통합 서비스 역량을 바탕으로 AI MSP로써 산업 전반의 레퍼런스를 확대하고, 지속 성장을 견인
- 공공 및 금융기관 대상 Private 및 Hybrid Cloud 비즈니스 확대
- 유망한 ISV*를 지속 발굴하여 신규·기존 고객에 제공 서비스 확대

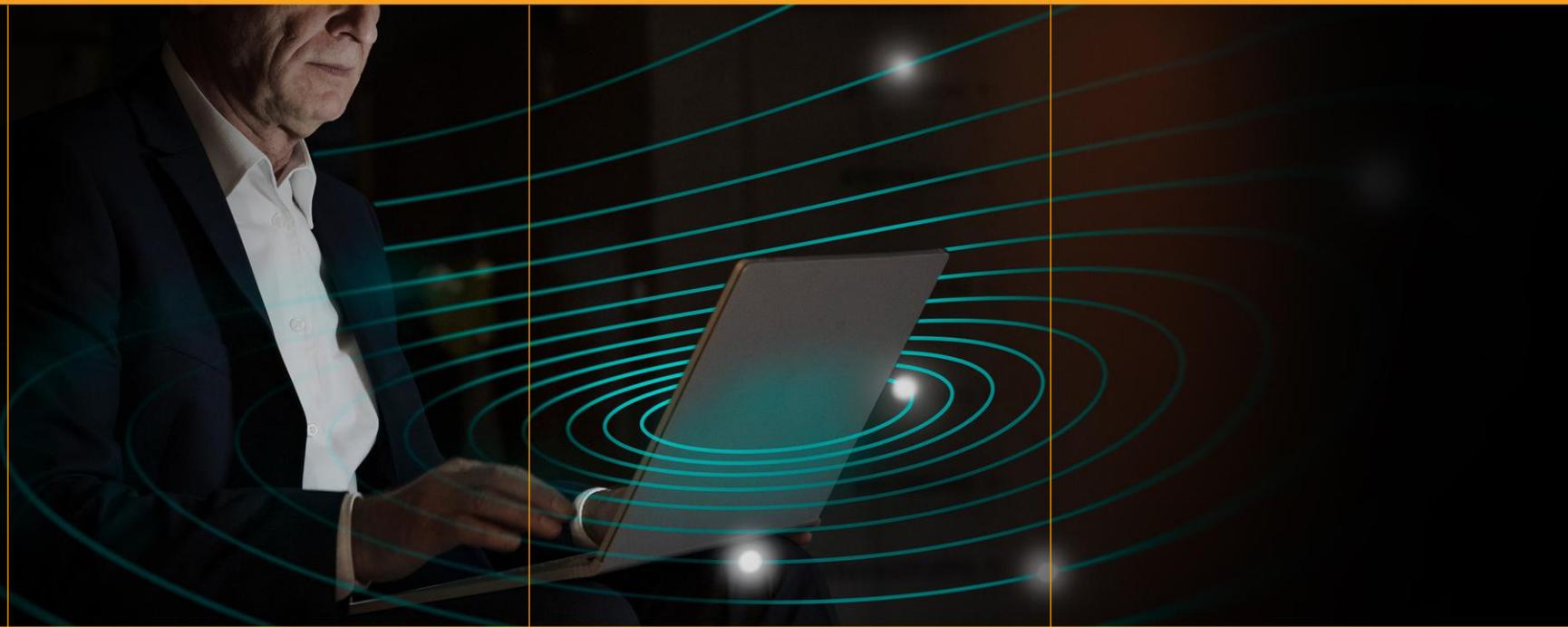
Smart Farm 부문

- 사우디 스마트팜 시범사업을 통해 AI 클라우드 기반의 IoT 정보수집 기술 및 Sapie sLLM 사업화 확대
- '27년 사우디 스마트팜 완공 후 Joint Venture 설립을 통한 사업 확대



* ISV : Independent Software Vendor

1. Company Overview
2. Current Status Analysis
3. Goal Setting
4. Planning
- 5. Communication**



5. Communication

01 소통현황 및 계획

01

다양한 소통을 통해 경영 환경과 방향성을 적극적으로 공유 계획

● 소통현황 및 계획



주주총회

- 주주총회시 C-Level 간담회
- 투자자 의견 반영한 회사의 투자 계획 검토



정기실적발표

- 홈페이지 내 재무실적 발표
- 공식 IR 채널 강화



IR

(Investor Relations)

- 주기적인 언론 미팅을 통한 회사 홍보
- 25년 하반기 대표이사 언론 인터뷰 예정
- 매년 기관투자자 NDR 진행 및 미팅 이후 경영진과 지속적인 커뮤니케이션



공시

- 25년 하반기 기업가치 제고 계획 공시
- 주요 현안 적시 전달
- 자율공시 및 공정공시, 포괄공시 강화