

SAMSUNG SDI

2025년 3분기 실적설명회

2025.10.28

Disclaimer

- 본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 잠정 영업실적에 기초하여 작성되었습니다.
- 본 자료는 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에 투자자들의 편의를 위해 제공되는 정보로, 내용 중 일부는 회계검토 과정에서 변경될 수 있습니다.
- 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측 정보'를 포함하고 있습니다. 이러한 미래에 대한 예측 정보는 그 성격의 불확실성으로 인해 실제 결과와 차이가 발생할 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

재무 현황

손익계산서

(단위: 억원)

	'24.3Q	'25.2Q	'25.3Q	QoQ	YoY
매출	39,357	31,794	30,518	△4.0%	△22.5%
영업이익	1,299	△3,978	△5,913	적자지속	적자전환
세전이익	2,665	△3,410	△4,296	적자지속	적자전환
중단사업손익*	36	88	2,686	2,962.5%	7,260.4%
당기순이익	2,304	△1,667	57	흑자전환	△97.5%
EBITDA	5,888	1,144	△767	적자전환	적자전환

*중단사업손익은 편광필름 사업 양도에 따른 차익을 반영

재무상태표

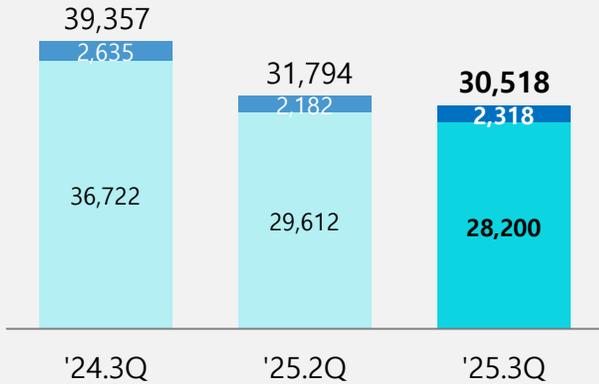
(단위: 억원)

	'24.3분기말	'25.2분기말	'25.3분기말	QoQ	YoY
자산	381,449	414,369	421,745	+7,376	+40,297
유동자산	101,301	104,984	98,941	△6,043	△2,360
비유동자산	280,148	309,385	322,805	+13,419	+42,657
부채	170,097	187,583	187,017	△566	+16,920
자본	211,352	226,786	234,729	+7,943	+23,377
현금및 현금성자산	16,218	21,544	21,486	△58	+5,268
차입금	90,147	114,182	114,414	+232	+24,267

사업별 실적 및 3분기 Highlights

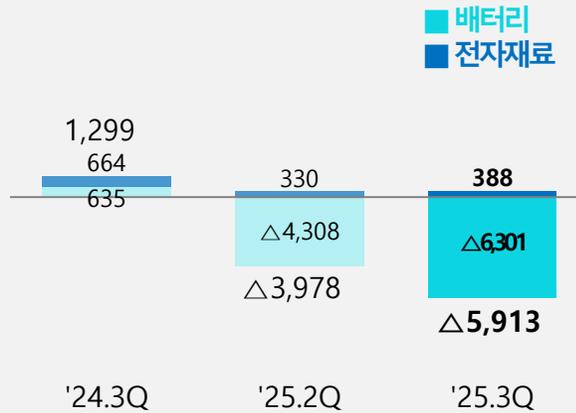
매출액

(단위: 억원)



영업이익

(단위: 억원)



3분기 사업별 실적

[배터리]

- 매출은 전기차용 배터리 판매 둔화 등으로 전분기 대비 감소
- 영업이익은 소형 적자폭 감소 불구, 전기차용 매출 및 AMPC 감소, ESS 관세 영향 등으로 전분기 대비 적자폭 확대

[전자재료]

- 주요 고객 신규 스마트폰용 OLED 소재, AI 서버용 반도체 소재 판매 확대로 매출 증가 및 수익성 개선

【 3분기 경영 Highlights 】

□ 전기차·ESS 수주 완료

- 글로벌 Major OEM들과 46파이 및 각형 기반 전기차 PJT **공급계약 체결 완료** (총 3건, 110GWh+)
- 국내 ESS 중앙계약시장 1차 입찰 **수주 확정**

□ 미국 현지 생산 차세대 ESS 제품 라인업 구축

- **NCA 기반 SBB 1.7** 및 **LFP 적용 SBB 2.0** 공개 (RE+ 2025 전시회)
- 직분사 소화 시스템 및 No-TP 기술 적용으로 안전성 강화

□ 편광필름 사업 양도 Deal Closing

- 현금 1.1조원(매각 대금) 확보로 **재무 안정성** 제고

4분기 시장 전망 및 전략

시장 전망

연말 효과로 전기차 및 ESS용 배터리 수요 증가 전망. 단, 관세 등 불확실성은 상존

당사 주요 전략

연말 전기차 수요 적극 대응, 美 현지 생산 ESS 판매 등으로 실적 개선

EV

- 유럽은 Volume/Entry Seg. 중심으로 전기차 수요 확대 지속
- 미국은 전기차 구매보조금 폐지 및 관세 불확실성 등 영향으로 수요 둔화 전망

- 유럽 연말 전기차 수요 적극 대응으로 판매 극대화
- 4분기 내 LFP 등 주요 전기차 PJT 수주 마무리

ESS

- AI發 전력수요 및 신재생 연계 발전량 확대로 美 ESS 시장 성장 지속
- 국내 전력망 안정화를 위한 정부주도 ESS 설치 확대

- 美 전력용 국내산 판매 확대 및 현지 라인 가동 개시
- 국내 중앙계약시장 등 주요 PJT 수주 추진, ESS 산업 활성화와 안전관리 향상을 위한 노력 지속

소형

- 전동공구 시장 수요는 미국 관세 부과에 따른 선수요 증가 후 약세 전환
- IT용은 수요는 Flagship 스마트폰 출시를 앞두고 견조한 성장세 지속

- 주요 고객의 전문가용 고출력 전동공구 신제품 출시를 타겟, 고출력 탭리스 신제품 매출 확대 추진
- IT용은 Flagship 스마트폰 First-in 및 다양한 신제품 진입 예정

전자 재료

- 반도체는 AI 서버 투자 확대로 DRAM用 Wafer 투입 증가 전망
- OLED 패널은 플래그십 스마트폰 중심 시장 성장 전망

- 반도체 소재는 전방수요 호조 영향 지속되며 매출 성장 전망
- OLED 소재는 주요 고객향 '26년 신규 플랫폼 진입 추진

*당사참여시장기준

시장 변화 적극 대응 및 성장기반 강화

美 ESS 시장 대응 경쟁력 강화

□ SPE ESS 라인 전환 가속화

* StarPlus Energy

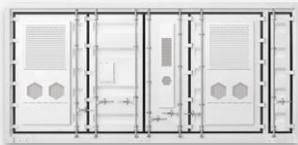
- 기존 EV 라인 → ESS 라인 전환 (NCA+LFP)

☞ '26년말경 美 ESS Capa : 약 30GWh (글로벌 약 42GWh)

□ 美 현지 생산 ESS 제품 기반 수주 확대

- 각형 NCA SBB 1.7 (254Q) 및 LFP SBB 2.0 (264Q) 양산 추진
- 현재 유일한 非중국계 각형 ESS Solution 기반으로 美 ESS 시장 조기 선점

☞ 美 전력용 ESS 시장 M/S 확대 추진



[SBB 1.7]



[SBB 2.0]

전기차 과제 수주 지속 확대

□ 각형 LFP 및 Mid-Ni 배터리 기반 수주 확대 (28년 양산)

□ 증가하는 하이브리드 전기차용 원형 배터리 과제 수주 (27년 양산)

□ Premium 전기차향 High-Ni NCA 각형 및 46파이 배터리 기반 수주도 지속 추진 (27년 양산)

☞ Volume Seg. 시장 공략 및 HEV 수주로 판매 Portfolio 다각화

운영·투자 효율화 통한 CAPEX 절감

□ 라인 생산성 향상 - LFP 신규 투자 대신 기존 NCA 라인 개조 활용

□ 수요와 연계하여 중장기 투자 계획 재점검

☞ CAPEX 절감을 통한 재무 건전성 제고 및 현금 흐름 개선

요약 연결손익계산서

(단위: 억원)

구분	'24.3분기	'24.4분기	'25.1분기	'25.2분기	'25.3분기
매출액	39,357	37,545	31,768	31,794	30,518
매출총이익	7,578	5,712	2,023	2,807	1,683
(%)	19.3%	15.2%	6.4%	8.8%	5.5%
영업이익	1,299	△2,567	△4,341	△3,978	△5,913
(%)	3.3%	△6.8%	△13.7%	△12.5%	△19.4%
영업외손익	1,366	△905	770	569	1,617
지분법손익	2,768	2,021	1,299	1,281	2,291
세전이익	2,665	△3,472	△3,571	△3,410	△4,296
(%)	6.8%	△9.2%	△11.2%	△10.7%	△14.1%
계속영업손익	2,268	△2,520	△2,216	△1,755	△2,630
중단사업손익*	36	93	56	88	2,686
당기순이익	2,304	△2,427	△2,160	△1,667	57
(%)	5.9%	△6.5%	△6.8%	△5.2%	0.2%
지배기업소유주지분순이익	2,297	△2,265	△2,205	△1,525	479
(%)	5.8%	△6.0%	△6.9%	△4.8%	1.6%

* 중단사업손익은 관광필름 사업 양도에 따른 차익을 반영

요약 재무상태표

(단위: 억원)

구분	'24.3분기말	'24년말	'25.1분기말	'25.2분기말	'25.3분기말
자 산	381,449	405,973	407,101	414,369	421,745
유동자산	101,301	103,343	97,345	104,984	98,941
현금및현금성자산	16,218	18,851	13,528	21,544	21,486
매출채권및기타채권	38,648	40,422	42,145	37,905	38,941
재고자산	32,238	28,794	27,648	25,831	26,691
매각예정자산	9,434	10,429	9,225	9,123	0
비유동자산	280,148	302,630	309,756	309,385	322,805
투자자산	97,986	101,866	102,749	103,730	109,356
유·무형자산	163,590	183,745	189,274	187,240	192,404
부 채	170,097	190,301	191,731	187,583	187,017
유동부채	107,062	108,557	100,955	96,021	95,190
매각예정부채	1,693	1,927	1,858	1,620	0
비유동부채	63,035	81,744	90,776	91,562	91,827
자 본	211,352	215,672	215,369	226,786	234,729
자본금	3,567	3,567	3,567	4,158	4,158