

SAMSUNG SDS

2025년 3분기 실적발표

2025.10.30



유의사항

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 2025년 3분기 실적은 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계검토 과정에서 달라질 수 있습니다.

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

1 3분기 실적

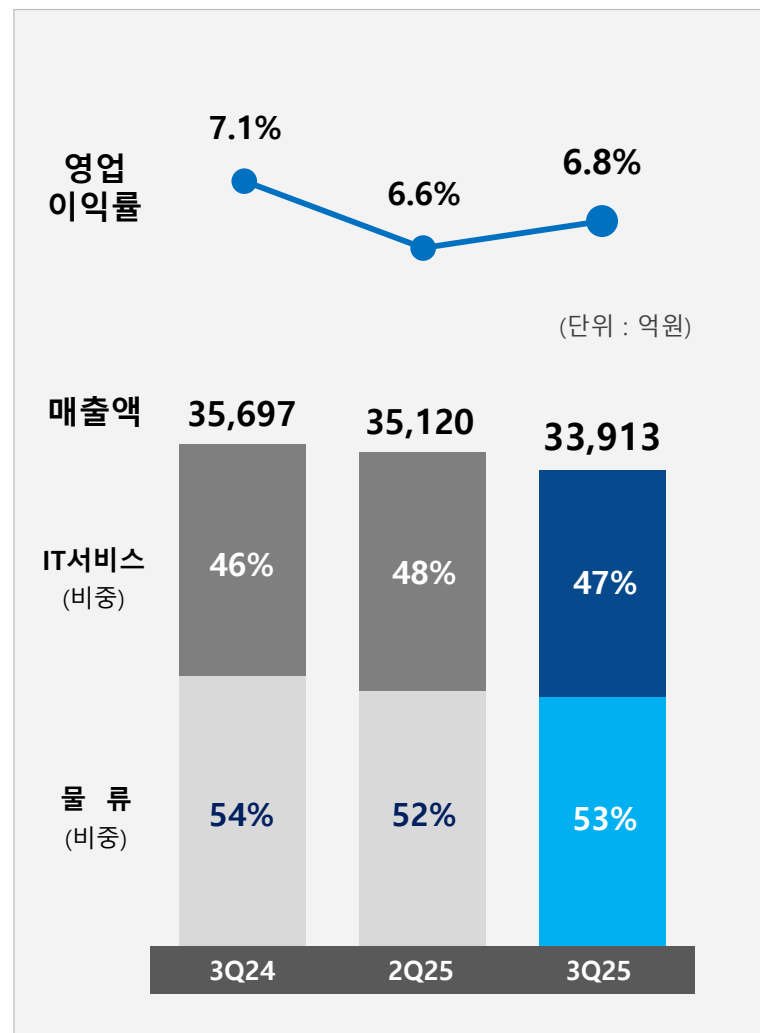
(단위 : 억원)

	3Q25	2Q25	QoQ	3Q24	YoY
매출액	33,913	35,120	-3.4%	35,697	-5.0%
매출원가	28,939	29,891	-3.2%	30,538	-5.2%
매출총이익	4,974	5,229	-4.9%	5,159	-3.6%
매출총이익률(%)	(14.7)	(14.9)	(-0.2%p)	(14.5)	(+0.2%p)
판매비와 관리비	2,651	2,927	-9.4%	2,631	+0.8%
영업이익	2,323	2,302	+0.9%	2,528	-8.1%
영업이익률(%)	(6.8)	(6.6)	(+0.2%p)	(7.1)	(-0.3%p)
영업외손익	458	64	+614%	23	+1,917%
법인세차감전순이익	2,781	2,366	+17.6%	2,551	+9.0%
법인세비용	770	606	+27.2%	693	+11.2%
당기순이익	2,011	1,760	+14.2%	1,858	+8.2%
순이익률(%)	(5.9)	(5.0)	(+0.9%p)	(5.2)	(+0.7%p)
지배지분순이익	1,952	1,706	+14.4%	1,797	+8.6%

2 사업부문별 실적

(단위 : 억원)

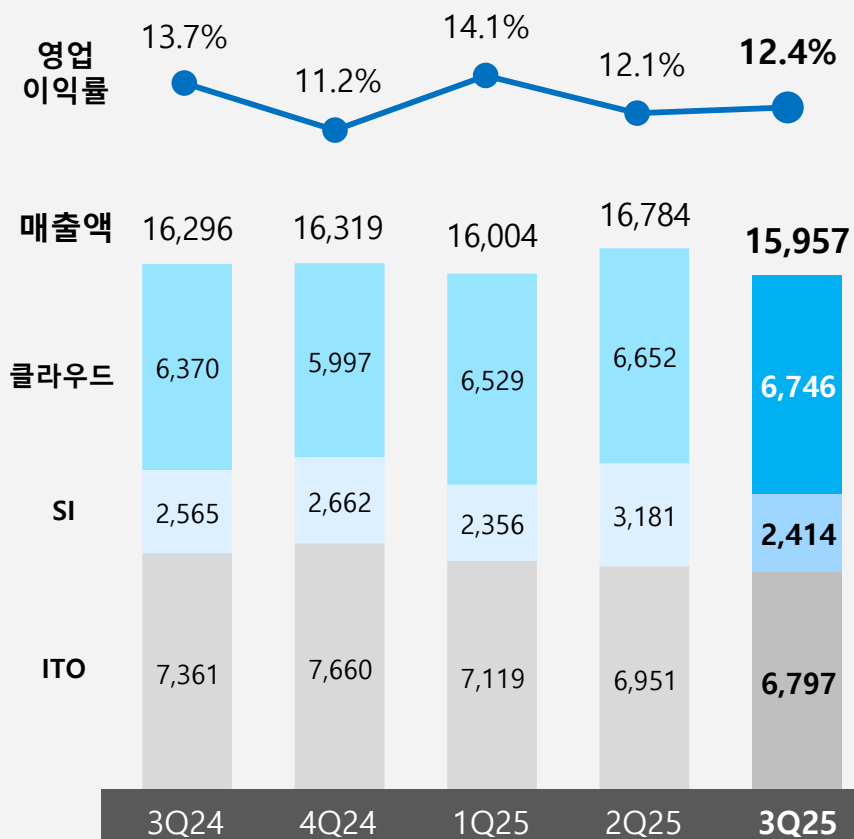
	3Q25	2Q25	QoQ	3Q24	YoY
매출액	33,913	35,120	-3.4%	35,697	-5.0%
IT서비스	15,957	16,784	-4.9%	16,296	-2.1%
클라우드	6,746	6,652	+1.4%	6,370	+5.9%
SI	2,414	3,181	-24.1%	2,565	-5.9%
ITO	6,797	6,951	-2.2%	7,361	-7.7%
물류	17,956	18,336	-2.1%	19,401	-7.4%
영업이익	2,323	2,302	+0.9%	2,528	-8.1%
(%)	(6.8)	(6.6)	(+0.2%p)	(7.1)	(-0.3%p)
IT서비스	1,972	2,037	-3.2%	2,229	-11.5%
(%)	(12.4)	(12.1)	(+0.3%p)	(13.7)	(-1.3%p)
물류	351	265	+32.8%	299	+17.3%
(%)	(2.0)	(1.4)	(+0.6%p)	(1.5)	(+0.5%p)



3 IT서비스 부문

분기별 매출, 영업이익률

(단위 : 억원)



[IT서비스]

- 매출 1조 5,957억원 (YoY -2.1%, QoQ -4.9%)

> 클라우드

- 매출 6,746억원 (YoY +5.9%, QoQ +1.4%)
- CSP : 공공, 제조 분야에 클라우드 사용량 증가
- MSP : 금융과 공공 업종 대상 클라우드 서비스 다각화, SCM 등 글로벌 SaaS 구축 매출 증가

> SI

- 매출 2,414억원 (YoY -5.9%, QoQ -24%)

> ITO

- 매출 6,797억원 (YoY -7.7%, QoQ -2.2%)

SI : System Integration, ITO : IT Outsourcing
 CSP : Cloud Service Provider, MSP : Managed Service Provider
 SCM : Supply Chain Management, SaaS : Software as a Service

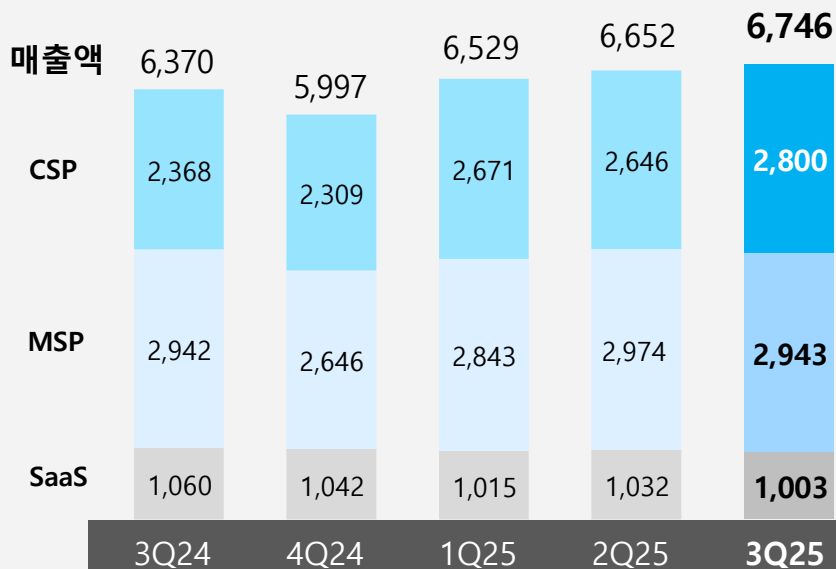
4 클라우드 사업

분기별 매출, 클라우드 비중

(단위 : 억원)

클라우드 비중

(클라우드 / IT서비스)



[클라우드]

- 매출 6,746억원 (YoY +5.9%, QoQ +1.4%)
- 클라우드 매출 비중 42%

▶ CSP

- 매출 2,800억원 (YoY +18%, QoQ +5.8%)
- 공공 서비스를 위한 SCP 사용량 증가
- 반도체 등 제조 공정에서 클라우드 사용 확대

▶ MSP

- 매출 2,943억원 (YoY +0.04%, QoQ -1.0%)
- 금융 업종에서 클라우드 전환/구축, 운영 사업 등 매출 증가
- 공공 업종에서 생성형 AI 구축 서비스 확대
- SCM 등 글로벌 SaaS 구축 사업 성장

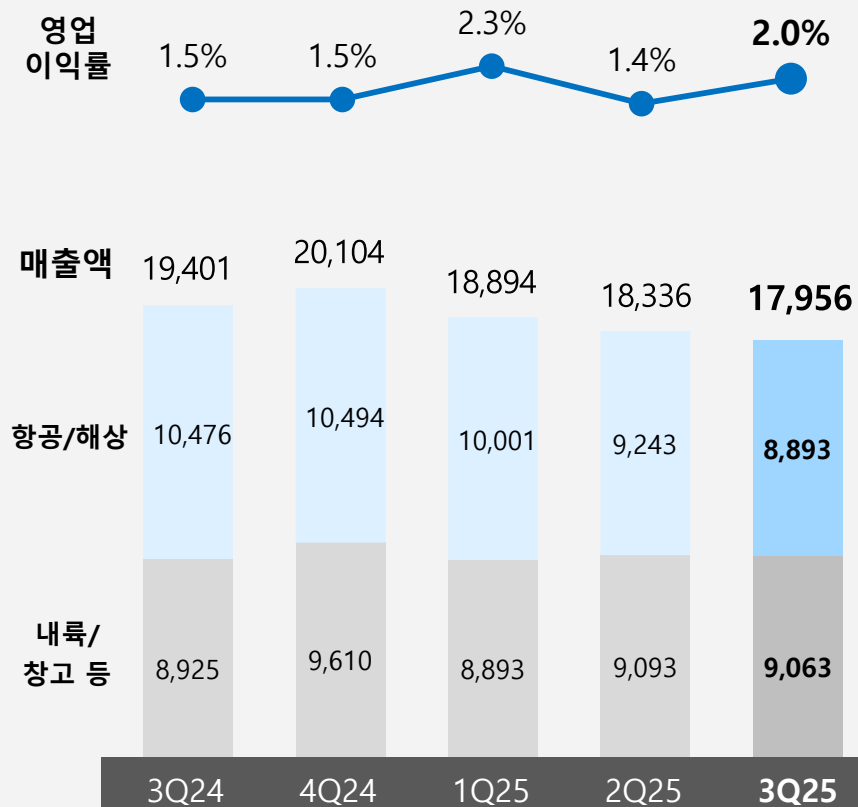
▶ SaaS

- 매출 1,003억원 (YoY -5.3%, QoQ -2.8%)

SCP : Samsung Cloud Platform

분기별 매출, 영업이익률

(단위 : 억원)



[물류]

- 매출 1조 7,956억원 (YoY -7.4%, QoQ -2.1%)

▶ 항공 및 해상 운송

- 매출 8,893억원 (YoY -15%, QoQ -3.8%)
- 해상 운임 하락에 따른 매출 감소

▶ 내륙 운송 및 창고 물류

- 매출 9,063억원 (YoY +1.6%, QoQ -0.3%)

▶ Cello Square

- 매출 2,609억원 (YoY -19%, QoQ -3.4%)
- 가입고객 23,451개사 (YoY +31%, QoQ +6.8%)
- 해상운임 약세 및 美 관세 정책에 따른 중국발 물량 감소

[별첨 1] 요약 손익계산서

SAMSUNG SDS

(단위: 억원)

	2023	2024					2025		
	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q
매출액	132,768	32,473	33,690	35,697	36,423	138,282	34,898	35,120	33,913
매출원가	114,807	27,570	28,694	30,538	31,358	118,159	29,441	29,891	28,939
매출총이익	17,961	4,903	4,996	5,159	5,066	20,123	5,457	5,229	4,974
매출총이익률(%)	13.5%	15.1%	14.8%	14.5%	13.9%	14.6%	15.6%	14.9%	14.7%
판매비와 관리비	9,879	2,644	2,787	2,631	2,951	11,012	2,772	2,927	2,651
영업이익	8,082	2,259	2,209	2,528	2,115	9,111	2,685	2,302	2,323
영업이익률(%)	6.1%	7.0%	6.6%	7.1%	5.8%	6.6%	7.7%	6.6%	6.8%
영업외손익	1,773	763	432	23	699	1,917	332	64	458
법인세차감전순이익	9,855	3,022	2,641	2,551	2,814	11,028	3,017	2,366	2,781
법인세비용	2,842	853	736	693	851	3,133	840	606	770
당기순이익	7,013	2,169	1,905	1,858	1,963	7,895	2,177	1,760	2,011
순이익률(%)	5.3%	6.7%	5.7%	5.2%	5.4%	5.7%	6.2%	5.0%	5.9%
지배지분순이익	6,934	2,109	1,766	1,797	1,898	7,570	2,115	1,706	1,952

[별첨 2] 사업부문별 매출 및 영업이익

SAMSUNG SDS

(단위: 억 원)

		2023	2024					2025		
		연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q
매출액		132,768	32,473	33,690	35,697	36,423	138,282	34,898	35,120	33,913
	IT서비스	61,058	15,536	15,864	16,296	16,319	64,014	16,004	16,784	15,957
	클라우드	18,807	5,308	5,560	6,370	5,997	23,235	6,529	6,652	6,746
	SI	11,514	2,881	2,678	2,565	2,662	10,786	2,356	3,181	2,414
	ITO	30,737	7,347	7,626	7,361	7,660	29,993	7,119	6,951	6,797
	물 류	71,710	16,937	17,826	19,401	20,104	74,268	18,894	18,336	17,956
영업이익		8,082	2,259	2,209	2,528	2,115	9,111	2,685	2,302	2,323
	IT서비스	6,700	1,698	1,979	2,229	1,820	7,725	2,259	2,037	1,972
	물 류	1,382	561	230	299	295	1,386	426	265	351
영업이익률		6.1%	7.0%	6.6%	7.1%	5.8%	6.6%	7.7%	6.6%	6.8%
	IT서비스	11.0%	10.9%	12.5%	13.7%	11.2%	12.1%	14.1%	12.1%	12.4%
	물 류	1.9%	3.3%	1.3%	1.5%	1.5%	1.9%	2.3%	1.4%	2.0%

[별첨 3] 요약 재무상태표

SAMSUNG SDS

(단위: 억원)

	2021	2022	2023	2024	1Q25	2Q25	3Q25
자 산	105,174	119,524	123,210	132,383	133,466	129,149	132,347
유동자산	75,760	80,058	81,603	90,038	92,352	89,235	92,735
현금 등 ¹⁾	45,912	50,295	54,912	60,240	61,096	59,291	61,923
매출채권	19,189	16,515	14,824	17,203	17,021	16,126	16,284
비유동자산	29,415	39,467	41,607	42,345	41,114	39,914	39,612
유형자산	11,786	15,204	16,544	17,739	17,553	17,444	17,424
무형자산	7,154	7,127	8,189	8,141	8,156	8,173	8,211
부 채	30,737	34,854	33,455	35,329	36,286	32,209	32,487
유동부채	23,703	24,933	23,919	24,954	26,483	23,226	23,545
매입채무	8,218	6,762	6,926	7,073	5,784	6,380	5,854
미지급비용	8,153	10,289	8,046	8,843	8,968	8,836	9,425
차입금	5	-	-	-	-	-	-
비유동부채	7,034	9,921	9,536	10,375	9,803	8,983	8,942
자 본	74,437	84,670	89,755	97,054	97,180	96,940	99,860
자본금	387	387	387	387	387	387	387

¹⁾ 현금 및 현금성자산, 단기금융상품 등

[별첨 4] 투자 및 배당

SAMSUNG SDS

(단위: 억원)

	2023	2024					2025		
	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q
현금 등 ¹⁾	54,912	54,242	54,136	53,643	60,240	60,240	61,096	59,291	61,923
CAPEX	5,028	1,157	1,415	899	1,272	4,743	725	906	906
감가상각비 ²⁾	3,954	848	867	861	1,031	3,607	904	915	930
EBITDA	14,208	3,687	3,681	4,004	3,808	15,181	4,234	3,853	3,883
EBITDA 마진율(%)	10.7%	11.4%	10.9%	11.2%	10.5%	11.0%	12.1%	11.0%	11.4%
ROE(%)	8.2%	9.7%	8.0%	8.0%	8.3%	8.4%	9.1%	7.3%	8.2%
EPS(원)	8,965	2,726	2,283	2,323	2,454	9,787	2,734	2,206	2,523
주당배당금(원)	2,700	-	-	-	-	2,900	-	-	-
배당성향(%)	30.1%	-	-	-	-	29.6%	-	-	-

1) 현금 및 현금성자산, 단기금융상품 등

2) 사용권자산 감가상각비 제외