

SAMSUNG SDI

2025년 4분기 실적설명회

2026.2.2

Disclaimer

- 본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 잠정 영업실적에 기초하여 작성되었습니다.
- 본 자료는 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에 투자자들의 편의를 위해 제공되는 정보로, 내용 중 일부는 회계감사 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)

	'24.4Q	'25.3Q	'25.4Q	QoQ	YoY	'24년	'25년	YoY
매출	37,545	30,518	38,587	+26.4%	+2.8%	165,922	132,667	△20.0%
영업이익	△2,567	△5,913	△2,992	적자 지속	적자 지속	3,633	△17,224	적자 전환
세전이익	△3,472	△4,296	△2,364	적자 지속	적자 지속	5,273	△13,640	적자 전환
당기 순이익	△2,427	57	△2,078	적자 전환	적자 지속	5,755	△5,849	적자 전환
EBITDA	2,222	△767	2,733	흑자 전환	+23.0%	22,162	3,776	△83.0%

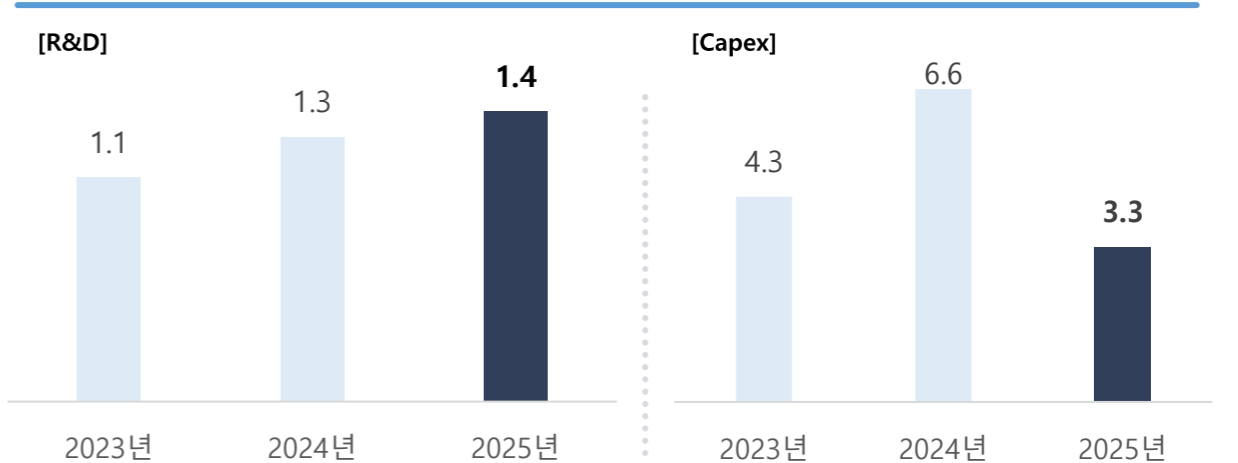
재무상태표

(단위: 억원)

	'24년말	'25.3분기	'25년말	QoQ	YoY
자산	405,973	421,745	422,553	+808	+16,580
부채	190,301	187,017	186,852	△164	△3,449
자본	215,672	234,729	235,701	+972	+20,029
현금및 현금성자산	18,851	21,486	18,040	△3,446	△811
차입금	115,779	114,414	108,839	△5,575	△6,940

R&D 및 CAPEX

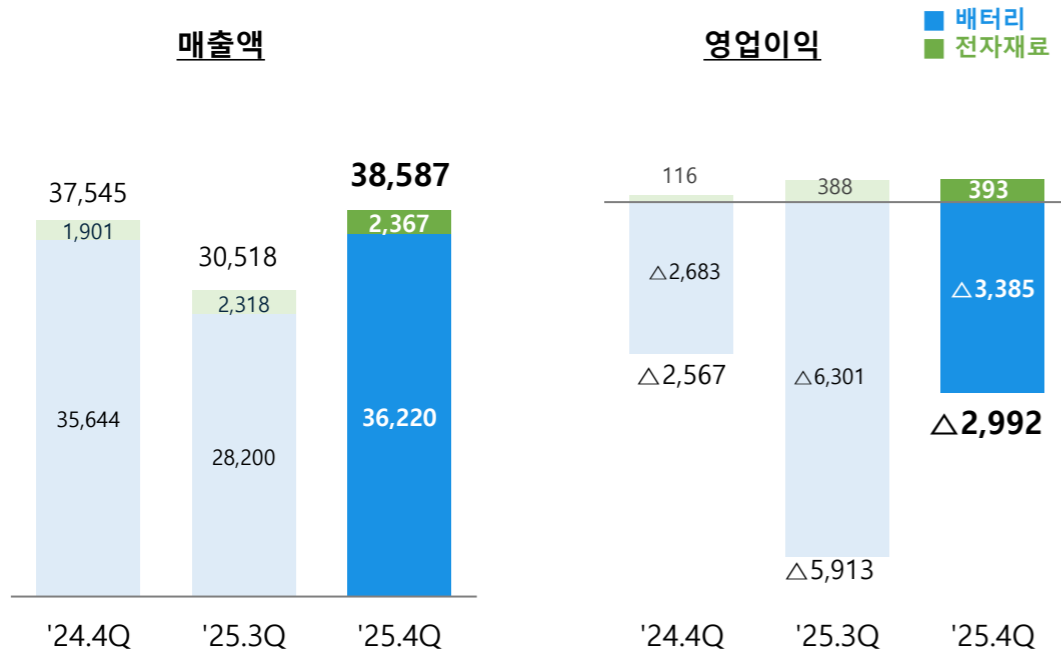
(단위: 조원)



사업별 실적

4분기 실적

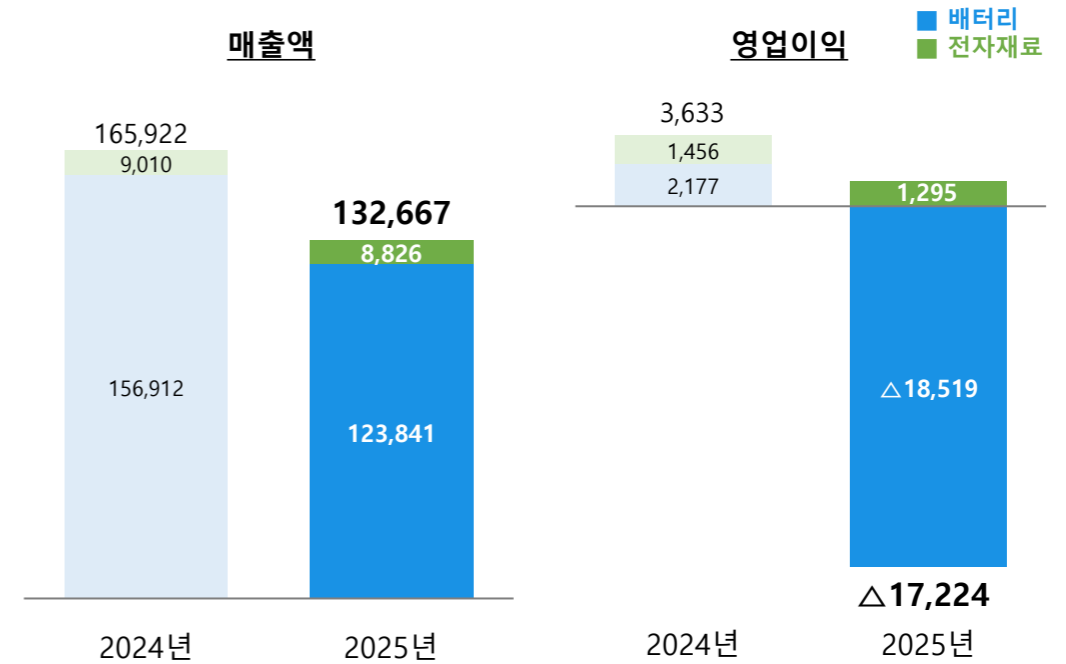
(단위: 억원)



- **배터리**는 ESS 사상 최대 분기 매출 및 AMPC 증가, EV 물량 감소에 대한 보상 등으로 전분기 대비 매출 증가 및 적자폭 축소
- **전자재료**는 전분기 유사한 실적 기록

연간 실적

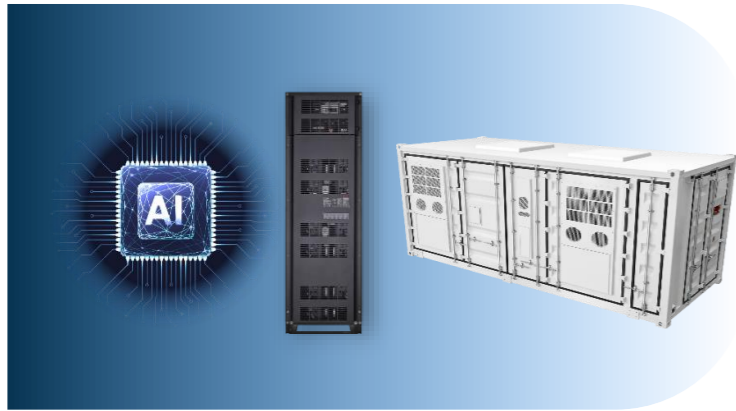
(단위: 억원)



- **배터리**는 친환경 정책 변화, 전략 고객의 판매 부진 등에 따른 EV 판매 감소, ESS 관세 부담, 소형 수요 회복 지연 영향 등으로 전년 대비 매출 감소 및 적자 전환
- **전자재료**는 반도체 소재 실적 개선에도 불구하고, OLED 소재 판매 감소로 전년도 대비 매출 및 수익성 감소

2025년 주요 경영성과

ESS 판매 기반 강화



- **NCA SBB 1.7, LFP SBB 2.0**
유일한 非중국계 각형 ESS 솔루션
- **ESS Capa 증설 지속**
美 현지 ESS Capa 확보 등
- **BBU 판매 확대**
셀 기준 글로벌 M/S 50% 달성 (SDI 마케팅 추정)

기술 경쟁력 강화



- **ESS 안전성** (The Smarter E Award · 대한민국 기술대상)
및 **원형 초고출력 기술력 인정** (CES 최고 혁신상)
- BMW 전고체 · 현대차 로봇용 배터리
공동 개발 MOU 체결
- **G-Host, 고방열 EMC 등 전자재료
신제품 최초 적용**
(PSF용 G-Host, Mobile AP/Memory용 고방열 EMC)
* Phosphorescent Sensitized Fluorescence

수주 활동 강화



- **대규모 공급계약 체결 완료**
EV용 NCA 46Φ 및 ESS용 LFP 각형 등
(총 5건, 150GWh+)
- **국내 ESS 증앙계약시장**
1차 입찰 수주 확정
- **탭리스 초고출력 원형배터리**
Global 전동공구 업체向 공급

2026년 시장 전망

사업별 시장 전망

EV

- 글로벌 전기차 배터리 수요는 전년 대비 약 16% 성장, **중국외는 약 6% 성장 전망** (*'25년 YoY 5%)
(미주 △9% 유럽 +9%)
- 美 전기차 수요 감소 · 중국産 규제 강화로 **유럽내 배터리 경쟁 심화 전망**

ESS

- AI 데이터센터 증가로 전력용 · UPS · BBU 수요 성장 지속
* Battery Back-up Unit
- IRA · 관세 등 영향으로 **Non-China 공급 업체의 美 현지생산 공급 기회 확대**

소형

* EV, ESS 제외

- 원형은 데이터센터 건설 증가로 **전동공구 중심 수요 반등**.
E2Wheeler, 로봇 등 신규 시장 수요도 성장 지속
- 파우치는 아이폰 · 폴더블폰 등 프리미엄 모델 중심 **고용량 배터리 수요 증가**

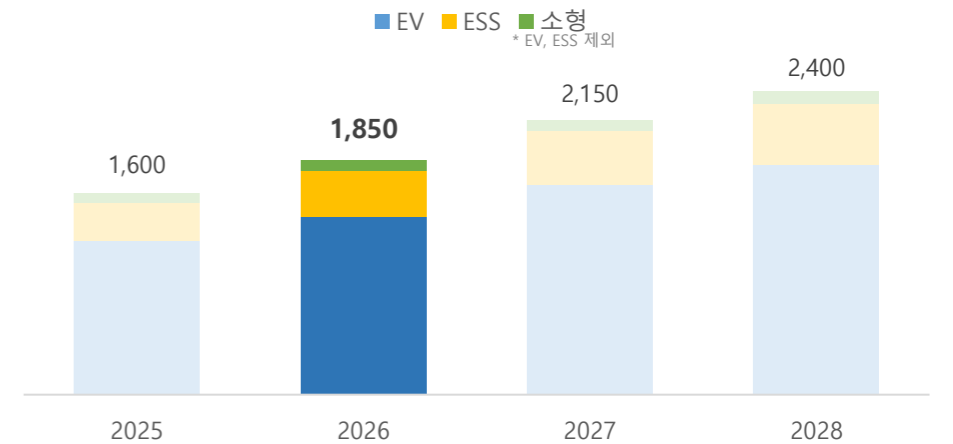
전자 재료

* 당사 참여시장 기준

- 반도체는 **AI용 서버투자 확대** 영향으로 수요 증가 (2025 \$688M → 2026 \$717M)
- 디스플레이는 **IT/모바일 OLED 패널 중심**으로 성장 (2025 \$937M → 2026 \$981M)

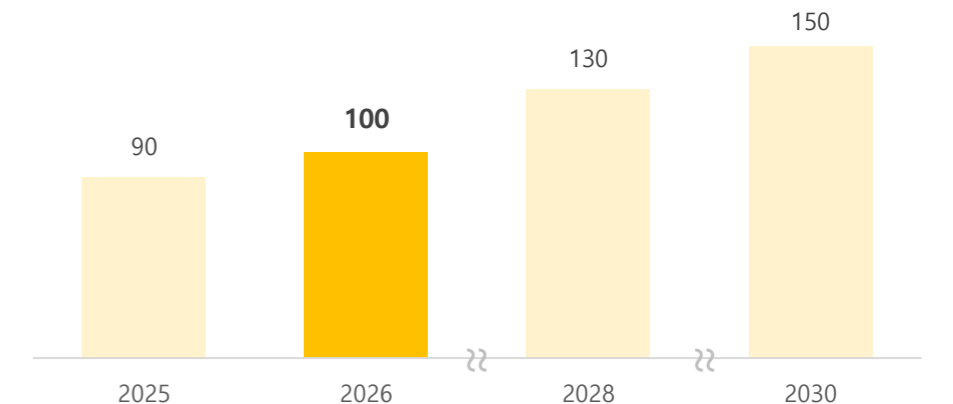
배터리 시장 전망

(단위:GWh)



美 ESS 배터리 시장 전망

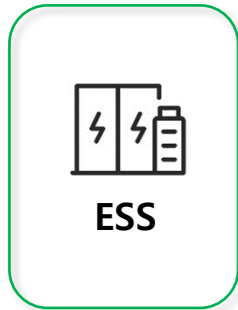
(단위:GWh)



2026년 경영 전략

【선택과 집중】 【고객 · 시장 대응력】 【미래 기술 준비】

중점 추진 전략



ESS용 각형 배터리 Full-Capa 판매
생산 가용 Full-Capa (20GWh) 판매

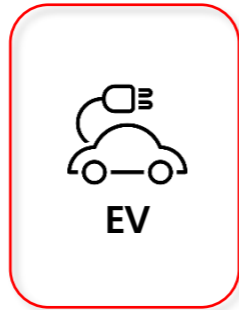
SBB 2.0 (각형 LFP ESS) 적기 양산
264Q美 현지 적기 양산

BBU 시장 내 M/S 확대
탭리스 초고출력 원형 배터리 기반 BBU 확판



전동공구용 매출 확대
전문가용 중심 탭리스 초고출력 원형 배터리 확판

플래그십 스마트폰용 판매 극대화
주요고객 신규 프로젝트 First-In 적기 공급



판매 극대화 · 수주 확대
기존 · 신규 고객용 확판, LFP · Mid-Ni 신규 소재 수주

Hybrid EV용 신규 진입
HEV용 탭리스 초고출력 원형 배터리 기반



신시장 개척 위한 반도체 · OLED 소재 개발
HBM용 패키징/패터닝 소재, 폴더블용 필름

- **[투자] 시장 수요 변화에 연계한 투자 효율화**
美 EV→ESS 및 유럽 NCA→LFP 전환 등
- **[생산성] 기존 라인 개선 · 개조 통한 생산성 혁신**
개발 · 제조 · 생산 부서간 협업 강화로 통합 Solution 발굴
- **[원가절감] 재료비 · 가공비 절감 구조 확보**
제품설계 개선, 거점별 적정인력 운영, 비효율 항목 점검 등
- **[미래기술] 선택과 집중으로 차별화 기술 확보**
ESS 연계 시스템, Non-활물질 소재기술 차별화

요약 연결손익계산서

(단위: 억원)

구분	'24.4분기	'25.1분기	'25.2분기	'25.3분기	'25.4분기	'24년 연간	'25년 연간
매출액	37,545	31,768	31,794	30,518	38,587	165,922	132,667
매출총이익	5,712	2,023	2,807	1,683	8,105	30,936	14,617
(%)	15.2%	6.4%	8.8%	5.5%	21.0%	18.6%	11.0%
영업이익	△2,567	△4,341	△3,978	△5,913	△2,992	3,633	△17,224
(%)	△6.8%	△13.7%	△12.5%	△19.4%	△7.8%	2.2%	△13.0%
영업외손익	△905	770	569	1,617	628	1,640	3,583
지분법손익	2,021	1,299	1,281	2,291	3,512	8,012	8,382
세전이익	△3,472	△3,571	△3,410	△4,296	△2,364	5,273	△13,640
(%)	△9.2%	△11.2%	△10.7%	△14.1%	△6.1%	3.2%	△10.3%
당기순이익	△2,427	△2,160	△1,667	57	△2,078	5,755	△5,849
(%)	△6.5%	△6.8%	△5.2%	0.2%	△5.4%	3.5%	△4.4%
지배기업소유주지분순이익	△2,265	△2,205	△1,525	479	△3,243	5,993	△6,495
(%)	△6.0%	△6.9%	△4.8%	1.6%	△8.4%	3.6%	△4.9%

요약 재무상태표

(단위: 억원)

구분	'24년말	'25.1분기말	'25.2분기말	'25.3분기말	'25년말
자 산	405,973	407,101	414,369	421,745	422,553
유동자산	103,343	97,345	104,984	98,941	87,399
현금및현금성자산	18,851	13,528	21,544	21,486	18,040
매출채권및기타채권	40,422	42,145	37,905	38,941	30,786
재고자산	28,794	27,648	25,831	26,691	29,363
비유동자산	302,630	309,756	309,385	322,805	335,154
투자자산	101,866	102,749	103,730	109,356	114,268
유·무형자산	183,745	189,274	187,240	192,404	198,248
부 채	190,301	191,731	187,583	187,017	186,852
유동부채	108,557	100,955	96,021	95,190	97,949
비유동부채	81,744	90,776	91,562	91,827	88,904
자 본	215,672	215,369	226,786	234,729	235,701
자본금	3,567	3,567	4,158	4,158	4,158