Investor Relations 2026

3Q 2026 경영실적

SANIL

World Best Reliable Transformer Manufacturer

분기 실적

전력 수요 증가로 분기 사상 최대 수주 2,789억원 - 전력기기 호황 속 수주 쌓이며 4분기 이후 성장 가속

- 26년 3분기 누적 수주 **7,014억원**, 9개월 만에 전년 연간 수주(5,660억)을 **24%** 초과
- 출고 완료 후 매출 인식 대기 물량 **약 780억원** – 기상 악화 등 선적 지연으로 4분기 이후 매출 반영 예정

주요 경영실적

단위: 억 원, %

구 분	3Q25	2Q26	3Q26	QoQ	YoY
매출액	1,327	1,642	1,460	-11.1%	10.0%
영업이익	427	622	447	-28.2%	4.7%
영업이익률(%)	32.2%	37.9%	30.6%	-7.3%p	-1.6%p
영업외수익	19	132	244	84.5%	1171.1%
영업외비용	-23	50	148	194.1%	-
세전이익	469	704	542	-23.0%	15.6%
당기순이익	369	543	418	-23.1%	13.2%
수주	1,275	2,435	2,789	14.5%	118.7%
수주잔고	4,143	5,568	6,897	23.9%	66.5%

주1: K-IFRS 별도 기준

주요 내용

매출

- 기상 악화와 지정학적 리스크로 선적 지연 발생
- 약 780억원 규모 매출 4분기 이후로 이월

수익성

- 영업이익률 변동 요인
  - 원화 강세 및 원자재(알루미늄·절연유 등) 가격 상승
- 수주 확대에 따른 물량 증가와 생산성 개선으로 향후 수익성 강화

수주

- 신규 수주: 2,789억원 (YoY +119%, QoQ +15%)
- Book-to-Bill(수주/매출) 비율 지속 상승
  -1Q26 1.2배 → 2Q26 1.5배 → 3Q26 1.9배
  -계속 늘어나는 수주로 성장 가시성 강화
- 3분기 Bloom Energy 추가 수주 및 전방 시장 (신재생, 데이터센터, ESS) 수요 강세 지속

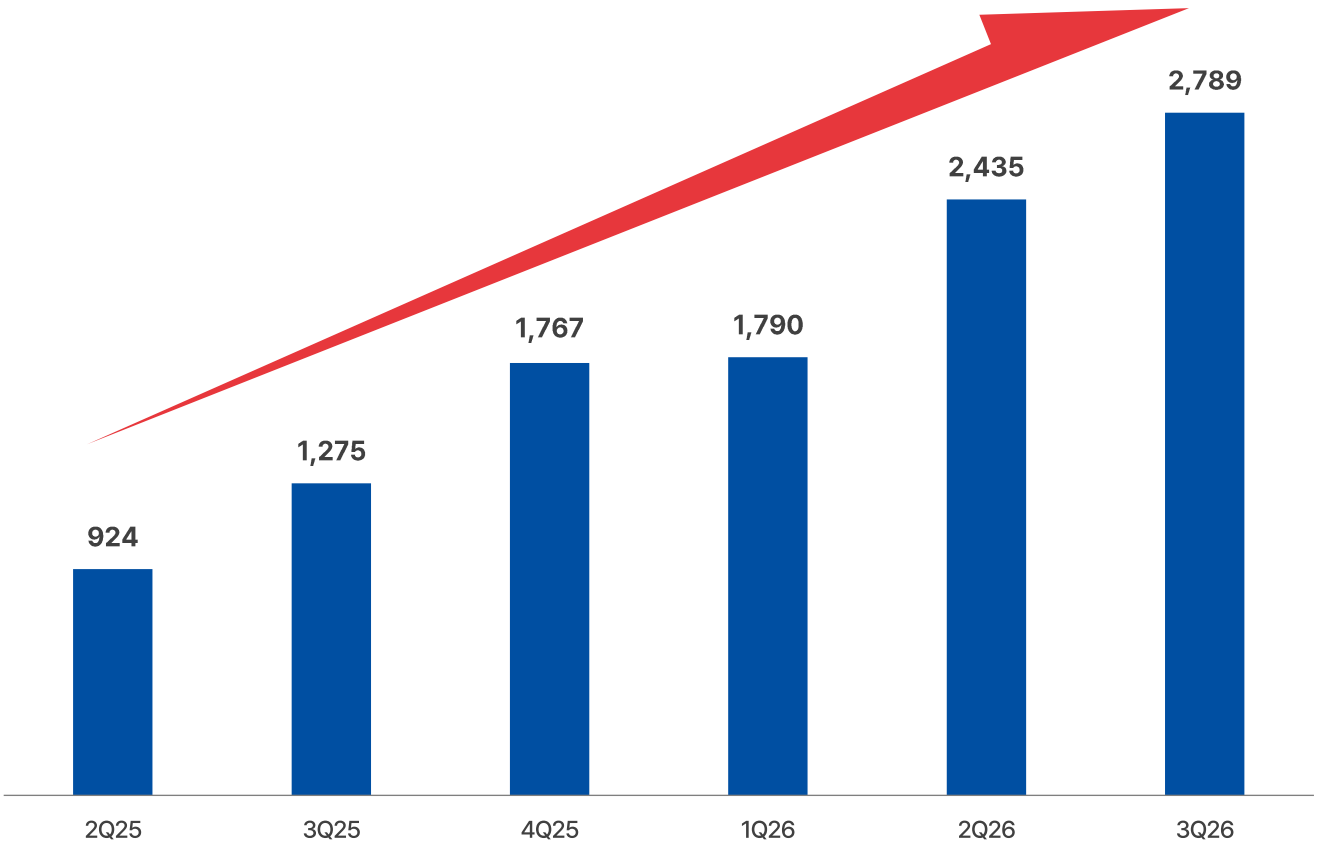
신규수주 추이(분기별)

5개 분기 연속 수주 성장세 지속 (CQGR +24.7%, 3Q26 수주/매출 비율 1.9배)

• Bloom Energy 추가 수주 지속 (공식 Vendor 진입 효과) I AI 데이터센터 · 신재생 · ESS 등 주요 전방 시장의 수요 지속 성장

신규수주 추이 (6개 분기)

단위: 억 원

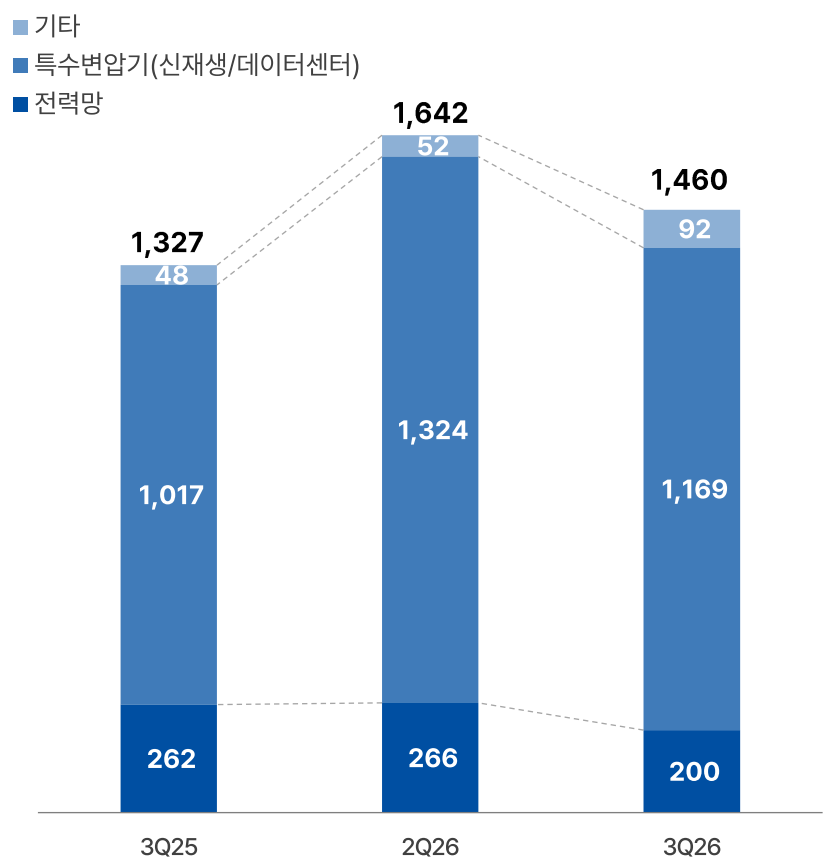


전방 산업별 매출

신재생 에너지, 데이터센터, ESS 중심의 매출 구성 (매출 비중 80%)

매출액 추이

단위: 억 원



주: K-IFRS 별도 기준

주요 내용

매출 성장률

- 신재생/데이터센터/ESS YoY +14.9%, QoQ -11.7%
- 전력망 YoY -23.9%, QoQ -24.8%
- 기타 YoY +91.9%, QoQ +75.4%

주요 내용

- 고객 다변화 지속 - 분기 100억 이상 수주 고객수 최대
- 출고 완료 후 매출 인식 대기 물량 약 780억원 – 순차적 매출 인식

산업별 주요 영업 상황

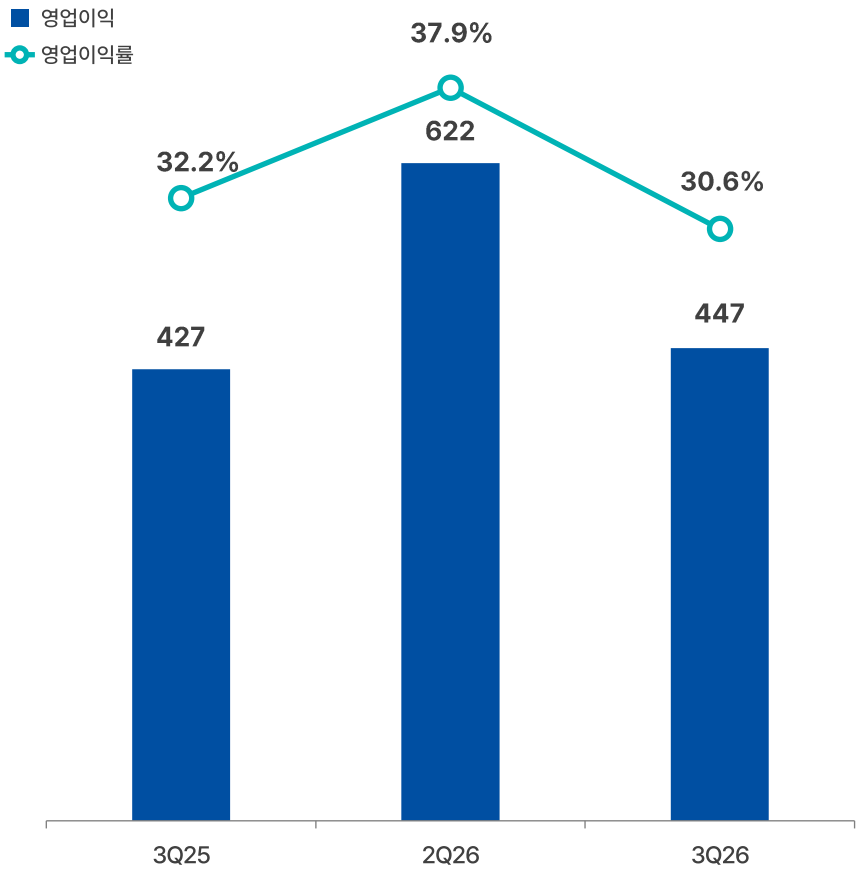
- 신재생 / 데이터센터 / ESS
  -2분기 이어 3분기에도 Bloom Energy 수주
  -신재생 / ESS도 신규 고객 확보 및 수주
- 전력망
  -26년 매분기 수주액 점진적 회복 중
  -26년 상반기 대비 3분기 고용량 변압기 수주 증가

영업이익

3Q26 영업이익 447억원, QoQ -28.2%, YoY 4.7%, 영업이익률 30.6%

영업이익 및 영업이익률 추이

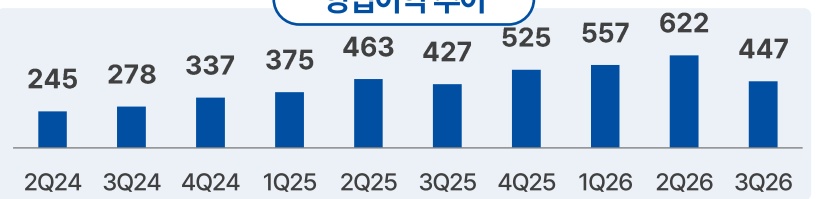
단위: 억 원



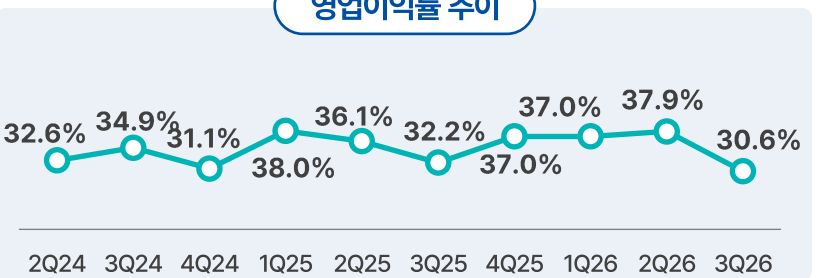
주1: K-IFRS 별도 기준

주요 내용

영업이익 추이



영업이익률 추이



영업이익률 Comment

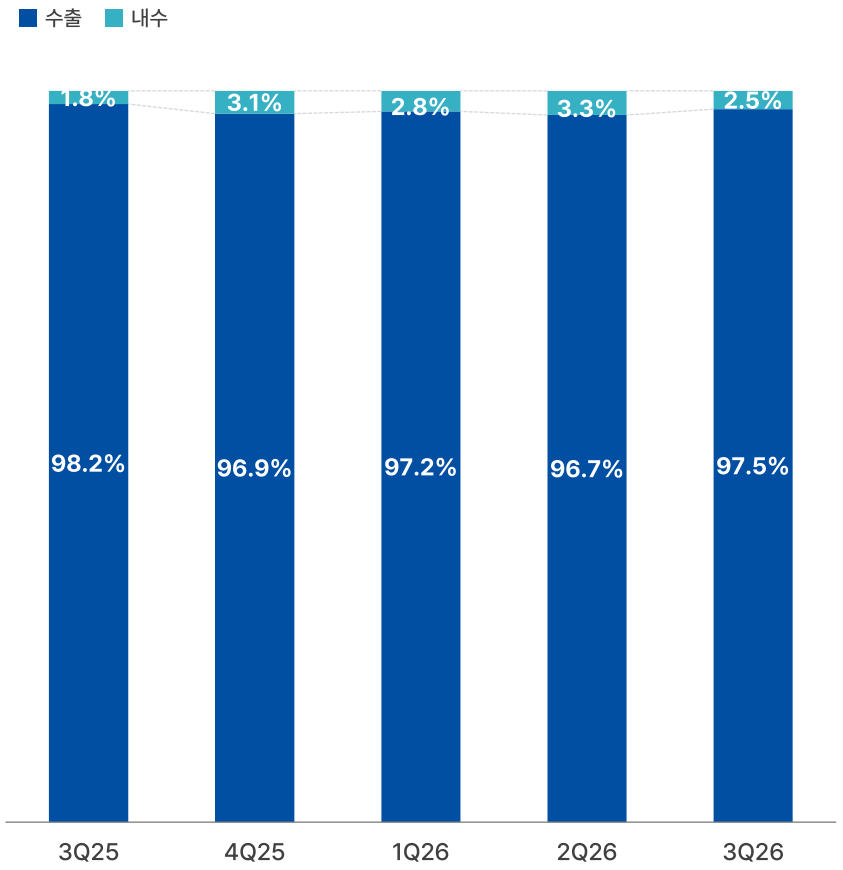
- 영업이익률 변동 원인
  - 원화 강세: 2분기 대비 3분기 평균 원/달러 환율 5.5% 하락
    (원자재는 원화 약세 시기에 매입, 매출은 원화 강세 시기에 인식)
  - 원자재 가격 상승: 알루미늄·절연유 등 국제 시세 상승

- 수주 확대에 따른 물량 증가와 생산성 개선으로 향후 수익성 강화

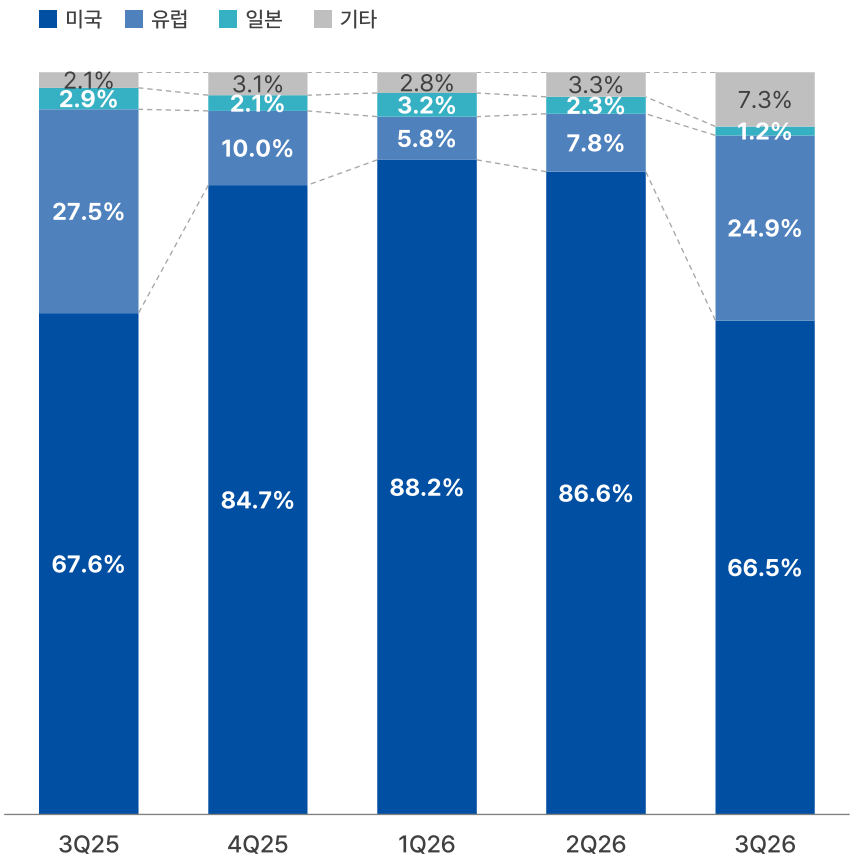
지역별 매출 비중

수출 비중 97.5%, 미국 비중 66.5%, 유럽 비중 24.9%

국내외 매출 비중 추이



국가(지역)별 매출 비중 추이



자료: 당사 자료
주: K-IFRS 별도 기준

요약 재무제표

재무상태표

단위: 억 원

구 분	2022	2023	2024	2025	2026. 3Q
유동자산	731	1,033	3,052	4,186	4,682
비유동자산	589	880	1,875	2,625	3,210
자산총계	1,320	1,913	4,927	6,811	7,891
유동부채	770	529	526	894	784
비유동부채	112	125	58	61	94
부채총계	882	654	584	954	878
자본금	21	24	152	152	153
자본잉여금	5	231	2,298	2,298	2,322
기타자본항목	(1)	84	189	339	339
기타포괄손익누계액	94	224	224	224	224
이익잉여금	313	695	1,479	2,843	3,884
비지배지분	6	-	-	-	-
자본총계	438	1,259	4,342	5,857	7,014

주: K-IFRS 별도 기준

손익계산서

단위: 억 원

구 분	2025	2025.3Q	2026.2Q	2026.3Q
매출액	5,019	1,327	1,642	1,460
매출원가	2,679	714	866	865
매출총이익	2,340	613	775	595
판매비와관리비	524	186	153	148
영업이익	1,790	427	622	447
기타영업외수익	132	42	63	-6
기타영업외비용	136	-27	6	198
금융수익	156	-23	69	249
금융비용	34	4	45	-50
법인세차감전이익	1,909	469	704	542
법인세비용	418	100	160	124
당기순이익	1,491	369	543	418

주: K-IFRS 별도 기준


SANIL