SGC 에너지

Investor Relations

‘26년 2분기

Disclaimer

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 실적에 대한 추정치이며,

별도 재무제표를 제외한 모든 재무정보와 영업성과는 종속회사를 포함한 연결 기준으로 작성되었습니다.

외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로,

내용 중 일부는 회계감사 과정에서 달라질 수 있습니다.

따라서, SGC에너지(주)는 본 자료에 서술된 재무정보 및 영업성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며,

자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

Tel : 82-2-489-9439/ 9412
Fax : 82-2-489-9447
E-mail : jnkim@sgc.co.kr/ kjlee@sgc.co.kr

목 차

‘26년
2분기 실적

사업부문별 실적

주요 경영사항

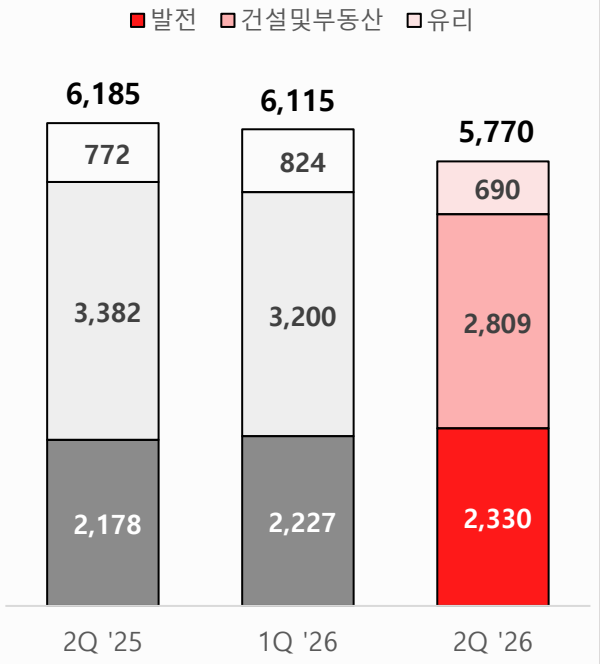
별첨

‘26년 2분기 실적

매 출

「수익 견고」

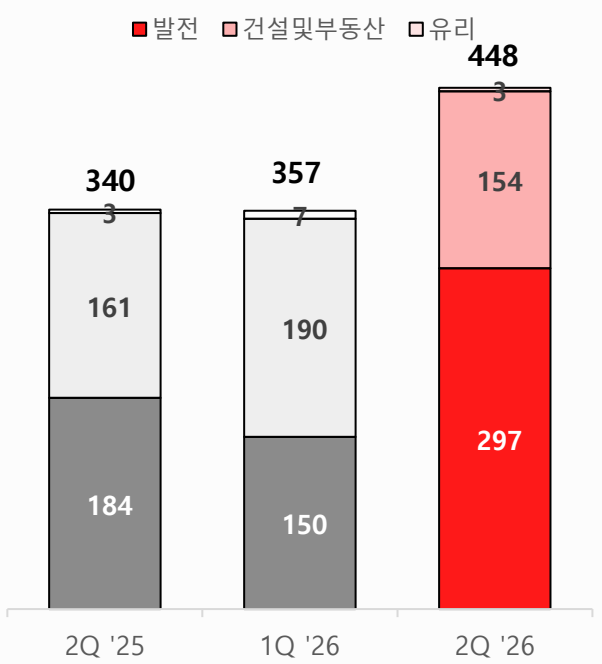
5,770 억원



영업이익

「이익 증가」

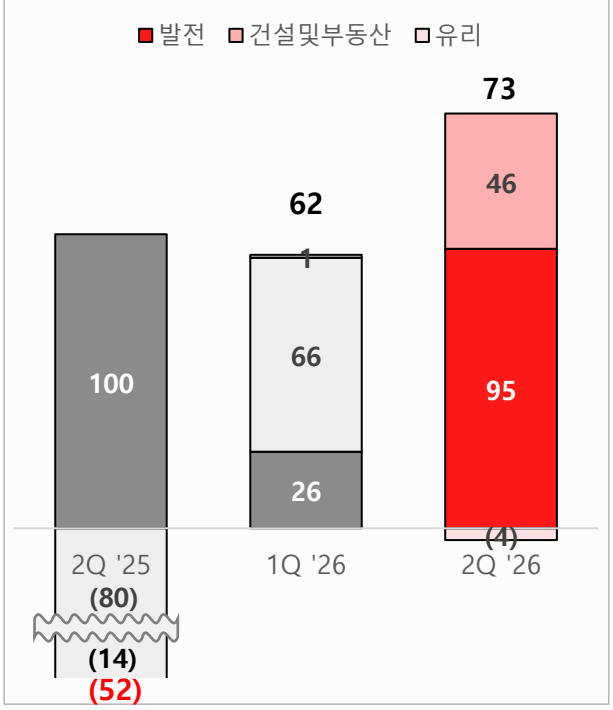
448 억원



당기순이익

「흑자 지속」

73 억원



* 전체 실적 : 연결조정 반영, 사업부문 실적 : 회사별 단순 합산

SGC 에너지

연결기준 손익 세부

(단위: 억원)

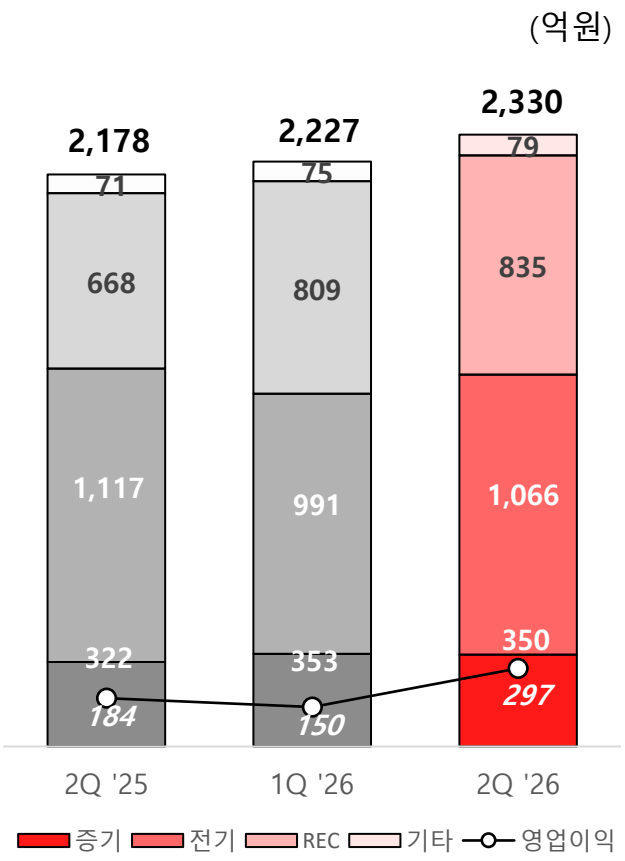
구분	2Q `26	1Q `26	QoQ	2Q `25	YoY
매출액 [주1]	**5,770**	**6,115**	△5.6%	**6,185**	△6.7%
발전	**2,330**	2,227	+4.6%	2,178	+7.0%
건설 및 부동산	**2,809**	3,200	△12.2%	3,382	△17.0%
유리	**690**	824	△16.3%	772	△10.6%
영업이익	**448**	**357**	+25.5%	**340**	+31.9%
발전	**297**	150	+97.7%	184	+61.2%
건설 및 부동산	**154**	190	△18.9%	161	△4.2%
유리	**3**	7	△60.7%	3	△13.7%
영업이익률(%)	***7.8%***	***5.8%***	**+2.0%p**	**5.5%**	**+2.3%p**
영업외 수익	**47**	119	△60.2%	113	△58.1%
영업외 비용	**382**	353	+8.2%	478	△20.1%
당기순이익	**73**	**62**	**+18.8%**	**-52**	**흑자전환**
지배지분순이익	**77**	32	+141.5%	2	+3,171.5%
주당순이익(원)	**531원**	220원	-	16원	-

주1 전체 매출액 : 연결조정 반영, 사업부문 : 회사별 단순 합산

사업부문별 실적

발전

경영 실적 (매출/영업이익)



* 합계 매출액/영업이익은 SGC에너지&그린파워 단순 합계 기준이며, 매출액은 이해 제고 차원에서 부문별 매출 정보 제공

'26.2분기 실적

- **증기 :** 수용가 공급물량 감소(정기점검)
  유연탄 연동 판매가격 상승분이 상쇄되며 **수익 영향 미미**
- **전기 : SMP 2Q 평균 117.7원/kWh (QoQ +10%↑)**
  GE4 정비중에도 **이익 확대**
- **REC :** '25년 정산단가 확정 소급분 **+27.5억원 반영**
  2Q 공급량 116만 REC 중 **현물 50%로 전략적 매도**
- **탄소배출권 :** 2Q 평균 19,672원 (QoQ +50%↑)으로 **가격 강세 지속**

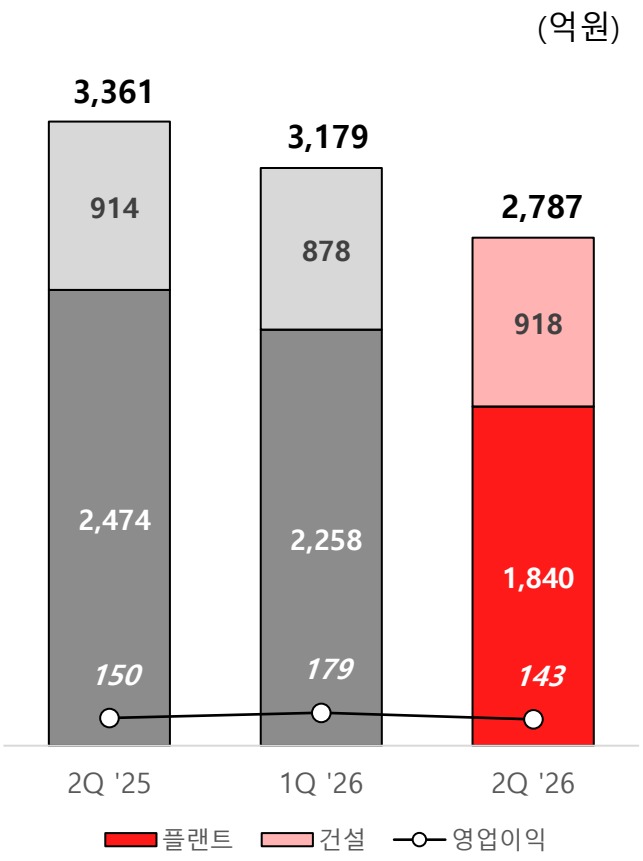
'26. 하반기 전망

- **전기 :** SMP 3Q 평균 130원/kWh 이상 (QoQ +10%↑)
  상승 모멘텀 본격화로 이익 스프레드 확장 지속
- **REC :** 국내산 투입 증대로 연간 430만REC 공급 가능 전망
  안정적 이익 기반 확충
- **배출권 :** 3Q 톤당 2.4만원 형성 (연초 대비 +90%↑), **이익 기여도 증가**
- **원가 :** 수입산 우드팰릿 $120/톤 안정세, 동남아發 경쟁 심화로 하락 압력 지속·국내산 동반 안정, **환율 안정시 원가 개선 확대**

사업부문별 실적

건설

경영 실적 (매출/영업이익)



* 합계 매출액/영업이익은 SGC이앤씨 연결 기준이며,
매출액은 이해 제고 차원에서 부문별 매출 정보 제공

'26.2분기 실적

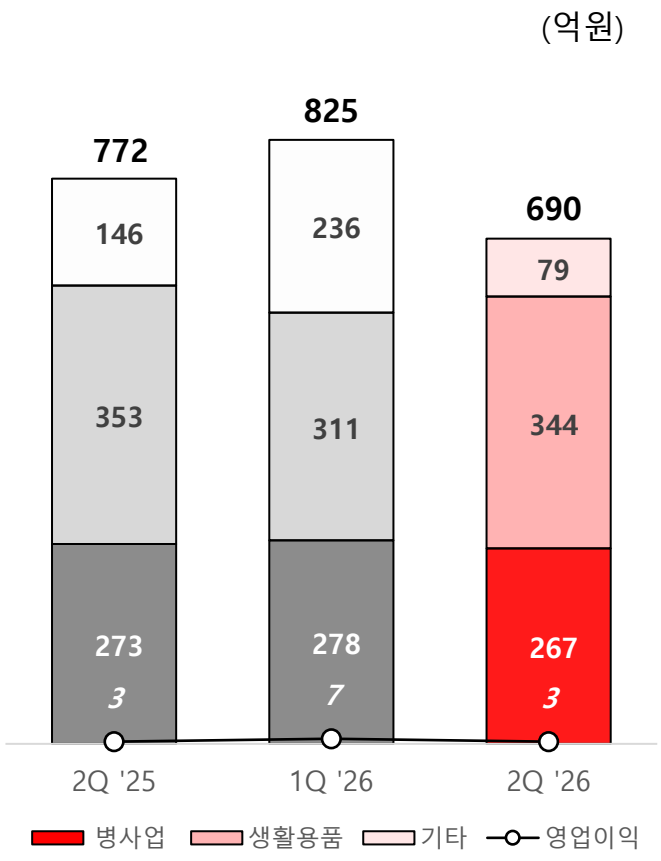
- **플랜트 :** 지정학적 리스크에 따른 **프로젝트 공정 순연으로 일시적 감소**
- **건설 : 공공・개발 부문 공정 본격화**와 매출 인식 확대에 따른 실적 개선

'26. 하반기 전망

- **플랜트 :** 해외 수주 확대를 기반으로 **중장기 수주잔고 및 수익성 강화**
- **건설**
  - 공공・개발 중심의 **안정적 수주 확대를 통한 지속 성장 기반 확보**
  - 반도체, 제약・바이오 등 **고부가 산업의 수익성 위주 수주 전략 지속**
- **수익성 기반의 차입금 축소 및 금융조건 변경으로 재무구조 개선**

유리

경영 실적 (매출/영업이익)



* 합계 매출액/영업이익은 SGC솔루션 연결 기준이며,
매출액은 이해 제고 차원에서 사업별 매출 정보 제공

'26.2분기 실적

- **병사업 :** 주류 수요 둔화 및 포장재 믹스 **변화에 따른 구조적 감소**
  가동률 조정 및 에너지 비용 상승으로 **일시적 영향**

- **생활용품 :** (국내) 도어글라스 **생산성 향상을 통한 수익성 확대**
  (* 25.1H 대비 판매량 15% 증가)
  (해외) 글로벌 대형 거래처 **수주 확대로 매출 성장**
  (* 중국 Sam's 판매증가, 라이선스 계약)

'26. 하반기 전망

- **병사업 : 수요 변화 대응 생산 운영 최적화 및 고정비 절감**

- **생활용품 :** (국내) **판가 정상화를 통한 수익성 개선**
  (해외) 글로벌 대형 **유통채널 판매 확대로 매출 성장 지속**
  (생산) 포장 자동화 구축 기반 생산성 · 원가 경쟁력 강화

주요 경영사항_ AI데이터센터 진행 현황

1차 공급용량 (수전기준)

60MW

공급용량 확대 확정

전력계통영향평가

300MW

1차 60MW + 2차 240MW 신청

구축기간 단축

15개월

모듈러(Modular) 방식 채택

세부 진행 내역

인허가·발주

- 전력계통영향평가 접수 완료
- 비상발전기 등 발주 완료
- 건축허가 준비 중

일정 단축

- 착공: '26년 4분기
- 시범운영: '27년 3분기
- 병렬 시공으로 단계적 증설 대응

확장 여력

- 최대 300MW 개발 여력 확보
- 2차 확장(최대 260MW) 검토
- 수요 확대 시 단계적 증설 추진

주요 일정(안)



** 상기 일정은 인허가 및 경영사항에 따라 변동될 수 있음*

주요 경영사항_ AI데이터센터 향후 계획

※ 주요 파트너사 임대 협상·사업구조 최적화 병행 추진, 하반기 단계적 안내 예정

임차 협상	**장기 마스터리스(Master Lease) 구조 임대 협의**	1차 60MW 기준 장기 계약 형태로 협상 중 확정 시 안내 예정
구조 최적화	**다양한 Financing Structure 검토**	사업구조 다각화 대안 비교 검토 중 · 최적안 확정 시 이사회 의결 및 공시 진행
확장 옵션	**2차 확장(최대 260MW) 논의 예정**	'27년 1분기 확장 여부 논의 · 총 300MW 규모까지 단계적 성장 여력 확보
정책 모멘텀	**AI데이터센터 특별법 하반기 국회 통과 전망**	전력 직접거래(PPA) 허용, 전력계통영향평가 면제 등 입지·인허가 규제 완화 기대

** 상기 일정은 인허가 및 경영사항에 따라 변동될 수 있음*

연결 요약재무제표

(단위 :백만원)	2Q26	1Q26	4Q25	3Q25	2Q25
매출액 주1	**576,960**	**611,481**	**624,807**	**598,943**	**618,461**
발전/에너지	233,013	222,745	200,390	208,286	217,844
건설및부동산	280,860	320,049	352,413	328,028	338,242
유리	68,987	82,428	85,027	77,516	77,168
투자	461	419	365	358	345
영업이익	**44,844**	**35,738**	**18,828**	**25,431**	**34,011**
영업이익율(%)	8%	6%	3%	4%	5%
금융수익	4,415	11,181	7,808	6,081	9,267
금융비용	27,590	32,521	77,430	37,817	42,050
법인세차감전이익	**11,375**	**12,298**	**-73,383**	**-24,915**	**-2,519**
법인세비용	4,049	6,131	-4,525	-6,448	2,657
연결당기순이익	**7,326**	**6,166**	**-68,859**	**-18,467**	**-5,175**
지배지분순이익	7,651	3,168	-43,726	-15,104	234
비지배지분순이익	-324	2,998	-25,133	-3,363	-5,409
EBITDA율	13%	11%	8%	9%	10%

주1 매출액 합계 : 연결조정 반영

(단위 :백만원)	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31
유동자산	1,287,851	1,268,969	1,320,315
현금및현금성자산	175,590	223,656	317,746
단기금융상품	9,504	26,345	16,880
매출채권및기타채권	491,126	513,729	416,425
비유동자산	2,013,144	2,065,308	2,115,985
유형자산	1 ,259,609	1,308,837	1,380,373
무형자산	13,690	14,178	12,542
사용권자산	47,704	48,515	52,711
투자부동산	498,294	502,455	480,965
이연법인세자산	79,052	77,734	59,609
자산총계	**3,300,995**	**3,334,277**	**3,436,300**
유동부채	1,957,048	1,887,368	1,633,747
매입채무및기타채무	306,128	372,437	362,139
차입금및사채	1,397,474	1,318,872	1,026,790
리스부채	7,392	7,740	7,959
당기법인세부채	10,225	3,408	21,736
비유동부채	589,025	687,672	914,317
차입금및사채	510,836	604,962	820,249
리스부채	52,070	54,101	59,355
부채총계	**2,546,073**	**2,575,040**	**2,548,064**
자본금	73,385	73,385	73,385
자본잉여금	459,682	459,682	426,553
이익잉여금	174,026	181,937	270,807
비지배지분	60,506	58,077	130,625
자본총계	**754,922**	**759,237**	**888,236**
부채와 자본 총계	**3,300,995**	**3,334,277**	**3,436,300**

별도 요약재무제표

(단위 :백만원)	2Q26	1Q26	4Q25	3Q25	2Q25
매출액	**187,265**	**179,090**	**157,087**	**161,024**	**171,468**
매출원가	160,264	163,509	153,427	149,478	155,930
영업이익	**24,215**	**12,032**	**355**	**7,679**	**12,592**
영업이익율(%)	13%	7%	0.2%	5%	7%
금융수익	3,500	4,347	4,159	22,548	5,949
금융비용	9,789	10,577	10,500	11,071	11,170
법인세차감전이익	**10,078**	**5,832**	**-7,306**	**19,011**	**7,562**
법인세비용	1,448	3,482	-1,302	545	1,523
당기순이익	**8,630**	**2,350**	**-5,917**	**18,380**	**6,039**
EBITDA율	23%	17%	12%	16%	18%

(단위 :백만원)	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31
유동자산	242,611	285,142	372,545
현금및현금성자산	85,112	104,913	195,090
단기금융상품	-	10,000	13,858
매출채권및기타채권	84,206	59,399	56,863
비유동자산	1,296,306	1,299,692	1,320,356
종속/관계기업투자	383,343	348,343	318,999
유형자산	727,518	769,946	827,527
무형자산	7,211	7,373	5,891
사용권자산	43,568	45,625	49,718
자산총계	**1,538,917**	**1,584,834**	**1,692,901**
유동부채	695,053	674,107	750,226
매입채무및기타채무	49,368	54,195	69,525
차입금및사채	622,920	606,585	651,524
리스부채	3,551	3,644	3,480
당기법인세부채	9,654	2,351	16,054
비유동부채	174,303	233,524	258,116
차입금및사채	115,801	169,105	187,844
리스부채	50,245	51,893	55,298
부채총계	**869,356**	**907,631**	**1,008,342**
자본금	73,385	73,385	73,385
자본잉여금	420,105	420,105	420,105
이익잉여금	178,492	186,135	191,666
자본총계	**669,560**	**677,203**	**684,559**
부채와 자본 총계	**1,538,917**	**1,584,834**	**1,692,901**

감사합니다

SGC