

2026년 3분기 기업설명회

October 2026



Disclaimer

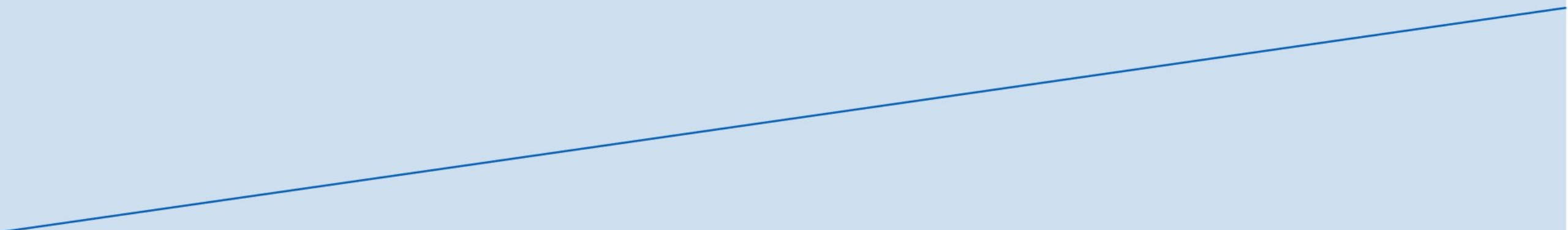
본 자료는 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서 제시된 수치는 잠정치이며 최종 실적 마감 과정에서 변동될 수 있습니다.

본 자료에 포함된 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다. 비교 표시된 과거 실적도 한국채택국제회계기준에 따라 재작성된 영업실적입니다.

또한, 본 자료는 2026년 및 이후 손익 추정 등 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다. 이러한 예측정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정에 따라 영향을 받으며, 실제 결과와 이에 기재되거나 암시된 내용 사이에 차이가 있을 수 있습니다. 특히, 환율과 원재료 가격의 변화로 매출액과 이익 수치가 변동될 수 있음을 밝힙니다.

본 자료는 투자자 여러분의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로 투자 권유를 목적으로 작성된 것이 아닙니다. 당사는 본 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다. 또한, 당사는 투자자 여러분의 투자가 자신의 독자적이고 독립적인 판단에 의하여 이루어질 것으로 신뢰합니다.

Contents



1. 2026년 3분기 경영 실적
2. 2026년 3분기 Highlights

2026년 3분기 경영실적 - 손익계산서 (연결기준)

- 매출액은 주요 시장 소형장비 판매 증대 및 효율적인 가격정책에 힘입어 13% 증가
- 영업이익은 판매량 증가 및 효율적인 가격정책으로 22% 증가
- 순이익은 영업이익 확대에 13% 증가

(단위 : USD M)

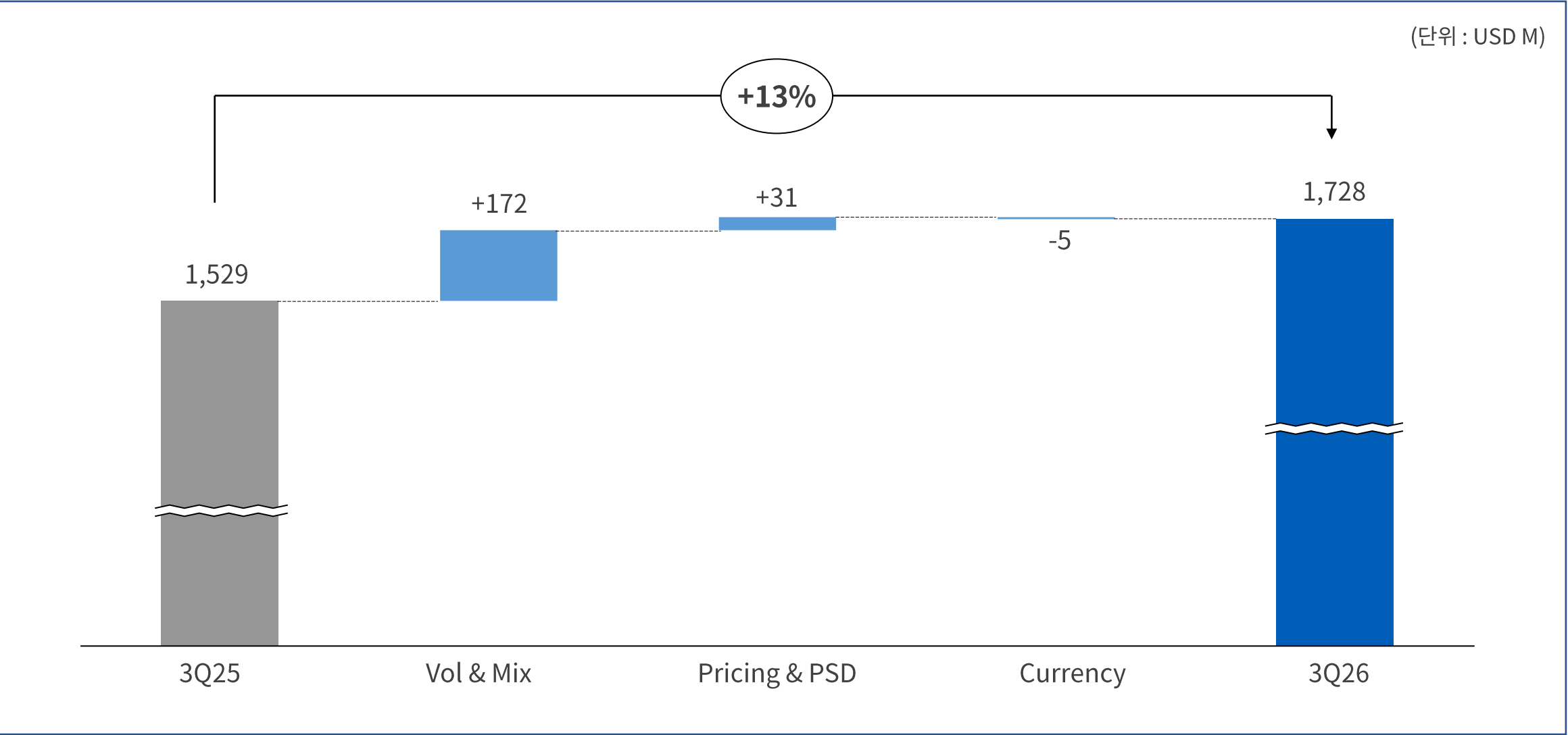
		3Q25	2Q26	3Q26	YoY	QoQ
매출액		1,529	1,630	1,728	+13.0%	+6.0%
영업이익 ¹⁾		98	195	119	+22.0%	-38.9%
	%	6.4%	11.9%	6.9%	+0.5%p	-5.0%p
EBITDA		143	245	170	+18.5%	-30.8%
순금융비용		6	6	6	-5.3%	-8.0%
세전이익 ²⁾		76	189	104	+37.5%	-45.0%
순이익 ³⁾		60	133	68	+13.1%	-49.4%
	%	3.9%	8.2%	3.9%	+0.0%p	-4.3%p

1) 일회성 수익 2Q26 \$81M 포함

2) 외화관련 손익: 3Q25 -\$6M, 3Q26 -\$13M (USD F/X -5.3%, '25.12 1,434.9 → '26.09 1,358.4)

3) 3Q25 법인세 환급 \$5M

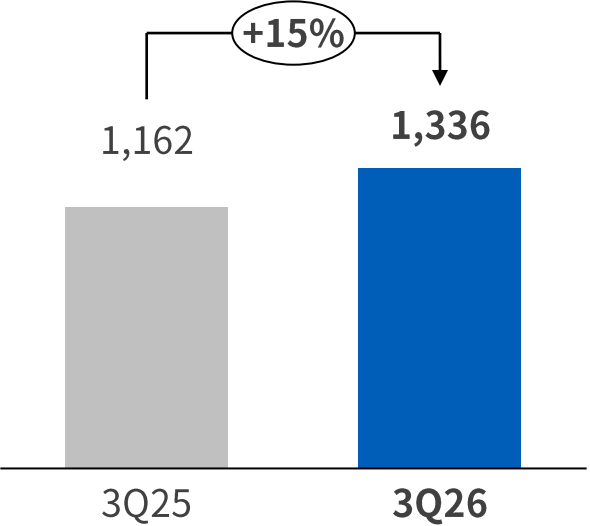
2026년 3분기 경영실적 - 매출액 Waterfall



1) EUR-USD FX 3Q25 1.17 → 3Q26 1.15 (1.6% ↓)

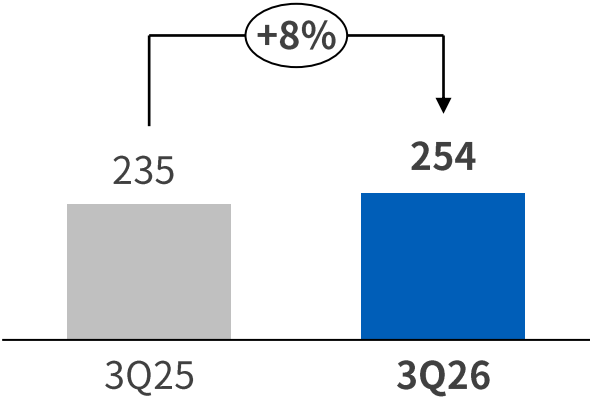
(단위 : USD M)

■ Compact Equipment



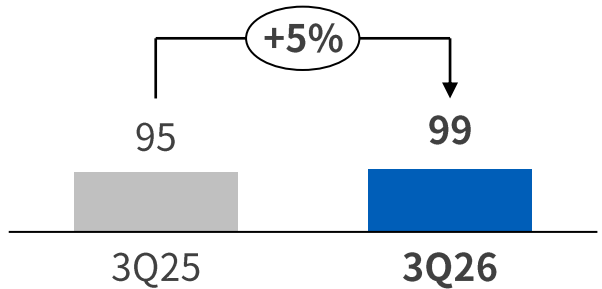
- NA 이연물량 출하 및 렌탈사 항 물량 증대, EMEA 회복세 지속에 매출액 증가
- 전망: 이연물량 출하 지속 등으로 3분기와 유사한 매출 수준 예상

■ Material Handling²⁾



- 북미, 유럽 등 주요 시장 판매량 증가로 성장세 유지
- 전망: 견조한 수요 속 현 추세 지속

■ Portable Power



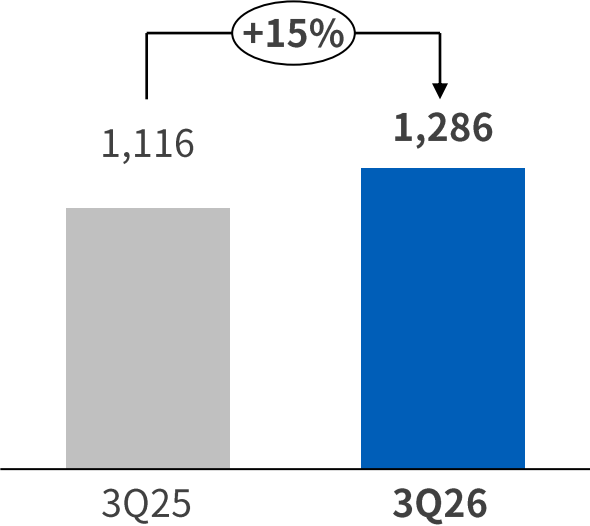
- 렌탈사 판매 정상화, 데이터 센터 등 견조한 북미 건설 활동에 매출액 증가
- 전망: 꾸준한 수요 바탕으로 전년 수준 예상

1) 두산모트롤 매출액(\$39M, YoY +4%) 제외 2) 산업차량

2026년 3분기 경영실적 - 지역별 매출¹⁾

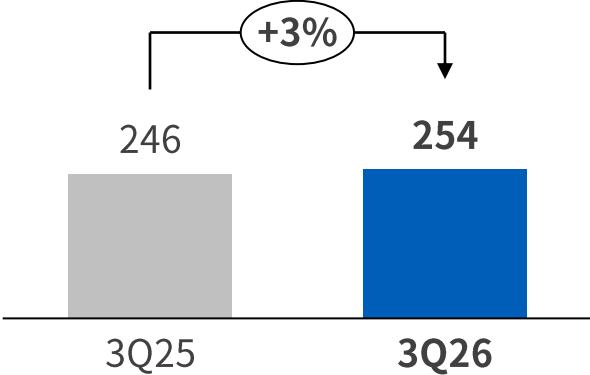
(단위 : USD M)

North America



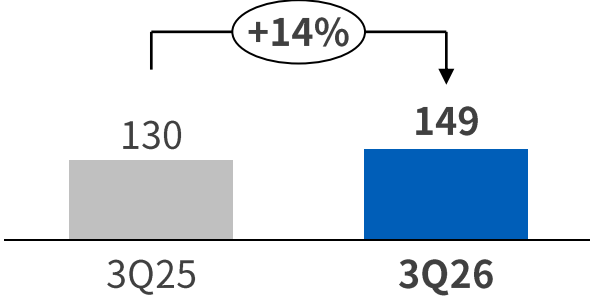
- 소형장비 이연물량 출하, 산업차량 대형 고객 판매량 증가 등으로 매출액 증가
- 전망: 주요 사업부문 견조한 수요 바탕으로 전년 수준 예상

EMEA



- 환차손²⁾에도 불구하고, 소형장비 수요 지속 및 산업차량 수요 회복으로 매출액 증가
- 전망: 유럽 공공투자 확대로 수요 지속 예상하나 정세 불안 및 지정학적 리스크로 불확실성 상존

ALAO



- 남미 소형장비 판매 호조 지속, 인도, 남미 산업차량 수요 개선에 매출액 증가
- 전망: 멕시코 배기규제 변경 전 수요 등으로 성장 예상

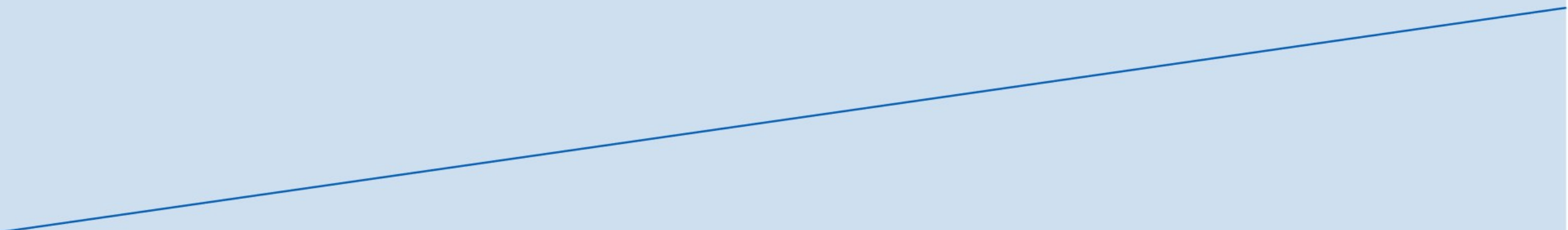
1) 두산모트롤 매출액(\$39M, YoY +4%) 제외 2) EUR-USD FX 3Q25 1.17 → 3Q26 1.15 (1.6% ↓)

2026년 3분기 경영실적 - 재무상태표

• 영업활동 현금 유입 및 관세 환급금 입금 영향으로 보유현금 1억불 증가

	2022	2023	2024	2025	2026.03	2026.06	2026.09	(단위 : USD M) 증감 (전년말비)
자산총계	7,298	8,044	8,170	8,558	8,646	8,817	8,956	+398
유동자산	2,432	3,013	3,052	3,125	3,307	3,457	3,589	+464
- 현금 및 현금성 자산	560	1,092	1,269	1,396	1,483	1,383	1,504	+108
비유동자산	4,865	5,030	5,118	5,434	5,339	5,360	5,367	-66
부채총계	3,333	3,426	3,480	3,547	3,648	3,717	3,786	+239
유동부채	1,620	1,870	1,678	1,894	2,024	2,099	2,165	+272
비유동부채	1,713	1,556	1,802	1,653	1,624	1,618	1,621	-33
총차입금	1,032	933	1,236	1,043	1,049	1,042	1,051	+8
자본총계	3,965	4,618	4,690	5,012	4,998	5,100	5,170	+159
순차입금	473	-159	-33	-353	-434	-341	-453	-99
부채비율	84.1%	74.2%	74.2%	70.8%	73.0%	72.9%	73.2%	+2.4%p

Contents

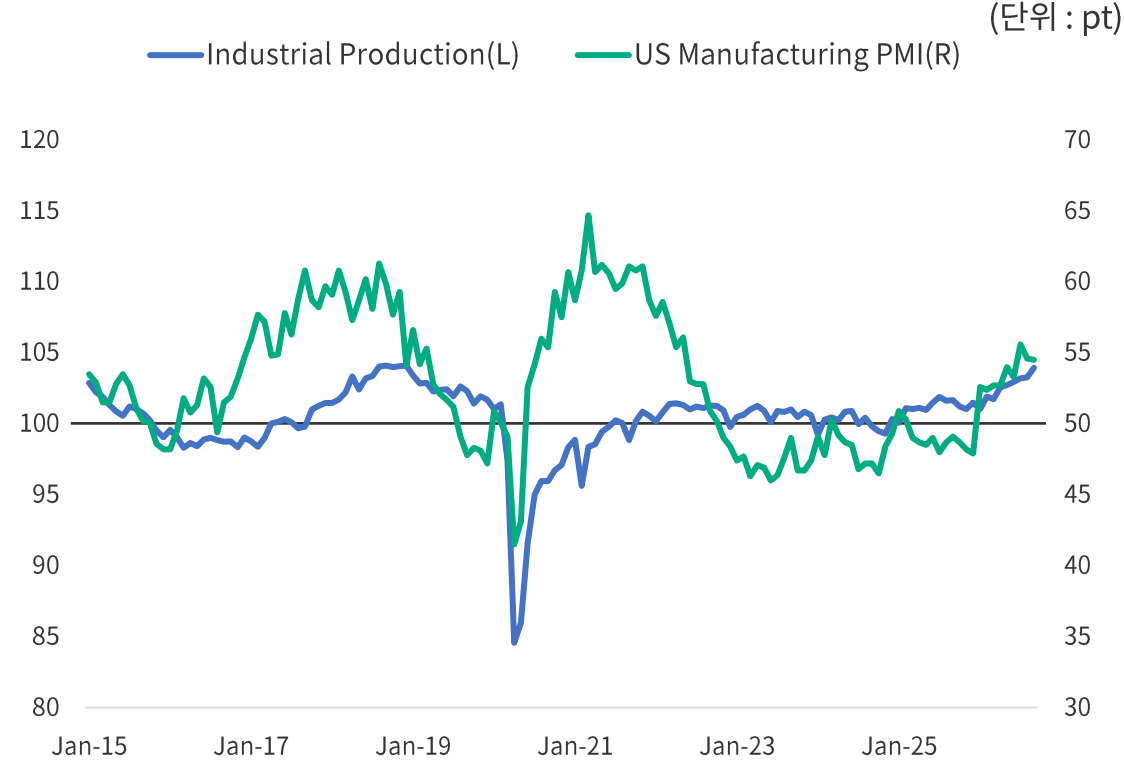


1. 2026년 3분기 경영 실적
2. 2026년 3분기 Highlights

북미 시장 - 경기지표 견조

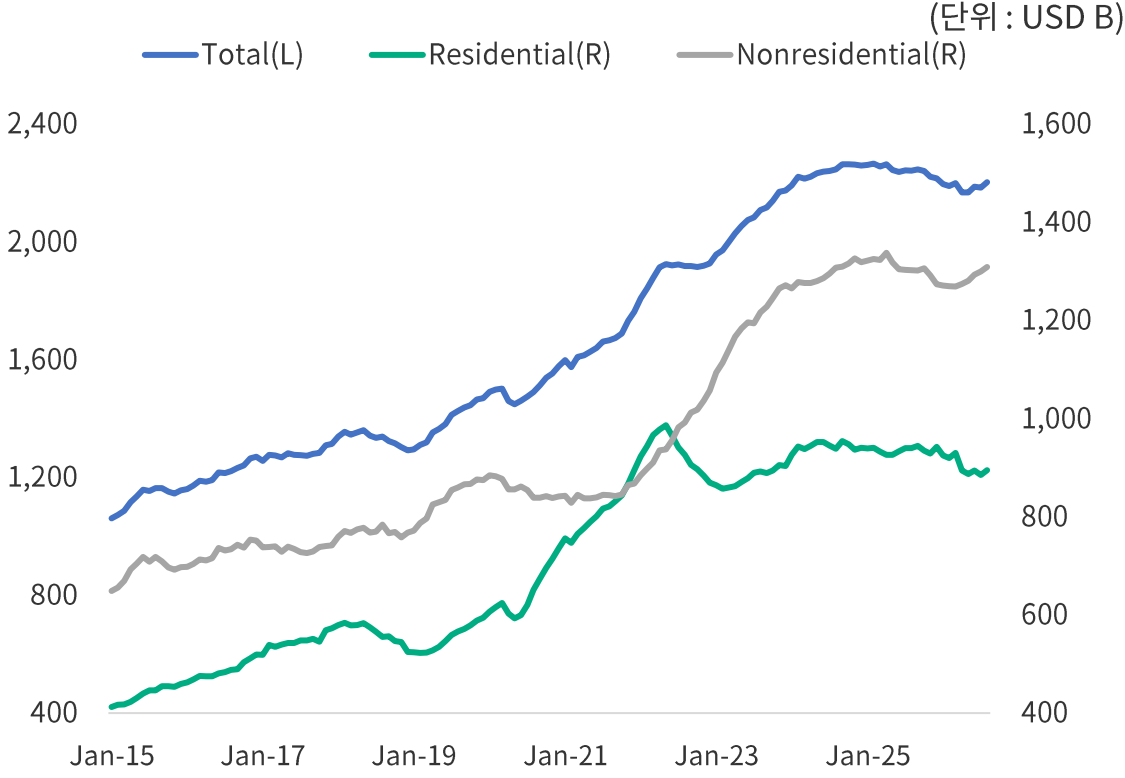
- 실물지표인 산업생산이 상승세를 보이고 있으며, 체감지표인 제조업 PMI도 9개월 연속 확장 국면 유지
- 미 건설지출은 데이터 센터 및 인프라 수요 증가로 비주택부문이 견인하며 높은 수준을 유지

미국 산업생산 및 제조업 구매관리자지수



* Source: 연방준비제도이사회(산업생산), 미 공급관리협회(구매관리자지수)
** 2026년 9월 기준
*** 산업생산: 2017=100, 구매관리자지수: 기준선=50

미국 건설지출



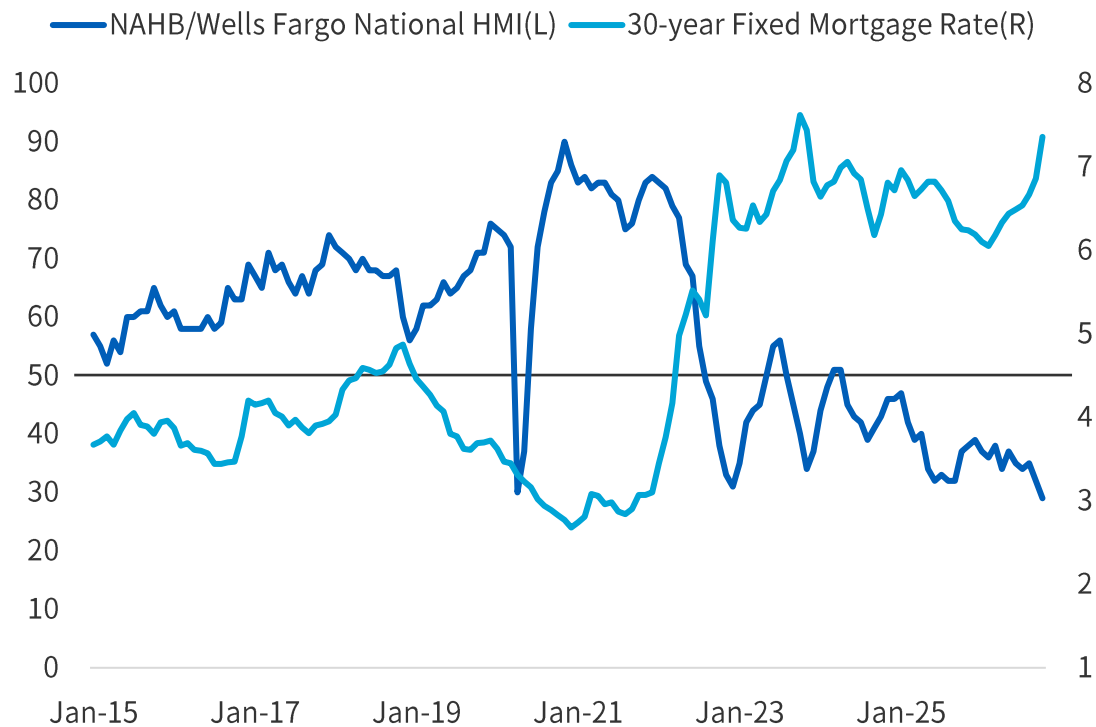
* Source: U.S. Census Bureau
** 2026년 8월 기준

미 주택시장 - 비용 부담에 수요 회복 지연

- 미국 주택시장지수는 높은 모기지 금리에 위축 국면 지속
- 착공건수가 감소 추세를 이어가는 반면, 착공 전 허가건수는 반등세 유지

■ 미국 NAHB 주택시장지수 및 모기지 금리

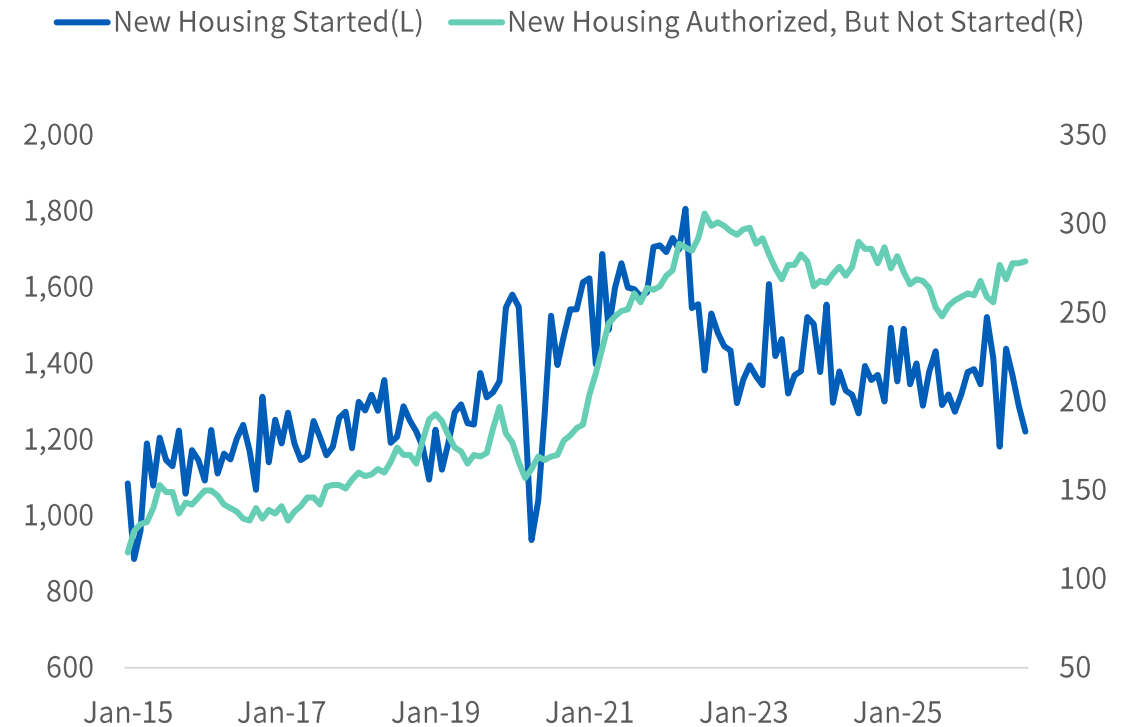
(단위 : pt, %)



* Source: 전미주택건설협회(NAHB), 기준점=50, 모기지 금리(30yr) : Freddie Mac
** 2026년 10월 기준

■ 미국 주택지표

(단위 : '000 Units)

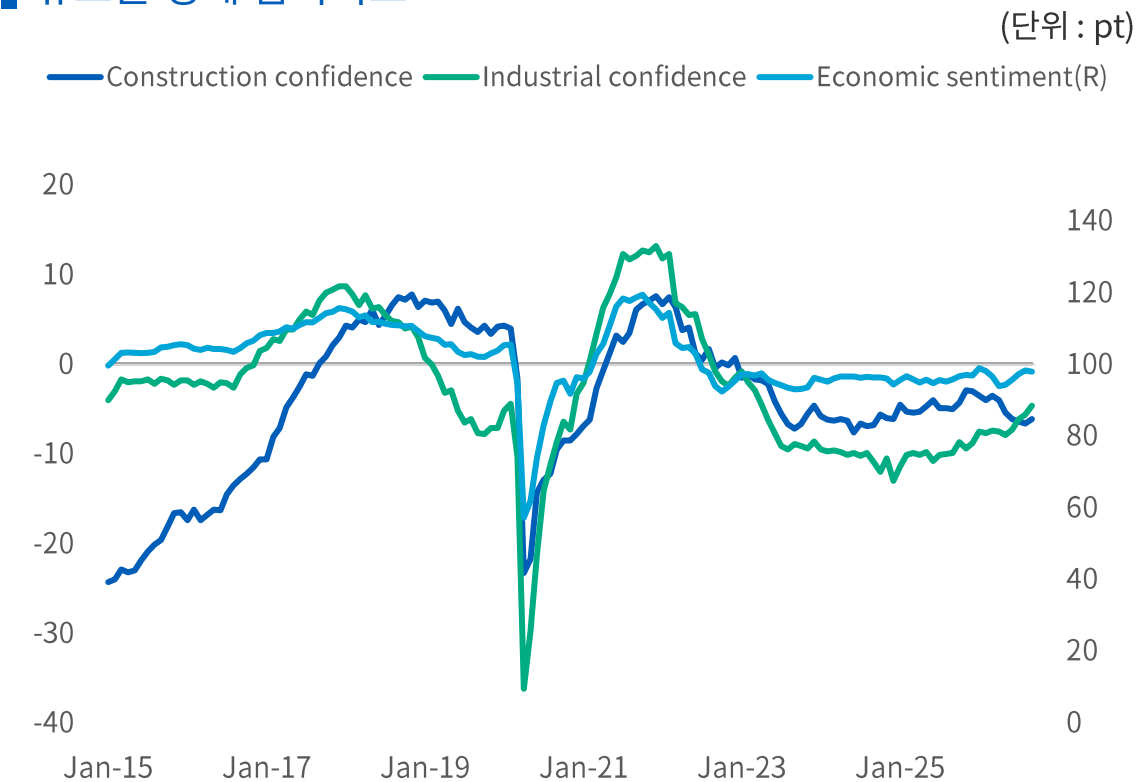


* Source: U.S. Census Bureau
** 2026년 9월 기준

유럽 시장 - 경기지표 혼조

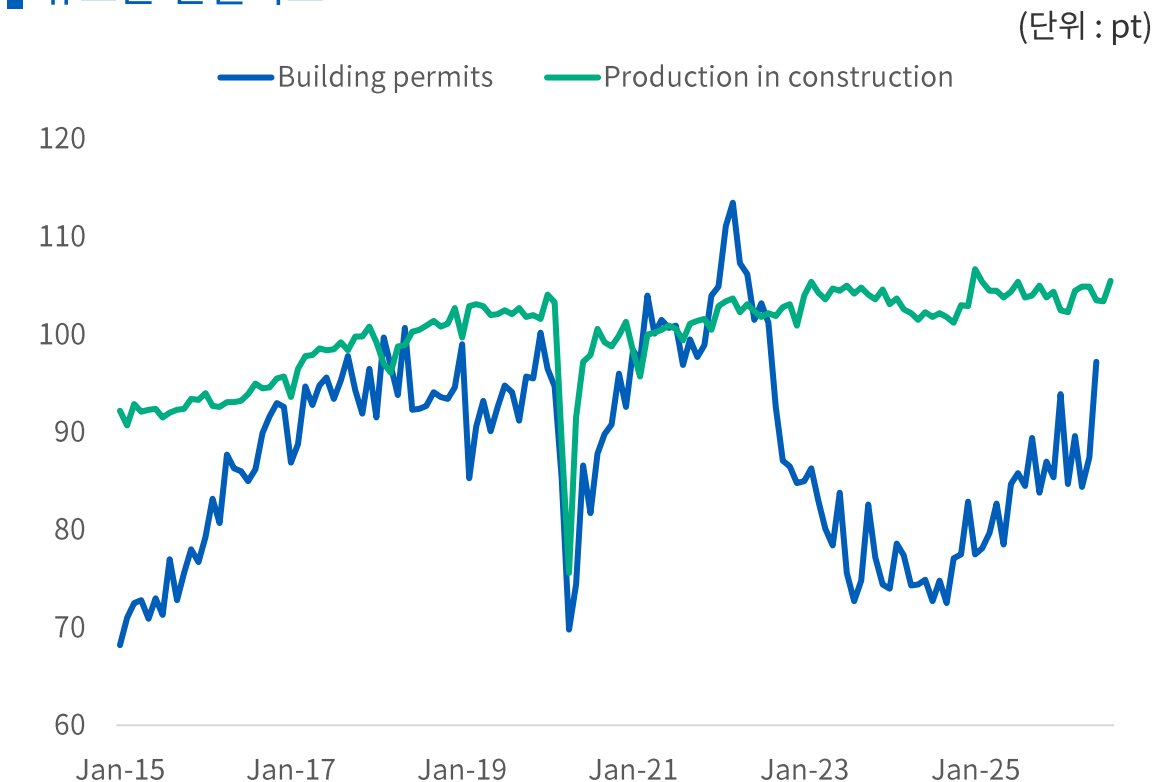
- 유로존 주요 심리지표는 위축 국면에 머물러 있는 가운데, 경제 및 산업 심리지수는 반등하고 있는 반면 건설업 신뢰지수는 부진
- 건설 생산은 견조한 가운데, 건설 허가는 '24년 9월 이후 반등세 유지

유로존 경제 심리지표



* Source: European Commission
** Note: 2026년 9월 기준
*** 기준점 : Economic Sentiment= 100, Others =0

유로존 건설지표



* Source: Eurostat, EU -27 countries
** Note : 2026년 6월(허가), 2026년 8월(건설생산) 기준, Index 2021=100
*** Permit : # of dwellings, residential buildings, except for communities

[Backup] 2026년 3분기 경영실적 - 원화 손익계산서 (연결기준)

• 원화 약세 영향으로 2026년 3분기 매출액은 전년 대비 16.5% 증가

(단위 : 억원)

		3Q25	2Q26	3Q26	YoY	QoQ
매출액		21,152	24,479	24,635	+16.5%	+0.6%
영업이익		1,336	2,917	1,674	+25.3%	-42.6%
	%	6.4%	11.9%	6.9%	+0.6%p	-5.0%p
EBITDA		1,964	3,660	2,391	+21.8%	-34.8%
순금융비용		85	96	84	-1.4%	-12.4%
세전이익		1,033	2,833	1,459	+41.2%	-48.5%
순이익		819	1,995	942	+15.1%	-52.8%
	%	3.9%	8.2%	3.9%	+0.0%p	-4.3%p

* 손익계산서 환율(원-달러) 3Q25: 1,385.28 원, 3Q26: 1,423.38원

THANK YOU