

한국엔컴퍼니 실적발표자료
2025년 2분기

DISCLAIMER

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 경영실적 및 재무성과는 한국엔컴퍼니 주식회사(이하 “회사”) 및 종속회사들에 대한 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계검토과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

이에 회사는 본 자료에 서술된 경영실적 및 재무성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료 상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나, 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.

따라서 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

- 회사개요
- 경영실적
- APPENDIX

회사개요

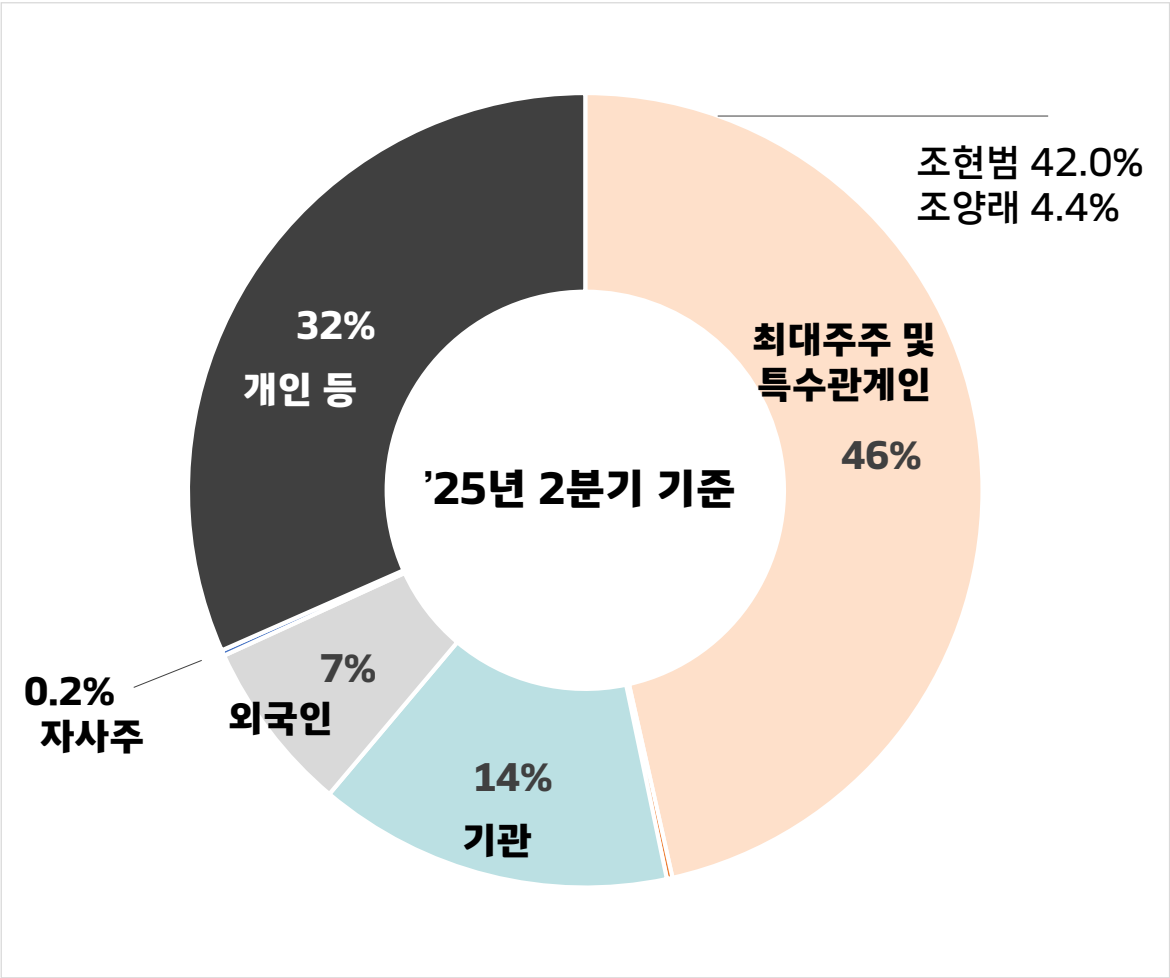


회사 개요

회사 개요

회사명	한국엔컴퍼니(주)
설립일	1941년5월10일
대표이사	조현범, 박종호
상장시장	유가증권시장
주소	경기도 성남시 분당구 판교로 286 (삼평동)
업종	지주회사
발행주식수	94,935,240주 (보통주)
상장 계열사	3개사 ※ 한국타이어엔테크놀로지, 한온시스템, 모델솔루션

지분 구조



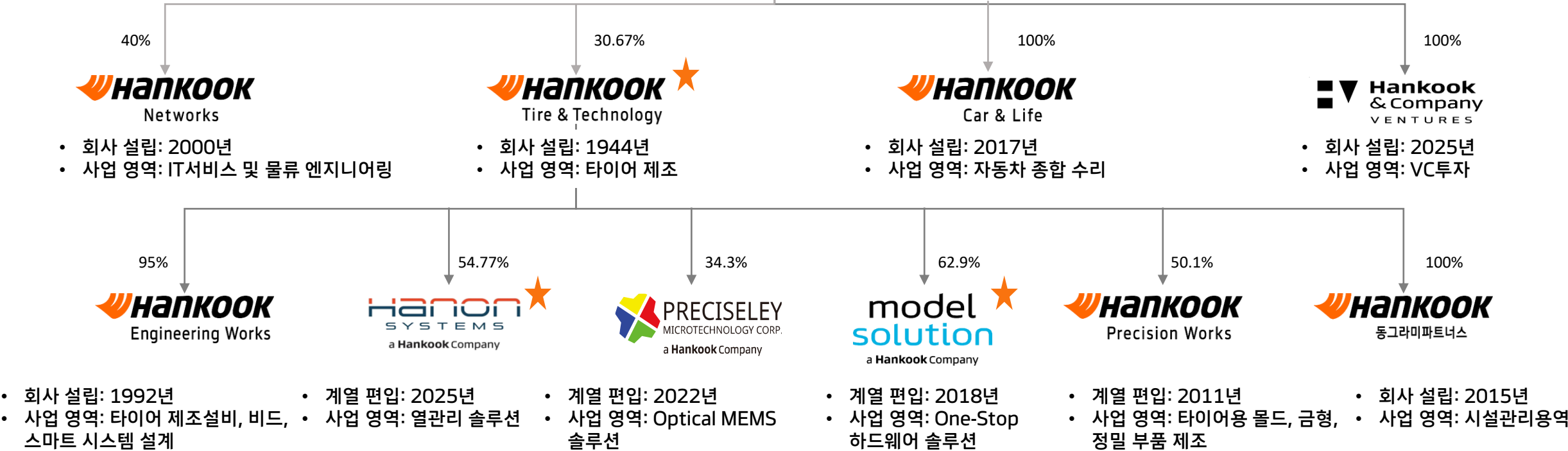
기업지분도

한국엔컴퍼니 계열사 현황

★ 상장사

Hankook ★ & Company

- 회사 설립 : 2012년
- 사업 영역 : 지주회사, 차량/산업용 배터리 및 스마트 에너지 솔루션



경영실적



연결 경영실적

'25.2Q 연결 경영실적 현황

- ✓ 2025년 2분기 연결 매출액 3,438억원, 영업이익 739억원, 영업이익률 21.5%
- ✓ 한국타이어엔테크놀로지의 당기순이익 감소에 따른 지분법 이익 감소와 환율 효과 등으로 매출 및 영업이익 감소

(단위: 억원)

구분	2024.2Q	2025.1Q	2025.2Q	YoY	QoQ
매출액	3,635	3,887	3,438	-5.4%	-11.6%
매출원가	2,117	2,322	2,395	13.1%	3.1%
%	58.2%	59.7%	69.7%	11.5%p	10.0%p
판관비	270	296	303	12.2%	2.4%
%	7.4%	7.6%	8.8%	1.4%p	1.2%p
영업이익	1,248	1,269	739	-40.8%	-41.8%
%	34.3%	32.6%	21.5%	-12.8%p	-11.1%p
EBITDA	1,331	1,358	830	-38.0%	-39.2%
영업외손익	-30	-18	-106	적자지속	적자지속
법인세비용차감전순이익	1,218	1,251	633	-48.0%	-49.4%
법인세비용	133	97	67	-49.6%	-30.9%
당기순이익	1,085	1,154	565	-47.9%	-51.0%

ES사업본부 경영실적

'25.2Q ES사업본부 경영실적 현황

- ✓ 전년 동기 대비 판매량 증가(+4.1%)로 매출 증가. 전분기 대비 판매량 증대(+2.5%)에도 불구하고 환율 하락으로 전분기 대비 매출 소폭 감소
- ✓ 원재료가격 상승(안티모니) 및 가공비 증가 영향으로 매출원가 증가하며 영업이익 감소

(단위: 억원)

구분	2024.2Q	2025.1Q	2025.2Q	YoY	QoQ
매출액	2,534	2,702	2,680	5.8%	-0.8%
매출원가	2,100	2,284	2,318	10.4%	1.5%
판관비	167	177	162	-3.0%	-8.5%
영업이익	267	241	200	-25.1%	-17.0%
영업이익률(%)	10.5%	8.9%	7.5%	-3.0%p	-1.4%p
EBITDA	347	320	281	-19.0%	-12.2%

※ ES사업본부 실적은 당사 내부 기준에 의해 산출하였으며, 감사 받지 않은 실적입니다.

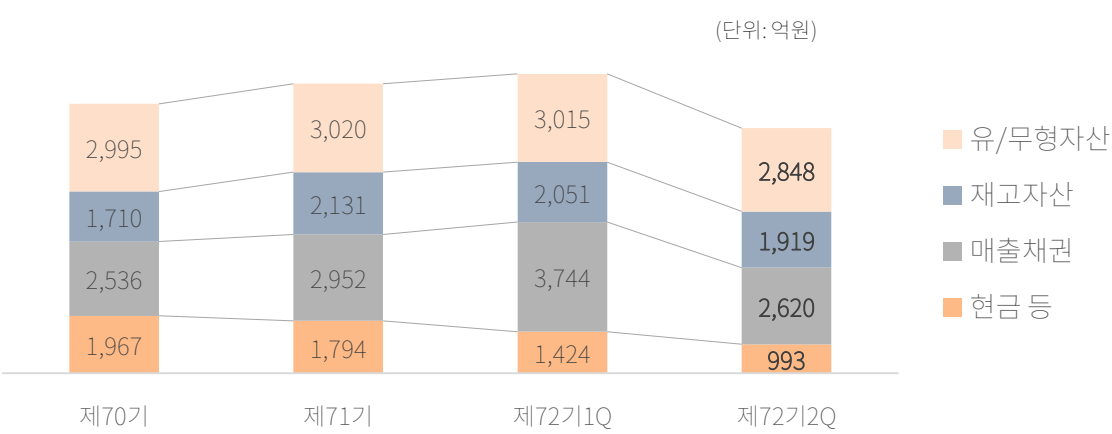
연결 경영실적

'25.2Q 연결 재무상태표

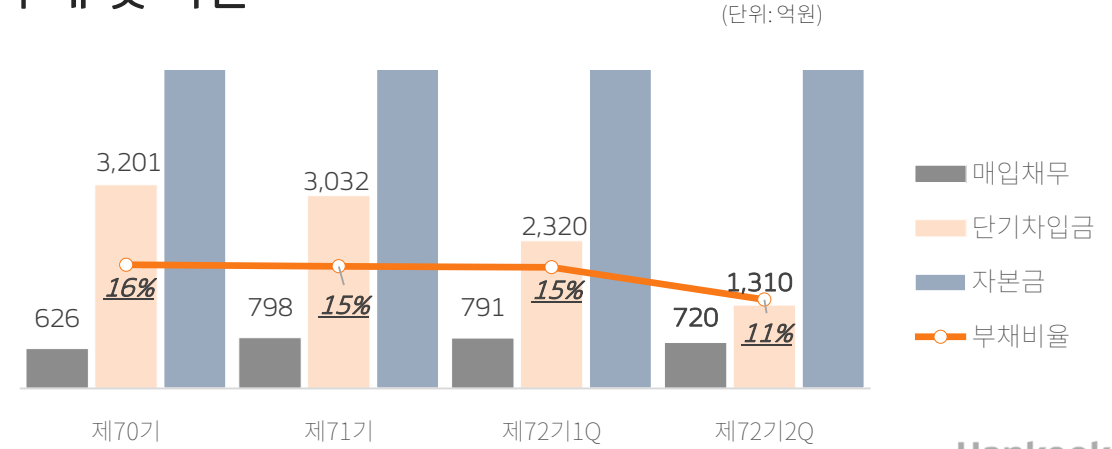
(단위: 억원)

구분	2023 (제70기)	2024 (제71기)	2025.1Q (제72기)	2025.2Q (제72기)
자산	46,410	51,364	51,721	48,760
현금 등	1,967	1,794	1,424	993
매출채권	2,536	2,952	3,744	2,620
재고자산	1,710	2,131	2,051	1,919
유/무형자산	2,995	3,020	3,015	2,848
부채	6,243	6,836	6,839	4,896
매입채무	626	798	791	720
단기차입금	3,201	3,032	2,320	1,310
자본	40,167	44,529	44,882	43,864
부채비율	15.5%	15.4%	15.3%	11.2%

자산



부채 및 자본



Q&A



Hankook
& Company



APPENDIX. 연결 재무상태표 및 손익계산서

재무상태표

[단위 : 억원]			
구분	'24.12	'25.06	증감액
유동자산	7,499	6,171	-1,328
현금 및 현금성자산	1,794	993	-801
매출채권 및 기타채권	2,952	2,620	-332
기타 유동자산	2,753	2,558	-195
비유동자산	43,865	42,589	-1,276
관계기업투자주식	39,712	38,632	-1,080
유형자산/투자부동산	3,413	3,251	-162
기타 비유동자산	740	706	-34
자산총계	51,364	48,760	-2,604
유동부채	4,847	3,022	-1,825
단기차입금	3,032	1,310	-1,722
매입채무	798	720	-78
기타 유동부채	1,017	992	-25
비유동부채	1,989	1,874	-115
장기차입금	178	160	-18
기타비유동부채	1,811	1,714	-97
부채총계	6,836	4,896	-1,940
자본총계	44,528	43,864	-664
부채비율	15.4%	11.2%	-4.2%p

손익계산서

[단위 : 억원]					
구분	2Q24	1Q25	2Q25	QoQ(%)	YoY(%)
매출	3,635	3,887	3,438	-11.6%	-5.4%
제품/상품매출	2,490	2,736	2,687	-1.8%	7.9%
지분법이익	920	935	507	-45.8%	-44.9%
상표권수익	114	116	122	5.2%	7.0%
기타	111	100	122	22.0%	9.9%
매출원가	2,117	2,322	2,395	3.1%	13.1%
매출총이익	1,518	1,565	1,042	-33.4%	-31.4%
판매비와 관리비	270	296	303	2.4%	12.2%
영업이익	1,248	1,269	739	-41.8%	-40.8%
금융수익	73	56	272	385.7%	272.6%
금융비용	189	91	66	-27.5%	-65.1%
기타영업외수익	120	90	36	-60.0%	-70.0%
기타영업외비용	34	74	348	370.3%	923.5%
세전이익	1,218	1,251	633	-49.4%	-48.0%
법인세비용	133	97	67	-30.9%	-49.6%
당기순이익	1,085	1,154	565	-51.0%	-47.9%

APPENDIX. 별도 재무상태표 및 손익계산서

재무상태표

[단위 : 억원]

구분	'24.12	'25.06	증감액
유동자산	7,383	6,125	-1,258
현금 및 현금성자산	1,637	723	-914
매출채권 및 기타채권	3,689	3,488	-201
기타 유동자산	2,057	1,914	-143
비유동자산	24,347	24,132	-215
관계기업투자주식	20,526	20,520	-6
유형자산/투자부동산	2,229	2,171	-58
기타 비유동자산	1,593	1,441	-152
자산총계	31,731	30,257	-1,474
유동부채	4,474	2,687	-1,787
단기차입금	2,951	1,302	-1,648
매입채무 및 기타채무	1,146	1,040	-106
기타 유동부채	378	345	-33
비유동부채	954	891	-63
장기차입금	134	119	-14
장기매입채무 및 기타비유동채무	46	56	10
기타비유동부채	775	716	-59
부채총계	5,428	3,578	-1,850
자본총계	26,302	26,679	377
부채비율	20.6%	13.4%	-7.2%p

손익계산서

[단위 : 억원]

구분	2Q24	1Q25	2Q25	QoQ(%)	YoY(%)
매출	2,278	3,356	2,547	-24.1%	11.8%
제품/상품매출	2,067	2,385	2,346	-1.6%	13.5%
상표권수익	114	116	122	5.2%	7.0%
기타	96	855	79	-90.8%	-17.7%
매출원가	1,738	2,028	2,028	0.0%	16.7%
매출총이익	540	1,329	519	-61.0%	-3.9%
판매비와 관리비	250	264	261	-0.9%	4.4%
영업이익	289	1,065	258	-75.8%	-11.0%
금융수익	96	72	271	276.4%	184.7%
금융비용	187	90	51	-43.6%	-72.7%
기타영업외수익	121	92	50	-44.7%	-58.3%
기타영업외비용	17	60	357	494.4%	2,044.7%
세전이익	302	1,078	172	-84.0%	-43.1%
법인세비용	82	83	66	-20.9%	-19.5%
당기순이익	221	995	106	-89.3%	-51.8%

APPENDIX. ES 사업본부 제품 Portfolio

	 승용차 시동용	 승용차 스타트 스톱용	 전기차용	 트럭/버스용	 레저용	 산업용
 AGM •프리미엄 신개념 배터리 •유리섬유매트 기술 적용 (Absorbent Glass Mat Technology)						
 EFB •성능강화 시동용 배터리 •극판기술 및 신재료 첨가 (Advanced Grid Frame Technology)						
 MF •안전한 시동용 배터리 •장수명 기술 적용 (Long-life Control Technology)						

APPENDIX. 원자재 가격 추이

■ 납 가격 추이 (LME)



■ 선임료 가격 추이(KCCI)



APPENDIX. Global Presence

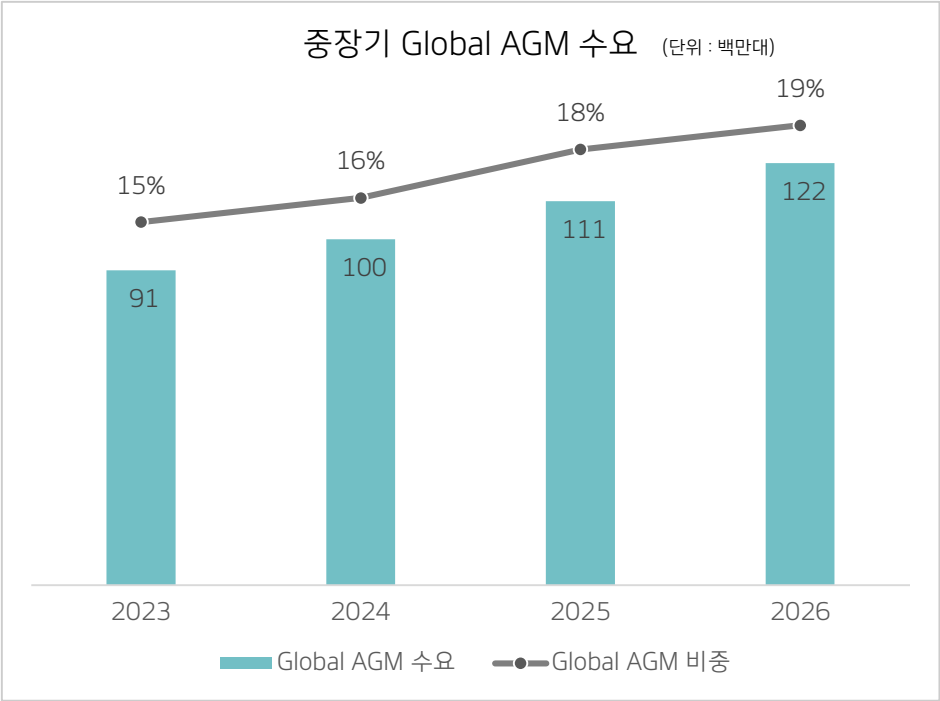


APPENDIX. AGM 생산 계획

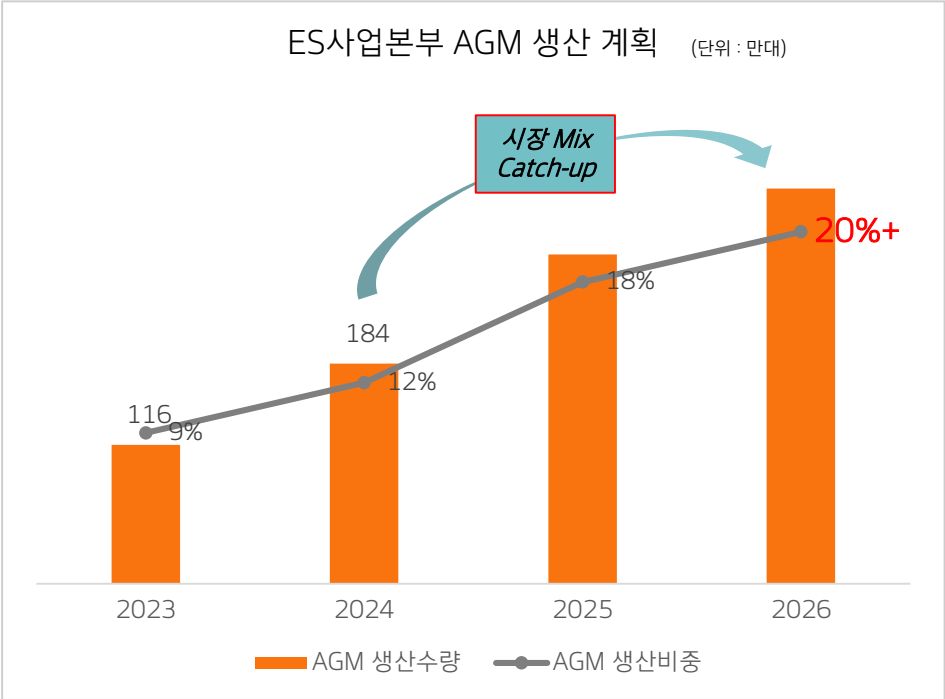
중장기 AGM 생산 확대 계획

- ✓ Global 배터리 시장에서 AGM의 점유율 및 수요 지속 상승 중
- ✓ AGM 생산 라인 지속 증설 예정이며, 2026년 시장 Mix Catch-up 목표

Global AGM 수요 및 한국엔컴퍼니 AGM 생산 확대 계획



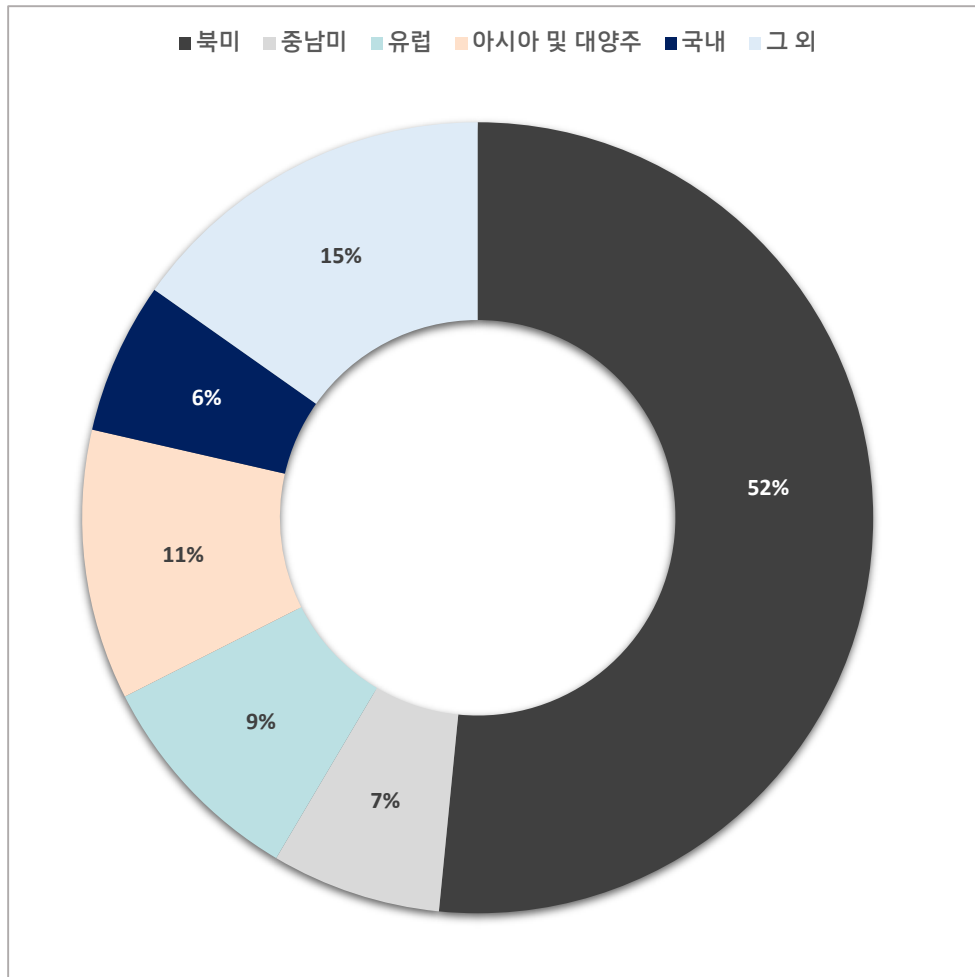
● Global AGM 수요 지속 증가 → 장기적 공급 부족 전망



● '26년까지 AGM 지속 증설하여 생산 비중 20% 이상 목표

APPENDIX. ES 매출 현황

지역별 매출 현황 _ '24년 기준



제품별 매출 현황 _ '24년 기준

