

한국엔컴퍼니 실적발표자료
2025년 3분기

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

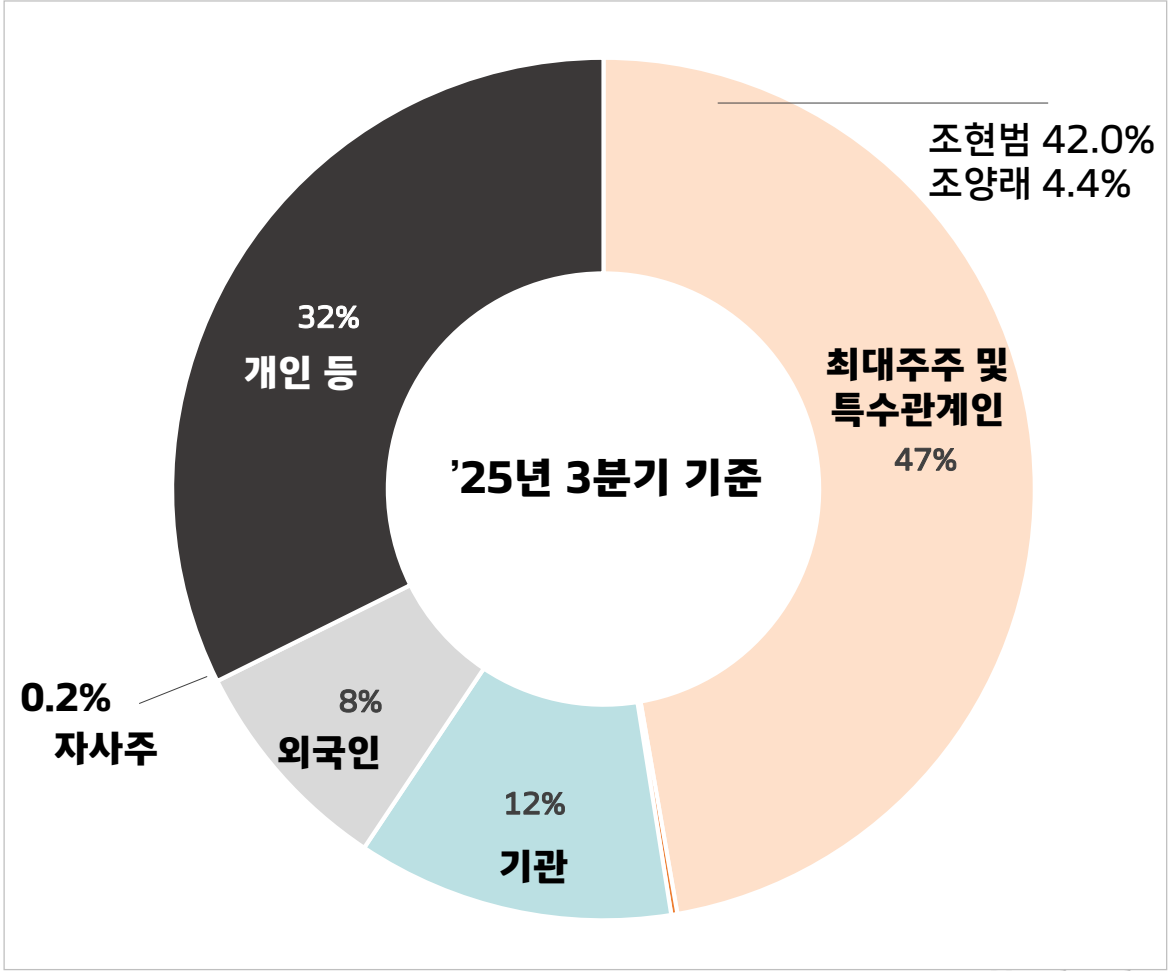


회사 개요

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

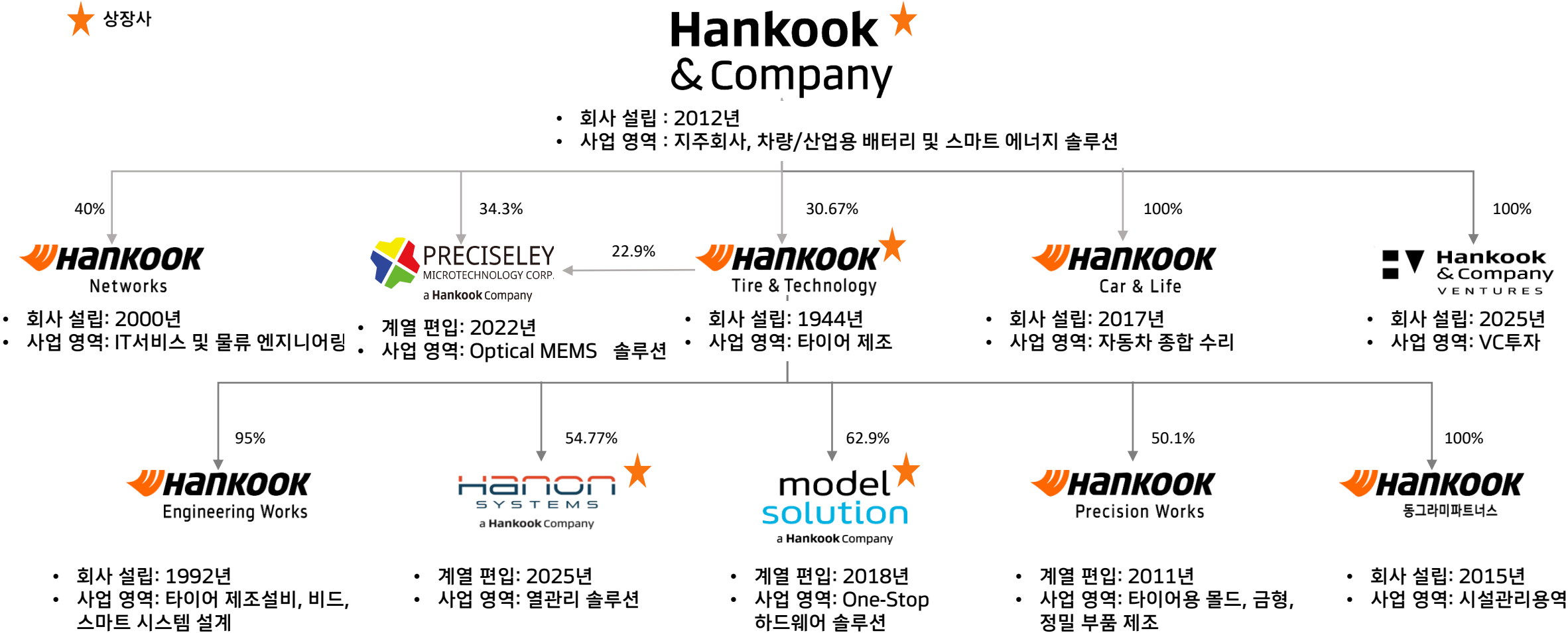
지분 구조



기업지분도

한국엔컴퍼니 계열사 현황

★ 상장사



경영실적



연결 경영실적

'25.3Q 연결 경영실적 현황

- ✓ 2025년 3분기 연결 매출액 3,847억원, 영업이익 1,371억원, 영업이익률 35.6%
- ✓ 한국타이어앤테크놀로지의 당기순이익 증가에 따른 지분법 이익 증가로 매출 증가(YoY +0.9%) 및 건조한 OP 달성 (YoY-0.1%)

(단위: 억원)

구분	2024.3Q	2025.2Q	2025.3Q	YoY	QoQ
매출액	3,814	3,438	3,847	0.9%	11.9%
매출원가	2,167	2,395	2,177	0.5%	-9.1%
%	56.8%	69.7%	56.6%	-0.2%p	-13.1%p
판관비	274	303	300	9.3%	-1.2%
%	7.2%	8.8%	7.8%	0.6%p	-1.0%p
영업이익	1,373	739	1,371	-0.1%	85.6%
%	36.0%	21.5%	35.6%	-0.4%p	14.1%p
EBITDA	1,463	830	1,462	-0.1%	76.1%
영업외손익	-63	-106	56	흑자전환	흑자전환
법인세비용차감전순이익	1,310	633	1,427	8.9%	125.6%
법인세비용	103	67	130	26.2%	94.0%
당기순이익	1,207	565	1,297	7.5%	129.5%

ES사업본부 경영실적

'25.3Q ES사업본부 경영실적 현황

- ✓ 매출액(YoY -3.4%)은 관세 영향 불확실성 속 북미 고객사의 발주 지연으로 판매량 감소 및 판가 하락 영향
- ✓ 안티모니 등의 단가 인상 및 제조경비 상승으로 매출원가 보합 수준

(단위: 억원)

구분	2024.3Q	2025.2Q	2025.3Q	YoY	QoQ
매출액	2,494	2,680	2,410	-3.4%	-10.0%
매출원가	2,145	2,318	2,128	-0.8%	-8.2%
판관비	170	162	146	-19.2%	-9.9%
영업이익	179	200	136	-24.0%	-32.0%
영업이익률(%)	7.2%	7.5%	5.6%	-1.6%p	-1.9%p
EBITDA	259	281	216	-16.6%	-23.1%

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

연결 경영실적

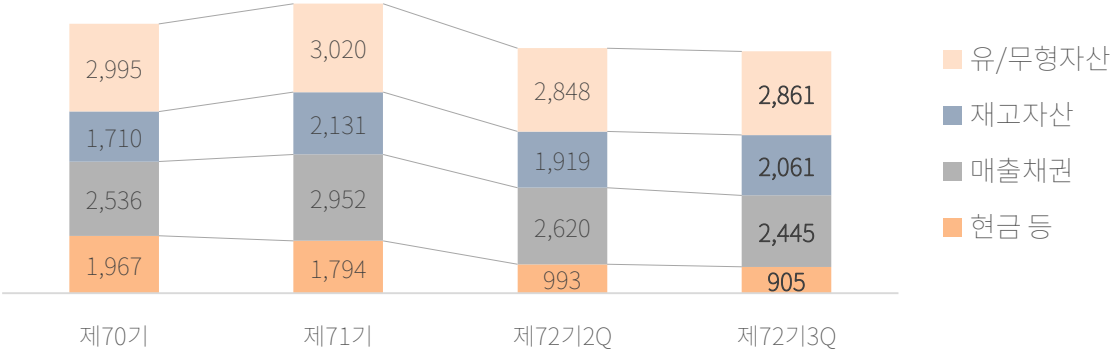
'25.3Q 연결 재무상태표

(단위: 억원)

구분	2023 (제70기)	2024 (제71기)	2025.2Q (제72기)	2025.3Q (제72기)
자산	46,410	51,364	48,760	50,431
현금 등	1,967	1,794	993	905
매출채권	2,536	2,952	2,620	2,445
재고자산	1,710	2,131	1,919	2,061
유/무형자산	2,995	3,020	2,848	2,861
부채	6,243	6,836	4,896	4,524
매입채무	626	798	720	768
단기차입금	3,201	3,032	1,310	786
자본	40,167	44,529	43,864	45,907
부채비율	15.5%	15.4%	11.2%	9.9%

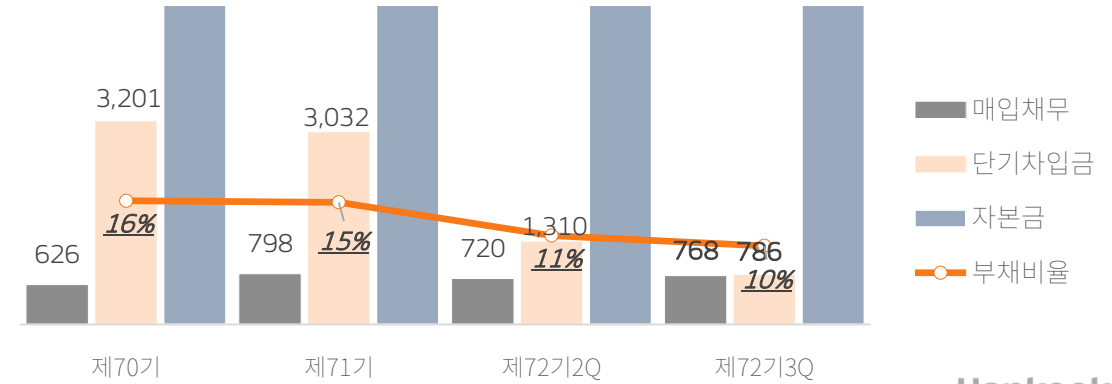
자산

(단위: 억원)



부채 및 자본

(단위: 억원)



Q&A



Hankook
& Company



APPENDIX. 연결 재무상태표 및 손익계산서

재무상태표

[단위 : 억원]

구분	'24.12	'25.09	증감액
유동자산	7,499	5,876	-1,623
현금 및 현금성자산	1,794	905	-889
매출채권 및 기타채권	2,952	2,445	-507
기타 유동자산	2,753	2,526	-227
비유동자산	43,865	44,555	690
관계기업투자주식	39,712	40,580	868
유형자산/투자부동산	3,413	3,257	-156
기타 비유동자산	740	718	-22
자산총계	51,364	50,431	-933
유동부채	4,847	2,500	-2,347
단기차입금	3,032	786	-2,246
매입채무	798	768	-30
기타 유동부채	1,017	946	-71
비유동부채	1,989	2,024	35
장기차입금	178	156	-22
기타비유동부채	1,811	1,868	57
부채총계	6,836	4,524	-2,312
자본총계	44,529	45,907	1,379
부채비율	15.4%	9.9%	-5.5%p

손익계산서

[단위 : 억원]

구분	3Q24	2Q25	3Q25	QoQ(%)	YoY(%)
매출	3,814	3,438	3,847	11.9%	0.9%
제품/상품매출	2,464	2,687	2,445	-9.0%	-0.8%
지분법이익	1,123	507	1,164	129.6%	3.7%
상표권수익	116	122	132	8.2%	13.8%
기타	111	122	106	-11.6%	-3.6%
매출원가	2,167	2,395	2,177	-9.1%	0.5%
매출총이익	1,670	1,042	1,671	60.4%	1.5%
판매비와 관리비	274	303	300	-1.0%	9.5%
영업이익	1,373	739	1,371	85.6%	-0.1%
금융수익	121	272	-41	-	-
금융비용	-69	66	-18	-	-
기타영업외수익	-93	36	56	55.6%	흑자전환
기타영업외비용	159	348	-24	-	-
세전이익	1,310	633	1,427	125.6%	8.9%
법인세비용	103	67	130	94.0%	26.2%
당기순이익	1,207	565	1,297	129.5%	7.5%

APPENDIX. 별도 재무상태표 및 손익계산서

재무상태표

[단위 : 억원]

구분	'24.12	'25.09	증감액
유동자산	7,383	5,876	-1,507
현금 및 현금성자산	1,637	744	-893
매출채권 및 기타채권	3,689	3,376	-314
기타 유동자산	2,057	1,757	-300
비유동자산	24,347	24,086	-262
관계기업투자주식	20,526	20,520	-6
유형자산/투자부동산	2,229	2,160	-82
기타 비유동자산	1,593	1,406	-187
자산총계	31,731	29,962	-1,769
유동부채	4,474	2,144	-2,330
단기차입금	2,951	779	-2,172
매입채무 및 기타채무	1,146	1,023	-123
기타 유동부채	378	342	-35
비유동부채	954	949	-5
장기차입금	134	117	-17
장기매입채무 및 기타비유동채무	46	56	11
기타비유동부채	775	776	1
부채총계	5,428	3,093	-2,335
자본총계	26,302	26,869	567
부채비율	20.6%	11.5%	-9.1%p

손익계산서

[단위 : 억원]

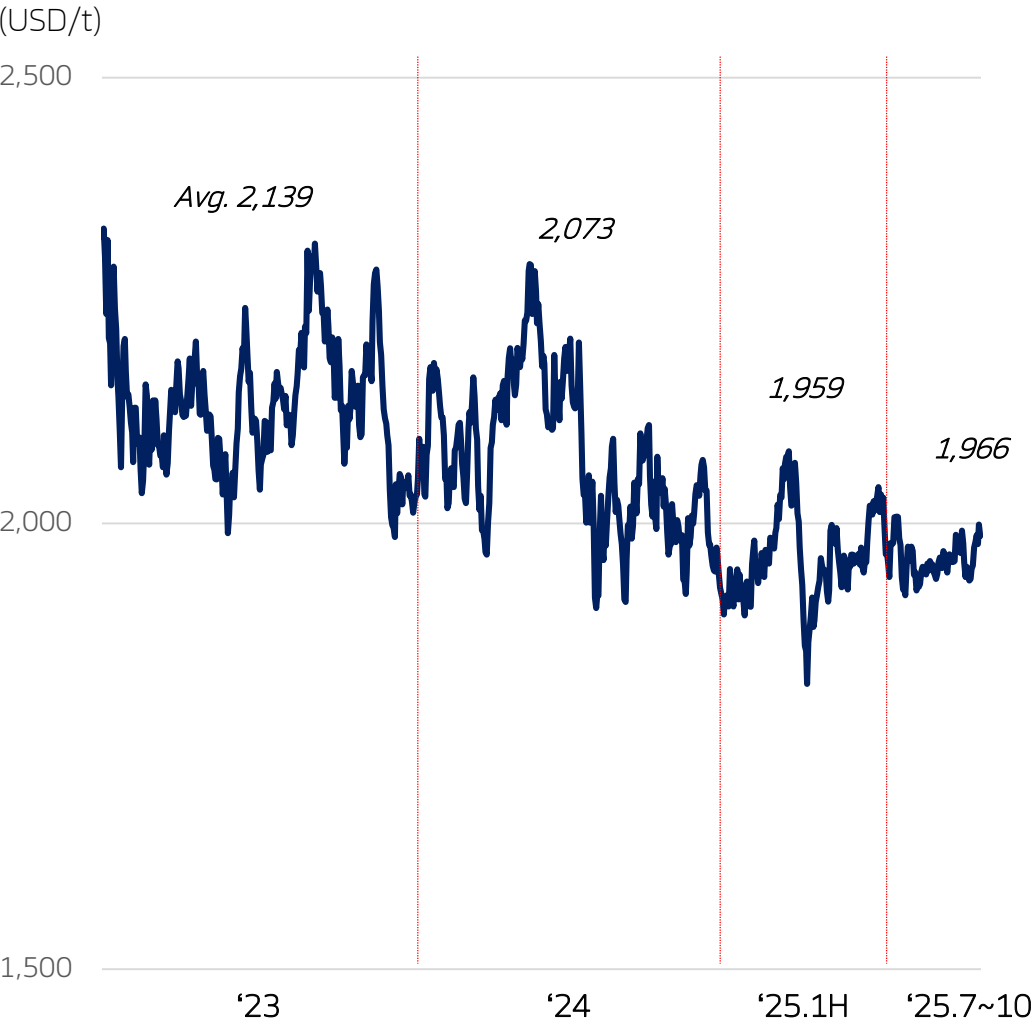
구분	3Q24	2Q25	3Q25	QoQ(%)	YoY(%)
매출	2,373	2,547	2,667	4.7%	12.4%
제품/상품매출	2,171	2,346	2,154	-8.2%	-0.8%
상표권수익	116	122	132	8.0%	13.3%
기타	86	79	381	383.2%	342.1%
매출원가	1,903	2,028	1,905	-6.0%	0.1%
매출총이익	471	519	763	47.0%	62.0%
판매비와 관리비	243	261	273	4.6%	12.5%
영업이익	228	258	490	89.8%	114.7%
금융수익	138	271	-15	-	-
금융비용	-75	51	-4	-	-
기타영업외수익	-95	50	43	-14.8%	-
기타영업외비용	159	357	-27	-	-
세전이익	186	172	549	219.1%	195.3%
법인세비용	58	66	76	15.1%	30.6%
당기순이익	128	106	473	346.1%	270.4%

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 차이

■ 납 가격 차이 (LME)



■ 주식 가격 차이(LME)



APPENDIX. Global Presence

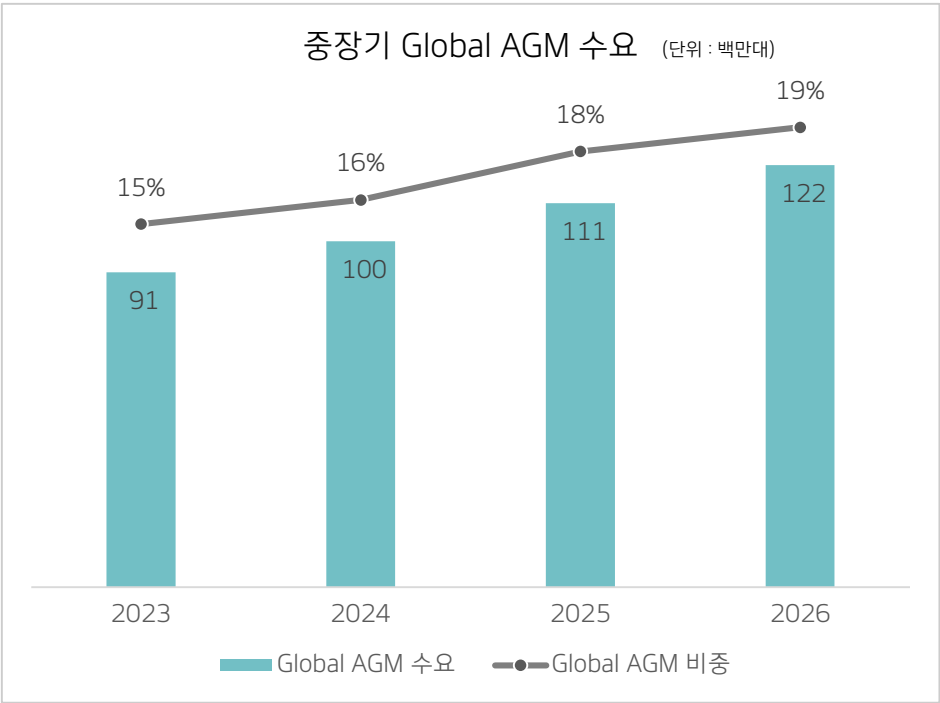


APPENDIX. AGM 생산 계획

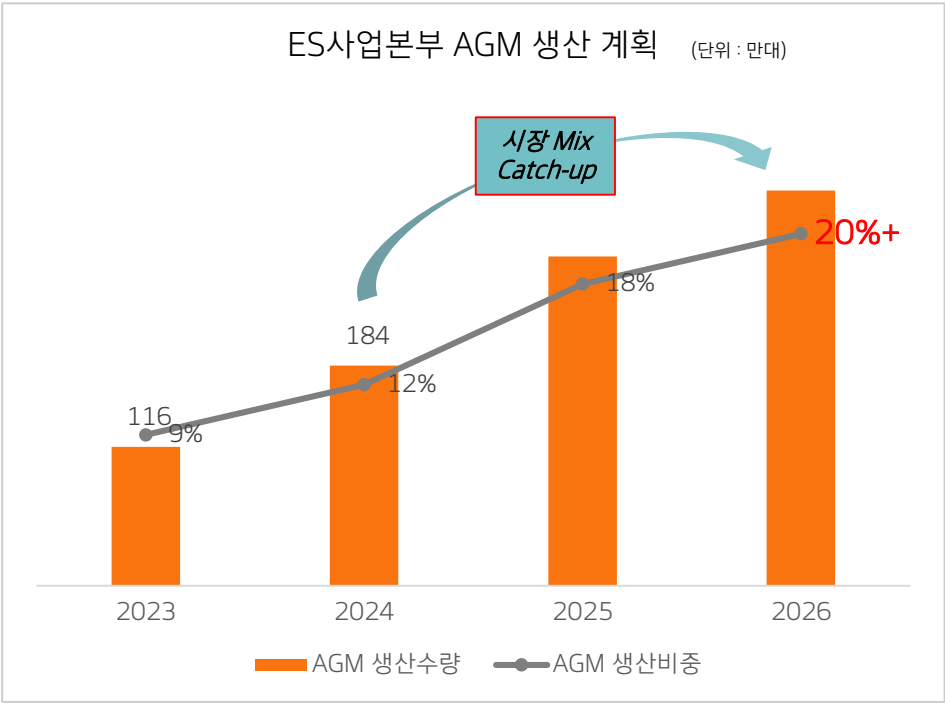
중장기 AGM 생산 확대 계획

- ✓ 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



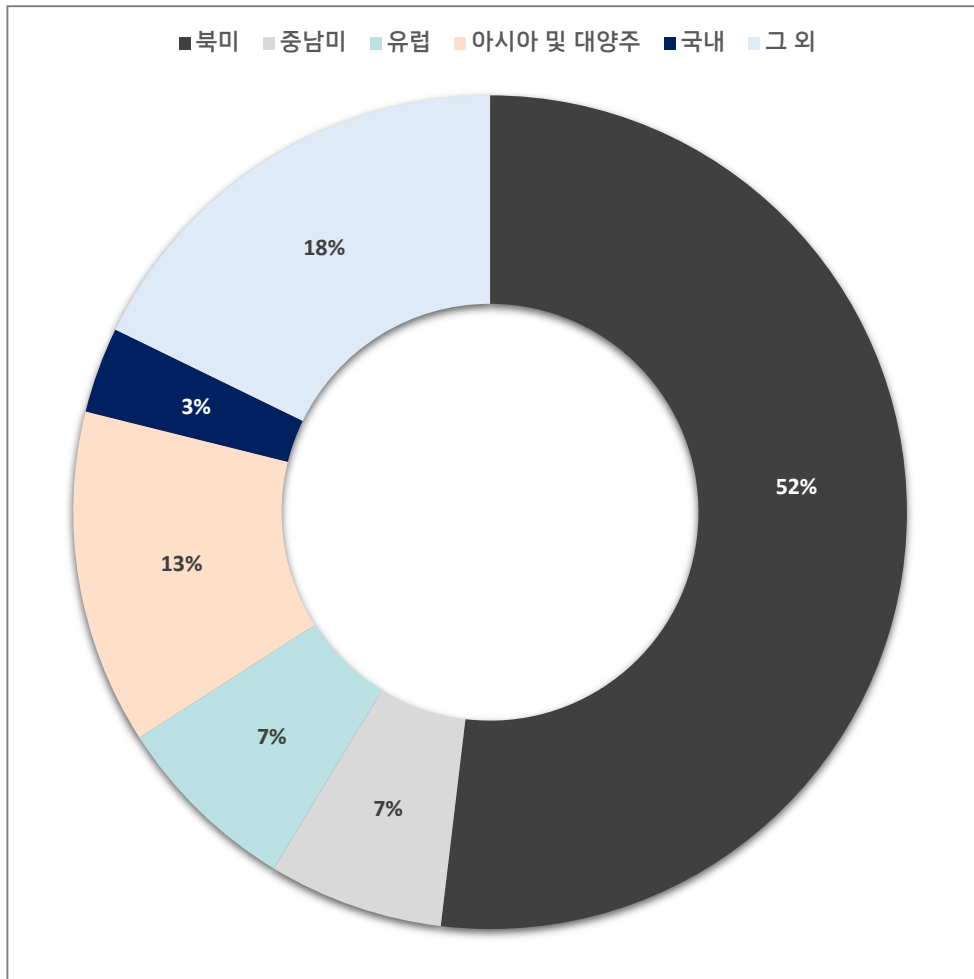
● Global AGM 수요 지속 증가 → 장기적 공급 부족 전망



● '26년까지 AGM 지속 증설하여 생산 비중 20% 이상 목표

APPENDIX. ES 매출 현황

지역별 매출 현황 _ '25년 3Q 누적 기준



제품별 매출 현황 _ '25년 3Q 누적 기준

