

한국엔컴퍼니 실적발표자료
2026년 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

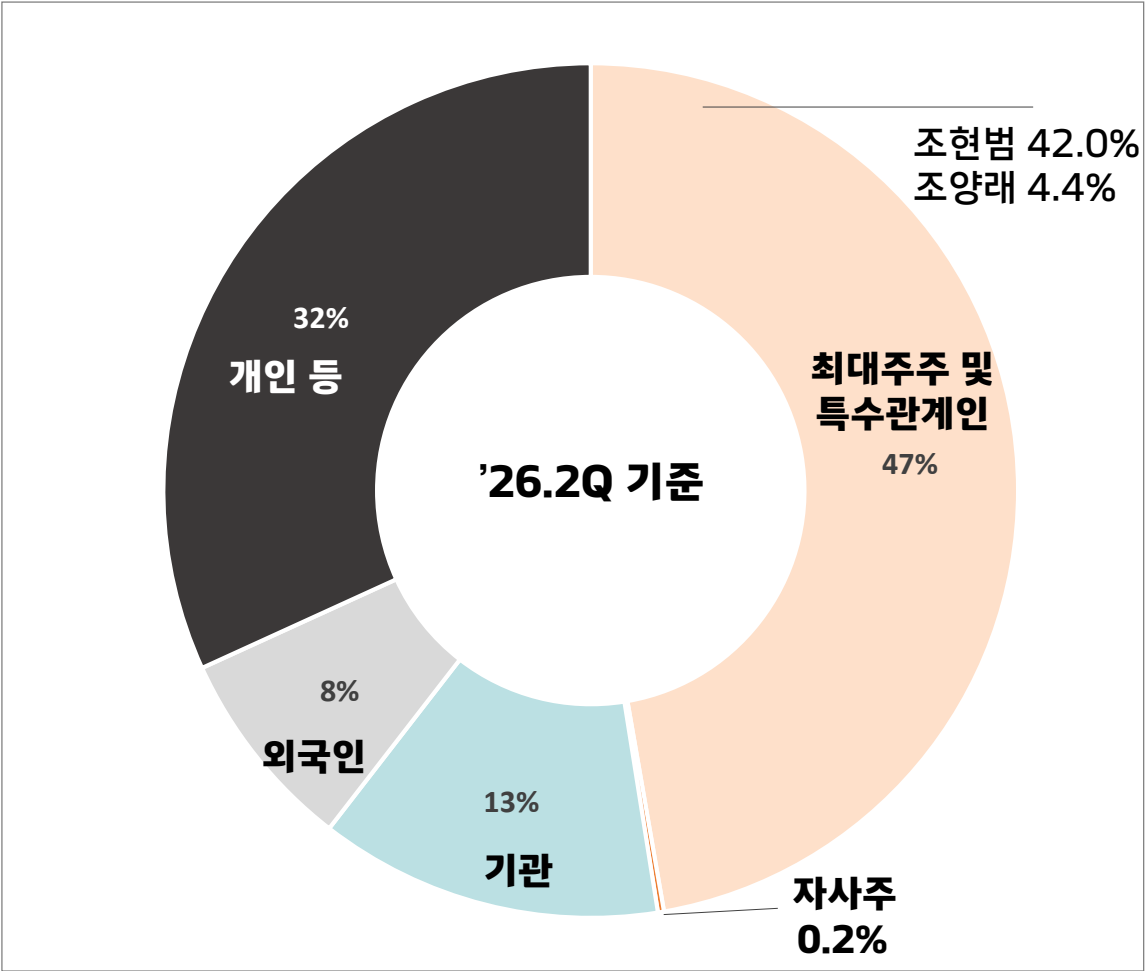


회사 개요

회사 개요

회사명	한국엔컴퍼니(주)
설립일	1941년 5월 10일
대표이사	박종호, 김준현
상장시장	유가증권시장
주소	경기도 성남시 분당구 판교로 286 (삼평동)
업종	지주회사
발행주식수	94,935,240주 (보통주)
상장 계열사	3개사 ※ 한국타이어엔테크놀로지, 한온시스템, 모델솔루션

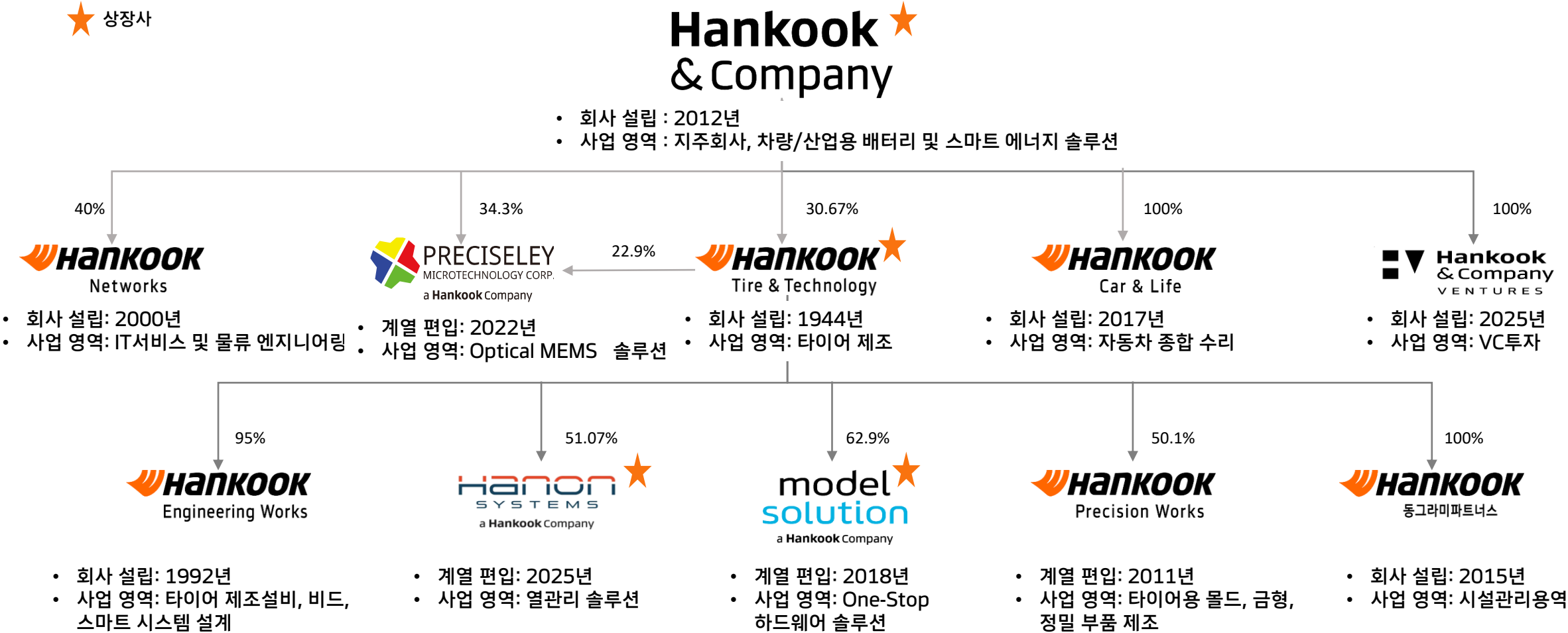
지분 구조



기업지분도

한국엔컴퍼니 계열사 현황

★ 상장사



경영실적



연결 경영실적

'26.2Q 연결 경영실적 현황

- ✓ 2026년 2분기 연결 매출액 3,395억원, 영업이익 1,002억원, 영업이익률 29.5%
- ✓ ES사업부 매출 지연에도 불구하고 지분법이익 개선에 따라 전년동기 대비 영업이익 개선

(단위: 억원)

구분	2025.2Q	2026.1Q	2026.2Q	YoY	QoQ
매출액	3,438	3,784	3,396	-1.2%	-10.3%
매출원가	2,396	2,252	2,079	-13.2%	-7.7%
%	69.7%	59.5%	61.2%	-8.5%p	1.7%p
판관비	303	315	314	3.6%	-0.3%
%	8.8%	8.3%	9.2%	0.4%p	0.9%p
영업이익	739	1,217	1,002	35.6%	-17.7%
%	21.5%	32.2%	29.5%	8.0%p	-2.7%p
EBITDA	830	1,298	1,085	30.7%	-16.4%
영업외손익	-106	159	28	-	-81.8%
법인세비용차감전순이익	633	1,376	1,030	62.8%	-25.1%
법인세비용	67	129	73	9.0%	-43.4%
당기순이익	565	1,247	957	69.3%	-23.3%

지주부문 경영실적

'26.2Q 지주부문 경영실적 현황

✓ 한국타이어앤테크놀로지의 판매량 확대, 판가 및 제품 mix 개선, 우호적 환율 등에 따른 지분법 이익 증가로 전년동기 대비 매출 및 영업이익 증가

(단위: 억원)

구분	2025.2Q	2026.1Q	2026.2Q	YoY	QoQ
매출액	758	1,306	1,171	54.5%	-10.3%
- 지분법손익	507	1,018	816	60.9%	-19.8%
- 상표권이익	122	126	138	13.1%	9.5%
- SSC 매출 등	129	162	217	68.2%	34.0%
매출원가	78	101	118	51.3%	16.8%
판관비	141	122	138	-2.1%	13.1%
영업이익	539	1,083	915	69.8%	-15.5%
영업이익률(%)	71.1%	82.9%	78.1%	7.0%p	-4.8%p
EBITDA	549	1,094	927	68.9%	-15.3%

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

ES사업본부 경영실적

'26.2Q ES사업본부 경영실적 현황

- ✓ 오더 지연에 따른 생산량 감소로 매출액(YoY-17.0%) 및 영업이익(-56.5%) 하락
- ✓ 미국 관세 정책에 따른 미국향 오더 감소 및 지정학적 분쟁에 따른 부재료 가격 상승으로 수익성 악화

(단위: 억원)

구분	2025.2Q	2026.1Q	2026.2Q	YoY	QoQ
매출액	2,680	2,477	2,225	-17.0%	-10.2%
매출원가	2,318	2,151	1,962	-15.4%	-8.8%
판관비	162	193	176	8.6%	-8.8%
영업이익	200	134	87	-56.5%	-35.1%
영업이익률(%)	7.5%	5.4%	3.9%	-3.6%p	-1.5%p
EBITDA	281	204	158	-43.8%	-22.5%

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

연결 경영실적

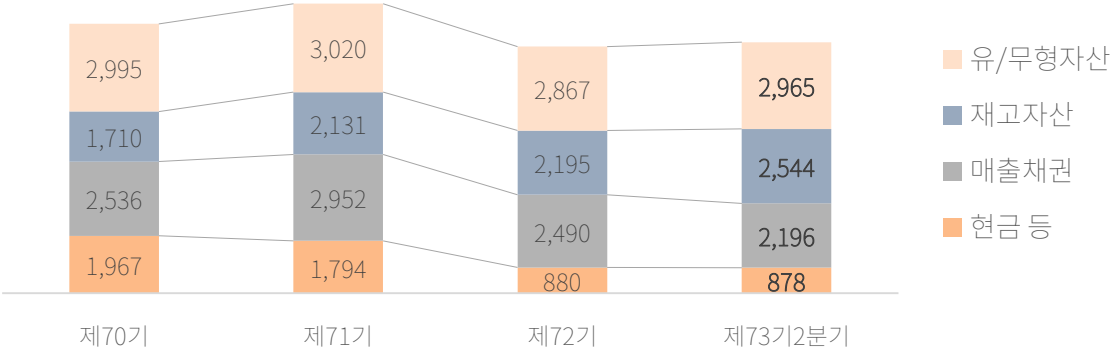
'26.2Q 연결 재무상태표

(단위: 억원)

구분	2023 (제70기)	2024 (제71기)	2025 (제72기)	2026.2Q (제73기)
자산	46,410	51,364	52,596	56,911
현금 등	1,967	1,794	880	878
매출채권	2,536	2,952	2,490	2,196
재고자산	1,710	2,131	2,195	2,544
유/무형자산	2,995	3,020	2,867	2,965
부채	6,243	6,836	4,786	5,041
매입채무	626	798	869	915
단기차입금	3,201	3,032	837	889
자본	40,167	44,529	47,810	51,870
부채비율	15.5%	15.4%	10.0%	9.7%

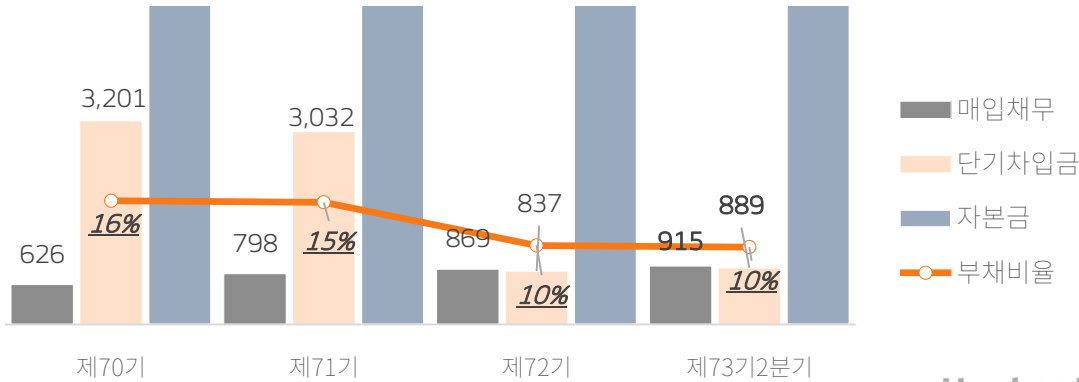
자산

(단위: 억원)



부채 및 자본

(단위: 억원)



Q&A



Hankook
& Company



APPENDIX. 연결 재무상태표 및 손익계산서

재무상태표

[단위 : 억원]			
구분	'25.12	'26.06	증감액
유동자산	6,057	6,322	265
현금 및 현금성자산	880	878	-2
매출채권 및 기타채권	2,490	2,196	-294
기타 유동자산	2,687	3,248	561
비유동자산	46,539	50,589	4,050
관계기업투자주식	42,624	46,638	4,014
유형자산/투자부동산	3,246	3,313	67
기타 비유동자산	669	638	-31
자산총계	52,596	56,911	4,315
유동부채	2,575	2,765	190
단기차입금	837	889	52
매입채무	869	915	46
기타 유동부채	869	961	92
비유동부채	2,211	2,276	65
장기차입금	152	145	-7
기타비유동부채	2,059	2,131	72
부채총계	4,786	5,041	255
자본총계	47,810	51,870	4,060
부채비율	10.0%	9.7%	-0.3%p

손익계산서

[단위 : 억원]					
구분	2Q25	1Q26	2Q26	QoQ(%)	YoY(%)
매출	3,438	3,784	3,396	-10.3%	-1.2%
제품/상품매출	2,687	2,520	2,285	-9.3%	-15.0%
지분법이익	507	1,018	816	-19.8%	60.9%
상표권수익	122	126	138	9.5%	13.1%
기타	122	120	157	30.8%	28.7%
매출원가	2,395	2,252	2,080	-7.6%	-13.2%
매출총이익	1,042	1,532	1,316	-14.1%	26.3%
판매비와 관리비	303	315	314	-0.3%	3.6%
영업이익	739	1,217	1,002	-17.7%	35.6%
금융수익	272	51	24	-52.9%	-91.2%
금융비용	66	38	32	-15.8%	-51.5%
기타영업외수익	36	240	83	-65.4%	130.6%
기타영업외비용	348	94	47	-50.0%	-86.5%
세전이익	633	1,376	1,030	-25.1%	62.8%
법인세비용	67	129	73	-43.4%	9.0%
당기순이익	565	1,247	957	-23.3%	69.3%

APPENDIX. 별도 재무상태표 및 손익계산서

재무상태표

[단위 : 억원]

구분	'25.12	'26.06	증감액
유동자산	5,530	5,676	146
현금 및 현금성자산	756	724	-32
매출채권 및 기타채권	2,956	2,641	-315
기타 유동자산	1,818	2,311	493
비유동자산	24,021	23,875	-146
관계기업투자주식	20,497	20,535	38
유형자산/투자부동산	2,139	2,111	-28
기타 비유동자산	1,385	1,229	-156
자산총계	29,551	29,551	-
유동부채	1,650	1,491	-159
단기차입금	363	94	-269
매입채무 및 기타채무	1,056	1,150	94
기타 유동부채	231	247	16
비유동부채	1,000	900	-100
장기차입금	115	112	-3
장기매입채무 및 기타비유동채무	50	60	10
기타비유동부채	835	728	-107
부채총계	2,650	2,391	-259
자본총계	26,901	27,160	259
부채비율	9.9%	8.8%	-1.1%p

손익계산서

[단위 : 억원]

구분	2Q25	1Q26	2Q26	QoQ(%)	YoY(%)
매출	2,547	2,935	2,277	-22.4%	-10.6%
제품/상품매출	2,346	2,126	2,042	-4.0%	-13.0%
상표권수익	122	126	138	9.5%	13.1%
기타	79	683	97	-85.8%	22.8%
매출원가	2,028	1,911	1,889	-1.2%	-6.9%
매출총이익	519	1,024	388	-62.1%	-25.2%
판매비와 관리비	261	265	237	-10.6%	-9.2%
영업이익	258	759	151	-80.1%	-41.5%
금융수익	272	62	33	-46.8%	-87.9%
금융비용	51	30	23	-23.3%	-54.9%
기타영업외수익	50	200	72	-64.0%	44.0%
기타영업외비용	357	68	13	-80.9%	-96.3%
세전이익	172	923	220	-76.2%	27.9%
법인세비용	66	94	38	-59.2%	-42.4%
당기순이익	106	829	182	-78.0%	71.7%

APPENDIX. 연결 손익계산서

요약 손익계산서

[단위 : 억원]

구분	분 기								연 간	
	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	2024	2025
매출	3,814	2,974	3,887	3,438	3,847	3,404	3,784	3,396	13,910	14,576
제품/상품매출	2,464	2,617	2,736	2,687	2,445	2,607	2,520	2,285	9,853	10,475
지분법이익	1,123	113	935	507	1,164	543	1,018	816	3,198	3,149
상표권수익	116	122	116	122	132	134	126	138	455	503
기타	111	122	100	122	106	120	120	157	404	449
매출원가	2,167	2,352	2,322	2,395	2,177	2,272	2,252	2,080	8,597	9,166
매출총이익	1,647	622	1,565	1,042	1,671	1,132	1,532	1,316	5,313	5,409
판매비와 관리비	274	315	296	303	300	394	315	314	1,130	1,293
영업이익	1,373	307	1,269	739	1,371	738	1,217	1,002	4,183	4,116
금융수익	121	-12	56	272	-41	-18	51	24	242	270
금융비용	-69	522	91	66	-18	162	38	32	837	302
기타영업외수익	-93	401	90	36	56	150	240	83	638	332
기타영업외비용	159	46	74	348	-24	146	94	47	313	544
세전이익	1,310	128	1,251	633	1,427	562	1,376	1,030	3,913	3,872
법인세비용	103	53	97	67	130	106	129	73	406	400
당기순이익	1,207	75	1,154	565	1,297	455	1,247	957	3,507	3,472

APPENDIX. 별도 손익계산서

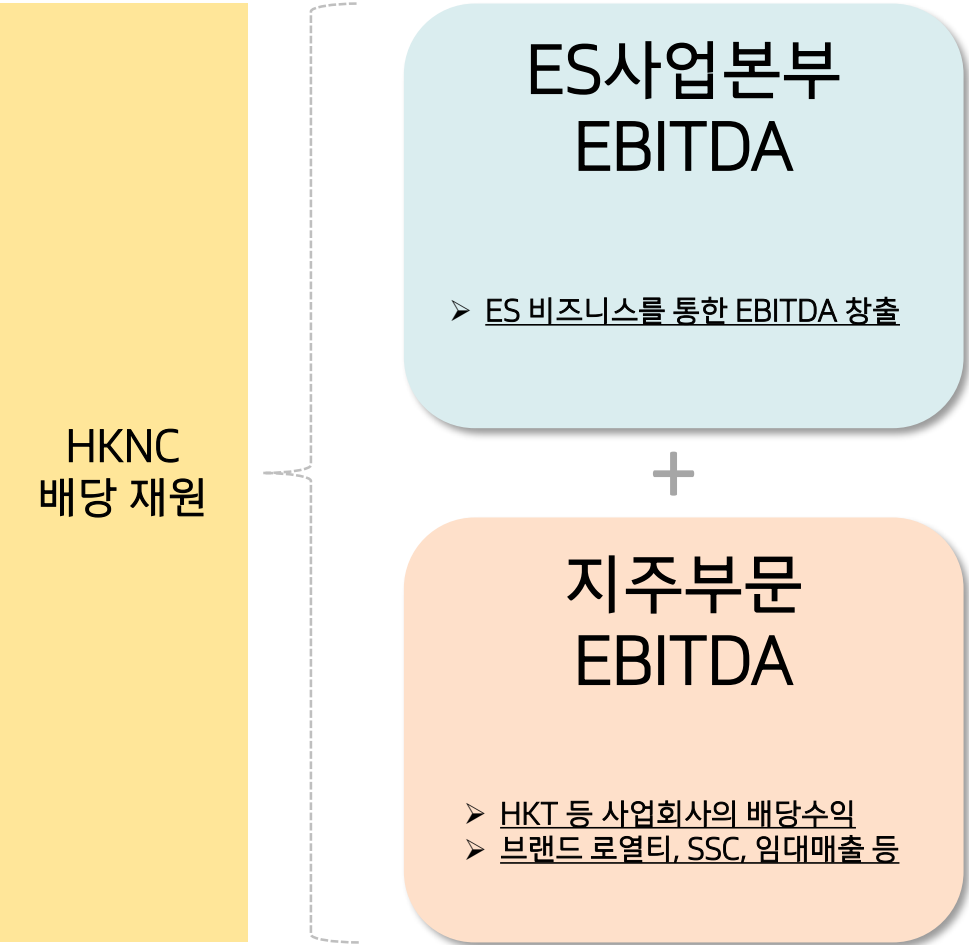
요약 손익계산서

[단위 : 억원]

구분	분 기								연 간	
	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	2024	2025
매출	2,373	2,602	3,356	2,546	2,667	2,437	2,935	2,277	9,987	11,008
제품/상품매출	2,171	2,379	2,385	2,346	2,154	2,221	2,126	2,042	8,708	9,106
상표권수익	116	122	116	122	132	134	126	138	455	503
기타	86	103	855	79	381	83	683	97	824	1,398
매출원가	1,903	2,132	2,028	2,028	1,905	1,934	1,911	1,889	7,565	7,895
매출총이익	471	470	1,328	519	763	503	1,024	388	2,423	3,113
판매비와 관리비	243	276	264	261	273	300	265	237	1,012	1,098
영업이익	228	194	1,064	258	490	203	759	151	1,410	2,015
금융수익	138	4	72	272	-15	-6	62	33	321	324
금융비용	-75	519	90	51	-4	158	30	23	823	295
기타영업외수익	-95	399	92	50	43	-11	200	72	634	316
기타영업외비용	159	102	60	357	-27	115	68	13	351	505
세전이익	186	-24	1,078	172	549	55	923	220	1,190	1,854
법인세비용	58	19	83	66	76	42	94	38	245	267
당기순이익	128	-43	995	106	473	13	829	182	945	1,588

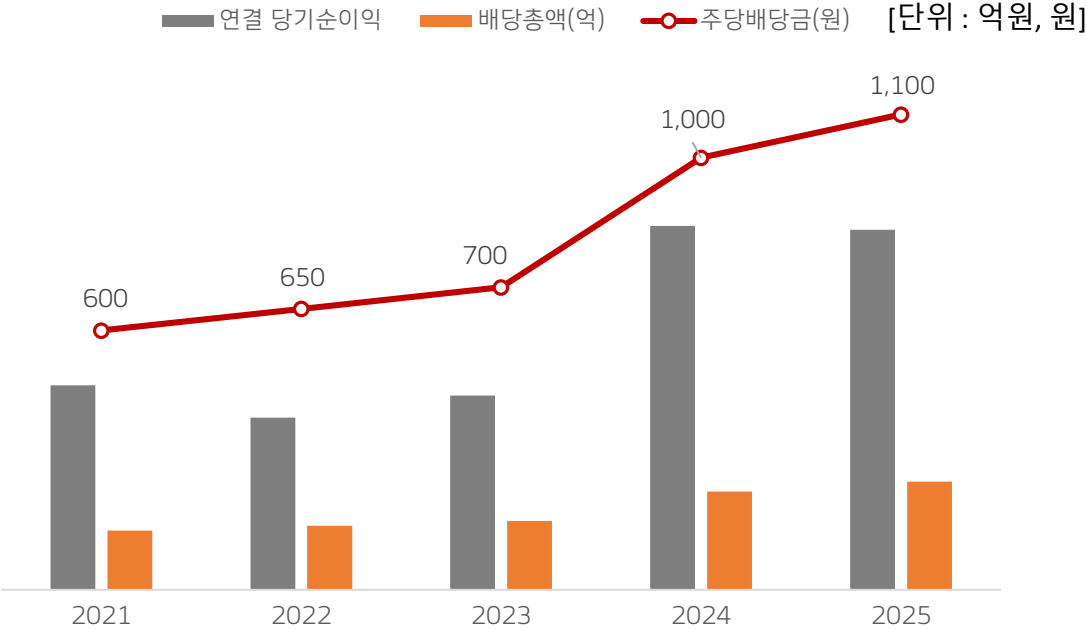
APPENDIX. 배당 현황

배당재원 구조



5개년 배당 추이

✓ 2026년 중간배당 주당 330원 결의 (중간배당 기준일: 8월 21일)



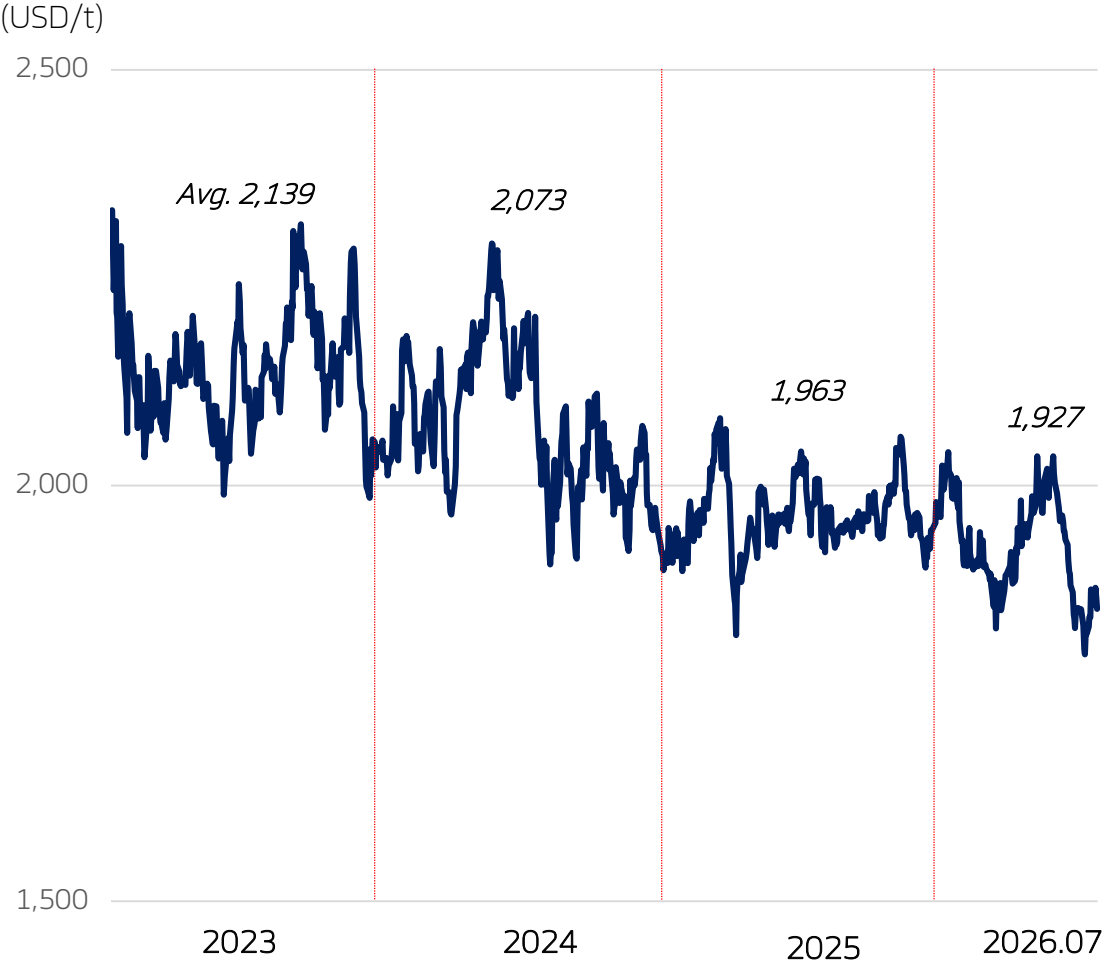
구분		2021	2022	2023	2024	2025
주당배당금(원)		600	650	700	1,000	1,100
	중간배당(원)	-	-	-	210	300
	기말배당(원)	600	650	700	790	800
배당성향(연결)		28.9%	37.2%	35.4%	27.0%	30.0%

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)



■ 주식 가격 추이(LME)



APPENDIX. Global Presence

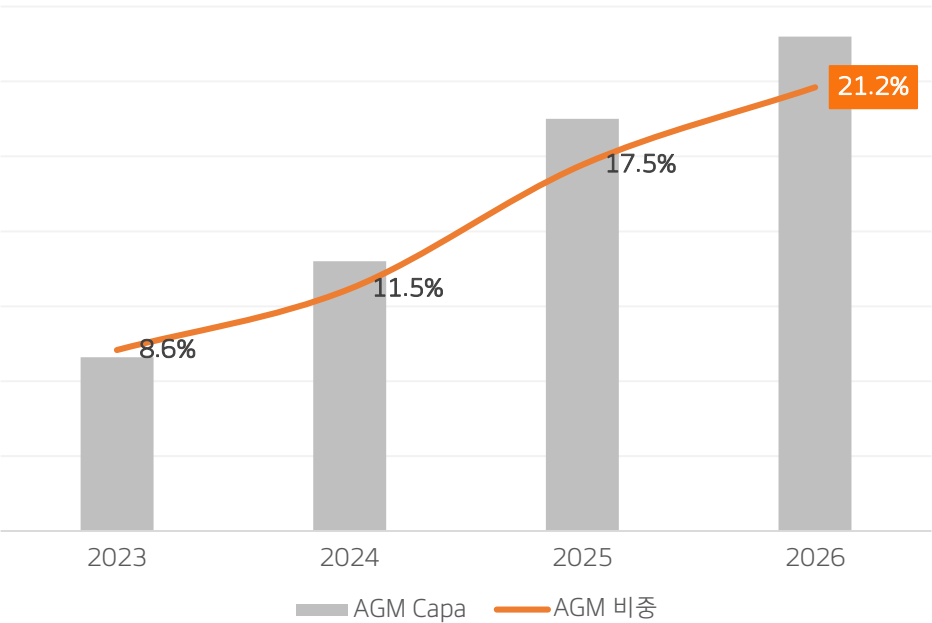


APPENDIX. AGM 생산 계획

'26년 AGM 생산 확대 계획

- ✓ Global 배터리 시장에서 AGM의 점유율 및 수요 지속 상승 중
- ✓ AGM 생산 라인 지속 증설 및 생산 효율화를 통한 수익성 강화 지속 추진

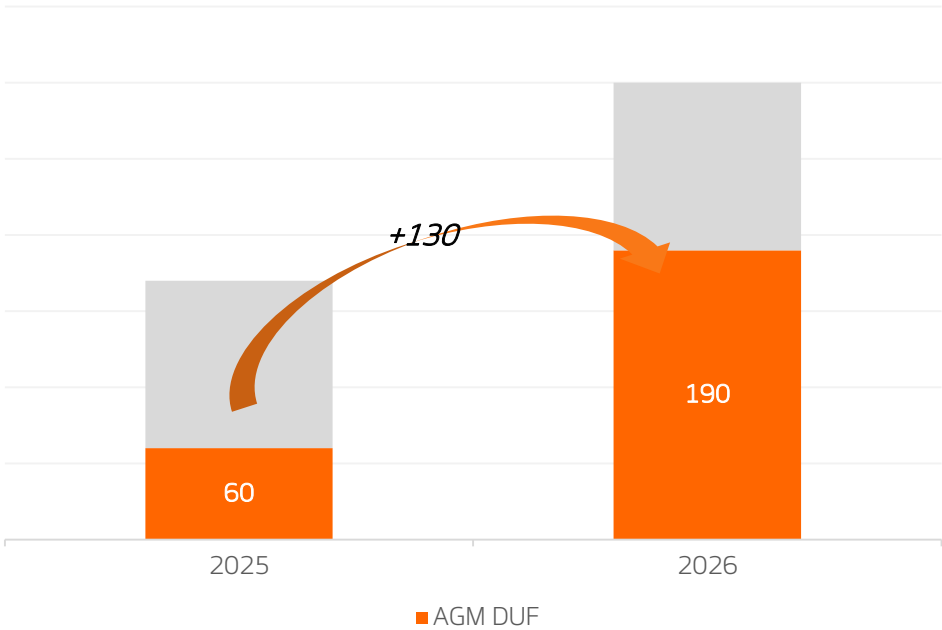
한국엔컴퍼니 AGM Capa 비중



▶ HKNC '26년 AGM 생산비중 시장 Mix Catch-up 완료

미국 공장 AGM 증설 계획

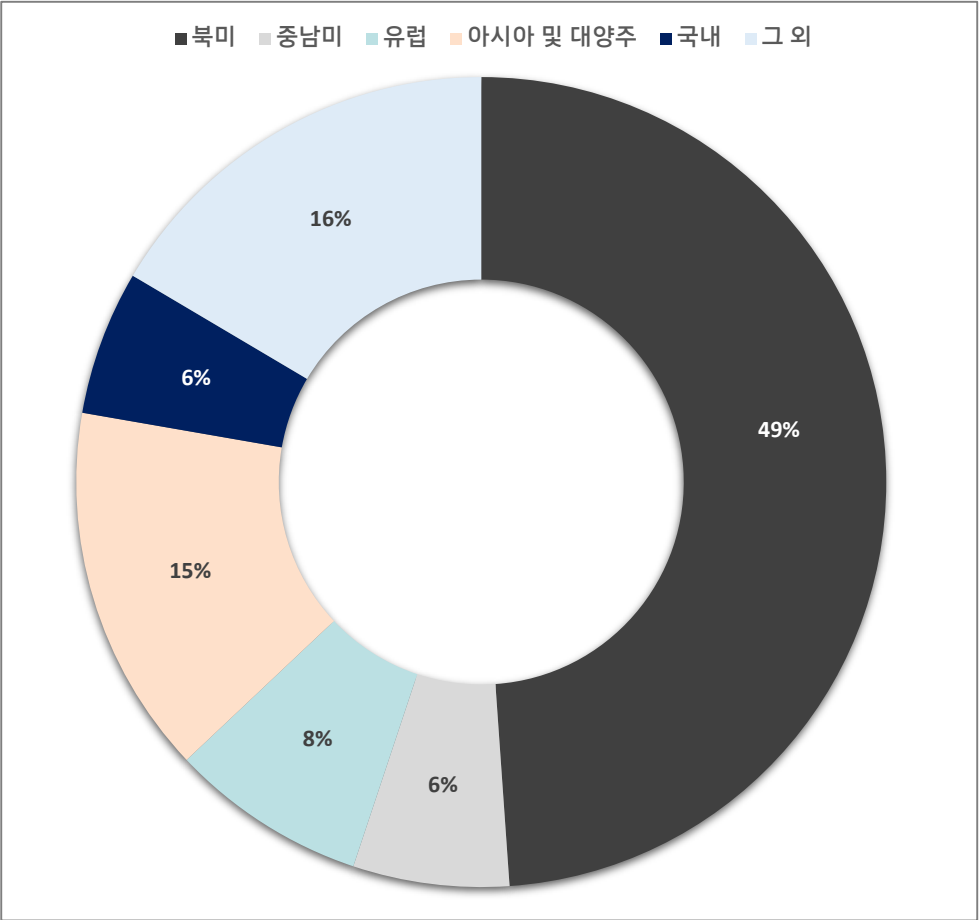
(단위: 만대)



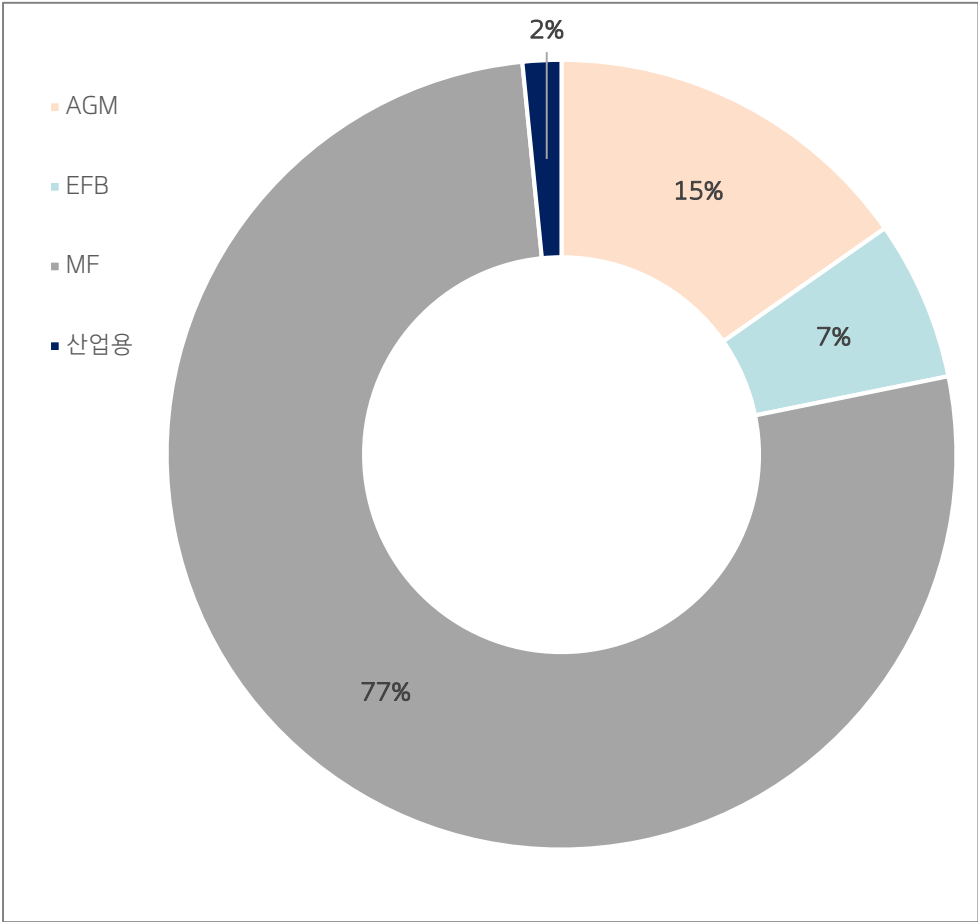
▶ AGM 지속 증설 및 수익성 강화 추진

APPENDIX. ES 매출 현황

지역별 매출 현황 _ '26.2Q 누적 판매대수 기준

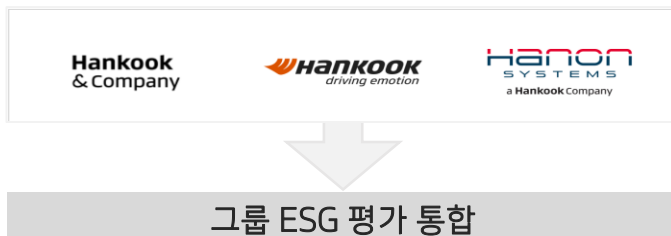


제품별 매출 현황 _ '26.2Q 누적 판매대수 기준



APPENDIX. ESG 현황

체계적인 ESG 평가 대응



- 지주사 및 핵심 계열사(한국타이어·한온시스템)를 대상으로 국내외 주요 ESG 평가 대응 체계 구축
- 평가기관별 요구사항과 결과를 분석하여 주요 개선과제 도출 및 이행
- 이행 현황을 지속적으로 모니터링하여 그룹 ESG 관리 수준 및 대외 평가 수준 제고

ESG Report 발간을 통한 정보 공개 확대



- 한국타이어·한온시스템과 연계한 그룹 공통 목차와 기준을 적용한 그룹 ESG 보고 체계 구축
- 사업형 지주회사 및 배터리 사업 특성을 반영해 기후변화 대응, 지속가능 원재료·자원순환, 공급망·인권, 이사회 중심 지배구조 등 주요 성과 공개
- 그룹 공시 지표 및 데이터 체계를 표준화하여 국내외 ESG 공시 의무화 관련 선제적 대응 기반 마련

Driving Forward, Together 기반 사회공헌 가치 확산



- 그룹 사회공헌 통합 브랜드 'Driving Forward, Together'의 핵심 메시지 및 브랜드 가치 확산
- 기존 Mobility 전략에 AI·데이터·첨단기술을 접목한 'Mobility-Tech' 기반 사회공헌 전략으로 전환
- 그룹 대표 사회공헌 사업 '차량나눔'의 친환경 차종 전환 및 수요 맞춤형 모델 확산을 통한 지원 규모 확대