

한국애크퍼니 실적발표자료
2026년 1분기

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

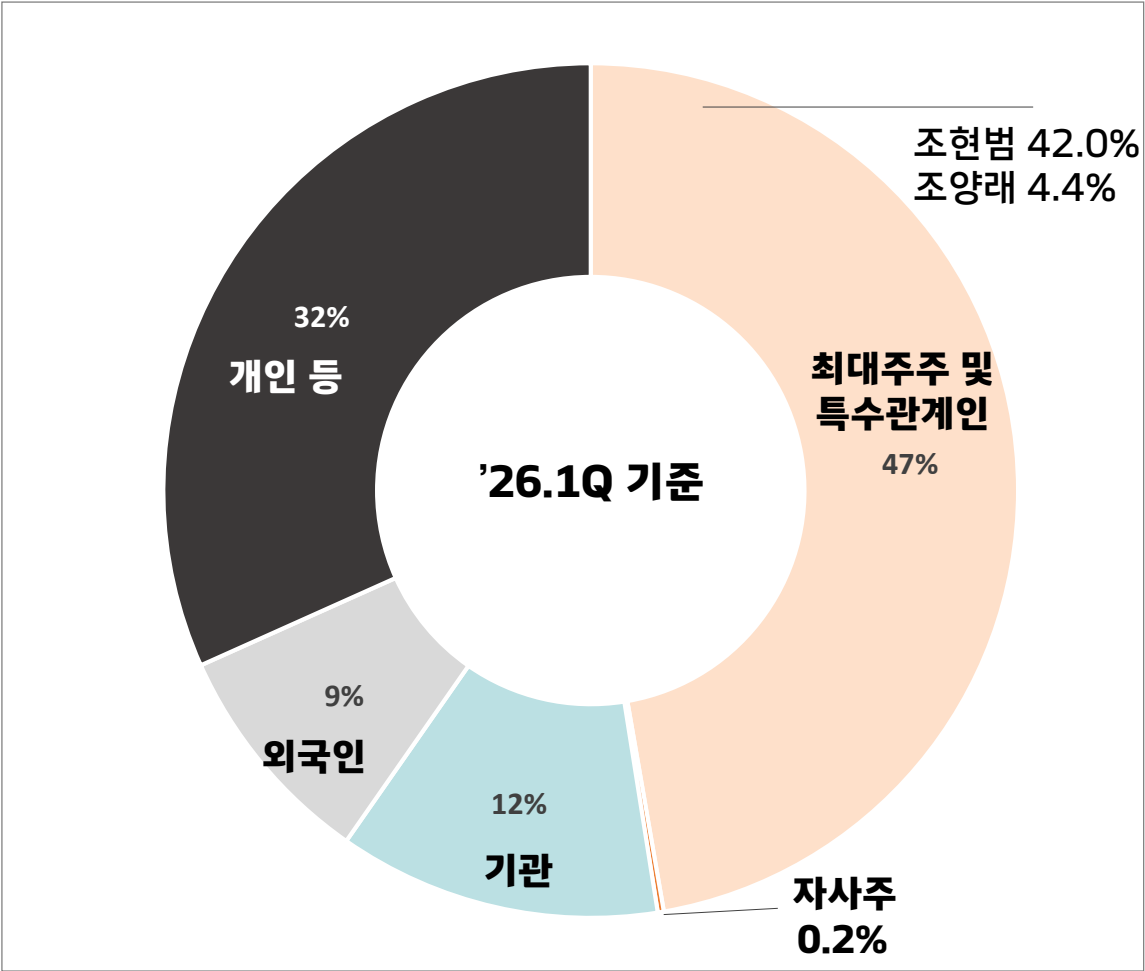


회사 개요

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

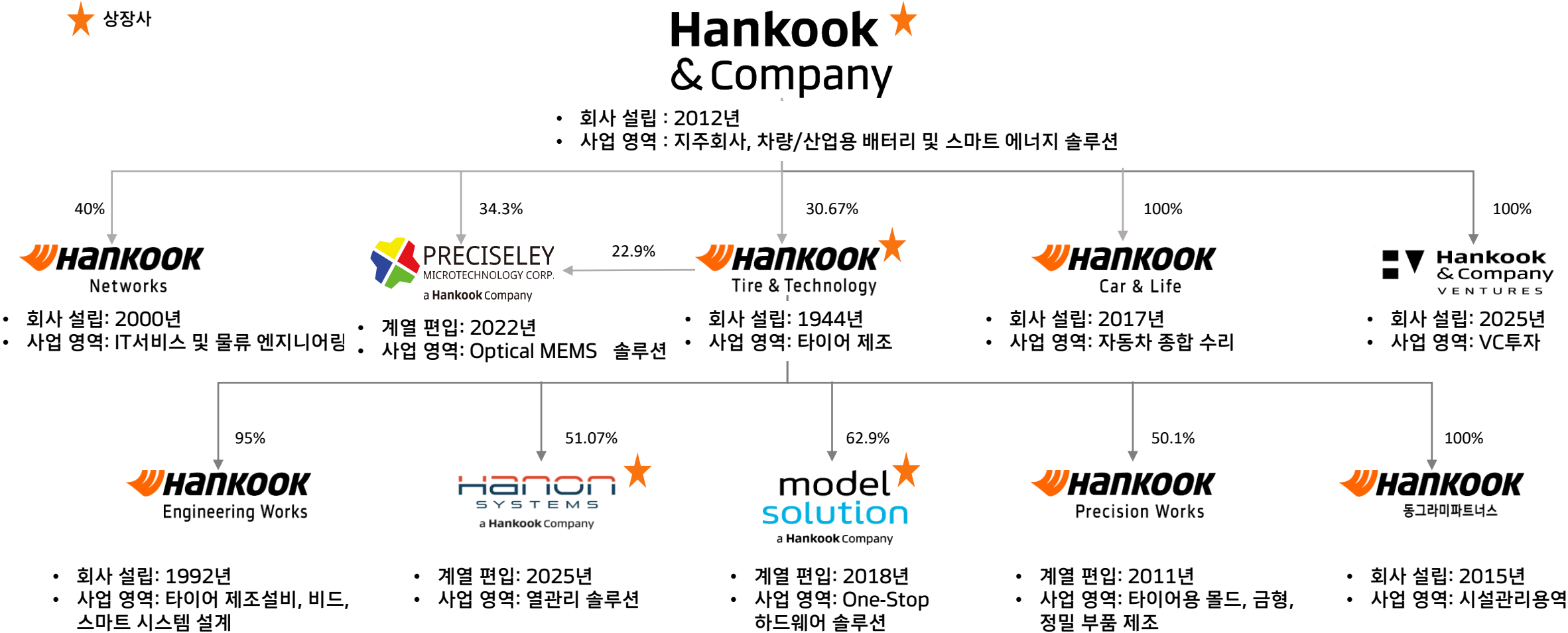
지분 구조



기업지분도

한국엔컴퍼니 계열사 현황

★ 상장사



경영실적



연결 경영실적

'26.1Q 연결 경영실적 현황

- ✓ 2026년 1분기 연결 매출액 3,784억원, 영업이익 1,217억원, 영업이익률 32.2%
- ✓ 지주부문 매출 및 영업이익 증가에도 불구하고 ES사업부 매출 지연으로 매출 및 영업이익 소폭 감소

(단위: 억원)

구분	2025.1Q	2025.4Q	2026.1Q	YoY	QoQ
매출액	3,887	3,404	3,784	-2.7%	11.2%
매출원가	2,322	2,272	2,252	-3.0%	-0.9%
%	59.7%	66.7%	59.5%	-0.2%p	-7.3%p
판관비	296	394	315	6.4%	-20.1%
%	7.6%	11.6%	8.3%	0.7%p	-3.3%p
영업이익	1,269	738	1,217	-4.1%	64.9%
%	32.6%	21.7%	32.2%	-0.4%p	10.5%p
EBITDA	1,358	824	1,298	-4.3%	57.5%
영업외손익	-18	-176	159	-	-
법인세비용차감전순이익	1,251	562	1,376	10.0%	145.0%
법인세비용	97	106	129	33.0%	21.7%
당기순이익	1,154	455	1,247	8.0%	173.9%

지주부문 경영실적

'26.1Q 지주부문 경영실적 현황

✓ 한국타이어앤테크놀로지의 판가, 환율, 제품 Mix 개선 등에 따른 지분법 이익 증가로 전년동기 대비 매출 및 영업이익 개선

(단위: 억원)

구분	2025.1Q	2025.4Q	2026.1Q	YoY	QoQ
매출액	1,184	812	1,306	10.2%	60.8%
- 지분법손익	935	543	1,018	8.9%	87.5%
- 상표권이익	116	134	126	8.6%	-6.0%
- SSC 매출 등	134	135	162	20.9%	20.0%
매출원가	38	47	101	165.8%	114.9%
판관비	120	190	122	1.7%	-35.8%
영업이익	1,027	575	1,083	5.4%	88.3%
영업이익률(%)	86.7%	70.8%	82.9%	-3.8%p	12.1%p
EBITDA	1,038	586	1,094	5.4%	86.7%

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

ES사업본부 경영실적

'26.1Q ES사업본부 경영실적 현황

- ✓ 오더 지연에 따른 생산량 감소로 매출액(YoY-8.3%) 및 영업이익(-44.4%) 하락
- ✓ 미국 관세 정책에 따른 미국 지역 오더 감소 및 이란-미국 전쟁에 따른 중동 수출 물량 감소 영향

(단위: 억원)

구분	2025.1Q	2025.4Q	2026.1Q	YoY	QoQ
매출액	2,702	2,592	2,477	-8.3%	-4.4%
매출원가	2,284	2,225	2,151	-5.8%	-3.3%
판관비	176	204	193	9.3%	-5.4%
영업이익	242	163	134	-44.4%	-17.8%
영업이익률(%)	8.9%	6.3%	5.4%	-3.5%	-0.9%
EBITDA	320	238	204	-36.2%	-14.3%

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

연결 경영실적

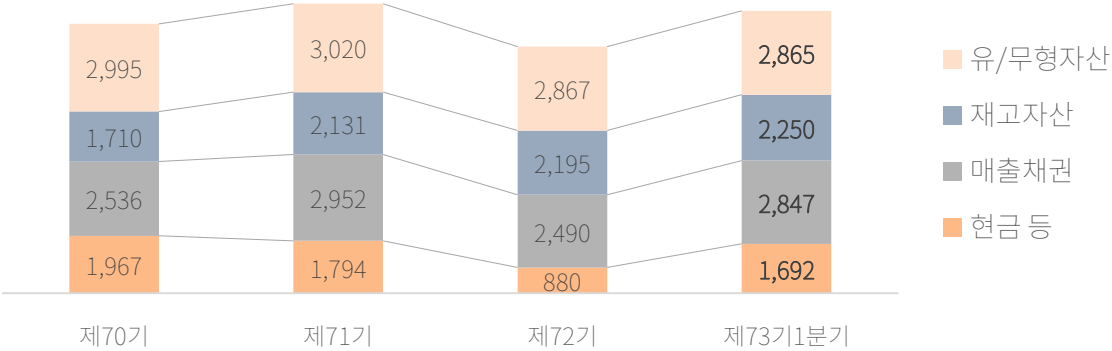
'26.1Q 연결 재무상태표

(단위: 억원)

구분	2023 (제70기)	2024 (제71기)	2025 (제72기)	2026.1Q (제73기)
자산	46,410	51,364	52,596	55,547
현금 등	1,967	1,794	880	1,692
매출채권	2,536	2,952	2,490	2,847
재고자산	1,710	2,131	2,195	2,250
유/무형자산	2,995	3,020	2,867	2,865
부채	6,243	6,836	4,785	5,875
매입채무	626	798	869	864
단기차입금	3,201	3,032	837	1,084
자본	40,167	44,529	47,811	49,672
부채비율	15.5%	15.4%	10.0%	11.8%

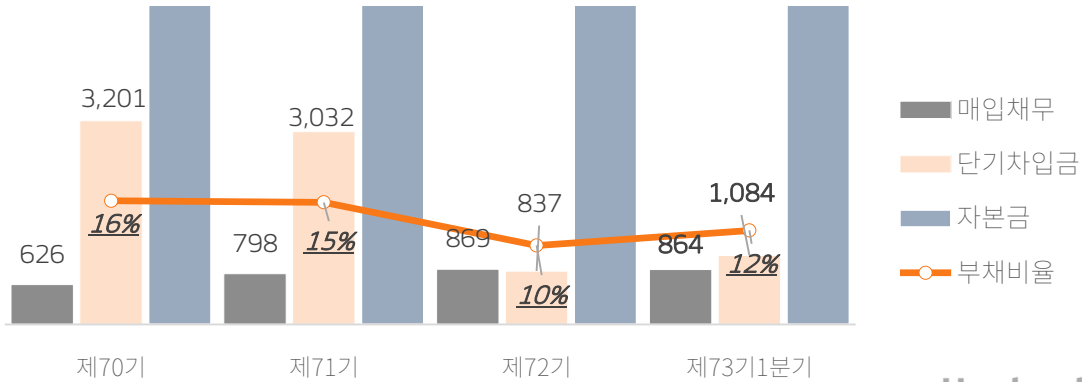
자산

(단위: 억원)



부채 및 자본

(단위: 억원)



Q&A



Hankook
& Company



APPENDIX. 연결 재무상태표 및 손익계산서

재무상태표

[단위 : 억원]

구분	'25.12	'26.03	증감액
유동자산	6,057	7,191	1,134
현금 및 현금성자산	880	1,692	812
매출채권 및 기타채권	2,490	2,847	357
기타 유동자산	2,687	2,652	-35
비유동자산	46,539	48,356	1,817
관계기업투자주식	42,624	44,500	1,876
유형자산/투자부동산	3,246	3,233	-13
기타 비유동자산	669	623	-46
자산총계	52,596	55,547	2,951
유동부채	2,575	3,697	1,122
단기차입금	837	1,084	247
매입채무	869	864	-5
기타 유동부채	869	1,749	880
비유동부채	2,211	2,178	-33
장기차입금	152	150	-2
기타비유동부채	2,059	2,028	-31
부채총계	4,786	5,875	1,089
자본총계	47,810	49,672	1,862
부채비율	10.0%	11.8%	1.8%p

손익계산서

[단위 : 억원]

구분	1Q25	4Q25	1Q26	QoQ(%)	YoY(%)
매출	3,887	3,404	3,784	11.2%	-2.7%
제품/상품매출	2,736	2,607	2,520	-3.3%	-7.9%
지분법이익	935	543	1,018	87.5%	8.9%
상표권수익	116	134	126	-6.0%	8.6%
기타	100	120	120	-	21.2%
매출원가	2,322	2,272	2,252	-0.9%	-3.0%
매출총이익	1,565	1,132	1,532	35.3%	-2.0%
판매비와 관리비	296	394	315	-20.1%	6.4%
영업이익	1,269	738	1,217	64.9%	-4.1%
금융수익	56	-18	51	-	-8.9%
금융비용	91	162	38	-76.5%	-58.2%
기타영업외수익	90	150	240	60.0%	166.7%
기타영업외비용	74	146	94	-35.6%	27.0%
세전이익	1,251	562	1,376	145.0%	10.0%
법인세비용	97	106	129	21.7%	33.0%
당기순이익	1,154	455	1,247	173.9%	8.0%

APPENDIX. 별도 재무상태표 및 손익계산서

재무상태표

[단위 : 억원]

구분	'25.12	'26.03	증감액
유동자산	5,530	6,665	1,135
현금 및 현금성자산	756	1,587	831
매출채권 및 기타채권	2,956	3,144	188
기타 유동자산	1,818	1,934	116
비유동자산	24,021	23,737	-284
관계기업투자주식	20,497	20,497	-
유형자산/투자부동산	2,139	2,141	2
기타 비유동자산	1,385	1,099	-286
자산총계	29,551	30,402	851
유동부채	1,650	2,552	902
단기차입금	363	326	-37
매입채무 및 기타채무	1,056	1,861	805
기타 유동부채	231	365	134
비유동부채	1,000	883	-117
장기차입금	115	114	-1
장기매입채무 및 기타비유동채무	50	50	-
기타비유동부채	835	719	-116
부채총계	2,650	3,435	785
자본총계	26,901	26,967	66
부채비율	9.9%	12.7%	2.8%p

손익계산서

[단위 : 억원]

구분	1Q25	4Q25	1Q26	QoQ(%)	YoY(%)
매출	3,356	2,437	2,935	20.4%	-12.5%
제품/상품매출	2,385	2,221	2,126	4.3%	-10.9%
상표권수익	116	134	126	6.0%	8.6%
기타	855	83	683	722.9%	-20.2%
매출원가	2,028	1,934	1,911	-1.2%	-5.8%
매출총이익	1,328	503	1,024	103.5%	-22.9%
판매비와 관리비	264	300	265	-11.5%	0.4%
영업이익	1,064	203	759	273.8%	-28.7%
금융수익	72	-6	62	-	-13.9%
금융비용	90	158	30	-81.1%	-66.7%
기타영업외수익	92	-11	200	-	117.4%
기타영업외비용	60	115	68	-40.7%	13.3%
세전이익	1,078	55	923	1575.2%	-14.4%
법인세비용	83	42	94	124.9%	13.3%
당기순이익	995	13	829	6063.3%	-16.7%

APPENDIX. 연결 손익계산서

요약 손익계산서

[단위 : 억원]

구분	분 기								연 간	
	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2024	2025
매출	3,635	3,814	2,974	3,887	3,438	3,847	3,404	3,784	13,910	14,576
제품/상품매출	2,490	2,464	2,617	2,736	2,687	2,445	2,607	2,520	9,853	10,475
지분법이익	920	1,123	113	935	507	1,164	543	1,018	3,198	3,149
상표권수익	114	116	122	116	122	132	134	126	455	503
기타	111	111	122	100	122	106	120	120	404	449
매출원가	2,117	2,167	2,352	2,322	2,395	2,177	2,272	2,252	8,597	9,166
매출총이익	1,518	1,647	622	1,565	1,042	1,671	1,132	1,532	5,313	5,409
판매비와 관리비	270	274	315	296	303	300	394	315	1,130	1,293
영업이익	1,248	1,373	307	1,269	739	1,371	738	1,217	4,183	4,116
금융수익	73	121	-12	56	272	-41	-18	51	242	270
금융비용	189	-69	522	91	66	-18	162	38	837	302
기타영업외수익	120	-93	401	90	36	56	150	240	638	332
기타영업외비용	34	159	46	74	348	-24	146	94	313	544
세전이익	1,218	1,310	128	1,251	633	1,427	562	1,376	3,913	3,872
법인세비용	133	103	53	97	67	130	106	129	406	400
당기순이익	1,085	1,207	75	1,154	565	1,297	455	1,247	3,507	3,472

APPENDIX. 별도 손익계산서

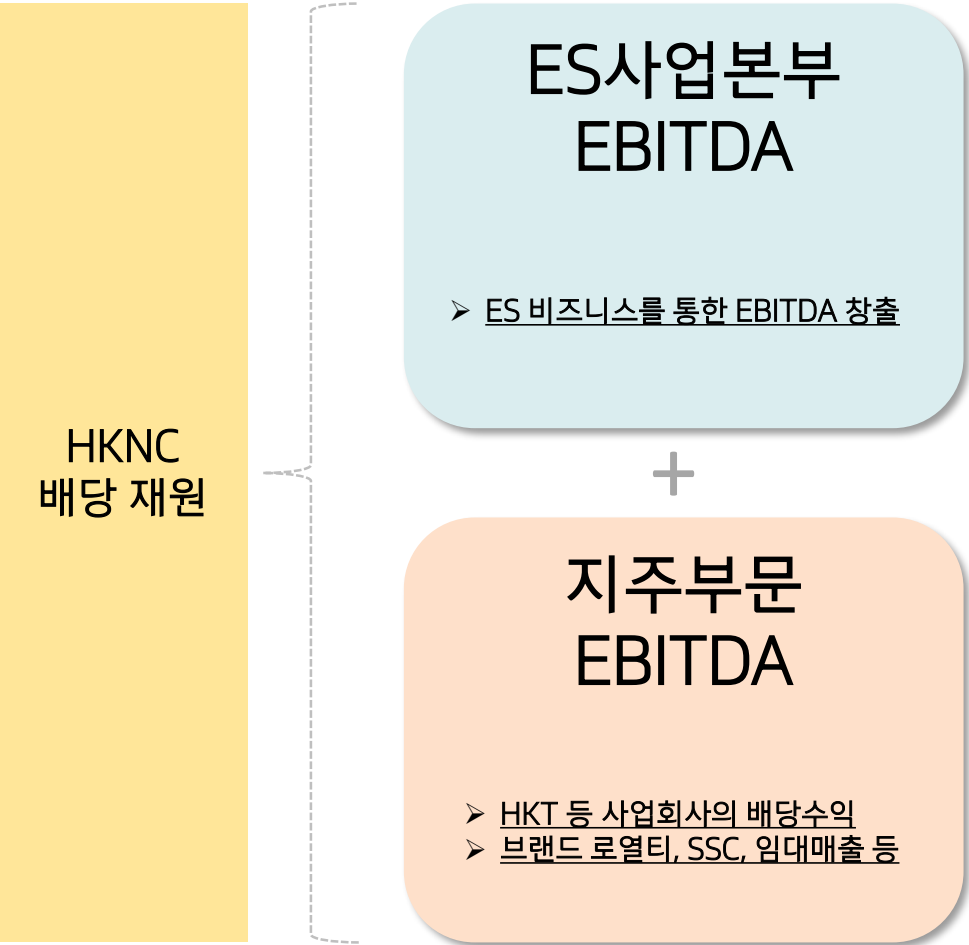
요약 손익계산서

[단위 : 억원]

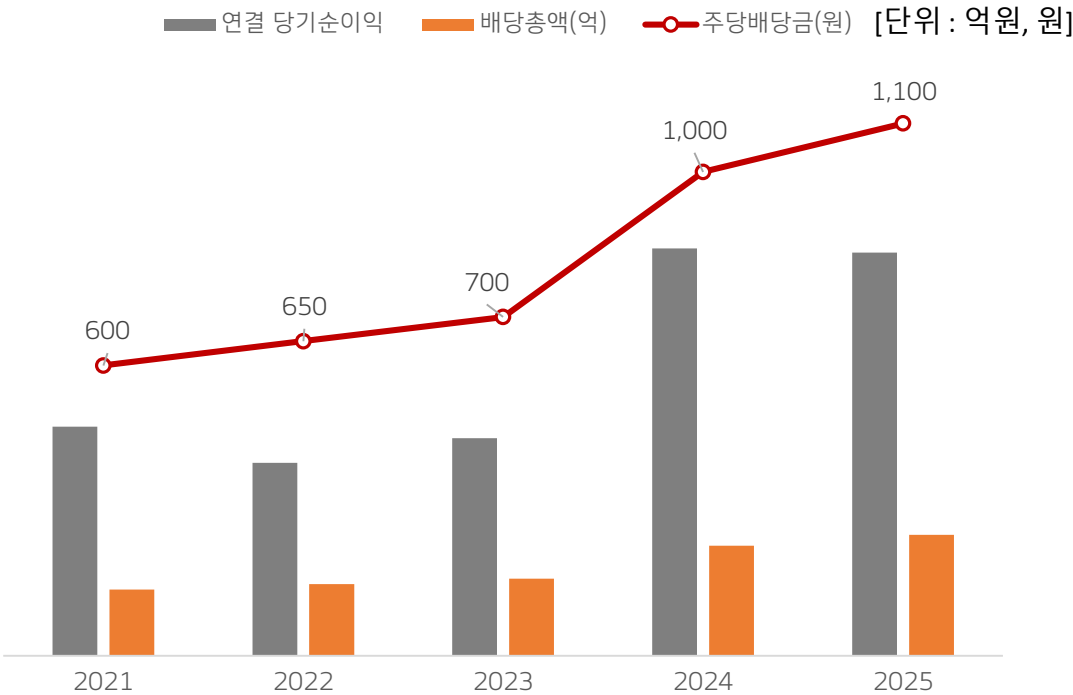
구분	분 기								연 간	
	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2024	2025
매출	2,278	2,373	2,602	3,356	2,546	2,667	2,437	2,935	9,987	11,008
제품/상품매출	2,067	2,171	2,379	2,385	2,346	2,154	2,221	2,126	8,708	9,106
상표권수익	114	116	122	116	122	132	134	126	455	503
기타	96	86	103	855	79	381	83	683	824	1,398
매출원가	1,738	1,903	2,132	2,028	2,028	1,905	1,934	1,911	7,565	7,895
매출총이익	540	471	470	1,328	519	763	503	1,024	2,423	3,113
판매비와 관리비	250	243	276	264	261	273	300	265	1,012	1,098
영업이익	289	228	194	1,064	258	490	203	759	1,410	2,015
금융수익	96	138	4	72	272	-15	-6	62	321	324
금융비용	187	-75	519	90	51	-4	158	30	823	295
기타영업외수익	121	-95	399	92	50	43	-11	200	634	316
기타영업외비용	17	159	102	60	357	-27	115	68	351	505
세전이익	302	186	-24	1,078	172	549	55	923	1,190	1,854
법인세비용	82	58	19	83	66	76	42	94	245	267
당기순이익	221	128	-43	995	106	473	13	829	945	1,588

APPENDIX. 배당 현황

배당재원 구조



5개년 배당 추이



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 차이

■ 납 가격 차이 (LME)



■ 주식 가격 차이(LME)



APPENDIX. Global Presence

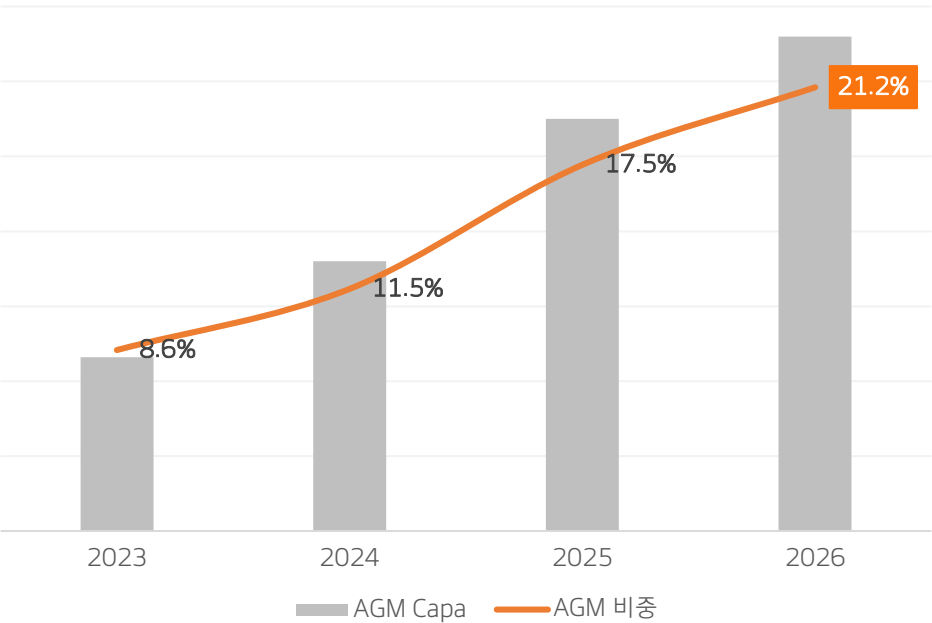


APPENDIX. AGM 생산 계획

'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

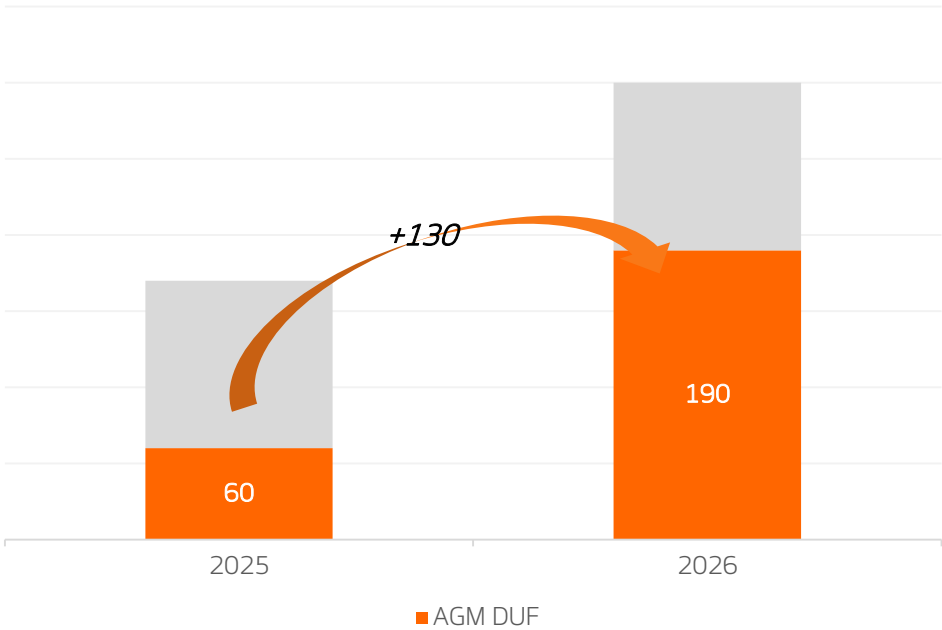
한국엔컴퍼니 AGM Capa 비중



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

미국 공장 AGM 증설 계획

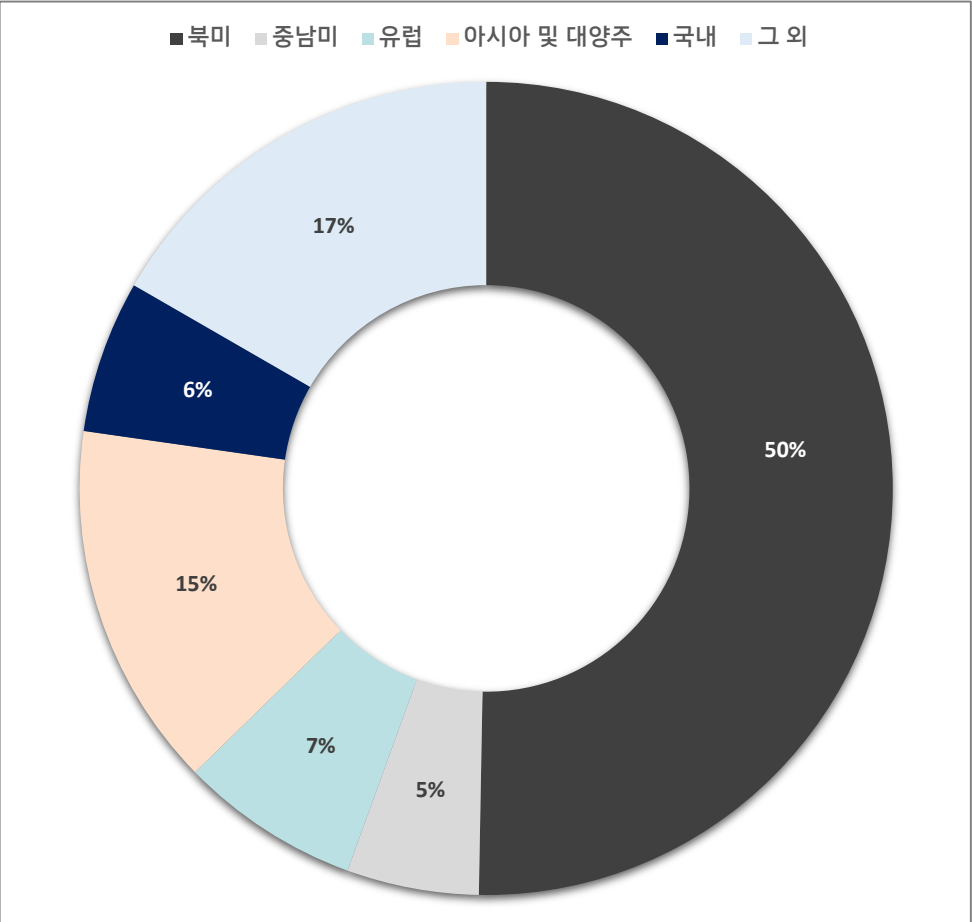
(단위: 만대)



▶ AGM 지속 증설 및 수익성 강화 추진

APPENDIX. ES 매출 현황

지역별 매출 현황 _ '26.1Q 판매대수 기준



제품별 매출 현황 _ '26.1Q 판매대수 기준

