KG모빌리언스

대차대조표

12월 31일 기준(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
유동자산	393.8	396.2	544.1	607.4	690.1
비유동자산	135.6	142.3	190.8	209.7	234.3
자산총계	**529.4**	**538.5**	**735.0**	**817.1**	**924.3**
유동부채	172.4	187.1	255.6	282.0	316.5
비유동부채	7.3	4.4	118.9	147.0	178.5
부채총계	**179.7**	**191.5**	**374.5**	**429.0**	**495.0**
자본금	19.4	19.4	19.0	19.0	19.0
자본잉여금	133.3	133.3	133.3	133.3	133.3
기타자본항목	(0.0)	(0.0)	4.0	4.0	7.0
기타포괄이익누계액	206.8	208.3	220.4	247.9	286.1
이익잉여금	(16.2)	(18.9)	(20.7)	(20.7)	(20.7)
지배주주 지분	343.4	342.2	356.0	383.6	424.8
비지배주주	6.3	4.8	4.5	4.5	4.5
자본총계	**349.7**	**347.0**	**360.5**	**388.1**	**429.3**

손익계산서

12월 31일 기준(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
매출액	**279.6**	**266.1**	**255.9**	**308.6**	**347.5**
매출원가	189.2	179.6	175.1	201.9	217.8
매출총이익	**90.4**	**86.5**	**80.7**	**106.6**	**129.6**
판관비	57.4	79.1	44.1	48.7	54.9
판관 비율 (%)	20.5	29.7	17.2	15.8	15.8
영업이익	**33.0**	**7.4**	**36.6**	**57.9**	**74.8**
영업이익률 (%)	11.8	2.8	14.3	18.8	21.5
영업외손익	24.0	(5.4)	(4.4)	(3.7)	(3.1)
법인세비용차감전순이익	**57.0**	**2.0**	**32.2**	**54.2**	**71.6**
법인세비용	15.6	(6.2)	7.8	13.2	17.4
법인세율 (%)	27.4	(306.9)	24.3	24.4	24.4
중단사업이익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
당기순이익	**41.3**	**8.2**	**24.4**	**41.0**	**54.2**
비지배지분	(2.3)	(1.5)	(1.7)	(1.7)	(1.7)
지배지분 당기순이익	**43.6**	**9.7**	**26.1**	**42.7**	**55.9**
증가율 (%y-y)	56.0	(77.7)	168.6	63.8	30.7

수익률

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
매출총이익률	32.3	32.5	31.6	34.6	37.3
영업이익률	11.8	2.8	14.3	18.8	21.5
세전계속사업이익률	20.4	0.8	12.6	17.6	20.6
순이익률	15.6	3.6	10.2	13.8	16.1
ROA	8.7	1.8	4.1	5.5	6.4
ROE	13.1	2.8	7.4	11.4	13.7

주당지표

12월 31일 기준 (원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
EPS	1,124	250	686	1,124	1,469
SPS	7,201	6,854	6,731	8,117	9,142
DPS	220	220	230	250	270
PER (배)	4.9	19.0	6.9	4.2	3.2
PSR (배)	0.8	0.7	0.7	0.6	0.5
배당성향 (%)	18.7	88.0	33.5	22.2	18.4
배당수익률 (보통주, 현금, %)	4.0	4.6	4.9	5.3	5.7

12월 31일 기준	매출액 (십억원)	순이익 (십억원)	EPS (원)	증감률 (% YoY)	SPS (원)	PER (x)	PSR (x)	ROA (%)	ROE (%)	DPS (원)	배당수익률 (%)
2023	279.6	43.6	1,124	56.0	7,201	4.9	0.8	8.7	13.1	220	4.0
2024	266.1	9.7	250	(77.7)	6,854	19.0	0.7	1.8	2.8	220	4.6
2025E	255.9	26.1	686	174.3	6,731	6.9	0.7	4.1	7.4	230	4.9
2026E	308.6	42.7	1,124	63.8	8,117	4.2	0.6	5.5	11.4	250	5.3
2027E	347.5	55.9	1,469	30.7	9,142	3.2	0.5	6.4	13.7	270	5.7

자료: KG모빌리언스, 삼성증권 추정