

KG파이낸셜

대차대조표

12월 31일 기준(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
유동자산	396.2	418.0	390.7	397.8	405.0
비유동자산	142.3	138.2	125.1	126.9	128.7
자산총계	538.5	556.2	515.9	524.7	533.7
유동부채	187.1	194.5	206.7	209.9	213.2
비유동부채	4.4	2.1	(58.5)	(72.1)	(100.4)
부채총계	191.5	196.6	148.2	137.8	112.9
자본금	19.4	19.0	19.0	19.0	19.0
자본잉여금	133.3	133.3	113.3	113.3	113.3
기타자본항목	(0.0)	(0.0)	4.0	7.0	11.0
기타포괄이익누계액	208.3	223.8	247.9	264.1	294.1
이익잉여금	(18.9)	(20.7)	(20.7)	(20.7)	(20.7)
지배주주 지분	342.2	355.4	363.6	382.7	416.8
비지배주주	4.8	4.2	4.1	4.1	4.1
자본총계	347.0	359.6	367.7	386.8	420.9

손익계산서

12월 31일 기준(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
매출액	266.1	233.8	235.9	242.6	249.4
매출원가	179.6	152.2	152.9	154.5	157.8
매출총이익	86.5	81.6	83.1	88.1	91.7
판매비	79.1	48.5	47.9	48.4	49.2
판매 비율 (%)	29.7	20.7	20.3	20.0	19.7
영업이익	7.4	33.1	35.2	39.6	42.5
영업이익률 (%)	2.8	14.2	14.9	16.3	17.0
영업외손익	(5.4)	(4.1)	(3.0)	(2.6)	(2.5)
법인세비용차감전순이익	2.0	29.0	32.2	37.0	40.0
법인세비용	(6.2)	6.4	9.4	9.3	10.0
법인세율 (%)	(306.9)	22.1	29.1	25.0	24.9
중단사업이익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
당기순이익	8.2	22.6	22.8	27.7	30.1
비지배지분	(1.5)	(0.6)	(0.6)	(0.6)	(0.6)
지배지분 당기순이익	9.7	23.2	23.4	28.4	30.7
증가율 (% y-y)	(77.7)	139.3	0.9	20.9	8.2

수익률

12월 31일 기준 (%)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
매출총이익률	32.5	34.9	35.2	36.3	36.7
영업이익률	2.8	14.2	14.9	16.3	17.0
세전계속사업이익률	0.8	12.4	13.6	15.3	16.1
순이익률	3.6	9.9	9.9	11.7	12.3
ROA	1.8	4.2	4.4	5.5	5.8
ROE	2.8	6.6	6.4	7.5	7.6

주당지표

12월 31일 기준 (원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
EPS	250	611	617	746	807
SPS	6,854	6,150	6,207	6,382	6,562
DPS	220	250	260	310	330
PER (배)	19.0	6.8	6.8	5.6	5.2
PSR (배)	0.7	0.7	0.7	0.7	0.6
배당성향 (%)	83.6	39.2	40.0	40.0	40.0
배당수익률 (보통주, 현금, %)	4.6	6.0	6.2	7.4	7.9

12월 31일 기준	매출액 (십억원)	순이익 (십억원)	EPS (원)	증감률 (% YoY)	SPS (원)	PER (x)	PSR (x)	ROA (%)	ROE (%)	DPS (원)	배당수익률 (%)
2024	266.1	9.7	250	(77.7)	6,854	19.0	0.7	1.8	2.8	220	4.6
2025	233.8	23.2	611	144.5	6,150	6.8	0.7	4.2	6.6	250	6.0
2026E	235.9	23.4	617	0.9	6,207	6.8	0.7	4.4	6.4	260	6.2
2027E	242.6	28.4	746	20.9	6,382	5.6	0.7	5.5	7.5	310	7.4
2028E	249.4	30.7	807	8.2	6,562	5.2	0.6	5.8	7.6	330	7.9

자료: KG파이낸셜, 삼성증권 추정