Outperform(Downgrade)

목표주가: 44,000원(하향) 주가(6/18): 37,550원

시가총액: 4.783억원



인터넷/게임 Analyst 김진구 iingu.kim@kiwoom.com

Stock Data

KOSDAQ (6/18)		858.95pt
52주 주가동향	최고가	최저가
최고/최저가 대비	69,000원	37,550원
등락률	-45.6%	0.0%
수익률	절대	상대
1M	-14.9%	-15.2%
6M	-25.0%	-25.7%
1Y	-45.6%	-44.5%

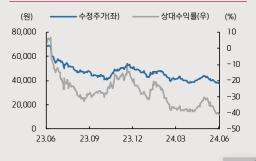
Company Data

발행주식수		12,738천주
일평균 거래량(3M)		52천주
외국인 지분율		9.6%
배당수익률(24E)		3.5%
BPS(24E)		88,002원
주요 주주	컴투스홀딩스 외 7인	29.7%

투자지표

(십억원, IFRS 연결)	2022	2023	2024F	2025F
매출액	677.3	739.6	685.6	701.5
영업이익	-15.1	-33.2	-11.2	-21.2
EBITDA	18.5	-6.2	10.6	1.6
세전이익	3.9	43.0	4.6	9.0
순이익	-9.3	42.1	2.1	6.8
지배주주지분순이익	33.4	39.8	28.1	30.4
EPS(원)	2,593	3,093	2,208	2,388
증감률(%,YoY)	-74.2	19.3	-28.6	8.2
PER(배)	23.0	15.9	17.0	15.7
PBR(배)	0.67	0.56	0.43	0.42
EV/EBITDA(배)	49.2	-118.9	54.6	373.1
영업이익률(%)	-2.2	-4.5	-1.6	-3.0
ROE(%)	2.9	3.5	2.5	2.7
순차입금비율(%)	-2.9	-0.9	0.5	2.4

Price Trend



컴투스 (078340)

가시적 성과를 보여줄 필요



동사의 목표주가를 기존 5.9만원에서 4.4만원으로 하향하고 투자의견을 BUY에서 Outperform으로 하향 조정한다. 동사 게임 퍼블리싱 사업의 대표 기대작인 스타시드는 출시 후 매출 지속성을 보여주지 못하고 있는 바, 동 부문의 지속 성과가 요구되는 상황이다. 미디어/콘텐츠 사업부문의 탑라인 회복도 필요한 상황으로서향후 미디어 사업부문은 철저히 가시적 성과 기반 추정치로 반영 예정이다.

>>> 동사 목표주가 4.4만원으로 하향

동사에 대한 목표주가를 기존 5.9만원에서 4.4만원으로 하향하면서 투자의견을 기존 BUY에서 Outperform으로 하향 조정하였다. 신규 목표주가 산정은 24E 지배주주순이익 281억원에 목표 PER 20배를 적용한 결과로서, 타겟 멀티플은 동사 게임 퍼블리싱 사업의 초기 성과 부진 및 미디어 사업부문의 탑라인 회복지연 등을 종합적으로 감안해 기존 22.5배에서 20배로 하향 조정했으며, 투자의견 하향은 당사 적용기준을 반영한 결과이다.

>>> 퍼블리싱 사업의 지속 성과가 요구

동사 퍼블리싱 사업의 대표 기대작인 스타시드는 출시 후 매출 지속성을 보여 주지 못하고 있으며, 당사는 동 게임의 글로벌 출시에 따른 초기 분기 일평균 매출을 4Q24E 1.3억원으로 추정에 반영했으나 매출 지속성에 대한 중립 이하 가정을 투영해 24E 및 25E 일평균 매출을 각각 8천만원과 6천만원 수준으로 추정에 반영했다. 동사 핵심 캐시카우인 서머너즈 워: 천공의 아레나 24E 매출 증가율은 0.6%를 추정 반영했고, 이는 10주년 이벤트 진행에 따른 자연감소를 방어하는 수준으로 평가하나, 올해 프로모션에 따른 기저효과 및 장기 라이브 서비스에 기반한 자연감소 여지 등을 고려할 때 연간 지속 성장성을 담보할 수 없음을 짚고 넘어가고자 한다. 야구 라인업 매출은 24E 1,799억원으로 19.4% 증가하고 25E 일본 라이선스 게임 출시를 감안해 2,024억원으로 12.5% 증가하면서 다소 우호적인 추정치를 반영했으나, 상기 언급한 서머너즈 워의 25E 매출 감소가 자연감소 수준을 넘어설 경우 재무적인 효과가 반감될 수 있음을 부연 설명하며 당사는 현재 서머너즈 워의 25E 매출 감소율을 3.5% 수준으로 추정에 반영하고 있다.

>>> 미디어 사업의 탑라인 회복이 요구

당사는 최근 미디어/콘텐츠 사업부문의 탑라인 감소를 감안해 24E 동 부문의 매출이 1,333억원으로 24.9% 감소하는 것으로 추정 반영했으며, 향후 미디어 사업부문은 철저히 가시적 성과 기반 추정치로 조정 예정이다. 다만 비용 통제 등을 감안해 동 부문의 24E 영업적자가 전년비 125억원 축소될 것으로 전망하는 등 우호적 가정은 여전히 투영되어 있음을 강조한다. 미디어/콘텐츠 사업부문의 탑라인 회복 지연 등을 감안해 무형자산 손상차손 발생을 추가 산입한결과, 24E 지배주주지분은 기존 대비 15.7% 하향 조정하였다.

컴투스 분기별 실적 추이 및 전망

(십억원)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24E	3Q24E	4Q24E	22A	23A	24E
매출액	182.8	220.4	176.0	160.4	157.8	173.7	171.6	182.4	677.3	739.6	685.6
모바일게임	128.1	156.6	137.7	123.0	129.3	140.4	127.7	139.2	479.0	545.5	536.7
미디어/콘텐츠	49.6	8.08	33.3	33.9	23.9	30.4	39.1	39.9	182.0	177.6	133.3
기타	5.1	3.0	5.0	3.4	4.5	2.9	4.8	3.3	16.3	16.6	15.6
영업비용	196.2	223.9	177.0	175.7	156.6	171.7	176.7	191.8	692.4	772.8	696.8
영업이익	-13.3	-3.5	-1.0	-15.3	1.2	2.1	-5.1	-9.4	-15.1	-33.2	-11.2
영업이익률(%)	-7.3%	-1.6%	-0.6%	-9.5%	0.7%	1.2%	-3.0%	-5.1%	-2.2%	-4.5%	-1.6%
영업외손익	87.5	-9.6	21.1	-22.8	5.8	12.5	12.5	-15.0	19.0	76.2	15.8
법인세차감전순이익	74.2	-13.1	20.1	-38.1	6.9	14.6	7.4	-24.4	3.9	43.0	4.6
법인세차감전순이익률(%)	40.6%	-5.9%	11.4%	-23.8%	4.4%	8.4%	4.3%	-13.4%	0.6%	5.8%	0.7%
법인세비용	11.1	10.1	8.2	-6.6	2.9	3.4	1.8	-5.6	11.4	22.8	2.4
법인세율(%)	15.0%	-77.1%	40.8%	17.3%	41.5%	23.4%	23.6%	23.0%	295.7%	53.0%	53.5%
당기순이익	84.9	-23.2	11.9	-31.5	4.0	11.2	5.7	-18.8	-9.3	42.1	2.1
당기순이익률(%)	46.5%	-10.5%	6.7%	-19.7%	2.6%	6.4%	3.3%	-10.3%	-1.4%	5.7%	0.3%
 지배주주지분	81.7	-12.1	18.7	-48.6	11.3	17.7	11.9	-12.7	33.4	39.8	28.1
비지배주주지분	3.3	-11.1	-6.9	17.0	-7.3	-6.5	-6.2	-6.0	-42.7	2.3	-26.0

자료: 컴투스, 키움증권

컴투스 연간 실적 추정치 변경 내역

(십억원)		변경 전			변경 후			차이(%, %P)	
(입의편)	24E	25E	26E	24E	25E	26E	24E	25E	26E
매출액	810.5	830.1	850.1	685.6	701.5	710.3	-15.4%	-15.5%	-16.4%
영업이익	-25.6	-26.0	-29.7	-11.2	-21.2	-29.9	적축	적축	적확
영업이익률	-3.2%	-3.1%	-3.5%	-1.6%	-3.0%	-4.2%	1.5%	0.1%	-0.7%
법인세차감전순이익	36.4	39.7	39.8	4.6	9.0	8.1	-87.5%	-77.3%	-79.7%
당기순이익	27.5	30.0	30.1	2.1	6.8	6.1	-92.3%	-77.3%	-79.8%
지배주주지분	33.4	30.6	27.8	28.1	30.4	27.3	-15.7%	-0.7%	-2.0%

자료: 키움증권

컴투스 분기 실적 추정치 변경 내역

(십억원)	변경 전			변경 후				차이(%, %P)				
(입의면)	2Q24E	3Q24E	4Q24E	1Q25E	2Q24E	3Q24E	4Q24E	1Q25E	2Q24E	3Q24E	4Q24E	1Q25E
매출액	213.4	213.1	215.4	185.9	173.7	171.6	182.4	165.0	-18.6%	-19.5%	-15.3%	-11.3%
영업이익	-5.8	-2.1	-0.8	-14.3	2.1	-5.1	-9.4	-6.4	흑전	적확	적확	적축
영업이익률	-2.7%	-1.0%	-0.4%	-7.7%	1.2%	-3.0%	-5.1%	-3.9%	3.9%	-2.0%	-4.8%	3.8%
 법인세차감전순이익	13.5	17.1	3.5	5.2	14.6	7.4	-24.4	7.3	8.3%	-56.6%	 적전	40.1%
당기순이익	10.2	13.0	2.6	3.9	11.2	5.7	-18.8	5.6	9.8%	-56.2%	적전	42.3%
지배주주지분	12.3	12.7	1.0	5.9	17.7	11.9	-12.7	11.8	43.5%	-6.6%	적전	98.8%

자료: 키움증권



포괄손익계산서				(61	리 :십억원)	재무상태표				(인구	리 :십억원
12월 결산, IFRS 연결	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F	12월 결산, IFRS 연결	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
매출액	677.3	739.6	685.6	701.5	710.3	유동자산	606.2	448.6	424.7	404.9	383.7
매출원가	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	현금 및 현금성자산	173.2	143.2	122.5	96.3	69.7
매출총이익	677.3	739.6	685.6	701.5	710.3	단기금융자산	257.9	172.6	176.1	179.6	183.2
판관비	692.4	772.8	696.8	722.7	740.3	매출채권 및 기타채권	87.5	91.2	84.5	86.5	87.6
영업이익	-15,1	-33.2	-11.2	-21.2	-29.9	재고자산	10,1	8,9	8,2	8.4	8.5
EBITDA	18,5	-6.2	10,6	1,6	-6.5	기타유동자산	77,5	32,7	33,4	34,1	34.7
 영업외손익	19,0	76,2	15.8	30,3	38,0	비유동자산	1,292.7	1,267,4	1,275,9	1,285,1	1,295,0
이자수익	15,0	20,6	19.5	18,0	16,5	투자자산	784,2	877.5	881,5	887,2	894.2
이자비용	10.6	14.5	14,5	14.5	14.5	유형자산	97,6	58.8	61,3	62.9	64.0
외환관련이익	12.3	7.1	6,3	6,3	6.3	무형자산	355,5	266,1	266.8	267,3	267.9
외환관련손실	10,6	5.5	4.0	4.0	4.0	기타비유동자산	55,4	65,0	66.3	67,7	68,9
종속 및 관계기업손익	-3.0	-4.9	-10.4	-9.0	-8.0	자산총계	1,898.8	1,716,0	1,700,6	1,690.0	1,678,8
기타	15.9	73,4	18.9	33,5	41.7		325.9	346.0	349.2	352,5	355,8
법인세차감전이익	3.9	43.0	4,6	9.0	8,1	매입채무 및 기타채무	87.4	81.7	83.7	85.8	87.9
법인세비용	11.4	22.8	2.4	2.2	2.0	단기금융부채	193.1	218,6	218.6	218.6	218.6
계속사업순손익	-7.5	20.2	2.4	6.8	6.1	기타유동부채	45.4	45.7	46.9	48.1	49.3
대특시 립판단 기 당기순이익	-9.3	42.1	2.1	6.8	6.1	기디ㅠ등구세 비유동부채	250,1	133.2	134.3	135.5	136.6
지배주주순이익			28.1								
	33.4	39.8	28.1	30.4	27.3	장기금융부채	199.1	85.9	85.9	85.9	85.9
증감을 및 수익성 (%)	21.2	0.7	7.3	2.2	1.3	기타비유동부채	51.0	47.3	48.4	49.6	50.7
매출액 증감율	21.2	9.2	-7.3	2.3	1.3	부채총계 	576.0	479.2	483.5	487.9	492.4
영업이익 증감율	-128.7	119.9	-66.3	89.3	41.0	지배지분	1,139.0	1,114.7	1,121.0	1,129.6	1,135.1
EBITDA 증감율	-72.2	-133.5	-271.0	-84.9	-506.3	자본금	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4
지배주주순이익 증감율	-74.2	19.2	-29.4	8.2	-10.2	자본잉여금	208.1	208.1	208.1	208.1	208.1
EPS 증감율	-74.2	19.3	-28.6	8.2	-10.3	기타자본	-82.3	-100.7	-100.7	-100.7	-100.7
매출총이익율(%)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	기타포괄손익누계액	40.5	33.8	26.8	19.8	12.9
영업이익률(%)	-2.2	-4.5	-1.6	-3.0	-4.2	이익잉여금	966.2	967.1	980.4	996.0	1,008.4
EBITDA Margin(%)	2.7	-0.8	1.5	0.2	-0.9	비지배지분	183.9	122.1	96.1	72.5	51.3
지배주주순이익률(%)	4.9	5.4	4.1	4.3	3.8	<u>자본총계</u>	1,322.8	1,236.8	1,217.1	1,202.1	1,186.3
현금흐름표				(단위	의 :십억원)	투자지표				(단위 :	원, %, 배)
13 SI THILL IEDE COT						-		20224	20245	20255	202/5
12 캠 설산, IFRS 연결	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F	12 월 결산 IFRS 연결	2022A	2023A	2U24F	2025F	ZUZOF
12월 결산, IFRS 연결 영업활동 현금호류	2022A	2023A	2024F -27.4	2025F	2026F	12월 결산, IFRS 연결 주당지표(원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
영업활동 현금흐름	-11.0	-9.2	-27.4	-32.5	-32.6	주당지표(원)					
영업활동 현금호름 당기순이익	-11.0 -9.3	-9.2 42.1	-27.4 2.1	-32.5 6.8	-32.6 6.1	주당지표(원) EPS	2,593	3,093	2,208	2,388	2,142
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감	-11.0 -9.3 38.3	-9.2 42.1 -36.4	-27.4 2.1 -45.4	-32.5 6.8 -44.5	-32.6 6.1 -43.6	주당지표(원) EPS BPS	2,593 88,522	3,093 87,510	2,208 88,002	2,388 88,678	2,142 89,108
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비	-11.0 -9.3 38.3 16.5	-9.2 42.1 -36.4 14.5	-27.4 2.1 -45.4 12.5	-32.5 6.8 -44.5 13.4	-32.6 6.1 -43.6 13.9	주당지표(원) EPS BPS CFPS	2,593 88,522 2,249	3,093 87,510 445	2,208 88,002 -3,395	2,388 88,678 -2,961	2,142 89,108 -2,945
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS	2,593 88,522	3,093 87,510	2,208 88,002	2,388 88,678	2,142 89,108
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4 9.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배)	2,593 88,522 2,249 1,300	3,093 87,510 445 2,600	2,208 88,002 -3,395 1,300	2,388 88,678 -2,961 1,300	2,142 89,108 -2,945 1,300
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4 9.0 -76.3	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER	2,593 88,522 2,249 1,300	3,093 87,510 445 2,600	2,208 88,002 -3,395 1,300	2,388 88,678 -2,961	2,142 89,108 -2,945
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4 9.0 -76.3 1.6	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고)	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0	3,093 87,510 445 2,600 15.9 25.8	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1	2,388 88,678 -2,961 1,300	2,142 89,108 -2,945 1,300
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주기배수(배) PER PER(최고) PER(최저)	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1	3,093 87,510 445 2,600 15.9 25.8 12.9	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8	2,388 88,678 -2,961 1,300	2,142 89,108 -2,945 1,300
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주기배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67	3,093 87,510 445 2,600 15.9 25.8 12.9 0.56	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43	2,388 88,678 -2,961 1,300	2,142 89,108 -2,945 1,300
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고)	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85	3,093 87,510 445 2,600 15.9 25.8 12.9 0.56 0.91	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55	2,388 88,678 -2,961 1,300	2,142 89,108 -2,945 1,300
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최지)	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65	3,093 87,510 445 2,600 15.9 25.8 12.9 0.56 0.91 0.46	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13	3,093 87,510 445 2,600 15.9 25.8 12.9 0.56 0.91 0.46 0.86	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호릉 투자활동 현금호름 유형자산의 취득	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13	3,093 87,510 445 2,600 15.9 25.8 12.9 0.56 0.91 0.46 0.86	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%)	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1 54.6	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금)	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1 54.6	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가)	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금)	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9	2,208 88,002 -3,395 1,300 17,0 22,1 16,8 0,43 0,55 0,42 0,70 -11,1 54,6	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가)	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0 -3.6	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) ROA	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1 54.6 701.8 3.5 0.1	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가)	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0 -3.6 75.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) ROA ROE	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5	2,208 88,002 -3,395 1,300 17,0 22,1 16,8 0,43 0,55 0,42 0,70 -11,1 54,6 701,8 3,5 0,1 2,5	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5 75.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0 -3.6 75.0 10.2	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5 -3,6	2,208 88,002 -3,395 1,300 17,0 22,1 16,8 0,43 0,55 0,42 0,70 -11,1 54,6 701,8 3,5 0,1 2,5 -1,1	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7 -3.9	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4 -5.5
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차업금의 증가(감소)	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5 53.1 57.3	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7 -109.1 -78.9	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5 75.0 -4.7	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0 -3.6 75.0 10.2 0.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당수익률(%,보통주,현금) 매당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9 1.0 8.7	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5 -3,6 8,3	2,208 88,002 -3,395 1,300 17,0 22,1 16,8 0,43 0,55 0,42 0,70 -11,1 54,6 701,8 3,5 0,1 2,5 -1,1 7,8	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7 -3.9 8.2	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4 -5.5 8.2
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7 -109.1 -78.9 0.0	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5 75.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0 -3.6 75.0 10.2	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5 -3,6	2,208 88,002 -3,395 1,300 17,0 22,1 16,8 0,43 0,55 0,42 0,70 -11,1 54,6 701,8 3,5 0,1 2,5 -1,1	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7 -3.9	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4 -5.5
영입활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소)	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5 53.1 57.3 0.0 1.4	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7 -109.1 -78.9 0.0 -33.3	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5 75.0 -4.7 0.0 0.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0 10.2 0.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0 -3.6 75.0 10.2 0.0 0.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최지) PSR PUFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당수익률(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출재권회전율 재고자산회전율 부채비율	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9 1.0 8.7 82.9 43.5	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5 -3,6 8,3 77,8 38,7	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1 54.6 701.8 3.5 0.1 2.5 -1.1 7.8 80.1 39.7	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7 -3.9 8.2 84.3 40.6	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4 -5.5 8.2 83.8 41.5
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차업금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소)	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5 53.1 57.3 0.0	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7 -109.1 -78.9 0.0	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5 75.0 -4.7 0.0 0.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0 10.2 0.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -15.0 -3.6 75.0 10.2 0.0 0.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9 1.0 8.7 82.9	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5 -3,6 8,3 77,8	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1 54.6 701.8 3.5 0.1 2.5 -1.1 7.8	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7 -3.9 8.2 84.3	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4 -5.5 8.2 83.8 41.5
영입활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소)	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5 53.1 57.3 0.0 1.4	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7 -109.1 -78.9 0.0 -33.3	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5 75.0 -4.7 0.0 0.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0 10.2 0.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0 -3.6 75.0 10.2 0.0 0.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최지) PSR PUFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당수익률(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출재권회전율 재고자산회전율 부채비율	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9 1.0 8.7 82.9 43.5	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5 -3,6 8,3 77,8 38,7	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1 54.6 701.8 3.5 0.1 2.5 -1.1 7.8 80.1 39.7	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7 -3.9 8.2 84.3 40.6	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4 -5.5 8.2 83.8 41.5 4.3
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5 53.1 57.3 0.0 1.4 -15.4	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7 -109.1 -78.9 0.0 -33.3 -30.3	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5 75.0 -4.7 0.0 0.0 -29.7	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0 -3.6 75.0 10.2 0.0 0.0 -14.8	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출재권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9 1.0 8.7 82.9 43.5 -2.9	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5 -3,6 8,3 77,8 38,7 -0,9	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1 54.6 701.8 3.5 0.1 2.5 -1.1 7.8 80.1 39.7 0.5	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7 -3.9 8.2 84.3 40.6 2.4	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4 -5.5 8.2
영업활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5 53.1 57.3 0.0 1.4 -15.4 9.8	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7 -109.1 -78.9 0.0 -33.3 -30.3 33.4	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5 75.0 -4.7 0.0 0.0 -29.7 25.0	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0 10.2 0.0 0.0 -14.8 25.0	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -10.0 -15.0 -3.6 75.0 10.2 0.0 0.0 0.0 -14.8 25.0	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당수익률(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출재권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9 1.0 8.7 82.9 43.5 -2.9 -1.4	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5 -3,6 8,3 77,8 38,7 -0,9 -2,3	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1 54.6 701.8 3.5 0.1 2.5 -1.1 7.8 80.1 39.7 0.5 -0.8	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7 -3.9 8.2 84.3 40.6 2.4 -1.5	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4 -5.5 8.2 83.8 41.5 4.3 -2.1
영입활동 현금호름 당기순이익 비현금항목의 가감 유형자산감가상각비 무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 삼분 무형자산의 감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타	-11.0 -9.3 38.3 16.5 17.1 -7.1 11.8 -26.9 -13.9 -4.0 0.0 -9.0 -13.1 -121.8 -13.3 0.7 -6.4 -70.7 8.4 -40.5 53.1 57.3 0.0 1.4 -15.4 9.8 -0.8	-9.2 42.1 -36.4 14.5 12.5 -92.3 28.9 -3.7 -4.4 2.4 0.0 -1.7 -11.2 88.5 -22.2 32.8 -4.8 -98.2 85.2 95.7 -109.1 -78.9 0.0 -33.3 -30.3 33.4 -0.2	-27.4 2.1 -45.4 12.5 9.3 10.4 -77.6 10.9 6.7 0.6 2.0 1.6 5.0 32.1 -15.0 0.0 -10.0 -14.4 -3.5 75.0 -4.7 0.0 0.0 -29.7 25.0 -20.7	-32.5 6.8 -44.5 13.4 9.4 9.0 -76.3 1.6 -2.0 -0.2 2.1 1.7 3.6 31.8 -15.0 0.0 -10.0 -14.7 -3.5 75.0 10.2 0.0 0.0 -14.8 25.0 -35.6	-32.6 6.1 -43.6 13.9 9.5 8.0 -75.0 2.6 -1.1 -0.1 2.1 1.7 2.3 31.4 -15.0 0.0 -15.0 -3.6 75.0 10.2 0.0 0.0 -14.8 25.0 -35.6	주당지표(원) EPS BPS CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최지) PSR PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출재권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율 총차입금	2,593 88,522 2,249 1,300 23.0 63.0 22.1 0.67 1.85 0.65 1.13 26.5 49.2 -165.7 2.2 -0.5 2.9 1.0 8.7 82.9 43.5 -2.9 -1.4	3,093 87,510 445 2,600 15,9 25,8 12,9 0,56 0,91 0,46 0,86 110,7 -118,9 70,5 5,3 2,3 3,5 -3,6 8,3 77,8 38,7 -0,9 -2,3 304,5	2,208 88,002 -3,395 1,300 17.0 22.1 16.8 0.43 0.55 0.42 0.70 -11.1 54.6 701.8 3.5 0.1 2.5 -1.1 7.8 80.1 39.7 0.5 -0.8	2,388 88,678 -2,961 1,300 15.7 0.42 0.68 -12.7 373.1 218.3 3.5 0.4 2.7 -3.9 8.2 84.3 40.6 2.4 -1.5 304.5	2,142 89,108 -2,945 1,300 17.5 0.42 0.67 -12.8 -89.4 244.1 3.5 0.4 2.4 -5.5 8.2 83.8 41.5 4.3 -2.1

Compliance Notice

- 당사는 6월 18일 현재 '컴투스(078340)' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

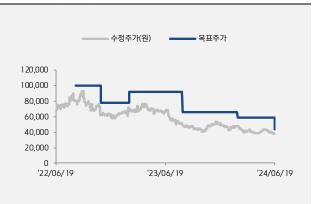
고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의 견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일제의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견변동내역(2개년)

목표 괴리율(%) 가격 대상 종목명 일자 투자의견 목표주가 시점 주가대비 주가대비 컴투스 BUY(Maintain) -22.60 -6.40 2022-08-23 100,000원 6개월 (078340) 2022-11-16 BUY(Maintain) 78,000원 6개월 -19.38 -17.31 2022-12-01 BUY(Maintain) 78,000원 6개월 -18.93 -7.18 2023-02-20 BUY(Maintain) 92,000원 6개월 -29.06 -16.09 2023-08-16 BUY(Maintain) 66,000원 6개월 -28.85 -18.18 2024-02-16 BUY(Maintain) 59,000원 6개월 -29.98 -18.31 2024-06-19 Outperform(Downgrade) 44,000원 6개월

목표주가추이(2개년)



투자의견 및 적용기준

기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상

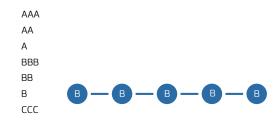
업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2023/04/01~2024/03/31)

매수	중립	매도
95.03%	4.97%	0.00%

^{*}주가는 수정주가를 기준으로 괴리율을 산출하였음.

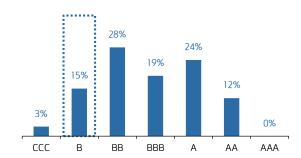
MSCI ESG 종합 등급



Dec-19 Dec-20 Dec-21 Dec-22 Jun-23

자료: MSCI, 키움증권 리서치

MSCI 동종 업체 등급 분포



자료: MSCI, 키움증권 리서치

주) MSCI ACWI Index 내 미디어 및 엔터테인먼트 기업 68개 참조

세부 항목별 점수 및 산업 평균

	점수	산업평균	비중	변동
가중평균 점수	3.6	4.8		
환경	6.7	8.3	5.0%	
탄소 배출	6.7	8.4	5.0%	
사회	4.9	4.6	51.0%	▲0.2
인력 자원 개발	3.4	3.4	26.0%	▲0.1
개인정보 보호와 데이터 보안	6.4	5.8	25.0%	▲0.3
지배구조	1.8	4.6	44.0%	
기업 지배구조	3.6	5.3		
기업 활동	1.8	5.6		

자료: MSCI, 전자공시시스템, 키움증권 리서치

ESG 최근 이슈

일자	내용
	n,a,

자료: 키움증권 리서치

MSCI 피어그룹 벤치마크

상위 5위 피어그룹	탄소 배출	인력 자원 개발	개인정보 보호와	기업 지배구조	기업 활동	등급	추세
(미디어 및 엔터테인먼트)			데이터 보안				
Devsisters Corp	•	• •	• • • •	• •	• •	BBB	A
NHN Corporation	•	•	• • • •	•	• •	BB	4 Þ
Com2uSCorporation	•	• • •	• • •	•	•	В	4 Þ
DoubleUGames Co., Ltd.	•	• •	•	• • •	•	В	∢ ≻
Wemade Co., Ltd.	•	• •	• • •	•	• •	В	A
NEOWIZ	•	•	• •	•	•	CCC	4 >

4분위 등급 : 최저 4분위 ● 최고 4분위 ● ● ●

등급 추세 : 유지 ◀▶ 상향 ▲ 2등급 이상 상향 ▲▲ 하향 ▼ 2등급 이상 하향 ▼▼

자료: MSCI, 키움증권 리서치