



2015년 1분기 실적 및 경영현황

June 2015

iMarketKorea Inc.



유의사항

본 자료는 당사의 경영실적과 경영사항에 대한 투자자의 이해 및 편의를 돕기 위해 작성되었으며, 본 자료 내에 기재된 당사 및 자회사의 재무 수치는 외부감사인의 감사 결과에 따라 변동될 수 있습니다.

또한, 본 자료는 미래에 대한 “예측 정보”를 포함하고 있습니다.

이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미합니다. “예측정보”는 그 성격상 불확실한 사건을 언급하므로 회사의 실제 미래실적은 “예측정보”에 포함된 내용과 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

1. '15년 1분기 및 연간실적 요약

연결 기준 매출 0.3% 성장, 영업이익 15.7% 성장

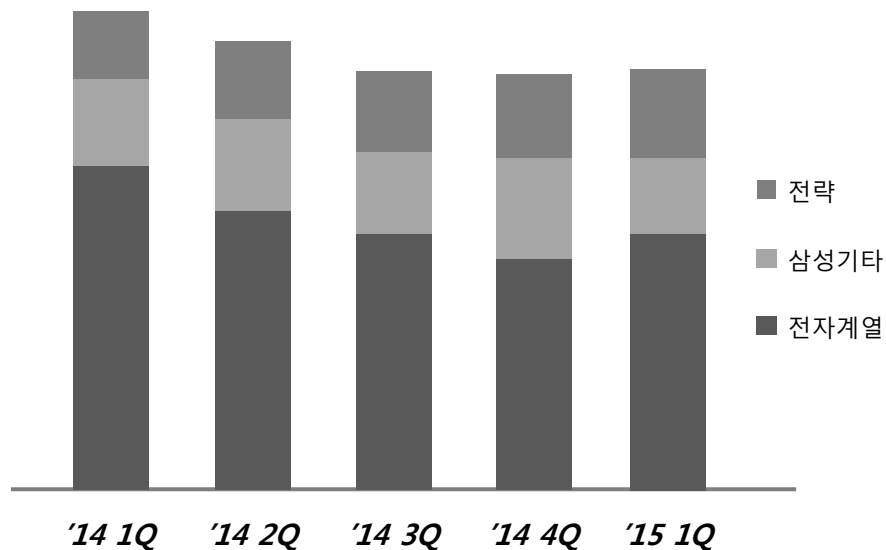
별도 기준 매출 10.1% 감소, 영업이익 10.5% 감소

(단위: 억원)

구분	'14 1Q	'14 4Q	'15 1Q	증감률		'14	증감률
				Y/Y	Q/Q		Y/Y
매출	6,806	6,763	6,826	0.3%	0.9%	27,338	9.5%
IMK	6,560	5,859	5,897	△10.1%	0.6%	24,561	0.2%
해외자회사	66	105	204	209.1%	94.3%	307	174.1%
기타사업	182	245	192	5.5%	△30.4%	880	143.1%
안연케어	8	630	658	8,125.0%	4.4%	1,754	-
매출이익	372	405	406	9.1%	0.2%	1,548	22.2%
영업이익	141	136	163	15.7%	19.9%	568	14.9%
세전이익	143	134	174	21.1%	29.0%	572	13.0%
당기순이익	110	102	119	7.9%	16.0%	441	14.5%

2. 최근 매출 추이

삼성 전자계열 고객사 매출 턴어라운드 및 전략고객사의 지속적인 성장



(단위: 억원)

구분	'14				'15	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	
삼성	전자계열	4,512	3,997	3,688	3,399	3,682
	기타	1,162	1,244	1,123	1,364	991
	계	5,674	5,241	4,811	4,763	4,673
전략	886	1,025	1,065	1,096	1,224	
합계	6,560	6,266	5,876	5,859	5,897	

- '14년 삼성 전자 계열사의 매출 턴어라운드

- 무선사업부 및 연관 고객사 업황 개선
- 기타 삼성 고객사 현황 유지
- 전년 동기 높은 기저효과 (1Q 비수기)

- 전략 고객사의 매 분기 꾸준한 성장

- 최근 5분기 연속 매출 성장 및 최대 매출 달성
- 신규 고객 수주 및 기존 고객 영업·서비스 강화
- 전자재/IT 유통 품목의 매출 성장

3. 해외 자회사

(단위: 억원)

	'12	'13	'14				계	'15
			1Q	2Q	3Q	4Q		
베트남	-	35	32	22	27	69	150	146
미국	3	74	32	33	39	28	132	49
중국	-	-	3	7	7	8	25	9
계	3	109	67	62	73	105	307	204

* '12년 6월 iMarketAmerica, '13년 3월 iMarketVietnam, 7월 iMarketXian 설립

• 베트남

- 삼성디스플레이 및 삼성전자 베트남 법인 고객사 매출 증대 : 123억원, YoY 359% 성장

- Non-Captive 매출 시현 및 확대 추진 : 23억원, YoY 138% 성장

4. 안연케어

(단위: 억원)

	'09	'10	'11	'12	'14				계	'15 1Q
					1Q	2Q	3Q	4Q		
매출	1,957	2,123	2,279	870	7	526	591	630	1,754	658
영업이익	138	172	199	107	3	31	52	57	143	65
영업이익률(%)	7.1	8.1	8.7	12.3	42.9	5.9	8.8	9.0	8.2	9.9

* '14년도 2월 결산법인에서 12월 결산법인으로 변경

* '12년도 6월 친족도매거래제한법 시행으로 의약품 유통 중단

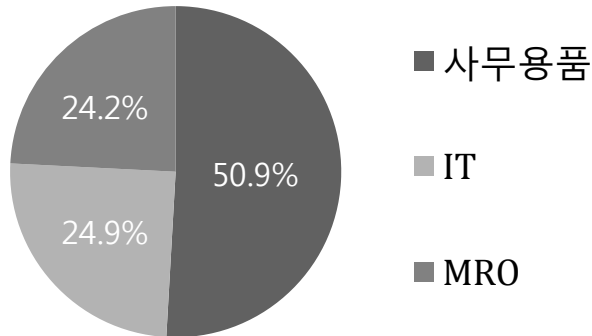
- 전년도 1분기 미반영 및 고객 기반 확대에 성장 (중앙대 4.4억원)
- IMK의 구매 역량 접목 및 시스템 구축을 통한 사업 정상화 ('14년 4월 정상영업 재개)
- '14년 4월 개원한 암 병원 매출 성장 효과 3분기부터 반영되며 성장 (510개 병실 규모)
- IMK 연결 재무제표에 무형자산 상각비 23년간 매 분기 17.1억원 발생 (고객관계 무형자산: 1,594억원)

5. 큐브릿지

온라인 MRO 전문쇼핑몰 오피스플러스(OfficePlus)를 운영하는 대한민국 최초 기업소모품 전문 유통회사

사업 현황

큐브릿지 사업부문



재무 현황

(단위: 억원)

구분	매출액	영업이익
'12년	1,534	13
'13년	1,687	15
'14년	1,611	6

※ 위 재무 현황은 연결 기준임

성장 전략

- MRO의 기본품목인 Office 용품 강화로 고객의 서비스 인식 제고
- IMK의 산업재 소싱 경쟁력을 바탕으로 큐브릿지의 기존 고객 대상 Upselling
- 동일 취급품목 물량 통합으로 이익률 개선
- 전국 물류 서비스센터 통합

6. 가디언

150여 병원에 의료소모품을 납품하는 큐브릿지의 자회사

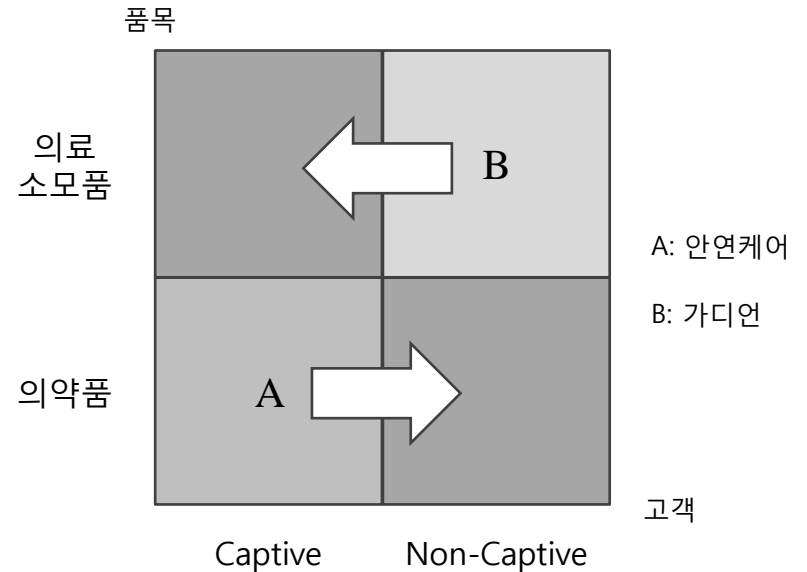
사업 현황

- 진료재료, 수술재료, 진단시약 등 의료소모품
- 큐브릿지 물류센터 공유로 전국유통망 구축
- 차별화된 시장 포지셔닝
- 재무현황

(단위: 억원)

구분	매출액	영업이익
'12년	440	-
'13년	407	4
'14년	402	7

성장 전략



- 헬스케어 시장 내 품목 확장
- 고객 다변화
- 전국적인 물류 배송 인프라 확보

7. '15년 전망

○ 기존사업(IMK, 해외자회사)

- 삼성고객사 매출 '14년도 수준
- 전략고객사 매출 '14년도 성장세 유지 ('14년도 성장률은 약 25%)
- 해외자회사 IMV 중심 성장

○ 안연케어

- '14년은 3개 분기 실적 → '15년도 35% 성장 목표
- 영업이익률('14년 8.2%)의 개선
- IMK 연결 재무제표 무형자산 상각비 68.4억원

○ 큐브릿지

- 매출 약 1,200억원 목표, 영업이익 기여는 미미한 수준

○ 기타사업

- BEP 또는 이익 소폭 시현(총 10~20억원)

첨부 1 : 재무제표

재무상태표

(단위 : 억원)

과 목	'11	'12	'13	'14
유동자산	5,509	6,354	7,137	7,187
현금및현금성자산	667	116	465	1,265
매출채권	4,393	5,950	6,238	5,391
재고자산	123	226	267	251
기타자산	326	62	167	280
비유동자산	125	420	582	1,404
투자자산	0	39	209	1,061
유형자산	51	80	68	52
무형자산	56	270	245	231
기타 비유동자산	18	31	60	60
자산총계	5,634	6,774	7,719	8,591
유동부채	2,745	3,570	4,213	4,894
매입채무	2,590	3,407	3,997	4,714
기타유동부채	155	163	216	180
비유동부채	15	24	27	36
퇴직급여부채	15	24	27	36
부채총계	2,760	3,594	4,240	4,930
자본금	182	182	182	182
자본잉여금	1,346	1,346	1,346	1,346
자본조정	0	0	0	△93
이익잉여금	1,346	1,652	1,951	2,226
자본총계	2,874	3,180	3,479	3,661

포괄손익계산서

(단위 : 억원)

과 목	'11	'12	'13	'14
매출액	16,823	20,452	24,518	24,561
매출총이익	837	1,005	1,177	1,183
판매비	424	532	676	727
급여	196	231	278	296
전산비	42	54	64	70
지급수수료	28	28	60	72
임차료	39	39	42	49
감가상각비	9	16	20	22
무형자산상각비	8	24	40	41
기타	102	141	172	177
영업이익	413	473	501	456
기타영업수익	163	134	99	91
기타영업비용	151	117	99	102
금융수익	30	25	15	24
금융비용	-	-	-	-
법인세차감전순이익	455	515	516	469
당기순이익	345	387	396	359

첨부 2 : Business Model

고객사가 필요로 하는 물품을 최적의 조건으로 Sourcing, 870개의 고객사에 구매대행 서비스를 제공

고객사



① PR



⑤ PO



100 + α

④ 공급사 선정
Mark-up (약 5%)

공급사

② 견적 의뢰



③ 견적 제출



100

- 870 고객사
- '15년 주요 신규 고객사
 - 대상, 홈플러스베이커리, KC그린홀딩스 3개 계열사 등

- 11,994 공급사

첨부 3 : 품목

산업용 자재 (70%)

기계 일반

- 동력전달 장치
- 베어링 및 벨트류
- 연마기기/용접기기
- 일반공구류
- 절삭가공기기

전기 설비

- 배관 및 철강
- 밸브/볼트류
- 전기일반자재/램프류
- 정착재
- 필터류

석유 화학

- 수질 및 폐수처리제
- 시약 및 첨가제
- 연료 및 윤활유
- 페인트/그리스
- 가스(산소, 질소 등)

계측 및 자동화 설비

- 반도체 장비 및 부품
- 정전기 제거 장치
- 물리물성 환경계측기기
- 전기전자 계측기기
- 측정 및 설비기기

건자재

- 철근
- 냉연
- 카펫타일
- 건축내/외장 마감재

원부자재

- 포장재/ 박스류
- 팔레트
- 필름류
- 알루미늄 합금
- 부원료 등

일반 자재 (30%)

사무 용품

- 복사용지/전산용지
- 바인더/폴더류
- 펜류/마카류
- 노트/인덱스

IT 용품

- 잉크/토너/카트리지
- 노트북/모니터
- 프린터/스캐너
- 전산 소모품

생활 용품

- 커피류/차/음료
- 종이컵/화장지
- 청소용품

인쇄물

- 전단지/광고지
- 양식지/책자
- 봉투/명함

산업 안전

- 소방/안전용품
- 제전용품/유니폼

가구/가전

- 사무가구/가전용품
- 사무/생활가전 기기

첨부 4 : 안연케어

'92년 연세의료원에 의약품을 공급하는 제중상사 설립

'12년 약사법 개정*으로 51%의 지분 매각

Company Overview

- '92년 : 제중상사 설립
 - 연세대학교 학교법인 100%
- '12년 : 약사법 개정으로 연세의료원 의약품 납품 중단, 안연케어로 상호변경
- '14년 : 최대주주 변경
 - 아이마켓코리아 51%, 연세대학교 49%

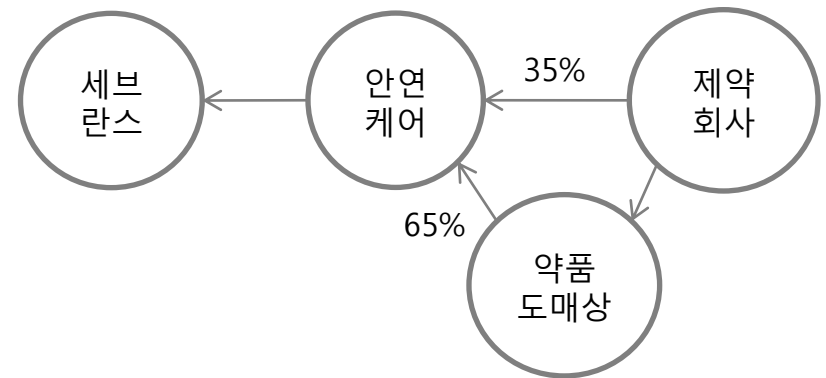
• 재무 현황

(단위:억원)

구분	매출액	영업이익
'12	870	107
'13	69	47
'14	1,754	143

* 친족도매거래제한법 ('12년 6월 시행)

Biz Model



- 제약회사 (161개) 매출이익률 : 8.9%
- 약품도매상 (21개) 매출이익률 : 6.8%