

***YES24***  
2012.11 VIETNAM IR

03 ■ Company Overview

04 ■ Management Performance

06 ■ Market Overview / Competence

09 ■ Strategy for 2013

- 수익성 집중개선
- 신규사업 집중육성
- 핵심역량 강화

16 ■ Vision

### 회사개요

회사명	에스이십사(주)	설립일	1999.4.1	자본금	86억원
대표이사	김동녕/김기호	종업원수	736명	홈페이지	www.yes24.com
회원수	810만명	일평균 SV	73만명	일평균 PV	763만 페이지

[출처: 랭키닷컴, 2012년 9월 기준]

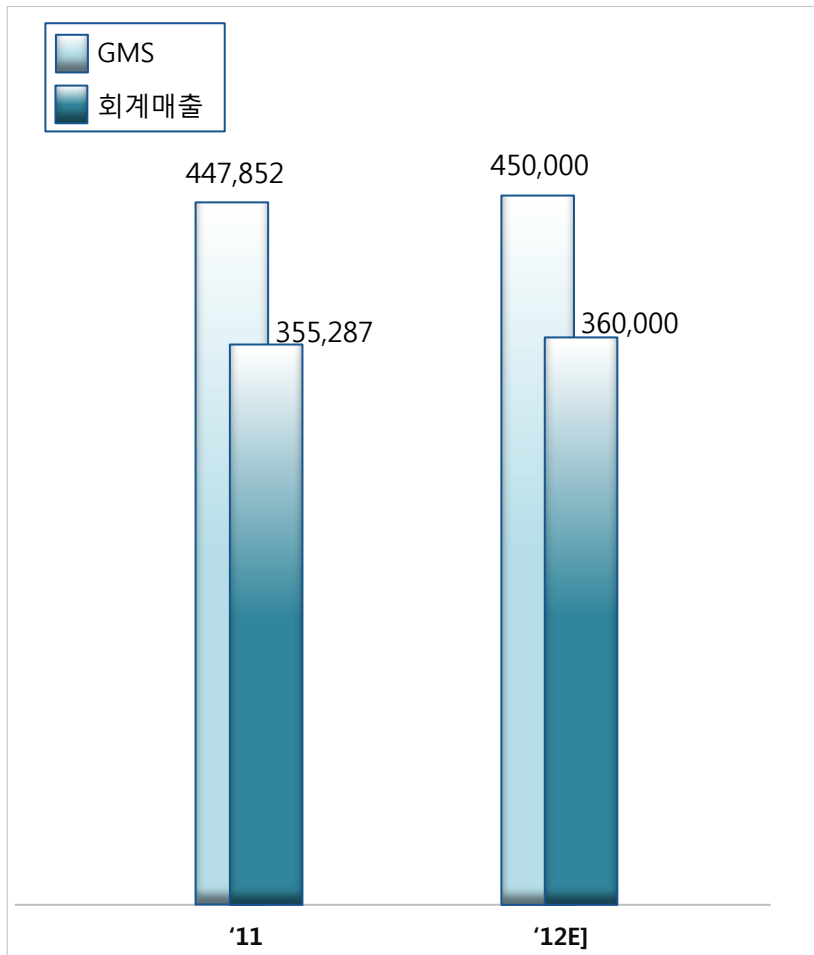
### 주요사업

#### 대표이사 김기호

고려대학교 경영학 학사  
GS강남방송 대표이사  
GS홈쇼핑 EC사업부장 전무

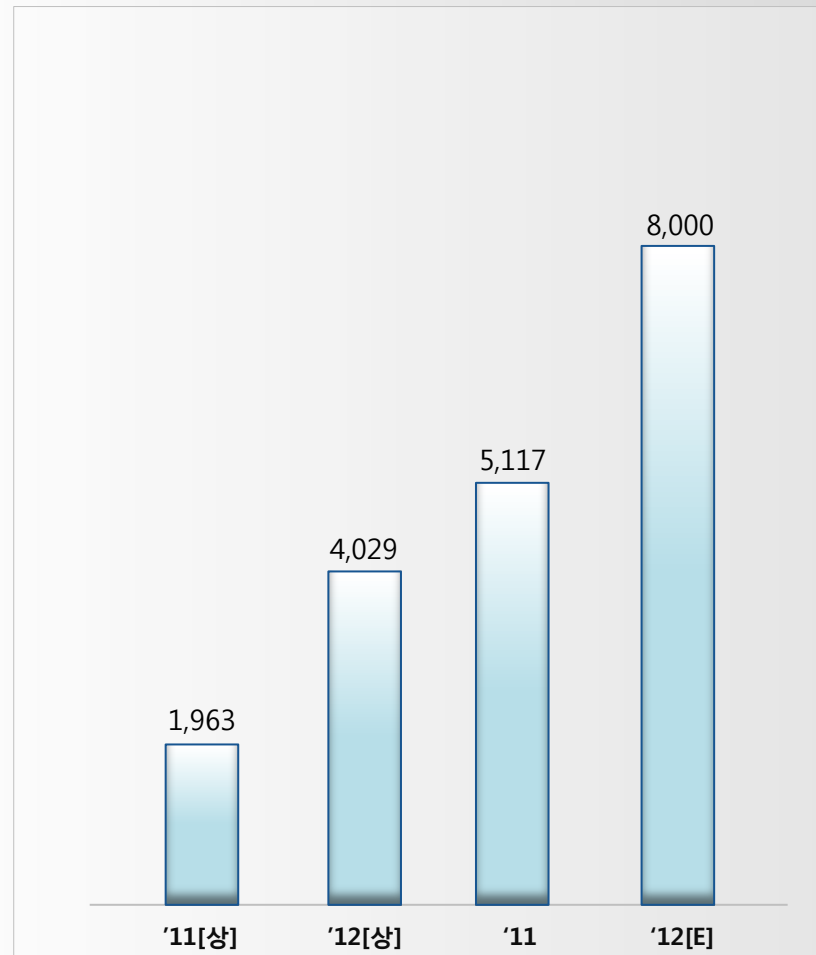


[단위 : 백만원]



[GMS 및 회계매출(K-IFRS)]

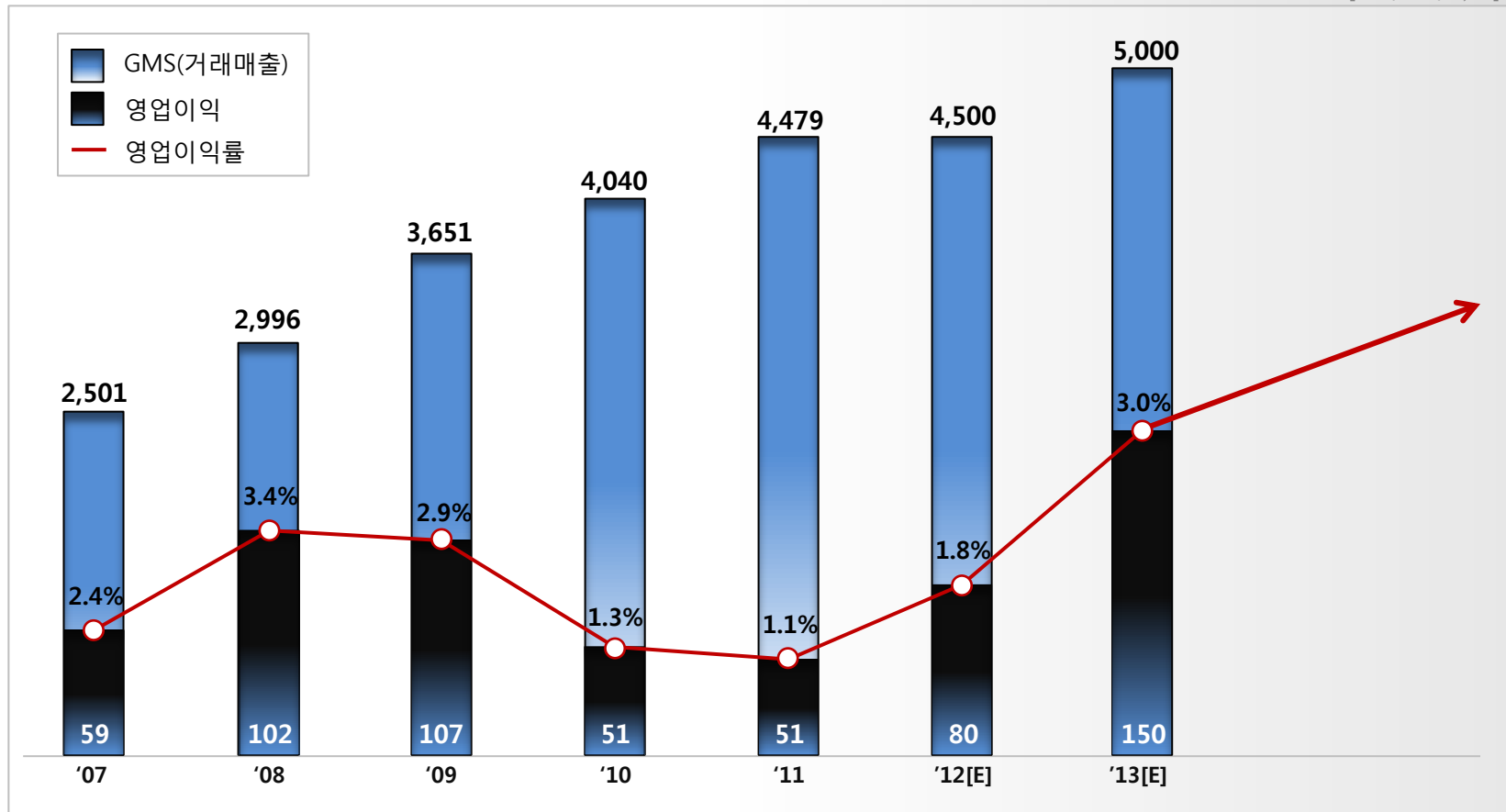
[단위 : 백만원]



[영업이익(K-IFRS)]

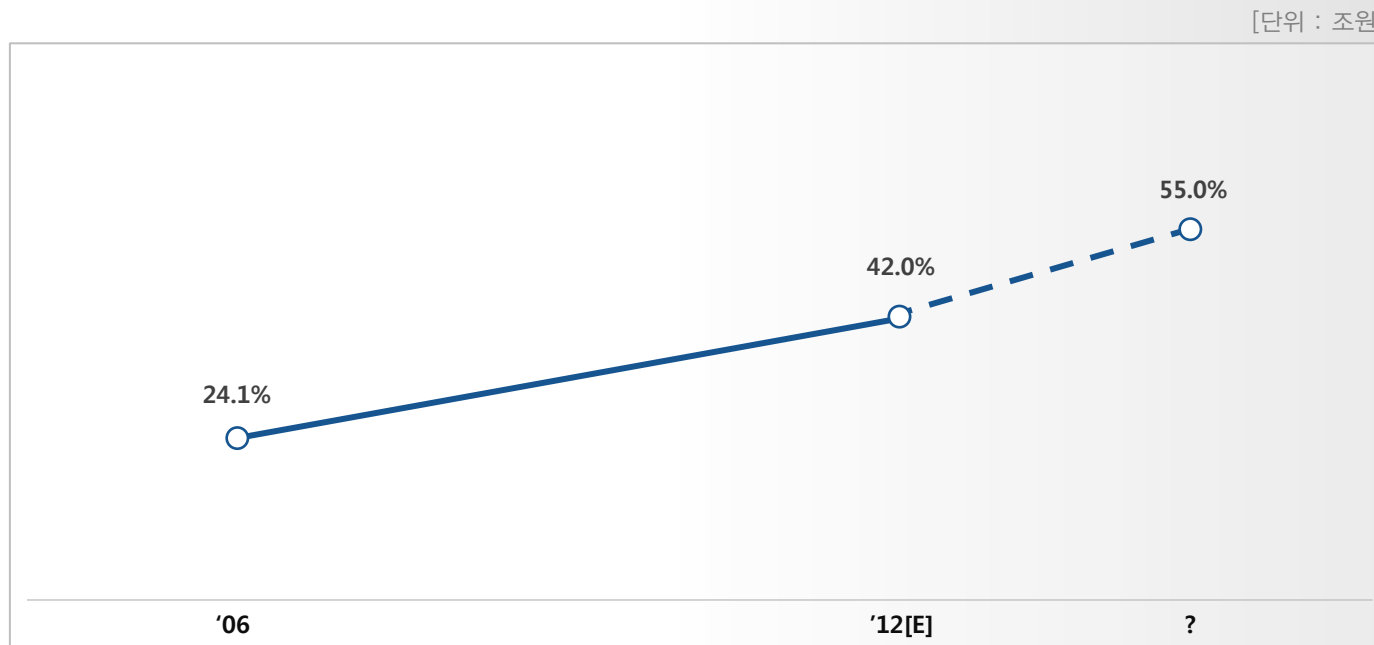
에스24는 2011년을 최저점으로 영업이익률을 회복하고 있고  
 이후에도 지속적으로 이익중심의 경영을 할 것입니다

[단위 : 억원, %]



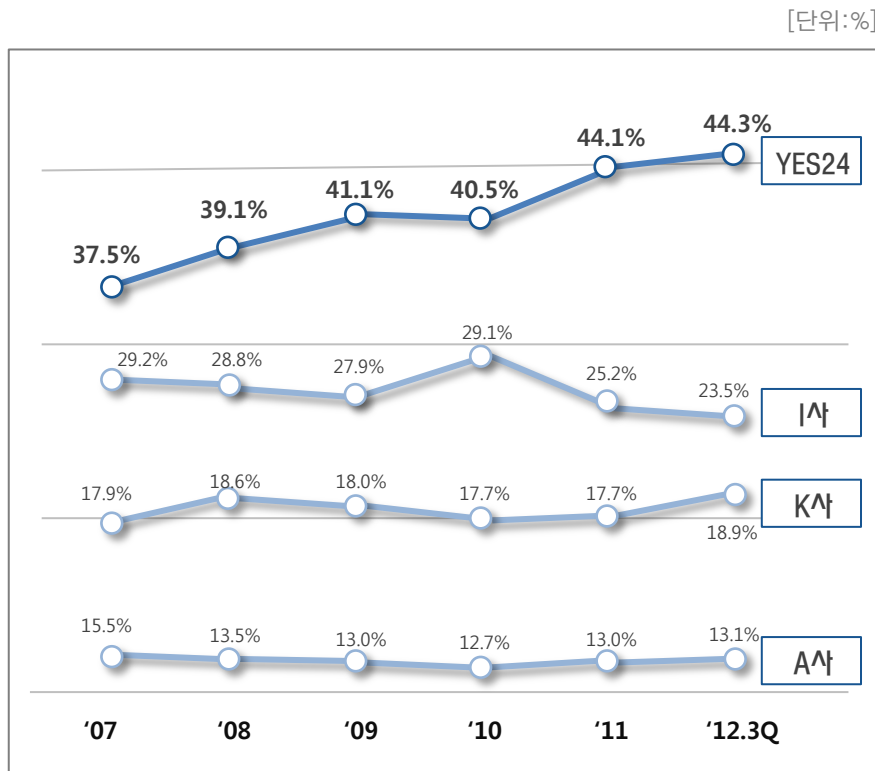
[GMS(Gross Merchandise Sales)대비 영업이익]

대한민국 온라인 도서시장은 전체 시장의 42%로 추정되며,  
도서시장의 온라인화에 따른 성장세는 지속될 것입니다

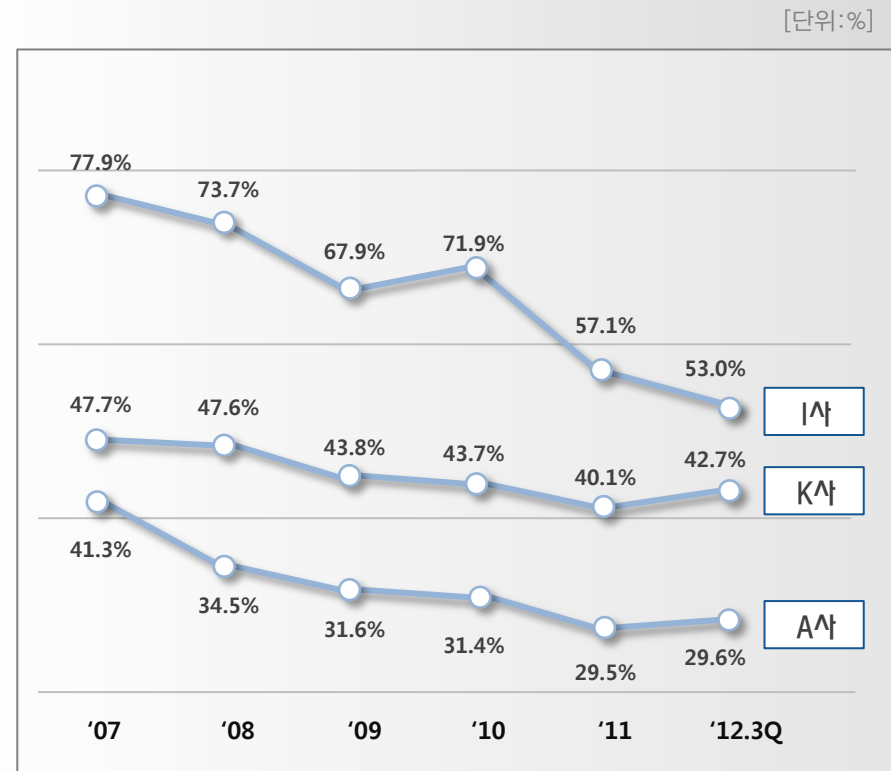


[도서시장 내 인터넷서점 점유율]

예스24는 **확고한 시장점유율 1위를 유지하면서**  
경쟁사와의 격차를 점점 더 벌리고 있습니다



[인터넷서점 절대점유율]



[인터넷서점 상대점유율]

예스24는 경쟁자가 따라올 수 없는 확고한 고객경쟁력을 보유하고 있습니다

### 업계 최다 회원수 및 방문객

#### 회원 수 추이

	'09	'10	'11	'12.3Q
회원 수	599만	680만	758만	810만

#### 일평균 방문객 74만명

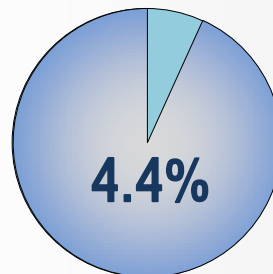
### 업계 최고 고객충성도

#### 연평균적립포인트

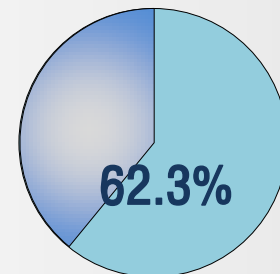
209억



#### 마니아 회원비중



#### 마니아 회원매출비중



### 업계 최고 컨텐츠 보유

#### YES블로그

블로거회원수 340만명

블로그포스트수 누적 420만 건

#### 채널에스 고품격 문화웹진



### 2010 - 2011년 수익성 저하의 주된 요인은

#### 고객서비스 강화를 위한 당일배송 확대에 따른 비용증가와

- 2010년 당일배송권역 확대 서비스 개시  
(수도권에서 충청, 경상, 전라, 강원, 제주 등 전국확대)

#### 미래신사업 육성을 위한 과감한 투자에 있음



### 영업이익률 3% 이상을 위해 적극적인 경영개선활동을 전개 중임

#### ■ 신규사업 매출확대에 따른 적자 축소

- 전자책 / 영화 / 공연 등 신규사업의 급속한 매출확대로 적자폭이 빠르게 줄어들고 있음
- 흑자전환 목표 영화사업 2013년 / 공연사업 · e-book사업 2014년

#### ■ 사업성이 불투명한 비효율 사업의 축소

- 북러닝/동영상 다운로드 서비스 사업축소 : 관련사업인원 10명 > 3명
- B2B 적자거래선 정리 : 대학/공공도서관 중 일부 거래선

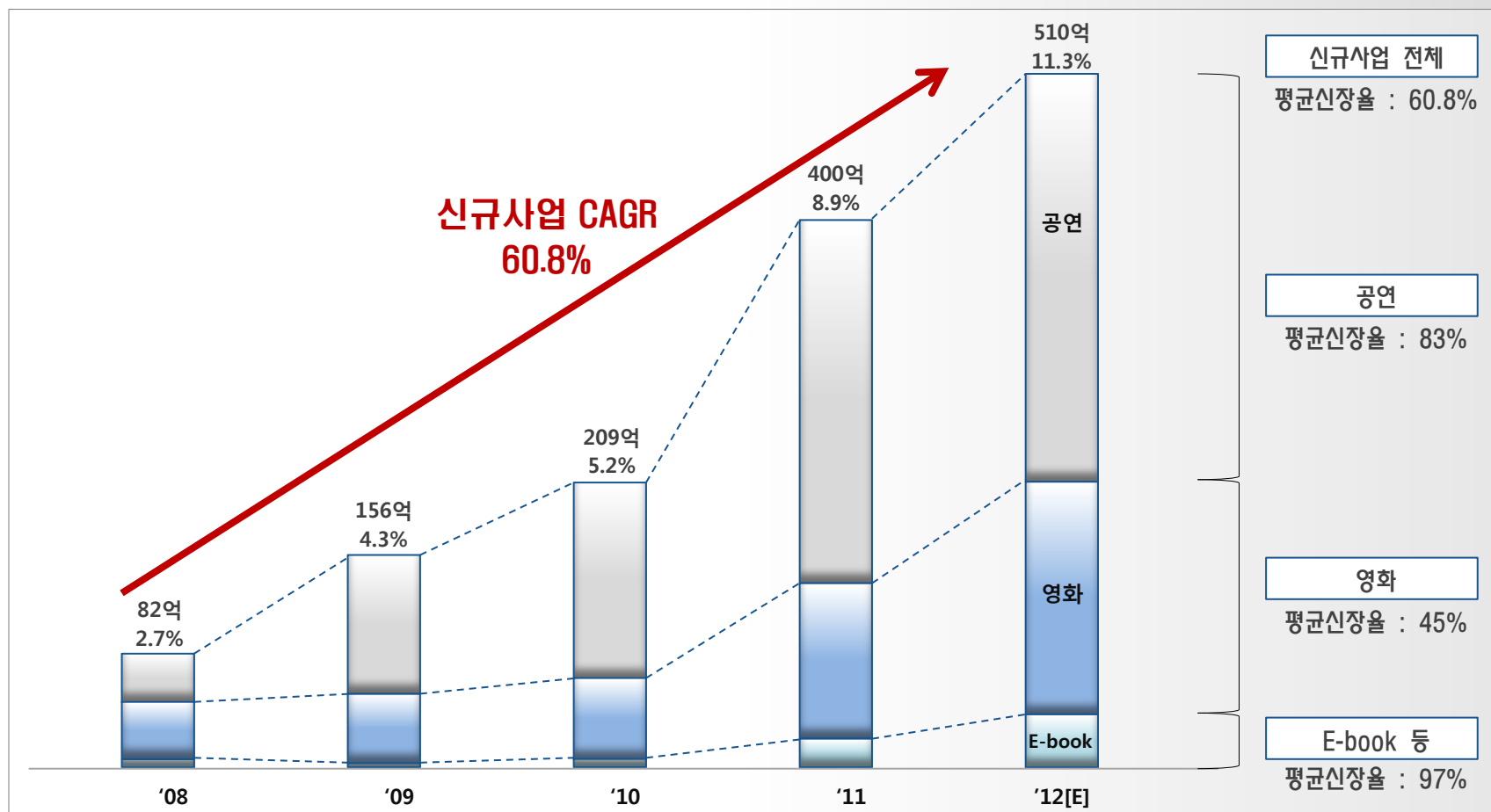
#### ■ 플랫폼효과 극대화

- 광고수익 점진적 증대 : 연 50억 수준인 광고매출을 다양한 광고툴과 광고주 개발로 확대
- 수입수수료 발생수익 증대
  - \* 자매사이트인 아이스타일24의 입점에 따라서 수입수수료 발생증대
  - \* 다른 회사와도 유사한 형태의 제휴강화로 수입수수료 확대 계획

#### ■ 비용효율화

IT, 물류, 판촉비 등 제반비용의 low cost operating 체제 구축으로 고정비 절약

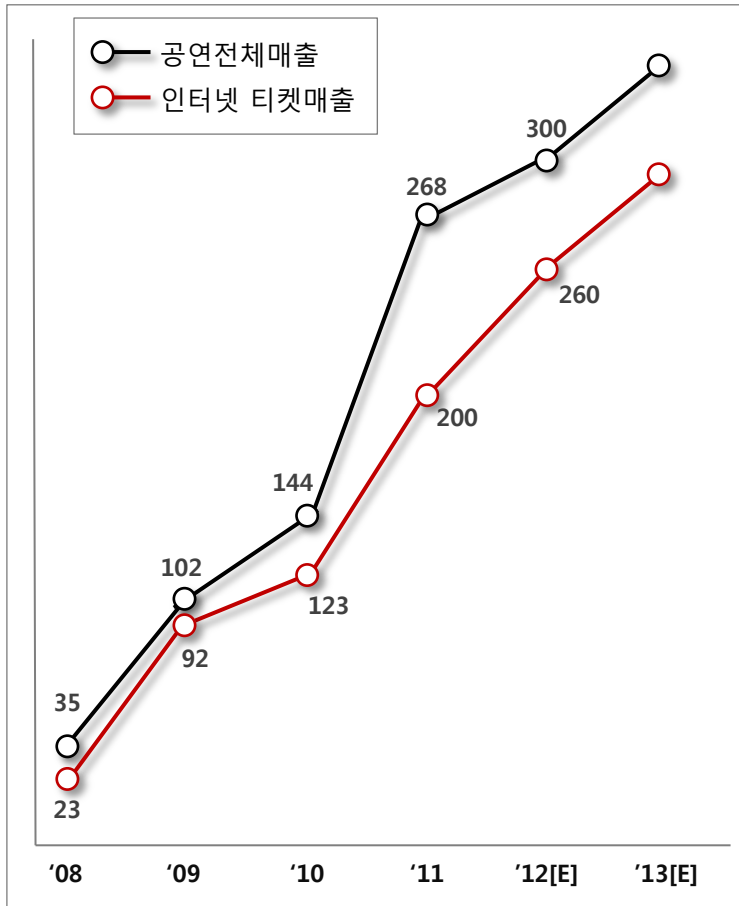
선행 투자한 신규사업이 본격 성장세를 보이고 있으며  
2013년은 더욱 성장할 계획입니다



[신규사업 매출추이]

공연예매시장의 실질적인 2위로서 입지를 다지고  
인터넷 예매 매출의 성장을 기반으로 수익성을 개선할 계획입니다

[단위: 억원]



[공연사업 매출]

### 인터넷 예매매출 분기별 성장세 가속화

	'12 2Q	'12 3Q	'12 4Q[E]
전분기대비성장율	13%	30%	60%

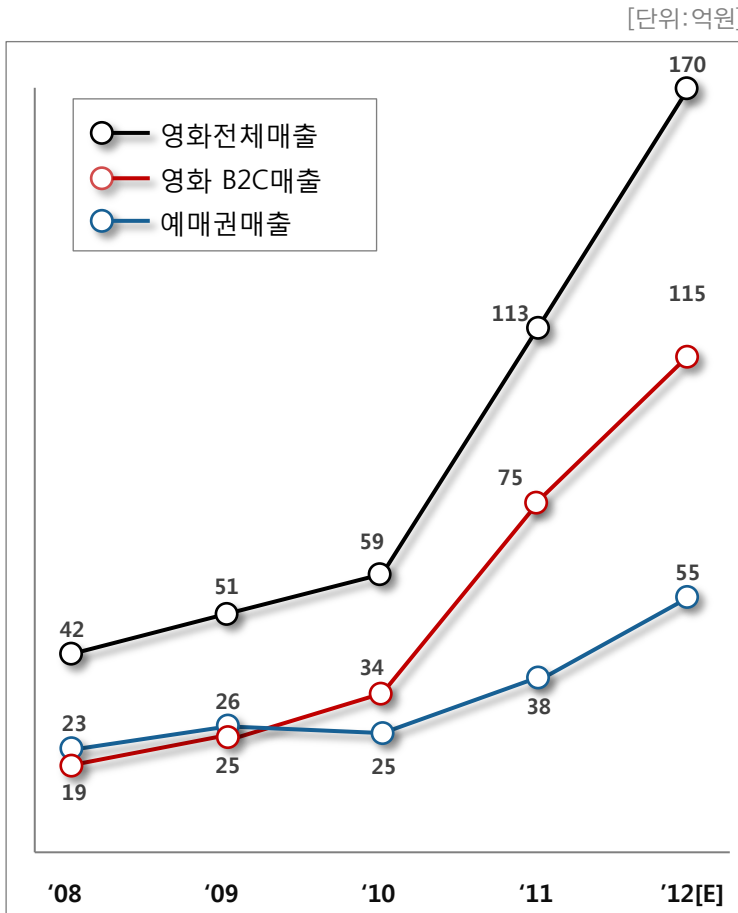
### 수익성에 직접적 영향을 주는 인터넷 매출구성비 증가

	'08	...	'11	'12[E]
인터넷매출 비중(%)	66%	...	75%	87%

콘서트, 뮤지컬 중심에서 어린이, 연극, 클래식과 지방공연시장도 적극 육성 계획

### 2014년 BEP 달성

B2C시장에서의 실질적인 1위를 달성하고  
예매권시장 강화로 2013년은 확고한 흑자사업으로 전환계획입니다



[영화사업 매출]

B2C 시장에서 2010년 이후로 매출이 수직상승 중

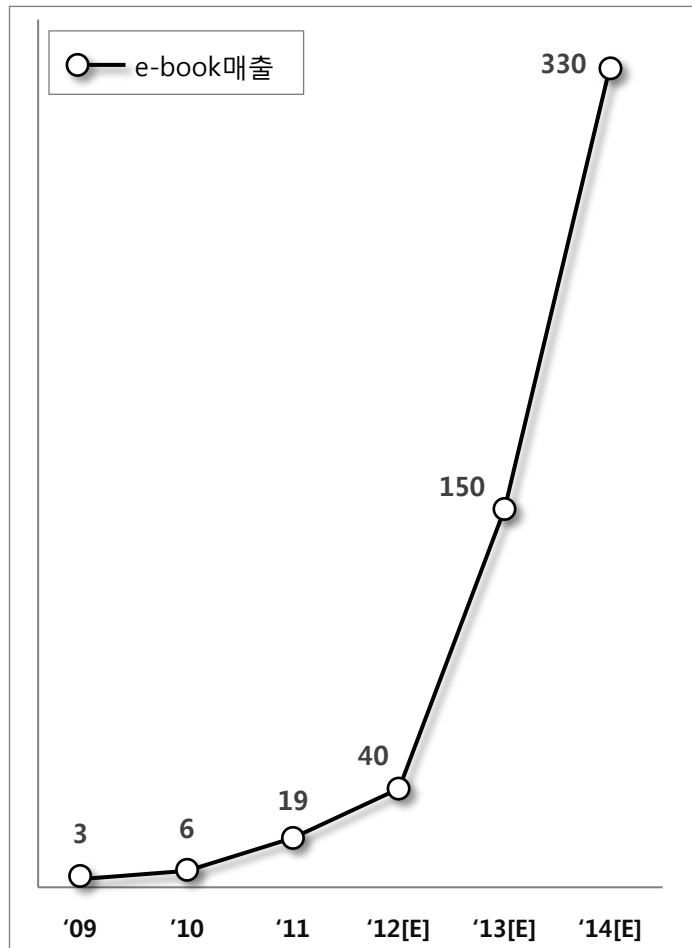
	'10	'11	'12[E]
전년대비 성장률(%)	36.0%	120.6%	53.3%

수익성 강화를 위하여 기업체 예매권 판매시장에 집중  
예매권 시장 평균수익률 : 20%

2013년 확고한 흑자사업으로 전환 계획

종이책 사업과의 시너지를 바탕으로 본격적인 차기 주력사업으로 육성계획입니다

[단위:억원]



[e-book사업 매출]

종이책 구매고객과의 시너지 창출로 업계1위 목표

- 예 : 그레이의 50가지 그림자

	YES24	경쟁사1	경쟁사2	경쟁사3	경쟁사4
주간평균판매수량(권)	2,113	1,300	1,268	1,143	507

단말기 크레마 시리즈의 업그레이드 모델의 지속적 출시

- 2013년 중 2-3개 모델 출시 예정

E-book판매컨텐츠의 지속적 확대

	'11	'12[E]	'13[E]
판매종 수(권)	41천	63천	150천

- 2012년 현재 연간 신규컨텐츠 증가량 업계 1위 수준

장르소설강화를 위한 신규연재서비스 출시에정

전자도서관 사업강화 (2012.10 에스24주관 전자도서관세미나 개최)

도서사업의 핵심역량인 **물류경쟁력 강화**를 위해  
**대구 제2물류센터**를 2013년 상반기 중 **오픈** 예정입니다

### ■ 제1물류센터 자가보유

주 소	경기 파주시 탄현면 금승리
보유 면적	8,900평(건축면적 4,087평)
재 고	250만권
배송 권역	수도권, 제주지역

### ■ 제2물류센터 자가보유 (2013 상반기예정)

주 소	대구 달성군 성서 제5차산업단지
보유 면적	5,750평(건축면적 4,000평)
배송 권역	지방전역

경쟁사를 압도할 최대의 물류센터, 국내 최대 책 보유

**K사**  
4,300평

**A사**  
2,800평



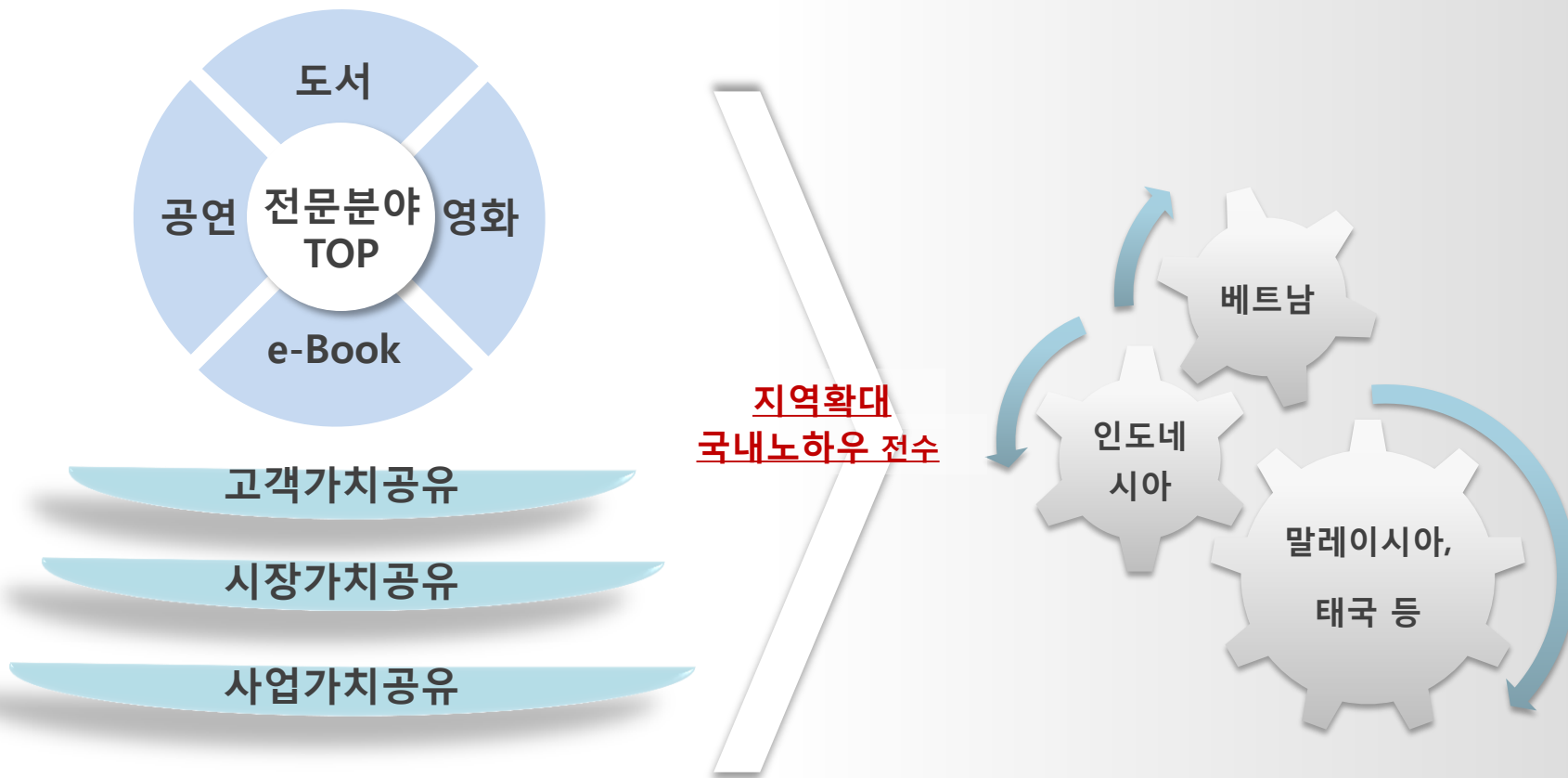
**YES24**  
4,087평 > 8,087평

품절을 등 대고객 배송서비스의 획기적 개선  
 특히, 남부권역에 대한 서비스개선 예정

물류역량기반의 신규제휴사업확대 가능

면적확대와 물동량 분산효과로 비용절감 기대

## 장기적으로 매출 1조, 영업이익률 4% 이상의 GLOBAL 기업으로 발전





**THANK YOU!**

[단위: 백만원]

	2010년	2011년	2012년[반기]
유동자산	54,086	69,826	56,338
투자자산/기타자산	35,887	21,968	27,404
유형자산	22,265	24,109	32,628
무형자산 및 이연법인세자산	4,440	6,120	6,231
<b>자산총계</b>	<b>116,678</b>	<b>122,024</b>	<b>122,600</b>
유동부채	59,616	62,103	54,170
비유동부채	3,122	4,730	11,210
<b>부채총계</b>	<b>62,738</b>	<b>66,832</b>	<b>65,380</b>
자본금	8,600	8,600	8,600
주식발행초과금	28,466	28,466	28,466
기타포괄손익누계액/기타자본구성요소	846	51	499
이익잉여금	16,026	18,074	19,655
<b>자본총계</b>	<b>53,939</b>	<b>55,192</b>	<b>57,221</b>
<b>자본과 부채총계</b>	<b>116,678</b>	<b>122,024</b>	<b>122,600</b>

[단위: 백만원]

	2010년	2011년	2012년[반기]
<b>매출액</b>	334,835	355,287	171,999
매출원가	262,263	281,251	134,611
매출총이익	72,571	74,036	37,388
판매비와 관리비	67,264	68,829	33,041
기타영업손익	(175)	(89)	(318)
<b>영업이익</b>	5,132	5,117	4,029
영업외손익	1,319	1,391	301
<b>경상이익</b>	6,451	6,509	4,330
법인세비용 등	1,838	2,114	1,029
<b>당기순이익</b>	4,614	4,394	3,301
<b>총포괄손익</b>	4,600	2,993	3,749