



대한민국 1등 인터넷 서점

2010. 기업설명회
2010. 05. 27

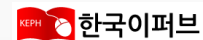
Company Overview

회사개요

| | |
|--------|-------------------|
| 회사명 | 에스이십사(주) |
| 설립일 | 1999.04.01 |
| 대표이사 | 김동녕, 김진수 |
| 자본금 | 86억원 |
| 종업원수 | 608명(도급 및 파견직 포함) |
| 홈페이지 | www.yes24.com |
| 회원수 | 650만명 |
| 일평균방문자 | 38만명 |
| 일평균PV | 700만 페이지 |

(출처: 랭키닷컴, 2010.04 기준)

YES24.COM



ISU 글로벌 펀드

파주물류센터

영남물류센터 (예정)

Company Overview

물류센터



| | |
|------|-----------------------|
| 주 소 | 경기도 파주시 탄현면 금승리 |
| 보유면적 | 8,900평 |
| 재 고 | 250만권 |
| 일처리량 | 10만여권 (평일 기준) |
| 직 원 | 450여명(도급 및 파견직 포함) |
| 공정가액 | 173억원(취득가 대비 51억원 증가) |

배송 서비스

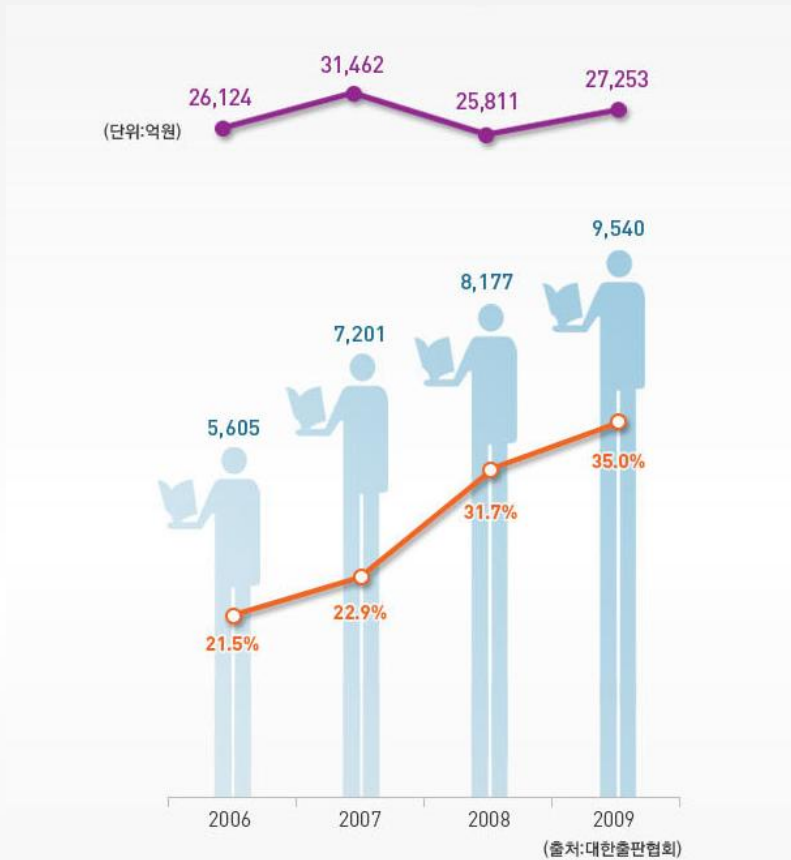
- 총알 배송(당일배송, 하루배송)
- 편의점 택배
- 해외배송 - UPS, EMS

물류 시스템

- WMS(Warehouse Management System)
- DAS(Digital Assort System)
- PDA(무선단말기 적용)

Market Overview

전체 출판시장 규모 vs 온라인 도서시장 비교



과거의 성장요인

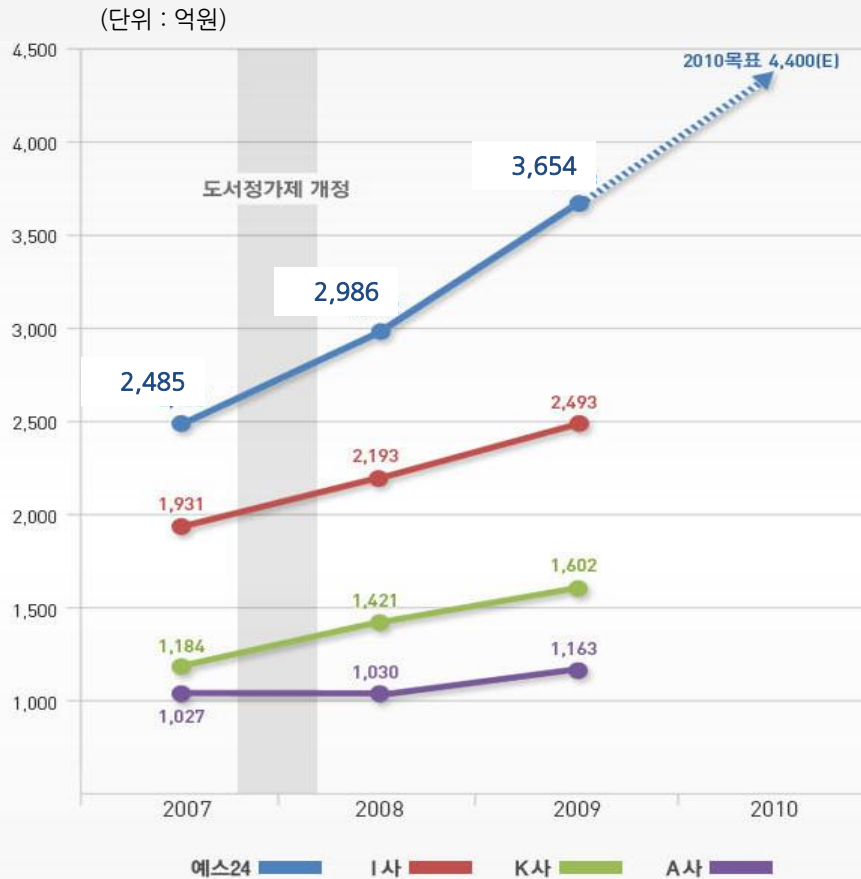
- 인터넷 사용인구의 증가(20~30대)
- 가격경쟁력
- 검색의 편의성
- Review 및 Contents

현재의 성장요인

- 배송속도의 증가
- 인터넷 사용층의 확대 : 10대 청소년(학습서 구매)
- 고객접점의 확대 : M-Commerce
- 전자책의 인터넷구매

Market Overview

성장중인 온라인 도서시장에서 1위 업체로의 집중화 가속



예스24는 **Customer's Coverage**, **Price**, **Delivery**의 확고한 경쟁력으로 업계 1위를 유지하고 있습니다.

아침 주문, 저녁 배송
종알 배송

2천원 추가적립
무료배송+추가적립

추가적립+쿠폰
YES 마니아

가장 싸게 책 사기
최저가격 보상제

상품권과 포인트로
YES 환전소

판매금액 3% 적립
에드온2 서비스

블로그에 날개달다
비글

이메일, SMS로
상품입고 알림신청

활동만 해도 혜택
스타 블로거

Management Performance

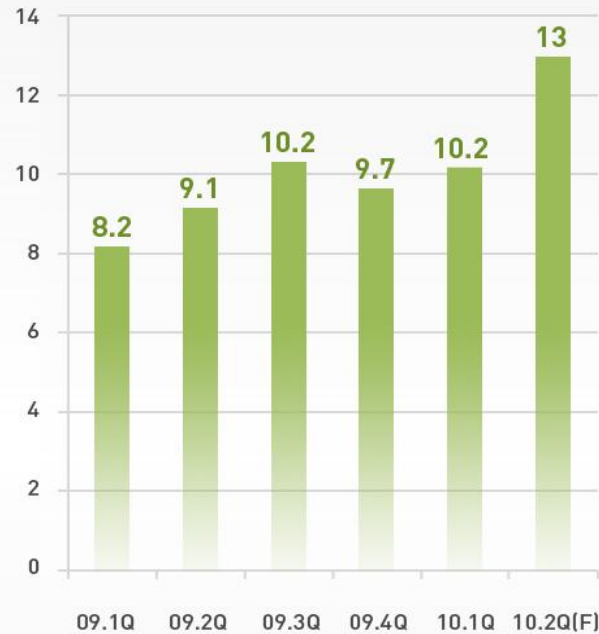
(단위:억원)

GMS



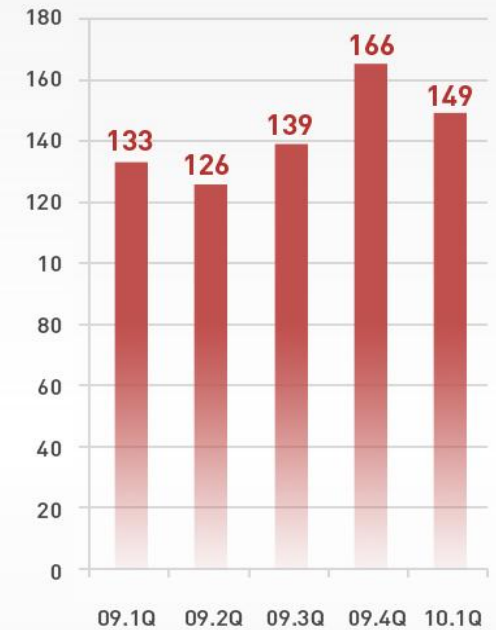
2010.1Q YoY(%) 19.2% 성장

광고



광고매출의 호조를 통한
이익률 상승 기대

비도서



비도서(CD/DVD, 티켓 등)의
안정적인 매출 성장

Management Performance

(단위 : 백만원)

| 구분 | 1Q.2009 | | 4Q.2009 | | 1Q.2010 | | YoY(%) | QoQ(%) |
|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| GMS | 96,821 | | 91,952 | | 115,360 | | | |
| 매출액 | 92,207 | 100.0% | 84,310 | 100.0% | 107,361 | 100.0% | 0.0% | 0.0% |
| 매출원가 | 75,576 | 82.0% | 68,629 | 81.4% | 89,803 | 83.6% | 1.7% | 2.2% |
| 매출총이익 | 16,631 | 18.0% | 15,681 | 18.6% | 17,558 | 16.4% | -1.7% | -2.2% |
| 변동비 | 10,353 | 11.2% | 10,026 | 11.9% | 11,786 | 11.0% | -0.3% | -0.9% |
| 결제수수료 | 2,445 | 2.7% | 2,343 | 2.8% | 2,889 | 2.7% | 0.0% | -0.1% |
| 제휴수수료 | 644 | 0.7% | 659 | 0.8% | 797 | 0.7% | 0.0% | 0.0% |
| 물류비 | 7,264 | 7.9% | 7,024 | 8.3% | 8,100 | 7.5% | -0.3% | -0.8% |
| 공헌이익 | 6,278 | 6.8% | 5,655 | 6.7% | 5,772 | 5.4% | -1.4% | -1.3% |
| 고정비 | 3,904 | 4.2% | 4,994 | 5.9% | 4,368 | 4.1% | -0.2% | -1.9% |
| 사업이익 | 2,374 | 2.6% | 661 | 0.8% | 1,404 | 1.3% | -1.3% | 0.5% |
| 광고매출 등 | 1,212 | 1.3% | 1,499 | 1.8% | 1,426 | 1.3% | 0.0% | -0.4% |
| 영업이익 | 3,586 | 3.9% | 2,160 | 2.6% | 2,830 | 2.6% | -1.3% | 0.1% |
| 영업외손익 | -12 | 0.0% | -149 | -0.2% | 313 | 0.3% | 0.3% | 0.5% |
| 세전이익 | 3,574 | 3.9% | 2,011 | 2.4% | 3,143 | 2.9% | -0.9% | 0.5% |

- GMS(Gross Merchandise Sales)와 매출액 차이: GMS에서 업체배송 매출과 마일리지 사용액 제외
- 매출액: 상품매출+수수료 매출

(-) 2010. 1Q 매출원가 상승

- 경품고시개정 시도에 따른 일시적 할인경쟁에 대응(-1.5%p)
- 원가율이 높은 학습서 매출 강화 (도서 내 매출비중 19.3%)

(+) 규모의 경제효과 확대

- 물류비/고정비 절감
- 광고매출 증가
- 투자상품 손실 기반영
- 이자수익 증가

(향후)

- 택배사 변경에 따른 배송비 절감
- SCL에서 우체국택배와 이노지스로 이원화
- PG 수수료 인하

1. 지속적 성장을 위한 경쟁력 강화

- 부산/영남권(대구,울산) 당일배송 권역확대 (2010.03)
- 영남권 물류센터 오픈 예정
- C2C 중고샵 오픈

2. 사업환경 개선에 따른 전자책 사업 본격진출

- epub 전자책 그랜드 오픈(2010.06)
- 아이패드와 같은 태블릿PC 단말기 보급 및 WiFi 확대에 따른 대응 : n-screen 전략
- POD 진출 (2010.06 예정)

3. M-Commerce 진출로 신규모멘텀 확대

- 아이폰 어플리케이션 오픈 : 도서/티켓
- 아이드로이드폰 개발 & Mobile web 제공 계획

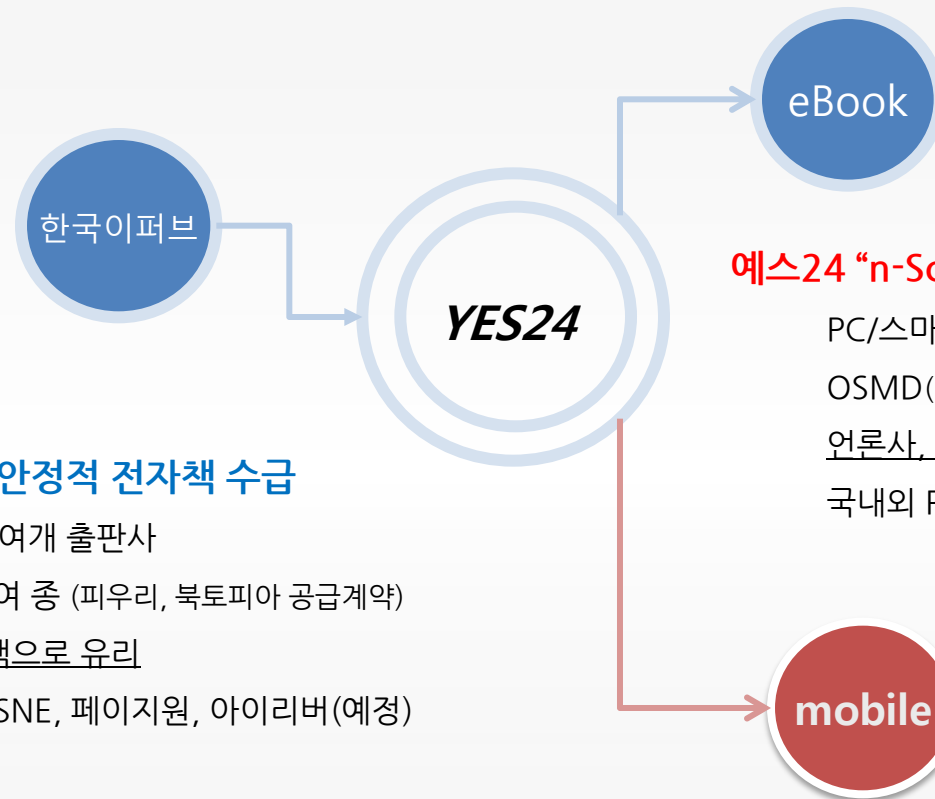
4. 엔터테인먼트 및 교육서비스의 Line-up 강화

- 동영상 다운로드서비스 오픈
- e러닝 강화

5. 티켓예매 자회사 ENT24 합병

Growth Momentum – ‘unbox 서비스’

2014년까지 전자출판활성화를 위해 총600억원 투입계획 발표
스마트폰 및 WiFi존 확대에 1조5천억원 투입계획 발표
태블릿PC 단말기 출시예정



(주)한국이퍼브를 통한 안정적 전자책 수급

전송권 계약 : 160여개 출판사
컨텐츠 확보 : 2만여 종 (피우리, 북토피아 공급계약)
Open Device 정책으로 유리
단말기확대 : 삼성SNE, 페이지원, 아이리버(예정)

예스24 “n-Screen 전략”

PC/스마트폰/단말기/IPTV... 등을 통한
OSMD(One source Multi Device) 서비스
언론사, 이통사와 전략적 제휴추진
국내외 POD(주문형 출판) 사업

Growth Momentum – ‘unbox 서비스’

Mobile : 편리한 구매와 다양한 책 읽기



Commerce

업계최초 아이폰 어플 오픈(2010.3)

- 현재 20만명 다운로드
- 일평균 매출 5백만원 (객단가 30,000원)
- 바코드 검색 및 이미지 검색 기능 추가 예정
- 영화/공연예매 App 개발 중

Reader

스마트폰 및 태블릿PC 출시

- 아이패드용 전자책 App 준비 중
- 안드로이드 디바이스 App 예정



SNS

SNS를 활용한 마케팅 활동

- 국내 Twitter 사용자 45만명
- **예스24 공시트윗 : 6,000명 팔로우**
- 미투데이, 페이스북(예정)까지 확대

Growth Momentum – ‘unbox 서비스’

엔터테인먼트 및 교육서비스 Line up 구축



동영상 다운로드 서비스 오픈 (2010.06 예정)

- 판매품목 : 국내외 영화, 드라마, 애니메이션 등 3천여 편
- 주요CP와 계약체결 : KTH, 씨네21, 미콘미디어 등
- 기대효과

기존상품(도서/CD/DVD 등)과 연계판매

블로그, 애드온, 별사탕 서비스와

향후 다양한 문화적 콘텐츠(콘서트, 스포츠)로 확대계획

E러닝 서비스 강화

- 국내최초의 e러닝 오픈마켓 (80여 곳 업체의 3,100여 강좌입점)
- 홍보확대 : 무가지, 리플렛 집행 중
- 스마트폰용 App 제공
국내 스마트폰 사용자 200만명
SKT 'T스토아'에 학습App 연내 100개 등록
- 오프라인 콘텐츠의 온라인판매 전략 추진
지역별 학원시장의 온라인 광고 및 유통채널 제공

사업적, 재무적 시너지를 위한 자회사 ENT24합병

1. 합병목적

이전의 신속한 콘텐츠 수급을 위한 대행체제에서,
Line up에 따른 예스24의 주요서비스와 연동을 통해 **국내최초 문화쇼핑몰**로서의 위상 제고.

2. 기대효과

- 영화와 VOD서비스의 효율적 연계로 매출확대
- 선급금 및 공연펀드(ISU 글로벌펀드)의 안정적 운영으로 지속적 성장유지
- 매출규모 확대 및 Operating cost 절감

* ENT24(주)는, 예스24의 영화, 공연예매 업무를 대행하는 자회사로 자본금 30억원에(예스24 지분 72.9%) 2009년도 매출액이 12억원 임.

Appendix

(단위 : 억원)

| 구분 | 2007 | | 2008 | | 2009 | | 2010(E) | | 비고 |
|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|---------|--------|-------------|
| GMS | 2,485 | | 2,986 | | 3,654 | | 4,400 | | CAGR: 21.0% |
| 매출액* | 2,110 | 100.0% | 2,825 | 100.0% | 3,405 | 100.0% | 4,095 | 100.0% | 상품매출+수수료매출 |
| 매출원가 | 1,686 | 79.9% | 2,293 | 81.2% | 2,780 | 81.6% | 3,366 | 82.2% | |
| 매출총이익 | 424 | 20.1% | 532 | 18.8% | 625 | 18.4% | 729 | 17.8% | |
| 변동비 | 288 | 13.6% | 330 | 11.7% | 397 | 11.7% | 467 | 11.4% | |
| 결제수수료 | 67 | 3.2% | 77 | 2.7% | 92 | 2.7% | 106 | 2.6% | |
| 제휴수수료 | 32 | 1.5% | 25 | 0.9% | 25 | 0.7% | 31 | 0.8% | |
| 물류비 | 189 | 9.0% | 228 | 8.1% | 280 | 8.2% | 330 | 8.1% | |
| 공헌이익 | 136 | 6.4% | 202 | 7.2% | 228 | 6.7% | 262 | 6.4% | |
| 고정비 | 110 | 5.2% | 145 | 5.1% | 176 | 5.2% | 202 | 4.9% | |
| 사업이익 | 26 | 1.2% | 57 | 2.0% | 52 | 1.5% | 60 | 1.5% | |
| 광고매출 등 | 33 | 1.6% | 45 | 1.6% | 55 | 1.6% | 70 | 1.7% | |
| 영업이익 | 59 | 2.8% | 102 | 3.6% | 107 | 3.1% | 130 | 3.1% | |

* 매출액은 상품매출+수수료 매출로 마일리지 사용분을 제외한 회계매출과는 차이가 있음.

Appendix

(단위 : 백만원)

| 구분 | 1Q.2009 | | 2Q.2009 | | 3Q.2009 | | 4Q.2009 | |
|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| GMS | 96,821 | | 77,574 | | 99,049 | | 91,952 | |
| 매출액 | 92,207 | 100.0% | 72,119 | 100.0% | 91,888 | 100.0% | 84,310 | 100.0% |
| 매출원가 | 75,576 | 82.0% | 59,158 | 82.0% | 74,667 | 81.3% | 68,629 | 81.4% |
| 매출총이익 | 16,631 | 18.0% | 12,961 | 18.0% | 17,221 | 18.7% | 15,682 | 18.6% |
| 변동비 | 10,352 | 11.2% | 8,520 | 11.8% | 10,837 | 11.8% | 10,026 | 11.9% |
| 결제수수료 | 2,445 | 2.7% | 1,942 | 2.7% | 2,506 | 2.7% | 2,343 | 2.8% |
| 제휴수수료 | 644 | 0.7% | 519 | 0.7% | 679 | 0.7% | 659 | 0.8% |
| 물류비 | 7,264 | 7.9% | 6,059 | 8.4% | 7,651 | 8.3% | 7,024 | 8.3% |
| 공헌이익 | 6,279 | 6.8% | 4,442 | 6.2% | 6,384 | 6.9% | 5,655 | 6.7% |
| 고정비 | 3,904 | 4.2% | 4,031 | 5.6% | 4,631 | 5.0% | 4,994 | 5.9% |
| 사업이익 | 2,374 | 2.6% | 411 | 0.6% | 1,753 | 1.9% | 661 | 0.8% |
| 광고매출 등 | 1,212 | 1.3% | 1,289 | 1.8% | 1,461 | 1.6% | 1,499 | 1.8% |
| 영업이익 | 3,586 | 3.9% | 1,699 | 2.4% | 3,214 | 3.5% | 2,159 | 2.6% |
| 영업외손익 | -12 | 0.0% | -874 | -1.2% | -413 | -0.4% | -149 | -0.2% |
| 세전이익 | 3,574 | 3.9% | 825 | 1.1% | 2,801 | 3.0% | 2,010 | 2.4% |

| 1H.2009 | | 2H.2009 | | 2009 | |
|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| 174,396 | | 191,001 | | 365,397 | |
| 164,326 | 100.0% | 176,198 | 100.0% | 340,524 | 100.0% |
| 134,734 | 82.0% | 143,296 | 81.3% | 278,030 | 81.6% |
| 29,592 | 18.0% | 32,902 | 18.7% | 62,495 | 18.4% |
| 18,872 | 11.5% | 20,863 | 11.8% | 39,735 | 11.7% |
| 4,387 | 2.7% | 4,849 | 2.8% | 9,236 | 2.7% |
| 1,163 | 0.7% | 1,339 | 0.8% | 2,501 | 0.7% |
| 13,323 | 8.1% | 14,675 | 8.3% | 27,998 | 8.2% |
| 10,720 | 6.5% | 12,039 | 6.8% | 22,759 | 6.7% |
| 7,935 | 4.8% | 9,625 | 5.5% | 17,560 | 5.2% |
| 2,785 | 1.7% | 2,414 | 1.4% | 5,199 | 1.5% |
| 2,500 | 1.5% | 2,959 | 1.7% | 5,460 | 1.6% |
| 5,285 | 3.2% | 5,373 | 3.0% | 10,659 | 3.1% |
| -886 | -0.5% | -562 | -0.3% | -1,449 | -0.4% |
| 4,399 | 2.7% | 4,811 | 2.7% | 9,210 | 2.7% |

Thank you!

서울특별시 영등포구 여의도동 15-15번지 일신빌딩 3,5,6층

Tel. 02-3215-9100 Fax. 02-784-5324

홈페이지 company.yes24.com/IR