



---

---

## 2014년 4분기 및 연간실적

---

---

March 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. '14년 4분기 및 연간실적 요약

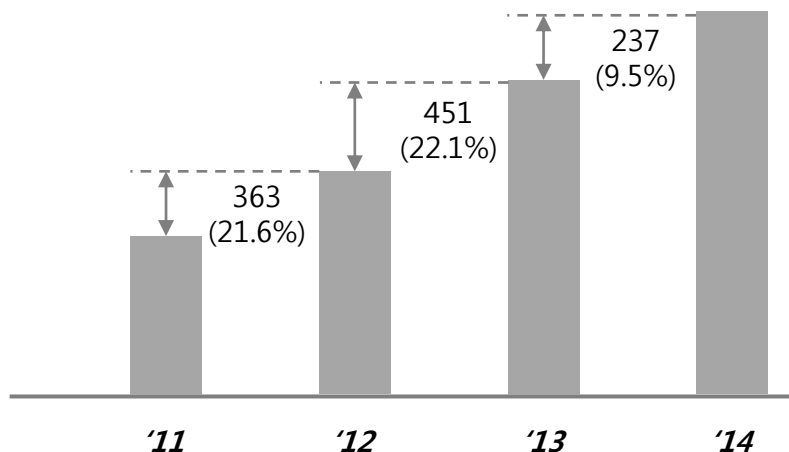
연결기준 매출 9.5%, 영업이익 14.9% 성장 (별도실적은 전년 수준)

(단위: 십억원)	'13 4Q	'14 3Q	'14 4Q	증감률		'14	증감률
				Y/Y	Q/Q		Y/Y
매출	703.9	673.1	676.3	△3.9%	0.5%	2,733.8	9.5%
IMK	682.6	587.6	585.9	△14.2%	△0.3%	2,456.1	0.2%
해외자회사	4.8	7.4	10.9	127.1%	47.3%	31.2	179.2%
기타사업	17.9	21.8	27.6	54.2%	26.6%	91.6	45.4%
안연케어	-	59.1	63.0	-	6.6%	175.4	-
매출이익	34.7	39.5	40.5	16.7%	2.5%	154.8	22.2%
영업이익	10.0	14.5	13.6	36.0%	△6.2%	56.8	14.9%
세전이익	10.3	14.1	13.4	30.1%	△5.0%	57.2	13.1%
당기순이익	7.8	10.9	10.2	30.8%	△6.4%	44.1	14.7%

## 2. 최근 4개년 매출 추이

'12년 및 '13년은 삼성 매출, '14년은 비삼성 및 신규사업 매출이 성장을 주도

(단위 : 십억원)



삼성	1,416	1,762	2,125	2,049
비삼성	266	284	327	407
계	1,682	2,046	2,452	2,456
자회사	-	-	45	278
총계	1,682	2,046	2,497	2,734

- '12년 및 '13년은 삼성 물량 증가가 성장을 Drive

- Non-Captive 시장 Revitalization
- 신규 사업(의약품·진료재료) 검토 및 추진

- '14년은 삼성 매출이 부진,

비삼성 매출 및 신규사업(안연케어)이 증가

- 안연케어는 3개 분기 누적 매출
- 삼성전자 계열사 매출 부진

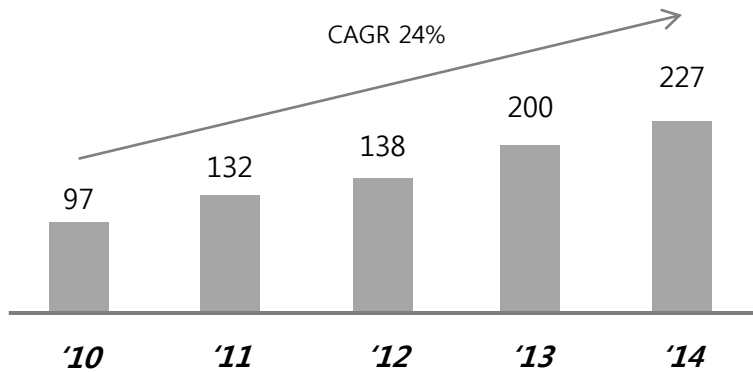
(단위: 십억원)

	1Q	2Q	3Q	4Q	계
'14	567	524	481	476	2,049
'13	463	549	528	586	2,125

### 3. 산업자재 유통사업 및 해외 자회사

#### IT유통

(단위 : 십억원)



#### 해외자회사

(단위: 십억원)

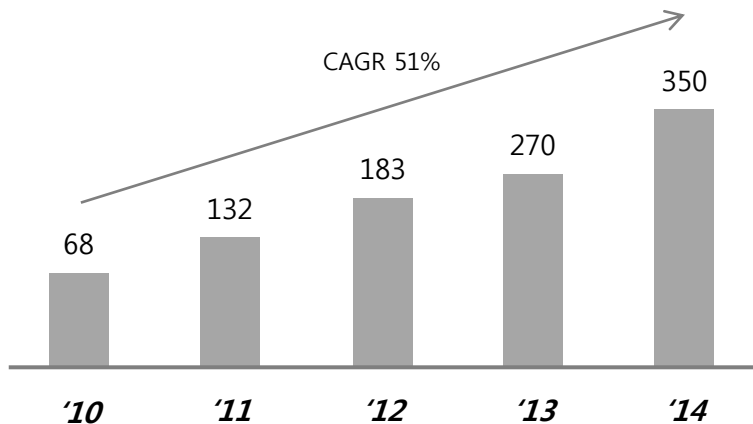
	'12	'13	'14	비고
베트남	-	3.5	14.5	-
미국	0.3	7.4	12.6	-
중국	-	-	3.0	IMX 2.5억 IMF 0.5억
계	0.3	10.9	30.1	

\* '12년 6월 iMarketAmerica 설립

\* '13년 3월 iMarketVietnam, 7월 iMarketXian 설립

#### 전자재/SP

(단위 : 십억원)



#### • 베트남

- 하노이 법인 설립 후 삼성 매출 바탕으로 성장
- 호치민 지점 설립 후 비삼성 고객 수주

#### • 전자재/IT유통 비삼성 매출이 성장을 Drive

- 전년대비 비삼성 전자재 매출 126% 성장
- 전년대비 비삼성 IT유통 매출 26% 성장

## 4. 안연케어

(단위: 십억원)

	'09	'10	'11	'12	'14				계
					1Q	2Q	3Q	4Q	
매출	195.7	212.3	227.9	87.0	0.7	52.6	59.1	63.0	175.4
영업이익	13.8	17.2	19.9	10.7	0.3	3.1	5.2	5.7	14.3
영업이익률(%)	7.1	8.1	8.7	12.3	43.9	5.9	8.8	9.0	8.2

\* '14년도 2월 결산법인에서 12월 결산법인으로 변경

\* '12년도 6월 친족도매거래제한법 시행으로 의약품 유통 중단

- **IMK의 구매 역량 접목 및 시스템 구축을 통한 사업 정상화**  
- 3월 인수 후, 4월부터 정상영업 재개
- **'14년 4월 개원한 암 병원 매출 성장 효과 3분기부터 반영되며 성장**  
- 510개 병실 규모
- **IMK 연결 재무제표에 무형자산 상각비 57억원 발생**  
- 고객관계 무형자산 1,594억원(23년간 월 5.7억원 상각)

## 5. '15년 전망

---

### ○ 기존사업(IMK, 해외자회사)

- 삼성고객사는 매출 '14년도 수준으로 예상
- 전략고객사는 매출 '14년도 성장세를 유지할 것으로 예상
- 해외자회사는 IMV를 중심으로 성장

### ○ 안연케어

- '14년은 3개 분기 누적으로 반영된 실적이며 '15년도 35% 성장을 예상
- 영업이익률('14년 평균 8.2%)의 개선 예상
- 연결 재무제표 반영 시 무형자산 상각비 68.4억

### ○ M&A 추진

- 약 1,200억원의 매출이 예상되며 영업이익 기여는 미미

### ○ 기타사업

- BEP 또는 소폭 이익 시현(총 10~20억원) 예상

# 첨부 1 : 재무제표

## 재무상태표

(단위 : 십억원)

과 목	'11	'12	'13	'14
유동자산	550.9	635.4	7,13.7	718.7
현금및현금성자산	66.7	11.6	46.5	126.5
매출채권	439.3	595.0	623.8	539.1
재고자산	12.3	22.6	26.7	25.1
기타자산	32.6	6.2	16.7	28.0
비유동자산	12.5	42.0	58.2	140.4
투자자산	0	3.9	20.9	106.1
유형자산	5.1	8.0	6.8	5.2
무형자산	5.6	27.0	24.5	23.1
기타 비유동자산	1.8	3.1	6.0	6.0
<b>자산총계</b>	<b>563.4</b>	<b>677.4</b>	<b>771.9</b>	<b>859.1</b>
유동부채	274.5	357.0	421.3	489.4
매입채무	259.0	40.7	399.7	471.4
기타유동부채	15.5	16.3	21.6	18.0
비유동부채	1.5	2.4	2.7	3.6
퇴직급여부채	1.5	2.4	2.7	3.6
<b>부채총계</b>	<b>276.0</b>	<b>359.4</b>	<b>424.0</b>	<b>493.0</b>
자본금	18.2	18.2	18.2	18.2
자본잉여금	134.6	134.6	134.6	134.6
자본조정	0	0	0	△9.3
이익잉여금	134.6	165.2	195.1	222.6
<b>자본총계</b>	<b>287.4</b>	<b>318.0</b>	<b>347.9</b>	<b>366.1</b>

## 포괄손익계산서

(단위 : 십억원)

과 목	'11	'12	'13	'14
매출액	1,682.3	2,045.2	2,451.8	2,456.1
매출총이익	83.7	100.5	117.7	118.3
판매비	42.4	53.2	67.6	72.7
급여	19.6	23.1	27.8	29.6
전산비	4.2	5.4	6.4	7.0
지급수수료	2.8	2.8	6.0	7.2
임차료	3.9	3.9	4.2	4.9
감가상각비	0.9	1.6	2.0	2.2
무형자산상각비	0.8	2.4	4.0	4.1
기타	10.2	14.1	17.2	17.7
영업이익	41.3	47.3	50.1	45.6
기타영업수익	16.3	13.4	9.9	9.1
기타영업비용	15.1	11.7	9.9	10.2
금융수익	3.0	2.5	1.5	2.4
금융비용	-	-	-	-
법인세차감전순이익	45.5	51.5	51.6	46.9
당기순이익	34.5	38.7	39.6	35.9

※ '14년도 재무상태표 및 포괄손익계산서는 감사 받기 전 수치



## 첨부 2 : Business Model

고객사가 필요로 하는 물품을 최적의 조건으로 Sourcing, 2,934개의 고객사에 구매대행 서비스를 제공

고객사



① PR



② 견적 의뢰



공급사



⑤ PO



100 + α

④ 공급사 선정  
Mark-up (약 5%)

③ 견적 제출



100

- 2,934 고객사
- '15년 주요 신규 고객사
  - KC그린홀딩스 계열 3사

- 10,579 공급사
- 매출의 50% : 상위 380개 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
- 건축 내/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/ 안전 용품
- 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%

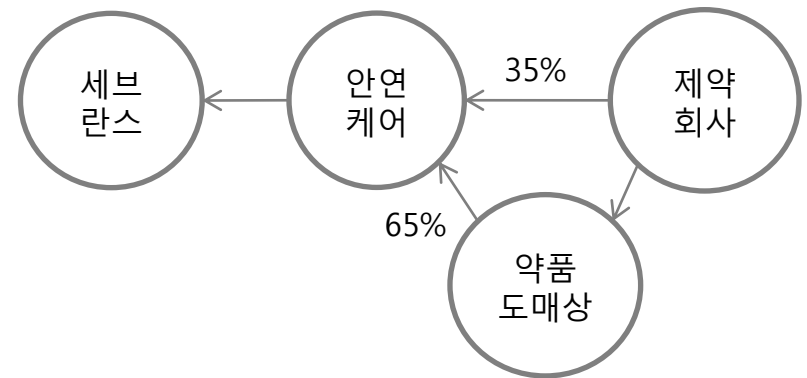
### • 재무 현황

(단위:십억원)

구분	매출액	영업이익
'12	87.0	10.7
'13	6.9	4.7
'14	175.4	14.3

\* 친족도매거래제한법('12년 6월 시행)

### Biz Model



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