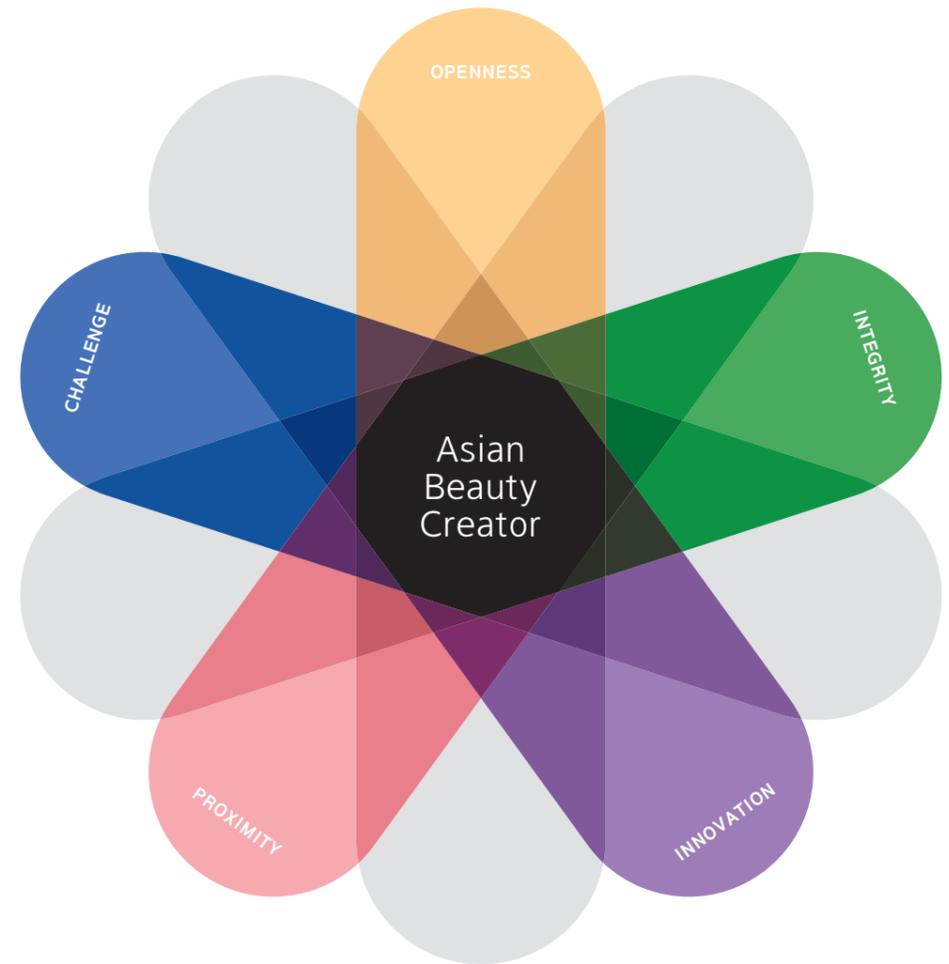


(주)아모레퍼시픽
제9기 영업보고서

AMOREPACIFIC
CORPORATION



AMOREPACIFIC
CORPORATION



OPENNESS



INTEGRITY



INNOVATION



PROXIMITY



CHALLENGE

Asian Beauty Creator는 한국을 넘어 전 세계에 아름다움의 문화를 꽃피우겠다는 창업 정신을 담고 있는 아모레퍼시픽의 소명입니다. 아모레퍼시픽은 2008년 국내 및 해외 사업장의 모든 구성원들이 함께 나누고 지켜야 할 핵심 가치와 행동 규범인 AP Way를 정립하였으며 이는 개방, 정직, 혁신, 친밀, 도전의 다섯 가지 핵심 가치를 담고 있습니다. 진정한 글로벌 기업으로서의 토대를 다지기 위해 AP Way에 기반한 글로벌 기업 문화를 국내 및 해외의 모든 아모레퍼시픽 구성원들과 지속적으로 공유해 나갈 것입니다.

Contents

인사 말씀	4
01. 회사의 개황	6
02. 영업의 경과 및 성과	8
03. 모회사, 자회사 및 기업결합 사항 등	11
04. 최근 3년간 영업실적 및 재산상태	12
05. 회사가 대처할 과제	13
06. 이사 및 감사 현황	
07. 대주주 현황	
08. 회사, 회사 및 자회사 또는 회사의 자회사의 타회사에 대한 출자현황	14
09. 주요 채권자 등	16
10. 결산기 후에 생긴 중요한 사실	
11. 기타 영업에 관한 중요한 사항	
감사위원회 감사보고서	18

인사 말씀

주주 여러분 안녕하십니까?

바쁘신 와중에도 아모레퍼시픽 제9기 정기 주주총회에 참석해주신 주주 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 드립니다.

작년 한 해, 전 세계적으로 저성장 기조가 지속되며 많은 기업들이 어려움을 겪었지만 아모레퍼시픽은 고객의 니즈에 적극 대응하며 혁신적인 제품과 차별화된 서비스를 통해 견고한 성장세를 이어갔습니다. 특히 관광 객 증가에 따라 면세 채널이 부상하며 매출 성장을 견인했고, 홈쇼핑과 e-커머스 등 디지털에 기반한 신성장 경로 또한 회사의 성장을 이끌었습니다. 또한 해외 면세 시장에 적극 진출하고 국내 면세에서 브랜드 포트폴리오를 다각화하며 지속가능한 성장 발판을 마련했습니다.

백화점 경로에서는 설화수, 헤라, 프리메라 등 대표 브랜드의 견고한 성장을 바탕으로 채널 리더십이 한층 강화됐으며, 효율적인 매장 관리와 디지털 커뮤니케이션 강화를 통해 수익성도 개선되었습니다. 방문판매 경로는 영업방식의 혁신과 유통재고 조정을 통해 건전한 성장의 기반을 마련했으며, 매출도 최근 들어 성장세로 전환되는 등 긍정적인 추세를 이어가고 있습니다.

아리따움 채널 역시 제품 카테고리 다변화 및 고객 체험 서비스 확산 등을 통해 매장 경쟁력을 강화하면서 높은 성장을 달성했으며, 디지털 경로는 홈쇼핑과 온라인 채널 모두 고성장세를 이어가며 그 비중이 더욱 확대됐습니다. 또한, 활인점 경로는 유통 환경의 변화에 따른 어려움을 극복하고, 주요 브랜드의 견고한 성장을 바탕으로 채널 리더십을 강화했습니다.

생활용품 사업에서는 유통환경의 변화로 인해 전년 대비 매출이 소폭 감소했으나, 코스메틱 제품군이 고성장하는 성과를 거두었습니다. 헤어케어 부문에서는 려와 미장센의 양모, 엄모 제품 등이 선전하며 기능성 제품군의 비중이 확대됐으며, 바디케어 부문에서는 해피바스와 일리의 프리미엄 보습 라인 판매 확대에 힘입어 바디 코스메틱 점유율 1위를 달성했습니다. 기능성 신제품을 앞세운 오랄케어 부문도 성장 동력 확보 및 시장 경쟁력 강화에 성공했습니다. 녹차 사업은 오설록 브랜드 강화로 수익성 개선을 동반한 매출 성장을 이어갔습니다.

해외 사업은 중국과 아세안 등 성장시장에서 브랜드 인지도 강화 및 채널 다각화를 통해 매출 고성장을 견인했습니다. 중국 사업은 기존 브랜드의 질적 성장과 신규 브랜드의 성공적인 시장 진입을 통해 성장세를 이어갔습니다. 시장의 주력 채널인 백화점, 전문점뿐만 아니라 로드샵과 온라인 등 채널을 적극 확장하며 전년 대비 38% 증가한 4,673억 원의 매출을 달성했습니다.

아세안을 중심으로 하는 아시아 사업은 설화수와 라네즈의 질적 성장에 힘입어 흑자 전환했습니다. 브랜드 인지도 제고와 성공적인 신제품 출시, 고객 서비스 강화로 점당 매출이 증가하며 수익성 개선을 동반한 고성장을 달성했습니다.

미국 사업은 아모레퍼시픽 브랜드를 중심으로 한 백화점 사업과 아모레샵 비즈니스의 성과에 힘입어 시장 진출 이후 처음으로 흑자를 기록하며 질적 성장을 달성했습니다. 프랑스 사업은 내수 침체로 인해 매출이 감소했으나 효율적인 비용 집행을 통해 적자 폭을 줄였으며, 일본에서는 브랜드 및 채널 포트폴리오의 재정비를 통해 사업의 건전성을 확보하는 것에 주력하였습니다.

이와 같이 시장의 트렌드를 주도하고 변화에 잘 대응한 결과 당기 아모레퍼시픽의 개별재무제표를 기준으로 할 때, 매출액은 전기 대비 19.3% 증가한 3조 1,823억 원이며 영업이익은 5,020억 원으로 33.7% 증가하였습니다. 또한 연결재무제표 기준 매출액은 전기 대비 25% 성장한 3조 8,740억 원이며, 영업이익은 52.4% 증가한 5,638억 원으로 소비 위축에 따른 시장 침체 속에서도 괄목할만한 성장세를 기록했습니다.

존경하는 주주 여러분

아모레퍼시픽은 영원한 은인인 고객을 바라보며 뷰티파트너, 거래처, 협력사와 뜻을 모아, 아시아 뷰티로 세상을 아름답게 하는 ‘원대한 기업(Great Global Brand Company)’의 비전을 실현하고자 합니다. 이러한 비전을 현실로 이루기 위해 다음 네 가지 사항을 중점적으로 실천하겠습니다.

첫째, 글로벌 사업을 지속적으로 확산하겠습니다.

중국 및 아시아 지역의 고객 조사와 연구에 박차를 가하고, 5대 글로벌 챔피언 브랜드(설화수, 라네즈, 마몽드, 에뛰드, 이니스프리)의 확산에 집중하겠습니다. 또한, ‘제 6의 대륙’이라고 불리는 면세 사업 역량도 지속적으로 강화하며, 글로벌 뷰티 시장의 혁신을 이끌어가겠습니다.

둘째, 디지털 역량 강화에 주력하겠습니다.

급변하는 고객, 시장의 변화에 대응하고, 다양한 디지털 콘텐츠를 개발, 제공하여 고객과의 소통에 힘쓰는 등 디지털 역량 강화에 힘쓰겠습니다. 이를 위해 오프라인 매장, 브랜드 사이트, 모바일 등 모든 고객 접점에서 최고의 브랜드 경험을 제공하는 옴니채널 전략에 집중할 방침입니다.

셋째, 소매 역량을 강화하겠습니다.

타 브랜드와 차별화할 수 있는 고객 서비스와 브랜드 경험을 선사하는 매력적인 매장을 육성함으로써 소매 역량을 강화할 예정입니다. 최적의 매장 입지 선정, 제품의 구색과 진열, 고객 서비스 등 관련 역량 강화를 기반으로 고유의 리테일 모델을 정립함으로써, 소매 전문 역량을 확보하고 글로벌 경쟁력으로 삼겠습니다.

넷째, 질 경영을 정착시키겠습니다.

작년부터 전사적으로 강조해 온 ‘질(質) 경영’을 지속적으로 수행하고 국내 및 해외 사업에 정착시켜 나가겠습니다. 특히, 적자 매장 지속 개선, 해외 선진 시장 흑자 기반 확보, R&D 및 신성장 동력 투자 확대 등을 통해 질적 성장에 주력할 계획입니다.

존경하는 주주 여러분

아모레퍼시픽의 임직원 모두는 지속적인 성장과 혁신을 통해 전 세계 고객에게 진정한 감동을 선사하는 기업을 만들겠습니다.

올 한 해도 주주 여러분의 지속적인 관심과 사랑을 부탁드립니다.

감사합니다.

2015년 3월 20일

주식회사 아모레퍼시픽

01. 회사의 개황

1. 회사의 목적

- (1) 화장품의 제조 및 판매
- (2) 생활용품(비누, 칫솔 포함)의 제조 및 판매
- (3) 식품(다류, 건강기능식품 포함)의 제조, 가공 및 판매
- (4) 의약품 및 의약외품의 제조 및 판매
- (5) 기술조사연구 및 기술개발연구의 용역과 기술의 제공
- (6) 정보통신, 정보처리 및 기타 컴퓨터 운용 관련업
- (7) 전자상거래 및 인터넷 관련 사업
- (8) 프랜차이즈점 모집 및 운영
- (9) 사업지원관련 서비스업
- (10) 부동산개발업 및 매매·임대업
- (11) 미술관, 박물관 및 종합문화관의 운영
- (12) 위 각 항에 부대되는 수출·입 및 도·소매
- (13) 위 각 항에 관련된 일체의 부대사업 및 투자

2. 중요한 사업의 내용

아모레퍼시픽은 화장품의 제조 및 판매, 생활용품(비누, 칫솔 포함)의 제조 및 판매, 식품(다류, 건강기능식품 포함)의 제조, 가공 및 판매를 하고 있습니다. 사업부문은 크게 화장품 사업부문(기초, 메이크업 외 기타)과 MC&S(MassCosmetic & Sulloc) 사업부문(개인용 생활용품, 녹차)으로 구분되어 있으며 매출비중은 현재 약 8:2 정도의 비율입니다.

3. 영업소 및 공장현황

명칭	주요 사업내용	소재지	
본사	영업 및 지원부문	서울특별시 중구 청계천로 100	
기술연구원	연구개발	경기도 용인시 기흥구 용구대로 1920	
지역 사업부	부산	영업부문	부산광역시 동구 중앙대로 276
	대구	영업부문	대구광역시 동구 동대구로 412
	대전	영업부문	대전광역시 서구 대덕대로 247
	광주	영업부문	광주광역시 동구 금남로 154-1
	제주	영업부문	제주특별자치도 제주시 연북로 92
공장(사업장)	뷰티	화장품 제조	경기도 오산시 가장산업동로 37
	매스코스메틱	생활용품 제조	대전광역시 대덕구 대화로 80
	오설록차	녹차 등 제조	충청북도 진천군 광혜원면 광혜원산단길 100

4. 종업원 현황

(2014년 12월 31일 현재)

구분	남	여	계
영업직	649명	1,985명	2,634명
사무직	486명	666명	1,152명
생산직	425명	322명	747명
연구직	193명	217명	410명
계	1,753명	3,190명	4,943명

5. 주식에 관한 사항

(1) 발행한 주식의 종류와 수

주식의 종류	주식수	금액	구성비	비고
기명식 보통주	5,845,849주	29,229,245,000원	84.7%	
기명식 우선주	1,055,783주	5,278,915,000원	15.3%	무의결권, 배당우선
합계	6,901,632주	34,508,160,000원	100.0%	

(2) 자본금 변동사항

해당사항 없음

(3) 주식사무

결산일	12월 31일	
주주명부 폐쇄기간	1월 1일부터 1월 15일까지	
기준일	12월 31일	
광고방법	회사의 인터넷 홈페이지(http://www.amorepacific.com) 단, 부득이한 사유 시에는 조선일보에 게재	
주권의 종류	1, 5, 10, 50, 100, 500, 1000, 10000주권(8권종)	
주식업무 대행기관	대리인의 명칭	한국예탁결제원(KSD)
	사무취급장소	부산광역시 남구 문현금융로 40

6. 사채에 관한 사항

해당사항 없음

02. 영업의 경과 및 성과

1. 영업의 개황

〈국내 사업의 성과〉

2014년 국내외 경제는 저성장 기조를 이어갔으나, 자사는 고객의 니즈에 적극 대응하며 혁신적인 제품과 차별화된 서비스를 통해 견고한 성장세를 이어갔습니다.

2014년 한국 화장품 시장은 유통환경의 변화와 합리적 소비 트렌드 확산으로 전통적인 럭셔리 채널의 비중이 감소하는 대신 신유통과 혁신 제품군의 판매 확대가 성장을 주도했습니다. 더불어 중국인 관광객 증가로 면세 경로가 큰 폭으로 성장하며 화장품 시장 내에서도 그 비중이 크게 확대되었습니다. 또한 자사가 개발한 쿠션 제품은 편의성과 기능성을 추구하는 고객의 니즈에 부합하며 간편 화장이라는 새로운 화장문화를 창조하고 고객들에게 전파하며 한국 화장품 시장의 성장에 크게 기여했습니다.

시장의 트렌드를 주도하고 변화에 잘 대응한 결과 자사 매출은 전년 대비 19% 증가한 3조 1,823억 원, 영업 이익은 34% 증가한 5,020억 원을 달성했습니다.

럭셔리 BU

전통적인 럭셔리 유통의 성장이 둔화되는 가운데 자사는 방문판매와 백화점 경로의 채널 건전성 확보 및 질적 성장에 집중했습니다. 방문판매 경로는 영업방식의 혁신과 유통재고 조정을 통해 채널 가시성을 확보하며 건전한 성장의 기반을 마련했으며, 백화점은 적자 매장 관리와 점당 매출 성장으로 수익성 개선을 동반한 견고한 매출 성장을 달성했습니다. 특히 쿠션 등 혁신 제품의 판매 확대와 브랜드력 강화로 설화수, 헤라, 프리메라 등 주요 브랜드가 견고한 성장세를 보이며 채널 리더십을 강화했습니다.

새로운 주력 럭셔리 유통인 면세 경로는 견고한 내국인 판매 증가뿐만 아니라 중국인 판매가 급격하게 증가하며 회사 성장을 이끌었습니다. 우리 브랜드의 중국 내 인지도 강화 및 중국인 관광객 수의 증가에 힘입어 매출이 크게 증가했습니다. 또한 해외 면세 시장에 적극적으로 진출하고 국내 면세에서의 브랜드 포트폴리오를 다각화하며 지속가능한 성장의 발판을 마련했습니다.

프리미엄 BU

아리따움 경로는 제품 유형 다양화, 고객 서비스 개선 등을 통해 소매 역량을 강화하고 고객들에게 즐거운 구매 경험을 제공하기 위한 노력을 지속했습니다. 주력 브랜드인 아이오페, 라네즈, 한울, 마몽드의 브랜드력 강화에 따른 판매 확대, 모디 네일과 아리따움 FT 등 아리따움 전용 제품의 매력도 증가는 견고한 기존점 매출 성장으로 이어졌습니다.

할인점 경로는 유통 환경의 변화에 따른 어려움을 극복하고, 주요 브랜드의 견고한 성장을 바탕으로 채널 리더십을 강화했습니다. 디지털 경로는 홈쇼핑과 온라인 채널 모두 고성장세를 이어가며 그 비중이 더욱 확대되었습니다. 디지털화에 따른 고객들의 채널 이동, 전용 브랜드인 베리떼의 인지도 제고 및 제품 유형 다각화 등에 힘입어 수익성 개선을 동반한 매출 성장을 달성했습니다.

Mass BU & 오설록 BU

생활용품 사업은 코스메틱 제품군의 고성장으로 프리미엄 사업의 비중 확대가 지속되었습니다. 할인점 유통의 저성장 여파로 전체 매출은 소폭 감소하였으나, 헤어, 바디, 오랄 등 전 카테고리 내 기능성 제품의 판매는 크게 증가했습니다. 특히 바디 카테고리에서는 해피바스와 일리의 프리미엄 보습 라인 판매 확대로 바디 코스메틱 점유율 1위를 달성하였습니다.

녹차 사업은 오설록 브랜드 강화로 수익성 개선을 동반한 매출 성장을 이어갔습니다. 오설록 티하우스와 백화점의 오설록 티숍(Tea Shop), 오설록닷컴 채널로 고객 접점이 확대되었으며, 발효, 블렌딩 등 라인이 확장되며 프리미엄 사업이 성장을 견인하였습니다.

〈해외 사업의 성과〉

자사 연결재무제표에 포함되는 해외 사업은 5대 글로벌 챔피언 브랜드(설화수·라네즈·마몽드·이니스프리·에뛰드)를 중심으로 성장을 가속화하며 매출은 전년 대비 53% 증가한 8,325억 원을 달성했으며 흑자 전환에 성공했습니다.

성장시장

핵심 성장 시장인 중국과 아세안에서는 브랜드 인지도 제고와 유통 채널 다각화에 역량을 집중한 결과 수익성 개선을 동반한 매출 성장을 달성하였습니다.

중국 사업은 기존 브랜드의 견고한 질적 성장과 신규 브랜드의 성공적인 시장진입을 통해 고성장세를 이어갑니다. 라네즈와 설화수는 BB쿠션과 슬리핑팩, 윤조에센스 등 히트상품의 판매 확대와 신규고객 증가로 기존점 효율성이 증대되었으며, 이니스프리는 제주 기반의 차별화된 브랜드 스토리와 최적화된 고객 경험을 제공하는 로드샵 모델이 시너지를 발휘해 견고한 성장세를 이어갔습니다. 마몽드는 유통 채널 재정비 및 매장 리뉴얼을 통해 건전한 성장을 위한 발판을 다졌습니다. 더불어 중국사업의 주력 채널인 백화점, 전문점뿐만 아니라 로드샵과 온라인 등 신규 채널을 적극적으로 확장하며 유통 포트폴리오를 다각화했습니다. 중국 사업 매출은 전년 대비 38% 증가한 4,673억 원을 달성했습니다.

아세안을 중심으로 하는 아시아(Asia ex China and Japan) 사업은 설화수와 라네즈의 질적 성장에 힘입어 흑자 전환했습니다. 브랜드 인지도 제고와 성공적인 신제품 출시, 고객 서비스 강화로 점당 매출이 증가하며 수익성 개선을 동반한 고성장을 달성했습니다. 이니스프리는 현지 고객들의 폭발적인 관심과 함께 대만과 말레이시아에 신규 진입했습니다. 더불어 2001년부터 설화수·라네즈 사업을 운영해온 홍콩 조인트벤처의 지분을 인수해 홍콩 시장 내 입지를 강화하고 아시아 시장 공략을 가속화하기 위한 교두보를 마련하였습니다. 아시아(Asia ex China and Japan) 매출은 전년 대비 206% 성장한 2,417억 원을 달성했습니다.

선진시장

미국, 프랑스, 일본 등 선진 시장에서는 브랜드 인지도를 확대하고, 지속적인 매출 성장과 함께 안정적인 손익 구조를 확보하는 것을 목표로 하고 있습니다.

미국 사업은 아모레퍼시픽 브랜드를 중심으로 한 백화점 사업과, 아모레샵 비즈니스의 좋은 성과에 힘입어 시장 진출 이후 처음으로 흑자를 기록하며 질적 성장을 달성했습니다. 아모레퍼시픽 브랜드는 주력 제품 판매 확대와 성공적인 신제품 출시로 기존점 매출이 크게 증가했으며 아모레샵은 주요 브랜드의 판매 확대 및 다양한 신규 고객층 확보, 고객 서비스 강화를 통해 수익성을 동반한 성장을 지속했습니다. 프랑스 사업은 내수 침체 및 수출 부진으로 매출이 감소했으나 효율적인 비용 집행을 통해 적자 폭을 줄였으며, 일본에서는 브랜드 및 채널 포트폴리오의 재정비를 통해 사업의 건전성을 확보하는 것에 주력하였습니다.

2. 제품 생산실적

(단위: 백만원)

구분	제9기	제8기
화장품 사업부문	2,391,046	2,037,494
MC&S 사업부문	1,387,553	1,234,011
합계	3,778,598	3,271,505

3. 제품 매출실적

(단위: 백만원, 개별기준)

구분	제9기	제8기
화장품 사업부문	2,715,805	2,194,944
MC&S 사업부문	466,511	472,705
합계	3,182,317	2,667,650

4. 주요설비 신설 및 확장과 자금조달상황

(단위: 백만원)

주요설비	투자기간	투자금액	자금조달
용산 본사 사옥신축	2014.07.02 ~ 2017.07.31	520,000	자기자금

※ 상기 투자기간의 시작일은 이사회 결의일 기준이며, 종료일은 예정일로서 향후 투자 진행 과정에서 변경될 수 있음. 또한, 상기 투자금액은 신규사옥 건축비용으로서, 토지 매입비용과 제세공과금 등의 부대비용이 제외된 금액이며, 향후 투자 진행과정에서 변경될 수 있음.

03. 모회사, 자회사 및 기업결합 사항 등

1. 모회사 현황

해당사항 없음

2. 자회사 현황

(단위: 주, %)

자회사				당사와의 관계		
상호	소재지	자본금	주요업종	소유주식수	소유비율	거래관계
AMOREPACIFIC Global Operations Limited.	Hong Kong	HKD 1,147,000,000	지주회사	1,032,300,000	90.00	해외 지주회사
AMOREPACIFIC Global Operations Pte., Ltd.	Singapore	USD 4,440,000	지주회사	6,184,582	100.00	해외 지주회사
AMORE Cosmetics (Shanghai) Co.,Ltd	Shanghai, China	CNY 79,088,547	화장품 제조 및 판매	주권미발행	100.00	해외 생산판매
AMOREPACIFIC (Shanghai) R&I Center Co., Ltd.	Shanghai, China	CNY 12,424,000	연구개발	주권미발행	100.00	해외연구
(주)워드림	대한민국	KRW 50,000,000	제품 포장업	10,000	100.00	자회사형 장애인 표준사업장

※ 상법상 자회사는 당사가 발행주식의 50%를 초과하여 소유하고 있는 타회사에 한함.

3. 모·자회사에 대한 임원 겸직상황

해당사항 없음

04. 최근 3년간 영업실적 및 재산상태

1. 영업실적

(단위: 백만원)

과목	제9기	제8기	제7기
매출액	3,182,317	2,667,649	2,510,394
매출원가	948,608	848,339	805,320
매출총이익	2,233,708	1,819,310	1,705,075
판매비와관리비	1,731,754	1,443,760	1,330,215
영업이익	501,954	375,550	374,860
금융수익	14,168	11,627	11,881
금융비용	1,138	931	586
기타영업외손익	-40,259	-22,871	-14,700
법인세비용차감전순이익	474,725	363,375	371,454
법인세비용	118,101	92,565	95,140
당기순이익	356,624	270,810	276,314
기타포괄손익	-12,798	-504	-12,118
총포괄이익	343,826	270,306	264,196

2. 재산상태

(단위: 백만원)

과목	제9기	제8기	제7기
유동자산	1,170,366	802,571	670,745
비유동자산	2,330,352	2,331,295	2,195,036
자산총계	3,500,718	3,133,866	2,865,781
유동부채	458,086	355,625	317,110
비유동부채	173,213	207,761	203,609
부채총계	631,300	563,386	520,719
자본금	34,508	34,508	34,508
주식발행초과금	712,702	712,702	712,702
자본잉여금	703	703	703
기타자본구성요소	-1,381	-1,381	-1,381
기타포괄손익누계액	-70	-361	-274
이익잉여금	2,122,956	1,824,309	1,598,804
자본총계	2,869,418	2,570,480	2,345,062
부채와 자본 총계	3,500,718	3,133,866	2,865,781

05. 회사가 대처할 과제

'02. 영업의 경과 및 성과' 참고

06. 이사 및 감사 현황

구분	성명	직위	담당업무 또는 주된직무	회사와의 거래관계	비고
상근	서경배	회장(대표이사)	경영총괄	없음	(주)아모레퍼시픽그룹 대표이사 (주)에뛰드 이사 (주)이니스프리 이사
	심상배	사장(대표이사)	경영총괄	없음	-
	배동현	부사장(대표이사)	지원총괄	없음	-
비상근	송재용	사외이사	감사위원장	없음	서울대학교 경영대학 교수
	이연오	사외이사	감사위원	없음	바른경영연구소 소장
	남궁은	사외이사	감사위원	없음	명지대학교 공과대학 교수
	김성수	사외이사	경영전반에 관한 업무	없음	서울대학교 경영대학 교수

※ 상기 현황은 2014년도(제9기) 이사회 구성 현황임.

07. 대주주 현황

(2014년 12월 31일 현재)

주주명	소유주식(수)	소유비율(%)	회사와의 거래관계	비고
(주)아모레퍼시픽그룹 외 7인	2,884,379	49.34	최대주주	-
국민연금	473,317	8.10	없음	-
MATTHEWS INTERNATIONAL FUNDS	157,482	2.69	없음	-
THE GOVERNMENT OF SINGAPORE	146,370	2.50	없음	-
SAUDI ARABIAN MONETARY AGENCY	86,885	1.48	없음	-

※ 소유주식수 및 소유비율은 보통주 기준임.

※ 국민연금 소유주식수는 "주식등의대량보유상황보고서" 공시 기준임.

08. 회사, 회사 및 자회사 또는 회사의 자회사의 타회사에 대한 출자현황

(단위: 주, %)

타회사 명칭	투자 및 출자회사	타회사에 출자한		당사에 출자한 타회사의	
		소유주식수	소유비율	소유주식수	소유비율
Amorepacific Global Operations Limited.	당사	1,032,300,000	90.00	-	-
Amorepacific Global Operations Pte.Ltd.	당사	6,184,582	100.00	-	-
AMORE Cosmetics (Shanghai) Co., Ltd.	당사	주권미발행	100.00	-	-
AMOREPACIFIC (Shanghai) R&I Center Co., Ltd.	당사	주권미발행	100.00	-	-
AMOREPACIFIC Trading Co., Ltd.	Amorepacific Global Operations Limited.	주권미발행	100.00	-	-
AMOREPACIFIC EUROPE S.A.S.	Amorepacific Global Operations Limited.	주권미발행	100.00	-	-
Annick Goutal S.A.S	Amorepacific Global Operations Limited.	주권미발행	100.00	-	-
AMOREPACIFIC US, INC.	Amorepacific Global Operations Limited.	404	100.00	-	-
AMOREPACIFIC JAPAN CO., LTD.	Amorepacific Global Operations Limited.	65,490	100.00	-	-
AMOREPACIFIC Taiwan Co., Ltd.	Amorepacific Global Operations Limited.	39,850,000	100.00	-	-
Taiwan AMORE Co., Ltd.	Amorepacific Global Operations Limited.	1,000	50.00	-	-
AMOREPACIFIC Singapore Pte., Ltd.	Amorepacific Global Operations Limited.	30,145,376	100.00	-	-

타회사 명칭	투자 및 출자회사	타회사에 출자한		당사에 출자한 타회사의	
		소유주식수	소유비율	소유주식수	소유비율
AMOREPACIFIC MALAYSIA SDN. BHD.	Amorepacific Global Operations Limited.	9,006,000	100.00	-	-
Amorepacific Vietnam JSC	Amorepacific Global Operations Pte.Ltd.	6,475,000	70.00	-	-
AMOREPACIFIC (Thailand) LIMITED	Amorepacific Global Operations Limited.	1,999,998	100.00	-	-
	당사	2,100	4.17	-	-
PT. Laneige Indonesia Pacific	Amorepacific Global Operations Limited.	48,233	95.83	-	-
Innisfree Cosmetics India Private Limited	Amorepacific Global Operations Limited.	4,990,000	99.80	-	-
AMOREPACIFIC Hong Kong Co., Limited	Amorepacific Global Operations Limited.	68,750	77.00	-	-
(주)워드림	당사	10,000	100.00	-	-
(주)지엘팜텍	당사	22,556	12.27	-	-
(주)바이오제닉스	당사	20,000	10.98	-	-

※ 상기회사는 출자지분 비율 10% 이상인 회사임.

09. 주요 채권자 등

해당사항 없음

10. 결산기 후에 생긴 중요한 사실

해당사항 없음

11. 기타 영업에 관한 중요한 사항

해당사항 없음

이사회 결의로서 전기와 같이 제9기(2014. 1. 1 ~ 2014. 12. 31) 영업보고서 및 재무제표를 제출합니다.

2015년 2월 3일
주식회사 아모레퍼시픽 이사회

대표이사 서경배

대표이사 심상배

대표이사 배동현

사외이사 송재용

사외이사 이연오

사외이사 남궁은

사외이사 김성수

감사위원회의 감사보고서

본 감사위원회는 제9기 사업연도(2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지)의 회계 및 업무에 대한 감사를 실시하고 그 결과를 다음과 같이 보고합니다.

1. 감사방법의 개요

회계감사를 위하여 회계에 관한 장부와 관계서류를 열람하고 재무제표·연결재무제표 및 동 부속명세서를 검토하였으며 필요하다고 인정되는 경우 대조·실사·입회·조회, 그 밖에 적절한 감사절차를 적용하였습니다. 업무감사를 위하여 이사회 및 그 밖의 중요한 회의에 출석하고 필요하다고 인정되는 경우 이사로부터 영업에 관한 보고를 받았으며 중요한 업무에 관한 서류를 열람하고 그 내용을 검토하는 등 적절한 방법을 사용하였습니다.

2. 재무상태표·연결재무상태표 및 포괄손익계산서·연결포괄손익계산서에 관한 사항

재무상태표·연결재무상태표와 포괄손익계산서·연결포괄손익계산서 법령 및 정관에 따라 회사의 재무상태와 경영성과를 적정하게 표시하고 있습니다.

3. 이익잉여금처분계산서에 관한 사항

이익잉여금처분계산서는 법령 및 정관에 따라 적합하게 작성되어 있습니다.

4. 영업보고서에 관한 사항

영업보고서는 법령 및 정관에 따라 회사의 상황을 적정하게 표시하고 있습니다.

2015년 3월 3일

주식회사 아모레퍼시픽 감사위원회

감사위원회 위원장 **송재용**

위원 **이언오**

위원 **남궁은**