

# IR

AMORE PACIFIC CORP.

## 아모레퍼시픽 2014년 3분기 실적

- 1 2014년 3분기누계 성과 요약
- 2 2014년 3분기 성과 요약
- 3 국내 사업
  - 3-1 화장품 사업
  - 3-2 Mass & Sulloc 사업
- 4 해외 사업
- 5 연결재무제표 요약

본 자료는 참고용으로 제작되었으며, 제시된 정보에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 회계 기준의 변경 등에 의해 수정될 수 있습니다.  
또한 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 작성되었으므로 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토과정에서 변경될 수 있습니다.

아모레퍼시픽은 2011년부터 국제회계기준(K-IFRS)를 채택했습니다.

매출 21% 성장한 2조 8,953억원, 영업이익 49% 증가한 4,745억원

## 부문별 매출 및 영업이익

단위 : 억원

	2013 3분기 누계	매출 비중	2014 3분기 누계	매출 비중	YoY(%)
<b>매출액</b>	<b>23,956</b>	<b>100.0%</b>	<b>28,953</b>	<b>100.0%</b>	<b>20.9%</b>
국내	19,799	82.6%	23,168	80.0%	17.0%
화장품	16,011	66.8%	19,476	67.3%	21.6%
Mass & Sulloc	3,788	15.8%	3,692	12.8%	-2.5%
해외	4,157	17.4%	5,785	20.0%	39.2%
	2013 3분기 누계	이익률	2014 3분기 누계	이익률	YoY(%)
<b>영업이익</b>	<b>3,191</b>	<b>13.3%</b>	<b>4,745</b>	<b>16.4%</b>	<b>48.7%</b>
국내	3,205	16.2%	4,341	18.7%	35.5%
화장품	2,710	16.9%	3,947	20.3%	45.7%
Mass & Sulloc	495	13.1%	394	10.7%	-20.4%
해외	-13	-0.3%	404	7.0%	흑자전환
<b>당기순이익</b>	<b>2,296</b>	<b>9.6%</b>	<b>3,412</b>	<b>11.8%</b>	<b>48.6%</b>

\* 회계기준변경에 의한 정부부담금 인식 시점 변경으로 전년도 영업이익을 정정 공시합니다.

매출 26% 성장한 9,967억원, 영업이익 65% 증가한 1,477억원

## 부문별 매출 및 영업이익

단위 : 억원

	2013 3Q	매출 비중	2014 3Q	매출 비중	YoY(%)
<b>매출액</b>	<b>7,928</b>	<b>100.0%</b>	<b>9,967</b>	<b>100.0%</b>	<b>25.7%</b>
국내	6,543	82.5%	8,010	80.4%	22.4%
화장품	5,111	64.5%	6,654	66.8%	30.2%
Mass & Sulloc	1,432	18.1%	1,356	13.6%	-5.3%
해외	1,385	17.5%	1,957	19.6%	41.3%
	2013 3Q	이익률	2014 3Q	이익률	YoY(%)
<b>영업이익</b>	<b>894</b>	<b>11.3%</b>	<b>1,477</b>	<b>14.8%</b>	<b>65.2%</b>
국내	922	14.1%	1,328	16.6%	44.0%
화장품	693	13.6%	1,188	17.9%	71.4%
Mass & Sulloc	229	-2.0%	140	10.3%	-38.9%
해외	-28	16.0%	149	7.6%	흑자전환
<b>당기순이익</b>	<b>656</b>	<b>8.3%</b>	<b>1,055</b>	<b>10.6%</b>	<b>60.8%</b>

\* 회계기준변경에 의한 정부부담금 인식 시점 변경으로 전년도 영업이익을 조정 공시합니다.

## Luxury

**방판:** 혁신을 위한 지속적인 노력으로 매출 성장세 전환

- 채널 건전성 및 가시성 제고, 주력 상품 판매 호조로 고객 판매 및 회사 판매 모두 성장세 전환

**백화점:** 차별화된 브랜드력으로 M/S 증가, 채널 리더십 강화

- 설화수, 헤라, 프리메라 등 대표 브랜드의 견고한 기존점 성장으로 MS 확대 지속

- 효율적인 매장 관리와 디지털 커뮤니케이션 강화로 수익성 개선을 동반한 질적 성장

**면세:** 외국인 관광객 판매 증가로 매출 고성장세 지속

- 중국 고객 구매액 증가(+170% YoY)에 힘입어 고성장

- 설화수, 라네즈, 헤라, 아이오페 등 모든 주요 브랜드 M/S 증가하며 면세 브랜드 포트폴리오 강화

## Premium

**아리따움:** 제품과 유통, 서비스의 경쟁력 강화로 견고한 성장세 지속

- 아이오페, 한울, 라네즈, 마몽드 등 모든 주요 브랜드의 판매 호조로 점당 판매 확대

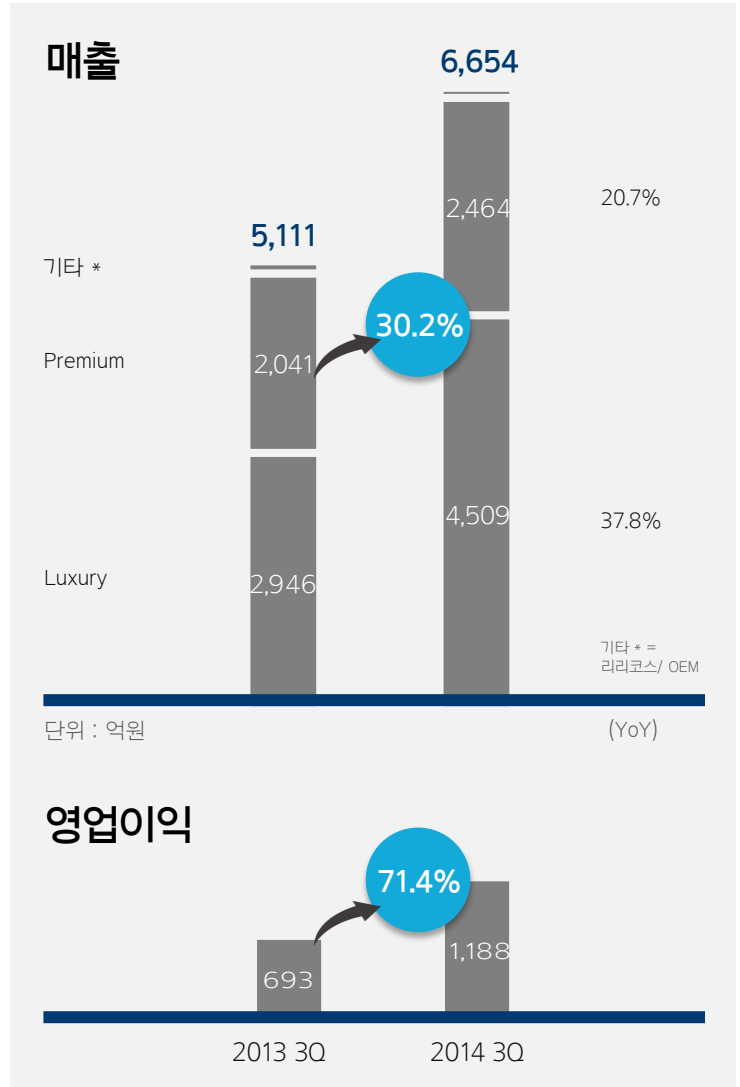
- 제품 및 고객 서비스 혁신으로 매장 경쟁력 강화, 신규 고객 및 아리따움 멤버십 회원 증가 지속

**디지털:** 브랜드력 강화, 제품 유형 다양화로 매출 고성장

- 전용 브랜드인 베리떼의 인지도 강화, 마몽드의 판매 확대로 매출 고성장

- 프리미엄 방송 시간 비중 증가 및 주요 입점물의 브랜드 노출 확대로 홈쇼핑과 E커머스 등 전 경로 판매 확대

- 쿠폰류에 더불어 기초 제품 유형의 판매 호조로 카테고리 별 균형 잡힌 매출 성장



## Mass

할인점 저성장 여파로 매출 감소했으나 코스메틱 제품군 고성장으로 프리미엄 사업 확대

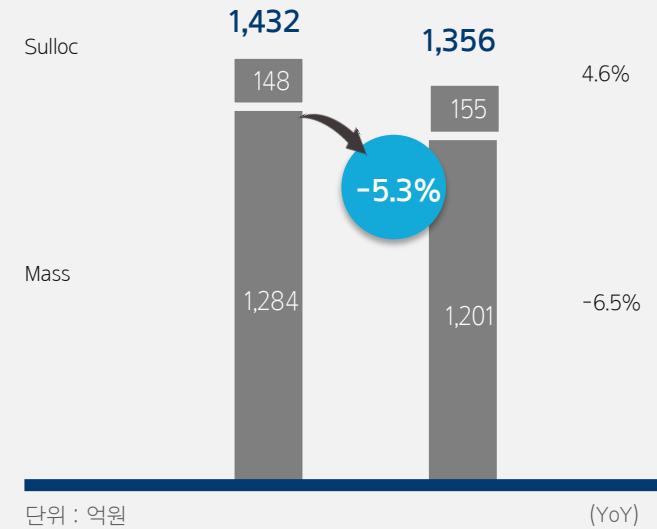
- 양모 염모 등 기능성 제품 고성장, 세정류 판매 감소
- 주요 카테고리(헤어세정, 클렌저, 보습, 바디세정 등)에서 시장 리더십 강화
- 추석 선물세트 환입시점 차이로 매출 및 이익 성장 부진

## Sulloc

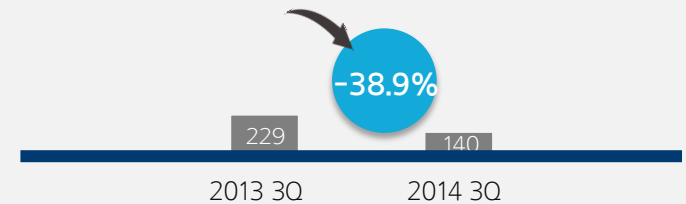
오설록 브랜드 프리미엄화로 질적, 양적 성장 지속

- 오설록 브랜드 인지도 강화에 힘입어 프리미엄 사업(오설록 티하우스, 백화점, 오설록닷컴)의 비중 확대
- 티하우스 및 백화점의 수익성 개선 및 효율적 비용 관리로 질적 성장 지속

## 매출



## 영업이익



## 성장시장

**중국:** 브랜드 인지도 강화하며 수익성 개선을 동반한 매출 성장 (RMB+51%YoY)

- 설화수와 이니스프리는 신규 매장 출점과 견고한 기존점 성장으로 매출 고성장
- 라네즈는 디지털 마케팅 강화, 히트 상품 판매 확대로 전 경로(백화점, E커머스) 견고한 성장세 유지
- 마몽드는 유통 채널 재정비 및 매장 리뉴얼을 통한 브랜드 강화 노력 지속

**아시아(ex 중국 & 일본):** 유통 채널 다각화 및 기존점 성장에 힘입어 수익성 개선을 동반한 매출 성장

- 설화수, 라네즈, 이니스프리 등 주요 브랜드의 견고한 기존점 성장 및 효율적 비용관리로 흑자 기조 유지
- \*FSS를 통한 브랜드 이미지 강화 및 히트상품 판매 확대로 매출 고성장
- 유통 채널 다각화(세포라, 디지털 등) 및 모바일 커뮤니케이션 강화로 고객 접점 확대

## 성숙시장

**미국:** 전 채널 판매 호조로 질적 성장 달성

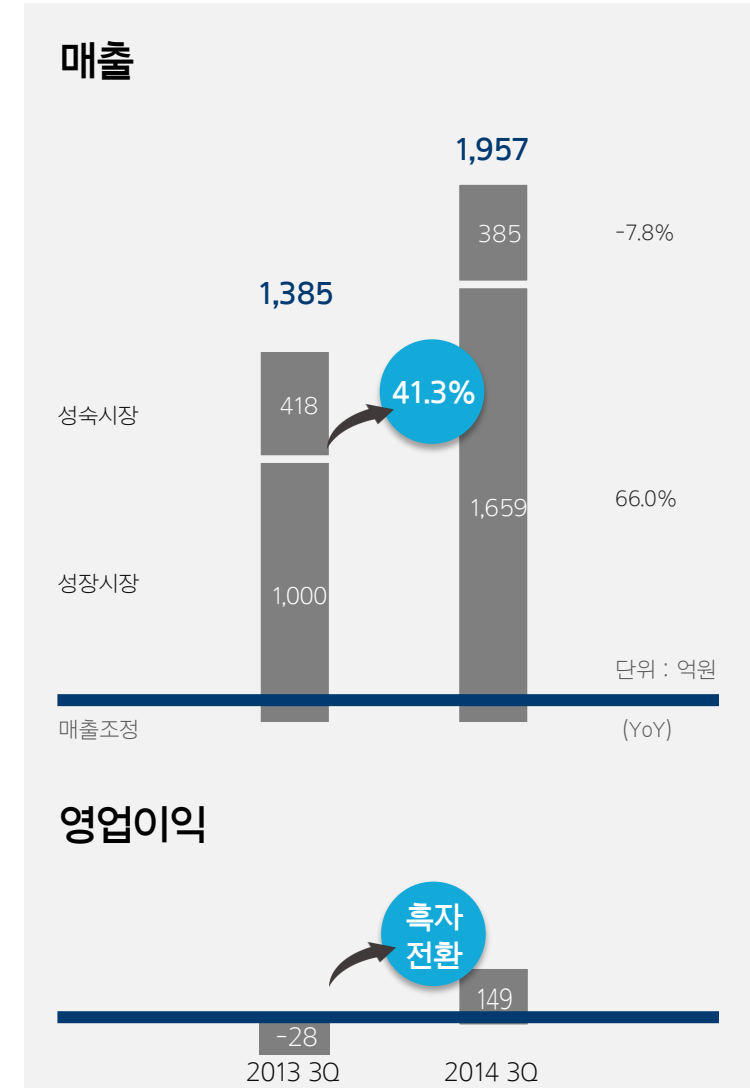
- 주요 고급 백화점 내 아모레퍼시픽 브랜드의 견고한 기존점 성장세 지속
- \*아리따움과 타겟에서 아이오페, 라네즈 등 주요 브랜드 판매 증가

**프랑스:** 내수 침체 및 수출 부진으로 매출 감소했으나 효율적인 비용 관리로 적자 폭 감소

**일본:** 브랜드 및 채널 포트폴리오 재정비로 매출 감소

- AP 백화점 매장 축소, 에뛰드 상권 재정비 등 체질 개선 노력 지속

\* FSS = Free standing store  
\* 아리따움 = 구 아모레샵



연결포괄손익계산서

단위 : 억원

	2013 3Q		2014 3Q	
	금액	비율	금액	비율
매출액	7,928	100.0%	9,967	100.0%
매출총이익	5,463	68.9%	7,226	72.5%
판매관리비	4,569	57.6%	5,749	57.7%
영업이익	894	11.3%	1,477	14.8%
영업외손익	(17)		(49)	
법인세차감전순이익	877	11.1%	1,428	14.3%
연결당기순이익	656	8.3%	1,055	10.6%

연결재무상태표

단위 : 억원

	2013.12	2014.09
	자산	34,018
유동자산	9,675	12,024
비유동자산	24,343	25,552
부채	8,337	9,089
유동부채	5,427	5,734
비유동부채	2,910	3,355
자본	25,681	28,487
자본금	345	345
주식발행초과금	7,127	7,127
자본잉여금	78	78
기타자본구성요소	(18)	(110)
기타포괄손익누계액	(140)	(192)
이익잉여금	18,153	21,048
비지배회사지분	137	191

\* 회계기준변경에 의한 정부부담금 인식 시점 변경으로 전년도 영업이익을 정정 공시합니다.