

(주)아모레퍼시픽그룹
제54기 영업보고서





CONTENTS

2013 . 제54기 영업보고서



CEO 인사말 2

I. 영업보고서

01. 회사의 개황	4
02. 영업의 경과 및 성과	7
03. 모회사, 자회사 및 기업 결합 사항 등	8
04. 최근 3년간 영업실적 및 재산상태	9
05. 회사가 대처할 과제	10
06. 이사 및 감사 등의 현황	
07. 대주주 현황	
08. 회사, 회사 및 자회사 또는 회사의 자회사의 타회사에 대한 출자 현황	11
09. 주요 채권자 등	
10. 결산기 후에 생긴 중요한 사실	
11. 기타 영업에 관한 중요한 사항	

II. 별도 재무제표

01. 재무상태표	12
02. 손익계산서	13
03. 이익잉여금처분계산서	14

III. 감사의 감사보고서 16

CEO 인사말

주주 여러분 안녕하십니까?

바쁘신 중에도 아모레퍼시픽그룹 제54기 정기 주주총회에 참석하여 주신 주주 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 드립니다.

아모레퍼시픽그룹과 자회사들은 전 세계적인 저성장으로 인한 불확실한 경영환경 속에서도 유통경쟁력 강화, 혁신상품출시 및 적극적인 해외시장 공략으로 지속적인 성장을 달성했습니다. 그 결과 2012년 아모레퍼시픽그룹 영업수익은 전년대비 32% 증가한 375억원, 영업이익은 21% 증가한 260억이라는 높은 성과를 달성하였습니다.

아모레퍼시픽그룹의 주요 자회사인 아모레퍼시픽은 방판, 백화점 및 면세 채널에서 럭셔리 브랜드들의 성공적인 신제품 출시와 차별화된 고객 서비스를 기반으로 안정적인 성장을 하였고, 아리따움과 온라인 홈쇼핑 채널 역시 유통사별 운영차별화 전략으로 매출 성장세를 지속하였습니다. 생활용품사업에서는 기능성 프리미엄 상품 확대를 통해 헤어·바디·오랄 등 전 카테고리에서 점유율 상승을 지속하며 시장 리더십을 강화했으며 특히 한방 바이오 브랜드 '일리'를 성공적으로 런칭함으로써 프리미엄 바디케어 시장에서 신성장 동력을 확보하였습니다.

아모레퍼시픽그룹의 다른 자회사들도 2012년 한해 성장의 속도를 늦추지 않았습니다. 에뛰드와 이니스프리는 히트상품 판매 증가와 공격적인 신규매장 출점으로 각각 31%, 63%의 비약적인 매출신장을 기록하였고, 아모스프로페셔널을 비롯하여 태평양제약, 퍼시픽패키지, 장원, 코스비전 또한 국내외 경기 침체 및 소비 둔화 속에서도 견고한 성장세를 이어 나갔습니다.

이러한 결과, 2012년 그룹 전체 연결실적을 보면 매출액은 3조 4,317억원으로 전년대비 12.2% 성장하였고, 영업이익은 4,491 억원으로 전년대비 3.3% 증가하였습니다.

존경하는 주주 여러분

아모레퍼시픽그룹은 불확실한 경영환경 속에서도 오직 고객을 바라보며 자회사와 거래처, 협력사와 함께 힘을 모아 올 한 해 아시아를 넘어 세계로 도약하는 'Global Brand Company'로 거듭나고자 합니다. 이를 위해 그룹의 미래성장을 견인하는 '성장 Control Tower'로서 다음 사항을 중점 추진하겠습니다.

첫째, 2020년 글로벌 Top 7 비전 달성을 위하여 그룹 차원의 전략 방향을 제시하여, 자회사들의 전략 실행을 점검하고 지원하겠습니다.

둘째, 자회사의 지속적인 성장 동력 발굴을 위하여 사업영역별 포트폴리오 관리를 체계화하고 그룹 시너지를 통한 성장재원 활용을 극대화하겠습니다.

셋째, 자회사의 신속한 사업추진을 위하여 법무, 경영진단, 감사의 통합지원서비스를 제공하고 상시적인 리스크 대응을 위한 경영관리 고도화에 주력하겠습니다.

존경하는 주주 여러분

아모레퍼시픽그룹과 자회사들이 지난 날 위기 상황에서 이루어 낸 성장 뒤에는 더 철저히 준비하고 숨겨진 기회를 찾아 혁신한 임직원들의 노력이 있었습니다. 2013년에도 우리는 자회사들의 기업가치를 높이고, 지주회사로서 아모레퍼시픽그룹과 주주가치를 높이기 위하여 뷰티파트너와 거래처, 협력사와 함께 한 마음 한 뜻으로 혁신을 거듭할 것입니다.

주주 여러분의 지속적인 관심과 사랑을 부탁드립니다.
감사합니다.

2013년 3월 22일
(주)아모레퍼시픽그룹 대표이사 서경배



I. 영업 보고서

01 회사의 개황

1) 회사의 목적

- 가. 자회사의 지분 소유를 통해 자회사의 사업내용을 지배하는 지주사업
- 나. 자회사 등(자회사 및 손자회사를 말한다. 이하 같다)에 대한 자금 및 업무지원 사업
- 다. 자회사 등에 대한 자금지원을 위한 자금조달 사업
- 라. 자회사 등과 상품의 공동개발·판매 및 설비·전산시스템 등의 공동활용 등을 위한 사무 지원사업
- 마. 경영자문 및 컨설팅업
- 바. 연구 및 기술개발과 기술정보의 제공업
- 사. 시장조사 및 경영상담업
- 아. 부동산 매매 및 임대
- 자. 체육시설 및 주차장 운영
- 차. 위 각항에 관련된 일체의 부대사업 및 투자

2) 중요한 사업의 내용

당사는 자회사의 지분 소유를 통해 자회사의 사업내용을 지배하는 지주사업을 중점으로 하고 있습니다. 당사는 '독점규제 및 공정거래에 관한 법률' 제8조(지주회사의 설립·전환의 신고) 및 동법 시행령 제15조(지주회사의 설립·전환의 신고 등)에 의거, 2012년 12월 31일 현재 재무상태표를 기준으로 지주 회사의 요건을 충족함으로써 지주회사의 사업을 영위해 오고 있습니다.

3) 회사 소재지

명칭	주요사업내용	소재지
본사	지주사업	서울특별시 중구 청계천로 100

4) 종업원 현황

구분	사무직	기술직	기타	계
남	43	-	-	43
여	15	-	-	15
합계	58	-	-	58

2012년 12월 31일 현재

5) 회사의 기구도표



6) 주식에 관한 사항

① 발행한 주식의 종류와 수

주식의 종류	주식수	금액	구성비	비고
보통주식	7,979,098주	39,895,490원	89.8%	
종류주식	911,097주	4,555,485원	10.2%	기명, 무의결권
합계	8,890,195주	44,450,975원	100.0%	

② 자본금 변동사항

(단위: 주, 천원)

일자	주식의 종류	주식수	증(감)자금액	증(감)자후자본금	증(감)자내용
1987.08.10	보통주	793,500	3,967,500	21,217,500	무상(재평가적립금)
1987.09.17	보통주	456,500	2,282,500	23,500,000	유상증자
1988.05.03	보통주	736,000	3,680,000	27,180,000	무상(재평가적립금)
1988.06.18	보통주	564,000	2,820,000	30,000,000	유상증자
1988.09.15	보통주	900,000	4,500,000	34,500,000	유상증자
1989.06.01	우선주	690,000	3,450,000	37,950,000	유상증자
1989.06.20	우선주	82,800	414,000	38,364,000	무상(주식발행초과금)
1989.06.20	보통주	828,000	4,140,000	42,504,000	무상(주식발행초과금)
1989.10.10	우선주	77,280	386,400	42,890,400	무상(주식발행초과금)
1989.10.10	보통주	772,800	3,864,000	46,754,400	무상(주식발행초과금)
1989.11.16	우선주	850,080	4,250,400	51,004,800	유상증자
2005.08.02	보통주	403,310	2,016,550	53,021,350	합병증자
2005.12.13	보통주	509,640	2,548,200	55,569,550	합병증자
2006.05.30	우선주	1,055,783	5,278,915	50,290,635	인적분할감자
2006.05.30	보통주	5,845,849	29,229,245	21,061,390	인적분할감자
2006.12.18	우선주	266,720	1,333,600	22,394,990	유상증자
2006.12.18	보통주	4,411,197	22,055,985	44,450,975	유상증자

③ 주식사무

결산일	12월 31일
주주명부 폐쇄기간	1월 1일부터 1월 15일까지
기준일	12월 31일
공고방법	조선일보
주권의 종류	1, 5, 10, 50, 100, 500, 1000, 10000주권 (8권종)
주식업무 대행기관	대리인의 명칭: 한국예탁결제원(KSD) 사무취급장소: 서울특별시 영등포구 여의나루로4길 23

가) 사채에 관한 사항

해당사항 없음.

02

영업의 경과 및 성과

1) 영업의 개황

지주회사(Holding Company)는 주식의 소유를 통하여 '국내'회사의 사업내용을 지배하는 것을 '주된사업'으로 하는 회사로서 자산 총액이 1,000억원 이상인 회사를 말합니다. 지주회사 수는 2004년 22개사에서 출발하여 2012년 9월 현재 115개사로 꾸준히 증가하는 추세를 보이고 있습니다. 이러한 지주회사의 증가는 지배구조의 투명성 증대, 경영효율성 및 전문성 향상 등 지주회사의 여러 가지 이점을 활용하기 위한 기업들의 노력에 의한 것으로 평가되고 있습니다.

당사의 영업현황 및 향후 방향 등과 관련된 내용은 본 영업보고서의 'CEO 인사말'을 참조하시기 바랍니다.

2) 주요 사업부문 및 실적

(단위: 백만원)

사업부문	매출 유형	제54기	제53기
지주 사업 부문	임대료수익	2,961	3,194
	로열티수익	8,526	2,393
	배당금수익	26,035	22,908
	합계	37,522	28,495

03

모회사, 자회사 및 기업결합 사항 등

1) 모회사 현황

해당 사항 없음.

2) 자회사 현황

(단위: 백만원, 주)

상호	자회사			당사와의 관계	
	소재지	자본금	주요사업	소유주식수	소유비율
(주)아모레퍼시픽	서울 중구 청계천로 100	34,508	화장품, 생활용품, 녹차 등제조,판매	2,220,689	32.18%
(주)에뛰드	서울 중구 청계천로 100	4,650	화장품 판매	748,420	80.48%
(주)이니스프리	서울 중구 청계천로 100	1,222	화장품 판매	200,000	81.82%
(주)아모스프로페셔널	서울 강남구 언주로 710	3,500	화장품 판매	700,000	100.00%
(주)태평양제약	서울 강남구 언주로 710	11,645	의약품 제조,판매	1,429,703	61.39%
(주)퍼시픽글라스	충남 서천군 장항읍 신창서로 29	5,000	유리용기 제조,판매	1,000,000	100.00%
(주)퍼시픽패키지	충북 청원군 문의면 남계리 22-65	7,477	인쇄 및 지기가공 제조,판매	1,485,819	99.36%
(주)코스비전	대전 대덕구 대화로 80	2,000	화장품 제조	1,200,000	100.00%
농업회사법인 (주)장원	제주 서귀포시 안덕면 신화역사로 446	5,083	녹차 재배	1,000,000	100.00%

주) 소유비율은 2012.12.31 현재 총발행주식에 대한 비율임.

3) 모·자회사에 대한 임원 겸직상황

겸직임원		겸직회사			비 고
성 명	직 위	회사명	직 위	담당업무	
서경배	사내이사	(주)아모레퍼시픽	사내이사	경영총괄	
		(주)아모레퍼시픽	사내이사	지원총괄	
배동현	사내이사	(주)에뛰드	감사	감사	
		(주)퍼시픽글라스			
		(주)퍼시픽패키지			
		(주)코스비전			
		농업회사법인 (주)장원			
고광용	사내이사	(주)이니스프리	감사	감사	
		(주)아모스프로페셔널			
		(주)퍼시픽글라스	기타비상무이사	경영지원	
		(주)퍼시픽패키지			
농업회사법인 (주)장원	사내이사	경영지원			
(주) 코스비전					

04

최근 3년간 영업실적 및 재산상태

1) 영업 실적

(단위: 백만원)

과목	제54기	제53기	제52기
영업수익	37,521	28,495	19,942
영업비용	11,488	6,918	7,094
영업이익	26,033	21,577	12,848
금융수익	11,366	9,953	8,274
금융비용	0	0	24
기타영업외손익	7,691	1,305	1,938
법인세비용차감전순이익	45,090	32,835	23,035
법인세비용	5,728	7,508	2,872
당기순이익	39,363	25,327	20,163
기타포괄손익	(363)	(436)	(1,344)
총포괄이익	38,999	24,892	18,820

주) K-IFRS 기준

2) 재산 상태

(단위: 백만원)

과목	제54기	제53기	제52기
유동자산	322,886	294,766	274,796
매각예정비유동자산	2,299	23,638	13,649
비유동자산	1,306,844	1,306,876	1,324,049
자산총계	1,632,029	1,625,280	1,612,495
유동부채	3,387	3,032	1,680
비유동부채	45,814	61,745	60,608
부채총계	49,201	64,776	62,289
자본총계	1,582,828	1,560,503	1,550,206
부채와 자본 총계	1,632,029	1,625,280	1,612,495

주) K-IFRS 기준

05

회사가 대처할 과제

'2. 영업의 경과 및 성과' 참조

06

이사 및 감사 현황

상근·비상근	성명	직위	담당업무	회사와의 거래관계	비고
상근	서경배	사내이사(대표이사)	총괄	없음	(주)아모레퍼시픽 사내이사 겸 대표이사
	배동현	사내이사(대표이사)	총괄	없음	(주)아모레퍼시픽 사내이사 겸 대표이사
	고광용	사내이사	전략	없음	-
	김성호	상근감사	감사	없음	-

주) 상기 현황은 2012년도(제54기) 이사회 구성 현황임.

07

대주주 현황

(단위: 주, %)

주 주 명	소유주식(수)	소유비율(%)	회사와의 거래관계	비고
서경배 외 10명	5,318,478	59.9	없음	-
RUANE CUNNIFF	247,758	2.8	없음	-
국민연금	241,666	2.7	없음	-
GAOLING FUND	201,394	2.3	없음	-
FIRST STATE	137,404	1.5	없음	-

주) 소유비율은 총발행주식에 대한 비율임.

08

회사, 회사 및 자회사 또는 회사의 자회사의 타회사에 대한 출자현황

(단위: 주, %)

타회사 명칭	투자 및 출자회사	타회사에 출자		당사에 출자한 타회사	
		소유주식수	소유비율	소유주식수	소유비율
(주)비비디오코리아	당사	180,000	30.0%	-	-

주) 소유비율은 총발행주식에 대한 비율임.

09

주요 채권자 등

해당사항 없음.

10

결산기 후에 생긴 중요한 사실

당사는 주식의 포괄적 교환의 방식으로 (주)태평양제약을 완전자회사로 편입할 예정이며, 주식교환일은 2013년 3월 11일임.

11

기타 영업에 관한 중요한 사항

해당사항 없음.

II. 별도 재무제표

01 재무상태표

제54기: 2012년 12월 31일 현재
제53기: 2011년 12월 31일 현재
(단위: 원)

과 목	제54(당)기	제53(전)기
I. 유동자산	322,885,863,688	294,766,059,215
1. 현금및현금성자산	13,959,514,392	101,251,601,895
2. 금융기관예치금	299,600,000,000	188,400,000,000
3. 매출채권	1,171,156,042	707,255,090
4. 기타수취채권	1,372,294,643	1,893,143,884
5. 기타유동자산	6,782,898,611	2,514,058,346
II. 매각예정비유동자산	2,299,359,000	23,637,608,685
III. 비유동자산	1,306,843,667,070	1,306,876,137,643
1. 금융기관예치금	403,007,640	3,000,000
2. 기타수취채권	886,082,460	877,797,820
3. 매도가능금융자산	18,501,686,810	5,381,646,195
4. 유형자산	89,893,588,986	106,774,474,785
5. 무형자산	13,394,521	12,085,190
6. 종속기업및관계기업주식	1,197,145,906,653	1,193,827,133,653
자산총계	1,632,028,889,758	1,625,279,805,543
I. 유동부채	3,387,187,557	3,031,875,350
1. 기타지급채무	1,180,586,906	1,003,394,320
2. 당기법인세부채	1,751,243,151	1,837,826,480
3. 기타유동부채	455,357,500	190,654,550
II. 비유동부채	45,813,694,302	61,744,565,646
1. 퇴직급여채무	1,415,727,484	873,119,890
2. 이연법인세부채	38,015,541,353	37,142,400,217
3. 기타비유동부채	6,382,425,465	23,729,045,539
부채총계	49,200,881,859	64,776,440,996
1. 자본금	44,450,975,000	44,450,975,000
2. 주식발행초과금	673,095,965,682	673,095,965,682
3. 자본잉여금	2,576,442,187	2,576,442,187
4. 기타자본구성요소	(133,329,624,585)	(133,329,624,585)
5. 기타포괄손익누계액	0	0
6. 이익잉여금	996,034,249,615	973,709,606,263
자본총계	1,582,828,007,899	1,560,503,364,547
부채와 자본총계	1,632,028,889,758	1,625,279,805,543

02

손익계산서

제54기: 2012년 1월 1일 부터 2012년 12월 31일 현재

제53기: 2011년 1월 1일 부터 2011년 12월 31일 현재

(단위: 원)

과 목	제54(당)기	제53(전)기
I. 영업수익	37,521,115,370	28,495,361,690
II. 영업비용	11,487,802,480	6,917,886,867
III. 영업이익	26,033,312,890	21,577,474,823
1. 금융수익	11,366,273,437	9,952,676,053
2. 금융비용	0	167,100
3. 기타영업외손익	7,690,677,650	1,305,487,838
IV. 법인세비용차감전순이익	45,090,263,977	32,835,471,614
V. 법인세비용	5,727,686,067	7,508,275,553
VI. 당기순이익	39,362,577,910	25,327,196,061
VII. 기타포괄손익	(363,326,908)	(435,628,285)
1. 보험수리적손익	(465,803,728)	(558,497,802)
2. 매도가능금융자산평가손익	0	0
3. 기타포괄손익관련법인세효과	102,476,820	122,869,517
VIII. 당기총포괄이익	38,999,251,002	24,891,567,776
IX. 주당손익		
1. 보통주기본주당기순이익	4,808	3,074
2. 우선주기본주당기순이익	4,858	3,124
3. 보통주희석주당기순이익	4,726	3,040
4. 우선주희석주당기순이익	4,776	3,090

03

이익잉여금처분계산서

제54기: 2012년 1월 1일 부터 2012년 12월 31일 현재
 제53기: 2011년 1월 1일 부터 2011년 12월 31일 현재
 (단위: 원)

과 목	제54(당기)	제53(전기)
I. 미처분이익잉여금	308,082,998,984	293,758,355,632
1. 전기이월미처분이익잉여금	269,083,747,982	268,866,787,856
2. 당기순이익	39,362,577,910	25,327,196,061
3. 보험수리적손익	(363,326,908)	(435,628,285)
II. 이익잉여금처분액	38,754,996,850	24,674,607,650
1. 배당금	18,754,996,850	16,674,607,650
보통주배당금(률) :	16,711,967,250	14,855,094,000
당기 2,250(45%)		
전기 2,000(40%)		
우선주배당금(률) :	1,442,909,600	1,286,073,650
당기 2,300(46%)		
전기 2,050(41%)		
전환우선주배당금(률) :	600,120,000	533,440,000
당기 2,250(45%)		
전기 2,000(40%)		
2. 임의적립금	20,000,000,000	8,000,000,000
III. 차기이월미처분이익잉여금	269,328,002,134	269,083,747,982

이사회 결의로서 전기와 같이
제54기 영업보고서
및 재무제표를 제출합니다.

(2012.1.1~2012.12.31)

2013년 3월 22일

주식회사 아모레퍼시픽그룹

대표이사 서경배

대표이사 배동현

사내이사 고광용

Ⅲ. 감사의 감사보고서

본 감사는 제54기 사업년도의 회계 및 업무에 대한 감사를 실시하였고 그 결과를 다음과 같이 보고합니다.

1. 감사방법의 개요

본 감사는 회계감사를 위하여 회계에 관한 장부와 관계서류를 열람하고 재무제표 및 부속명세서를 검토하였으며 필요하다고 인정되는 경우 대조, 실사, 입회, 조회 기타 적절한 감사절차를 적용하였습니다. 업무감사를 위하여 이사회 및 기타 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 및 손익계산서에 관한 사항

회사가 작성한 재무상태표와 손익계산서는 법령 및 정관에 따라 회사의 재산 및 손익상태를 적정하게 표시하고 있습니다.

3. 이익잉여금처분계산서에 관한 사항

이익잉여금처분계산서는 법령 및 정관에 적합하게 작성되어 있습니다. 참고로 재무제표에 대하여는 외부감사인인 삼일회계법인도 외부감사결과 적정의견을 표명하였음을 알려 드립니다.

4. 영업보고에 관한 사항

영업보고서는 법령 및 정관에 따라 회사의 상황을 정확하게 표시하고 있습니다. 또한 오늘 주주총회에 제출된 의안 및 서류에 대하여도 조사를 하였으나 법령 또는 정관에 위반하거나 현저하게 부당한 사항은 없었습니다.

2013년 3월 22일

(주)아모레퍼시픽그룹

상근감사 김 성 호

AMOREPACIFIC
GROUP