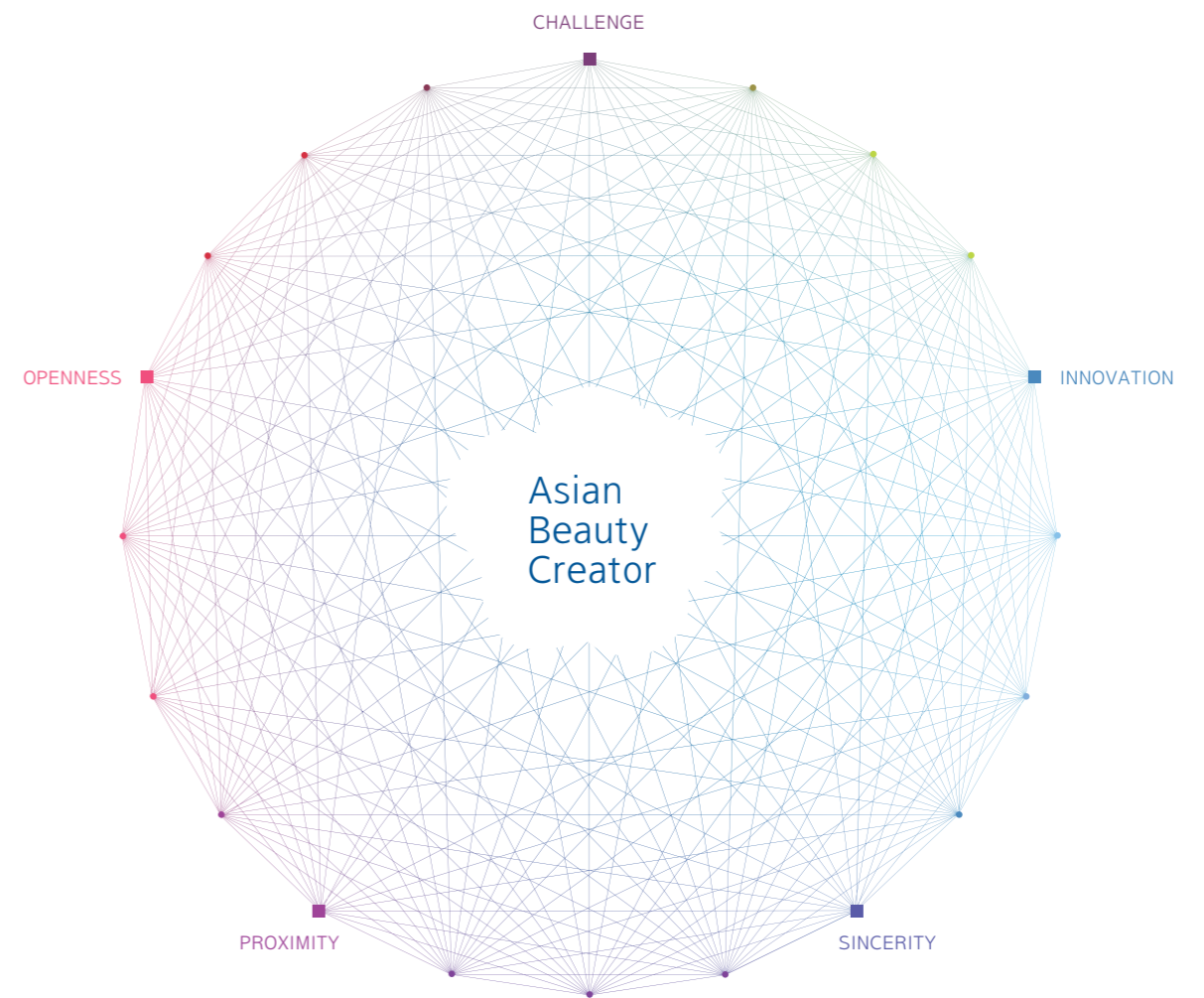


# (주)아모레퍼시픽그룹 제55기 영업보고서

AMOREPACIFIC  
GROUP



AMOREPACIFIC  
GROUP

(주)아모레퍼시픽그룹 제55기 영업보고서

## CONTENTS

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



## 인사 말씀

주주 여러분 안녕하십니까?

바쁘신 중에도 아모레퍼시픽그룹 제55기 정기 주주총회에 참석하여 주신 주주 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 드립니다.

작년 한 해 지주회사인 아모레퍼시픽그룹과 그 계열사들은 글로벌 경기 침체와 소비심리 위축으로 인한 어려운 시장 환경 속에서도 혁신 상품의 출시와 유통 채널의 경쟁력 강화, 적극적인 해외사업 확장으로 견실한 매출 성장세를 이어 갔습니다.

아모레퍼시픽그룹의 주요 계열사인 아모레퍼시픽은 국내 시장 리더십을 강화하는 한편, 적극적인 해외 사업 확장을 이어 갔습니다. 방문판매 채널은 건전한 유통 환경 구축과 제품 카테고리 강화를 위한 노력을 지속 하고 있으며, 백화점은 차별화된 브랜드 포트폴리오 및 혁신 제품 출시로 시장 성장을 상회하는 견고한 성장세를 보여주며 시장 리더십을 강화했습니다. 아리따움은 고객들에게 매력적인 구매 경험을 제공하기 위해 제품과 매장의 혁신을 지속했으며, 신성장 채널인 디지털과 면세 경로는 증가하고 있는 수요에 적극적으로 대응하며 높은 매출 성장세를 이어 갔습니다.

생활용품 시장에서는 헤어·바디·오랄 등 전 카테고리에서 다양한 기능성 제품들의 판매 호조로 시장 리더십을 강화했으며, 설록사업은 '오설록' 브랜드 인지도 강화 및 프리미엄 제품 판매 확대로 수익성 개선을 동반한 매출 성장을 보여줬습니다. 더불어, 글로벌 챔피언 브랜드인 '설화수', '라네즈', '마몽드', '이니스프리', '에뛰드'가 작년을 기점으로 해외 사업의 중심인 중국 시장 진출을 모두 완료하며 보다 적극적인 성장을 위한 발판을 마련했습니다.

아모레퍼시픽그룹의 다른 계열사들도 2013년 한 해 성장의 속도를 늦추지 않았습니다. 에뛰드와 이니스프리는 국내 원브랜드샵 시장의 치열한 경쟁 속에서도 히트상품 판매 증가와 국내외 신규 매장 출점으로 비약적인 매출신장을 기록했으며, 아모스프로페셔널을 비롯하여 퍼시픽패키지, 퍼시픽글라스, 장원, 코스비전 또한 국내외 경기 침체 및 소비 둔화 속에서도 꾸준한 매출 성장세를 보여주었습니다. 태평양제약은 구조조정을 통해 어려운 시장 환경 속에서도 핵심 사업에 더욱 집중하고 전문화하기 위한 환경을 마련했습니다.

이러한 계열사들에 대한 지원활동을 통해 2013년 아모레퍼시픽그룹의 개별재무제표 기준 매출액은 전기 대비 29.6% 증가한 486억원, 영업이익은 전기 대비 22.1% 증가한 318억원을 달성했습니다. 더불어 계열사들의 견고한 성장에 힘입어 연결재무제표 기준 매출액은 전기 대비 13.5% 증가한 3조 8,954억원을 달성했으며, 영업이익은 4,698억원으로 전기 대비 4.3% 증가하였습니다.

존경하는 주주 여러분

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

첫째, 'Great Global Brand Company'가 되기 위하여 고객을 이해하고 고객과 소통하는 일에 집중하겠습니다. 그룹의 계열사들이 모든 전략을 고객의 입장에서 수립하고, 고객이 원하는 혁신적인 제품과 구매 경험을 제공할 수 있도록 노력하겠습니다.

둘째, 양적 성장에 치우치지 않고 질 경영을 정착시킬 것입니다. 국내외 계열사들의 철저한 경영성과 관리와 지원을 통해 그룹의 사업 효율성을 개선시키고 수익적 성장을 기반으로 한 질적 성장을 지향하겠습니다.

셋째, 소통과 상생을 강화시켜 나갈 것입니다. 아모레퍼시픽그룹을 둘러싼 다양한 이해관계자들이 함께 성장할 수 있도록 회사의 생태계를 발전시켜 나가겠습니다.

존경하는 주주 여러분

아모레퍼시픽그룹은 도전정신과 실험정신으로 혁신하고, 망설임 없이 실행했기에 모두가 감탄하는 화장 문화를 우리의 고객들에게 선사할 수 있었습니다. 우리는 이제 우리의 화장문화를 전 세계 고객들에게 전파하는 'Great Global Brand Company'로 도약하고자 합니다. 이러한 비전 하에 올 한 해 아모레퍼시픽그룹은 지주회사로서, 계열사들의 기업가치와 주주가치를 높이고, 뷰티 파트너와 거래처, 협력사와 함께 한 마음 한 뜻으로 혁신하고 노력할 것을 약속 드립니다.

주주 여러분의 지속적인 관심과 성원을 부탁드립니다.

감사합니다.

2014년 3월 21일  
주식회사 아모레퍼시픽그룹

# 01 회사의 개황

## 1) 회사의 목적

- (1) 자회사의 지분 소유를 통해 자회사의 사업내용을 지배하는 지주사업
- (2) 자회사 등(자회사 및 손자회사를 말한다. 이하 같다)에 대한 자금 및 업무지원 사업
- (3) 자회사 등에 대한 자금지원을 위한 자금조달 사업
- (4) 자회사 등과 상품의 공동개발·판매 및 설비·전산시스템 등의 공동활용 등을 위한 사무지원 사업
- (5) 경영자문 및 컨설팅업
- (6) 연구 및 기술개발과 기술정보의 제공업
- (7) 시장조사 및 경영상담업
- (8) 부동산 매매 및 임대
- (9) 체육시설 및 주차장 운영
- (10) 위 각 항에 관련된 일체의 부대사업 및 투자

## 2) 중요한 사업의 내용

당사는 자회사의 지분 소유를 통해 자회사의 사업내용을 지배하는 지주사업을 중심으로 하고 있습니다. 당사는 '독점규제 및 공정거래에 관한 법률' 제8조(지주회사 설립·전환의 신고) 및 동법 시행령 제15조(지주회사의 설립·전환의 신고등)에 의거, 2013년 12월 31일 현재 재무상태표를 기준으로 지주회사의 요건을 충족함으로써 지주회사의 사업을 영위해 오고 있습니다.

## 3) 사업장 현황

명칭	주요 사업내용	소재지
본점	지주사업	서울특별시 중구 청계천로 100

## 4) 종업원 현황

(2013년 12월 31일 현재)

구분	남	여	계
관리사무직	75명	37명	112명

## 5) 주식에 관한 사항

(1) 발행한 주식의 종류와 수

주식의 종류	주식수	금액	구성비	비고
기명식 보통주	7,979,098주	39,895,490원	89.8%	
기명식 우선주	911,097주	4,555,485원	10.2%	무의결권
<b>합계</b>	<b>8,890,195주</b>	<b>44,450,975원</b>	<b>100.0%</b>	

## (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	

## 6) 사채에 관한 사항

해당사항 없음

## 02 영업의 경과 및 성과

### 1) 영업의 개황

지주회사(Holding Company)는 주식의 소유를 통하여 국내회사의 사업내용을 지배하는 것을 주된사업으로 하는 회사로서 자산 총액이 1,000억원 이상인 회사를 말합니다. 지주회사 수는 2004년 22개사에서 출발하여 2013년 9월 현재 127개사로 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 '인사말씀'를 참조하시기 바랍니다.

### 2) 주요 사업부문 및 실적

(단위 : 백만원, 별도기준)

사업부문	매출 유형	제55기	제54기
지주 사업 부문	배당금수익	29,457	26,035
	로열티수익	5,442	5,190
	쉐어드서비스 수익	11,048	3,336
	임대료수익	2,257	2,627
	기타수익	405	334
	합계		48,609

## 03 모회사, 자회사 및 기업결합 사항 등

### 1) 모회사 현황

해당사항 없음

### 2) 자회사 현황

(단위 : 백만원, 주, %)

자회사				당사와의 관계	
상호	소재지	자본금	주요사업	소유주식수	소유비율
(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	2,328,947	100.00
(주)퍼시픽글라스	충남 서천군 장항읍 신창서로 29	5,000	유리용기 제조, 판매	1,000,000	100.00
(주)퍼시픽패키지	충북 청원군 문의면 남계길 22-65	7,477	인쇄 및 지기가공 제조,판매	2,291,506	99.58
농업회사법인 (주)장원	제주 서귀포시 안덕면 신화역사로 446	5,083	녹차 재배	1,000,000	98.38
(주)코스비전	대전 대덕구 대화로 80	2,000	화장품 제조	4,000,000	100.00

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

### 3) 모·자회사에 대한 임원 겸직상황

(2013년 12월 31일 현재)

겸직임원		겸직회사		
성명	직위	회사명	직위	담당업무
서경배	회장(대표이사)	(주)에뛰드	이사	경영전반에 대한 업무
		(주)이니스프리	이사	
김승환	상무(사내이사)	(주)에뛰드	이사	경영전반에 대한 업무
		(주)이니스프리	이사	
		(주)태평양제약	이사	
		(주)퍼시픽패키지	이사	
		(주)퍼시픽글라스	이사	
		농업회사법인 (주)장원	이사	
		(주)코스비전	이사	



## 04 최근 3년간 영업실적 및 재산상태

### 1) 영업실적

(단위 : 백만원)

과목	제55기	제54기	제53기
영업수익	48,608	37,521	28,495
영업비용	16,814	11,472	6,918
영업이익	31,794	26,049	21,577
금융수익	9,569	11,366	9,953
금융비용	0	0	0
기타영업외손익	427	7,691	1,305
법인세비용차감전순이익	41,790	45,106	32,835
법인세비용	4,052	5,731	7,508
당기순이익	37,738	39,375	25,327
기타포괄손익	-695	-376	-436
총포괄이익	37,043	38,999	24,891

### 2) 재산상태

(단위 : 백만원)

과목	제55기	제54기	제53기
유동자산	304,594	322,886	294,766
매각예정비유동자산	2,299	2,299	23,638
비유동자산	1,346,221	1,306,844	1,306,876
<b>자산총계</b>	<b>1,653,114</b>	<b>1,632,029</b>	<b>1,625,280</b>
유동부채	8,204	3,387	3,031
비유동부채	44,581	45,814	61,745
<b>부채총계</b>	<b>52,785</b>	<b>49,201</b>	<b>64,776</b>
자본금	44,451	44,451	44,451
주식발행초과금	673,096	673,096	673,096
자본잉여금	8,106	2,576	2,576
기타자본구성요소	-139,646	-133,329	-133,329
이익잉여금	1,014,322	996,034	973,710
<b>자본총계</b>	<b>1,600,329</b>	<b>1,582,828</b>	<b>1,560,504</b>
<b>부채와 자본 총계</b>	<b>1,653,114</b>	<b>1,632,029</b>	<b>1,625,280</b>

## 05 회사가 대처할 과제

'2. 영업의 경과 및 성과' 참조

## 06 이사 및 감사 현황

(2013년 12월 31일 현재)

구분	성명	직위	담당업무 또는 주된직무	회사와의 거래관계	비고
상근	서경배	회장(대표이사)	경영총괄	없음	(주)아모레퍼시픽 대표이사
	손영철	사장(대표이사)	경영총괄	없음	
	김승환	상무(사내이사)	전략기획	없음	
	김성호	감사	감사	없음	
비상근	신동엽	사외이사	경영전반에 대한 업무	없음	연세대학교 경영대학 교수

※ 상기 현황은 2013년도(제55기) 이사회 구성 현황임.

## 07 대주주 현황

(2013년 12월 31일 현재)

주주명	소유주식(주)	소유비율(%)	회사와의 거래관계	비고
서경배 외 9명	4,906,120	61.49	없음	-
GAOLING FUND	212,582	2.66	없음	-
FIDELITY INVESTMENT TRUST : FIDELITY SERIE	106,234	1.33	없음	-
FIRST STATE	77,485	0.97	없음	-
국민연금	67,594	0.85	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
(주)아모레퍼시픽	당사	2,220,689	32.18	-	-
(주)에뛰드	당사	748,420	80.48	-	-
(주)이니스프리	당사	200,000	81.82	-	-
(주)아모스프로페셔널	당사	700,000	100.00	-	-
(주)태평양제약	당사	2,328,947	100.00	-	-
(주)퍼시픽글라스	당사	1,000,000	100.00	-	-
(주)퍼시픽패키지	당사	2,291,506	99.58	-	-
농업회사법인 (주)장원	당사	1,000,000	98.38	-	-
(주)코스비전	당사	4,000,000	100.00	-	-
(주)태평양금속	당사	300,000	10.00	-	-
(주)비비디오코리아	당사	180,000	30.00	-	-

※ 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  
제55기(2013. 1. 1 ~ 2013.12. 31)  
영업보고서를 제출합니다.

---

2014년 2월 6일

주식회사 아모레퍼시픽그룹 이사회

대표이사 서경배

대표이사 손영철

사내이사 김승환

사외이사 신동엽

---



# 감사의 감사보고서

본 감사는 제55기 사업연도(2013년 1월 1일부터 2013년 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·연결포괄손익계산서는 법령 및 정관에 따라 회사의 재무상태와 경영성과를 적정하게 표시하고 있습니다.

## 3. 이익잉여금처분계산서에 관한 사항

이익잉여금처분계산서는 법령 및 정관에 적합하게 작성되어 있습니다.

## 4. 영업보고서에 관한 사항

영업보고서는 법령 및 정관에 따라 회사의 상황을 적정하게 표시하고 있습니다.

2014년 3월 5일

주식회사 아모레퍼시픽그룹

상근감사 김성호

