

(주)아모레퍼시픽그룹

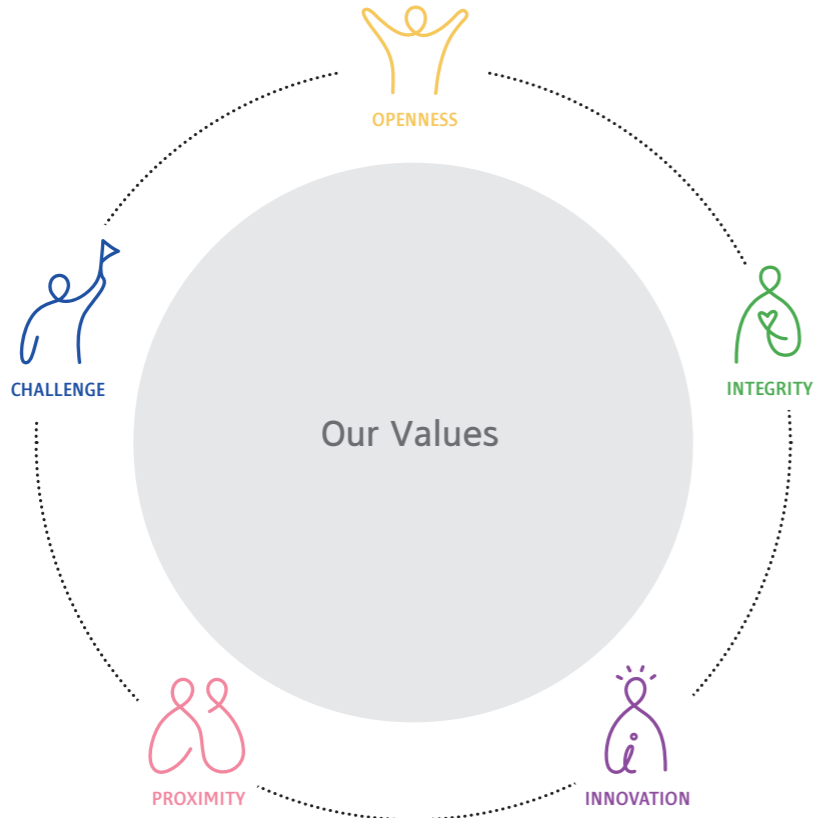
# 제57기 영업보고서

AMOREPACIFIC  
GROUP



AMOREPACIFIC  
GROUP

Contents



(주)아모레퍼시픽그룹 제57기(2015년) 영업보고서

- 인사 말씀 ..... 4
- 1. 회사의 개황 ..... 6
- 2. 영업의 경과 및 성과 ..... 8
- 3. 모회사, 자회사 및 기업결합 사항 등 ..... 9
- 4. 최근 3년간 영업실적 및 재산상태 ..... 10
- 5. 회사가 대처할 과제 ..... 11
- 6. 이사 및 감사 현황 ..... 11
- 7. 대주주 현황 ..... 11
- 8. 회사, 회사 및 자회사 또는 회사의 자회사의 타회사에 대한 출자현황 ..... 12
- 9. 주요 채권자 등 ..... 12
- 10. 결산기 후에 생긴 중요한 사실 ..... 12
- 11. 기타 영업에 관한 중요한 사항 ..... 12
- 감사의 감사보고서 ..... 14

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.

# 인사 말씀

주주 여러분 안녕하십니까?

바쁘신 와중에도 아모레퍼시픽그룹 제57기 정기 주주총회에 참석해주신 주주 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 드립니다.

작년 한 해, 지주회사인 아모레퍼시픽그룹과 계열사들은 지속되는 글로벌 경기 침체와 소비 심리 위축 등 불확실한 시장 환경 속에서도 '우리 다 함께'라는 경영방침 하에 브랜드력 강화, 유통 역량 강화, 해외 사업 확대 등에 힘입어 견실한 매출 성장세를 지속했습니다.

아모레퍼시픽그룹의 주요 계열사인 아모레퍼시픽은 국내 시장 리더십을 한층 강화하는 한편, 적극적으로 해외 사업 확장을 진행했습니다. 방문판매 채널은 채널 혁신을 통해 경쟁력을 강화하며 질적 성장을 위한 노력을 계속하고 있으며, 백화점은 설화수, 헤라, 프리메라 등 대표 브랜드의 견고한 성장을 바탕으로 높은 성장세를 이어가며 독보적인 채널 리더십을 입증했습니다. 아리따움은 온·오프라인 매장 환경 및 서비스 업그레이드를 통해 리테일 역량을 강화하며 성장을 주도했고, 디지털 채널은 직영몰 고도화, 모바일 커머스 육성 등을 통해 질적 성장을 위한 기반을 마련했습니다.

생활용품사업은 프리미엄 제품군 판매 확대, 유통채널 다각화 등에 힘입어 질적 성장을 달성했습니다. 헤어케어 부문은 기능성 제품군의 매출 고성장세에 힘입어 시장 리더십을 강화했으며, 오설록 사업은 채널의 선택과 집중을 통해 질적 성장의 기반을 마련했고, 고부가가치 상품군을 확대하며 브랜드 가치 제고에 주력하고 있습니다.

다른 계열사들도 2015년 한 해 성장의 속도를 늦추지 않았습니다. 특히 이니스프리는 주요 제품의 판매 호조로 주목할만한 고성장세를 이어가고 있으며, 온라인, 면세 매출 비중이 확대되며 수익성도 개선되는 성과를 거뒀습니다. 아모스프로페셔널, 에스쁘아, 에스트라 등의 계열사 또한 어려운 시장 환경 속에서도 꾸준한 매출 성장세를 보여줬습니다.

이러한 계열사들의 지원 활동을 통해 2015년 아모레퍼시픽그룹의 개별재무제표 기준 영업수익은 686억 원, 영업이익은 393억 원을 달성했습니다. 더불어 계열사들의 견고한 성장에 힘입어 연결재무제표 기준 매출액은 전년 대비 20% 증가한 5조 6,612억 원을 달성했으며, 영업이익은 9,136억 원으로 전년 대비 39% 증가하였습니다.

존경하는 주주 여러분,

아모레퍼시픽그룹은 오직 고객을 바라보며 계열사와 거래처, 협력사와 함께 힘을 모아 아름다움과 건강으로 세상을 변화시키고, 아시아an 뷰티로 세상을 아름답게 하는 '원대한 기업(Great Global Brand Company)'의 비전을 실현하고자 합니다. 이러한 비전을 현실로 이루기 위해 그룹의 성장을 견인하는 '성장 Control Tower'로서 다음 사항을 중점적으로 추진하겠습니다.

첫째, 글로벌 확산에 주력하겠습니다. 5대 글로벌 챔피언 브랜드를 중심으로 글로벌 시장 공략을 가속화하고, 넥스트(Next) 글로벌 브랜드의 사업 기반 조성을 통해 글로벌 성장 모멘텀을 확보해가겠습니다. 이와 더불어, 빠르게 성장하고 있는 인구 천만 명 이상의 메가시티(Megacity)를 중심으로 사업을 강화하고 신시장 개척 및 탐색을 지속할 예정입니다. 이를 통해 전 세계 시장에서 글로벌 챔피언 브랜드의 가치를 높이며 '1조 브랜드'를 육성하여, 진정한 브랜드 컴퍼니의 초석을 마련하도록 하겠습니다.

둘째, 모바일 채널을 중심으로 다양한 디지털 콘텐츠 개발을 통해 고객과의 밀접한 소통에 힘쓰는 한편, 글로벌 이커머스(E-Commerce) 경쟁력 강화를 통해 본격적인 디지털 리더십 확보에 박차를 가하도록 하겠습니다. 더불어 온라인과 오프라인이 서로 상생하며 고객의 구매 경험을 진화하게 하는 O2O(Online To Offline)와 옴니채널(Omni-Channel)에서의 차별화된 전략을 공고히 다지며 디지털을 활용한 뷰티 혁신의 시대를 선도해가겠습니다.

셋째, 리테일 역량을 한층 고도화하여, 고객들의 다양한 니즈(needs)에 신속하게 대응하도록 하겠습니다. 보다 체계적인 점포망 관리, 긴밀한 고객 서비스, 관리 프로세스 최적화 등을 통해 고객에게 다른 어떤 곳에서도 경험할 수 없는 특별한 경험을 선사할 수 있는 혁신적인 전문 역량을 확보하고 글로벌 경쟁력으로 삼을 계획입니다.

존경하는 주주 여러분,

아모레퍼시픽그룹은 지난 70여 년간의 여정을 통해 지속적인 성장과 발전을 거듭하며 모두가 감탄하는 화장문화를 우리의 고객들에게 선사할 수 있었습니다. 우리는 앞으로도 새로운 환경 변화에 맞서 특이한 미적 가치를 추구하는 '창조적 장인'이 되어, 전 세계 고객을 가장 아름답게 한다는 미래(美來)경영의 혁신을 향한 '겸손한 도전'을 이어가도록 하겠습니다. 이러한 비전하에 올 한 해도 아모레퍼시픽그룹은 지주회사로서, 계열사들의 기업가치와 주주가치를 높이는 한편, 뷰티 파트너와 거래처, 협력사와 함께 한 마음 한 뜻으로 혁신하고 앞으로 정진할 것을 약속드립니다. 주주 여러분의 지속적인 관심과 성원을 부탁드립니다.

감사합니다.

2016년 3월 18일  
주식회사 아모레퍼시픽그룹 대표이사 **서 경 배**

# 1. 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 중점으로 하고 있습니다. 당사는 '독점규제 및 공정거래에 관한 법률' 제8조(지주회사 설립·전환의 신고) 및 동법 시행령 제15조(지주회사의 설립·전환의 신고등)에 의거, 2015년 12월 31일 현재 재무상태표를 기준으로 지주회사의 요건을 충족함으로써 지주회사의 사업을 영위해 오고 있습니다.

## 3) 사업자 현황

명칭	주요 사업내용	소재지
본점	지주사업	서울특별시 중구 청계천로 100
제주창조경제혁신 제2센터	사업지원	제주특별자치도 제주시 산천단동길 16

## 4) 종업원 현황

(2015년 12월 31일 현재)

구분	성별	직원 수			
		정규직	계약직	기타	합계
관리사무직	남	88명	1명	-	89명
	여	51명	-	-	51명
<b>합계</b>		<b>139명</b>	<b>1명</b>	<b>-</b>	<b>140명</b>

## 5) 주식에 관한 사항

(1) 발행한 주식의 종류와 수

주식의 종류	주식수	금액	구성비	비고
기명식 보통주	79,790,980주	39,895,490,000원	89.75%	
기명식 1우선주	6,443,770주	3,221,885,000원	7.25%	무의결권
기명식 2우선주	2,667,200주	1,333,600,000원	3.00%	무의결권
<b>합계</b>	<b>88,901,950주</b>	<b>44,450,975,000원</b>	<b>100.0%</b>	

\* 당사는 2015년 4월 23일을 기준으로 하여 주식분할(기명식 보통주, 기명식 1우선주, 기명식 2우선주(각 1주당 액면가 5,000원)를 각 10주(주당 액면가 500원)로 분할)을 실시함

## (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	2우선주	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	회사의 인터넷 홈페이지(http://www.amorepacific.com) 단, 부득이한 사유시에는 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

## 2. 영업의 경과 및 성과

### 1) 영업의 개황

지주회사(Holding Company)는 주식의 소유를 통하여 '국내' 회사의 사업내용을 지배하는 것을 '주된 사업'으로 하는 회사로서 자산총액이 1,000억 원 이상인 회사를 말합니다. 지주회사 수는 제도 도입(1999년 4월 1일) 이후 꾸준히 증가하고 있습니다. 2015년 9월말 기준으로 지주회사는 140개사로 전년(132개)보다 8개 증가하였습니다. 이러한 지주회사의 증가는 지배구조의 투명성 증대, 경영효율성 및 전문성 향상 등 지주회사의 여러 가지 이점을 활용하기 위한 기업들의 노력에 의한 것으로 평가되고 있습니다.

한편, 지주회사는 주식의 소유를 통하여 국내회사의 사업내용을 지배하는 것을 주된 사업으로 하는 회사로서 법규상 일반 지주회사와 금융지주회사로 구분됩니다. 일반지주회사는 이론적으로 순수지주회사와 사업지주회사로 구분할 수 있습니다. 순수지주회사는 다른 회사의 주식을 소유함으로써 그 회사를 지배하는 것을 주된 사업으로 하며, 지배하는 자회사로부터 받는 배당금을 주된 수입원으로 하는 회사이고, 사업지주회사는 다른 사업활동을 함과 동시에 다른 회사를 지배하기 위하여 주식을 소유하는 회사입니다.

당사는 순수지주회사로서 당사는 자회사의 지분 소유를 통해 자회사의 사업내용을 지배하는 지주사업 중점으로 하고 있습니다. 당사는 독점규제 및 공정거래에 관한 법률 제8조(지주회사 설립, 전환의 신고) 및 동법 시행령 제15조(지주회사의 설립, 전환의 신고 등)에 의거, 공시서류 작성기준일 현재 재무상태표를 기준으로 지주회사의 요건을 충족함으로써 지주회사의 사업을 영위해 오고 있습니다.

상기 법률 규정에 의거 당사의 국내 자회사는 2015년 12월 31일 현재 (주)아모레퍼시픽, (주)이니스프리, (주)에뛰드, (주)아모스프로페셔널, (주)에스쁘아, (주)에스트라, (주)퍼시픽글라스, (주)퍼시픽패키지, 농업회사법인 (주)장원, (주)코스비전으로 총 10개사입니다.

### 2) 매출 유형 및 실적

(단위 : 백만원, 개별기준)

사업부문	매출 유형	제57기	제56기	제55기
지주사업	배당금 수익	40,267	50,025	29,457
	상표권 수익	6,847	6,158	5,442
	웨어서비스 수익	19,078	23,103	11,048
	임대료 수익	2,041	1,891	2,257
	기타 수익	336	376	405
	<b>합계</b>		<b>68,570</b>	<b>81,553</b>

## 3. 모회사, 자회사 및 기업결합 사항 등

### 1) 모회사 현황

해당사항 없음

### 2) 자회사 현황

(단위 : 백만원, 주.%)

상호	자회사			당사와의 관계	
	소재지	자본금	주요사업	소유주식수	소유비율
(주)이니스프리	서울 중구 청계천로 100	1,222	화장품 판매	200,000	81.82
(주)에뛰드	서울 중구 청계천로 100	3,631	화장품 판매	584,424	80.48
(주)아모스프로페셔널	서울 중구 청계천로 100	3,500	화장품 판매	700,000	100.00
(주)에스쁘아	서울 중구 청계천로 100	1,109	화장품 판매	163,995	80.48
(주)에스트라	서울 중구 청계천로 100	11,645	의약품·건강기능성 식품 제조, 판매	2,328,947	100.00
(주)퍼시픽글라스	충남 서천군 장항읍 신창서로 29	5,000	초자용기 제조, 판매	1,000,000	100.00
(주)퍼시픽패키지	충남 천안시 동남구 동면 총절로 2294-35	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	8,250	화장품 제조	16,500,000	100.00

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

### 3) 모·자회사에 대한 임원 겸직사항

(2015년 12월 31일 현재)

겸직임원		겸직회사			비고
성명	직위	회사명	직위	담당업무	
서경배	회장 (대표이사)	(주)이니스프리	이사	경영전반에 대한 업무	
		(주)에뛰드	이사	경영전반에 대한 업무	
김승환	전무 (사내이사)	(주)이니스프리	이사	경영전반에 대한 업무	
		(주)에뛰드	이사	경영전반에 대한 업무	
		(주)아모스프로페셔널	이사	경영전반에 대한 업무	
		(주)에스쁘아	이사	경영전반에 대한 업무	
		(주)에스트라	이사	경영전반에 대한 업무	
		(주)퍼시픽글라스	이사	경영전반에 대한 업무	
		(주)퍼시픽패키지	이사	경영전반에 대한 업무	
		농업회사법인 (주)장원	이사	경영전반에 대한 업무	
		(주)코스비전	이사	경영전반에 대한 업무	

## 4. 최근 3년간 영업실적 및 재산상태

### 1) 영업실적

(단위: 백만원)

과목	제57기	제56기	제55기
영업수익	68,570	81,553	48,609
영업비용	29,302	32,168	16,814
영업이익	39,268	49,385	31,795
금융수익	6,217	8,861	9,570
금융비용	11	0	0
기타영업외손익	-847	1,003	427
법인세비용차감전순이익	44,627	59,249	41,791
법인세비용	2,089	3,374	4,052
당기순이익	42,538	55,875	37,738
기타포괄손익	-2,282	354	-695
총포괄이익	40,257	56,229	37,043

### 2) 재산상태

(단위: 백만원)

과목	제57기	제56기	제55기
유동자산	320,137	339,951	306,893
매각예정비유동자산	2,299	2,299	2,299
비유동자산	1,374,799	1,340,787	1,346,221
<b>자산총계</b>	<b>1,694,936</b>	<b>1,680,738</b>	<b>1,653,114</b>
유동부채	5,528	4,507	8,204
비유동부채	40,548	40,527	44,581
<b>부채총계</b>	<b>46,076</b>	<b>44,033</b>	<b>52,785</b>
자본금	44,451	44,451	44,451
주식발행초과금	673,096	673,096	673,096
자본잉여금	8,106	8,106	8,106
기타자본구성요소	-139,646	-139,646	-139,646
이익잉여금	1,064,231	1,049,698	1,014,322
<b>자본총계</b>	<b>1,648,860</b>	<b>1,635,704</b>	<b>1,600,329</b>
<b>부채와 자본 총계</b>	<b>1,694,936</b>	<b>1,680,738</b>	<b>1,653,114</b>

## 5. 회사가 대처할 과제

'2. 영업의 경과 및 성과' 참조

## 6. 이사 및 감사 현황

(2015년 12월 31일 현재)

구분	성명	직위	담당업무 또는 주된직무	회사와의 거래관계	비고
상근	서경배	회장(대표이사)	경영총괄	없음	(주)아모레퍼시픽 대표이사
	백정기	부회장(대표이사)	경영총괄	없음	(2015.12.31 사임)
	김승환	전무(사내이사)	전략	없음	
비상근	김성호	감사	감사	없음	
	신동엽	사외이사	경영전반에 대한 업무	없음	연세대학교 경영학과 교수
	이우영	사외이사	경영전반에 대한 업무	없음	

## 7. 대주주 현황

(2015년 12월 31일 현재)

주주명	소유주식(수)	소유비율(%)	회사와의 거래관계	비고
서경배 외 7인	49,053,570	61.48	없음	최대주주 및 특수관계인
국민연금공단	1,356,112	1.70	없음	-
NORGES BANK	589,258	0.74	없음	-
THE GOVERNMENT OF SINGAPORE	554,730	0.70	없음	-
FIDELITY INVESTMENT TRUST	465,911	0.58	없음	-

※ 상기 소유주식수 및 소유비율은 보통주 기준임

## 8. 회사, 회사 및 자회사 또는 회사의 자회사의 타회사에 대한 출자현황

(2015년 12월 31일 현재, 단위: 주, %)

타회사 명칭	투자 및 출자회사	타회사에 출자한		당사에 출자한 타회사의	
		소유주식수	소유비율	소유주식수	소유비율
(주)아모레퍼시픽	당사	22,206,890	32.18	-	-
(주)이니스프리	당사	200,000	81.82	-	-
(주)에뛰드	당사	584,424	80.48	-	-
(주)아모스프로페셔널	당사	700,000	100.00	-	-
(주)에스쁘아	당사	163,995	80.48	-	-
(주)에스트라	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	99.38	-	-
(주)코스비전	당사	16,500,000	100.00	-	-
(주)비비디오코리아	당사	180,000	30.00	-	-
(주)웨이웨어러블	당사	630	16.90	-	-
안휘태평양다업유한공사	농업회사법인 (주)장원	1,000,000	80.00	-	-

\* 상기 회사는 출자지분 비율 10% 이상인 회사임

## 9. 주요 채권자 등

해당사항 없음

## 10. 결산기 후에 생긴 중요한 사실

해당사항 없음

## 11. 기타 영업에 관한 중요한 사항

해당사항 없음

이사회회의 결의로서  
제57기 영업보고서를 제출합니다.  
(2015.1.1 ~ 2015.12.31)

2016년 2월 2일  
주식회사 아모레퍼시픽그룹 이사회

대표이사 **서경배**  
사내이사 **김승환**  
사외이사 **신동엽**  
사외이사 **이우영**

# 감사의 감사보고서

본 감사는 제57기 사업연도(2015년 1월 1일부터 2015년 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 경영 성과를 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.

2016년 2월 23일

주식회사 아모레퍼시픽그룹

상근감사 김 성 호