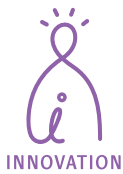


(주)아모레퍼시픽그룹

제58기 영업보고서

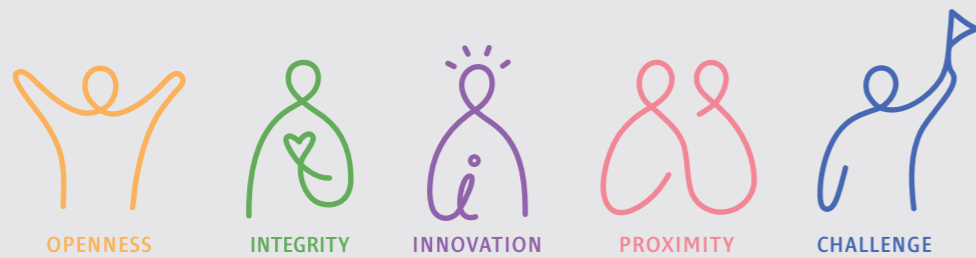
Business Report



AMOREPACIFIC
GROUP

Our Values

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
회사의 개황	6
영업의 경과 및 성과	8
모회사, 자회사 및 기업결합 사항 등	9
최근 3년간 영업실적 및 재산상태	10
회사가 대처할 과제	11
이사 및 감사 등의 현황	11
대주주 현황	11
회사, 회사 및 자회사 또는 회사의 자회사의 타회사에 대한 출자현황	12
주요 채권자 등	13
결산기 후에 생긴 중요한 사실	13
기타 영업에 관한 중요한 사항	13
감사위원회의 감사보고서	15

인사 말씀



아모레퍼시픽그룹은 오직 고객을 바라보며 계열사와 거래처, 협력사와 함께 힘을 모아 아름다움과 건강으로 세상을 변화시키고, 아시안 뷰티로 세상을 아름답게 하는 ‘원대한 기업 (Great Company)’의 비전을 실현하고자 합니다.



주주 여러분 안녕하십니까?

바쁘신 가운데 아모레퍼시픽그룹 제58기 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 및 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. 다른 계열사들도 2016년 한 해 성장의 속도를 늦추지 않고 꾸준한 질적 성장세를 보여줬습니다. 특히, 이니스프리와 에뛰드는 주요 혁신 제품의 판매 호조로 주목할만한 고성장세를 이어가고 있으며, 온라인과 면세 매출의 성장을 기반으로 수익성도 개선되는 성과를 거뒀습니다.

이러한 계열사들의 지원 활동을 통해 2016년 아모레퍼시픽그룹의 개별재무제표 기준 영업수익은 831억 원, 영업이익은 474억 원을 달성했습니다. 더불어 계열사들의 견고한 성장에 힘입어 연결재무제표 기준 매출액은 전년 대비 18.3% 성장한 6조 6,976억 원을 달성했으며, 영업이익은 1조 828억 원으로 18.5%가 증가했습니다.

존경하는 주주 여러분,

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

첫째, 중화권, 아세안, 북미 등 3대 주요 시장을 중심으로 글로벌 시장 공략을 강화하고 중동, 서유럽 등 신시장 개척을 위한 교두보를 본격적으로 확보하겠습니다.

둘째, 데이터에 기반한 고객 중심의 소통 및 e-커머스를 강화하여 디지털 역량 제고에 박차를 가하겠습니다.

셋째, 빠르게 변화하고 있는 환경에 맞서 리테일 역량을 한층 고도화하겠습니다.

존경하는 주주 여러분,

아모레퍼시픽그룹은 여러 어려움 속에서도 아름다움으로 세상을 변화시키겠다는 본질에 집중하고, 새로운 아름다움을 창조하며 묵묵히 소명의 길을 걸었기에 지속적인 성장과 발전을 거듭할 수 있었습니다. 올 한 해 아모레퍼시픽그룹은 아름다움과 건강으로 인류에 공헌하겠다는 숭고한 꿈을 내걸었던 처음처럼(Back to Basics), 우리만의 아시안 뷰티(Asian Beauty)로 전 세계에 온리원(Only One)의 ‘품격 있는 가치’를 선보이는 원대한 기업(Great Company)을 향해 힘차게 전진하겠습니다.

아모레퍼시픽그룹은 지주회사로서, 계열사들의 기업가치와 주주가치를 높이는 한편, 뷰티 파트너와 거래처, 협력사와 함께 한 마음 한 뜻으로 혁신을 향한 도전을 이어갈 것을 약속드립니다. 주주 여러분의 지속적인 관심과 성원을 부탁드립니다.

감사합니다.

2017년 3월 17일
주식회사 아모레퍼시픽그룹

대표이사 배 동 현

I. 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, 2016년 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
제주창조경제혁신 제2센터	사업지원	제주특별자치도 제주시 산천단동길 16

(2016년 12월 31일 현재)

4. 종업원 현황

구분	성별	직원 수			합계
		정규직	계약직	기타	
관리사무직	남	112	-	-	112
	여	59	3	-	62
합계		171	3	-	174

5. 주식에 관한 사항

① 발행한 주식의 종류와 수

주식의 종류	주식수	금액	구성비	비고
기명식 보통주	82,458,180주	41,229,090,000원	92.75%	
기명식 1우선주	6,443,770주	3,221,885,000원	7.25%	무의결권
합계	88,901,950주	44,450,975,000원	100.0%	

※ 당사가 2006년 12월 16일 발행한 2우선주(무의결권)의 존속기간은 발행일로부터 10년이었으므로 이 기간 만료와 동시에 보통주로 전환됨. 이에 따라, 2016년 12월 16일을 기준으로 하여 2우선주 2,667,200주가 보통주 2,667,200주로 전환됨.

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
2006.12.16	2우선주	266,720	1,333,600	22,394,990	유상증자
2006.12.16	보통주	4,411,197	22,055,985	44,450,975	유상증자
2016.12.16	2우선주	-2,667,200	-	44,450,975	2우선주 존속기간 만료에 따른 보통주전환
2016.12.16	보통주	2,667,200	-	44,450,975	2우선주 존속기간 만료에 따른 보통주전환

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

해당사항 없음

6. 사채에 관한 사항

II. 영업의 경과 및 성과

1. 영업의 개황

지주회사(Holding Company)는 주식의 소유를 통하여 '국내'회사의 사업내용을 지배하는 것을 '주된사업'으로 하는 회사로서 자산총액이 1,000억 원 이상인 회사를 말합니다. 지주회사 수는 제도 도입(1999년 4월 1일) 이후 꾸준히 증가하고 있습니다. 2016년 9월말 기준 지주회사는 162개 사로 전년(140개)보다 22개 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 일반지주회사와 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 지주사업을 중점으로 하고 있습니다. 당사는 독점규제및공정거래에관한법률 제8조(지주회사 설립·전환의 신고) 및 동법 시행령 제15조(지주회사의 설립·전환의 신고 등)에 의거, 2016년 12월 31일 현재 재무상태표를 기준으로 지주회사의 요건을 충족함으로써 지주회사의 사업을 영위해 오고 있습니다.

당사의 국내 자회사는 최근사업연도말 기준 (주)아모레퍼시픽, (주)이니스프리, (주)에뛰드, (주)아모스프로페셔널, (주)에스쁘아, (주)에스트라, (주)퍼시픽글라스, (주)퍼시픽패키지, 농업회사법인 (주)오설록농장, (주)코스비전으로 총 10개사입니다.

(단위: 백만원, 개별기준)

사업부문	매출 유형	제58기	제57기	제56기
지주사업	배당금 수익	50,827	40,267	50,025
	웨어드서비스 수익	21,988	19,078	23,103
	상표권 수익	7,698	6,847	6,158
	임대료 수익	2,615	2,378	2,267
	합계	83,128	68,570	81,553

2. 매출유형 및 실적

III. 모회사, 자회사 및 기업결합 사항 등

1. 모회사 현황

해당사항 없음

2. 자회사 현황

(단위: 백만원, 주, %)

상호	자회사		주요 사업	당사와의 관계	
	소재지	자본금		소유주식주	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	1,019	화장품 판매	163,995	80.48
(주)에스트라	서울 중구 청계천로 100	11,645	의약품·건강기능식품 제조, 판매	2,328,947	100.00
(주)퍼시픽글라스	충남 서천군 장항읍 신창서로 29	5,000	초차용기 제조, 판매	1,000,000	100.00
(주)퍼시픽패키지	충남 서천군 동남구 동면 충절로 2294-35	11,505	인쇄 및 지기가공 제조, 판매	2,301,084	100.00
농업회사법인 (주)오설록농장	제주 서귀포시 안덕면 신화역사로 36	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.

(2016년 12월 31일 현재)

3. 모·자회사에 대한 임원 겸직상황

성명	직위	겸직회사		비고
		회사명	직위	
서경배	회장 (대표이사)	(주)이니스프리	이사	경영전반에 대한 업무
		(주)에뛰드	이사	경영전반에 대한 업무
		(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
김승환	전무 (사내이사)	(주)퍼시픽패키지	이사	경영전반에 대한 업무
		농업회사법인 (주)오설록농장	이사	경영전반에 대한 업무
		(주)코스비전	이사	경영전반에 대한 업무

IV. 최근 3년간 영업실적 및 재산상태

1. 영업실적

(단위: 백만원)

과목	제58기	제57기	제56기
영업수익	83,128	68,570	81,553
영업비용	35,700	29,302	32,168
영업이익	47,428	39,268	49,385
금융수익	5,064	6,217	8,861
금융비용	161	11	0
기타영업외손익	-6,669	-847	1,003
법인세비용차감전순이익	45,662	44,627	59,249
법인세비용	653	2,089	3,374
당기순이익	45,009	42,538	55,875
기타포괄손익	-1,052	-2,282	354
총포괄이익	43,956	40,257	56,229

2. 재산상태

(단위: 백만원)

과목	제58기	제57기	제56기
유동자산	335,776	320,137	339,951
비유동자산	1,371,295	1,374,799	1,340,744
자산총계	1,707,072	1,694,936	1,680,695
유동부채	6,597	5,528	4,507
비유동부채	40,173	40,548	40,484
부채총계	46,770	46,076	44,490
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	1,075,911	1,064,231	1,049,698
자본총계	1,660,301	1,648,860	1,635,704
부채와 자본 총계	1,707,072	1,694,936	1,680,695

V. 회사가 대처할 과제

‘II. 영업의 경과 및 성과’ 참조

VI. 이사 및 감사 현황

(2016년 12월 31일 현재)

구분	성명	직위	담당업무 또는 주된직무	회사와의 거래관계	비고
상근	서경배	회장(대표이사)	경영총괄	없음	(주)아모레퍼시픽 대표이사
	배동현	사장(대표이사)	경영총괄	없음	
	김승환	전무(사내이사)	전략	없음	
비상근	신동엽	사외이사	감사위원장	없음	
	이옥섭	사외이사	감사위원	없음	

VII. 대주주 현황

(2016년 12월 31일 현재)

주주명	소유주식(수)	소유비율(%)	회사와의 거래관계	비고
서경배 외 5인	51,086,930	61.95	없음	최대주주 및 특수관계인
국민연금	1,868,707	2.27	없음	-
GAOLING FUND, L.P.	1,586,584	1.92	없음	-
THE GOVERNMENT OF SINGAPORE	719,653	0.87	없음	-
NORGES BANK	558,952	0.68	없음	-

※ 소유주식수 및 소유비율은 보통주 기준이며, 최대주주 및 특수관계인 외 대주주 4인은 주주명부를 기준으로 작성함.

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

(2016년 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	2,301,084	100.00	-	-
농업회사법인 (주)오설록농장	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	13.40	-	-
AESTURA (Shanghai) TRADING Co., Ltd	(주)에스트라	주권미발행	100.00	-	-
안취태평양다업유한공사	농업회사법인 (주)오설록농장	1,000,000	80.00	-	-

* 상기회사는 출자지분 비율 10% 이상인 회사임.

IX. 주요 채권자 등

해당사항 없음

X. 결산기 후에 생긴 중요한 사실

해당사항 없음

XI. 기타 영업에 관한 중요한 사항

해당사항 없음



이사회 결의로서 제58기 영업보고서를 제출합니다. (2016.1.1~2016.12.31)

2017년 2월 2일
주식회사 아모레퍼시픽그룹 이사회

대표이사 서경배
대표이사 배동현
사내이사 김승환
사외이사 신동엽
사외이사 이옥섭

본 감사는 제58기 사업연도(2016년 1월 1일부터 2016년 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

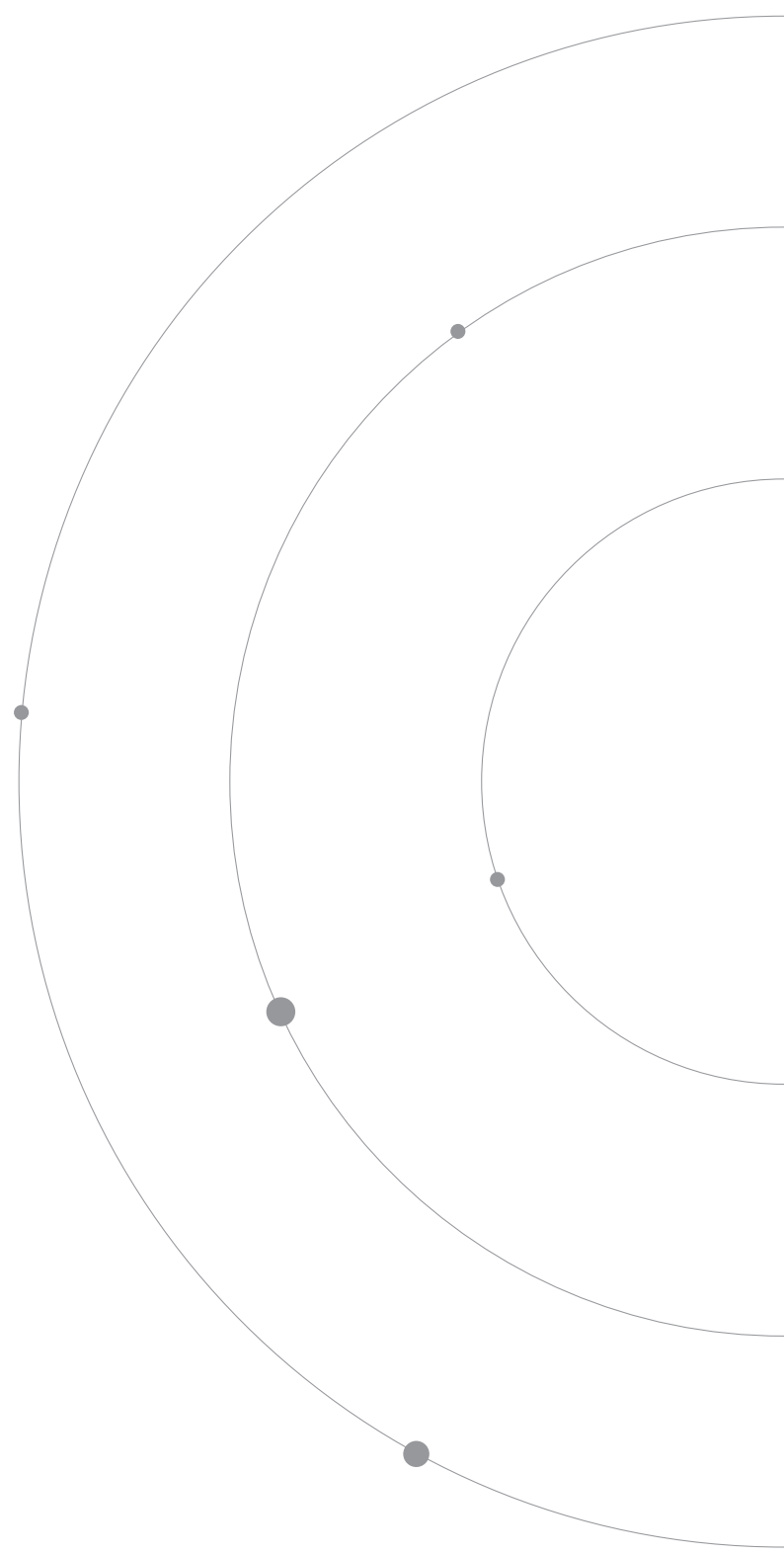
이익잉여금처분계산서는 법령 및 정관에 적합하게 작성되어 있습니다.

4. 영업보고서에 관한 사항

영업보고서는 법령 및 정관에 따라 회사의 상황을 적정하게 표시하고 있습니다.

2017년 2월 20일
주식회사 아모레퍼시픽그룹 감사위원회

대표감사위원 신동엽
감사위원 이옥섭



AMOREPACIFIC
GROUP