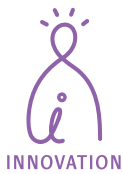


(주)아모레퍼시픽그룹

제59기 영업보고서

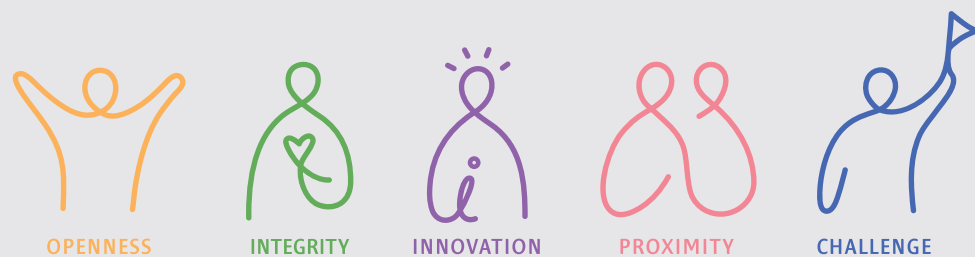
Business Report



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 세상에 없던 우리만의 아름다움으로 전 세계인을 아름답게 하는 원대한 기업(Great Brand Company)의 비전을 실현하고자 합니다.

주주 여러분 안녕하십니까?

바쁘신 가운데 아모레퍼시픽그룹 제59기 정기 주주총회에 참석해주신 주주 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 드립니다.

작년 한 해, 지주회사인 아모레퍼시픽그룹과 계열사들은 지속되는 경기 침체와 소비 심리 위축 등 불확실한 시장 환경 속에서도 주요 브랜드의 해외 신규 시장 확산에 주력했습니다. 그 결과 아모레퍼시픽그룹의 주요 계열사인 아모레퍼시픽은 아시아, 북미 시장 등에서의 유의미한 성과에 힘입어 해외 시장은 꾸준한 성장세를 이어갔습니다. 아모스프로페셔널, 에스트라 등의 계열사도 대표 상품의 견고한 판매 확대로 의미 있는 질적 성장을 이루었습니다. 다만, 중국인 관광객 유입 감소로 인한 국내 면세 채널 부진 및 주요 관광 상권 위축으로 주요 뷰티 계열사의 매출과 영업이익은 전년 대비 감소했습니다.

2017년 아모레퍼시픽그룹의 개별재무제표 기준 영업수익은 1,002억 원, 영업이익은 649억 원을 기록했으며, 연결재무제표 기준 매출액은 6조 291억 원, 영업이익은 7,315억 원을 기록했습니다.

아모레퍼시픽그룹은 올해 실적 개선의 교두보를 마련하기 위해 해외 시장 진출을 더욱 가속화하고자 합니다. 중동, 호주 등 신시장을 개척하고, 미주·아세안 시장에서의 신규 브랜드 진출에 박차를 가하는 한편, 작지만 구체적인 고객중심의 실천을 통해 지속적인 성장의 발판을 마련할 계획입니다.

친애하는 주주 여러분,

아모레퍼시픽그룹은 세상에 없던 우리만의 아름다움으로 전 세계인을 아름답게 하는 원대한 기업(Great Brand Company)의 비전을 실현하고자 합니다. 이러한 비전을 현실로 이루기 위해 다음 사항을 중점적으로 추진하겠습니다.

첫째, 단지 우수한 기술력만이 담긴 상품이 아닌, 새로운 감동을 줄 수 있는 혁신 상품을 선보이며 고객의 마음을 사로잡을 수 있도록 변화해 나가겠습니다.

둘째, 모든 활동의 대전제를 고객중심에 두고, 최고의 고객 경험을 선사할 수 있는 구체적인 일들을 실천해 나가겠습니다.

셋째, 디지털 혁신 시대에 걸맞게 회사의 인프라와 역량을 갖추고, 일하는 방식도 바꿔 나가겠습니다.

존경하는 주주 여러분,

아모레퍼시픽그룹은 어려운 여건 속에서도 아름다움으로 세상을 변화시키겠다는 본질에 집중하며, 언제나 최초와 최고의 역사를 만들어 왔습니다. 올 한 해도 아모레퍼시픽그룹은 새로운 도전을 시작하는 열정으로 뷰티 파트너와 거래처, 그리고 협력사와 함께 고객중심의 노력들을 즉각 실행(Act Now)하며, 아모레퍼시픽그룹과 계열사들의 기업가치와 주주가치를 높이기 위해 최선을 다하겠습니다.

주주 여러분의 지속적인 관심과 성원을 부탁드립니다. 감사합니다.

2018년 3월 16일
주식회사 아모레퍼시픽그룹

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 신고 등)에 의거, 2017년 12월 31일 현재 재무상태표를 기준으로 지주회사의 요건을 충족함으로써 지주회사의 사업을 영위해 오고 있습니다.

3. 사업장 현황

명칭	주요 사업내용	소재지
본점	지주사업	서울특별시 용산구 한강대로 100
제주창조경제혁신 제2센터	사업지원	제주특별자치도 제주시 산천단동길 16

(2017년 12월 31일 현재)

4. 종업원 현황

구분	성별	직원 수				합계
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		
		전체	(단시간근로자)	전체	(단시간근로자)	
관리사무직	남	101	-	-	-	101
	여	54	-	1	-	55
합계		155	-	1	-	156

※ 상기 현황은 등기임원을 제외함.

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%	

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
2016.12.16	2우선주	-266,720	-	44,450,975	2우선주 존속기간 만료에 따른 보통주전환
2016.12.16	보통주	266,720	-	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.apgroup.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 1,000억원 이상인 회사를 말합니다. 지주회사 수는 제도 도입(1999년 4월 1일) 이후 꾸준히 증가하고 있습니다. 2017년 9월말 기준 지주회사는 193개 사로 전년(162개)보다 31개 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 자본 소유를 통해 자회사의 사업내용을 지배하는 지주사업을 중점으로 하고 있습니다. 당사는 독점 규제 및 공정거래에 관한 법률 제8조(지주회사 설립·전환의 신고) 및 동법 시행령 제15조(지주회사의 설립·전환의 신고등)에 의거, 공시서류작성기준일 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	제59기	제58기	제57기
지주사업	배당금 수익	68,823	50,827	40,267
	웨어드서비스 수익	22,647	21,988	19,078
	상표권 수익	6,442	7,698	6,847
	임대료 수익	2,329	2,615	2,378
	합계	100,242	83,128	68,570

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 용산구 한강대로 100	1,222	화장품 판매	200,000	81.82
(주)에뛰드	서울 용산구 한강대로 100	3,631	화장품 판매	584,424	80.48
(주)아모스프로페셔널	서울 용산구 한강대로 100	3,500	화장품 판매	700,000	100.00
(주)에스쁘아	서울 용산구 한강대로 100	1,019	화장품 판매	163,995	80.48
(주)에스트라	서울 용산구 한강대로 100	11,645	의약품·건강기능식품 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 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	10,750	화장품 제조	21,500,000	100.00

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

3. 모·자회사에 대한 임원 겸직상황

(2017년 12월 31일 현재)

성명	직위	겸직회사		비고	
		회사명	직위		
서경배	회장 (대표이사)	(주)이니스프리	이사	경영전반에 대한 업무	-
		(주)에뛰드	이사	경영전반에 대한 업무	-
		(주)아모스프로페셔널	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)오설록농장	이사	경영전반에 대한 업무	-
		(주)코스비전	이사	경영전반에 대한 업무	-

IV. 최근 3년간 영업실적 및 재산상태

1. 영업실적

(단위 : 백만원)

과목	제59기	제58기	제57기
영업수익	100,242	83,128	68,570
영업비용	35,313	35,700	29,302
영업이익	64,929	47,428	39,268
금융수익	5,669	5,064	6,217
금융비용	475	161	11
기타영업외손익	7,868	-6,669	-847
법인세비용차감전순이익	77,990	45,662	44,627
법인세비용	3,985	653	2,089
당기순이익	74,005	45,009	42,538
기타포괄손익	-980	-1,052	-2,282
총포괄이익	73,025	43,956	40,257

2. 재산상태

(단위 : 백만원)

과목	제59기	제58기	제57기
유동자산	320,567	335,776	320,137
비유동자산	1,422,885	1,371,295	1,374,799
자산총계	1,743,452	1,707,072	1,694,936
유동부채	4,464	6,597	5,528
비유동부채	44,006	40,173	40,548
부채총계	48,470	46,770	46,076
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	1,111,810	1,075,911	1,064,231
자본총계	1,694,981	1,660,301	1,648,860
부채와 자본 총계	1,743,452	1,707,072	1,694,936

V. 회사가 대처할 과제

'II. 영업의 경과 및 성과' 참조

VI. 이사 및 감사 등의 현황

(2017년 12월 31일 현재)

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

VII. 대주주 현황

(2017년 12월 31일 현재)

주주명	소유주식(수)	소유비율(%)	회사와의 거래관계	비고
서경배 외 7인	51,087,779	61.96	없음	최대주주 및 특수관계인
국민연금공단	4,129,656	5.01	없음	-
EURO-PACIFIC GROWTH FUND	1,962,983	2.38	없음	-
GAOLING FUND, L.P.	1,010,520	1.23	없음	-
FIDELITY INVESTMENT TRUST:FIDELITY SERIE	700,416	0.85	없음	-

주1) 소유주식수 및 소유비율은 보통주 기준임.

주2) 최대주주 및 특수관계인과 EURO-PACIFIC GROWTH FUND, GAOLING FUND, L.P., FIDELITY INVESTMENT TRUST:FIDELITY SERIE 는 2017년 12월 31일자 주주명부를 기준으로 작성함.

주3) 국민연금공단의 소유주식수 및 지분율은 국민연금공단이 공시한 '주식등의 대량보유상황보고서'(보고서 작성기준일은 2017년 6월 14일임)를 기준으로 작성됨. 해당 주주의 소유주식수 및 지분율은 주식소유현황에 같음하여 대량보유 상황보고 내역을 토대로 한 주식보유현황을 기재하였으며, 기준일 현재 주식소유현황과 차이가 발생할 수 있음.

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

(2017년 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	98.38	-	-
(주)코스비전	당사	21,500,000	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	-	-
안휘태평양다업유한공사	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

감사위원회의 감사보고서



이사회 결의로서 제59기 영업보고서를 제출합니다. (2017. 1. 1 ~ 2017. 12. 31)

2018년 1월 31일
주식회사 아모레퍼시픽그룹 이사회

대표이사 서경배
대표이사 배동현
사내이사 김승환
사외이사 신동엽
사외이사 이옥섭
사외이사 최정일

본 감사위원회는 제59기 사업연도(2017년 1월 1일부터 2017년 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

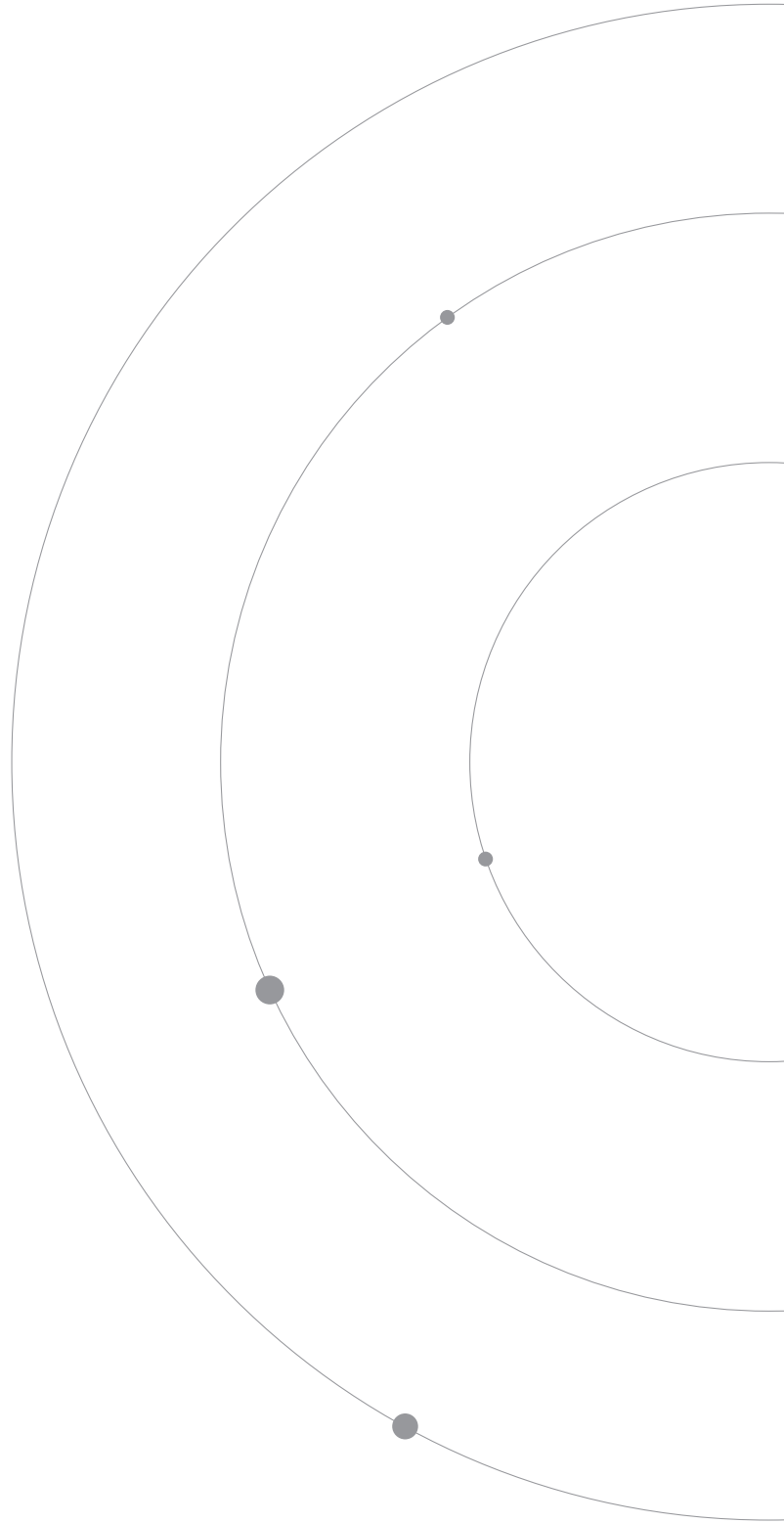
이익잉여금처분계산서는 법령 및 정관에 적합하게 작성되어 있습니다.

4. 영업보고서에 관한 사항

영업보고서는 법령 및 정관에 따라 회사의 상황을 적정하게 표시하고 있습니다.

2018년 2월 27일
주식회사 아모레퍼시픽그룹 감사위원회

대표 감사위원 최정일
감사위원 신동엽
감사위원 이옥섭



AMOREPACIFIC
GROUP