

아모레퍼시픽 그룹 2013년 3분기 실적

아모레퍼시픽 그룹 **I**nvestor **R**elations

'13. 11. 12

-목차-

1. 2013년 3분기 누계 성과
2. 2013년 3분기 성과
3. 자회사별 실적
 - 3.1 화장품 자회사
 - 3.2 비화장품 자회사
4. 연결재무제표 요약

본 자료는 참고용으로 제작되었으며, 제시된 정보에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 회계 기준의 변경 등에 의해 수정될 수 있습니다. 또한 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 작성되었으므로 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토과정에서 변경될 수 있습니다.

아모레퍼시픽은 2011년부터 국제회계기준(K-IFRS)를 채택했습니다.

1. 2013년 3분기 누계 성과

매출 14.1% 성장한 2조 9,956억 원, 영업이익 2.8% 감소한 4,052억 원

- 지속되는 시장 침체 속에서도 화장품 전 계열사의 견고한 매출 성장 및 적극적인 해외 사업 확대로 견고한 성장 달성
 - 비화장품 계열사 이익 축소 영향으로 전사 이익 감소폭 소폭 확대

매출 및 영업이익

[단위: 억원]

YTD	2012 3Q	(%)	2013 3Q	(%)	YoY (%)
매출액	26,243	100.0%	29,956	100.0%	14.1%
화장품 ¹⁾	24,127	91.9%	27,912	93.2%	15.7%
비화장품	2,117	8.1%	2,043	6.8%	-3.5%
영업이익	4,168	15.9%	4,052	13.5%	-2.8%
화장품	4,052	16.8%	3,981	14.3%	-1.7%
비화장품	116	5.5%	71	3.5%	-39.2%
당기순이익	3,145	12.0%	3,060	10.2%	-2.7%

1) 계열사 간 내부거래는 화장품 부문에 포함

2. 2013년 3분기 성과

매출 15.1% 성장한 9,912억 원, 영업이익 6.1% 감소한 1,071억 원

- 고객 니즈에 부합하는 신유통 채널 내 적극적인 포지션 확대에 힘입어 화장품 전 계열사 고성장
- Trading-down에 따른 사업 포트폴리오 변화, 해외 사업 점포 및 브랜드 투자 확대에 이익 약세

매출 및 영업이익

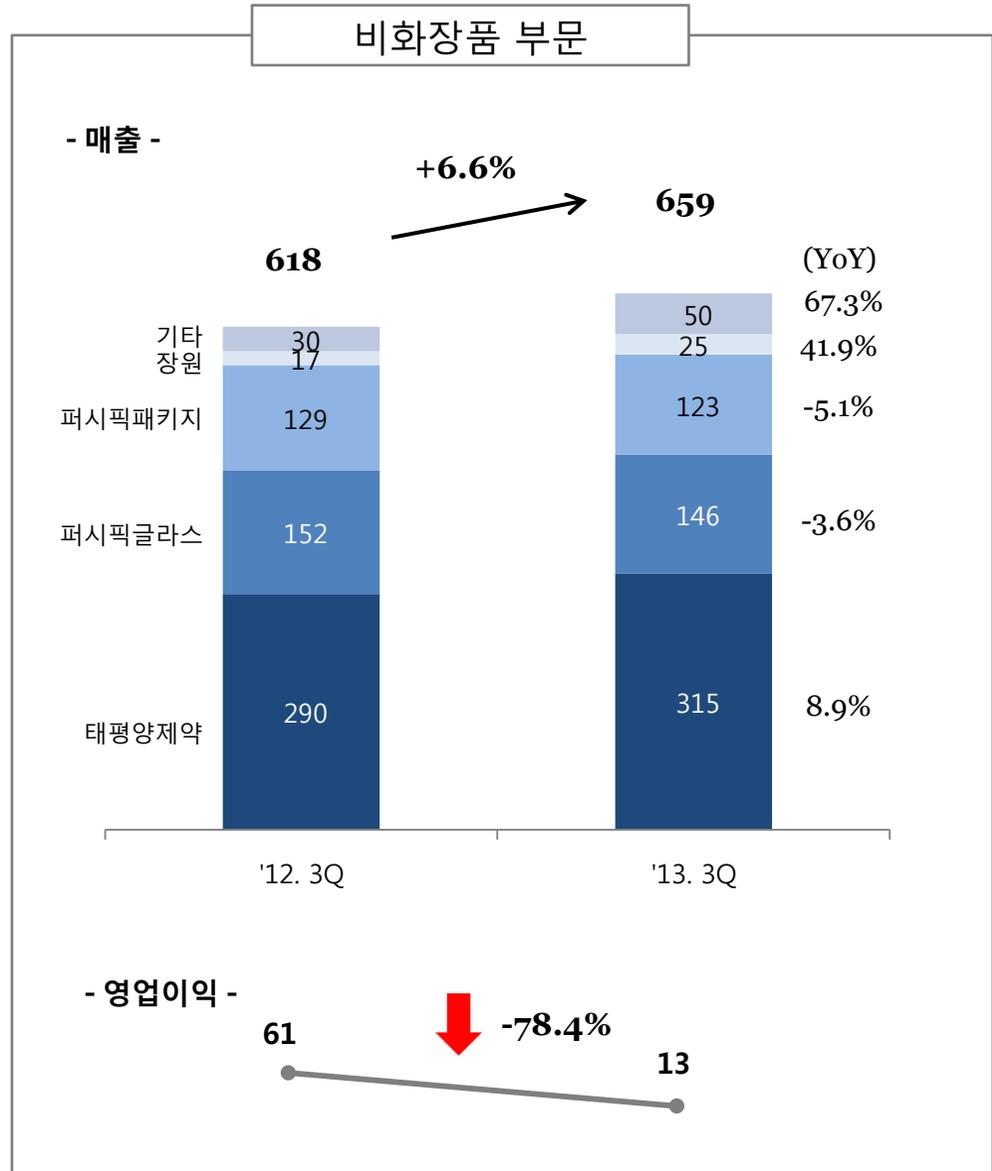
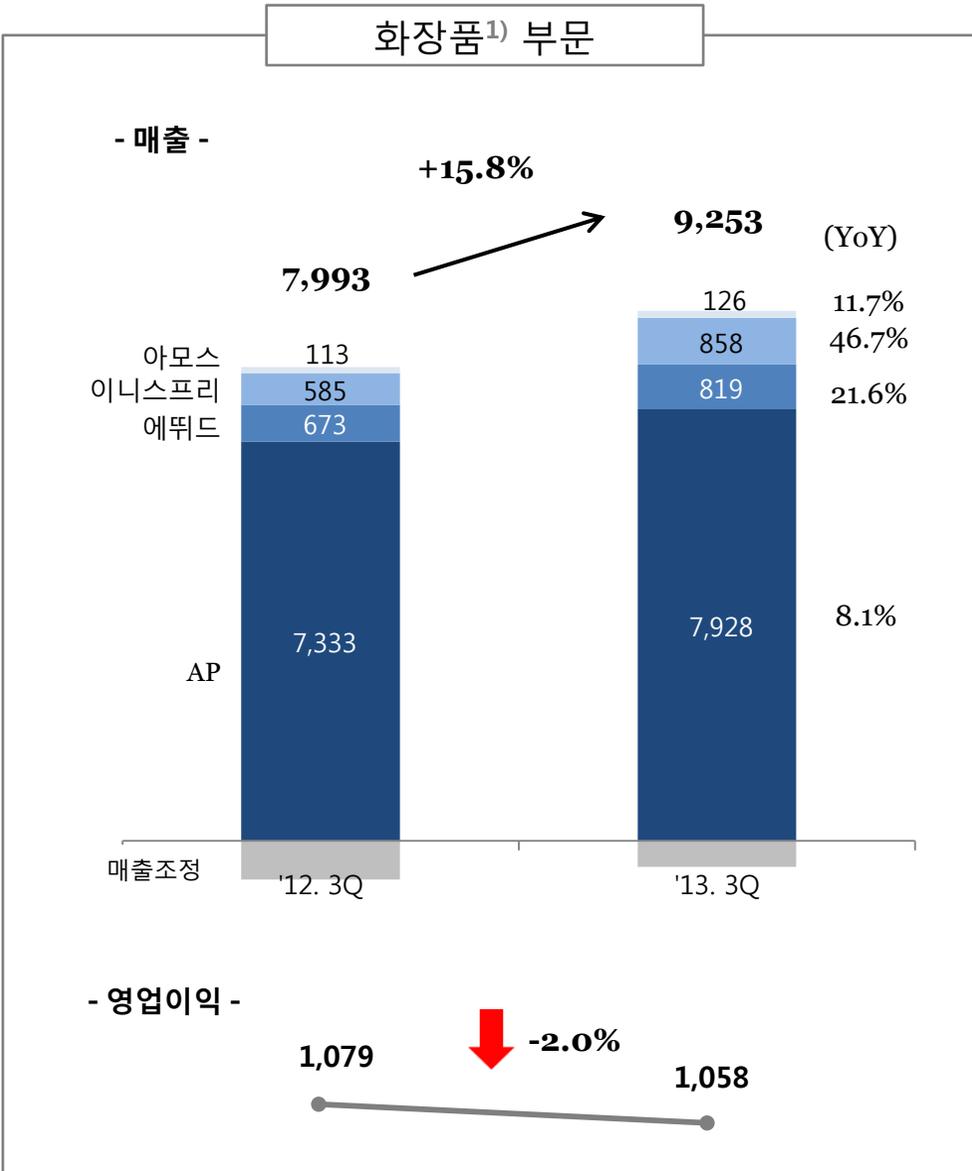
[단위: 억원]

	2012 3Q	(%)	2013 3Q	(%)	YoY (%)
매출액	8,611	100.0%	9,912	100.0%	15.1%
화장품 ¹⁾	7,993	92.8%	9,253	93.4%	15.8%
비화장품	618	7.2%	659	6.6%	6.6%
영업이익	1,140	13.2%	1,071	10.8%	-6.1%
화장품	1,079	13.5%	1,058	11.4%	-2.0%
비화장품	61	9.9%	13	2.0%	-78.4%
당기순이익	858	10.0%	860	8.7%	0.1%

1) 계열사 간 내부거래는 화장품 부문에 포함

3. 자회사별 실적 (1/3)

[단위: 억원 / %YoY]



1) 계열사 간 내부거래는 화장품 부문에 포함

3. 자회사별 실적 – 화장품 (2/3)

[단위: 억원]

	아모레퍼시픽 - 연결		에뛰드	
	'12.3Q	'13.3Q	'12.3Q	'13.3Q
매출액	7,333	7,928	673	819
매출총이익	5,042	5,463	389	459
판매관리비	4,139	4,608	343	416
영업이익	904	856	46	43

	이니스프리		아모스프로페셔널	
	'12.3Q	'13.3Q	'12.3Q	'13.3Q
매출액	585	858	113	126
매출총이익	416	593	62	72
판매관리비	316	468	33	43
영업이익	100	125	29	29

[아모레퍼시픽] 매출 8% 성장, 영업이익 5% 감소

국내사업

- 아리따움/디지털/면세는 수익성 개선을 동반한 견고한 성장세 지속, 헤라/프리메라 브랜드를 중심으로 백화점 채널 점유율 증가 (16% → 18%)
- Trading-down으로 방판 채널 및 럭셔리 브랜드 비중 감소, 이익률 약화

해외사업

- 신규 제품 런칭 및 신채널 판매 확대로 고성장 (+33%)
- 해외 사업 가속화를 위한 매장 확대 및 마케팅 투자 증대로 영업손실 지속

Mass & Sulloc

- 추석 선물세트 판매 시점 차이로 Mass 매출 성장세 둔화
- 백화점, 티하우스 등 프리미엄 사업 비중 확대, 옴니채널 전략으로 온라인 고성장

[에뛰드] 매출 22% 성장, 영업이익 7% 감소

- 주요상품 매출 증가에 힘입어 로드샵, 마트, 온라인, 에스쁘아 등 국내 주요 채널 매출 고성장 / 해외 진출 가속화 (매장수 +31개) 로 글로벌 매출 비중 확대
- 시장 경쟁 과다로 할인률 증가, 매출원가율 상승 (+1.7%p)
- 점포 확대에 따른 인건비 증가, 광고판촉비 확대, 에스쁘아 매장 투자 비용으로 인한 판관비율 증가 (+0.1%p)

[이니스프리] 매출 47% 성장, 영업이익 25% 증가

- 주요상품(잇츠리얼 마스크팩, 그린티 씨드세럼) 매출 고성장, 신제품 (발효콩라인, 미니멤라인) 출시 효과로 전 채널 매출 고성장
- 신규 출점(국내 +173 개, 해외 +31개) 및 점당 매출액 성장 지속
- 고원가 매출(수출 경로, 팩류, 메이크업류) 고성장으로 매출원가율 상승 (+2.0%p)

[아모스프로페셔널] 매출 12% 성장, 영업이익 0% 감소

- 주요 제품 리뉴얼(녹차실감 샴푸액, 헤어마스크팩)에 힘입어 세정제, 양모제 부문 매출 고성장, 시장 점유율 확대 (32% → 37%)
- 고원가 매출(수출/면세 경로, 팩/메이크업 카테고리) 비중 증가로 수익성 약화

3. 자회사별 실적 – 비화장품 (3/3)

[단위: 억원]

	태평양제약		퍼시픽글라스	
	'12.3Q	'13.3Q	'12.3Q	'13.3Q
매출액	290	315	152	146
매출총이익	152	124	24	0
판매관리비	111	111	12	12
영업이익	40	13	12	-13

[태평양제약] 매출 9% 성장, 영업이익 67% 감소

- 관계사 건강기능식품 주문 시점에 따른 일시적인 매출 증가
- 고원가 건강기능식품 매출 비중 증가로 원가율 상승
- 전년 동기 메디톡신 매입할인 24.3억원 일시 반영에 따른 기저효과 제외 시 영업이익 16.0% 감소

[퍼시픽글라스] 매출 4% 하락, 영업이익 205% 감소

- 유럽 등 주요국 수출 및 비관계사 매출은 증가하였으나, 관계사 매출 감소로 전사 매출 소폭 축소
- 생산 라인 증설에 따른 생산 효율성 하락, 원가율 증가로 영업이익 축소

	퍼시픽패키지		장원	
	'12.3Q	'13.3Q	'12.3Q	'13.3Q
매출액	129	123	17	25
매출총이익	23	18	5	6
판매관리비	11	11	4	4
영업이익	12	7	1	2

[퍼시픽패키지] 매출 5% 하락, 영업이익 42% 감소

- 제품 단가 인하 효과로 매출 소폭 하락, 매출원가율 상승 (+3.2%p)
- MES 유지관리비, 컨설팅비, 인건비 등 판매관비 부담 증가로 영업이익 감소

[장원] 매출 42% 성장, 영업이익 202% 증가

- 비관계사 매출 호조에 힘입어 매출 고성장
- 연구개발비, 지급수수료 등 판매관비 효율화에 따른 수익성 개선

4. 연결재무제표 요약

연결손익계산서

	2012 3Q		2013 3Q	
매출액	8,611	100.0%	9,912	100.0%
매출총이익	6,101	70.8%	6,728	67.9%
판매관리비 ¹⁾	4,960	57.6%	5,657	57.1%
영업이익	1,140	13.2%	1,071	10.8%
영업외손익	59		107	
법인세차감전순이익	1,191	13.8%	1,155	11.7%
연결당기순이익	858	10.0%	860	8.7%

연결재무제표

[단위: 억원]

	2012. 12	2013.09
자산	45,160	47,968
유동자산	13,786	15,307
비유동자산	31,373	32,661
부채	8,817	9,230
유동부채	5,287	5,719
비유동부채	3,530	3,511
자본	36,342	38,738
자본금	445	445
주식발행초과금	6,731	6,730
자본잉여금	74	262
기타자본구성요소	-1,345	-1,319
기타포괄손익누계액	-25	-67
이익잉여금	13,905	15,114
비지배회사지분	16,557	17,573

1) K-IFRS 1019호 종업원 급여 기준서 개정으로 전기 실적 조정