

아모레퍼시픽 그룹 2013년 2분기 실적

아모레퍼시픽 그룹 **I**nvestor **R**elations

'13. 08. 06

-목차-

1. 2013년 상반기 성과
2. 2013년 2분기 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 상반기 성과

매출 13.7% 성장한 2조 43억 원, 영업이익 1.5% 감소한 2,981억 원

- 화장품 전 계열사의 견고한 매출 성장 및 적극적인 해외 사업 확대로 반기 매출 최초 2조 돌파
- 이니스프리, 아모스 이익 고성장에 힘입어 전사 이익 감소폭 둔화

매출 및 영업이익

[단위: 억원]

	2012 1H	(%)	2013 1H	(%)	YoY (%)
매출액	17,633	100.0%	20,043	100.0%	13.7%
화장품 ¹⁾	16,134	91.5%	18,659	93.1%	15.7%
비화장품	1,499	8.5%	1,384	6.9%	-7.7%
영업이익	3,028	17.2%	2,981	14.9%	-1.5%
화장품	2,973	18.4%	2,923	15.7%	-1.7%
비화장품	55	3.7%	58	4.2%	4.2%
당기순이익	2,286	13.0%	2,200	11.0%	-3.8%

1) 계열사 간 내부거래는 화장품 부문에 포함

2. 2013년 2분기 성과

매출 16.8% 성장한 1조 241억 원, 영업이익 2.6% 증가한 1,244억 원

- 균형 잡힌 유통 포트폴리오, 혁신적인 신제품 출시, 적극적인 해외 사업 확대로 화장품 전 계열사 고성장
- 화장품 계열사의 이익 성장에 힘입어 전사 이익 성장세 전환

매출 및 영업이익

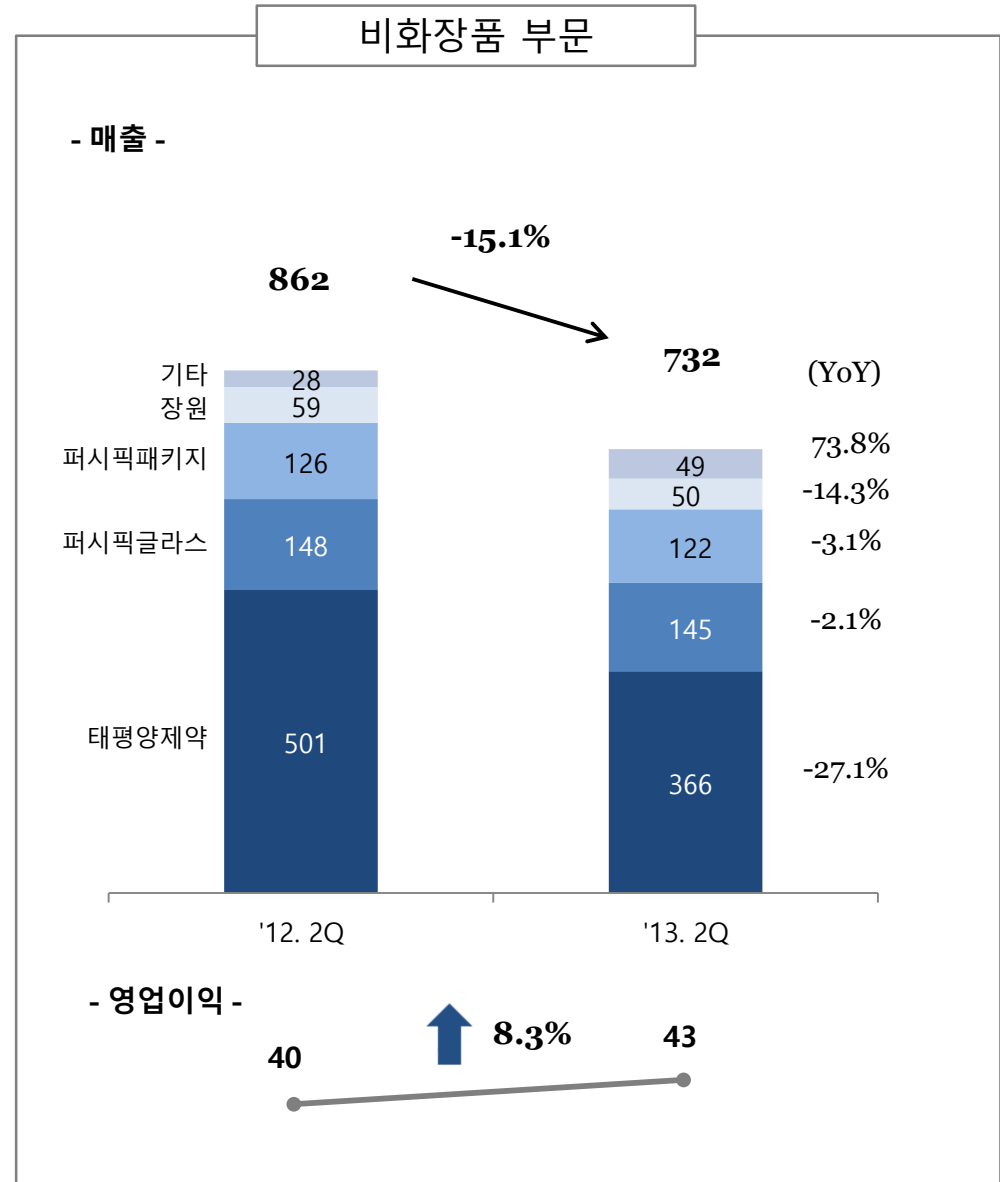
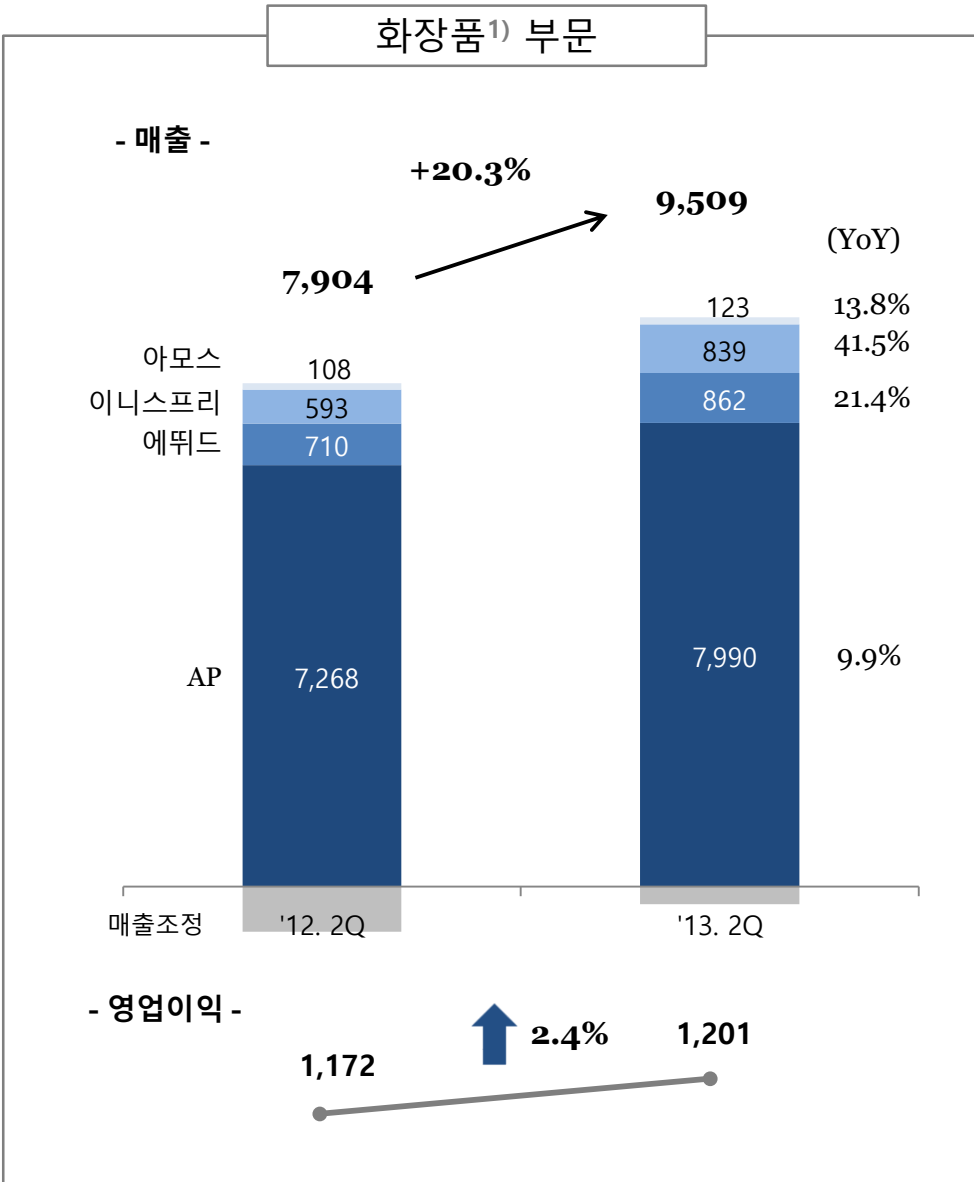
[단위: 억원]

	2012 2Q	(%)	2013 2Q	(%)	YoY (%)
매출액	8,766	100.0%	10,241	100.0%	16.8%
화장품 ¹⁾	7,904	90.2%	9,509	92.9%	20.3%
비화장품	862	9.8%	732	7.1%	-15.1%
영업이익	1,212	13.8%	1,244	12.1%	2.6%
화장품	1,172	14.8%	1,201	12.6%	2.4%
비화장품	40	4.6%	43	5.9%	8.3%
당기순이익	863	9.8%	1,030	10.1%	19.4%

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] 매출 10% 성장, 영업이익 4% 감소**

	아모레퍼시픽 - 연결		에뛰드	
	'12.2Q	'13.2Q	'12.2Q	'13.2Q
매출액	7,268	7,990	710	862
매출총이익	5,208	5,690	405	475
판매관리비	4,224	4,743	342	404
영업이익	984	947	63	71

국내사업

- 아리따움/디지털/면세는 수익성 개선을 동반한 견고한 매출 성장 달성, 헤라/프리메라 브랜드를 중심으로 백화점 채널 점유율 증가 (16% → 18%)
- 방문판매 채널 및 럭셔리 브랜드 실적 둔화로 영업이익 소폭 감소

해외사업

- 신규 브랜드/제품 런칭 및 신채널 대응력 향상으로 고성장 (+40%)
- 해외 사업 가속화를 위한 매장 확대 및 마케팅 투자 증대로 영업이익 축소

Mass & Sulloc

- 주요 헤어 코스메틱 상품 판매 확대 및 신상품 출시를 통해 시장 점유율 확대
- 발효/블렌딩 티백 판매 증가로 프리미엄 사업 비중 상승, 신규고객 유입

[에뛰드] 매출 21% 성장, 영업이익 12% 증가

- 기존점 매출 증가 및 히트상품 판매 확대로 로드샵, 마트, 온라인, 에스쁘아 등 전 채널 매출 고성장
- 해외 시장 개척 (매장수 +35 개) 가속화로 글로벌 매출 확대
- 판촉비, 인건비 증가에도 불구하고 판관비 효율화로 이익 성장세 회복

[이니스프리] 매출 42% 성장, 영업이익 25% 증가

- 주요상품 매출 증가, 신제품 (발효콩라인, 미니멤라인) 출시 효과, 신규 고객 유입 확대로 전 채널 매출 고성장
- 신규 출점 (국내 +185 개) 지속 및 기존점 점당 효율성 개선
- 중국, 일본 등 해외 매장 출점 (+21 개) 가속화로 해외 사업 확대 지속

[아모스프로페셔널] 매출 14% 성장, 영업이익 21% 증가

- 대표 상품 (녹차실감/컬링에센스) 판매 확대로 전 경로에서 고른 성장 달성
- 신제품 (루미네이터, 트러블리스) 출시 및 거래처 수 증가로 시장 리더십 강화

	이니스프리		아모스프로페셔널	
	'12.2Q	'13.2Q	'12.2Q	'13.2Q
매출액	593	839	108	123
매출총이익	418	579	59	67
판매관리비	321	457	33	35
영업이익	98	122	26	32

3. 자회사별 실적 – 비화장품 (3/3)

[단위: 억원]

	태평양제약		퍼시픽글라스	
	'12.2Q	'13.2Q	'12.2Q	'13.2Q
매출액	501	366	148	145
매출총이익	134	140	12	14
판매관리비	116	114	12	13
영업이익	18	26	0	1

[태평양제약] 매출 27% 감소, 영업이익 47% 증가

- 메디톡신 가격하락 및 건강기능식품 주문량 감소로 매출 부진
- 메디톡신 공급가격 조정에 따른 원가율 하락, 매출 부진에 따라 판관비를 효율적으로 집행하여 이익 개선

[퍼시픽글라스] 매출 2% 감소, 영업이익 142% 증가

- 신제품 출시 효과로 미국, 유럽, 일본 등 주요국 수출은 증가했으나, 계열사 대상 매출 감소로 전사 매출 소폭 축소
- 생산 라인 효율화로 원가율 개선, 흑자 전환

[퍼시픽패키지] 매출 3% 감소, 영업이익 78% 감소

- 전분기 아모레퍼시픽 오산 사업장에서의 선주문 증가로 매출 감소했으나, 상반기 매출은 계획대로 성장
- 재고 폐기 및 감모 손실 인식 시점 변경으로 원가율의 일시적 상승

	퍼시픽패키지		장원	
	'12.2Q	'13.2Q	'12.2Q	'13.2Q
매출액	126	122	59	50
매출총이익	22	14	17	12
판매관리비	10	11	7	6
영업이익	12	3	10	6

[장원] 매출 14% 감소, 영업이익 34% 감소

- 인삼 및 녹차 수출 매출 증가에도 불구하고, 조경사업 중단에 따른 매출 감소
- 고원가 인삼 사업 비중 증가로 원가율 상승, 녹차 제품 수출 운송비 증가로 영업이익 감소

4. 연결재무제표 요약

연결손익계산서

	2012 2Q		2013 2Q	
매출액	8,766	100.0%	10,241	100.0%
매출총이익	6,277	71.6%	7,000	68.3%
판매관리비 ¹⁾	5,065	57.8%	5,756	56.2%
영업이익	1,212	13.8%	1,244	12.1%
영업외손익	19		118	
법인세차감전순이익	1,231	14.0%	1,362	13.3%
연결당기순이익	863	9.8%	1,030	10.1%

연결재무제표

[단위: 억원]

	2012. 12	2013.06
자산	45,160	47,633
유동자산	13,786	15,490
비유동자산	31,373	32,143
부채	8,817	9,644
유동부채	5,287	5,978
비유동부채	3,530	3,666
자본	36,342	37,988
자본금	445	445
주식발행초과금	6,731	6,730
자본잉여금	74	218
기타자본구성요소	-1,345	-1,307
기타포괄손익누계액	-25	0
이익잉여금	13,905	14,701
비지배회사지분	16,557	17,201