



CASTELBAJAC

Disclaimer

본 자료는 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 주식회사 까스텔바작(이하 “회사”)에 의해 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로, 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다. 주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 2019년 5월 3일 금융감독원에 제출한 증권신고서 또는 투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

TABLE OF CONTENTS

Prologue

Chapter.1 까스텔바작 소개

Chapter.2 핵심 경쟁력

Chapter.3 미래 성장 전략

Appendix



WHO IS CASTELBAJAC

프랑스 대표 디자이너 브랜드

- 1976년 장 샤를 드 까스텔바작이 론칭
 - 레종 도뇌르 훈장 수훈
 - 키스해링, 바스키아 등과 함께
모던 ART를 주도하는 예술가이자 디자이너



예술과 창조의 아이콘

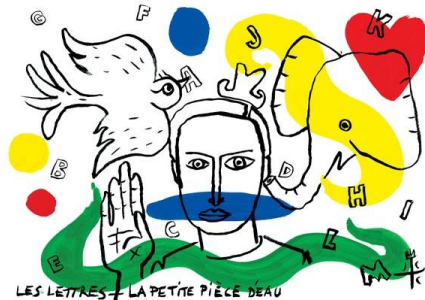
- 팝아트를 기반으로 한 풍부한 컬러와 독창적인 아트웍
- 예술과 패션, 전통과 현재, 기성과 새로움 등
경계를 넘나드는 다양한 창조 활동 전개



WHAT IS CASTELBAJAC

4가지 컬러와 독창적 아트워크

무채색의 세상에 빨노초파 4가지 색과
아트로 세상을 컬러풀하게 만든다



창조적 실험정신

예술은 경계가 없어야 하고
누구나 즐길 수 있어야 한다



2015 파리 오를리 공항 외관 디자인



2016 한불 130주년 공식 초청 활동

휴머니즘



위트와 유머는
세상을 밝게 만드는 묘약이다



KAKAO FRIENDS
GOLF



CASTELBAJAC



CHAPTER 1.

까스텔바작 소개

- 01 회사 개요
- 02 성장 연혁
- 03 골프 비즈니스 소개
- 04 유통망
- 05 경영 성과



01. 회사 개요

회사 현황

회사명	주식회사 까스텔바작
대표이사	백배순
설립일	2016년 08월 01일
자본금	3,000백만 원
임직원수	66명
업종	섬유, 의복, 신발 및 가죽제품 소매업, 수출입업
주소	서울 강남구 논현로 322 형지빌딩
홈페이지	www.castelbajac.com

주: 2019년 5월 3일 증권신고서 기준

CEO

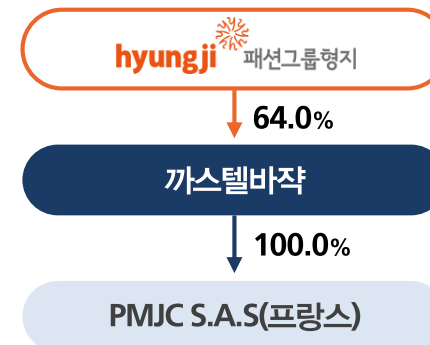


백 배 순 대표이사

주요 이력

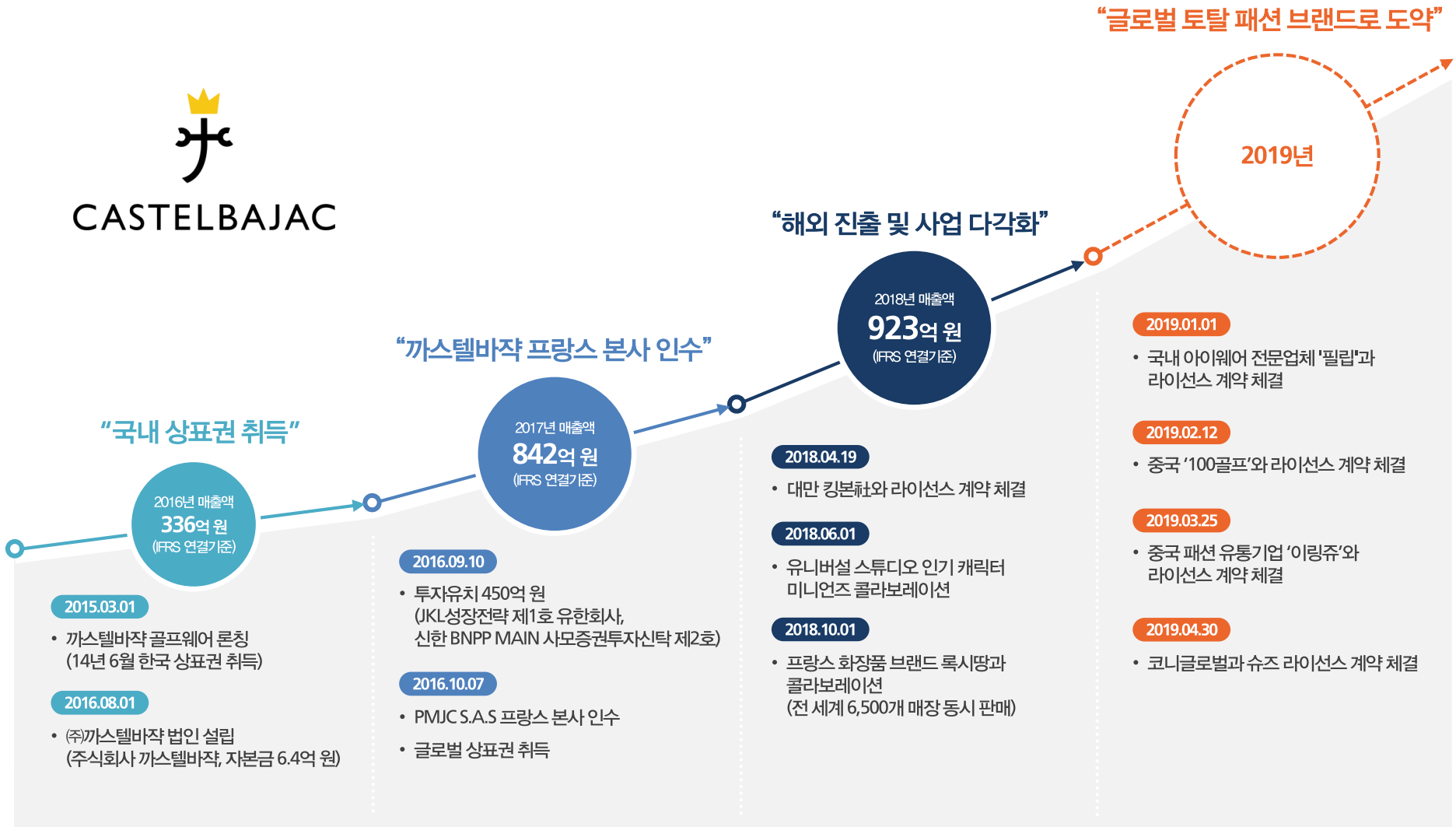
- 한양대학교 섬유 공학과 졸업
- 코오롱인더스트리(주)
 - 골프사업 본부장(상무이사)
 - 중국법인장
 - 캐주얼사업 본부장
- 패션그룹형지(주) 스포츠사업 부문장
- (주)까스텔바작 대표이사

지분 구조



02. 성장 연혁

글로벌 상표권 취득을 바탕으로, 해외 진출 및 사업 다각화를 통해 글로벌 토탈 패션 브랜드 도약



03. 골프 비즈니스 소개

프랑스 감성의 ART & 패션 골프웨어/용품 사업

기능성, 블랙 & 화이트 위주 골프웨어



VS

패션과 ART 기반 신시장 개척



론칭

2015년 SS

컨셉

풍부하고 비비드한 컬러, 유럽 감성의 핸드터치 아트워크
30~40대 젊은 골퍼 대상 ART 골프웨어



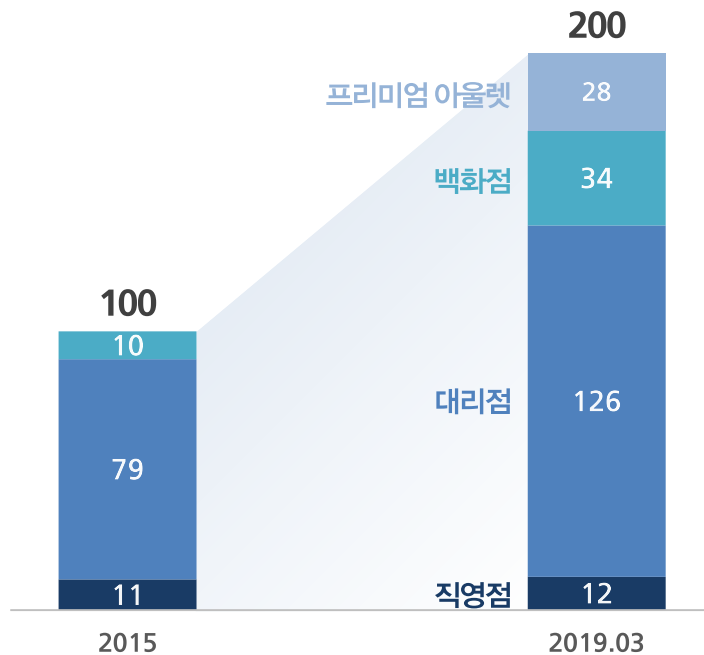
04. 유통망

론칭 10개월만에 100호점 달성 및 현재 200개점으로 핵심 상권 확보

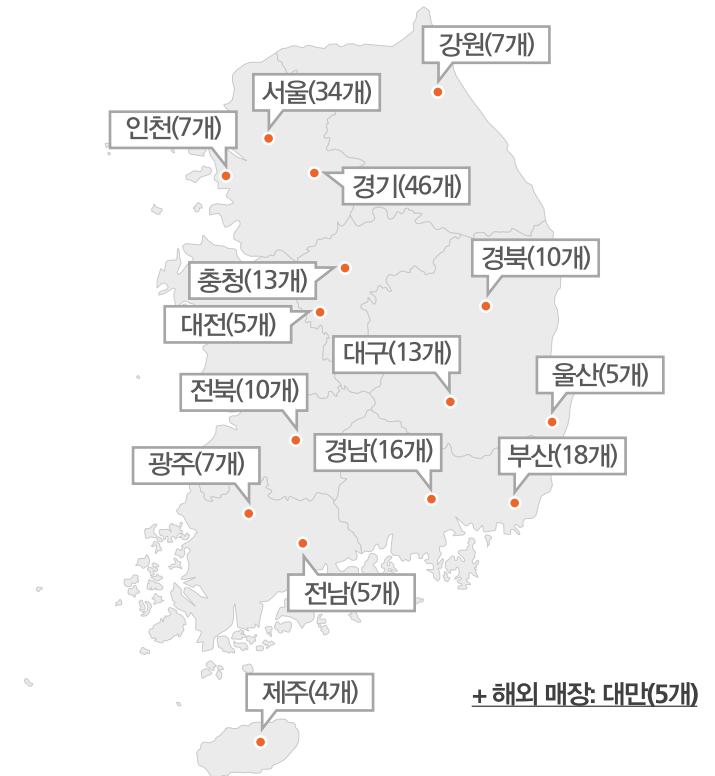
- ① 패션그룹형지의 대리점 유통 능력(전국 2,200여개 대리점 운영 경험)
- ② 전국 핵심 상권 점주와의 네트워킹
- ③ 패션그룹형지 500만 고객 DB

채널별 유통망

단위: 개



지역별 유통망

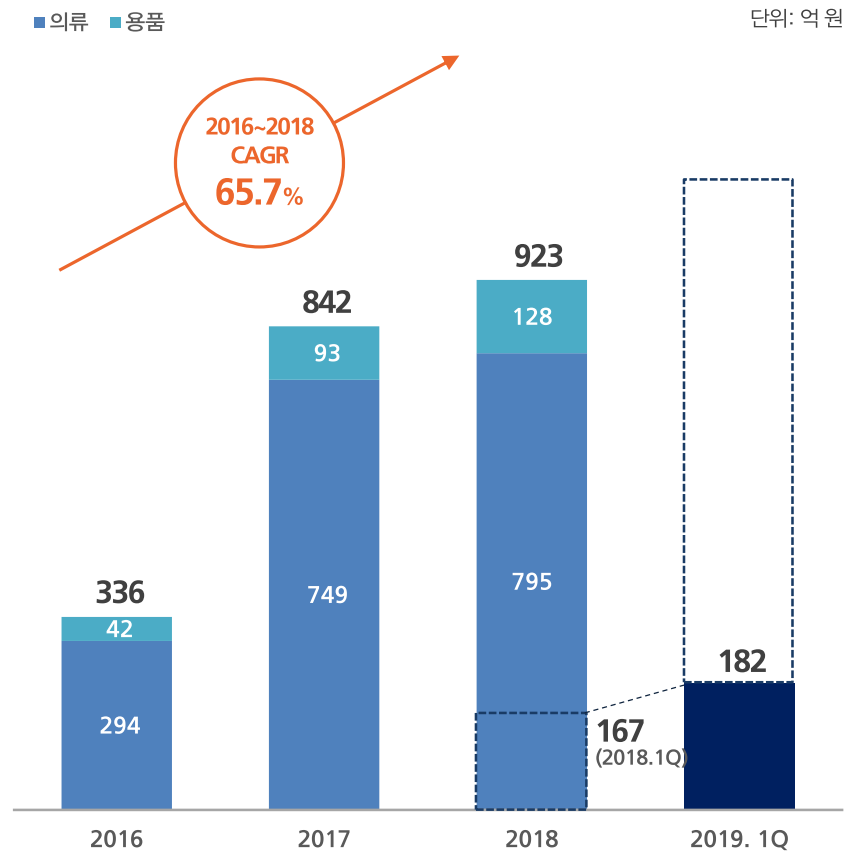


주: 2019년 3월 말 기준

05. 경영 성과 (1)

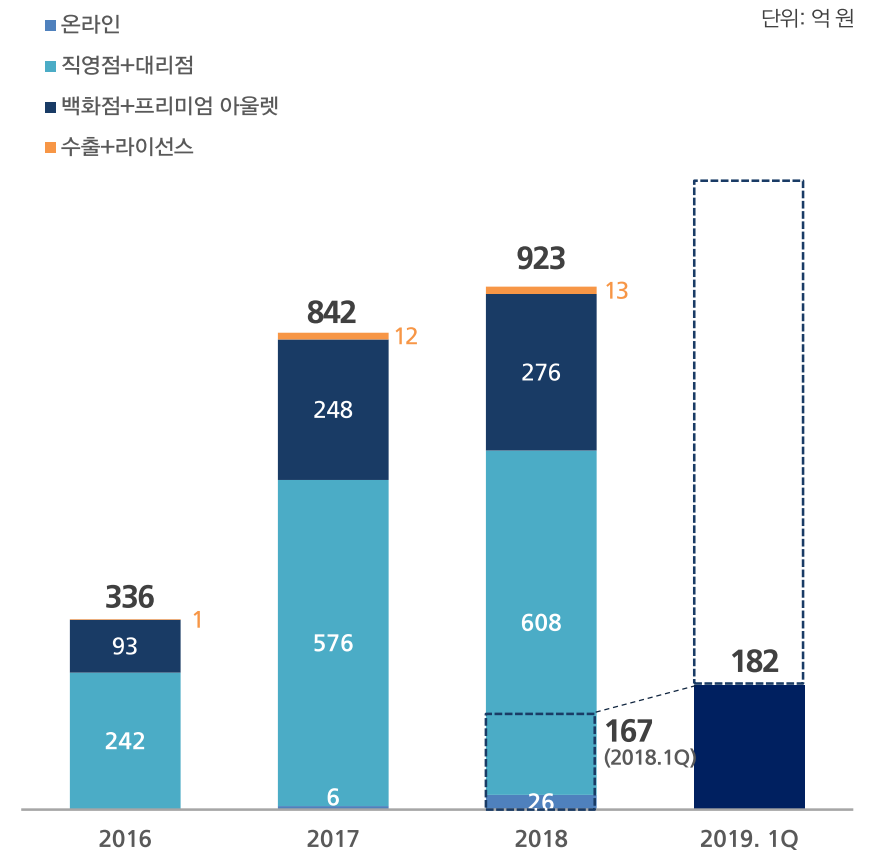
연평균 65.7% 성장으로 론칭 3년 만에 매출액 923억 원 달성

상품별 매출액



주: K-IFRS 연결 기준

유통 채널별 매출액



주: K-IFRS 연결 기준

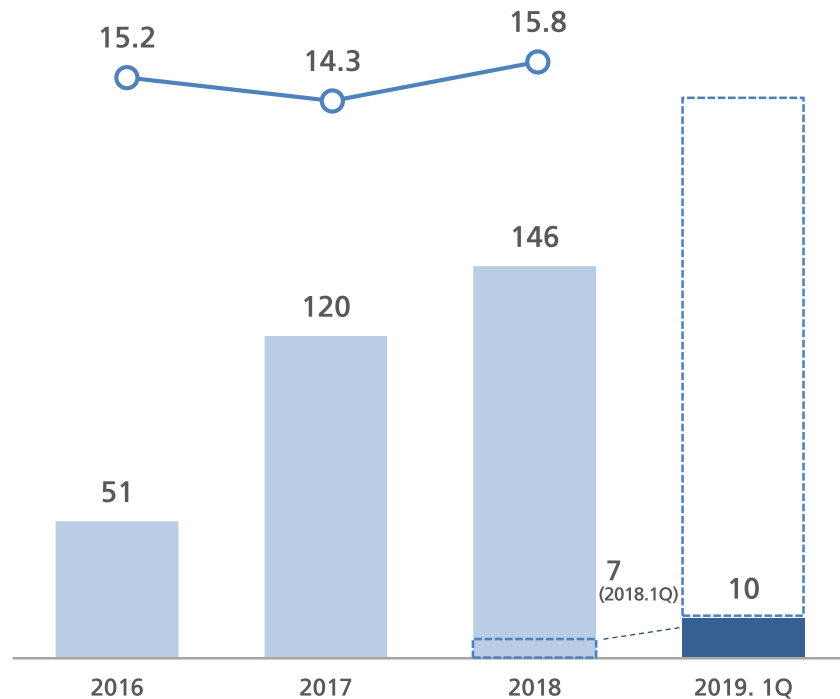
1Q18

05. 경영 성과 (2)

2018년 영업이익 146억 원, 당기순이익 112억 원 달성

영업이익(률)

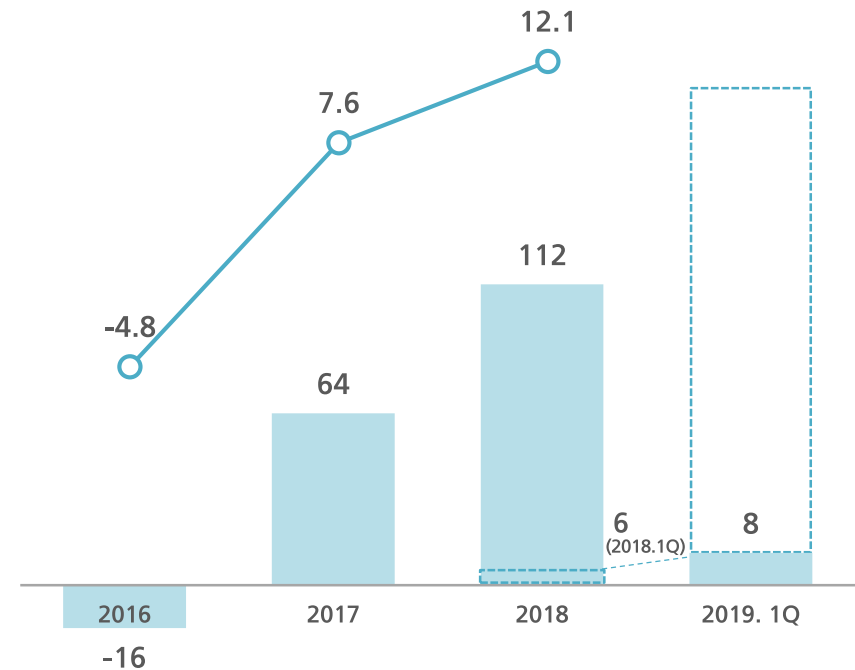
○ 영업이익률(%)
■ 영업이익(억 원)



주: K-IFRS 연결 기준

당기순이익(률)

○ 당기순이익률(%)
■ 당기순이익(억 원)



주: K-IFRS 연결 기준



CHAPTER 2.

핵심 경쟁력

01 브랜드 Heritage

02 브랜드 확장성

03 디자인 개발 능력

04 차별화 마케팅 능력

01. 브랜드 Heritage

1976년부터 파리 Fashion Week 참가 및 작품 발표를 통한 브랜드 가치 축적
교황부터 마돈나, 비욤세, 이방카 트럼프 등 주요 셀럽들이 즐겨 입는 옷으로 글로벌 브랜드 명성 확보



요한 바오로 2세 교황 및 사제단



이방카 트럼프



레이디가가



케이티 페리 & 마돈나



비욤세



리한나

02. 브랜드 확장성

화장품(룩시땅), 아동복(쁘띠바또), 침구(에식스), 슈즈(파타가스) 등 글로벌 리딩 브랜드들과의 콜라보레이션

➔ 관련 비즈니스 경험/노하우 확보



스포츠 웨어

슈즈

키즈

침구

뷰티



X Rossignol



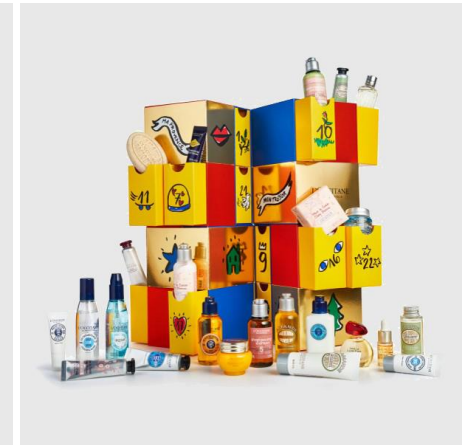
X PATAGUT



X PETIT BATEAU



X Essix



X L'Occitane

03. 디자인 개발 능력

한국 외, 파리 디자인 스튜디오 운영

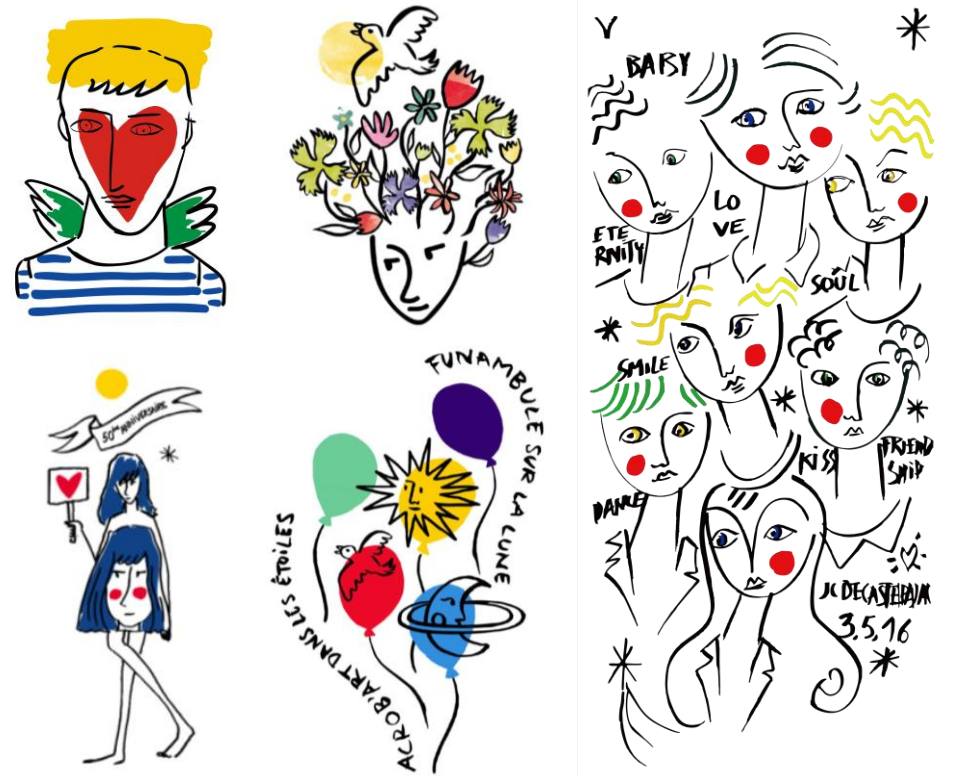
매 시즌 독창적이고 Originality가 있는 Artwork 개발 및 디자인 적용

파리 디자인 스튜디오

- 장 샤를 드 까스텔바작이 오픈 및 운영한 오리지널 디자인 스튜디오
- 유럽 패션 시장 정보 수집 및 까스텔바작 브랜드의 시즌 아트웍 기획, 제작
- 글로벌 브랜드와 콜라보레이션 협의 및 전개



독창적인 Artwork



04. 차별화 마케팅 능력

까스텔바작 40년 작품을 활용한 국내외 컬처 마케팅
골프 문화 발전 및 젊은 고객 대상 다양한 콜라보 진행

ART & CULTURE

세계 패션의 변천사를 알 수 있는 까스텔바작 작품 보유

- 1976부터 40여 년간의 의상/저작물 보유(약 8,000점)
국내외 전시회를 통한 브랜드 가치 제고 활동



(2015년 6월 서울/대구 전시회, 2018년 3월 부산 전시회)



(2018년 뉴욕 메트로폴리탄 "천국의 성체" 주제 공동 출품)

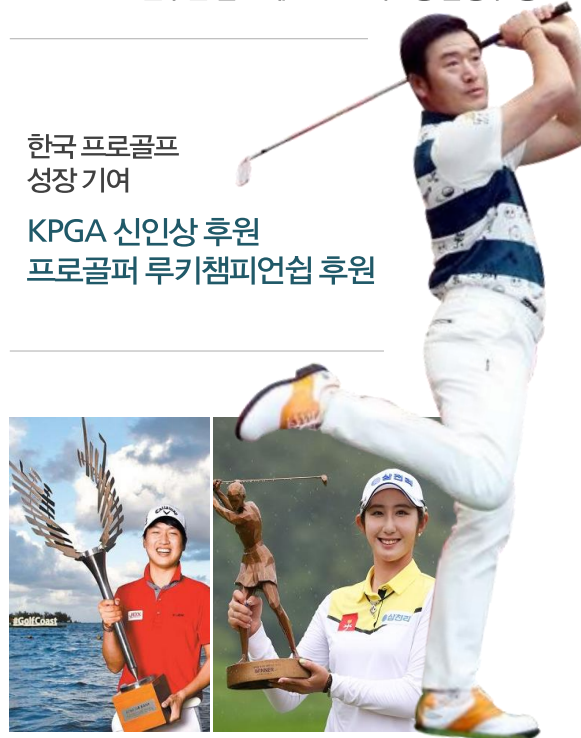
SPONSORSHIP

팀 까스텔바작 운영: 월드클래스 선수 후원

EPGA 왕정훈, JLPGA 배선우,
KLPGA 인주연/김소이, KPGA 최호성/함정우 등

한국 프로골프
성장 기여

KPGA 신인상 후원
프로골퍼 루키챔피언십 후원



COLLABORATION

급증하고 있는 영골퍼 대상
미니언즈, 카카오 콜라보 마케팅





CHAPTER 3.

미래 성장 전략

- 01 성장 전략
- 02 글로벌 시장 진출(현재)
- 03 신규 사업 진출
- 04 e-Business 강화
- 05 VISION



01. 성장 전략

신규 사업을 통한 국내 시장 확대 및 글로벌 시장 진출 가속화



02. 글로벌 시장 진출(현재)

글로벌 주요 파트너사와 수출 및 라이선스 계약을 통한 대만, 중국 등 해외 시장 진출 확정

➔ 미니멈(로열티+수출) 수익 확보 + 글로벌 파트너 성장을 통한 추가 수익 창출



골프

캐주얼/슈즈

대만	킹본(Kingbon): '18.3 ~ (5년 계약) 유명 글로벌 브랜드 수입 및 운영 업체 피에르가르맹 캐주얼, 피에르 발망, 키븐(Kybun) 등 라이선스 및 수입 브랜드 다수 전개	중국	이링쥬(Shanghai YL Fashion): '19.2 ~ (5년 계약) 중국 B2C 온라인 '패션' 부문 최고 운영 사업자(티몰) 다양한 카테고리의 11개 해외 브랜드 온라인 독점 사업
중국	100골프(Beijing Shire Trading): '19.2 ~ (5년 계약) 중국 최대 골프용품 온라인 판매 1위 업체 RYDERCUP, PGA투어, 타이틀리스트 등 골프 브랜드 전개	글로벌	코니글로벌: '19.4 ~ (10년 계약) 글로벌 시장 타깃 월드와이드 슈즈 전문업체 컨소시엄 JBB글로벌 디자인, 글로벌 유통 전문 C&K 무역 소싱, 생산, 국내 유통 전문(연간 1,000만 족 CAPA 보유)

중국(키즈), 미국(캐주얼/골프웨어) 시장 진출 협의 중

03. 신규 사업 진출

3조 원 규모의 골프웨어 시장 외 라이프 스타일/캐주얼, 키즈 등 사업 다각화

라이프 스타일/캐주얼

애슬레저, 캐주얼 등 일상생활과 레포츠를
겸할 수 있는 라이프 스타일 웨어로 차별화

캐주얼웨어 시장 규모
2018년 16조 원 (성장률 6.2%)

단계별 전략

Shop in Shop 전개

↓
매장 대형화

↓
독립 유통망 전개



키즈

5~11세 대상 골프(기능성) 라인과
친환경(에코) 라인 전개

아동복 시장 규모
2018년 1.2조 원

단계별 전략

키즈 전문 회사와 협업 추진

↓
Shop in Shop 전개

↓
독립 유통망 전개



04. e-Business 강화

신규 온라인 비즈니스를 통해 온라인 매출 확대

PET 의류/용품

유니버설 영화 캐릭터와 콜라보레이션 및 론칭

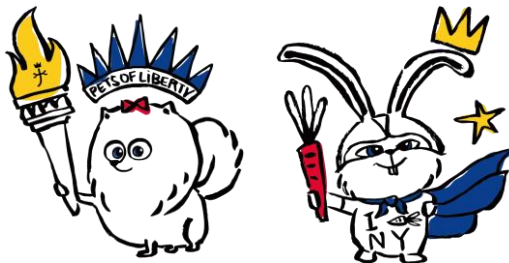
반려동물 보유 가구비율
2010년 17%, 2017년 29%

반려동물 연관 산업 규모
2015년 1.9조 원, 2019년 3조 원 예상

단계별 전략

온라인 중심 마케팅 전개

↓
온/오프라인 연계 유통망 확대



재능 공유 비즈니스 플랫폼 #C

끼와 재능이 있는 소비자들로부터 패션 관련 상품 디자인, 아이디어 등을 모집 후 상품화하여 판매 수익 분배

패션 관련 아트웍,
아이디어 제공(일반인)

→ 상품화(까스텔바작)

↓
참여자 수익 배분

클라우드 펀딩 및 판매
(무재고)



04. VISION

일상을 예술로 만듭니다



Global Lifestyle Brand



Golf



성장과 수익



Globalization



기존

골프, 캐주얼

신규

다거점·다각화



New Biz



캐주얼, 키즈,
#C, 펫



Appendix

- 01 IPO Plan
- 02 요약 재무제표(연결)
- 03 요약 재무제표(별도)

01. IPO Plan

공모 개요

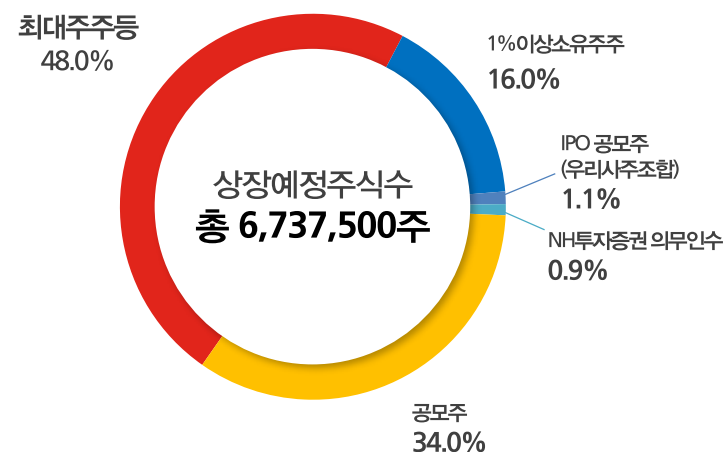
공모주식 종류	기명식보통주	
공모주식수	모집: 675,000주	매출: 1,687,500주
공모예정가	16,000원 ~ 19,000원	
액면가	500원	
총 공모예정금액	378억 원 ~ 449억 원	
상장예정주식수	6,737,500주	
대표주관회사	NH투자증권	

공모 일정

증권신고서 제출일	2019.05.03(금)
수요 예측일	2019.05.27(월)~28(화)
청약 예정일	2019.05.30(목)~31(금)
상장 예정일	2019.06.10(월)

공모 후 주주구성

단위: %



• 매각 제한 물량

주주명	주식수(주)	비중(%)	비고
최대주주등	2,232,500	33.2	상장일로부터 2년 6개월
	1,000,000	14.8	상장일로부터 1년 6개월
IPO 공모주 (우리사주조합)	70,875	1.1	예탁일로부터 1년
NH투자증권 의무인수	62,500	0.9	상장일로부터 3개월
	3,365,875	50.0	

주: 금번 공모를 통해 취득 예정인 당사의 우리사주조합 물량 70,875주는 상장 후 1년간 우리사주조합 계좌에 의무보유 예탁될 예정
단, 우리사주조합에 배정된 주식수는 청약 결과에 따라 변경될 수 있음

02. 요약 재무제표(연결)

재무상태표

단위: 백만 원

구 분	2016	2017	2018	2019.1Q
유동자산	43,259	47,961	62,873	67,901
비유동자산	20,524	16,943	16,394	16,333
자산총계	63,784	64,904	79,267	84,233
유동부채	17,500	12,313	14,225	18,534
비유동부채	682	679	2,255	2,097
부채총계	18,182	12,993	16,480	20,631
자본금	1,000	1,000	3,000	3,000
기타포괄손익누계액	25	-22	-10	-10
자본잉여금	46,214	46,214	44,214	44,214
이익잉여금	-1,637	4,719	15,583	16,398
자본총계	45,602	51,911	62,787	63,603

주: K-IFRS 기준

손익계산서

단위: 백만 원

구 분	2016	2017	2018	2019.1Q
매출액	33,626	84,152	92,347	18,150
매출원가	10,127	27,509	34,030	8,227
매출총이익	23,499	56,643	58,317	9,923
판매비와관리비	18,370	44,622	43,743	8,954
영업이익	5,129	12,021	14,574	969
영업외수익	121	88	107	12
영업외비용	6,660	3,576	125	61
법인세비용차감전계속사업손익	-1,410	8,533	14,556	919
계속사업손익법인세비용	227	2,177	3,341	104
연결당기순이익(손실)	-1,637	6,356	11,215	816
- 해외사업환산이익(손실)	25	-47	12	-
연결총포괄이익(손실)	-1,612	6,309	11,227	816

주: K-IFRS 기준

03. 요약 재무제표(별도)

재무상태표

단위: 백만 원

구 분	2016	2017	2018	2019.1Q
유동자산	43,193	47,348	62,541	67,619
비유동자산	19,854	16,831	16,299	16,241
자산총계	63,047	64,179	78,840	83,860
유동부채	17,142	11,868	13,975	18,285
비유동부채	89	86	1,671	1,512
부채총계	17,231	11,954	15,646	19,797
자본금	1,000	1,000	3,000	3,000
자본잉여금	46,214	46,214	44,214	44,214
이익잉여금	-1,398	5,010	15,981	16,849
자본총계	45,816	52,224	63,195	64,063

주: K-IFRS 기준

손익계산서

단위: 백만 원

구 분	2016	2017	2018	2019.1Q
매출액	33,548	83,289	92,092	18,123
매출원가	10,127	27,480	34,009	8,223
매출총이익	23,421	55,809	58,083	9,900
판매비와관리비	18,280	44,016	43,356	8,876
영업이익	5,141	11,793	14,727	1,024
영업외수익	147	148	39	3
영업외비용	6,460	3,356	94	56
법인세비용차감전계속사업이익	-1,171	8,585	14,672	971
계속사업손익법인세비용	227	2,177	3,350	104
당기순이익	-1,398	6,408	11,322	868

주: K-IFRS 기준