



2025년 1분기 실적발표

2025.05.23

주식회사에이유브랜즈

INVESTOR RELATIONS 2025

DISCLAIMER

본 자료에 포함된 주식회사 에이유브랜드(이하 “회사”)의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)**에 따라 작성되었으며, 회사의 종속회사를 포함한 연결 재무제표 기준입니다.

해당 자료는 주주 및 투자자의 이해를 돕기 위한 참고용으로, 외부감사인의 회계감사 또는 검토가 완료되지 않은 상태에서 작성된 것이며, 감사 결과에 따라 일부 수치 및 내용은 변경될 수 있습니다.

본 자료에 포함된 경영 실적, 재무정보, 전망 및 예측 등은 자료 작성 시점을 기준으로 작성된 것으로, 정보의 정확성, 완전성 및 최신성에 대해 회사는 보장하지 않으며, 향후 발생하는 새로운 정보 또는 사건에 따라 본 자료의 내용은 변경될 수 있습니다.

따라서 본 자료는 투자 권유를 위한 목적이 아니며, 투자 판단의 참고자료일 뿐, 어떠한 법적 책임이나 의무를 수반하지 않습니다.

또한, 회사는 본 자료의 정보에 의거한 투자결과에 대해 일체의 법적 책임을 지지 않음을 명확히 밝힙니다.



2025년 1분기 경영실적 (연결 기준)

AU BRANDZ

손익 현황: 매출 78.3억원 YoY+13.4%, 조정 EBITDA 17.0억원 YoY +26.3%

- ▶ 겨울시즌 제품 중심 및 글로벌 수출 매출 증가로 매출 YoY +13.4% 증가
- ▶ 영업이익은 24.2% 감소, 조정 EBITDA 이익은 26.3% 증가한 17.0억원을 달성
 - ▷ 주요비용: 인건비 7억원 YoY+72% (인원 46%증가), 판매수수료 7.5억원 YoY+69% (매출증가 + 해외 관련 비용)
 - ▷ 비현금성 지출 비용: 사용권자산 상각비 3.8억원 YoY+150%, 주식보상비용 3.2억원 (핵심인재 보상 및 유지)

경영 실적

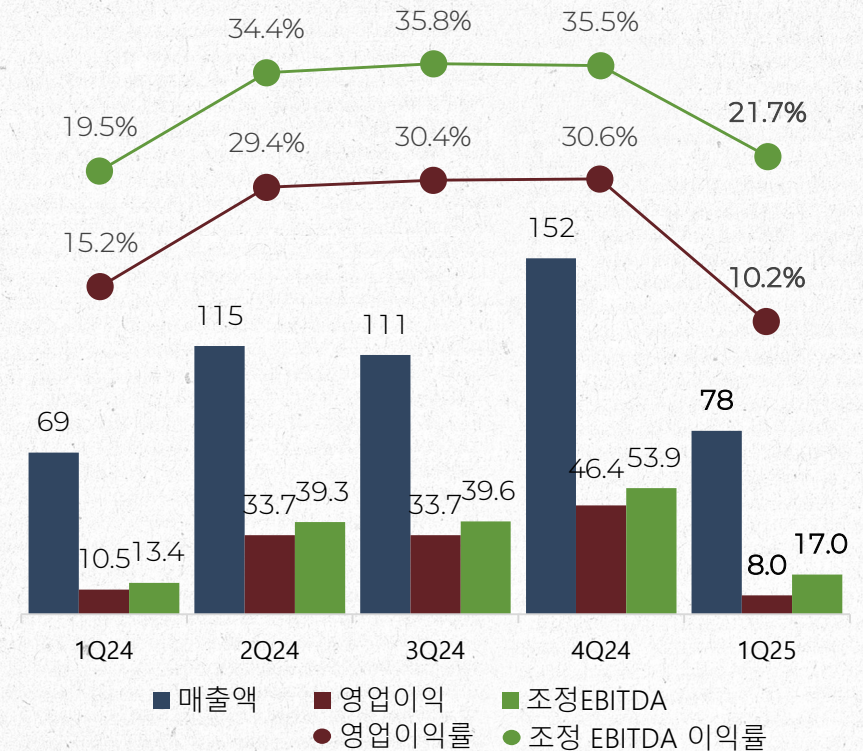
단위: 백만원

구분	1Q24	1Q25	YoY
매출액	6,903	7,830	+13.4%
매출원가	2,520	2,274	-9.8%
매출총이익	4,383	5,555	+26.8%
판매비와관리비	3,332	4,759	+42.8%
조정 EBITDA *	1,344	1,697	+26.3%
조정 EBITDA 이익률	19.5%	21.7%	+2.2p
영업이익	1,051	796	-24.2%
영업이익률	15.2%	10.2%	-5.0%p
당기순이익	1,105	739	-33.1%
당기순이익률	16.0%	9.4%	-6.6%p

* EBITDA + 주식보상비용

분기별 실적 추이

단위: 억원





2025년 1분기 경영실적

AU BRANDZ

겨울상품 및 스테디셀러 중심의 매출 / 글로벌 수출 매출 발생 시작

▶ 겨울상품(겨울화+잡화) 44.2%, 메리제인 17.8%, 기타(스니커즈+ 의류 등) 32.3%, 레인부츠 (5.7%)

▷글로벌 수출 매출 10.1억원(비중14.7% / 중국 45%, 일본 21%, 대만16%, 홍콩15%, 기타 3%)

▷자체채널 매출 비중 43.1%, 직영매장 매출 21.9억원 (YoY +9.5%) --> 하반기 오프라인 매장 적극 확장할 계획

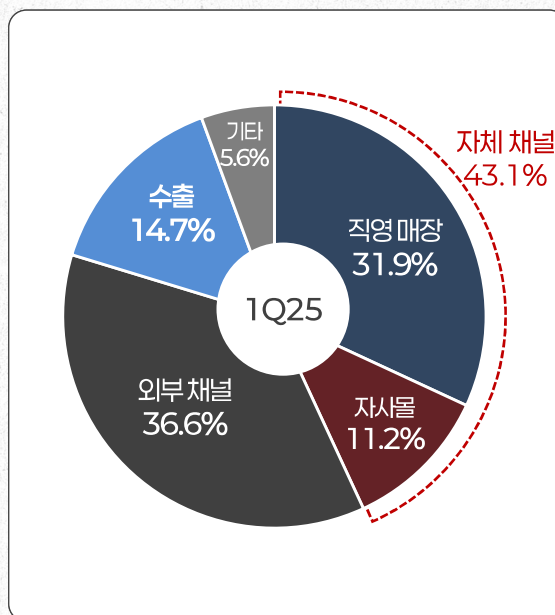
카테고리별 매출 현황

단위 : 백만 원

구분	1Q25	
	매출액	매출비중
레인부츠	392	5.7%
겨울화	1,945	28.3%
메리제인	1,223	17.8%
잡화	1,094	15.9%
기타	2,206	32.2%
매출액	6,860	100.0%

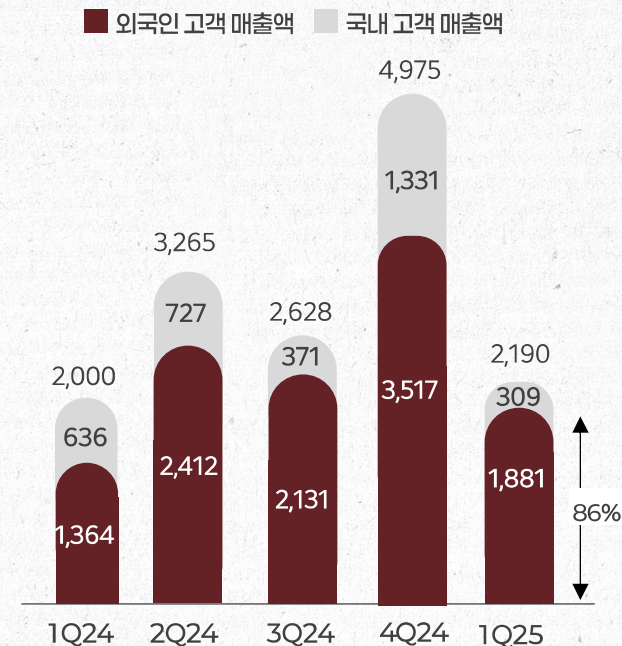
주 : K-IFRS 별도재무제표 기준

판매채널별 매출 현황



직영매장 매출 추이

단위 : 백만 원





2025년 1분기 경영실적 (연결 기준)

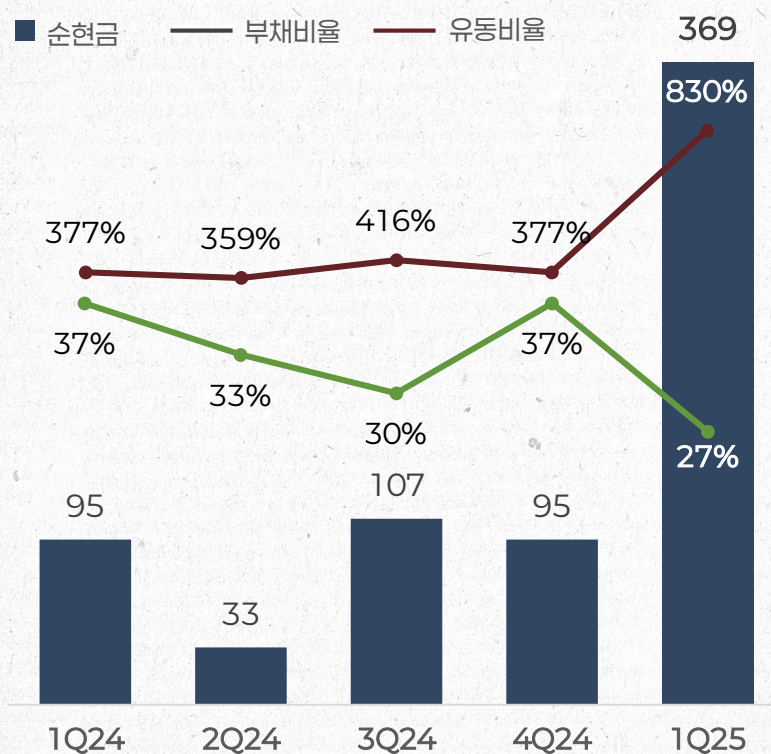
AU BRANDZ

재무 현황: 풍부한 현금성자산 바탕으로 글로벌 사업 확대 및 브랜드 포트폴리오 확장

- ▶ 유동성: 1분기말 현금 및 현금성 자산 369억원, 유동비율 830%, 부채비율 27%
- ▶ 풍부한 유동성을 바탕으로 IP인수, 오프라인, 글로벌 확장 지속

주요 재무지표

단위: 억원



요약 연결재무상태표

단위: 백만원

구분	2024	1Q25	YoY
자산총계	44,789	75,705	+69%
유동자산	22,174	45,933	+107%
비유동자산	22,615	29,772	+32%
부채총계	12,174	15,960	+31%
유동부채	5,878	5,532	-6%
비유동부채	6,296	10,428	+66%
자본총계	32,615	59,745	+83%
자본금	1,250	1,416	+13%
자본잉여금	1,396	27,101	+1842%
이익잉여금	27,795	28,536	+3%
현금 및 현금성 자산	9,817	36,878	+276%
차입금	300	-	-
순현금	9,517	36,878	+287%



락피시웨더웨어 vs 글로벌 경쟁브랜드

AU BRANDZ

아시아 시장에서 이미 카테고리별 글로벌 브랜드와 대등한 포지션에 위치한 락피시웨더웨어

주요 카테고리별 글로벌 경쟁 브랜드



레인부츠



사업현황 및 2025년 계획

- ▶ 글로벌 레인부츠 시장규모는 약 19.5억달러로 추정
- ▶ 기능성 아이템에서 패션 아이템으로 확산
- ▶ 누적 46.7만족 판매, 매출 329억원 ('22년 ~ '24년)
- ▶ 아시아 지역 기후 변화 및 수출 증가로 글로벌 경쟁 본격화



메리제인 /
스니커즈



- ▶ 글로벌 메리제인 시장규모는 약 12억달러, 스니커즈는 307억달러로 추정
- ▶ 복고풍 스타일로 트렌드 변화, SNS의 영향으로 소비자 관심 증가
- ▶ 누적 25.7만족 판매, 매출 165억원 ('22년 ~ '24년), 스니커즈 '24년 40억 신규 매출
- ▶ 25년 신규 라인업 및 신규 브랜드 (clor) 론칭 + 아시아 진출로 성장 기대



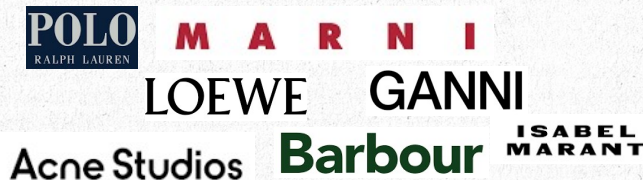
겨울화



- ▶ 글로벌 겨울화 시장규모는 약 103.7억달러로 추정
- ▶ 기후변화, 패션과 기능성의 결합 등으로 수요가 증가
- ▶ 누적 31.9만족 판매, 매출 193억원 ('22년 ~ '24년)
- ▶ 신규 제품 출시 및 아시아 시장 진출로 성장세 지속



잡화



- ▶ 글로벌 목도리 및 장갑 시장규모는 약 493억달러로 추정
- ▶ 목도리의 경우 아시아 태평양이 전체 시장의 약 37.86% 차지
- ▶ 누적 47.4만개 판매, 매출 137억원 ('22년 ~ '24년)
- ▶ 아시아 주요 국가 (중국, 일본 등) 진출로 판매량 및 매출 확대



글로벌 사업 현황

AU BRANDZ

국가별 탑티어 유통사들과의 파트너십을 통해 빠르고 효율적인 해외 진출 및 네트워크 구축

국가별 계약 및 진행 현황



- '25년 7월 현지 합작법인(JV) 설립예정
- 항저우 매장 운영 중, 심양 팝업(5월~), 온라인 몰(TMALL)



- 프리미엄 패션 브랜드 전문 유통기업과 홀세일 계약완료('25.02)
- '25.3분기 정규 매장 오픈, 플래그십 스토어 직접 운영예정('26)



- 프리미엄 편집숍 운영사 파트너 홀세일 계약 완료('24.12)
- 상반기 타이페이 중심지 플래그십 포함 매장 4개 오픈 예정



- 마카오 최고 편집숍 운영사와 홀세일 계약 완료 (24'12)
- 마카오 매장 2개 운영 중 (BIG APPLE), 3Q 1개 매장 오픈 예정



- 패션 유통 및 리테일 전문기업과 홀세일 계약완료('24.12)
- 홍콩 쇼핑몰 K-11 정규매장 오픈 ('24.12)



- 프리미엄 패션 브랜드 유통기업과 홀세일 계약완료 ('25.02)
- 2,3분기 방콕 주요 쇼핑몰에 정규 매장 2개 오픈 예정

글로벌 사업계획

중국 합작법인 설립

- ▶ (가칭) 에이유브랜드 차이나 JV설립 (25.07)
- 에이유브랜드 지분 51% / SJHJ* 49%
- ▶ SJHJ*: Hangzhou Yeazone과 Clot의 컨소시엄
- Yeazone: 스포츠 및 트렌디 브랜드 (뉴발란스, MLB, HOKA, crocs 등) 유통 및 매장운영 (약 600개) 기업(연매출 약 3800억원)
- Clot: 중국 최고의 하이엔드 스트리트 브랜드 기업 (Juice store)
- ▶ 향후 3년간 50개 매장 출점 및 현지 매출 1,500억원 사업계획

'25년 2Q~3Q 글로벌 출점 계획

중국

- 심양 팝업 (5월 ~) 오픈
- 중국 온라인몰 (TMALL) 오픈 예정

일본

- 도쿄 Laforet 하라주쿠 백화점 매장 오픈 예정

마카오

- 베네치안몰 매장 오픈 예정

대만

- 타이페이 Flagship Store 오픈예정
- 타이페이 신이 신광미츠코시 백화점 매장 오픈예정
- 신주시 BIG CITY 쇼핑몰 매장 오픈예정
- 타이중 난시 신광미츠코시 백화점 매장 오픈 예정

태국

- 방콕 EMSPHERE몰 매장 오픈예정
- 방콕 IKON (방콕) 오픈 예정

* SHJS : Shanghai Sheng Hong Jing Sheng Brand Management Co., Ltd



요약연결재무제표

AU BRANDZ

재무상태표

단위:백만원

구분	2023	2024	2025 1Q
유동자산	24,362	22,174	45,933
비유동자산	1,590	22,615	29,772
자산총계	25,951	44,789	75,705
유동부채	5,027	5,878	5,532
비유동부채	70	6,296	10,428
부채총계	5,097	12,174	15,960
자본금	63	1,250	1,416
자본잉여금	2,624	1,396	27,101
자본조정	-	912	1,234
기타포괄손익누계액	-	714	901
이익잉여금	17,709	27,795	28,536
비지배지분	459	549	557
자본총계	20,855	32,615	59,745

손익계산서

단위:백만원

구분	2024	2024 1Q	2025 1Q
매출액	44,601	6,903	7,830
매출원가	14,073	2,520	2,274
매출총이익	30,527	4,383	5,555
판매비와관리비	18,099	3,332	4,759
영업이익	12,429	1,051	796
금융손익	(77)	54	71
기타손익	(38)	(4)	(85)
법인세비용차감전순이익	12,315	1,101	782
당기순이익	10,108	1,105	739
지배기업소유주지분	10,086	1,137	740



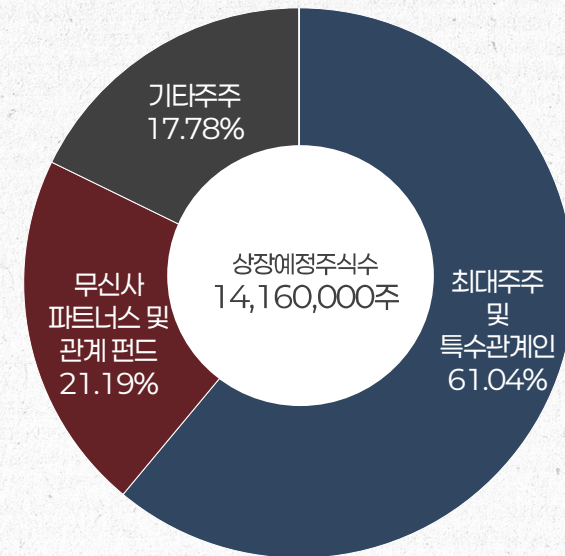
Appendix. 회사 개요

AU BRANDZ

기업 개요

회사명	(주) 에이유브랜드
대표이사	김지훈
설립일	2022년 1월 28일 (에이유커머스와 물적 분할)
자본금	14.16억 원(2025년 3월말 기준)
임직원수	77명(정규직 62명) (2025년 3월말 기준)
사업분야	도매 및 소매업, 제조업 (신발, 의류, 모자, 액세서리 기타)
주요 제품	레인부츠, 겨울화, 메리제인, 잡화, 기타
본사주소	서울특별시 성동구 아차산로 68
홈페이지	- rockfish-weatherwear.co.kr - aubrandz.irpage.co.kr

주주구성



주주명	보유현황		보호예수기간
	주식 수(주)	비중(%)	
(주)에이유커머스	8,362,000	59.05	상장 후 6개월 ~ 24개월
김지훈	280,560	1.98	상장 후 6개월
무신사 파트너스	3,000,000	21.19	상장 후 3개월 ~ 6개월
기타주주(기존)	457,440	3.23	상장 후 6개월
주관사의무 인수(한국투자증권)	60,000	0.42	상장 후 3개월
기타주주(공모)	2,000,000	14.12	
총계	12,160,000	100.00	