

2023년 3분기 실적발표

Global Success Partner
cafe24



2023. 11. 8

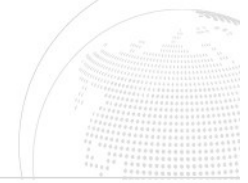
Global
Success
Partner



Disclaimer

본 자료의 2023년 3분기 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 실적에 대한 자료이며, 별도재무제표를 제외한 모든 재무정보와 영업성과는 종속회사를 포함한 연결기준으로 작성되었습니다.

카페24(주)는 본 자료에 서술된 재무정보 및 영업성과의 정확성과 완전성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.



요약

- 1~3분기 당사 쇼핑몰거래액(GMV)은 8.2조원으로 전년 동기 대비 6.4% 증가
- ① '23년 2분기 부터 일부 해외법인(필리핀, 베트남, 상해, 인도, 독일 등)의 사업을 중단함에 따라 해당 사업 관련한 손익과 ② 핼즈 지분 매각('23년 8월)으로 '23년 3분기 부터 연결 법인에서 제외함에 따라 핼즈 관련한 손익은 '중단영업이익(손실)'로 별도 표시하였으며, 손익계산서는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 전기 포함 소급하여 재작성함 주) Appendix.계속사업/중단영업 관련 손익 구분 (p.16) 참조
- 영업수익은 사업구조 재편 진행 속에 인프라 등 매출 감소로 전년 동기 대비 2.5% 감소한 647억원
 - EC플랫폼: GMV 증가 및 서비스 확장에 따른 결제솔루션 매출 성장 지속 되었으나, EC솔루션 등의 매출이 성장하지 못하며 전년 동기 대비 2.0% 증가
 - 인프라: 호스팅 수익 정산 시스템 고도화 과정에서 정산 데이터 재정비 등의 사유로 회계상 매출 감소. 안정적인 사업 지배력은 유지
 - 기타(거래중개) : 온라인 명품 수요 부진 및 판매플랫폼 간 경쟁 심화로 매출 부진
- 영업이익은 적자 (계속사업에 대한 영업손실임)
 - 조직구조 재편과 관련한 일시적 비용(20.3억원) 증가, 계절적인 비수기의 영향 등으로 영업이익은 적자
- 조정사항을 반영한 조정영업손실은 15억원
 - 조직구조 재편 등과 관련한 일시적 비용(20.3억원)반영
- 당기순이익은 핼즈 매각에 따른 '중속기업 처분이익'(286억원)으로 흑자 전환

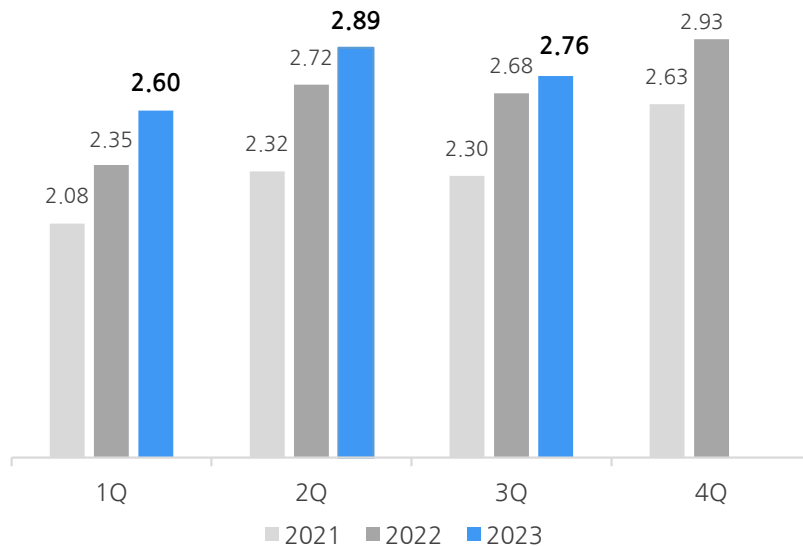
(단위: 백만원)	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
GMV(조원)	2.68	2.93	2.60	2.89	2.76	2.9%	-4.6%
영업수익	66,436	72,290	65,783	73,061	64,761	-2.5%	-11.4%
영업비용	69,471	76,447	71,027	71,282	68,358	-1.6%	-4.1%
영업이익 ^(주1)	(3,035)	(4,157)	(5,244)	1,779	(3,597)	적자 지속	적자 전환
조정 영업이익 ^(주2)	(3,070)	(207)	(5,203)	2,198	(1,571)	적자 지속	적자 전환
조정사항 ^(주3)	-	3,950	41	419	2,026	-	-
중단영업이익(손실)	(2,011)	(4,463)	(1,646)	(1,597)	27,106	-	-
당기순이익	(4,896)	(25,145)	(7,261)	(1,352)	23,450	흑자 전환	흑자전환

주1) 상기 영업이익은 계속사업에 대한 영업이익임
 주2) 조정 영업이익(Non-GAAP)은 조정사항을 반영한 수치임
 주3) 조정사항은 계속사업의 비경상적 비용을 산출하여 반영하였음 ('22년 4분기:내부제도 변경으로 인한 연차충당부채 추가적립액 등, '23년 1~3분기: 조직구조 재편 등과 관련한 일시적 비용)

쇼핑몰거래액(GMV) 추이

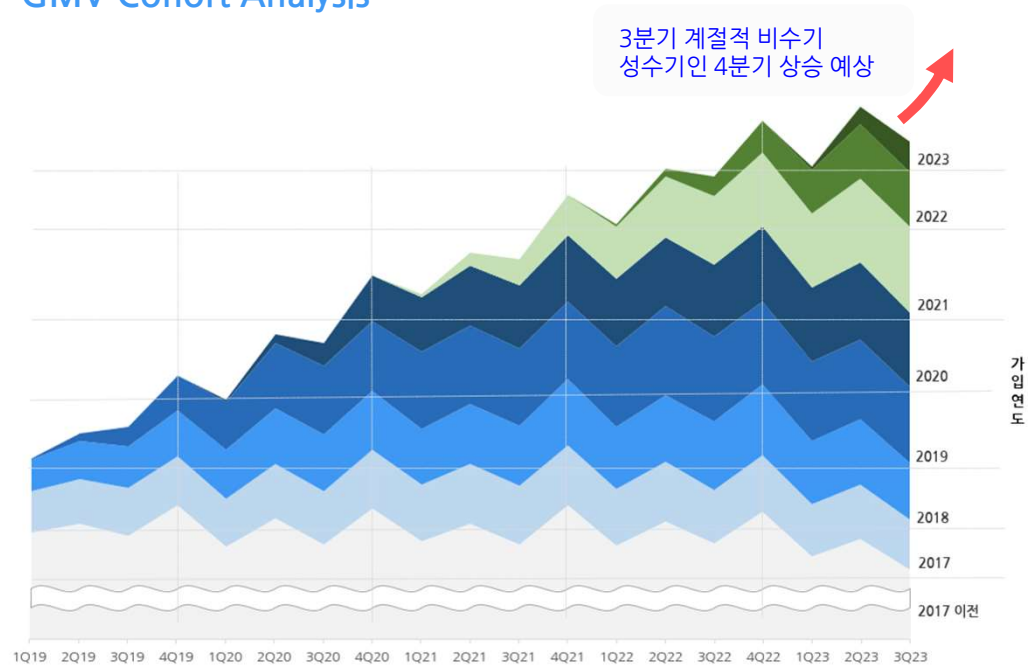
- 1~3분기 당사 GMV은 8.2조원으로 전년 동기 대비 6.4% 증가
 - 1~3분기 국내 온라인쇼핑시장(서비스 제외)은 3.4% 증가(YoY, 통계청 기준)
- 3분기 당사 GMV는 2.8조원으로 전년 동기 대비 2.9% 증가
 - '22년 3분기의 기고(基高)효과(GMV 증가율 +16.3%), 전반적인 온라인 쇼핑시장의 성장 둔화
 - 식품, 화장품 카테고리 거래액 성장은 양호한 가운데 패션의류 카테고리의 성장은 약세
 - 3분기 국내 온라인쇼핑시장(서비스 제외)은 4.3% 증가(YoY, 통계청 기준)
- 꾸준한 신규 고객 유입과 고객의 성공 사례가 지속적으로 창출되며 GMV 성장 지속
 - 기업형 고객, 크리에이터/ 인플루언서 등 전방위적 고객 층 확대

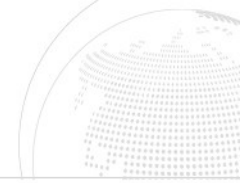
분기별 GMV 추이 (단위: 조원)



주) 쇼핑몰거래액은 국내 거래액과 해외거래액을 합산한 수치임

GMV Cohort Analysis

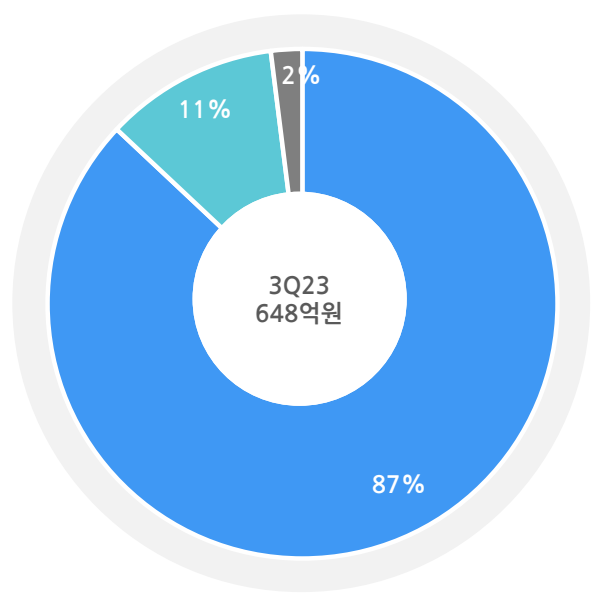




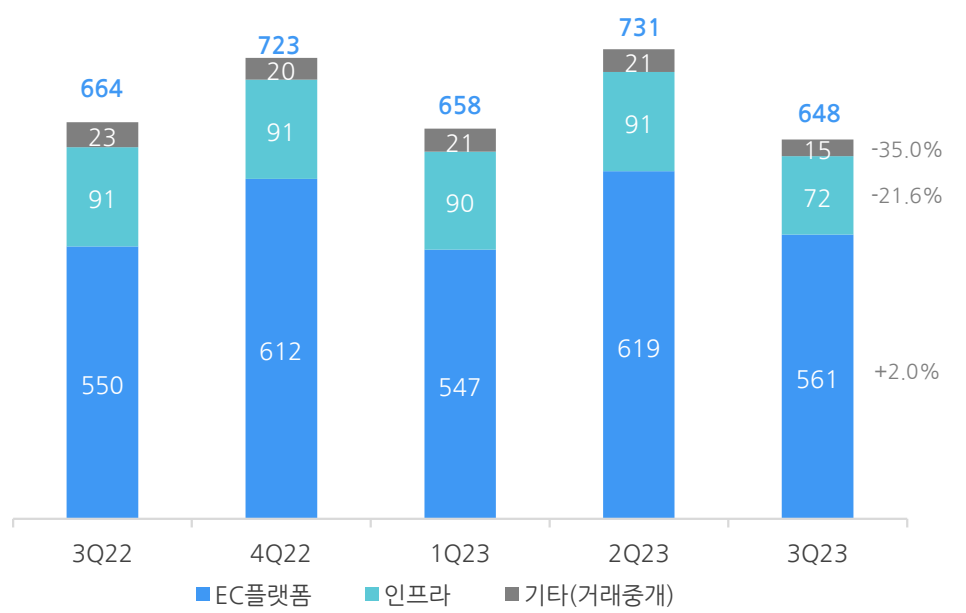
영업수익

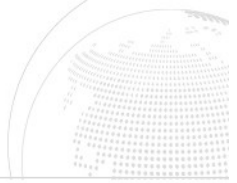
- 3분기 영업수익은 사업구조 재편 진행 속에 인프라, 기타(거래중개) 매출 감소로 전년 동기 대비 2.5% 감소
- 부문별로 전년 동기 대비 EC플랫폼 2.0% 증가, 인프라 21.6% 감소, 기타(거래중개) 35.0% 감소
 - EC플랫폼: GMV 증가 및 서비스 확장에 따른 결제솔루션 매출 성장은 지속되었으나, EC솔루션 등 매출이 성장하지 못하며 전년 동기 대비 1.8% 증가
 - 인프라: 호스팅 수익 정산 시스템 고도화 과정에서 정산 데이터 재정비 등의 사유로 회계상 매출 감소, 안정적인 사업 지배력은 유지
 - 기타(거래중개): 온라인 명품 수요 부진 및 판매플랫폼 간 경쟁 심화로 매출 부진
- 영업수익 비중: EC플랫폼 87%, 인프라 11%, 기타(거래중개) 2%

영업수익 비중



분기별 영업수익 추이 (단위: 억원)

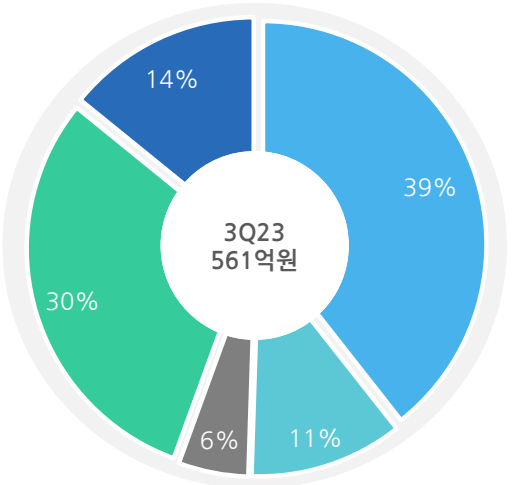




EC 플랫폼(1)

- 3분기 EC플랫폼 영업수익은 결제솔루션의 매출 성장은 지속되었으나, EC솔루션, 마케팅 매출이 성장하지 못하며 전년 동기 대비 2.0% 증가
 - **결제솔루션**: GMV 증가 및 서비스 확장으로 전년 동기 대비 10.4% 증가
 - **EC솔루션**: 패션 소비 둔화 등이 일부 제휴 부가서비스의 매출에 영향을 미치며 전년 동기 대비 12.8% 감소
 - **비즈니스솔루션**: 전년 동기 대비 6.1% 증가. 직접판매 서비스 전략적 축소 등 수익성 개선을 위한 사업 전략 재편 중
 - **공급망서비스**: 부진한 패션 경기 영향으로 상품공급 매출은 전년 동기 대비 감소, 풀필먼트는 전년 동기 대비 6.7% 증가
 - **마케팅**: 3분기 여행 등 일부 카테고리를 제외하고 전반적으로 광고주의 마케팅 지출 감소로 영업수익 소폭 감소. 글로벌/SNS 채널의 광고 증가 지속되는 가운데 점진적인 회복 기대
- 영업수익 비중: 결제솔루션 39%, EC솔루션 11%, 비즈니스솔루션 6% 공급망서비스 30%, 마케팅 14%

영업수익 비중



■ 결제솔루션 ■ EC솔루션 ■ 비즈니스솔루션
■ 공급망서비스 ■ 마케팅

분기별 영업수익 추이 (단위: 억원)

	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	YoY
결제솔루션	197	226	200	225	218	10.4%
EC솔루션	76	66	69	68	64	-12.8%
비즈니스솔루션	33	75	44	46	35	6.1%
공급망서비스	166	164	161	195	167	0.6%
상품공급	52	59	41	56	46	-12.7%
풀필먼트	114	105	120	139	121	6.7%
마케팅	81	82	73	84	78	-3.7%
합계	550	612	547	619	561	2.0%

주1)2023년부터 ①일부 결제 관련 영업수익을 'EC솔루션'에서 '결제솔루션'으로 ② 일부 운영대행 관련 영업수익을 'EC솔루션'에서 '비즈니스솔루션'으로 재분류하였으며, 2022년도 2023년과 동일한 기준으로 재분류하여 표시하였음

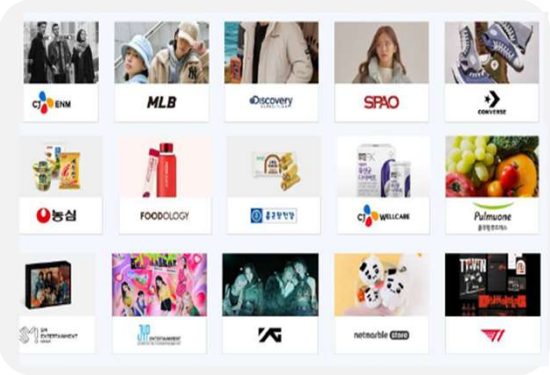
(단위: 억원)		3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23
재분류 영업수익	결제 관련	1.1	2.5	4.5	8.6	10.8
	운영대행 관련	11.5	10.3	12.7	13.9	7.6

EC 플랫폼(2)

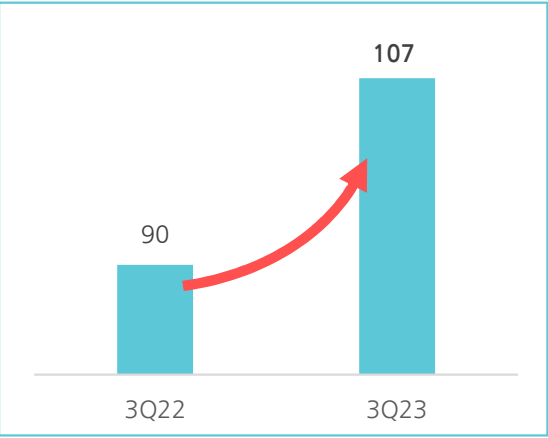
- 인프라 안정성 및 커스텀화된 서비스에 경쟁우위를 보이며 기업고객을 위한 엔터프라이즈 비즈니스 성장 본격화
- 앱스토어 강화, 다변화된 판매채널 연결 확대 지속
- 국내외 마켓플러스 서비스 강화, 카페24와 내외부 공급망 연결 등 전략적 제휴 범위 확대

엔터프라이즈 비즈니스

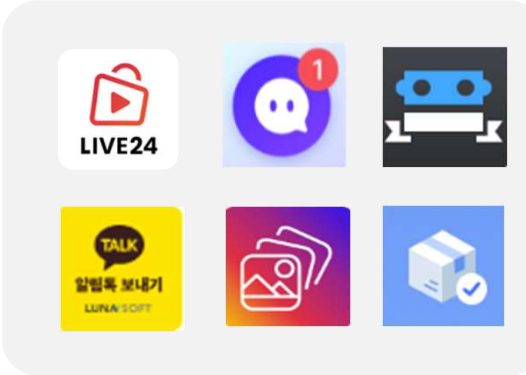
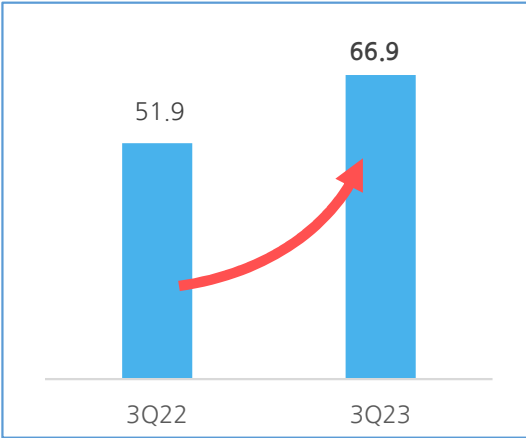
- 2023년 초 정식 상품과 서비스(Cafe24 Enterprise)로 포지셔닝, 적극적인 마케팅 활동 추진 중
 - 대형 기업고객을 위한 운영 체계 구축
 - AI 등 최신 기술의 빠른 적용과 오픈 API를 활용한 자유로운 기능 확장 & 커스터마이징
- 1~3분기 거래액 56% 증가(YoY)
 - 기업형 고객의 높은 요구사항을 충족하는 솔루션으로 검증

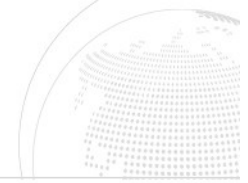


판매 연동 마켓 수 (단위: 개)



앱 다운로드 수(누적) (단위: 만건)





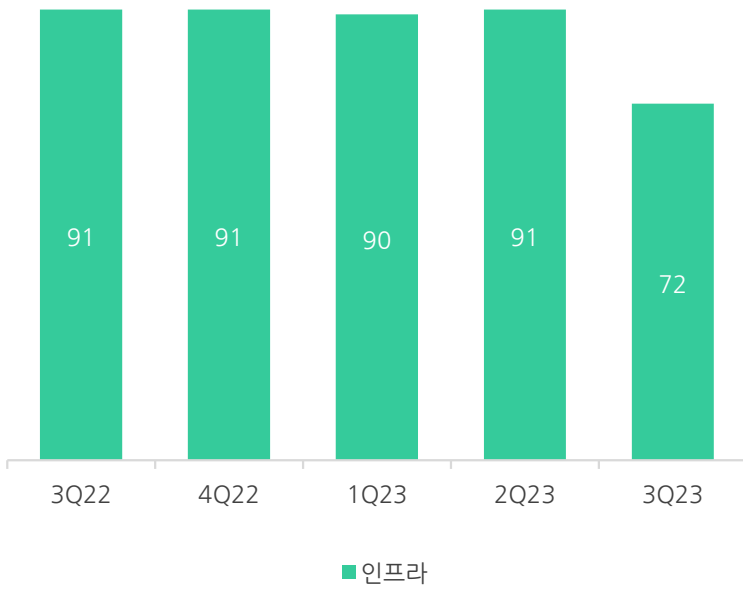
인프라

기타(거래중개)

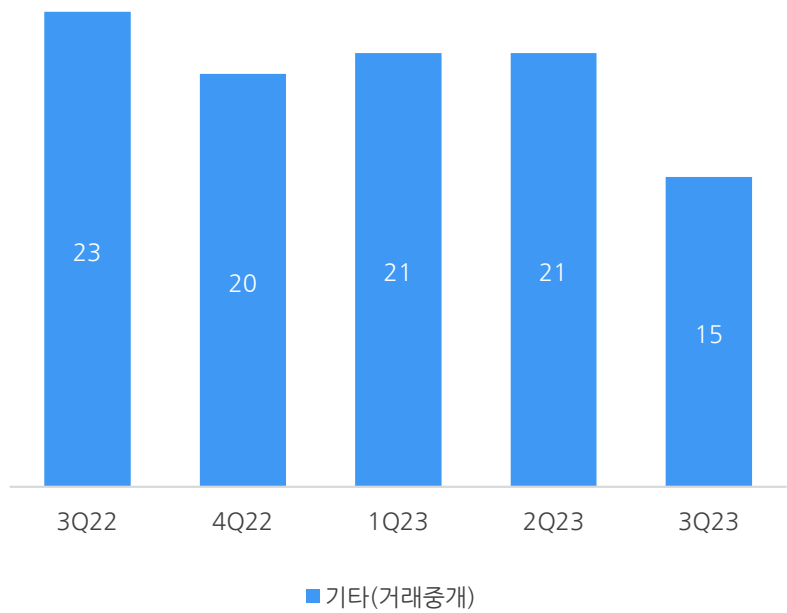
- 3분기 인프라 영업수익은 72억원으로 전년 동기 대비 21.6% 감소
 - 호스팅 수익 정산 시스템 고도화 과정에서 정산 데이터 재정비 등의 사유로 회계상 매출 감소
 - 안정적인 사업 지배력은 유지

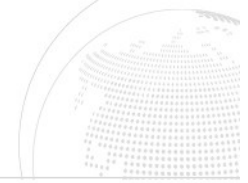
- 3분기 기타(거래중개) 영업수익은 15억원으로 전년 동기 대비 35.0% 감소
 - 온라인 명품 시장 수요 부진 및 판매플랫폼 간 경쟁 심화

인프라 영업수익 추이 (단위: 억원)



기타(거래중개) 영업수익 추이 (단위: 억원)

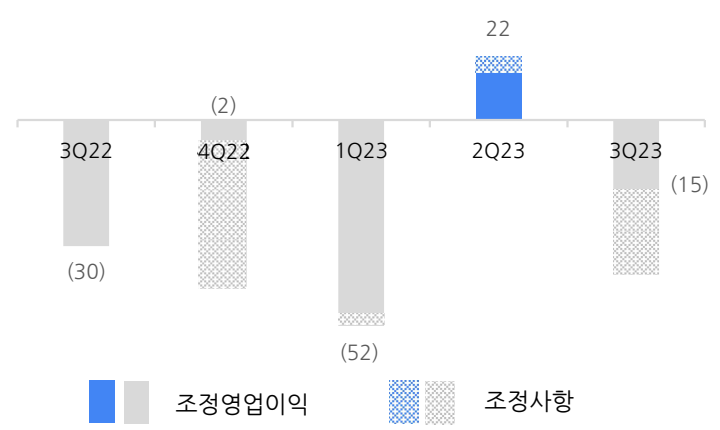




영업이익/영업비용

- 영업이익은 적자 전환(계속사업에 대한 영업손실임)
 - 조직구조 재편과 관련한 일시적 비용(20.3억원) 증가 등으로 영업이익은 적자
- 조정사항^{주)}을 반영한 조정영업손실은 15억원
 - 조직구조 재편 등과 관련한 일시적 비용(20.3억원)반영
- 영업비용은 전반적인 비용구조 효율화 속에 전년 동기 대비 1.6% 감소한 682억원
 - 인건비는 보수적인 채용기조 유지로 전년 동기 대비 3.2% 감소

분기별 조정 영업이익(손실) 추이 (단위: 억원)

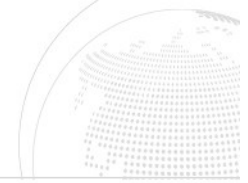


주) 조정 영업이익(Non-GAAP)은 조정사항을 반영한 수치로 조정사항은 계속사업의 비경상적 비용을 산출하여 반영하였음

(단위: 억원)	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23
조정사항	-	39.5	0.4	4.2	20.3

영업비용 (단위: 백만원)


	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	YoY	QoQ	비중
매출원가	4,683	6,995	4,223	4,808	3,842	-18.0%	-20.1%	6%
인건비	28,960	28,224	28,648	28,292	28,023	-3.2%	-1.0%	41%
복리후생비	2,740	2,762	2,698	2,624	2,390	-12.8%	-8.9%	3%
지급수수료	12,991	13,927	14,366	14,840	13,344	2.7%	-10.1%	20%
통신비	4,331	4,353	4,490	4,514	4,518	4.3%	0.1%	7%
광고선전비	1,937	2,418	2,503	2,389	2,058	6.2%	-13.9%	3%
유형자산상각비	7,054	7,313	7,255	7,149	7,030	-0.3%	-1.7%	10%
무형자산상각비	1,105	1,120	1,142	1,152	1,181	6.9%	2.5%	2%
세금과공과	1,005	960	1,137	965	965	-4.0%	0.0%	1%
기타	4,571	8,466	4,387	4,371	4,889	7.4%	10.1%	7%
합 계	69,469	76,446	71,022	71,282	68,257	-1.6%	-4.1%	100%



성장 전략

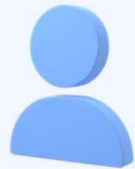
AI Initiative 기반으로 성장 전략 추진
고객 특성에 맞는 서비스 개발 및 제공으로 고객 층 확대

유튜브 커머스 협업 지속




- 데이터 연동 기반으로 손쉽게 유튜브에서 상품 판매 가능
- 결제 편의성 제고를 위해 '카페24쇼핑페이' 서비스 출시('23년 10월)
- 국내 라이브 커머스 시장 전망 호조 속에 유튜브와 협업 강화

엔터프라이즈 비즈니스 영업 강화




- 기업형 커머스 솔루션 시장에서 경쟁력 확보
- 기업고객 니즈 충족, 적극적인 마케팅을 통해 매출 및 수익 성장에 기여 전망

크리에이터/인플루언서 대상 커머스 브랜드 생성



- 전자상거래 분야로 적극 진출하고 있는 크리에이터/인플루언서 층을 위한 AI 기반의 서비스 제공
- AI 상품 매칭 +AI 콘텐츠 생성+AI 매니저

AI 기술 활용 마케팅 서비스 강화



- 데이터분석에 기반한 통합마케팅 솔루션 제공
- 중소형 광고주, 마케팅서비스 사업자 등으로 대상 마켓 수요층 확대

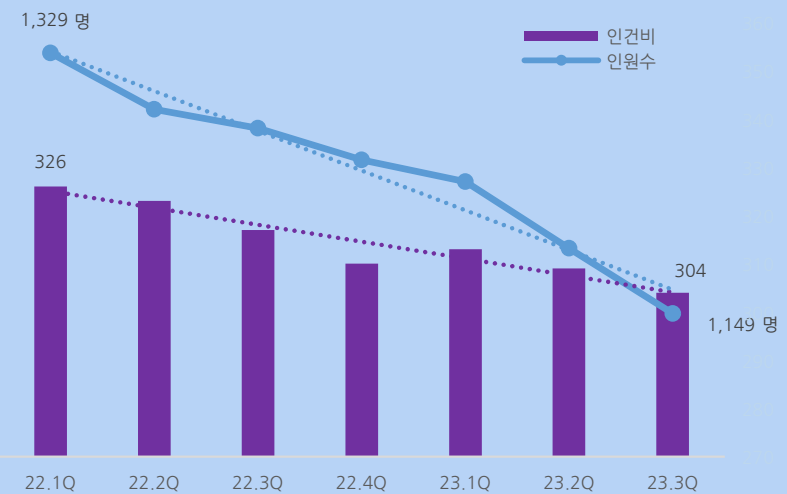
수익 개선 노력 지속

AI Initiative 기반의 수익 개선 노력

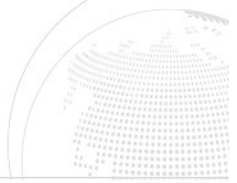
인적, 조직구조 효율화 등을 통한 생산성 향상

- 보수적 채용기조 유지
- 세일즈, CRM 위주로 인력 재배치, 마케팅 활동 강화
- AI, 자동화를 활용한 대행 서비스라인 간소화 등 인적 투입 축소
- 운영, 개발, 전 영역에서 생산성 향상 가시화
- 해외 거점 철수 및 축소 등을 통한 해외사업 비대면 체제로 전환
- 중국 상해, 독일, 인도, 필리핀, 베트남 지사 철수 작업 빠른 속도로 진행

[본사 임직원 수, 인건비 추이]



주)인건비는 연결기준임, 급여+복리후생비+퇴직급여 포함 (단위:억 원)



'쇼핑몰사업자' 중심의 비즈니스 모델

중소형사업자, 크리에이터(인플루언서), 대형 기업까지 모두

D2C(Direct To Consumer) 기반 온라인 비즈니스 구현할 수 있도록 지원하는 No.1 글로벌 전자상거래 플랫폼

D2C 구조

나만의 브랜드



무한 확장성

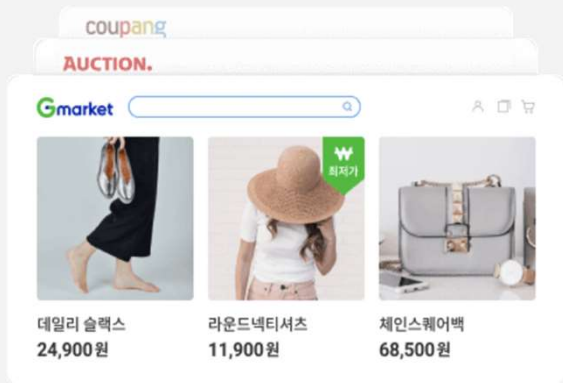


'쇼핑몰사업자' 중심

VS

입점형 구조

종속적 # 제한적



'플랫폼' 중심



원스톱(One-stop) 서비스 + AI

cafe24

쇼핑몰 구축 및 운영에 필요한 결제, IT솔루션, 운영솔루션, 공급망서비스, 마케팅까지 원스톱 서비스를 제공

cafe24 EC 플랫폼

AI로 초연결



통합결제서비스

SMS, 도메인, 마켓플러스, 스토어 등

CS/ 운영/ 판매대행
직접판매
창업센터 등

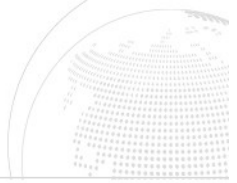
풀필먼트,
상품공급

광고,
컨설팅



횡적 연결

인프라



개방형 생태계 구축

다양한 참여자들이 상생할 수 있는
'개방형 생태계' 구축
#OPEN API



공급망
 상품공급업체
 물류 및 배송사
 플랫폼 네트워크

스토어
 디자인
 에이전시
 개발사

마켓플러스
 판매채널



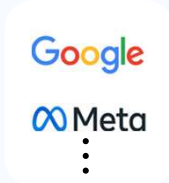
cafe24

마케팅
 소셜미디어
 검색엔진&포털

결제
 PG사

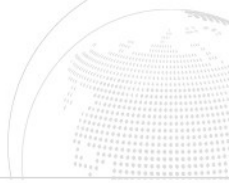


인프라
 IDC



사업자
 성장에 필요한 다양한 기능과
 서비스 확보

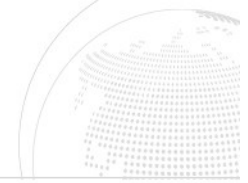
파트너
 수익 창출 및 고객풀 확대



선순환 비즈니스모델

쇼핑몰사업자 - 카페24 - 파트너, 모두가 동반 성장하는 비즈니스 생태계





Appendix. 계속사업/중단영업 관련 손익 구분

▪ '중단영업 관련 사항

- ① '23년 2분기 부터 일부 해외법인(필리핀, 베트남, 상해, 인도, 독일 등)의 사업을 중단함에 따라 해당 사업 관련한 손익
- ② '23년 8월 핼즈 지분 매각으로 '23년 3분기 부터 연결 법인에서 제외됨에 따라 핼즈 관련한 손익

▪ 손익계산서는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 전기 포함 소급하여 재작성함

1. 계속사업/중단영업 손익

(단위: 억원)

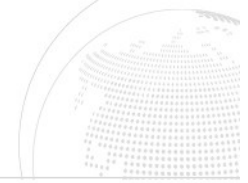
구분		2023				2022				
		1Q	2Q	3Q	3분기 누계	1Q	2Q	3Q	4Q	연간
영업수익		658	731	648	2,036	599	675	664	723	2,661
영업이익	계속사업	(52)	18	(36)	(71)	(99)	(42)	(30)	(42)	(213)
	중단영업	(18)	(6)	(7)	(32)	(18)	(20)	(19)	(27)	(85)
당기순이익	계속사업	(56)	2	(37)	(90)	(94)	(56)	(29)	(207)	(386)
	중단영업	(16)	(16)	271	239	(22)	(26)	(20)	(45)	(113)

2. 해외법인, 핼즈 구분

(단위: 억원)

구분		2023				2022				
		1Q	2Q	3Q	3분기 누계	1Q	2Q	3Q	4Q	연간
영업수익	해외법인	1	3	1	5	21	5	6	(3)	29
	핼즈	28	33	16	77	25	26	27	25	103
영업이익 중단영업	해외법인	(29)	(26)	(15)	(70)	(29)	(33)	(32)	(37)	(131)
	핼즈	10	20	8	38	10	12	14	10	46
당기순이익 중단영업	해외법인	(28)	(33)	(14)	(76)	(29)	(33)	(32)	(38)	(132)
	핼즈	12	17	285	314	7	7	12	(7)	19

주1)손익계산서 상 표기된 '영업손익'은 계속사업에 대한 영업손익임
 주2)손익계산서 상에는 '중단영업이익(손실)'로 표시됨



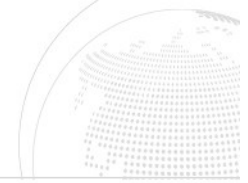
요약재무제표 (연결, K-IFRS)

재무상태표 (단위: 백만원)

	3Q22	2022	1Q23	2Q23	3Q23
유동자산	126,965	107,322	102,238	106,105	125,578
비유동자산	264,629	233,796	236,744	226,380	220,586
자산총계	391,594	341,118	338,982	332,486	346,164
유동부채	140,569	127,266	128,930	134,387	131,219
비유동부채	51,903	44,463	41,645	36,036	32,932
부채총계	192,472	171,728	170,575	170,423	164,151
자본금	11,249	11,248	11,248	11,248	11,249
자본잉여금	233,885	233,885	233,885	233,848	233,848
자본조정	(2,225)	(2,225)	(2,225)	(2,225)	(2,225)
기타포괄손익 누계액	(58,121)	(63,120)	(56,842)	(61,774)	(57,142)
이익잉여금	(17,885)	(31,469)	(38,902)	(40,196)	(16,655)
지배지분	166,903	148,320	147,164	140,902	169,075
비지배지분	32,219	21,070	21,243	21,162	12,938
자본총계	199,122	169,390	168,407	162,064	182,013

손익계산서 (단위: 백만원)

	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23
영업수익	66,436	72,290	65,783	73,061	64,761
영업비용	69,471	76,447	71,027	71,282	68,358
영업이익	(3,035)	(4,157)	(5,244)	1,779	(3,597)
영업외수익	697	457	632	946	1,101
영업외비용	946	23,286	1,219	2,319	1,216
법인세비용차감전순이익 (손실)	3,284	(26,986)	(5,831)	406	(3,712)
법인세비용	(339)	(6,304)	(215)	160	(56)
계속영업이익(손실)	(2,885)	(20,682)	(5,616)	246	(3,656)
중단영업이익(손실)	(2,010)	(4,463)	(1,645)	(1,598)	27,106
당기순이익	(4,896)	(25,145)	(7,261)	(1,352)	23,450
지배기업소유주지분	(4,909)	(13,996)	(7,434)	(1,293)	23,541
비지배지분	13	(11,149)	172	(57)	(92)



요약재무제표 (별도, K-IFRS)

재무상태표 (단위: 백만원)

	3Q22	2022	1Q23	2Q23	3Q23
유동자산	79,682	69,031	64,467	67,026	102,243
비유동자산	214,353	193,917	197,026	186,274	180,559
자산총계	294,035	262,948	261,493	253,299	282,802
유동부채	101,532	93,837	94,799	94,078	96,513
비유동부채	25,768	23,234	21,876	20,667	19,365
부채총계	127,300	117,071	116,675	114,745	115,878
자본금	11,248	11,248	11,248	11,248	11,249
자본잉여금	233,923	233,923	233,923	233,923	233,923
자본조정	(2,969)	(2,969)	(2,969)	(2,969)	(2,969)
기타포괄손익 누계액	(58,043)	(63,391)	(57,048)	(61,990)	(57,449)
이익잉여금	(17,424)	(32,934)	(40,336)	(41,658)	(17,830)
자본총계	166,735	145,877	144,818	138,555	166,924

손익계산서 (단위: 백만원)

	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23
영업수익	51,004	53,422	49,611	52,958	47,953
영업비용	53,858	57,061	53,656	50,966	49,486
영업이익	(2,854)	(3,639)	(4,045)	1,992	(1,533)
영업외수익	662	(67)	474	747	29,712
영업외비용	651	14,013	879	835	1,372
지분법손익	(3,569)	(2,816)	(3,063)	(2,981)	(1,911)
세전이익	(6,412)	(20,535)	(7,513)	(1,077)	24,896
당기순이익	(6,415)	(15,510)	(7,402)	(1,322)	23,828

Thank you

www.cafe24.com

www.cafe24corp.com