2026년 3분기 실적발표

2026.11.10 (화)

Kurly

Kurly Investor Relations

Disclaimer

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결기준의 잠정 영업실적에 기초하여 작성되었습니다.

본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 및 시장 참여자의 편의를 위하여 작성된 것으로 내용 중 일부는 향후 감사 결과에 따라 변경될 수 있습니다.

본 자료에는 회사의 재무성과 및 예측정보가 포함되어 있으며, 이러한 예측정보는 회사의 실제 성과에 영향을 줄 수 있는 알려지지 않은 위험과 불확실성, 그리고 다른 요인들에 의해 변경될 수 있으며, 회사의 미래 실적 또는 성과 예측 정보는 실제 실적과 중대한 차이가 있을 수 있습니다.

따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생되는 투자 결과에 대해 어떠한 책임이나 손해 또는 피해에 대한 보상 책임을 지지 않음을 알려 드립니다.

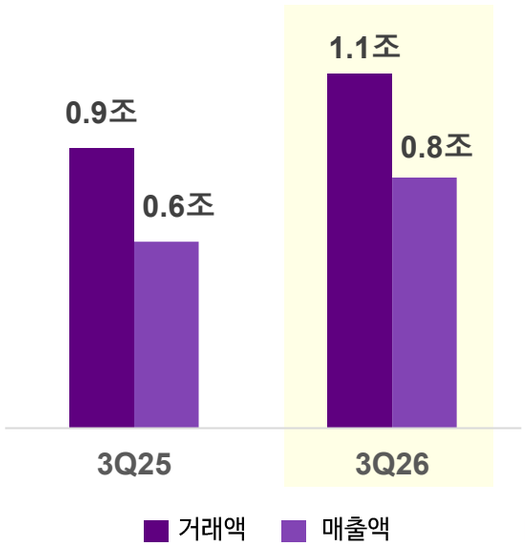
본 자료는 자료 작성일 현재의 사실에 기초하여 작성된 것이며, 회사는 향후 변경되는 새로운 정보나 미래의 사건에 대해 업데이트 책임을 지지 않습니다.

Highlight : 성장 가속화와 수익 개선으로 누적 기준 역대 최대 실적 달성

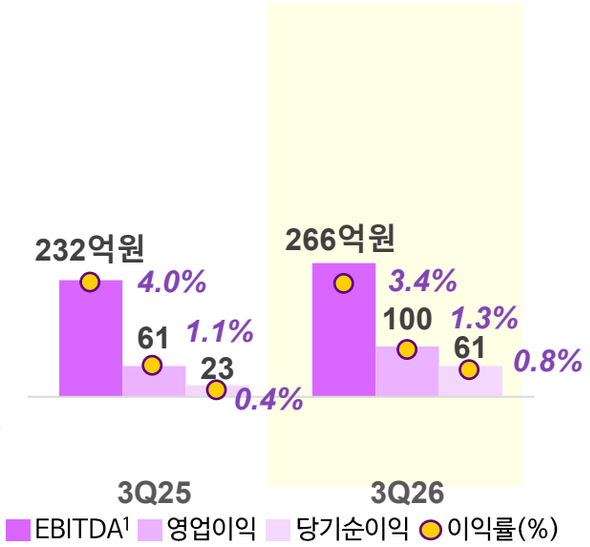
- [3분기] **거래액 1.1조원(+32.1% YoY), 매출액 7,779억원(+34.4% YoY)**으로 외형 성장 가속화, **영업이익 100억원(매출액의 1.3%, +39억원 YoY)** 기록
- [3분기 누계] **거래액 3.3조원(+28.7% YoY), 매출액 2.3조원(+29.9% YoY)** 달성. **영업이익은 616억원(매출액의 2.7%, +524억원 YoY)**을 기록하며 수익성 개선에 힘입어 역대 최대 누적 실적 경신

3분기 실적 요약 (연결)

거래액 32.1% YoY
매출액 34.4% YoY

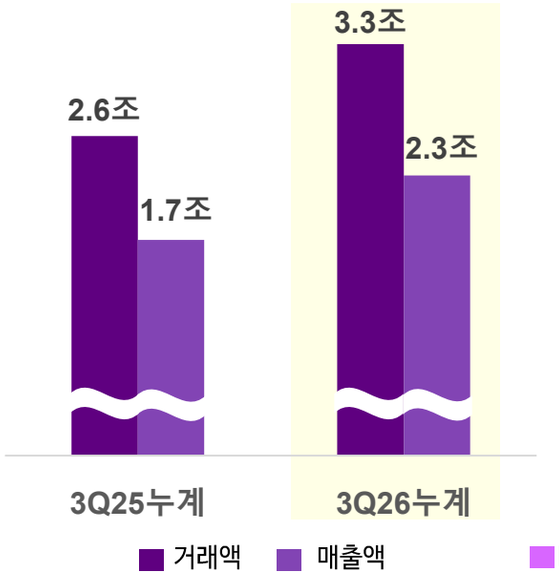


영업이익 100억원(매출액 대비 1.3%)
당기순이익 61억원(0.8%)

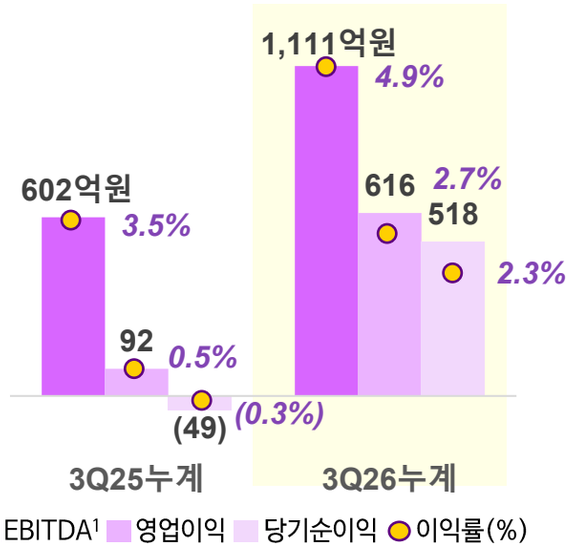


3분기 누적 실적 요약 (연결)

거래액 28.7% YoY
매출액 29.9% YoY



영업이익 616억원(매출액 대비 2.7%)
당기순이익 518억원(2.3%)



주[1] 2026년부터 시장 등 이해관계자와 명확한 소통을 위해 기존 'Adj. EBITDA'를 'EBITDA'로 변경하여 표기함. (EBITDA = 영업이익 + 유형자산감가상각비 + 무형자산상각비 + 사용권자산상각비)

거래액 성장 가속화, 시장과의 성장률 격차 확대

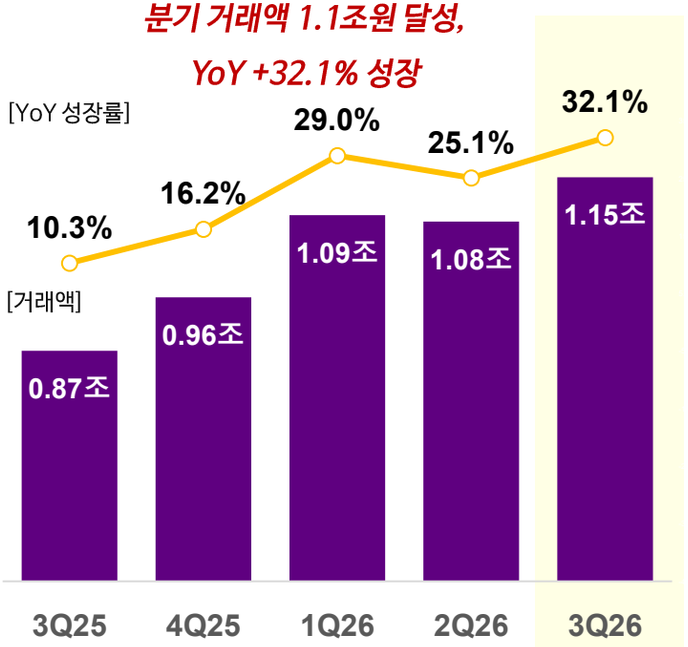
- 채널 다변화와 명절 수요 확대가 **3분기 거래액 1.15조원(+32.1% YoY)**의 성장을 견인하며 온라인 시장 성장률[1] (+7.3% YoY) 대비 약 4.4배 수준의 outperform
- **3분기 매출액 7,779억원(+34.4% YoY), 누적 매출액 2.3조원(+29.9% YoY)**으로 외형 성장 가속화. 3분기 매출총이익률은 전년 동기 일회성 부가세 환입에 따른 기저 영향으로 일시 하락했으나, 누계 기준은 전년 수준 유지

분기별 거래액 성장률 및 국내 온라인 성장률 비교

(단위 : % YoY)

[분기별 거래액 성장률]

분기 거래액 1.1조원 달성,
YoY +32.1% 성장



[컬리 vs 온라인 성장률[1]]

국내 온라인 성장률 대비
+24.8%p 큰 폭 상회



7.3% 산업통상부[1]
5.9% 국가데이터처[2]

매출액 세부 및 매출총이익 (연결)

(단위 : 억원, %YoY, 매출액 대비%)

	3Q25	3Q26	YoY	3Q25 누계	3Q26 누계	YoY
매출액 % yoy	5,787	7,779	+1,992 +34.4%	17,381	22,583	+5,202 +29.9%
상품매출 % yoy	5,642	7,546	+1,904 +33.7%	16,995	21,960	+4,965 +29.2%
(구성비)	(97.5%)	(97.0%)	(-0.5%p)	(97.8%)	(97.2%)	(-0.6%p)
기타매출 % yoy	145	233	+88 +61.0%	387	623	+236 +61.2%
(구성비)	(2.5%)	(3.0%)	(+0.5%p)	(2.2%)	(2.8%)	(+0.6%p)
매출총이익	2,015	2,565	+550	5,844	7,624	+1,780
매출총이익률 %	34.8%	33.0%	-1.8%p	33.6%	33.8%	+0.2%p

주[1] 산업통상부: 주요 유통업체 매출동향 참고 (온라인 유통 2026년 7월~9월 성장률의 단순 평균값 활용)
주[2] 국가데이터처: 서비스업동향조사 소매판매통계 및 온라인쇼핑동향조사 참고 (소매시장 中 승용차, 차량연료, 의약품 제외 / 온라인 中 음식서비스, e쿠폰 서비스 등 서비스 판매금액 제외)

하절기 비용 부담에도 흑자 유지하며 역대 최대 누적 이익 달성

- **3분기 영업이익 100억원(+39억원 YoY, 전년 대비 약 1.6배), 당기순이익 61억원**으로 3개 분기 연속 흑자 지속. 누계 영업이익 역대 최대 수준
- 하절기 기온 상승에 따른 포장비 증가 등 일부 비용 상승 요인에도 불구하고, 운반비 및 수수료(-0.8%p)와 기타 비용(-1.3%p) 비율 개선에 힘입어 **판관비율 31.7%(-2.1%p YoY)**로 개선

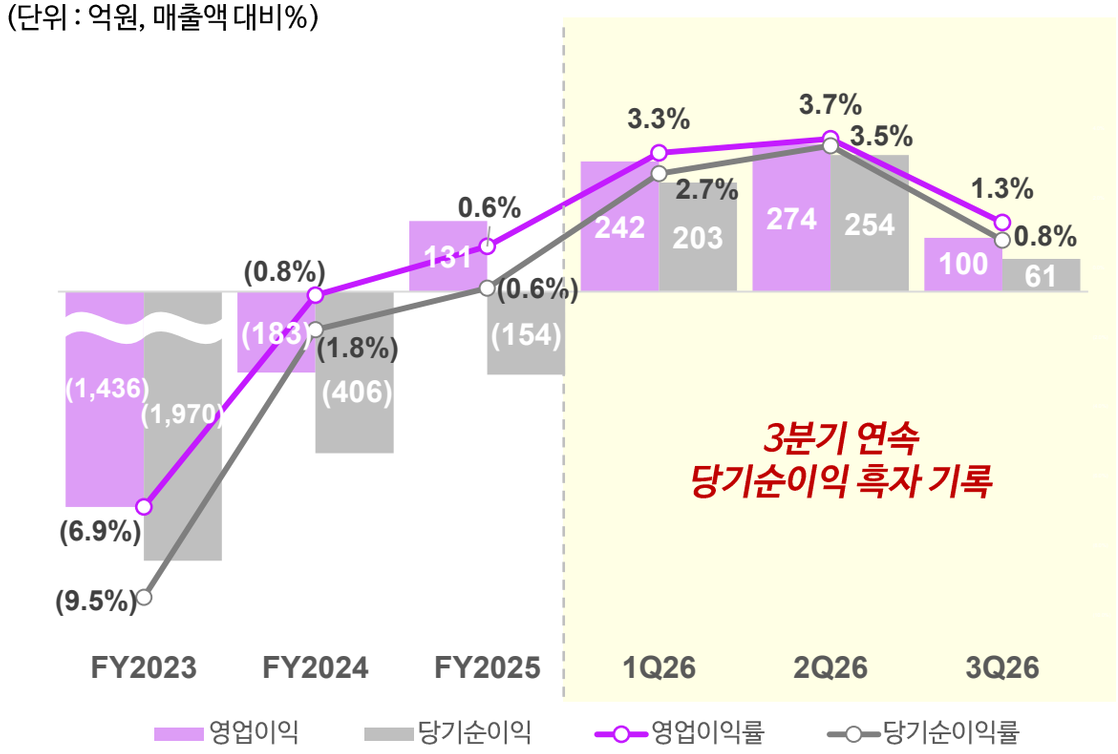
판매관리비 (연결)

(단위 : 억원, 매출액 대비%)

	3Q25	3Q26	YoY	3Q25 누계	3Q26 누계	YoY
판매관리비	**1,954**	**2,465**	***+511***	**5,752**	**7,007**	***+1,255***
(판관비율%)	**(33.8%)**	**(31.7%)**	***-2.1%p***	**(33.1%)**	**(31.0%)**	***-2.1%p***
인건비 [사무 및 물류 인력 포함]	545 (9.4%)	728 (9.4%)	*+183* *-0.1%p*	1,658 (9.5%)	2,079 (9.2%)	*+421* *-0.3%p*
운반비 및 지급수수료[1] [배송비, PG수수료 등]	726 (12.5%)	914 (11.8%)	*+188* *-0.8%p*	2,131 (12.3%)	2,704 (12.0%)	*+573* *-0.3%p*
포장비	165 (2.8%)	231 (3.0%)	*+66* *+0.1%p*	413 (2.4%)	544 (2.4%)	*+131* -
광고선전비	89 (1.5%)	117 (1.5%)	*+28* -	274 (1.6%)	293 (1.3%)	*+19* *-0.3%p*
기타	429 (7.4%)	475 (6.1%)	*+46* *-1.3%p*	1,276 (7.3%)	1,388 (6.1%)	*+112* *-1.2%p*
영업이익	**61**	**100**	***+39***	**92**	**616**	***+524***
이익률 (%)	**1.1%**	**1.3%**	***+0.2%p***	**0.5%**	**2.7%**	***+2.2%p***
EBITDA[2]	**232**	**266**	***+34***	**602**	**1,111**	***+509***
이익률 (%)	**4.0%**	**3.4%**	***-0.6%p***	**3.5%**	**4.9%**	***+1.4%p***

영업이익 및 당기순이익 (연결)

(단위 : 억원, 매출액 대비%)



주[1] 운반비 및 지급수수료: 1) Lastmile 샛별/택배 배송비 2) PG수수료 3) IT/서비스 시스템 운영비 4) 기타 운영 경비 및 자문수수료 등 각종 지급수수료 포함

주[2] 2026년부터 시장 등 이해관계자와 명확한 소통을 위해 기존 'Adj. EBITDA'를 'EBITDA'로 변경하여 표기함. (EBITDA = 영업이익 + 유형자산감가상각비 + 무형자산상각비 + 사용권자산상각비)

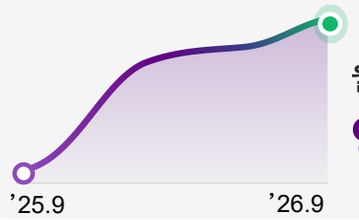
컬리의 핵심 경쟁력으로 새로운 성장 영역 확대

- **컬리의 상품 큐레이션 및 물류 역량 등을 기반으로 채널 확장, 뷰티 및 패션 카테고리를 강화하여 지속 성장 추진**

컬리N마트 | 1주년 성과

고객 접점 확대

– 기존 컬리 앱과 다른 고객층의 장보기 수요 유입



월 거래액, 오픈 초기 대비
약 10배 성장

컬리의 상품 경쟁력이 성장에 기여

– 주문 10건 중 7건에 'Kurly Only' 상품 포함

– 컬리의 차별화된 상품을 중심으로 주문 빈도 상승

오픈 초기 대비	오픈 초기 대비	주문 10건 중
+35%	**+22%**	**7/10**
1인당 월 주문 건수	주문당 상품 수	Kurly Only 포함 주문

뷰티 | 상품 차별화와 자체 브랜드 육성

차별화 상품으로 뷰티 구매 고객 확대

– '검증된 좋은 상품'으로 프리미엄의 기준 재정립

– 브랜드 협업을 통해 컬리에서만 만날 수 있는 뷰티 상품 기획

아모레퍼시픽 전략적 파트너십 체결
'Kurly Only' 단독 상품 공동 개발 추진

뷰티 자체 브랜드 론칭

– 고객 리뷰에 담긴 피부 고민을 반영해 자체 상품 기획

– 제품군 단계적 확대 예정



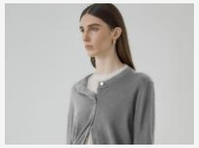
듀에라 자체 브랜드
컬리의 첫 뷰티 자체 브랜드 론칭
미국 아마존 및 틱톡샵 입점

패션 | Kurly Only 확대와 구매 편의성 강화

품질 신뢰 기반 'Kurly Only' 패션 상품 확대

– 품질 신뢰를 컬리 단독 일상복으로

– 셀럽 협업 및 단독 상품 확대, PB 출시 추진



헤디트 컬리 단독 론칭
모델 한혜진의 첫 패션 브랜드

샛별배송으로 패션 재구매 확대

– 패션 상품을 빠르게 받아볼 수 있도록 샛별배송군 확대

– 홈웨어·언더웨어·키즈 등 반복 구매가 잦은 품목 중심 적용



헤르보 컬리 협업 + 샛별배송
컬리와 함께 만든 데일리 캐시미어 컬렉션

Appendix

재무상태표 (연결)

(단위 : 억원)

	3Q25	2Q26	3Q26
자산 총계	**8,188**	**9,538**	**9,815**
현금 및 예금[1]	2,233	3,729	4,139
재고자산	751	719	809
유형자산	1,041	909	894
사용권자산	2,942	2,981	2,870
부채 총계	**7,318**	**7,934**	**8,106**
매입채무	2,470	2,975	3,202
차입금[2]	305	220	151
리스부채	3,450	3,541	3,464
자본 총계	**870**	**1,605**	**1,709**

손익계산서 (연결)

(단위 : 억원)

	3Q25	3Q26	YoY	3Q25 누계	3Q26 누계	YoY
매출액	**5,787**	**7,779**	*+34.4%*	**17,381**	**22,583**	*+29.9%*
매출원가	**3,772**	**5,214**	*+38.2%*	**11,537**	**14,960**	*+29.7%*
매출총이익	**2,015**	**2,565**	*+27.3%*	**5,844**	**7,624**	*+30.4%*
판매관리비	**1,954**	**2,465**	*+26.2%*	**5,752**	**7,007**	*+21.8%*
영업이익	**61**	**100**	*+63.5%*	**92**	**616**	*+570.2%*
EBITDA[3]	**232**	**266**	*+14.8%*	**602**	**1,111**	*+84.5%*
당기순이익	**23**	**61**	*+167.0%*	**(49)**	**518**	*흑자 전환*
총포괄이익	**23**	**59**	*+158.4%*	**(49)**	**516**	*흑자 전환*

현금흐름표 (연결)

(단위 : 억원)

	3Q25 누계	3Q26 누계
기초 현금 및 예금[1]	**2,237**	**2,757**
영업활동 현금흐름	**460**	**1,588**
영업으로부터 창출된 현금흐름	627	1,735
투자활동 현금흐름	**(64)**	**(88)**
유형자산 취득 및 처분	(49)	(61)
재무활동 현금흐름	**(399)**	**(117)**
유상증자로 인한 현금유입[4]	0	330
현금 및 예금 증감[1]	**(4)**	**1,382**
기말 현금 및 예금[1]	**2,233**	**4,139**

Kurly

주[1] 현금 및 예금 = 현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품 + 장기성 예금(상각후원가측정금융자산)
주[2] 차입금 일부를 조기 상환함에 따라 차입금 잔액 감소
주[3] 2026년부터 시장 등 이해관계자와 명확한 소통을 위해 기존 'Adj. EBITDA'를 'EBITDA'로 변경하여 표기함. (EBITDA = 영업이익 + 유형자산감가상각비 + 무형자산상각비 + 사용권자산상각비)
주[4] 제3자배정 유상증자에 따른 330억원의 현금 유입 반영

Appendix

재무상태표 (별도)

(단위 : 억원)

	3Q25	2Q26	3Q26
자산 총계	**7,389**	**8,691**	**8,931**
현금 및 예금[1]	1,887	3,265	3,353
재고자산	751	716	806
유형자산	1,021	894	880
사용권자산	2,321	2,354	2,265
부채 총계	**6,452**	**7,003**	**7,158**
매입채무	2,334	2,807	3,028
차입금[2]	305	220	151
리스부채	2,753	2,814	2,737
자본 총계	**937**	**1,688**	**1,773**

손익계산서 (별도)

(단위 : 억원)

	3Q25	3Q26	YoY	3Q25 누계	3Q26 누계	YoY
매출액	**5,764**	**7,743**	*+34.3%*	**17,328**	**22,496**	*+29.8%*
매출원가	**3,772**	**5,211**	*+38.2%*	**11,537**	**14,960**	*+29.7%*
매출총이익	**1,992**	**2,532**	*+27.1%*	**5,791**	**7,537**	*+30.1%*
판매관리비	**1,945**	**2,467**	*+26.8%*	**5,732**	**7,012**	*+22.3%*
영업이익	**47**	**65**	*+38.8%*	**58**	**525**	*+800.2%*
EBITDA[3]	**216**	**229**	*+6.1%*	**563**	**1,013**	*+80.0%*
당기순이익	**10**	**40**	*+299.0%*	**(66)**	**447**	*흑자 전환*
총포괄이익	**10**	**40**	*+299.0%*	**(66)**	**447**	*흑자 전환*

현금흐름표 (별도)

(단위 : 억원)

	3Q25 누계	3Q26 누계
기초 현금 및 예금[1]	**1,952**	**2,202**
영업활동 현금흐름	**198**	**1,349**
영업으로부터 창출된 현금흐름	283	1,458
투자활동 현금흐름	**10**	**(113)**
유형자산 취득 및 처분	(24)	(57)
재무활동 현금흐름	**(273)**	**(85)**
유상증자로 인한 현금유입[4]	0	330
현금 및 예금 증감[1]	**(65)**	**1,151**
기말 현금 및 예금[1]	**1,887**	**3,353**

Kurly

주[1] 현금 및 예금 = 현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품 + 장기성 예금(상각후원가측정금융자산)
주[2] 차입금 일부를 조기 상환함에 따라 차입금 잔액 감소
주[3] 2026년부터 시장 등 이해관계자와 명확한 소통을 위해 기존 'Adj. EBITDA'를 'EBITDA'로 변경하여 표기함. (EBITDA = 영업이익 + 유형자산감가상각비 + 무형자산상각비 + 사용권자산상각비)
주[4] 제3자배정 유상증자에 따른 330억원의 현금 유입 반영

Thank You

KURLY INVESTOR RELATIONS

ir@kurlycorp.com