

# 하나투어 4분기 실적발표

2024. 2



# 유의 사항

본 자료는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 기초로 작성된 연결 기준의 잠정 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 재무실적 및 영업성과는 (주)하나투어 및 종속회사들에 대한 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료입니다.

투자자는 이 자료에 포함되어 있는 정보만을 믿고 투자결정을 하지 말아야 하며, 투자책임은 전적으로 투자자 자신에게 있음을 밝혀 드립니다.



# 목차

## I. 연결 실적

1. 분기 영업실적
2. 분기 영업비용
3. 연간 영업실적
4. 연간 영업비용

## II. 업황 동향

1. 패키지 동향
2. 모바일 동향

## III. 별첨

1. 요약 재무상태표
2. 요약 손익계산서



# 분기 영업실적

- 4분기 매출(영업수익)은 전년 동기 대비 159% 증가, 전분기 대비 6% 감소한 1,195억원. \*순액조정 매출액 기준 전분기 대비 3% 증가.

\*순액조정 매출: 전세기, 호텔, 티켓 등의 원재료 매출분을 제거한 매출. 당사의 판매 실적을 보다 정확하게 반영.

Key Drivers: 1) 송출객수 증가를 통한 패키지 업항 회복세 지속(QoQ +25%), 2) 높은 중고가 패키지 판매 비중 효과, 3) 계절성에 따른 중장거리 패키지 판매 비중 감소

- 영업이익은 전분기 대비 13% 감소한 114억원.

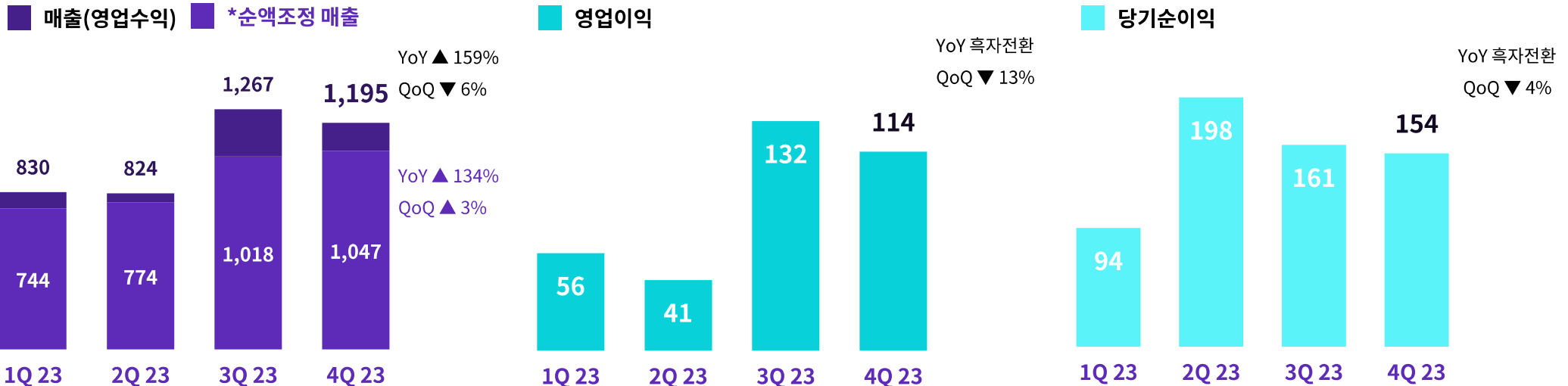
Key Drivers: 1) 일회성 비용효과(특별 성과급) 45억원 반영, 2) 높은 중고가 패키지 판매 비중, 3) 높은 온라인 채널 판매비중 효과

- 당기순이익은 전분기 대비 4% 감소한 154억원. 영업외손익 +40억원 반영.

Key Drivers: 1) 마크호텔 청산 관련 자본손상환입 30억원, 2) 일본 아레그룩스 호텔 사용권자산 관련 자본손상환입 16억원, 3) 이자수익 12억원, 4) 법인세 비용 -37억원 등

## 분기 영업실적

2023년 1분기 - 2023년 4분기, 억원

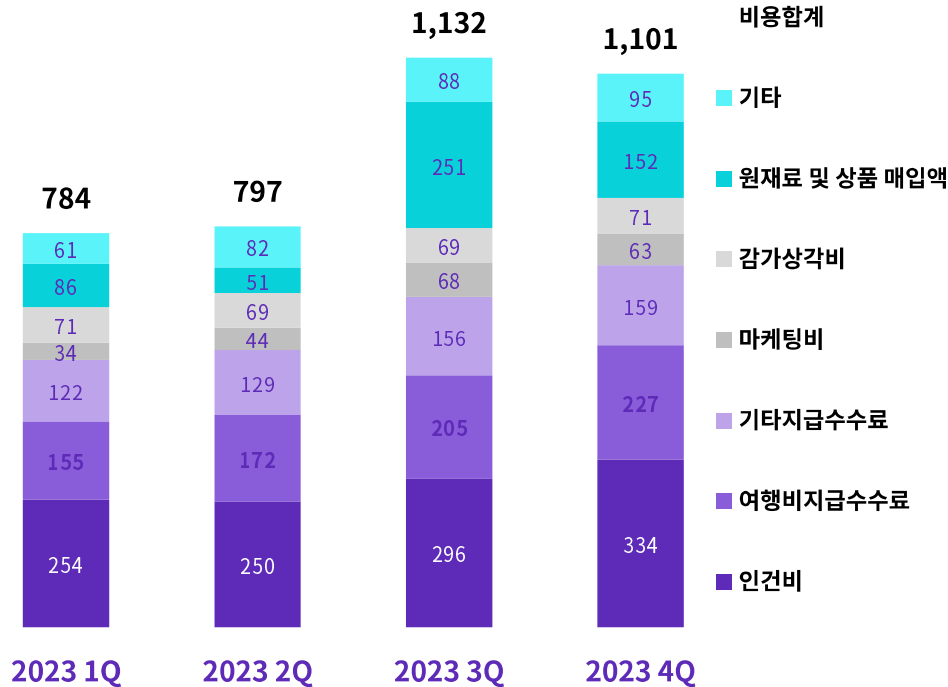


(\*순액조정매출: 전세기, 호텔, 티켓 등의 원재료 매출분을 제거한 매출)

# 분기 영업비용

## 영업비용 상세 (대손상각비 제외)

2023년 1분기 - 2023년 4분기, 억원



✓ 4분기 영업비용은 전분기 대비 3% 감소한 1,100억원.

✓ 인건비는 전분기 대비 13% 증가한 334억원.

Key Drivers:

- 1) 일회성 특별 성과급 지급 (45억원)
- 2) 4분기 내부 목표달성 성과급
- 3) 중기 리텐션 성과급 총당금 반영

✓ 마케팅비는 전분기 대비 7% 감소한 63억원.

Key Drivers:

- 1) 명절 성수기 효과 감소에 따른 마케팅 비용 효율화

✓ 원재료 및 상품 매입액은 전분기 대비 39% 감소한 152억원.

Key Drivers:

- 1) 명절 성수기 효과 감소를 반영한 항공 및 호텔사입 물량 축소

(대손상각비 제외, IFRS 1115호 & 중단사업손익 반영)



# 연간 영업실적

- 2023년 연간 매출(영업수익)은 전년 대비 258% 증가한 4,116억원. **코로나 이후 최고치 기록.**

Key Drivers: 1) 코로나 이후 여행업 업황 회복 본격화, 2) 하나팩2.0 중심의 중고가 패키지 판매 비중 확대

- 영업이익은 343억원. **2017년 이후 최고치 기록.**

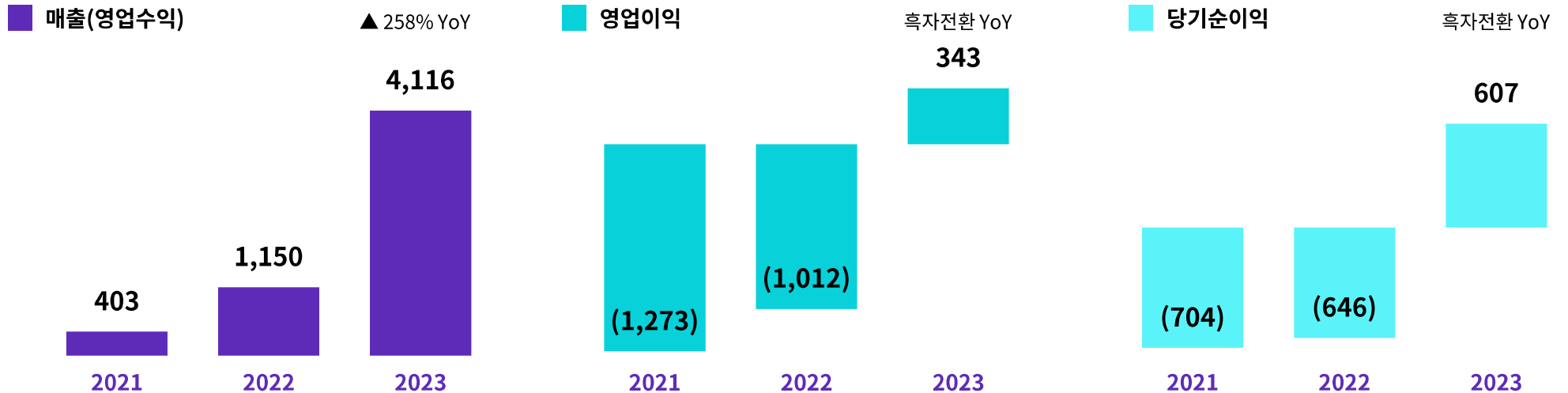
Key Drivers: 1) 하나팩2.0 중심의 중고가 패키지 판매 비중 확대, 2) 온라인 판매비중 증가로 인한 수수료 감소

- 당기순이익은 607억원. **역대 최고치 기록.**

Key Drivers: 1) 자본손상 환입효과(일본 아레그룩스 호텔, 마크호텔), 2) 이자수익, 3) 법인세율 감소 등

## 연간 영업실적

2021년 - 2023년, 억원



(IFRS 1115호 & 중단사업손익 반영)

# 연간 영업비용

- 2023년 연간 영업비용은 전년 대비 75% 증가한 3,814억원

Key Drivers: 1) 업황 회복에 따른 매출변동비 중심의 비용 증가 (여행비지급수수료, 기타지급수수료, 원재료 및 상품 매입액), 2) 인건비 및 마케팅비 집행 정상화

- 인건비는 전년 대비 32% 증가한 1,135억원

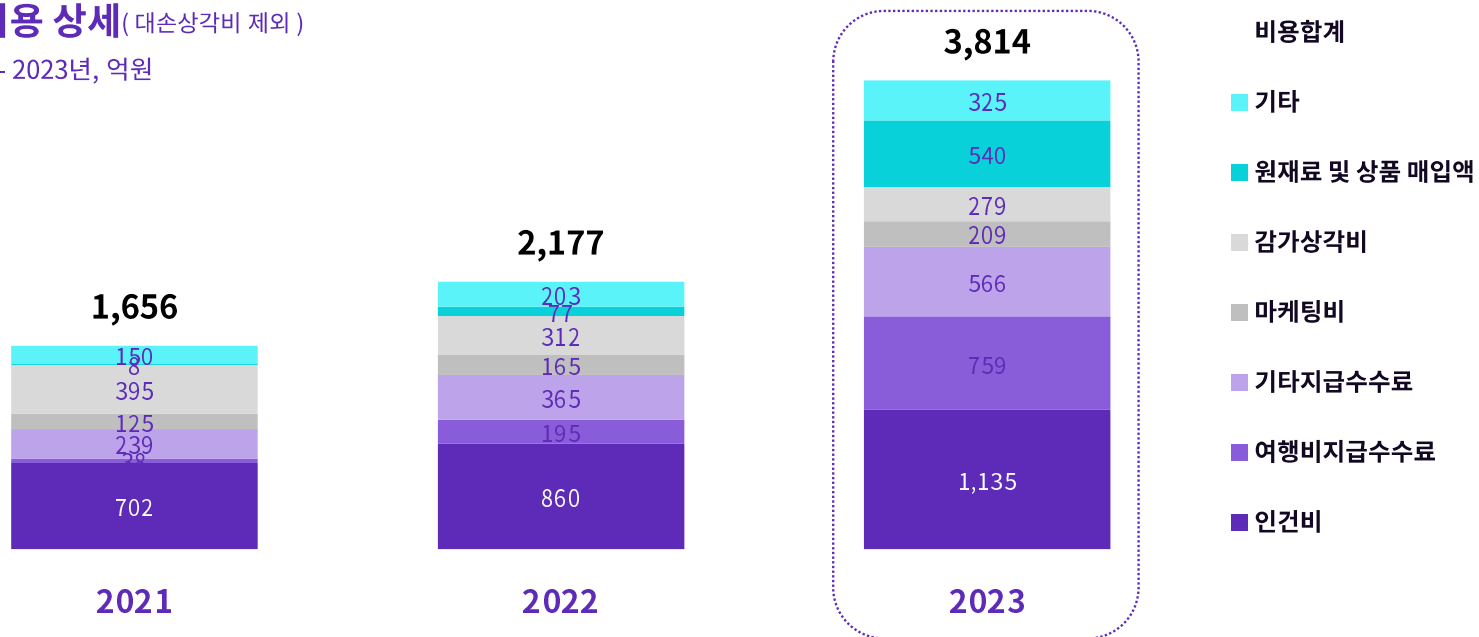
Key Drivers: 1) 코로나 이후 여행 수요 회복에 대응하기 위한 본사 및 자회사 인력규모 확대, 2) 성과급 지급 효과

- 마케팅비는 전년 대비 27% 증가한 209억원

Key Drivers: 1) 업황 정상화 대응에 필요한 마케팅 예산을 효율적으로 집행, 2) 모바일 앱 활성화를 중심으로 한 온라인 프로모션 비용 집행

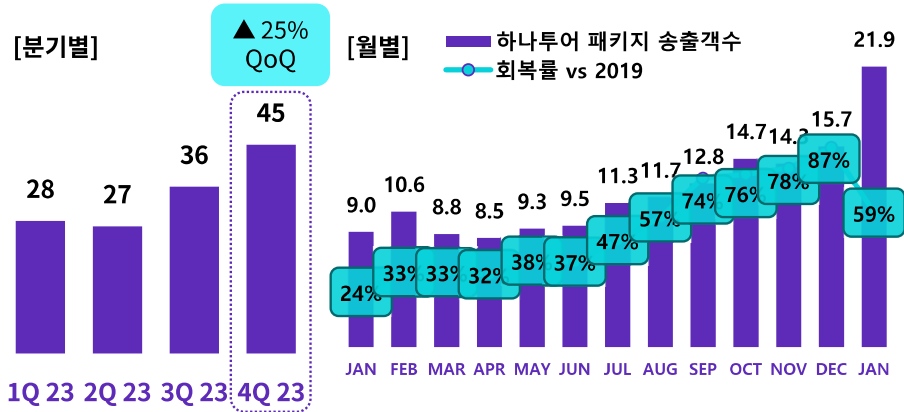
## 영업비용 상세 (대손상각비 제외)

2021년 - 2023년, 억원



# 패키지 송출객 및 수탁금(GMV) 동향

패키지 송출객 동향 2023년 - 2024년 1월, 만명



✓ 4분기 패키지 송출객은 전분기 대비 25% 증가  
2019년 4분기 대비 80% 수준

Key Drivers:

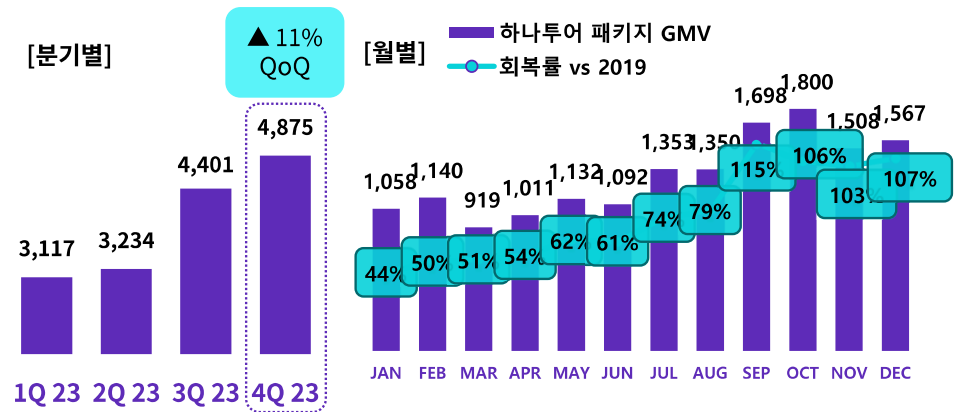
- 1) 패키지 업황 회복 지속
- 2) 근거리 여행수요 증가가 명절 장기 연휴 효과 소멸분을 상쇄하고 송출객수 상승을 견인

✓ 24년 1월 패키지 송출객은 12월 대비 40% 성장

Key Drivers:

- 1) 겨울 성수기 효과
- 2) 단거리 여행지(일본, 동남아) 중심의 강한 계절성 수요 발생

패키지 수탁금(GMV) 동향 2023년 1분기 - 2023년 4분기, 억원



✓ 4분기 패키지 수탁금(GMV)은 전분기 대비 11% 증가  
2019년 4분기 대비 105% 수준

Key Drivers:

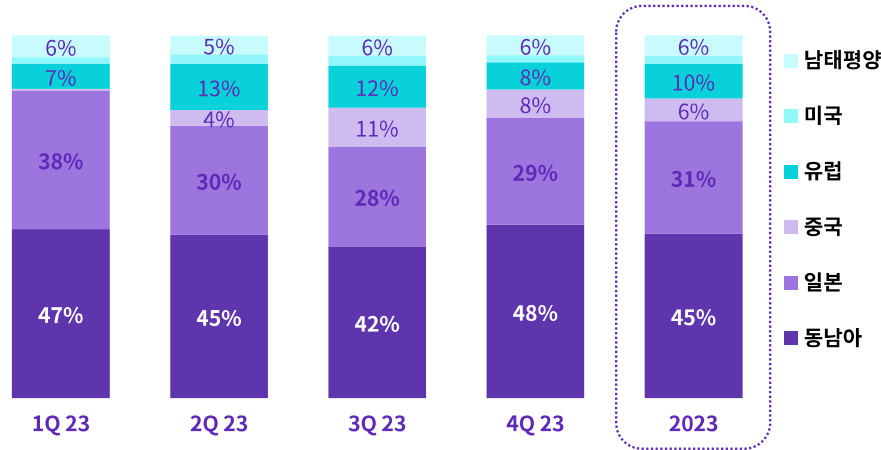
- 1) 전분기 대비 송출객수 증가
- 2) 하나팩2.0 중심의 중고가 패키지 판매 비중 확대





# 패키지 지역별 비중

고객수 기준 지역별 비중 2023년 1분기 ~ 4분기, %



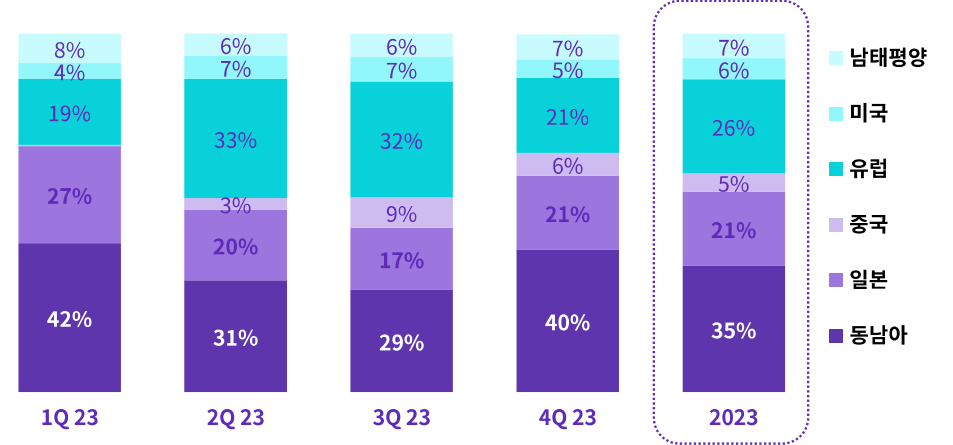
- ✓ 4분기 고객수 기준 지역별 비중은 동남아와 일본을 중심으로 한 단거리 지역 여행자 수가 가장 큰 비중을 차지

Key Drivers: 3분기 명절 장기 연휴 효과의 소멸로 전분기 대비 중장거리 지역의 비중이 감소했으나, 근거리 지역 여행수요가 증가하며 비중 확대 및 전체 송출객수 상승을 견인

- ✓ 연간 기준으로는 **코로나 이전(2018년) 대비 유럽지역 비중이 증가**

Key Drivers: 2018년 유럽 점유율은 7.2%였으나 23년에는 10%대로 상승. 하나팩2.0을 중심으로 한 상품 만족도 제고를 통해 과거대비 유럽향 패키지 판매가 호조

수탁금(GMV) 기준 지역별 비중 2023년 1분기 ~ 4분기, %



- ✓ GMV 기준으로 살펴보면 동남아가 40%로 1위를 차지. 2위는 유럽(21%), 3위는 일본(21%)

Key Drivers: 유럽은 높은 평균판매가(ASP)로 인해 상대적으로 적은 고객수에도 불구하고 높은 GMV를 기록

- ✓ 연간 기준으로도 유럽이 일본을 제치고 2위를 차지. **코로나 이전(2018년) 대비 유럽의 비중이 확대**

Key Drivers: 2018년에는 일본 GMV 점유율이 유럽대비 높았으나 (20% vs 18.5%) 하나팩2.0 판매 증가 및 코로나 이후 원가 상승 등의 효과로 인해 유럽의 비중이 확대



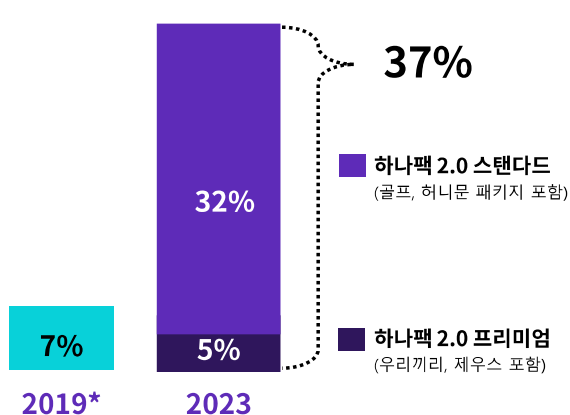
# 하나팩 2.0(중고가 패키지) 판매 동향

- 23년 전체 패키지 고객수 기준 하나팩 2.0 판매 비중은 **37%**  
*Key Facts:* '19년 전체 중고가 패키지 판매 비중은 7%
- GMV 기준 하나팩 2.0 판매 비중은 **57%**  
*Key Facts:* '19년 전체 중고가 패키지 판매 비중은 8%
- 여행 거리에 따른 하나팩 2.0의 판매 비중은 **평균 판매가가 높은 중장거리 여행지에서 특히 높게 발생**  
*Key Drivers:* 높은 비용과 시간이 드는 여행일 수록 제대로 된 여행을 즐기고자 하는 니즈가 큰 것이 주된 이유

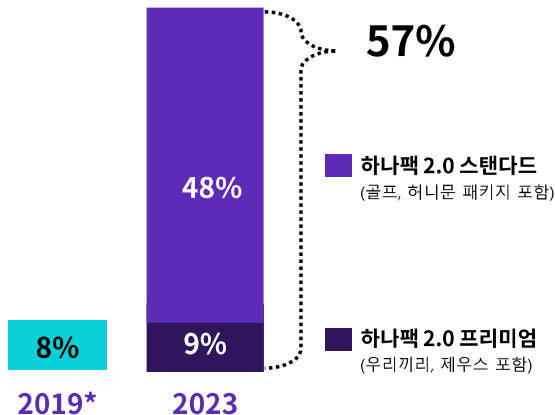
## 하나팩 2.0 판매 비중 (vs 전체 패키지)

2019 vs 2023, 고객수 기준, GMV 기준, %

[ 고객수 기준 ]



[ GMV 기준 ]

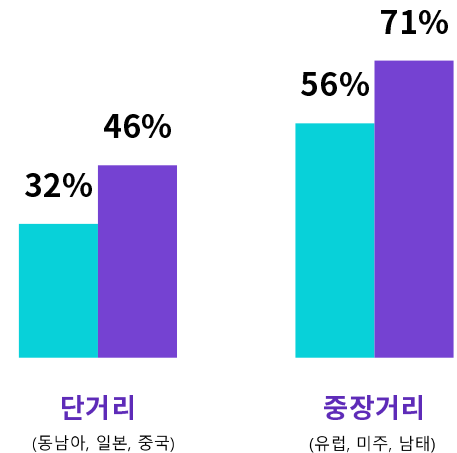


\*19년은 하나팩2.0 출시 전 중고가패키지 기준

## 하나팩 2.0 판매 비중 (단거리 & 중장거리)

2023, 단거리, 중장거리, %

■ 고객수 기준 ■ GMV 기준

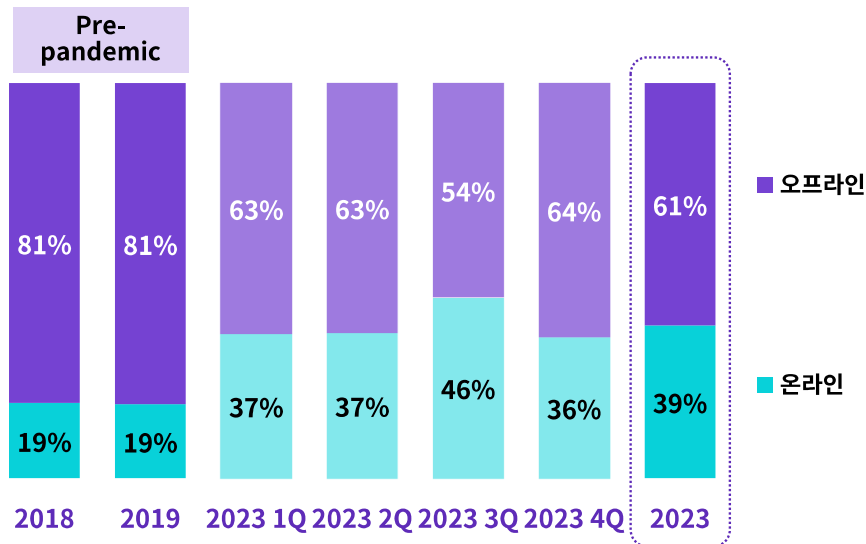


## 패키지 온/오프라인 채널별 비중

- 23년 전체 패키지 고객수 기준 온라인 채널 판매 비중은 39%
- 온라인 채널 역량 강화 및 여행객들의 소비 패턴 변화로 코로나 이전 대비 온라인 판매 비중이 크게 증가
- 하나투어 모바일 앱 이용자수와 전체 온라인 회원자수의 꾸준한 증가도 온라인 판매 비중 확대에 영향

### 고객수 기준 온/오프라인 비중

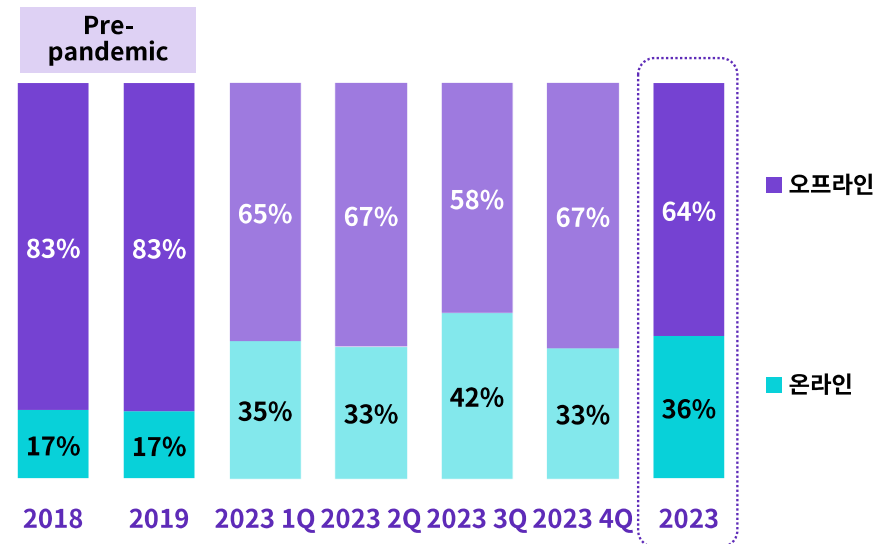
2018년 ~ 2023년 4분기, %



(자료: 하나투어)

### 수탁금(GMV) 기준 온/오프라인 비중

2018년 ~ 2023년 4분기, %



(자료: 하나투어)



# 하나투어 모바일 동향

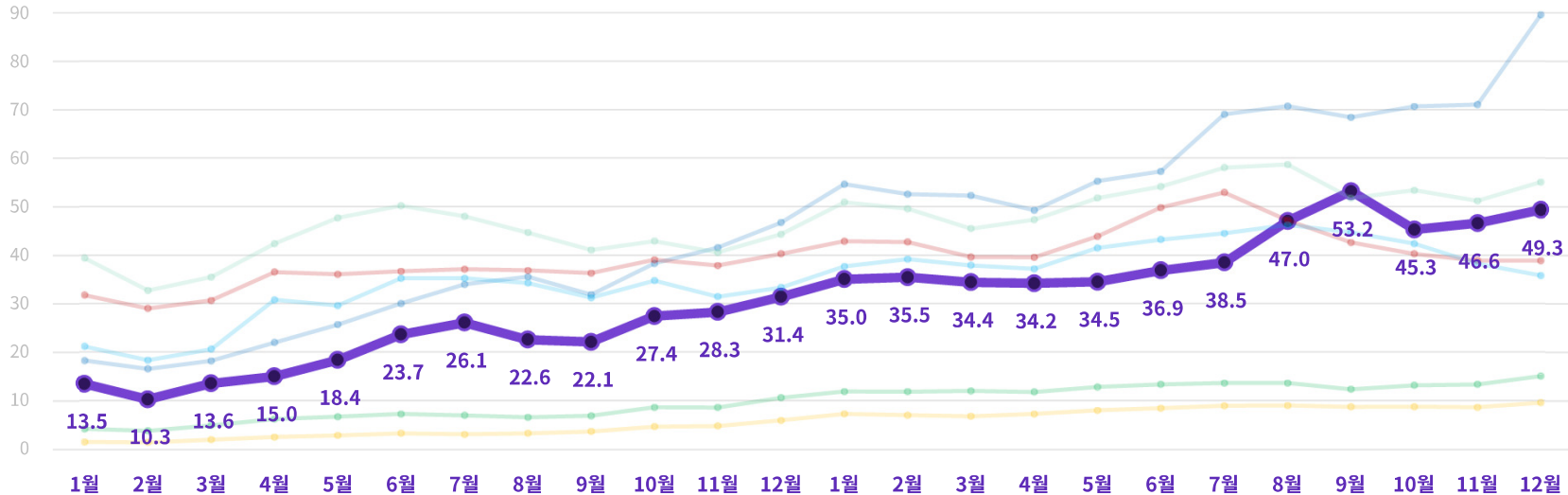
- 23년 12월 MAU는 49만명으로 전년동월 MAU 31만명 대비 57% 성장.

Key Drivers: 1) 23년 8월부터 본격화된 앱 활성화 프로모션 효과 지속, 2) 기존 및 신규 앱서비스에 대한 긍정적인 반응이 주요.

- 23년 9월 MAU 53만명으로 모바일인덱스 ‘종합여행사’ 카테고리 순위 2위 달성, 이후 4분기 평균 MAU 47만명 유지하며 3위 공고화.
- 향후에도 앱서비스 강화 및 프로모션 등을 통해 MAU 50만명 내외 수준을 지속적으로 유지할 것으로 전망.

## 하나투어 모바일 앱 MAU 트렌드

2022년 1월 ~ 2023년 12월, 모바일인덱스 ‘종합여행사’ 카테고리, 만명



(자료: 모바일인덱스)

**12월 MAU**

- Trip. 895,490명
- TRIP 550,703명
- **493,423명**
- 388,285명
- My 357,813명
- M 150,339명
- 노랑풍선 95,489명

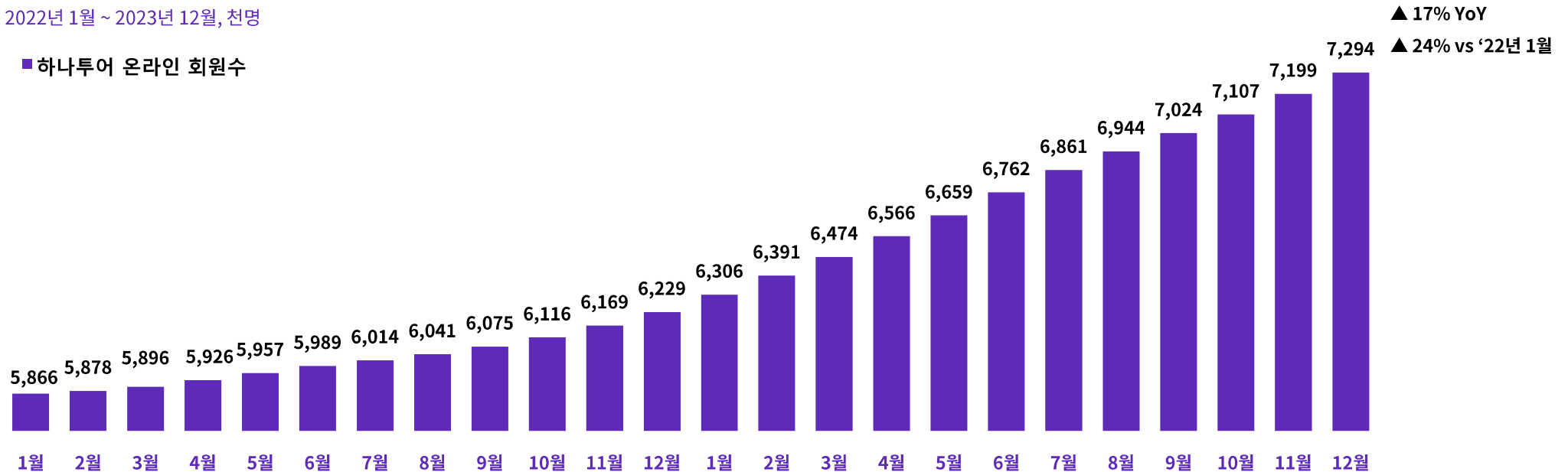
# 하나투어 온라인 회원수 현황

- 모바일을 포함한 하나투어 온라인 전체 회원수는 2023년 12월 현재 729만명. 역대 최고치를 지속적으로 경신.

## 하나투어 온라인 회원수 트렌드

2022년 1월 ~ 2023년 12월, 천명

■ 하나투어 온라인 회원수



(자료: 하나투어)



## 연결 재무상태표

(단위: 억원)

	2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4(P)		2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4(P)
	<b>자산</b>						<b>부채</b>				
<b>유동자산</b>	<b>2,705</b>	<b>3,016</b>	<b>3,228</b>	<b>4,165</b>	<b>4,506</b>	<b>유동부채</b>	<b>2,328</b>	<b>2,530</b>	<b>2,703</b>	<b>3,483</b>	<b>3,633</b>
현금및현금성자산	925	796	525	761	1,187	매입채무	420	524	516	1,036	809
단기금융상품	886	1,312	1,433	1,528	1,456	기타채무	472	447	495	539	572
매출채권	394	348	517	583	618	당기법인세부채	4	3	4	5	7
기타채권	59	65	75	103	113	관광수탁금	770	864	1,049	1,277	1,638
금융리스채권	6	4	8	12	9	선수금	224	209	199	184	179
재고자산	83	109	234	396	591	단기차입금	144	137	126	101	87
선급금	252	259	320	632	368	유동성장기부채	21	21	18	18	18
기타유동자산	30	34	35	43	32	리스부채	139	168	168	163	168
기타금융자산	68	83	81	104	125	충당부채	9	9	12	19	11
당기법인세자산	4	6	2	4	8	기타금융부채	21	24	24	24	25
<b>비유동자산</b>	<b>1,849</b>	<b>1,946</b>	<b>2,031</b>	<b>2,003</b>	<b>1,954</b>	기타유동부채	105	124	93	117	119
당기손익-						<b>비유동부채</b>	<b>1,230</b>	<b>1,354</b>	<b>1,264</b>	<b>1,231</b>	<b>1,217</b>
공정가치측정금융자산	30	30	30	30	36	장기성기타채무	1	1	0	0	0
기타포괄손익-						장기차입금	79	76	66	57	54
공정가치측정금융자산	12	12	12	12	12	장기충당부채	2	3	4	4	4
공동기업및관계기업투자자산	7	0	0	0	0	장기리스부채	1,058	1,170	1,097	1,061	1,045
장기기타채권	20	17	43	41	39	장기종업원급여채무	44	57	54	68	72
장기금융리스채권	0	0	0	12	10	기타금융부채	0	1	1	0	-1
투자부동산	11	11	10	9	9	기타비유동부채	46	46	42	41	41
유형자산	102	98	99	116	116	<b>부채총계</b>	<b>3,557</b>	<b>3,884</b>	<b>3,967</b>	<b>4,714</b>	<b>4,850</b>
무형자산	229	214	197	186	167						
사용권자산	766	906	924	889	925	<b>자본</b>					
기타금융자산	148	135	120	113	77	<b>지배기업소유주지분</b>	<b>1,233</b>	<b>1,310</b>	<b>1,447</b>	<b>1,589</b>	<b>1,720</b>
이연법인세자산	523	523	595	595	563	자본금	80	80	80	80	80
기타비유동자산	0	0	0	0	0	기타불입자본	1,329	1,329	1,329	1,329	-71
<b>자산총계</b>	<b>4,554</b>	<b>4,962</b>	<b>5,259</b>	<b>6,169</b>	<b>6,460</b>	기타자본구성요소	26	23	23	23	26
						이익잉여금(결손금)	-203	-122	14	156	1,685
						<b>비지배주주지분</b>	<b>-236</b>	<b>-231</b>	<b>-155</b>	<b>-135</b>	<b>-111</b>
						<b>자본총계</b>	<b>997</b>	<b>1,078</b>	<b>1,292</b>	<b>1,454</b>	<b>1,610</b>
						<b>부채 및 자본총계</b>	<b>4,554</b>	<b>4,962</b>	<b>5,259</b>	<b>6,169</b>	<b>6,460</b>



## 별도 재무상태표

(단위 : 억원)

	2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4(P)		2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4(P)
	<b>자산</b>						<b>부채</b>				
<b>유동자산</b>	<b>2,025</b>	<b>2,317</b>	<b>2,514</b>	<b>3,436</b>	<b>3,670</b>	<b>유동부채</b>	<b>1,625</b>	<b>1,815</b>	<b>1,986</b>	<b>2,785</b>	<b>2,900</b>
현금및현금성자산	613	501	238	489	900	매입채무	350	459	433	968	701
단기금융상품	719	1,139	1,239	1,339	1,236	기타채무	200	172	219	256	288
매출채권	291	240	374	440	426	관광수탁금	697	776	968	1,187	1,552
기타채권	72	84	110	130	136	선수금	215	203	193	176	175
금융리스채권	7	4	8	22	19	충당부채	9	9	11	19	11
재고자산	73	100	224	389	584	리스부채	41	69	70	70	66
선급금	202	194	269	565	314	기타금융부채	23	22	22	23	23
기타유동자산	16	20	20	27	18	기타유동부채	90	106	69	86	83
기타금융자산	29	30	30	31	32	<b>비유동부채</b>	<b>59</b>	<b>166</b>	<b>153</b>	<b>153</b>	<b>147</b>
당기법인세자산	4	6	2	4	8	장기종업원급여채무	42	55	52	66	71
<b>비유동자산</b>	<b>1,158</b>	<b>1,239</b>	<b>1,271</b>	<b>1,259</b>	<b>1,190</b>	장기리스부채	16	110	99	86	75
당기손익- 공정가치측정금융자산	30	30	30	30	36	장기충당부채	0	1	1	1	1
기타포괄손익- 공정가치측정금융자산	11	11	11	11	11	기타금융부채	0	1	1	0	0
종속기업투자자산	247	232	244	244	244	<b>부채총계</b>	<b>1,683</b>	<b>1,981</b>	<b>2,139</b>	<b>2,939</b>	<b>3,047</b>
공동기업및관계기업투자자산	6	0	0	0	0						
장기금융리스채권	0	0	0	32	28	<b>자본</b>					
유형자산	29	25	31	23	20	자본금	80	80	80	80	80
사용권자산	50	178	163	150	136	기타불입자본	1,195	1,195	1,195	1,195	-205
무형자산	191	177	162	139	119	기타자본구성요소	0	0	0	0	0
기타채권	52	27	53	54	58	이익잉여금	225	300	371	482	1,938
기타금융자산	36	55	35	35	34	<b>자본총계</b>	<b>1,500</b>	<b>1,575</b>	<b>1,646</b>	<b>1,757</b>	<b>1,813</b>
이연법인세자산	506	506	543	543	505	<b>부채 및 자본총계</b>	<b>3,183</b>	<b>3,556</b>	<b>3,785</b>	<b>4,696</b>	<b>4,860</b>
<b>자산총계</b>	<b>3,183</b>	<b>3,556</b>	<b>3,785</b>	<b>4,696</b>	<b>4,860</b>						



## 연결 손익계산서

(단위 : 억원)

	FY 21	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	FY 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23	4Q 23(P)	FY 23(P)
영업수익	403	98	216	374	461	1,150	830	824	1,267	1,195	4,116
영업비용	1,676	395	553	592	621	2,162	774	783	1,135	1,081	3,773
영업이익	-1,273	-297	-337	-218	-160	-1,012	56	41	132	114	343
영업외수익	1,132	20	154	40	253	466	53	109	38	92	291
영업외비용	612	14	63	37	29	143	14	22	7	16	59
법인세비용차감전이익	-753	-291	-246	-216	64	-689	95	128	163	190	576
법인세비용	-48	2	-5	6	-44	-41	2	-70	3	37	-29
당기순이익	-704	-292	-240	-222	108	-646	94	198	161	154	607
지배지분순이익	-440	-265	-283	-209	88	-668	80	137	142	128	487
비지배지분순이익	-265	-27	42	-13	20	22	15	61	19	25	120





## 별도 손익계산서

(단위: 억원)

	FY 21	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	FY 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23	4Q 23(P)	FY 23(P)
<b>영업수익</b>	<b>108</b>	26	100	233	304	<b>663</b>	654	611	1,037	945	<b>3,247</b>
항공권대매수익	4	2	5	3	5	15	6	9	8	8	31
국제관광알선수익	38	12	55	117	217	401	480	433	646	655	2,195
총액수익(전세기수익)*	5	1	13	49	8	71	80	42	236	145	517
기타알선수익	50	10	19	32	38	100	63	73	104	105	345
기타수익(고객보상점수, 캔슬차지잡이익 포함)	11	1	9	31	35	77	25	54	43	32	158
<b>영업비용</b>	<b>1,083</b>	265	409	438	456	<b>1,568</b>	619	600	952	889	<b>3,060</b>
급여 및 성과급	309	150	156	147	158	612	171	158	190	223	742
광고선전비	102	12	70	29	30	142	26	36	59	54	175
여행비지급수수료	17	8	29	53	86	176	159	186	227	244	815
총액비용(전세기 비용)*	8	0	13	49	9	71	80	44	238	148	524
기타	647	95	140	159	172	567	183	177	238	221	803
<b>영업이익</b>	<b>-975</b>	-239	-309	-205	-152	<b>-905</b>	36	11	85	56	<b>187</b>
<b>영업외수익</b>	<b>847</b>	26	15	34	249	<b>324</b>	52	32	31	38	<b>153</b>
<b>영업외비용</b>	<b>307</b>	4	41	7	144	<b>196</b>	12	7	5	0	<b>25</b>
<b>법인세비용차감전이익</b>	<b>-435</b>	-216	-335	-178	-47	<b>-777</b>	75	36	111	93	<b>315</b>
<b>법인세비용</b>	<b>-48</b>	0	-2	0	-29	<b>-31</b>	0	-35	0	37	<b>2</b>
<b>당기순이익</b>	<b>-387</b>	-216	-333	-178	-19	<b>-746</b>	75	71	111	56	<b>313</b>

\*K-IFRS 제1115호의 적용으로 원가로 계산되던 전세기 수익/비용이 총액수익/비용 항목으로 추가되었습니다.



**Hanatour**