

하나투어 2분기 실적발표

2024. 8



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

II. 업황 동향

1. 패키지 동향
2. 모바일 동향

III. 별첨

1. 요약 재무상태표
2. 요약 손익계산서

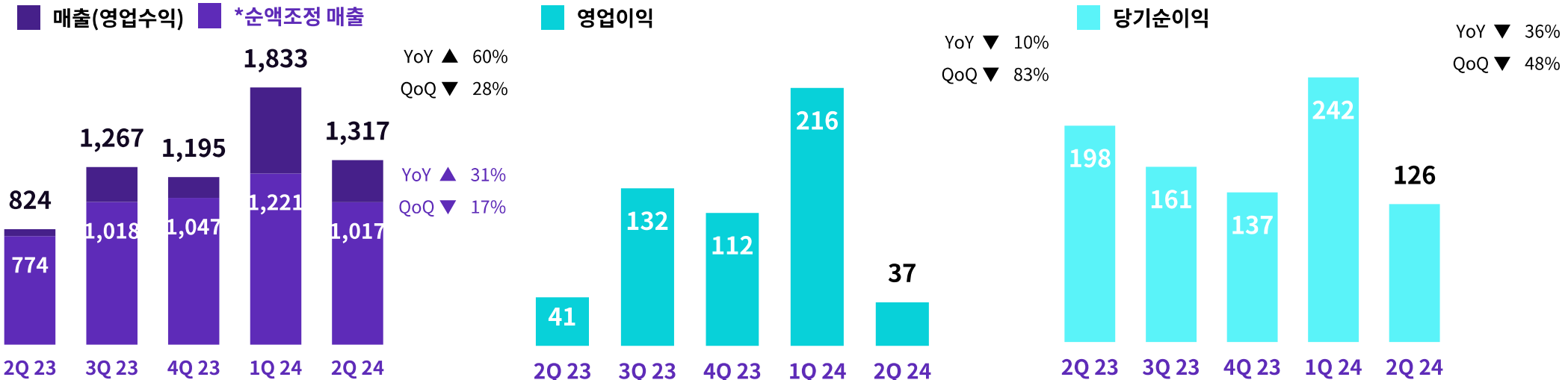


분기 영업실적

- 2분기 매출(영업수익)은 전년 동기 대비 60% 증가, 전분기 대비 28% 감소한 1,317억원. *순액조정 매출액 기준 17% 감소.
 Key Drivers: 1) 비수기 계절성 효과로 전분기 대비 패키지 송출객수 감소(QoQ -19%), 2) 비수기 수요감소에 따른 항공 및 호텔 등 사업 규모 축소(QoQ -51%)
- 영업이익은 전년 동기 대비 10%, 전분기 대비 83% 감소한 37억원. 일회성 온라인 제휴채널 비용 63억원 반영. 상반기 누적 영업이익 253억원 (역대 2위). 일회성 비용 미반영시 2분기 영업이익은 99억원, 상반기 누적기준 316억원으로 상반기 기준 역대 최대 영업이익 달성.
 Key Drivers: 1) 티몬, 위메프에서 발생한 미수채권 전액 대손 처리 (6, 7월 기 출발건 63억원), 2) 비수기 계절성에 따른 수익성 약화, 3) 전분기 대비 마케팅 비용 증가
- 당기순이익은 전년 동기 대비 36%, 전분기 대비 48% 감소한 126억원.
 Key Facts: 1) 일본 아레그룩스 호텔 사용권자산손상 환입 (+64억원), 2) 금융수익 (+20억원) 등

분기 영업실적

2023년 2분기 - 2024년 2분기, 억원

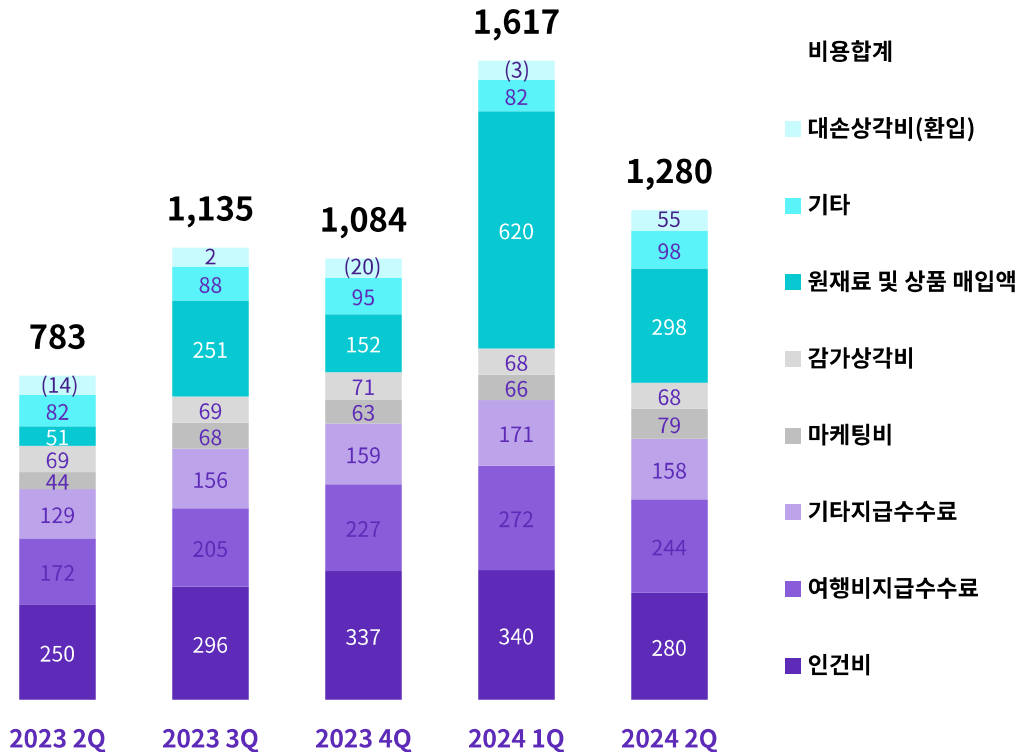


(*순액조정매출: 전세기, 호텔, 티켓 등의 원재료 매출분을 제거한 매출)

분기 영업비용

영업비용 상세

2023년 2분기 - 2024년 2분기, 억원



(IFRS 1115호 & 중단사업손익 반영)

✓ 2분기 영업비용은 전분기 대비 21% 감소한 1,280억원.

✓ 온라인 제휴채널 관련 일회성 대손상각비 63억원 발생.

Key Facts:

- 1) 티몬, 위메프를 통해 판매된 당사 패키지 상품들 중 6, 7월 기 출발한 건들에 대한 미수채권 전액 대손처리 (63억원)
- 2) 해당 채널에 대한 당사 패키지 판매 의존도는 월 GMV 기준 1~2% 수준

✓ 인건비는 전분기 대비 18% 감소한 280억원.

Key Drivers:

- 1) 전분기 대비 각종 성과급관련 총당금 감소 및 환입 효과 (-58억)
- 2) 2분기 연결기준 직원수는 2,350여명으로 전분기 2,340여명 대비 소폭 증가

✓ 마케팅비는 전분기 대비 19% 증가한 79억원.

Key Drivers:

- 1) 2분기 비수기 판매 촉진 및 3분기 성수기 수요 진작을 위한 마케팅 비용 집행

✓ 원재료 및 상품 매입액은 전분기 대비 52% 감소한 298억원.

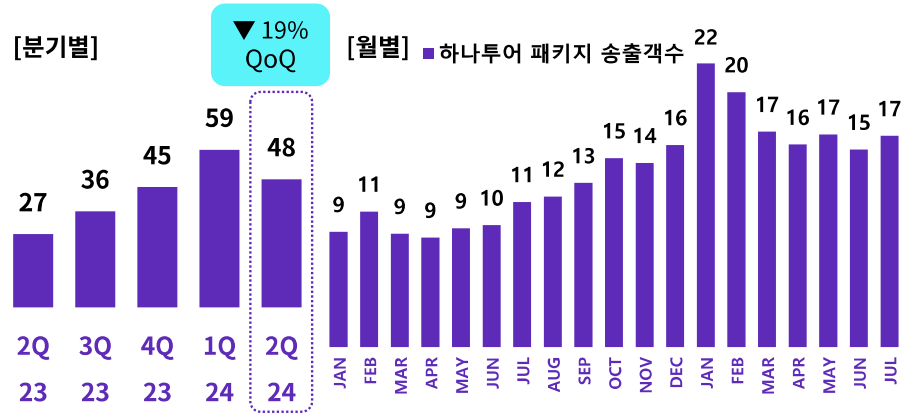
Key Drivers:

- 1) 비수기 수요 감소에 따른 항공 및 호텔 등 사입 규모 축소



패키지 송출객 및 수탁금(GMV) 동향

패키지 송출객 동향 2023년 - 2024년 7월, 만명



✓ 2분기 패키지 송출객은 전분기 대비 19% 감소

Key Drivers:

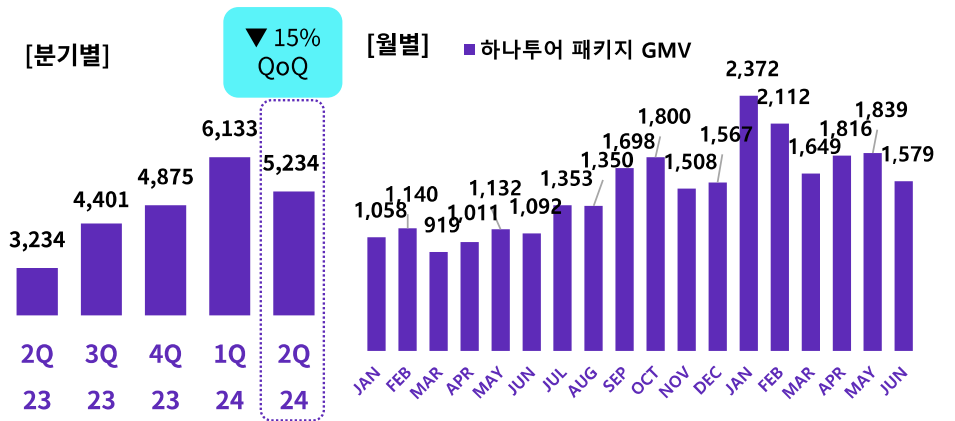
- 1) 계절적 비수기 효과로 인한 여행수요 감소

✓ 24년 7월 패키지 송출객은 6월 대비 7% 증가

Key Drivers:

- 1) 휴가시즌 계절적 성수기 효과 (동남아)
- 2) 휴양지별 항공노선 증편 및 사입 규모 확대 (동남아, 미주, 남태평양)

패키지 수탁금(GMV) 동향 2023년 - 2024년 2분기, 억원



✓ 2분기 패키지 수탁금(GMV)은 전분기 대비 15% 감소
2019년 1분기 대비 95% 수준

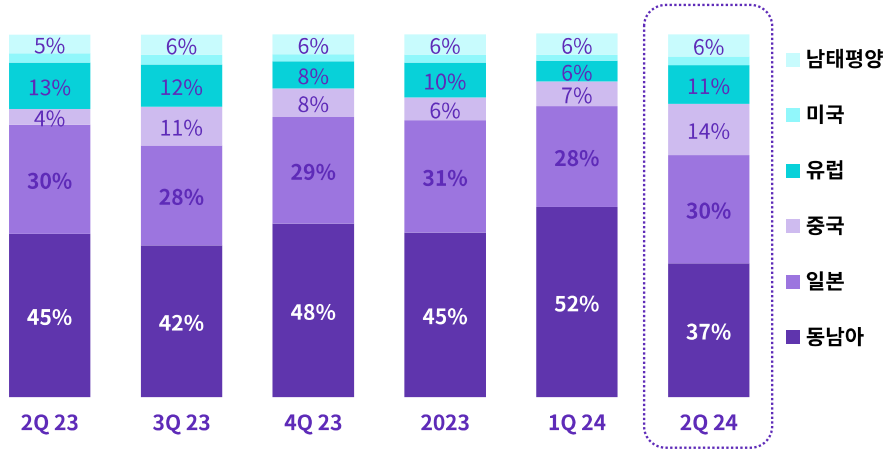
Key Drivers:

- 1) 하나팩2.0 중심의 중고가 패키지 판매 비중 확대



패키지 지역별 비중

고객수 기준 지역별 비중 2023년 2분기 ~ 2024년 2분기, %

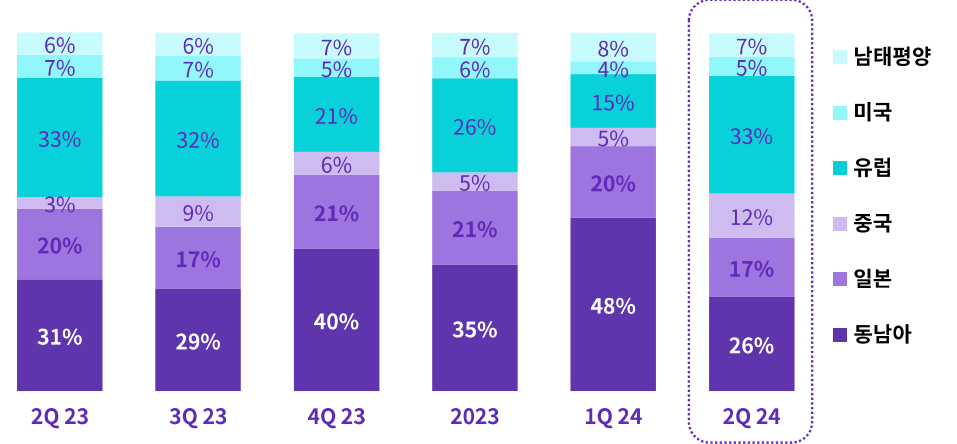


✓ 2분기 고객수 기준 지역별 비중은 동남아, 일본이 높게 나타난 가운데 중국 및 유럽 점유율 증가

Key Drivers:

- 1) 기저효과 및 계절성 효과로 중국, 유럽 점유율 전분기 대비 증가
- 2) 중국향 패키지 수요의 강한 회복세 지속. 중국은 상반기중 매월 송출객수가 증가한 유일한 지역. 1월 MoM +16%, 2월 MoM +10%, 3월 MoM +38%, 4월 MoM +13%, 5월 MoM +24%, 6월 MoM +7% 기록

수탁금(GMV) 기준 지역별 비중 2023년 2분기 ~ 2024년 2분기, %



✓ GMV 기준으로 살펴보면 유럽이 33%로 1위를 차지. 2위는 동남아(26%), 3위는 일본(17%)

Key Drivers:

- 1) 계절성으로 인해 동남아 지역 송출객수 및 GMV가 감소한 반면, 유럽의 GMV 비중이 빠르게 상승함
- 2) 유럽은 높은 평균판매가(ASP)로 인해 상대적으로 적은 고객수에도 불구하고 높은 GVM를 기록
- 3) 중국향 패키지 수요의 강한 회복세 지속에 힘입어 중국 지역 GMV 비중도 전분기의 5% 대비 7%P 증가한 12%로 확대



중고가 패키지(하나팩 2.0) 판매 동향

- 24년 2분기 전체 패키지 고객수 기준 중고가 패키지 판매 비중은 28%

Key Drivers: 2분기는 계절적 비수기에 해당하나 중고가 패키지를 선호하는 중장거리 고객 비중 확대로 전분기 수준의 판매 비중을 유지

- GMV 기준 중고가 패키지 판매 비중은 49%

Key Drivers: 상대적으로 중고가 비중이 높은 중장거리 고객 수요가 강세를 보이는 2분기의 계절적 특성에 따라 전분기대비 높은 수준의 GMV 비중을 기록

- 여행 거리에 따른 중고가 패키지의 판매 비중은 평균 판매가가 높은 중장거리 여행지에서 특히 높게 발생

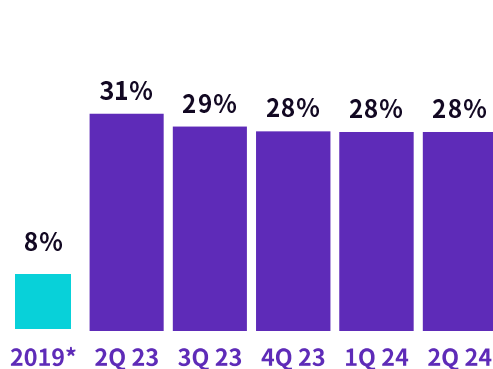
Key Drivers: 높은 비용과 시간이 드는 여행일 수록 제대로 된 여행을 즐기고자 하는 니즈가 큰 것이 주된 이유

중고가 패키지 판매 비중 (vs 전체 패키지)

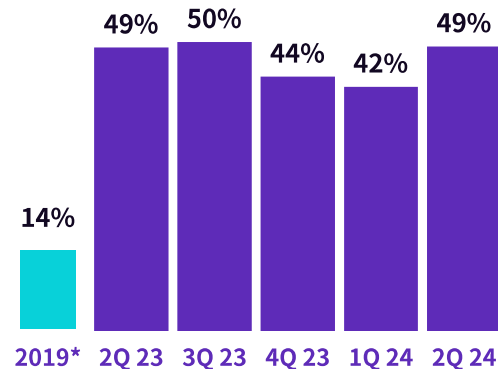
2019 vs 2023 vs 2024년 2분기, 고객수 기준, GMV 기준, %

■ 중고가 패키지
(프리미엄, 스탠다드, 우리끼리, 테마상품 포함)

[고객수 기준]



[GMV 기준]

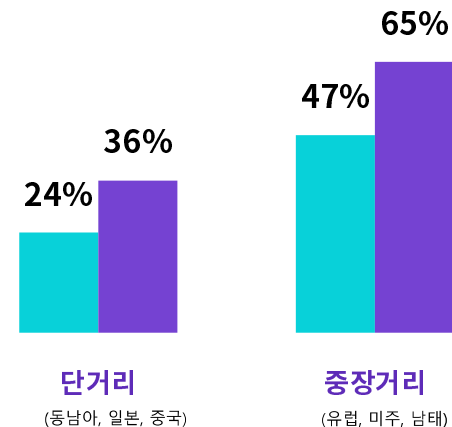


*19년은 하나팩2.0 출시 전 중고가패키지 기준

중고가 패키지 판매 비중 (단거리 & 중장거리)

2024년 2분기, 단거리, 중장거리, %

■ 고객수 기준 ■ GMV 기준

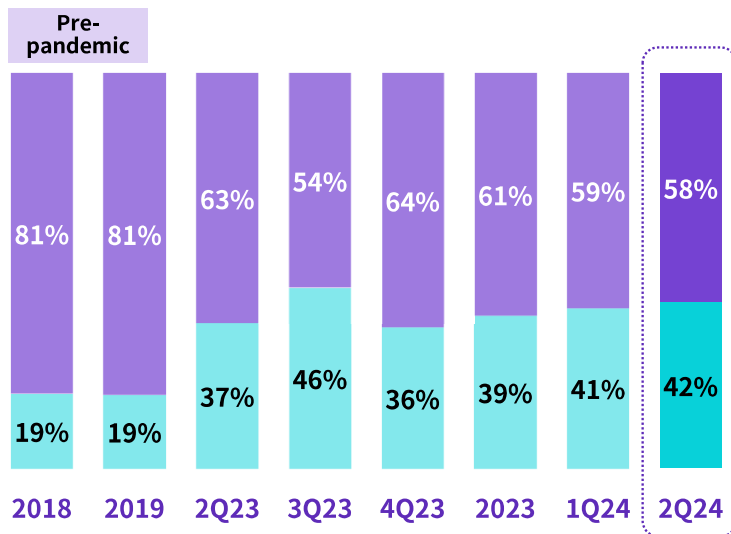


패키지 온/오프라인 채널별 비중

- 2분기 패키지 고객수 기준 온라인 채널 판매 비중은 42%
- 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

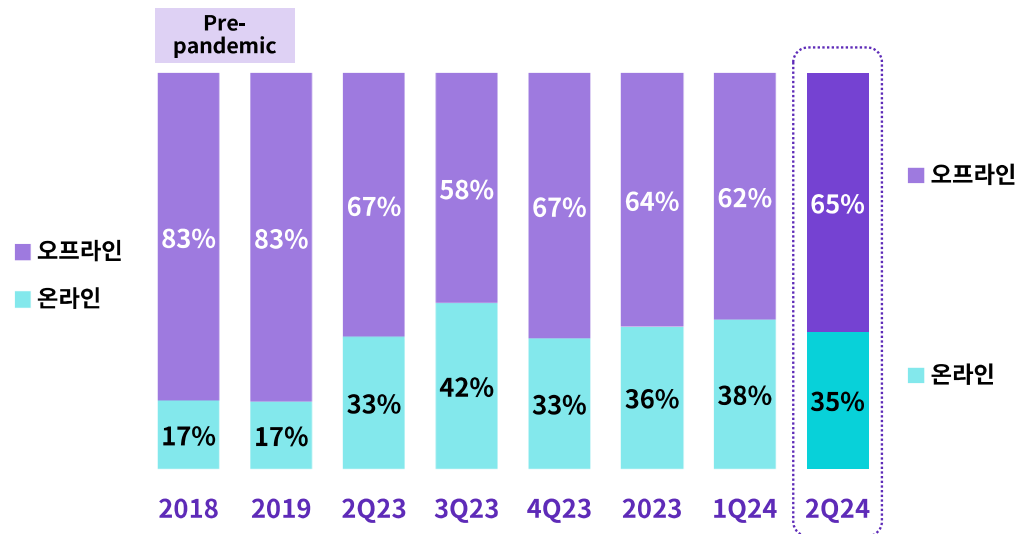
2018 ~ 2024년 2분기, %



(자료: 하나투어)

수탁금(GMV) 기준 온/오프라인 비중

2018 ~ 2024년 2분기, %



(자료: 하나투어)

하나투어 모바일 앱 이용자 현황 (MAU)

- 2분기 평균 MAU는 50만명으로 전년동기 대비 36% 성장.

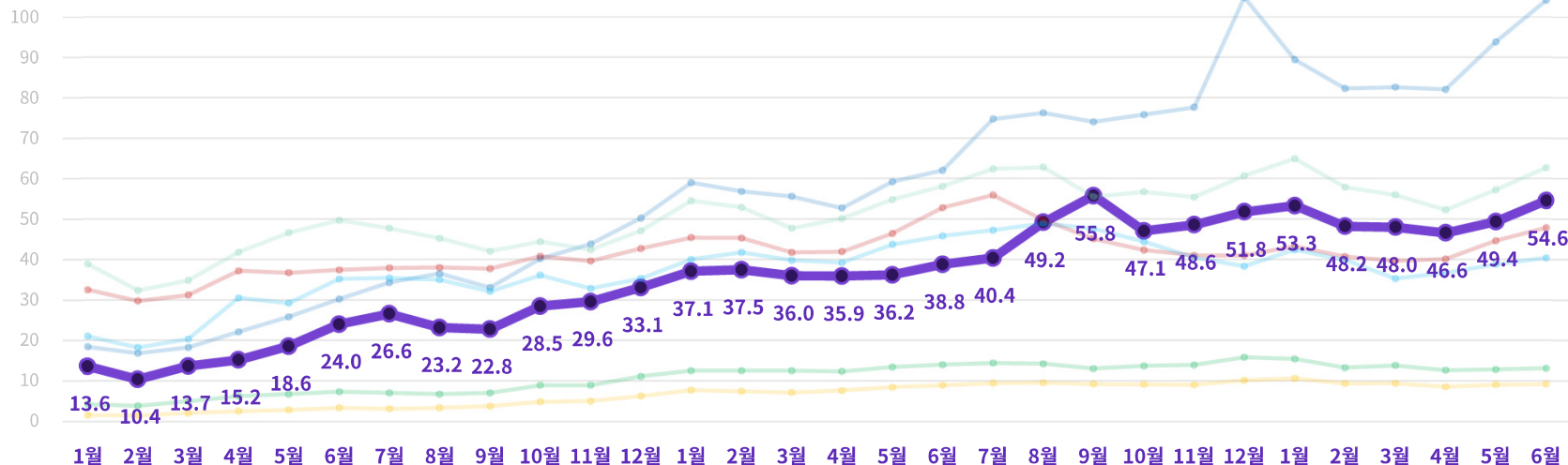
Key Drivers: 1) 23년 8월부터 본격화된 앱 활성화 프로모션 효과 지속, 2) 기존 및 신규 앱서비스에 대한 긍정적인 반응이 주효.

- 24년 6월 MAU 54.6만명으로 전년동월 대비 41% 성장, 23년 9월 55.8만명에 이어 역대 2위 수준.

- 향후에도 앱서비스 강화 및 프로모션 등을 통해 MAU 50만명 내외 수준을 지속적으로 유지할 것으로 전망.

하나투어 모바일 앱 MAU 트렌드

2022년 1월 ~ 2024년 6월, 모바일인덱스 '종합여행사' 카테고리, 만명



6월 MAU

- Trip. 1,040,827명
- TRIP 627,005명
- 545,670명**
- 478,419명
- My 403,794명
- M 130,817명
- 노랑풍선 91,866명

(자료: 모바일인덱스)

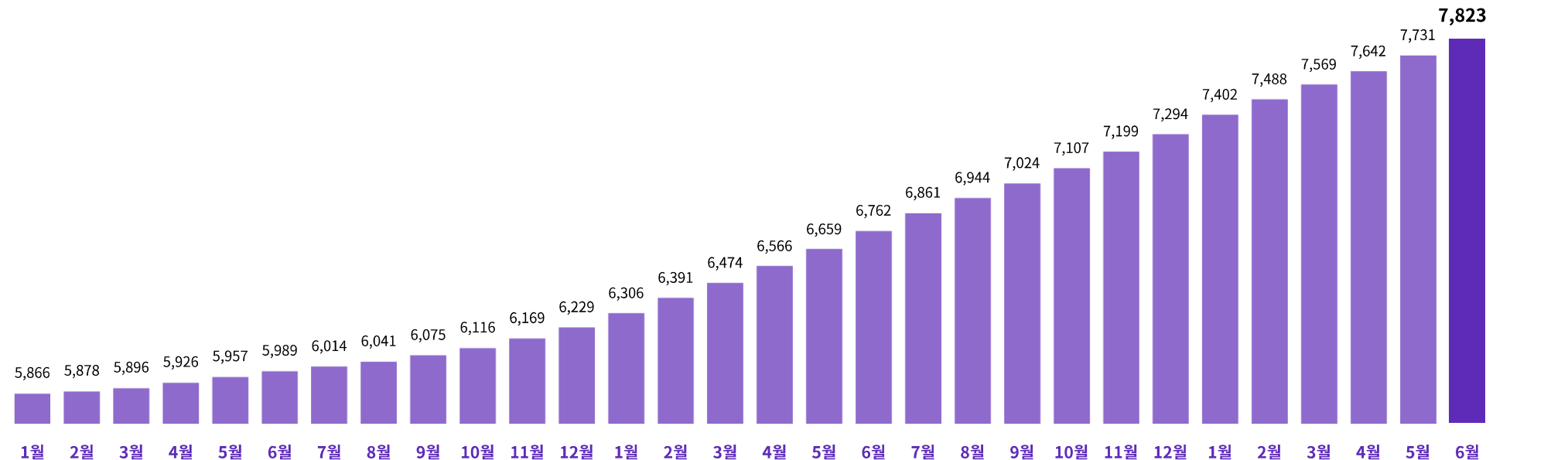


하나투어 온라인 회원수 현황

- 모바일을 포함한 하나투어 온라인 전체 회원수는 2024년 6월 현재 782만명으로 역대 최고치를 경신.

하나투어 온라인 회원수 트렌드

2022년 1월 ~ 2024년 6월, 천명



(자료: 하나투어)



연결 재무상태표

(단위 : 억원)

	2022	2023	2024 Q1	2024Q2(P)		2022	2023	2024 Q1	2024Q2(P)
자산									
유동자산	2,705	4,470	4,872	4,131	유동부채	2,328	3,701	4,609	3,765
현금및현금성자산	925	1,187	1,610	814	매입채무	420	809	1,201	1,123
단기금융상품	886	1,456	1,462	1,370	기타채무	472	640	632	555
매출채권	394	618	529	692	당기법인세부채	4	7	7	3
기타채권	59	110	96	98	관광수탁금	770	1,638	1,409	1,506
금융리스채권	6	9	13	15	선수금	224	179	165	159
재고자산	83	591	581	613	단기차입금	144	87	64	56
선급금	252	368	438	379	유동성장기부채	21	18	18	17
기타유동자산	30	32	49	61	리스부채	139	168	168	164
기타금융자산	68	89	86	84	충당부채	9	11	12	11
당기법인세자산	4	11	8	5	기타금융부채	21	25	804	25
비유동자산	1,849	1,976	1,881	1,845	기타유동부채	105	119	129	147
당기손익-공정가치측정금융자산	30	36	16	7	비유동부채	1,230	1,152	1,094	1,036
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	12	12	12	12	장기성기타채무	1	0	0	0
공동기업및관계기업투자자산	7	0	0	0	장기차입금	79	53	48	42
장기기타채권	20	39	36	33	장기충당부채	2	4	4	4
장기금융리스채권	0	10	9	8	장기리스부채	1,058	1,045	995	943
투자부동산	11	9	8	8	장기종업원급여채무	44	8	8	9
유형자산	102	116	112	107	기타금융부채	0	0	0	1
무형자산	229	167	147	129	기타비유동부채	46	41	39	38
사용권자산	766	925	879	876	부채총계	3,557	4,853	5,703	4,802
기타금융자산	148	113	116	117	자본				
이연법인세자산	523	549	546	547	지배기업소유주지분	1,233	1,704	1,141	1,224
기타비유동자산	0	0	0	0	자본금	80	80	80	80
자산총계	4,554	6,446	6,753	5,977	기타불입자본	1,329	-71	-71	-71
					기타자본구성요소	26	26	24	21
					이익잉여금(결손금)	-203	1,668	1,108	1,193
					비지배주주지분	-236	-111	-91	-49
					자본총계	997	1,593	1,049	1,175
					부채 및 자본총계	4,554	6,446	6,753	5,977



별도 재무상태표

(단위: 억원)

	2022	2023	2024 Q1	2024 Q2(P)		2022	2023	2024 Q1	2024 Q2(P)
자산					부채				
유동자산	2,025	3,670	4,077	3,303	유동부채	1,625	2,967	3,918	3,078
현금및현금성자산	613	900	1,251	441	매입채무	350	701	1,107	1,029
단기금융상품	719	1,236	1,286	1,211	기타채무	200	356	353	267
매출채권	291	426	365	507	당기법인세부채	0	0	0	0
기타채권	72	132	130	110	관광수탁금	697	1,552	1,315	1,413
금융리스채권	7	19	23	25	선수금	215	175	161	154
재고자산	73	584	577	607	총당부채	9	11	12	10
선급금	202	314	372	322	리스부채	41	66	72	72
기타유동자산	16	18	35	46	기타금융부채	23	23	798	23
기타금융자산	29	32	31	30	기타유동부채	90	83	99	109
당기법인세자산	4	11	8	5	비유동부채	59	82	71	60
비유동자산	1,158	1,188	1,150	1,108	장기종업원급여채무	42	6	6	7
당기손익-공정가치측정금융자산	30	36	16	7	장기리스부채	16	75	64	52
기타포괄손-공정가치측정금융자산	11	11	11	11	장기총당부채	0	1	1	1
종속기업투자자산	247	244	258	263	기타금융부채	0	0	0	1
공동기업및관계기업투자자산	6	0	0	1	부채총계	1,683	3,050	3,989	3,138
장기금융리스채권	0	28	24	20	자본				
유형자산	29	20	19	17	자본금	80	80	80	80
사용권자산	50	136	126	111	기타불입자본	1,195	-205	-205	-205
무형자산	191	119	100	50	기타자본구성요소	0	0	0	0
기타채권	52	58	57	82	이익잉여금	225	1,933	1,363	1,398
기타금융자산	36	34	35	35	자본총계	1,500	1,808	1,238	1,273
이연법인세자산	506	504	504	511	부채 및 자본총계	3,183	4,858	5,227	4,410
자산총계	3,183	4,858	5,227	4,410					



연결 손익계산서

(단위 : 억원)

	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	FY 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23	4Q 23	FY 23	1Q 24	2Q 24(P)
영업수익	98	216	374	461	1,150	830	824	1,267	1,195	4,116	1,833	1,317
여행알선수익 (항공권판매수수료수익 포함)	30	89	177	301	597	547	546	719	757	2,569	929	723
재화판매수익 (전세기 등 판매 총액)	1	13	49	14	76	86	50	249	149	533	612	300
호텔운영수익	28	46	50	45	169	38	45	59	48	190	52	53
버스용역매출	1	1	7	20	30	33	41	39	50	163	46	49
기타수익	38	66	92	81	277	125	143	200	192	660	195	192
영업비용	395	553	593	621	2,162	774	783	1,135	1,084	3,776	1,617	1,280
인건비	186	215	225	233	860	254	250	296	337	1,137	340	280
여행비지급수수료	13	36	58	88	195	155	172	205	227	759	272	244
기타지급수수료	59	91	92	123	365	122	129	156	159	566	171	158
마케팅비	15	76	36	37	165	34	44	68	63	209	66	79
감가상각비	79	78	79	77	312	71	69	69	71	279	68	68
원재료및상품매입액	2	13	48	14	77	86	51	251	152	540	620	298
대손상각비	0	-4	-2	-9	-15	-10	-14	2	-20	-41	-3	55
기타	41	47	57	58	203	61	82	88	95	325	82	98
영업이익	-297	-337	-218	-160	-1,012	56	41	132	112	340	216	37
영업외수익	20	154	40	253	466	53	109	38	92	292	55	123
영업외비용	14	63	37	29	143	14	22	7	17	59	19	32
법인세비용차감전이익	-291	-246	-216	64	-689	95	128	163	187	573	253	128
법인세비용	2	-5	6	-44	-41	2	-70	3	50	-15	11	2
당기순이익	-292	-240	-222	108	-646	94	198	161	137	591	242	126
지배지분순이익	-265	-283	-209	88	-668	80	137	142	112	470	214	86
비지배지분순이익	-27	42	-13	20	22	15	61	19	25	120	28	40



별도 손익계산서

(단위: 억원)

	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	FY 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23	4Q 23	FY 23	1Q 24	2Q 24(P)
영업수익	26	100	233	304	663	654	611	1,037	945	3,247	1,578	1,066
여행알선수익	12	55	139	230	436	485	461	645	660	2,251	827	630
재화판매수익(전세기 등 판매 총액)*	1	13	49	11	73	83	47	242	145	517	606	296
항공권판매수수료수익	2	5	3	5	15	6	9	8	8	31	9	10
기타수익	12	28	42	57	139	80	94	143	132	448	136	130
영업비용	265	409	438	456	1,568	619	600	952	892	3,063	1,432	1,079
인건비	139	156	158	158	612	171	158	190	226	745	224	165
여행비지급수수료	8	29	53	86	176	159	186	227	244	815	297	269
기타지급수수료	38	71	72	106	286	113	118	142	151	524	165	152
마케팅비	12	70	29	30	142	26	36	59	54	175	58	71
감가상각비	46	46	47	47	185	46	43	42	41	171	39	38
원재료및상품매입액	2	13	48	12	74	84	49	244	148	524	614	295
대손상각비	-1	-2	5	-12	-10	-8	-29	5	-17	-49	-1	41
기타	22	25	27	29	103	29	40	43	46	157	37	48
영업이익	-239	-309	-205	-152	-905	36	11	85	53	184	146	-13
영업외수익	26	15	34	249	324	52	32	31	38	153	76	53
영업외비용	4	41	7	144	196	12	7	5	0	25	10	11
법인세비용차감전이익	-216	-335	-178	-47	-777	75	36	111	90	312	212	29
법인세비용	0	-2	0	-29	-31	0	-35	0	39	4	8	-5
당기순이익	-216	-333	-178	-19	-746	75	71	111	51	308	204	35

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



Hanatour