

하나투어

2024년 4분기 실적발표

2025. 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. 온라인 동향

III. 별첨

1. 요약 재무상태표
2. 요약 손익계산서



4분기 영업실적

- 4분기 매출(영업수익)은 1,422억원 (YoY +19%, QoQ -11%)

상세: 1) 업황 회복으로 패키지 송출객수 증가(YoY +31%, QoQ +19%), 2) 계절성으로 인한 전세기 사입 축소로 전분기 대비 하락, 3) 송출객수 증가로 전년 및 전분기 대비 순액조정매출 상승 (YoY +6%, QoQ +8%)

- 영업이익은 136억원 (YoY +22%, QoQ +13%)

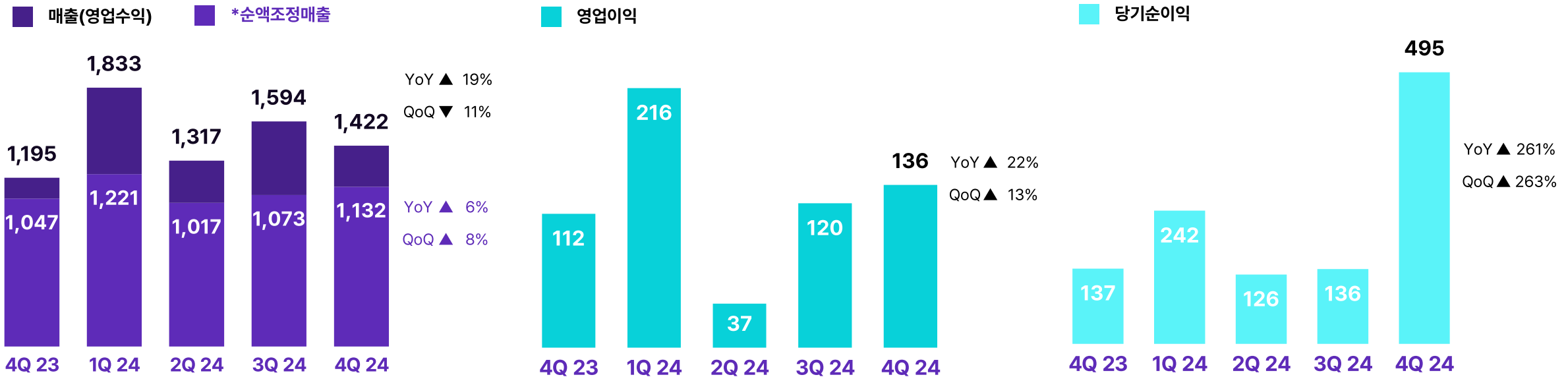
상세: 1) 생산성 향상을 통한 비용구조 효율화로 영업비용의 제한적 증가 (전년 대비 인건비 감소), 2) 전분기 온라인 제휴채널 미정산 사태로 인한 기저효과, 3) 온라인 매출 비중 확대에 여행비지급수수료를 감소세 지속

- 당기순이익은 495억원 (YoY +261%, QoQ +263%)

상세: 1) SM면세점 관련 소송 종결로 인한 중단사업 손익 반영(+306억), 2) 일본 아레그룩스 호텔 사용권자산 손상차손 환입 (+58억)

분기 영업실적

2023년 4분기 - 2024년 4분기, 억원

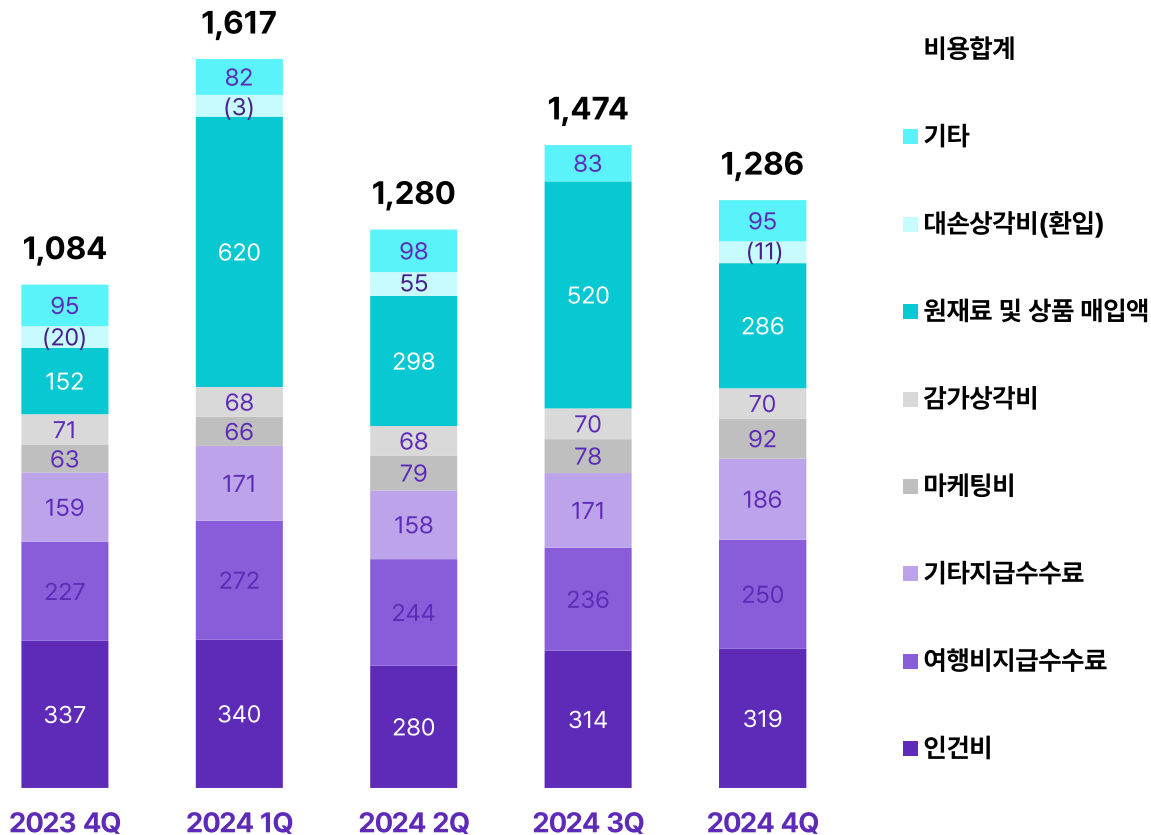


(*순액조정매출: 전세기, 호텔, 티켓 등의 원재료 매출분(총액기준 사입비용)을 제거한 매출)

4분기 영업비용

영업비용 상세

2023년 4분기 - 2024년 4분기, 억원



✓ 4분기 영업비용은 1,286억원 (YoY + 19%, QoQ -13%)

✓ 인건비는 319억원 (YoY -5%, QoQ +1%)

상세:

- 1) 전년 대비 리텐션 성과급 총당금 효과 소멸
- 2) 내부 전산시스템 강화를 통한 생산성 향상으로 매출 성장 대비 인건비는 제한적으로 증가
4분기 연결기준 직원수는 2,400여명으로 전년 대비 100명 가량 증가 (YoY +4%)

✓ 여행비지급수수료는 250억원 (YoY +10%, QoQ +6%)

상세:

- 1) 패키지 송출객수 및 GMV증가에 따른 자연 증가
- 2) 4분기 패키지 GMV대비 여행비지급수수료 비중은 4.5%로 전년 동기 4.7% 대비 소폭 감소.
코로나 직전 3개년(2017~19) 평균치 6.6% 대비 2%이상 감소

✓ 마케팅비는 92억원 (YoY +46%, QoQ +18%)

상세:

- 1) 마케팅 캠페인 진행(하나국제여행제)

✓ 원재료 및 상품 매입액은 286억원 (YoY +89%, QoQ -45%)

상세:

- 1) 전분기 대비 명절 연휴효과 소멸로 항공권 등 사입물량 감소



2024년 연간 영업실적

- 2024년 매출(영업수익)은 6,166억원 (YoY +50%)

상세: 1) 업황 회복 지속, 2) 하나팩2.0 중심의 중고가 패키지 판매 비중 확대에 의한 평균 판매가 상승

- 영업이익은 509억원 (YoY +49%), 역대 최고치 경신

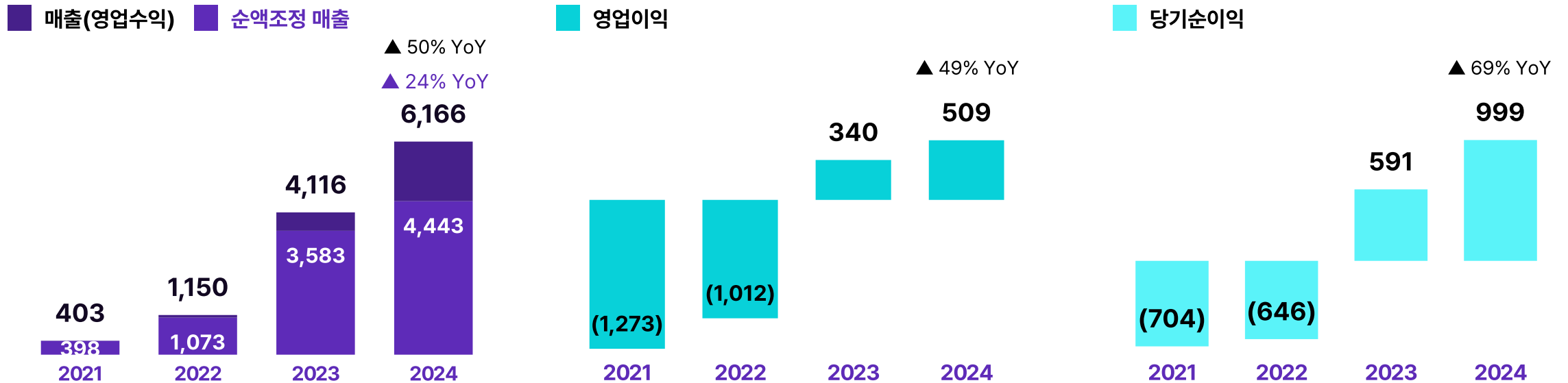
상세: 1) 하나팩2.0 중심의 중고가 패키지 판매 비중 확대, 2) 내부 전산시스템 강화를 통한 생산성 향상, 3) 자회사 포트폴리오 재정비를 통한 비용 효율화, 4) 온라인 판매비중 증가로 인한 수수료 감소

- 당기순이익은 999억원 (YoY +69%), 역대 최고치 경신

상세: 1) 코로나 기간 누적적자로 인한 법인세율 감소, 2) SM면세점 관련 소송 종결로 인한 중단사업 손익반영, 3) 일본 자회사 아레그룩스 호텔 매니지먼트 자본손상 환입효과, 4) 이자수익 등

연간 영업실적

2021년 - 2024년, 억원



(*순액조정매출: 전세기, 호텔, 티켓 등의 원재료 매출분(총액기준 사업비용)을 제거한 매출)



2024년 연간 영업비용

- 2024년 연간 영업비용은 5,657억원(YoY +50%)

상세: 1) 업황 회복에 따른 원재료 및 상품매입액 증가 (+219%)

- 인건비는 1,254억원 (YoY +10%)

상세: 1) 전년 대비 직원수 증가 (+100명, 총 2,400명), 2) 급여 자연인상, 3) 성과급 지급

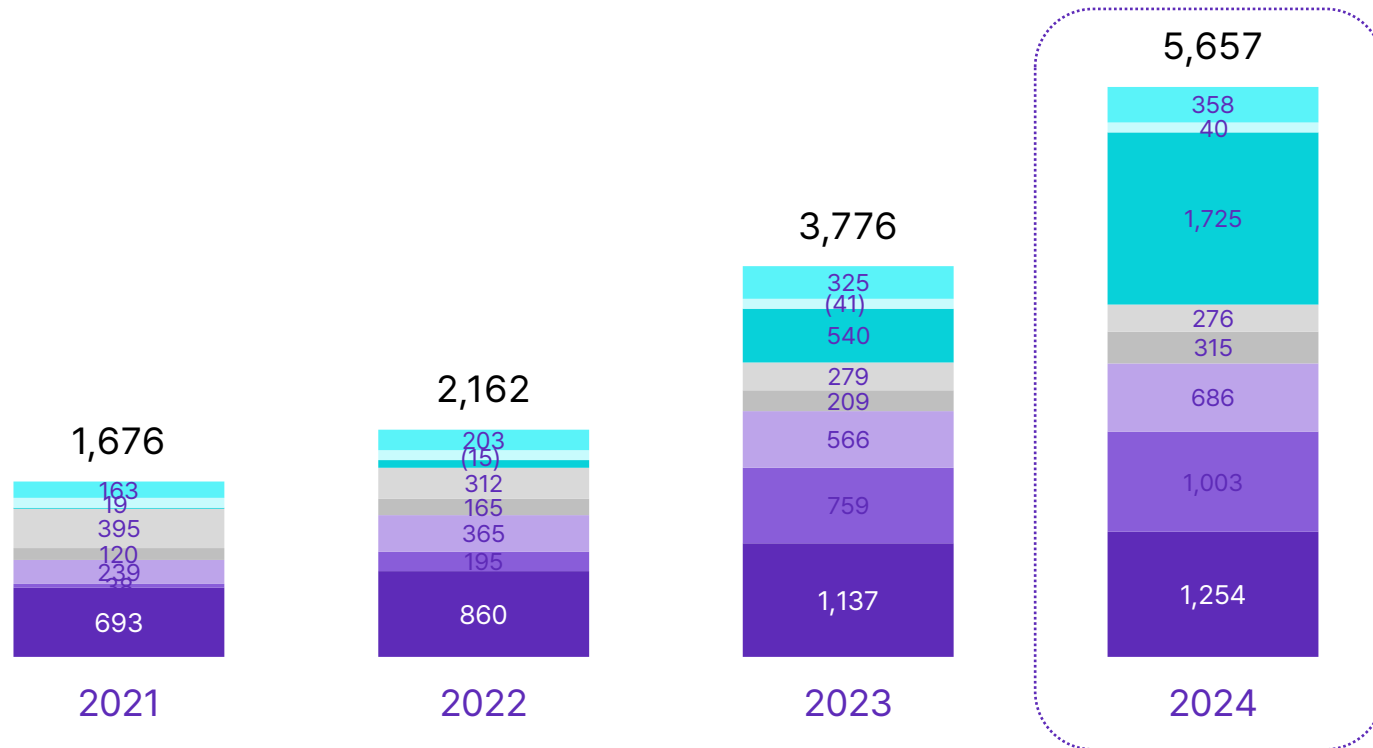
- 여행비지급수수료는 1,003억원 (YoY +32%)

상세: 1) 패키지 온라인 채널 판매 비중 확대에 인한 여행비지급수수료율 감소, 2) 패키지 ASP 하향 정상화

영업비용 상세

2021년 - 2024년, 억원

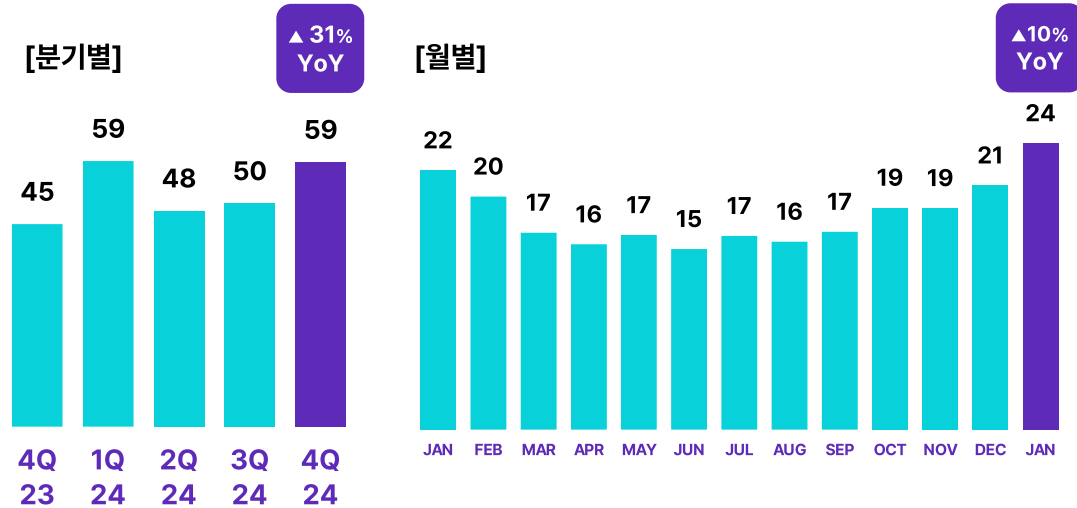
- 비용합계
- 기타
- 대손상각비
- 원재료 및 상품 매입액
- 감가상각비
- 마케팅비
- 기타지급수수료
- 여행비지급수수료
- 인건비





패키지 송출객 및 수탁금(GMV) 동향

패키지 송출객 동향 2023년 4분기 - 2025년 1월, 만명



✓ 4분기 패키지 송출객은 59만명 (YoY +31%, QoQ +19%)

상세:

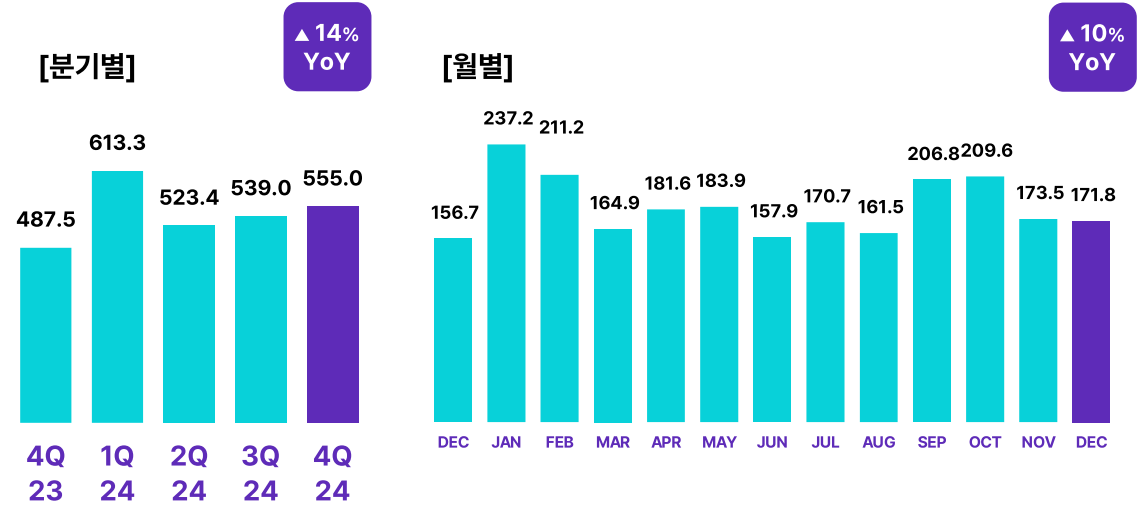
- 1) 업황 회복세 지속 및 계절성 효과로 단거리 중심으로 송출객수 증가세 시현
- 2) 온라인제휴채널(티메프) 사태 및 일본 자연재해로 인한 전분기 수요 부진에서 회복

✓ 1월 패키지 송출객은 24만명 (YoY +10%)

상세:

- 1) 동계 성수기 및 장기연휴 효과로 전체 송출객수가 전년대비 증가

패키지 수탁금(GMV) 동향 2023년 4분기 - 2024년 4분기, 십억원



✓ 4분기 패키지 수탁금(GMV)은 5,550억원 (YoY +14%, QoQ +3%)

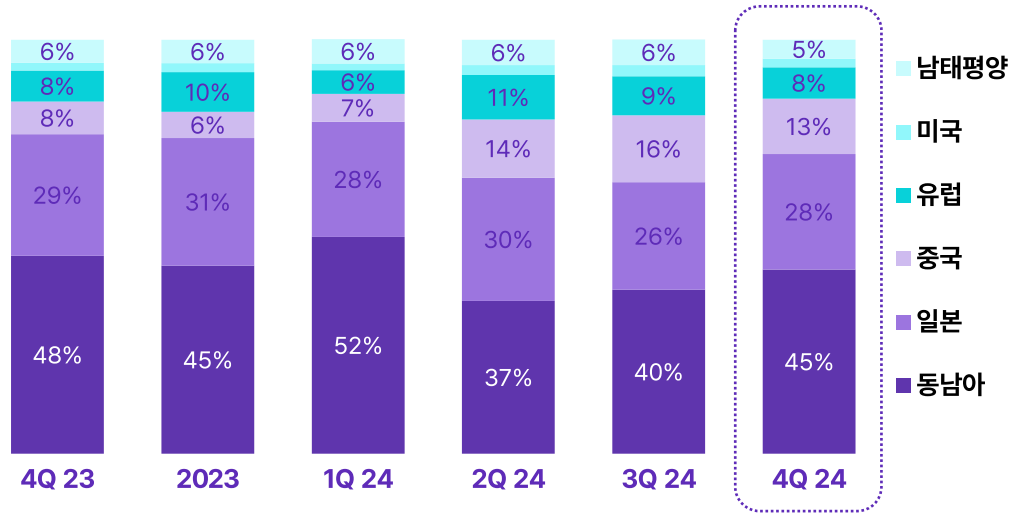
상세:

- 1) 업황 회복으로 전년 대비 송출객 수 증가 (YoY +31%)
- 2) 여행 비용 하향 정상화로 패키지 ASP는 전년 대비 하락 (YoY -14%, 109만원→94만원)

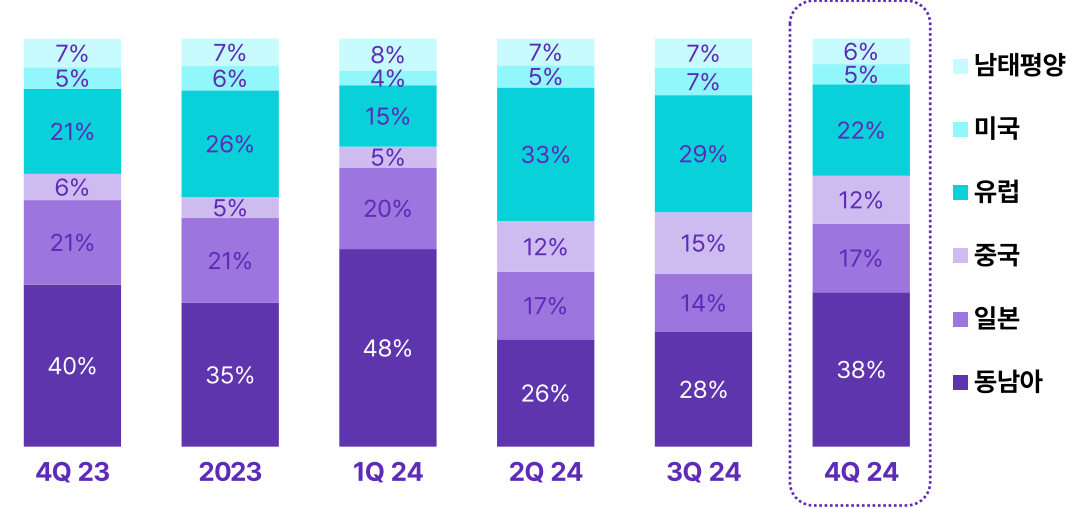


패키지 지역별 비중

고객수 기준 지역별 비중 2023년 4분기 ~ 2024년 4분기, %



수탁금(GMV) 기준 지역별 비중 2023년 4분기 ~ 2024년 4분기, %



✓ 4분기 고객수 기준 지역별 비중은 계절성의 영향으로 단거리 여행지가 높게 나타난 가운데, 전년 대비 중국의 비중이 확대

상세:

- 1) 동계 성수기 진입을 앞두고 기후적으로 온화한 동남아와 접근성이 높은 일본 지역을 중심으로 여행 수요 집중
- 2) 중국 비중은 13%로 전년도 8% 대비 증가. 고객수 기준 전년 대비 122% 성장. 타 지역 대비 차별화 된 성장세 시현. 11월 부터 발효된 사상 첫 비자면제 효과로 앞으로도 차별화된 성장세를 지속할 것으로 전망.

✓ 4분기 GMV 기준 1위는 동남아(38%), 2위는 유럽(22%), 3위는 일본(17%)

상세:

- 1) 일본은 3분기 중 발생한 자연재해관련(태풍, 지진) 수요부진에서 회복되면서 점유율을 회복(14%→17%)
- 2) 중국 비중은 12%로 전년도 6% 대비 2배 증가. GMV 금액 기준 전년 대비 109% 성장.



중고가 패키지(하나팩 2.0) 판매 동향

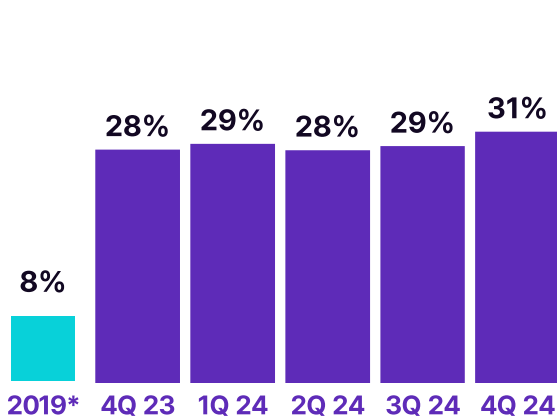
- 24년 4분기 전체 패키지 고객수 기준 중고가 패키지 비중은 31%, 전년도 28% 대비 증가
 상세: 업황 회복으로 전체 송출객수가 증가하는 상황속에서도 중고가 패키지 비중은 전년대비 성장
- GMV 기준 중고가 패키지 판매 비중은 46%, 전년도 44% 대비 증가
 상세: 중고가 패키지에 대한 지속적이고 안정적인 시장 수요를 확인
- 여행 거리에 따른 중고가 패키지의 판매 비중은 평균 판매가가 높은 중장거리 여행지에서 특히 높게 발생
 상세: 높은 비용과 시간이 드는 여행일 수록 제대로 된 여행을 즐기고자 하는 니즈가 큰 것이 주된 이유

중고가 패키지 판매 비중 (vs 전체 패키지)

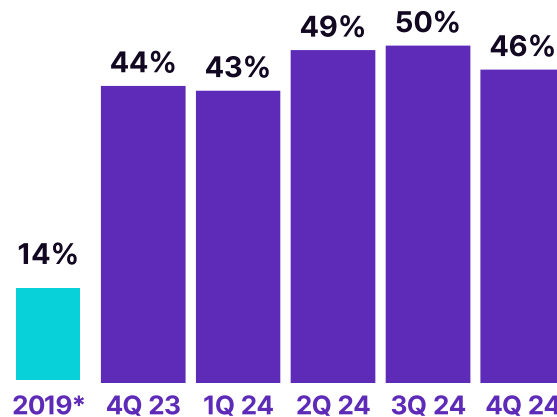
2019 vs 2023년 4분기 ~ 2024년 4분기, 고객수 기준, GMV 기준, %

■ 중고가 패키지
 (프리미엄, 스탠다드, 우리끼리, 테마상품 포함)

[고객수 기준]



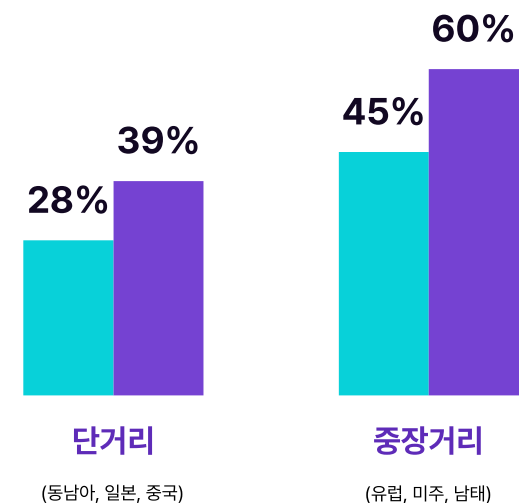
[GMV 기준]



중고가 패키지 판매 비중 (단거리 & 중장거리)

2024년 4분기, 단거리, 중장거리, %

■ 고객수 기준 ■ GMV 기준



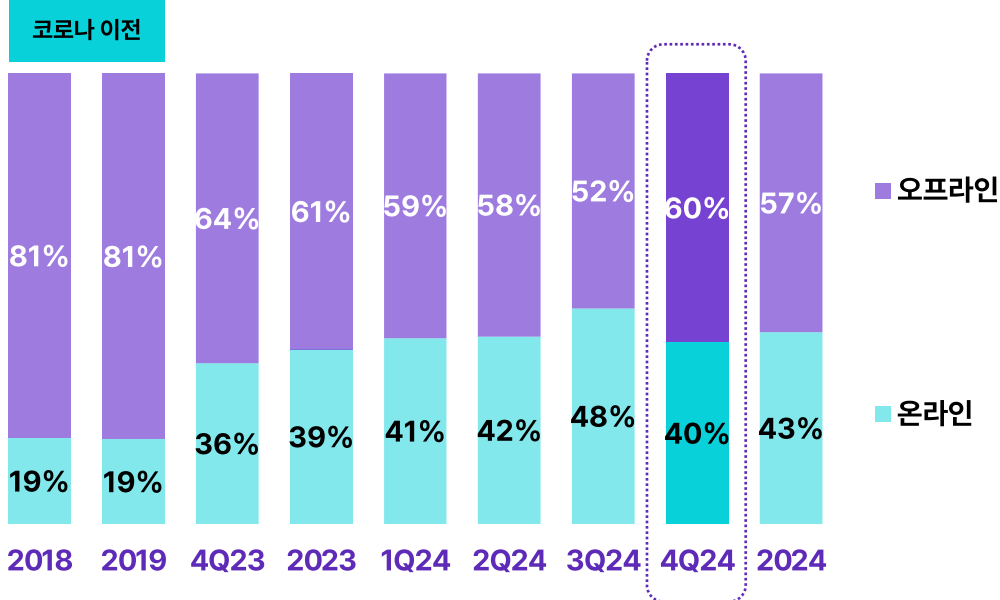
*19년은 하나팩2.0 출시 전 중고가패키지 기준

패키지 온/오프라인 채널별 비중

- 4분기 패키지 온라인 채널 판매 비중은 고객수 기준 40%, GMV 기준 35%로 전년 동기대비 각각 4%p, 2%p 증가
- 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

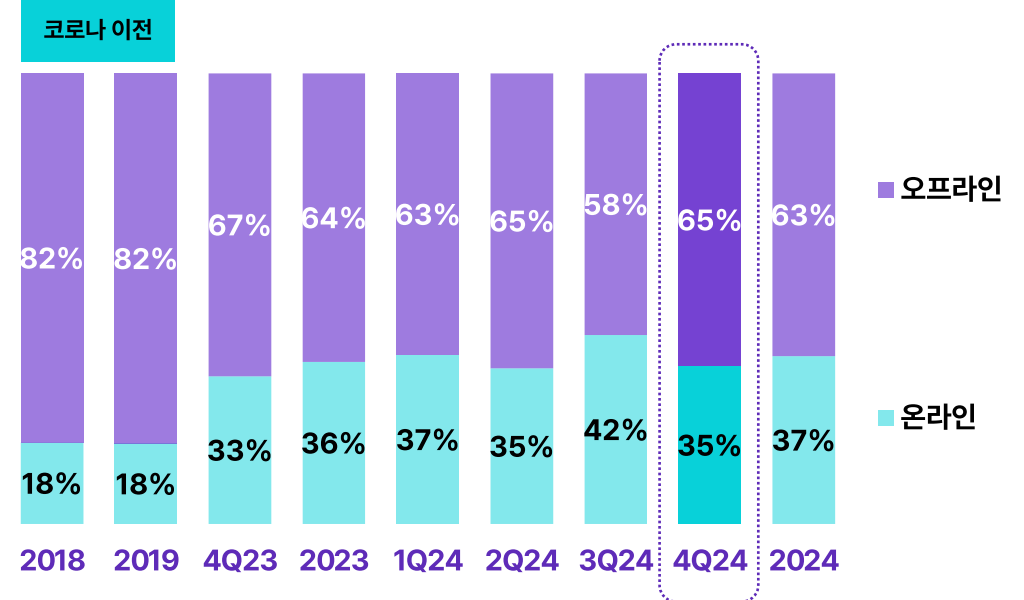
2018 ~ 2024년 4분기, %



(자료: 하나투어)

수탁금(GMV) 기준 온/오프라인 비중

2018 ~ 2024년 4분기, %



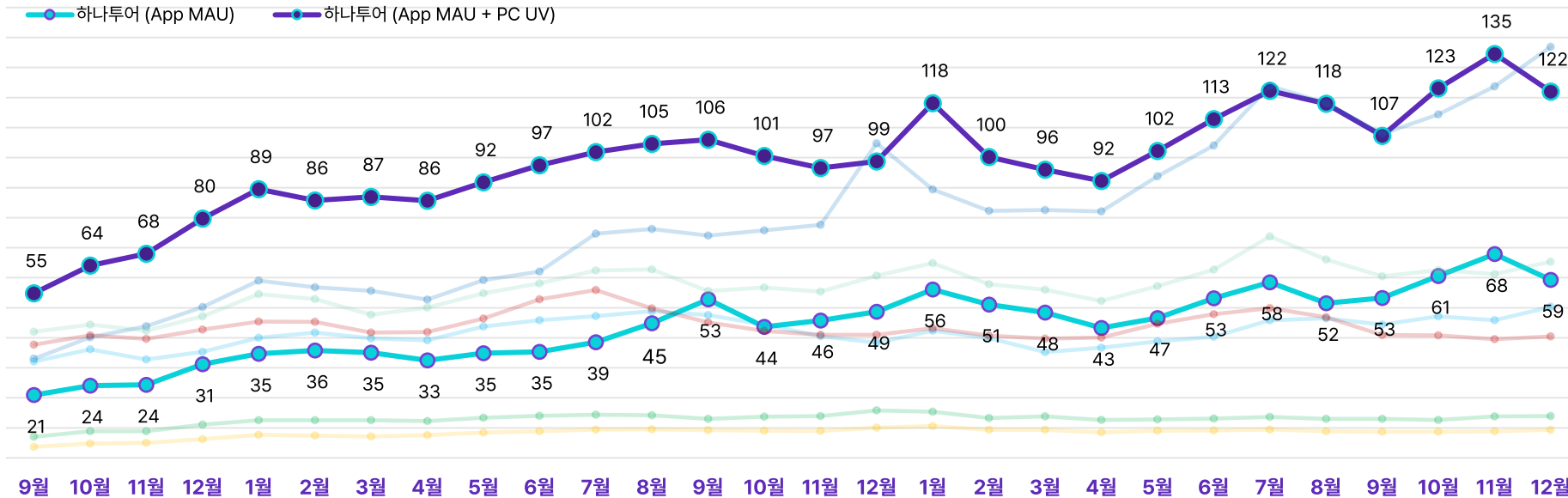
(자료: 하나투어)

하나투어 온라인 이용자 현황 (Mobile & PC)

- 4분기 월평균 하나투어 온라인 이용자수(Mobile App MAU + PC UV)는 총 127만명으로 전년 대비 28%증가
 상세: 1) 23년 하반기부터 본격화된 업황 회복효과 지속, 2) 하나LIVE를 중심으로 기존 앱서비스 반응 호조, 3) 젊은 FIT를 겨냥한 '하나키트'와 '밍글링투어'관련 유입 증가
- 4분기 월평균 모바일 앱 MAU는 63만명으로 전년 대비 36%증가, 모바일인덱스 '종합여행사' 카테고리 기준 3위 유지
- 모바일앱을 중심으로 한 신규 콘텐츠 공급 확대와 기존 PC 웹 서비스의 편의성 제고를 통해 온라인 이용자수 지속적으로 증가

하나투어 온라인 이용자 트래픽

2022년 9월 ~ 2024년 12월, Amplitude, 모바일인덱스 '종합여행사' 카테고리, 만명



12월 MAU

- Trip. 137 만 명
- 122 만 명** Mobile + PC
- TRIP 65 만 명
- 59 만 명** Mobile
- My 50 만 명
- 40 만 명
- M 14 만 명
- 노랑풍선 9 만 명

(자료: 당사 - Amplitude, 타사 - 모바일인덱스)



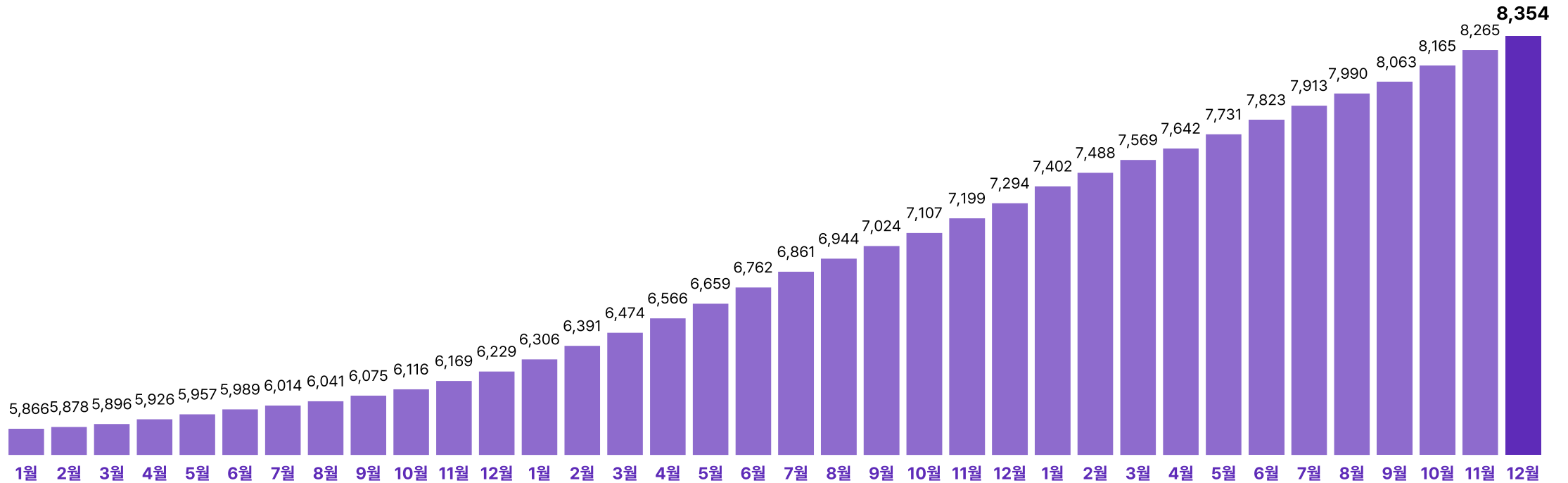
하나투어 온라인 회원수 현황

- 하나투어 온라인 전체 회원수는 2024년 4분기말 기준 835만명, 전년 대비 15% 증가

하나투어 온라인 회원수 트렌드

2022년 1월 ~ 2024년 12월, 천명

▲ 15% YoY
▲ 42% vs '22년 1월



(자료: 하나투어)



연결 재무상태표

(단위 : 억원)

	FY 22	FY 23	1Q 24	2Q 24	Q3 24	4Q 24(P)		FY 22	FY 23	1Q 24	2Q 24	Q3 24	4Q 24(P)
	자산							부채					
유동자산	2,705	4,470	4,872	4,131	4,762	4,786	유동부채	2,328	3,701	4,609	3,765	4,240	3,815
현금및현금성자산	925	1,187	1,610	814	1,022	1,057	매입채무	420	809	1,201	1,123	1,432	827
단기금융상품	886	1,456	1,462	1,370	1,632	1,632	기타채무	472	640	632	555	564	472
매출채권	394	618	529	692	642	627	당기법인세부채	4	7	7	3	3	9
기타채권	59	110	96	98	164	305	관광수탁금	770	1,638	1,409	1,506	1,702	1,971
금융리스채권	6	9	13	15	13	9	선수금	224	179	165	159	150	158
재고자산	83	591	581	613	755	531	단기차입금	144	87	64	56	59	42
선급금	252	368	438	379	385	498	유동성장기부채	21	18	18	17	17	18
기타유동자산	30	32	49	61	63	45	리스부채	139	168	168	164	161	167
기타금융자산	68	89	86	84	84	79	총당부채	9	11	12	11	12	11
당기법인세자산	4	11	8	5	2	3	기타금융부채	21	25	804	25	25	26
비유동자산	1,849	1,976	1,881	1,845	1,864	1,893	기타유동부채	105	119	129	147	115	114
당기손익-공정가치측정금융자산	30	36	16	7	35	12	비유동부채	1,230	1,152	1,094	1,036	1,071	1,051
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	12	12	12	12	6	5	장기성기타채무	1	0	0	0	9	8
공동기업및관계기업투자자산	7	0	0	0	0	4	장기차입금	79	53	48	42	41	37
기타채권	20	39	36	33	122	127	장기총당부채	2	4	4	4	0	0
리스채권	0	10	9	8	8	8	장기리스부채	1,058	1,045	995	943	976	962
투자부동산	11	9	8	8	114	124	장기종업원급여채무	44	8	8	9	4	4
유형자산	102	116	112	107	111	91	기타금융부채	0	0	0	1	1	1
무형자산	229	167	147	129	900	906	기타부채	46	41	39	38	40	40
사용권자산	766	925	879	876	7	27	부채총계	3,557	4,853	5,703	4,802	5,311	4,866
기타금융자산	148	113	116	117	12	11							
이연법인세자산	523	549	546	547	0	0							
기타비유동자산	0	0	0	0	549	578							
자산총계	4,554	6,446	6,753	5,977	6,626	6,679							
							자본						
							지배기업소유주지분	1,233	1,704	1,141	1,224	1,346	1,757
							자본금	80	80	80	80	80	80
							기타불입자본	1,329	-71	-71	-71	-71	-71
							기타자본구성요소	26	26	24	21	30	37
							이익잉여금(결손금)	-203	1,668	1,108	1,193	1,307	1,710
							비지배주주지분	-236	-111	-91	-49	-32	57
							자본총계	997	1,593	1,049	1,175	1,315	1,813
							부채 및 자본총계	4,554	6,446	6,753	5,977	6,626	6,679



별도 재무상태표

(단위 : 억원)

	FY 22	FY 23	1Q 24	2Q 24	3Q 24	4Q 24(P)		FY 22	FY 23	1Q 24	2Q 24	3Q 24	4Q 24(P)
자산							부채						
유동자산	2,025	3,670	4,077	3,303	3,886	3,822	유동부채	1,625	2,967	3,918	3,078	3,559	3,242
현금및현금성자산	613	900	1,251	441	619	588	매입채무	350	701	1,107	1,029	1,352	721
단기금융상품	719	1,236	1,286	1,211	1,461	1,431	기타채무	200	356	353	267	281	299
매출채권	291	426	365	507	491	457	관광수탁금	697	1,552	1,315	1,413	1,586	1,880
기타채권	72	132	130	110	162	314	선수금	215	175	161	154	146	156
금융리스채권	7	19	23	25	23	19	리스부채	41	66	72	72	76	71
재고자산	73	584	577	607	752	527	충당부채	9	11	12	10	12	10
선급금	202	314	372	322	304	426	기타금융부채	23	23	798	23	23	23
기타유동자산	16	18	35	46	44	29	기타부채	90	83	99	109	82	82
기타금융자산	29	32	31	30	28	28	비유동부채	59	82	71	60	50	35
당기법인세자산	4	11	8	5	1	3	장기종업원급여채무	42	6	6	7	7	6
비유동자산	1,158	1,188	1,150	1,108	1,084	1,090	장기리스부채	16	75	64	52	41	27
당기손익- 공정가치측정금융자산	30	36	16	7	50	25	장기충당부채	0	1	1	1	1	1
기타포괄손 -공정가치측정금융자산	11	11	11	11	16	12	기타금융부채	0	0	0	1	1	1
종속기업투자자산	247	244	258	263	37	41	부채총계	1,683	3,050	3,989	3,138	3,609	3,276
공동기업및관계기업투자자산	6	0	0	1	17	15	자본						
장기금융리스채권	0	28	24	20	65	50	자본금	80	80	80	80	80	80
유형자산	29	20	19	17	106	89	기타불입자본	1,195	-205	-205	-205	-205	-205
사용권자산	50	136	126	111	7	27	기타자본구성요소	0	0	0	0	0	0
무형자산	191	119	100	50	11	10	이익잉여금	225	1,933	1,363	1,398	1,486	1,761
기타채권	52	58	57	82	263	289	자본총계	1,500	1,808	1,238	1,273	1,361	1,636
기타금융자산	36	34	35	35	1	1	부채 및 자본총계	3,183	4,858	5,227	4,410	4,969	4,912
이연법인세자산	506	504	504	511	511	531							
자산총계	3,183	4,858	5,227	4,410	4,969	4,912							



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	3Q 24	4Q 24(P)	FY 24(P)
영업수익	98	216	374	461	1,150	830	824	1,267	1,195	4,116	1,833	1,317	1,594	1,422	6,166
여행알선수익 (항공권판매수수료수익 포함)	30	89	177	301	597	547	546	719	757	2,569	929	723	771	817	3,239
재화판매수익 (전세기 등 판매 총액)	1	13	49	14	76	86	50	249	149	533	612	300	521	290	1,723
호텔운영수익	28	46	50	45	169	38	45	59	48	190	52	53	66	63	234
버스용역매출	1	1	7	20	30	33	41	39	50	163	46	49	36	52	183
기타수익	38	66	92	81	277	125	143	200	192	660	195	192	199	201	787
영업비용	395	553	593	621	2,162	774	783	1,135	1,084	3,776	1,617	1,280	1,474	1,286	5,657
인건비	186	215	225	233	860	254	250	296	337	1,137	340	280	314	319	1,254
여행비지급수수료	13	36	58	88	195	155	172	205	227	759	272	244	236	250	1,003
기타지급수수료	59	91	92	123	365	122	129	156	159	566	171	158	171	186	686
마케팅비	15	76	36	37	165	34	44	68	63	209	66	79	78	92	315
감가상각비	79	78	79	77	312	71	69	69	71	279	68	68	70	70	276
원재료및상품매입액	2	13	48	14	77	86	51	251	152	540	620	298	520	286	1,725
대손상각비	0	-4	-2	-9	-15	-10	-14	2	-20	-41	-3	55	0	-11	40
기타	41	47	57	58	203	61	82	88	95	325	82	98	83	95	358
영업이익	-297	-337	-218	-160	-1,012	56	41	132	112	340	216	37	120	136	509
영업외수익	20	154	40	253	466	53	109	38	92	292	55	123	38	102	319
영업외비용	14	63	37	29	143	14	22	7	17	59	19	32	13	66	130
법인세비용차감전이익	-291	-246	-216	64	-689	95	128	163	187	573	253	128	145	172	697
법인세비용	2	-5	6	-44	-41	2	-70	3	50	-15	11	2	9	-21	1
당기순이익	-292	-240	-222	108	-646	94	198	161	137	591	242	126	136	495	999
지배지분순이익	-265	-283	-209	88	-668	80	137	142	112	470	214	86	114	409	822
비지배지분순이익	-27	42	-13	20	22	15	61	19	25	120	28	40	22	86	176



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	3Q 24	4Q 24(P)	FY 24 (P)
영업수익	26	100	233	304	663	654	611	1,037	945	3,247	1,578	1,066	1,346	1,148	5,138
여행알선수익	12	55	139	230	436	485	461	645	660	2,251	827	630	683	703	2,837
재화판매수익(전세기 등 판매 총액)*	1	13	49	11	73	83	47	242	145	517	606	296	518	289	1,710
항공권판매수수료수익	2	5	3	5	15	6	9	8	8	31	9	10	9	12	39
기타수익	12	28	42	57	139	80	94	143	132	448	136	130	136	144	551
영업비용	265	409	438	456	1,568	619	600	952	892	3,063	1,432	1,079	1,285	1,090	4,886
인건비	139	156	158	158	612	171	158	190	226	745	224	165	198	201	788
여행비지급수수료	8	29	53	86	176	159	186	227	244	815	297	269	264	275	1,105
기타지급수수료	38	71	72	106	286	113	118	142	151	524	165	152	161	176	654
마케팅비	12	70	29	30	142	26	36	59	54	175	58	71	69	83	281
감가상각비	46	46	47	47	185	46	43	42	41	171	39	38	39	38	154
원재료및상품매입액	2	13	48	12	74	84	49	244	148	524	614	295	517	286	1,712
대손상각비	-1	-2	5	-12	-10	-8	-29	5	-17	-49	-1	41	-4	-14	22
기타	22	25	27	29	103	29	40	43	46	157	37	48	40	45	170
영업이익	-239	-309	-205	-152	-905	36	11	85	53	184	146	-13	61	58	252
영업외수익	26	15	34	249	324	52	32	31	38	153	76	53	34	254	418
영업외비용	4	41	7	144	196	12	7	5	0	25	10	11	0	55	75
법인세비용차감전이익	-216	-335	-178	-47	-777	75	36	111	90	312	212	29	95	258	594
법인세비용	0	-2	0	-29	-31	0	-35	0	39	4	8	-5	7	-18	-8
당기순이익	-216	-333	-178	-19	-746	75	71	111	51	308	204	35	88	275	602

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



Hanatour