

하나투어

2025년 1분기 실적발표

2025. 5



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. 온라인 동향

III. 별첨

1. 요약 재무상태표
2. 요약 손익계산서

1분기 영업실적

- 1분기 매출(영업수익)은 1,684억원 (YoY -8%, QoQ +18%)

상세: 1) 국내 정치적 불확실성과 항공 사고 등 예상치 못한 원인으로 인해 패키지 여행 수요가 위축됨에 따라 패키지 송출객수가 감소 (YoY -4%, QoQ -4%), 2) 전세기 판매총액 감소에 따른 영업수익 감소

- 영업이익은 123억원 (YoY -43%, QoQ -10%)

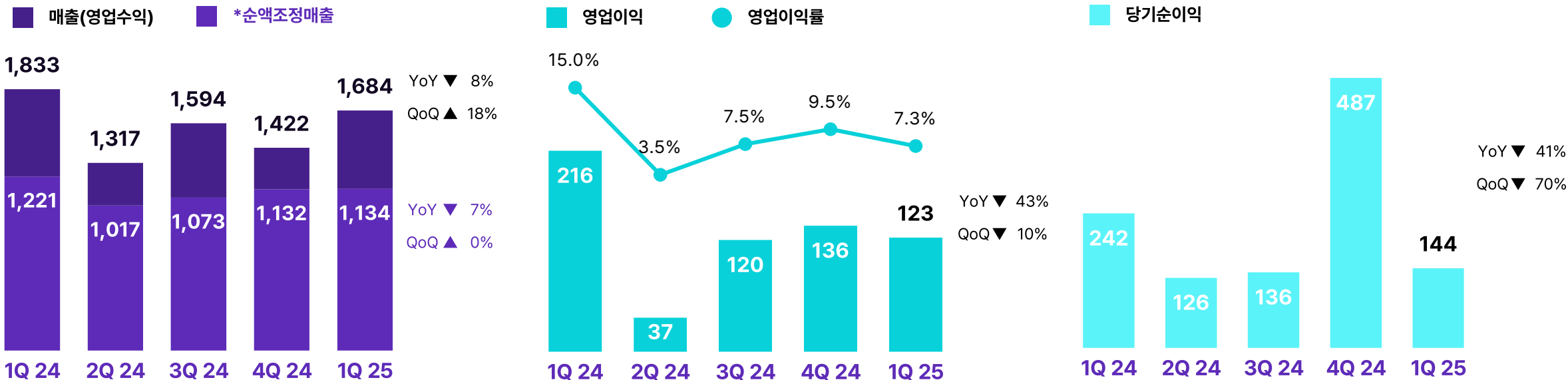
상세: 1) 일시적 수요 위축으로 인한 패키지 송출객수 감소 및 이에 따른 역내 경쟁 심화로 수익성 약화, 2) 여행 수요 위축으로 인한 전세기 사입 관련 손실 발생

- 당기순이익은 144억원 (YoY -41%, QoQ -70%)

상세: 1) SM면세점 관련 소송 종결로 인한 전분기 대비 중단사업 손익 반영 효과 소멸 (QoQ -306억)

분기 영업실적

2024년 1분기 - 2025년 1분기, 억원

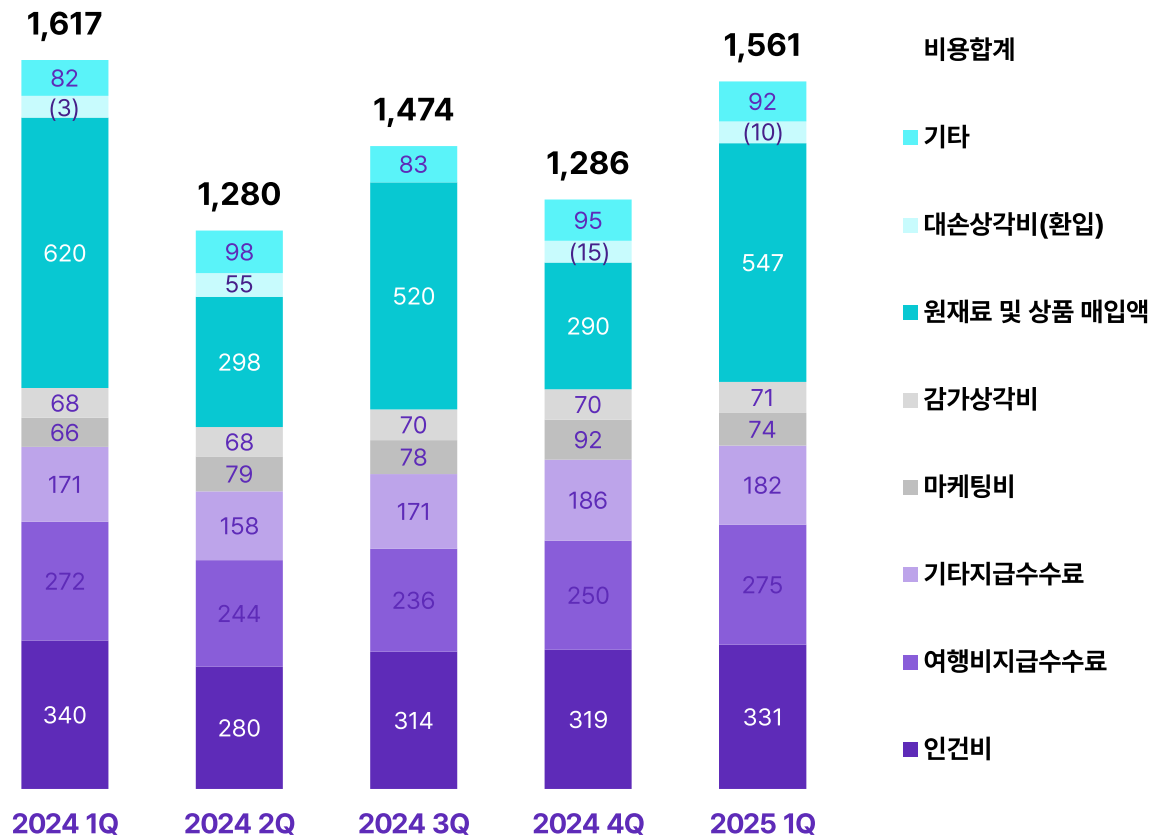


(*순액조정매출: 전세기, 호텔, 티켓 등의 원재료 매출분(총액기준 사입비용)을 제거한 매출)

1분기 영업비용

영업비용 상세

2024년 1분기 - 2025년 1분기, 억원



✓ 1분기 영업비용은 1,561억원 (YoY -3%, QoQ +21%)

✓ 원재료 및 상품 매입액은 547억원 (YoY -12%, QoQ +89%)

상세: 1) 제주항공의 전세기 미판매 사입금 환급으로 전세기 등 총 사입 비용이 전년 동기 대비 감소

✓ 인건비는 331억원 (YoY -3%, QoQ +4%)

상세: 1) 정기 급여인상에 따른 자연증가
2) 연결기준 직원수는 2,400여명으로 전년 동기 대비 50명 가량 증가

✓ 여행비지급수수료는 275억원 (YoY +1%, QoQ +10%)

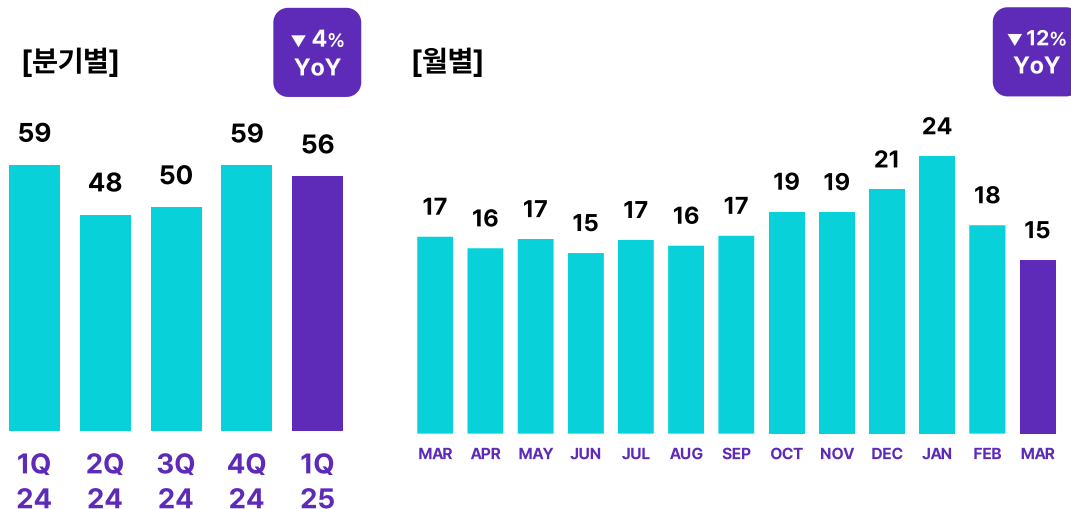
상세: 1) FIT (항공권) 판매 증가
2) 1분기 패키지 GMV대비 여행비지급수수료 비중은 4.7%로
코로나 직전 3개년(2017~19) 평균치 6.6% 대비 2%가량 감소
코로나 이전 대비 패키지의 온라인 판매 비중 증가가 주된 이유 (19% → 42%)

✓ 감가상각비는 71억원 (YoY +4%, QoQ +2%)

상세: 1) 2019년 도입한 차세대 IT 시스템의 무형자산 상각비 효과 지속 (15억원)
2) 2분기부터는 해당 무형자산의 상각비 인식 종료 예정

패키지 송출객 및 수탁금(GMV) 동향

패키지 송출객 동향 2024년 1분기 - 2025년 3월, 만명



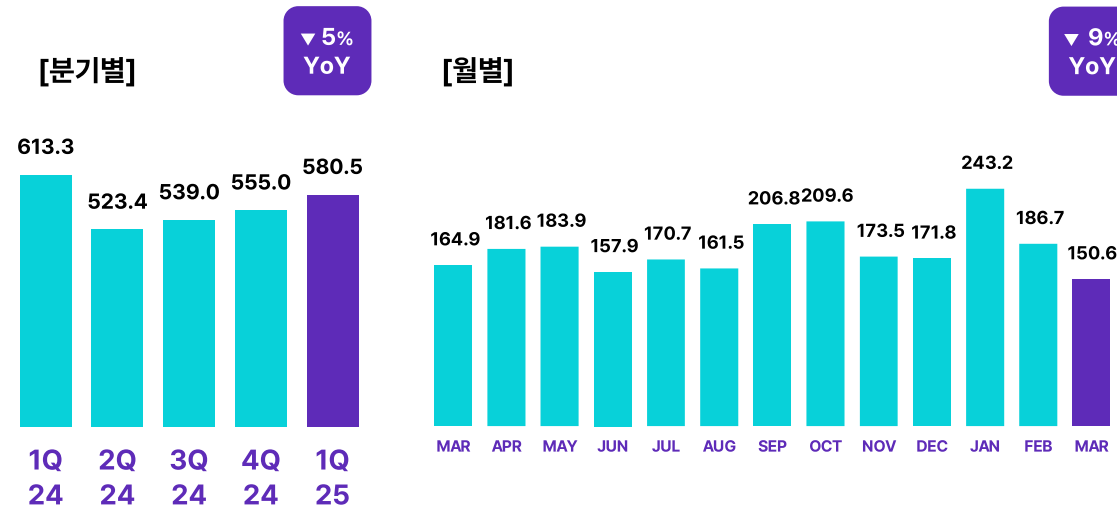
✓ 1분기 패키지 송출객은 56만명 (YoY -4%, QoQ -4%)

상세: 1) 대내 정치 불안 및 항공기 사고등이 패키지 여행수요 위축에 영향

✓ 3월 패키지 송출객은 15만명 (YoY -12%)

상세: 1) 계절성 및 대내 불안등으로 인한 수요 위축으로 전체 송출객수가 전년대비 감소

패키지 수탁금(GMV) 동향 2024년 1분기 - 2025년 1분기, 십억원



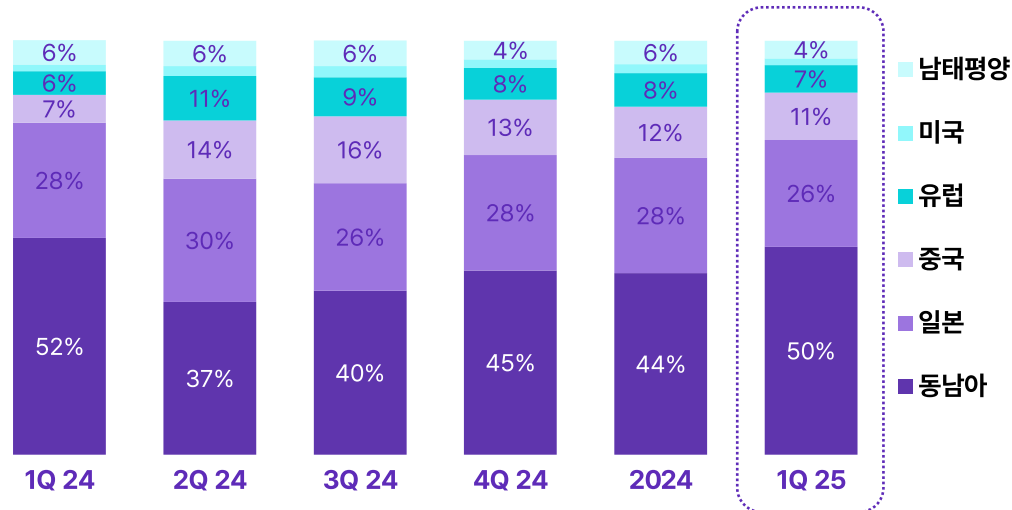
✓ 1분기 패키지 수탁금(GMV)은 5,805억원 (YoY -5%, QoQ +5%)

상세: 1) 국내 정세 불안 및 항공 관련 사고등으로 인한 수요위축으로 전년 동기 대비 송출객 수 감소

2) 패키지 ASP는 전년 대비 하락 (YoY -2%, 104만원→103만원)

패키지 지역별 비중

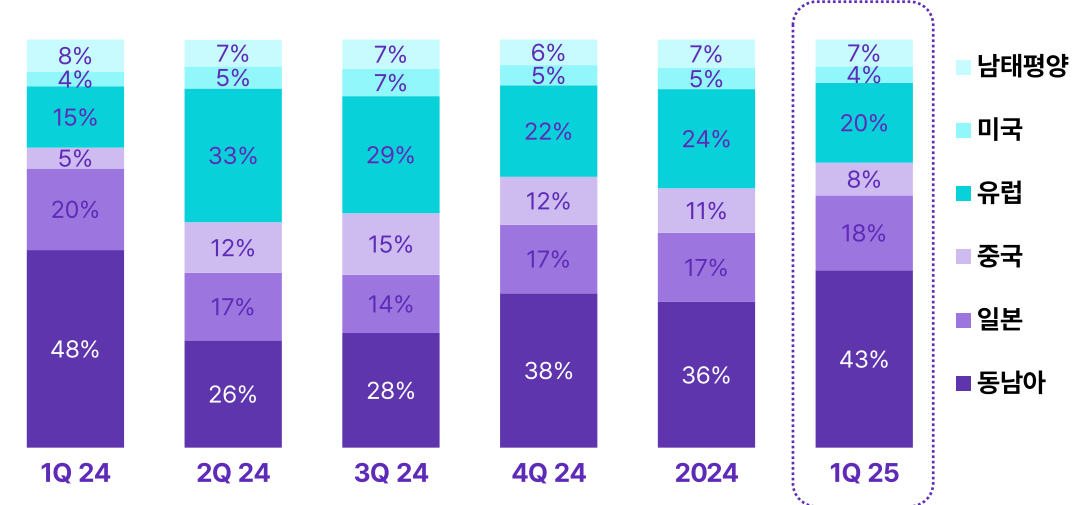
고객수 기준 지역별 비중 2024년 1분기 ~ 2025년 1분기, %



- ✓ 1분기 고객수 기준 지역별 비중은 계절성의 영향으로 단거리 여행지가 높게 나타난 가운데, 전년 대비 중국의 비중이 확대 (7% → 11%)

상세: 1) 정치 불안 및 항공기 사고 등의 영향으로 동남아와 일본을 포함한 대부분의 지역이 감소세를 시현.
2) 중국향 패키지 송출객수는 전년대비 61% 성장. 타 지역 대비 차별화 된 성장세 시현. 작년 11월 부터 발효된 사상 첫 비자면제와 양국간 교류 활성화로 앞으로도 차별화된 성장세를 지속할 것으로 전망.

수탁금(GMV) 기준 지역별 비중 2024년 1분기 ~ 2025년 1분기, %



- ✓ 1분기 GMV 기준 1위는 동남아(43%), 2위는 유럽(20%), 3위는 일본(18%)

상세: 1) 중국향 패키지 수요의 강한 회복세가 지속되면서 중국 지역의 GMV는 전년 동기 대비 62% 성장.

중고가 패키지(하나팩 2.0) 판매 동향

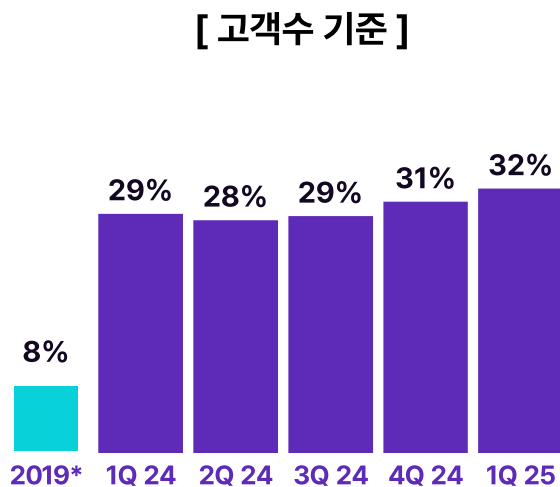
- 25년 1분기 전체 패키지 고객수 기준 중고가 패키지 비중은 32%, 전년동기 29% 대비 증가
상세: 업황 회복으로 전체 송출객수가 증가하는 상황속에서도 중고가 패키지 비중은 전년대비 성장
- GMV 기준 중고가 패키지 판매 비중은 47%, 전년동기 43% 대비 증가
상세: 중고가 패키지에 대한 지속적이고 안정적인 시장 수요를 확인
- 여행 거리에 따른 중고가 패키지의 판매 비중은 평균 판매가가 높은 중장거리 여행지에서 특히 높게 발생
상세: 높은 비용과 시간이 드는 여행일 수록 제대로 된 여행을 즐기고자 하는 니즈가 큰 것이 주된 이유

중고가 패키지 판매 비중 (vs 전체 패키지)

2019 vs 2024년 1분기 ~ 2025년 1분기, 고객수 기준, GMV 기준, %

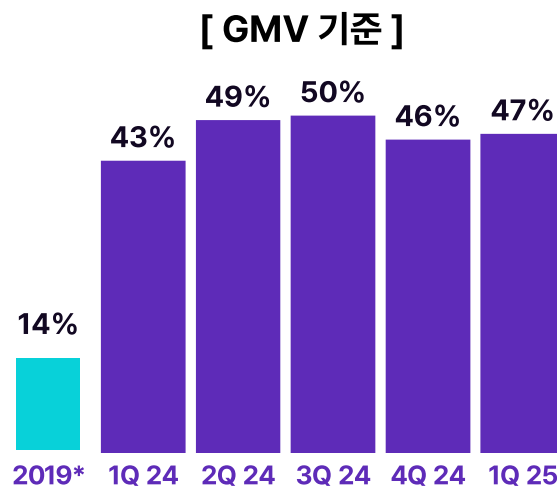
■ 중고가 패키지
(프리미엄, 스탠다드, 우리끼리, 테마상품 포함)

[고객수 기준]



*19년은 하나팩2.0 출시 전 중고가패키지 기준

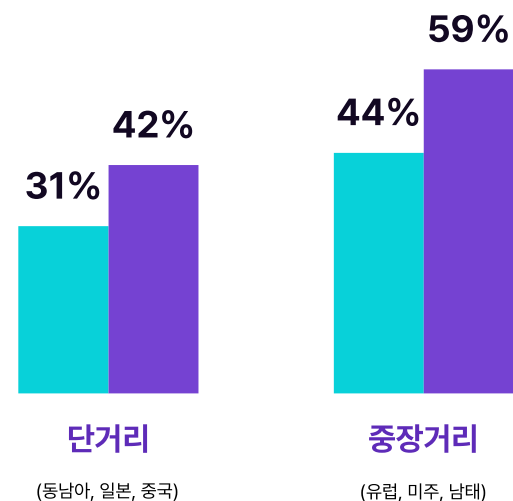
[GMV 기준]



중고가 패키지 판매 비중 (단거리 & 중장거리)

2025년 1분기, 단거리, 중장거리, %

■ 고객수 기준 ■ GMV 기준

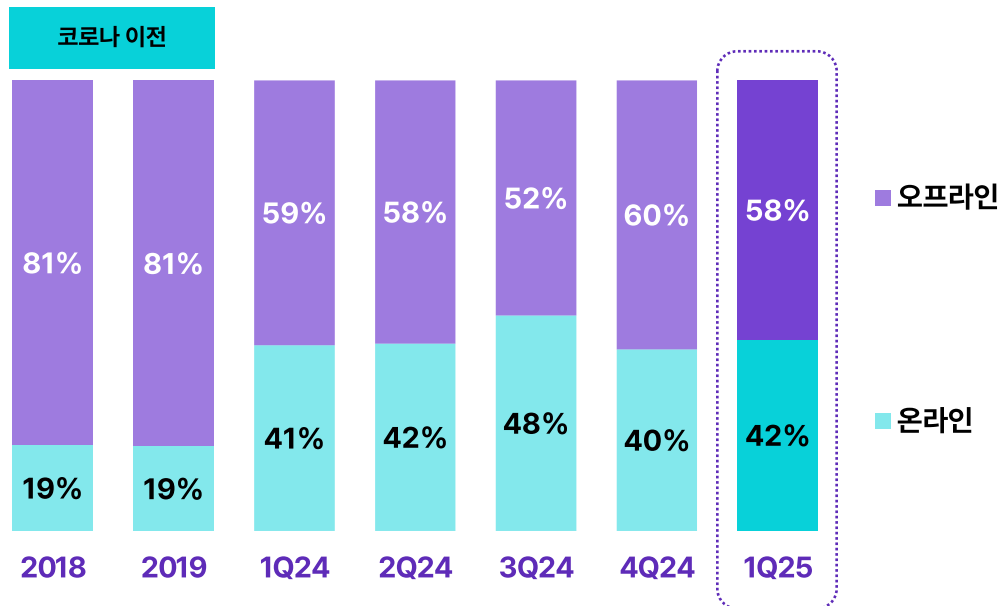


패키지 온/오프라인 채널별 비중

- 1분기 패키지 온라인 채널 판매 비중은 고객수 기준 42%, GMV 기준 38%로 전년 동기대비 각각 1%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

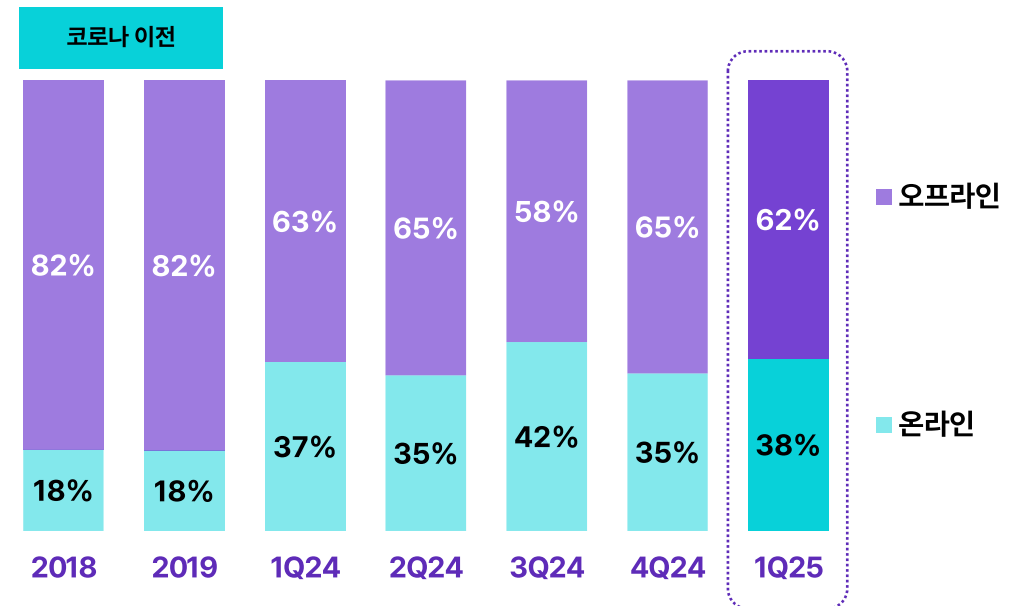
2018 ~ 2025년 1분기, %



(자료: 하나투어)

수탁금(GMV) 기준 온/오프라인 비중

2018 ~ 2025년 1분기, %



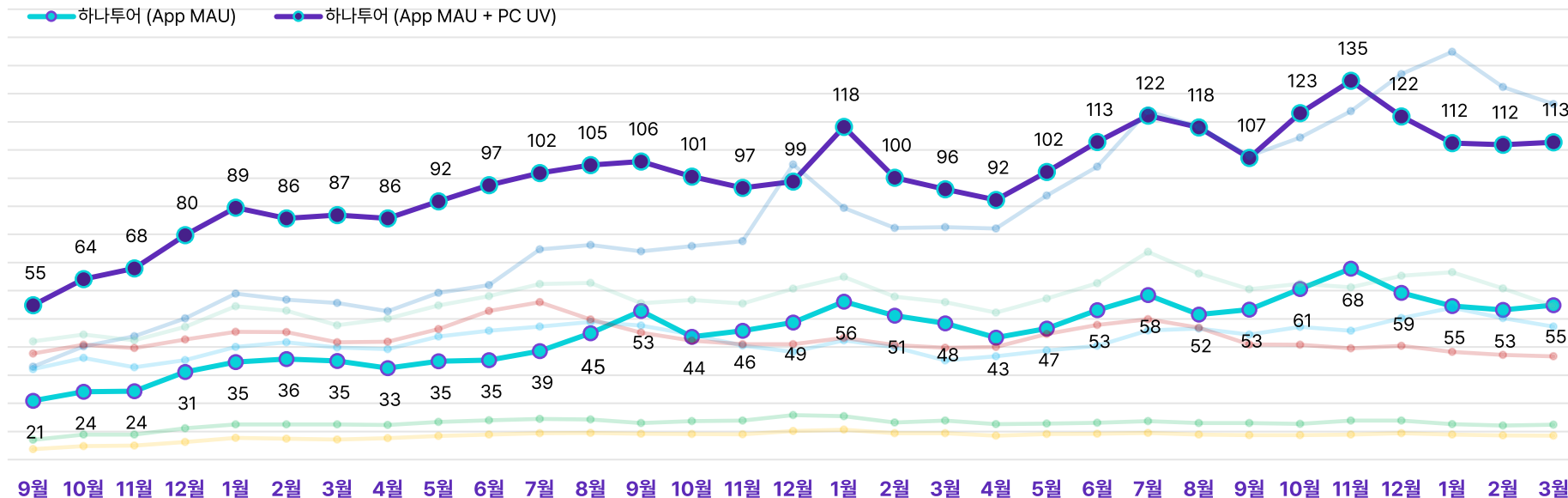
(자료: 하나투어)

하나투어 온라인 이용자 현황 (Mobile & PC)

- 1분기 월평균 하나투어 온라인 이용자수(Mobile App MAU + PC UV)는 총 112만명으로 전년 대비 7%증가
상세: 1) 23년 하반기부터 본격화된 업황 회복효과 지속, 2) 젊은 FIT를 겨냥한 '하나키트'와 '밍글링투어'관련 유입 증가
- 1분기 월평균 모바일 앱 MAU는 54만명으로 전년 대비 5%증가, 모바일인덱스 '종합여행사' 카테고리 기준 2위 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 ~ 2025년 3월, Amplitude, 모바일인덱스 '종합여행사' 카테고리, 만명



(자료: 당사 - Amplitude, 타사 - 모바일인덱스)

3월 MAU

Trip.	126 만 명
Hana Tour	113 만 명 Mobile + PC
Hana Tour	55 만 명 Mobile
TRIP	55 만 명
My	47 만 명
	37 만 명
M	12 만 명
노랑풍선	8 만 명

하나투어 온라인 회원수 현황

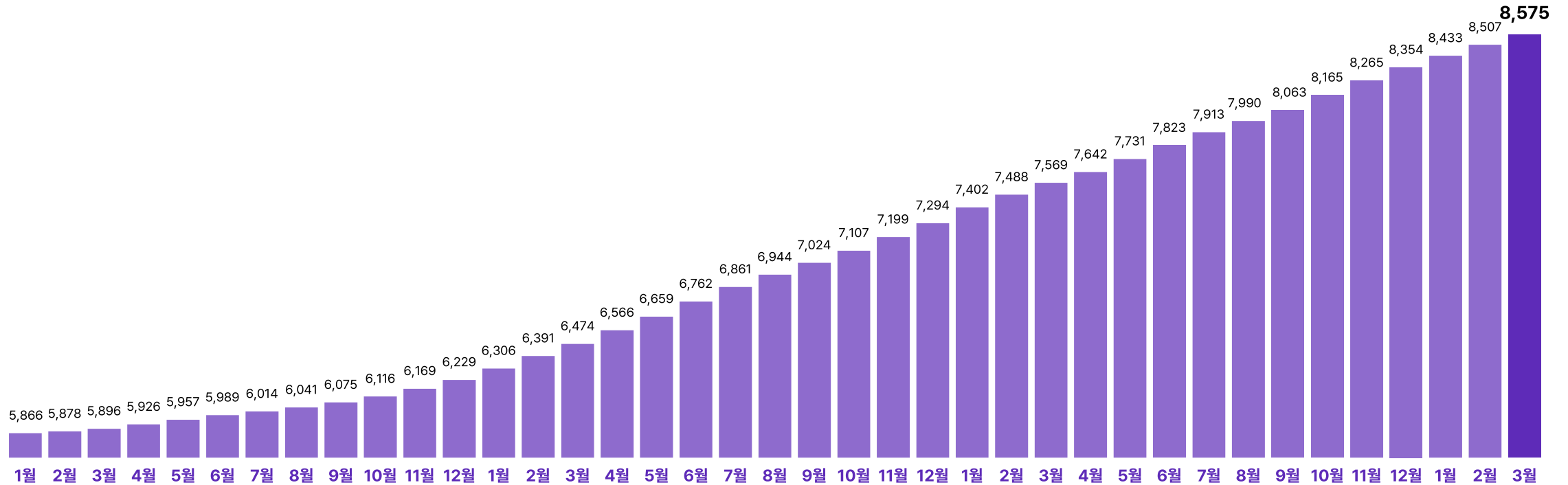
- 하나투어 온라인 전체 회원수는 2025년 1분기말 기준 858만명, 전년 대비 13% 증가

하나투어 온라인 회원수 트렌드

2022년 1월 ~ 2025년 3월, 천명

▲ 13% YoY

▲ 46% vs '22년 1월



(자료: 하나투어)



연결 재무상태표

(단위 : 억원)

	2023	2024	2025 1Q(P)
자산			
유동자산	4,470	4,804	4,703
현금및현금성자산	1,187	1,057	1,220
단기금융상품	1,456	1,632	1,639
매출채권	618	627	621
기타채권	110	179	263
금융리스채권	9	9	13
재고자산	591	701	337
선급금	368	471	479
기타유동자산	32	43	42
기타금융자산	89	79	80
당기법인세자산	11	5	8
비유동자산	1,976	1,884	1,954
기타채권	39	12	19
금융리스채권	10	5	3
기타자산	0	6	7
기타금융자산	113	127	130
투자부동산	9	8	8
유형자산	116	124	142
무형자산	167	91	77
사용권자산	925	906	961
당기손익-공정가치측정금융자산	36	22	22
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	12	11	11
관계기업투자자산	0	0	0
이연법인세자산	549	573	574
자산총계	6,446	6,688	6,657

	2023	2024	2025 1Q(P)
부채			
유동부채	3,701	3,831	3,978
매입채무	809	844	1,048
기타채무	640	472	448
당기법인세부채	7	9	10
관광수탁금	1,638	1,971	1,550
선수금	179	158	153
단기차입금	87	42	44
유동성장기부채	18	18	19
리스부채	168	167	189
총당부채	11	11	9
기타금융부채	25	26	385
기타부채	119	114	124
비유동부채	1,152	1,051	1,104
장기종원급여채무	8	8	8
장기차입금	53	37	34
장기성기타채무	0	0	0
리스부채	1,045	962	1,015
총당부채	4	4	5
기타금융부채	0	1	0
기타부채	41	40	41
부채총계	4,853	4,883	5,082
자본			
지배기업소유주지분	1,704	1,749	1,512
자본금	80	80	80
기타불입자본	-71	-71	-71
기타자본구성요소	26	37	38
이익잉여금(결손금)	1,668	1,703	1,465
비지배주주지분	-111	57	63
자본총계	1,593	1,805	1,575
부채 및 자본총계	6,446	6,688	6,657

별도 재무상태표

(단위 : 억원)

	2023	2024	2025 1Q(P)
자산			
유동자산	3,670	3,840	3,693
현금및현금성자산	900	588	690
단기금융상품	1,236	1,431	1,431
매출채권	426	457	470
기타채권	132	189	279
금융리스채권	19	19	23
재고자산	584	697	333
선급금	314	399	402
기타유동자산	18	27	27
기타금융자산	32	28	30
당기법인세자산	11	5	8
비유동자산	1,188	1,088	1,157
기타채권	58	25	31
금융리스채권	28	12	8
기타자산	0	2	3
기타금융자산	34	41	39
유형자산	20	15	14
무형자산	119	50	35
사용권자산	136	89	118
당기손익-공정가치측정금융자산	36	22	22
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	11	10	10
종속기업투자자산	244	289	344
관계기업투자자산	0	1	1
이연법인세자산	504	532	532
자산총계	4,858	4,927	4,850

	2023	2024	2025 1Q(P)
부채			
유동부채	2,967	3,258	3,407
매입채무	701	737	963
기타채무	356	299	274
관광수탁금	1,552	1,880	1,452
선수금	175	156	152
리스부채	66	71	83
충당부채	11	10	9
기타금융부채	23	23	380
기타부채	83	82	94
비유동부채	82	35	54
장기종업원급여채무	6	6	6
장기리스부채	75	27	46
장기충당부채	1	1	1
기타금융부채	0	1	0
부채총계	3,050	3,293	3,461
자본			
자본금	80	80	80
기타불입자본	-205	-205	-205
기타자본구성요소	0	0	0
이익잉여금	1,933	1,760	1,514
자본총계	1,808	1,634	1,389
부채 및 자본총계	4,858	4,927	4,850

연결 손익계산서

(단위 : 억원)

	1Q 23	2Q 23	3Q 23	4Q 23	FY 23	1Q 24	2Q 24	3Q 24	4Q 24	FY 24	1Q 25(P)
영업수익	830	824	1,267	1,195	4,116	1,833	1,317	1,594	1,422	6,166	1,684
여행알선수익 (항공권판매수수료수익 포함)	547	546	719	757	2,569	929	723	771	817	3,239	802
재화판매수익 (전세기 등 판매 총액)	86	50	249	149	533	612	300	521	290	1,723	551
호텔운영수익	38	45	59	48	190	52	53	66	63	234	66
버스용역매출	33	41	39	50	163	46	49	36	52	183	49
기타수익	125	143	200	192	660	195	192	199	201	787	217
영업비용	774	783	1,135	1,084	3,776	1,617	1,280	1,474	1,286	5,657	1,561
인건비	254	250	296	337	1,137	340	280	314	319	1,254	331
여행비지급수수료	155	172	205	227	759	272	244	236	250	1,003	275
기타지급수수료	122	129	156	159	566	171	158	171	186	686	182
마케팅비	34	44	68	63	209	66	79	78	92	315	74
감가상각비	71	69	69	71	279	68	68	70	70	276	71
원재료및상품매입액	86	51	251	152	540	620	298	520	290	1,729	547
대손상각비	(10)	(14)	2	(20)	(41)	(3)	55	0	(15)	37	(10)
기타	61	82	88	95	325	82	98	83	95	358	92
영업이익	56	41	132	112	340	216	37	120	136	509	123
영업외수익	53	109	38	92	292	55	123	38	97	313	55
영업외비용	14	22	7	17	59	19	32	13	66	130	24
법인세비용차감전이익	95	128	163	187	573	252	128	145	167	693	153
법인세비용	2	(70)	3	50	(15)	11	2	9	(18)	4	12
당기순이익	94	198	161	137	591	242	126	136	487	991	144
지배지분순이익	80	137	142	112	470	214	86	114	401	815	119
비지배지분순이익	15	61	19	25	120	28	40	22	86	176	25

별도 손익계산서

(단위 : 억원)

	1Q 23	2Q 23	3Q 23	4Q 23	FY 23	1Q 24	2Q 24	3Q 24	4Q 24	FY 24	1Q 25(P)
영업수익	654	611	1,037	945	3,247	1,578	1,066	1,346	1,148	5,138	1,422
여행알선수익	485	461	645	660	2,251	827	624	683	703	2,837	705
재화판매수익(전세기 등 판매 총액)*	83	47	242	145	517	606	296	518	289	1,710	548
항공권판매수수료수익	6	9	8	8	31	9	10	9	12	39	9
기타수익	80	94	143	132	448	136	136	136	144	551	160
영업비용	619	600	952	892	3,063	1,432	1,079	1,285	1,089	4,886	1,363
인건비	171	158	190	226	745	224	165	198	201	788	206
여행비지급수수료	159	186	227	244	815	297	269	264	275	1,105	302
기타지급수수료	113	118	142	151	524	165	152	161	176	654	172
마케팅비	26	36	59	54	175	58	71	69	83	281	66
감가상각비	46	43	42	41	171	39	38	39	38	154	38
원재료및상품매입액	84	49	244	148	524	614	295	517	289	1,715	545
대손상각비	-8	-29	5	-17	-49	-1	41	-4	-18	18	-11
기타	29	40	43	46	157	37	48	40	45	170	45
영업이익	36	11	85	53	184	146	-13	61	58	252	59
영업외수익	52	32	31	38	153	76	53	34	249	413	67
영업외비용	12	7	5	0	25	10	11	0	55	75	10
법인세비용차감전이익	75	36	111	90	312	212	29	95	253	589	116
법인세비용	0	-35	0	39	4	8	-5	7	-21	-12	5
당기순이익	75	71	111	51	308	204	35	88	274	601	111

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



Hanatour