



롯데관광개발 4분기 경영실적 자료

2022. 2.

본 자료는 최근 경영 관련 상황과 관련된 롯데관광개발(이하 "회사")의 주관적 판단 및 향후 전망을 포함하고 있습니다. 향후 경영 환경 및 중장기 계획의 변화로 인하여 실제 미래실적은 본 자료에 기재되거나 암시된 내용과 차이가 있을 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.

따라서, 본 자료는 회사 이해의 목적으로만 사용될 수 있으며, 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대한 책임은 투자자에게 있습니다.

회사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않으며, 회사가 제공한 정보를 사용하여 발생하는 제3자의 행동에 대한 어떠한 책임을 지지 않음을 알려 드립니다.

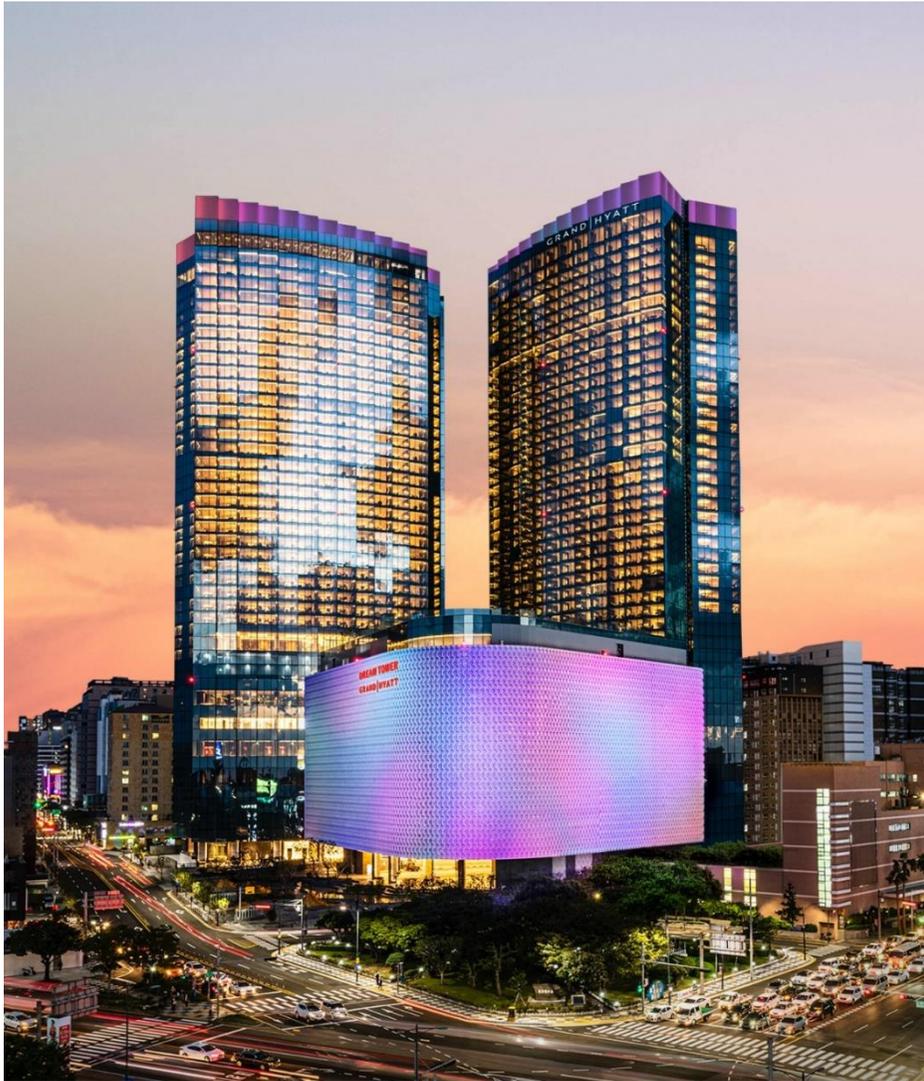


Table of Contents

1. 2021년 4분기 연결 경영 실적

1-1. 2021년 4분기 영업비용 세부 항목

2. 2021년 4분기 호텔 사업 현황

2-1 위드코로나 환경 호텔 사업 주요 사항

3. 2021년 4분기 카지노 사업 현황

4. 매출실적 추정

Appendix

- 2021년 호텔 사업 주요 지표

- 2021년 4분기 연결 및 별도 재무제표

1. 2021년 4분기 연결 경영 실적

- 2021년 4분기 영업수익은 404억원으로 전분기 대비 +34%, EBITDA -102억원으로 전분기 대비 적자폭 감소
- '21년 12월 호텔 그랜드 오픈으로 전사 EBITDA 흑자전환
- 2021년 영업수익 1,071억원, 영업이익 -1,302억원, EBITDA -613억원
- 2021년 차입금 조달에 따른 금융비용 발생으로 당기순손실 1,994억원

[단위: 억원]

구 분	2021.1Q	2021.2Q	2020.3Q	2021.4Q	2021YTD	2020YTD	YoY
영업수익 ¹	122	245	300	404	1,071	168	538%
호텔	109	196	194	269	768	7	10174%
카지노	1	31	81	98	211	13	1469%
리테일	7	8	9	11	35	1	5717%
여행	2	6	5	20	33	127	-74%
기타	4	4	11	5	23	19	20%
영업비용	500	541	637	694	2,373	882	169%
영업이익	(378)	(296)	(337)	(291)	(1,302)	(714)	-
EBITDA	(215)	(130)	(165)	(102)	(613)	(534)	-
기타손익	(3)	0.3	0.3	(54)	(56)	(6)	-
금융손익	(196)	(146)	(182)	(186)	(711)	(84)	-
연결당기순이익	(545)	(443)	(522)	(484)	(1,994)	(821)	-
지배기업 소유주지분	(544)	(431)	(516)	(463)	(1,954)	(819)	-

1. 영업수익 사업부 매출액은 연결 내부거래 제거 기준으로 개별 사업부 매출액과 차이가 있을 수 있음

1-1. 2021년 4분기 영업비용 세부 항목 (연결기준)

[단위: 억원]

구분	2021.4Q		2021.3Q		2021.2Q		2021.1Q		2021 4QYTD	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
원재료및 상품의변동	4,143	6%	3,126	5%	2,802	5%	2,558	5%	12,630	5%
인건비	18,365	26%	19,799	31%	16,879	31%	17,282	35%	72,325	30%
감가상각비	18,911	27%	17,176	27%	16,554	31%	16,264	33%	68,905	29%
지급수수료	11,519	17%	8,590	13%	7,910	15%	5,578	11%	33,596	14%
수도광열비	3,114	4%	2,709	4%	2,015	4%	2,628	5%	10,465	4%
소모품비	2,912	4%	1,772	3%	2,111	4%	1,574	3%	8,369	4%
광고선전비	1,281	2%	717	1%	995	2%	1,256	3%	4,249	2%
임차료	2,918	4%	4,599	7%	247	0%	74	0%	7,837	3%
기타	6,236	9%	5,251	8%	4,607	9%	2,818	6%	18,913	8%
영업비용	69,399		63,738		54,120		50,031		237,288	

- `21년 4분기 영업비용 전분기 대비 57억원 증가하며 694억원 기록 (원가 +10억원, 판관비 +47억)
- `21년 4분기 감가상각비 189억원으로 두번째타워 (레지던스동) 오픈으로 사용권자산 상각비 12억원 신규 인식

2. 2021년 4분기 호텔 사업 현황 (별도기준)

- '21년 4분기 위드코로나 전환에 따른 호텔 정상 운영 및 두번째 타워 (850객실) 오픈으로 영업수익 확대되며 운영손익 흑자 기록
- '22년 위드코로나 환경 1,600개 객실 정상 가동 운영으로 호텔 사업 수익성 지속 개선 기대

호텔사업 실적 주요 지표

구분	1Q	2Q	3Q	4Q	2021YTD
판매객실수	22,685	47,947	46,022	62,770	179,424
OCC (750객실) ¹	34%	70%	67%	91%	66%
OCC (1600객실)	16%	33%	31%	43%	31%
ADR(원)	254,524	272,956	313,938	292,067	287,823

※ 운영손익 (영업현금흐름)

[단위: 억원]

영업수익	109	208	222	292	832
객실	58	131	144	183	516
F&B 및 기타	52	78	78	109	316
영업비용	208	236	241	274	959
인건비	116	120	116	110	462
기타	92	116	125	164	497
운영손익	(99)	(28)	(19)	18	(127)

1. 2021년 1월~11월까지 총 운영 객실수 750실로 운영되었으며 11/29일 두번째 타워 오픈으로 1,600 객실 운영

위드코로나 환경 호텔 사업 정상 운영으로 `22년 호텔 사업 매출 확대 및 수익성 개선 기대

코로나 대유행 (`21.1~10월)

사회적거리두기 단계 적용으로 사적모임, 행사/집회, 호텔/F&B와 같은 다중시설 인원규모 제한조치 시행

▶ 타워1오픈(750객실 운영)

- 사회적거리두기 3단계 (전체 객실 중 77%운영), 4단계 (전체 객실 중 66%운영)별 호텔객실 운영제한
- F&B영업시간 및 사적모임 인원 제한 (오후9시 or 10시까지 운영, 사적모임 인원 2명~10명)
- 행사/웨딩 등 집합인원 제한 (최대 49명~99명)

위드코로나 전환 (`21.11.1~`22년)

일상으로의 전환을 목표로 사적모임, 행사/집회, 호텔/F&B와 같은 다중시설 인원규모, 영업시간 등 제한 해제

▶ 호텔 사업 매출 확대 기대

- **총 판매가능 객실 규모 확대**
: 타워1+타워2오픈(750객실+850객실,1,600객실 운영)
- **F&B 및 기타 (부대시설 등)방문객수 확대**
: 인원/운영 시간 제한 해제 및 호텔 방문 객 증가로 매출 확대
- **B2B 고객 유치**
: 정부 집합인원 제한 해제로 단체 기업고객 방문 증가로 객실 및 MICE 시설 매출 증가

3. 2021년 4분기 카지노 사업 현황

- 2021년 4분기 카지노 Rolling Chip/Drop 규모는 2,809억원이며 VIP 90%, Mass 10% 비중
- 2021년 4분기 카지노 총매출액은 144억원으로 VIP 97억원, Mass 47억원 기록
- 2021YTD 총 카지노 Rolling Chip/Drop 규모는 4,851억원이며 매출액 309억원 기록

제주 드림타워 카지노 실적

[단위: 억원]

구 분		VIP			Mass		
		Rolling Chip volume	VIP hold %	Revenue	Mass table drop	Hold percentage	Revenue
2Q	6월	182	12.2%	22	141	14.0%	20
3Q	7월	598	0.5%	3	164	15.0%	25
	8월	530	4.6%	24	122	29.5%	36
	9월	211	7.7%	16	94	20.8%	20
4Q	10월	253	3.3%	8	95	20.9%	20
	11월	957	1.8%	18	90	17.9%	16
	12월	1,325	5.3%	71	89	12.1%	11
	Total	2,535	3.8%	97	274	17.1%	47
2021YTD	Total	4,056	4.0%	163	795	18.5%	147

4. 매출실적 추정

■ 2022년 호텔 부문 매출 추정 : 호텔 OCC 70% 2,085억원 ~ 2,432억원

- 호텔 OCC 50% 수준 EBITDA 흑자, OCC 70% 이상시 영업이익 기준 흑자 전환 기대

- 객실부문 : 1,402억원~1,868억원

※ 가동률 70%, ADR(평균요금) 30만원 가정시 : 연간 1,226억원 / ADR(평균요금) 35만원 가정시 연간 1,431억원

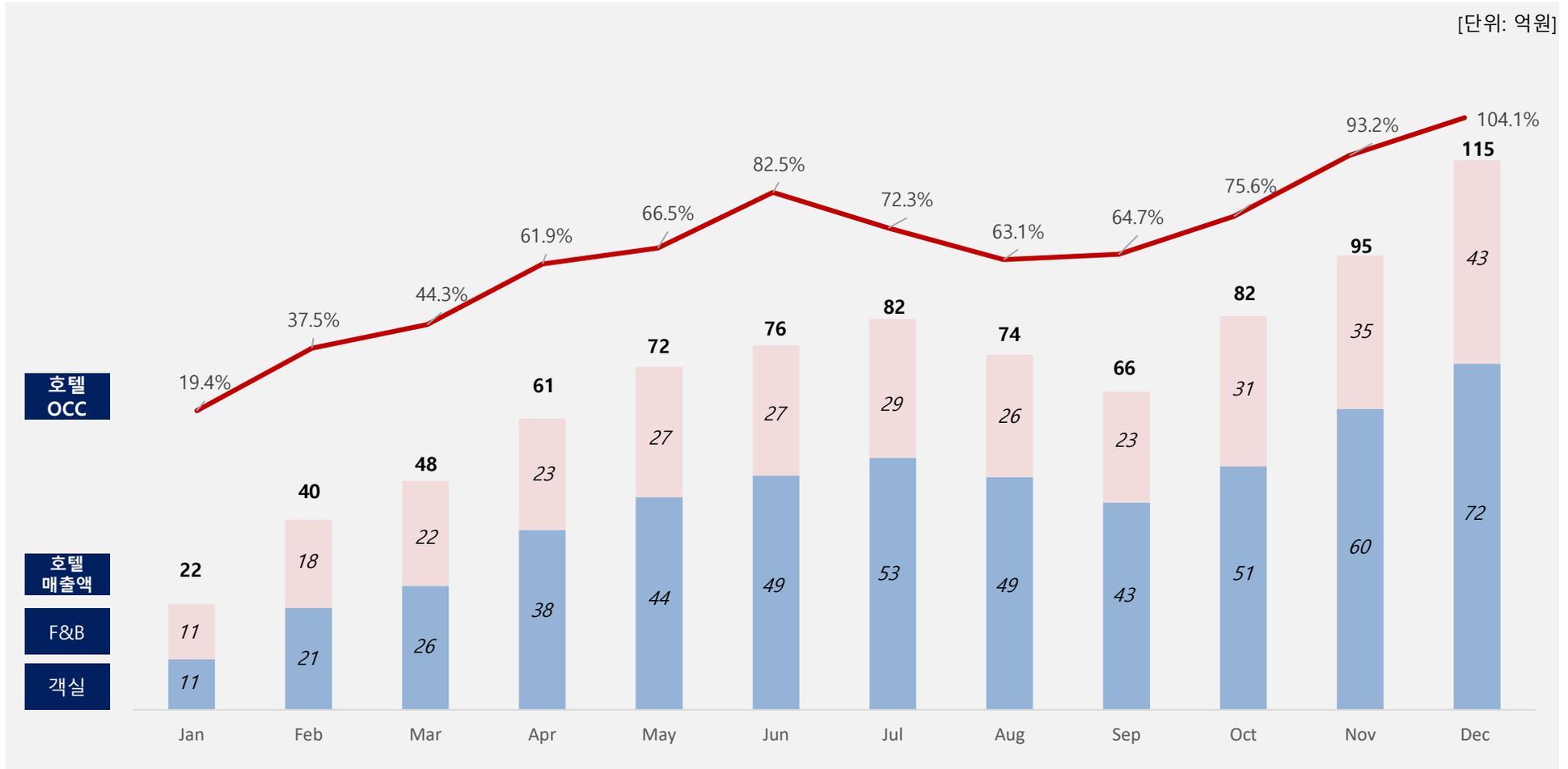
- F&B 및 부대시설 : 858억원~1002억원

※ '19년 5성급 호텔 통계자료(F&B와 부대시설 매출 객실매출 대비 1.14배)를 고려 객실부문 매출에 0.7배 적용

■ Post COVID 카지노 부문 매출 추정 : 연간 3,962억원 ~ 1조 1,969억원

제주 드림타워 카지노 기준		GKL & 파라다이스 (2013년-2018년 5년 평균)		제주신화월드 (2018년 상반기 평균)		마카오 갤럭시 (2018년 평균)	
		테이블/머신당 일매출	매출	테이블/머신당 일매출	매출	테이블/머신당 일매출	매출
VIP	25대	643만원	587억원	1,950만원	1,779억원	4,878만원	4,451억원
Mass	128대	643만원	3,004억원	1,950만원	9,110억원	1,552만원	7,251억원
Slots & ETG	261대	39만원	371억원	-	-	28만원	267억원
합계			3,962억원		1조 889억원		1조 1,969억원

Appendix. 2021년 호텔 사업 주요 지표



Appendix. FY2021년 연결 재무제표

[단위: 억원]

과 목	2021년 12월말	2020년 12월말
I.유동자산	913	1,248
현금 등	759	809
매출채권	26	6
미수금	10	347
재고자산	66	40
기타자산	52	45
II.비유동자산	12,064	10,737
유형자산	9,355	91
무형자산	509	9,653
사용권자산	1,802	228
기타자산	398	765
자 산 총 계	12,978	11,985
I.유동부채	2,615	2,124
매입채무	83	7
단기차입금	437	806
리스부채	392	66
유동성전환사채	664	1,075
미지급금	237	1,075
기타부채	802	171
II.비유동부채	9,824	7,600
장기차입금	6,749	6,630
전환사채	1,473	588
장기리스부채	1,355	131
기타부채	247	251
부 채 총 계	12,439	9,723
자 본 총 계	539	2,261

[단위: 억원]

과 목	FY2021	FY2020
영업수익	1,071	168
영업비용	2,373	882
영업이익(손실)	(1302)	(714)
기타수익	1.2	3.8
기타비용	5.7	9.5
금융수익	5.3	47
금융비용	717	131
법인세비용차감전순이익(손실)	(2,072)	(815)
법인세비용	(78)	5.3
당기순이익(손실)	(1,994)	(821)
지배기업지분	(1,992)	(819)
비지배지분	(1.1)	(1.4)

Appendix. FY2021년 별도 재무제표

[단위: 억원]

과 목	2021년 12월말	2020년 12월말
I.유동자산	1,096	1,270
현금 등	638	809
매출채권	157	4
미수금	36	348
재고자산	55	39
기타자산	210	69
II.비유동자산	12,095	10,786
유형자산	8,221	9,651
무형자산	58	74
사용권자산	1,799	221
투자부동산	867	-
기타자산	1,150	840
자 산 총 계	13,191	12,055
I.유동부채	2,450	1,990
매입채무	83	7
단기차입금	431	767
리스부채	391	56
유동성전환사채	664	-
미지급금	508	1,025
기타부채	373	134
II.비유동부채	9,767	7,553
장기차입금	6,749	6,630
전환사채	1,473	588
리스부채	1,353	128
기타부채	192	207
부 채 총 계	12,217	9,543
자 본 총 계	974	2,512

[단위: 억원]

과 목	FY2021	FY2020
영업수익	947	141
영업비용	2,094	795
영업이익(손실)	(1,147)	(654)
기타수익	24	0.4
기타비용	57	0.8
금융수익	15	46
금융비용	715	128
법인세비용차감전순이익(손실)	(1,880)	(740)
법인세비용	(75)	5
당기순이익(손실)	(1772)	(746)