



롯데관광개발 2022. 3Q 경영실적

2022. 11.11

INVESTOR RELATIONS 2022

본 자료는 주주 및 기관투자자들을 대상으로 실시되는 프리젠테이션에서의 정보제공을 목적으로 롯데관광개발 (이하"회사") 에 의해 작성되었으며 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바 입니다.

본 프리젠테이션에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 관련『자본시 장과 금융투자업에 관한 법률』에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 "예측정보"는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고 표현상으로는 '예상', '전망', '계획', '기대' '(E)' 등과 같은 단어를 포함합니다. 예측정보는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있고, 회사는 이에 대한 업데이트 책임을 지지 않습니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않고 어떠한 경우에도 민·형사상의 분쟁 및 다툼에 있어 증거자료로 사용될 수 없음을 알려드립니다.



Table of Contents

1. 2022.3Q 연결 손익

1-1. 2022.3Q 연결 영업비용 세부 항목

2. 그랜드 하얏트제주 호텔 사업 실적

3. 드림타워 카지노 사업 실적

3-1. 3분기 실적

3-2 드림타워 주요 경쟁력

- 국내 카지노 경쟁사 대비 높은 경쟁우위 보유
- 제주 해외 직항 재개에 따른 인바운드 유입 확대
- 전세기 활용 카지노 VIP고객 모객

Appendix. 제주 내국인 입도객 현황

1. 2022.3Q 연결 손익

‘22.3Q 매출액 482억원으로 전년 동기 대비 60.8%, 전분기 대비 0.3% 증가
매출 성장 및 영업 비용 절감 효과로 ‘22.3Q EBITDA -56억원으로 분기 지속 감소

[단위: 억원]

구 분	2022.3Q	2021.3Q	YoY	2022.2Q	QoQ
영업수익 ¹	482	300	60.8%	481	0.3%
호텔사업부	316	195	62.5%	310	1.9%
카지노사업부	105	82	28.7%	122	-14.2%
리테일사업부	14	9	47.5%	15	-9.6%
여행사업부	38	5	714.2%	24	57.8%
기타사업부	9	10	-7.1%	9	2.7%
영업비용	752	637	18.1%	769	-2.2%
영업이익	(270)	(337)	-	(288)	-
EBITDA	(56)	(166)	-	(86)	-
기타손익	(97)	(4)	-	(3)	-
금융손익 ²	(333)	(182)	-	(266)	-
연결당기순이익	(677)	(522)	-	(569)	-
지배기업 소유주지분	(678)	(522)	-	(569)	-

1. 연결 영업수익은 각 사업부별 매출액에서 내부 연결거래 (카지노 사업부 호텔 객실 매입 등) 등이 제외되어 반영됨
2. 금융손익: 3분기 해외CB USD 6천만불에 대한 재계약 (만기 2025년으로 연장 및 이자율 변동)에 따른 일회성 사채상환손실 96억원 반영

1-1. 2022.3Q 영업비용 세부 항목 (연결기준)

3Q 영업비용 752억원으로 그랜드하얏트 제주 호텔 판매 확대로
전년 동기 대비 18.1% 증가하였으나 전분기 대비 2.2% 감소

[단위: 억원]

구 분	2022.3Q	2021.3Q	YoY	2022.2Q	QoQ
원재료변동비	40	31	29.0%	46	-13.0%
인건비 ¹	209	192	8.9%	199	5.0%
감가상각비	213	172	23.8%	203	4.9%
지급수수료	110	86	27.9%	114	-3.5%
수도광열비	32	27	18.5%	26	23.1%
소모품비	32	18	77.8%	35	-8.6%
광고선전비	17	4	325.0%	15	13.3%
임차료	11	46	-76.1%	24	-54.2%
기타	87	62	40.3%	107	-18.7%
영업비용	752	637	18.1%	769	-2.2%

1. 인건비: 급여 및 상여, 복리후생비 등 급여성 관련 비용 포함

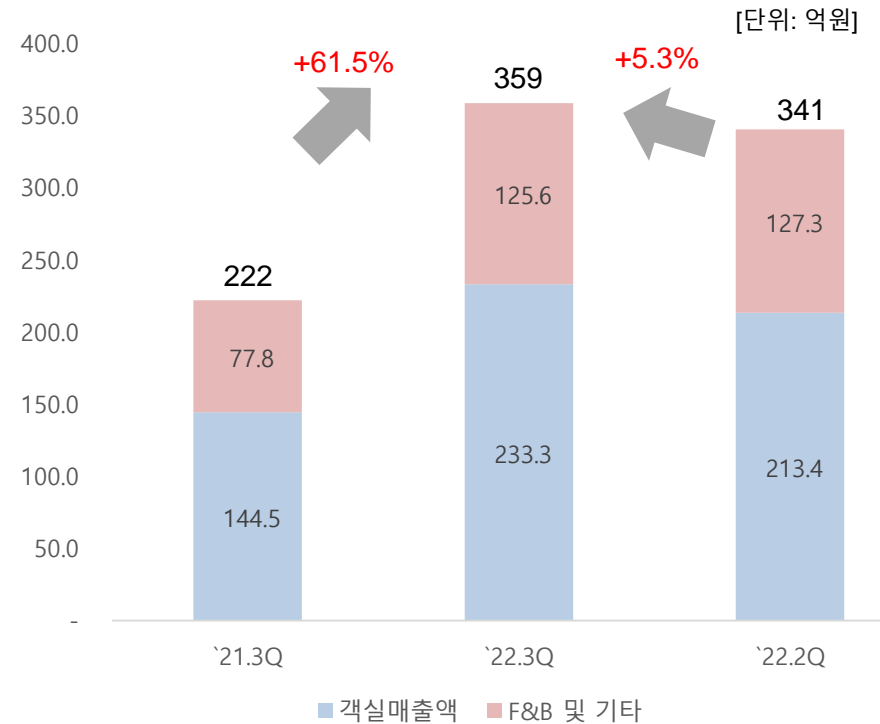
2. 그랜드하얏트 제주호텔 -3분기 실적

3Q 호텔 OCC 49.6%, ADR 31.8만원 기록하며 3Q 매출액 359억원으로 역대 최대 기록

주요지표

구 분	'22.3Q	'21.3Q	YoY	'22.2Q	QoQ
총객실수(1600개)	147,200	147,200	-	145,600	1.1%
판매객실수	73,048	46,022	58.7%	75,347	-3.1%
OCC	49.6%	31.3%	18.3%p	51.7%	-2.1%p
ADR(원)	318,234	313,938	1.37%	283,211	12.4%

매출액



3. 드림타워 카지노 - 3분기 실적

3Q 카지노 매출액 126억원 (Mass: 91억원, VIP 35억원)으로 전분기 대비 홀드율 감소로 매출액 감소
4Q 해외 직항 재개, 카지노 VIP전세기 모객 등 영향으로 매출액 턴어라운드 기대

[단위: 억원]

구 분		Total Sales	VIP			Mass			방문객 (단위: 명)
			Rolling Chip Volume	Hold %	Revenue	Mass table drop	Hold %	Revenue	
2021	2Q	42	182	12.2%	22	141	14.0%	20	6,940
	3Q	123	1,339	3.2%	43	380	21.1%	80	22,737
	4Q	143	2,535	3.8%	97	274	17.1%	47	15,120
2022	1Q	181	3,188	4.5%	144	298	13.9%	41	14,305
	2Q	153	1,211	6.0%	73	411	19.2%	79	19,702
	7월	38	141	4.6%	7	165	19.3%	32	7,734
	8월	50	271	7.6%	21	237	12.4%	29	8,657
	9월	37	325	2.4%	8	290	10.1%	29	8,468
	3Q	126	737	4.8%	35	691	13.1%	91	24,589

지리적 장점 및 하얏트 브랜드 경쟁력

- 제주 국제 공항으로 차량 10분거리로 제주 관광 산업 중심지 위치
 - 공항과 차량 10분거리로 주변 롯데, 신라면세점 및 반경 5km내 호텔 약 5,500실 위치하여 외국인 관광객 집객 용이
- 아시아 최고 고급 호텔 브랜드 그랜드 하얏트 제주로 운영
 - 제주는 무사증 제도 및 근거리 접근성으로 중국, 일본, 대만, 동남아 등 관광객들의 주요 방문지역
 - 영종도 파라다이스 시티의 경우 입국시 비자발급 필요와 공항 근처임에도 주변 관광시설 등 인프라 부재와 서울 지역에서 호텔까지 1시간 이상 소요로 접근성 불리

제주도내 압도적 카지노 시장점유율

- 드림타워 카지노 제주도 압도적 M/S 80%로 제주 리오피시 카지노 고객 독점 가능
 - `22년 상반기 드림타워 카지노 매출 331억원으로 제주도내 8개 카지노 전체 매출 412억원의 80% 차지 (제주신화월드 52억원의 6.3배)
 - 신화월드의 경우 공항에서 차량으로 1시간 거리인 서귀포에 위치하여 고객 접근성 불리 (싱가포르의 경우 도심에 위치한 마리나베이 샌즈 M/S 60%, 리조트 오브 센토사 M/S 40%, `22년 1H기준)

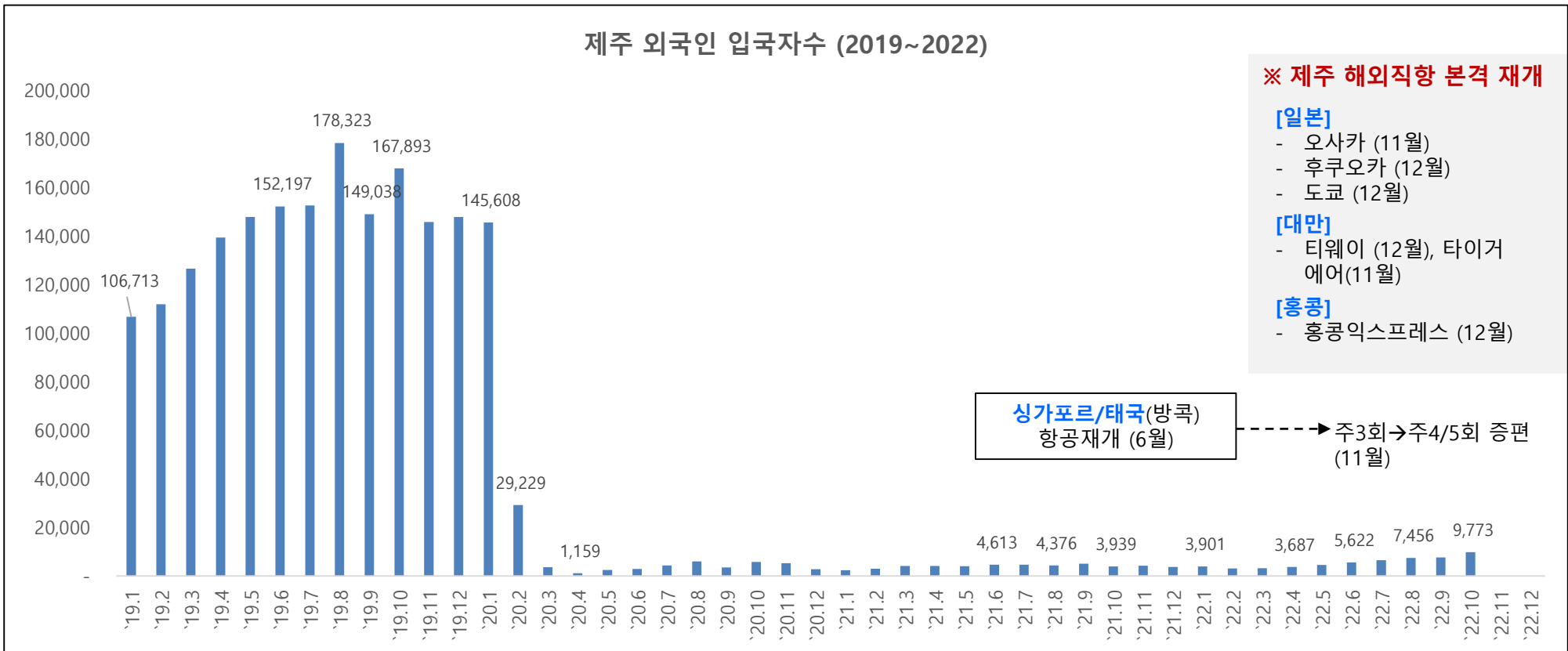
마카오 카지노 규제에 따른 제주 드림타워 VIP카지노 수요 흡수

- 중국 정부의 마카오 카지노 규제 강화로 Junket/VIP수요 이탈
 - 중국 정부의 마카오 Junket에 대한 규제 강화 (Junket 주요 수익원인 Fixed룸 운영 금지, Revenue Share금지)
- Junket/VIP 영업이 유리한 제주 드림타워 카지노
 - 제주 드림타워는 Revenue Share, 롤링 커미션 (1.60%, 마카오: 1.25% 법으로 제한)에 제한이 없어 마카오 Junket/VIP 수요 흡수 가능
 - 마카오 (세율 41%: 게임세금 35% + 교육세 등 2%+ 도시개발세 3%) 대비 낮은 한국 카지노 세율 (15.4%)을 활용한 Junket/VIP 인센티브 제공 가능

3. 드림타워 카지노 경쟁력 – 제주 직항 재개로 인바운드 유입 속도 확대

- '22년 6월 코로나 이후 중단된 제주 해외직항 재개 (싱가포르/태국)
- '22년 10월 제주 외국인 입국자 9,773명으로 증가 추세 (+148% yoy, +28% mom)
- '22년 11월 이후 제주 일본 해외 직항 큰 폭 확대 (오사카, 도쿄(나리타), 후쿠오카) 및 대만, 홍콩 직항 재개
- 일본, 대만, 홍콩, 태국 직항 재개로 인바운드 유입 속도 확대되며 제주 드림타워 (호텔/카지노) 매출 확대 기여 기대

[단위: 명]



[출처: 제주관광협회]

국내 최대 롯데관광 전세기 항공 운항 실적 경험 및 노하우를 바탕으로 제주 직항 재개 전 제주 주요 국가간 총 12편의 전세기로 카지노VIP 고개 모객 진행

롯데 관광 전세기 항공 운항 실적 (2000~2019년)

▶ 2000년~2019년까지 총 약 3만 6천명 고객 운항 실적 보유

- 2000.07 국내 최초 대한항공, 아시아나 항공 북해도 1,500명
- 2000.12 국내 최초 대한항공 오uckland 1,800명
- 2002.12 국내 최초 대한항공 태국 치앙마이 1,500명
- .
- .
- 2019. 12 대한항공 카이로 1,100명

제주 ↔ 주요 국가간 전세기 운항 스케줄 ('22~'23년)

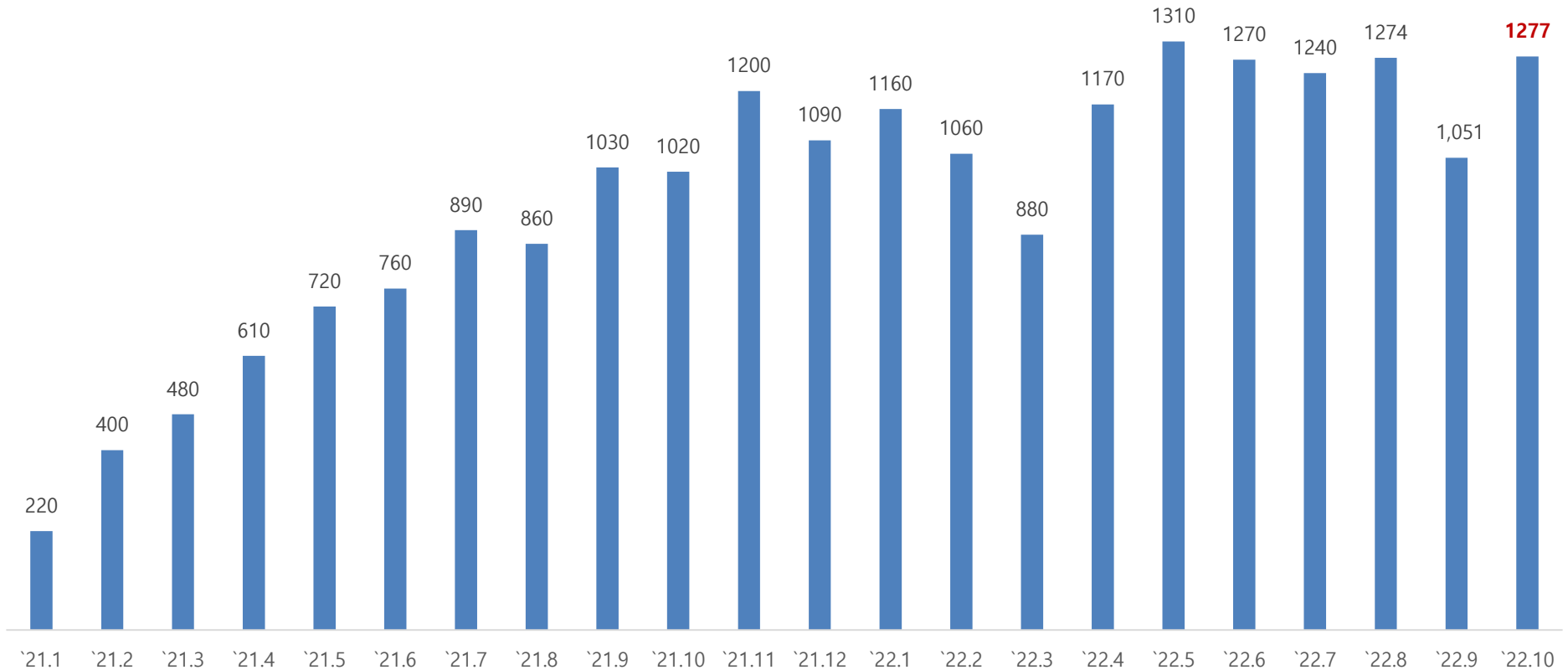
국 가	일시	운항횟수	항공사
일 본 (도쿄)	11월	1회	티웨이
	12월	1회	티웨이
말레이시아 (쿠알라룸푸르)	1월	1회	티웨이
	2월	1회	티웨이
	3월	1회	티웨이
홍 콩	11월	5회	대한항공
	12월	2회	대한항공

※ 전세기 통한 카지노 고객 모객 기대

- 롯데관광 여행사업부의 전세기 운항 노하우를 활용 항공 노선 정상화 전 제주 해외직항 노선 부족에 따른 제약을 극복하고 카지노 고객 지속 모객 가능
 - '22년 11월부터 일본, 말레이시아, 홍콩 3개국 총 12편의 전세기 운항 (약 1,700명의 카지노 VIP고객 모객) 통한 카지노 매출 확대 : 전세기를 통해 VIP 손님을 드림타워로 바로 모객하여 VIP손님의 편의성 극대화 및 카지노 체류시간 획기적으로 증대 가능 : 홍콩 - 코로나 전 마카오 카지노 GGR의 20% 차지할 정도로 큰 규모의 카지노VIP고객 보유 : 일본 - 11월 오사카 직항 외 도쿄 전세기로 카지노 고객 모객 : 말레이시아 - 12개 주요 에이전트와 추가 계약으로 동남아 카지노 VIP 고객 모객
- ※ 김포 ↔ 하네다 6월 직항 재개로 일본 관광객 방문 급증 (5월: 3,701명 → 8월: 26,482명)

제주 호캉스 및 단체 관광객 지속 유입되며 10월 7/8월 성수기 보다 높은 **128만명 방문**

[단위: 천명]



Appendix. 2022.3Q 연결 재무제표

[단위: 억원]

과 목	2022년 9월말	2021년 12월말
I.유동자산	642	915
현금 등	346	759
매출채권	62	26
미수금	46	10
재고자산	63	66
기타자산	125	54
II.비유동자산	17,589	12,109
유형자산	13,560	9,354
무형자산	492	509
사용권자산	3,205	1,849
기타자산	332	397
자 산 총 계	18,230	13,024
I.유동부채	2,900	2,404
매입채무	58	83
단기차입금	454	437
리스부채	330	173
유동성전환사채	925	664
미지급금	484	550
기타부채	649	497
II.비유동부채	12,662	10,093
장기차입금	6,843	6,749
전환사채	1,137	1,473
장기리스부채	2,866	1,623
기타부채	1,816	248
부 채 총 계	15,562	12,497
자 본 총 계	2,668	527

[단위: 억원]

과 목	'22.3Q	'21.3Q
영업수익	482	299
영업비용	752	637
영업이익(손실)	(270)	(337)
기타수익	2	0.1
기타비용	96	0.9
금융수익	3.7	1
금융비용	337	184
법인세비용차감전순이익(손실)	(699)	(524)
법인세비용	(22)	(1.8)
당기순이익(손실)	(677)	(522)
지배기업지분	(677)	(522)
비지배지분	0.3	0.3