



롯데관광개발 2022. 2Q 경영실적

2022. 8.12

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 바입니다.

본 프리젠테이션에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 관련『자본시장과 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. 2022.2Q 연결 손익

1-1. 2022.2Q 연결 영업비용 세부 항목

2. 호텔 사업 실적 현황

2-1. OCC 및 매출액

2-2. F&B 방문객 수 및 매출액

2-3 ADR 및 채널 비중

3. 카지노 사업 실적 현황

3-1. 세부지표

3-2 2022년 하반기 주요 전략

4. 차입금 현황

5. 자산재평가 영향

Appendix. 제주 입도객 현황

1. 2022.2Q 연결 손익

‘22.2Q 매출액 481억원으로 전분기 대비 11.4%, 전년 동기 대비 95.6% 증가
6월 자산재평가에 따른 기타포괄이익 영향으로 당기총포괄손익 흑자 기록

[단위: 억원]

구 분	2022.2Q	2022.1Q	2021.2Q	QoQ	YoY
영업수익 ¹	481	431	245	11.4%	95.6%
호텔	311	275	198	13.1%	57.2%
카지노	122	123	30	-0.8%	300.3%
리테일	15	12	8	25.0%	87.1%
여행	11	5	6	120.0%	91.9%
기타	21	16	3	31.3%	536.4%
영업비용	769	703	541	9.4%	42.1%
영업이익	(289)	(272)	(296)	-	-
EBITDA	(89)	(73)	(130)	-	-
기타손익	(8)	(1)	0.3	-	-
금융손익 ²	(262)	(219)	(146)	-	-
연결당기순이익	(565)	(484)	(443)	-	-
지배기업 소유주지분	(565)	(484)	(442)	-	-
기타포괄손익	3,470	2	11		
당기총포괄손익	2,904	(482)	(431)		

1. 연결 영업수익은 각 사업부별 매출액에서 내부 연결거래 (카지노 사업부 호텔 객실 매입 등) 등이 제외되어 반영됨
2. 금융손익: 2분기 해외CB USD 6천만불에 대한 외화환산손실 영향 (달러강세)으로 1분기 대비 증가

1-1. 2022.2Q 영업비용 세부 항목 (연결기준)

2Q 호텔 판매 확대에 따른 영업비용 및 세금 납부 등 기타 비용 영향으로 전분기 대비 증가 (+9.4%)하였으나 매출 증가율 (+11.4%)대비 낮게 유지

[단위: 억원]

구 분	2022.2Q	2022.1Q	2021.2Q	QoQ	YoY
인건비 ¹	214	202	165	5.9%	29.7%
감가상각비	202	199	166	1.5%	21.7%
지급수수료	114	104	79	9.6%	44.3%
수도광열비	25	31	20	-19.4%	25.0%
소모품비	36	32	21	12.5%	71.4%
광고선전비	16	13	10	23.1%	61.6%
임차료	24	20	2	20.0%	1100.0%
기타	138	102	78	35.3%	76.7%
영업비용	769	703	541	9.4%	42.1%

- `22.2Q 지급수수료 및 소모품비 전분기 대비 호텔 판매 확대로 증가, 광고선전비 카지노 해외 고객 모객 비용 발생으로 증가
- `22.2Q 기타 비용 138억원 (+36억원, QoQ): 세금 +20억원 (재산세, 종부세 납부), 여행사업부비용 (항공권 구매등) +10억원 등

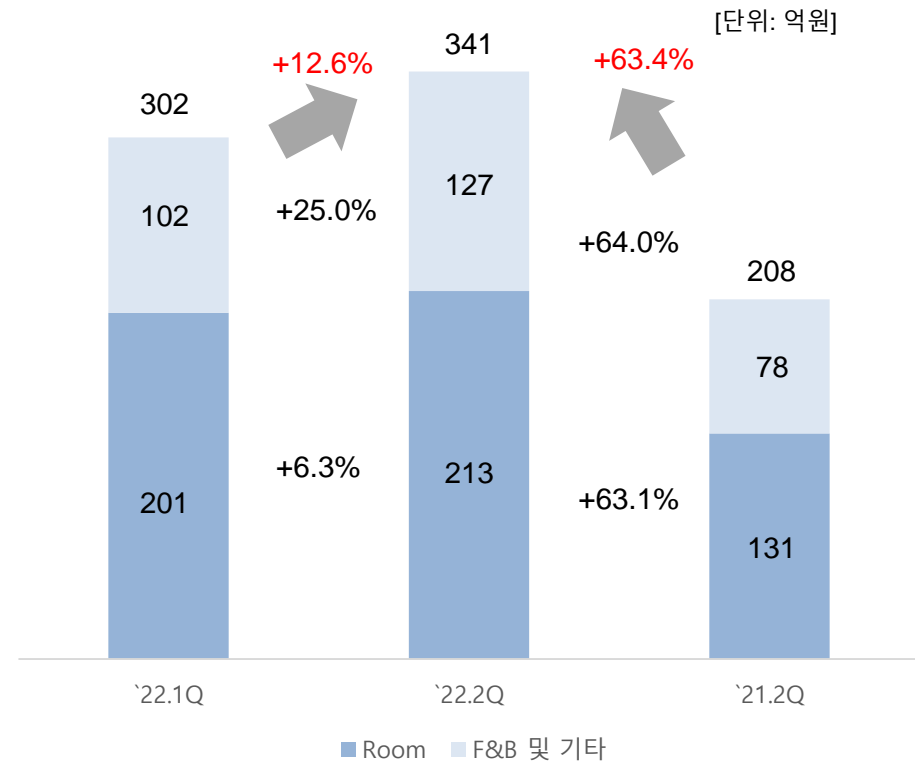
1. 인건비: 급여 및 상여, 복리후생비 등 급여성 관련 비용 포함

사회적 거리두기 완화 및 호캉스 수요 영향으로 호텔 매출액 분기 기준 사상 최대 달성

주요지표

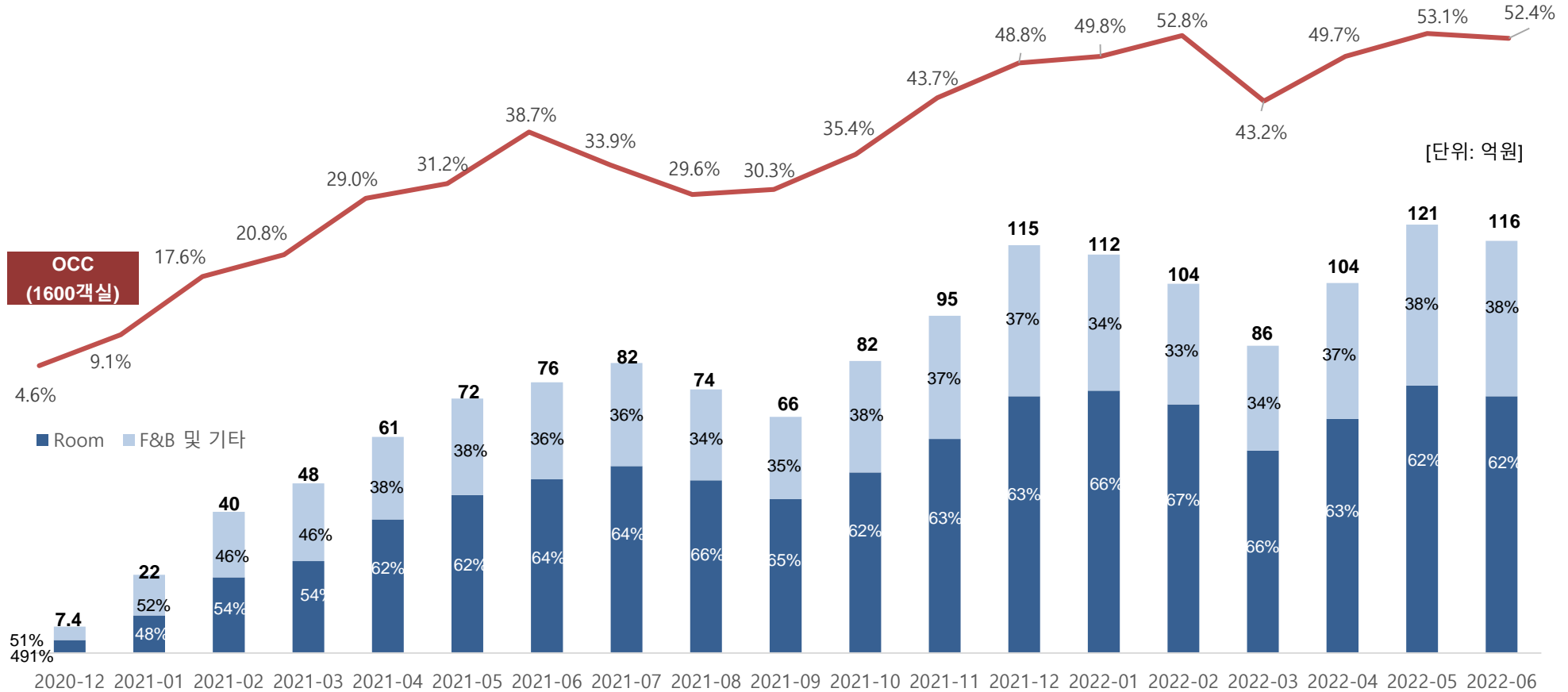
구 분	'22.2Q	'22.1Q	'21.2Q	QoQ	YoY
판매객실수	75,347	69,786	47,947	8.0%	57.1%
OCC (1600개)	51.7%	48.5%	32.9%	+3.2%p	+18,8%p
ADR(원)	283,211	287,568	272,956	-1.5%	3.8%

매출액



2-1. 호텔 사업 - OCC 및 매출액

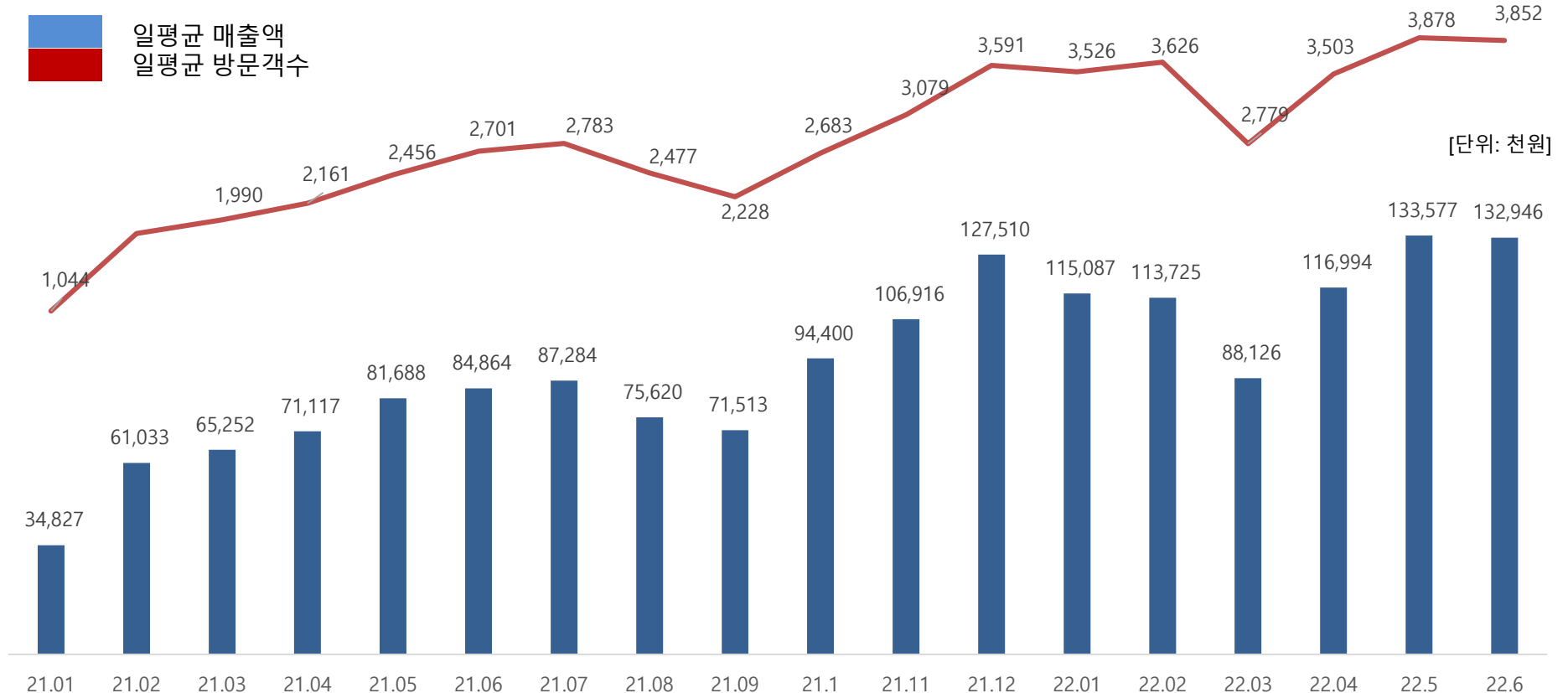
4월 사회적 거리두기 해제 및 호캉스 수요로 2분기 호텔 매출액 341억원 기록하며 사상 최대 규모 달성



2-2. 호텔사업 - F&B 방문객 수 및 매출액

F&B 가격인상¹ 및 사회적거리두기 해제에 따른 방문객 증가로 2분기 F&B 일평균 매출 규모 확대

F&B 일평균 방문객 및 매출액

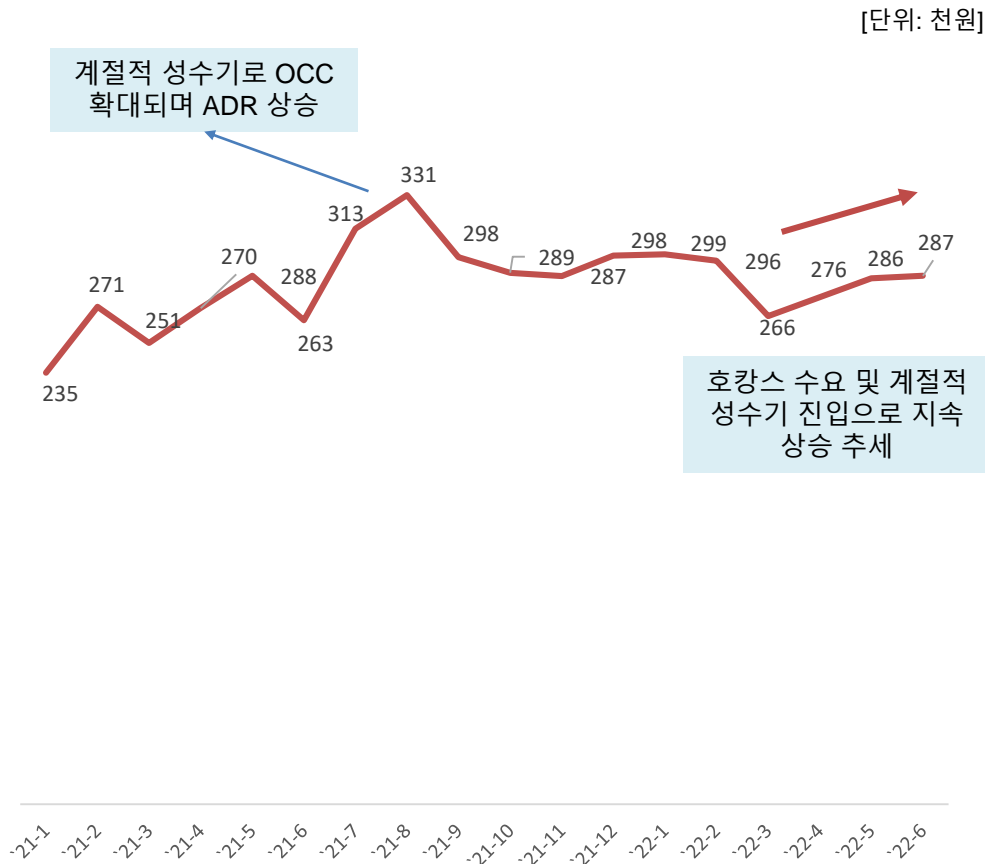


1. 가격인상: F&B 원재료 등 인상 시 탄력적으로 판매가격 인상 적용 (4/15일 그랜드키친 석식 가격 10%인상 (기존 11.8만원→13만원))

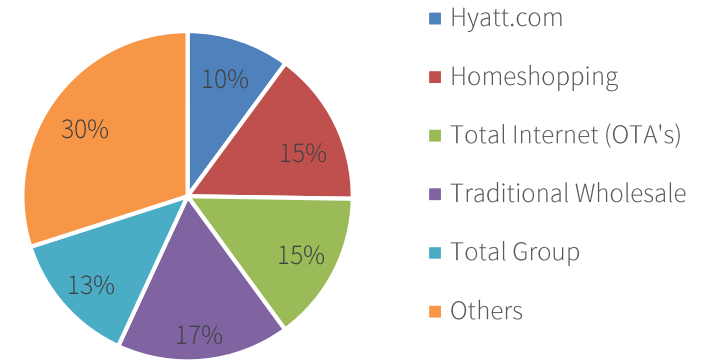
2-3. 호텔 사업 - ADR 및 채널 비중

하반기 여름 성수기 수요 확대 및 판매 채널 MIX 변화로 ADR 지속 상승 전망

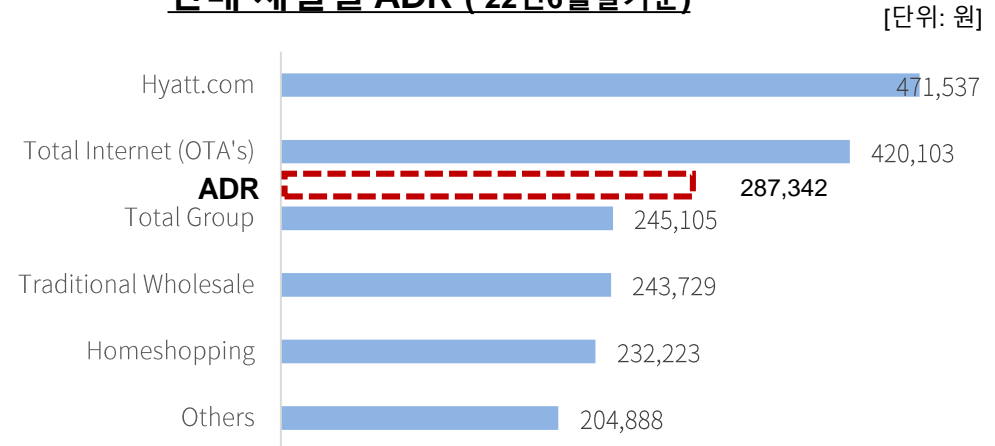
호텔 ADR 추이 ('21.1~'22.6)



호텔 매출액 판매 채널별 비중 ('22년6월말기준)



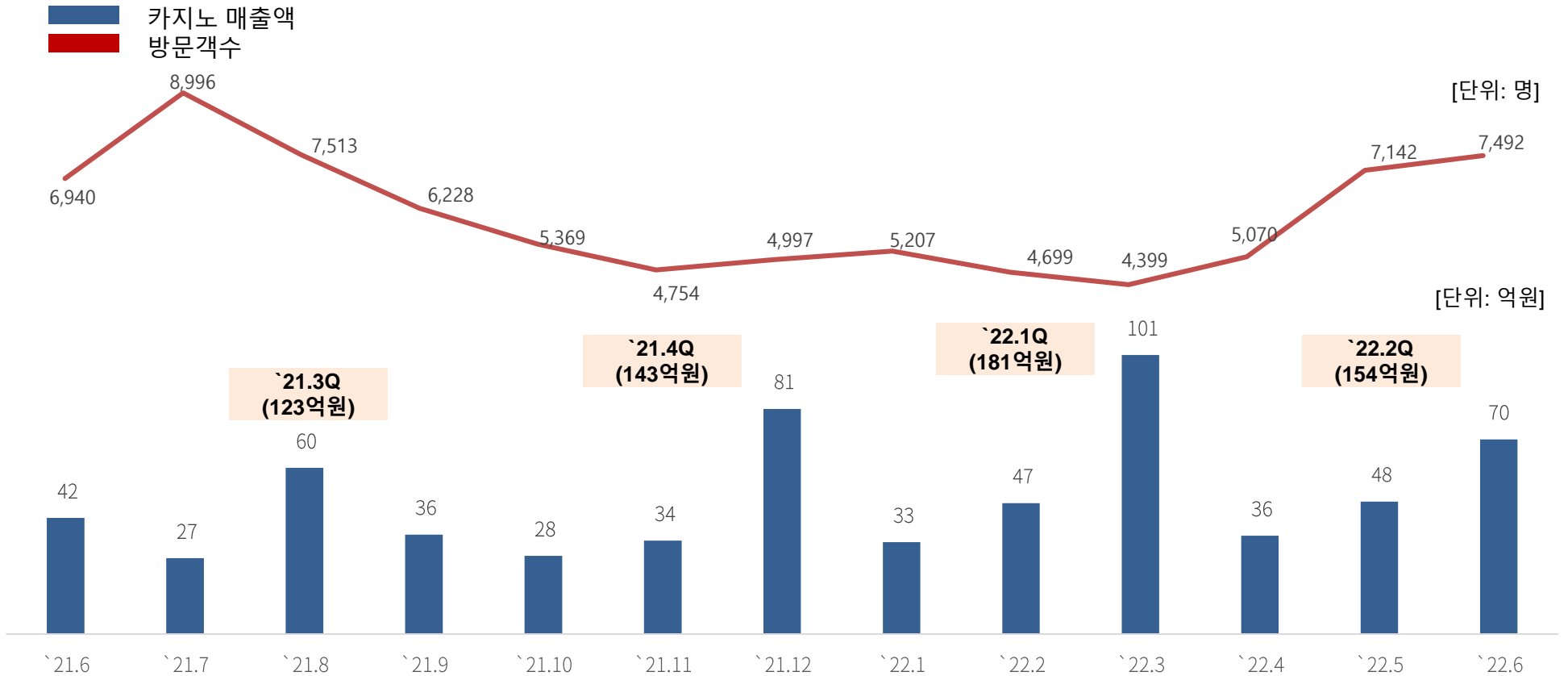
판매 채널별 ADR ('22년6월말기준)



3. 카지노 사업 - 실적 현황

6월 무사증 및 제주-싱가포르 직항 재개에 따른 카지노 고객 유입 증가로 70억원 기록,
하반기 인바운드 카지노 고객 지속 유입되며 매출 확대 전망

제주 드림타워 카지노 실적



3-1. 카지노 사업 - 세부 지표

싱가포르 태국 등 직항 재개로 기존 국내 수도권 중심 VIP영업에서 Premium Mass 고객 등으로 확대, 2Q Mass 드랍액 806억원으로 전분기 대비 크게 성장

[단위: 억원]

구 분		VIP				Mass		
		Total Sales	Rolling Chip volume	VIP hold %	Revenue	Mass table drop	Hold percentage	Revenue
2021년	6월	42	182	12.2%	22	141	14.0%	20
	2Q	42	182	12.2%	22	141	14.0%	20
	7월	27	598	0.5%	3	164	15.0%	25
	8월	60	530	4.6%	24	122	29.5%	36
	9월	36	211	7.7%	16	94	20.8%	20
	3Q	123	1,339	3.2%	43	380	21.1%	80
	10월	28	253	3.3%	8	95	20.9%	20
	11월	34	957	1.8%	18	90	17.9%	16
	12월	82	1,325	5.3%	71	89	12.1%	11
	4Q	144	2,535	3.8%	97	274	17.1%	47
2022년	1월	37	1,061	2.7%	29	134	6.0%	8
	2월	47	1,239	2.5%	31	173	9.5%	16
	3월	101	889	9.4%	84	177	9.6%	17
	1Q	185	3,188	4.5%	144	484	8.6%	41
	4월	36	338	7.2%	24	215	5.2%	11
	5월	48	463	2.5%	11	267	13.7%	36
	6월	69	410	9.0%	37	324	9.7%	31
	2Q	152	1,211	6.0%	73	806	9.8%	79

SEA (South East Asia) 시장 Target

- **마카오 카지노 주요 고객중 하나인 SEA (South East Asia) 고객 수요 흡수**
 - 중국 정부의 제로 코로나 정책에 따른 마카오 방문이 어려워지며 SEA에 있는 마카오 카지노 수요를 제주드림타워로 흡수
 - 코로나 이전 마카오 카지노 전체 고객 중 30%가 SEA 카지노 고객으로 구성
- **SEA 주요 국가 50여개 주요 Junket 및 Agent 계약 통한 카지노 고객 확보**
 - 싱가포르, 말레이시아, 태국, 인도네시아, 베트남, 대만, 일본에 위치한 약 50여개 Junket 및 Agent와 계약 체결
 - 싱가포르 제주 직항 6월 부터 재개로 VIP뿐만 아니라 Premium Mass 방문 규모 지속 증가할 수 있는 기반 마련 되었으며 싱가포르 1,2위 규모의 에이전트와 500여명의 High Roller 모객 결정
 - 8월 싱가포르, 말레이시아, 인도네시아 최대 명절 기간 대규모 프로모션 통해 1,000여명의 SEA카지노 고객 모객 진행 예정
- **SEA 지역 카지노 경험이 풍부한 세일즈 팀 영입으로 네트워크 강화**
 - SEA지역에 수십년 경력을 갖춘 마케터 영입으로 Junket/Agent 및 VIP카지노 고객 네트워크 구축
- **제주 – SEA 주요 국가 직항 재개 예정**
 - 싱가포르 및 태국 – 제주 6월 부터 재개, 말레이시아(쿠알라룸푸르) 9월, 대만(타이페이) 10월 재개 예정으로 SEA고객 적극 모객 할수 있는 항공편 확대 예정
 - 개인전용 제트기 회사와 협업 통해 SEA VIP카지노 고객 위한 전용기 제공 준비 계획

4. 차입금 현황

고정금리로 금리인상 환경 이자비용 증가 영향 없으며,
전환사채 주식 전환에 따른 자본 확충 및 이자비용 감소 전망

롯데관광개발 차입금 현황 (2022년 6월말)

[단위: 억원]

계정	적요	금액	이자율	발행일	만기일
장기차입금	담보대출 A	6,000	4.05% (고정금리)	2020.11.30	2023.11.30
	담보대출 B	1,000	5.9% (고정금리)	2020.11.30	2023.11.30
	소계	7,000			

구분	잔액 (억원)	전환가능일	총 전환가능 주식수	현재전환주식수	전환비율
해외전환사채(6)	710	2022.09.20	5,129,241	-	0%
국내전환사채(7-1)	209	2022.01.15	2,379,421	1,035,359	44%
국내전환사채(7-2)	258	2022.03.11	3,682,315	2,021,630	55%
국내전환사채(8-1)	700	2022.11.29	3,839,614	-	0%
국내전환사채(8-2)	100	2022.11.29	548,516	-	0%
소계	1,977		15,579,107	3,056,989	20%

자산재평가 개요

재평가 목적물	토지		
재평가 대상	제주특별자치도 제주시 노연로 12 (노형동)		
재평가 기준일	2022-06-30		
평가기관	(주)경일감정평가법인		
재평가 내역 (단위: 원)	장부가액	재평가금액	재평가차액
	104,656,631,661	568,000,000,000	463,343,368,339

■ K-IFRS (한국채택국제회계기준)에 의거 자산의 실질가치 반영

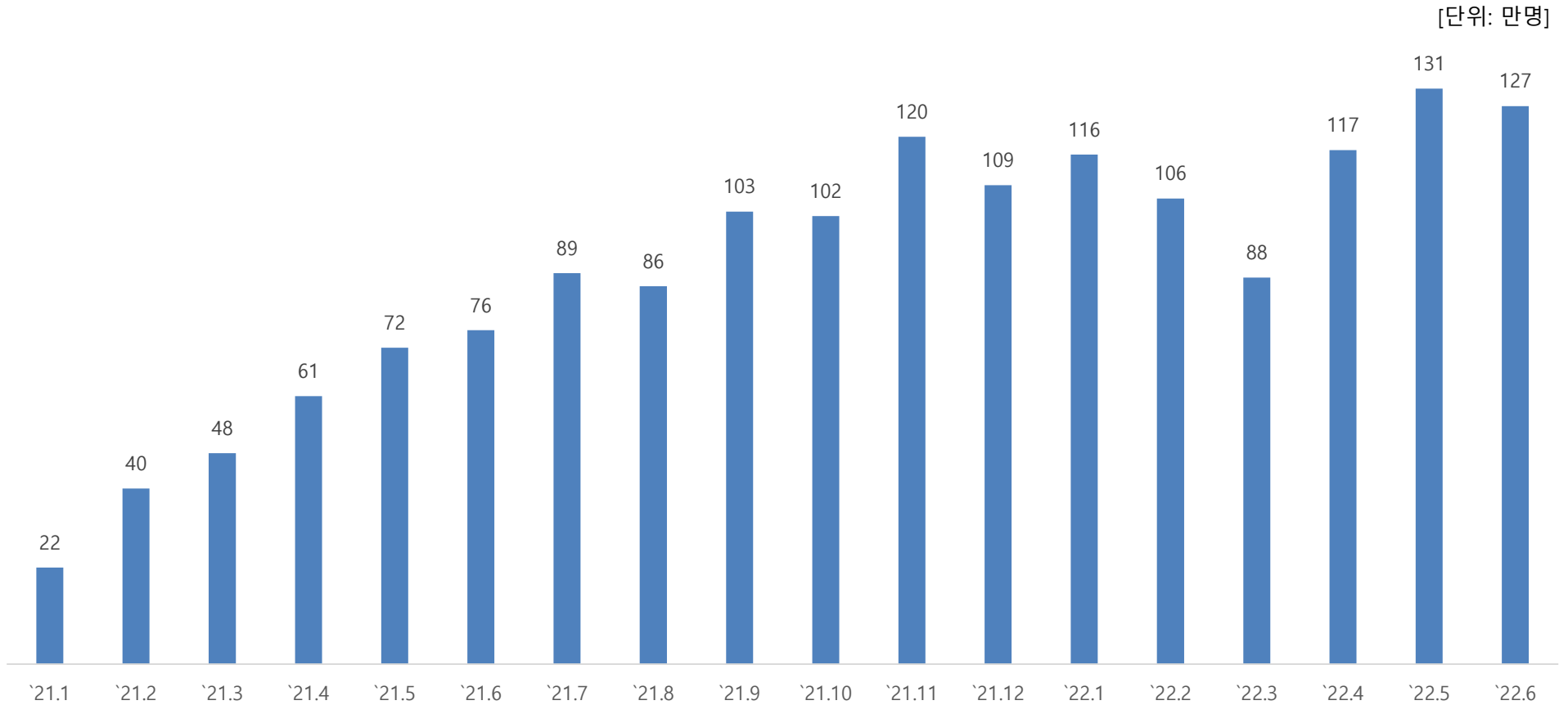
■ 재평가 차액에 따른 자본금 총계 증가

- 재평가 차액 4,633억원 중 3,259억원 자본 증가 효과
(이연법인세부채 1,040억원, 회계처리 미반영금액 335억원 제외)

■ 재무 안정성 강화 (부채비율 하락)

- 재평가 차액의 자본금 증가 영향으로 `22년 6월말말 기준
연결 재무제표 **부채비율 424%로 감소** (`21년말 2372%)

‘22년 6월 제주 입도객 127만명으로 코로나 이전 수준 회복
하반기 태국(방콕), 싱가포르 항공 등 해외 직항 재개로 외국인 방문 증가 기대



[출처: 제주관광협회]

Appendix. 2022.2Q 연결 재무제표

[단위: 억원]

과 목	2022년 6월말	2021년 12월말
I.유동자산	586	915
현금 등	396	759
매출채권	26	26
미수금	44	10
재고자산	69	66
기타자산	51	54
II.비유동자산	17,129	12,109
유형자산	13,703	9,354
무형자산	496	509
사용권자산	2,584	1,849
기타자산	346	397
자 산 총 계	17,714	13,024
I.유동부채	2,523	2,404
매입채무	60	83
단기차입금	458	437
리스부채	186	173
유동성전환사채	739	664
미지급금	546	550
기타부채	534	497
II.비유동부채	11,810	10,093
장기차입금	6,811	6,749
전환사채	1,106	1,473
장기리스부채	2,482	1,623
기타부채	1,411	248
부 채 총 계	14,334	12,497
자 본 총 계	3,380	527

[단위: 억원]

과 목	'22.2Q	'21.2Q
영업수익	481	245
영업비용	769	541
영업이익(손실)	(289)	(296)
기타수익	1.41	0.47
기타비용	1.92	0.18
금융수익	(5.3)	1.4
금융비용	261	147
법인세비용차감전순이익(손실)	(558)	(446)
법인세비용	11	(3)
당기순이익(손실)	(569)	(443)
지배기업지분	(569)	(442)
비지배지분	(0.05)	(0.54)

Appendix. 2022.2Q 별도 재무제표

[단위: 억원]

과 목	2022년 6월말		2021년 12월말	
I.유동자산		626		979
현금 등	235		639	
매출채권	165		157	
미수금	79		36	
재고자산	61		55	
기타자산	87		92	
II.비유동자산		17,018		12,258
유형자산	12,290		8,220	
무형자산	49		58	
사용권자산	2,581		1,846	
투자부동산	835		867	
기타자산	1,263		1,267	
자 산 총 계		17,644		13,237
I.유동부채		2,326		2,237
매입채무	60		83	
단기차입금	450		431	
리스부채	197		171	
유동성전환사채	739		664	
미지급금	500		507	
기타부채	380		381	
II.비유동부채		11,648		10,035
장기차입금	6,811		6,749	
전환사채	1,106		1,473	
리스부채	2,469		1,622	
기타부채	1,262		191	
부 채 총 계		13,973		12,272
자 본 총 계		3,671		965

[단위: 억원]

과 목	'22.2Q	'21.2Q
영업수익	401	230
영업비용	636	500
영업이익(손실)	(235)	(270)
기타수익	0.47	5
기타비용	1.9	0.18
금융수익	(1.2)	2
금융비용	262	147
법인세비용차감전순이익(손실)	(500)	(409)
법인세비용	11	(3)
당기순이익(손실)	(511)	(406)