



GKL INVESTOR RELATIONS
2018 4Q

Good Luck
at Seven Luck 

Good Luck at Seven Luck!

GKL(주)는 고객을 섬김에 있어 예의를 갖춰 정중하고 존경하는 마음으로 더 정직하고 더 투명하며 더 친절하게 나감으로써 국가 사회에 기여하겠습니다.

CONTENTS

 카지노산업 OVERVIEW	 2018년 4분기 경영실적	 연도별 경영실적	 APPENDIX
04 아시아 카지노시장 블루칩 “한국“	08 드롭액 / 순매출	16 연도별 영업현황	21 회사개요
05 한국 카지노 산업	09 전체 드롭액	17 지속적 성장과 수익성 향상	22 연혁
06 외국인 입장객 회복세	10 입장객	18 건전한 재무구조	23 사업장
	11 매출액 / 매출총이익	19 요약 재무제표	24 국내 외국인카지노 현황
	12 주요 비용		25 투자자 주의사항
	13 영업이익 / 당기순이익		
	14 시장점유율		

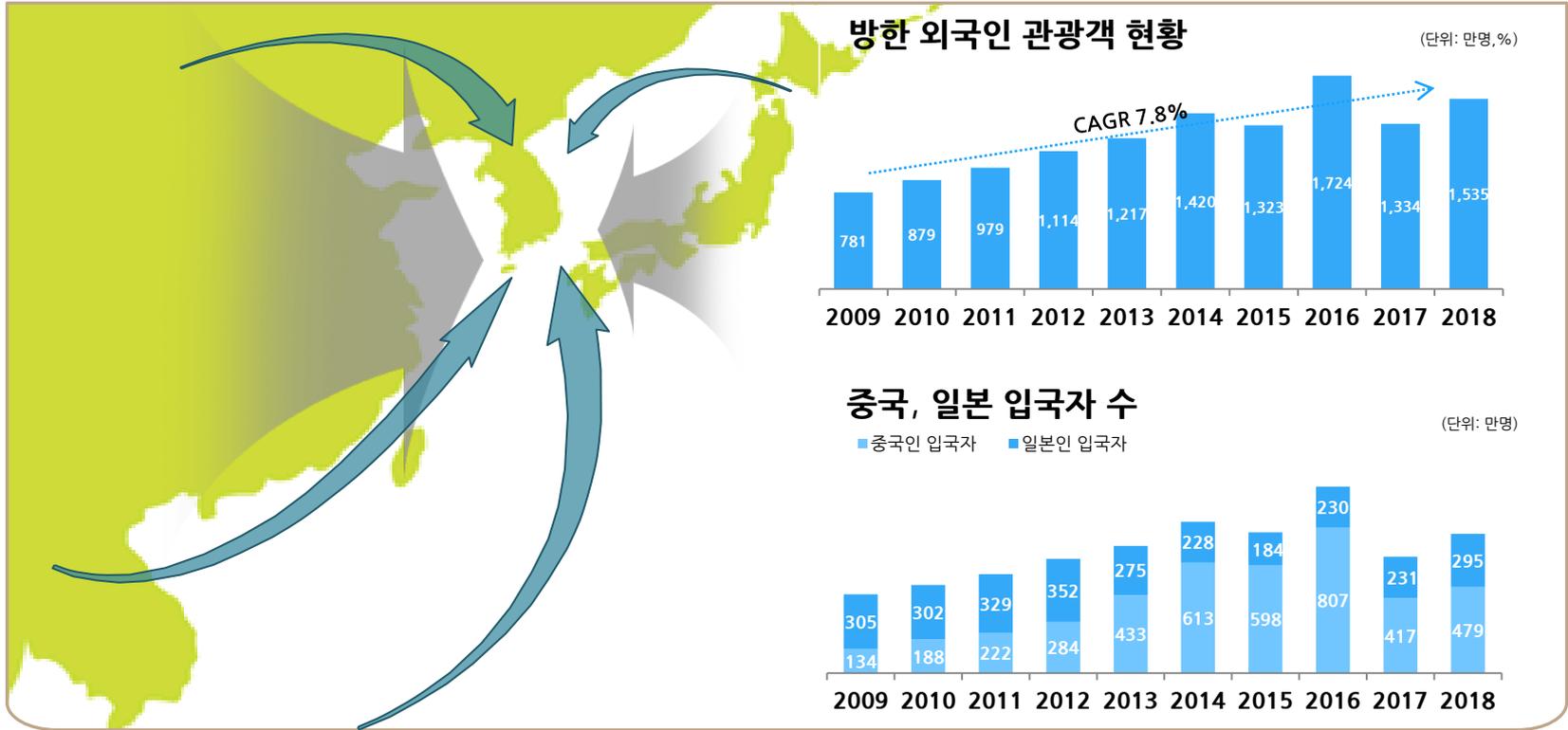
Your Lucky Star, Seven Luck!

공공성과 수익성을 핵심가치로 추구하는 일류기업으로 성장해 국민에게 사랑 받고
세계적으로 뻗어 나가는 “세계 일류 카지노 기업” GKL(株)를 지켜봐 주시기 바랍니다.



카지노산업 OVERVIEW

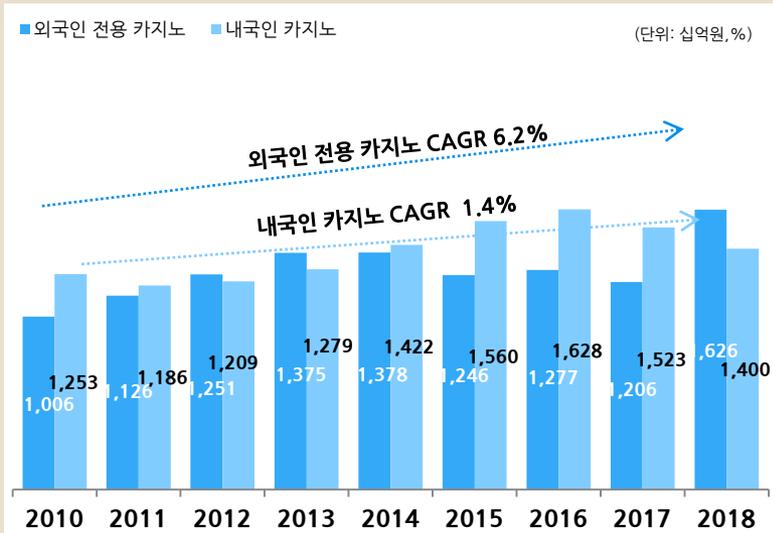
- 04 아시아 카지노시장 블루칩 “한국“
- 05 한국 카지노 산업
- 06 외국인 입장객 회복세



출처: 문화체육관광부 출입국 통계

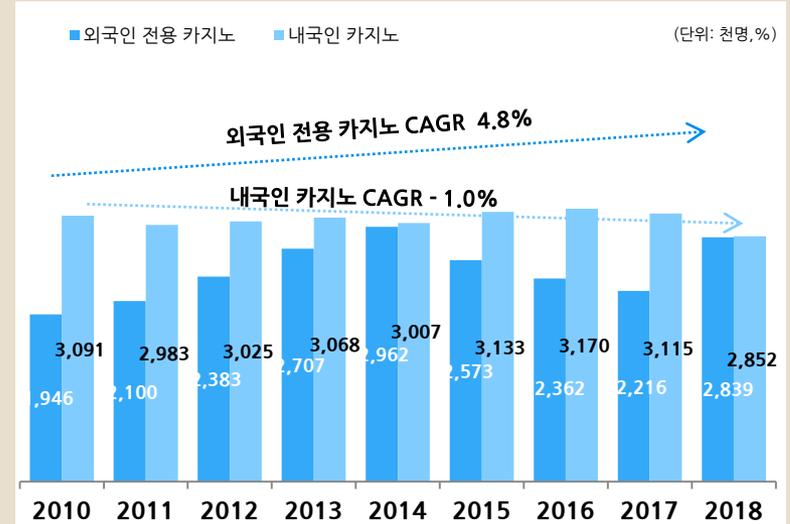
- 한국은 카지노 시장 관점에서 마카오와 더불어 중국 및 일본 방문객의 지리적, 문화적 접근성이 높은 국가
- 한국의 중국인 방문객 수는 최근 10년간 연평균 7.8%의 성장 지속, 2017년 THAAD 여파로 다소 주춤

내,외국인 카지노 매출액 추이



출처: 문화체육관광부, 한국카지노업 관광협회

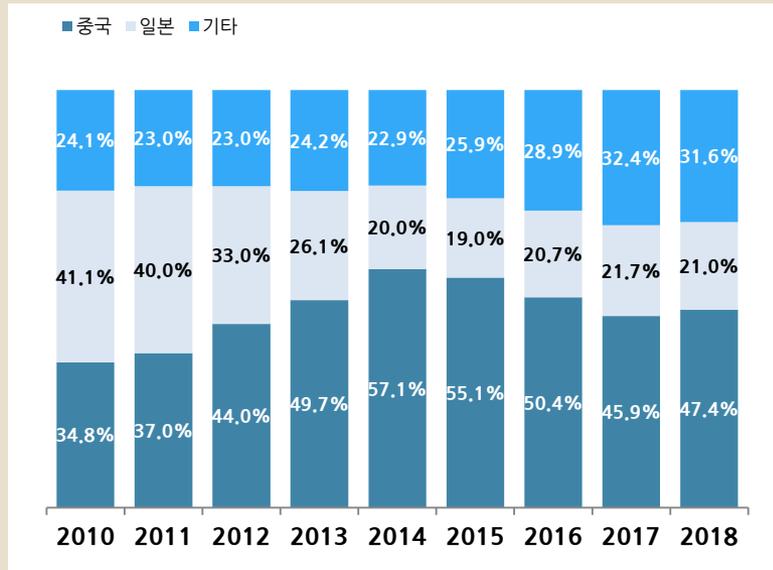
내,외국인 카지노 입장객 추이



출처: 문화체육관광부, 한국카지노업 관광협회

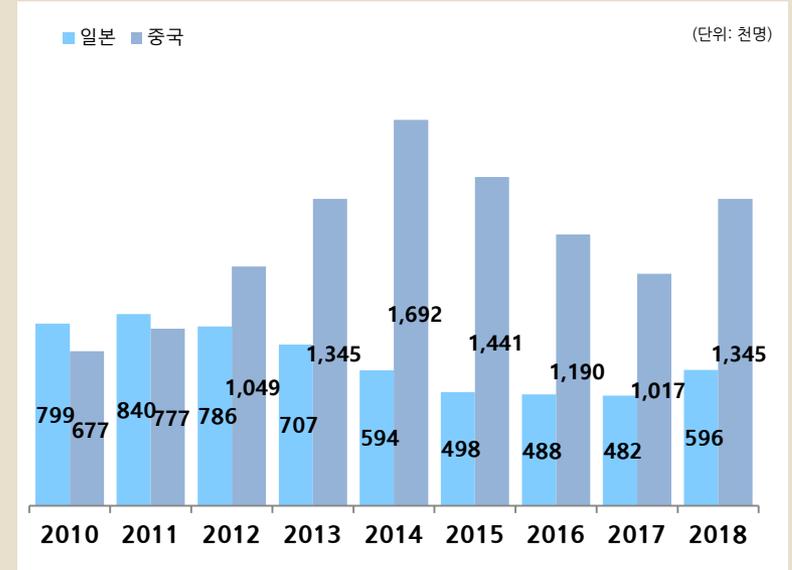
- 국내 외국인 카지노 시장은 연평균 6.2% 성장, 2018년 매출액은 전년대비 34.8%(4,196억원) 증가
- 국내 외국인 카지노 입장객은 연평균 4.8% 성장, 2018년 입장객수는 전년대비 28.1%(62만3천명) 증가

외국인 카지노 국적별 입장객 비중



출처: 문화체육관광부

중국인/일본인 카지노 입장객수 추이



출처: 문화체육관광부

- 2018년 기준 중국인 입장객 수는 전체 입장객의 47.4% 차지, 전년대비 1.5%p 상승
- 외국인 카지노 입장객은 일본인 중심에서 중국인 중심으로 변화하였으나, '15년 중국 반부패 정책 및 '17년 THAAD 배치 등 정치 이슈로 인해 중국 입장객 수는 감소하였으나 '18년 회복 추세

Your Lucky Star, Seven Luck!

GKL㈜는 공공성과 수익성을 최고의 가치로 국민에게 사랑 받고
카지노 산업의 미래를 책임지는 신뢰받고 존경 받는 기업이 되겠습니다.

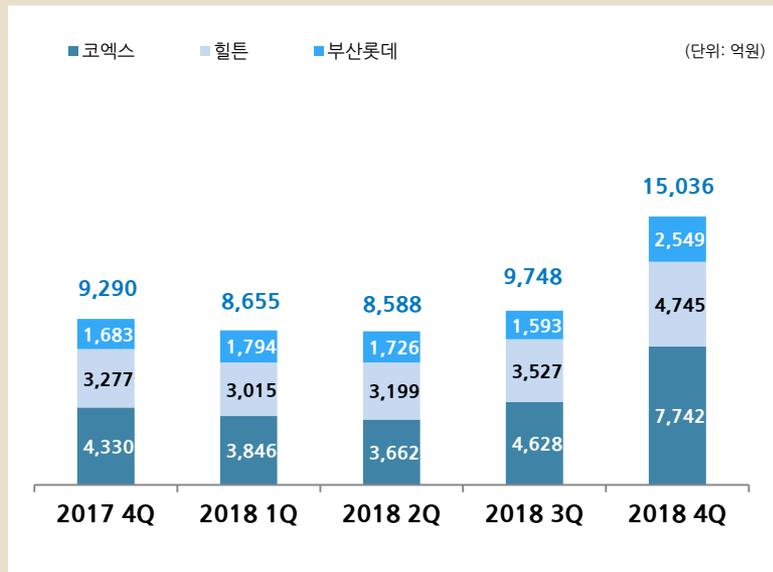


2018년 4분기 경영실적

- 08 사업장별 드롭액 / 순매출
- 09 전체 드롭액
- 10 입장객
- 11 매출액 / 매출총이익
- 12 주요 비용
- 13 영업이익 / 당기순이익
- 14 시장점유율

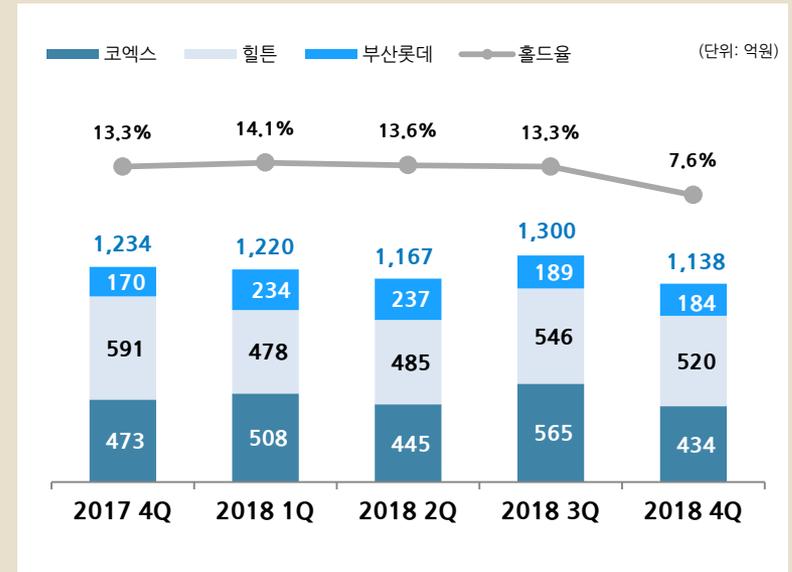


분기별 사업장 드롭액



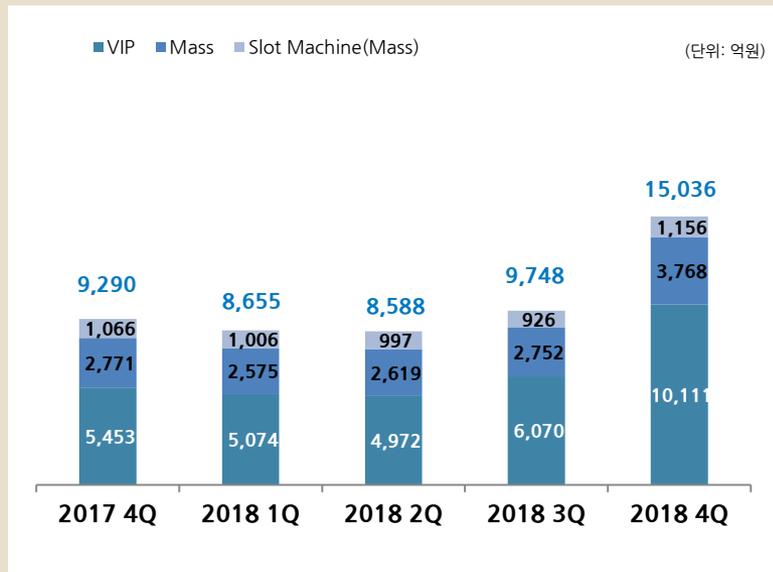
• 드롭액 : 게임을 위해 칩을 구매한 금액

분기별 사업장 순매출



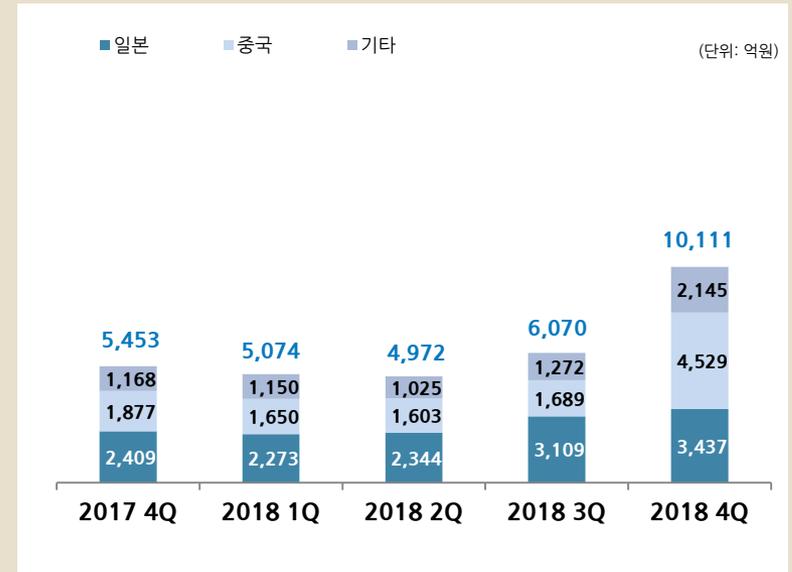
- 2018년 4분기 드롭액은 전기 대비 54.2% 증가, 전년 동기 대비 61.9% 증가
- 2018년 4분기 순매출은 전기 대비 12.5% 감소, 전년 동기 대비 7.8% 감소

분기별 전체 드롭액



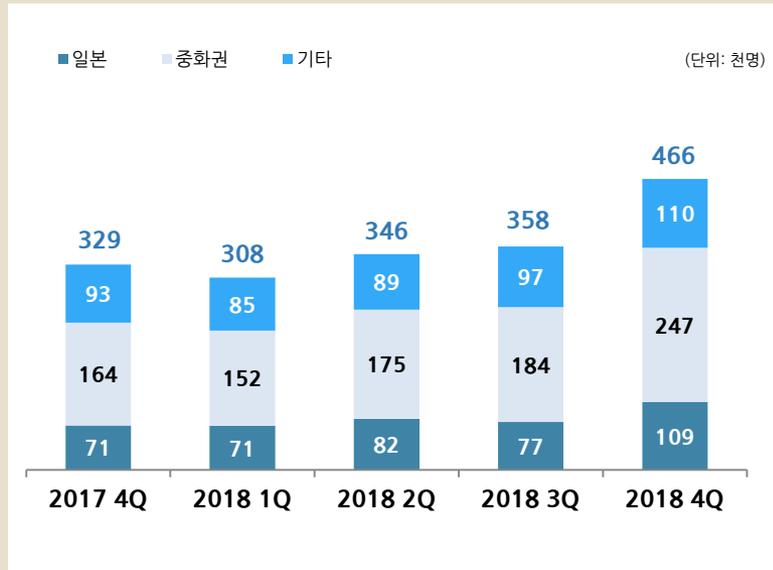
*Slot Machine 의 플레이어는 대부분 일반 대중

분기별 VIP 테이블 드롭액

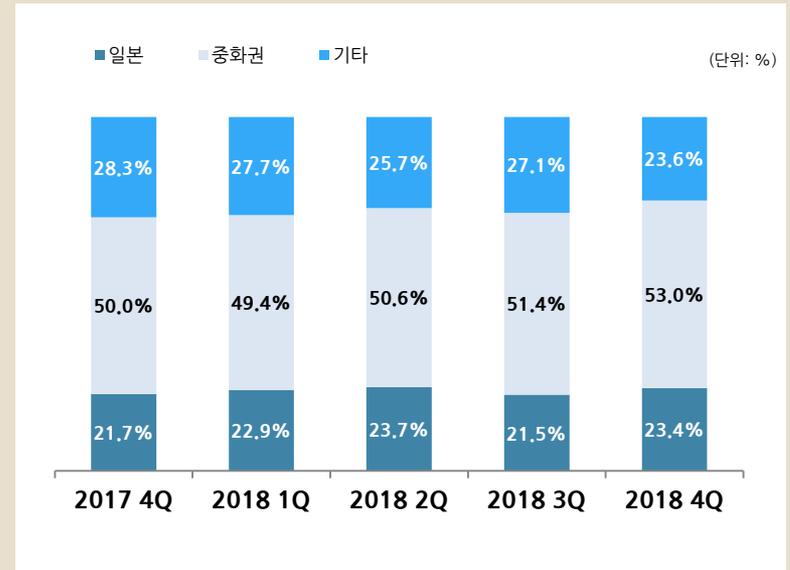


- 2018년 4분기 VIP 테이블 드롭액 비중은 전체 드롭액의 67.2%
- 2018년 4분기 Mass 테이블 드롭액은 전기 대비 36.9% 증가, 전년 동기 대비 36.0% 증가
- 2018년 4분기 VIP 테이블 드롭액 전기 대비 66.6% 증가, 전년 동기 대비 85.4% 증가

분기별 입장객 추이



분기별 입장객 비중

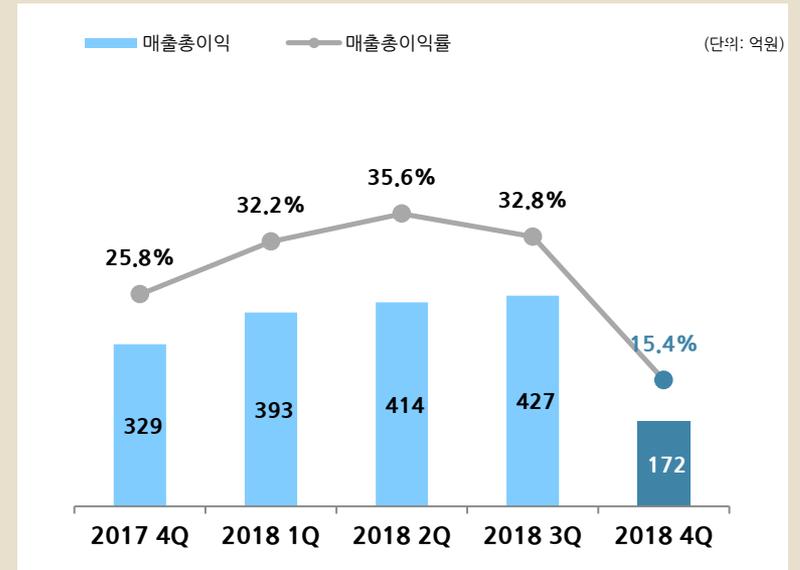


- 2018년 4분기 입장객수는 전년 동기 대비 41.7% 증가
- 충화권 입장객수는 전체 입장객수의 53.0%로 여전히 가장 중요

분기별 매출액

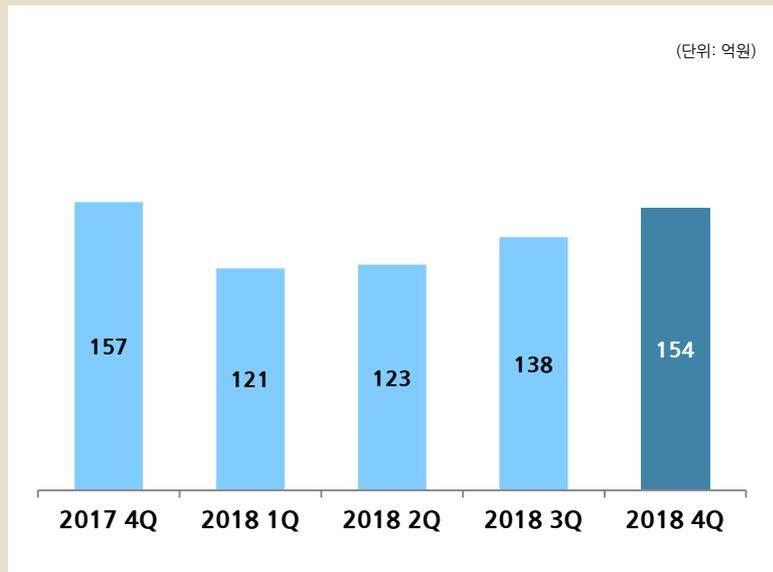


분기별 매출총이익

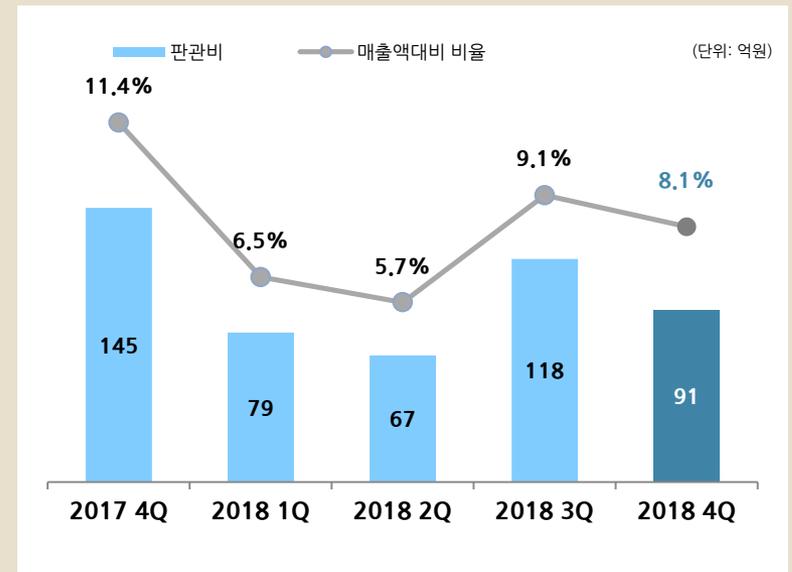


- 2018년 4분기 매출액 전기 대비 14.3% 감소, 전년 동기 대비 12.4% 감소
- 2018년 4분기 매출총이익 전기 대비 59.7% 감소, 전년 동기 대비 47.7% 감소

분기별 콤프비

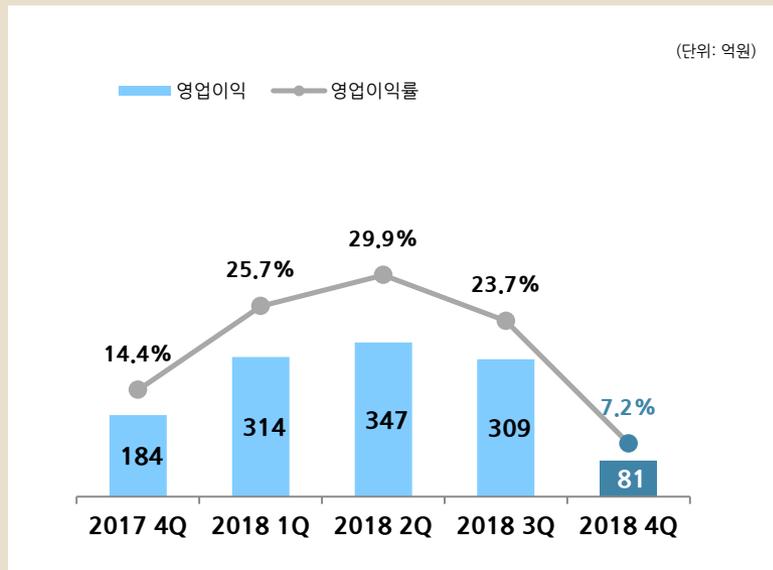


분기별 판매관리비

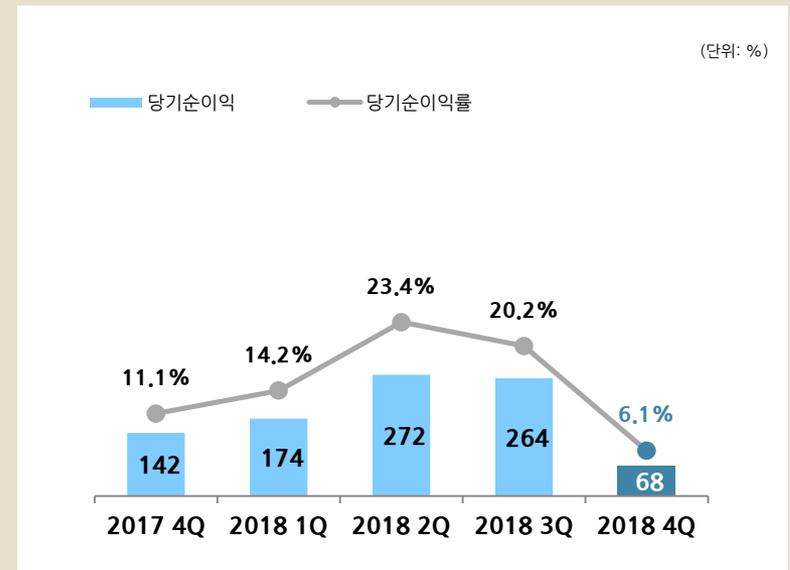


- 2018년 4분기 매출액 대비 콤프비 비중은 13.7%
- 2018년 4분기 매출액 대비 판매관리비 비중은 8.1%

분기별 영업이익

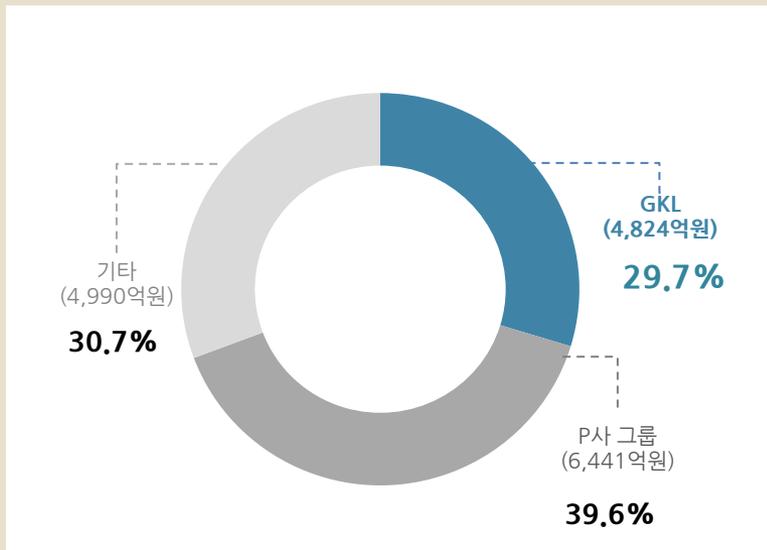


분기별 당기순이익



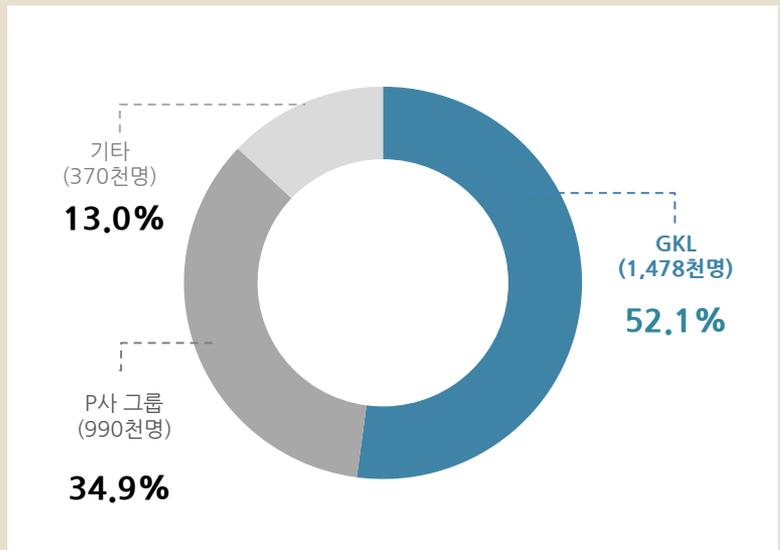
- 2018년 4분기 영업이익 전기 대비 73.8% 감소, 전년 동기 대비 55.9% 감소
- 2018년 4분기 당기순이익 전기 대비 74.2% 감소, 전년 동기 대비 52.1% 감소

2018년 4분기 누적 순매출 기준 시장점유율



• 순매출 (순매출=드롭액 - 지급액) 기준임
 • P사 그룹 : 서울,부산,인천, 제주(2개점) 비교 집계

2018년 4분기 누적 입장객 기준 시장점유율



- 2018년 4분기 누적 순매출 4,824억 원 기준 시장점유율 29.7%
- 입장객 수 기준 시장점유율 52.1%로 국내 1위 위상 지속

Your Lucky Star, Seven Luck!

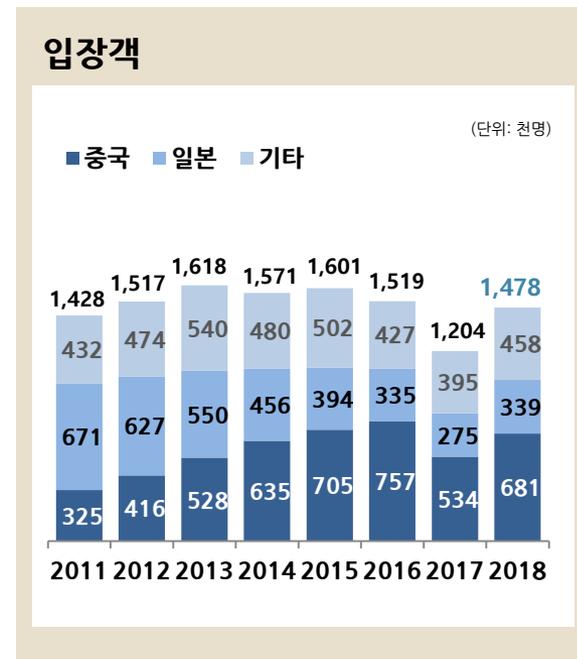
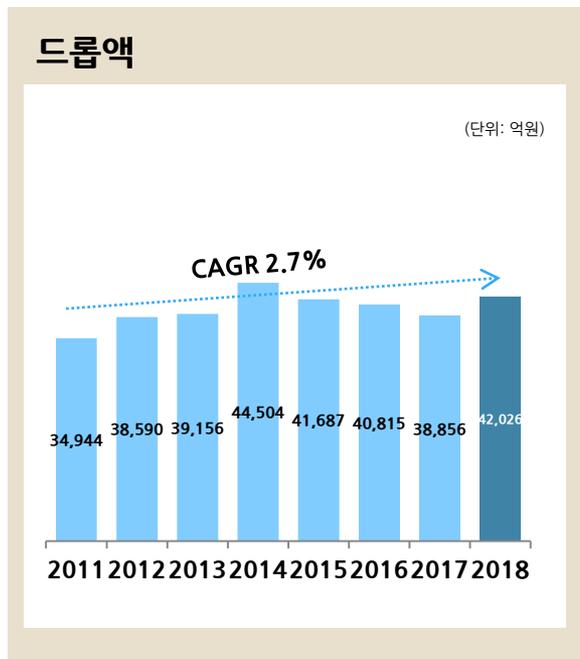
GKL(주)는 공익실현을 위한 공기업의 책임을 다함과 동시에
주주 여러분들과의 상생경영을 실현하고자 합니다.



연도별 경영실적

- 16 연도별 영업현황
- 17 요약 손익현황
- 18 건전한 재무구조
- 19 요약 재무제표

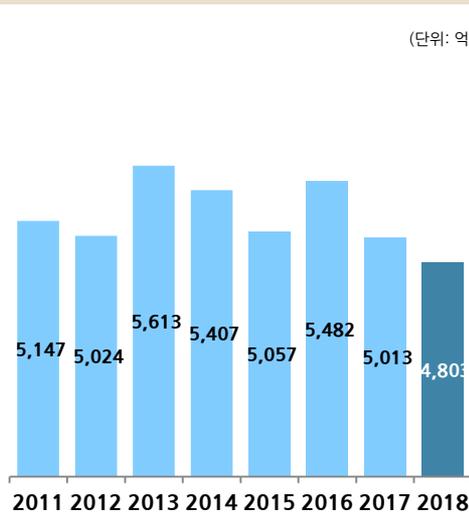




- 2011년 이후 드롭액 연평균증가율은 2.7%이나, 2015년 중국 반부패 정책 및 2017년 THAAD 이슈 영향에 따라 순매출 증가율은 제자리걸음
- 2018년 입장객은 전년 대비 22.8% 증가한 148만명

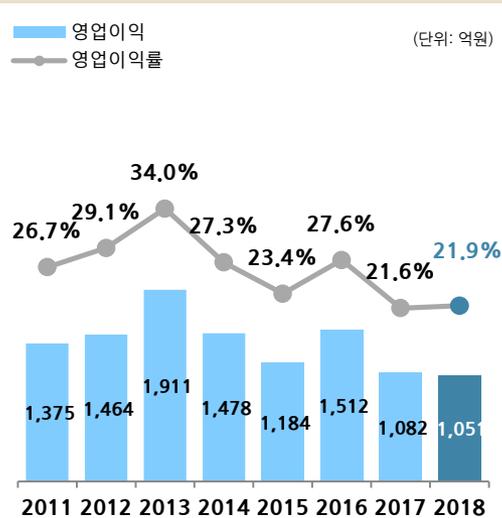
매출액

(단위: 억원)



영업이익

(단위: 억원)



당기순이익

(단위: 억원)



• 2012년 법인세 환급으로 당기순이익 급증

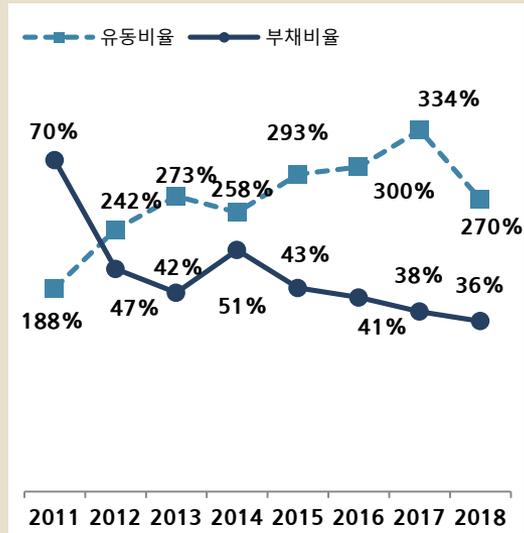
- 2018년 매출액은 4,803억원으로 전년대비 4.2% 감소
- 2018년 영업이익은 1,051억원으로 전년대비 2.9% 감소
- 2018년 당기순이익은 777억원으로 전년대비 3.5% 감소

보유현금



현금보유: 현금성자산+기타금융자산

안전성



배당



- 현금성 자산 지속 증가, 2018년 정기예금(1,500억 상당)의 비유동자산 재분류로 감소 현상
- 적정 유동비율 유지, 부채비율 지속 하락, 재무구조 건전성 유지
- 매년 50% 이상의 배당성향 유지, 2018년 배당성향 56.5% 창사이래 최고 수준 기록

요약 재무상태표

(단위: 억원)

	2016	2017	2018
유동자산	5,576	5,662	4,556
비유동자산	1,726	1,657	3,102
자산총계	7,302	7,319	7,658
유동부채	1,860	1,695	1,686
비유동부채	255	303	351
부채총계	2,115	1,998	2,037
자본금	309	309	309
자본잉여금	213	213	213
기타포괄손익 등	2	-	-
이익잉여금	4,663	4,799	5,099
자본총계	5,187	5,321	5,621

요약 손익계산서

(단위: 억원)

	2017	2018	% YOY
매출액	5,013	4,803	-4.2%
매출원가	3,549	3,398	-4.3%
매출총이익	1,464	1,406	-4.0%
판매비와 관리비	382	355	-7.0%
영업이익	1,082	1,051	-2.9%
영업외수익	23	10	-55.7%
영업외비용	122	127	4.8%
금융수익	100	112	11.3%
금융비용	10	5	-46.0%
법인세차감전순이익	1,073	1,040	-3.1%
법인세비용	268	262	-2.0%
당기순이익	805	777	-3.5%

Your Lucky Star, Seven Luck!

깨끗하고 공정한 투명경영, 도덕과 윤리규범을 준수하는 윤리경영을 기업의 최우선 과제로 삼고 임직원 모두 이를 실천해 가고 있습니다.



APPENDIX

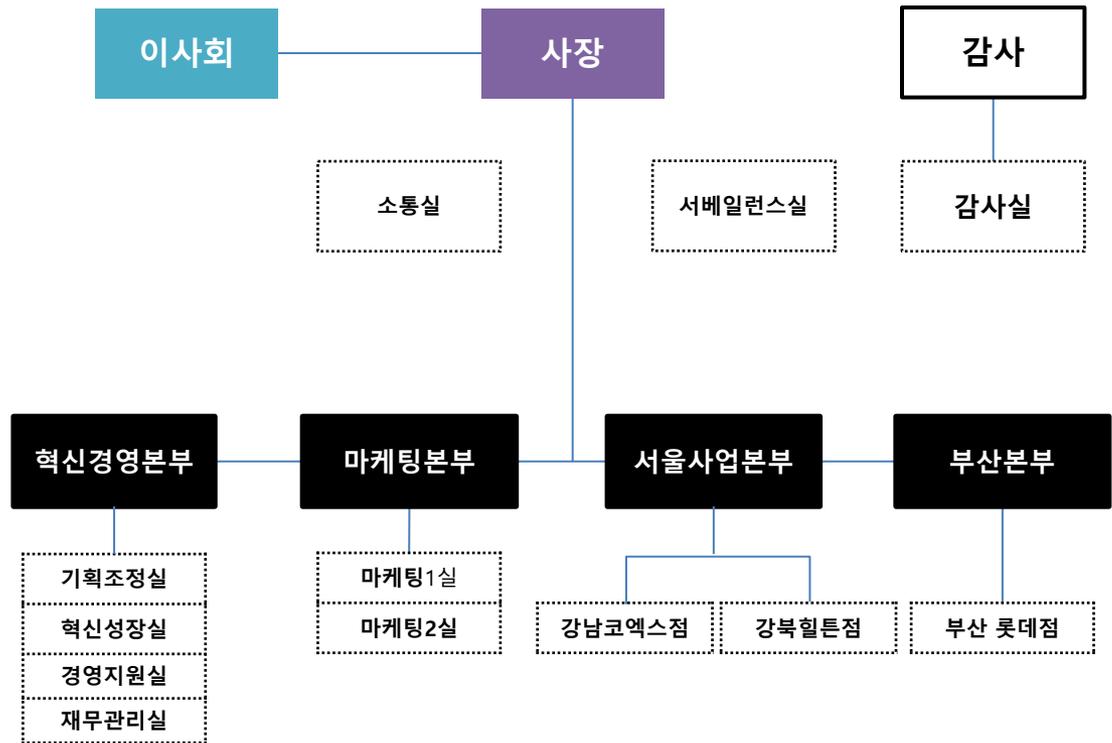
- 21 회사개요
- 22 연혁
- 23 사업장
- 24 국내 외국인 카지노 업계 현황
- 25 투자자 주의사항



일반현황

회사명	GKL 주식회사
본점 소재지	서울특별시 강남구 삼성로 610 GKL
대표이사	유 태 열
납입자본금	30,928백만원 (액면가 500원, 발행주식수 61,856,670주)
설립일	2005년 9월 6일
업종	기타 게임링 및 베팅업 (외국인 전용 카지노)
종업원수	1,834 (2018.12)
홈페이지	www.grandkorea.com www.7luck.com

조직도





세븐럭 강남 코엑스점



세븐럭 강북 힐튼점



세븐럭 부산 롯데점



소재지	서울특별시 강남구 테헤란로 87로 58 컨벤션 별관	서울특별시 중구 소월로 50 밀레니엄 서울 힐튼호텔	부산광역시 부산진구 가야대로 772 부산롯데호텔
개장일	2006년 1월 27일	2006년 5월 26일	2006년 6월 23일
영업장 면적	12,954.64㎡(3,919.7평)	5,190㎡(1,570평)	7,820㎡(2,365평)
게임기기	테이블 게임 81대, 슬롯머신 게임 120대, ETG(전자테이블 게임) 2대	테이블 게임 50대, 슬롯머신 게임 162대, ETG(전자테이블 게임) 2대	테이블 게임 44대, 슬롯머신 게임 105대, ETG(전자테이블 게임) 2대
주변환경 및 특징	<ul style="list-style-type: none"> ·교통, 관광, 비즈니스 중심지 강남위치 ·인근 4개의 특급 호텔과 인접 ·동양적 분위기와 최첨단 설비 ·한국형 카지노 서비스를 통한 고객만족도 제고 	<ul style="list-style-type: none"> ·경복궁, 청계천, 인사동 등 관광지 인접 ·명동, 남대문 등 서울 최대 상권 인접 ·세련된 라스베가스식 카지노 분위기 ·용이한 접근성으로 국내 최대 외국인 입장 보유 	<ul style="list-style-type: none"> ·부산 상권 최대 중심지 서면에 인접 ·기존 관광인프라와 접근성이 우수 ·바다, 땅, 빛을 상징하는 독창적 분위기 ·특급 호텔 일본인 관광객 50% 롯데호텔 투숙

소재지	법인명	업소명	허가일	영업장 면적 (m ²)	종업원수 (명)	2018 매출액 (백만원)	2018 입장객 (명)
서울	(주)파라다이스	파라다이스카지노 워커히	1968.03.05	2,632.17	821	296,277	463,167
	그랜드코리아레저(주)	세브럭카지노 서울강남코엑스점	2005.01.28	2,151.36	837	195,145	476,338
	그랜드코리아레저(주)	세브럭카지노 서울강북힐튼점	2005.01.28	1,728.42	513	202,909	748,840
부산	그랜드코리아레저(주)	세브럭카지노 부산롯데점	2005.01.28	1,583.73	345	84,360	253,253
	(주)파라다이스글로벌	파라다이스카지노 부산지점	1978.10.29	1,483.66	340	69,496	141,708
인천	(주)파라다이스세가사미	파라다이스카지노(파라다이스시티)	1967.08.10	8,726.80	967	249,418	298,275
강원	(주)지바스	알펜시아카지노	1980.12.09	632.69	32	238	3,424
대구	(주)골든크라운	호텔인터불고대구카지노	1979.04.11	1,485.24	182	16,457	79,953
제주	길상창회(유)	공즈카지노	1975.10.15	2,328.47	239	38,164	44,880
	(주)파라다이스	파라다이스카지노 제주지점	1990.09.01	2,756.76	243	24,595	73,046
	(주)마제스타	마제스타카지노	1991.07.31	2,886.89	108	15,842	7,871
	(주)건하	로얄팔레스카지노	1990.11.06	1,353.18	128	13,616	17,885
	(주)두성	파라다이스카지노 제주 롯데	1985.04.11	1,205.41	126	4,349	14,110
	(주)지앤엘	제주썬카지노	1990.09.01	2,802.09	141	8,660	24,878
	람정엔터테인먼트코리아(주)	랜딩카지노(제주신화월드)	1990.09.01	5,581.27	609	384,810	178,633
	(주)골든비치	메가럭카지노	1995.12.28	1,528.58	146	21,214	12,756
외국인 카지노 합계						1,625,549	2,839,017
강원	(주)강원랜드	강원랜드카지노	2000. 10. 12	12,792.95	1,945	1,400,081	2,851,889
총 카지노 합계						3,025,631	5,690,906

출처: 문화체육관광부

본 자료는 기관 및 일반투자자들을 대상으로 실시되는 presentation에서 정보 제공을 목적으로 GKL(이하 "회사")에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려 드리는 바입니다.

본 presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며, 제한 사항에 대한 위반은 관련 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'에 대한 위반에 해당 될 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.

위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 미래 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경 될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)



