

IR

파라다이스 2019년 3분기 실적

1. 경영 실적 요약
2. 주요 자회사별 실적
3. 연결재무제표 요약
4. 주요 사업 영업 현황

본 자료는 참고용으로 제작되었으며, 제시된 정보에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 회계 기준의 변경 등에 의해 수정될 수 있습니다.
또한 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 작성되었으므로 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토과정에서 변경될 수 있습니다..

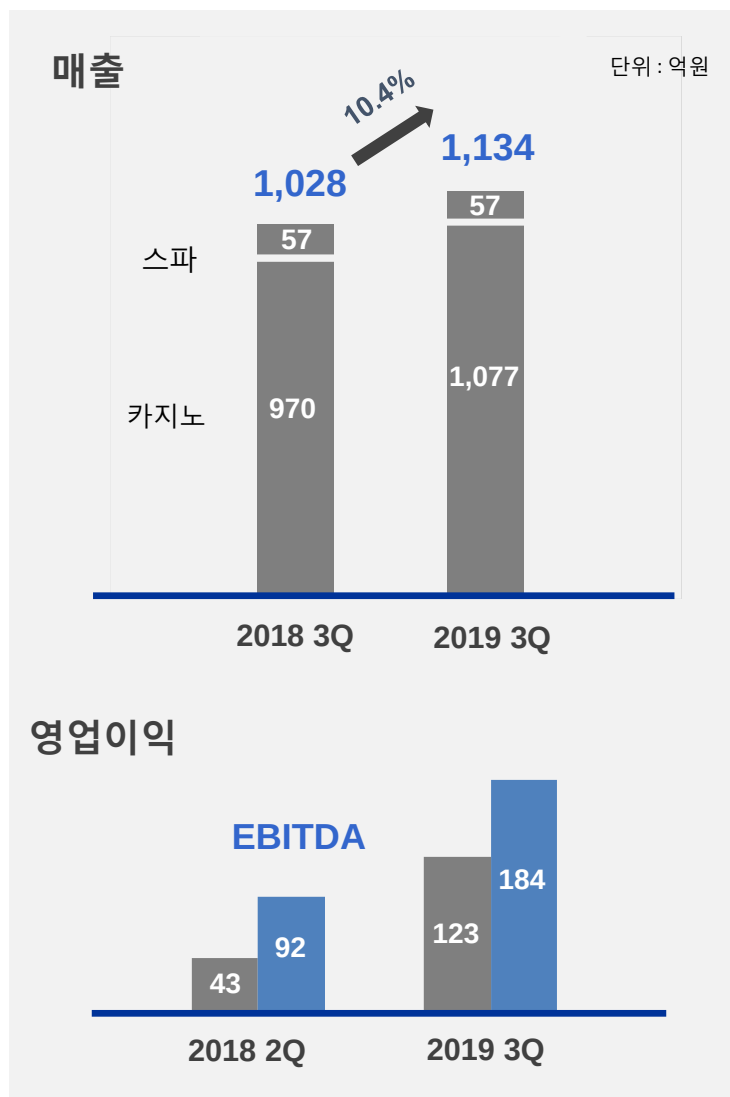
1. 2019년 3분기 실적 요약

- 3분기 매출액 YoY +30.4% 2,744억원, 영업이익은 YoY +280% 411억 기록
- Paradise City 리조트의 높은 성장(YoY +60.3%)이 전체 매출 성장과 영업 이익 상승 견인

단위 : 백만원

	2019 3Q	2018 3Q	YoY (%)	2019 2Q	QoQ (%)
매출액	274,384	210,481	30.4%	233,881	17.3%
카지노	107,724	97,079	11.0%	103,661	3.9%
호텔	25,150	23,057	9.1%	20,373	23.4%
복합리조트	135,172	84,339	60.3%	105,804	27.8%
기타	6,338	6,006	5.5%	4,043	56.8%
매출원가	211,252	180,251	17.2%	200,882	5.2%
매출총이익	63,131	30,230	108.8%	32,999	91.3%
판관비	22,070	19,426	13.6%	28,300	(22.0%)
영업이익	41,062	10,805	280.0%	4,699	773.8%
OPM (%)	15.0%	5.1%	+9.8 pts	2.0%	+13.0 pts
EBITDA	65,605	29,771	120.4%	32,395	102.5%
연결당기순이익	42,334	5,167	719.3%	(7,450)	흑자전환
지배기업 소유주지분	34,207	4,710	626.3%	(2,055)	흑자전환

2-1. 주요 자회사별 실적 – 파라다이스



- 제주그랜드 카지노 YoY +48.7%
- 매출 증가에 따른 영업 레버지리 효과로 영업이익률 10.8%로 회복

파라다이스

단위 : 백만원

	2019 3Q	2018 3Q	YoY (%)	2019 2Q
매출	113,431	102,750	10.4%	106,676
카지노	107,724	97,079	11.0%	103,661
스파	5,706	5,670	0.6%	3,015
매출원가	92,781	89,128	4.1%	90,025
매출총이익	20,649	13,621	51.6%	16,651
판관비	8,368	9,361	(10.6%)	10,507
영업이익	12,281	4,260	188.3%	6,144
OPM (%)	10.8%	4.1%	+6.7 pts	5.8%
EBITDA	18,414	9,225	99.6%	14,153
당기순이익	22,561	2,926	671.0%	3,501

2-2. 주요 자회사별 실적 – 파라다이스 세가사미

파라다이스 세가사미

단위 : 백만원

- **Paradise City 카지노 매출 YoY +59.4%**
 - 분기 카지노 매출액 최고치 갱신
 - 홀드율 상승으로 인한 영업 레버리지 효과 증대
- **리조트 호텔 여름 성수기 효과로 최대 매출 실적 기록**
 - 카지노 고객 증가와 호캉스 문화 확산에 따른 내국인 수요 증가로 3분기 호텔 객실 점유율, ADR 크게 상승
(Main Hotel 기준 73.7%, 336천원)
- **편시티 매출 성장세 지속, QoQ +42.8%**
 - 개장 이후 홍보와 여름 성수기 효과로 방문객 크게 급증
 - 다양한 이벤트, 행사로 카지노/비카지노 고객 만족도 증가
 - 중국 최대 헬스케어기업 임직원 포상관광 3,000명 유치(9/25)

	2019 3Q	2018 3Q	YoY (%)	2019 2Q
매출	135,270	84,377	60.3%	105,804
카지노	107,876	67,658	59.4%	86,354
호텔	21,211	16,330	29.9%	15,120
편시티	6,184	389	1,489.8%	4,330
매출원가	97,283	71,346	36.4%	93,472
카지노	52,404	40,668	28.9%	48,594
(콤프)	7,229	6,080	30.6%	7,565
(세금 ^{주1})	15,489	9,343	65.8%	12,189
호텔	29,835	25,622	16.4%	30,065
편시티	15,043	5,057	197.5%	14,814
매출총이익	37,987	13,031	191.5%	12,331
판관비	13,511	9,956	35.7%	17,310
영업이익	24,475	3,075	695.9%	(4,979)
OPM (%)	18.1%	3.6%	+14.4 pts	nm
EBITDA	40,608	12,203	232.8%	11,155
금융비용	10,270	4,541	126.1%	10,101
당기순이익	16,308	(266)	흑자전환	(13,243)

주 1) 상기 카지노 세금은 관광진흥기금, 개별소비세(교육세 포함) 합계임

3. 연결재무제표 요약

연결포괄손익계산서

단위 : 백만원

	2019 3Q YTD		2018	
매출액	709,983	100.0%	787,616	100.0%
카지노	298,064	42.0%	387,349	49.2%
호텔	65,133	9.2%	80,699	10.2%
복합리조트	331,670	46.7%	301,604	38.3%
기타	15,116	2.2%	17,964	2.3%
매출원가	602,671	84.9%	708,979	90.0%
매출총이익	107,312	15.1%	78,638	10.0%
판관비	67,823	9.6%	76,230	9.7%
영업이익	39,489	5.6%	2,408	0.3%
법인세차감전순이익	29,856	4.2%	(42,870)	nm
당기순이익	21,181	3.0%	(44,147)	nm
지배주주순이익	24,620	3.5%	(21,049)	nm

연결재무상태표

단위 : 백만원

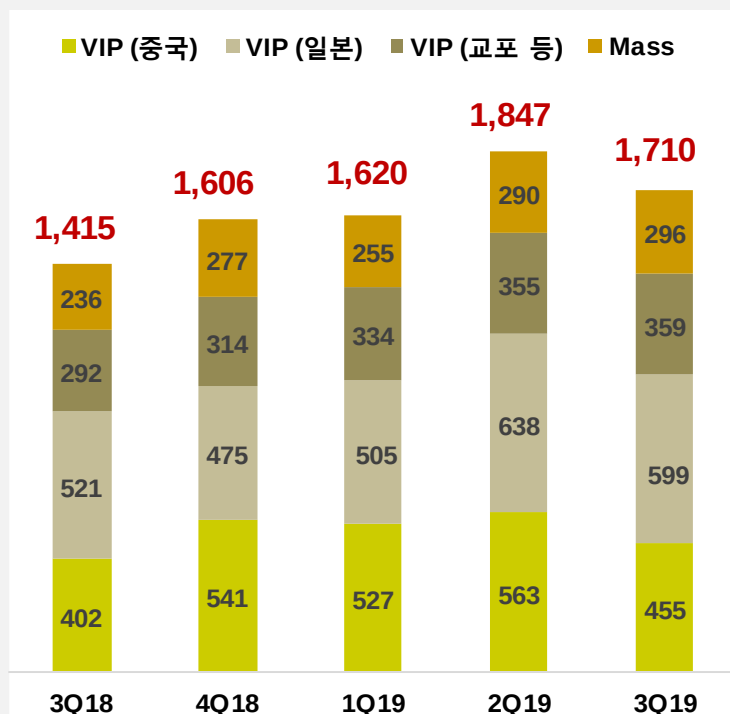
	2019. 09	2018. 12	2017. 12
자산총계	3,330,318	3,150,767	2,435,324
유동자산	356,436	327,545	344,659
현금및현금성자산	305,413	266,946	297,359
매출채권	22,996	22,199	12,719
비유동자산	2,978,883	2,823,222	2,090,665
유형자산	2,463,468	2,501,941	1,758,705
무형자산	270,145	276,240	289,618
부채총계	1,724,044	1,524,676	1,141,985
유동부채	491,457	421,769	252,632
차입금	211,688	108,668	51,983
비유동부채	1,217,246	1,102,907	889,353
사채 & 차입금	814,534	897,406	821,565
자본총계	1,621,615	1,626,092	1,293,339
지배기업지분	1,279,506	1,272,238	994,228

4-1. 카지노 영업 현황

- 매스 비중 증가로 홀드올 구조적 개선 (홀드올 3Q19 12.0%, 2Q19 9.7%, 3Q18 10.6%)

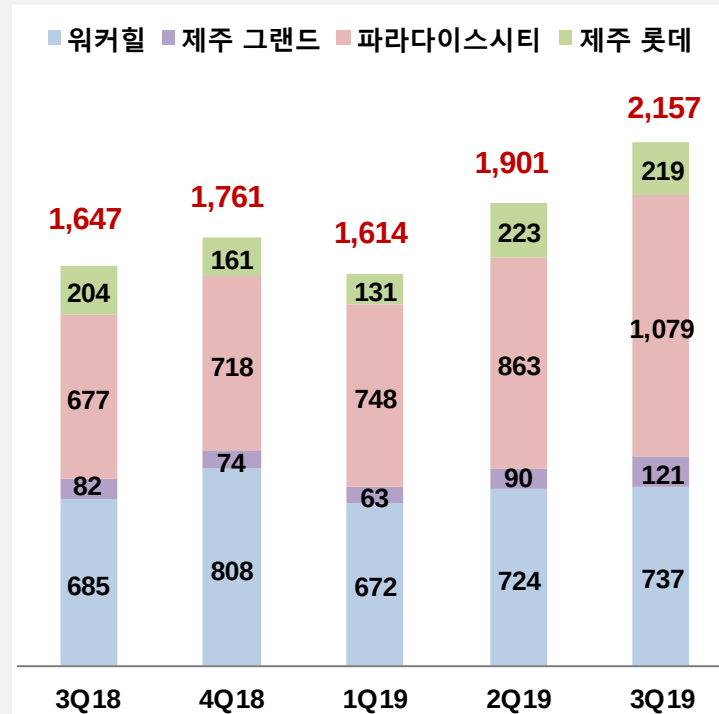
국적별 드랍액 (S-Drop)

(단위 : 십억원)



영업장별 카지노 매출

(단위 : 억원)



주 1) S-Drop : 테이블에서 고객이 칩 구입을 위해 지불한 금액

주 2) 상기 수치는 파라다이스 연결기준 4개사 카지노 실적을 합산한 수치입니다.

4-2. 호텔 영업 현황

• 파라다이스 주요 호텔 영업 현황

지역	호텔		2017년				2018년				2019년		
			1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
인천	파라다이스시티	Occ.(%)	-	29.3	42.1	40.9	44.3	48.3	64.1	56.5	59.6	64.2	73.7
		ADR(천원)	-	277	316	292	265	276	318	283	277	281	336
	아트 파라디소	Occ.(%)	-	-	-	-	-	-	21.2	29.7	35.9	46.9	63.5
		ADR(천원)	-	-	-	-	-	-	107	364	342	353	413
부산	파라다이스 호텔 부산	Occ.(%)	54.0	59.0	64.1	70.9	66.0	73.0	83.7	76.5	70.4	73.6	84.2
		ADR(천원)	247	270	320	276	249	256	299	255	252	257	311
올랜도 (US)	Embassy Suites Orlando Downtown	Occ.(%)	80.5	84.6	77.0	64.9	70.4	78.6	74.5	86.2	91.9	87.4	84.6
		ADR(US\$)	204	162	155	182	204	167	152	171	189	167	164