

IR

파라다이스 2025년 2분기 실적

1. 경영 실적 요약
2. 주요 법인별 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 검토 과정에서 변경될 수 있습니다.

1. 2025년 2분기 실적 요약

- '25년 2분기 매출액 2,845억원 (YoY +4.1%), 영업이익 429억원 (YoY +33.9%)
 - 복합리조트¹⁾ : 드롭액 증가 (YoY +19.5%) 및 홀드율 상승 (YoY +0.5%p)으로 매출액 증가 (YoY +15.9%)
 - 카지노²⁾ : 드롭액 감소 (YoY -3.6%) 및 홀드율 하락 (YoY -0.8%p)으로 인한 분기 매출액 감소 (YoY -10.0%)
 - 호텔 : 매출액 전분기대비 상승 (QoQ +13.8%), 전년동기와 비슷한 수준유지 (YoY -0.1%)

단위 : 백만원

	2025 2Q	2024 2Q	YoY (%)	2025 1Q	QoQ (%)
매출액	284,461	273,264	4.1%	283,305	0.4%
복합리조트 ¹⁾	152,335	131,402	15.9%	139,146	9.5%
카지노 ²⁾	100,775	111,959	-10.0%	115,553	-12.8%
호텔	27,621	27,641	-0.1%	24,277	13.8%
기타	3,729	2,262	64.9%	4,328	-13.8%
매출원가	213,858	207,258	3.2%	205,327	4.2%
매출총이익	70,603	66,006	7.0%	77,978	-9.5%
판관비	27,751	33,997	-18.4%	20,702	34.0%
영업이익	42,852	32,009	33.9%	57,276	-25.2%
OPM (%)	15.1%	11.7%	+3.4%p	20.2%	-5.1%p
EBITDA	61,602	51,898	18.7%	76,049	-19.0%
연결당기순이익	32,352	17,568	84.2%	43,104	-24.9%
지배기업 소유주지분	20,879	14,549	43.5%	31,134	-32.9%

¹⁾ 카지노 1社 (인천) 포함

²⁾ 카지노 3社 (서울, 부산, 제주) 포함

2-1. 주요 법인별 실적 – 파라다이스 (별도), 호텔부산

파라다이스(별도)

단위 : 백만원

	2025 2Q	2024 2Q	YoY (%)	2025 1Q	QoQ(%)
매출	104,328	114,051	-8.5%	119,776	-12.9%
카지노 ¹⁾	100,775	111,959	-10.0%	115,553	-12.8%
스파	3,552	2,091	69.8%	4,223	-15.9%
매출원가	82,087	84,984	-3.4%	88,326	-7.1%
매출총이익	22,241	29,067	-23.5%	31,450	-29.3%
판관비	14,043	15,104	-7.0%	9,751	44.0%
영업이익	8,198	13,963	-41.3%	21,699	-62.2%
OPM (%)	7.9%	12.2%	-4.3%p	18.1%	-10.2%p
EBITDA	15,745	20,658	-23.8%	29,140	-46.0%
당기순이익	5,234	9,071	-42.3%	15,093	-65.3%

¹⁾ 카지노 3社 (서울, 부산, 제주) 포함

- 25.2Q 매출액 1,043억원, 영업이익 82억원 실현
 - (카지노¹⁾) 드롭액 및 홀드율 감소로 매출액 감소 (YoY -10.0%)
 - 25.2Q 워커힐 카지노 및 부산카지노 매출액 각각 857억, 107억원으로 전년동기 대비 6.3%, 35.9% 감소
 - (스파도고) 캐빈파크 오픈으로 인한 매출 증가 (YoY +69.8%)
- 25.2Q 영업이익 감소 (YoY -41.3%) 및 영업이익률 감소
 - 25.2Q 부산카지노 일시적 홀드율 하락 (YoY -5.8%p) 및 매출액 감소로 (YoY -35.9%) 영업이익률 하락
- 25.2Q 당기순이익 52억원 기록 (YoY -42.3%)

파라다이스 호텔 부산

단위 : 백만원

	2025 2Q	2024 2Q	YoY (%)	2025 1Q	QoQ(%)
매출	25,814	25,415	1.6%	21,197	21.8%
매출원가	16,579	16,350	1.4%	16,189	2.4%
매출총이익	9,235	9,065	1.9%	5,008	84.4%
판관비	5,788	6,001	-3.5%	3,988	45.1%
영업이익	3,447	3,064	12.5%	1,020	237.9%
OPM (%)	13.4%	12.1%	+1.3%p	4.8%	+8.6%p
EBITDA	5,750	5,373	7.0%	3,296	74.4%
당기순이익	5,088	4,102	24.0%	2,311	120.2%

- 국내외 관광 수요로 인한 매출 (YoY +1.6%) 및 ADR (YoY +0.3%) 전년동기 대비 소폭 증가
 - Occ.(83.1%), ADR(300천원)로 ADR은 소폭 증가, Occ.는 동일수준
- 매출 증가 및 효율적인 비용 집행으로 판관비 감소 및 영업이익률 상승
 - 25.2Q 영업이익 34억원 (YoY +12.5%)
 - 25.2Q 영업이익률 13.4% 기록 (YoY +1.3%p)

2-2. 주요 법인별 실적 – 파라다이스 세가사미

파라다이스 세가사미

단위 : 백만원

- **P-City 카지노 부문 드롭액 증가 및 홀드율 상승**
 - 25.2Q P-City 전체 매출액 1,523억원 (YoY +15.9%)
 - 25.2Q 카지노 매출액 1,282억원 (YoY +25.0%)
 - 드롭액 YoY +19.5%, 홀드율 YoY +0.5%p
- **호텔 25년 2분기 매출액 202억원 기록 (YoY -18.0%)**
 - MICE부문 경쟁심화로 Occ. 소폭 하락
 - P-city 메인호텔 FIT¹⁾고객 부문 부진으로 FIT고객 기준 전년동기 대비 ADR 및 OCC 소폭감소
- **매출액 증가 및 비용 감소로 영업이익 증가 (YoY +115.6%)**
 - 카지노부문 영업효율화를 통한 매출총이익률 상승 (YoY +4.1%p)
 - 25.2Q 영업이익률 20.1%로 전년동기대비 +9.3%p상승 (24.2Q 일회성 비용 60억원 제외 시 25.2Q 영업이익률 YoY +4.8%p 증가)

	2025 2Q	2024 2Q	YoY (%)	2025 1Q	QoQ(%)
매출	152,304	131,402	15.9%	139,178	9.4%
카지노	128,196	102,519	25.0%	110,098	16.4%
호텔	20,207	24,656	-18.0%	23,641	-14.5%
편시티	3,901	4,227	-7.7%	5,439	-28.3%
매출원가	107,365	98,071	9.5%	94,464	13.7%
카지노	65,957	56,803	16.1%	57,725	14.3%
호텔	31,893	30,477	4.6%	29,819	7.0%
편시티	9,515	10,791	-11.8%	6,920	37.5%
매출총이익	44,939	33,331	34.8%	44,714	0.5%
GPM (%)	29.5%	25.4%	+4.1%p	32.1%	-2.6%p
판관비	14,373	19,154	-25.0%	11,208	28.2%
영업이익	30,566	14,177	115.6%	33,506	-8.8%
OPM (%)	20.1%	10.8%	+9.3%p	24.1%	-4.0%p
EBITDA	39,440	25,081	57.3%	42,451	-7.1%
금융비용	11,169	11,870	-5.9%	10,998	1.6%
당기순이익	21,860	4,775	357.8%	27,128	-19.4%

¹⁾ Free Independent Traveler

3. 연결재무제표 요약

연결포괄손익계산서

단위 : 백만원

	2025 상반기		2024 상반기		2024 연간	
매출액	567,766	100.0%	538,034	100.0%	1,072,109	100.0%
카지노	216,329	38.1%	214,226	39.8%	402,725	37.6%
호텔	51,898	9.1%	53,916	10.0%	112,286	10.5%
복합리조트	291,482	51.3%	263,717	49.0%	539,287	50.3%
기타	8,057	1.4%	6,175	1.1%	17,810	1.7%
매출원가	419,185	73.8%	403,355	75.0%	834,031	77.8%
매출총이익	148,581	26.2%	134,679	25.0%	238,078	22.2%
판관비	48,453	8.5%	54,266	10.1%	102,023	9.5%
영업이익	100,127	17.6%	80,413	14.9%	136,055	12.7%
법인세차감전순이익	85,447	15.0%	63,413	11.8%	100,813	9.4%
당기순이익	75,456	13.3%	54,549	10.1%	110,693	10.3%
지배주주순이익	52,013	9.2%	40,488	7.5%	75,553	7.0%

연결재무상태표

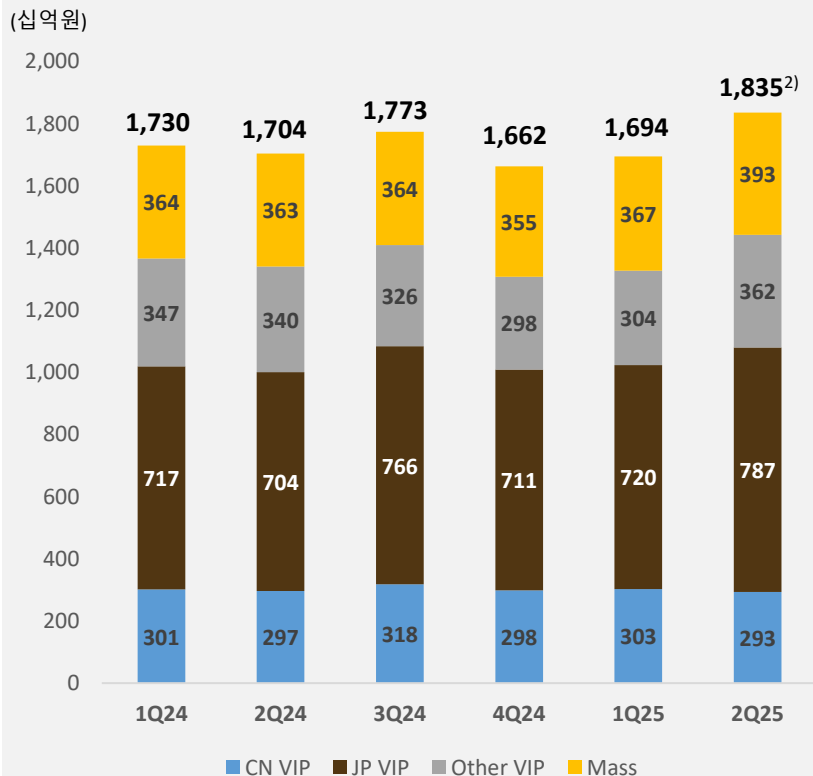
단위 : 백만원

	2025 06	2024 12	2023 12
자산총계	3,899,380	3,933,768	3,618,279
유동자산	777,412	863,960	862,802
현금및현금성자산	731,304	809,393	802,039
매출채권	22,401	25,206	26,639
비유동자산	3,121,968	3,069,808	2,755,477
유형자산	2,501,342	2,778,010	2,504,542
무형자산	162,472	162,541	165,078
부채총계	1,763,092	1,858,566	1,832,814
유동부채	555,457	668,182	690,670
차입금	241,774	330,870	381,129
비유동부채	1,207,635	1,190,384	1,142,145
사채 & 차입금	735,464	716,473	737,506
자본총계	2,136,288	2,075,202	1,785,465
지배기업지분	1,673,391	1,635,744	1,405,527

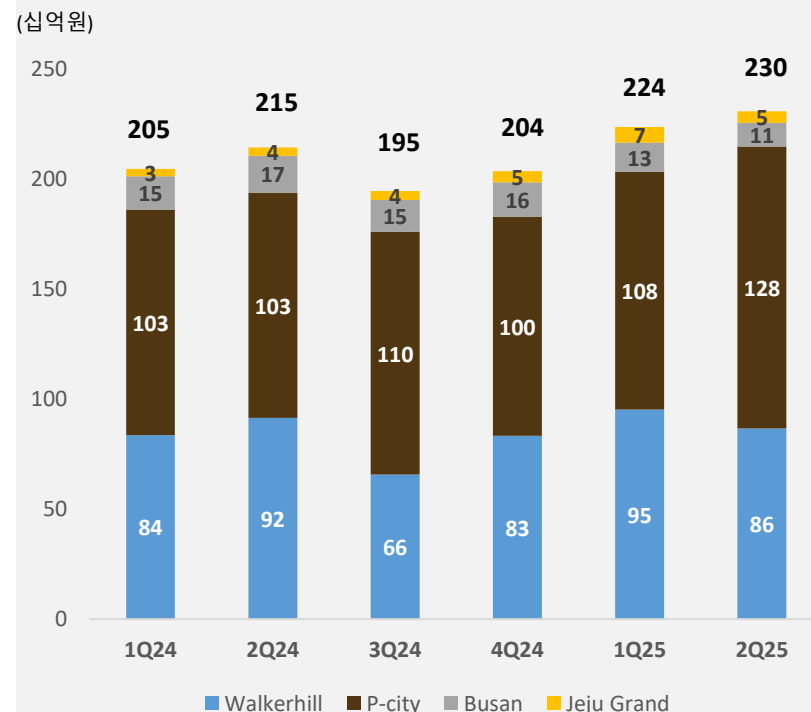
4-1. 카지노 영업 현황

- 25년 2분기 분기 최대 매출액 달성 2,298억원 (YoY +7.1%)
- 드롭액 1조 8,350억원 (YoY +7.7%), 홀드율 11.8% (YoY -0.1%p)
- 일본VIP 및 Mass 드롭액 꾸준한 상승세 및 분기 최대 기록 (YoY +10.6%)

국적별 드롭액 (S-Drop¹⁾)



영업장별 카지노 매출



¹⁾ S-Drop : 테이블에서 고객이 칩 구입을 위해 지불한 금액

²⁾ 연결기준 카지노 4사 실적 합산한 수치

4-2. 호텔 영업 현황

• 파라다이스 호텔 영업 현황

소재지	호텔	객실지표	2022				2023				2024				2025	
			1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
인천	파라다이스시티	Occ. (%)	57.3	61.7	69.3	71.9	74.5	75.6	81.5	77.5	78.6	79.9	84.6	76.3	75.8	74.8
		ADR (천원)	364	372	453	376	366	367	437	380	371	358	438	403	429	425
	아트파라디소	Occ. (%)	-	-	-	-	-	-	16.4	26.8	39.3	50.2	53.2	42.8	38.2	36.1
		ADR (천원)	-	-	-	-	-	-	466	559	464	456	529	512	538	536
부산	파라다이스호텔 부산	Occ. (%)	62.9	83.8	84.0	81.8	73.3	82.0	81.6	81.7	72.2	83.1	84.6	76.8	67.1	83.1
		ADR (천원)	292	299	394	314	297	307	369	309	299	297	361	300	295	300
올랜도 (US)	Embassy Suites Orlando Downtown	Occ. (%)	81.8	78.2	73.4	88.0	91.6	87.5	76.6	85.1	92.0	85.7	75.3	85.2	87.1	78.9
		ADR (US\$)	189	182	165	192	202	185	176	198	215	186	167	196	213	248

※ 참고 : 아트 파라디소는 '23년 7월 15일 재개장하였음 (임시휴장기간 : '20.07.01 ~ 23.07.14)