



Disclaimer

본 자료는 회사의 영업활동에 대한 이해증진을 위해 AJ네트웍스(주)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드립니다.

본 자료에 포함된 회사의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들이므로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증자료로 활용될 수 없습니다.

Contents

01/ 회사 소개자료

02/ 2020 2Q 경영실적 Review

03/ 중장기 성장전략

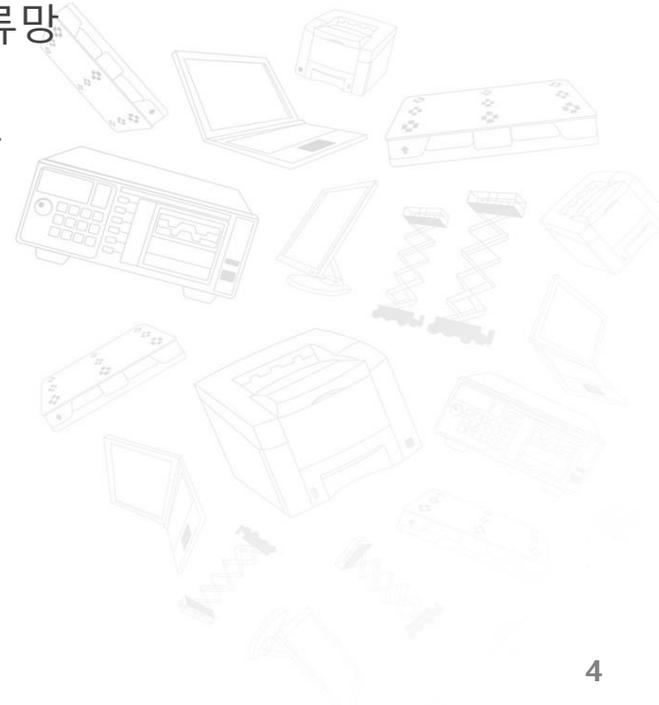
Appendix





01/ 회사 소개자료

- 회사개요
- 사업부문 소개
- 사업부 통합 물류망
- 선순환 수익구조

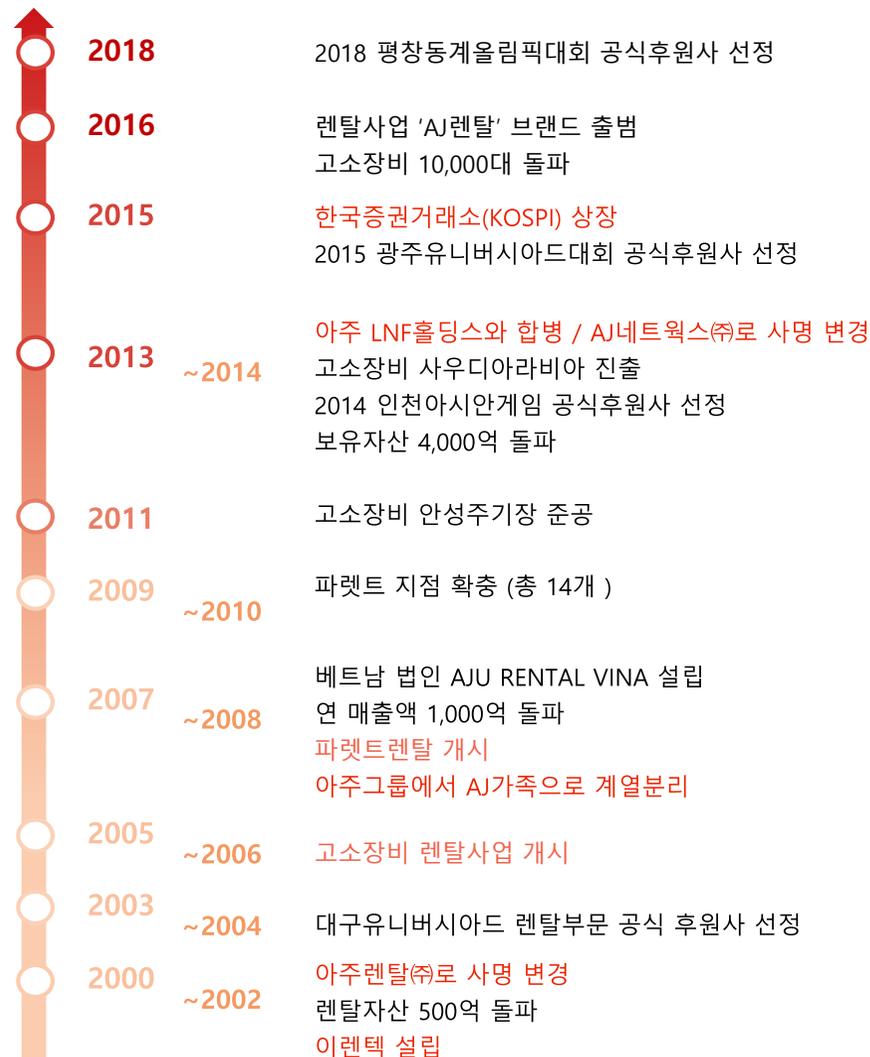
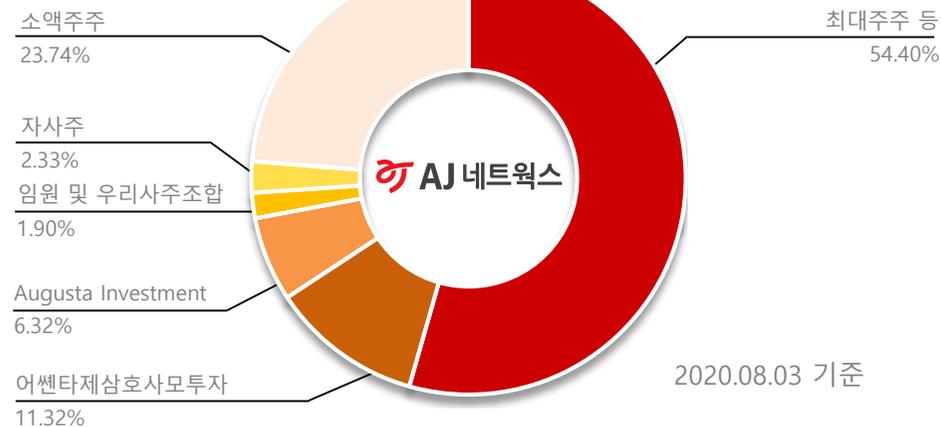


새로운 편리함으로 건전한 성장을 하는 회사

Company Profiles

회 사 명	AJ네트웍스(주)
대 표 이 사	이현우, 윤규선 (각자)
설 립 일	2000년 02월 10일
자 본 금	468 억 원
임 직 원 수	563명 (2020년 6월)
업 종	물류기기 및 장비, 컴퓨터 등 사무기기, 기계장비 임대업
주 소	서울특별시 송파구 정의로 8길 9
홈 페이지	www.ajnet.co.kr

주주구성



안정적인 고객기반으로 국내 대표 B2B 렌탈서비스 전문기업 입지 강화



파렛트 사업부

- 파렛트 렌탈 국내 2위¹ (1,100만장)
- 물류시스템 표준화 · 효율화
- 고객 맞춤형 렌탈 시스템
- 산업 · 업종별 특화된 전용 파렛트 운영



건설장비 사업부

- 고소장비 렌탈 국내 1위² (국내 최대 규모)
- 고소장비 12,000대, 지게차 6,000대, 고소작업차 46대
- 안전작업을 위한 위험감지 및 사고방지 특허 다수 보유
- 국내 유일 전국망, 차별화된 서비스 역량



IT 사업부

- IT렌탈 국내 1위³ (30만대)
- 최신 IT기기 및 모바일 기기 최다 보유
- 업계 유일 각종 소프트웨어 라이선스 보유
- A/S, 자산관리 등 종합서비스 제공



¹ 매출액 기준
² 고소장비 보유수량 기준(당사 추정)
³ IT기기 보유수량 기준(당사 추정)

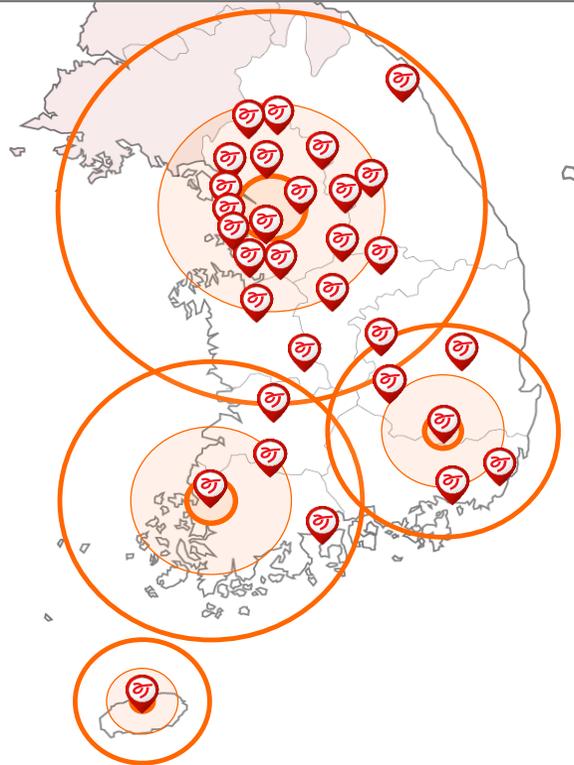
각 사업부간 시너지 창출을 통한 렌탈 시장 지배력 확대

국내 전산 및 통합 물류망 확충

사업부간 전산시스템 통합

사업부간 물류센터 통합

렌탈 시장 지배력 확대



Extension

렌탈 품목 확대

고객 추가 확보

Saving

회수 비용 절감

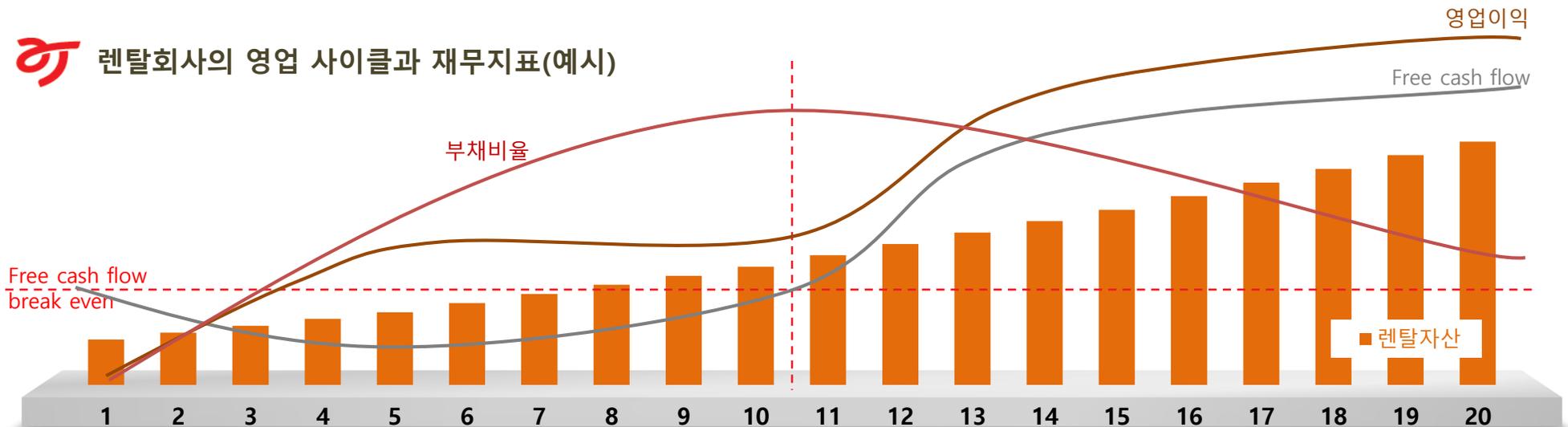
각 사업부간 시너지

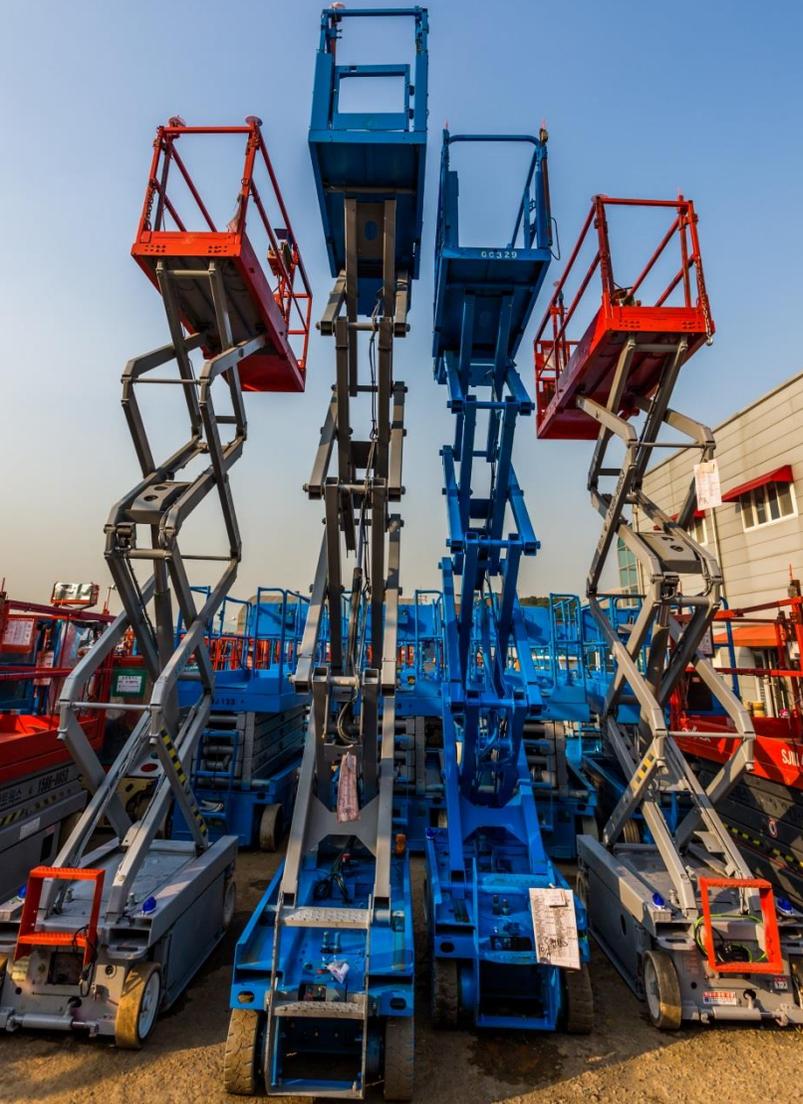
투자 ↔ 수익 선순환구조 구축으로 안정적 성장 시현

선순환 수익구조 창출



렌탈회사의 영업 사이클과 재무지표(예시)





02/ 2020 2Q 경영실적 Review

- Summary
- 경영실적(연결)
- 경영실적(연결)-사업부문별
- 경영실적(별도)
- 경영실적(별도)-사업부문별



시장에서의 사업지위

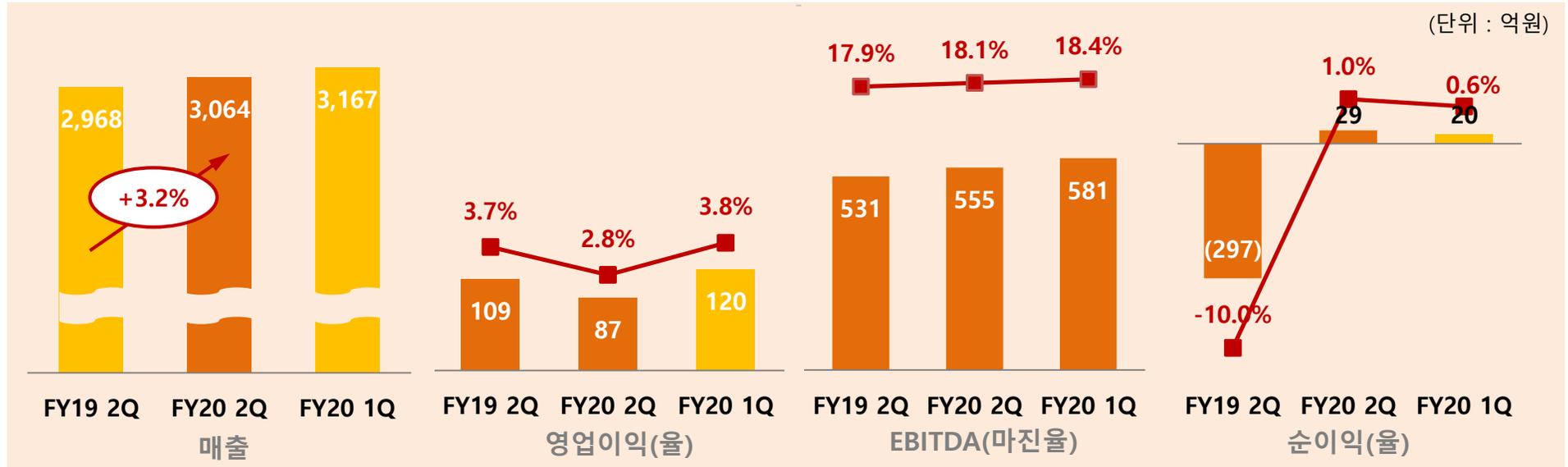
- 파렛트 부문 : 약 30% M/S로 KPP와 함께 복점체제 유지. 자사파렛트와 목재파렛트 사용비중이 낮아지고 렌탈 파렛트 전환율 꾸준한 증가에 따라 지속적인 시장확대가 이루어져 매년 15~20% 수준 성장 기록 중
- IT 부문 : 롯데렌탈, 한국렌탈, 외국계렌탈사 등과 경쟁하고 있으며 매출액 및 자산보유량 기준 약 34% M/S 차지하며 1위 사업자 지위 유지. 전통적인 OA기기 외 태블릿PC 등 모바일 아이템 및 공기청정기 등 환경 아이템으로 IT시장 트렌드 변화에 빠르게 대응하며 연간 20% 이상 고성장 지속
- 건설장비 부문 : 고소장비 보유대수 12,000여 대로 국내 M/S 1위 차지하고 있으며, 지게차 장비보유 지속적 확대 중 사용연한이 길고 중고가치가 높게 형성되어 있는 중장비를 중심으로 추가 렌탈 아이템 개발 및 시장진입 검토 중

2020년 2분기 연결기준 매출 3,064억원, 영업이익 87억원, 순이익 29억원 달성 (누적 매출 6,230억원, 영업이익 207억원)

- B2B렌탈, 냉장창고, 중고 IT 리퍼비쉬 사업 호조, 코로나로 인한 주차장 사업 매출 15% 감소
- AJ네트웍스 외형성장, AJ토탈 및 AJ에너지 흑자폭 확대, AJ전시물 수익성 개선
- AJ파크 등 주차사업 코로나 영향으로 적자 지속 중이나 4월 기점 서서히 회복하며 적자폭 축소 중
- 이자비용 126억 등 영업외비용 반영됨에 따라 29억 순이익 달성

2020년 2분기 별도기준 매출 1,109억원, 영업이익 122억원, 순이익 14억원 달성 (누적 매출 2,179억원, 영업이익 232억원)

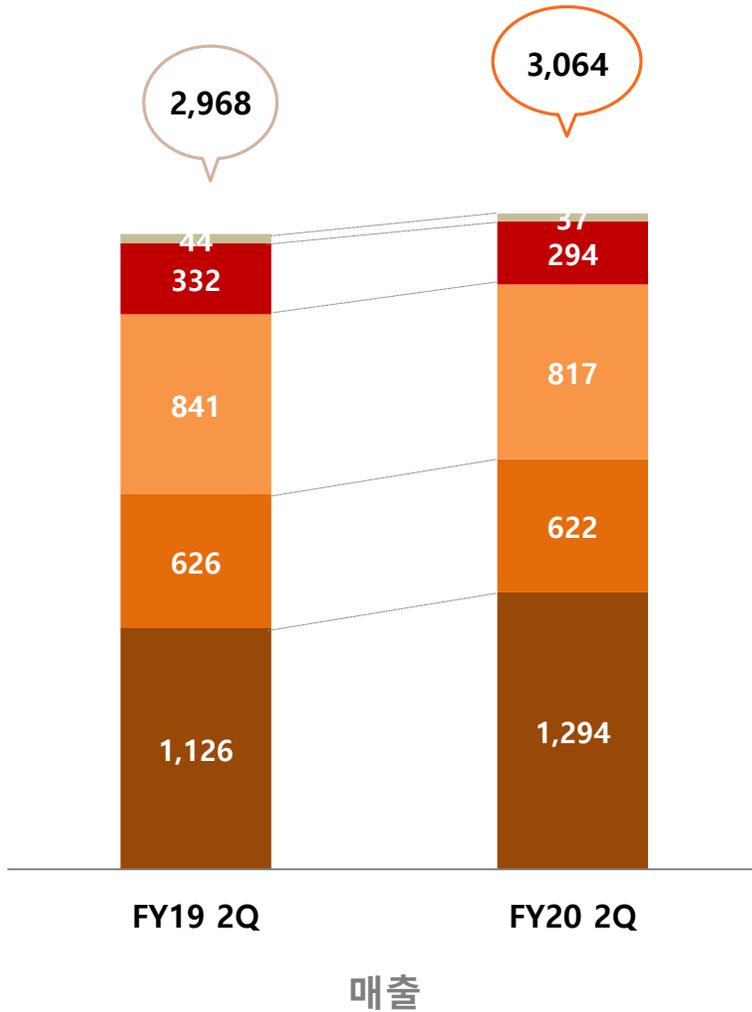
- AJ렌터카 매각대금 약 800억원 상당의 유동성 보유, 지분법 관련손익 14억원으로 흑자전환하면서 순이익 시현
- 파렛트 부문 : E-커머스 시장 확대에 따른 파렛트 회전율 상승으로 매출 증가 및 수익성 개선세 지속
- IT 부문 : 코로나19 확산으로 인한 재택근무, 온라인 개학 등으로 노트북 등 PC류 렌탈수요 증가, 총선 · 질병관리본부 등 단기수요 증가



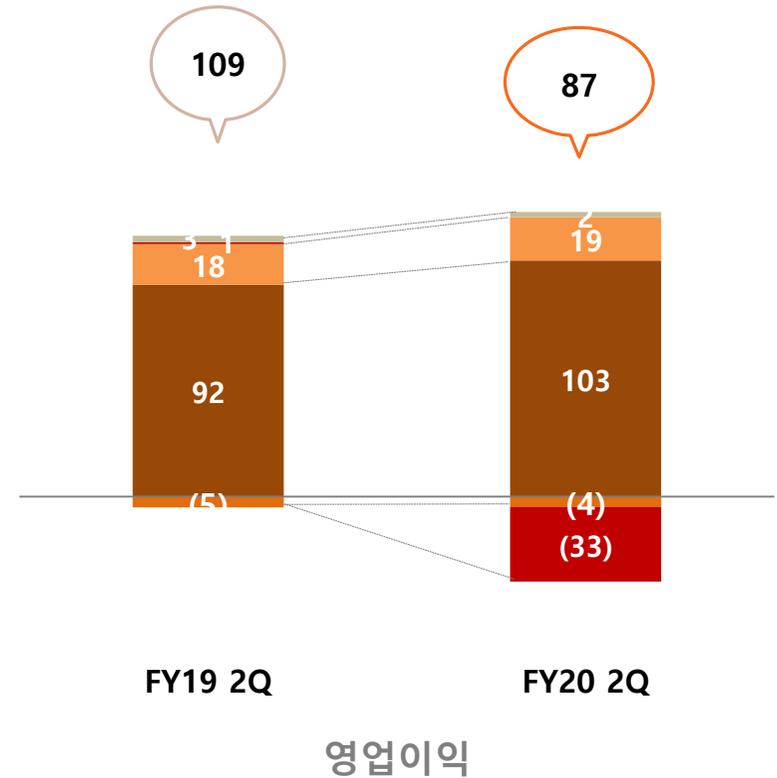
- 매출 : AJ네트웍스, AJ토탈 , AJ전시몰 두자릿수 매출신장하였으나 코로나 영향으로 AJ파크, AJ카리안서비스 매출감소하면서 전년대비 3.2% 성장한 3,064억원 기록
- 영업이익 : AJ파크 매출감소로 인한 손실 확대 영향으로 YoY 27.6% 감소하였으나 4월 기점으로 서서히 회복 중
- EBITDA : 감가상각비 증가에 따라 YoY +4.6% 기록하면서 양호한 현금흐름 기초 유지
- 순이익 : 전년 동기 세무조정에 따른 법인세비용 반영 효과, 코로나로 인한 영업이익 감소 불구 2분기 연속 흑자기조 유지

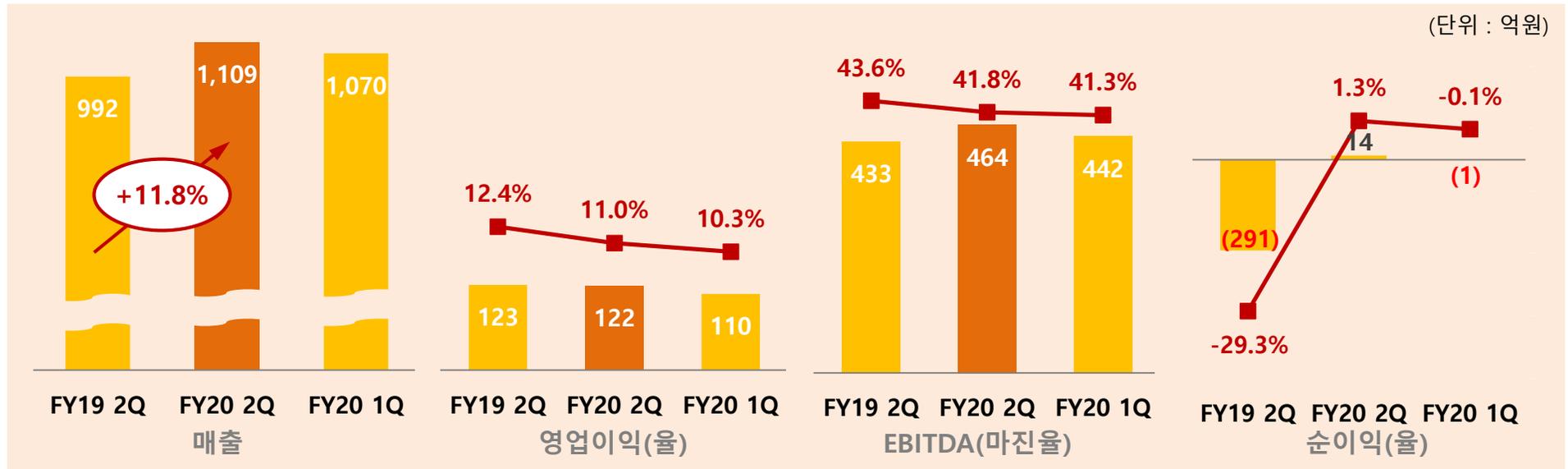
경영실적(연결)-사업부문별

(단위 : 억원)



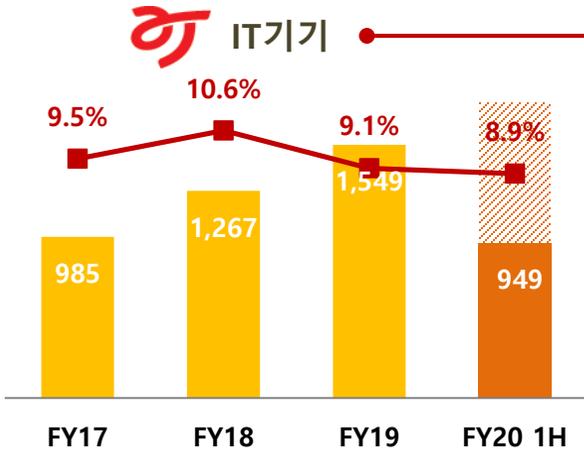
- 캐피탈
- 주차장
- 냉장창고 및 주유
- 자동차
- 렌탈



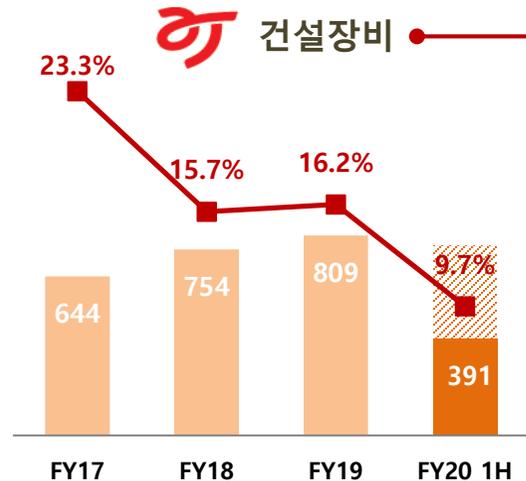


- 매출 : IT, 파렛트 사업부 두자릿수 매출증가로 YoY +11.8% 달성 (IT +22.6%, 파렛트 +12.6%, 건설장비 -8.0%)
- 영업이익 : IT, 파렛트 사업부 수익성 증가, 건설장비 가동률 저하 영향으로 전체금액 전년수준 유지 (YoY -1.0%)
- EBITDA : 렌탈자산 확대에 따른 감가상각비 증가로 YoY +7.1%
- 순이익 : 전년 동기 세무조정에 따른 법인세비용 반영 효과
 종속회사투자손익 14억(흑전) 등 자회사 관련 리스크 감소세 지속
 이자비용 75억 등 반영으로 당기순이익 14억 시현

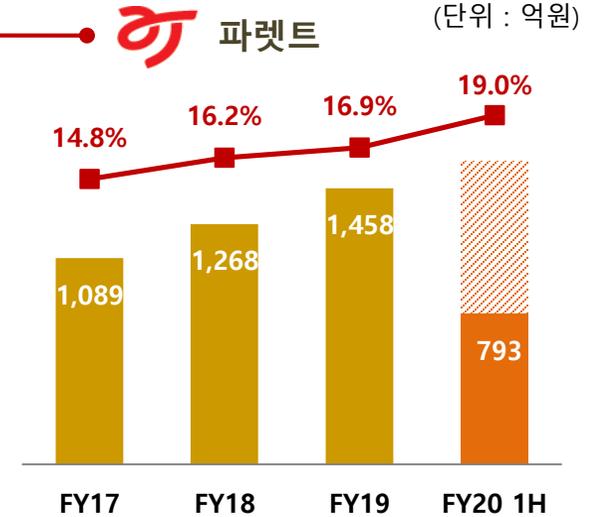
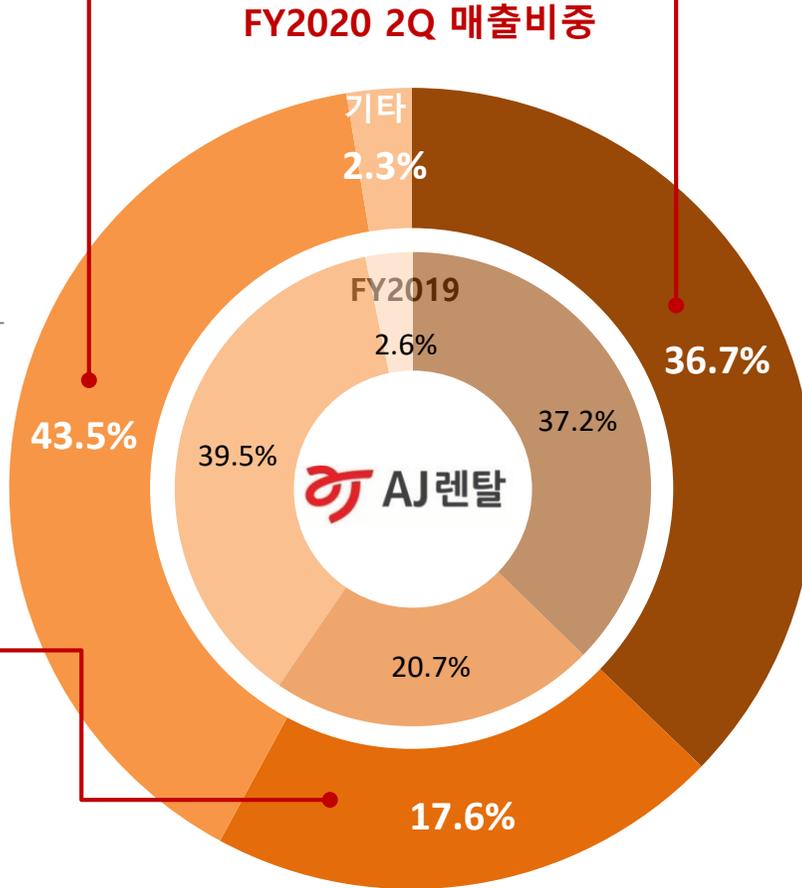
경영실적(별도)-사업부문별



- 국내 M/S 1위 유지
- 코로나19 확산으로 인한 재택근무, 온라인 개학 등 IT기기 렌탈 수요 증가
- 상품매출 증가로 수익성은 소폭 둔화



- 고소장비 12,000여 대(국내 M/S 1위) 보유
- 코로나로 인한 건설경기 부진으로 가동을 저하
- 지게차 증가로 매출 예년 수준 유지
- 지게차 6,000여 대 운영

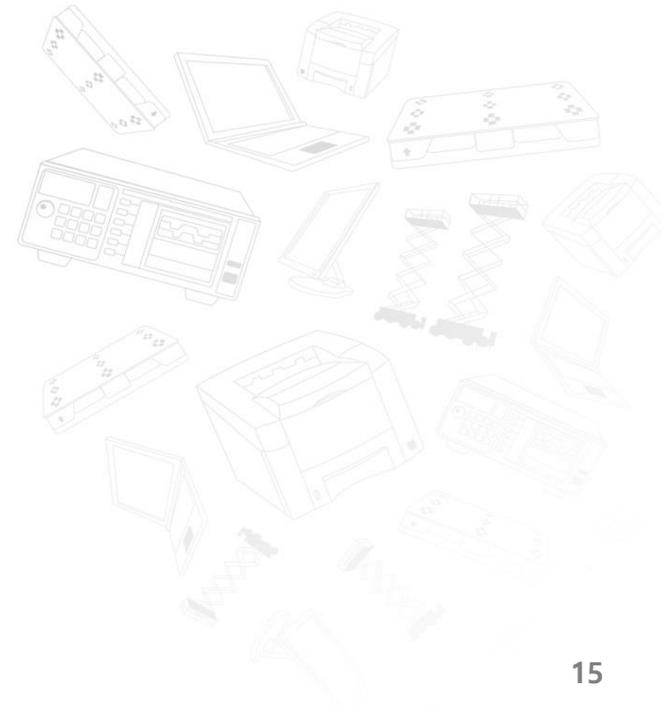


- E-커머스 시장성장에 따른 파렛트 회전율 상승으로 수익성 지속 우상향
- 감가상각비 절감효과 발생
- 국내 M/S 30~33%(2위) 유지

• 막대 그래프 : 매출
• 꺾은선 그래프 : 영업이익률

03/ 중장기 성장전략

- 지배구조
- 재무구조 개선 계획
- 자회사 실적 추이

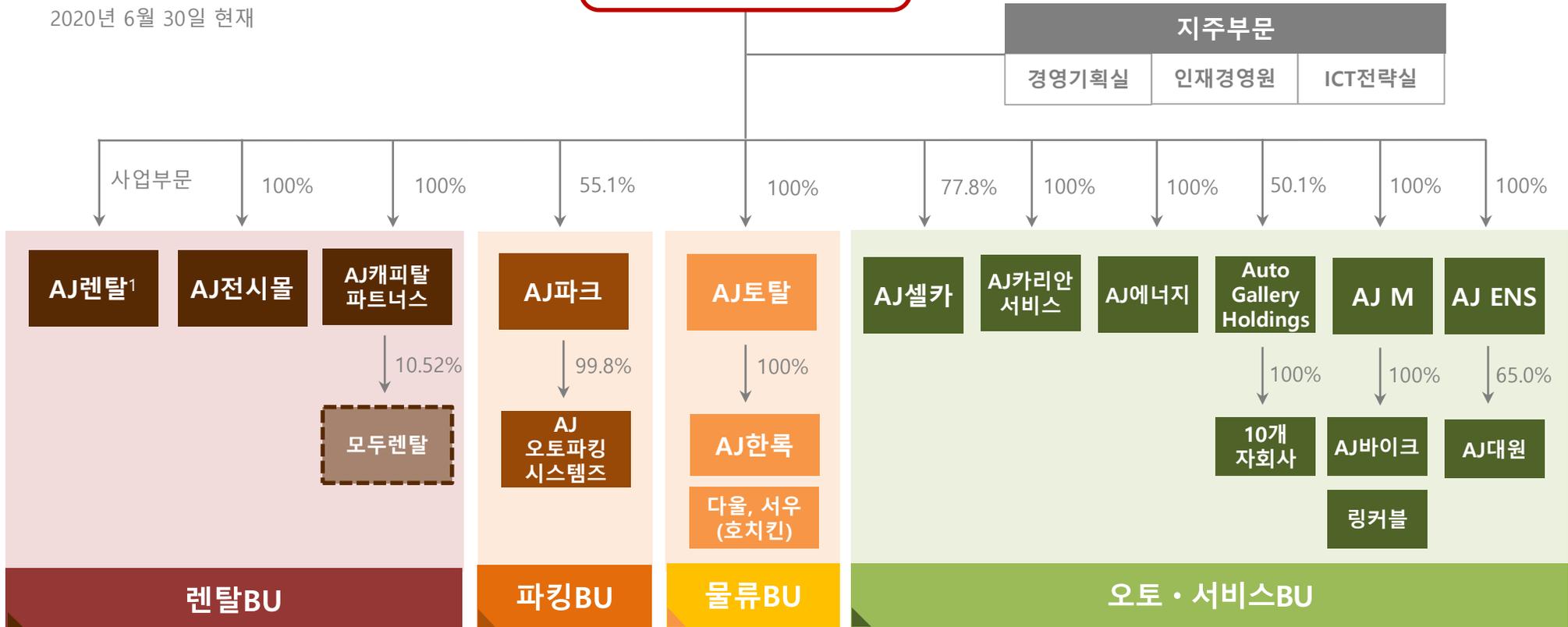


사업형 지주회사로서 다양한 렌탈사업 영위

장비(물류, 건설, IT)에서 공간(주차, 냉장냉동)에 이르기까지 'Total Rental Service'를 제공



2020년 6월 30일 현재



¹ AJ네트웍스 사업부의 통합 서비스 브랜드

비핵심·저수익 자산 효율화, 자회사 재무적 지원 축소로 다운사이징 추진 20년 2Q 종속회사투자이익 14억 달성하며 흑자전환

비핵심·저수익 자산 효율화

- AJ셀카, 모빌리티 사업 매각
- AJ토탈 기흥냉장 유희부지 및 수지냉장 매각
- 중간지주회사 청산 등 지배구조 단순화

자회사 재무적 지원 축소

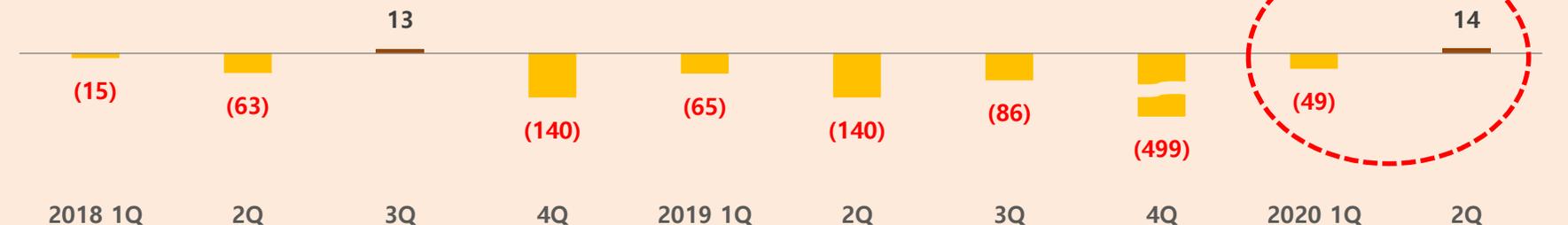
- 관계사 대여금 신규 지원 중단
- 지급보증 신규 지원 중단
- AJ파크 재무적투자자 지분매입으로 Put Option 관련 추가손실 가능성 차단

다운사이징 통한 재무구조 개선

수익 기반 자회사 평가로 손실 최소화 및 흑자전환 조기 달성
자산 매각자금으로 차입금 상환하여 부채비율 감축
자회사 재무적 지원 최소화로 Exposure 규모 축소

(단위 : 억원)

종속회사투자손익 추이



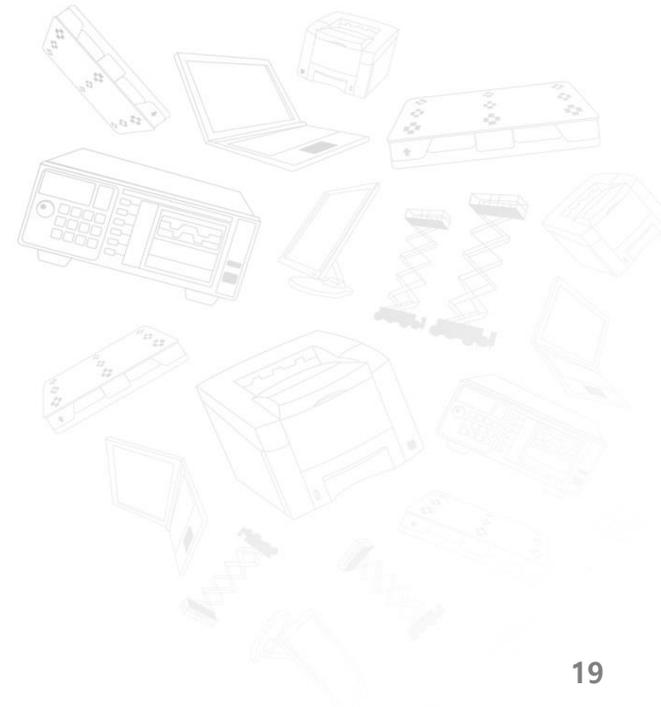
20년 사업부 재편 작업 및 손익 개선 정책으로 손실 규모 축소 중 매출규모 유지하는 가운데 손실폭 감소로 실질적 성과 도출

(단위 : 백만원)

회사명	2019.4Q		2020.1H		비고
	매출	분기순이익	매출	반기순이익	
AJ파크	33,979	(36,279)	63,504	(10,621)	- 2019년 자회사 관련 손실 인식 - 2020년상반기 코로나19 영향 매출 및 손익 감소 - 지분 Put-option 관련 리스크 해소 위해 재무적투자자 지분 인수하여 100% 자회사 편입 (8/28)
AJ토탈	6,099	(2,425)	34,486	7,965	- 2019년 부진 자회사(신동진축산) 매각으로 처분손실 발생 - 2020년 기흥 유희 부동산 매각차익 113억원 발생
AJ캐피탈파트너스	5,894	2,023	9,763	3,244	- 흑자유지
AJ에너지	92,597	1,087	129,543	971	- 유가하락에 따른 거래대금 감소 영향으로 매출 감소, 흑자유지
AJ셀카	22,225	1,557	44,226	(1,292)	- 2020년 1Q 소매 경매 활성화를 위한 시스템 구축 비용 발생 - 매각 진행 중
AJ카리안서비스	14,673	(1,632)	28,258	(935)	- 부진 사업부 정리로 손익 개선
AJ전시물	9,696	(7,195)	24,744	(153)	- 부실 채권 및 재고자산 손실 인식 완료
AJ M	1	(1,406)	-	(729)	
AJ바이크	3,027	1,303	10,891	1,154	- 모빌리티 사업 매각 진행 중
링커블	604	(2,315)	278	(1,717)	
AJ ENS	4,835	(1,232)	11,718	(454)	- 건물관리자회사 AJ대원 실적 개선
AJ Rental Co., Ltd.	868	(1,477)	1,804	(31)	- AJ네트웍스 베트남 법인 건설사업부 정리 및 IT부문 실적 개선
AJ Rental, Inc.	3,158	430	6,649	(376)	- AJ네트웍스 미국 법인 조직 강화에 따른 인건비 증가
Auto Gallery Holdings, Inc.	21,589	(3,847)	48,363	1	- 2019년 재고자산 손실 인식, 2020년 미국 중고차시세 상승으로 실적 개선 중
계	219,245	(51,408)	414,227	(2,973)	

Appendix

- 재무제표(연결)
- 재무제표(별도)



요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2018(주)	2019	2020 1H
유 동 자 산		15,121	5,011	4,729
비 유 동 자 산		10,631	13,022	13,054
자 산 총 계		25,751	18,033	17,784
유 동 부 채		16,091	7,968	7,697
비 유 동 부 채		4,743	6,591	6,730
부 채 총 계		20,833	14,559	14,428
자 본 금		468	468	468
자 본 잉 여 금		1,059	1,007	1,007
자 본 조 정		(221)	(247)	(298)
기 타 포 괄 손 익 누 계 액		(7)	(31)	(6)
이 익 잉 여 금		1,572	1,988	1,893
비 지 배 주 주 지 분		2,047	289	291
자 본 총 계		4,918	3,473	3,356

요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2018(주)	2019	2020 1H
영 업 수 익		10,455	12,028	6,230
영 업 비 용		10,668	11,849	6,024
영 업 이 익		(212)	178	207
영 업 외 수 익		208	1,739	258
영 업 외 비 용		490	1,089	364
법 인 세 차 감 전 순 이 익		(494)	828	101
법 인 세 비 용		62	405	51
계 속 사 업 당 기 순 이 익		(557)	423	50
중 단 영 업 당 기 순 이 익		929	(2)	0
당 기 순 이 익		373	421	50
기 타 포 괄 손 익		10	(22)	27
총 포 괄 손 익		382	399	77

주) 2018.09.21 개최된 이사회에서 AJ렌터카 지분 매각 결의함에 따라 AJ렌터카 자산 및 부채는 각각 매각예정비유동자산(유동자산)과 매각예정비유동부채(유동부채)로 계상하고, 손익계산서상 중단영업 손익으로 분류함. 실제 매각은 2019.01.02자로 완료됨.

요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2018	2019	2020 1H							
유	동	자	산	2,582	2,739	2,406					
비	유	동	자	산	8,173	9,577	9,842				
자 산 총 계		10,756	12,316	12,248							
유	동	부	채	4,421	5,153	4,936					
비	유	동	부	채	3,673	4,058	4,361				
부 채 총 계		8,094	9,211	9,298							
자	본	금	468	468	468						
자	본	잉	여	금	1,037	1,037	1,037				
자	본	조	정	(265)	(265)	(316)					
기	타	포	괄	손	익	누	계	액	(2)	(20)	4
이	익	잉	여	금	1,424	1,884	1,757				
자 본 총 계		2,662	3,104	2,951							

요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2018	2019	2020 1H						
영	업	수	익	3,398	3,918	2,179				
영	업	비	용	3,025	3,518	1,947				
영	업	이	익	373	400	232				
영	업	외	수	익	131	1,894	119			
총	속	기	업	투	자	손	익	(204)	(739)	(35)
영	업	외	비	용	470	682	283			
법 인 세 차 감 전 순 이 익		(170)	872	33						
법	인	세	비	용	53	364	20			
당 기 순 이 익		(223)	507	13						
기	타	포	괄	손	익	(3)	(18)	24		
총 포 괄 이 익		(226)	489	37						

감사합니다!

