



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/ 22년 2분기 경영실적 Review

03/ 주요 이슈사항

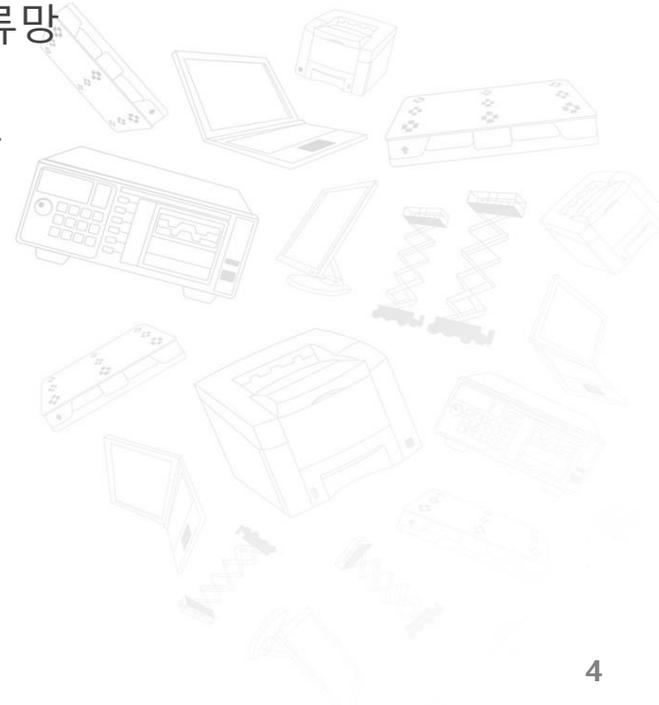
Appendix





01/ 회사 소개자료

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

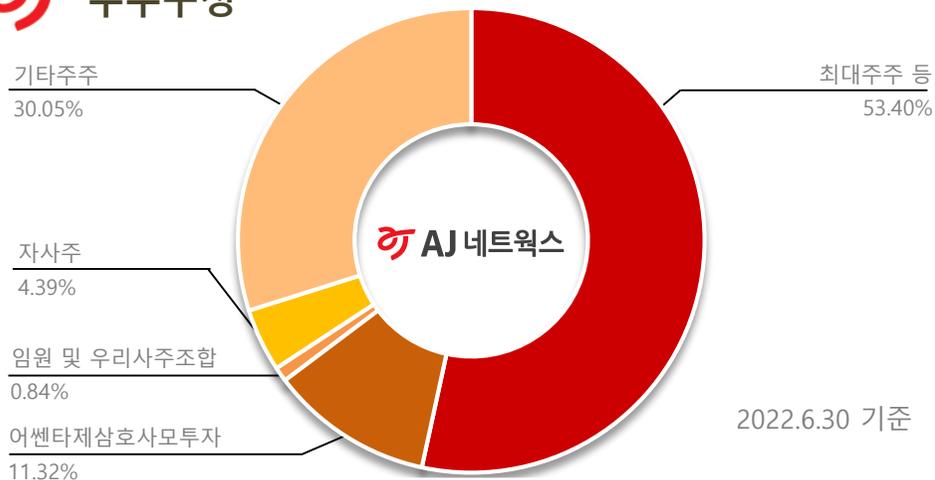


새로운 편리함으로 건전한 성장을 하는 회사

Company Profiles

회 사 명	AJ네트웍스(주)
대 표 이 사	박대현, 손삼달
설 립 일	2000년 02월 10일
자 본 금	468 억 원
임 직 원 수	517명 (2022년 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
- 물류시스템 표준화 · 효율화
- 고객 맞춤형 렌탈 시스템
- 산업 · 업종별 특화된 전용 파렛트 운영



건설장비 사업부

- 고소장비 렌탈 국내 1위² (국내 최대 규모)
- 고소장비 12,200대, 지게차 8,200대, 고소작업차 23대
- 안전작업을 위한 위험감지 및 사고방지 특허 다수 보유
- 국내 유일 전국망, 차별화된 서비스 역량



IT 사업부

- IT렌탈 국내 1위³
- 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)

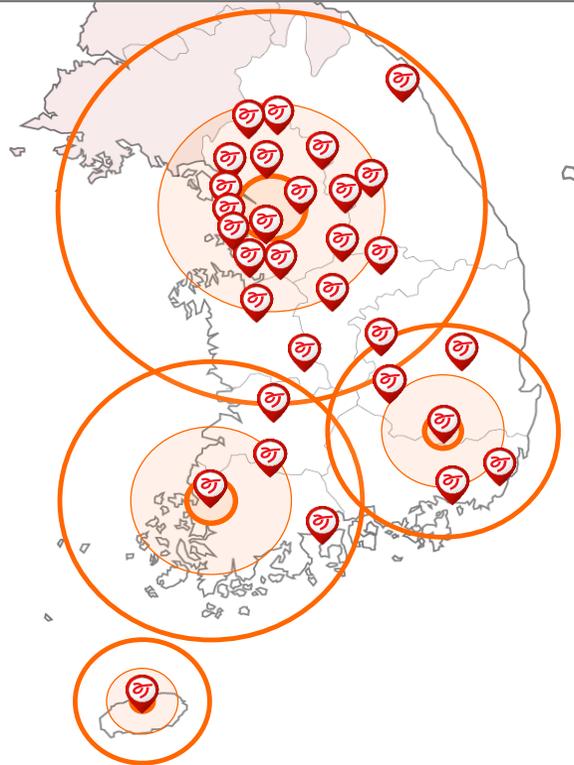
각 사업부간 시너지 창출을 통한 렌탈 시장 지배력 확대

AJ 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

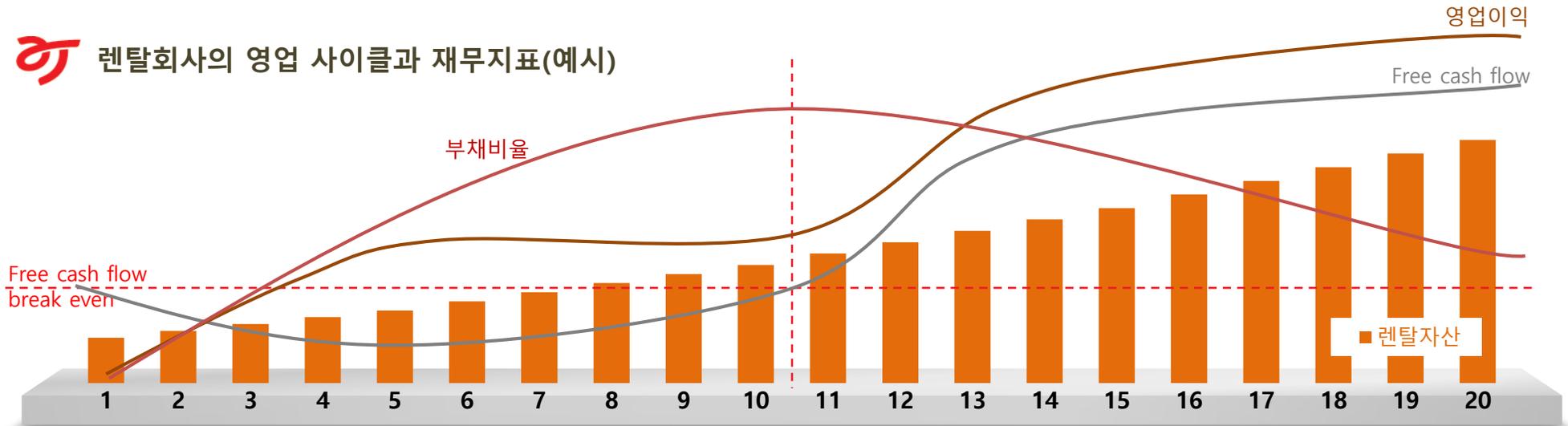
각 사업부간 시너지

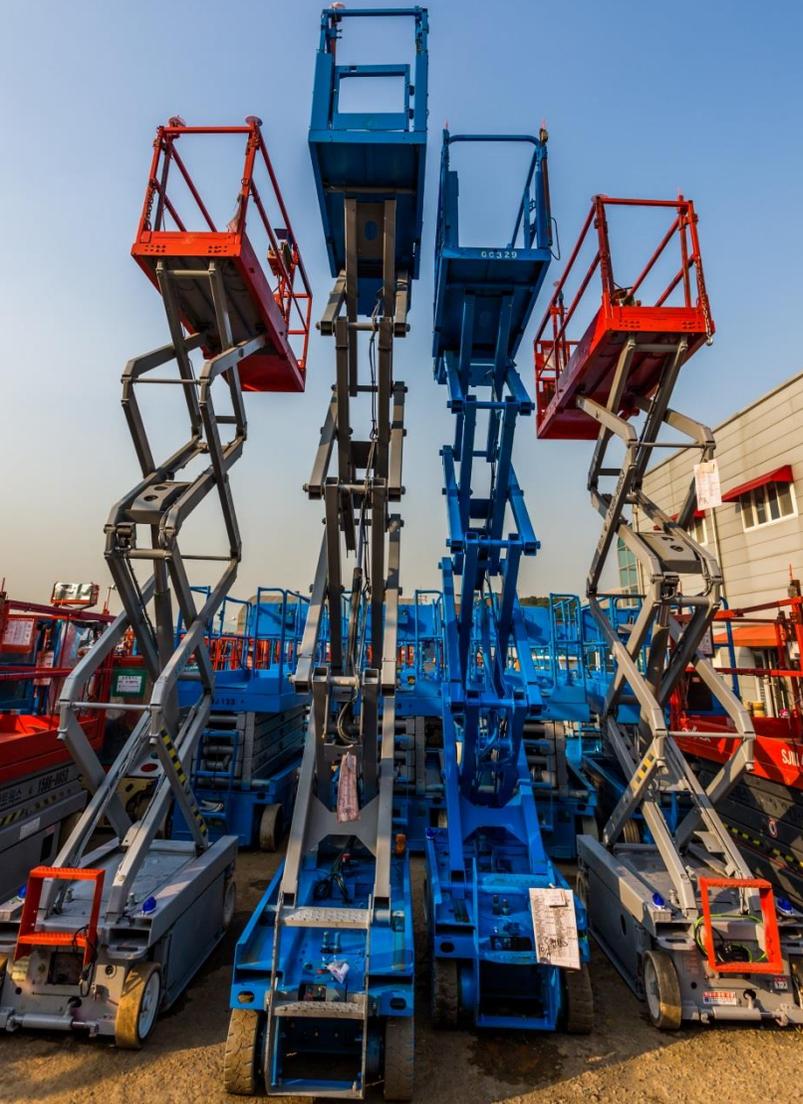
투자 ↔ 수익 선순환구조 구축으로 안정적 성장 시현

선순환 수익구조 창출



렌탈회사의 영업 사이클과 재무지표(예시)





02/ 22년 2분기 경영실적 Review

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



시장에서의 사업지위

- 파렛트 부문 : 약 30% M/S로 한국파렛트풀(KPP)과 함께 복점체제 유지. 자사파렛트와 목재파렛트 사용비중이 낮아지고 플라스틱 렌탈 파렛트 전환율의 꾸준한 증가에 따라 지속적인 시장확대가 이루어져 매년 15% 수준 고성장 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, 스마트폰 등 모바일 기기 및 공기청정기 등 환경가전으로 렌탈 아이템 확장 중이며, IT시장 트렌드 변화에 빠르게 대응 중. B2G 전담팀 신설을 통해 매출 증대
- 건설장비 부문 : 고소장비 보유대수 12,200여 대로 국내 M/S 1위, 지게차 8,200여 대 보유하고 있으며 지속 확대 중. 사용연한이 길고 중고가치가 높게 형성되어 있는 중장비를 중심으로 추가 렌탈 아이템 개발 및 시장진입 검토

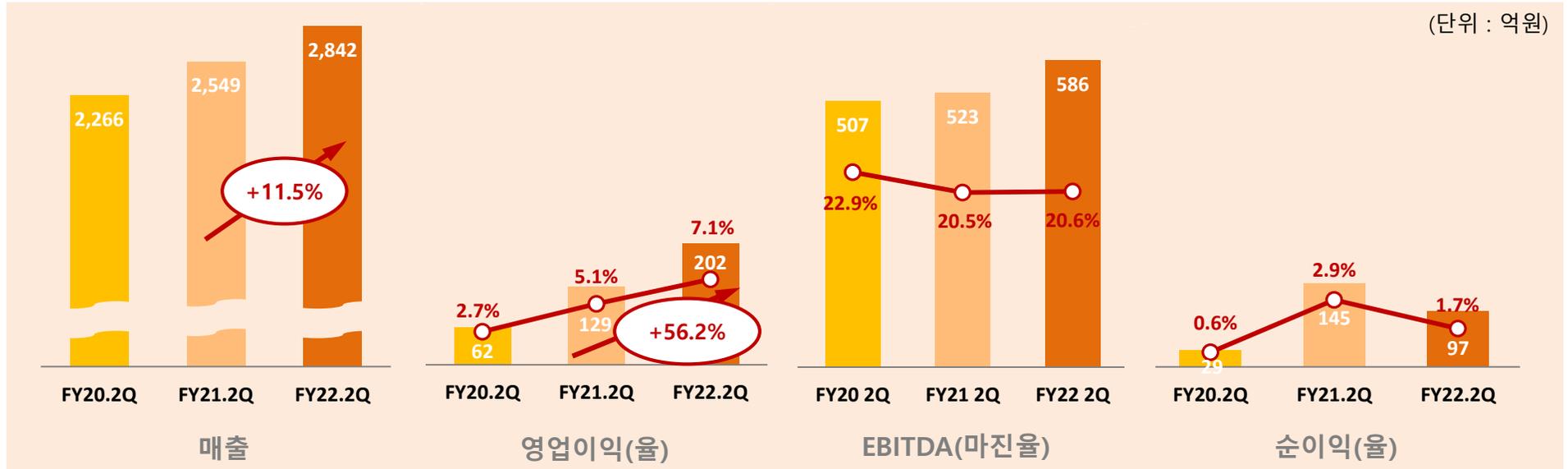
2022년 2분기 연결 매출 2,842억원, 영업이익 202억원, 순이익 97억원 시현

- 22년 2분기 연결 실적 전년 동기 대비 흑자유지 하여 자회사 리스크 감소 실적으로 증명
- 지난해 초부터 시작한 포트폴리오 재편 작업으로 경영 실적이 개선되고 재무구조도 안정화
- AJ 오토파킹시스템즈 적자폭 개선 및 AJ 토탈 흑자전환 등 경영실적 긍정적 변화
- 렌탈부문 영업이익 388.1억, 창고 및 유통부문 4.8억원, 기타부문 1.2억원 총 394.1억원으로 전체 부문별 고른 흑자 유지

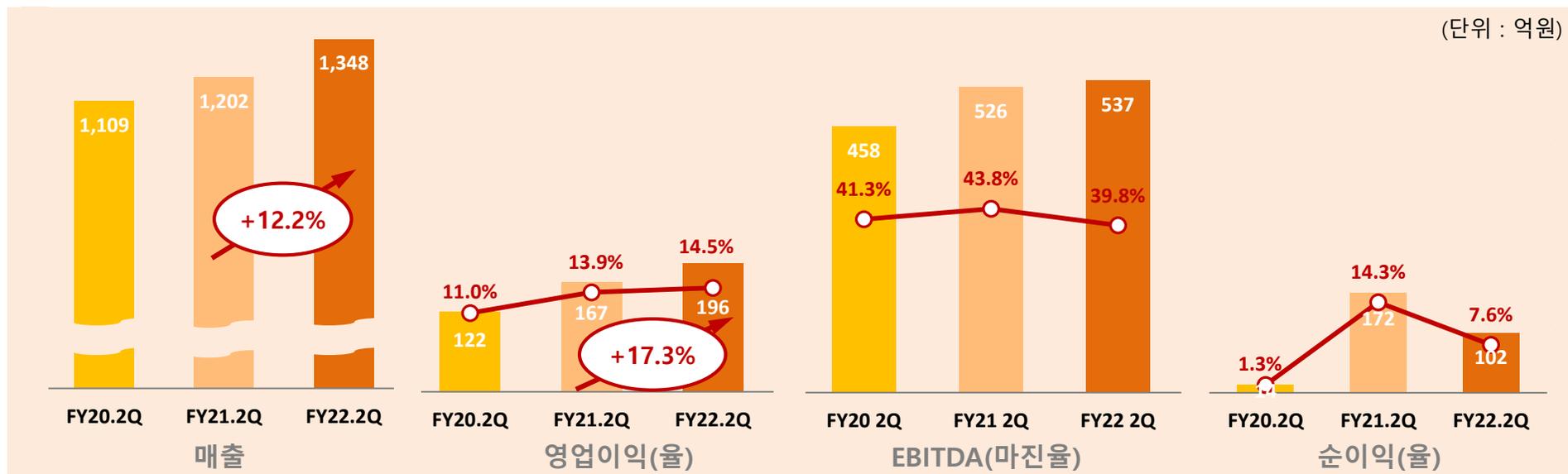
2022년 2분기 별도 매출 1,348억원, 영업이익 196억원, 순이익 102억원 시현

- 파렛트 부문 : E-커머스 시장 및 물류시장 확대에 의해 전년 동기 대비 매출 18.3% 증가
- IT 부문 : B2G 전담팀 신설을 통해 교육용 태블릿 PC 등 스마트 단말기 보급 사업 확대에 의해 전년 동기 대비 매출 4.3% 증가, 영업이익은 전년 대비 0.8% 상승 및 영업이익율 13.1% 달성
- 건설장비 부문 : 삼성고덕 3기에 2,900대의 고소장비 납품 등 고소장비 가동율 상승, 물류용 지게차 매출로 전년 대비 20.1% 증가, 영업이익은 전년 대비 105.4% 상승 및 영업이익율 22.9% 달성

경영실적(연결)



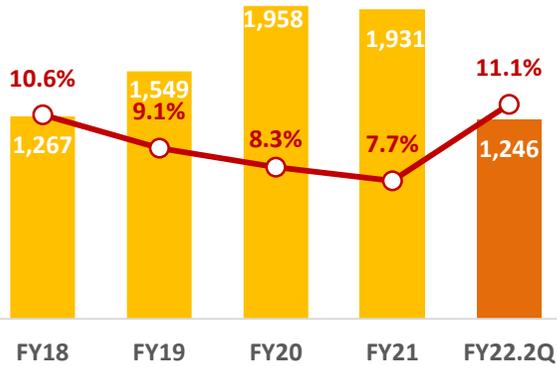
- 매출 : AJ네트웍스 12.2%, AJ토탈 21.9%, AJ 메인터넌스파트너스 137.6% 등 매출신장 영향으로 YoY +11.5%
대부분의 연결회사가 2Q 매출폭 신장(AJ에너지 YoY +10.4%, AJ Rental Co.,Ltd. +32.1%)
AJ POLSKA Sp. z o.o. 22.6월 신규 설립 및 9.9억 매출 발생
- 영업이익 : AJ네트웍스 YoY +17.3% ,AJ토탈 22.2Q 3억 흑자(적자폭감소), 전국스카이 22.2Q 1.1억 흑자, AJ APS 흑자유지 등
수익성 증대 영향으로 YoY +56.2%
- EBITDA : 영업이익 증가 불구 감가상각비 감소에 따라 마진 소폭 증가(YoY +12.0%)
- 순이익 : 21.2Q 자회사 매각(AJ캐피탈파트너스 및 AJ파크)이익 발생으로 인한 기고효과이며 22.2Q누적 205.3억 달성
이자비용 103.7억원 등 반영 → 당기순이익 96.8억원 달성



- 매출 : 파렛트, IT, 건설장비 전 부문 매출 성장하여 YoY +12.2% 달성
(YoY 파렛트 +18.3%, IT +4.3%, 건설장비 +20.1%)
- 영업이익 : 건설사업부의 영업이익 개선(27.1억→55.7억)으로 YoY +17.3% 달성
파렛트 사업부는 21.2Q대비 유가상승으로 영업이익 감소, IT사업부는 소폭 영업이익 상승
(YoY 파렛트 -8.3%, IT +0.8, 건설장비 +105.4%)
- EBITDA : 영업이익 증가 불구 감가상각비 감소에 따라 마진 소폭 증가(YoY +2.1%)
- 순이익 : 21.2Q 종속 · 관계회사 매각으로 인한 일시적 당기순이익 차이이며, 22.2Q누적으로 211.1억 달성
이자비용 91.7억원 등 반영 → 당기순이익 102.0억원 달성

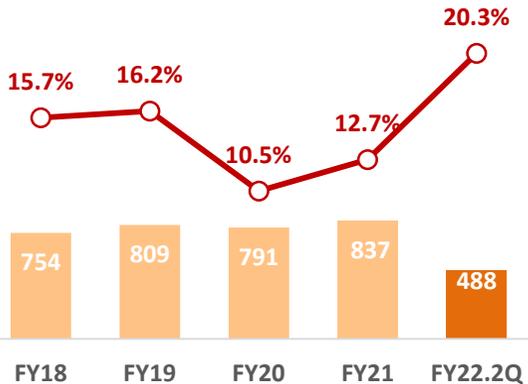
경영실적(별도)-사업부문별

IT기기



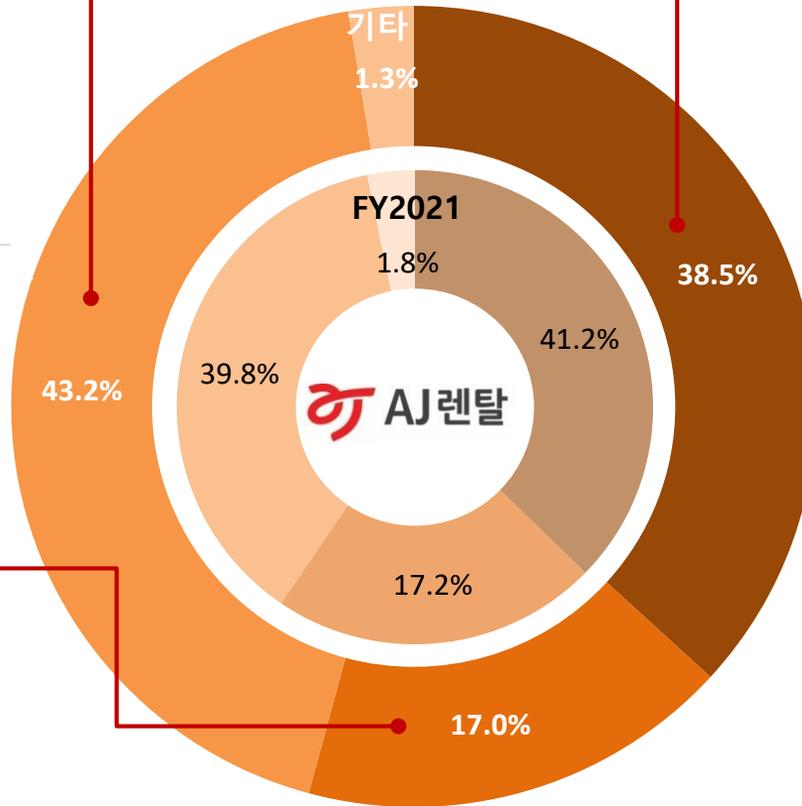
- 국내 M/S 1위 유지
- 코로나19로 인한 재택근무 보편화 디지털교과서 등 IT 렌탈 수요 큰 폭 성장
- 영업이익률 11.1%로 18년도 이상 회복
- B2G 신설부서 매출 크게 기여

건설장비



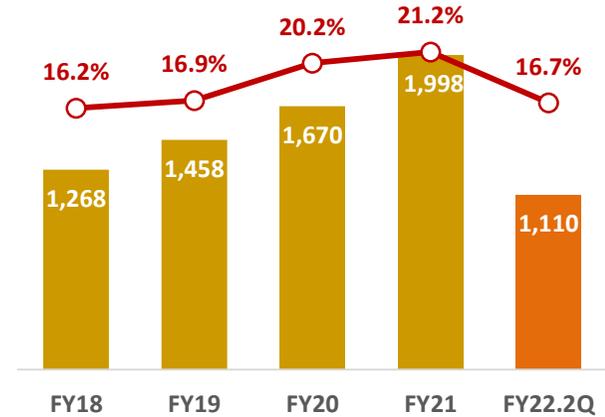
- 고소장비 12,200여 대(국내 M/S 1위), 지게차 8,200여 대 보유
- 고덕3기 고소장비 2,900대 지원 및 지게차 가동률 상승으로 인한 매출 및 수익성 증대
- 22년 하반기에도 수익성 증대를 통한 영업이익률 기조 유지 전망

FY2022.2Q 매출비중



파렛트

(단위 : 억 원)



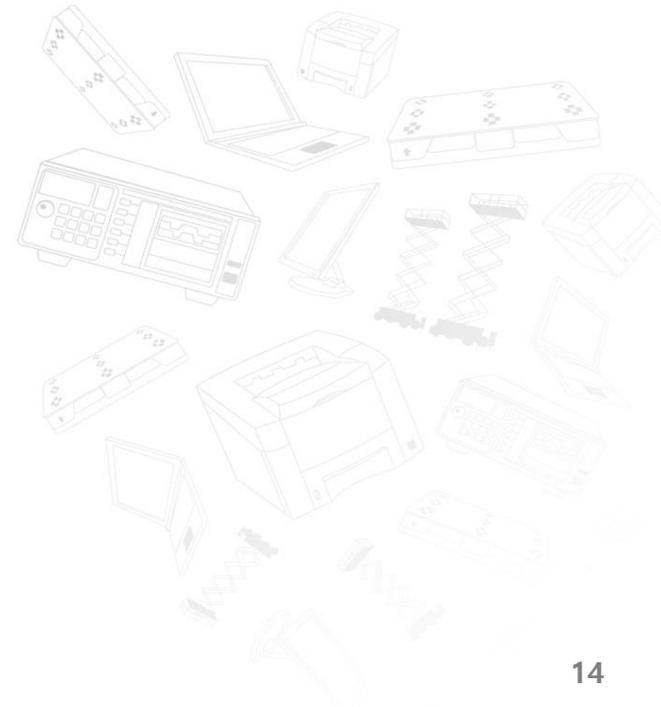
- 매출은 YOY 17.7% 상승하였지만 유류상승으로 인한 영업이익률 감소
- 국내 M/S 30~33%(2위) 유지

• 막대 그래프 : 매출(누적)
• 꺾은선 그래프 : 영업이익률



03/ 주요 이슈사항

- 지배구조
- 구조조정 성과
- 자회사 실적 추이
- 인적분할



사업형 지주회사로서 렌탈 및 유통서비스 사업 영위 비핵심 · 저수익 자산 매각 통한 지배구조 단순화 진행 중

2022.06.30일 기준



비핵심 · 저수익 자산 효율화, 자회사 재무적 지원 축소로 재무구조 개선 구조조정으로 성과가 22년 본격 반영

구조조정 방향

- 자회사 평가방법 변경 : 외형 보다 수익성 중심 평가
- 매각대금 사용방안 : 차입금 상환 통한 부채비율 감축
- 신용등급 상향 추진으로 조달금리 절감

지속가능 성장전략

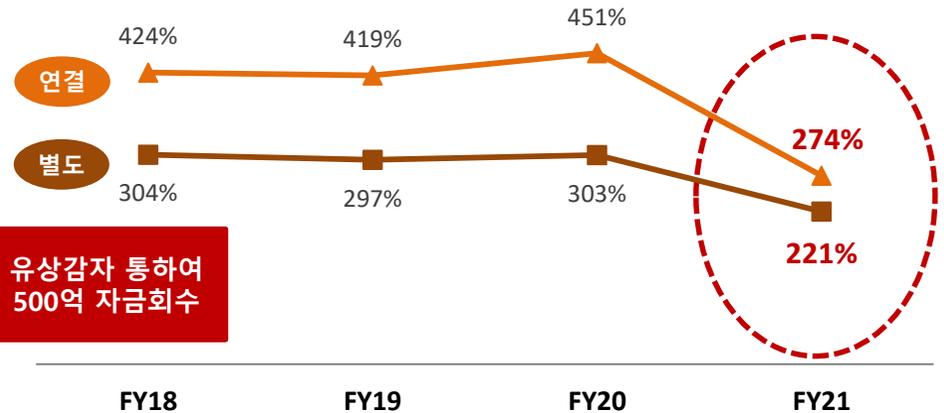
- 21년 연결 부채비율 300%, 별도 부채비율 250% 달성 완료
- 파렛트 등 기존 사업 경쟁력 강화 분야 집중 투자
- B2B 렌탈사업과 연관성 높은 B2C 분야로 외연 확장
- 외부 투자유치 등을 통해 자체 재무 부담 최소화
- 신용등급 원상복구(BBB+ 부정적 → BBB+ 안정적)

자회사 매각 현황

(단위 : 백만원)

회사명	매매일자	매매대금	매각차익	비고
AJ셀카	2021-02-08	16,354	13,370	지분매각
AJ캐피탈파트너스	2021-04-16	35,489	125	지분매각
AJ파크	2021-06-30	73,370	2,190	지분매각
AJ토탈	2021-07-06	127,500	53,639	영업양도
합계		252,713	69,324	

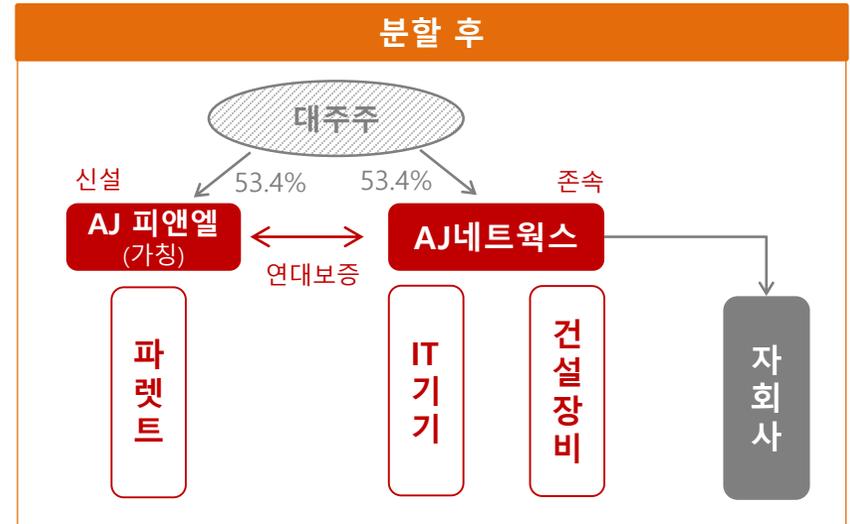
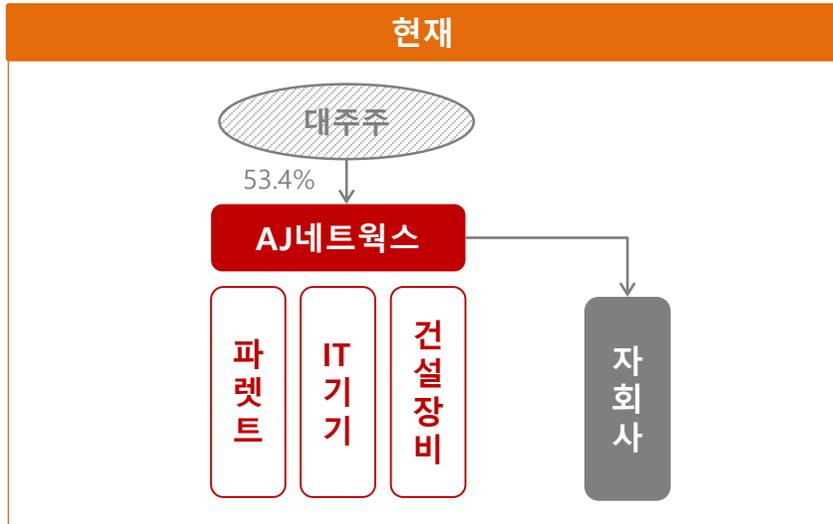
부채비율 추이



자회사 리스크 감소 및 실적 턴어라운드, 매출 폭 증대

회사명	2021 2Q		2022 2Q		비고 (단위 : 백만원)
	매출	순이익	매출	순이익	
AJ토탈(주)	19,742	(3,250)	24,397	234	- 호치킨 사업확대 및 편의점 사업 호조로 순이익 흑자전환
AJ에너지(주)	162,099	1,409	186,169	817	- 유가상승으로 이익율 감소
AJ메인터넌스파트너스(주)	13,582	76	18,622	275	- 렌터카 및 로봇 등 정비사업 확대를 통한 매출 및 순이익 증대
AJ Total Vietnam Co., Ltd.	-	-	3,655	(858)	- 호치민 창고 정상 흑자 운영 중, 하노이 창고 4월 완공하여 시범 운영 중에 따른 소폭적자 시현
AJ렌탈서비스(주)	26,102	398	31,368	209	-
AJ Rental Co., Ltd.	2,343	249	3,276	249	-
AJ Rental, Inc.	8,526	(313)	10,687	(303)	-
AJ POLSKA Sp.z o. o.	-	-	987	(14)	- 4월 법인 설립
AJ ICT(주)	4,113	(746)	15,466	58	- Storage 유통사업 호조로 인한 흑자전환
AJ오토파크시스템즈(주)	21,176	(1,934)	20,344	(435)	- 원자재 가격 상승에도 불구하고 구조조정 효과 및 해외매출 증가로 영업이익 흑자전환, 이자비용 영향으로 순이익 소폭 적자시현
계	257,683	(4,111)	314,971	232	

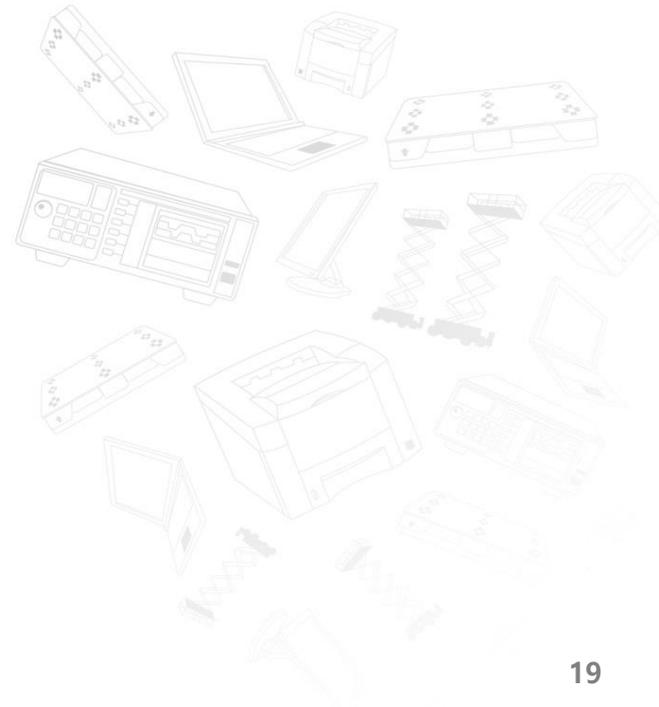
- 개요 : 파렛트 사업부를 인적분할하여 신설회사로 독립
- 목적 : 주주이익 극대화 및 사업부 전문화로 책임경영 강화
- 효과
 - 1) 성장성, 수익성 높은 파렛트 사업부를 자회사 리스크로부터 독립시켜 주주가치 제고
 - 2) 신설법인으로 차입금 배부됨에 따라 존속법인 차입금 축소로 재무구조 개선
- 일정
 - 분할 이후 존속회사 신용등급 이슈 해소를 위한 구조조정 마무리 단계
 - 분할 전 AJ네트웍스 신용등급 회복 추진 (BBB+ 안정적)
 - 4분기 이사회 결의 추진 목표



※ 분할시점 차입금에 대해 각 사 상호 연대보증 제공 예정

Appendix

- 재무제표(연결)
- 재무제표(별도)



요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022 2Q
유 동 자 산		2,486	2,739	2,702
비 유 동 자 산		13,396	10,811	11,229
자 산 총 계		15,882	13,550	13,932
유 동 부 채		6,612	5,252	6,104
비 유 동 부 채		6,390	4,674	4,057
부 채 총 계		13,002	9,911	10,161
자 본 금		468	468	468
자 본 잉 여 금		1,006	1,006	1,006
자 본 조 정		(315)	(338)	(360)
기 타 자 본		-	(8)	(7)
기 타 포 괄 손 익 누 계 액		(114)	8	99
이 익 잉 여 금		1,806	2,479	2,563
비 지 배 주 주 지 분		29	10	2
자 본 총 계		2,880	3,625	3,771

요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022 2Q
영 업 수 익		8,720	10,267	5,800
영 업 비 용		8,509	9,816	5,406
영 업 이 익		211	451	394
영 업 외 수 익		213	177	65
관 계 기 업 지 분 법 손 익		(49)	63	(2)
영 업 외 비 용		560	486	196
법 인 세 차 감 전 순 이 익		(185)	185	261
법 인 세 비 용		(30)	100	56
계 속 사 업 당 기 순 이 익		(155)	85	205
중 단 영 업 당 기 순 이 익		122	682	-
당 기 순 이 익		(33)	767	205
기 타 포 괄 손 익		(91)	123	92
총 포 괄 손 익		(125)	890	297

요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022 2Q							
유	동	자	산	1,563	1,304	1,822					
비	유	동	자	산	10,478	10,678	10,796				
자	산	총	계	12,041	11,982	12,619					
유	동	부	채	4,919	3,980	5,102					
비	유	동	부	채	4,138	4,274	3,625				
부	채	총	계	9,057	8,254	8,727					
자	본	금		468	468	468					
자	본	잉	여	금	1,037	1,037	1,037				
자	본	조	정	(323)	(335)	(335)					
기	타	자	본	0	(7)	(27)					
기	타	포	괄	손	익	누	계	액	(114)	2	96
이	익	잉	여	금	1,915	2,563	2,653				
자	본	총	계	2,984	3,728	3,892					

요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022 2Q									
영	업	수	익	4,536	4,855	2,882							
영	업	비	용	4,033	4,291	2,504							
영	업	이	익	503	565	378							
영	업	외	수	익	151	158	49						
종	속	기	업	투	자	손	익	46	360	4			
영	업	외	비	용	487	347	166						
매	각	예	정	비	유	동	자	산	손	익	(2)	161	-
법	인	세	차	감	전	순	이	익	211	897	265		
법	인	세	비	용	40	156	54						
당	기	순	이	익	171	741	211						
기	타	포	괄	손	익	(93)	115	94					
총	포	괄	이	익	78	856	305						

감사합니다!

