



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/ 21년 1분기 경영실적 Review

03/ 주요 이슈사항

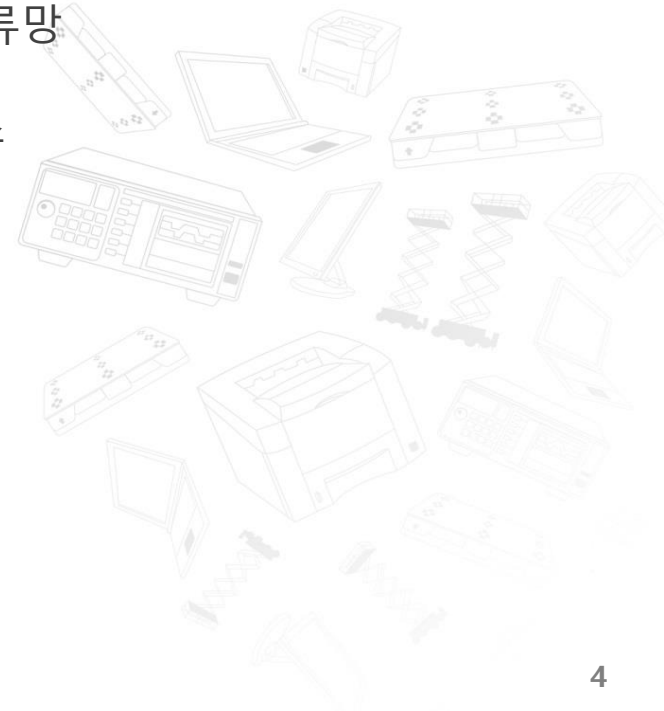
Appendix





01/ 회사 소개자료

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

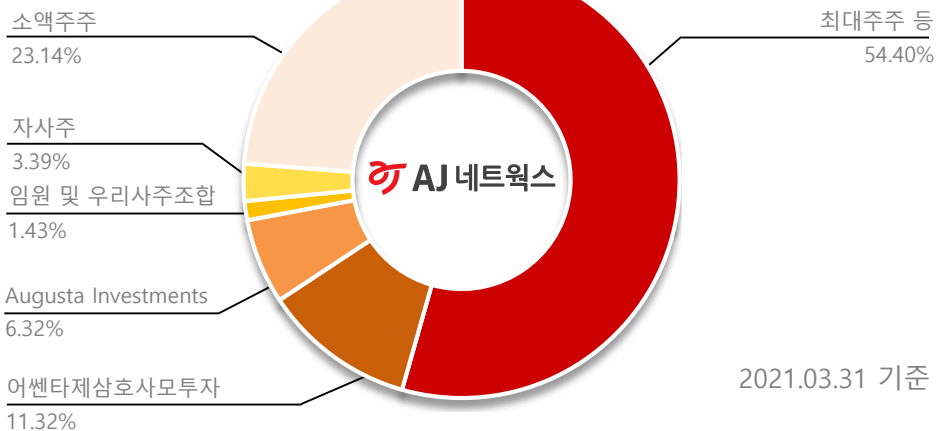


새로운 편리함으로 건전한 성장을 하는 회사

Company Profiles

회 사 명	AJ네트웍스(주)
대 표 이 사	박대현
설 립 일	2000년 02월 10일
자 본 금	468 억 원
임 직 원 수	571명 (2021년 3월)
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 (1,275만장)
- 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 6,700대, 고소작업차 42대
- 안전작업을 위한 위험감지 및 사고방지 특허 다수 보유
- 국내 유일 전국망, 차별화된 서비스 역량



IT 사업부

- IT렌탈 국내 1위³ (42만대)
- 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)

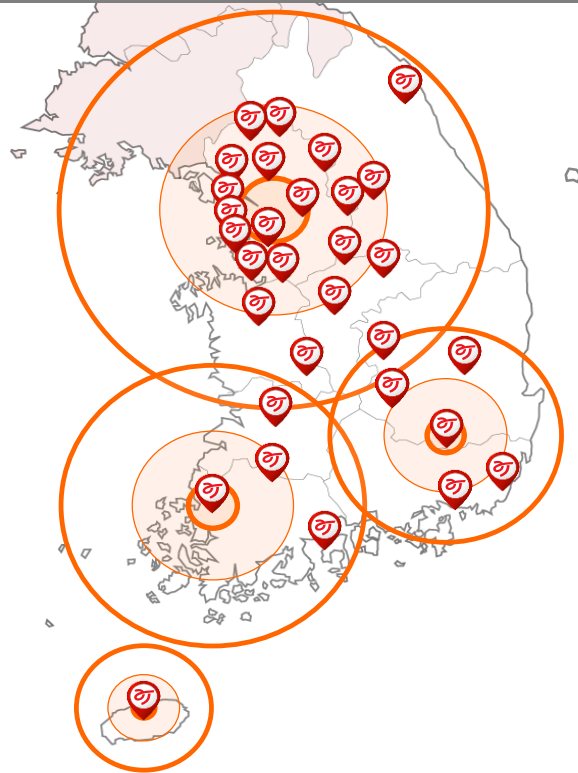
각 사업부간 시너지 창출을 통한 렌탈 시장 지배력 확대

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

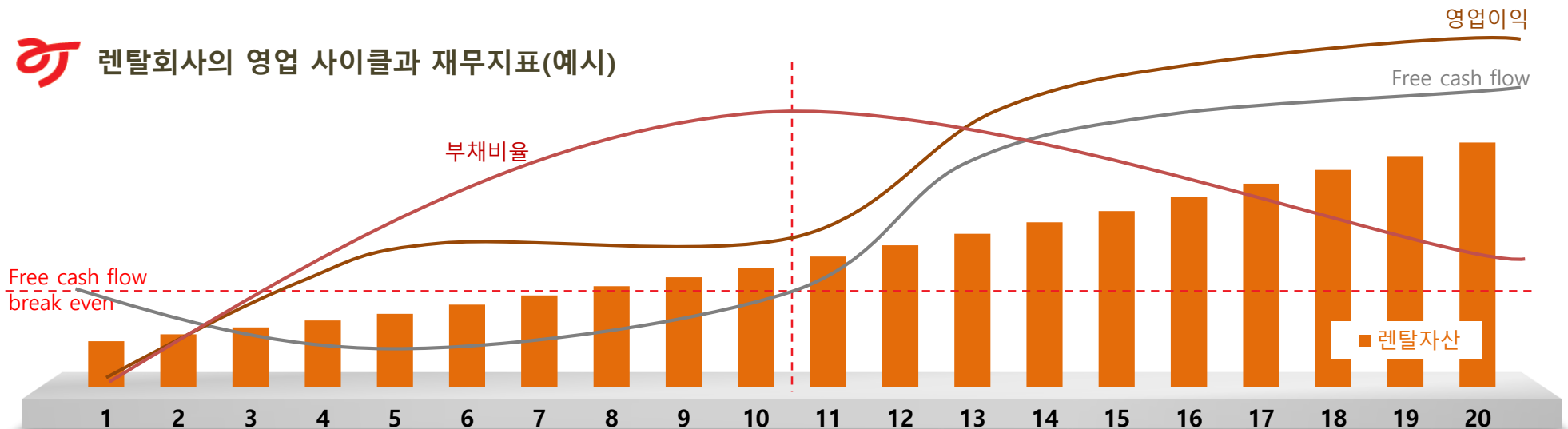
각 사업부간 시너지

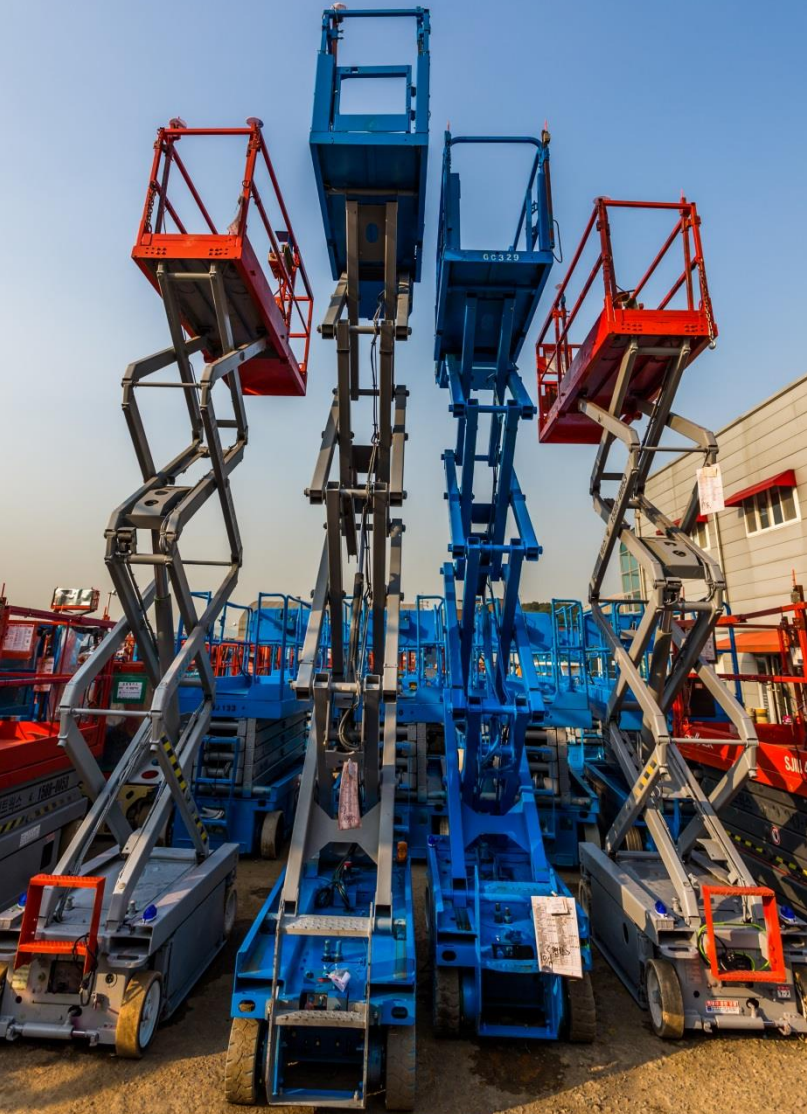
투자 ↔ 수익 선순환구조 구축으로 안정적 성장 시현

선순환 수익구조 창출



렌탈회사의 영업 사이클과 재무지표(예시)





02/ 21년 1분기 경영실적 Review

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



시장에서의 사업지위

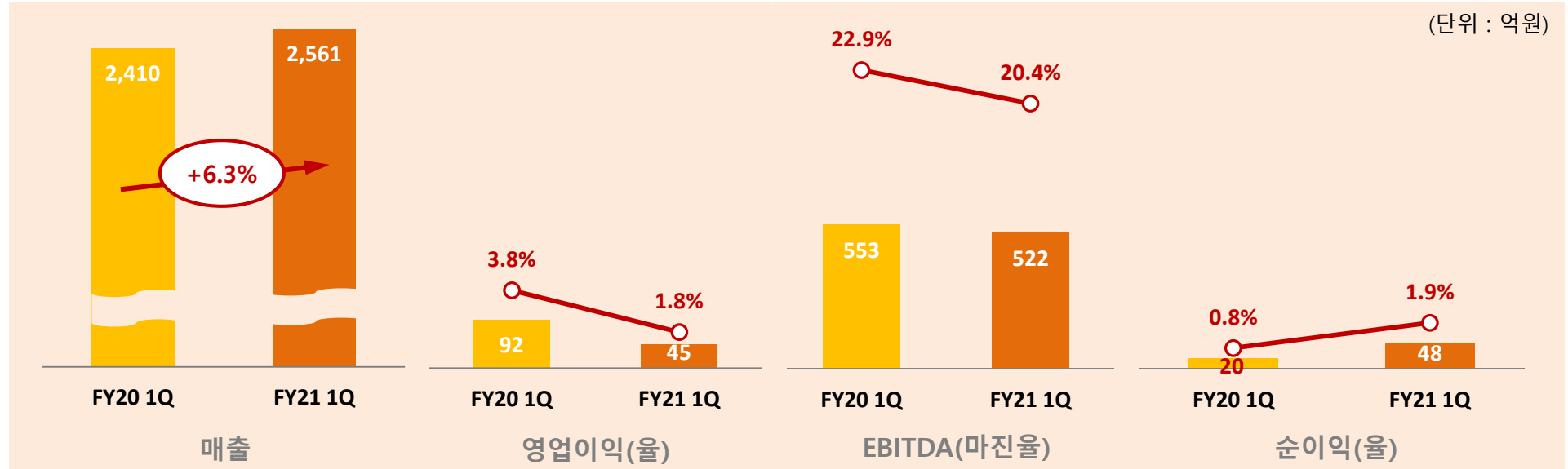
- 파렛트 부문 : 약 30% M/S로 KPP와 함께 복점체제 유지. 자사파렛트와 목재파렛트 사용비중이 낮아지고 렌탈 파렛트 전환율 꾸준한 증가에 따라 지속적인 시장확대가 이루어져 매년 15% 수준 성장 기록 중
- IT 부문 : 롯데렌탈, 한국렌탈, 외국계렌탈사 등과 경쟁하고 있으며 매출액 및 자산보유량 기준 약 34% M/S 차지하며 1위 사업자 지위 유지. 전통적인 OA기기 외 태블릿PC 등 모바일 아이템 및 공기청정기 등 환경 아이템으로 IT시장 트렌드 변화에 빠르게 대응하며 연간 20% 이상 고성장 지속
- 건설장비 부문 : 고소장비 보유대수 12,000여 대로 국내 M/S 1위, 지게차 6,700여 대 보유하고 있으며 지속 확대 중 사용연한이 길고 중고가치가 높게 형성되어 있는 중장비를 중심으로 추가 렌탈 아이템 개발 및 시장진입 검토 중

2021년 1분기 연결 매출 2,561억원, 영업이익 45억원, 순이익 48억원 시현

- 1분기 중 AJ셀카 매각 완료, AJ캐피탈파트너스 4/9 매각 완료
- AJ네트웍스, AJ에너지, AJ전시물 외형성장, AJ네트웍스 IT사업부 일회성 비용 반영으로 수익성 하락
- AJ파크 및 AJ토탈 Cold Biz 매각 진행 중 (상반기 완료 목표)
- 계속당기순이익 -43.6억원이나 중단영업순이익 91억원 발생함에 따라 48억원 순이익 달성

2021년 1분기 별도 매출 1,279억원, 영업이익 66억원, 순이익 22억원 시현

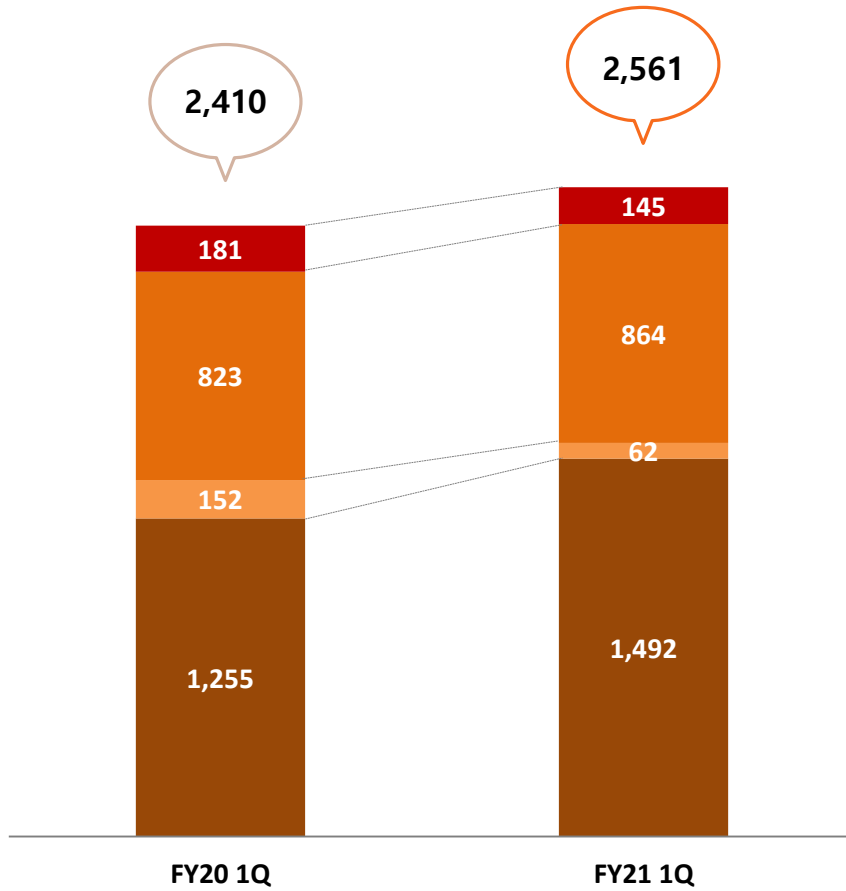
- 파렛트 부문 : E-커머스 시장 확대에 따른 파렛트 가동율 상승으로 전년대비 매출 17.8% 증가 및 영업이익율 22.1%로 증가세 지속
- IT 부문 : 코로나19로 인한 재택근무, 온라인 강의 등 영향으로 노트북 등 PC류 렌탈 수요 확대됨에 따라 매출 28.4% 증가, 영업이익은 대손상각비 등 일회성 비용 반영에 따른 영향으로 적자 전환
- 건설장비 부문 : 건설경기 회복세로 고소장비 가동율 상승, 물류용 지게차 매출로 전년대비 0.4% 증가, 영업이익율 14.6%로 전년도 바닥권에서 뚜렷한 회복세 진행 중



- 매출 : AJ네트웍스 19.5%, AJ에너지 12.5%, AJ전시물 9.7% 매출신장으로 YoY +6.3%
AJ셀카 매각완료, AJ캐피탈파트너스, AJ파크 등 매각절차 진행으로 연결 제외 영향으로 전반적인 매출규모 감소
- 영업이익 : AJ네트웍스 매출 증가 불구, IT사업부문 적자 및 주차장 사업 적자 영향으로 YoY -50.5%
- EBITDA : 영업이익 감소에 따라 YoY -5.7% 기록하면서 마진율 소폭 하락
- 순이익 : 계속당기순이익 -43.6억원이나 중단영업순이익 91억원 발생함에 따라 YoY +137.2%

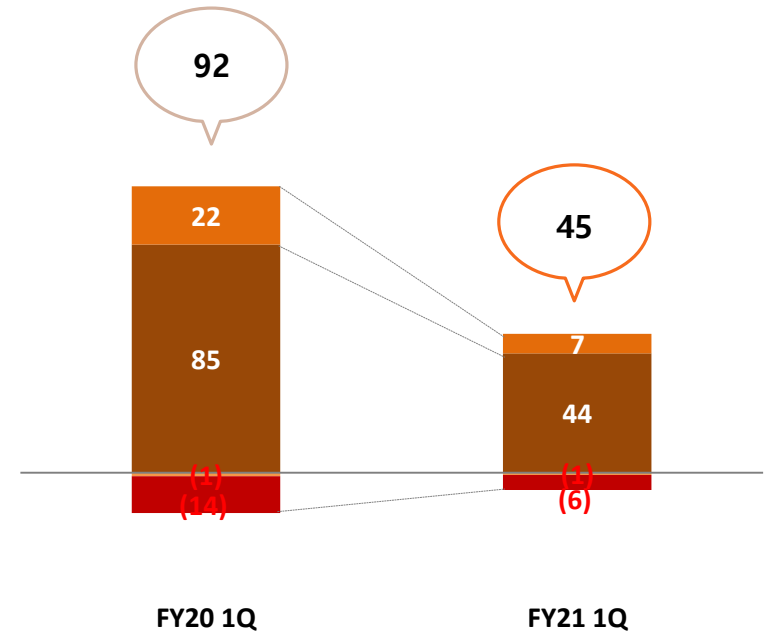
경영실적(연결)-사업부문별

(단위 : 억원)

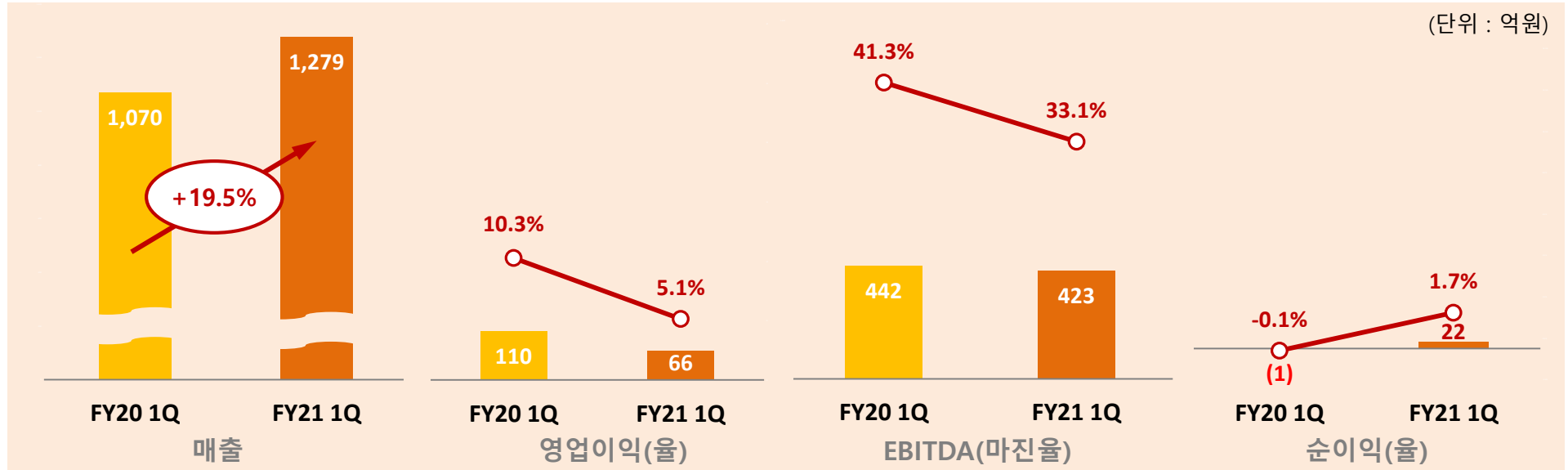


매출

- 주차장
- 창고 및 유통
- 자동차
- 렌탈

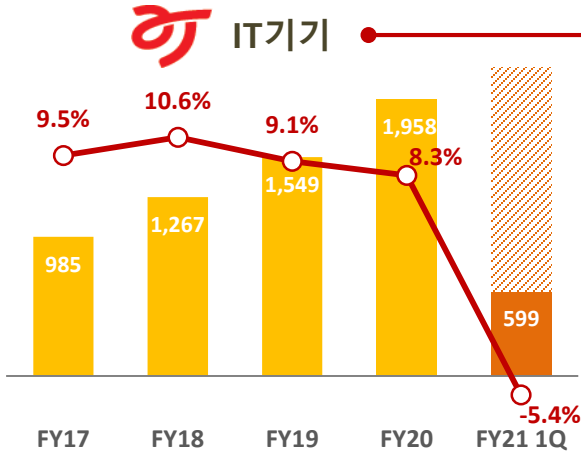


영업이익

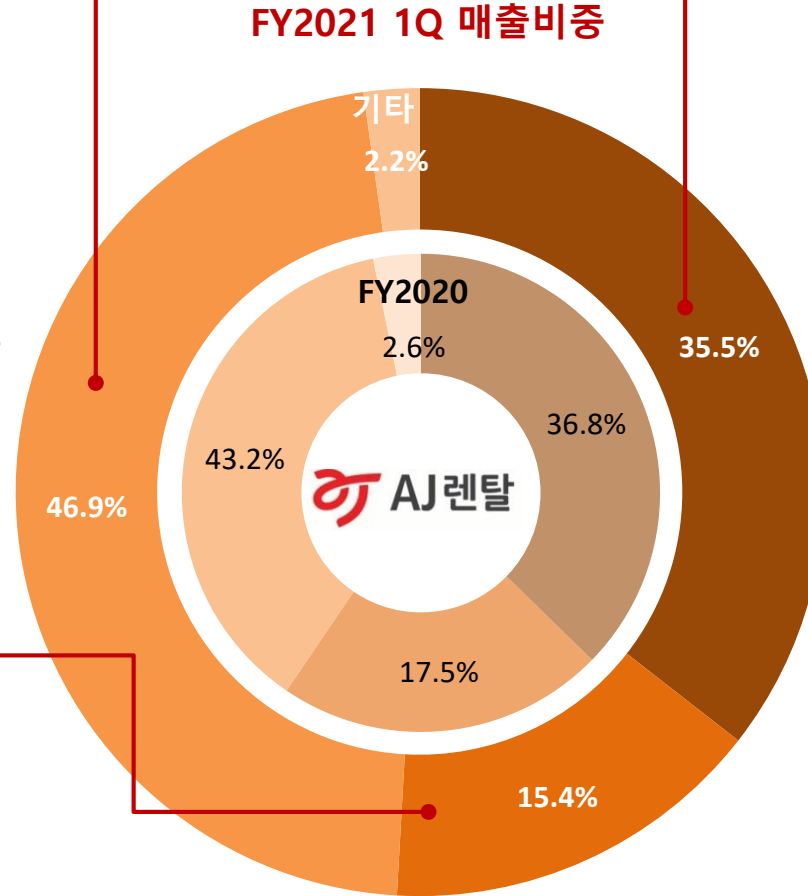
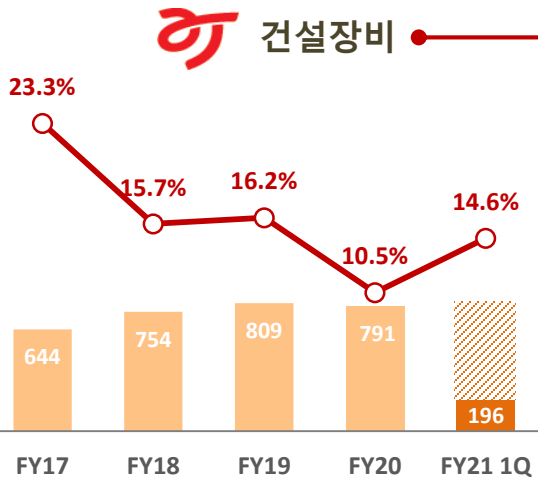


- 매출 : IT 및 파렛트 사업부 고성장에 힘입어 YoY +19.5% 달성 (IT +28.4%, 파렛트 +17.8%, 건설장비 +0.4%)
- 영업이익 : IT 사업부 내부통제 점검에서 부실 발견되어 영업비용 반영함에 따라 32억 적자 발생
→ 재고자산감모손실 58억원, 대손상각비 53억원 등 총 111억원 일회성 비용 선제적 반영
파렛트 및 건설장비 사업부는 경기회복 영향으로 수익성 증가 (YoY -40.3%)
- EBITDA : 영업이익 감소 영향으로 소폭 감소 (마진율 -8.2%pt)
- 순이익 : 종속회사투자손실 58억원 발생하였으나 AJ셀카 매각차익 133.7억원 인식으로 상쇄
이자비용 76.6억원 등 반영으로 당기순이익 22억원 달성 (흑자전환)

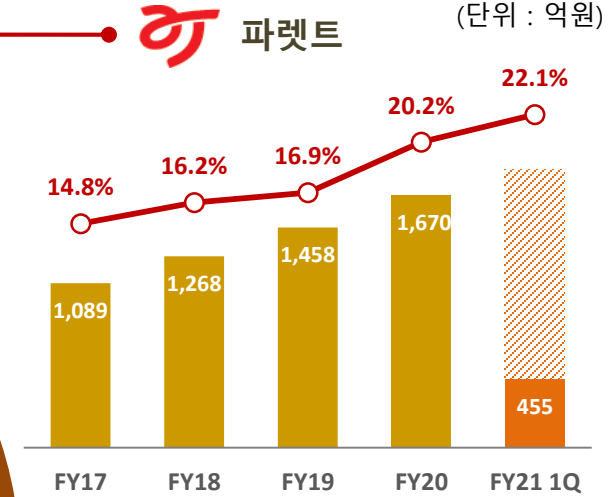
경영실적(별도)-사업부문별



- 국내 M/S 1위 유지
- 코로나19 확산으로 인한 재택근무, 온라인 강의 등 IT 렌탈 수요 큰 폭 성장
- 일회성 부실 발생으로 일시적 적자 전환



- 고소장비 12,000여 대(국내 M/S 1위), 지게차 6,700여 대 보유
- 건설경기 회복세로 가동율 소폭 상승
- 2~3분기 매출 회복 전망

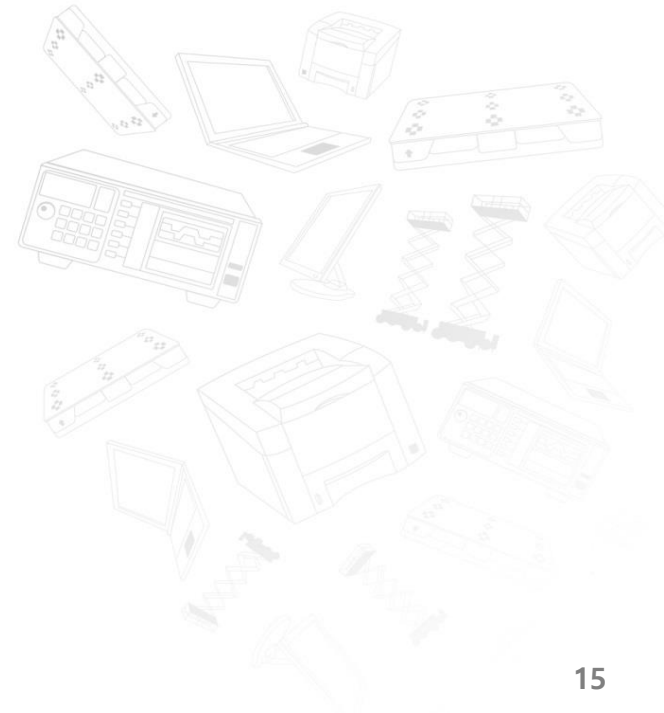


- E-커머스 시장성장에 따른 파렛트 회전율 상승으로 매출과 수익성 동시 향상
- 감가상각비 절감효과 발생
- 국내 M/S 30~33%(2위) 유지

• 막대 그래프 : 매출
• 꺾은선 그래프 : 영업이익률

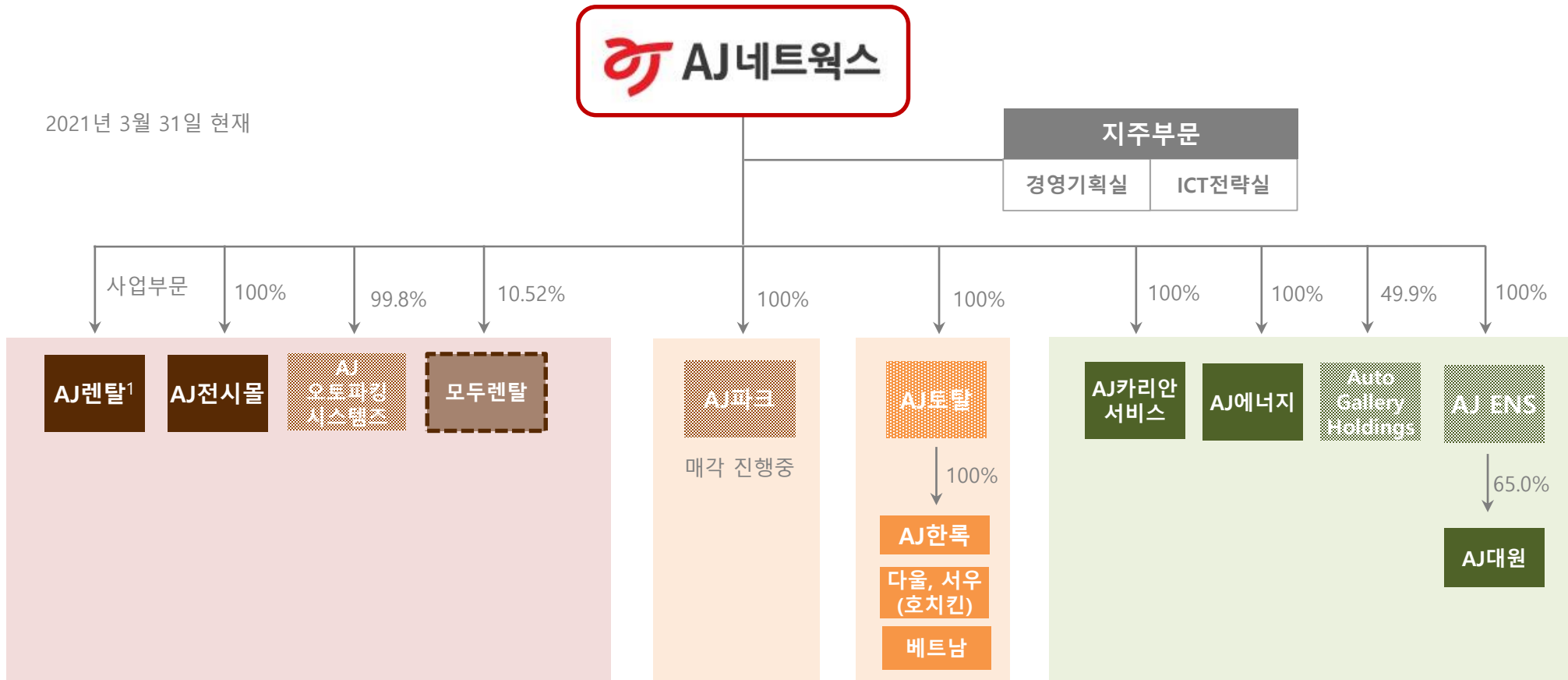
03/ 주요 이슈사항

- 지배구조
- 재무구조 개선 진행상황
- 자회사 실적 추이
- 인적분할



사업형 지주회사로서 다양한 렌탈사업 영위

2021년 3월 31일 현재



¹ AJ네트웍스 사업부의 통합 서비스 브랜드

비핵심 · 저수익 자산 효율화, 자회사 재무적 지원 축소로 다운사이징 추진

비핵심 · 저수익 자산 효율화

- AJ셀카 매각차익 133.7억원 발생 (매각가 163.5억원)
- AJ캐피탈파트너스 매각 완료 (매각가 355억원)
- AJ파크 지분 매각 진행 중 (매각예정가 734억원)
- AJ토탈 Cold Biz 매각 진행 중 (매각예정가 1,275억원)
- 중간지주회사 청산 등 지배구조 단순화

자회사 재무적 지원 축소

- 관계사 대여금 및 지급보증 최소화
- 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

사업 포트폴리오 재편 작업 상반기 마무리 목표

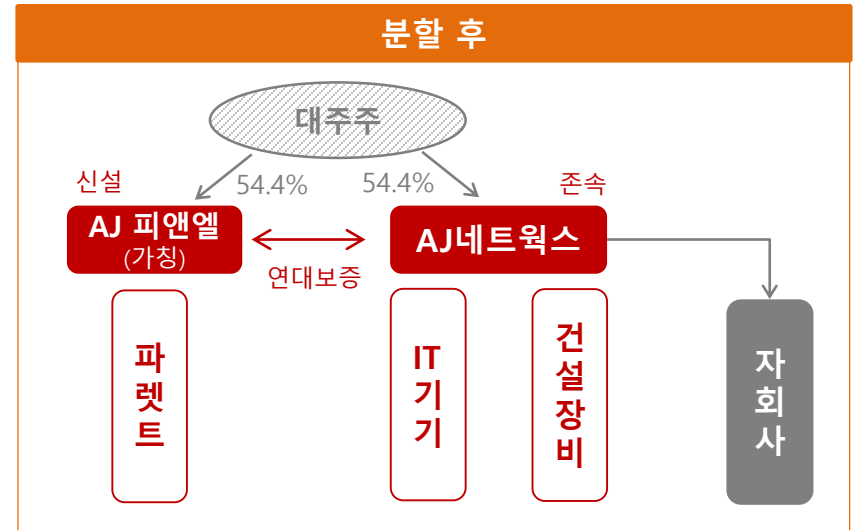
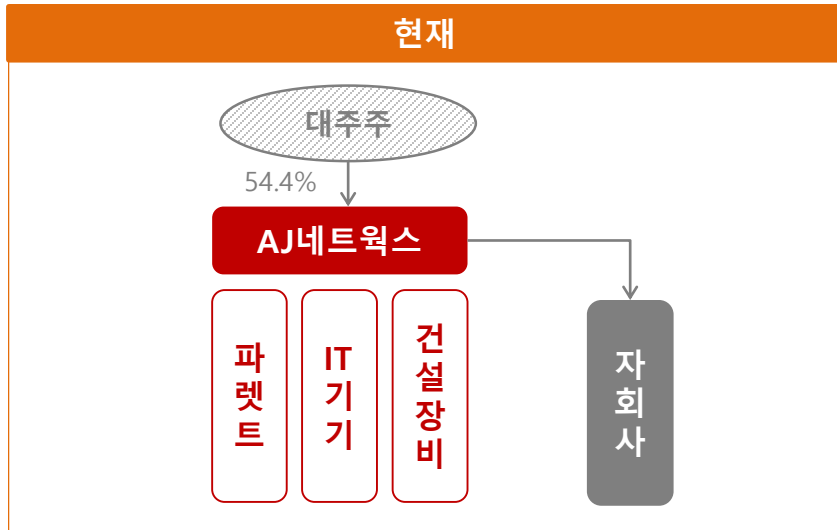
AJ파크, AJ토탈 매각 및 소규모 합병 완료시 적자규모 대폭 감소 전망

(단위 : 백만원)

회사명	2020		2021 1Q		비고
	매출	순이익	매출	순이익	
AJ파크	85,026	8,243	4,476	(918)	- 2020년 자회사 매각으로 처분이익 발생 - 지분매각 진행 중 (6월말 완료)
AJ토탈	52,232	5,240	13,228	(248)	- 2020년 기흥 유희 부동산 매각차익 113억원 발생 - Cold Biz 매각 진행 중 (6월말 완료) → 매각대금으로 베트남 냉장창고 확대 예정
AJ캐피탈파트너스					- 4/9 매각 완료
AJ에너지	259,088	1,212	73,242	61	- 유가상승으로 매출 증가, 흑자유지
AJ셀카					- 2/4 매각 완료 (처분이익 133.7억원)
AJ카리안서비스	44,762	(986)	6,501	29	- 부진 사업부 정리로 흑자전환
AJ전시물	52,565	(2,228)	13,690	(292)	- 중고IT 수요 증가로 매출 증가세, 적자폭 축소
AJ M	11,200	(7,778)	-	(532)	- AJ바이크 '20.09.15 매각 완료 (매각대금 240억원)
AJ바이크					- 링커블 청산 진행 완료
링커블					- AJ M 청산 위한 소규모합병 진행 중
AJ ENS	24,687	(1,869)	-	(180)	- AJ ENS 청산 위한 소규모합병 진행 중
AJ Rental Co., Ltd.	3,993	(136)	1,135	127	- 베트남 IT부문 실적 개선으로 흑자전환
AJ Rental, Inc.	12,779	(883)	4,052	(87)	- 미국 건설경기 회복에 따른 비용감소로 적자폭 감소
계	546,332	815	116,324	(2,040)	

인적분할

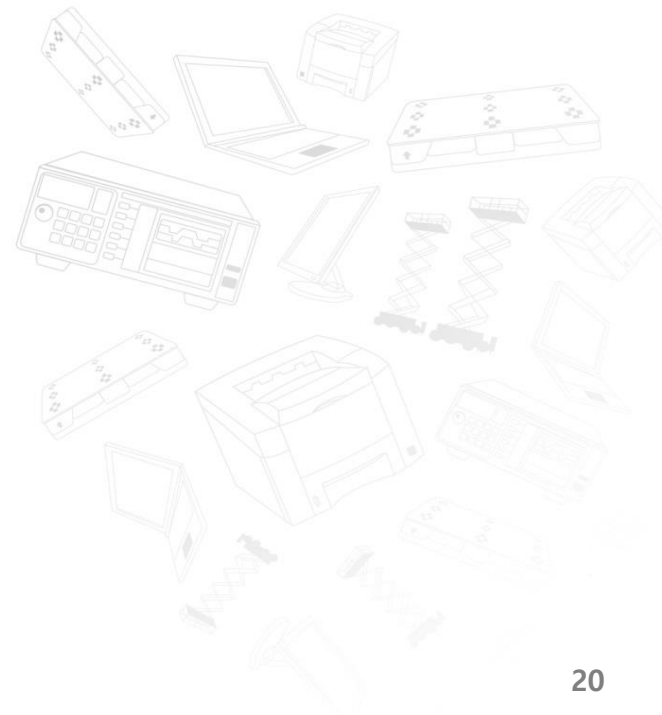
- **개요** : 파렛트 사업부를 인적분할하여 신설회사로 독립
- **목적** : 주주이익 극대화 및 사업부 전문화로 책임경영 강화
- **효과**
 - 성장성, 수익성 높은 파렛트 사업부 독립으로 주주가치 제고
 - 존속법인 차입금 축소로 부채비율 감축
 - 자회사 구조조정 효과 극대화
- **일정**
 - 21년 상반기 중 자회사 구조조정 완료 직후 재개 예정
 - 21년 하반기 분할 재상장 완료 목표



※ 분할시점 차입금에 대해 각 사 상호 연대보증 제공 예정

Appendix

- 재무제표(연결)
- 재무제표(별도)



요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2019	2020	2021 1Q							
유	동	자	산	5,011	2,486	2,485					
비	유	동	자	산	13,022	13,396	13,259				
자	산	총	계	18,033	15,882	15,744					
유	동	부	채	7,968	6,612	6,365					
비	유	동	부	채	6,591	6,390	6,500				
부	채	총	계	14,559	13,002	12,865					
자	본	금		468	468	468					
자	본	잉	여	금	1,007	1,006	1,006				
자	본	조	정	(247)	(315)	(328)					
기	타	포	괄	손	익	누	계	액	(31)	(114)	(54)
이	익	잉	여	금	1,988	1,806	1,758				
비	지	배	주	주	지	분	289	29	27		
자	본	총	계	3,473	2,880	2,878					

요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2019	2020	2021 1Q							
영	업	수	익	12,028	10,171	2,561					
영	업	비	용	11,849	9,941	2,516					
영	업	이	익	178	230	45					
영	업	외	수	익	1,739	533	32				
영	업	외	비	용	1,089	785	107				
법	인	세	차	감	전	순	이	익	828	(22)	(29)
법	인	세	비	용	405	26	14				
계	속	사	업	당	기	순	이	익	423	(49)	(43)
중	단	영	업	당	기	순	이	익	(2)	15	91
당	기	순	이	익	421	33	48				
기	타	포	괄	손	익	(22)	(91)	60			
총	포	괄	손	익	399	(124)	108				

요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2019	2020	2021 1Q
유	동	자	산	
		2,739	1,563	1,662
비	유	동	자	산
		9,577	10,478	10,521
자	산	총	계	
		12,316	12,041	12,183
유	동	부	채	
		5,153	4,919	5,155
비	유	동	부	채
		4,058	4,138	4,062
부	채	총	계	
		9,211	9,057	9,217
자	본	금		
		468	468	468
자	본	잉	여	금
		1,037	1,037	1,037
자	본	조	정	
		(265)	(323)	(333)
기	타	포	괄	손
		익	누	계
		액	(20)	(114)
			(48)	
이	익	잉	여	금
		1,884	1,915	1,842
자	본	총	계	
		3,104	2,984	2,966

요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2019	2020	2021 1Q
영	업	수	익	
		3,918	4,536	1,279
영	업	비	용	
		3,518	4,033	1,213
영	업	이	익	
		400	503	66
영	업	외	수	익
		1,894	151	157
총	속	기	업	투
		자	손	익
		(739)	46	(58)
영	업	외	비	용
		682	487	107
법	인	세	차	감
		전	순	이
		익	872	211
		58		
법	인	세	비	용
		364	40	36
당	기	순	이	익
		507	171	22
기	타	포	괄	손
		익	(18)	(93)
			65	
총	포	괄	이	익
		489	78	87

감사합니다!

