



## Disclaimer

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

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.

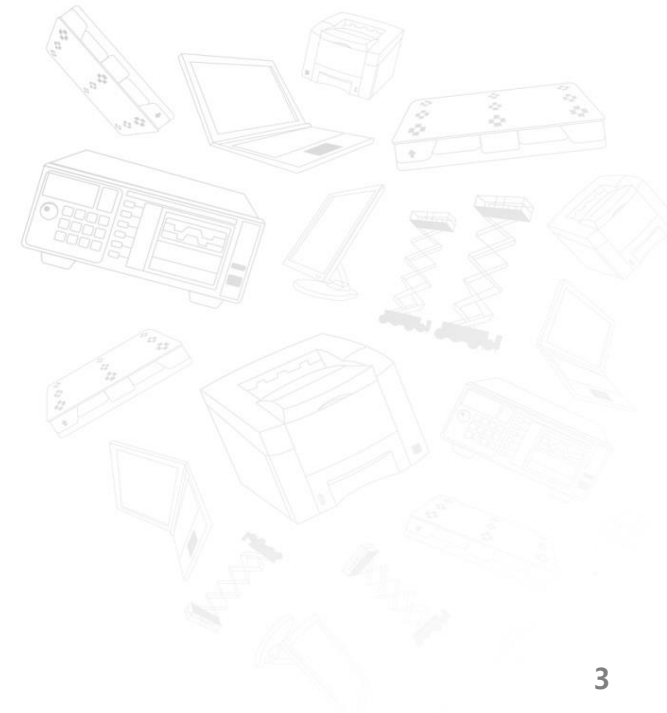
# Contents

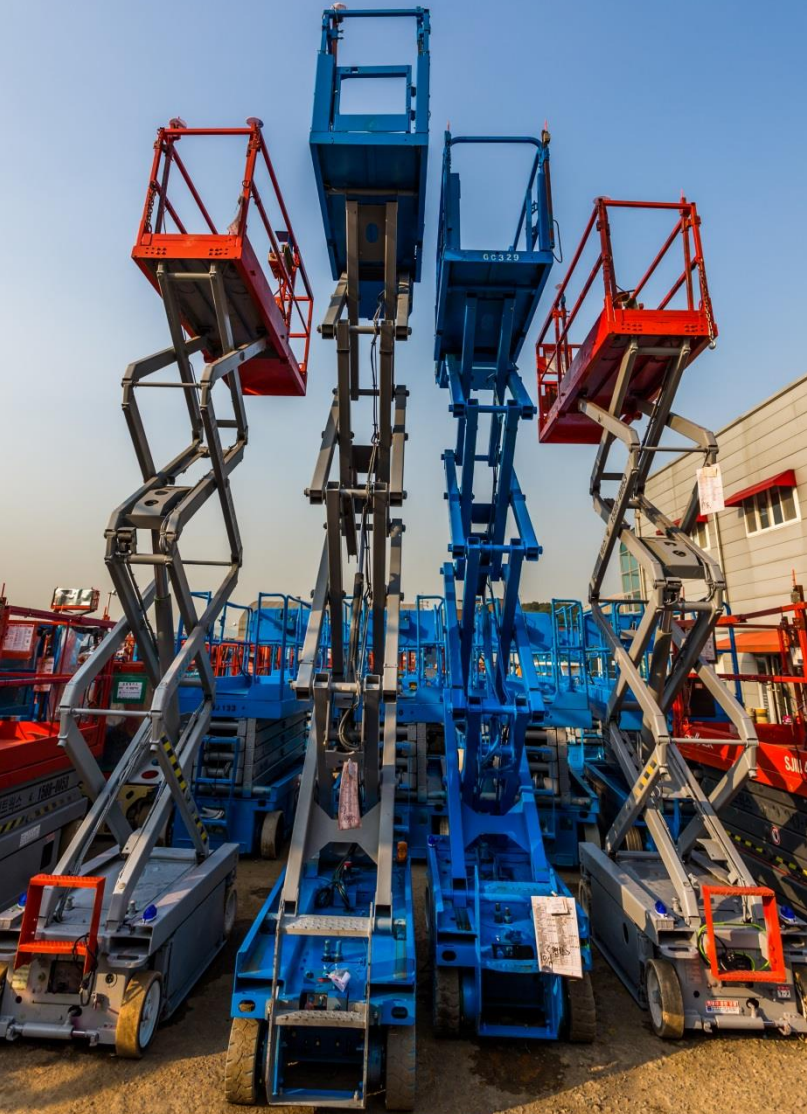
**01/ 2018 경영실적 Review**

**02/ After Rent a Car**

**03/ 성장사업**

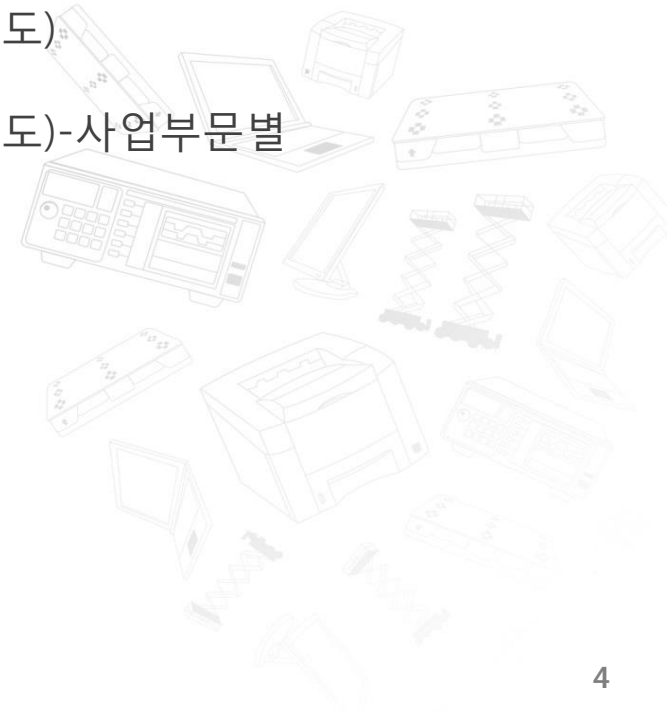
**Appendix**





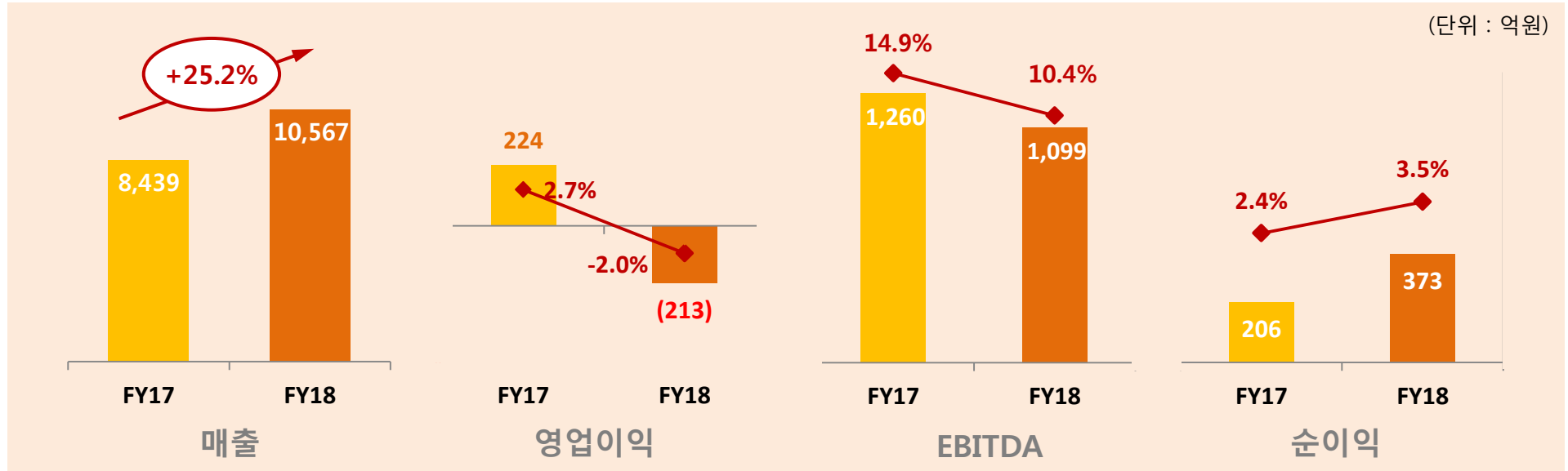
## 01/ 2018 경영실적 Review

- 2018 경영실적(연결)
- 2018 경영실적(연결)-사업부문별
- 2018 경영실적(별도)
- 2018 경영실적(별도)-사업부문별



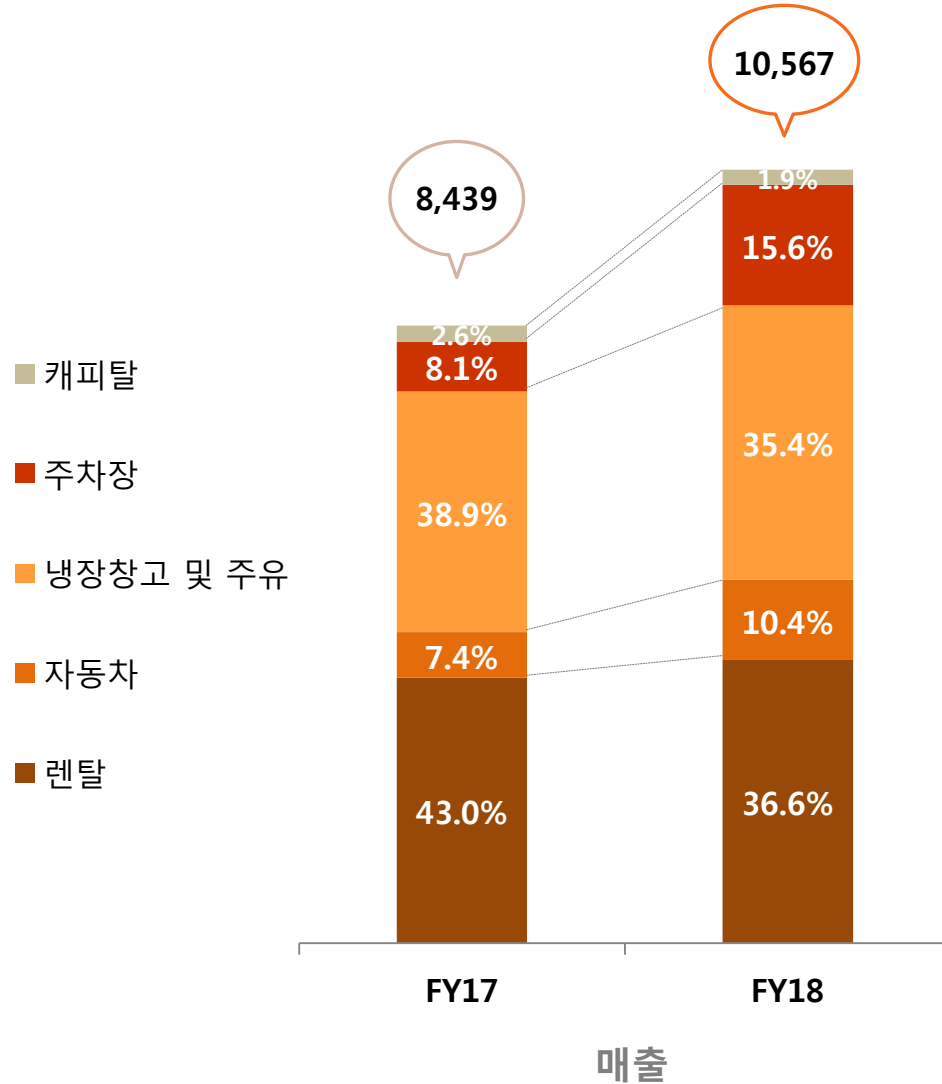


# 2018 경영실적(연결)



- 매출 : AJ네트웍스 +21.2%, AJ파크 +140.9%, AJ셀카 +56.5%, AJ토탈 +13.6% 등 주요 계열사 매출신장
- 영업이익 : AJ동양메닉스 저가수주, AJ전시몰 재고평가손실 등 비경상적 손실 반영에 따른 적자전환
- EBITDA : 감가상각비 +26.7% 불구 영업손실 시현으로 YoY △12.8%
- 순이익 : 계속영업당기순손실 557억 불구 중단영업당기순이익 930억 반영으로 YoY +80.5%

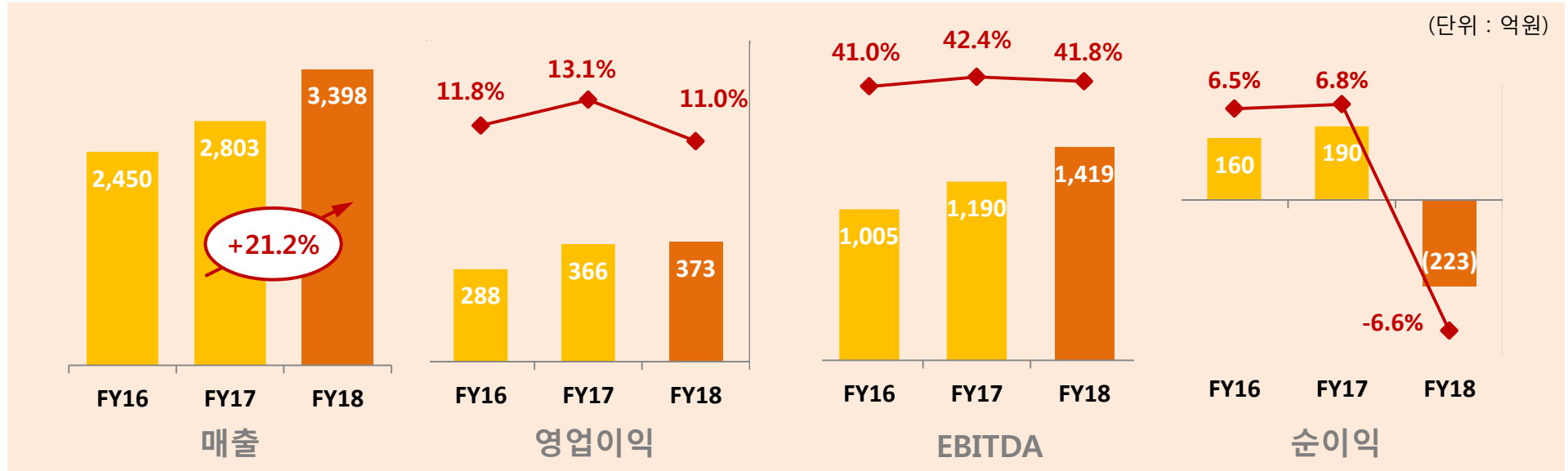
# 2018 경영실적(연결)-사업부문별



(단위 : 억원)

- 주차장 : AJ파크 매출 5개년 CAGR 41%, AJ동양 메닉스 인수로 시너지 효과 기대
- 자동차 : AJ셀카, AJ카리안서비스 안성경매장 이전으로 매출성장 계기 마련
- 렌탈 : AJ네트웍스 연평균 15~20% 매출 성장

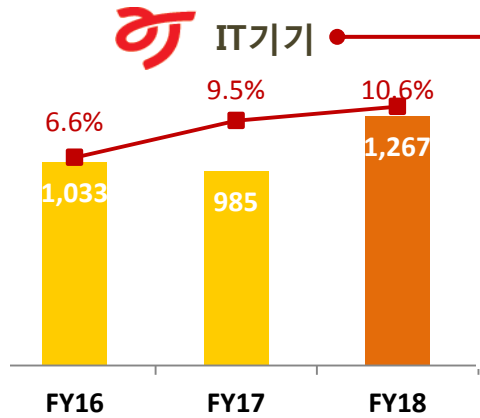
# 2018 경영실적(별도)



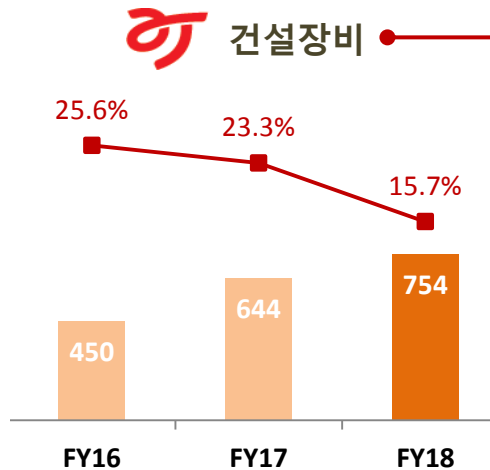
구분	FY16	FY17	FY18	YoY
매출	2,450	2,803	<b>3,398</b>	21.2%
영업이익	288	366	<b>373</b>	2.1%
영업이익률	11.8%	13.1%	<b>11.0%</b>	
EBITDA	1,005	1,190	<b>1,419</b>	19.3%
마진율	41.0%	42.4%	<b>41.8%</b>	
세전이익	202	239	<b>(170)</b>	-171.2%
당기순이익	160	190	<b>(223)</b>	-217.6%
순이익률	6.5%	6.8%	<b>-6.6%</b>	

	'17 4Q	'18 3Q	'18 4Q	YoY	QoQ
매출	727	827	<b>846</b>	16.3%	2.2%
영업이익	84	102	<b>79</b>	-6.4%	-22.9%
영업이익률	11.6%	12.4%	<b>9.3%</b>	-19.5%	-24.6%
EBITDA	280	361	<b>315</b>	12.6%	-12.6%
마진율	38.5%	43.6%	<b>37.3%</b>	-3.2%	-14.5%
세전이익	19	54	<b>(272)</b>	-1532.6%	-607.8%
당기순이익	13	35	<b>(276)</b>	-2230.8%	-890.0%
순이익률	1.8%	4.2%	<b>-32.6%</b>		

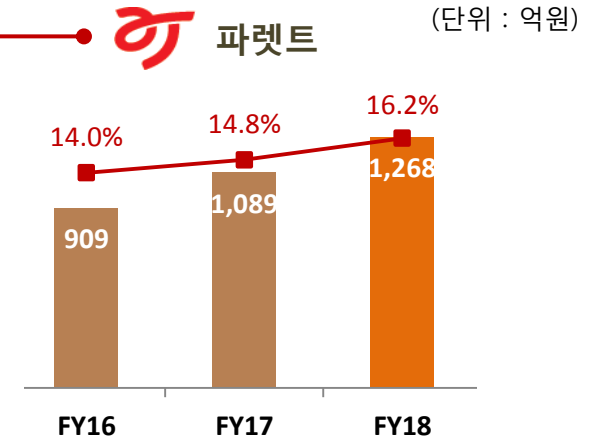
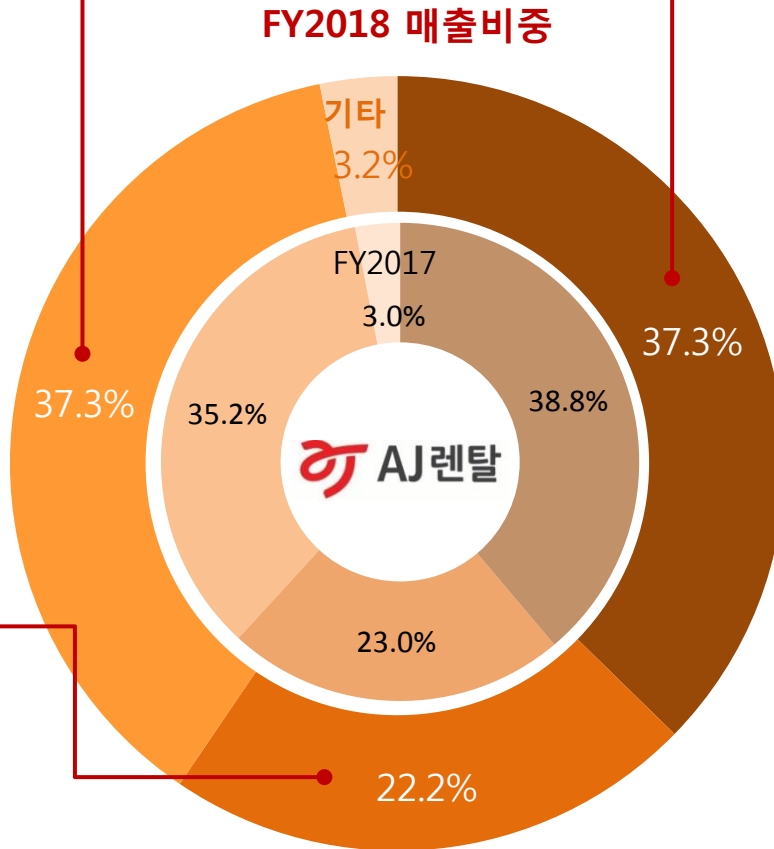
# 2018 경영실적(별도)-사업부문별



- 국내 M/S 1위 유지
- 테블릿, 스마트폰, 올인원 PC 등 융복합 디바이스 지속 성장
- 공기청정기 물량 증가



- 지게차 증가에 따른 매출 신장
- 고소장비 가동율 저하 → 2,000대 매각으로 물량 조절
- 고소장비 12,000대(국내 M/S 1위), 지게차 5,000대 보유



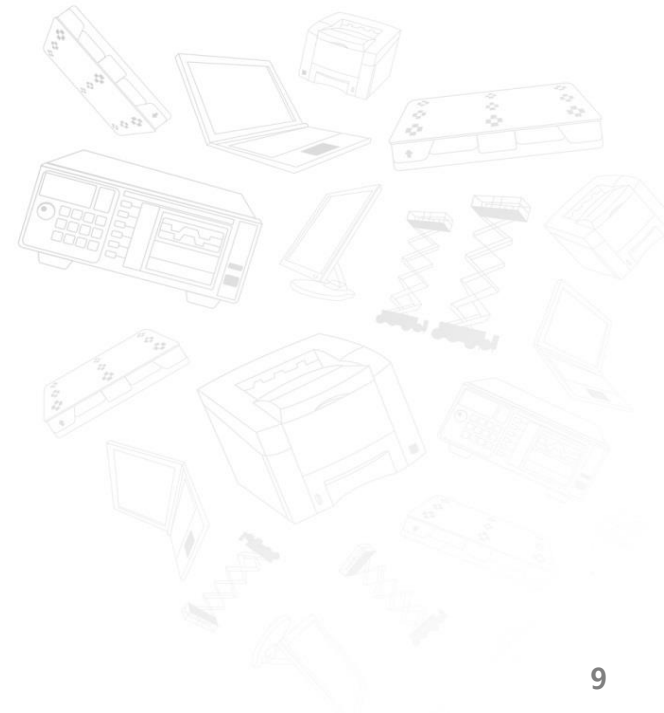
- 신규 거래처 발굴, 규격화 확대
- 회수율 제고 등 운용 효율화
- 감가상각비 절감효과 발생
- 국내 M/S 30~33%(2위) 유지





## 02/ After Rent a Car

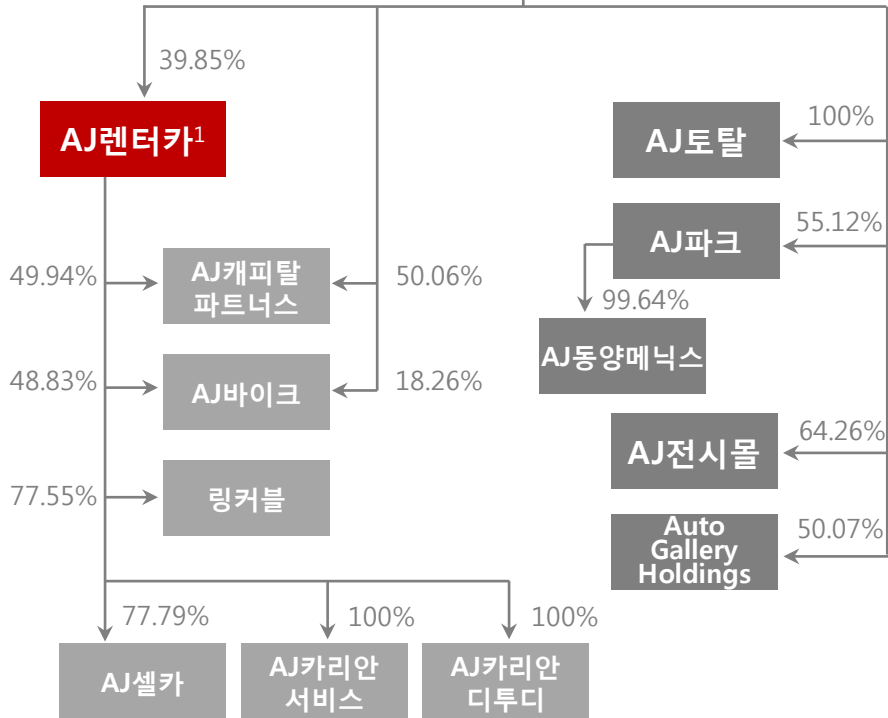
- 지배구조 변경
- AJ렌터카 매각 효과
- 계열사별 로드맵



# 지배구조 변경

## 변경 전

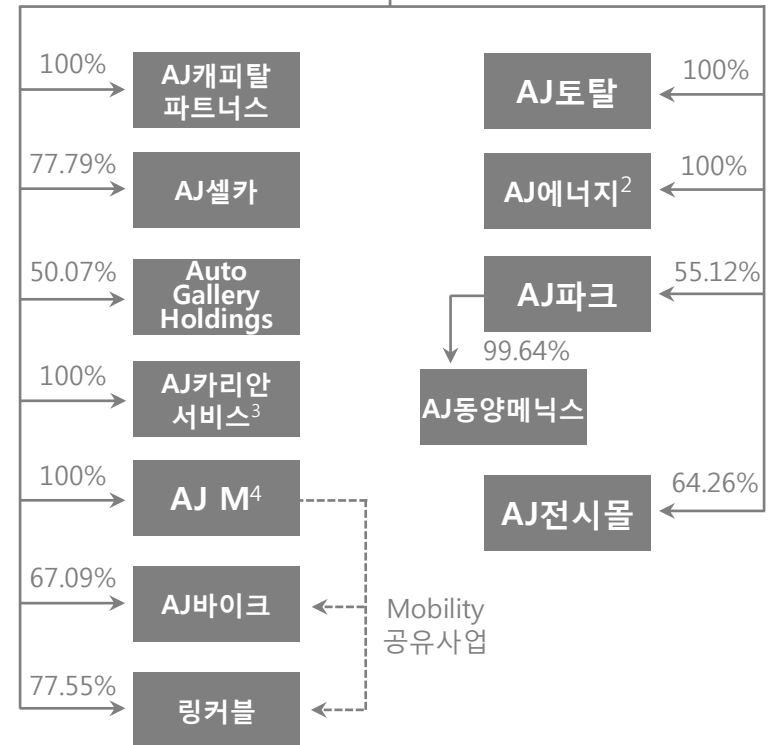
### AJ네트웍스



## 변경 후

### AJ네트웍스

2019. 3.30 기준



1 매각완료(2019. 1. 2)  
 2 AJ토탈 유류사업부문 인적분할(2018.11.1)  
 3 AJ카리안디투디 흡수합병(2018.12.31)  
 4 신설법인(2018. 1.18)

# AJ렌터카 매각 효과

1

## 대규모 현금 유입

- 매각대금 2,787억은 18년 EBITDA 1,419억원 대비 약 2배 수준
- 법인세 등 관련 cash out 제외시 실질 현금 유입 효과 1,876억원
- 신성장동력 발굴 등에 투자 예정

2

## 재무구조 개선

- 매각에 따른 양도차익 1,730억원 발생 → 증자와 동일한 재무구조 개선 효과
- 유동비율 39%p ↑, 부채비율 120%p ↓, 차입금의존도 8.8%p ↓
- 차입금 상환시 추가적인 재무구조 개선 가능

3

## 사업구조 개편 가속화

- 미래 신성장동력 발굴 위한 자금 확보
- 계열사별 시장지배력 강화 및 내실화 계기 마련
- 해외사업 확대 통한 자산 포트폴리오 다변화

# 계열사별 로드맵

## 종합렌탈



- 파렛트 회수율 개선, 시장 확대로 효율성 증대
- 지역밀착 영업 통한 지게차 자산 확대로 장기렌탈 영업 강화
- IT 부문 타깃 업종 공략 통한 장기렌탈 증대 및 해외사업 현지화 주력

## 오토



- AJ렌터카와의 기존 중고차 매매 및 메인テナンス 서비스 계약 유지
- 축적 데이터 기반 외부 거래처 비중 확대로 사업 선순환구조 정착
- 미국 AGH 경영권 획득 → 미국(조지아주) 중고차 시장 본격 진출

## 냉장창고



- 신선물류-식품가공유통-F&B사업 각 사업영역별 매출 증대
- 베트남 냉동 물류센터 건립 통한 해외 진출
- 유류사업(AJ에너지) 독립경영으로 전문성 제고

## 주차



- 570억 외부투자유치 통한 재무구조 개선 및 투자자금 확보
- 주차장운영, 주차장비, 기계식주차장 설비 등 전 영역에 걸친 흑자 경영 원년
- 해외 파트너십 확보 등으로 글로벌 사업체계 본격 가동



## 03/ 성장사업

- AJ파크
- AJ동양메닉스





## Total Parking Solution 제공하는 국내 유일의 주차전문기업

### 1 주차시장의 높은 성장 가능성

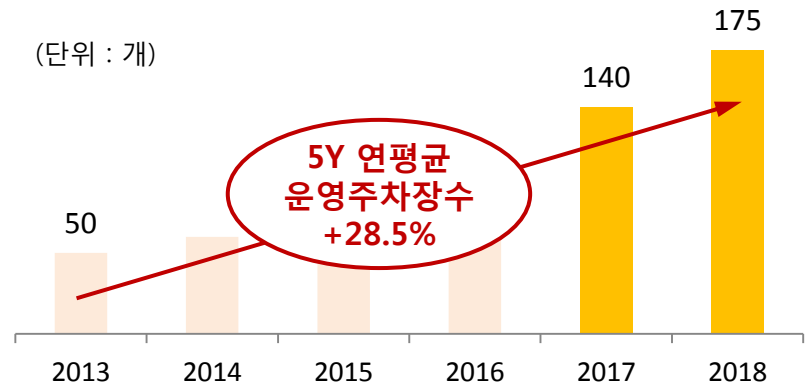
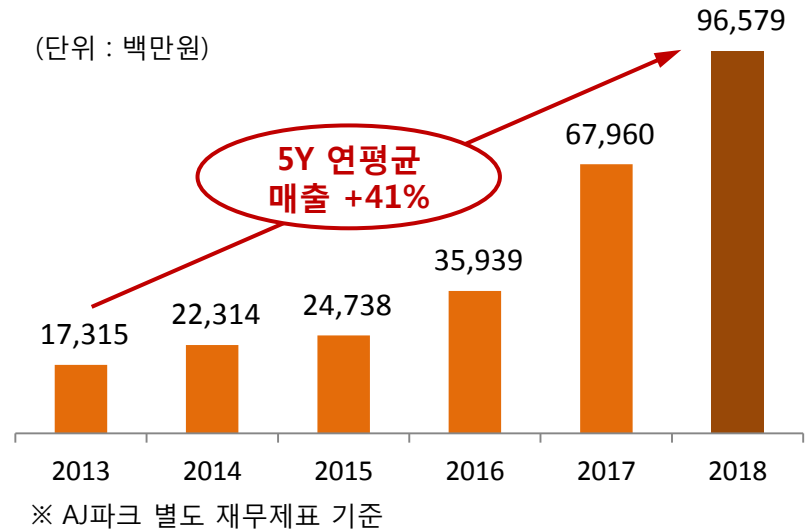
- 국내 주차시장규모 5조원 이상
- 주차플랫폼 기반 주차정보 활용한 부가서비스 확대

### 2 '주차전문기업'의 필요성 확대

- 부동산펀드 증가로 인한 주차관리 투명성 요구 증대
- 최저임금/관리비 상승으로 효율적 주차장 운영 니즈 확대
- 스마트폰-주차관제시스템 연결하는 기술력 요구 증대

- 축적된 주차장운영 및 요금관제기반 사업 Know-how
- 부동산 투자기반, 운영현장 서비스 이력
- AJ 브랜드 파워

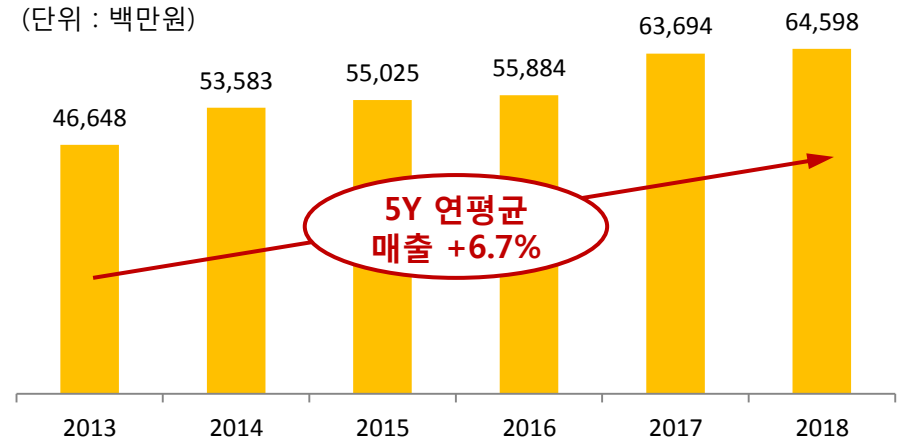
투자		운영		설비 및 시스템	
공영 (BTO)	민영	임대	위탁	주차 관제	IT





## 국내 최대규모 주차설비 제조 공장 보유한 30년 업력 기계식 주차설비 회사

- **1992년 설립된 기계식 주차설비 전문기업**
- **우수한 품질경쟁력을 토대로 국내외 판매네트워크 보유**
  - 30개국 33개 업체 (미주, 유럽, 러시아, 중동, 아시아 등)
- **거창공장 자동화설비로 기계식 주차설비의 설계, 제작, 설치, 유지보수까지 전 영역 담당**
- **주요제품**
  - 승강기식, 평면왕복식, 카엘리베이터, 다층순환식, 수직순환식



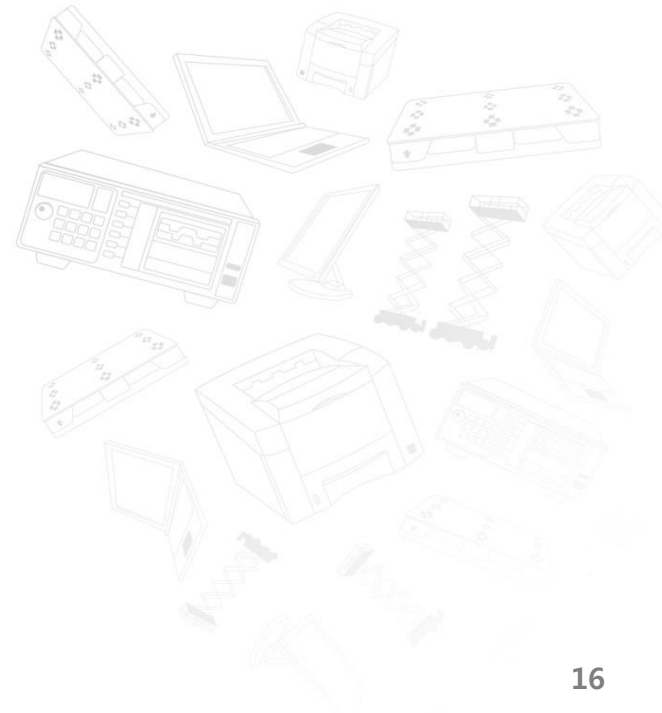
### [거창공장]

- 대지면적 : 46,000m<sup>2</sup>
- 연면적 : 19,645m<sup>2</sup>
- 주차설비 생산량 : 20,000대/년
- 철골 및 플랜트 생산량 : 20,000톤/년
- 자동화설비 보유



## Appendix

- 재무제표(연결)
- 재무제표(별도)



## 재무제표(연결)

## 요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2016	2017	2018(주)
유	동	3,454	3,189	15,114
비	유	17,359	20,353	10,638
<b>자</b>	<b>산</b>	<b>20,813</b>	<b>23,542</b>	<b>25,751</b>
유	동	9,924	12,077	16,090
비	유	6,615	6,993	4,743
<b>부</b>	<b>채</b>	<b>16,538</b>	<b>19,070</b>	<b>20,833</b>
자	본	468	468	468
자	본	1,038	1,038	1,059
자	본	(221)	(221)	(221)
기	타	33	(0)	(7)
이	익	1,481	1,603	1,572
비	지	1,475	1,584	2,047
<b>자</b>	<b>본</b>	<b>4,275</b>	<b>4,472</b>	<b>4,918</b>

## 요약 손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2016	2017(주)	2018(주)
<b>영</b>	<b>업</b>	<b>12,539</b>	<b>8,439</b>	<b>10,567</b>
영	업	11,920	8,215	10,780
<b>영</b>	<b>업</b>	<b>619</b>	<b>224</b>	<b>(213)</b>
영	업	169	78	208
영	업	502	294	491
<b>법</b>	<b>인</b>	<b>286</b>	<b>8</b>	<b>(495)</b>
법	인	116	78	62
계	속	-	(70)	(557)
중	단	-	277	930
<b>당</b>	<b>기</b>	<b>171</b>	<b>206</b>	<b>373</b>
기	타	37	(36)	10
<b>총</b>	<b>포</b>	<b>208</b>	<b>170</b>	<b>382</b>

주) 2018.09.21 개최된 이사회에서 AJ렌터카 지분 매각 결의에 따라 매각예정대상 비유동자산과 비유동부채로 계상하고 중단영업 손익으로 분류함(2017년 비교대상 재작성)

## 재무제표(별도)

 요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2016	2017	2018
유	동	자	산	
		1,395	1,760	2,582
비	유	동	자	산
		6,667	7,985	8,173
<b>자</b>	<b>산</b>	<b>총</b>	<b>계</b>	
		<b>8,062</b>	<b>9,745</b>	<b>10,756</b>
유	동	부	채	
		2,828	4,370	4,421
비	유	동	부	채
		2,414	2,447	3,673
<b>부</b>	<b>채</b>	<b>총</b>	<b>계</b>	
		<b>5,242</b>	<b>6,817</b>	<b>8,094</b>
자	본	금		
		468	468	468
자	본	잉	여	금
		1,037	1,037	1,037
자	본	조	정	
		(265)	(265)	(265)
기	타	포	괄	손
		익	누	계
		액	52	11
				(2)
이	익	잉	여	금
		1,527	1,677	1,424
<b>자</b>	<b>본</b>	<b>총</b>	<b>계</b>	
		<b>2,820</b>	<b>2,928</b>	<b>2,662</b>

 요약 손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2016	2017	2018
영	업	수	익	
		2,450	2,803	3,398
영	업	비	용	
		2,161	2,437	3,025
영	업	이	익	
		288	366	373
영	업	외	수	익
		36	50	131
종	속	기	업	투
		자	손	익
		43	42	(204)
영	업	외	비	용
		165	220	470
<b>법</b>	<b>인</b>	<b>세</b>	<b>차</b>	<b>감</b>
		<b>전</b>	<b>순</b>	<b>이</b>
		<b>익</b>	<b>202</b>	<b>239</b>
				<b>(170)</b>
법	인	세	비	용
		43	61	53
<b>당</b>	<b>기</b>	<b>순</b>	<b>이</b>	<b>익</b>
		<b>160</b>	<b>178</b>	<b>(223)</b>
기	타	포	괄	손
		익	37	(41)
				(3)
<b>총</b>	<b>포</b>	<b>괄</b>	<b>이</b>	<b>익</b>
		<b>197</b>	<b>136</b>	<b>(226)</b>

**감사합니다!**

