



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 경영실적 Review

03/ 주요 이슈사항

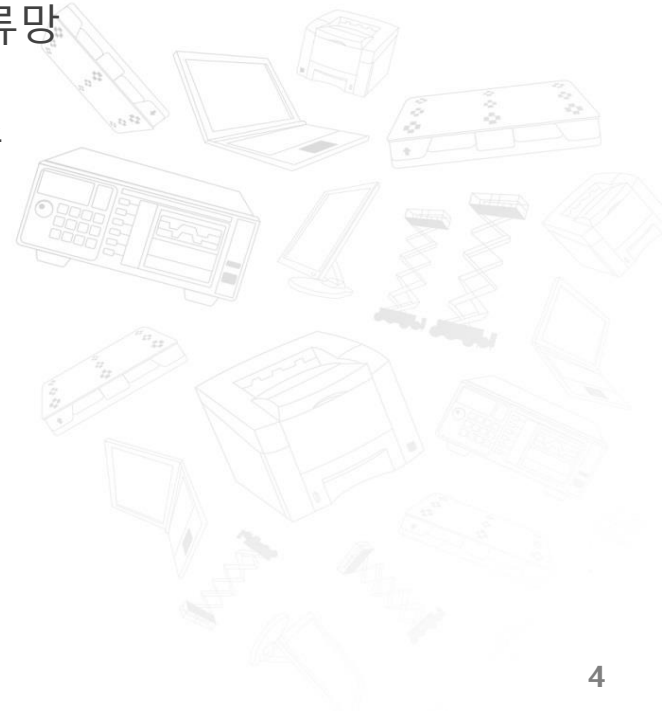
Appendix





01/ 회사 소개자료

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

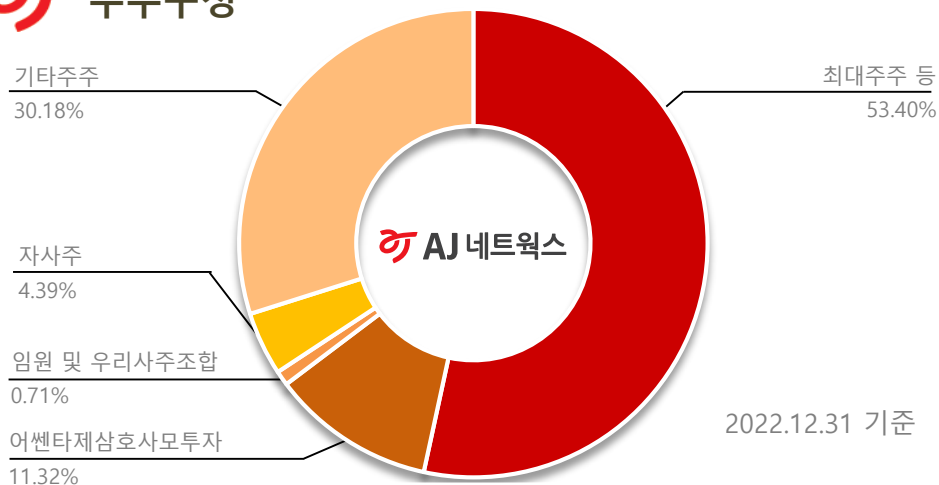


새로운 편리함으로 건전한 성장을 하는 회사

Company Profiles

회 사 명	AJ네트웍스(주)
대 표 이 사	손삼달
설 립 일	2000년 02월 10일
자 본 금	468 억 원
임 직 원 수	561명 (2022년 12월)
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 12,300대, 지게차 9,400대, 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)

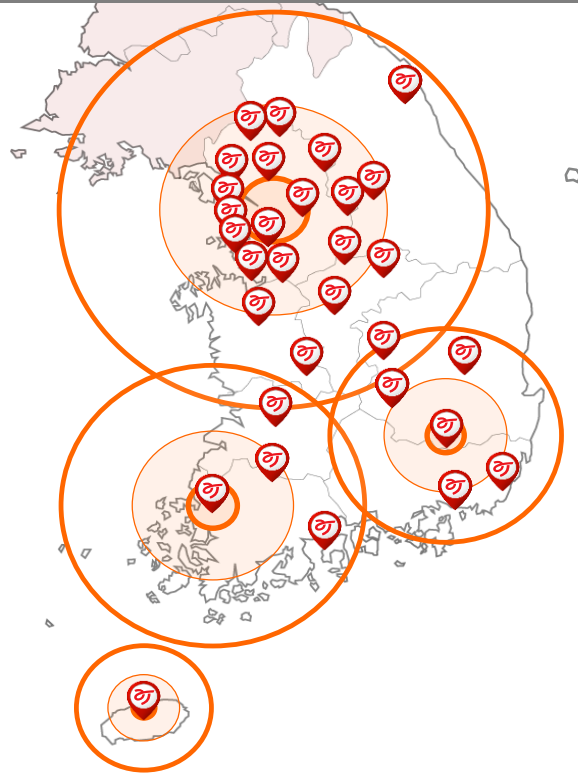
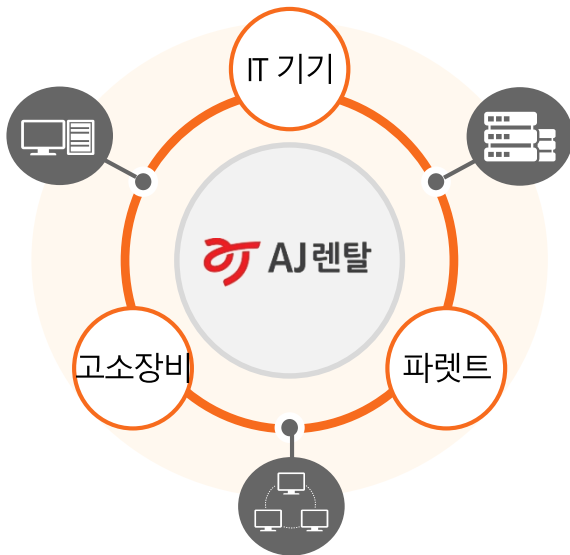
각 사업부간 시너지 창출을 통한 렌탈 시장 지배력 확대

국내 전산 및 통합 물류망 확충

사업부간 전산시스템 통합

사업부간 물류센터 통합

렌탈 시장 지배력 확대



Extension

렌탈 품목 확대

고객 추가 확보

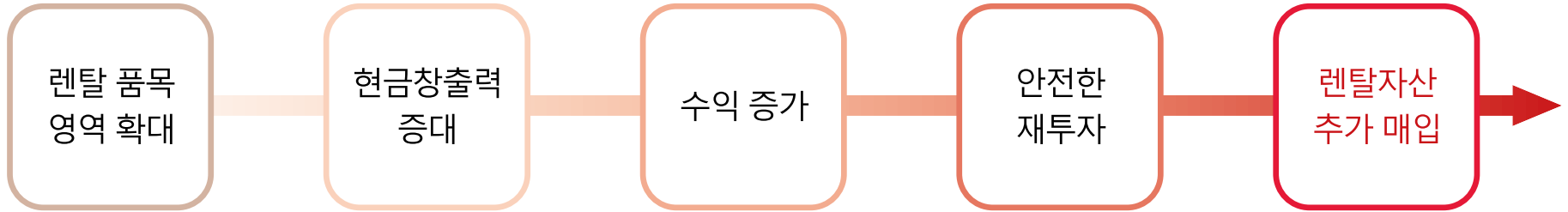
Saving

회수 비용 절감

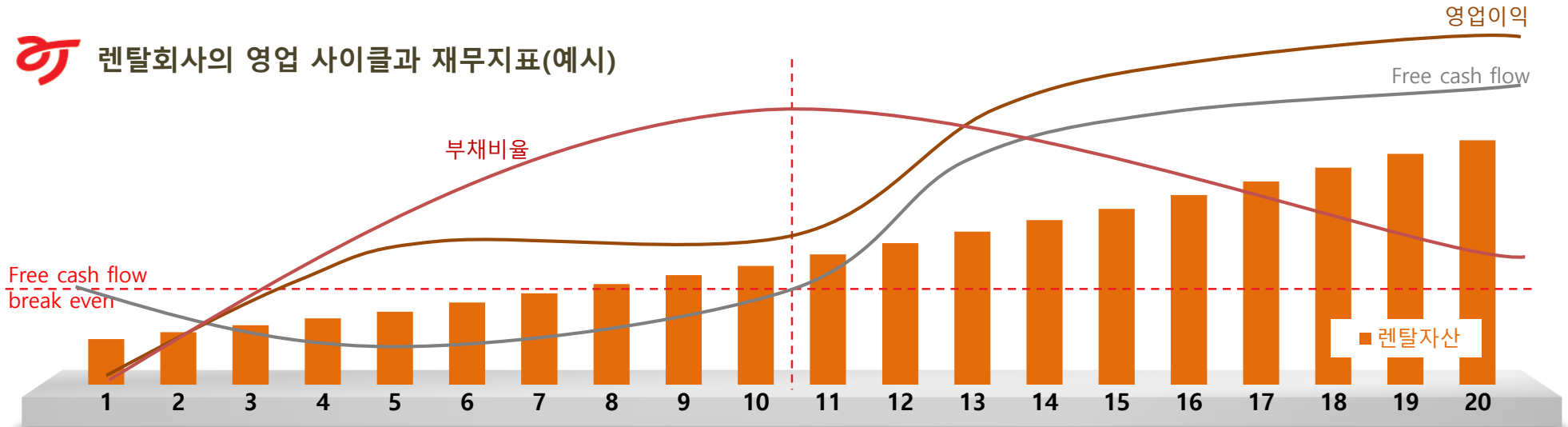
각 사업부간 시너지

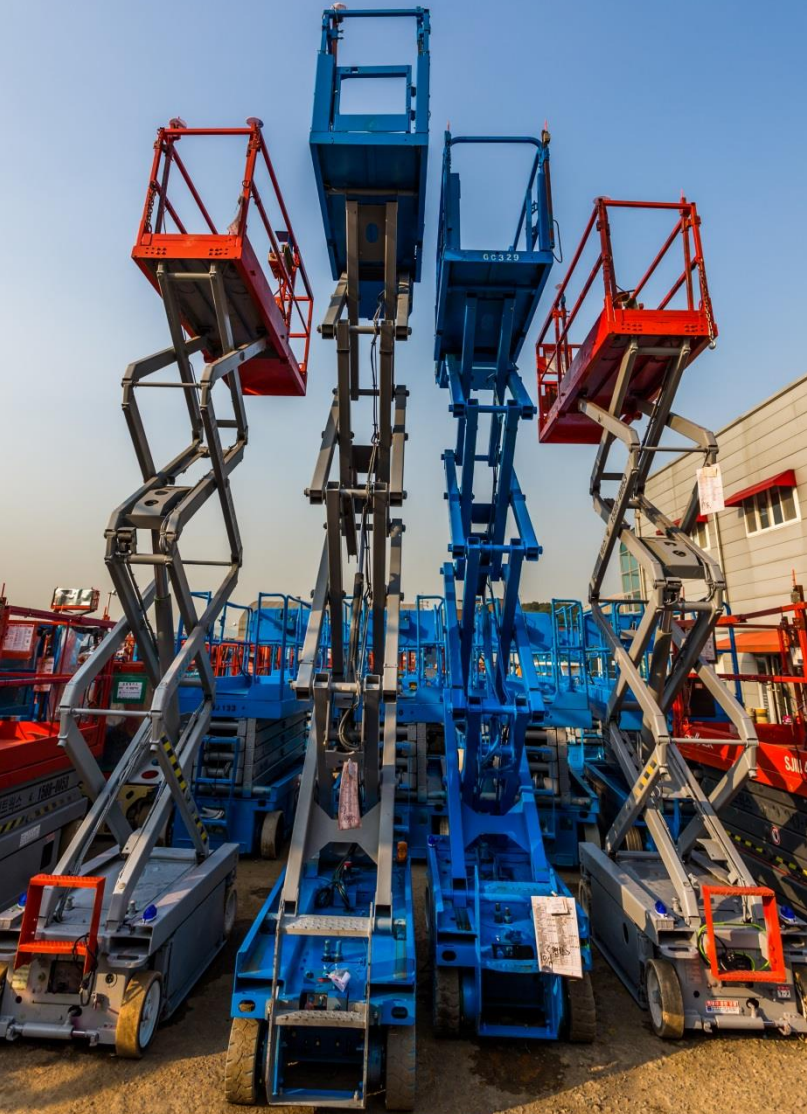
투자 ↔ 수익 선순환구조 구축으로 안정적 성장 시현

선순환 수익구조 창출



렌탈회사의 영업 사이클과 재무지표(예시)





02/ 22년 경영실적 Review

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



시장에서의 사업지위

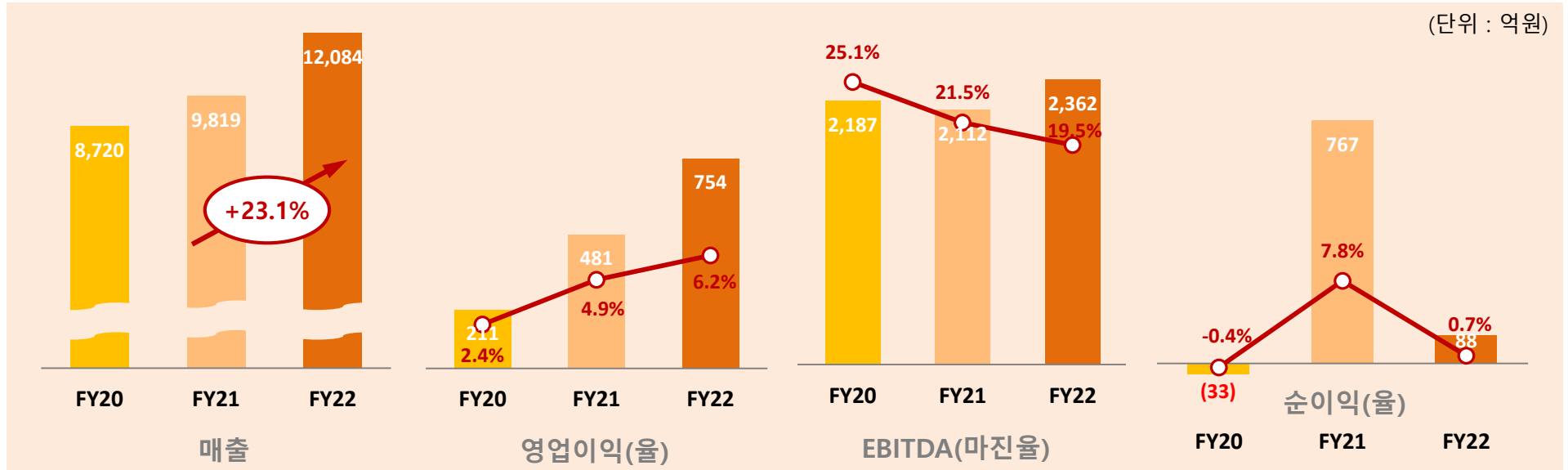
- 파렛트 부문 : 약 30% M/S로 한국파렛트풀(KPP)과 함께 복점체제 유지. 자사 파렛트 구입에서 파렛트 렌탈로 전환되고 있으며, 목재 파렛트 사용비중이 낮아지고 플라스틱 렌탈 파렛트 전환율의 꾸준한 증가에 따라 지속적인 시장확대가 이루어져 매년 15% 수준 고성장 기록 중
- IT 부문 : 롯데렌탈, 한국렌탈, 외국계렌탈사 등과 경쟁하고 있으며 매출액 및 자산보유량 기준 약 30%의 M/S 차지하며 1위 사업자 지위 유지. 전통적인 OA기기 외 태블릿PC, 스마트폰 등 모바일 기기 및 공기청정기 등 환경가전으로 렌탈 아이템 확장 중이며, IT시장 트렌드 변화에 따라 로봇렌탈 추가 등 빠르게 시장 상황 대응 중.
- 건설장비 부문 : 고소장비 보유대수 12,300여 대로 국내 M/S 1위, 지게차 9,400여 대 보유하고 있으며 지속 확대 중. 사용연한이 길고 중고가치가 높게 형성되어 있는 중장비를 중심으로 추가 렌탈 아이템 개발 및 시장진입 검토

2022년 연결 매출 1조 2084억원, 영업이익 754억원, 순이익 88억원 시현

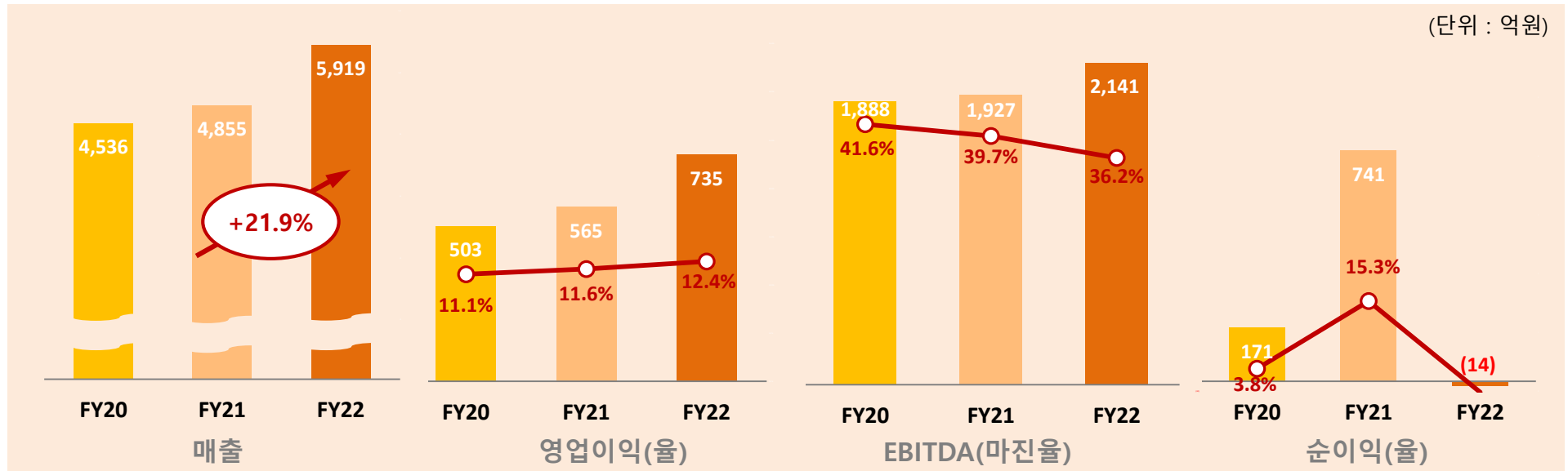
- 22년 연결부문 계속영업당기순이익 220억, 중단영업당기순손실 -133억 총 88억원으로 본업 사업은 순항 중
- 중단영업 당기순손실은 AJ오토파킹시스템즈 23년 2월 매각으로 인한 손실을 전액 선반영(23년 예정 손실 X)
- 당기 세전이익 276억원, 전기 세전이익 223억으로 전년대비 이익 24.0% 증가
- 렌탈부문 영업이익 743.7억, 창고 및 유통부문 21.5억원, 기타부문 -10.7억원 총 754.5억원으로 전년대비 영업이익 56.9% 증가

2022년 별도 매출 5,919억원, 영업이익 735억원, 순손실 14억원 시현

- 파렛트 부문 : 물류시장 확대 및 유통매출 증가로 인해 전년 동기 대비 매출 17.5% 증가, 경유값 상승 및 투자 증가로 영업이익 11.4% 감소
- IT 부문 : 교육용 태블릿 PC 등 스마트 단말기 보급 사업 확대로 인해 전년 동기 대비 매출 28.9% 및 영업이익 53.6% 증가
- 건설장비 부문 : 삼성고덕 3기에 2,900대의 고소장비 납품 등 고소장비 가동율 상승, 물류용 지게차 매출로 전년 대비 20.4% 증가, 영업이익은 전년 대비 103.6% 상승 및 영업이익율 21.5% 달성
- 오토파킹시스템즈 손실 235억 전액 반영하여 순손실 14억 발생 (일회성 손실 제외시 순이익 243억)



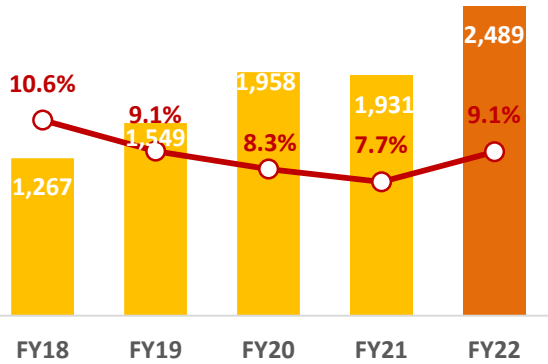
- 매출 : AJ네트웍스 21.9%, AJ토탈 6.7%, AJ 메인터넌스파트너스 28.3% 등 매출신장 영향으로 YoY +23.1%
4Q 매출 신장(AJ에너지 YoY +26.4%, AJ Rental Co.,Ltd. +29.3%, AJ렌탈서비스 +17.8%)
- 영업이익 : AJ네트웍스 YoY +30.1% 등 수익성 증대 영향으로 YoY +56.8%
- EBITDA : 영업이익 증가에 따라 EBITDA 증가(YoY +11.8%)
마진율은 영업이익 증가 불구 매출액의 높은 상승으로 인해 소폭 감소
- 순이익 : 당기 계속영업당기순이익 223억, 중단영업당기순이익 -133억, 전기 계속영업당기순이익 123억, 중단영업당기순이익 645억원으로 본업에 의한 당기순이익 증가는 81.1%, 오토파크시스템즈 매각손익 89억 등 일시적 비용 반영



- 매출 : 파렛트, IT, 건설장비 전 부문 매출 성장하여 YoY +21.9% 달성
(YoY 파렛트 +17.5%, IT +28.9%, 건설장비 +20.4%)
- 영업이익 : 건설사업부 매출 및 가동률 상승으로 인한 영업이익 큰 폭 개선 (106.7억 → 217.2억)
파렛트 사업부 전년대비 유가상승 등 원가인상으로 영업이익 감소, IT사업부는 전년대비 영업이익 상승
(YoY 파렛트 -10.4%, IT +53.6%, 건설장비 +103.6%)
- EBITDA : 영업이익 증가에 따라 EBITDA 증가(YoY +11.1%)
마진율은 영업이익 증가 불구 매출액의 높은 상승으로 인해 소폭 감소
- 순이익 : 오토파크 매각손실 89억 및 보증관련손실 146억 추가 반영 (일회성 비용), 일회성 비용 제외시 순이익 243억

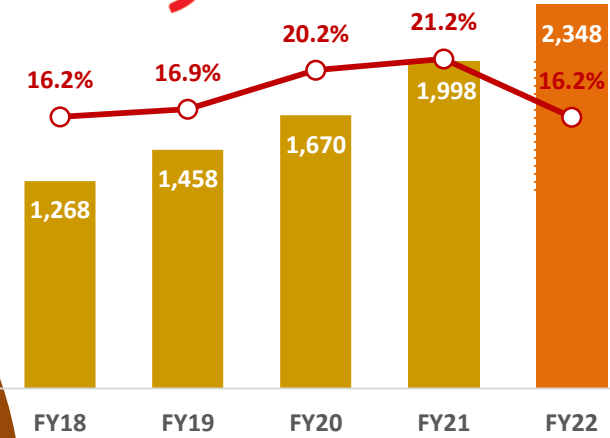
경영실적(별도)-사업부문별

IT기기



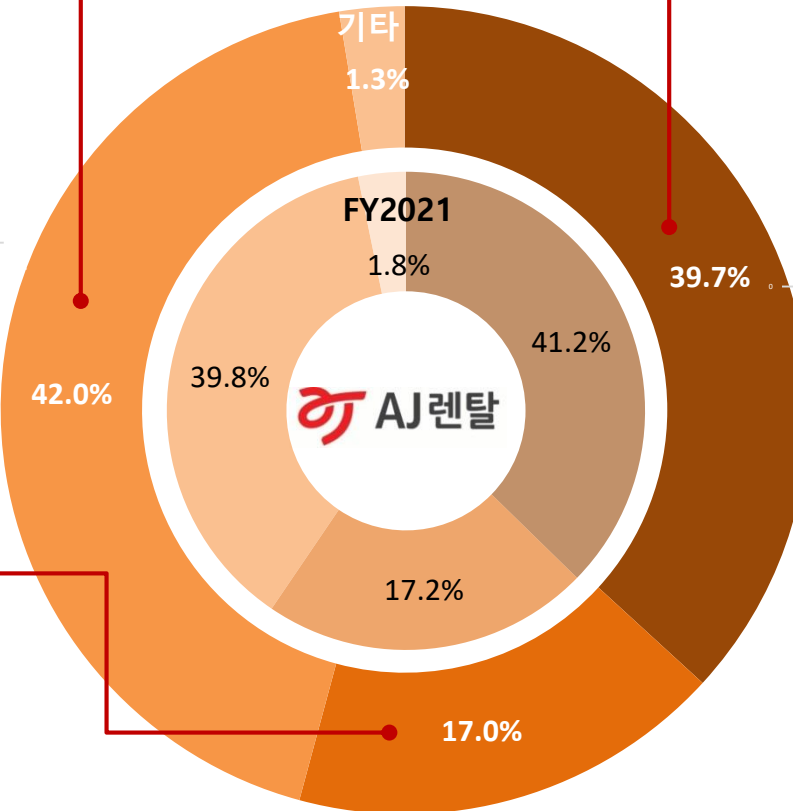
- 국내 M/S 1위 유지
- 코로나19로 인한 재택근무 보편화 디지털교과서 등 IT 렌탈 수요 큰 폭 성장
- 영업이익률 9.1%로 19년도 수준 회복
- 23년 유통매출을 줄여 영업이익률 상승목표

파렛트

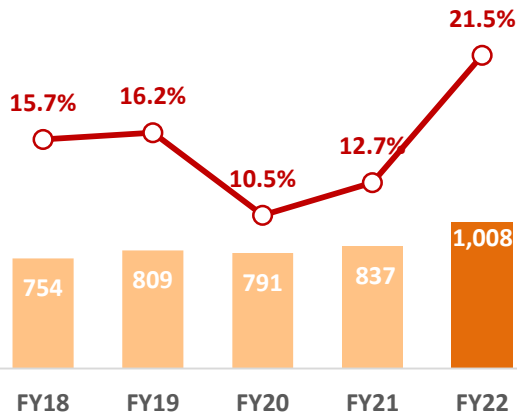


- 매출은 YOY 17.5% 상승하였지만 유가상승 및 투자 등으로 인한 영업이익률 감소
- 국내 M/S 30~33%(2위) 유지
- 23년 해외신규사업 등 전략과제 수행

FY2022 매출비중



건설장비



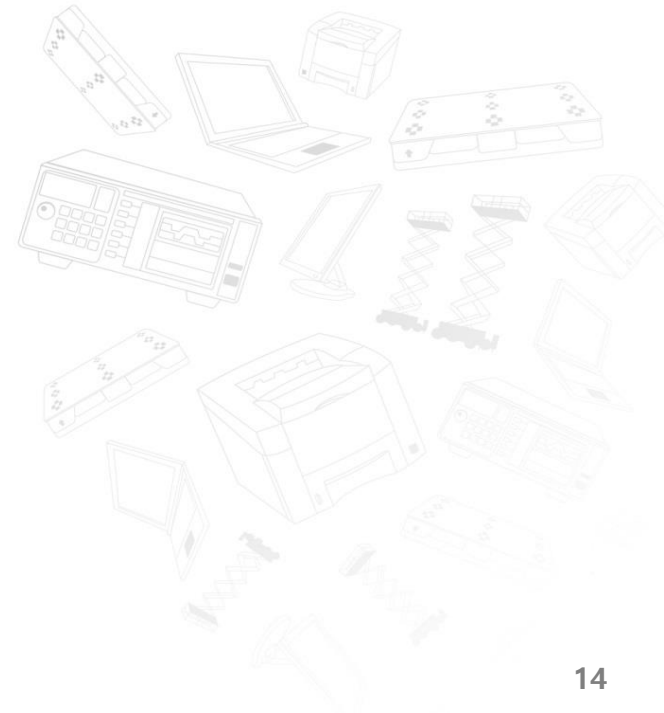
- 고소장비 12,300여 대(국내 M/S 1위), 지게차 9,400여 대 보유
- 고덕3기 고소장비 2,900대 지원 및 지게차 가동률 상승으로 인한 매출 및 수익성 증대
- 23년 매출 증대, 마진을 전년 기조 유지 전망

• 막대 그래프 : 매출(누적)
• 꺾은선 그래프 : 영업이익률



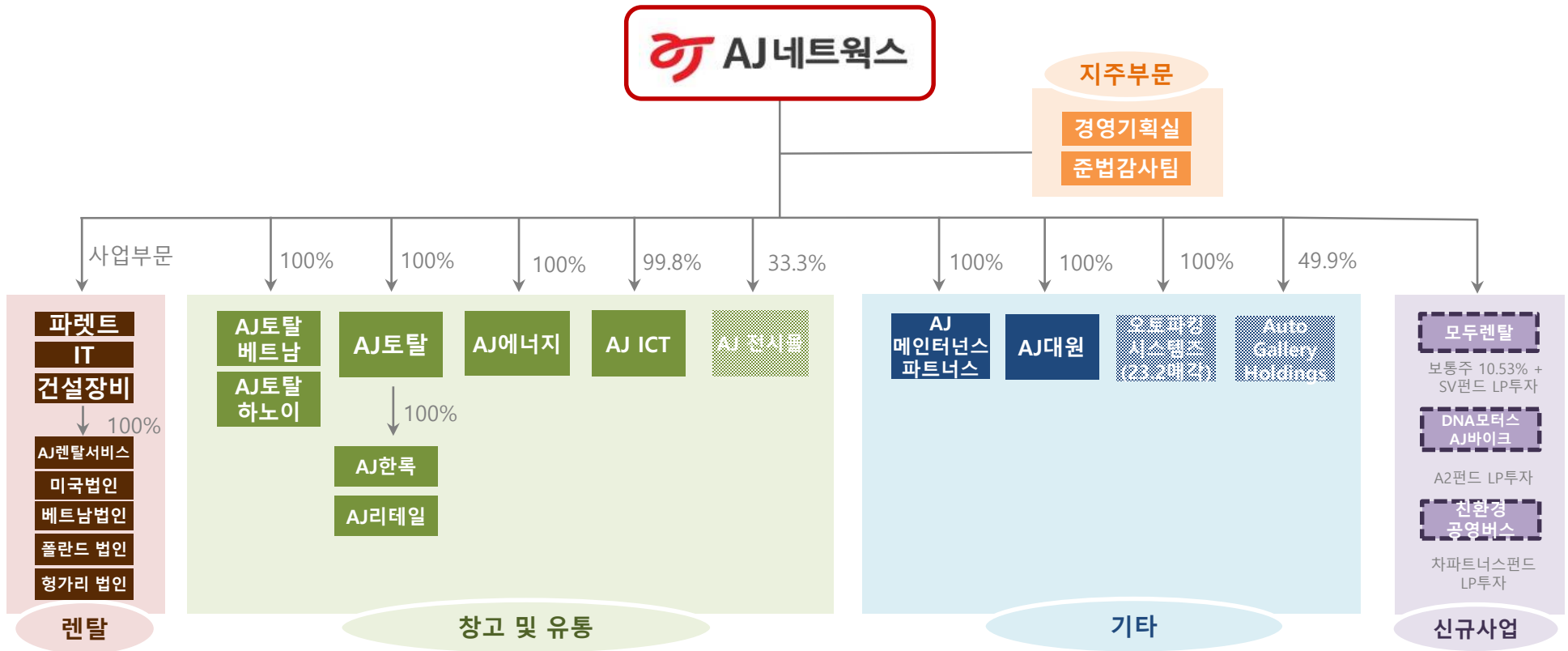
03/ 주요 이슈사항

- 지배구조
- 구조조정 성과
- 자회사 실적 추이
- 인적분할



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

2022.12.31일 기준



비핵심 · 저수익 자산 효율화, 자회사 재무적 지원 축소로 재무구조 개선 구조조정으로 성과가 23년 지속 예정

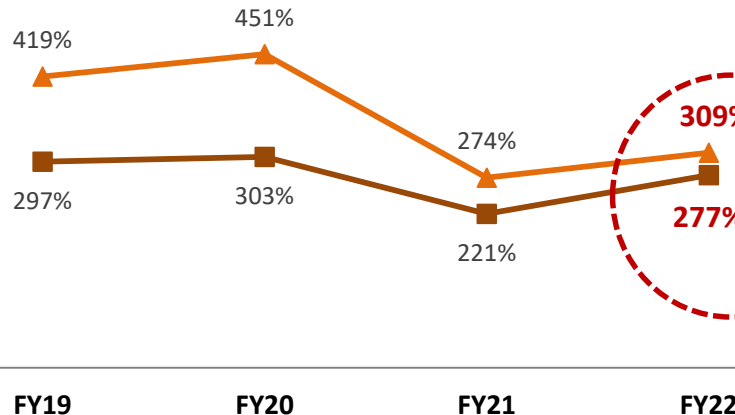
구조조정 방향

- 자회사 평가방법 변경 : 외형 보다 수익성 중심 평가
- 매각대금 사용방안 : 차입금 상환 통한 부채비율 감축
- 신용등급 상향 추진으로 조달금리 절감
- 상반기 고금리를 향후 금리 하향 진행 예정

지속가능 성장전략

- 1년 이내 차입금을 장기 차입금으로(1년 이상) 전환 중
- 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)

부채비율 추이



- 4분기 유동성 확보를 위한 일시적 차입금 제외시 연결 부채비율 282%, 별도 부채비율 250%

인적분할 철회 배경 및 향후 계획

√ 분할 철회 배경

- 1 대내외 경제의 급격한 환경변화**
 - 대내외 금융시장의 불확실성 및 변동성 확대
 - 경기침체에 따른 전방산업 리스크 요인 증대
- 2 자금경색 우려 및 이자비용 부담**
 - 22년 4분기 자금시장 경색 상황 발생
 - 차입 의존도가 높은 사업 특성상 자금 확보 어려울 경우 사업안정성 약화
 - 이자비용 부담에 따른 수익성 둔화
- 3 자본규모 축소에 따른 재무비율 악화**
 - 금융시장 불확실 하에서 분할시 자본규모 축소에 따른 재무비율 악화로 자금조달 리스크 상승
- 4 투자자 보호**
 - 유가증권 상장사로서 분할 강행에 따른 기업가치 훼손 가능성을 고려할 때 투자자 보호 차원에서 보다 심사숙고한 의사결정이 필요하다고 판단

√ 향후 계획

- 금융시장이 안정화 될 경우(채권 발행 및 차환 순조롭게 진행) 분할 재추진

Appendix

- 재무제표(연결)
- 재무제표(별도)



요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022							
유	동	자	산	2,486	2,739	3,015					
비	유	동	자	산	12,335	10,811	11,519				
자	산	총	계	15,882	13,550	14,814					
유	동	부	채	6,612	5,252	8,144					
비	유	동	부	채	5,913	4,674	2,816				
부	채	총	계	13,002	9,925	11,195					
자	본	금		468	468	468					
자	본	잉	여	금	1,006	1,006	1,006				
자	본	조	정	(315)	(338)	(372)					
기	타	자	본	-	(8)	(6)					
기	타	포	괄	손	익	누	계	액	(114)	8	71
이	익	잉	여	금	1,806	2,479	2,448				
비	지	배	주	주	지	분	29	10	3		
자	본	총	계	2,880	3,625	3,619					

요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022							
영	업	수	익	8,720	9,819	12,084					
영	업	비	용	8,509	9,339	11,330					
영	업	이	익	211	481	754					
영	업	외	수	익	213	151	127				
관	계	기	업	지	분	법	손	익	(49)	63	(13)
영	업	외	비	용	560	471	592				
법	인	세	차	감	전	순	이	익	(185)	223	276
법	인	세	비	용	(30)	100	56				
계	속	사	업	당	기	순	이	익	(155)	123	221
중	단	영	업	당	기	순	이	익	122	644	(133)
당	기	순	이	익	(33)	767	88				
기	타	포	괄	손	익	(91)	123	64			
총	포	괄	손	익	(125)	890	151				

재무제표(별도)

AJ 요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022							
유	동	자	산	1,563	1,304	2,376					
비	유	동	자	산	10,077	10,678	11,344				
자	산	총	계	12,041	11,982	13,720					
유	동	부	채	4,919	3,980	7,760					
비	유	동	부	채	4,138	4,274	2,324				
부	채	총	계	9,057	8,254	10,084					
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	-	(7)	(26)					
기	타	포	괄	손	익	누	계	액	(114)	2	65
이	익	잉	여	금	1,915	2,563	2,427				
자	본	총	계	2,984	3,728	3,637					

AJ 요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022									
영	업	수	익	4,536	4,855	5,920							
영	업	비	용	4,033	4,291	5,185							
영	업	이	익	503	565	735							
영	업	외	수	익	151	158	102						
종	속	기	업	투	자	손	익	46	360	(129)			
영	업	외	비	용	487	347	703						
매	각	예	정	비	유	동	자	산	손	익	(2)	161	-
법	인	세	차	감	전	순	이	익	211	897	4		
법	인	세	비	용	40	156	19						
당	기	순	이	익	171	741	(14)						
기	타	포	괄	손	익	(93)	115	63					
총	포	괄	이	익	78	856	49						

감사합니다!

