

# 투 자 설 명 서

2017년 4월 21일

( 발 행 회 사 명 )

오성엘에스티 주식회사

( 증권 의 종 목 과 발 행 증 권 수 )

오성엘에스티(주) 제20회 무보증 신주인수권부사채

( 모 집 또는 매 출 총 액 )

금 이백사십억원(W24,000,000,000)

1. 증권신고의 효력발생일 : 2017년 4월 21일

2. 모집가액 : 금 이백사십억원(W24,000,000,000)

3. 청약기간 : 2017년 4월 24일 ~ 2017년 4월 25일

4. 납입기일 : 2017년 4월 27일

5. 증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 증권신고서 : 전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 →  
<http://dart.fss.or.kr>

나. 일괄신고 추가서류 : 해당사항 없음

다. 투자설명서 : 전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 →  
<http://dart.fss.or.kr>

서면문서 : 오성엘에스티(주) → 충청남도 아산시  
음봉면 산동로 433-31  
이베스트투자증권(주) → 서울특별시  
영등포구 여의대로 14

6. 안정조작 또는 시장조성에 관한 사항

해당사항 없음

이 투자설명서에 대한 증권신고의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 이 투자설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

( 대 표 주 관 회 사 명 )

이베스트투자증권 주식회사

## 【 대표이사 등의 확인 】

### 대표이사 등의 확인

#### 확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2017. 04. 21.

오성엘에스티 주식회사

대표이사

조 경 숙



신고업무담당이사

양 석 철



대표이사 등의 확인

# 【 본 문 】

## 요약정보

### 1. 핵심투자위험

| 구 분 | 내 용  |
|-----|--|
|     | <p><b>&lt;가. 디스플레이 시장 상황에 따른 위험&gt;</b></p> <p>당사는 2016년 연결기준 디스플레이 장비(TCU, AUTOCLAVE 등) 부문 매출비중 28%, 디스플레이 소재(PET 보호필름 등) 부문 매출 비중 72%의 매출실적을 기록하고 있습니다. 디스플레이 장비/소재 사업의 전방산업인 <b>디스플레이 시장은 중국업체들이 경쟁력을 강화하면서</b> 점차 필요 장비나 소재의 매입처로 자국업체를 선정할 가능성이 커질수 있어, <b>국내 디스플레이 관련 업체들에게 큰 위험이 되고 있습니다. 중국업체들의 LCD패널 생산CAPA는 2013년 대비 2017년 추정치가 약 2.4배 수준으로 증가할 것으로 예상되고 중국업체인 BOE는 대형 패널(TV, 모니터 등 사용됨) 기준 2010년초 시장점유율 약 2% 수준에서 2016년말 약 15% 수준으로 점유율이 7배이상 비약적으로 발전한 모습을 보여주고 있습니다.</b></p> <p>또한 당사 디스플레이 장비/소재 사업의 전방산업인 모바일 기기는 전세계적으로 성장성이 둔화되고 있습니다. <b>2015년까지 스마트폰 성장률은 5%이상이었지만 2016년과 2017년은 5%미만의 성장율을 보일 것으로 예상되고 있습니다.</b> 당사가 영위하고 있는 사업은 디스플레이 소재/장비 사업에 속하며, 전방산업인 <b>디스플레이 산업의 경기변동,모바일 기기의 성장성에 의해 영업 성과가 크게 영향을 받을 수 있습니다.</b></p> <p>* TCU(디스플레이 장비) : 디스플레이 전공정 설비로 노광(빛을 통과시켜 웨이퍼(반도체 물질로 만든 얇은 판)에 회로를 그려 넣는 공정)설비 투입 전에 불규칙한 기판 온도를 일정하게 제어하는 장비입니다.</p> <p>* AUTOCLAVE(디스플레이 장비) : 디스플레이 공정시 필름이 부착된 패널에 온도와 압력을 가하여 기포를 제거해서 불량률 줄여주는 장비입니다.</p> <p>* PET 보호필름(디스플레이 소재) : PET는 합성 석유 소재로서, 강도, 내열성, 내후성(기후 등 외부환경 변화에 견디는 성질), 내약품</p> |

|             |  |
|-------------|--|
| <p>사업위험</p> | <p>성 등이 뛰어나며, 편광판을 보호하는 필름임.</p> <p>* 편광판 : 평면에서 빛을 특정한 방향으로 모아주는 역할을 함.</p> <p>* LCD패널 : 디스플레이의 종류 중 하나인 LCD(액정표시장치) 디스플레이의 패널</p> <p>* 대형 패널 : 디스플레이 패널의 대각선 길이가 30인치 이상인 패널을 뜻하며, TV, 모니터 등에 사용됨. 중소형은 태블릿, 스마트폰 등에 사용됨.</p> <p>* 대형 디스플레이 : 디스플레이의 대각선 길이가 9인치 이상인 경우를 뜻함. 대형 패널과의 차이는 대형 패널은 대형 디스플레이를 제조하기 위한 이전 단계이며, 대형 디스플레이는 대형 패널에 액정 등을 부착한 제품임.</p> <p><b>&lt;나. 주요매출처 편중에 따른 위험&gt;</b></p> <p>당사의 주요 매출처는 삼성SDI입니다. 2016년 기준 당사의 삼성SDI에 대한 매출비중은 50.13%를 차지하고 있습니다. 당사의 주요 매출처가 산업의 주도권을 확보하고 있어 매출처에 종속적인 사업구조를 가지고 있습니다. 삼성SDI에 대한 매출의 존도가 매우 높으므로 주요 고객사인 삼성SDI에 대한 매출(주력매출은 디스플레이 소재에 속한 PET 보호필름으로 삼성SDI가 판매하는 편광판에 사용됨)이 향후 급감하게 되는 경우, 당사의 사업실적은 심각한 부진에 빠질 수 있습니다.</p> <p><b>&lt;다. 장비매출의 변동성에 따른 위험&gt;</b></p> <p>부문별 영업이익을 살펴보면 2016년에는 장비 부문에서 큰 폭의 영업손실(2,987백만원)을 기록하였습니다. 영업손실 원인은 당사가 2013년중 채권단 공동관리 절차에 들어가면서 당사의 신용등급이 크게 떨어졌고, 이에따라 당사 납품 장비의 판매 후 유지보수 서비스 등을 우려한 주요 납품업체들의 발주물량이 크게 감소하였기 때문입니다. 장비 부문 매출은 소재 부문에 비해 변동폭이 크므로 기술이 뒤쳐지거나 경쟁이 심화되는 경우 큰 폭의 매출감소가 지속될 수도 있습니다. 실제 디스플레이 장비의 경우 최근 3년간 지속적으로 매출이 감소(2014년 매출 24,351백만원 대비 2016년 매출 12,628백만원으로 48.14% 감소)하였습니다.</p> |
|             | <p><b>&lt;가. 관리종목 지정위험 및 신주인수권증권의 상장폐지 가능 위험&gt;</b></p>   |

|      |  |
|------|--|
| 회사위험 | <p>당사는 2016년말 현재 자본금이 자본총계를 초과하는 자본잠식 상태이며, 자본잠식률은 41.69%입니다. 따라서 코스닥시장 상장규정(제28조 제1항 제4호 가. 최근 반기말 또는 사업연도말을 기준으로 자본잠식률이 100분의 50 이상인 경우)의 관리종목지정이 우려되고 있습니다. 향후 반기말 또는 사업연도말을 기준으로 자본잠식률 100분의 50이상 등의 사유로 관리종목에 지정되는 경우 코스닥시장 상장규정 제44조의2에 따라 금번 신주인수권부사채의 분리된 신주인수권증권이 상장 후, 상장폐지될 수도 있습니다. 신주인수권증권이 상장폐지되는 경우 환금성이 급격히 떨어져 투자원금의 회수가 어려울 수도 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이 점 유의하시기 바랍니다.</p> <p><b>&lt;나. 기존사업실적 개선 위한 자금조달 차질 위험&gt;</b></p> <p>당사는 2017년 1월 채권단 공동관리절차에서 해제되었고, 신고서 제출일 현재, 태양광사업의 중단 및 매각이 최종완료되면서 향후 태양광사업이 당사의 사업실적에 미치는 영향은 없습니다.</p> <p>당사는 사업실적의 개선을 위해 금번 신주인수권부사채 일반공모로 조달한 자금 중 일부를 도공4호기(디스플레이 소재에 속하는 PET보호필름 생산 목적) 증설 자금 약 37억원으로 사용할 예정입니다. 또한 당사는 금번 신주인수권부사채 일반공모로 조달한 자금 중 약 80억원을 베트남 현지 시설(디스플레이 장비 유지보수 목적) 투자와 관련하여 사용할 예정입니다. 그러나, 자금조달 및 운영에 차질이 빚어지는 경우 기존 사업실적의 개선을 위한 당사의 계획도 차질을 빚을 수 있습니다.</p> <p><b>&lt;다. 청약 미달 가능성 관련 위험&gt;</b></p> <p>금번 신주인수권부사채 일반공모는 일반공모 청약 후 실권분을 대표주관사가 인수하지 않고 미발행하는 모집주선의 방식입니다. 당사의 금번 신주인수권부사채 일반공모가 청약 미달이 발생할 가능성을 배제할 수 없습니다. 만약, 대규모 청약 미달이 발생하는 경우, 신고서 제출일 현재로는 당사의 향후 자금 조달 및 운영상 대응방안은 정해진 바 없습니다.</p> |
|------|--|

|         |  |
|---------|--|
|         | <p><b>&lt;라. 차입금 관련 이자비용 지급 위험&gt;</b></p> <p>당사의 이자비용은 업황 부진으로 2015년을 제외하고 영업손실을 모두 기록하면서 이자보상비율이 (-)을 보이고 있습니다. <b>2016년 이자보상비율은 1,728백만원의 영업손실로 인하여 -0.78을 보이고 있습니다.</b> 이는 당사가 영업손실을 보이면서 영업을 통하여 차입금의 이자비용을 감당하지 못하는 상태임을 의미합니다.</p> <p><b>&lt;마. 매출채권 회수 관련 위험&gt;</b></p> <p>당사의 매출채권회전율은 2015년 기준으로 5.48회로 2015년 플라스틱제조업 업종평균 5.81회 대비로는 낮고 특수 목적용 기계 제조업 업종평균 4.54회 대비로는 높습니다.</p> <p>한편, 당사는 삼성SDI에 대한 매출처 편중이 심화된 모습을 보이고 있습니다. 삼성SDI는 중국 등 해외업체들에 비하여 매출채권의 결제시일이 빠르고, 자금의 회수에 난항을 겪고있지는 않지만 <b>특정 매출처에 대한 편중은 유사시 매출채권의 회수 및 자금 운영상 융통성 측면에서 어려움을 겪을 수도 있습니다.</b></p> |
| 기타 투자위험 | <p>가. 금번 발행되는 오성엘에스티(주) 제20회 신주인수권부사채의 신용등급은 B+(한신평), B(한기평)이며, <b>B+(한신평) 등급은 원리금 지급능력이 결핍되어 투기적이며 불황시에 이자지급이 확실하지 않음을 의미하며, B(한기평) 등급은 원리금 지급확실성이 부족하며, 그 안정성이 가변적이어서 매우 투기적임을 의미합니다.</b> 투자자분들은 투자판단시 이 점 참고하시기 바랍니다.</p> <p>나. 본 사채는 예금자보호법의 적용 대상이 아니고, "자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 제362조 제8항 각호에 따른 금융기관 등이 보증한 것이 아니며, 정부가 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 원리금 상환 불이행에 따른 투자위험은 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 사채는 무보증 공모 신주인수권부사채이며, 본 채권의 원리금 상환을 오성엘에스티(주)가 전적으로 책임지므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.</p> <p>다. 금번 발행되는 신주인수권부사채의 <b>"신주인수권이 분리된</b></p>   |



|  |   |
|--|---|
|  | <p>채권"의 상장 예정일은 2017년 04월 27일입니다.</p> <p>라. 본 신주인수권부사채에 부여된 사채의 조건상 <b>사채발행일 이후 1개월이 되는 날(2017년 05월 27일)부터 신주인수권 행사가 가능</b>하도록 하고 있습니다. 또한 신주인수권부사채의 신주인수권 행사에 있어, 신주의 환금성이 행사 즉시 주어지지 않는 것이며 길게는 1개월까지 신주의 매매에 제약이 있을 수 있습니다. 이에 따라 투자자께서 신주인수권을 행사하시는 시점에서 감당한 주가와, 행사로 인하여 신주를 교부 받게 되는 시점에서 주가가 형성되는 수준 간에 괴리가 발생할 가격 변동 위험이 존재합니다.</p> <p>마. 본 신주인수권부사채는 분리형 신주인수권부사채로서 각 청약자에게 배정된 신주인수권증권의 금액(각 청약자에게 배정된 신주인수권증권의 수량에 행사가액을 곱한 값)은 각 청약자에게 배정된 사채의 발행 금액을 하회할 수 있습니다.</p> |
|--|---|

| [증권신고서 이용 시 유의사항 안내문]  |
|--|
| <p>상기 핵심투자위험은 증권신고서 본문에 기재된 투자위험요소를 주요 항목 위주로 요약한 것이므로 투자위험 전부를 대표하지 않으며, 본문에 기재된 투자위험요소 중 일부 항목이 기재되지 아니할 수 있습니다. 따라서 투자자께서는 반드시 본문 "제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - III. 투자위험요소"를 주의 깊게 검토하신 후 투자판단을 하시기 바랍니다.</p> |

## 2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

회사 :

20

(단위 : 원, 주)

| 채무증권 명칭       | 무보증신주인수권부사채    | 모집(매출)방법 | 일반공모           |
|---------------|----------------|----------|----------------|
| 권면총액          | 24,000,000,000 | 모집(매출)총액 | 24,000,000,000 |
| 발행가액          | 10,000         | 권면이자율    | 2.00           |
| 발행수익률         | 5.00           | 상환기일     | 2022년 04월 27일  |
| 원리금<br>지급대행기관 | 우리은행 신방동지점     | (사채)관리회사 | 한화투자증권(주)      |

|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| 신용등급<br>(신용평가기관) | B+ (한국신용평가) / B (한국기업평가) |
|------------------|--------------------------|

| 인수인 |   | 증권의<br>종류 | 인수수량 | 인수금액 | 인수대가 | 인수방법 |
|-----|---|-----------|------|------|------|------|
| -   | - | -         | -    | -    | -    | -    |

| 청약기일                          | 납입기일          | 청약공고일         | 배정공고일         | 배정기준일 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------|
| 2017년 04월 24일 ~ 2017년 04월 25일 | 2017년 04월 27일 | 2017년 04월 21일 | 2017년 04월 27일 | -     |

| 자금의 사용목적 |                |
|----------|----------------|
| 구 분      | 금 액            |
| 시설자금     | 10,000,000,000 |
| 운영자금     | 14,000,000,000 |
| 발행제비용    | 217,463,300    |

【국내발행 외화채권】

| 표시통화 | 표시통화기준<br>발행규모 | 사용<br>지역 | 사용<br>국가 | 원화 교환<br>예정 여부 | 인수기관명 |
|------|----------------|----------|----------|----------------|-------|
| -    | -              | -        | -        | -              | -     |

|              |        |   |                 |        |                                  |
|--------------|--------|---|-----------------|--------|----------------------------------|
| 보증을<br>받은 경우 | 보증기관   | - | 지분증권과<br>연계된 경우 | 행사대상증권 | 오성엘에스티(주)<br>기명식 보통주식            |
|              | 보증금액   | - |                 | 권리행사비율 | 100                              |
| 담보 제공의<br>경우 | 담보의 종류 | - |                 | 권리행사가격 | 761                              |
|              | 담보금액   | - |                 | 권리행사기간 | 2017년 05월 27일 ~<br>2022년 03월 27일 |

| 매출인에 관한 사항 |            |              |       |              |
|------------|------------|--------------|-------|--------------|
| 보유자        | 회사와의<br>관계 | 매출전<br>보유증권수 | 매출증권수 | 매출후<br>보유증권수 |
| -          | -          | -            | -     | -            |

|                  |                                   |      |     |
|------------------|-----------------------------------|------|-----|
| 【주요사항보고서】        | 주요사항보고서(신주인수권부사채권발행결정)-2017.03.31 |      |     |
| 【파생결합사채<br>해당여부】 | 기초자산                              | 옵션종류 | 만기일 |
| N                | -                                 | -    | -   |

|              |  |
|--------------|--|
| <p>【기 타】</p> | <p>▶ "본 사채"의 권면이자율 연 2.00%는 표면이율을 의미하며, 발행 수익률 연 5.00%은 만기보장수익률(YTM)을 의미합니다</p> <p>▶ 조기상환일에 상환할 채권의 조기상환수익률(YTP) 및 만기까지 보유한 채권의 만기보장수익률(YTM)은 3개월 복리 연 5.00%로 합니다.</p> <p>▶ 조기상환청구권(Put Option)에 관한 사항: 사채권자는 "본 사채"의 발행일로부터 1년 6개월이 경과하는 날 및 이후 매 6개월이 되는 날에 "본 사채"의 상환을 청구할 수 있습니다. 사채권자가 조기상환청구권을 행사할 수 있는 조기상환기일 및 각 조기상환기일에 적용되는 조기상환율은 다음과 같습니다.</p> <p style="text-align: center;">- 다 음 -</p> <p>2018년 10월 27일에 104.6429%, 2019년 04월 27일에 106.2691%, 2019년 10월 27일에 107.9362%, 2020년 04월 27일에 109.6452%, 2020년 10월 27일에 111.3972%, 2021년 04월 27일에 113.1933%, 2021년 10월 27일에 115.0346%.</p> <p>▶ "본 사채"는 "신주인수권증권"과 "신주인수권이 분리된 채권"이 각각 상장되어 유통되는 분리형 신주인수권부사채이며, "신주인수권이 분리된 채권"의 상장예정일은 2017년 04월 27일, "신주인수권증권"의 상장예정일은 2017년 05월 16일입니다.</p> <p>▶ "신주인수권이 분리된 채권"은 공사채등록법에 의거 사채를 등록발행하며, 사채권을 발행하지 아니하며, "신주인수권증권"은 실물발행되며, 권종을 1주인수권, 5주인수권, 10주인수권, 50주인수권, 100주인수권, 500주인수권, 1,000주인수권 및 10,000주인수권의 8종으로 합니다. 신주인수권에 관한 사항은 본 신고서 중 "제1부 모집 또는 매출에 관한사항 - II. 증권의 주요 권리내용"을 참고하여 투자에 유의하시기 바랍니다.</p> <p>▶ 공사채등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권 발행을 청구할 수 있습니다. 단 "신주인수권증권"은 실물 발행되므로 등록청구 대상에서 제외됩니다.</p> <p>▶ 위의 발행가액은 액면금액 10,000원당 가액입니다.</p> <p>▶ 발행제비용은 자체자금을 통해 조달할 예정입니다.</p> <p>▶ 상기 청약기일 및 청약공고일은 일반공모의 청약일 및 청약공고일이며, 공고는 홈페이지(<a href="http://www.osunglst.com">www.osunglst.com</a>)에 게재될 예정입니다.</p> <p>▶ 상기 권리행사가격은 확정 행사가액입니다.</p> <p>▶ 증권신고서의 효력 발생 유·무에 따라 본사채의 공모일정이 변경될 수 있습니다.</p> <p>▶ 자세한 본 사채의 모집 또는 매출에 관한 일반사항은 "제1부 모</p> |
|--------------|--|

|  |                              |
|--|------------------------------|
|  | 집 또는 매출에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다. |
|--|------------------------------|

# 제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

## I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

### 1. 공모 개요

#### 가. 공모 개요

회 차 : 20

(단위 : 원)

| 항 목             |                | 내 용  |
|-----------------|----------------|--|
| 사 채의 명칭         |                | 제 20회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채  |
| 구 분             |                | (1) 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채<br>(2) 분리형 신주인수권부사채<br>(3) 현금납입 및 사채대용납입형 신주인수권부사채   |
| 권 면 총 액         |                | 24,000,000,000   |
| 할 인 율(%)        |                | -  |
| 발행수익율(%)        |                | 5.00   |
| 모집 또는 매출가액      |                | 각 사채권면금액의 100%   |
| 모집 또는 매출총액      |                | 24,000,000,000   |
| 각 사채의 금액        |                | "본 사채"는 공사채등록법에 의거 등록발행하므로, 실물채권을 발행하지 않고 등록필증으로 갈음합니다. 단, 신주 인수권증권은 실물발행되며, 권종을 1주인수권, 5주인수권, 10주인수권, 50주인수권, 100주인수권, 500주인수권, 1,000주인수권 및 10,000주인수권의 8종으로 합니다.   |
| 이자율             | 연리이자율(%)       | 2.00   |
|                 | 변동금리부<br>사채이자율 | -  |
| 이자지급 방법<br>및 기한 | 이자지급 방법        | "본 사채" 발행일로부터 원금상환기일 전일까지 계산하여 매 3개월마다 표면이율을 적용한 연간 이자의 1/4씩 후 급하며 이자지급기일은 아래와 같습니다. 다만, 이자지급기일이 은행휴업일인 경우에는 그 다음 영업일에 이자를 지급하고 이자지급기일 이후의 이자는 계산하지 아니합니다.   |
|                 | 이자지급 기한        | 2017년 07월 27일, 2017년 10월 27일, 2018년 01월 27일, 2018년 04월 27일,<br>2018년 07월 27일, 2018년 10월 27일, 2019년 01월 27일, 2019년 04월 27일,<br>2019년 07월 27일, 2019년 10월 27일, 2020년 01월 27일, 2020년 04월 27일,<br>2020년 07월 27일, 2020년 10월 27일, 2021년 01월 27일, 2021년 04월 27일,<br>2021년 07월 27일, 2021년 10월 27일, 2022년 01월 27일, 2022년 04월 27일 |
| 신용평가 등급         | 평가회사명          | 한국신용평가 / 한국기업평가  |
|                 | 평가일자           | 2017년 04월 06일 / 2017년 4월 07일   |
|                 | 평가결과등급         | B+ / B   |
| 대표주관회사          |                | 이베스트투자증권(주)  |
|                 |                | (1) 만기상환<br>만기까지 보유하고 있는 "본 사채"의 원금에 대하여는 2022년 04월 27일에 원금의 116.9222%로 일시상환하되, 원 미만을 절사합니다. 다만, 상환기일이 은행의 휴업일에 해당하는 경우 그 다음 영업일을 상환기일로 하고, 상환기 일 이후에는 이자를 계산하지 아니합니다.   |
|                 |                | (2) 사채권자의 조기상환청구권(Put Option)에 관한 사항<br>사채권자는 "본 사채"의 발행일로부터 1년 6개월이 경과하는 날 및 이후 매 6개월이 되는 날에 "본 사채"의 상환을 청구할 수 있습니다. 다만, 조기상환기일이 은행의 휴업일에 해당하는 경우 그 다음 영업일을 상환기일로 하고, 상환기일 이후에는 이자를 계산하지 아니합니다. 사채권자가 조기상환청구권을 행사할 수 있는 조기상환기일 및 각 조기상환기일에 적용되는 조기상환율은 다음과 같습니다.<br>- 다 음 -   |

| 항 목                                       |         | 내 용  |
|---|---------|--|
| 상환방법<br>및 기한                              | 상 환 방 법 | <p>2018년 10월 27일에 104.6429%, 2019년 04월 27일에 106.2691%,<br/>2019년 10월 27일에 107.9362%, 2020년 04월 27일에 109.6452%,<br/>2020년 10월 27일에 111.3972%, 2021년 04월 27일에 113.1933%,<br/>2021년 10월 27일에 115.0346%</p> <p>가. 조기상환청구금액 : 각 권면금액의 100%<br/>나. 청구기간 및 청구방법 : 각 조기상환일 60일전부터 30일전까지의 기간에 "발행회사"에 서면통지의 방법으로 조기상환을 청구합니다.<br/>다. 청구장소 : 오성엘에스티 주식회사<br/>라. 지급장소 : 우리은행 신방동지점<br/>마. 지급금액 : 각 권면금액에 상기 (2)호에 명기된 조기상환율을 적용한 금액을 일시상환하되 원 미만은 절사합니다. 다만, 조기상환일이 은행 휴업일에 해당하는 경우 그 다음 영업일을 상환기일로 하고, 상환기일 이후에는 이자를 계산하지 아니합니다.<br/>바. 사채의 원금전액이 조기상환되더라도 신주인수권증권에는 영향을 미치지 아니하며, 위에 따라 "본 사채"의 원금 일부 또는 전부를 상환하는 경우 "발행회사"는 해당 사채의 조기상환에 관한 사항을 "한국예탁결제원"에 통보하여야 합니다.</p>   |
|   | 상 환 기 한 | 2022년 04월 27일  |
| 권리행사로 인해 발행되는<br>지분증권의 종류 및 내용            |         | 오성엘에스티(주) 기명식 보통주  |
| <p>행사가액, 행사비용, 행사기간<br/>등 신주인수권의 조건요약</p> |         | <p>1) 행사가액 : 761원<br/>"본 사채" 발행을 위한 "발행회사"의 최초 이사회결의일(2017년 03월 31일) 전일을 기산일로 하여 소급하여 산정한 다음 각목의 가격 중 가장 낮은 가격을 기준주가로 하여, 기준주가의 100%에 해당하는 가격을 행사가액으로 하되, 호가단위 미만을 절사합니다. 단 "행사가액"이 "발행회사"의 보통주의 액면가 미만일 경우에는 "발행회사"의 보통주의 액면가를 "행사가액"으로 합니다.<br/>가. "발행회사"의 보통주의 1개월 "가중산술평균주가"(그 기간 동안 한국거래소에서 거래된 해당 종목의 총 거래금액을 총 거래량으로 나눈 가격을 말합니다. 이하 같습니다). 1주일 "가중산술평균주가" 및 최근일 "가중산술평균주가"를 산술평균한 가격<br/>나. "발행회사"의 보통주의 최근일 "가중산술평균주가"<br/>다. "발행회사"의 보통주의 "본 사채" 청약기간 개시일 전 제3거래일 "가중산술평균주가"</p> <p>2) 행사비용<br/>가. "본 사채"는 분리형 신주인수권부사채로 "현금납입" 또는 "사채대용납입" 모두 가능합니다.<br/>나. 최초 발행되는 분리된 신주인수권증권의 행사비용은 100%로, 신주인수권증권 1주당 주식 1주의 "신주인수권"을 갖습니다.<br/>다. 행사가액 조정에 따라 "신주인수권증권"의 "행사비용"은 변경될 수 있으며, 이 경우 변경된 "행사비용"로 발행되는 주식의 발행가액의 합계액은 "본 사채" 발행가액의 합계액의 100%를 초과할 수 없습니다. 단, "본 사채"는 각 청약자에게 개별 배정되며, 행사청구 시 소수점 이하의 단수주에 대해서는 배정하지 않고 미발행되므로, 각각 배정된 신주인수권 행사로 인해 발행되는 주식의 발행가액의 총합계액은 "본 사채"의 발행가액의 합계액에 미달될 수 있습니다.<br/>라. 동일인이 2 이상의 신주인수권증권으로 신주인수권 행사청구 시에는 행사비용을 반영하여 산정한 각 "신주인수권증권"에 부여된 "신주인수권"을 합산하되, 합산 후 소수점 이하의 신주인수권은 절사합니다.</p> <p>3) 행사가액의 조정<br/>가. 신주인수권증권을 소유한 자가 신주인수권 행사청구를 하기 전에 발행회사가 주식배당, 준비금의 자본전입, 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자 등을 함으로써 주식을 발행하는 경우에는 아래와 같이 신주인수권 행사가격을 조정한다. 단, 유상증자를 병행 실시하는 경우, 유상증자의 1주당 발행가격이 조정 전 행사가격을 상회하는 때에는 유상증자에 의한 신발행주식수는 행사가격 조정에 적용하지 아니하고 무상증자에 의한 신발행주식수만 적용한다.<br/>조정후 행사가격 = 조정전 행사가격 × <math>\frac{[A+(B \times C/D)]}{(A+B)}</math><br/>A: 기발행주식수<br/>B: 신발행주식수<br/>C: 1주당 발행가격<br/>D: 시가<br/>다만, 위 산식 중 "기발행주식수"는 당해 조정사유가 발생하기 직전일 현재의 발행주식 총수로 하며, 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행할 경우 "신발행주식수"는 당해 사채 발행시 전환가격으로 전부 주식으로 전환되거나 당해 사채 발행시 행사가격으로 신주인수권이 전부 행사될 경우에 발행될 주식의 수로 한다. 또한, 위 산식 중 "1주당 발행가격"은 주식분할, 무상증자, 주식배당의 경우에는 영(0)으로 하고, 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행할 경우에는 당해 사채 발행시 전환가격 또는 행사가격으로 하며, 위 산식에서 "시가"라 함은 "증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정"에서 규정하는 발행가액 산정의 기준이 되는 기준주가 또는 이론권리락주가(유상증자 이외의 경우에는 조정사유 발생 전일을 기산일로 하여 계산한 기준주가)로 한다. 본호에 의한 조정후 행사가격의 원단위 미만은 절사한다.<br/>나. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 행사가격의 조정이 필요한 경우에는 당해 합병 또는 자본의</p> |

| 항 목           |       | 내 용  |
|---------------|-------|--|
|               |       | <p>감소 직전에 “신주인수권증권”이 행사되어 전액 주식으로 인수되었더라면 “신주인수권증권” 소지자가 가질 수 있었던 동일한 효과가 날 수 있도록 조정한다. 혹은 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등의 경우에는 각각 그 비율을 고려하여 행사가격을 조정한다.</p> <p>다. 단, 위 나.의 조정사유 중 감자 및 주식병합의 경우에 있어서는, 감자 및 주식병합 등을 위한 주주총회 결의일 전일을 기산일로 하여 “증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정” 제 5-22조 제1항 본문의 규정에 의하여 산정(제3호는 제외한다)한 가액(이하 “산정가액”이라 한다)이 액면가액 미만이면서 기산일 전에 행사가격을 액면가액으로 이미 조정한 경우(행사가격을 액면가액 미만으로 조정할 수 있는 경우는 제외한다)에는 조정 후 행사가격은 산정가액을 기준으로 감자 및 주식병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향 조정한 가액 이상으로 조정한다.</p> <p>라. 위 가., 나.와는 별도로 “본 사채” 발행 후 매3개월이 경과한 날(2017년 07월 27일, 2017년 10월 27일, 2018년 01월 27일, 2018년 04월 27일, 2018년 07월 27일, 2018년 10월 27일, 2019년 01월 27일, 2019년 04월 27일, 2019년 07월 27일, 2019년 10월 27일, 2020년 01월 27일, 2020년 04월 27일, 2020년 07월 27일, 2020년 10월 27일, 2021년 01월 27일, 2021년 04월 27일, 2021년 07월 27일, 2021년 10월 27일, 2022년 01월 27일)을 행사가격 조정일로 하고, 각 행사가격 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술평균주가 중 낮은 가격이 해당 조정일 직전일 현재의 행사가격보다 낮은 경우 동 낮은 가격을 새로운 행사가격으로 한다. 단, 행사가격의 최저 조정한도는 “본 사채” 발행 당시 행사가격의 70%이상으로 한다(단, 조정일 전에 신주의 할인발행 또는 감자 등의 사유로 행사가격을 이미 조정한 경우에는 이를 감안하여 산정한다.)</p> <p>마. 위 가. 내지 라.에 의하여 조정된 행사가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 행사가격으로 하며, 각 신주인수권부사채에 부여된 신주인수권의 행사로 인하여 발행할 주식의 발행가액의 합계액은 각 신주인수권부사채의 발행가액을 초과할 수 없다.</p> <p>바. 본 항에 의한 조정 후 행사가격 중 원단위 미만은 절상한다.</p> <p>4) 신주인수권 행사기간<br/>사채발행일 이후 1개월되는 날(2017년 05월 27일)부터 "본 사채" 만기일 1개월 전일(2022년 03월 27일)까지로 하며, 이 기간 내에 신주인수권을 행사하지 아니하면 "본 사채"의 신주인수권증권에 의한 신주인수권은 소멸됩니다.</p> <p>5) 신주인수권 행사청구를 받을 장소 : 국민은행 증권대행부</p> |
| 납 입 기 일       |       | 2017년 04월 27일  |
| 등 록 기 관       |       | 한국예탁결제원  |
| 원리금<br>지급대행기관 | 회 사 명 | 우리은행 신방동지점   |
| 기타사항          |       | <p>▶ "본 사채"의 권면이자율 연 2.00%는 표면이율을 의미하며, 발행수익률 연 5.00%은 만기보장수익률(YTM)을 의미합니다.</p> <p>▶ 조기상환일에 상환할 채권의 조기상환수익률(YTP) 및 만기까지 보유한 채권의 만기보장수익률(YTM)은 3개월 복리 연 5.00%로 합니다.</p> <p>▶ 조기상환청구권(Put Option)에 관한 사항: 사채권자는 "본 사채"의 발행일로부터 1년 6개월이 경과하는 날 및 이후 매 6개월이 되는 날에 "본 사채"의 상환을 청구할 수 있습니다. 사채권자가 조기상환청구권을 행사할 수 있는 조기상환기일 및 각 조기상환기일에 적용되는 조기상환율은 다음과 같습니다.</p> <p style="text-align: center;">- 다 음 -</p> <p>2018년 10월 27일에 104.6429%, 2019년 04월 27일에 106.2691%,<br/>2019년 10월 27일에 107.9362%, 2020년 04월 27일에 109.6452%,<br/>2020년 10월 27일에 111.3972%, 2021년 04월 27일에 113.1933%,<br/>2021년 10월 27일에 115.0346%</p> <p>▶ "본 사채"는 "신주인수권증권"과 "신주인수권이 분리된 채권"이 각각 상장되어 유통되는 분리형 신주인수권부사채이며, "신주인수권이 분리된 채권"의 상장예정일은 2017년 04월 27일, "신주인수권증권"의 상장예정일은 2017년 05월 16일 임니다.</p> <p>▶ "신주인수권이 분리된 채권"은 공시채등록법에 의거 사채를 등록발행하며, 사채권을 발행하지 아니하며, "신주인수권증권"은 실물발행되며, 권종을 1주인수권, 5주인수권, 10주인수권, 50주인수권, 100주인수권, 500주인수권, 1,000주인수권 및 10,000주인수권의 8종으로 합니다. 신주인수권에 관한 사항은 본 신고서 중 "제1부 모집 또는 매출에 관한사항 - II. 증권"의 주요 권리내용"을 참고하여 투자에 유의하시기 바랍니다.</p> <p>▶ 공시채등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권 발행을 청구할 수 있습니다. 단 "신주인수권증권"은 실물 발행되므로 등록청구 대상에서 제외됩니다.</p> <p>▶ 위의 발행가액은 액면금액 10,000원당 가액입니다.</p> <p>▶ 발행제비용은 자체자금을 통해 조달할 예정입니다.</p> <p>▶ 상기 청약기일 및 청약공고일은 일반공모의 청약일 및 청약공고일이며, 공고는 홈페이지(<a href="http://www.osungst.com">www.osungst.com</a>)에 게재될 예정입니다.</p> <p>▶ 상기 권리행사가격은 확정 행사가액입니다.</p> <p>▶ 증권신고서의 효력 발생 유·무에 따라 본사채의 공모일정이 변경될 수 있습니다.</p> <p>▶ 자세한 본 사채의 모집 또는 매출에 관한 일반사항은 "제1부 모집 또는 매출에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.</p>                |

## 나. 공모일정 등에 관한 사항

당사는 2017년 03월 31일 일반공모방식 신주인수권부사채 발행을 결의하였으며, 이와 관련된 주요 일정은 다음과 같습니다.

| 일자            | 공모 절차               | 비 고       |
|---------------|---------------------|-----------|
| 2017년 03월 31일 | 이사회결의               | -         |
| 2017년 04월 19일 | 행사가액 확정             | 청약일전 3거래일 |
| 2017년 04월 21일 | 일반공모 청약공고           | 홈페이지 공고   |
| 2017년 04월 24일 | 일반공모 청약             | -         |
| 2017년 04월 25일 |                     |           |
| 2017년 04월 27일 | 환불 및 납입             | -         |
| 2017년 04월 27일 | 신주인수권이 분리된 채권 상장에정일 | -         |
| 2017년 05월 16일 | 신주인수권증권 상장에정일       | -         |

주1) 상기 일정은 증권신고서 제출일 현재 기준 일정으로 본 증권신고서의 심사과정에서 정정요구가 부과될 수 있으며, 정정요구 부과시 동 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다. 또한 관계기관과의 협의에 따라 일정이 변경될 수 있습니다.

## 2. 공모방법

[모집방법: 일반공모]

[회차 : 20]

(단위 : 원)

| 모집대상 | 모집금액 및 비율      |         | 비고   |
|------|----------------|---------|------|
|      | 모집금액           | 모집비율(%) |      |
| 일반공모 | 24,000,000,000 | 100%    | 모집주선 |

주1) 모집금액은 권면총액 기준입니다.

주2) 본 사채의 모집은 모집주선방식에 의한 것입니다. 본 사채의 모집주선회사는 이베스트투자증권(주)입니다. 모집주선은 "증권 인수업무에 관한 규정" 제2조에 의거하여 인수에 해당하지 않는 바, 모집주선회사인 이베스트투자증권(주)는 인수인으로서의 책임을 지지 않으며 인수인이 아닌 모집주선회사로서의 역할만을 수행합니다.



### 3. 공모가격 결정방법

#### 가. 공모가격에 관한 사항

본 신주인수권부사채는 표면금리 연 2.00%, 만기까지 보유한 사채에 대하여는 만기 보장수익률 3개월 복리 연 5.00%를 적용하여 각 사채 권면금액의 100%로 액면발행 합니다.

#### 나. 신주인수권의 가치산정에 관한 사항

당사 및 본 신주인수권부사채 발행의 주관회사는 본 신주인수권부사채의 신주인수권 가치산정을 위한 분석을 실시하였습니다. 기본분석은 블랙-숄츠의 옵션가격결정모형을 이용하였으며, 아래에 제시된 본 신주인수권부사채의 신주인수권 가치는 본 신주인수권부사채 발행을 위한 이사회결의 직전 영업일(2017년 03월 30일)을 기준으로 분석되었으므로, 실제 가치는 사채발행 후 변동될 수 있음을 투자시 유의하시기 바랍니다.

#### (1) 가치산정의 목적

오성엘에스티(주) 제20회 무보증 공모 분리형 신주인수권부사채의 신주인수권 이론 가치 산출

#### (2) 발행조건

| 신주인수권<br>가격 결정변수 | 신주인수권 가격 결정변수의 내용   | 비고  |
|------------------|---|-----|
| 기초자산             | 오성엘에스티(주) 보통주 (A052420)   | -   |
| 기초자산 가격          | 755원  | 주1) |
| 행사가액             | 761원  | 주2) |
| 변동성              | ① KOSDAQ 및 해당기업 20영업일(1개월)의 역사적 변동성 사용<br>② KOSDAQ 및 해당기업 60영업일(3개월)의 역사적 변동성 사용<br>③ KOSDAQ 및 해당기업 120영업일(6개월)의 역사적 변동성 사용<br>④ KOSDAQ 및 해당기업 250영업일(1년)의 역사적 변동성 사용 | 주3) |

주1) 기초자산 가격: 최초 이사회결의일 전일인 2017년 03월 30일 오성엘에스티(주)의 보통주 종가를 현재가로 사용하였습니다.

주2) 행사가액: 본 사채 발행을 위한 이사회결의일(2017년 03월 31일) 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급하여 산정한 다음 각목의 가액 중 가장 낮은 가액을 기준주가로 하여, 기준주

가의 100%에 해당하는 가액을 행사가액으로 하되, 호가 단위 미만은 절상하였습니다.

가. 오성엘에스티(주)의 보통주의 1개월 "가중산술평균주가"(그 기간 동안 한국거래소에서 거래된 해당 종목의 총 거래금액을 총 거래량으로 나눈 가격을 말한다. 이하 같다), 1주일 "가중산술평균주가" 및 최근일 "가중산술평균주가"를 산술평균한 가액

나. 오성엘에스티(주)의 보통주의 최근일 "가중산술평균주가"

주3) (3) 변동성 참조

(3) 변동성: 변동성이 높을수록 신주인수권 가치는 상승합니다.

| 구분          | 역사적변동성    |               |
|-------------|-----------|---------------|
|             | KOSDAQ 지수 | 오성엘에스티(주) 보통주 |
| 20영업일(1개월)  | 8.304%    | 58.211%       |
| 60영업일(3개월)  | 9.689%    | 114.667%      |
| 120영업일(6개월) | 16.200%   | 86.089%       |
| 250영업일(1년)  | 15.017%   | 78.589%       |

자료: Bloomberg, Historical Volatility Table

- KOSDAQ 지수: KOSDAQ Index

- 오성엘에스티(주) 보통주: 052420 KOSDAQ Equity

주) 20영업일(1개월) 기간 : 2017년 03월 30일 기준 최근 20영업일

60영업일(3개월) 기간 : 2017년 03월 30일 기준 최근 60영업일

120영업일(6개월) 기간: 2017년 03월 30일 기준 최근 120영업일

250영업일(1년) 기간 : 2017년 03월 30일 기준 최근 250영업일

(4) 조건별 신주인수권의 이론가치

① KOSDAQ 지수

| 구분         | 1개월    | 3개월    | 6개월     | 1년      |
|------------|--------|--------|---------|---------|
| 역사적 변동성    | 8.304% | 9.689% | 16.200% | 15.017% |
| 신주인수권 이론가격 | 87     | 95     | 135     | 128     |
| 행사가 대비     | 11.43% | 12.48% | 17.74%  | 16.82%  |

② 오성엘에스티(주) 보통주

| 구분         | 1개월     | 3개월      | 6개월     | 1년      |
|------------|---------|----------|---------|---------|
| 역사적 변동성    | 58.211% | 114.667% | 86.089% | 78.589% |
| 신주인수권 이론가격 | 381     | 610      | 512     | 480     |

| 구분     | 1개월    | 3개월    | 6개월    | 1년     |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| 행사가 대비 | 50.07% | 80.16% | 67.28% | 63.07% |

#### (5) 가치산정 결과

① 가치분석을 실시한 신주인수권은 주식에 대한 미국형 콜옵션의 일종이며, 무배당 주식에 대한 미국형 콜옵션의 경우 이론적으로는 만기전에 권리를 행사하지 않으므로, 미국형 콜옵션의 가치는 유럽형 콜옵션의 가치와 동일합니다.

② 실제 신주인수권의 경우 신주인수권 행사시 희석(Dilution) 효과가 나타나기 때문에 신주인수권의 이론가치가 하락할 수 있습니다. 금번의 분석에서는 희석효과를 객관적으로 측정할 수가 없어, 희석효과를 고려하지 않았습니다.

③ 금번의 신주인수권 가치분석에서는 분석의 편의상 배당을 고려하지 않았습니다. 배당을 고려할 경우, 배당으로 인해 배당락일에 주가가 하락하기 때문에, 배당의 지급은 신주인수권(콜옵션)의 가치를 하락시킵니다.

④ 블랙-숄즈 옵션가격결정모형을 기준으로 하여 상기한 자료 중 변동성을 KOSDAQ 지수의 최근 20영업일간의 역사적 변동성(8.304%)을 사용하여 본 신주인수권부사채 신주인수권의 이론가치를 산정한 결과 87원이 산출되었으며, 동 금액을 본 신주인수권부사채 신주인수권의 가치로 산정하였습니다. (신주인수권의 가치를 보수적으로 산정하기 위해, 상기 지수(주가)-기간별 변동성 중 가장 낮은 변동성을 보이는 KOSDAQ 지수의 최근 20영업일간 변동성을 이용하여 신주인수권의 이론가치를 산정하였습니다.)

단, 이는 가정에 의해 산출된 이론상의 금액으로, 신주인수권증권의 상장 후 시장에서의 실제 거래 가격과는 차이가 있을 수 있으며, 또한, 신용위험을 반영하여 신주인수권의 가치를 산정할 경우 신주인수권의 가치가 상이하게 산출될 수 있으니 투자에 유의하여 주시기 바랍니다.

## 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

### 가. 청약방법

1) 청약자는 소정의 청약서 2통에 필요한 사항을 기입날인하여 청약증거금과 함께

청약취급처에서 청약합니다.

2) 청약자는 "금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률"의 규정에 의한 실명확인이 된 계좌를 통하여 청약을 하거나 별도로 실명확인을 하여야 합니다.

3) 청약자의 청약시 한 개의 청약처의 복수청약은 불가능합니다. 단, 집합투자기구 중 운용주체가 다른 펀드는 제외로 합니다.

**【청약취급처별 청약 방법 총괄】**

| 구 분      |        | 이베스트투자증권(주)              |
|----------|--------|--------------------------|
| 청약 자격 제한 |        | 청약 당일 이베스트투자증권(주) 계좌 보유자 |
| 청약<br>방식 | 영업점 내방 | O                        |
|          | HTS    | O                        |
|          | 홈페이지   | O                        |
|          | 유선청약   | O                        |

**【청약 유형별 청약방법】**

| 청약방법             | 청약절차  |
|------------------|---|
| 내점청약             | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 투자설명서 교부방법 : 이베스트투자증권(주) 본/지점에서 교부 및 투자설명서 거부확인서 제출</li> <li>- 지점에 방문하여 청약하는 경우, 투자설명서를 교부받은 후 투자설명서 교부확인서를 소정의 양식에 직접 작성한 후 청약업무를 진행할 수 있습니다.</li> <li>- 본 청약에 참여하고자 하는 투자자는 청약전 반드시 투자설명서를 교부받은 후 교부확인서에 서명하여야 하지만, 투자설명서를 교부받지 않고자 할 경우, 투자설명서 수령거부의사를 반드시 서면으로 표시하여야 합니다.</li> </ul> |
| 홈페이지<br>또는 HTS청약 | 홈페이지 및 HTS를 이용해 청약하는 경우, 청약 화면에 추가된 투자설명서 다운로드 및 투자설명서 교부확인란에 체크가 선행되어야 청약업무 진행이 가능합니다.   |

| 청약방법   | 청약절차  |
|--|---|
| <p>유선청약<br/>(지점 및 고객<br/>만족센터)<br/>*본인만 가능</p> | <p>수령희망 : 전자문서 수신 동의(녹취) 후 투자설명서를 이메일 등을 통해 발송합니다. 그 후 수신 확인이 된 다음 유선청약이 가능</p> <p>수령거부 : 투자설명서 수령 거부확인 관련사항 고지 및 녹취 후 유선청약이 가능</p> |

#### 4) 투자설명서의 교부 및 확인절차

##### [투자설명서 교부]

(1) "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"에 따라, 동법 제124조에 의거, 금번 청약에 참여하시는 투자자께서는 투자설명서를 의무적으로 교부받으셔야 합니다.

(2) 금번 청약에 참여하시는 투자자께서는 (동법 제9조 제5항에 규정된 전문투자자 및 동법 시행령 제132조에 따라 투자설명서의 교부가 면제되는자 제외) 청약하시기 전, 본 투자설명서의 교부에 대한 확인 등의 절차를 수행하지 아니하면, 금번 사채발행을 위한 청약에 참여하실 수 없음에 유의하시기 바랍니다.

(3) 투자설명서의 교부를 원하지 않으시는 경우, 동법 시행령 제132조에 의거, 투자설명서 수령거부 의사표시는 서면, 전화, 전신, 모사전송, 전자우편 및 이와 유사한 전자통신, 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법 등으로 하여야 합니다.

##### [ 교부장소 및 교부방법 ]

| 구분   | 교부방법   | 교부일시  |
|------|--|---|
| 일반청약 | <p>1),2)를 병행</p> <p>1) 이베스트투자증권 본·지점에서 교부</p> <p>2) 이베스트투자증권 홈페이지나 HTS 및 e-mail에서 교부</p> | <p>1) 이베스트투자증권 본·지점 : 효력발생일 익영업일부터 청약종료일까지</p> <p>2) 이베스트투자증권 홈페이지나 HTS 및 e-mail에서 다운로드 청약 : 효력발생일 익영업일부터 청약종료일까지</p> |

(1) 투자설명서 교부를 받지 않거나, 수령거부의사를 서면, 전화, 전신, 모사전송, 전

자우편 및 이와 유사한 전자통신, 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법 등으로 표시하지 않을 경우 본 청약에 참여할 수 없습니다.

(2) 단, 전자문서(홈페이지 및 HTS 사용시) 방법으로 투자설명서를 교부받고자하는 투자자는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 제124조의 제1항 각호의 요건을 모두 충족하여야 합니다.

### (3) 투자설명서 교부 의무의 주체

금번 청약에 대한 투자설명서 교부 의무는 발행회사인 오성엘에스티(주)와 모집주선회사인 이베스트투자증권(주)가 모두 부담합니다. 다만, 투자설명서 교부의 효율성 제고를 위해 실제 투자설명서 교부는 청약취급처인 이베스트투자증권(주)의 본·지점, 홈페이지 및 HTS를 통하여 상기와 같은 방법으로 수행합니다.

### ※ 관련법규

#### 【자본시장과 금융투자업에 관한 법률】

##### 제9조 (그 밖의 용어의 정의)

⑤ 이 법에서 "전문투자자"란 금융투자상품에 관한 전문성 구비 여부, 소유자산규모 등에 비추어 투자에 따른 위험감수능력이 있는 투자자로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다. 다만, 전문투자자 중 대통령령으로 정하는 자가 일반투자자와 같은 대우를 받겠다는 의사를 금융투자업자에게 서면으로 통지하는 경우 금융투자업자는 정당한 사유가 있는 경우를 제외하고는 이에 동의하여야 하며, 금융투자업자가 동의한 경우에는 해당 투자자는 일반투자자로 본다. <개정 2009.2.3>

1. 국가
2. 한국은행
3. 대통령령으로 정하는 금융기관
4. 주권상장법인. 다만, 금융투자업자와 장외파생상품 거래를 하는 경우에는 전문투자자와 같은 대우를 받겠다는 의사를 금융투자업자에게 서면으로 통지하는 경우에 한한다.
5. 그 밖에 대통령령으로 정하는 자

제124조 (정당한 투자설명서의 사용) ① 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그 밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외한다)에게 제123조에 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하

여서는 아니 된다. 이 경우 투자설명서가 제436조에 따른 전자문서의 방법에 따르는 때에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 때에 이를 교부한 것으로 본다.

1. 전자문서에 의하여 투자설명서를 받는 것을 전자문서를 받을 자(이하 "전자문서수신자"라 한다)가 동의할 것
2. 전자문서수신자가 전자문서를 받을 전자전달매체의 종류와 장소를 지정할 것
3. 전자문서수신자가 그 전자문서를 받은 사실이 확인될 것
4. 전자문서의 내용이 서면에 의한 투자설명서의 내용과 동일할 것

#### 【자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령】

제11조 (증권의 모집·매출) ① 법 제9조제7항 및 제9항에 따라 50인을 산출하는 경우에는 청약의 권유를 하는 날 이전 6개월 이내에 해당 증권과 같은 종류의 증권에 대하여 모집이나 매출에 의하지 아니하고 청약의 권유를 받은 자를 합산하되, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 제외한다.

1. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 전문가
  - 가. 제10조제1항제1호부터 제4호까지의 자
  - 나. 제10조제3항제12호· 제13호에 해당하는 자 중 금융위원회가 정하여 고시하는 자 다 . 「공인회계사법」에 따른 회계법인
  - 라. 「신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률」에 따른 신용평가업자(이하 "신용평가업자"라 한다)
  - 마. 발행인에게 회계, 자문 등의 용역을 제공하고 있는 공인회계사·감정인·변호사·변리사·세무사 등 공인된 자격증을 가지고 있는 자
  - 바. 그 밖에 발행인의 재무상황이나 사업내용 등을 잘 알 수 있는 전문가로서 금융위원회가 정하여 고시하는 자

제132조 (투자설명서의 교부가 면제되는 자) 법 제124조제1항 각 호 외의 부분 전단에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.

1. 제11조제1항제1호다목부터 바목까지 및 같은 항 제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 자
2. 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자

#### 나. 공고일자와 공고방법

| 구분         | 공고방법 등  | 공고일자          |
|------------|---|---------------|
| 일반공모 청약 공고 | 오성엘에스티(주)의 인터넷 홈페이지( <a href="http://www.osungst.com">www.osungst.com</a> ) | 2017년 04월 21일 |

| 구분    | 공고방법 등  | 공고일자          |
|-------|---|---------------|
|       | 또는 신문(한국경제신문)   |               |
| 배정 공고 | 이베스트투자증권(주)의 인터넷 홈페이지( <a href="http://www.ebestsec.co.kr">www.ebestsec.co.kr</a> ) | 2017년 04월 27일 |

#### 다. 청약단위

"본 사채"의 최저 청약금액은 1,000만원, 청약단위는 1,000만원 이상은 100만원 단위로 하며, 최고청약한도는 모집총액으로 합니다.

#### 라. 청약기간

2017년 04월 24일부터 2017년 04월 25일까지 양일간 청약을 접수합니다.

청약자의 청약분에 대하여는 청약당일의 영업개시시간 이후 16시 00분까지 접수된 것에 한하여 배정하도록 합니다.

#### 마. 청약증거금

- 1) 청약증거금은 청약금액의 100%에 해당하는 금액으로 합니다.
- 2) 청약증거금은 납입기일에 본 사채의 납입으로 대체하며, 청약증거금에 대하여는 이자를 지급하지 아니합니다.
- 3) 청약한도 : 1인당 각 청약취급처별 최고청약한도는 모집총액으로 합니다.
- 4) 초과 청약증거금이 있는 경우에는 이를 납입기일인 2017년 04월 27일에 청약사무취급처에서 반환합니다.

#### 바. 청약취급처

- 이베스트투자증권(주) 본 · 지점

#### 사. 청약결과 배정방법

"본 사채"의 청약에 응한 자에 한하여 다음의 방식으로 배정한다.

- ① 1단계 배정 : 청약취급처의 청약 경쟁률에 따라 5사6입을 원칙으로 하며, 배정단위는 10만원으로 하여 안분 배정하되, 잔여 사채가 최소화되도록 합니다.
- ② 2단계 배정 : 1단계 배정 후, 잔여 사채가 있는 경우 최고청약자로부터 순차적으로 우선배정하되 동순위 최고청약자가 최종 잔여사채보다 많은 경우에는 추첨에 의하여 우선배정 합니다.



③ 상기의 항목에 따른 배정에도 불구하고 청약미달분이 발생하는 경우 해당 청약미달분은 발행하지 아니합니다.

아. 납입장소

- 이베스트투자증권(주)

자. 증권의 교부

1) 신주인수권이 분리된 채권

① 교부예정일: 등록기관인 한국예탁결제원에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 않습니다.

② 교부장소: 본 신주인수권부사채는 사채권을 발행하지 않으므로 한국예탁결제원에서 등록필증을 수령하여 인수기관이 교부하거나, 자본시장과금융투자업에관한법률 제309조 제5항에 의한 일괄등록청구가 있는 경우 한국예탁결제원이 작성, 비치하는 예탁자 계좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 갈음합니다.

2) 신주인수권증권

① 교부예정일: 2017년 05월 15일

② 교부장소 : 국민은행 증권대행부

차. 상장신청 예정일 및 상장 예정일

| 구분       | 신주인수권이 분리된 채권 | 신주인수권증권       |
|----------|---------------|---------------|
| 상장신청 예정일 | 2017년 04월 12일 | 2017년 05월 08일 |
| 상장 예정일   | 2017년 04월 27일 | 2017년 05월 16일 |

카. 그 밖의 중요한 사항

1) 본 증권신고서상의 공모일정은 확정된 것이 아니며 관계기관의 조정 또는 증권신고서 수리과정에서 변경될 수 있습니다.

2) 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제120조 3항에 의거 본 증권신고서의 효력의 발생은 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 정부가 이

증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본 증권에 대한 투자는 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다.

3) 본 증권신고서에 기재된 내용은 신고서 제출일 현재까지 발생한 것으로 본 신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름 또는 손익상황에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없습니다. 따라서, 주주 및 투자자가 투자여사를 결정함에 있어 유의하여야 할 사항이 본 증권신고서상에 누락되어 있지 않습니다.

4) 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 사업보고서, 반기보고서, 분기보고서 및 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시 되어 있사오니 투자여사를 결정하시는 데 참조하시기 바랍니다.

## 5. 인수 등에 관한 사항

본 사채의 모집은 모집주선방식에 의한 것입니다. 본 사채의 모집주선회사는 이베스트투자증권(주)입니다. 모집주선은 "증권 인수업무에 관한 규정" 제2조에 의거하여 인수에 해당하지 않는 바, 이베스트투자증권(주)는 인수인으로서의 책임을 지지 않으며 인수인이 아닌 모집주선회사로서의 역할만을 수행합니다.

[사채관리회사]

(단위: 원)

| 사채관리회사    | 주 소                | 위탁금액 및 수수료     |            |
|-----------|--------------------|----------------|------------|
|           |                    | 위탁금액           | 수수료        |
| 한화투자증권(주) | 서울특별시 영등포구 여의대로 56 | 24,000,000,000 | 15,000,000 |

## II. 증권의 주요 권리내용

### 1. 사채의 명칭, 이자율 및 만기에 관한 사항

(단위: 원, %)

| 회 차                  | 금 액            | 이자율      | 만기일           | 옵션관련사항                        |
|----------------------|----------------|----------|---------------|-------------------------------|
| 제20회 무보증<br>신주인수권부사채 | 24,000,000,000 | 2.0 (주1) | 2022년 04월 27일 | 3. 사채권자의 조기상환청구권에<br>관한 사항 참조 |

주1) 상기 이자율 2.0%는 표면금리를 의미하며, 본 신주인수권부사채의 만기보장수익률(YTM)은 5.0%임

주2) 당사가 발행하는 제20회 무보증사채는 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채임

### 2. 신주인수권의 내용 등

#### 가. 신주인수권의 내용

(단위 : 원)

| 항목                           |             | 내용   |
|------------------------------|-------------|--|
| 신주인수권행사로 인해<br>발행할 주식의 내용    | 주식의 종류 및 내용 | 오성엘에스티(주) 기명식 보통주  |
|                              | 특수한 권리등 부여  | -  |
| 신주인수권 행사비율                   |             | 100 %<br>(최초 발행되는 분리된 신주인수권증권의 최초 행사비율은 100%로, 신주인수권증권<br>1주당 주식 1주의 신주인수권이 부여되며, '행사가액의 조정'에 따라 행사비율은 조<br>정될 수 있음)   |
| 신주인수권 행사가액                   | 기준주가        | 760.45원  |
|                              | 할인율(%)      | 0.00%  |
|                              | 행사가액        | 761원   |
|                              | 산출근거        | "본 사채" 발행을 위한 "발행회사"의 최초 이사회결의일(2017년 03월 31일) 전일을<br>기산일로 하여 소급하여 산정한 다음 각목의 가격 중 가장 낮은 가격을 기준주가로<br>하여, 기준주가의 100%에 해당하는 가격을 행사가액으로 하되, 호가단위 미만을 절<br>상합니다. 단 "행사가액"이 "발행회사"의 보통주의 액면가 미만일 경우에는 "발행회<br>사"의 보통주의 액면가를 "행사가액"으로 합니다.<br><br>가. "발행회사"의 보통주의 1개월 "가중산술평균주가"(그 기간 동안 한국거래소에서<br>거래된 해당 종목의 총 거래금액을 총 거래량으로 나눈 가격을 말합니다. 이하 같습<br>니다). 1주일 "가중산술평균주가" 및 최근일 "가중산술평균주가"를 산술평균한 가액<br>나. "발행회사"의 보통주의 최근일 "가중산술평균주가"<br>다. "발행회사"의 보통주의 "본 사채" 청약기간 개시일 전 제3거래일 "가중산술평균주<br>가" |
| 신주인수권 행사로 발행되는<br>신주의 자금납입방법 |             | 현금납입 및 사채대용납입  |
| 신주인수권 행사가액의<br>조정/공시방법       | 조정방법        | 가. 신주인수권증권을 소유한 자가 신주인수권 행사청구를 하기 전에 발행회사가 주<br>식배당, 준비금의 자본전입, 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자 등을 함으로써   |

| 항목           | 내용   |
|--------------|--|
|              | <p>주식을 발행하는 경우에는 아래와 같이 신주인수권 행사가격을 조정한다. 단, 유무상증자를 병행 실시하는 경우, 유상증자의 1주당 발행가격이 조정 전 행사가격을 상회하는 때에는 유상증자에 의한 신발행주식수는 행사가격 조정에 적용하지 아니하고 무상증자에 의한 신발행주식수만 적용한다.</p> <p>조정후 행사가격 = 조정전 행사가격 x <math>\{A+(B \times C/D)\} / (A+B)</math></p> <p>A: 기발행주식수<br/>B: 신발행주식수<br/>C: 1주당 발행가격<br/>D: 시가</p> <p>다만, 위 산식 중 "기발행주식수"는 당해 조정사유가 발생하기 직전일 현재의 발행주식 총수로 하며, 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행할 경우 "신발행주식수"는 당해 사채 발행시 전환가격으로 전부 주식으로 전환되거나 당해 사채 발행시 행사가격으로 신주인수권이 전부 행사될 경우에 발행될 주식의 수로 한다. 또한, 위 산식 중 "1주당 발행가격"은 주식분할, 무상증자, 주식배당의 경우에는 영(0)으로 하고, 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행할 경우에는 당해 사채 발행시 전환가격 또는 행사가격으로 하며, 위 산식에서 "시가"라 함은 “증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정”에서 규정하는 발행가액 산정의 기준이 되는 기준주가 또는 이론권리락주가(유상증자 이외의 경우에는 조정사유 발생 전일을 기산일로 하여 계산한 기준주가)로 한다. 본항에 의한 조정후 행사가격의 원단위 미만은 절상한다.</p> <p>나. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 행사가격의 조정이 필요한 경우에는 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 “신주인수권증권”이 행사되어 전액 주식으로 인수되었다라면 “신주인수권증권” 소지자가 가질 수 있었던 동일한 효과가 날 수 있도록 조정한다. 혹은 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등의 경우에는 각각 그 비율을 고려하여 행사가격을 조정한다.</p> <p>다. 단, 위 나.의 조정사유 중 감자 및 주식병합의 경우에 있어서는, 감자 및 주식병합 등을 위한 주주총회 결의일 전일을 기산일로 하여 “증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정” 제 5-22조 제1항 본문의 규정에 의하여 산정(제3호는 제외한다)한 가액(이하 “산정가액”이라 한다)이 액면가액 미만이면서 기산일 전에 행사가격을 액면가액으로 이미 조정한 경우(행사가격을 액면가액 미만으로 조정할 수 있는 경우는 제외한다)에는 조정 후 행사가격은 산정가액을 기준으로 감자 및 주식병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향 조정한 가액 이상으로 조정한다.</p> <p>라. 위 가., 나.와는 별도로 “본 사채” 발행 후 매3개월이 경과한 날(2017년 07월 27일, 2017년 10월 27일, 2018년 01월 27일, 2018년 04월 27일, 2018년 07월 27일, 2018년 10월 27일, 2019년 01월 27일, 2019년 04월 27일, 2019년 07월 27일, 2019년 10월 27일, 2020년 01월 27일, 2020년 04월 27일, 2020년 07월 27일, 2020년 10월 27일, 2021년 01월 27일, 2021년 04월 27일, 2021년 07월 27일, 2021년 10월 27일, 2022년 01월 27일)을 행사가격 조정일로 하고, 각 행사가격 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술평균주가 중 낮은 가격이 해당 조정일 직전일 현재의 행사가격보다 낮은 경우 동 낮은 가격을 새로운 행사가격으로 한다. 단, 행사가격의 최저 조정한도는 “본 사채” 발행 당시 행사가액의 70%이상으로 한다(단, 조정일 전에 신주의 할인발행 또는 감자 등의 사유로 행사가격을 이미 조정한 경우에는 이를 감안하여 산정한다.)</p> <p>마. 위 가. 내지 라.에 의하여 조정된 행사가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 행사가격으로 하며, 각 신주인수권부사채에 부여된 신주인수권의 행사로 인하여 발행할 주식의 발행가액의 합계액은 각 신주인수권부사채의 발행가액을 초과할 수 없다.</p> <p>바. 본 항에 의한 조정 후 행사가격 중 원단위 미만은 절상한다.</p> |
| 기타 신주인수권의 조건 | <p>가. 동일인이 2 이상의 신주인수권증권으로 신주인수권 행사청구 시에는 행사비용을 반영하여 산정한 각 "신주인수권증권"에 부여된 "신주인수권"을 합산하되, 합산 후 소수점 이하의 신주인수권은 절사한다.</p>   |

| 항목 | 내용   |
|----|--|
|    | 나. "본 사채"는 분리형 신주인수권부사채로 현금납입, 사채대용납입 모두 가능하다. 행사가액 조정사유에 따라 신주인수권증권의 행사비율은 변경될 수 있으며, 이 경우 변경된 행사비율로 발행되는 주식의 발행가액의 합계액은 "본 사채"의 발행가액의 합계액을 초과할 수 없다. |

주1) 상기 행사가액은 확정가액임.

## ■ 행사가액 산정표

[이사회 결의일: 2017년 03월 31일]

(단위 : 원, 주)

| 구 분                  | 일 자              | 가중산술평균주가 | 거 래 량                   | 거래대금            |
|----------------------|------------------|----------|-------------------------|-----------------|
| 1                    | 2017/03/30       | 760      | 3,444,563               | 2,619,430,640   |
| 2                    | 2017/03/29       | 773      | 2,828,492               | 2,186,823,504   |
| 3                    | 2017/03/28       | 768      | 10,371,658              | 7,966,274,150   |
| 4                    | 2017/03/27       | 755      | 3,995,741               | 3,017,480,865   |
| 5                    | 2017/03/24       | 768      | 2,847,969               | 2,188,060,710   |
| 6                    | 2017/03/23       | 785      | 9,765,519               | 7,663,340,164   |
| 7                    | 2017/03/22       | 848      | 9,562,991               | 8,113,137,185   |
| 8                    | 2017/03/21       | 901      | 2,597,674               | 2,341,012,250   |
| 9                    | 2017/03/20       | 933      | 12,392,710              | 11,567,834,136  |
| 10                   | 2017/03/17       | 906      | 3,301,872               | 2,991,913,307   |
| 11                   | 2017/03/16       | 913      | 3,604,454               | 3,292,316,694   |
| 12                   | 2017/03/15       | 909      | 2,275,647               | 2,067,829,661   |
| 13                   | 2017/03/14       | 914      | 3,122,328               | 2,854,945,004   |
| 14                   | 2017/03/13       | 938      | 7,838,725               | 7,351,068,315   |
| 15                   | 2017/03/10       | 891      | 4,877,746               | 4,345,328,069   |
| 16                   | 2017/03/09       | 936      | 5,195,230               | 4,864,448,977   |
| 17                   | 2017/03/08       | 937      | 13,455,291              | 12,613,700,079  |
| 18                   | 2017/03/07       | 900      | 3,191,878               | 2,874,213,586   |
| 19                   | 2017/03/06       | 876      | 4,532,621               | 3,971,889,589   |
| 20                   | 2017/03/03       | 904      | 4,271,991               | 3,862,939,274   |
| 21                   | 2017/03/02       | 941      | 3,132,382               | 2,948,679,841   |
| 합 계                  | (a) 1개월 가중산술평균주가 | 872.18   | 116,607,482             | 101,702,666,000 |
|                      | (b) 1주일 가중산술평균주가 | 765.40   | 23,488,423              | 17,978,069,869  |
|                      | (c) 최근일 가중산술평균주가 | 760.45   | 3,444,563               | 2,619,430,640   |
|                      | (d) 산술평균         | 799.34   | { (a) + (b) + (c) } ÷ 3 |                 |
| 청약3영업일전 가중산술평균주가 (e) |                  | 842.26   | 2,506,434               | 2,111,069,713   |
| 기준주가 (f)             |                  | 760.45   | Min{ (c), (d), (e) }    |                 |

| 구 분     | 일 자 | 가중산술평균주가 | 거 래 량           | 거래대금 |
|---------|-----|----------|-----------------|------|
| 액면가 (g) |     | 500      | -               |      |
| 행사가액    |     | 761      | Max {(f) , (g)} |      |

주1) 호가 단위 미만은 상위 호가로 절상함.

주2) 상기 행사가액은 확정가액입니다.

#### 나. 신주인수권의 행사절차 등

| 항 목                          |     | 내용   |
|------------------------------|-----|--|
| 신주인수권<br>행사기간                | 시작일 | 2017년 05월 27일  |
|                              | 종료일 | 2022년 03월 27일  |
| 신주인수권 행사장소                   |     | 국민은행 증권대행부   |
| 신주인수권 행사로 발행되는<br>신주의 주금납입장소 |     | 우리은행 신방동지점   |
| 신주인수권의 행사방법 및 절차             |     | 신주인수권을 행사하고자 하는 자는 상기 신주인수권 행사장소에서 소정의 신주인수권행사청구서와 당해 신주인수권증권을 제출하고, 신주인수대금을 납입하거나 또는 대용납입 합니다.<br>신주인수권의 행사 즉시 "발행회사"가 지정하는 금융기관인 우리은행 신방 동지점에 신주의 발행가액 전액을 현금으로 납입하여야 하며, 이에 갈음하 는 대용납입의 경우 신주의 발행가액 전액에 상응하는 권면액의 본 사채권 을 제출하여야 합니다. 대용납입의 경우 사채권의 권면액 중 1주 미만의 단 수주에 해당하는 금액은 주권 교부시 "발행회사"의 명의개서대리인이 현금 으로 지급합니다. |

#### ■ 상법상 신주인수권의 행사방법 및 절차 관련 조항

##### 제516조의9 (신주인수권의 행사)

- ① 신주인수권을 행사하려는 자는 청구서 2통을 회사에 제출하고, 신주의 발행가액의 전액을 납입하여야 한다.
- ② 제1항의 규정에 의하여 청구서를 제출하는 경우에 신주인수권증권이 발행된 때에는 신주인수권증권을 첨부하고, 이를 발행하지 아니한 때에는 채권을 제시하여야 한다. 다만, 제478조제3항 또는 제516조의7에 따라 채권(債券)이나 신주인수권증권을 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록부에 채권(債權)이나 신주인수권을 등록한 경우에는 그 채권이나 신주인수권을 증명할 수 있는 자료를 첨부하여 회사에 제출하여야 한다.
- ③ 제1항의 납입은 채권 또는 신주인수권증권에 기재한 은행 기타 금융기관의 납입장소에서 하여야 한다.
- ④ 제302조제1항의 규정은 제1항의 청구서에, 제306조 및 제318조의 규정은 제3항의 납입을 맡은 은행 기타 금융기관에 이를 준용한다.

다. 기타 신주인수권에 관한 사항

(1) 신주인수권 행사의 효력발생 시기

상기 "나. 신주인수권의 행사절차 등"에 따라 따라 신주인수권행사청구서와 당해 신주인수권증권을 제출하고 신주인수대금 전액을 현금납입 또는 대용납입 한 때에 신주인수권행사의 효력이 발생합니다.

(2) 신주인수권 행사로 인하여 발행된 주식의 최초 배당금 및 "본 사채"의 이자

신주인수권 행사로 인하여 발행된 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주인수권 행사를 청구한 때가 속하는 영업년도의 직전 영업년도 말에 행사된 것으로 보아 배당의 효력을 가지며, 다만 오성엘에스티(주)의 정관에 따른 중간배당기준일 이후에 신주인수권 행사에 의하여 발행된 신주에 대한 중간배당에 관하여는 해당 중간배당 기준일 이후에 발행된 것으로 봅니다. "본 사채"의 이자는 신주인수권의 행사로 인하여 영향을 받지 않으나, 다만 "대용납입"한 사채권에 대하여는 신주인수권 행사일이 이자지급기일 이전에 해당하는 경우 직전 이자지급기일 이후 발생한 이자는 지급하지 않습니다.

(3) 배정

본 신주인수권부사채는 "신주인수권증권"과 "신주인수권이 분리된 채권"이 각각 유통되는 분리형 신주인수권부사채이므로 본 신주인수권부사채의 청약에 참여하여 상기 "가. 신주인수권의 내용 등"을 통해 본 신주인수권부사채를 배정 받은 각 청약자는 배정금액에 상당하는 "채권"과 그 배정금액을 행사가액으로 나누어 산정된 수량의 신주인수권증권을 동시에 배정 받게 됩니다. 단, 각 청약자에게 배정될 신주인수권증권 수량의 산정시 소수점 이하는 절사하며, 발행하지 않습니다.

(4) 상장

본 신주인수권부사채의 "신주인수증권이 분리된 채권"은 2017년 04월 27일에 한국거래소 해당 시장에 상장되며, "신주인수권증권"은 2017년 05월 16일 코스닥 시장에 상장될 예정입니다.

(5) 미발행 주식의 보유

오성엘에스티(주)는 신주인수권의 보유자가 신주인수권 행사청구를 할 수 있는 기간

이 종료될 때까지 회사가 발행할 주식의 총수에 신주인수권 행사로 인하여 발행될 주식수를 미발행 주식으로 보유하여야 합니다.

(6) 오성엘에스티(주)는 신주인수권 행사에 의한 증자 등기를 행사일이 속하는 달의 말일부터 2주간 내에 합니다.

#### (7) 신주 교부 방법

오성엘에스티(주)는 명의개서대리인인 국민은행 증권대행부와 협의하여 신주인수권 행사로 발행되는 주식을 신주인수권행사청구서 제출일 및 신주인수대금 납입일(또는 사채대용 납입일)로부터 1개월 내 교부하여 상장 완료합니다. 단, 명의개서대행기관인 국민은행 증권대행부와 한국거래소 등 유관기관의 협의에 따라 연장될 수 있습니다.

(8) 신주인수권 행사가액이 조정될 경우에 "발행회사"는 금융위원회, 한국거래소, 한국예탁결제원 및 "대표주관회사"에게 공시 또는 통보합니다.

#### (9) 신주인수권증권의 양도여부

분리된 신주인수권증권을 양도하는 것이 가능합니다.

#### (10) 정관상 신주인수권부사채에 관한 사항 등

|     |   |
|-----|---|
| 제5조 | (회사가 발행할 주식의 총수)<br>당 회사가 발행할 주식의 총수는 100,000만주로 한다.  |
| 제6조 | (1주의 금액)<br>당 회사가 발행하는 주식 1주의 금액은 금오백원으로 한다.  |
|     | <p>(신주인수권부사채의 발행)</p> <p>① 당 회사는 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회 결의로 주주외의 자에게 신주인수권부사채를 발행할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 사채의 액면총액이 3,000억원을 초과하지 않는 범위 내에서 일반공모 또는 주주우선공모의 방법으로 신주인수권부사채를 발행하는 경우</li> <li>2. 사채의 액면총액이 3,000억원을 초과하지 않는 범위 내에서 외국인투자촉진법에 의한 외국인투자를 위하여 신주인수권부사채를 발행하는 경우</li> <li>3. 사채의 액면총액이 3,000억원을 초과하지 않는 범위 내에서 신기술 도입이나 재무구조 개선 등 경영상 필요로 국내외 금융기관 및 제휴회사, 채권자, 기관 및 개인투자자에게 신주인수권부사채를 발행하는 경우</li> <li>4. 사채의 액면총액이 3,000억원을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한</li> </ol> |



|      |  |
|------|--|
| 제15조 | <p>법을 제165조의16의 규정에 의하여 해외에서 신주인수권부사채를 발행하는 경우</p> <p>②신주인수를 청구할 수 있는 금액은 사채의 액면총액을 초과하지 않는 범위내에서 이사회가 정한다.</p> <p>③신주인수권의 행사로 발행하는 주식은 기명식보통주식 또는 기명식우선주식으로 하고 그 발행가액은 액면금액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행시 이사회가 정한다.</p> <p>④신주인수권을 행사할 수 있는 기간은 당해 사채발행일 후 1개월이 경과한 날로부터 그 상환기일의 직전일까지로 한다. 다만, 모집외의 방법으로 발행할 경우에는 발행 후 일년이 경과한 날로부터 그 상환기일의 직전일 까지로 한다. 그러나 위 기간내에서 이사회 결의로써 신주인수권의 행사기간을 조정할 수 있다.</p> <p>⑤증권의발행및공시등에관한규정 제5-24조의 ‘ 신주인수권부사채의 발행’ 조항에 의거 행사가액을 조정한다. 단, 이사회는 사채의 액면총액이 1,000억원을 초과하지 않는 범위 내에서 주주의 주식소유비율에 따라 신주인수권부사채를 발행하거나, 회사의 구조조정 및 경영정상화를 위한 차입금상환, 재무구조개선, 인수합병, 적대적 인수합병에 대한 방어 등을 위해 발행할 경우에는 행사가액조정 최저한도를 액면가액까지로 할 수 있다.</p> <p>⑥신주인수권의 행사로 인하여 발생하는 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 제10조의 3의 규정을 준용한다.</p> |
|------|--|

### 3. 사채권자의 조기상환청구권(Put Option)에 관한 사항

사채권자는 "본 사채"의 발행일로부터 1년 6개월이 경과하는 날 및 이후 매 6개월이 되는 날에 "본 사채"의 상환을 청구할 수 있습니다. 다만, 조기상환기일이 은행의 휴업일에 해당하는 경우 그 다음 영업일을 상환기일로 하고, 상환기일 이후에는 이자를 계산하지 아니합니다. 사채권자가 조기상환청구권을 행사할 수 있는 조기상환기일 및 각 조기상환기일에 적용되는 조기상환율은 다음과 같습니다.

2018년 10월 27일에 104.6429%, 2019년 04월 27일에 106.2691%,  
2019년 10월 27일에 107.9362%, 2020년 04월 27일에 109.6452%,  
2020년 10월 27일에 111.3972%, 2021년 04월 27일에 113.1933%,  
2021년 10월 27일에 115.0346%

가. 조기상환청구금액 : 각 권면금액의 100%

나. 청구기간 및 청구방법 : 조기상환의 청구기간은 각 조기상환일의 60일전부터 30일전까지의 기간이며, 청구방법은 "발행회사"에 서면통지의 방법으로 조기상환을 청구한다.

다. 청구장소 : 오성엘에스티 주식회사

라. 지급장소 : 우리은행 신방동지점

마. 지급금액 : 각 권면금액에 조기상환율을 적용한 금액을 일시상환하되 원 미만은 절사한다. 다만, 조기상환일이 은행 휴업일에 해당하는 경우 그 다음 영업일을 상환 기일로 하고, 상환기일 이후에는 이자를 계산하지 아니한다.

바. 사채의 원금전액이 조기상환되더라도 신주인수권증권에는 영향을 미치지 아니하며, 본항에 "본 사채"의 원금 일부 또는 전부를 상환하는 경우 "발행회사"는 해당 사채의 조기상환에 관한 사항을 "한국예탁결제원"에 통보하여야 한다.

#### 4. 발행회사의 중도상환(Call Option)을 청구할 수 있는 권리 내용

본 신주인수권부사채에는 발행회사가 중도상환(Call option)을 청구할 수 있는 권리가 부여되어 있지 않는다.

#### 5. 발행회사의 기한의 이익 상실 사유

당사와 한화투자증권(주) 간 체결한 사채관리계약 상 기한의 이익 상실에 관한 조항은 다음과 같습니다. 이하 "발행회사"는 오성엘에스티(주)를 지칭하며, "사채관리회사"는 한화투자증권(주)를 지칭합니다. 기타 자세한 사항은 사채관리계약서를 참고하시기 바랍니다.

##### 1) 기한의 이익 상실

##### (1) 기한의 이익의 즉시 상실

다음 중 어느 하나의 사유가 발생한 경우에 “발행회사”는 즉시 “본 사채”에 대한 기한의 이익을 상실하며, 이 사실을 공고하고 자신이 알고 있는 사채권자 및 “사채관리회사”에게 이를 통지하여야 한다.

가. “발행회사” (“발행회사”의 청산인이나 “발행회사”의 이사를 포함)가 파산 또는 회생절차개시의 신청을 한 경우

나. “발행회사” (“발행회사”의 청산인이나 “발행회사”의 이사를 포함) 이외의 제3자가 “발행회사”에 대한 파산 또는 회생절차개시의 신청을 하고 “발행회사”가 이에 동의(“발행회사” 또는 그 대표자가 법원의 심문에서 동의 의사를 표명한 경우 포함)하

거나 위 제3자에 의한 해당 신청이 있은 후 10일 이내에 그 신청이 취하 되거나 법원의 기각 결정이 내려지지 아니한 경우. 이 경우 “ 발행회사” 의 동의가 있는 경우에는 그 동의 의사가 법원에 제출된 시점(심문시 동의 의사 표명이 있는 경우에는 해당 심문 종결시)을, 기타의 경우에는 제3자에 의한 신청일로부터 10일이 도과된 때를 각 그 기준으로 하되 후자의 경우 그 기간 도과 전에 법원에 의한 파산이나 회생 관련 보전처분이나 절차중 지명령 또는 회생절차개시결정이나 파산선고가 내려지면 그 때를 기준으로 한다.

다. “ 발행회사” 에게 존립기간의 만료 등 정관으로 정한 해산사유의 발생, 법원의 해산 명령 또는 해산판결, 주주총회의 해산결의가 있는 경우

라. “ 발행회사” 가 휴업 또는 폐업하는 경우 (단, 노동쟁의로 인한 일시적인 휴업은 제외한다.)

마. “ 발행회사” 가 발행, 배서, 보증, 인수한 어음 또는 수표가 부도처리 되거나 기타의 이유로 은행거래 또는 당좌거래가 정지된 때와 “ 발행회사” 에게 금융결제원(기타 어음 교환소의 역할을 하는 기관을 포함한다)의 거래정지처분이 있는 때 및 채무불이행명부등재 신청이 있는 때 등 “ 발행회사” 가 지급불능 또는 지급정지의 상태에 이른 것으로 인정되는 경우

바. “ 본 사채” 의 만기가 도래하였음에도 “ 발행회사” 가 그 정해진 원리금 지급의무를 해태하는 경우

사. “ 발행회사” 의 부채총액이 자산총액을 초과하여 채권금융기관이 상환기일 연장, 원리금감면, 대출금의 출자전환 기타 이에 준하는 방법으로 채권을 재조정할 필요가 있다고 인정되는 경우

아. 감독관청이 “ 발행회사” 의 중요한 영업에 대해 정지 또는 취소처분을 내린 경우

자. "발행회사"가 “ 본 사채” 이외 사채에 관하여 기한의 이익을 상실한 경우

차. "발행회사"가 기업구조조정촉진법에 따라 부실장후기업으로 인정되거나 금융기관에 의한 경영관리 기타 이와 유사한 사적 절차 등이 개시된 경우(법률의 제정 또는 개정 등으로 인하여 이와 유사한 절차가 개시된 경우를 포함한다)

카. “ 발행회사” 가 제10조 1항에서 보장한 내용이 사실과 다를 경우

타. “ 발행회사” 가 “ 본 사채 조건” 을 위반하고, 그 위반 내용이 경미하지 아니한 경우로서, “ 사채관리회사” 가 이의 시정을 요구하였으나, “ 발행회사” 가 그 위반사항을 시정하지 아니한 경우

파. 기타 사정으로 “ 발행회사” 의 경영상 중대한 영향을 미치는 사항이 발생하여 “ 발행회사” 가 “ 본 사채 조건” 상의 의무를 이행할 수 없다고 “ 사채관리회사” 가 합리적으로 판단하는 경우

(2) ‘ 기한의 이익 상실 선언’ 에 의한 기한의 이익 상실

다음 중 어느 하나의 사유가 발생한 경우에 “ 본 사채” 의 사채권자 및 “ 사채관리회사” 는 사채권자집회의 결의에 따라 “ 발행회사” 에 대한 서면통지를 함으로써 “ 발행회사” 가 “ 본 사채” 에 대한 기한의 이익을 상실함을 선언할 수 있다.

가. 원금의 일부를 상환하여야 할 의무 또는 기한이 도래한 이자지급 의무를 불이행하여, 통지한 변제유예기간 내에 변제하지 못한 경우

나. “본 사채”를 포함한 사채에 의한 채무를 제외한 “발행회사”의 채무 중 원금 일백억원 이상의 채무에 대하여, 만기에 지급이 해태된 경우 또는 의무불이행으로 인하여 기한의 이익이 상실된 경우 또는 당해 채무에 관한 의무 불이행으로 관련 담보가 실행된 경우

다. “발행회사”의 재산의 전부 또는 중요부분에 압류명령이 결정된 경우 또는 임의경매가 개시된 경우

라. “발행회사”가 “본 사채”에 관한 사채관리계약서 상에 명시되어 있는 제2-2조 제1항, 제2-3조, 제2-4조 제1항 및 제2항, 제2-5조의 의무를 위반한 경우. (본 의무 위반의 판단 기준은 당해 발행회사의 분기, 반기 또는 회계연도 전체에 대한 각 보고서 기재 기준을 하되 그 보다 더 최근의 일시에 의한 발행회사 서류에 따를 때 그 위반이 인정되는 경우 그에 의할 수 있다.)

마. “발행회사”의 재산의 전부 또는 중요부분에 대하여 가압류, 가처분이 선고되고, 60일 이내에 취소되지 않은 경우

바. “발행회사”가 라. 기재 각 의무를 제외한 본계약상의 의무의 이행 또는 준수를 해태한 경우로서, 그 치유가 불가능한 경우 또는 치유가 가능한 경우로서 “사채관리회사”나 사채권자가 사채권자집회의 결의, 또는 단독 또는 공동으로 ‘본 사채의 미상환잔액’의 3분의 1이상을 보유한 사채권자의 동의를 얻어 “발행회사”에게 이러한 해태의 치유를 구하는 통지를 한 후 60일이 경과하여도 당해 해태가 치유되지 아니한 경우

사. 위 다. 또는 마. 호의 “발행회사”의 재산의 전부 또는 중요부분이라 함은 “발행회사”가 사실상 영업을 불가능할 정도의 주요 재산에 대한 압류 등을 말하며, 이러한 압류(임의경매 개시)에 대하여 “발행회사”가 압류 등 그 당사자에게 이익을 제기, 법률적인 분쟁이 계류된 경우 또는 그 사안이 경미한 경우에는 예외로 한다.

(3) 사채권자가 (2)에 따라 기한의 이익 상실 선언을 한 경우 및 (2)의 바. 에 따라 해태의 치유를 구하는 청구를 하는 경우에는 즉시 “사채관리회사”에게도 통지하여야 한다.

(4) (1) 및 (2)에 따라 기한의 이익이 상실되면 “발행회사”는 원금잔액과 기한의 이익이 상실된 날까지 발생한 이자 중 미지급액을 즉시 변제하여야 한다.

## 2) ‘기한의 이익 상실에 대한 원인사유의 불발생 간주’

(1) 사채권자는 다음 중 어느 하나의 요건을 충족할 경우 “발행회사” 및 “사채관리회사”에게 서면으로 통지함으로써 기 발생한 ‘기한이익상실 원인사유’를 발생하지 않은 것으로 간주할 수 있다. 단, 본 조의 1). (2). 가의 경우에는 가. 에 정해진 방법에 의하여서만 이를 행할 수 있다.

가. 사채권자집회의 결의가 있는 경우

나. 단독 또는 공동으로 ‘“본 사채”의 미상환잔액’의 3분의2이상을 보유한 사채권자의 동의가 있는 경우

(2) (1)에 따른 ‘기한의 이익 상실에 대한 원인 사유 불발생 간주’는 다른 ‘기한이익상실 원인사유’ 또는 새로 발생하는 ‘기한이익상실 원인사유’에 영향을 미치지 아니한다.

### 3) 기한의 이익 상실의 취소

사채권자는 다음의 요건이 모두 충족된 경우에는 사채권자집회의 결의를 얻어 “ 발행회사” 및 “ 사채관리회사” 에게 서면으로 통지함으로써 기한의 이익 상실을 취소할 수 있다.

가. 기한의 이익 상실로 인하여 지급기일이 도래한 것으로 간주되는 원리금 지급채무를 제외하고, 모든 ‘ 기한이익상실사유’ 또는 ‘ 기한이익상실 원인사유’ 가 치유되거나 불발생한 것으로 간주될 것

나. ㉠ “ 본 사채” 의 사채관리계약서상의 지급기일이 경과한 이자 및 이에 대한 제2-1 조 제3항의 연체이자(기한의 이익 상실선언으로 인하여 지급하여야 할 이자는 제외한다.)와 ㉡ ‘ 기한이익상실사유’ 또는 ‘ 기한이익상실 원인사유’ 의 발생과 관련하여 “ 사채관리회사” 이 지출하였거나 지출할 비용의 상환을 하기에 충분한 금액을 “ 사채관리회사” 에게 지급하거나 예치할 것

### 4) 기한의 이익 상실과 관련된 기타 구제 방법

“ 사채관리회사” 는 사채권자집회의 결의를 얻어 다음 중 어느 하나의 조치로써 본 조의 1) (2)에 의한 기한의 이익 상실선언에 갈음하거나 이와 병행할 수 있다.

가. “ 본 사채” 에 대한 보증 또는 담보의 요구

나. 기타 “ 본 사채” 의 원리금 지급 및 본계약상의 의무의 이행을 강제하기에 필요하거나 적절한 조치

## 6. 사채의 관리에 관한 사항

당사는 본 신주인수권부사채의 발행과 관련하여 한화투자증권(주)와 사채관리계약을 체결하였으며, 사채관리계약과 관련하여 담보권 설정 등의 제한, 자산의 처분제한 등의 의무조항을 위반할 경우 본 신주인수권부사채의 사채권자 및 관리회사는 사채권자집회의 결의에 따라 당사에 대해 서면통지를 함으로써 당사가 해당 사채에 대한 기한의 이익을 상실함을 선언할 수 있습니다. 자세한 사항은 상기한 기한이익 상실사유, 아래의 사채관리회사에 관한 사항 및 본 사채의 증권신고서에 첨부된 사채관리계약서를 참고하시기 바랍니다.

### 가. 사채관리회사의 위탁조건

(단위: 원)

| 사채관리회사    |                    | 관리내역           |            | 비고 |
|-----------|--------------------|----------------|------------|----|
| 회사명       | 주소                 | 관리금액           | 수수료        |    |
| 한화투자증권(주) | 서울특별시 영등포구 여의대로 56 | 24,000,000,000 | 15,000,000 | -  |

나. 사채관리회사, 주관회사 및 발행기업 간 거래관계 여부/사채관리회사의 사채관리 실적/사채관리회사의 사채관리 담당조직 및 연락처

- 사채관리회사, 주관회사 및 발행기업 간 거래관계 여부

| 구 분     |                                      | 해당 여부 |
|---------|--------------------------------------|-------|
| 주주 관계   | 사채관리회사가 발행회사의 최대주주 또는 주요주주 여부        | 해당 없음 |
| 계열회사 관계 | 사채관리회사와 발행회사 간 계열회사 여부               | 해당 없음 |
| 임원겸임 관계 | 사채관리회사의 임원과 발행회사 임원 간 겸직 여부          | 해당 없음 |
| 채권인수 관계 | 사채관리회사의 주관회사 또는 발행회사 채권인수 여부         | 해당 없음 |
| 기타 이해관계 | 사채관리회사와 발행회사 간 사채관리계약에 관한 기타 이해관계 여부 | 해당 없음 |

- 사채관리실적

(단위:억원)

| 구분        | 실적    |       |       |       |
|-----------|-------|-------|-------|-------|
|           | 2014년 | 2015년 | 2016년 | 계     |
| 계약체결 건수   | -     | -     | 4     | 4     |
| 계약체결 위탁금액 | -     | -     | 1,800 | 1,800 |

- 사채관리 담당 조직 및 연락처

| 사채관리회사    | 담당조직 | 연락처          |
|-----------|------|--------------|
| 한화투자증권(주) | ECM팀 | 02-3772-7585 |

다. 사채관리회사의 권한

[사채관리계약서]

"갑": 발행회사, "을" : 사채관리회사

제4-1조(사채관리회사의 권한)

① "을"은 다음 각 호의 행위를 할 수 있다. 단, 제1-2조 제16호 나목 (1)의 각 요건 중 어느 하나를 충족하는 경우((가) 사채권자집회의 결의가 있는 경우, (나) 단독 또는 공동으로 '본 사채의 미상환잔액'의 3분의 2이상을 보유한 사채권자의 동의가 있는 경우)로써 이에 근거한 사채권자의 서면에 의한 지시가 있는 경우 "을"은 다음 각 호의 행위를 하여야 한다. 다만, 동 단서에 따른 지시에 의해 "을"이 해당 행위를 하여야 하는 경우라 할지라도, "갑"의 잔존 자산이나 자산의 집행가능성 등을 고려할 때 소송의 실익이 없거나 투입되는 비용을 총당하기에 충분한 정도의 배당가능성이 없다는 점을 "을"이 독립적인 회계 또는 법률자문을 통하여 혹은 기타 객관적인 자료를 근거로 소명할 수 있는 경우, "을"은 해당 요청을 하는 사채권자들에게 다음 각 호 행위 수행에 필요한 비용의 선급이나 그 지급의 이행보증, 기타 소요 비용 총당에 필요한 합리적 보상을 제공할 것을 요청할 수 있고 그 실현시까지 "을"은 상기 지시에 응하지 아니할 수 있다.

1. 원금 및 이자의 지급의 청구, 이를 위한 소재기 및 강제집행의 신청
2. 원금 및 이자의 지급청구권을 보전하기 위한 가압류·가처분 등의 신청
3. 다른 채권자에 의하여 개시된 강제집행절차에서의 배당요구 및 배당이의
4. 파산, 회생절차 개시의 신청
5. 파산, 회생절차 개시의 신청에 관한 재판에 대한 즉시항고
6. 파산, 회생절차에서의 채권의 신고, 채권확정의 소재기, 채권신고에 대한 이의, 회생계획안의 인가결정에 대한 이의
7. "갑"이 다른 사채권자에 대하여 한 변제, 화해 기타의 행위가 현저하게 불공정한 때에는 그 행위의 취소를 청구하는 소재기 및 기타 채권자취소권의 행사
8. 사채권자집회의 소집 및 사채권자집회 결의사항의 집행(사채권자집회결의로써 따로 집행자를 정한 경우는 제외)
9. 사채권자집회에서의 의견진술
10. 기타 사채권자집회결의에 따라 위임된 사항

② 제1항의 행위 외에도 "을"은 본사채의 원리금을 지급받거나 채권을 보전하기 위하여 필요한 재판상 혹은 재판외의 행위를 할 수 있다.

③ "을"은 다음 각 호의 사항에 대해서는 사채권자 집회의 유효한 결의가 있는 경우 이에 따라 재판상 혹은 재판외의 행위로서 이를 행할 수 있다.

1. 본 사채의 발행조건인 사채권자에게 불이익한 변경 : 본 사채 원리금지급채무액의 감액, 기한의 연장 등
2. 사채권자의 이해에 중대한 관계가 있는 사항: "갑"의 본 계약 위반에 대한 책임의 면제 등

④ 본 조에 따른 행위를 함에 있어서 "을"이 지출하는 모든 비용은 이를 "갑"의 부담으로 한다.

⑤ 전 항의 규정에도 불구하고 "을"은 "갑"으로부터 본 사채의 원리금 변제로서 지급받거

나 집행, 파산, 회생절차 등을 통해 배당받은 금원에서 자신이 지출한 전항의 비용을 최우선적으로 총당할 수 있다. 이 경우 "을"의 비용으로 총당된 한도에서 사채권자들은 "갑"으로부터 본 사채에 대해 유효한 원리금의 지급을 받지 아니한 것으로 보며 해당 금액에 대하여 사채권자들은 여전히 "갑"에 대한 사채권자로서의 권리를 보유한다. 만일, 제1항 본문 후단에 따른 "을"의 비용 선급 등 요청에 따라 해당 비용을 선급하거나 대지급한 사채권자가 있는 경우 그 실제 지급된 금액의 범위에서 본 항에 의한 "을"의 비용 우선 총당권리는 해당 금원을 선급 또는 대지급한 사채권자들에게 그 실제 지출한 금액의 비율에 따라 안분비례 하여 귀속한다.

⑥ "갑" 또는 사채권자의 요구가 있는 경우 "을"은 본 조의 조치와 관련하여 지출한 비용의 명세를 서면으로 제공하여야 한다.

⑦ 본 조에 의한 행위에 따라 "갑"으로부터 지급 받는 금원이 있거나 집행, 파산, 회생절차 등을 통해 배당 받은 금원이 있는 경우, "을"은 이로부터 제5항에 따라 우선 총당할 권리가 있는 비용에 이를 총당하고(만일 대지급한 사채권자가 있는 경우에는 그 증빙을 받아 해당 사채권자에게 그 대지급한 금원을 지급한다) 나머지 금원은 이를 선량한 관리자의 주의로서 보관한다.

⑧ "을"은 제7항에 따라 보관하게 되는 금원(이하 이 조에서 "보관금원")이 발생하는 경우, 즉시 사채권자들로 하여금 자신의 사채에 기한 권리를 신고하도록 공고 하여야 한다. 이 경우 권리의 신고기간은 1개월 이상이어야 한다. 만일, "갑"이 지급한 금원이나 집행, 파산 또는 회생 등의 절차에 의해 배당 받은 금원이 전부가 아니라 일부에 해당하고 장래 추가적인 지급이나 배당이 있는 경우 그 실제 지급이나 배당을 수령한 즉시 "을"은 이를 공고 하여야 한다.

⑨ 전항 기재 권리 신고기간 종료시 "을"은 신고된 각 사채권자에 대해, 제7항의 보관금원을 "본 사채의 미상환잔액"에 따라 안분비례하여 사채 권면이나 사채권자임을 특정할 수 있는 등록필증 원본과의 교환으로써 해당 금원을 지급한다. 만일, "갑"이 지급한 금원이나 집행, 파산 또는 회생 등의 절차에 의해 배당 받은 금원이 전부가 아니라 일부에 해당하고 장래 추가적인 지급이나 배당이 예정 되어 있거나 합리적으로 예상되는 경우 "을"은 교부받은 사채권이나 등록필증에 지급하는 금액을 기재하거나 이 뜻을 기재한 별도 서면을 첨부하고 기명날인하여 이를 해당 사채권자에게 반환하며, 해당 사채를 보유하는 사채권자가 차회에 추가적인 지급을 받고자 하는 경우 반드시 이와 같이 "을"이 기재한 지급의 뜻이 기재되거나 그와 같은 뜻이 기재된 문서가 첨부된 사채권이나 등록필증을 다시 "을"에게 교부하여야 한다.

⑩ 사채 미상환 잔액을 산정함에 있어 "을"이 사채권자가 제공한 등록필증이나 사채권을 신뢰하여 이를 기초로 보관금원을 분배한 경우 "을"은 이에 대해 과실이 있지 아니하다.

⑪ 신고기간 종료시까지 해당 사채권자가 권리를 신고하지 아니하거나 권리신고를 하고도 이후 사채권이나 등록필증을 교부하고 지급을 신청하지 아니한 경우 해당 사채권자에게 지급될 금원은 이를 공탁할 수 있다.

⑫ 보관금원에 대해 보관기간 동안의 이자 발생하지 아니하며 "을"은 이를 지급할 책임을 부담하지 아니한다.



## 라. 사채관리회사의 의무 및 책임

[사채관리계약서]

"갑": 발행회사, "을" : 사채관리회사

### 제4-4조(사채관리회사의 의무 및 책임)

- ① "갑"이 "을"에게 제공하는 보고서, 서류, 통지를 신뢰함에 대하여 "을"에게 과실이 있지 아니하다. 다만, "을"이 그 내용상 오류를 알고 있었던 경우이거나 중과실로 이를 알지 못한 경우에는 그렇지 아니하며, 본 계약에 따라 "갑"이 "을"에게 제출한 보고서, 서류, 통지 기재 자체로서 '기한이익상실사유' 또는 '기한이익상실 원인사유'의 발생이나 기타 "갑"의 본 계약 위반이 명백한 경우에는, 실제로 "을"이 위의 사유 또는 위반을 알았는가를 불문하고 그러한 보고서, 서류, 통지 수령일의 익일로부터 7일이 경과하면 이를 알고 있는 것으로 간주한다.
- ② "을"은 선량한 관리자의 주의로써 "본 계약"상의 권한을 행사하고 의무를 이행하여야 한다.
- ③ "을"이 본 계약이나 사채권자집회결의를 위반함에 따라 사채권자에게 손해가 발생한 때에는 이를 배상할 책임이 있다.

## 마. 사채관리회사의 사임

[사채관리계약서]

"갑": 발행회사, "을" : 사채관리회사

### 제4-6조(사채관리회사의 사임)

- ① "을"은 "본 계약"의 체결 이후 상법시행령 제27조 각호의 이익 충돌사유가 발생한 경우에는 그 사유의 발생일로부터 30일 이내에 사임하여야 한다. "을"이 사임하지 아니하는 경우에는 각 사채권자는 법원에 "을"의 해임과 사무승계자의 선임을 청구할 수 있다. 다만, 새로운 사채관리회사가 선임되기까지 "을"의 사임은 효력을 갖지 못하고 "을"은 그 의무를 계속하여야 하며, 이와 관련하여 "을"은 자신의 책임으로 이익 상충 및 정보교류차단을 위한 적절한 조치를 취하여야 하고, 그 위반시 이에 따른 책임을 부담한다. 만일, 새로운 사채관리회사의 선임에 따라 추가 되는 비용이 있는 경우 이는 "을"의 부담으로 한다.
- ② 사채관리회사가 존재하지 아니하게 된 때에는 "갑"과 사채권자집회의 일치로써 그 사무의 승계자를 정할 수 있다. 이 경우 합리적인 특별한 사정이 없는 한 사채관리회사의 보수 및 사무처리비용 기타 계약상의 의무에 있어서 발행회사가 부당하게 종전에 비하여 불리하게 되어서는 아니 된다.

- ③ "을"이 사임 또는 해임된 때로부터 30일 이내에 사무승계자가 선임되지 아니한 경우에는 단독 또는 공동으로 "본 사채의 미상환잔액"의 10분의 1 이상을 보유하는 사채권자는 법원에 사무승계자의 선임을 청구할 수 있다.
- ④ "을"은 "갑"과 사채권자집회의 동의를 얻어서 사임할 수 있으며, 부득이한 사유가 있는 경우에 법원의 허가를 얻어 사임할 수 있다.
- ⑤ "을"의 사임이나 해임은 사무승계자가 선임되어 취임할 때에 효력이 발생하고, 사무승계자는 "본 계약"상 규정된 모든 권한과 의무를 가진다.

#### 바. 발행회사의 의무 및 책임

당사와 한화투자증권(주) 간 체결한 사채관리계약 상 발행회사의 의무 및 책임에 관한 조항은 다음과 같습니다. 이하 "갑"은 발행회사인 오성엘에스티(주)를 지칭하며, "을"은 사채관리회사인 한화투자증권(주)를 지칭합니다. 기타 자세한 사항은 사채관리계약서를 참고하시기 바랍니다.

##### [사채관리계약서]

"갑": 발행회사, "을": 사채관리회사

##### 제2-1조(발행회사의 원리금지급의무)

- ① "갑"은 사채권자에게 "본 사채"의 발행조건 및 "본 계약"에서 정하는 시기와 방법으로 원리금을 지급할 의무가 있다.
- ② "갑"은 원리금지급의무를 이행하기 위하여 "본 사채에 관한 지급대행계약"에 따라 지급대행자인 우리은행 신방동지점에 기한이 도래한 원금과 이자를 지급할 수 있는 지급자금을 예치하여야 하고, "갑"은 이를 "을"에게 통지하여야 한다.
- ③ "갑"이 원금 또는 이자지급의무를 이행하지 아니한 때에는 동 연체금액에 대하여 제1-2조 제12호에서 규정한 연체이자를 지급하여야 하며, 이 경우 연체이자 지급할 날("본 계약" 제1-2조 제16호에 따라 기한이익이 상실된 경우에는 기한이익상실에 따른 변제기일)로부터 기산하여 이를 실제 지급한 날의 직전일까지 계산한다.

##### 제2-2조(조달자금의 사용)

- ① "갑"은 "본 사채"의 발행으로 조달한 자금을 제1-2조 제14호에서 규정하고 있는 사용 목적에 사용하여야 한다.
- ② "갑"은 금융위원회에 증권발행실적보고서를 제출하는 경우 지체 없이 그 사실을 "을"에게 통지하여야 한다.

##### 제2-3조(재무비율 등의 유지)

"갑"은 "본 사채"의 원리금지급의무 이행이 완료될 때까지, 다음 사항을 이행하여야 한다.

1. "갑"은 "부채비율"을 300% 이하로 유지하여야 한다. (동 부채비율은 별도 재무제표를 기준으로 한다.) 단, "갑"의 최근 보고서상 부채비율은 52%, 부채규모는 219억원이다.

#### 제2-4조("담보권" 설정 등의 제한)

① "갑"은 "본 사채"의 원리금지급의무 이행이 완료될 때까지는 타인의 채무를 위하여 지급보증의무를 부담하거나 "갑" 또는 타인의 채무를 위하여 "갑"의 자산 전부나 일부상에 새로이 "담보권"을 설정하여서는 아니된다. 다만, "본 사채"의 미지급된 원리금전액에 대하여도 담보를 동순위 및 동일한 비율로 직접 제공해주거나 또는 "을"이 승인한 다른 담보가 제공되는 경우에는 그러하지 아니한다.

② 제1항은 다음 각호의 경우에는 적용되지 않는다.

1. 자산의 구입대금을 조달할 목적으로 부담한 차입금채무를 담보하는 당해 자산상의 "담보권"

2. 이행보증을 위한 담보제공이나 보증증권의 교부

3. 유치권 기타 법률에 의하여 설정되는 "담보권"

4. "본 사채" 발행 이후 지급보증 또는 "담보권"이 설정되는 채무의 합계액이 최근보고서상 "자기자본"의 200%를 넘지 않는 경우(별도기준). 단, "갑"의 최근 보고서상 설정된 지급보증 또는 담보권이 설정된 채무의 합계액은 12,538,000,000원이며 이는 "갑"의 최근 보고서상 '자기자본'의 30%이다.

5. 예외규정에 의하여 허용된 피담보 채무의 차환, 연장 또는 갱신에 의하여 발생하는 "담보권" 및 타인의 채무를 위한 지급보증으로서, 당초의 피담보채무 및 지급보증금액이 증가하지 않는 경우(외화지급보증액의 계산에 있어, 환율인상으로 증가가 있을 경우에는 당초 외화지급보증환율로 환산한 원화금액기준으로 한다.)

6. 프로젝트나 계약의 입찰에 응찰하거나 양해각서 체결을 하는 경우 그 성실 진행을 보장하기 위한 목적에서 해당 거래의 통상 관행에 따라 제공하는 담보나 보증

7. 기업 인수업무 등을 추진함에 있어 실사의 성실 진행 등을 보장하기 위한 목적에서 해당 거래의 통상 관행에 따라 제공하는 담보나 보증

8. 발행사가 속한 업종의 필수 가입 자율규제협회나 강제가입단체의 규약상 통상적으로 제공하여야 하는 담보나 보증

9. 본 사채관리계약 체결전에 이미 존재하는 담보권 및 지급보증 또는 이들의 갱신에 의해 발생하는 담보권 및 지급보증으로서 당초의 피담보채무금액이 증가하지 않는 경우

10. 회사 경영상 부득이한 필요에 의하여 "을"과 "담보권" 설정 7일전에 상호 합의한 경우

③ 본조 제1항에 따라 "본 사채"를 위하여 담보가 제공되는 경우에는, "갑"은 관계법령에서 허용되는 범위 내에서 "을" 또는 "을"이 지명하는 자가 본 사채권자를 위하여 당해 담보를 보유하고 실행하도록 한다. "을" 또는 "을"이 지명하는 자의 이러한 담보보유 및 실행에 소요되는 비용은 "갑"이 부담한다. "을"의 요청이 있는 경우 "갑"은 이를 선지급하여야 한다.

④ 전항의 경우, 목적물의 성격상 적합한 경우 "을"은 해당 담보를 담보목적의 신탁 등의 방법으로 신탁회사 등으로 하여금 이를 수탁처리 하게 할 수 있다.

#### 제2-5조(자산의 처분제한)

- ① "갑"은 하나의 회계연도에 1회 또는 수회에 걸쳐 자산총계의 100%(자산처분후 1년 이내에 처분가액 등을 재원으로 취득한 자산이 있는 경우에는 이를 차감한다)이상의 자산을 매매· 양도· 임대 기타 처분할 수 없다(별도기준). 단, 구조조정목적으로 처분하는 자산 및 기타 매출채권의 양도 또는 경영상 필요에 의해 사전에 "을"과 협의하는 경우에는 제외한다. 단, "갑"의 최근 보고서상 자산규모(자산총계)는 639억원이다.
- ② "갑"은 매매· 양도· 임대 기타 처분에 의하여 획득한 현금으로 채무를 상환하는 경우 "본 사채"보다 선순위채권을 대상으로 하여야 한다.
- ③ 제1항의 처분 제한은 다음의 경우 적용되지 아니한다.
  1. "갑"의 일상적이고 통상적인 업무 중 일부가 금융자산의 취득과 처분 등의 업무인 경우 시장거래, 약관에 의한 정형화된 거래 등 일반적으로 그 불공정성을 의심할 개연성이 없는 방법에 의한 통상 업무로서의 금융자산의 처분
  2. 정당한 공정가액 기타 일반적으로 그 불공정성을 의심할 개연성이 없는 방법에 의한 재고 자산의 처분

#### 제2-6조(사채관리계약이행상황보고서)

- ① "갑"은 금융위원회 등에 제출하는 사업보고서 및 반기보고서 제출일로부터 30일 이내에 "본 사채"와 관련하여 <별첨1> 양식의 『사채관리계약이행상황보고서』를 작성하여 "을"에게 제출하여야 한다.
- ② 제1항의 『사채관리계약이행상황보고서』에는 "갑"의 외부감사인이 『사채관리계약이행 상황보고서』의 내용에 사실과 상위한 사항이 없는가를 확인한 확인서 및 관련 증빙자료를 첨부하여야 한다.
- ③ "갑"은 제1항의 『사채관리계약이행상황보고서』에 "갑"의 대표이사, 재무담당책임자가 기명날인하도록 하여야 한다.
- ④ "을"은 사채관리계약이행상황보고서를 "을"의 홈페이지에 게재하여야 한다.

#### 제2-7조(발행회사의 사채관리회사에 대한 보고 및 통지의무)

- ① "갑"은 "법" 제159조 및 제160조에 따라 보고서를 제출한 경우 지체없이 그 사실을 "을"에게 통지하여야 한다.
- ② "갑"은 "법" 제161조의 규정에 의하여 신고를 하여야 하는 때에는 신고의무 발생일에 지체없이 신고한 내용을 "을"에게 통지하여야 한다.
- ③ "갑"은 "기한이익상실사유"의 발생 또는 "기한이익상실 원인사유"가 발생한 경우에는 지체없이 이를 "을"에게 통지하여야 한다.
- ④ "갑"은 "본 사채" 이외의 다른 금전지급채무에 관하여 기한이익을 상실한 경우에는 이를 "을"에게 즉시 통지하여야 한다.
- ⑤ "을"은 단독 또는 공동으로 "본 사채"의 미상환액의 10분의 1 이상을 보유하는 사채권자가 요구하는 경우에는 관계법령의 위반이 없는 이상 "갑"으로부터 제공받은 자료 및 정

보의 사본을 요구일로부터 7일 이내에 교부하여야 한다.

제2-8조(발행회사의 책임)

"갑"이 "본 계약"과 관련된 사항을 이행함에 허위 또는 중대한 정보가 누락된 자료 및 정보를 제출하거나 불성실한 이행으로 인하여 "을" 또는 본 사채권자에게 손해를 발생시킨 때에는 "갑"은 이에 대하여 배상의 책임을 진다.

사. 사채관리회사인 한화투자증권(주)는 선량한 관리자의 주의로써 사채관리계약상의 권한을 행사하고 의무를 이행하여야 합니다. 기타 자세한 사항은 본 증권신고서에 첨부된 사채관리계약서를 참고해 주시기 바랍니다.

### Ⅲ. 투자위험요소

본 건 공모 신주인수권부사채를 청약하고자 하는 투자자들은 투자결정을 하기 전에 본 증권신고서의 다른 기재 부분 뿐만 아니라 특히 아래에 기재된 「투자위험요소」를 주의깊게 검토한후 이를 고려하여 최종적인 투자판단을 해야 합니다.

다만, 당사가 현재 알고 있지 못하거나 중요하지 않다고 판단하여 아래 투자위험요소에 기재하지 않은 사항이라 하더라도, 당사의 영업활동에 중대한 부정적 영향을 미칠수 있다는 가능성을 배제할 수 없으므로, 투자자는 아래 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자 판단을 해서는 안되며, 투자자의 독자적이고도 세밀한 판단에 의해야 합니다. 따라서 증권신고서에 기재된 사항은 투자 판단 시 참고 자료로 활용하실 것을 권고드리며, 투자자의 투자 판단에 대한 결과는 투자자 본인에게 귀속됨을 다시 한번 알려드립니다.

만일, 아래 기재한 투자위험요소가 실제로 발생하는 경우, 당사의 사업, 재무상태, 기타 영업활동에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 투자자가 금번 공모과정에서 취득하게 되는 당사 신주인수권부사채의 시장가격이 하락하여 투자금액의 일부 또는 전부를 잃게 될 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

2009년 2월 4일 부로 시행된 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제124조에 의거 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자 (전문투자자, 그밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외함) 에게 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안됩니다. 다만, 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령』 제132조에 의거하여 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자는 투자설명서의 교부없이 청약이 가능합니다.

#### 【회계정보 이용시 유의사항】

\* 투자자분들은 본 투자위험요소 전반에 제시된 재무수치가 별도의 표시가 없는한 연결기준으로 작성되었음을 유의하시기 바랍니다

#### ※ 용어의 정의

| 용어      | 내용                                  |
|---------|-------------------------------------|
| LCD     | Liquid Crystal Display ( 액정 디스플레이 ) |
| 메모리반도체  | 정보를 기억하는 반도체 소자                     |
| CHAMBER | 온도, 습도를 변화시키는 공정 공간                 |
| SMPS    |                                     |

| 용어               | 내용   |
|------------------|--|
| (스위칭 모듈 파워 서플라이) | LCD 구동용 전원인가장치   |
| AGING SYSTEM     | 디스플레이 신뢰성 평가 시험기 ( 일정한 온도 환경에서 구동 TEST )                           |
| AUTOCLAVE        | LCD 편광필름과 패널사이에 존재하는 기포를 압력 및 온도를 가하여 제거하는 장비                      |
| OBT              | LCD 이전의 모니터(브라운관 TV)   |
| BGA              | 반도체기술에서 PCB 뒷면에 구형의 납땀을 Array상으로 줄지어 배열해 LEAD등 대신하는 표면 실장형 PACKAGE |
| Fan Filter Unit  | 공기 입자에서 먼지 성분을 filter해주는 부분  |
| 시스템 LSI          | 삼성전자 시스템LSI(Large Scale Integrated Circuit) 사업부                    |
| Mos Micro        | Metal Oxide Semiconductor(반도체 제조공법의 일종)                            |

당사는 DISPLAY 사업부문과 태양광 사업부문을 운영해왔으나, 2015년 4월 태양광 사업부문을 매각하기로 결정하였고, 2015년 7월 동 사업부문의 생산을 중단하였습니다. 이로 인한 중단영업과 매각예정비유동자산/부채 관련 내용은 본 신고서상 III. 투자위험요소 - 2. 회사위험 - 나. 를 참조하여 주시기 바랍니다.

따라서, 2016년 이후 당사는 DISPLAY 사업부문만을 영위하고 있으며, DISPLAY 사업부에서는 신소재(DISPLAY에 사용되는 PET 보호필름, 기능성필름 등)와 디스플레이/반도체 제조 장비를 판매하고 있습니다.

DISPLAY 사업부문의 주요 생산품은 다음과 같습니다.

#### ① FPD 기능성 광학 필름

2007.10.26 계열사인 (주)수성케미칼을 흡수합병함으로써 FPD용 기능성 소재필름 사업에 진출하였으며 주요 생산품목은 PET 보호필름과 기능성 필름입니다.

(FPD : Flat Panel Display(평판 디스플레이) , PET : Polyethylene terephthalate - 대표적인 합성 섬유 소재로서, 강도, 내열성, 내후성(기후 등 외부환경 변화에 견디는 성질), 내약품성 등이 뛰어나며, PET 필름 제조에 쓰임)

당사는 일본등 외국에 의존하던 PET 보호필름의 국산화에 성공하여 PET 보호필름의 출시로 시장을 확대해가고 있습니다.

당사 디스플레이 소재사업의 주력 제품인 PET 보호필름은 TV, 모니터, 노트북, 스마트폰, 태블릿 등 모든 디스플레이에 사용되고 있으며, 최근 OLED 및 고기능성 제품에도 채택되고 있습니다.

#### ② Autoclave

디스플레이 공정시 필름이 부착된 Panel에 온도와 압력을 가하여 기포를 제거해서

불량을 줄여주는 장비입니다. Autoclave는 고압증기멸균기라고도 하며, 기계 내부를 고온, 고압의 수증기로 채움으로써 기계 내부에 둔 물질을 빠른 속도로 멸균하는 장치입니다.

### ③ TCU (Temperature Control Unit)

디스플레이 전공정 설비로서 노광(빛을 통과시켜 웨이퍼(반도체 물질로 만든 얇은 판)에 회로를 그려 넣는 공정)설비 투입 전에 불규칙한 기판 온도를 일정하게 제어하는 장비입니다.

당사의 최근 3개년 매출현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

| 사업부문         | 구 분        | 매출유형 | 품 목                 | 구체적용도   | 2016년  |        | 2015년  |        | 2014년   |        |
|--------------|------------|------|---------------------|---|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
|              |            |      |                     |   | 매출액    | 비중     | 매출액    | 비중     | 매출액     | 비중     |
| DISPLAY 사업부문 | DISPLAY 장비 | 제품   | Autoclave TCU 등     | - Panel에 온도와 압력을 가하여 기포를 제거해서 불량을 줄여주는 설비<br>- 노광 공정전 불규칙한 기판 온도를 일정하게 제어하는 설비                          | 9,536  | 21.06% | 12,774 | 13.13% | 15,327  | 13.10% |
|              | 반도체 장비     | 제품   | Chamber류 검사기류 등     | - Bake(웨이퍼를 열을 이용해 구움) 공정 등에서의 완전 자동화를 구현한 설비<br>- 전기적, 열적 스트레스를 가하여 반도체 초기불량 선별 설비                     | 2,700  | 5.96%  | 6,926  | 7.12%  | 8,975   | 7.67%  |
|              | 신뢰성, 시험장비  | 제품   |                     | - 고,저온/고습 환경을 통해 Module의 내구성과 온도변화에 따른 신뢰도를 검사하는 설비<br>- 저온/고온의 변화시간 단축을 통해 제품의 결함을 찾거나, 내열 특성을 시험하는 설비 | 392    | 0.87%  | 209    | 0.21%  | 49      | 0.04%  |
|              | 태양광        | 제품 등 | BRICK WIRE SAW      | 태양전지 소재   | 7      | 0.02%  | 48     | 0.05%  | 71      | 0.06%  |
|              | 필름         | 제품   | PET 보호필름, 기능성소재필름 등 | 디스플레이 공정용 편광판 보호필름  | 32,449 | 71.66% | 30,938 | 31.79% | 35,174  | 30.06% |
|              | 기타(임대)     |      | -                   | -   | 197    | 0.44%  | 176    | 0.18%  | -       | -      |
| 태양광 사업부문     | 솔라사업       | 제품등  | INGOT/WAFER/폴리실리콘   | -태양전지를 이용하여 전기에너지로 전환하는 원리  | -      | -      | 45,388 | 46.63% | 56,239  | 48.07% |
|              | 기타 (임대)    | -    | -                   | -   | -      | -      | 869    | 0.89%  | 1,164   | 0.99%  |
| 별도매출액        |            |      |                     | -   | 45,281 | 100%   | 97,327 | 100%   | 116,998 | 100%   |
| 내부매출제거       |            |      |                     | -   | (313)  | -      | (206)  | -      | (491)   | -      |
| 연결매출액        |            |      |                     | -   | 44,969 | -      | 97,121 | -      | 116,507 | -      |

\* IFRS 연결기준

## 1. 사업위험



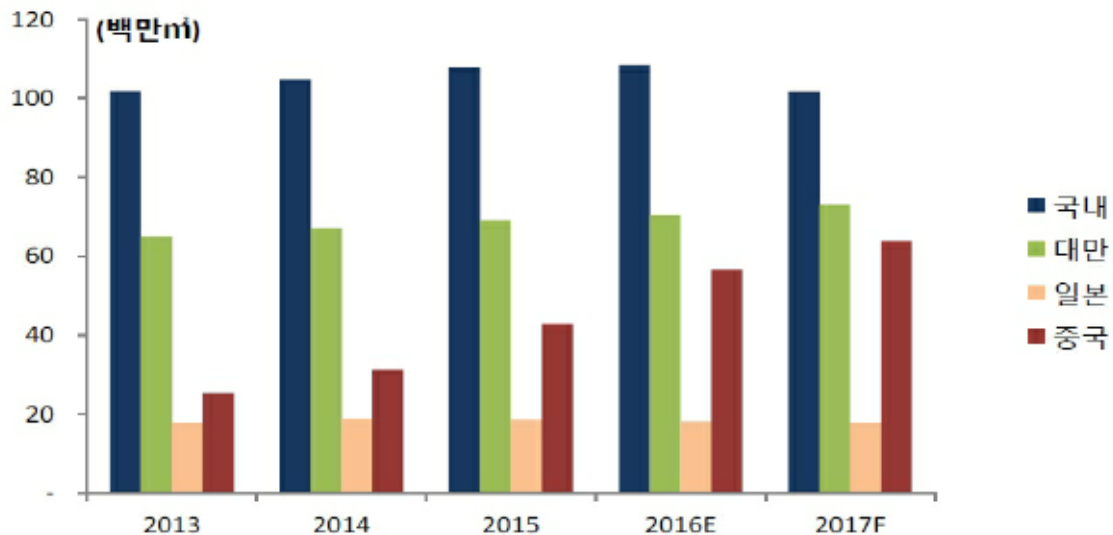
<가. 디스플레이 시장 경기변동에 따른 위험>

OLED 디스플레이 관련 국내업체들의 성장 전망에도 불구하고, 전체 디스플레이 시장에서는 중국업체들이 경쟁력을 강화하면서 국내 디스플레이 관련 업체들에게는 큰 위협이 되고 있습니다. 한국기업평가가 분석한 국가별 LCD패널 생산CAPA 추이에 따르면 중국업체들의 생산CAPA는 2013년 약 25백만㎡ 대비 2017년 추정 약 60백만㎡로 약 2.4배 수준으로 증가할 것으로 예상됩니다. 한국기업평가가 주요패널업체의 시장점유율을 분석한 자료에 따르면, 국내업체 및 대만업체(AUO, Innolux)의 시장점유율은 2010~2016년 동안 하락 및 정체추세를 보여왔으나, 중국업체인 BOE의 경우에는 2010년초 시장점유율 약 2% 수준에서 2016년말 약 15% 수준으로 비약적으로 발전한 모습을 보여주고 있습니다. 디스플레이 완제품 중국업체들의 시장지위가 강화될 경우 향후 필요 장비와 소재 등의 매입을 자국업체 위주로 구성할 우려가 있습니다.

또한 디스플레이 장비/소재사업의 전방산업인 모바일 기기는 전세계적으로 성장성이 둔화되고 있습니다. 한국기업평가에 따르면 2015년까지 스마트폰 성장률은 5%이상이었지만 2016년과 2017년은 5%미만의 성장율을 보일 것으로 예상되고 있습니다. 당사가 영위하고 있는 사업은 디스플레이 소재 및 장비 사업에 속하며, 전방산업인 디스플레이 산업에 직접적인 영향을 받기 때문에, 전방 산업의 경기변동에 의해 영업 성과가 크게 영향을 받을 수 있습니다. 투자자께서는 이 점에 유의하시어 투자에 참고하시기 바랍니다.

디스플레이 사업부문에서 당사가 생산하고 있는 품목은 디스플레이 소재와 장비이며, (당사는 2016년 연결기준 디스플레이 장비(TCU, AUTOCLAVE 등) 부문 매출비중 28%, 디스플레이 소재(PET 보호필름 등) 부문 매출비중 72%의 매출실적을 기록하고 있습니다.) 이는 전방산업인 디스플레이 산업의 경기에 절대적인 영향을 받고 있습니다. 최근 디스플레이 업계 경쟁구도는 중국업체들이 내수 수요기반을 토대로 적극적인 설비 투자를 추진함에 따라 시장지위가 빠르게 향상되어 2015년 하반기 이후에는 한국, 대만, 중국 3개국 경쟁구도가 이어지고 있습니다.

국내업체들은 OLED생산라인으로의 전환투자에 집중하여, 생산Capa는 큰 변동이 나타나지 않고 있습니다. 대만업체들은 보수적인 투자기조 하에 생산Capa 변화가 제한적인 수준에 그치고 있습니다. 반면 중국업체들은 TV, 모바일 등의 내수 수요의 증가, 정부의 보조금 지원 등에 힘입어 꾸준한 생산Capa 확대가 이어지면서 시장점유율 상승기조가 유지되고 있습니다. 한국기업평가가 분석한 국가별 LCD패널 생산CAPA 추이에 따르면 중국업체들의 생산CAPA는 2013년 약 25백만㎡ 대비 2017년 추정 약 60백만㎡로 약 2.4배 수준으로 증가할 것으로 예상됩니다.

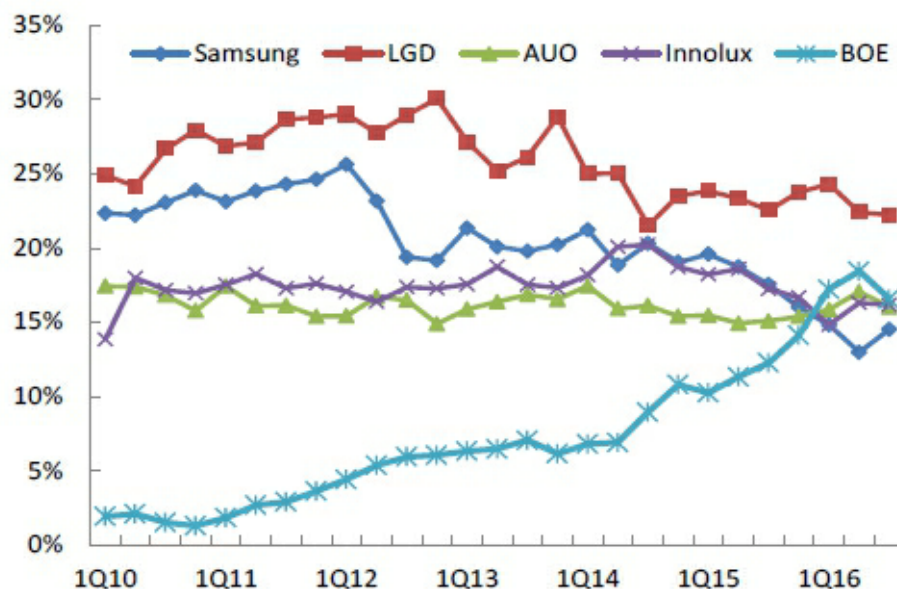


국가별 LCD패널 생산CAPA 추이

\* 각 국가별 대표업체 합산 기준

(출처 : 한국기업평가)

한국기업평가가 주요패널업체의 시장점유율을 분석한 자료에 따르면, 국내업체 및 대만업체(AUO, Innolux)의 시장점유율은 2010~2016년 동안 하락 및 정체추세를 보여왔으나, 중국 디스플레이 업체인 BOE의 경우에는 2010년초 시장점유율 약 2% 수준에서 2016년말 약 15% 수준으로 비약적으로 발전한 모습을 보여주고 있습니다.



#### 주요 패널업체 대형패널 시장점유율

\* 대형 패널 : 디스플레이 패널의 대각선 길이가 30인치 이상인 패널을 뜻하며, 30인치 이하인 경우는 중소형 패널로 구분하고 있음.

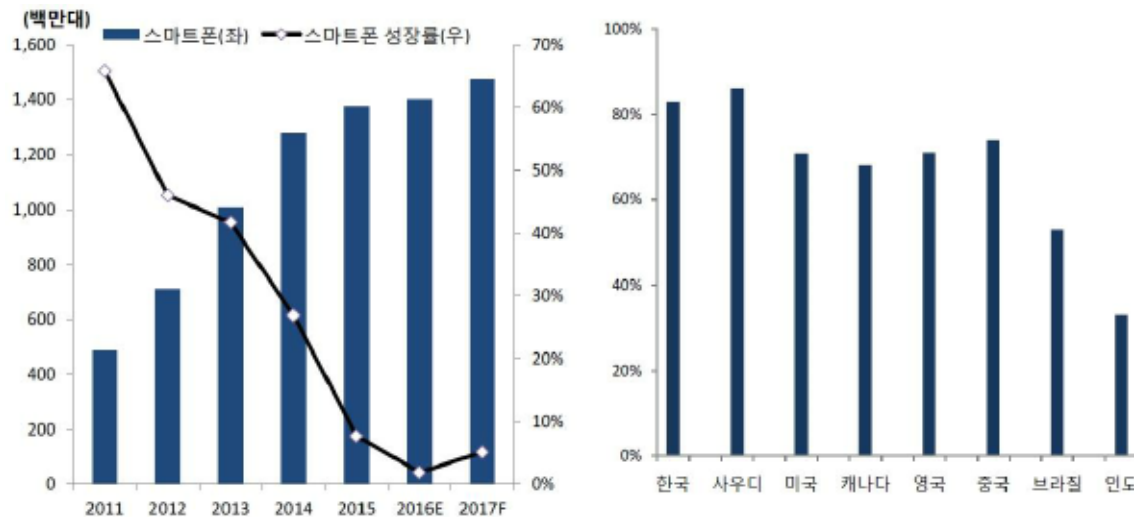
(출처 : 한국기업평가)

한편, 시장조사기관 IHS Markit이 발표한 2017년 1월 대형 디스플레이 시장 점유율 자료에서는 중국 디스플레이 업체(BOE)가 최초로 대형 디스플레이 출하 대수 기준 1위(22.3%)를 차지한 것으로 나타나고 있습니다. 출하 면적 기준으로는 6위(13.8%)를 기록하였습니다.

\* 대형 디스플레이 : 디스플레이의 대각선 길이가 9인치 이상인 경우를 뜻함. 대형 패널과의 차이는 대형 패널은 대형 디스플레이를 제조하기 위한 이전 단계이며, 대형 디스플레이는 대형 패널에 액정 등을 부착한 제품임.

국내 패널업체가 수직계열화를 통한 수요 안정성, 선도적인 생산능력 확대, Specialty 제품의 경쟁우위 등에 기반하여 선도적인 지위를 유지해왔으나, 글로벌 TV 및 모바일 시장 내 국내 완제품 사업자들의 시장 지위 약화, 중국 완제품 사업자 및 패널업체들의 가파른 성장세 등을 감안할 때 국내업체들이 과거와 같은 시장 우위를 점하기는 쉽지 않은 것으로 전망되고 있습니다. 디스플레이 완제품 중국업체들의 시장지위가 강화될 경우 향후 필요 장비와 소재 등의 매입을 자국업체 위주로 구성할 우려가 있습니다.

한편, 통신네트워크의 고도화 등으로 스마트폰을 중심으로 모바일기기의 수요층이 확대되고 있는 가운데, 선진국시장의 교체수요와 신흥시장의 성장 등으로 2017년에도 모바일제품의 수요는 성장세를 유지할 것으로 전망되고 있습니다. 다만 국가별 스마트폰 보급률이 높아진 점을 감안할 때 성장세는 둔화될 것으로 전망됩니다.



스마트폰 판매량(좌), 국가별 스마트폰 보급율(우)

\* 스마트폰 보급율은 2015년 기준

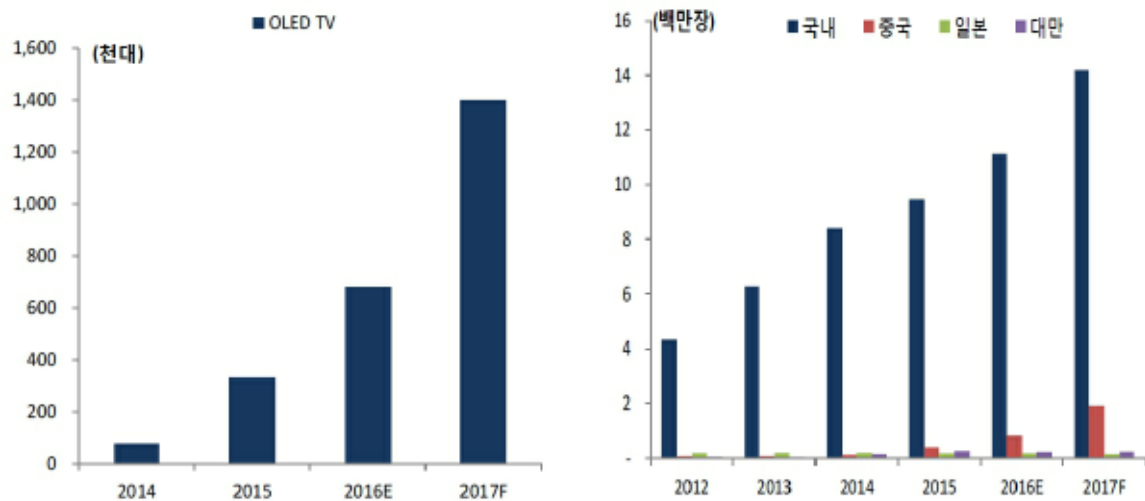
(출처 : 한국기업평가)

최근 디스플레이 업계에서는 2017년에 애플이 차세대 아이폰에 OLED를 적용할 것으로 예상하고 있으며, 중국 스마트폰업체들도 OLED 도입에 적극적인 태도를 유지하고 있는 것으로 파악되고 있습니다. 또한 LG전자를 중심으로 일부 TV 완제품 사업자들은 프리미엄 판매 전략으로 OLED TV에 집중하고 있습니다. 현재까지 OLED가 디스플레이 산업에서 차지하는 비중은 미미하나, 이러한 업계 동향을 감안할 때 향후에는 OLED가 디스플레이 산업의 한 축을 형성할 것으로 전망되고 있습니다.

OLED TV 판매량은 2014년 약 7.7만대에서 2016년 약 70만대까지 확대된 것으로 파악되며, 2017년에는 약 140만대 수준에 달할 것으로 전망됩니다. 이와 더불어 OLED 패널 생산Capa도 가파른 성장 흐름을 나타내고 있습니다. 2014년 889만장이었던 OLED패널 생산Capa는 2016년 1,239만장으로 빠르게 성장한 것으로 추정되고 있으며, 2017년에는 약 1,650만장으로 높은 성장세를 이어갈 것으로 예상됩니다.

국내 패널 업체들은 오랜 기간 OLED관련 연구개발을 진행하여 왔으며, OLED시장 내 선도적인 지위를 확보하고 있습니다. 또한 최근 OLED 수요 확대에 대응하여 국내업체들은 추가적인 OLED 설비 투자도 진행하고 있습니다. 반면 중국 등 여타 경쟁사들은 아직까지 OLED 관련 기술력, 공정능력 등이 미흡하여 양산단계에 이르지 못하고 있는 실정입니다. 국외의 경쟁업체들이 단기간 내 OLED 기술 및 양산능력을

확보하는 것이 용이하지 않아 중단기적으로 OLED패널은 국내 업체들이 대부분의 시장을 점유할 것으로 전망됩니다.



OLED TV 판매량(좌), 국가별 OLED 패널 생산능력(우)

(출처 : 한국기업평가)

이처럼 OLED 디스플레이 관련 국내업체들의 성장 전망에도 불구하고, 전체 디스플레이 시장에서는 중국업체들이 경쟁력을 강화하면서 국내 디스플레이 관련 업체들에게는 큰 위협이 되고 있습니다. 또한 전세계적으로 모바일 기기의 성장성이 둔화되고 있습니다. 당사가 영위하고 있는 사업은 디스플레이 소재 및 장비 사업에 속하며, 전방산업인 디스플레이 산업에 직접적인 영향을 받기 때문에, 전방 산업의 경기변동에 의해 영업 성과가 크게 영향을 받을 수 있습니다. 투자자께서는 이 점에 유의하시어 투자에 참고하시기 바랍니다.

#### <가-2. 경쟁심화에 따른 위험>

디스플레이 소재/장비, 반도체 장비 산업은 과점 체제를 이루고 있으며 기술 및 영업 측면에서의 진입 장벽은 높은 편이나, 신규 사업자가 진입하여 경쟁이 심화되거나 당사의 기술경쟁력이 경쟁업체에 비하여 뒤처지게 되는 경우, 회사의 영업환경이 불리하게 변동될 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점에 유의하시어 투자하시기 바랍니다.

특히, 당사의 경우 과거 태양광 사업부문의 심각한 부진에 따른 재무적 부담이 가중되면서 경쟁업체 대비 자금운영에 어려움을 겪으면서 원활한 기술개발에도 어려움이 있었습

니다. 뿐만 아니라 채권단 공동관리 등으로 재무구조 개선 및 구조조정 등의 절차로 인하여 일부 인력의 이탈도 있었습니다. 신고서 제출일 현재, 채권단 공동관리 절차가 해제되었으나 경쟁업체 대비 기술개발 속도에 뒤처지게 되는 등의 사유로 당사의 사업실적은 부진할 수도 있습니다.

디스플레이 소재/장비, 반도체 장비 산업은 자본적, 기술적 진입장벽이 높아 일부 국내업체와 해외업체가 과점 체제를 이루고 있습니다. 따라서 이에 따른 신규 경쟁자의 진입 위험은 상대적으로 낮은 것으로 판단됩니다. 하지만 신규 사업자가 진입하여 경쟁이 심화되거나 당사의 기술경쟁력이 경쟁업체에 비하여 뒤처지게 되는 경우, 회사의 영업환경이 불리하게 변동될 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점에 유의하시어 투자하시기 바랍니다.

특히, 당사의 경우 과거 태양광 사업부문의 심각한 부진에 따른 재무적 부담이 가중되면서 경쟁업체 대비 자금운영에 어려움을 겪으면서 원활한 기술개발에도 어려움이 있었습니다. 뿐만 아니라 채권단 공동관리 등으로 재무구조 개선 및 구조조정 등의 절차로 인하여 일부 인력의 이탈도 있었습니다. 신고서 제출일 현재, 채권단 공동관리 절차가 해제되었으나 경쟁업체 대비 기술개발 속도에 뒤처지게 되는 등의 사유로 당사의 사업실적은 부진할 수도 있습니다. 투자자분들은 이 점 유의하시기 바랍니다.

[주요 디스플레이 및 반도체 장비업체]

(단위 : 백만원)

| 회 사 명        | 주요 제품   | 2016년   |          |         |         |
|--------------|---|---------|----------|---------|---------|
|              |   | 매출액     | 영업이익     | 자산총계    | 부채비율    |
| 에스티          | 반도체 및 디스플레이 장비                                | 52,705  | 3,044    | 82,251  | 92.93%  |
| 주성엔지니어링      | 반도체 장치, FPD장치, 태양전지 장치                        | 266,961 | 36,274   | 325,626 | 122.94% |
| 에스엔유프리시전     | LCD제조장비 및 OLED/태양전지 제조장비 등                    | 57,863  | (15,861) | 134,145 | 49.65%  |
| 디엠에스         | 디스플레이/반도체/태양전지장비                              | 248,457 | 15,189   | 272,129 | 113.93% |
| 인베니아         | LCD제조장비, LCD검사장비, OLED제조장비, OLED검사장비, LED제조장비 | 151,450 | 5,297    | 113,550 | 167.69% |
| 탑엔지니어링       | LCD장비, LED장비, OLED장비                          | 150,212 | 18,226   | 216,372 | 39.18%  |
| 신성이엔지        | Fan Filter Unit 및 클린룸설비장치                     | 211,861 | (9,545)  | 659,399 | 412.58% |
| 부채비율 경쟁업체 평균 |   |         |          |         | 142.70% |

주) 각사 개별재무제표 기준

<가-3. 디스플레이 및 반도체 산업 경기변동에 따른 위험>

디스플레이 및 반도체 장비 산업은 전방산업인 디스플레이 산업 및 반도체 산업의 경기  
에 밀접하게 후행하는 성격을 가지고 있으며, 경기변동에 민감하게 반응하는 특징을 가  
지고있습니다. 따라서 전방산업인 디스플레이 산업 및 반도체 산업의 경기가 하락 추세  
로 전환되거나 전방산업의 설비투자가 축소될 경우 당사의 매출 성장성에 부정적인 영향  
을 미칠 수 있습니다.

당사가 영위하고 있는 디스플레이 및 반도체 장비 산업은 전방산업인 디스플레이 및  
반도체 제조기업의 경기변동 및 설비투자에 중요한 영향을 받습니다.

반도체 산업은 수급상황 즉, 공급부족에 의한 활황과 이후 제품개발 후 설비투자 완  
료에 따른 공급초과로 인한 불황이 반복되며, 보통 약 3~4년 주기로 경기변동이 반  
복되어 왔습니다. 2000년 IT 버블의 붕괴로 반도체 업체들이 2001년~2003년까지  
설비투자를 축소하면서 공급증가 추세가 크게 억제되었고, 이로 인해 2004년~2006  
년에는 반도체 산업의 호황기를 맞이하였습니다. 하지만 이와 같은 수익성 개선이 반  
도체 업체들의 대규모 설비투자 과열 경쟁을 유발하면서 2007년에는 공급 과잉으로  
인한 가격 하락이 발생하였습니다. 더욱이 2008년에는 글로벌 금융위기로 인한 IT  
제품의 수요 감소와 반도체 공급 과잉 상태가 맞물리며 반도체 시장의 침체는 더욱  
심화되었습니다. 그러나 2009년부터 2011년까지 경기가 전반적인 회복세에 접어들  
고 넷북, 태블릿 PC, SSD(Solid State Drive) 등 신규 Application의 급성장과 Windo  
w7의 보급에 따라 IT 제품 및 반도체에 대한 수요가 증가하였고, 반도체 산업은 유례  
없는 호황을 맞이하였습니다. 하지만 2011년 이후 유럽발 경제위기로 인해 글로벌  
경기 회복의 불확실성이 지속되는 모습을 보이며 반도체 경기는 다시 하락세를 나타  
내었습니다. 최근에는 반도체업체들의 치킨게임으로, 일부업체가 파산하는 등 과점  
체제를 구축하여 공급측면에서 일정수준의 통제가 가능해지면서 호황기를 보내고 있  
습니다.

이와 같이 반도체 시장은 세계 경기 변동에 민감하게 반응하며 호황과 불황을 주기적  
으로 반복해 왔습니다. 그러나 글로벌 경기 침체 및 공급과잉 시기에 경쟁력을 확보  
하지 못한 업체들의 구조조정으로 수급 불균형은 점차 줄어들고 있고, 또한 최근 스  
마트폰, 태블릿 PC 등 신규 모바일 시장 창출과 PC 및 서버 시장의 안정적인 성장으

로 시장내 반도체 비중이 증대되어 수급 변동성은 과거 대비 줄어들 것으로 전망되고 있습니다.

디스플레이 산업 또한 반도체 산업과 유사하게 통상 30~36개월을 주기로 나타나는 경기변동 사이클을 보여 왔습니다. 디스플레이 산업은 양산을 위한 투자규모가 크고 투자에서 생산까지 일정한 시차가 존재한다는 특징이 있습니다. 이러한 특징으로 인해 초과수요 또는 초과공급 현상이 반복되며 주기적 호황과 불황의 반복 속에, 최근 중국업체들의 공격적 설비투자로 공급 과잉 시기를 맞이하였습니다. 이처럼 전방산업인 디스플레이 및 반도체 산업의 경기가 하락 추세로 전환되거나 전방산업의 설비투자가 축소될 경우 당사의 사업실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

<나. 주요매출처 편중에 따른 위험>

당사의 주요 매출처는 삼성SDI입니다. 2016년 기준 당사의 삼성SDI에 대한 매출비중은 50.13%를 차지하고 있습니다. 당사의 주요 매출처가 산업의 주도권을 확보하고 있어 당사는 교섭력에 있어 열위에 있고, 매출처에 종속적인 사업구조를 가지고 있습니다. 이렇듯 상대적으로 열위한 구매자교섭력에 의해 당사에 불리한 결과를 초래할 수도 있습니다. 전방업체의 정책변화 및 생산성 향상에 대한 압력은 당사의 수익성 등에 직접적인 영향을 미칠 수 있습니다. 전후방 산업간의 연관효과가 높은 산업의 특성상 소재 및 장비에 대한 가격 인하 압력, 원자재 가격의 상승 등 불확실한 경제상황이 발생할 경우 당사의 영업 및 생산 활동에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 삼성SDI에 대한 매출의존도가 매우 높으므로 주요 고객사인 삼성SDI에 대한 매출(주력매출은 디스플레이 소재에 속한 PET 보호필름)이 향후 급감하게 되는 경우, 당사의 사업실적은 심각한 부진에 빠질 수도 있습니다. 투자자분들은 투자 시 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사의 주요 매출처는 삼성SDI입니다. 2016년 기준 당사의 삼성SDI에 대한 매출비중은 50.13%를 차지하고 있습니다. 삼성SDI는 삼성그룹계열의 대기업으로 안정적인 매출처 확보의 측면에서는 긍정적입니다. 그러나 고객사(매출처)가 산업의 주도권을 확보하고 있어 당사는 교섭력에 있어 열위에 있고, 매출처에 종속적인 사업구조를 가지고 있습니다. 삼성 그룹 계열사와의 오랜 영업 관계를 통해 안정적인 시장 지위는 구축하였지만 교섭력에 있어 열세에 있기 때문에 당사의 수익성 개선에는 불리한 측면이 존재할 수 있습니다. 또한 매출채권과 매입채무의 결제 조건에 있어서도 당사에 불리한 방향으로 설정될 수도 있고, 이로 인해 회사의 자금운영에 문제가 발생할



수도 있습니다. 이렇듯 상대적으로 열위한 구매자교섭력에 의해 당사에 불리한 결과를 초래할 수도 있습니다. 삼성SDI에 대한 매출의존도가 매우 높으므로 주요 고객사인 삼성SDI에 대한 매출(주력매출은 디스플레이 소재에 속한 PET 보호필름)이 향후 급감하게 되는 경우, 당사의 사업실적은 심각한 부진에 빠질 수도 있습니다.

[최근 3년간 주요 매출처 현황]

(단위 : 백만원)

| 거래처명                | 2014년  |         | 2015년  |         | 2016년  |         |
|---------------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|                     | 매출액    | 비중      | 매출액    | 비중      | 매출액    | 비중      |
| 삼성SDI(주)            | 14,663 | 24.79%  | 22,005 | 43.54%  | 22,267 | 50.13%  |
| BENQ MATERIALS CORP | 4,056  | 6.86%   | 3,072  | 6.08%   | 1,805  | 4.06%   |
| 삼성디스플레이(주) 기흥       | 4,531  | 7.66%   | 2,986  | 5.91%   | 1,746  | 3.93%   |
| 삼성전자(주)수원           | 3,593  | 6.07%   | 3,169  | 6.27%   | 826    | 1.86%   |
| 기타                  | 32,308 | 54.62%  | 19,303 | 38.20%  | 17,773 | 40.01%  |
| 합계                  | 59,151 | 100.00% | 50,535 | 100.00% | 44,417 | 100.00% |

\* IFRS 별도기준

전방업체의 정책변화 및 생산성 향상에 대한 압력은 당사의 수익성 등에 직접적인 영향을 미칠 수 있습니다. 당사는 주요 고객사로부터의 가격인하 압력 등에 대응하기 위하여 원가절감과 생산성 향상, 품질 향상을 위하여 지속적인 개발과 투자를 진행하고 있습니다. 그러나 전후방 산업간의 연관효과가 높은 산업의 특성상 소재 및 장비에 대한 가격 인하 압력, 원자재 가격의 상승 등 불확실한 경제상황이 발생할 경우 당사의 영업 및 생산 활동에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 투자자분들은 투자 시 이점 유의하시기 바랍니다.

<다. 장비매출의 변동성에 따른 매출 감소 위험>

부문별 영업이익을 살펴보면 2015년에는 장비와 소재 부문 모두 영업이익을 실현하였으나 상각비와 손상차손의 반영으로 순손실을 기록하였으며, 2016년에는 장비 부문에서 큰 폭의 영업손실(2,987백만원)을 기록하였고 소재 부문에서는 영업이익(1,258백만원)을 실현하였습니다. 2015년과 마찬가지로 상각비와 손상차손 금액이 커서 순손실을 기록하였습니다. 2016년에 장비부문이 영업손실을 크게 기록한 원인은 매출이 크게

감소하였던 것이 주요 원인으로 볼 수 있습니다.

매출이 크게 감소한 원인은 당사가 2013년중 채권단 공동관리 절차에 들어가면서 당사의 신용등급이 크게 떨어졌고, 이에따라 당사 납품 장비의 판매 후 유지보수 서비스 등을 우려한 주요 납품업체들의 발주물량이 크게 감소하였기 때문입니다.

장비 부문 매출은 소재 부문에 비해 변동폭이 크므로 기술이 뒤처지거나 경쟁이 심화되는 경우 큰 폭의 매출감소가 지속될 수도 있습니다. 이러한 경우 당사의 사업실적 및 재무상태가 악영향을 받을 수 있습니다.

당사는 디스플레이 사업을 영위하고 있습니다. 단일사업부문으로도 볼 수 있지만 제품의 성격에 따라 장비와 소재로 부문의 구분이 가능하며, 부문별 총수익(매출), 부문별 영업이익은 다음과 같습니다.

| 부 문        | 제품의 성격         |
|------------|----------------|
| 디스플레이 장비부문 | 디스플레이 및 반도체 장비 |
| 디스플레이 소재부문 | 디스플레이 소재(필름)   |

<당기(2016년)>

(단위 : 백만원)

| 구 분             | DISPLAY 부문(장비) | DISPLAY 부문(소재) | 합계      |
|-----------------|----------------|----------------|---------|
| 총부문수익           | 12,520         | 32,449         | 44,969  |
| 총부문수익 비중        | 27.84%         | 72.16%         | 100%    |
| 영업이익(손실)        | (2,987)        | 1,258          | (1,728) |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 757            | 1,760          | 2,517   |
| 유형자산 및 무형자산손상차손 | 1,224          | 348            | 1,572   |

\* IFRS 연결기준

<전기(2015년)>

(단위 : 백만원)

| 구 분             | DISPLAY 부문(장비) | DISPLAY 부문(소재) | 합계     |
|-----------------|----------------|----------------|--------|
| 총부문수익           | 19,927         | 30,938         | 50,864 |
| 총부문수익 비중        | 39.18%         | 60.82%         | 100%   |
| 영업이익(손실)        | 224            | 417            | 641    |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 763            | 1,784          | 2,547  |
| 유형자산 및 무형자산손상차손 | -              | 3,195          | 3,195  |

\* IFRS 연결기준

부문별 영업이익을 살펴보면 2015년에는 장비와 소재 부문 모두 영업이익을 실현하였으나 상각비와 손상차손의 반영으로 순손실을 기록하였으며, 2016년에는 장비 부문에서 큰 폭의 영업손실(2,987백만원)을 기록하였고 소재 부문에서는 영업이익(1,258백만원)을 실현하였습니다. 2015년과 마찬가지로 상각비와 손상차손 금액이 커서 순손실을 기록하였습니다. 2016년에 장비부문이 영업손실을 크게 기록한 원인은 매출이 크게 감소하였던 것이 주요 원인으로 볼 수 있습니다. 매출이 크게 감소한 원인은 당사가 2013년중 채권단 공동관리 절차에 들어가면서 당사의 신용등급이 크게 떨어졌고, 이에따라 당사 납품 장비의 판매 후 유지보수 서비스 등을 우려한 주요 납품 업체들의 발주물량이 크게 감소하였기 때문입니다.

[최근 당사의 신용평가에 관한 사항]

| 평가일        | 평가대상<br>유가증권  | 평가대상<br>유가증권의<br>신용등급 | 평가회사<br>(신용평가등급범위) | 평가구분 |
|------------|---------------|-----------------------|--------------------|------|
| 2012.10.11 | 제15회 신주인수권부사채 | BB                    | 한신평                | 본평가  |
| 2012.10.11 | 제15회 신주인수권부사채 | BB                    | 한신정                | 본평가  |
| 2013.05.15 | 제16회 신주인수권부사채 | B+                    | 한신평                | 본평가  |
| 2013.05.15 | 제16회 신주인수권부사채 | B+                    | 한신정                | 본평가  |
| 2013.07.02 | 제15회 신주인수권부사채 | CCC                   | 한신평                | 수시평가 |
| 2013.12.13 | 제15회 신주인수권부사채 | CC                    | 한신평                | 수시평가 |
| 2013.12.27 | 제15회 신주인수권부사채 | CC                    | 나이스                | 수시평가 |
| 2014.06.27 | 제15회 신주인수권부사채 | CC                    | 한신평                | 정기평가 |
| 2014.07.02 | 제15회 신주인수권부사채 | CC                    | 나이스                | 정기평가 |
| 2017.04.06 | 제20회 신주인수권부사채 | B+                    | 한신평                | 본평가  |
| 2017.04.07 | 제20회 신주인수권부사채 | B                     | 한기평                | 본평가  |

이처럼 장비 부문 매출은 소재 부문에 비해 변동폭이 크므로 기술이 뒤쳐지거나 경쟁이 심화되는 경우 큰 폭의 매출감소가 지속될 수도 있습니다. 이러한 경우 당사의 사업실적 및 재무상태가 악영향을 받을 수 있습니다. 투자자 분들은 투자 시 이 점 유의하시기 바랍니다.

<라. 기술 발전에 따른 위험>

디스플레이 산업은 빠른 속도로 기술이 발전하고 있으며 디스플레이 소재 및 장비 사업은 디스플레이 산업의 기술 발전에 따라 관련 기술 개발이 필요하므로, 시장의 빠른 기술적 변화에 대응하지 못하여 제품의 적시 개발 및 생산에 실패할 경우 당사의 사업실적은 매우 부정적인 영향을 받을 수 있습니다.

디스플레이 산업은 기술 변화의 속도가 매우 빨라 생산되는 유리기관의 크기가 급격하게 커지고 있으며 이에 따라 더 높은 세대의 공장 건설이 지속적으로 이루어지고 있습니다. 디스플레이 소재 및 장비 사업은 이러한 디스플레이 산업의 기술 변화속도에 대응하여 새로운 공정에 맞는 기술을 제공할 수 있어야 하므로 패널업체의 기술변화에 따라 새로운 기술개발이 지속적으로 요구됩니다.

디스플레이 사업부문의 주요 생산품은 다음과 같습니다.

① FPD 기능성 광학 필름

2007.10.26 계열사인 (주)수성케미칼을 흡수합병함으로써 FPD용 기능성 소재필름 사업에 진출하였으며 주요 생산품목은 PET 보호필름과 기능성 필름입니다.

(FPD : Flat Panel Display(평판 디스플레이) , PET : Polyethylene terephthalate - 대표적인 합성 섬유 소재로서, 강도, 내열성, 내후성(기후 등 외부환경 변화에 견디는 성질), 내약품성 등이 뛰어나며, PET 필름 제조에 쓰임)

당사는 일본등 외국에 의존하던 PET 보호필름의 국산화에 성공하여 PET 보호필름의 출시로 시장을 확대해가고 있습니다.

당사 디스플레이 소재사업의 주력 제품인 PET 보호필름은 TV, 모니터, 노트북, 스마트폰, 태블릿 등 모든 디스플레이에 사용되고 있으며, 최근 OLED 및 고기능성 제품에도 채택되고 있습니다.

② Autoclave

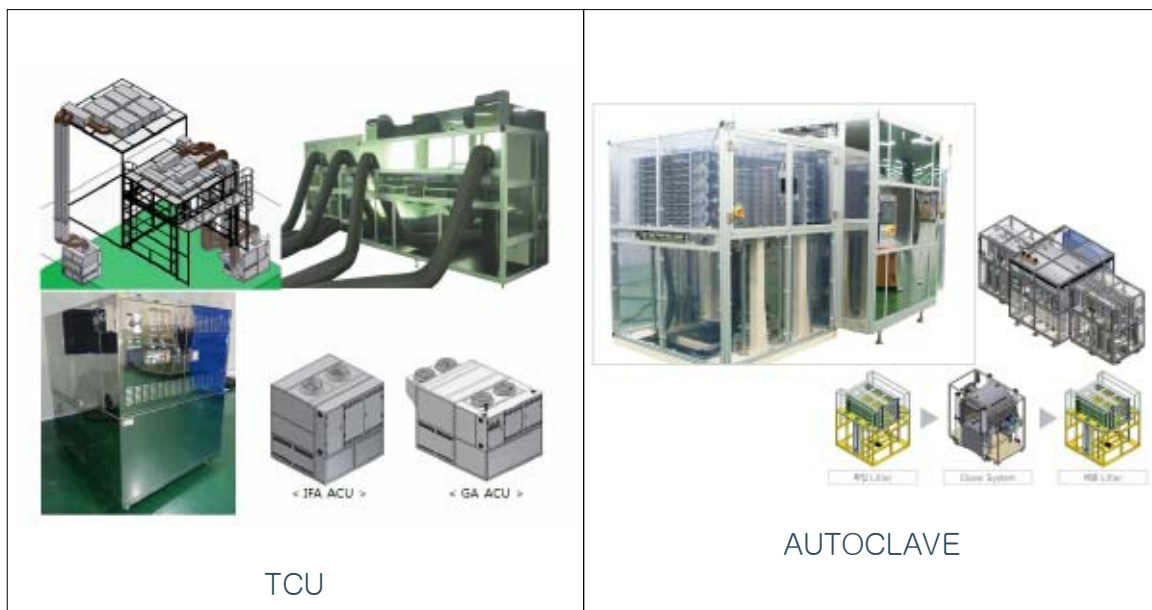
디스플레이 공정시 필름이 부착된 Panel에 온도와 압력을 가하여 기포를 제거해서 불량률을 줄여주는 장비입니다. Autoclave는 고압증기멸균기라고도 하며, 기계 내부를 고온, 고압의 수증기로 채움으로써 기계 내부에 둔 물질을 빠른 속도로 멸균하는 장

치입니다.

### ③ TCU (Temperature Control Unit)

디스플레이 전공정 설비로서 노광(빛을 통과시켜 웨이퍼(반도체 물질로 만든 얇은 판)에 회로를 그려 넣는 공정)설비 투입 전에 불규칙한 기관 온도를 일정하게 제어하는 장비입니다.

[TCU, AUTOCLAVE]



(출처 : 당사 홈페이지)

주요 고객의 요구사항과 산업 및 기술의 변화에 적절한 대응을 하지 못하고 경쟁업체가 기술력을 확보할 경우 당사는 경쟁력을 상실할 수 있으며 이는 당사의 사업성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

최근 디스플레이 업종은 OLED로의 전환이 이루어지고 있는 가운데, 대형화, 광시야 각화 등의 기술혁신이 급진전되면서, 적용분야가 점차 확대되며 비교적 높은 성장세를 보일 것으로 전망되고 있습니다. 그러나 중국업체들의 공급 과잉으로 디스플레이 전체시장의 성장세는 둔화된 상태입니다. 당사의 사업은 디스플레이 소재 및 장비 사업으로, 향후 OLED 등 새로운 기술이 부각되고 그에 상응하는 경쟁력을 갖추지 못하거나 지속적인 기술 개발 및 상용화를 위한 비용이 과다하게 발생할 경우 당사의

사업실적이 크게 악화될 수 있습니다. 투자자께서는 이점에 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

<마. 외주업체 통제의 불확실성에 따른 위험>

당사는 보편적인 구조물 제작, 장비, 자재, 조립 등에 있어 일부분을 외주업체를 통하여 처리하고 있습니다. 향후, 외주업체의 경영상의 변화 혹은 예상하지 못한 돌발 변수가 발생하거나, 유기적인 협력관계가 제대로 유지되지 못한다면 외주가공비 협상을 포함한 생산 관리 및 통제가 적절하게 이루어지지 못할 수 있으며 이는 당사의 생산성에 영향을 미칠 수 있습니다.

당사의 주요 외주 내역은 아래와 같습니다.

[당사 주요 외주 내역]

(단위 : 백만원, %)

| 매입유형      | 품 목          | 구체적용도       | 2016년 매입액 | 비율   | 비 고 |
|-----------|--------------|-------------|-----------|------|-----|
| 외주업체      | AUTO CLAVE 외 | 자동화장비 외주    | 1,088     | 5%   | O사  |
| 외주업체      | 구조물 제작       | 각 장비 기계구동 외 | 413       | 2%   | Y사  |
| 외주업체      | 환경시험장비       | CHAMBER 외주  | 350       | 2%   | S사  |
| 외주업체      | AUTO CLAVE 외 | 전장조립 외주     | 316       | 2%   | E사  |
| 외주가공      | 기구조립부 외      | 각 장비 외주인건비  | 3,539     | 17%  | 기타  |
| 외주업체 매입합계 |              |             | 5,706     | 27%  |     |
| 총매입액      |              |             | 20,788    | 100% |     |

(출처 : 당사 사업보고서)

당사는 상기와 같이 외주업체를 통해 구조물 제작, 장비, 자재, 조립의 일부분을 처리하고 있으며, 이는 총 매입액의 2016년말 기준 27% 수준입니다.

상기 외주가공업체에는 아직 규모가 영세한 법인이거나 개인사업 형태로 운영되는 기업이 포함되어 있으며, 비록 외주를 주는 공정이 비교적 중요성이 낮은 작업이기는 하지만 해당 공정에서의 작업 불량 등으로 장비 품질에 문제가 발생할 가능성을 배제할 수는 없습니다. 또한 외주가공업체가 영세하여 계속기업으로 존속하지 못할 경우 당사의 납기에 영향을 주어 당사 주요 고객사와의 신뢰성을 훼손할 위험도 있습니다.

다. 이에 당사는 외주업체 관리 전담 인원을 두고 외주업체와의 상시적인 의사소통 체계를 구축하고 지속적인 교육, 각 공정별 검수 등을 통해 외주업체로 인하여 발생할 수 있는 위험을 관리하고 있습니다.

그럼에도 불구하고 외주가공업체에 대한 유기적인 협력관계의 유지와 외주가공비 협상을 포함한 생산관리 및 통제가 적절하게 이루어지지 못할 경우 당사의 생산성과 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 투자자께서는 이러한 점에 유의하시어 투자하시기 바랍니다.

<바. 연구개발 인력 확보 및 수급의 불확실성에 따른 위험>

디스플레이 소재 및 장비 산업에 있어 기술발전에 따른 선행기술개발을 통한 고부가가치 제품개발 목적의 전문적인 연구개발 인력을 확보하는 것과 이의 원활한 수급은 사업 성패에 결정적인 영향을 미치게 됩니다. 당사의 연구개발 인력은 2016년 기초 대비 증권신고서 제출일 현재까지 수석연구원은 3명이 감소하였고, 선임연구원은 1명이 증가하였고, 연구원은 3명이 감소하였습니다. 기타인원은 변동이 없었습니다. 만약 회사가 인력 확보에 어려움을 겪을 경우 회사의 수익성과 재무건전성이 악화될 수 있습니다. 투자자께서는 이 점에 유의하시어 투자하시기 바랍니다.

디스플레이 소재 및 장비를 생산하는 당사는 전방산업인 디스플레이 제조업체의 기술개발에 따른 관련 제품의 지속적인 개발이 필요하며, 이를 위한 우수한 연구 인력의 확보와 R&D투자가 필수적으로 요구되고 있습니다. 특히, 디스플레이 및 반도체 산업은 공정기술이 급속하게 발전하고 있으므로, 고도의 장비 제조기술을 보유하고 있는 기업이라 하더라도 지속적인 연구개발을 통하여 차세대 공정기술의 전개방향을 정확하게 예측하고 준비하지 않는다면 경쟁에서 뒤처질 수 밖에 없는 특성을 가지고 있습니다

당사는 연구개발 경험이 풍부한 기술 인력을 중심으로 기술경쟁력 우위를 확보하고자 노력하고 있으며, 전문 연구개발 인력 수급상의 문제점을 인지하고, 자체 인력 양성을 위한 시스템을 구축하는데 많은 노력을 기울이고 있습니다. 증권신고서 제출일 현재 연구개발인력의 현황은 아래와 같습니다. 2016년 기초 대비 증권신고서 제출일 현재까지 수석연구원은 3명이 감소하였고, 선임연구원은 1명이 증가하였고, 연구원은 3명이 감소하였습니다. 기타인원은 변동이 없었습니다.

당사는 연구인력의 감소를 방지하고, 연구인력의 확충 및 유지를 위해 노력하고 있습니다. 구체적인 노력으로는 디스플레이(LCD, OLED) 고객사의 공정장비 및 소재부품 기술 수요에 대한 적극적인 로드맵 수립과 선행개발을 하고 있습니다. 이를 위해 고사양(고품질) 기능성 필름 개발을 위한 케미칼 전문 연구인력과 공정설비 개발 경험이 풍부한 기구설계, 제어설계, 제조기술 엔지니어를 확충하여 고객사 기술 수요에 부합하고, 적시적 기술 제안을 통해 안정적인 양산 시스템을 구축할 계획입니다. 아울러 우수한 기존 연구인력의 유지를 위하여 다양한 복지정책(주식매수선택권 부여 등)을 통해 기술개발에 만전을 기할 계획입니다.



연구소 조직도

[당사 연구인력 현황]

(단위 : 명)

| 직 위   | 기초<br>(2016년 1월) | 증가 | 감소 | 기말<br>(2016년 12월) | 증권신고서<br>제출일 현재 |
|-------|------------------|----|----|-------------------|-----------------|
| 연구소장  | 2                | -  | -  | 2                 | 2               |
| 수석연구원 | 4                | -  | 3  | 1                 | 1               |
| 책임연구원 | 14               | -  | -  | 14                | 14              |
| 선임연구원 | 2                | 1  | 1  | 2                 | 3               |
| 연구원   | 5                | -  | 2  | 3                 | 2               |

(자료 : 당사 제시)



당사의 최근 3개년 연구개발비용 내역은 아래와 같습니다.

[당사 연구개발 비용]

(단위 : 백만원)

| 과 목                                       |           | 2016년 | 2015년 | 2014년 | 비 고 |
|---|-----------|-------|-------|-------|-----|
| 원 재 료 비                                   |           | 203   | 546   | 670   | -   |
| 인 건 비                                     |           | 1,221 | 1,785 | 1,773 | -   |
| 감 가 상 각 비                                 |           | 7     | 22    | 50    | -   |
| 외주가공비                                     |           | -     | 256   | 735   | -   |
| 기 타                                       |           | 1,261 | 1,409 | 1,686 | -   |
| 연구개발비용 계                                  |           | 2,692 | 4,018 | 4,914 | -   |
| 회계처리                                      | 판매비와 관리비  | 2,068 | 2,304 | 3,060 | -   |
|   | 개발비(무형자산) | 624   | 1,380 | 1,854 | -   |
|   | 중단손익      | -     | 334   | -     | -   |
| 연구개발비 / 매출액 비율<br>[연구개발비용계 ÷ 당기매출액 × 100] |           | 5.99% | 4.14% | 4.22% | -   |

\* 중단사업손익으로 구분된 태양광 사업부문의 연구개발비용이 포함되어 있습니다.

당사의 연구개발비/매출액 비율은 2014 ~ 2015년 4.14 ~ 4.22%에서 2016년들어 5.99%로 증가하였으나, 실제 연구개발비용은 최근 3개년간 지속적으로 감소하였습니다. 연구개발비용의 감소로 인하여 당사가 시장의 기술 변화에 신속하게 대응하지 못할 경우 업계에서 경쟁력을 잃을 수 있으며, 이로 인하여 당사의 매출에 악영향을 끼칠 수 있습니다.

물론 지속적인 연구개발 활동과 투자가 항상 수익으로 연결 되는 것은 아니며, 확실한 성과를 기대하기는 어렵습니다. 매출의 신장이 없이 고정비 성격의 연구개발 비용만 증가하는 것은 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 당사가 영위하는 산업의 특성상 당사가 경쟁사 대비 확실한 기술 우위를 확보하고 지속적으로 유지하는데에는 불확실성이 존재합니다.

당사는 시장의 기술변화에 대응하기 위하여 꾸준한 연구개발을 지향하고 있습니다. 그러나 연구개발에 있어 인력의 확보는 필수이며, 이를 위하여 우리사주 배정, 스톡

업선 부여, 교육지원 등의 제도를 운영하고 있습니다. 당사의 경쟁력 중 하나인 연구 개발인력의 이탈이 발생할 경우 신규 기술개발의 지연, 핵심기술의 유출과 같은 위험이 발생할 가능성이 존재합니다. 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

[당사 연구개발 실적]

| 연구과제                       | 연구기관   | 연구결과 및 기대효과   | 개발기간              | 내용  |
|----------------------------|--------|---|-------------------|---|
| Reflow Soldering System 개발 | 부설 연구소 | -향후 많은 수요가 예상되어지는 BGA 전용의 Reflow Soldering System의 Chain 이송 Type 및 Mesh Belt 이송 Type을 개발하여수입대체효과 및 매출증대   | 1998.10 ~ 1999.04 | - BGA 회로기판 또는 PCB 기판의 손상을 방지하고, 제품을 손쉽게 정렬할 수있는 새로운 개념의 이송장치가 부착 특허출원 진행중입니다. (출원번호:제99-24490호)                       |
| Memory Test Handler 개발     | 부설 연구소 | -Tray index, Loading 및 Sorting time 단축 및 Tester AL6082/ T5585 Docking 호환등 개발하여 Customer의 현장요구 수렴  | 2000.03 ~ 2001.02 | - Package된 반도체를 자동 이송하여 Tester로 측정한 후 Test 결과에 따라 등급을 분류하여 주는 반도체장비로써 반도체 공정중 최종공정에 속합니다.                             |
| LCD Aging Chamber 개발       | 부설 연구소 | -장비 Compact화 실현<br>-Programmable Controller 접합 가능성 검증<br>-정면 Viewing Window의 Type변경 및 분포도 고찰<br>-Heater의 Model 변경 및 이에 따른 성능 검증<br>-Recorder의 사양 변경 가능성 타진<br>-Air Circulation Motor의 성능 검증 및 Capa 산출 | 1997.04 ~ 1997.09 | - LCD 후공정 중에서 완제품 상태인 LCD Panel을 Chamber 내에서 고온(60℃)상태하에서 열 스트레스 및 전기적 신호로 인가하면서, LCD Panel상 불량 발생 여부를 검사하는 제조 장비입니다. |
| 열충격 시험기 국산화 개발             | 부설 연구소 | -국내기술로 제작이 불가능했던 -65℃ ~ +150℃/5분 이내에 변화시킬 수 있는 성능을 갖는 Damper Type의 열충격시험기의 개발   | 1998.04 ~ 1998.12 | - 저온에서 혹은 고온에서 저온으로의 온도변환 시간을 매우 짧게하여 시험하고자 하는 재료나 열응력을 주어서 시험에 이에 발생되어 있는 결함을 찾아내거나 내열 특성을 시험하고자 하는 실험장치입니다.         |
| LCD Aging System 개발        | 부설 연구소 | -UXGA 대응 가능한 System 개발<br>-경쟁사 대비 효율적인 Power Control<br>-Customer의 현장 요구를 수렴하여 필요기능을 첨부한 GUI 구현   | 1999.09 ~ 1999.12 | - LCD 생산의 마지막 검사라인 공정으로써 규정된 온도에서 현재 LCD가 정상적으로 동작하는지를 검사하는 장비입니다.  |
|                            |        |   |                   | - 반도체 공정 중 식각 공정에   |

| 연구과제                                      | 연구기관    | 연구결과 및 기대효과   | 개발기간              | 내용   |
|---|---------|---|-------------------|--|
| Chiller 개발                                | 부 설 연구소 | -12인치 대응 가능한 저온 대용량 생산 능력 보유<br>-Temperature Control Solution<br>-경쟁사 대비 소형 Chiller 개발<br>-국산화율 70% 이상  | 1999.02 ~ 2000.01 | 서 웨이퍼의 표면을 화학적 또는 물리적으로 식각할때 Chamber내에서 발생하는 열을 제어하여 양질의 웨이퍼를 생산하기 위한 동 온도조절장치입니다.   |
| 2 Channel 내부 P/G를 이용한 LCD Aging System 개발 | 부 설 연구소 | -QXGA Dual 2 Channel 구동-내부 P/G를 이용한 신호의 안정성<br>-1 P/G, 2 Channel 지원으로 설비의 일부 Part에 대한 원가절감<br>-구동 주파수의 가변 공급으로 TFT-LCD Panel의 다양한 조건 검사 기능 제공<br>-설계 File을 동시에 자동으로 통신하여 변경하므로, Pattern변경시 작업 간편        | 2001.03 ~ 2001.09 | -하나의 내부 PG에서, 대형 TFT-LCD는 1 Panel, 소형 TFT-LCD는 2개를 장착하여 Aging 검사 할 수 있는 System으로 64pcs,80pcs,128pcs용 설비에 적용이 가능하며, 향후 Quad Type의 TFT-LCD 개발 시에도 대비 될 수 있다. |
| LCD InLine Pallet용 구동회로 개발                | 부 설 연구소 | -Pattern Data의 비휘발성 저장 기능으로 전원 비공급시 Data 손실방지<br>-자동화 투입 Zone에서 Data Loading 시간 단축으로 검사/작업 시간 확보<br>-Aging중 Error Data 자체 저장<br>-Mi-com의 프로그램을 통신으로 Update함으로 ROM교체시간 배제<br>-내,외부 신호의 자동 Select chip 채택 | 2001.07 ~ 2001.12 | -TFT-LCD Panel 자동 Aging 설비에 필요한 구동회로이며, 21"Size까지 대응되며 Line을 이동하여 각각의 공정별 Zone에 해당하는 신호처리를 하며, Power OFF시에도 Data가 보존 될 수 있도록 구성되어 있다.                      |
| Auto Clave                                | 부 설 연구소 | -기포제거를 위한 고압용기를 피가 공물의 투입과 취출이 용이함<br>-압력상승시간 단축  | 2002.01 ~ 2002.06 | -LCD판넬의 표면에 편광필름 등을 부착후 내부의 기포를 효과적으로 제거하기 위한 고압의 압력용기   |
| PDP 격벽건조로                                 | 부 설 연구소 | -PDP의 건조시 필요한 온도곡선의 만족으로 품질향상<br>-발생솔벤트가 응집되지 않도록 효과적으로 배기, 제거시킴  | 2003.01 ~ 2003.05 | -PDP의 제조과정에서 필요한 건조등의 작업을 효과적으로 하기위하여 적외선 램프를 사용하여 가열하고 발생하는 솔벤트 등의 Fume을 용이하게 제거하는 Coveyor Type의 건조   |
| 편광필름 Spin Coating                         | 부 설 연구소 | -편광필름에 기능성 막도포<br>-열건조 및 K건조장치로 필요한 기능성막의 다층도포 가능<br>-Spin Coating으로 박막도포의 실현   | 2004.03 ~ 2004.10 | -편광필름에 기능성막을 도포시키고 Spin하여 코팅건조하는 Spin Coating 장치   |
|   |         | - 편광필름이 부착된 Cell 표면을  |                   |  |

| 연구과제                       | 연구기관      | 연구결과 및 기대효과  | 개발기간                    | 내용   |
|----------------------------|-----------|--|-------------------------|--|
| 신개념<br>AUTO<br>CLAVE<br>개발 | 부설<br>연구소 | 가압하여 필름과 Glass면에 형성된<br>기포 제거하여 제품의 품질을 향상<br>-LCD Panel의 초대형화에 맞추어<br>새로운 개념의 Auto Clave 개발<br>-현재 사용중인 가압식 방식의 크<br>기와 위험성에 취약한 단점을 해결<br>-막대한 비용이 소요되는 대형 오<br>토클레이브장치를 대체시켜 시장<br>경쟁력 우위확보 | 2006.08<br>~<br>2007.05 | -LCD Cell 공정에서 기판과 필<br>름과의 접촉면에서 발생하는<br>기포를 제거하는 방법으로 우<br>레탄재질의 접촉부재를 이용<br>해 기판을 가압함으로써 기판<br>의 크기와 상관없이 기포를 효<br>과적으로 제거할 수 있도록 한<br>기포제거용 기판가압장치 입<br>니다.  |
| PRE<br>BAKER<br>개발         | 부설<br>연구소 | - 무인화 방식을 적용하여 생산성<br>향상<br>- 기존 OVEN 방식에서 탈피하여<br>고객사의 원가절감 및 생산성 향상<br>- 현재 TREND인 OVEN의 자동화<br>방식을 접목하여 설비 기술경쟁력<br>확보<br>- Die attach공정설비와 Cure설비의<br>일체화 실현                               | 2007.11<br>~<br>2009.01 | -적외선 램프를 이용한 열 복<br>사 방식으로 반도체 패키지를<br>국부적으로 가열하여 건조시<br>킴으로써 종래의 큐어오븐과<br>같은 별도의 공정장비를 생략<br>할 수 있으며, 디스펜싱 공정<br>장치와 같은 전처리 공정장치<br>내에 큐어장치를 포함시킬수<br>있으므로 공정라인을 축소시<br>키는 것은 물론, 자동화가 가<br>능하므로 인라인 타입으로 큐<br>어공정을 진행할 수 있는 장치<br>입니다. |

## 2. 회사위험

<가. 관리종목 지정위험 및 신주인수권증권의 상장폐지 가능 위험>

당사는 2016년말 현재 자본금이 자본총계를 초과하는 자본잠식 상태이며, 자본잠식률은 41.69%입니다. 따라서 코스닥시장 상장규정(제28조 제1항 제4호 가. 최근 반기말 또는 사업연도말을 기준으로 자본잠식률이 100분의 50 이상인 경우)의 관리종목지정이 우려되고 있습니다. 향후 반기말 또는 사업연도말을 기준으로 자본잠식률 100분의 50이상 등의 사유로 관리종목에 지정되는 경우 코스닥시장 상장규정 제44조의2에 따라 금번 신주인수권부사채의 분리된 신주인수권증권이 상장 후, 상장폐지될 수도 있습니다. 신주인수권증권이 상장폐지되는 경우 환금성이 급격히 떨어져 투자원금의 회수가 어려울 수도 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이 점 유의하시기 바랍니다.

코스닥시장 상장규정에서 정의하고 있는 주권의 관리종목지정기준 및 상장폐지 기준

과 관련하여 당사의 발생 가능성은 아래와 같으니 투자자 여러분께서는 참고하시기 바랍니다.

[ 코스닥시장 상장규정 제28조 (관리종목) ]

| 항목  |        | 내용 (주1)   |
|-----|--------|---|
| 제1항 |        | 거래소는 코스닥시장 상장법인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 당해 종목에 대하여 관리종목으로 지정한다.   |
|     | 제2호    | 최근 사업연도의 매출액이 30억원 미만인 경우   |
|     | 제3호    | 최근 3사업연도중 2사업연도에 각각 당해 사업연도말 자기자본의 100분의 50을 초과하는 법인세비용차감전계속사업손실(10억원 이상인 경우에 한한다)이 있고 최근 사업연도에 법인세비용차감전계속사업손실이 있는 경우   |
|     | 제3의2호  | 최근 4사업연도에 각각 영업손실(지주회사의 경우에는 연결재무제표상 영업손실을 말한다. 이하 같다)이 있는 경우   |
|     | 제4호    | 다음 각목의 어느 하나에 해당하는 경우   |
|     |        | 가. 최근 반기말 또는 사업연도말을 기준으로 자본잠식률이 100분의 50 이상인 경우   |
|     |        | 나. 최근 반기말 또는 사업연도말을 기준으로 자기자본이 10억원 미만인 경우  |
|     |        | 다. 최근 반기의 재무제표에 대한 감사인의 검토의견(감사의견 포함)이 부정적, 의견거절 및 감사범위제한으로 인한 한정이거나 반기보고서 법정제출기한의 다음날부터 10일 이내에 반기검토(감사)보고서를 제출하지 아니한 경우   |
|     | 제6호    | 코스닥시장 상장법인 보통주식의 시가총액이 40억원 미만인 상태가 연속하여 30일(매매일을 기준으로 한다)간 지속되는 경우   |
|     | 제8호    | 공시규정에 따라 벌점을 부과받는 경우로서 해당 벌점을 포함하여 최근 1년 이내의 누계벌점이 15점 이상인 경우   |
|     | 제9호    | 공시규정 제19조의 규정에 의한 사업보고서, 반기보고서 또는 분기보고서를 법정제출기한내에 제출하지 아니한 경우   |
|     | 제10호   | 사업보고서의 법정제출기한까지 정기주주총회를 미개최하거나 정기주주총회(「상법」 제449조의2제1항에 따라 이사회의 결의로 재무제표를 승인하는 경우에는 이사회)에서 재무제표를 승인하지 아니하는 경우  |
|     | 제11호   | 기업지배구조와 관련하여 다음 각목의 1의 사유에 해당하는 경우  |
|     |        | 가. 최근사업연도의 사업보고서상 사외이사의 수가 「상법」 제542조의8의 규정에서 정하는 수에 미달하는 경우  |
|     |        | 나. 최근사업연도의 사업보고서상 「상법」 제542조의11의 규정에서 정하는 감사위원회를 구성하지 않거나 감사위원회의 구성요건을 충족하지 아니하는 경우   |
|     | 제12호   | 코스닥시장을 통한 보통주식의 분기의 월평균거래량이 유동주식수의 100분의 1 미만인 경우. 다만, 다음 각목의 1에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하며, 신규상장종목의 경우 신규상장일이 속하는 분기에 대해서는 동 지정을 하지 아니한다.   |
|     |        | 가. 분기의 월평균 거래량이 1만주(액면주식인 경우에는 액면가액 5,000원을 기준으로 한다) 이상인 경우   |
|     |        | 나. 소액주주(보통주식총수의 100분의 1에 미달하는 보통주식을 소유하는 자를 말한다. 이하 이 호 및 제13호에서 같다)가 소유하고 있는 보통주식의 총수가 유동주식수의 100분의 20 이상으로서 당해 소액주주의 수가 300명 이상인 경우. 이 경우 소액주주 소유주식수 및 소액주주수의 산정은 최근 사업연도말(최근 사업연도말 이후 주주명부를 폐쇄한 경우에는 그 폐쇄시점 현재의 주주명부 및 법 제316조제1항에 따른 실질주주명부를 기준으로 하되, 동 서류를 거래소에 제출한 경우에 한한다)을 기준으로 한다. |
|     |        | 다. 업무규정 제12조의3제1항의 규정에 의한 유동성공급계약이 체결되어 있는 경우   |
|     | 제13호   | 최근 사업연도말 현재 다음 각목의 1의 주식분산기준에 미달하는 경우. 다만, 300인 이상의 소액주주가 유동주식수의 100분의 10 이상으로서 100만주 이상을 소유하고 있는 경우에는 동 지정을 하지 아니한다.   |
|     |        | 가. 소액주주의 수가 200인 미만   |
|     |        | 나. 소액주주의 소유주식수가 유동주식수의 100분의 20에 미달   |
|     | 제14의2호 | 코스닥시장 상장법인에 대하여 「채무자회생및파산에관한법률」 제34조에 의한 회생절차개시신청이 있는 경우  |
|     | 제14의3호 | 코스닥시장 상장법인에 대하여 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」 제294조에 의한 파산신청이 있는 경우. 다만, 공익 실현과 투자자 보호 등을 고려하여 관리종목지정이 필요하지 않다고 거래소가 인정하는 경우를 제외한다   |
|     | 제16호   | 그 밖에 제38조제1항(제38조제1항제5호·제16호는 제외한다)·제2항의 상장폐지사유가 발생한 경우   |

주1) 기업인수목적회사와 관련된 조항, 기타 삭제 조항은 포함되어 있지 않습니다.

주2) 제3호, 제4호는 연결재무제표 작성대상 법인의 경우 연결재무제표의 수치를 기준으로 합니다.

주3) 제4호는 연결재무제표 작성대상 법인의 경우 연결재무제표상 자기자본에서 비지배자본을 제외합니다.

## [자본잠식 현황]

(단위 : 백만원)

| 구 분                | 2017년 1월 300억원<br>유상증자 후(*) | 2016년  | 2015년  |
|--------------------|-----------------------------|--------|--------|
| 자본금                | 102,039                     | 72,039 | 62,039 |
| 자본총계<br>(비지배지분 제외) | 72,007                      | 42,007 | 58,204 |
| 자본잠식률              | 29.43%                      | 41.69% | 6.18%  |

(자료 : 각 사업년도 사업보고서, IFRS 연결)

(\*)자본잠식률 = [(자본금-자본총계)/자본금] \* 100

\* 2016년말 기준에서 2017년 1월 300억원 유상증자 납입을 자본금과 자본총계에 반영한 자본잠식 현황입니다.

당사는 2016년말 현재 자본금이 자본총계를 초과하는 자본잠식 상태이며, 자본잠식률은 41.69%입니다. 따라서 코스닥시장 상장규정(제28조 제1항 제4호 가. 최근 반기말 또는 사업연도말을 기준으로 자본잠식률이 100분의 50 이상인 경우)의 관리종목 지정이 우려되고 있습니다. 향후 반기말 또는 사업연도말을 기준으로 자본잠식율 100분의 50이상 등의 사유로 관리종목에 지정되는 경우 코스닥시장 상장규정 제44조의2에 따라 금번 신주인수권부사채의 분리된 신주인수권증권이 상장 후, 상장폐지될 수도 있습니다. 신주인수권증권이 상장폐지되는 경우 환금성이 급격히 떨어져 투자원금의 회수가 어려울 수도 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이 점 유의하시기 바랍니다.

[코스닥시장 상장규정]

제44조의2(신주인수권증권의 상장폐지)

거래소는 코스닥시장에 상장된 신주인수권증권이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 당해 신주인수권증권의 상장을 폐지한다.

1. 신주인수권증권의 목적인 주권이 제28조제1항 및 제40조의2제1항에 따른 관리종목 지정기준, 제38조제1항· 제2항 및 제40조의2제2항에 따른 상장폐지기준에 해당되었을 경우 또는 제45조의 주권상장폐지신청을 하여 주권이 상장폐지되었을 경우
2. 신주인수권증권의 신주인수권의 행사기간이 만료되거나 신주인수권의 행사가 완료된 경우
3. 그 밖에 공익 또는 투자자보호를 위하여 거래소가 신주인수권증권의 상장폐지가 필요하다고 인정하는 경우

당사의 실적부진 영향으로 자본잠식률이 증가하게되면, 자본잠식 탈피를 위한 감자를 진행할 가능성도 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

향후 시장 상황이 악화되어 매출이 현저히 감소할 경우 또는 주식 거래가 원활히 일어나지 않는 경우 등에는 향후 관리종목으로 지정될 수도 있습니다. 만약 당사가 관리종목으로 지정된다면 이는 코스닥시장의 상장폐지 사유까지 연결될 가능성이 있습니다. 코스닥시장 상장규정의 상장폐지 기준은 아래에 기술된 내용과 같습니다.

[ 코스닥시장 상장규정 제38조 (상장의 폐지) ]

| 항목  |       | 내용 (주1)  |
|-----|-------|--|
| 제1항 |       | 거래소는 코스닥시장 상장법인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 당해 기업의 상장을 폐지한다.   |
|     | 제2호   | 발행한 어음 또는 수표가 주거래은행에 의하여 최종부도로 결정되거나 거래은행에 의하여 거래가 정지되는 경우   |
|     | 제4호   | 제28조제1항제2호의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 최근 사업연도의 매출액이 30억원 미만인 경우   |
|     | 제4의2호 | 제28조제1항제3호의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 최근 사업연도에 최근 사업연도말 자기자본의 100분의 50을 초과하는 법인세비용차감전계속사업손실(10억원 이상인 경우에 한한다)이 있는 경우  |
|     | 제5호   | 타법인에 피흡수 합병되거나 파산선고를 받는 등 법률의 규정에 의한 해산사유에 해당되었을 경우  |
|     | 제8호   | 제28조제1항제12호의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 다음 분기에도 연속하여 동 규정에 의한 거래량 미달상태가 계속되는 경우  |
|     | 제9호   | 제28조제1항제13호 및 제15호의2 나목의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 1년 이내에 동 규정에 의한 주식분산 기준미달을 해소하지 아니하는 경우  |
|     | 제10호  | 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우. 다만, 가목부터 다목까지의 규정을 적용함에 있어 사업보고서 또는 반기보고서의 법정제출기한까지 당해 상장폐지기준 해당사실을 해소하였음을 입증하는 재무제표 및 이에 대한 감사인(정기재무제표에 대한 감사인과 동일한 감사인에 한한다)의 감사보고서(감사의견이 적정인 경우에 한한다)를 제출하는 경우에는 제2항제5호 마목에 따라 상장폐지기준 해당여부를 판단한다.   |
|     |       | 가. 최근 사업연도말을 기준으로 자본전액잠식 상태인 경우  |
|     |       | 나. 제28조제1항제4호가목 또는 다목의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 최근 반기말이나 사업연도말(관리종목 지정일 이후에 반기말이나 사업연도말이 도래하는 경우에 한한다)을 기준으로 자본잠식률이 100분의 50 이상인 경우  |
|     |       | 다. 제28조제1항제4호나목 또는 다목의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 최근 반기말이나 사업연도말(관리종목 지정일 이후에 반기말이나 사업연도말이 도래하는 경우에 한한다)을 기준으로 자기자본이 10억원 미만인 경우   |
|     |       | 라. 제28조제1항제4호에 따라 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 최근 반기(관리종목 지정일 이후에 반기말이 도래하는 경우에 한한다)의 재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 부적정, 의견거절 또는 감사범위제한으로 인한 한정이거나 반기보고서 법정제출기한의 다음날부터 10일 이내에 반기보고서(감사보고서를 포함하여야 한다)를 제출하지 아니한 경우   |
|     | 제11호  | 최근 사업연도의 재무제표에 대한 감사인의 감사의견(연결재무제표 작성대상법인의 경우에는 연결재무제표에 대한 감사의견을 포함한다. 이하 이 호에서 같다)이 부적정 또는 의견거절이거나 감사범위제한으로 인한 한정인 경우. 다만, 동 감사의견의 사유가 계속기업으로서의 존속능력에 대한 불확실성에 의한 경우에 한하여 사업보고서 법정제출기한의 다음날부터 10일 이내에 동일한 감사인의 동 사유 해소에 대한 확인서를 제출하여 거래소가 이를 인정하는 경우에는 동 제출일이 속하는 반기를 기준으로 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우 |
|     |       | 가. 반기 재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 부적정 또는 의견거절이거나 감사범위제한으로 인한 한정인 경우  |
|     |       | 나. 반기보고서 법정제출기한의 다음날부터 10일 이내에 반기감사보고서를 제출하지 아니한 경우  |
|     | 제13호  | 제28조제1항제9호 또는 제10호의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 다음 각목의 1에 해당하는 경우   |
|     |       | 가. 공시규정 제19조제1항의 규정에 의한 사업보고서, 반기보고서 또는 분기보고서를 법정제출기한내에 제출하지 아니하는 경우<br>나. 사업보고서의 법정제출기한까지 정기주주총회를 미개최하거나 정기주주총회(「상법」 제449조의2제1항에 따라 이사회 결의로 재무제표를 승인하는 경우에는 이사회)에서 재무제표를 승인하지 아니하는 경우   |
|     | 제14호  | 정기공시서류 제출과 관련하여 다음 각목의 1에 해당하는 경우  |
|     |       | 가. 최근 2년간 3회 이상 공시규정 제19조제1항의 규정에 의한 사업보고서, 반기보고서 또는 분기보고서를 법정제출기한내에 제출하지 아니하는 경우<br>나. 법정제출기한까지 사업보고서를 제출하지 아니한 후 법정제출기한의 다음날부터 10일 이내에 사업보고서를 제출하지 아니하는 경우   |
|     | 제15호  | 정관등에 주식양도에 관한 제한을 두는 경우. 다만, 다른 법령에 의하여 제한되는 경우로서 그 제한이 매매거래를 저해하지 아니한다고 인정되는 경우에는 그러하지 아니하다.  |

| 항목  |   | 내용 (주1)  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | 제16호  | 유가증권시장에 상장하기 위하여 상장폐지 신청을 하는 경우  |   |  |
|   | 제17호  | 제19조부터 제19조의3까지와 관련하여 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우. 다만, 해당되는 기업결합의 취소 결의·결정이 있고 그 이행이 확인된 경우에는 그러하지 아니하다.                    |   |  |
|   |   |  | 가.제19조제1항제2호의 요건을 위반하여 합병하는 경우  |  |
|   |   |  | 나.제19조의2제1항제2호의 요건을 위반하여 주식교환을 하는 경우  |  |
|   |   |  | 다.제19조의3제1항제2호 및 같은 조제2항제2호의 요건을 위반하여 영업· 자산의 양수, 주식등의 발행 등 우회상장을 완료하는 경우   |  |
|   |   |  | 라.제19조의3제3항의 요건을 위반하여 주식의 발행을 하는 경우   |  |
|   | 마.제22조부터 제22조의4까지를 위반하여 매각제한을 이행하지 아니하고 우회상장을 완료하는 경우   |  |   |  |
|   | 제18호  | 기업지배구조와 관련하여 다음 각목의 1의 사유에 해당하는 경우   |   |  |
|   |   |  | 가.제28조제1항제11호가목의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 다음 사업연도에도 동 규정에서 정하는 상태에 해당하는 경우  |  |
|   | 나.제28조제1항제11호나목의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 다음 사업연도에도 동 규정에서 정하는 상태에 해당하는 경우  |  |   |  |
|   | 제20호  | 제28조제1항제6호의 규정에 의하여 관리종목으로 지정된 후 90일(매매일을 기준으로 한다. 이하 이 호에서 같다)간의 기간이 경과하는 동안 보통주식의 시가총액이 다음 각목의 요건을 하나라도 충족하지 아니하는 경우 |   |  |
|   |   | 가.시가총액 40억원 이상인 상태가 10일 이상 계속될 것   |   |  |
|   |   | 나.시가총액 40억원 이상인 일수가 30일 이상일 것  |   |  |
| 제2항   | 거래소는 코스닥시장 상장법인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당되는 경우 코스닥시장 기업심사위원회(이하 “ 기업심사위원회” 라 한다)의 상장적격성 실질심사를 거쳐 당해 기업의 상장을 폐지한다. 다만, 기업심사위원회의 위원장이 시장위원회의 심의· 의결이 필요하다고 인정하는 사안의 경우 시장위원회의 심의· 의결을 거쳐 당해 기업의 상장폐지 여부를 결정하여야 한다. |  |   |  |
|   | 제2호   | 불성실공시와 관련하여 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우  |   |  |
|   |   |  | 가.제28조제1항제8호에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인의 불성실공시 누계발점이 최근 1년간 15점 이상 추가된 경우   |  |
|   |   |  | 다.제28조제1항제8호에 의하여 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 추가로 불성실공시법인으로 지정된 경우로서 당해 공시 내용의 중요성 및 고의 또는 중과실이 인정되는 경우  |  |
|   | 제3호   | 코스닥시장 상장법인이 제28조제1항제14호의2에 의하여 관리종목으로 지정된 후 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우   |   |  |
|   |   | 가.법원의 회생절차개시신청 기각, 회생절차개시결정 취소, 회생계획 불인가 또는 회생절차폐지의 결정 등이 있을 때   |   |  |
|   | 제4호   | 상장과 관련한 신청서 및 첨부서류의 내용 중 중요한 사항의 허위기재 또는 누락내용이 투자자보호를 위하여 중요하다고 판단되는 경우  |   |  |
|   | 제5호   | 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우로서 기업의 계속성, 경영의 투명성 또는 그 밖에 코스닥시장의 건전성 등을 종합적으로 고려하여 상장폐지가 필요하다고 인정되는 경우                         |   |  |
|   |   |  | 가.코스닥시장 상장법인의 증자나 분할 등이 상장폐지 요건을 회피하기 위한 것으로 인정되는 경우  |  |
|   |   |  | 나.세척에서 정하는 규모의 횡령· 배임 혐의가 공시 등을 통해 확인되는 경우  |  |
|   |   |  | 다.외감법 제13조제3항의 중대한 위반 등이 확인된 경우   |  |
| 라.주된 영업이 정지된 경우(기업인수목적회사는 제외한다)   |   |  |   |  |
| 마.제1항제10호 단서에 따른 감사보고서를 제출하여 제1항제10호 가목부터 다목까지의 상장폐지사유를 해소한 경우. 다만, 회생절차 개시결정 법인이 상장폐지 사유를 해소한 경우에는 상장적격성 실질심사를 면제한다.   |   |  |   |  |
| 바.매출채권 이외의 채권에 대하여 세척에서 정하는 규모의 손상차손 발생이 공시 등을 통해 확인되는 경우   |   |  |   |  |
| 사.관리종목(제28조제1항제11호부터 제13호까지, 제15호의2에 따른 관리종목은 제외한다. 이하 아목에서 같다) 또는 투자주의 환기종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인에 대하여 세척에서 정하는 경영권 변동사실이 공시 등을 통해 확인되는 경우. 다만 경영정상화를 위한 유상증자, 출자전환 등에 따른 신주의 발행을 통하여 세척에서 정하는 경영권 변동사실이 있는 경우에는 그러하지 아니하다. |   |  |   |  |
| 아.관리종목 또는 투자주의환기종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 제3자배정 유상증자로 해당 코스닥시장 상장법인의 신주를 취득한 자에 대하여 당해 취득일부터 6월 이내에 선금금 지급, 금전의 가지급, 금전대여, 증권의 대여, 출자에 관한 결정 등이 공시 등을 통해 확인되는 경우   |   |  |   |  |
| 자.코스닥시장 상장법인이 분할 또는 분할합병을 하는 경우로서, 다음의 어느 하나에 해당할 때   |   |  |   |  |
|   |   |  | (1)분할 또는 분할합병 후 존속될 코스닥시장 상장법인이 당해 분할 또는 분할합병 결의일 현재 분할 또는 분할합병 후 존속될 예정인 영업부문에 대하여 다음의 요건을 충족하지 못하는 경우. 다만, 지주회사로의 전환과정 중에서의 분할 등 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 그러하지 아니하다.<br>(가) 자기자본이 30억원 이상일 것<br>(나) 자본잠식이 없을 것<br>(다) 이익 등 제17조제2항제2호의 요건을 구비할 것. 이 경우 "분할 또는 분할합병으로 이전될 영업부문"은 "분할 또는 분할합병으로 존속될 영업부문" 으로 본다.<br>(라) (가)부터 (다)까지의 재무내용 등에 대한 감사인의 검토보고서상 검토의견이 적정일 것 |  |



| 항목 |  | 내용 (주1) |  |
|----|--|---------|--|
|    |  |         | (2) 코스닥시장 상장법인이 주권비상장법인과 합병한 후 3년 이내에 분할 이사회 결의를 하는 경우로서 분할로 존속될 법인의 주된 영업이 합병 당시 주권비상장법인의 영업부문에 속하는 경우. 다만, 합병 당시 코스닥시장 상장법인이 제19조제1항에 따른 우회상장 심사를 받은 경우에는 그러하지 아니하다. |
|    |  |         | 차. 제28조제1항제3호의2에 따라 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인이 최근 사업연도에 영업손실이 있는 경우  |
|    |  |         | 차. 제1항 및 제2항 각 호에 준하는 사유로서 거래소가 투자자보호를 위하여 상장을 폐지할 필요가 있다고 인정하는 경우   |

주1) 기업인수목적회사와 관련된 조항, 기타 삭제 조항은 포함되어 있지 않습니다.

주2) 제4의2호, 제10호, 제11호는 연결재무제표 작성대상 법인의 경우 연결재무제표의 수치를 기준으로 합니다.

주3) 제10호는 연결재무제표 작성대상 법인의 경우 연결재무제표상 자기자본에서 비지배지분을 제외합니다.

당사의 경우 신고서 제출일 현재까지 상기 기준에 해당되는 사항은 없습니다. 하지만 향후 당사가 속한 영업 환경의 급격한 변화 등에 의해 각 항목에 해당하는 사유가 발생할 가능성이 있습니다. 따라서 투자자 여러분들께서는 상기의 관리종목 지정기준 및 상장폐지기준에 해당하는 내용을 반드시 숙지하시고 투자에 임하시기 바랍니다.

#### <나. 기존사업실적 개선 위한 자금조달 차질 위험>

당사는 태양광사업의 부진으로 2013년 7월 채권단 공동관리 절차에 들어갔고 2016년 11월 최대주주의 변경(에스맥 주식회사) 및 2016년 12월과 2017년 1월의 2차례 도합 400억원 제3자배정 유상증자 납입에 따른 재무구조 개선으로 채권단 공동관리절차에서 해제되었습니다.

신고서 제출일 현재, 당사 태양광사업부문의 매각이 최종완료(2017년 2월까지 잔금지금 완료)되면서, 향후 태양광 사업이 당사의 사업실적에 미치는 영향은 없습니다. 따라서 당사는 디스플레이 소재/장비와 반도체 장비사업만을 영위하고 있습니다.

태양광사업 중단에도 불구하고 향후에도 당사의 디스플레이 소재/장비, 반도체 장비 사업이 부진하는 경우 당사의 사업실적 및 재무상태는 지속적으로 부정적 상황을 보일 수 있습니다.

당사는 사업실적의 개선을 위해 2017년 1월 13일 "신규시설투자등" 공시를 통해 도공4호기(초광폭) 설비라인 증설을 공시하였고 금번 신주인수권부사채 일반공모를 통해 조달한 자금 중 일부를 도공4호기(디스플레이 소재에 속하는 PET보호필름 생산 목적) 증설 자금 약 37억원으로 사용할 예정입니다.

또한 당사는 금번 신주인수권부사채 일반공모로 조달한 자금 중 약 80억원을 베트남 현지 시설(디스플레이 장비 유지보수 목적) 투자와 관련하여 사용할 예정입니다.

그러나, 금번 신주인수권부사채 일반공모는 모집주선 방식이므로 청약 미달이 발생하는 경우 당사의 자금조달 및 운영에 차질이 빚어질 수도 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사는 2015년 4월 3일 이사회 결의에 의거, 태양광 사업부문 매각을 결정하였으나,

인수조건 차이로 매각작업이 중단되어 생산중단(2015.07.29) 결정 및 관련 자산 매각진행을 위한 공개매각 결정(2015.07.30)을 이사회를 통해 결정하였습니다. 그에 따른 후속조치로 우선 태양광사업부문의 기계장치에 대한 자산양수도 계약(2015.12.03)을 매각대금 40억원에 체결하였으며, 대금납입은 2017년 2월에 완료되었고 부동산(토지/건물)에 대한 자산양수도계약(2016.07.25)을 매각대금 135억에 체결하였으며, 그 대금납입이 2016년 11월에 완료되었습니다.

아울러 경영정상화를 위한 신규투자자금 유치를 위해 "오성엘에스티(주) 신주 및 구주매각 공개입찰 신문공고(2016.05.11)하였으나, 입찰결과 유찰(2016.06.30, 기타경영현황 자율공시 참조)되었으며, 2차 공개입찰 신문공고(2016.07.26)를 통해 공개입찰을 진행하였습니다. 그 입찰결과로 오성엘에스티(주) 채권금융기관협의회 소속 금융기관과 에스맥(주) 컨소시엄은 우선협상대상자 선정 및 주식양수도 양해각서(MOU)(2016.09.09)를 체결하였으며 주식양수도 계약을(2016.09.29) 체결하였습니다.(2016.09.29, 최대주주변경을 수반하는 주식양수도계약 공시참조) 그에 따른 주식 및 잔금이 2016.11.18자로 납입완료되어 에스맥 주식회사가 당사의 최대주주로 변경되었습니다.

주식양수도계약상 약정사항인 100억원 이상의 신규투자 이행을 위해 2016년 11월 29일 유상증자 결정이 있었으며, 1차 100억원이 2016년 12월 6일 납입되었습니다. 아울러 2차 유상증자 300억원이 2017년 01월 25일 납입완료되었습니다.(2016.11.29, 유상증자 결정 공시참조) 이에 따른 조치로 당사는 채권은행관리등의 절차가 해제되었습니다.(2017.01.25, 채권은행등의관리절차해제 공시참조)

한편, 태양광 사업부문 관련 유형자산 매각사항은 다음과 같습니다.

## 1. 태양광사업부문 관련 유형자산(기계장치) 양도결정(자산양수도 계약)

### (1) 자산양수도의 상대방 등

가. 거래상대방 : (주)에스엔머티리얼즈 대표이사 이병열

### 나. 자산양수도 목적

태양광사업부문(충주사업장) 생산중단 및 자산매각 결정(부동산 및 자산일체)에 따른

후속조치로 우선 기계장치 인수에 관심을 보인 매수인에게 처분

## (2) 자산양수도의 내용

### 가. 자산양수도 가액

단위 : 원, 주

| 구 분                       | 자산총액            | 자산총액대비 | 양수도금액         |
|---------------------------|-----------------|--------|---------------|
| 오성엘에스티(주)<br>태양광사업부문 기계장치 | 163,001,336,549 | 2.45%  | 4,000,000,000 |

(\*)자산총액 기준일은 2014년말(제21기) 연결재무제표 기준입니다.

나. 자본시장과금융투자업에 관한 법률 제161조 1항 제7호 및 동법 시행령 제171조 제2항 제5호에 의거하여, 자산양수도 가액의 적정성을 판단하기 위해 외부평가를 진행하였으며, 주요사항보고서(유형자산양도결정, 2015년 12월 3일)를 제출함

## (3) 자산양수도 진행경과

| 구 분               | 일 정                              |
|-------------------|----------------------------------|
| 이사회결의일            | 2015년 12월 03일                    |
| 자산양수도 계약 체결일      | 2015년 12월 03일                    |
| 계약금 지급일           | 2015년 12월 03일                    |
| 중도금지급일(최종 납부일)    | 2016년 03월 31일                    |
| 잔금지급일(총 10회 분할납부) | 2016년 05월 31일 ~<br>2017년 02월 28일 |

※ 신고서 제출일 현재 잔금지급은 모두 완료되었습니다.

## (4) 자산양수도 상대방의 개요

| 구 분     | 양수회사          | 양도인                      |
|---------|---------------|--------------------------|
| 법인명(성명) | 주식회사 에스엔머티리얼즈 | 오성엘에스티 주식회사              |
| 자산양수·도  | 양 수           | 양 도                      |
| 대표이사    | 이 병 열         | 강 완 모                    |
| 주소      | 본사            | 서울 강남구 삼성로 511,17층(골든타워) |
|         | 연락처           | 02-568-7730              |
| 설립연월일   | 2011년 3월 28일  | 1994년 6월 22일             |

| 구 분              | 양수회사           | 양도인              |
|------------------|----------------|------------------|
| 납입자본금(주1)        | 504백만원         | 62,039백만원        |
| 자산총액(주1)         | 3,115백만원       | 163,001백만원       |
| 결산기              | 12월            | 12월              |
| 코스닥시장상장일         | 비상장            | 2001년 8월 7일      |
| 발행주식의 종류 및 수(주1) | 보통주 1,007,356주 | 보통주 123,955,573주 |

(\*) 2014년도말 기준입니다.

## 2. 태양광사업부문 관련 유형자산(부동산) 양도결정(자산양수도 계약)

### (1) 자산양수도의 상대방 등

가. 거래상대방 : 주식회사 에스비씨리니어

나. 자산양수도 목적

태양광사업부문(충주사업장) 생산중단 및 자산매각 결정(부동산 및 자산일체)에 따른 후속조치로 부동산(토지/건물) 인수에 관심을 보인 매수인에게 처분

### (2) 자산양수도의 내용

가. 자산양수도 가액

단위 : 원

| 구 분                        | 자산총액(*)        | 자산총액대비 | 양수도금액          |
|----------------------------|----------------|--------|----------------|
| 오성엘에스티(주)<br>충주사업장 토지 및 건물 | 95,609,903,736 | 14,12% | 13,500,000,000 |

(\*) 자산총액 기준일은 2015년 기말(제22기) 연결재무제표 기준입니다.

나. 자본시장과금융투자업에 관한 법률 제161조 및 동법 시행령 제171조에 의거하여, 자산양수도 가액의 적정성을 판단하기 위해 외부평가를 진행하였으며, 주요사항보고서(유형자산양도결정, 2016년 7월 25일)를 제출함

### (3) 자산양수도 진행경과

| 구 분    | 일 정          |
|--------|--------------|
| 이사회결의일 | 2016년 7월 25일 |

| 구 분          | 일 정           |
|--------------|---------------|
| 자산양수도 계약 체결일 | 2016년 7월 25일  |
| 1차 계약금 지급일   | 2016년 7월 25일  |
| 2차 계약금 지급일   | 2016년 8월 31일  |
| 중도금(*1)      | 2016년 09월 20일 |
| 잔금(*2)       | 2016년 11월 02일 |

(\*1) 최초계약시 중도금 지급일자는 2016년 11월 30일까지 지급완료일이었으나, 매수인측의 조기지급으로 2016년 09월 20일로 변경되었습니다.

(\*2) 최초계약시 잔금 지급일자는 2017년 1월 16일까지 지급완료일이었으나, 매수인측의 조기지급으로 2016년 11월 02일로 변경되었습니다.

#### (4) 자산양수도 상대방의 개요

| 구 분          |     | 양수회사                    | 양도인                   |
|--------------|-----|-------------------------|-----------------------|
| 법인명(성명)      |     | 주식회사 에스비씨리니어            | 오성엘에스티 주식회사           |
| 자산양수 · 도     |     | 양 수                     | 양 도                   |
| 대표이사         |     | 정 영 재                   | 강 완 모                 |
| 주소           | 본사  | 서울 영등포구 선유로 13길 25 815호 | 충남 아산시 음봉면 산동로 433-31 |
|              | 연락처 | 02-782-5561             | 041-583-8780          |
| 설립연월일        |     | 1989년 9월 7일             | 1994년 6월 22일          |
| 납입자본금(*)     |     | 4,200백만원                | 62,039백만원             |
| 자산총액(*)      |     | 36,729백만원               | 95,609백만원             |
| 결산기          |     | 12월                     | 12월                   |
| 코스닥시장상장일     |     | -                       | 2001년 8월 7일           |
| 발행주식의 종류 및 수 |     | 보통주 8,400,000주          | 보통주 123,955,580주      |

(\*) 2015년도말 기준입니다.

당사가 태양광 사업부문을 매각하면서 중단된 중단영업손익 및 매각을 위해 계정분류한 2016년말 매각예정비유동자산/부채 내역은 다음과 같습니다.

[2016년도 연결감사보고서] 주석 7번

- 중단영업과 매각예정비유동자산 · 부채(연결기준)

당사는 2014년 12월 16일에 채권금융기관협의회와 체결한 '경영정상화계획 이행을 위한 추가 약정'에 따라 태양광 사업부문의 매각을 공고하였으며, 당기중 태양광 사업부문을 주식회

사 에스비씨리니어에 매각하였습니다.

이에 따라 태양광 사업부문 관련 자산, 부채는 매각예정비유동자산, 부채로 각각 분류되었으며 관련 손익은 중단영업으로 분류되었습니다.

(1) 중단영업으로부터의 손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분                           | 당기           | 전기           |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 매출                            | -            | 46,256,498   |
| 매출원가                          | -            | 51,478,583   |
| 매출총손실                         | -            | (5,222,085)  |
| 판매비와 관리비                      | 1,869,134    | 2,362,292    |
| 기타손익                          | (6,791,785)  | 6,709,909    |
| 세전중단영업손익                      | (8,660,919)  | (14,294,286) |
| 법인세비용                         | -            | -            |
| 세후중단영업손익                      | (8,660,919)  | (14,294,286) |
| 매각예정자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감전 손익 | (9,120,319)  | (32,430,688) |
| 법인세비용                         | -            | -            |
| 매각예정자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감후 손익 | (9,120,319)  | (32,430,688) |
| 중단영업으로부터의 당기순손익               | (17,781,238) | (46,724,973) |

(2) 중단영업으로부터의 현금흐름 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분    | 당기           | 전기          |
|--------|--------------|-------------|
| 영업현금흐름 | (1,631,160)  | 1,952,147   |
| 투자현금흐름 | 17,518,147   | (1,562,870) |
| 재무현금흐름 | (11,080,261) | -           |
| 총현금흐름  | 4,806,726    | 389,278     |

(3) 매각예정으로 분류한 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분     | 당기말     |
|---------|---------|
| 처분자산 집단 |         |
| 매출채권    | -       |
| 기타유동자산  | 400,000 |
| 유형자산    | -       |
| 기타비유동자산 | -       |

|              |           |
|--------------|-----------|
| 합 계          | 400,000   |
| 처분자산 집단 내 부채 |           |
| 유동부채         | 1,537,343 |
| 차입금          | 4,071,712 |
| 비유동부채        | -         |
| 합 계          | 5,609,055 |

매각예정으로 분류된 자산과 부채는 기준서 제1105호에 따라 공정가치로 평가되었으며 이는 현금창출단위의 매각가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 계산하였습니다.

신고서 제출일 현재, 당사 태양광사업부문의 매각이 최종완료(2017년 2월까지 잔금 지급완료)되면서, 당사는 디스플레이 소재/장비와 반도체 장비사업만을 영위하고 있습니다. 한편, 2016년 11월 최대주주의 변경 및 2016년 12월과 2017년 1월의 2차례 도합 400억원 제3자배정 유상증자 납입에 따른 재무구조 개선으로 과거 채권단 공동 관리절차에서도 해제되었습니다. 그럼에도 불구하고 향후에도 당사의 디스플레이 소재/장비, 반도체 장비 사업이 부진하는 경우 당사의 사업실적 및 재무상태는 지속적으로 부정적 상황을 보일 수 있습니다.

당사는 사업실적의 개선을 위해 2017년 1월 13일 "신규시설투자등" 공시를 통해 도공(\*)4호기(초광폭) 설비라인 증설을 공시하였고 투자예상금액은 약 100억원으로 신고서 제출일 현재 약 32억원은 계약금으로 기집행하였으며, 중도금으로 약 31억원이 당사 자체자금으로 지급될 예정이며, 금번 신주인수권부사채 일반공모를 통해 조달한 자금 중 일부를 잔금 약 37억원으로 사용할 예정입니다.

(\*) 도공기 : 기능성 코팅기계를 뜻함.

또한, 금번 신주인수권부사채 일반공모로 조달한 자금 중 약 80억원을 베트남 현지 시설(디스플레이 장비 유지보수 목적) 투자와 관련하여 사용할 예정입니다. 디스플레이 산업의 해외진출이 가속화되고 있는 경영환경을 감안하여 베트남 현지에 토지 및 건물(부동산)과 시설장치 등을 약 60억원에 금번 공모 자금으로 구입할 예정이고, 현지인력 충원 및 제반 운영경비로 약 20억원을 금번 공모자금으로 사용할 예정입니다.

(단위 : 원)

| 구분   | 내용                     | 내용                                      | 산출근거  | 예상비용          |
|------|------------------------|---|---|---------------|
| 시설자금 | 베트남현지 시설에 필요한 자금       | 1. 토지 및 건물 매입(부동산 등)<br>2. 시설장치 外 비품구입. | 1.토지및건물 매입 : 30억원<br>2.건물개보수 : 15억원<br>3.시설장치(크린룸/UT등) : 15억원 | 6,000,000,000 |
| 운영자금 | 베트남현지 시설 운영시<br>필요운영자금 | 현지인력충원, 제반 운영경비 등                       | 1.현지인건비/기타 운영비 : 10억원<br>2.원부자재 매입등 : 10억원                    | 2,000,000,000 |
| 합계   |                        |   |   | 8,000,000,000 |

\* 신고서 제출일 현재, 베트남 현지 시설 구입 및 운영에 약 80억원을 사용할 계획이 있으며, 향후 베트남법인(종속회사) 설립, 지분 출자 및 인수 등 사업운영상 효율적인 방안에 대하여 사업적/재무적/법률적 검토 등 다각도로 검토 중에 있음.

[당사의 베트남 진출 관련 현황 및 배경]

1. 디스플레이 산업의 경영환경

- 디스플레이 관련업계는 가격경쟁력 등 확보차원에서 해외진출이 가속화되고 있는 상황이며, 최근 사드 관련 규제 등 정부규제 리스크가 두드러지고 인건비, 물가 상승에 따른 원가 부담이 증가하고 있는 중국시장을 대체할 수 있는 곳으로 베트남이 각광받고 있으며, 국내외 주요 기업들의 베트남 현지 진출이 급속히 진행되고 있는 상황임

2. 당사의 베트남 현지 진출 추진 배경

- 당사의 2016년 기준 최대 매출처는 삼성SDI로 전체 매출의 약 50% 비중을 차지하고 있으며, 삼성SDI를 포함한 삼성그룹 전체(삼성디스플레이, 삼성전자, 삼성전기 등)에 대한 매출비중은 2016년 기준 약 71%로 추산됨. 당사는 삼성전자, 삼성디스플레이, 삼성SDI, 삼성전기 등의 1차 협력사임. 삼성전자와 삼성디스플레이 등이 이미 베트남에 진출해 있는 상황이며, 이들 회사는 당사가 납품하였던 장비를 운용중에 있음. 따라서 당사는 당사 납품 장비들을 유지보수, 개조/개선하는데 있어 현지 진출을 통해 신속한 기술대응과 원가경쟁력을 확보하고자 함.

3. 베트남 진출 계획

신고서 제출일 현재, 당사 납품 장비들의 유지보수, 개조/개선 등을 위해 베트남 현지 시설 구입(토지, 건물, 시설장치) 및 운영에 약 80억원을 사용할 계획이 있으며, 향후 베트남법인(종속회사) 설립, 지분 출자 및 인수 등 사업운영상 효율적인 방안에 대하여 사업적/재무적/법률적 검토 등 다각도로 검토 중에 있음.

금번 신주인수권부사채 일반공모는 모집주선 방식이므로 청약 미달이 발생하는 경우 앞서 계획한 기존 사업실적 개선을 위한 당사의 자금조달 및 운영에 차질이 빚어질 수도 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이 점 유의하시기 바랍니다.



<나-2. 최근 3년간 디스플레이/반도체 장비 사업부진 위험>

디스플레이/반도체 장비의 경우 최근 3년간 지속적으로 매출이 감소(2014년 매출 24,351백만원 대비 2016년 매출 12,628백만원으로 48.14% 감소)하였으며, 태양광사업부문은 수익성이 매우 좋지않아 사업을 중단하고 매각하게 되었습니다. 필름 제품의 경우 상대적으로 안정적인 매출(2014년 매출 35,174백만원 대비 2016년 매출 32,449백만원으로 7.75% 감소)을 보이고 있습니다. 신고서 제출일 현재 태양광 사업의 구조조정이 마무리되었으나, 당사의 사업은 지속적으로 부진할 수 있습니다. 투자자께서는 투자 판단시 유의하시기 바랍니다.

당사는 최근 5개년 사업실적 중 유일하게 2015년에 641백만원의 영업이익을 기록했습니다. 2015년 641백만원의 영업이익에도 불구하고 55,130백만원의 순손실을 기록한 원인은 무형자산손상차손(3,195백만원) 반영과 매도가능금융자산 손상차손(4,124백만원), 태양광사업부문 중단영업손실 46,725백만원 때문입니다.

2016년은 장비부문 매출의 부진으로 1,728백만원의 영업손실을 기록하였고 24,844백만원의 순손실을 기록한 원인은 무형자산손상차손(1,572백만원) 반영과 기타의 대손상각비(1,895백만원), 이자비용(2,222백만원), 태양광사업부문 중단영업손실 17,781백만원 때문입니다.

최근 5개년동안 대규모 순손실을 기록한 가장 큰 원인은 태양광 사업부문 실적악화 때문입니다. 태양광 사업은 중국업체들의 과잉생산으로 원가이하의 가격에서도 판매가 이루어지게 되었고, 유럽을 비롯한 선진국의 보조금 중단 등 외부환경의 악화로 인하여 더욱 큰 위기를 겪게 되었습니다.

[최근 5개년 요약재무현황]

(단위: 백만원)

| 구분    | 2016년    | 2015년    | 2014년    | 2013년     | 2012년     |
|-------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 매출액   | 44,969   | 50,864   | 59,294   | 134,548   | 104,705   |
| 영업이익  | (1,728)  | 641      | (4,967)  | (22,412)  | (35,757)  |
| 당기순이익 | (24,844) | (55,130) | (53,756) | (771,617) | (282,629) |
| 자산총계  | 64,086   | 95,610   | 163,001  | 203,888   | 280,074   |
| 부채총계  | 22,080   | 37,406   | 50,021   | 272,444   | 245,989   |
| 자본총계  | 42,007   | 58,204   | 112,980  | (68,556)  | 34,084    |

주1) K-IFRS 적용 연결기준

당사의 최근 3개년 매출현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

| 사업부문            | 구 분           | 매출유형 | 품 목                    | 구체적용도   | 2016년  |        | 2015년  |        | 2014년   |        |
|-----------------|---------------|------|------------------------|---|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
|                 |               |      |                        |   | 매출액    | 비중     | 매출액    | 비중     | 매출액     | 비중     |
| DISPLAY<br>사업부문 | DISPLAY<br>장비 | 제품   | Autoclave<br>TCU 등     | - Panel에 온도와 압력을 가하여 기포를<br>제거해서 불량률 줄여주는 설비<br>- 노광 공정전 불규칙한 기판 온도를<br>일정하게 제어하는 설비                                | 9,536  | 21.06% | 12,774 | 13.13% | 15,327  | 13.10% |
|                 | 반도체<br>장비     | 제품   | Chamber류<br>검사기류 등     | - Bake(웨이퍼를 열을 이용해 구움) 공정<br>등 에서의 완전 자동화를 구현한 설비<br>- 전기적, 열적 스트레스를 가하여<br>반도체 초기불량 선별 설비                          | 2,700  | 5.96%  | 6,926  | 7.12%  | 8,975   | 7.67%  |
|                 | 신뢰성,<br>시험장비  | 제품   |                        | - 고,저온/고습 환경을 통해 Module의<br>내구성과 온도변화에 따른 신뢰도를<br>검사하는 설비<br>- 저온/고온의 변화시간 단축을 통해<br>제품의 결함을 찾거나, 내열 특성을<br>시험하는 설비 | 392    | 0.87%  | 209    | 0.21%  | 49      | 0.04%  |
|                 | 태양광           | 제품 등 | BRICK WIRE SAW         | 태양전지 소재   | 7      | 0.02%  | 48     | 0.05%  | 71      | 0.06%  |
|                 | 필름            | 제품   | PET 보호필름,<br>기능성소재필름 등 | 디스플레이 공정용 편광판 보호필름  | 32,449 | 71.66% | 30,938 | 31.79% | 35,174  | 30.06% |
|                 | 기타(임대)        |      | -                      | -   | 197    | 0.44%  | 176    | 0.18%  | -       | -      |
|                 | 태양광<br>사업부문   | 제품 등 | INGOT/<br>WAFER/폴리실리콘  | - 태양전지를 이용하여 전기에너지로<br>전환하는 원리  | -      | -      | 45,388 | 46.63% | 56,239  | 48.07% |
|                 | 기타<br>(임대)    | -    | -                      | -   | -      | -      | 869    | 0.89%  | 1,164   | 0.99%  |
| 별도매출액           |               |      |                        | -   | 45,281 | 100%   | 97,327 | 100%   | 116,998 | 100%   |
| 내부매출제거          |               |      |                        | -   | (313)  | -      | (206)  | -      | (491)   | -      |
| 연결매출액           |               |      |                        | -   | 44,969 | -      | 97,121 | -      | 116,507 | -      |

디스플레이/반도체 장비의 경우 최근 3년간 지속적으로 매출이 감소(2014년 매출 24,351백만원 대비 2016년 매출 12,628백만원으로 48.14% 감소)하였으며, 태양광사업부문은 수익성이 매우 좋지 않아 사업을 중단하고 매각하게 되었습니다. 필름 제품의 경우 상대적으로 안정적인 매출(2014년 매출 35,174백만원 대비 2016년 매출 32,449백만원으로 7.75% 감소)을 보이고 있습니다. 신고서 제출일 현재 태양광 사업의 구조조정이 마무리되었음에도 당사의 사업은 지속적으로 부진할 수 있습니다. 투자자께서는 투자 판단시 유의하시기 바랍니다.

<다. 청약 미달 가능성 관련 위험>

금번 신주인수권부사채 일반공모는 일반공모 청약 후 실권분을 대표주관사가 인수하지

않고 미발행하는 모집주선의 방식입니다. 금융환경의 급격한 상황 악화 등의 사유로 당사의 금번 신주인수권부사채 일반공모가 100% 청약되지 않고, 청약 미달이 발생할 가능성을 배제할 수 없습니다. 이 경우 당사의 자금 운용 계획에 차질이 빚어지면서 당사가 계획한 대로 실적개선이 이루어지지 않고, 재무적 안정성이 저하될 가능성이 존재합니다. 만약, 금번 일반공모시 대규모 청약 미달이 발생하는 경우, 신고서 제출일 현재로는 당사의 향후 자금 조달 및 운영상 대응방안은 정해진 바가 없습니다. 이 점 투자 판단에 유의하시기 바랍니다.

당사는 금번 신주인수권부사채 발행을 통해 조달되는 자금은 시설자금 및 운영자금으로 사용할 계획입니다. 자금의 용도와 관련한 상세 내용은 본 증권신고서 제1부 V. 자금의 사용목적에 참고하시기 바랍니다.

그러나 금융환경의 급격한 상황 악화 등의 사유로 당사의 금번 신주인수권부사채 일반공모가 100% 청약되지 않고, 청약 미달이 발생할 가능성을 배제할 수 없습니다. (금번 신주인수권부사채 일반공모는 일반공모 청약 후 실권분을 대표주관사가 인수하지 않고 미발행하는 모집주선의 방식입니다.)

이 경우 당사의 자금 운용 계획에 차질이 빚어지면서 당사가 계획한 대로 실적개선이 이루어지지 않고, 재무적 안정성이 저하될 가능성이 존재합니다. 만약, 금번 일반공모시 대규모 청약 미달이 발생하는 경우, 신고서 제출일 현재로는 당사의 향후 자금 조달 및 운영상 대응방안은 정해진 바가 없습니다. 이 점 투자 판단에 유의하시기 바랍니다.

#### <라. 차입금 관련 이자비용 지급 위험>

당사는 태양광사업의 부진으로 인하여 2013년 7월 채권단 공동관리 절차에 들어가 2013년 12월 11일자로 채권금융기관협의회와 기존 차입금의 일부를 출자전환하고 일부는 이자율 조정 및 원금상환을 유예하며, 일부는 전환사채로 차환발행하는 경영정상화이행을 위한 약정을 체결하였습니다. 차입금의 출자전환으로 2014년 차입금이 25,471백만원으로 전년인 71,403백만원 대비 감소하였고, 2016년 기준 부채비율은 52.56%로 전년(64.27%) 대비 감소한 모습을 보였습니다.(2016년 별도기준 경쟁업체 평균 부채비율은 142.7%입니다. 당사 2016년 별도기준 부채비율은 52.43%입니다.) 부채비율이 감소한 원인은 2016년 12월 100억원 유상증자, 태양광사업부문 기계장치와 부동산(토지, 건물) 매각 후 차입금을 상환하였기 때문입니다.

당사의 이자비용은 2013년 12월 출자전환 이후 이자비용이 크게 감소하였습니다. 그러

나 업황 부진으로 2015년을 제외하고 영업손실을 모두 기록하면서 이자보상비율이 (-)을 보이고 있습니다. 이자보상비율이 1보다 작으면 기업이 벌어들인 영업이익보다 갇아야 할 이자비용이 더 많다는 뜻으로 이자지급능력에 문제가 있는 상태로 볼 수 있습니다. 당사의 이자보상비율은 2015년에도 0.37을 기록하고 있으며, 2015년을 제외한 나머지 해에도 모두 음(-)의 수치를 보이고 있습니다. 2016년 이자보상비율은 1,728백만원의 영업손실로 인하여 -0.78을 보이고 있습니다. 이는 당사가 영업손실을 보이면서 영업을 통하여 차입금의 이자비용을 감당하지 못하는 상태임을 의미합니다.

당사는 태양광사업의 부진으로 인하여 2013년 7월 채권단 공동관리 절차에 들어가 2013년 12월 11일자로 채권금융기관협의회와 기존 차입금의 일부를 출자전환하고 일부는 이자율 조정 및 원금상환을 유예하며, 일부는 전환사채로 차환발행하는 경영정상화이행을 위한 약정을 체결하였습니다.

2014년 1월 차입금을 출자전환하여 2014년 차입금이 25,471백만원으로 전년인 71,403백만원 대비 크게 감소하였습니다. 차입금의존도도 35.02%→15.63%로 크게 감소하였고 완전자본잠식에서 벗어났습니다. 그러나 2016년말 기준으로 연결기준 자본잠식율은 41.69%를 기록하고 있습니다. 코스닥시장 상장규정(제28조 1항 제4호가. 최근 반기말 또는 사업연도말을 기준으로 자본잠식률이 100분의 50 이상인 경우)상 반기말 또는 사업연도말 기준으로 자본잠식률이 100분의 50이상인 경우 관리종목에 지정되게 됩니다. 관리종목에 지정되는 경우 신주인수권증권은 상장폐지될 수 있습니다. 투자자분들은 투자 시 유의하시기 바랍니다.(관련내용은 Ⅲ. 투자위험요소 - 2. 회사위험 - 나.를 참고해주시기 바랍니다.)

2016년은 부채비율이 52.56%로 전년(64.27%) 대비 감소하였습니다.(2016년 별도 기준 경쟁업체(\*) 평균 부채비율은 142.7%입니다. 당사 2016년 별도기준 부채비율은 52.43%입니다.) 부채비율은 재무안정성 지표로 회사의 채무구조, 채무부담 상황, 유동성을 보여주는 지표인데 부채비율이 감소하였다는 것은 채무부담이 감소함을 뜻하는 것입니다. 향후 부채비율이 악화되는 경우 회사의 채무부담이 가중되거나 유동성이 부족해져 자금운용에 곤란을 겪을 수도 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이점에 유의하시기 바랍니다.

(\*) 경쟁업체는 Ⅲ. 투자위험요소 - 1. 사업위험 - 바. 단락의 주요 경쟁업체 수치이며, 하기 경쟁사(동일업종) 비교 재무비율은 2015 기업경영분석의 업종평균치입니다

[당사 차입금 내역 및 부채비율-연결기준]

(단위 : 백만원)

| 과 목        | 2016년  | 2015년  | 2014년   | 2013년    | 2012년   |
|------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| 차입금(*)     | 12,023 | 26,345 | 25,471  | 71,403   | 188,951 |
| - 은행차입금    | 12,023 | 26,345 | 25,471  | 25,628   | 96,112  |
| - 사채       | -      | -      | -       | -        | 4,993   |
| - 전환사채     | -      | -      | -       | 45,775   | 51,762  |
| - 신주인수권부사채 | -      | -      | -       | -        | 36,084  |
| 총자산        | 64,086 | 95,610 | 163,001 | 203,888  | 280,074 |
| 차입금 의존도    | 18.76% | 27.55% | 15.63%  | 35.02%   | 67.46%  |
| 부채총계       | 22,080 | 37,406 | 50,021  | 272,444  | 245,989 |
| 자본총계       | 42,007 | 58,204 | 112,980 | (68,556) | 34,084  |
| 부채비율       | 52.56% | 64.27% | 44.27%  | -        | 721.71% |

(\*) 중단사업 관련 매각예정비유동부채로 재분류된 차입금을 포함.

[경쟁사(동일업종) 비교 재무비율(2015년 기준)]

(단위 : %)

| 구분   | 업종평균(A) | 업종평균(B) |
|------|---------|---------|
| 부채비율 | 119.55  | 128.87  |

\* (A) : 플라스틱제조업(디스플레이 소재),

(B) 특수 목적용 기계 제조업(디스플레이/반도체 장비)

출처) 2015 기업경영분석(2016년 11월), 한국은행

[차입금 내역]

(단위:백만원)

| 차입처      | 연이자율(%)     | 금액     |         | 최종만기일      |
|----------|-------------|--------|---------|------------|
|          | 당반기말        | 당기말    | 전기말     |            |
| 은행차입금    |             |        |         |            |
| 한국산업은행   | 1.75 ~ 4.00 | 8,355  | 14,599  | 2017.12.31 |
| 수출입은행 외  | 4.00        | 4,183  | 13,705  | 2017.12.31 |
| 소 계      |             | 12,538 | 28,304  |            |
| 현재가치할인차금 |             | (515)  | (1,959) |            |

| 차입처              | 연이자율(%) | 금액      |          | 최종만기일 |
|------------------|---------|---------|----------|-------|
|                  | 당반기말    | 당기말     | 전기말      |       |
| 합 계              |         | 12,023  | 26,345   |       |
| 매각예정비유동부채 재분류(*) |         | (4,072) | (15,152) |       |
| 차 감 계            |         | 7,952   | 11,193   |       |

[유형자산 담보제공 내역(2016년말)]

(단위:백만원)

| 담보제공자산 | 장부금액   | 담보설정금액 | 관련 계정과목 | 관련금액(*) | 담보권자          |
|--------|--------|--------|---------|---------|---------------|
| 토지     | 12,897 | 67,801 | 차입금     | 12,023  | 산업은행<br>수출입은행 |
| 건물     | 12,827 |        |         |         |               |
| 기계장치   | 3,491  |        |         |         |               |

(\*) 중단사업 관련 매각예정비유동부채로 재분류된 장기차입금 4,183백만원이 포함되어 있습니다.

[당사의 영업이익 및 이자비용 추이]

(단위:백만원)

| 구분             | 2016년   | 2015년 | 2014년   | 2013년    | 2012년    |
|----------------|---------|-------|---------|----------|----------|
| 영업이익 (A)       | (1,728) | 641   | (4,967) | (22,412) | (35,757) |
| 이자비용 (B)       | 2,222   | 1,729 | 9,690   | 21,569   | 16,442   |
| 이자보상비율 (A / B) | -0.78   | 0.37  | -0.51   | -1.04    | -2.17    |

주1) K-IFRS 연결 기준

주2) 이자비용 : 금융원가내 이자비용 금액임.

당사의 이자비용은 2013년 12월 출자전환 이후 이자비용이 크게 감소하였습니다. 그러나 업황 부진으로 2015년을 제외하고 영업손실을 모두 기록하면서 이자보상비율이 (-)을 보이고 있습니다. 이자보상비율이 1보다 작으면 기업이 벌어들인 영업이익보다 갚아야 할 이자비용이 더 많다는 뜻으로 이자지급능력에 문제가 있는 상태로 볼 수 있습니다. 당사의 이자보상비율은 2015년에도 0.37을 기록하고 있으며, 2015년을 제외한 나머지 해에도 모두 음(-)의 수치를 보이고 있습니다. 2016년 이자보상비율은 1,728백만원의 영업손실로 인하여 -0.78을 보이고 있습니다. 이는 당사가 영업손실을 보이면서 영업을 통하여 차입금의 이자비용을 감당하지 못하는 상태임을 의미합니다.

<마. 매출채권 회수 관련 위험>

2016년말 현재 당사가 보유하고 있는 순매출채권 5,909백만원 중 약 75%(4,442백만원)는 연체되지 않은 채권으로 회수에 난항이 예상되지는 않습니다. 그러나 시장 환경의 변화 및 거래처의 신용 상황에 의하여 매출채권의 회수가 지연되거나 불가능하게 될 경우 당사 유동성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 뿐만 아니라 매 분기말 실시하는 회수 가능성 평가시 평가 결과에 따라 대손충당금을 설정하게 될 경우 당사 손익에도 악영향을 끼칠 수 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사의 매출채권회전율은 2015년 기준으로 5.48회로 2015년 플라스틱제조업 업종평균 5.81회 대비로는 낮고 특수 목적용 기계 제조업 업종평균 4.54회 대비로는 높습니다. 2016년의 경우에는 6.92회로 매출채권회전율이 증가하였습니다.

한편, 당사는 2016년말 기준으로 매출비중의 50.13%를 차지하고 있는 삼성SDI에 대한 매출처 편중이 심화된 모습을 보이고 있습니다. 삼성SDI는 중국 등 해외업체들에 비하여 매출채권의 결제시일이 빠르고, 대기업으로서 중소기업들에 비하여 자금의 회수에 난항을 겪고있지는 않지만 특정 매출처에 대한 편중은 유사시 매출채권의 회수 및 자금운영상 융통성 측면에서 어려움을 겪을 수도 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 유의하시기 바랍니다.

당사의 매출채권 현황은 아래와 같습니다.

[매출채권 현황]

(단위: 백만원)

| 구분          | 2016년  | 2015년  | 2014년  | 2013년   | 2012년   | 비고   |
|-------------|--------|--------|--------|---------|---------|------|
| 매출액         | 44,969 | 50,864 | 59,294 | 134,548 | 104,705 |      |
| 총매출채권       | 6,784  | 7,790  | 12,631 | 17,846  | 17,824  |      |
| 순매출채권       | 5,909  | 7,094  | 11,466 | 17,306  | 15,709  |      |
| 정상채권        | 4,442  | 5,347  | 10,340 | 15,227  | 12,462  |      |
| 연체채권        | 1,467  | 1,746  | 944    | 2,079   | 3,247   |      |
| 손상채권(대손충당금) | 875    | 697    | 1,165  | 540     | 2,115   |      |
| 대손충당설정율(%)  | 12.90% | 8.95%  | 9.22%  | 3.03%   | 11.87%  |      |
| 매출채권회전율(회)  | 6.92   | 5.48   | 4.12   | 8.15    | 6.65    | (주1) |
| 매출채권회수기간(일) | 53     | 67     | 89     | 45      | 55      | (주2) |

주1) 매출액/(평균 순매출채권)

주2) (평균 순매출채권/매출액)\*365

주3) 평균 순매출채권 = (기초 순매출채권+기말 순매출채권)/2

주4) IFRS 연결기준

주5) 상기 표상의 2014년 매출액 및 매출채권 등의 수치가 2014년 연결감사보고서상의 수치와 다른 이유는 상기 표에서는 태양광 사업부문을 제거하였기 때문입니다.

[경쟁사(동일업종) 비교 매출채권회전율(2015년 기준)]

(단위: 회)

| 구분      | 업종평균(A) | 업종평균(B) |
|---------|---------|---------|
| 매출채권회전율 | 5.81    | 4.54    |

\* (A) : 플라스틱제조업(디스플레이 소재),

(B) 특수 목적용 기계 제조업(디스플레이/반도체 장비)

출처) 2015 기업경영분석(2016년 11월), 한국은행

당사의 매출채권회전율은 2015년 기준으로 5.48회로 2015년 플라스틱제조업 업종 평균 5.81회 대비로는 낮고 특수 목적용 기계 제조업 업종평균 4.54회 대비로는 높습니다. 2016년의 경우에는 6.92회로 매출채권회전율이 증가하였습니다.

매출채권회전율은 매출 채권의 현금화 속도를 측정하는 지표로, 매출액을 전년과 당해년도의 평균 매출채권으로 나누어 구합니다. 매출채권 회전율이 높다는 것은 매출채권이 순조롭게 회수되고 있음을 나타내고, 반대로 이 회전율이 낮게 되면 매출채권의 회수기간이 길어지므로 현금흐름에 부정적인 영향을 미치며 대손발생의 위험이 증가하여 수익감소의 원인이 됩니다.

당사의 매출액이 감소하면서 순매출채권도 2016년말 5,909백만원으로 최근 3개년 동안 감소해왔습니다. 당사는 기본적으로 매출채권 결제시 계산서 발행이후 30일에서 60일 사이에 회수하고, 매입채무 또한 계산서 발행 후 60일안에 결제하는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

[매출채권 연령분석]

(단위: 백만원)

| 구분                    | 당기말(2016년말) | 전기말(2015년말) |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 연체되지 않은 채권            | 4,442       | 5,347       |
| 소계                    | 4,442       | 5,347       |
| 연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1) |             |             |



| 구 분           | 당기말(2016년말) | 전기말(2015년말) |
|---------------|-------------|-------------|
| 3개월 초과 6개월 이하 | 578         | 1,105       |
| 6개월 초과        | 889         | 641         |
| 소 계           | 1,467       | 1,746       |
| 손상채권(*2)      |             |             |
| 3개월 초과 6개월 이하 | 5           | -           |
| 6개월 초과        | 870         | 697         |
| 소 계           | 875         | 697         |
| 합 계           | 6,784       | 7,790       |

상기 표에서 볼 수 있듯이 2016년말 현재 당사가 보유하고 있는 순매출채권 5,909백만원 중 약 75%(4,442백만원)는 연체되지 않은 채권으로 회수에 난항이 예상되지는 않습니다. 그러나 시장 환경의 변화 및 거래처의 신용 상황에 의하여 매출채권의 회수가 지연되거나 불가능하게 될 경우 당사 유동성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 뿐만 아니라 매 분기말 실시하는 회수가능성 평가시 평가 결과에 따라 대손충당금을 설정하게 될 경우 당사 손익에도 악영향을 끼칠 수 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이 점 유의하시기 바랍니다.

[당사의 매출채권 관리 현황]

1. 매출채권 관리 : 마케팅부서 및 회계부서등 유관부서는 매 주 및 월말 결산회의를 통해 채권회수 동향을 파악하고 있습니다.
2. 총당금 설정기준 : 매출처의 부도, 파산 등 지급불능이 확실한 경우 매출채권을 100% 총당 설정하고있습니다. 아울러 일반적으로 대금 지급경과가 1년이상인 경우 및 회수불가능판단시 100% 총당설정을 하고있습니다. 다만, 국외 채권의 경우 중국 일부업체(2년의 보증 기간을 계약서상에 명시한 업체)에 한하여 FAT(Final Acceptance Test) 최종검수 확인 후 2년이상 경과한 채권에 대하여 회수불가능한 상황 발생시 총당금을 설정하고 있습니다.
3. 회수방안 : 매출채권 회수가 부득이하게 지연되는 경우 당사 마케팅부서는 매출처에 대금지급 독려 및 독촉절차를 진행하며, 고의적으로 대금지급을 회피하는 경우로 판단시에는 법적대응을 통해 강력히 대응하고있습니다.

한편, 당사는 2016년말 기준으로 매출비중의 50.13%를 차지하고 있는 삼성SDI에

대한 매출처 편중이 심화된 모습을 보이고 있습니다. 삼성SDI는 중국 등 해외업체들에 비하여 매출채권의 결제시일이 빠르고, 대기업으로서 중소기업들에 비하여 자금의 회수에 난항을 겪고있지는 않지만 특정 매출처에 대한 편중은 유사시 매출채권의 회수 및 자금운영상 융통성 측면에서 어려움을 겪을 수도 있습니다. 투자자분들은 투자시, 유의하시기 바랍니다.

<바. 무형자산 손상차손, 상각비 등 비용수반 관련 위험>

연결기준으로 2016년말 현재 무형자산은 1,650백만원으로 2016년말 자산총계 64,086백만원 대비 비중은 2.6%수준입니다. 무형자산은 자산으로서의 안전성이 낮으므로, 무형자산의 비중이 높으면 무형자산 상각비, 무형자산의 가치 평가 후 손상차손 등 비용 발생이 수반될 수 있으므로 향후 손익에 부정적 영향을 끼칠 수 있습니다. 투자자 여러분들께서는 이점 유의하여 주시기 바랍니다.

연결기준으로 2016년말 현재 무형자산은 1,650백만원으로 2016년말 자산총계 64,086백만원 대비 비중은 2.6%수준입니다. 무형자산은 자산으로서의 안전성이 낮으므로, 무형자산의 비중이 높으면 무형자산 상각비, 무형자산의 가치 평가 후 손상차손 등 비용 발생이 수반될 수 있으므로 향후 손익에 부정적 영향을 끼칠 수 있음을 의미합니다.

무형자산의 구성 및 변동내역은 다음과 같습니다.

[무형자산 현황 - 2016년 연결기준]

(단위:백만원)

| 구 분          | 영업권 | 개발비     | 기타의무형자산 | 합계      |
|--------------|-----|---------|---------|---------|
| 기초 순장부금액     | -   | 2,952   | 156     | 3,108   |
| 취득           | -   | 624     | 68      | 692     |
| 상각비          | -   | (514)   | (64)    | (578)   |
| 손상차손         | -   | (1,572) | -       | (1,572) |
| 처분/폐기        | -   | -       | -       | -       |
| 보고기간종료일 장부금액 | -   | 1,490   | 160     | 1,650   |
| 2016년말 기준    |     |         |         |         |

| 구 분          | 영업권      | 개발비     | 기타의무형자산 | 합계       |
|--------------|----------|---------|---------|----------|
| 취득원가         | 10,224   | 4,199   | 617     | 15,040   |
| 감가상각누계액      | -        | (1,137) | (457)   | (1,594)  |
| 손상차손누계액      | (10,224) | (1,572) | -       | (11,796) |
| 보고기간종료일 장부금액 | -        | 1,490   | 160     | 1,650    |

[무형자산 현황 - 2015년 연결기준]

(단위:백만원)

| 구 분          | 영업권     | 개발비     | 기타의무형자산 | 합계      |
|--------------|---------|---------|---------|---------|
| 기초 순장부금액     | 3,109   | 2,203   | 223     | 5,535   |
| 취득           | -       | 1,486   | 3       | 1,489   |
| 상각비          | -       | (450)   | (71)    | (521)   |
| 손상차손         | (3,109) | (286)   | -       | (3,395) |
| 처분/폐기        | -       | -       | -       | -       |
| 보고기간종료일 장부금액 | -       | 2,952   | 156     | 3,108   |
| 2015년말 기준    |         |         |         |         |
| 취득원가         | 3,109   | 5,118   | 441     | 8,668   |
| 감가상각누계액      | -       | (1,879) | (286)   | (2,165) |
| 손상차손누계액      | (3,109) | (286)   | -       | (3,395) |
| 보고기간종료일 장부금액 | -       | 2,952   | 156     | 3,108   |

한편, 당사는 무형자산을 회계처리함에 있어 다음과 같은 회계원칙을 적용합니다.

[당사의 무형자산 회계처리 기준]

(1) 영업권

종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금

창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다. 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

## (2) 연구 및 개발

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 회사는 신제품, 신기술 등의 개발 비용 중 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높은 비용은 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

가. 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성

나. 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도

다. 무형자산을 사용하여 판매할 수 있는 기업의 능력

라. 무형자산이 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능

마. 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성

바. 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

상기 조건을 충족하지 아니하는 기타 개발 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이전에 비용으로 인식한 개발비는 이후에 자산으로 인식되지 아니합니다. 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 사용 또는 판매 가능시점부터 5년 동안 정액법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

## (3) 기타의 무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 상표권과 라이선스 등으로 구성되어 있습니다.

개별적으로 취득한 상표권과 라이선스는 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 상표권과 라이선스는 취득일 시점의 공정가치로 인식하고 있습니다. 상표권과 라이선스는 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 상표권과 라이선스는 추정내용연수(5~10년) 동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

취득한 컴퓨터소프트웨어 라이선스는 특정 소프트웨어를 취득하고 사용하기 위해 발생한 원가를 기준으로 자본화합니다. 발생한 원가는 추정내용연수인 5년 동안 상각하고 있습니다.

상기와 같은 기준에 따라 당사는 영업권을 제외한 무형자산에 대해서는 미리 정한 기간동안 상각하고 있습니다. 당사는 매년 무형자산을 평가하여 자산성을 측정하고 있으며, 자산성에 충분한 가치가 있다고 판단하는 경우에는 무형자산 손상을 충당하지 않지만, 2016년말 개발비 무형자산에 대하여 자산성 평가 후 손상차손 1,572백만원을 반영하였습니다. 향후에도 당사의 자산성 평가에 따라 무형자산의 일부 또는 전부를 손상처리할 위험성이 있습니다. 당사의 무형자산과 관련하여 손상징후가 발생하여 무형자산을 손상처리하여 발생하는 무형자산 손상차손은 영업외손실로 분류되며, 손익측면에서 당사의 당기순손익에 악영향을 줄 수 있습니다. 또한 무형자산의 손상은 당사의 순자산의 감소로 이어지므로 재무구조의 측면에서도 자기자본이 감소한다는 점에서 부정적인 영향을 미치게 됩니다. 투자자 여러분들께서는 이점 유의하여 주시기 바랍니다.

<사. 재고자산 진부화 위험>

당사 매출이 감소할 경우 당사의 재고자산 회전을 저하 및 재고자산 진부화 문제에 가장 큰 요인으로 작용하게 됩니다. 당사의 재고자산은 영업계획에 따라 향후 소진될 것으로 예상되나, 실적악화로 인해 재고자산이 증가할 수 있으며, 재고자산 평가손실이 인식되면 당사의 재무성과를 저해할 위험이 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사의 재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 아래의 방법에 의하여 산정된 취득원가로 평가하고 있습니다.

| 구분       | DISPLAY사업부문(장비) | DISPLAY사업부문(신소재) |
|----------|-----------------|------------------|
| 원재료, 부재료 | 개별법             | 가중평균법            |
| 반제품, 재공품 | -               | 가중평균법            |
| 제품       | 개별법             | 가중평균법            |

| 구분  | DISPLAY사업부문(장비) | DISPLAY사업부문(신소재) |
|-----|-----------------|------------------|
| 미착품 | 개별법             | 개별법              |

제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정판매가격에서 적용가능한 변동판매비용을 차감한 금액입니다.

당사의 최근 3개년 재고자산 현황은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

| 사업부문                      | 계정과목 | 제23기 당기<br>(2016년) | 제22기<br>(2015년) | 제21기<br>(2014년) |
|---------------------------|------|--------------------|-----------------|-----------------|
| DISPLAY 사업부문<br>(장비+중국법인) | 제품   | -                  | 24              | 28              |
|                           | 반제품  | -                  | -               | -               |
|                           | 재공품  | -                  | -               | -               |
|                           | 원재료  | 80                 | 122             | 180             |
|                           | 부재료  | -                  | -               | -               |
|                           | 미착품  | -                  | -               | -               |
|                           | 상품   | -                  | -               | -               |
|                           | 소 계  | 80                 | 146             | 208             |
| DISPLAY 사업부문<br>(신소재)     | 제품   | 925                | 1,058           | 721             |
|                           | 반제품  | 16                 | 25              | 27              |
|                           | 재공품  | 243                | 448             | 882             |
|                           | 원재료  | 350                | 684             | 993             |
|                           | 부재료  | 545                | 479             | 387             |
|                           | 미착품  | -                  | 67              | 142             |
|                           | 상품   | 1                  | 1               | 23              |
|                           | 소 계  | 2,080              | 2,762           | 3,174           |

| 사업부문   | 계정과목 | 제23기 당기<br>(2016년) | 제22기<br>(2015년) | 제21기<br>(2014년) |
|--|------|--------------------|-----------------|-----------------|
| 합 계  | 제품   | 925                | 1,082           | 750             |
|  | 반제품  | 16                 | 25              | 27              |
|  | 재공품  | 243                | 448             | 882             |
|  | 원재료  | 430                | 806             | 1,172           |
|  | 부재료  | 545                | 479             | 387             |
|  | 미착품  | -                  | 67              | 142             |
|  | 상품   | 1                  | 1               | 23              |
|  | 합 계  | 2,160              | 2,908           | 3,382           |
| 연결제거   |      | -                  | -               | -               |
| 매각예정비유동자산 대체                                       |      | -                  | -               | -               |
| 합 계  |      | 2,160              | 2,908           | 3,382           |
| 총자산대비 재고자산 구성비율(%)<br>[재고자산 ÷ 기말자산총계 × 100]        |      | 3.37%              | 3.04%           | 4.73%           |
| 재고자산회전율(회수)<br>[연환산 매출원가 ÷<br>{(기초재고 + 기말재고) ÷ 2}] |      | 15.5회              | 13.8회           | 12.8회           |

\* IFRS 연결기준

\* 상기 표의 2014년말 재고자산 및 구성비율이 2014년 연결감사보고서의 수치와 일치하지 않는 이유는 상기 표에서 태양광사업 부문을 제거하였기 때문입니다.

당사의 재고자산은 2014년 3,382백만원에서 2015년 2,908백만원, 2016년 2,160백만원으로 감소하였습니다. 재고자산의 감소로 인하여 재고자산회전율은 2014년 12.8회 대비 2016년 15.5회로 증가하였습니다. 재고자산회전율이란 연환산 매출원가를 평균재고자산으로 나눈 것으로써 재고자산의 회전속도, 즉, 재고자산이 당좌자산으로 변화하는 속도를 나타냅니다. 이는 재고자산 보유수준의 과부족을 판단하는데 가장 적합한 지표로서 일정한 표준 비율은 없으나 일반적으로 이 비율이 높으면 자본수익률이 높아지고, 매입채무가 감소되며, 상품의 재고손실을 막을 수 있어 기업측에 유리하게 작용합니다. 재고자산회전율이 낮다는 것은 매출이 부진하여 창고에 오랜 기간 재고자산이 쌓여 있다는 것을 의미합니다.

[재고자산평가손실충당금 현황]

(단위: 백만원)

| 구 분          | 당기(2016년) | 전기(2015년) |
|--------------|-----------|-----------|
| 기 초          | 1,728     | 6,607     |
| 매각예정자산으로 분류  | -         | (3,433)   |
| 재고자산평가손실(환입) | (20)      | (1,446)   |
| 기 말          | 1,708     | 1,728     |

재고자산평가손실 금액은 2015년에 매각예정자산을 포함하여 49억원이 충당되었습니다. 당사는 기말 기준으로 해당부서 담당자 및 경영지원실 입회하에 재고자산 실사를 하였으며, 재고자산 실사시 외부감사인의 입회하에 실시하고 있습니다. 재고자산의 변동내역은 해당기간의 전체 재고의 입출고 내역의 확인을 통하여 재무상태표일 기준 재고자산의 실재성을 확인하고 있습니다.

향후 당사 매출이 감소할 경우 당사의 재고자산 회전을 저하 및 재고자산 진부화 문제에 가장 큰 요인으로 작용하게 됩니다. 당사의 재고자산은 영업계획에 따라 향후 소진될 것으로 예상되나, 실적악화로 인해 재고자산이 증가할 수 있으며, 재고자산 평가손실이 인식되면 당사의 재무성과를 저해할 위험이 있습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

<아.특수관계자 거래시 재무적 부담 증가 위험>

향후 특수관계자와의 거래에 있어서 당사에 미치는 재무적 부담 등의 악영향에 주의를 기울일 필요가 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

| 구분          | 당기말(2016년) | 전기말(2015년) |
|-------------|------------|------------|
| 유의적 영향력 행사자 | 에스맥 주식회사   | 한국산업은행     |



| 구분           | 당기말(2016년) | 전기말(2015년)                     |
|--------------|------------|--------------------------------|
| 관계기업         | -          | 한국실리콘㈜(*)                      |
| 기타의<br>특수관계자 | 티피1호조합     | (주)수성기술(*)                     |
|              | 디비1호조합     | 에스엔디스플레이㈜(*)                   |
|              | 러더포드4호조합   | ACE OPTICAL DONGGUAN LTD.(*)   |
|              | -          | SG Network Co., Limited(HK)(*) |
|              | -          | 대우증권, 산은자산운용,                  |
|              | -          | 우리은행 및 외환은행 등                  |

(\*) 2015년 6월 5일 윤순광 전 대표이사 해임으로 인해 동 일자로 특수관계자에서 해소되었습니다.

특수관계자에 대한 매출 및 매입 등 거래와 채권, 채무의 주요 잔액 현황은 다음과 같습니다.(IFRS 연결기준)

#### (1) 매출 및 매입 등 거래

##### 1) 당기

[기준일 : 2017.04.11]

(단위: 백만원)

| 특수관계구분          | 회사명      | 매출 | 매입 |
|-----------------|----------|----|----|
| 유의적영향력행사자       | 에스맥 주식회사 | 2  | -  |
| 기타의<br>특수관계자(*) | 티피1호조합   | -  | -  |
|                 | 디비1호조합   | -  | -  |
|                 | 러더포드4호조합 | -  | -  |

(\*)기타의 특수관계자와의 매출 및 매입 등의 거래내역이 없습니다.

##### 2) 전기

(단위: 백만원)

| 특수관계구분    | 회사명        | 매출 | 기타수익 | 매입    | 유형자산취득 | 기타비용 |
|-----------|------------|----|------|-------|--------|------|
| 유의적영향력행사자 | 한국산업은행(*1) | -  | 8    | -     | -      | 306  |
| 관계기업(*2)  | 한국실리콘주식회사  | 32 | 15   | 9,664 | -      | -    |
| 기타의       | ㈜수성기술      | 49 | 72   | 111   | 719    | -    |
|           | 에스엔디스플레이㈜  | 3  | -    | 264   | -      | -    |

| 특수관계구분        | 회사명                         | 매출    | 기타수익 | 매입 | 유형자산취득 | 기타비용 |
|---------------|-----------------------------|-------|------|----|--------|------|
| 특수관계자<br>(*2) | SG Network Co., Limited(HK) | 3,717 | -    | -  | -      | -    |
|               | 기타 채권금융기관협의회(*)             | -     | 33   | -  | -      | 548  |

(\*1) 채권금융기관협의회에 소속된 금융기관의 기타수익에 해당하는 금액은 보통예금 등으로 예치되어 있는 예금 등의 이자수익이며, 기타비용은 한국산업은행, 대우증권, 산은자산운용 등으로 부터 차입한 차입금과 전환사채의 액면이자입니다.

(\*2) 기타특수관계자와의 거래내역은 특수관계가 해소 되기 전 발생한 금액입니다.

## (2) 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

### 1) 당기말

(단위: 백만원)

| 특수관계구분          | 회사명      | 채 권  |      | 채무   |      |
|-----------------|----------|------|------|------|------|
|                 |          | 매출채권 | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 |
| 유의적영향력행사자       | 에스맥 주식회사 | -    | -    | -    | -    |
| 기타의<br>특수관계자(*) | 티피1호조합   | -    | -    | -    | -    |
|                 | 디비1호조합   | -    | -    | -    | -    |
|                 | 러더포드4호조합 | -    | -    | -    | -    |

### 2) 전기말

(단위: 백만원)

| 특수관계구분    | 회사명              | 채 권   |          |          | 채무   |        |          |
|-----------|------------------|-------|----------|----------|------|--------|----------|
|           |                  | 예금 등  | 매출채권(*1) | 기타채권(*1) | 매입채무 | 차입금    | 기타채무(*2) |
| 유의적영향력행사자 | 한국산업은행(*2)       | 3,787 | -        | 598      | -    | 13,338 | 9        |
| 기타특수관계자   | 기타 채권금융기관협의회(*2) | 2,290 | -        | 342      | -    | 13,007 | 17       |

(\*1) 상기 채권은 대손충당금 설정전 금액입니다.

(\*2) 채권금융기관협의회에 소속된 금융기관에 대한 기타채무에는 미지급이자비용이 포함되어 있습니다.

향후 특수관계자와의 거래에 있어서 당사에 미치는 재무적 부담등의 악영향에 주의를 기울일 필요가 있습니다. 투자자분들은 투자 시, 이 점 유의하시기 바랍니다.

## 3. 기타위험

가. 금번 발행되는 오성엘에스티(주) 제20회 신주인수권부사채의 신용등급은 B+(한신평), B(한기평)이며, B+(한신평) 등급은 원리금 지급능력이 결핍되어 투기적이며 불황시에 이자지급이 확실하지 않음을 의미하며, B(한기평) 등급은 원리금 지급확실성이 부족하며, 그 안정성이 가변적이어서 매우 투기적임을 의미합니다. 투자자분들은 투자판단시 이점 참고하시기 바랍니다.

#### - 신용평가회사

| 신용평가회사명   | 고유번호     | 평가일           | 회차   | 등급 |
|-----------|----------|---------------|------|----|
| 한국신용평가(주) | 00299631 | 2017년 04월 06일 | 제20회 | B+ |
| 한국기업평가(주) | 00156956 | 2017년 04월 07일 | 제20회 | B  |

#### - 신용평가의 개요

(1) 당사는 "증권 인수업무에 관한 규정" 제11조에 의거 당사가 발행할 제20회 무보증 신주인수권부사채 권면금액 240억원에 대하여 2개 이상 평가회사에서 평가받은 신용등급을 사용하였습니다. 한국신용평가(주) 및 한국기업평가(주)의 신주인수권부사채 등급평정은 원리금이 약정대로 상환될 확실성의 정도를 전문성과 공정성을 갖춘 신용평가기관의 신용등급으로 평정, 공시함으로써 일반투자자에게 정확한 투자 정보를 제공하는 업무입니다.

(2) 또한 이 업무는 회사채의 발행 및 유통에 기여하고자 하는 것으로, 특정 회사채에 대한 투자를 추천하거나 회사채의 원리금 상환을 보증하는 것이 아니며, 해당 회사채의 만기 전이라도 발행기업의 사업여건 변화에 따라 회사채 원리금의 적기상환 확실성에 영향이 있을 경우, 일반투자자 보호와 회사채의 원활한 유통을 위하여 즉시 신용평가등급을 변경 공시하고 있습니다.

#### - 평가의 결과

| 평가사       | 평정등급 | 등급의 정의                                   | Outlook |
|-----------|------|--|---------|
| 한국신용평가(주) | B+   | 원리금 지급능력이 결핍되어 투기적이며 불황시에 이자지급이 확실하지 않음. | 안정적     |
| 한국기업평가(주) | B    | 원리금 지급확실성이 부족하며, 그 안정성이 가변적이어서 매우 투기적이다. | 안정적     |

가-2. 본 신주인수권부사채에 청약하고자 하는 투자자들은 투자결정을 하기 전에 본사채 증권신고서의 다른 기재 부분 뿐만 아니라 상기 투자위험요소를 주의 깊게 검토한 후 이를 고려하여 최종적인 투자판단을 하셔야 합니다. 다만, 당사가 현재 알고 있지 못하거나 중요하지 않다고 판단하여 상기 투자위험요소에 기재하지 않은 사항이라 하더라도 당사의 운영에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있다는 가능성을 배제할 수는 없으므로, 투자자는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안되며, 자신의 독자적인 판단에 의하여 최종적인 투자의사결정을 내려야 합니다.

나. 본 사채는 예금자보호법의 적용 대상이 아니고, "자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 제362조 제8항 각호에 따른 금융기관 등이 보증한 것이 아니며, 정부가 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 원리금 상환 불이행에 따른 투자위험은 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 사채는 무보증 공모 신주인수권부사채이며, 본 채권의 원리금 상환을 오성엘에스티(주)가 전적으로 책임지므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

다. 금번 발행되는 오성엘에스티(주) 제20회 신주인수권부사채의 "신주인수권이 분리된 채권"은 아래와 같은 한국거래소의 채권상장요건을 충족하고 있으며, "신주인수권이 분리된 채권"의 상장 예정일은 2017년 04월 27일입니다. 한편 본 신주인수권부사채의 "신주인수권증권"도 한국거래소의 신주인수권증권 신규상장심사요건을 모두 충족하고 있으므로, 한국거래소의 상장심사를 무난하게 통과할 것으로 사료되나, 만일 신규상장의 승인을 받지 못하게 된다면, 공모 후에도 한국거래소시장에서 본 신주인수권부사채를 용이하게 매매할 공개적인 시장이 없게 되어, 환금성에서 큰 제약을 받을 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

금번 발행되는 오성엘에스티(주) 제20회 무보증 신주인수권부사채의 "신주인수권이 분리된 채권"은 한국거래소의 채무증권 신규상장심사요건(유가증권시장 상장규정 제 88조)을 충족하고 있으며, 상세한 내역은 다음과 같습니다.

| 구분       | 요건                           | 충족여부 |
|----------|------------------------------|------|
| 발행회사     | 자본금이 5억원 이상일 것               | 충족   |
| 모집 또는 매출 | 모집 또는 매출에 의하여 발행되었을 것        | 충족   |
| 발행총액     | 발행액면총액이 3억원 이상일 것            | 충족   |
| 미상환액면총액  | 당해 채무증권 미상환액면총액이 3억원 이상일 것   | 충족   |
| 통일규격채권   | 당해 채무증권이 통일규격채권일 것 (등록채권 제외) | 충족   |

상기에서 보는 바와 같이 본 사채는 한국거래소의 채무증권 신규상장심사요건을 충족하고 있는 바, 한국거래소의 상장심사를 무난하게 통과할 것으로 사료되는 만큼 환금성 위험은 미약한 것으로 판단되나, 국제경제 및 금융시장의 변동성이 커진 외부환경 하에서 채권투자자는 예측하지 못한 수준의 시장금리 상승에 따른 채권가격 하락으로 평가손실을 입는 등 가격위험에 노출될 가능성이 있으며, 시장 충격 등으로 채권거래가 급격하게 위축되는 경우, 본 사채의 매매가 원활하게 이루어지지 않아 환금성에 제약을 받을 수 있으므로, 투자자 여러분께서는 이 점 유의하여 투자에 임하시기 바랍니다.

또한 금번 신주인수권부사채의 "신주인수권증권"도 한국거래소의 신주인수권증권 신규상장심사요건(코스닥시장 상장규정 제16조의2)을 모두 충족하고 있습니다.

| 구분           | 요건  | 충족여부 |
|--------------|---|------|
| 발행회사         | 코스닥시장 주권상장법인일 것                                 | 충족   |
|              | 상장주권이 관리종목 지정 또는 상장폐지기준에 해당되지 않을 것              | 충족   |
| 상장증권수        | 신주인수권증권의 발행총수가 1만증권 이상일 것<br>(신주의 액면 5,000원 기준) | 충족   |
| 잔존<br>권리행사기간 | 신주인수권증권의 잔존권리행사기간이<br>상장신청일 현재 1년 이상일 것         | 충족   |
| 모집 또는 매출     | 모집 또는 매출에 의하여 발행되었을 것                           | 충족   |

본 사채의 "신주인수권증권"의 상장예정일은 2017년 05월 16일이며, 한국거래소의 상장심사를 무난하게 통과할 것으로 사료되므로, 상장 이후 거래가 시작될 수 있도록

할 예정이나, 비록 "신주인수권증권"이 상장된다 하더라도 주식과 비교해 보았을 때 주식시장에 비해 매매가 원활하지 않아 환금성에 제약이 있을 수 있는 점을 유념하시기 바랍니다.

라. 본 신주인수권부사채에 부여된 사채의 조건상 사채발행일 이후 1개월이 되는 날(2017년 05월 27일)부터 신주인수권 행사가 가능하도록 하고 있습니다. 따라서 금번 공모를 통해 신주인수권부사채를 취득하여 신주인수권을 행사하여 오성엘에스티(주) 보통주식을 신속히 보유하고자 의도하시는 투자자께서는 신주인수권 행사 가능시점까지 신주인수권행사를 하지 못함으로써 그 기간동안 환금성에 있어 어느 정도 제약을 받게 될 수 있는 점 유념하시기 바랍니다.

또한 신주인수권부사채의 신주인수권증권을 통한 신주인수권 행사에 있어, 발행회사인 오성엘에스티(주)의 업무의 효율성을 위하여 일정기간 동안 행사된 신주인수권에의한 신주발행 물량을 일괄적으로 취합하여 정기적으로 상장하기로 하였습니다. 이에 따라 신주의 환금성이 행사 즉시 주어지지 않는 것이며 길게는 1개월까지 신주의 매매에 제약이 있을 수 있습니다. 또한 명의개서 대행기관 및 한국거래소 등 관계기관의 협의에 따라 상장시기가 늦추어 질 수 도 있으며, 이에 따라 투자자께서 신주인수권을 행사하시는 시점에서 감안한 오성엘에스티(주) 보통주 주가와, 행사로 인하여 신주를 교부 받게 되는 시점에서 오성엘에스티(주) 보통주 주가가 형성되는 수준 간에 괴리가 발생할 가격변동 위험이 존재한다는 점을 충분히 숙지하시어 금번 신주인수권부사채 투자에 임하시기 바랍니다.

마. 본 신주인수권부사채는 분리형 신주인수권부사채로서 배정시 각 청약자에게 배정될 신주인수권증권 수량의 산정시 소수점 이하는 절사합니다. 즉, 각 청약자에게 배정된 신주인수권증권의 금액(각 청약자에게 배정된 신주인수권증권의 수량에 행사가액을 곱한 값)은 각 청약자에게 배정된 사채의 발행 금액을 하회할 수 있는 점을 투자자께서는 감안하시기 바랍니다.

본 신주인수권부사채는 분리형 신주인수권부사채로서 청약을 통해 배정받은 사채 금액의 100%에 해당하는 금액을 본 신고서의 "제1부 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - II. 증권의 주요 권리내용 - 2. 신주인수권의 내용 등 - 가. 신주인수권의 내용"에 기재된 산정방식에 의한 행사가액으로 나누어서 산정된 수량의 신주인수권증권과 청

약을 통해 배정받은 사채 금액을 본 신주인수권부사채의 발행 전일에 각 청약고객에게 배정하게 됩니다. 이 때 각 청약자에게 배정될 신주인수권증권 수량의 산정시 소수점 이하는 절사합니다. 즉, 각 청약자에게 배정된 신주인수권증권의 금액(각 청약자에게 배정된 신주인수권증권의 수량에 행사가액을 곱한 값)은 각 청약자에게 배정된 사채의 발행 금액을 하회할 수 있으니 투자에 유의하시기 바랍니다.

바. 본 증권신고서상의 공모일정은 확정된 것이 아니며 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유가 발생 시, 변경될 수 있습니다. 또한 본 사채의 증권신고서 제출 이후 관계기관과의 협의에 따라 신고서의 내용이 수정될 수 있음을 투자자 여러분께서는 유의하시기 바랍니다.

사. 당사가 본 사채의 발행과 관련하여 사채관리회사와 맺은 사채관리계약과 관련하여 재무비율 등의 유지, 담보권설정 등의 제한, 자산의 처분제한 등의 의무조항을 위반한 경우 본 사채의 사채권자 및 사채관리회사는 사채권자집회의 결의에 따라 당사에 대해 서면통지를 함으로써 당사가 본 사채에 대한 기한의 이익을 상실함을 선언할 수 있습니다. 기타 자세한 사항은 본 사채의 증권신고서에 첨부된 사채관리계약서를 참고하시기 바랍니다.

아. 본 사채는 공사채 등록법에 의거 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부됩니다. 다만, 공사채 등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다. 한편 본 신주인수권부사채의 "신주인수권증권"은 실물 발행되므로 등록청구 대상에서 제외됩니다.

자. 본 신고서는 「자본시장과금융투자업에관한법률」 제120조 제1항 규정에 의해 효력이 발생하며, 제131조 제2항에 규정된 바와 같이 이 신고서의 효력 발생은신고서의 기재

사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

차. 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 사업보고서 및 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있사오니 투자여사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며, 상기 제반사항을 고려하시어 투자자 여러분의 신중한 판단을 바랍니다.



#### IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)

이베스트투자증권(주)는 금번 오성엘에스티(주) 제20회 신주인수권부사채 일반공모의 모집주선회사이며, 투자중개업자로서 타인의 계산으로 증권의 발행·인수에 대한 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙을 영업으로 하게 되며, 자본시장법상 증권의 인수업무를 수행하지 않습니다.

## V. 자금의 사용목적

### 1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

#### 가. 자금조달금액

[회 차: 20 ]

(단위: 원)

| 구 분           | 금 액            |
|---------------|----------------|
| 모집 또는 매출총액(1) | 24,000,000,000 |
| 발행제비용(2)      | 217,463,300    |
| 순수입금[(1)-(2)] | 23,782,536,700 |

#### 나. 발행제비용의 내역

[회 차: 20 ]

(단위: 원)

| 구 분             | 금 액         | 계산근거                                    |
|-----------------|-------------|---|
| 발행분담금           | -           | 중소기업 면제                                 |
| 모집매출주선수수료       | 150,000,000 | 정액                                      |
| 사채관리수수료         | 15,000,000  | 정액                                      |
| 신용평가수수료         | 18,190,000  | 한국신용평가, 한국기업평가(VAT 별도)                  |
| 상장수수료           | 1,200,000   | 채권 상장신청                                 |
| 연부과금            | 500,000     | 1년당 100,000원, 5년                        |
| 등록수수료           | 240,000     | 발행금액 × 0.001% (최고 500,000원)             |
| 신주인수권증권상장수수료    | 333,300     | 신주인수권증권 상장신청                            |
| 신주인수권증권발행비 (예정) | 2,000,000   | 8권종 실물 발행 (발행매수에 따라 변경)                 |
| 기타비용 (예정)       | 30,000,000  | 인쇄비, 우편 발송비, 등기비, 부대비용<br>및 표준코드부여수수료 등 |
| 합 계             | 217,463,300 |   |

주1) 발행제비용은 당사 보유 자체 자금으로 지급할 예정입니다.

주2) 신주인수권증권 발행비는 행사가 확정 후 신주인수권 발행 수량에 따라 변경될 수 있으며, 기타비용을 포함한 상기 발행제비용은 예정금액이므로 실제 지출금액은 달라질 수 있습니다.

### 2. 자금의 사용목적

(단위 : 원)

| 구 분  | 시설자금           | 운영자금           | 기타자금 | 합계             |
|------|----------------|----------------|------|----------------|
| 제20회 | 10,000,000,000 | 14,000,000,000 | -    | 24,000,000,000 |

가. 자금의 사용목적 세부사항

금번 당사가 발행하는 제20회 무보증 신주인수권부사채 발행자금 240억원은 도공4호기 설비, 베트남현지 시설 구입 및 운영, 도공 1~4호기 운영, 기숙사 매입, 소프트웨어 구입 등을 위해 시설 및 운영자금으로 사용될 예정입니다. 구체적인 사용내역은 아래와 같습니다.

| 구분   | 분류         | 우선순위 | 용도              |                          |                   |
|------|------------|------|-----------------|--------------------------|-------------------|
|      |            |      | 자금집행 내역(단위 : 원) |                          | 사용시기              |
| 시설자금 | 도공4호기 설비   | 1순위  | 3,700,000,000   | 도공4호기 설비제작 투입예상비용        | 2017.05 ~ 2017.08 |
| 시설자금 | 베트남시설 구입   | 2순위  | 6,000,000,000   | 베트남 시설(부동산, 건물보수 등)      | 2017.05 ~ 2017.07 |
| 운영자금 | 베트남시설 운영   | 2순위  | 2,000,000,000   | 베트남 시설 운영비 예상(인건비, 경비 등) | 2017.08 ~         |
| 운영자금 | 도공1~4호기 운영 | 3순위  | 11,000,000,000  | 도공1~4호기 원재료 매입대          | 2017.05 ~ 2017.12 |
| 운영자금 | 기숙사 매입     | 4순위  | 1,800,000,000   | 직원 기숙사 매입 (약 6채)         | 2017.06 ~ 2018.02 |
| 시설자금 | 소프트웨어구입    | 5순위  | 300,000,000     | ERP 투자비                  | 2017.05 ~ 2017.12 |
| 합계   |            |      | 24,800,000,000  |                          |                   |

\* 도공기 : 기능성 코팅기계를 뜻함.

(1) 도공4호기 설비투자금액은 약 100억원이 예상되며, 이중 약 32억원은 계약금으로 기집행되었으며, 중도금으로 약 31억원이 당사 자체자금으로 지급될 예정입니다. 잔금 약 37억원은 금번 공모 자금으로 사용될 예정입니다.

(2) 디스플레이 산업의 해외진출이 가속화되고 있는 경영환경을 감안하여 베트남 현지 토지 및 건물(부동산)과 시설장치 등을 약 60억원에 금번 공모 자금으로 구입할 예정입니다. 또한 현지인력 충원 및 제반 운영경비로 약 20억원을 금번 공모자금으로 사용할 예정입니다.

(단위 : 원)

| 구분   | 내용                     | 내용                                      | 산출근거  | 예상비용          |
|------|------------------------|---|---|---------------|
| 시설자금 | 베트남현지 시설에 필요한 자금       | 1. 토지 및 건물 매입(부동산 등)<br>2. 시설장치 外 비품구입. | 1.토지및건물 매입 : 30억원<br>2.건물개보수 : 15억원<br>3.시설장치(크린룸/UT등) : 15억원 | 6,000,000,000 |
| 운영자금 | 베트남현지 시설 운영시<br>필요운영자금 | 현지인력총원, 제반 운영경비 등                       | 1.현지인건비/기타 운영비 : 10억원<br>2.원부자재 매입등 : 10억원                    | 2,000,000,000 |
| 합계   |                        |   |   | 8,000,000,000 |

\* 신고서 제출일 현재, 베트남 현지 시설 구입 및 운영에 약 80억원을 사용할 계획이 있으며, 향후 베트남법인(종속회사) 설립, 지분 출자 및 인수 등 사업운영상 효율적인 방안에 대하여 사업적/재무적/법률적 검토 등 다각도로 검토 중에 있음.

(3) 도공 1~4호기 운영을 위한 원재료 매입액으로 약 110억원을 금번 공모자금으로 사용할 예정임.

[도공 1~3호기 최근 3개월 제조원가 비용 추이]

(단위 : 원)

| 구분      | 2017년 01월     | 2017년 02월     | 2017년 03월     | 합계            |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 원재료 매입액 | 1,018,842,853 | 964,302,704   | 1,099,470,149 | 1,027,538,569 |
| 기타비용    | 1,049,399,626 | 1,026,186,287 | 1,027,484,212 | 1,034,356,708 |
| 합계      | 2,068,242,479 | 1,990,488,991 | 2,126,954,361 | 2,061,895,277 |

\* 도공 1~3호기 가동에 필요한 최근 3개월간 제조원가는 1개월에 약 20억원 발생함.

\*\* 기타비용은 부재료매입액, 전력비, 수도광열비, 인건비 등이 포함된 비용으로 제조원가는 회사기밀에 해당하므로 기타비용으로 기재하였음.

[도공 1~4호기 제조원가 비용 예상]

(단위 : 원)

| 구분      | 2017년 05월     | 2017년 06월     | 2017년 07월     | 2017년 08월     | 2017년 09월     | 2017년 10월     | 2017년 11월     | 2017년 12월     | 합계             |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 원재료 매입액 | 1,027,538,569 | 1,027,538,569 | 1,027,538,569 | 1,412,714,769 | 1,502,599,169 | 1,737,431,935 | 1,737,431,935 | 1,735,374,564 | 11,208,168,078 |
| 기타비용    | 1,034,356,708 | 1,034,356,708 | 1,034,356,708 | 1,231,438,397 | 1,329,442,704 | 1,400,384,106 | 1,400,384,106 | 1,397,341,111 | 9,862,060,549  |
| 합계      | 2,061,895,277 | 2,061,895,277 | 2,061,895,277 | 2,644,153,166 | 2,832,041,873 | 3,137,816,041 | 3,137,816,041 | 3,132,715,675 | 21,070,228,627 |

\* 신규 도공 4호기가 투입 예상되는 8월부터는 경영계획상의 제조원가를 반영하여 책정함.

\*\* 기타비용은 부재료매입액, 전력비, 수도광열비, 인건비 등이 포함된 비용으로 제조원가는 회사기밀에 해당하므로 기타비용으로 기재하였음.

(4) 현재 기숙사 운영은 아파트(월세)로 운영하고 있어 고정비용 발생이 큼. 당사가 직접 매입을 통한 기숙사 운영비용을 최소화하여 비용절감을 하고자 함. 기숙사 매입 자금 18억원을 금번 공모자금으로 사용할 예정임.

(단위 : 원)

| 구분     | 내용          | 산출근거        | 예상비용          |
|--------|-------------|-------------|---------------|
| 기숙사 매입 | 아파트 6채 구입계획 | 1채/3억(30평대) | 1,800,000,000 |

(5) ERP투자비 3억원을 금번 공모자금으로 사용할 예정임.

※ 당사는 금번 공모 조달자금을 상기 기재한 시기에 사용할 예정입니다. 따라서 사용시기까지의 조달금액은 은행 등의 금융기관의 수시입출금예금, 정기예금 등 안정성이 높은 금융상품을 통해 운용 예정입니다. 금번 공모시 모집주선 방식이므로 청약 미달시 자금이 부족할 경우 자금사용의 우선순위에 따라 사용할 예정입니다.

## VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항

### 1. 시장조성 등

- 해당사항 없음

### 2. 이자보상배율

[당사 안정성 재무지표 현황]

(단위 : 백만원, 배, %)

| 구분             | 2016년   | 2015년  | 2014년   | 2013년    | 2012년    |
|----------------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 영업이익 (A)       | (1,728) | 641    | (4,967) | (22,412) | (35,757) |
| 이자비용 (B)       | 2,222   | 1,729  | 9,690   | 21,569   | 16,442   |
| 이자보상배율 (A / B) | -0.78   | 0.37   | -0.51   | -1.04    | -2.17    |
| 차입금 평균이자율      | 5.79%   | 3.34%  | 10.00%  | 8.28%    | 4.53%    |
| 차입금의존도         | 18.76%  | 27.55% | 15.63%  | 35.02%   | 67.46%   |
| 총자산회전율         | 28.16%  | 19.67% | 16.16%  | 27.80%   | 12.24%   |
| 영업이익율          | -3.84%  | 1.26%  | -8.38%  | -16.66%  | -34.15%  |

주1) K-IFRS 연결 기준

주2) 이자비용 : 금융원가내 이자비용 금액임.

주3) 차입금 평균이자율 : 이자비용/((기초 차입금+기말 차입금)/2)

주4) 총자산회전율 : 매출액/((기초 자산+기말 자산)/2)

이자보상배율은 기업의 이자부담 능력을 판단하는 지표로 이자보상배율이 1배가 넘으면 회사가 이자비용을 부담하고도 수익이 난다는 의미이고, 이자보상배율이 1 배 미만일 경우에는 영업활동을 통해 창출한 이익으로 이자비용조차 지불할 수 없는 것을 의미합니다. 당사의 경우, 2015년을 제외하고 영업손실을 기록하고 있어 이자비용에 대한 부담이 큰 편입니다. 투자자 여러분께서는 본 신주인수권부사채 투자시 당사의 차입금 규모 및 이자비용에 대해 유의해주시기 바랍니다.

차입금 평균이자율은 2016년 기준 5.79%이며, 2016년말 기준 차입금의 실제 금리는 1.75%~4.00%입니다. 전기말 이후 당기중 차입금을 상환하면서 차입금 평균이자

율과의 괴리가 커진 것으로 판단됩니다. 금번 신주인수권부사채의 금리는 만기보장 수익율과 조기상환수익율 기준 연 5.00%(분기복리)입니다. 차입금 평균이자율이 증가하는 경우 당사의 이자지급부담이 증가하므로 유의하시기 바랍니다.

차입금의존도는 채권단 공동관리 절차 중 출자전환과 채권단 공동관리 절차 해제를 위한 유상증자에 힘입어 2016년말 기준으로 18.76%로 개선된 모습을 보였습니다. 차입금의존도가 증가하는 경우 이자지급부담이 증가하고 차입금 상환 스케줄에 따라 자금의 유동성에 문제가 발생할 수 있습니다.

2016년 기준 총자산회전율은 28.16%이며, 총자산 회전율은 기업이 소유하고 있는 자산들을 얼마나 효과적으로 이용하고 있는가를 측정하는 활동성비율입니다. 총자산 회전율이 높으면 자산이 효율적으로 이용되고 있다는 것을 뜻하며, 반대로 낮으면 과잉투자자와 같은 비효율적인 투자 또는 자산운용이 이루어지고 있다는 것을 의미합니다.

2016년 영업이익율은 -3.84%로 2015년을 제외하고 최근 5개년간 음(-)의 수치를 보이고 있습니다. 영업손실을 보였기때문이며, 당사 사업이 원가부담을 극복하지 못하고 수익성이 좋지않았음을 의미합니다.

### 3. 미상환채무증권의 현황

#### 가. 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일: 2016년 12월 31일 )

(단위: 백만원)

| 잔여만기      |    | 10일 이하 | 10일초과<br>30일이하 | 30일초과<br>90일이하 | 90일초과<br>180일이하 | 180일초과<br>1년이하 | 1년초과<br>2년이하 | 2년초과<br>3년이하 | 3년 초과 | 합 계 |
|-----------|----|--------|----------------|----------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|-------|-----|
| 미상환<br>잔액 | 공모 | -      | -              | -              | -               | -              | -            | -            | -     | -   |
|           | 사모 | -      | -              | -              | -               | -              | -            | -            | -     | -   |
|           | 합계 | -      | -              | -              | -               | -              | -            | -            | -     | -   |

■ 해당사항이 없습니다.

#### 나. 전자단기사채 미상환 잔액



(기준일 : 2016년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

| 잔여만기      |    | 10일 이하 | 10일초과<br>30일이하 | 30일초과<br>90일이하 | 90일초과<br>180일이하 | 180일초과<br>1년이하 | 합 계 | 발행 한도 | 잔여 한도 |
|-----------|----|--------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----|-------|-------|
| 미상환<br>잔액 | 공모 | -      | -              | -              | -               | -              | -   | -     | -     |
|           | 사모 | -      | -              | -              | -               | -              | -   | -     | -     |
|           | 합계 | -      | -              | -              | -               | -              | -   | -     | -     |

■ 해당사항이 없습니다.

#### 다. 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2016년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

| 잔여만기      |    | 1년 이하 | 1년초과<br>2년이하 | 2년초과<br>3년이하 | 3년초과<br>4년이하 | 4년초과<br>5년이하 | 5년초과<br>10년이하 | 10년초과 | 합 계 |
|-----------|----|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------|-----|
| 미상환<br>잔액 | 공모 | -     | -            | -            | -            | -            | -             | -     | -   |
|           | 사모 | -     | -            | -            | -            | -            | -             | -     | -   |
|           | 합계 | -     | -            | -            | -            | -            | -             | -     | -   |

■ 당기말 현재 상환해야할 회사채는 없습니다.

#### 라. 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2016년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

| 잔여만기      |    | 1년 이하 | 1년초과<br>5년이하 | 5년초과<br>10년이하 | 10년초과<br>15년이하 | 15년초과<br>20년이하 | 20년초과<br>30년이하 | 30년초과 | 합 계 |
|-----------|----|-------|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------|-----|
| 미상환<br>잔액 | 공모 | -     | -            | -             | -              | -              | -              | -     | -   |
|           | 사모 | -     | -            | -             | -              | -              | -              | -     | -   |
|           | 합계 | -     | -            | -             | -              | -              | -              | -     | -   |

■ 해당사항이 없습니다.

#### 마. 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2016년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

| 잔여만기      |    | 1년 이하 | 1년초과<br>2년이하 | 2년초과<br>3년이하 | 3년초과<br>4년이하 | 4년초과<br>5년이하 | 5년초과<br>10년이하 | 10년초과<br>20년이하 | 20년초과<br>30년이하 | 30년초과 | 합 계 |
|-----------|----|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|-------|-----|
| 미상환<br>잔액 | 공모 | -     | -            | -            | -            | -            | -             | -              | -              | -     | -   |
|           | 사모 | -     | -            | -            | -            | -            | -             | -              | -              | -     | -   |
|           | 합계 | -     | -            | -            | -            | -            | -             | -              | -              | -     | -   |

■ 해당사항이 없습니다.

#### 4. 신용평가회사의 신용평가에 관한 사항

##### 가. 신용평가회사

| 신용평가회사명   | 고유번호     | 평 가 일         | 회 차  | 등 급 |
|-----------|----------|---------------|------|-----|
| 한국신용평가(주) | 00299631 | 2017년 04월 06일 | 제20회 | B+  |
| 한국기업평가(주) | 00156956 | 2017년 04월 07일 | 제20회 | B   |

##### 나. 평가의 개요

(1) 당사는 "증권 인수업무에 관한 규정" 제11조에 의거 당사가 발행할 제20회 무보증 신주인수권부사채 권면금액 240억원에 대하여 2개 이상 평가회사에서 평가받은 신용등급을 사용하였습니다. 한국신용평가(주) 및 한국기업평가(주)의 신주인수권부사채 등급평정은 원리금이 약정대로 상환될 확실성의 정도를 전문성과 공정성을 갖춘 신용평가기관의 신용등급으로 평정, 공시함으로써 일반투자자에게 정확한 투자 정보를 제공하는 업무입니다.

(2) 또한 이 업무는 회사채의 발행 및 유통에 기여하고자 하는 것으로, 특정 회사채에 대한 투자를 추천하거나 회사채의 원리금 상환을 보증하는 것이 아니며, 해당 회사채의 만기 전이라도 발행기업의 사업여건 변화에 따라 회사채 원리금의 적기상환 확실성에 영향이 있을 경우, 일반투자자 보호와 회사채의 원활한 유통을 위하여 즉시 신용평가등급을 변경 공시하고 있습니다.

##### 다. 평가의 결과

| 평정사       | 평정등급 | 등급의 정의                                   | Outlook |
|-----------|------|--|---------|
| 한국신용평가(주) | B+   | 원리금 지급능력이 결핍되어 투기적이며 불황시에 이자지급이 확실하지 않음. | 안정적     |
| 한국기업평가(주) | B    | 원리금 지급확실성이 부족하며, 그 안정성이 가변적이어서 매우 투기적이다. | 안정적     |

#### 5. 정기평가 공시에 관한 사항

#### 가. 평가시기

오성엘에스티(주)는 한국신용평가(주), 한국기업평가(주)로 하여금 본사채 만기상환일까지 발행회사의 매사업년도 정기주주총회 종료후 180일 이내에 정기평가를 실시하도록 합니다.

#### 나. 공시방법

상기의 정기평가등급 및 의견은 해당 신용평가사의 홈페이지에 공시됩니다.

한국신용평가(주) : <http://www.kisrating.com>

한국기업평가(주) : <http://www.korearatings.com>

### 6. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

가. 본 사채는 공사채 등록법에 의거 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부됩니다. 단, 공사채 등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다.

나. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제120조 제1항 규정에 의해 효력이 발생하며, 제120조 제2항에 규정된 바와 같이 이 신고서의 효력 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

다. 본 사채는 금융기관이 보증한 것이 아니므로 원리금지급은 오성엘에스티(주)가 전적으로 책임을 지며 정부가 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 원리금상환 불이행에 따른 투자위험은 투자자에게 귀속됩니다.

라. 당사가 본 사채의 발행과 관련하여 사채관리회사와 맺은 사채관리계약과 관련하여 재무비율 등의 유지, 담보권설정 등의 제한, 자산의 처분제한 등의 의무조항을 위반한 경우 본 사채의 사채권자 및 사채관리회사는 사채권자집회의 결의에 따라 당사에 대해 서면통지를 함으로써 당사가 본 사채에 대한 기한의 이익을 상실함을 선언할

수 있습니다. 기타 자세한 사항은 사채관리계약서를 참고하시기 바랍니다.

마. 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 사업보고서 및 분기보고서, 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있사오니 투자여사를 결정하시는 데 참조하시기 바랍니다.

## 제2부 발행인에 관한 사항

### I. 회사의 개요

#### 1. 회사의 개요

1. 연결대상 종속회사 개황(연결재무제표를 작성하는 주권상장법인이 사업보고서, 분기·반기보고서를 제출하는 경우에 한함)

(단위 : 백만원)

| 상호           | 설립일        | 주소  | 주요사업                 | 최근사업연도말<br>자산총액 | 지배관계 근거 | 주요종속<br>회사 여부 |
|--------------|------------|---|----------------------|-----------------|---------|---------------|
| 오성과기(소주)유한공사 | 2007.09.07 | 608B(Yixin Building), #88 Jixian Street, Industrial Park, Suzhou, China | LCD, 반도체 장비, AS 및 판매 | 509             | -       | 미해당           |

※ 주요 종속회사 여부 판단기준

- ① 직전연도 자산총액이 지배회사 자산총액의 10% 이상인 종속회사
- ② 직전연도 자산총액이 750억원 이상인 종속회사
- ③ 기타 지배회사에 미치는 영향이 크다고 판단하는 종속회사

#### 1-1. 연결대상회사의 변동내용

| 구분 | 자회사 | 사유 |
|----|-----|----|
| 신규 | -   | -  |

| 구 분      | 자회사 | 사 유 |
|----------|-----|-----|
| 연결       | -   | -   |
| 연결<br>제외 | -   | -   |
|          | -   | -   |

※ 해당사항이 없습니다.

#### 가. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 "오성엘에스티주식회사"이며, 영문으로는 OSUNGLST CO., LTD.라 표기합니다. 단, 약식으로는 표기할 경우에는 오성엘에스티(주)라고 표기합니다.

#### 나. 설립일자 및 존속기간

당사는 TFT-LCD 및 반도체 제조 장비 제작을 주 영업목적으로 설립되었으며, 2001년 8월 발행주식을 한국거래소가 개설하는 코스닥증권시장에 상장한 주권상장법인입니다.

#### 다. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

본사주소 : 충남 아산시 음봉면 산동로 433-31

전화번호 : 041-583-8780

홈페이지 : <http://www.osunglst.com>

#### 라. 중소기업 해당여부

당사는 제출일 현재 중소기업기본법 제2조에 의한 요건과 기준에 충족되어 중소기업에 해당합니다.

| 사 업<br>명 | 2016-01-01<br>~<br>2016-12-31   | 중소기업 등 기준검토표  | 법인명<br>사업자등록번호   | 오성열에스티㈜<br>122-81-28215  |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
|----------|---|---|--|--|---------------|------------|------|------|------|--|-----|--|--------|----------------|--------|--|--------|-------------|---------|--|------|------|---|--|--|----------------|--|--|
| 구분       | 요 건   | 검 토 내 용   | ③ 적합 여부  | ④ 적정 여부  |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
| 총괄       | (101) 사업요건  | <table><tr><th>업태별</th><th>구분</th><th>기준금액<br/>단위: 원</th><th>사업<br/>수입금액</th></tr><tr><td>(01)</td><td>(04)</td><td>(07)</td><td></td></tr><tr><td colspan="2">제조업</td><td>331201</td><td>44,218,331,351</td></tr><tr><td colspan="2">부동산임대업</td><td>701701</td><td>197,377,980</td></tr><tr><td colspan="2">그 밖의 사업</td><td>(08)</td><td>(09)</td></tr><tr><td colspan="2">계</td><td></td><td>44,416,709,331</td></tr></table> | 업태별  | 구분   | 기준금액<br>단위: 원 | 사업<br>수입금액 | (01) | (04) | (07) |  | 제조업 |  | 331201 | 44,218,331,351 | 부동산임대업 |  | 701701 | 197,377,980 | 그 밖의 사업 |  | (08) | (09) | 계 |  |  | 44,416,709,331 | (17) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(18) <input type="radio"/> 비적합<br>(19) <input type="radio"/> 부적합 | (26) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(27) <input type="radio"/> 비적합<br>(28) <input type="radio"/> 부적합 |
|          | 업태별   | 구분  | 기준금액<br>단위: 원  | 사업<br>수입금액   |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
|          | (01)  | (04)  | (07)   |  |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
| 제조업      |   | 331201  | 44,218,331,351   |  |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
| 부동산임대업   |   | 701701  | 197,377,980  |  |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
| 그 밖의 사업  |   | (08)  | (09)   |  |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
| 계        |   |   | 44,416,709,331   |  |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
| 기        | (102) 규모요건  | 가. 매출액<br>- 당 회사(10) ( 444 억원)<br>- 「중소기업기본법 시행령」 별표 1의 규모기준(11)<br>( 3,000 억원)이하<br>나. 자산총액(12) ( 639 억원)  | (18) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(19) <input type="radio"/> 비적합<br>(20) <input type="radio"/> 부적합 | (26) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(27) <input type="radio"/> 비적합<br>(28) <input type="radio"/> 부적합 |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
|          | (103) 독립성요건   | 「특정규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제3항에 따른 상호출자제한기업집단에 속하는 회사 또는 같은 법 제14조의3에 따라 상호출자제한기업집단의 소속회사로 명칭·통칭된 것으로 보는 회사가 해당하지 아니할 것<br>「자산총액 5천억원 미만인 법인이 주주들의 30% 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최대출자자의 기업이 아닐 것」<br>「중소기업기본법 시행령」 제2조제3항에 따른 중소기업에 속하는 기업으로서 같은 법 제7조제4에 따라 산업형 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제3호에 따른 중소기업가액(107)의 ① 기준) 이내일 것   | (19) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(20) <input type="radio"/> 비적합<br>(21) <input type="radio"/> 부적합 | (26) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(27) <input type="radio"/> 비적합<br>(28) <input type="radio"/> 부적합 |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
| 업        | (104) 유예기간  | ① 중소기업이 규모의 확대 등으로 (102)의 기준을 초과하는 경우 최초 그 사유가 발생한 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 보고 그 후에는 해당연도마다 판단<br>② 「중소기업기본법 시행령」 제3조제1항제2호, 별표 1 및 별표 2의 개정으로 중소기업에 해당하지 아니하게 되는 때에는 그 사유가 발생한 날이 속하는 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 봄   | (20) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(21) <input type="radio"/> 비적합<br>(22) <input type="radio"/> 부적합 | (26) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(27) <input type="radio"/> 비적합<br>(28) <input type="radio"/> 부적합 |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
|          | (105) 사업요건 및 독립성요건을 충족할 것   | 중소기업 업종(101)을 주원사업으로 영위하고, 독립성요건(103)을 충족하는지 여부   | (21) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(22) <input type="radio"/> 비적합<br>(23) <input type="radio"/> 부적합 | (27) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(28) <input type="radio"/> 비적합<br>(29) <input type="radio"/> 부적합 |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
| 기        | (106) 자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준(「평균매출액」은 「매출액」으로 봄) 이내일 것   | 가. 매출액(14)<br>- 당 회사(14) ( 444 억원)<br>- 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준(15)<br>( 120 억원)   | (22) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(23) <input type="radio"/> 비적합<br>(24) <input type="radio"/> 부적합 | (27) <input checked="" type="radio"/> 적합<br>(28) <input type="radio"/> 비적합<br>(29) <input type="radio"/> 부적합 |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |
|          | (2016.11. 당시 종전의 규정에 따라 소기업에 해당하였던 기업이 2016.11. 이후 개정규정에 따른 소기업에 해당하지 아니하게 된 경우에는 개정규정에 불구하고, 2016.11.에 속하는 과세연도까지 소기업으로 봄) |   |  |  |               |            |      |      |      |  |     |  |        |                |        |  |        |             |         |  |      |      |   |  |  |                |  |  |

중소기업등 기준검토표1

|                  |  | 14항 중 제2항  |                    |          |      |
|------------------|--|--|--------------------|----------|------|
| 구분               | 요건   | 검토내용   | ⑬항<br>대부           | ⑭항<br>대부 |      |
| 중<br>견<br>기<br>업 | (107) 「조세특례제한법」상 중소기업 업종별 주된 사업으로 영위할 것  | 중소기업이 아니고,<br>중소기업 업종[(101)을 주된 사업으로 영위하는지 여부  | (23)<br>(Y)<br>(N) | (25)     |      |
|                  | (108) 소유와 경영의 실질적인 독립성이 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조 제2항제1호에 적합할 것   | · 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단에 속하는 회사에 해당하지 아니할 것<br>· 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령」 제17조제1항에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준인 자산총액 이상인 법인이 주식등의 30%이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최대출자자인 기업이 아닐 것(「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제3항에 해당하는 기업은 제외) | (24)<br>(Y)<br>(N) |          | 적(Y) |
|                  | (109) 직전 3년 평균 매출액이 다음과 중견기업 대상 세역공제 요건을 충족할 것<br>① 중소기업 등 투자세역공제(법 제5조제1항) : 1천5백억원 미만(신규상장 중견기업에 한함)<br>② 연구인력개발비에 대한 세액공제(법 제10조제1항 제3호나목) : 5천억원 미만<br>③ 기타 중견기업 대상 세역공제 : 3천억원 미만 | 직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액<br><br><div> <div>직전 3년</div> <div>직전 2년</div> <div>직전 1년</div> <div>평균</div> </div><br><div> <div>( 1338 )억원</div> <div>( 1163 )억원</div> <div>( 968 )억원</div> <div>( 1156 )억원</div> </div>                             | (25)<br>(Y)<br>(N) |          | 부(N) |

## 중소기업 등 기준검토표2



## 마. 주요사업의 내용

현재 당사는 TFT-LCD 및 반도체 제조 장비 및 FPD기능성 광학 필름등을 생산 판매하고 있으며 기존 태양광에너지 사업과 관련한 태양광전용 잉곳 및 웨이퍼 사업은 태양광 업황개선의 지연으로 적자상황이 계속되어 2015년 4월 태양광사업부 매각을 추진하였습니다. 이후 매각실행 실패로 태양광사업부의 생산중단(2015년 7월 29일) 및 관련 자산 매각진행을 위한 공개매각(2015년 7월 30일)을 이사회를 통해 결정하였으며 보고서 제출일 현재 태양광사업부분과 관련된 자산일체는 매각이 완료(부동산 및 기계장치)되었습니다. 현재는 기존 디스플레이 사업부문(반도체, 디스플레이 시험장비 및 광학용 보호/기능성 필름)에 집중하고 있습니다.

## 바. 계열회사 현황

| 회사명          | 주권상장여부 | 비고   |
|--------------|--------|------|
| 오성과기(소주)유한공사 | 비상장    | 중국법인 |

## 사. 신용평가에 관한 사항

최근 공시서류 제출일 전에 이루어진 신용평가에 관한 사항은 다음과 같습니다.

| 평가일        | 평가대상<br>유가증권 | 평가대상<br>유가증권의<br>신용등급 | 평가회사<br>(신용평가등급범위) | 평가구분 |
|------------|--------------|-----------------------|--------------------|------|
| 2009.05.07 | 제5회 전환사채     | BB                    | 한신평                | 본평가  |
| 2009.05.07 | 제5회 전환사채     | BB                    | 한신정                | 본평가  |
| 2009.11.30 | 제6회 신주인수권부사채 | BB                    | 한신정                | 본평가  |
| 2009.12.01 | 제6회 신주인수권부사채 | BB                    | 한신평                | 본평가  |
| 2010.06.18 | 제5회 전환사채     | BB                    | 한신평                | 정기평가 |
| 2010.06.18 | 제6회 신주인수권부사채 | BB                    | 한신평                | 정기평가 |
| 2010.06.30 | 제5회 전환사채     | BB                    | 한신정                | 정기평가 |
| 2010.06.30 | 제6회 신주인수권부사채 | BB                    | 한신정                | 정기평가 |
| 2011.06.28 | 제5회 전환사채     | BB                    | 한신정                | 정기평가 |
| 2011.06.28 | 제6회 신주인수권부사채 | BB                    | 한신정                | 정기평가 |
| 2012.04.09 | 제14회 무보증사채   | BB                    | 한신정                | 본평가  |
| 2012.06.26 | 제6회 무보증사채    | BB                    | 한신평                | 정기평가 |

|            |               |     |     |      |
|------------|---------------|-----|-----|------|
| 2012.10.11 | 제15회 신주인수권부사채 | BB  | 한신평 | 본평가  |
| 2012.10.11 | 제15회 신주인수권부사채 | BB  | 한신평 | 본평가  |
| 2013.05.15 | 제16회 신주인수권부사채 | B+  | 한신평 | 본평가  |
| 2013.05.15 | 제16회 신주인수권부사채 | B+  | 한신평 | 본평가  |
| 2013.07.02 | 제15회 신주인수권부사채 | CCC | 한신평 | 수시평가 |
| 2013.12.13 | 제15회 신주인수권부사채 | CC  | 한신평 | 수시평가 |
| 2013.12.27 | 제15회 신주인수권부사채 | CC  | 나이스 | 수시평가 |
| 2014.06.27 | 제15회 신주인수권부사채 | CC  | 한신평 | 정기평가 |
| 2014.07.02 | 제15회 신주인수권부사채 | CC  | 나이스 | 정기평가 |

## ■ 신용평가 회사의 신용등급체계 및 등급부여의미

### 1) 기업어음 신용등급

| 등급체계 | 등급 부여 의미   |
|------|--|
| A1   | 적기상환능력이 최상이며 상환능력의 안정성 또한 최상임                      |
| A2   | 적기상환능력이 우수하나 그 안정성은 A1에 비해 다소 열위임                  |
| A3   | 적기상환능력은 양호하며 그 안정성도 양호하나 A2에 비해 열위임                |
| B    | 적기상환능력은 적정시되나 단기적 여건변화에 따라 그 안정성에 투기적인 요소가 내포되어 있음 |
| C    | 적기상환능력 및 안정성에 투기적인 요소가 큼                           |
| D    | 상환불능 상태임   |

※ 상기등급 중 A2부터 B등급까지는 +, - 부호를 부가하여 동일등급내에서의 우열을 나타내고 있습니다.

### 2) 회사채 신용등급

| 등급체계 | 등급 부여 의미   |
|------|--|
| AAA  | 원리금 지급능력이 최상임  |
| AA   | 원리금 지급능력이 매우 우수하지만 AAA의 채권보다는 다소 열위임                                     |
| A    | 원리금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경악화에 따른 영향을 받기 쉬운 면이 있음                   |
| BBB  | 원리금 지급능력은 양호하지만 상위등급에 비해서 경제여건 및 환경악화에 따라 장래 원리금의 지급능력이 저하될 가능성을 내포하고 있음 |
| BB   | 원리금 지급능력이 당장은 문제가 되지 않으나 장래 안전에 대해서는 단언할 수 없는 투기적인 요소를 내포하고 있음           |
| B    | 원리금 지급능력이 결핍되어 투기적이며 불황시에 이자지급이 확실하지 않음                                  |
| CCC  | 원리금 지급에 관하여 현재에도 불안요소가 있으며 채무불이행의 위험이 커 매우 투기적임                          |
| CC   | 상위등급에 비하여 불안요소가 더욱 큼   |

|   |                             |
|---|-----------------------------|
| C | 채무불이행의 위험성이 높고 원리금 상환능력이 없음 |
| D | 상환 불능상태임                    |

※ 상기 등급 중 AA부터 B등급까지는 +, - 부호를 부가하여 동일등급내에서의 우열을 나타내고 있습니다.

## 2. 회사의 연혁

공시대상기간 동안에 발생한 회사의 주된 변동내용은 아래와 같습니다.

### 가. 회사의 본점소재지 변경

| 구분       | 내용                      |
|----------|-------------------------|
| 변경일      | 2007년 3월 23일            |
| 변경 전 소재지 | 경기도 화성시 영통로 26번길 72     |
| 변경 후 소재지 | 충청남도 아산시 음봉면 산동로 433-31 |
| 변경사유     | 생산시설 확대                 |

### 나. 경영진의 중요한 변동

증권신고서 제출일 현재 주요 당사 경영진의 변동 사항은 다음과 같습니다.

| 연 월        | 구 분  | 직책명                 | 성명  | 담당업무        |
|------------|------|---------------------|-----|-------------|
| 2013-03-29 | 중임   | 사내이사(상근/등기)<br>대표이사 | 윤순광 | 경영총괄        |
| 2013-03-29 | 신규   | 사내이사(상근/등기)         | 강완모 | DISPLAY사업총괄 |
| 2013-03-29 | 중임   | 사내이사(상근/등기)         | 박진희 | -           |
| 2013-03-29 | 중임   | 감사(상근/등기)           | 오영복 | -           |
| 2014-03-31 | 신규선임 | 사외이사(비상근/등기)        | 박면용 | -           |
| 2015-03-31 | 사임   | 사내이사(상근/등기)         | 박진희 | -           |
| 2015-04-30 | 사임   | 대표이사                | 윤순광 | -           |
| 2015-04-30 | 신규선임 | 대표이사                | 강완모 | 경영총괄        |

|            |      |                     |     |          |
|------------|------|---------------------|-----|----------|
| 2015-06-05 | 사임   | 사내이사(상근/등기)         | 윤순광 | -        |
| 2015-06-05 | 신규선임 | 사내이사(상근/등기)         | 양석철 | 장비사업부 담당 |
| 2016-03-25 | 중임   | 사내이사(상근/등기)<br>대표이사 | 강완모 | 경영총괄     |
| 2016-03-25 | 신규선임 | 감사(상근/등기)           | 황대식 | -        |
| 2016-11-18 | 사임   | 사내이사(상근/등기)<br>대표이사 | 강완모 | -        |
| 2016-11-18 | 사임   | 감사(상근/등기)           | 황대식 | -        |
| 2016-11-18 | 신규선임 | 사내이사(상근/등기)<br>대표이사 | 조경숙 | 경영총괄     |
| 2016-11-18 | 신규선임 | 사내이사(비상근/등기)        | 김두영 | -        |
| 2016-11-18 | 신규선임 | 사내이사(비상근/등기)        | 김상엽 | -        |
| 2016-11-18 | 신규선임 | 사외이사(비상근/등기)        | 곽상기 | -        |
| 2016-11-18 | 신규선임 | 감사(비상근/등기)          | 이종찬 | -        |
| 2017-03-08 | 사임   | 사내이사(비상근/등기)        | 김상엽 | -        |
| 2017-03-31 | 퇴임   | 사외이사(비상근/등기)        | 박면용 | 임기만료     |

#### 다. 최대주주의 변동

- 2016년 11월 18일 한국산업은행에서 에스맥 주식회사로 최대주주가 변경되었습니다.(2016.11.18 최대주주 변경 공시 참조)
- 2014년 1월 28일 (주)수성기술외 1인에서 한국산업은행외 2인으로 최대주주 변경되었습니다.(2014.01.28 최대주주 변경 공시 참조)

#### 라. 상호의 변경

■ 해당사항이 없습니다.

#### 마. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

■ 해당사항이 없습니다.

#### 바. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

2016년 11월 18일 제23기 임시주주총회의 승인을 통해 '전기차제작, 판매 및 운영',

'전지CELL, 전지PACK, 전지소재 수입, 제조 및 매매', '각종 건전지 및 건전지 응용 기구의 제조와 판매', '각종 축전지의 제조와 판매', '데이터저장용 자재 또는 부품 및 제품의 수입,제조,가공 및 매매', '전력저장용 설비 및 관련 제품의 제조,설치 및 매매', '뉴미디어시스템 단말기 개발,판매', '뉴미디어시스템 단말기 부품개발,판매', '생물학적 의약품 등의 제조,수출 및 판매업', '의약품 및 시약 제조업', '신의약품의 제조에 관한 용역사업 및 수탁사업', '화장품의 제조 및 판매', '의료용, 환경 및 공업용 바이오센서 및 분석기기 개발제조 판매업', '헬스케어, 면역, 유전자 진단 의료기기', '의료기기 제조 수출입 및 판매업'과 관련한 사업목적을 정관에 추가하였습니다.

#### 사. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

| 회사명            | 일자      | 내용  |
|----------------|---------|---|
| 오성엘에스티<br>주식회사 | 1994.06 | (주)오성과학 설립  |
|                | 1998.10 | 기업부설연구소 설립  |
|                | 1999.12 | 오성엘에스티(주) 상호변경                                      |
|                | 2001.08 | 코스닥 상장  |
|                | 2002.08 | (주)에이스디지텍 계열회사 추가                                   |
|                | 2002.10 | 국산화우수상 수상(삼성전자)                                     |
|                | 2004.05 | 신기술 으뜸상 수상(한국표준협회)                                  |
|                | 2005.05 | 우수제조기술연구센터 지정(산업자원부)                                |
|                | 2007.03 | (주)에이스디지텍 계열회사 제외                                   |
|                | 2007.03 | 본사이전(경기 화성 → 충남 아산)                                 |
|                | 2007.10 | (주)수성케미칼 흡수합병                                       |
|                | 2007.11 | 삼성전자 혁신기술상 수상                                       |
|                | 2008.02 | 한국실리콘(주) 계열회사 추가                                    |
|                | 2010.03 | 중소형 관광필름 임가공 생산중단                                   |
|                | 2010.06 | 서울사무소 개소  |
|                | 2010.08 | 태양광 발전용 Solar Cell Wafer 제조기술 녹색기술 인증               |
|                | 2010.12 | 고용창출 100대 우수기업 선정(고용노동부)                            |
|                | 2011.03 | 제45회 납세자의 날 관세청장 표창 수여,<br>한국무역협회 3천만불 수출의탑 수상      |
|                | 2011.07 | 신화인터텍(주) 계열회사 추가                                    |
|                | 2011.11 | KB국민은행 Hidden Star 500인증,<br>KDB산업은행 Global Star 인증 |
|                | 2013.03 | 신화인터텍(주) 계열회사 제외                                    |
|                | 2013.07 | 채권금융기관 공동관리 신청 및 개시                                 |
|                |         | 채권금융기관협의회(주채권은행 한국산업은행)와 워크아웃                       |

|                  |         |   |
|------------------|---------|---|
|                  | 2013.12 | 경영정상화계획 이행 약정체결                             |
|                  | 2015.04 | 태양광 사업부문 매각결정                               |
|                  | 2015.07 | 태양광 사업부문 생산중단 및 자산일체 공개매각 결정(주1,2)          |
|                  | 2015.09 | 서울사무소(지점) 폐쇄                                |
|                  | 2015.12 | 태양광사업부문 기계장치 자산양수도(매각) 계약 체결(주3)            |
|                  | 2016.05 | 신주 및 구주매각 신문공고 결정(주4)                       |
|                  | 2016.07 | 태양광사업부문 부동산(토지/건물) 자산양수도(매각) 계약 체결(주5)      |
|                  | 2016.07 | 오성엘에스티(주) 신주 및 구주 매각 신문공고(2차)(주6)           |
|                  | 2016.09 | 오성엘에스티(주) 우선협상대상자 선정 및 주식양수도양해각서(MOU)체결(주7) |
|                  | 2016.09 | 최대주주변경을 수반하는 주식양수도 계약체결(주8)                 |
|                  | 2016.11 | 최대주주 변경(에스맥 주식회사)                           |
| 오성과기(소주)<br>유한공사 | 2007.08 | 오성과기(소주)유한공사 사업허가                           |
|                  | 2007.09 | 자본금 출자(USD 350,000)                         |
|                  | 2008.09 | 자본금 추가출자(USD 350,000)                       |
|                  | 2013.06 | 자본금 추가출자(USD 160,000)                       |

- ※ 1. 2015년 7월 29일 이사회결의에 의거 태양광 사업부문 생산중단을 결정하였습니다.
2. 2015년 7월 30일 이사회결의에 의거 태양광 사업부문 자산매각을 결정하였습니다.
3. 2015년 12월 03일 이사회결의에 의거 태양광 사업부문 기계장치에 대한 자산양수도(매각)계약을 체결하였습니다.
4. 2015년 05월 10일 이사회결의에 의거 경영정상화를 위한 신규투자 유치를 위해 "오성엘에스티(주) 신주 및 구주 매각 신문공고 결정을 하였으며, 입찰결과 유찰되었습니다.
5. 2016년 7월 25일 이사회결의에 의거 태양광 사업부문 부동산(토지/건물)에 대한 자산양수도(매각)계약을 체결하였습니다.
6. 2016년 07월 25일 이사회결의에 의거 경영정상화를 위한 신규투자 유치를 위해 "오성엘에스티(주) 신주 및 구주 매각 신문공고 결정(2차)을 하였으며, 입찰진행중에 있습니다.
7. 2016년 9월 9일 M&A에 관한 우선협상자 선정 및 채권금융기관협의회 주식 양수도 양해각서(MOU)를 체결하였습니다.
8. 2016년 9월 29일 최대주주 변경을 수반하는 주식양수도 계약을 체결하였습니다.

### 3. 자본금 변동사항

#### 가. 증자(감자)현황

신고서 제출일 현재 당사의 자본금 변동사항은 아래와 같습니다.

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 원, 주)

| 주식발행<br>(감소)일자 | 발행(감소)<br>형태 | 발행(감소)한 주식의 내용 |           |            |                |    |
|----------------|--------------|----------------|-----------|------------|----------------|----|
|                |              | 주식의 종류         | 수량        | 주당<br>액면가액 | 주당발행<br>(감소)가액 | 비고 |
| 2003.05.15     | 전환권행사        | 보통주            | 1,075,268 | 500        | 2,790          | -  |
| 2003.05.16     | 전환권행사        | 보통주            | 1,075,268 | 500        | 2,790          | -  |
| 2003.06.04     | 전환권행사        | 보통주            | 33,003    | 500        | 3,030          | -  |
| 2003.06.05     | 전환권행사        | 보통주            | 33,003    | 500        | 3,030          | -  |
| 2003.09.19     | 전환권행사        | 보통주            | 75,000    | 500        | 4,000          | -  |
| 2005.08.09     | 유상증자(주주배정)   | 보통주            | 2,950,458 | 500        | 3,310          | -  |
| 2007.10.26     | 유상증자(제3자배정)  | 보통주            | 3,938,535 | 500        | 6,200          | -  |
| 2009.09.30     | 전환권행사        | 보통주            | 47,858    | 500        | 7,270          | -  |
| 2009.12.31     | 전환권행사        | 보통주            | 19,801    | 500        | 7,270          | -  |
| 2010.02.03     | 전환권행사        | 보통주            | 1,360,269 | 500        | 6,650          | -  |
| 2010.03.18     | 신주인수권행사      | 보통주            | 1,229     | 500        | 5,930          | -  |
| 2010.06.30     | 전환권행사        | 보통주            | 418,879   | 500        | 6,650          | -  |
| 2010.06.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 97,636    | 500        | 5,930          | -  |
| 2010.09.30     | 전환권행사        | 보통주            | 414,702   | 500        | 6,650          | -  |
| 2010.09.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 25,041    | 500        | 5,930          | -  |
| 2010.12.31     | 전환권행사        | 보통주            | 1,749,196 | 500        | 6,650          | -  |
| 2010.12.31     | 신주인수권행사      | 보통주            | 556,518   | 500        | 5,930          | -  |
| 2011.03.31     | 전환권행사        | 보통주            | 176,834   | 500        | 6,650          | -  |
| 2011.03.31     | 신주인수권행사      | 보통주            | 608,109   | 500        | 5,930          | -  |
| 2011.03.31     | 신주인수권행사      | 보통주            | 788,143   | 500        | 6,344          | -  |
| 2011.06.30     | 전환권행사        | 보통주            | 73,038    | 500        | 6,650          | -  |
| 2011.06.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 595,590   | 500        | 5,930          | -  |
| 2011.06.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 715,952   | 500        | 6,344          | -  |
| 2011.09.30     | 전환권행사        | 보통주            | 8,888     | 500        | 6,650          | -  |
| 2011.09.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 67,248    | 500        | 5,930          | -  |
| 2011.09.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 129,668   | 500        | 7,712          | -  |
| 2011.12.31     | 전환권행사        | 보통주            | 5,563     | 500        | 6,650          | -  |
| 2011.12.31     | 신주인수권행사      | 보통주            | 1,365     | 500        | 5,930          | -  |
| 2012.03.31     | 전환권행사        | 보통주            | 18,640    | 500        | 6,650          | -  |
| 2012.03.31     | 신주인수권행사      | 보통주            | 80,914    | 500        | 5,930          | -  |
| 2012.06.30     | 전환권행사        | 보통주            | 2,420     | 500        | 6,650          | -  |
| 2012.06.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 100       | 500        | 5,930          | -  |

| 주식발행<br>(감소)일자 | 발행(감소)<br>형태 | 발행(감소)한 주식의 내용 |            |            |                |      |
|----------------|--------------|----------------|------------|------------|----------------|------|
|                |              | 주식의 종류         | 수량         | 주당<br>액면가액 | 주당발행<br>(감소)가액 | 비고   |
| 2012.06.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 1,683,086  | 500        | 6,344          | -    |
| 2012.06.30     | 주식매수선택권행사    | 보통주            | 5,000      | 500        | 6,770          | -    |
| 2012.06.30     | 주식매수선택권행사    | 보통주            | 3,000      | 500        | 7,080          | -    |
| 2012.09.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 4,922      | 500        | 5,930          | -    |
| 2013.03.31     | 전환권행사        | 보통주            | 70,834     | 500        | 15,220         | -    |
| 2013.03.31     | 신주인수권행사      | 보통주            | 17,621     | 500        | 3,805          | -    |
| 2013.03.31     | 신주인수권행사      | 보통주            | 201,406    | 500        | 3,445          | -    |
| 2013.06.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 13         | 500        | 3,445          | -    |
| 2013.06.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 46,945     | 500        | 3,115          | -    |
| 2013.09.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 169,658    | 500        | 2,665          | -    |
| 2013.12.31     | 신주인수권행사      | 보통주            | 130,889    | 500        | 2,665          | -    |
| 2014.01.26     | 무상감자         | 보통주            | 21,959,832 | 500        | -              | 5:1  |
| 2014.01.28     | 유상증자(제3자배정)  | 보통주            | 7,103,926  | 500        | 1,500          | 출자전환 |
| 2014.01.29     | 유상증자(제3자배정)  | 보통주            | 48,484,228 | 500        | 1,500          | 출자전환 |
| 2014.03.31     | 신주인수권행사      | 보통주            | 2,439,872  | 500        | 2,605          | -    |
| 2014.04.25     | 신주인수권행사      | 보통주            | 103,568    | 500        | 2,605          | -    |
| 2014.05.10     | 유상증자(제3자배정)  | 보통주            | 5,450,264  | 500        | 1,500          | 출자전환 |
| 2014.05.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 765,227    | 500        | 2,475          | -    |
| 2014.12.30     | 전환권행사        | 보통주            | 42,906,532 | 500        | 1,500          | -    |
| 2014.12.31     | 전환권행사        | 보통주            | 11,211,999 | 500        | 1,500          | -    |
| 2015.09.30     | 신주인수권행사      | 보통주            | 7          | 500        | 2,475          | -    |
| 2016.12.07     | 유상증자(제3자배정)  | 보통주            | 20,000,000 | 500        | 500            | -    |
| 2017.01.26     | 유상증자(제3자배정)  | 보통주            | 60,000,000 | 500        | 500            | -    |

주1) 2003.05.15~16. 자본금 4,050백만원에서 5,125백만원으로 변경(전환청구)

주식수 7,977,432주에서 10,127,968주로 변경

주2) 2003.06.04~05. 자본금 5,125백만원에서 5,158백만원으로 변경(전환청구)

주식수 10,127,968주에서 10,193,974주로 변경

주3) 2003.09.19. 자본금 5,158백만원에서 5,196백만원으로 변경(전환청구)

주식수 10,193,974주에서 10,268,974주로 변경

주4) 2005.08.09. 자본금 5,196백만원에서 6,671백만원으로 유상증자(주주배정)

주식수 10,268,974주에서 13,219,432주로 변경

주5) 2007.10.26. 자본금 6,671백만원에서 8,640백만원으로 계열사 흡수합병



주식수 13,219,432주에서 17,157,967주로 변경

주6) 2009.09.30. 자본금 8,640백만원에서 8,664백만원으로 변경(전환청구)  
(기간 : 2009.8.22~2009.09.30까지)

주식수 17,157,967주에서 17,205,825주로 변경

주7) 2009.12.31. 자본금 8,664백만원에서 8,674백만원으로 변경(전환청구)  
(기간 : 2009.10.26~2009.12.31까지)

주식수 17,205,825주에서 17,225,626주로 변경

주8) 2010.02.03. 자본금 8,674백만원에서 9,354백만원으로 변경(전환청구)  
(기간 : 2010.01.08~2010.02.03까지)

주식수 17,225,626주에서 18,585,895주로 변경

주9) 2010.03.18. 자본금 9,354백만원에서 9,355백만원으로 변경(신주행사)  
(기간 : 2010. 03.16~2010.03.18까지)

주식수 18,585,895주에서 18,587,124주로 변경

주10) 2010.06.30. 자본금 9,355백만원에서 9,613백만원으로 변경  
(전환청구,신주행사), (기간 : 2010.04.30~2010.06.30까지)

주식수 18,587,124주에서 19,103,639주로 변경

주11) 2010.09.30 자본금 9,613백만원에서 9,832백만원으로 변경  
(전환청구,신주행사), (기간 : 2010.07.01~2010.09.30까지)

주식수 19,103,639주에서 19,543,382주로 변경

주12) 2010.12.31 자본금 9,832백만원에서 10,985백만원으로 변경  
(전환청구,신주행사), (기간 : 2010.10.01~2010.12.31까지)

주식수 19,543,382주에서 21,849,096주로 변경

주13) 2011.03.31 자본금 10,985백만원에서 11,772백만원으로 변경  
(전환청구,신주행사), (기간 : 2011.01.01~2011.03.31까지)

주식수 21,849,096주에서 23,422,182주로 변경

주14) 2011.06.30 자본금 11,772백만원에서 12,464백만원으로 변경  
(전환청구,신주행사), (기간 : 2011.04.01~2011.06.30까지)

주식수 23,422,182주에서 24,806,762주로 변경

주15) 2011.09.30 자본금 12,464백만원에서 12,567백만원으로 변경  
(전환청구,신주행사), (기간 : 2011.07.01~2011.09.30까지)

주식수 24,806,762주에서 25,012,566주로 변경

주16) 2011.12.31 자본금 12,567백만원에서 12,571백만원으로 변경

(전환청구, 신주행사), (기간 : 2011.10.01~2011.12.31까지)  
주식수 25,012,566주에서 25,019,494주로 변경

주17) 2012.03.31 자본금 12,571백만원에서 12,621백만원으로 변경  
(전환청구, 신주행사), (기간 : 2012.01.01~2012.03.31까지)  
주식수 25,019,494주에서 25,119,048주로 변경

주17) 2012.03.31 자본금 12,571백만원에서 12,621백만원으로 변경  
(전환청구, 신주행사), (기간 : 2012.01.01~2012.03.31까지)  
주식수 25,019,494주에서 25,119,048주로 변경

주18) 2012.06.30 자본금 12,621백만원에서 13,467백만원으로 변경  
(신주행사, 주식매수선택권행사), (기간 : 2012.04.01~2012.06.30까지)  
주식수 25,119,048주에서 26,812,654주로 변경

주19) 2012.09.30 자본금 13,467백만원에서 13,470백만원으로 변경  
(신주행사), (기간 : 2012.07.01~2012.09.30까지)  
주식수 26,812,654주에서 26,817,576주로 변경

주20) 2013.03.31 자본금 13,470백만원에서 13,615백만원으로 변경  
(전환청구, 신주행사), (기간 : 2013.01.01~2013.03.31까지)  
주식수 26,817,576주에서 27,107,437주로 변경

주21) 2013.06.30 자본금 13,615백만원에서 13,638백만원으로 변경  
(신주행사), (기간 : 2013.04.01~2013.06.30까지)  
주식수 27,107,437주에서 27,154,395주로 변경

주22) 2013.09.30 자본금 13,638백만원에서 13,723백만원으로 변경  
(신주행사), (기간 : 2013.06.01~2013.09.30까지)  
주식수 27,154,395주에서 27,324,053주로 변경

주23) 2013.12.31 자본금 13,723백만원에서 13,786백만원으로 변경  
(신주행사), (기간 : 2013.10.01~2013.12.31까지)  
주식수 27,324,053주에서 27,449,789주로 변경

주24) 2014.03.31 자본금 13,786백만원에서 31,820백만원으로 변경  
(감자, 출자전환, 신주행사), (기간 : 2014.01.01~2014.03.31까지)  
주식수 27,449,789주에서 63,517,983주로 변경

주25) 2014.06.30 자본금 31,820백만원에서 34,980백만원으로 변경  
(출자전환, 신주행사), (기간 : 2014.04.01~2014.06.30까지)  
주식수 63,517,983주에서 69,837,042주로 변경

주26) 2014.12.31 자본금 34,980백만원에서 62,039백만원으로 변경(전환청구)

(기간 : 2014.07.01~2014.12.31까지)

주식수 69,837,042주에서 123,955,573주로 변경

주27) 2015.09.30 자본금 62,039백만원으로 변경(신주행사)

(기간 : 2015.01.01~2015.09.30까지)

주28) 2016.12.07 자본금 72,039백만원으로 변경(제3자배정 유상증자)

(기간 : 2016.01.01~2016.12.31까지)

주29) 2017.01.01 자본금 102,039백만원으로 변경(제3자배정 유상증자)

(기간 : 2017.01.01~2017.04.10까지)

## 나. 보호예수 중인 주식수 및 보호예수 기간

신고서 제출일 현재 당사의 보호예수 중인 주식수 및 보호예수 기간은 다음과 같습니다.

| 일자         | 사유                     | 보유주주     | 보호예수 주식수    | 보호예수기간                |
|------------|------------------------|----------|-------------|-----------------------|
| 2016.11.18 | 최대주주변경에 따른<br>자발적 보호예수 | 에스맥 주식회사 | 20,000,000  | 2016.11.18~2017.11.18 |
| 2016.11.29 | 제3자배정 유상증자(사모)         | 에스맥 주식회사 | 20,000,000  | 2016.12.19~2017.12.19 |
| 2016.11.29 | 제3자배정 유상증자(사모)         | 에스맥 주식회사 | 20,000,000  | 2017.02.13~2018.02.13 |
| 2016.11.29 | 제3자배정 유상증자(사모)         | 러더포드4호조합 | 40,000,000  | 2017.02.13~2018.02.13 |
| 합계         |                        |          | 100,000,000 | -                     |

## 다. 미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 원, 주)

| 종류\구분 | 발행일 | 만기일 | 권면총액 | 전환대상<br>주식의 종류 | 전환청구가능기간 | 전환조건        |      | 미상환사채 |         | 비고 |
|-------|-----|-----|------|----------------|----------|-------------|------|-------|---------|----|
|       |     |     |      |                |          | 전환비율<br>(%) | 전환가액 | 권면총액  | 전환가능주식수 |    |
| -     | -   | -   | -    | -              | -        | -           | -    | -     | -       | -  |
| 합 계   | -   | -   | -    | -              | -        | -           | -    | -     | -       | -  |

■ 해당사항이 없습니다.

## 라. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 원, 주)

| 종류\구분 | 발행일 | 만기일 | 권면총액 | 행사대상<br>주식의 종류 | 신주인수권 행사가능기간 | 행사조건        |      | 미행사신주인수권부사채 |         | 비고 |
|-------|-----|-----|------|----------------|--------------|-------------|------|-------------|---------|----|
|       |     |     |      |                |              | 행사비율<br>(%) | 행사가액 | 권면총액        | 행사가능주식수 |    |
| -     | -   | -   | -    | -              | -            | -           | -    | -           | -       | -  |
| 합 계   | -   | -   | -    | -              | -            | -           | -    | -           | -       | -  |

■ 해당사항이 없습니다.

#### 마. 미상환 전환형 조건부자본증권 발행현황

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 원, 주)

| 구분  | 발행일 | 만기일 | 권면총액 | 주식<br>전환의<br>사유 | 주식<br>전환의<br>범위 | 전환가액 | 주식전환으로<br>인하여 발행할 주식 |   | 비고 |
|-----|-----|-----|------|-----------------|-----------------|------|----------------------|---|----|
|     |     |     |      |                 |                 |      | 종류                   | 수 |    |
| -   | -   | -   | -    | -               | -               | -    | -                    | - | -  |
| 합 계 | -   | -   | -    | -               | -               | -    | -                    | - | -  |

■ 해당사항이 없습니다.

## 4. 주식의 총수 등

#### 가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 주)

| 구 분                |             | 주식의 종류        |               | 비고 |
|--------------------|-------------|---------------|---------------|----|
|                    |             | 보통주           | 합계            |    |
| Ⅰ. 발행할 주식의 총수      |             | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | -  |
| Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수 |             | 226,037,980   | 226,037,980   | -  |
| Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수 |             | 22,082,400    | 22,082,400    | -  |
|                    | 1. 감자       | 21,959,832    | 21,959,832    | -  |
|                    | 2. 이익소각     | 122,568       | 122,568       | -  |
|                    | 3. 상환주식의 상환 | -             | -             | -  |
|                    | 4. 기타       | -             | -             | -  |
| Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)  |             | 203,955,580   | 203,955,580   | -  |
| Ⅴ. 자기주식수           |             | -             | -             | -  |

| 구 분              | 주식의 종류      |             | 비고 |
|------------------|-------------|-------------|----|
|                  | 보통주         | 합계          |    |
| VI. 유통주식수 (IV-V) | 203,955,580 | 203,955,580 | -  |

※ 신고서 제출일 기준으로는 현재 당사가 발행한 보통주식수는 총 203,955,580주이며, 정관상 발행할 주식 총수의 20.39%에 해당합니다. 이는 2016년 11월 29일자 유상증자 결정에 따라 2017년 1월 25일 주금납입이 완료되어 발행된 신주 6,000만주가 추가증자되었기 때문입니다.

## 나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 :        신고서 제출일 현재        )

(단위 : 주)

| 취득방법                             |                       |             | 주식의 종류 | 기초수량 | 변동 수량 |       |       | 기말수량 | 비고 |
|----------------------------------|-----------------------|-------------|--------|------|-------|-------|-------|------|----|
|                                  |                       |             |        |      | 취득(+) | 처분(-) | 소각(-) |      |    |
| 배당<br>가능<br>이익<br>범위<br>이내<br>취득 | 직접<br>취득              | 장내<br>직접 취득 | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       | 장외<br>직접 취득 | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       | 공개매수        | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  | 신탁<br>계약에<br>의한<br>취득 | 소계(a)       | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       | 수탁자 보유수량    | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       | 현물보유수량      | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       | 소계(b)       | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
|                                  |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
| 기타 취득(c)                         |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    |    |
|                                  |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |
| 총 계(a+b+c)                       |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    |    |
|                                  |                       |             | -      | -    | -     | -     | -     | -    | -  |

■ 해당사항이 없습니다.

## 다. 종류주식(명칭) 발행현황

(단위 : 원)

|      |   |
|------|---|
| 발행일자 | - |
|------|---|

|                  |               |                    |   |
|------------------|---------------|--------------------|---|
| 주당 발행가액(액면가액)    |               | -                  | - |
| 발행총액(발행주식수)      |               | -                  | - |
| 현재 잔액(현재 주식수)    |               | -                  | - |
| 주식의<br>내용        | 이익배당에 관한 사항   |                    | - |
|                  | 잔여재산분배에 관한 사항 |                    | - |
|                  | 상환에<br>관한 사항  | 상환조건               | - |
|                  |               | 상환방법               | - |
|                  |               | 상환기간               | - |
|                  |               | 주당 상환가액            | - |
|                  |               | 1년 이내<br>상환 예정인 경우 | - |
|                  | 전환에<br>관한 사항  | 전환조건               | - |
|                  |               | 전환청구기간             | - |
|                  |               | 전환으로 발행할<br>주식의 종류 | - |
|                  |               | 전환으로<br>발행할 주식수    | - |
|                  | 의결권에 관한 사항    |                    | - |
| 기타 투자 판단에 참고할 사항 |               | -                  | - |

■ 해당사항이 없습니다.

## 5. 의결권 현황

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 주)

| 구 분          | 주식의 종류 | 주식수         | 비고 |
|--------------|--------|-------------|----|
| 발행주식총수(A)    | 보통주    | 203,955,580 | -  |
|              | 우선주    | -           | -  |
| 의결권없는 주식수(B) | 보통주    | -           | -  |
|              | 우선주    | -           | -  |
|              | 보통주    | -           | -  |

| 구 분  | 주식의 종류 | 주식수         | 비고 |
|--|--------|-------------|----|
| 정관에 의하여 의결권 행사가 배                            | 우선주    | -           | -  |
| 기타 법률에 의하여<br>의결권 행사가 제한된 주식수(D)             | 보통주    | -           | -  |
|  | 우선주    | -           | -  |
| 의결권이 부활된 주식수(E)                              | 보통주    | -           | -  |
|  | 우선주    | -           | -  |
| 의결권을 행사할 수 있는 주식수<br>(F = A - B - C - D + E) | 보통주    | 203,955,580 | -  |
|  | 우선주    | -           | -  |

※ 신고서 제출일 기준으로 현재 당사가 발행한 보통주식수는 총 203,955,580주이며, 정관상 발행할 주식 총수의 20.39%에 해당합니다. 이는 2016년 11월 29일자 유상증자 결정에 따라 2017년 1월 25일 주금납입이 완료되어 발행된 신주 6,000만 주가 추가증자되었기 때문입니다.

## 6. 배당에 관한 사항

### 주요배당지표

| 구 분            | 주식의 종류 | 당기      | 전기      | 전전기     |
|----------------|--------|---------|---------|---------|
|                |        | 제23기    | 제22기    | 제21기    |
| 주당액면가액(원)      |        | 500     | 500     | 500     |
| (연결)당기순이익(백만원) |        | -24,844 | -55,131 | -53,756 |
| (개별)당기순이익(백만원) |        | -24,843 | -56,454 | -53,050 |
| (연결)주당순이익(원)   |        | -199    | -445    | -854    |
| 현금배당금총액(백만원)   |        | -       | -       | -       |
| 주식배당금총액(백만원)   |        | -       | -       | -       |
| (연결)현금배당성향(%)  |        | -       | -       | -       |
| 현금배당수익률(%)     | -      | -       | -       | -       |
|                | -      | -       | -       | -       |
| 주식배당수익률(%)     | -      | -       | -       | -       |
|                | -      | -       | -       | -       |
| 주당 현금배당금(원)    | -      | -       | -       | -       |
|                | -      | -       | -       | -       |

| 구 분        | 주식의 종류 | 당기   | 전기   | 전전기  |
|------------|--------|------|------|------|
|            |        | 제23기 | 제22기 | 제21기 |
| 주당 주식배당(주) | -      | -    | -    | -    |
|            | -      | -    | -    | -    |



## II. 사업의 내용

### 1. 사업의 개요

#### 가. 업계의 현황

##### (1) 산업의 특성

###### ■ DISPLAY 사업부문 (디스플레이/반도체 제조 장비 및 FPD 기능성 광학 필름)

평판 디스플레이 산업은 대규모 장치산업으로서 TFT-LCD를 비롯하여 PDP, OLED 등 다양한기술을 바탕으로 시장을 형성하고 있으며, 형태별 크기, 용도에 따라 세분화된 시장을 형성하고 있어 시장별 경합구도 또한 매우 다양하고 복잡한 산업입니다. 대규모 장치산업이자 기술집약적 산업인 평판 디스플레이 산업에서 국내의 기업들이 산업의성장을 주도하고 세계 시장점유율 1위를 기록하고 있으며, 앞으로도 산업의 특성상 주도적인 역할을 지속할거라 예측됩니다. 현재 평판 디스플레이 시장의 경쟁은 우리나라를 비롯한 일본,대만간의 국가간 경쟁으로 이어지고 있으며, 특히 후발주자인 중국은 대규모 투자 및 생산능력을 늘리고 있어 새로운 시장 경쟁이 예상되고 있습니다.

##### (2) 산업의 성장성

###### ■ DISPLAY 사업부문 (디스플레이/반도체 제조 장비 및 FPD 기능성 광학 필름)

복잡하고 다양한 시장 경쟁상황 속에 선두기업 및 후발기업들은 차세대 기술개발을 통한 과감한 투자를 진행하고 있으며, 이는 시장에서의 생존을 의미하고 있어 적극적인 투자는 지속적으로 이루어고 있으나 이로 인해 기존 디스플레이시장의 공급과잉으로 인해 시장이 어려움을 겪고 있으나, 최근 UHD TV등 고화질 TV의 관심도가 높아지면서 수요가 되살아나 새로운 전환기를 맞고 있습니다.

##### (3) 경기변동의 특성

###### ■ DISPLAY 사업부문 (디스플레이/반도체 제조 장비 및 FPD 기능성 광학 필름)

디스플레이 산업은 대규모 장치산업으로 가장 큰 수요처인 TV시장과 PC시장에 가장 큰 영향을 받으며 투자시점에서 양산까지 최소 1년 6개월의 기간이 소요되어 수요증가에 빠른 대응을 하기 어렵다는 특성을 가지고 있습니다.

디스플레이 산업은 중 특히 LCD 산업의 급속한 성장 이면에는 호황과 불황의 주기적인 반복이라는 경기 순환이 자리 잡고 있습니다. 반도체 산업에서의 실리콘 사이클에서 같이 크리스탈 사이클이라고 불리는 LCD산업의 경기 변동은, 주력제품의 세대교체로 대규모 투자가 주기적으로 발생한다는 점, 고정 비용이 높고 생산 리드타임이 길어 공급의 가격탄력성이 매우 작다는 점에 기인하고 있습니다.

각 사이클의 주기가 2년에서 3년으로 약간의 차이가 있기는 하지만 대체적으로 호황기는 1년에서 2년정도, 불황기는 이보다 짧은 1년 정도의 기간 동안 지속된 것으로 나타나고 있습니다.

#### (4) 경쟁요소

##### ■ DISPLAY 사업부문 (디스플레이/반도체 제조 장비 및 FPD 기능성 광학 필름)

디스플레이 및 반도체 제조 장비의 핵심경쟁요소는 기술력확보를 통한 고객만족과 더불어 경영인프라를 통해 역량을 집중하여 설계에서 납품까지 고객과 시장의 상황에 신속히 반영하는 것입니다. 생산 리드타임을 줄이기 위한 고객의 요청을 신속히 반영하기 위해서는 무엇보다도 시장의 사이클을 정확히 이해하고 차세대 제품에 대한 지속적인 R&D투자가 있어야 합니다. 각 제품별 약3~4개의 국내외 업체간 경쟁이 이루어 지고 있으며, 고객은 각 세대별 SET-UP경험과 입증된 기술력을 요구하고 있어 이에 대한 경쟁력이 있어야 합니다.

### 나. 회사의 현황

#### (1) 영업개황

##### ■ DISPLAY 사업부문 (디스플레이/반도체 제조 장비 및 FPD 기능성 광학 필름)

당사는 1994년부터 열처리 기술을 바탕으로 자동화시스템기술, 소프트웨어기술, 설계기술등 디스플레이/반도체 제조장비에 관한 핵심기술과 KNOW-HOW를 보유하고 있으며, 주요 생산품은 다음과 같습니다.

##### ① FPD 기능성 광학 필름

2007.10.26 계열사인 (주)수성케미칼을 흡수합병함으로써 FPD용 기능성 소재필름 사업에 진출하였으며 연간 생산CAPA는 30,000,000m<sup>2</sup>/year 로서 주 생산품목으로는 PET보호필름, NIR필름, NCF, IR필름입니다.

당사는 일본등 외국에의존하던 P보호필름의 국산화에 성공하여 P보호필름의 출시

로 2006년도부터 국내와 대만 등으로 시장을 확대해 나아가고 있으며 특히 P보호필름은 그 품질 및 제품가격등의 경쟁력우위를 가지고 있기 때문에 국내와 해외시장 개척에 있어 주력상품 역할을 수행하고 있습니다.

또한 당사는 제품생산에 있어 클린도 유지에 최선을 다함으로써 국내 어떤 업체보다도 우수한 크린룸 상태를 유지하고 있으며, 우수한 인력과 최신 설비로 타사의 제품에 비교하여 품질과 가격면에서 장점을 가지고 있습니다.

향후 당사는 국내와 외국의 우수한 생산업체와 경쟁할 수 있는 주요 메이커 진입을 목표로 하고 있습니다.

## ② Autoclave

디스플레이 TAB Attachment 공정후 필름이 부착된 Panel에 온도와 압력을 가하여 기포를 제거해서 불량률 줄여주는 장비로서, Loader부에서 적재된 Panel은 동시에 압력용기에 투입되며, Clave공정이 완료됨과 동시에 Unloader Lifter에 적재되어 Align conveyor로 이송하는 설비를 제작하고 있습니다.

## ③ TCU (Temperature Control Unit)

디스플레이 전공정 설비로서 노광설비 투입 전에 불규칙한 기관 온도를 일정하게 제어하는 장치를 제작하고 있습니다.

## ④ Flow Cure System

반도체 공정 설비로서 기존 Cure(Bake)공정의 수동작업에서 자동화를 구현하여 시료의 투입부터 Cure(Bake), Cooling, 배출까지 완전무인운용이 가능하며, 앞, 뒤설비와 IN-LINE 운용(Interface지원)이 가능하며, 상위통신 및 FDC 제어가 가능한 설비를 제작하고 있습니다.

## ⑤ LCD Aging System

LCD공정은 LCD Panel까지 완성되는 전공정과 전공정에서 완성된 LCD Panel에 Back Light, 편광판, PCB를 접착하여 최종검사와 포장까지의 후공정으로 구분됩니다. 당사의 LCD Aging System은 후공정 중에서 완제품 상태인 LCD Panel을 Chamber 내에 고온 (+60℃) 상태 하에서 열 스트레스를 가하여 온도 변화에 제대로 작동하는지를 시험함과 동시에 당사가 개발한 TFT-LCD PATTERN GENERATOR로 LCD에 Digital 신호를 인가하면서, LCD Panel상 불량발생 여부를 검사하는 장비입니다.

Aging System은 협소한 공간에서도 최고의 생산성을 갖도록 설계되었으며, 각 Chamber 내에서 10.5"기준 LCD를 최대 960개를 동시에 시험할 수 있습니다. 기존 LCD Aging System은 Chamber 내를 투시 가능한 도어를 통하여 개폐하도록 설계되어, 도어 개폐시 Chamber 내의 공기와 외부의 공기가 서로 교류하여 테스트 내의 온도 변화가 발생하여 내부온도를 균일하게 유지할 수 없어 정밀한 테스트결과를 얻기 곤란하고, 투시창을 통한 육안검사시 서리나 기타 이물질이 발생하여 LCD Panel의 동작 상태나 흠집을 정확하게 파악할 수 없으나, 당사의 제품은 시험 중에 Tester 내부의 온도를 일정하게 유지하고 육안검사의 신뢰성을 높일 수 있도록 도어 대신에 에어커튼 기구를 구비한 새로운 구조의 LCD Aging System을 개발하여 1999년 4월 특허등록(특허 제0210235호)을 완료하였으며, 본 제품에 대하여 삼성전자, LG디스플레이, 대만 AUO, CMO, CPT 등으로부터 기술의 우수성을 인정받고 있습니다. 최근에는 LCD Panel에 부품조립, Aging, 최종검사(Final Test), 품질검사(QA Test), 육안검사(Visual Inspection) 공정이 인라인으로 구성되는 첨단기술, 고부가가치 제품인 IN-LINE AGING SYSTEM을 개발 삼성등에 제작, 납품함으로써 당사의 기술력을 인정받고 있습니다.

#### ⑥ PDP In-Line System / PDP 격벽건조로

당사의 PDP In-Line System은 부품조립, Aging Cooling, 최종검사(Final Test)공정이 통합되어 In-Line으로 구성된 초대형 생산라인입니다.

고온(+60℃)의 열 스트레스와 SMPS(스위칭 모듈 파워 서플라이), 영상 Board를 통한 전기적 신호를 공급하면서 불량발생 상태를 검사하는 Aging공정이 있으며, Aging이 완료된 PDP를 최종의 전기적 신호를 인가하면서 불량을 선별하는 최종검사(Final Test) 공정이 있습니다.

PDP 격벽건조로는 PDP 전공정 장비로써 PDP 제조의 전(前)공정 중 단계별로 마더 글라스에 인쇄된 PASTE를 ROLLER 상부에 올려놓고 이동시키면서 정밀한 온도 Profile에 따라 건조시키는 장비입니다. 2003년 개발 완료하여 삼성SDI에 납품함으로써 당사의 기술력을 인정받고 있습니다.

#### ⑦ LCD 신뢰성/분석장비

LCD 신뢰성/분석장비는 QA/QC에서 반제품 LCD Panel Sample을 고온(+150℃), 저온(-40℃), 저습, 고습(RH 30~95%) 환경의 Chamber에서 LCD에 Digital 신호를 인가하면서 LCD Panel상 불량발생 여부를 검사하는 장비입니다.

당사의 LCD신뢰성/분석장비로는 고온고습동작시험기, LCD휘도측정기, LCD 반복 충격시험기 등이 있습니다.

동제품은 삼성전자, 엘지디스플레이, BOE하이디스 등 LCD제조분야 세계점유율 상위업체에 모두 납품을 하고 있을 정도로 우수한 제품으로 당사의 주력 제품입니다.

#### ⑧ 열충격 시험기 [Thermal Shock Test Chamber]

본 설비는 제품에 순간적으로 내한, 내열 변환을 줌으로 Test 제품의 내구성 및 신뢰성 실험을 위한 설비로서, 인위적으로 환경을 만들어 주는 환경시험 설비입니다.

#### ⑨ 항온항습챔버 및 항온항습실

본 설비는 제품의 내한, 내습, 내열시험 등 악조건 내에서의 내구성 및 신뢰성 실험을 위한 설비로서, 인위적으로 환경을 만들어 주는 환경시험 설비입니다.

#### ⑩ OVEN [Bake Oven, Dry Oven, Clean Oven, Cure Oven]

본 설비는 제품의 내열 시험을 통해 제품의 내구성 및 신뢰성 실험을 위한 설비입니다.

#### ⑪ 반도체 Module Aging Chamber

본 제품은 고, 저온의 환경 하에서 Memory Module Board를 Chamber 내부에 장착하여 Test하는 장비로 삼성전자에 주로 납품하고 있습니다.

#### ⑫ 기타 부품, 시험 제조장비

부품, 시험 제조장비는 디스플레이/반도체 부문을 제외한 일반 산업용 신뢰성/분석 장비로 국내 전기·전자 등 중소기업 등에 납품하고 있는 신뢰성/분석 장비입니다.

### (2) 시장점유율

#### ■ DISPLAY 사업부문 (디스플레이/반도체 제조 장비 및 FPD 기능성 광학 필름)

당사가 영위하고 있는 디스플레이/반도체 제조 장비 부문의 경우 대부분의 제품은 고객의주문에 의해 개발, 설계, 생산 판매되는 제품으로서 업체별 구체적인 수주내역은 보안을 유지하고 있는 상황입니다. 이에 따라 공식적인 통계 자료가 없기 때문에 객관적인 점유율은 산정할 수 없습니다.

기능성 광학 필름의 경우 FPD용 부재 필름으로 사용되기 때문에 공식적인 자료가 없

는 상황으로 시장점유율은 표시하지 않습니다.

### (3) 시장의 특성

#### ■ DISPLAY 사업부문 (디스플레이/반도체 제조 장비 및 FPD 기능성 광학 필름)

평판디스플레이 산업은 급성장이라는 이면에 호황과 불황의 주기적인 반복을 통해, 주력제품의 세대교체 및 대규모 설비 투자가 이루어졌으며, 시장 요구 상황은 더욱 대형화, 고기능화, 고성능화가 되어 지고 있습니다. 시장의 요구상황에 따라 당사의 디스플레이 제조 장비 부문 및 필름부문은 시장의 특성을 정확히 파악하여 요구를 충족시키기 위한 노력이 필요합니다.

#### ◆ 시장의 특성 요약

- 고속성장이 지속되면서 호황과 불황이 주기적으로 반복(크리스탈 사이클)
- 주기적 시장 상황에 따라 주력제품의 세대교체 및 대규모 설비 투자가 필요한 장치 산업
- 규모의 경제 및 학습효과가 큰 산업- 전,후방산업의 공동 발전이 필요한 산업
- 고난이도 생산기술등이 필요한 기술 집약적 산업

### (4) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 당기보고서일 현재 추진하고자 하는 사업은 없습니다.

### (5) 조직도

## 조직도



조직도

## 2. 사업부문별 재무정보

### 가. 사업부문별 요약 재무현황

(단위 : 천원)

| 구 분         |    | DISPLAY사업부문  |            | 연결조정     | 합 계          |
|-------------|----|--------------|------------|----------|--------------|
|             |    | 장비사업부        | 소재사업부      |          |              |
| 매출액<br>(*1) | 외부 | 12,832,410   | 32,449,073 | -312,858 | 44,968,625   |
|             | 내부 | -            | -          | -        | -            |
|             | 합계 | 12,832,410   | 32,449,073 | -312,858 | 44,968,625   |
| 영업이익(*1)    |    | (2,986,681)  | 1,258,425  | -        | (1,728,256)  |
| 연결당기순이익(*1) |    | (25,752,116) | 907,963    | -        | (24,844,153) |
| 총자산(*2)     |    | 41,769,644   | 22,316,852 | -        | 64,086,496   |

| 구 분     | DISPLAY사업부문 |            | 연결조정 | 합 계        |
|---------|-------------|------------|------|------------|
|         | 장비사업부       | 소재사업부      |      |            |
| 총부채(*2) | 19,750,010  | 2,329,866  | -    | 22,079,876 |
| 유형자산    | 16,770,985  | 16,635,227 | -    | 33,406,212 |
| 무형자산    | 1,132,320   | 517,643    | -    | 1,649,963  |
| 감가상각비등  | 1,112,491   | 536,859    | -    | 1,649,349  |

주1) 공통 관관비의 경우 귀속이 확실한 직접비용은 각 사업부에 직접 귀속시키며, 귀속여부가 불분명한 공통 관관비는 배부 기준에 의해 각 사업부에 배부하였습니다.

주2) 공통자산의 경우 사업부별 순자산비율로 배부하되, 직접 귀속이 가능한 자산은 해당사업부에 직접 귀속 시키며, 귀속여부가 불분명한 자산은 배부기준에 의해 각 사업부에 배부하였습니다.

## 나. 지역별 정보

(단위 : 천원)

| 구 분  | 국 내         | 중 국     | 합 계         | 연결조정      | 연결후합계       |
|------|-------------|---------|-------------|-----------|-------------|
| 매출액  | 44,416,709  | 864,774 | 45,281,484  | (312,858) | 44,968,625  |
| 영업이익 | (1,739,678) | 11,421  | (1,728,256) | -         | (1,728,256) |
| 총자산  | 63,909,486  | 316,384 | 64,225,870  | (139,374) | 64,086,496  |
| 총부채  | 21,981,328  | 237,921 | 22,219,249  | (139,374) | 22,079,876  |
| 유형자산 | 33,394,929  | 11,284  | 33,406,212  | -         | 33,406,212  |
| 무형자산 | 1,649,963   | -       | 1,649,963   | -         | 1,649,963   |

## 3. 주요제품 및 원재료 등

### 가. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 천원, %)

| 사업부문 | 구 분           | 매출유형 | 품 목                | 구체적용도  | 매출액       | 비율     |
|------|---------------|------|--------------------|--|-----------|--------|
|      | DISPLAY<br>장비 | 제품   | Autoclave<br>TOU 등 | - Panel에 온도와 압력을 가하여 기포를<br>제거해서 불량률 줄여주는 설비<br>- 노광 공정전 불규칙한 기판 온도를<br>일정하게 제어하는 설비 | 9,536,266 | 21.06% |



|                |              |      |                    |   |            |        |
|----------------|--------------|------|--------------------|---|------------|--------|
| DISPLAY<br>반도체 | 반도체<br>장비    | 제품   | Chamber류<br>검사기류 등 | - Cure(Bake) 공정에서의 완전 자동화를<br>구현한 설비<br>- 전기적, 열적 스트레스를 가하여<br>반도체 초기불량 선별 설비                                       | 2,700,249  | 5.96%  |
|                | 신뢰성,<br>시험장비 | 제품   |                    | - 고,저온/고습 환경을 통해 Module의<br>내구성과 온도변화에 따른 신뢰도를<br>검사하는 설비<br>- 저온/고온의 변화시간 단축을 통해<br>제품의 결함을 찾거나, 내열 특성을<br>시험하는 설비 | 391,967    | 0.87%  |
|                | 태양광          | 제품 등 | BRICK WIRE SAW     | 태양전지 소재   | 6,551      |        |
|                | 필름           | 제품   | 기능성소재필름            | 디스플레이 공정용 편광판 보호필름  | 32,449,073 | 71.66% |
|                | 기타(임대)       |      |                    |   | 197,378    | 0.44%  |
| 별도매출액          |              |      |                    |   | 45,281,484 | 100%   |
| 내부매출제거         |              |      |                    |   | (312,858)  |        |
| 연결매출액          |              |      |                    |   | 44,968,625 |        |

#### 나. 주요 제품 등의 가격변동추이

- 당사의 제품은 거래처의 설치현장 여건과 주문에 따라 설계, 제작되는 비규격 주문  
생산제품으로 가격변동추이를 산출하는 것이 부적합하여 생략하였습니다.

#### 다. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 천원, %)

| 사업부문            | 구분                              | 매입유형 | 품 목          | 구체적용도       | 매입액        | 비율   | 비 고  |
|-----------------|---------------------------------|------|--------------|-------------|------------|------|------|
| DISPLAY<br>사업부문 | DISPLAY,<br>반도체,<br>부품,시험<br>장비 | 외주업체 | AUTO CLAVE 외 | 자동화장비 외주    | 1,087,530  | 5%   | O사   |
|                 |                                 | 외주업체 | 구조물 제작       | 각 장비 기계구동 외 | 412,830    | 2%   | Y사   |
|                 |                                 | 외주업체 | 환경시험장비       | CHAMBER 외주  | 349,730    | 2%   | S사   |
|                 |                                 | 외주업체 | AUTO CLAVE 외 | 전장조립 외주     | 316,341    | 2%   | E사   |
|                 |                                 | 외주가공 | 기구조립부 외      | 각 장비 외주인건비  | 3,539,479  | 17%  | 기타   |
|                 |                                 | 원재료  | 전기부품         | 전장제어 부품용    | 105,929    | 1%   | H사   |
|                 |                                 | 원재료  | 전자부품         | 회로조립 부품용    | 90,768     | 0%   | F사   |
|                 |                                 | 원재료  | 기구조립부        | 각 장비 부품용    | 86,180     | 0%   | D사   |
|                 |                                 | 원재료  | 기타           | 기타 부품용      | 1,249,823  | 6%   | 기타   |
|                 | 기능성<br>소재필름<br>등                | 원재료  | PET필름        | 기능성 소재필름    | 10,681,457 | 51%  | D사 외 |
|                 |                                 | 원재료  | 이형필름         | 기능성 소재필름    | 1,754,874  | 8%   | D사 외 |
|                 |                                 | 부재료  | 용제 등 기타      | 기능성 소재필름    | 1,112,662  | 5%   | S사   |
| 총매입액            |                                 | -    | -            | -           | 20,787,603 | 100% | -    |
| 내부매입제거          |                                 | -    | -            | -           | -          | -    | -    |
| 순매입액            |                                 | -    | -            | -           | 20,787,603 | -    | -    |

#### 라. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원)

| 품 목             | 제23기 연간<br>(2016년) | 제22기 연간<br>(2015년) | 제21기 연간<br>(2014년) |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| TOUCH PANNEL    | 1,740,000          | 1,740,000          | 1,740,000          |
| POWER SUPPLY    | 335,000            | 335,000            | 335,000            |
| PANNEL          | 1,030,000          | 1,030,000          | 1,030,000          |
| FPGA            | 31,500             | 31,500             | 31,500             |
| TEMP CONTROLLER | 420,000            | 420,000            | 420,000            |
| AC MOTOR        | 53,000             | 53,000             | 53,000             |
| DVD-ROM         | 20,500             | 20,500             | 20,500             |
| 통합 MODULE       | 11,500             | 11,500             | 11,500             |

#### 4. 생산 및 설비에 관한 사항

##### 가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

##### (1) 생산능력

(단위 : 천원)

| 사업부문            | 품 목       | 사업소 | 제23기 연간<br>(2016년) |            | 제22기 연간<br>(2015년) |            | 제21기 연간<br>(2014년) |            |
|-----------------|-----------|-----|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
|                 |           |     | 대수                 | 금액         | 대수                 | 금액         | 대수                 | 금액         |
| DISPLAY<br>사업부문 | DISPLAY장비 | 본사  | -                  | -          | -                  | -          | -                  | -          |
|                 | 반도체장비     | 본사  | -                  | -          | -                  | -          | -                  | -          |
|                 | 부품,시험제조장비 | 본사  | -                  | -          | -                  | -          | -                  | -          |
|                 | 태양광장비     | 본사  | -                  | -          | -                  | -          | -                  | -          |
|                 | 기능성 소재필름등 | 익산  | -                  | 61,880,728 | -                  | 69,160,813 | -                  | 69,160,813 |
| 합 계             |           |     | -                  | 61,880,728 | -                  | 69,160,813 | -                  | 69,160,813 |

주1) 제품 특성상 생산대수를 산출하는 것이 부적합하여 생략하였습니다.

주2) DISPLAY사업부문 중 장비사업부는 주문생산방식으로 생산을 하기 때문에 생산능력을 적절하게 산정하여 표시하기 부적합하여 기재하지 않습니다.

##### (2) 생산능력의 산출근거

## 1) DISPLAY장비/반도체장비/부품,시험장비 등

### (가) 산출방법 등

#### ① 산출기준

◆ 디스플레이/반도체 장비산업 특성상 수주방식에 따라 제품을 생산하고 있으며, 고객의 제품사양, 규격, 옵션에 따라 작업시간이 상이하여 균일한 생산 능력을 적용하기 어려우나, LCD장비는 LCD Aging System 기준으로, 반도체장비는 Reflow기 기준으로, 부품,시험제조장비는 항온항습기 기준으로 산출하였습니다.

◆ 직접인원 표준 조립 작업 소요시간 기준을 적용하여 산출하였습니다.

◆ 1일 8시간 작업, 월20일 기준을 적용하였습니다.

#### ② 산출방법

◆ 생산능력 = 조립작업 가능시간 ÷ 대당공수

◆ 대당공수 = LCD장비 360시간, 반도체장비 280시간, 부품시험제조장비 160시간

◆ 조립작업 가능시간 = 8시간/일 × 20일/월 × 직접조립인원 × 당기간월수

◆ 생산금액 = 연간 생산능력(대) × 판매가

### (나) 평균가동시간

◆ 1일평균 8시간 × 월평균 20일 × 당기간월수

## 2)기능성 소재필름 등

### (가) 산출방법 등

#### ① 산출기준

◆ 수주방식에 따라 제품을 생산하고 있으며, 제품종류에 따라 작업시간이 상이하여 주 생산품을 기준으로 산출하였습니다.

#### ② 산출방법

◆ 분당SPEED\*가동시간\*수율\*가동율\*가동대수

(나) 평균가동시간

◆ 1일24시간가동, 월평균가동시간 : 43,200분, 수율:95%, 가동율 : 90%,  
Speed : 27 M/Min (도공기 3대)

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : 천원)

| 사업부문            | 품 목       | 사업소 | 제23기 연간<br>(2016년) |            | 제22기 연간<br>(2015년) |            | 제21기 연간<br>(2014년) |            |
|-----------------|-----------|-----|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
|                 |           |     | 대수                 | 금액         | 대수                 | 금액         | 대수                 | 금액         |
| DISPLAY<br>사업부문 | DISPLAY장비 | 장비  | -                  | 9,536,266  | -                  | 12,239,027 | -                  | 14,692,132 |
|                 | 반도체장비     | 장비  | -                  | 2,700,249  | -                  | 6,926,224  | -                  | 8,974,637  |
|                 | 부품,시험제조장비 | 장비  | -                  | 391,967    | -                  | 208,746    | -                  | 48,636     |
|                 | 태양광장비(기타) | 장비  | -                  | (108,929)  | -                  | 48,250     | -                  | 70,602     |
|                 | 기능성 소재필름등 | 소재  | -                  | 32,449,073 | -                  | 30,507,128 | -                  | 35,174,487 |
| 합 계             |           |     | -                  | 44,968,625 | -                  | 49,929,376 | -                  | 58,960,494 |

※ 제품 특성상 생산대수를 산출하는 것이 부적합하여 생략하였습니다.

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 시간, %)

| 사업소(사업부문)       | 품 목           | 가동가능시간 | 실제가동시간 | 평균가동률 |
|-----------------|---------------|--------|--------|-------|
| DISPLAY<br>사업부문 | DISPLAY장비     | -      | -      | -     |
|                 | 반도체장비         | -      | -      | -     |
|                 | 부품,시험제조장비     | -      | -      | -     |
|                 | 태양광장비         | -      | -      | -     |
|                 | 기능성<br>소재필름 등 | 23,328 | 12,233 | 52.44 |
| 합 계             |               | 23,328 | 12,233 |       |

※ 디스플레이사업부문 중 장비사업부의 제품은 주문생산방식으로 생산하기 때문에  
가동시간 산출이 부적합하여 기재를 생략하였습니다.

다. 생산설비의 현황 등

## (1) 생산설비의 현황

[자산항목 : 토지, 건물, 기계장치, 차량운반구, 기타유형자산, 건설중인자산]

(단위 : 천원)

| 사업소                     | 소유형태 | 소재지   | 구분     | 기초장부가액     | 당기증감    |        | 당기상각      | 기말장부가액     | 비고 |
|-------------------------|------|-------|--------|------------|---------|--------|-----------|------------|----|
|                         |      |       |        |            | 증가      | 감소     |           |            |    |
| DISPLAY<br>사업부문<br>(장비) | 자가   | 아산시   | 토지     | 9,525,230  | -       | -      | -         | 9,525,230  | -  |
|                         | 자가   | 아산시   | 건물     | 6,949,829  | -       | -      | 236,576   | 6,713,253  | -  |
|                         | 자가   | 아산시   | 기계장치   | 454,087    | -       | -      | 47,562    | 406,524    | -  |
|                         | 자가   | 아산시   | 차량운반구  | 42,021     | 43,274  | 45,953 | 6,049     | 33,292     | -  |
|                         | 자가   | 아산시   | 기타유형자산 | 31,352     | 138,948 | -      | 88,899    | 81,401     | -  |
|                         | 자가   | 아산시   | 건설중인자산 | -          | 22,400  | 22,400 | -         | -          | -  |
|                         | 자가   | 중국/소주 | 기타유형자산 | 14,857     | -       | -      | 3,573     | 11,284     | -  |
|                         | 소 계  |       |        | 17,017,376 | 204,621 | 68,353 | 382,659   | 16,770,985 | -  |
| DISPLAY<br>사업부문<br>(소재) | 자가   | 익산시   | 토지     | 3,371,936  | -       | -      | -         | 3,371,936  | -  |
|                         | 자가   | 익산시   | 건물     | 6,319,560  | -       | -      | 205,427   | 6,114,133  | -  |
|                         | 자가   | 익산시   | 기계장치   | 8,295,885  | 77,790  | -      | 1,316,387 | 7,057,288  | -  |
|                         | 자가   | 익산시   | 차량운반구  | 29,104     | -       | -      | 3,119     | 25,985     | -  |
|                         | 자가   | 익산시   | 기타유형자산 | 75,113     | 46,248  | -      | 55,477    | 65,884     | -  |
|                         | 자가   | 익산시   | 건설중인자산 | -          | -       | -      | -         | -          | -  |
|                         | 소 계  |       |        | 18,091,599 | 124,038 | -      | 1,580,410 | 16,635,227 | -  |
| 합 계                     |      |       |        | 35,108,975 | 328,660 | 68,353 | 1,963,069 | 33,406,212 | -  |

## (2) 설비의 신설 · 매입 계획 등

### (가) 진행중인 투자

보고서 제출일 현재 당사 신소재사업부 매출액 증대 목적으로 도공4호기(초광폭) 투자를 2017년 1월 13일 이사회 결의를 통해 결정하였습니다.(2017.01.13, 신규시설 투자 등 공시참조) 투자예상금액으로는 약 9,946백만원이며 투자예상금액은 경영환경 변화 및 투자진행 과정에서 변경될 수 있습니다.

### (나) 향후 투자계획

■ 해당 사항 없음.

## 5. 매출에 관한 사항

## 가. 매출실적

(단위 : 천원)

| 사업<br>부문        | 매출<br>유형 | 품 목                      |           | 제23기 당기<br>(2016년) | 제22기 연간<br>(2015년) | 제21기 연간<br>(2014년) |
|-----------------|----------|--------------------------|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| DISPLAY<br>사업부문 | 제품       | DISPLAY장비<br>(LCD Aging) | 내수        | 3,896,844          | 4,049,586          | 8,559,617          |
|                 |          |                          | 수출        | 5,639,422          | 8,724,649          | 6,767,172          |
|                 | 제품       | 반도체장비<br>(신뢰성/Tester외)   | 내수        | 1,806,882          | 4,964,871          | 6,231,043          |
|                 |          |                          | 수출        | 893,367            | 1,961,353          | 2,743,594          |
|                 | 제품       | 부품, 시험제조장비<br>(신뢰성분석장비)  | 내수        | 391,967            | 208,746            | 48,636             |
|                 |          |                          | 수출        | -                  | -                  | -                  |
|                 | 제품       | 태양광장비                    | 내수        | 6,551              | 48,250             | 70,602             |
|                 |          |                          | 수출        | -                  | -                  | -                  |
|                 | 기 타      |                          |           | 197,378            | 175,537            | 190,106            |
|                 | 제품       | 기능성<br>소재필름등             | 내수        | 29,930,919         | 27,585,327         | 29,990,448         |
| 수출              |          |                          | 2,518,154 | 3,352,299          | 5,184,039          |                    |
| 합 계             |          |                          | 내수        | 36,230,540         | 37,032,317         | 48,358,042         |
|                 |          |                          | 수출        | 9,050,943          | 14,038,301         | 68,639,698         |
|                 |          |                          | 별도매출액     | 45,281,484         | 51,070,617         | 116,997,740        |
|                 |          |                          | 내부/비례매출제거 | (312,858)          | (206,153)          | (491,027)          |
|                 |          |                          | 순매출액      | 44,968,625         | 50,864,464         | 116,506,713        |

## 나. 판매경로 및 판매방법 등

### (1) 판매조직

○ 국 내 ( 2개 사업부문)

- DISPLAY사업부문(장비) : 총 6명 (상무1명, 부장2명, 차장2명, 대리1명)
- DISPLAY사업부문(소재) : 총 4명 (상무1명, 차장 1명, 과장 1명, 사원 1명)

### (2) 판매경로

(단위 : %)

| 사업부문         | 품목         | 국내    |     | 수출    |     | 기타 | 합계     |
|--------------|------------|-------|-----|-------|-----|----|--------|
|              |            | 직접판매  | 대리점 | 직접판매  | 대리점 |    |        |
| DISPLAY 사업부문 | DISPLAY장비  | 52.64 | -   | 47.36 | -   | -  | 100.00 |
|              | 기능성 소재필름 등 | 92.24 | -   | 7.76  | -   | -  | 100.00 |

| 사업부문 | 품목 | 국내     |     | 수출   |     | 기타 | 합계     |
|------|----|--------|-----|------|-----|----|--------|
|      |    | 직접판매   | 대리점 | 직접판매 | 대리점 |    |        |
|      | 합계 | 100.00 | -   | -    | -   | -  | 100.00 |

● TFT-LCD Aging System 및 신뢰성/분석장비

㉠ 국내

- 디스플레이/반도체 제조업체와 SPEC등 기술협의 또는 공동개발
- 디스플레이/반도체 제조업체로부터 직접 수주
- 당사가 장비에 대한 설계 및 제작 납품

㉡ 해외

- 디스플레이/반도체 제조업체와 SPEC등 기술협의 또는 공동개발
- 디스플레이/반도체 제조업체로부터 직접 수주
- 당사가 장비에 대한 설계 및 제작 납품

● Test Chamber 및 신뢰성/Tester

㉠ 국내

- 디스플레이/반도체 제조업체와 SPEC등 기술협의 또는 공동개발
- 디스플레이/반도체 제조업체로부터 직접 수주
- 당사가 장비에 대한 설계 및 제작 납품

㉡ 해외

- 디스플레이/반도체 제조업체와 SPEC등 기술협의 또는 공동개발
- 디스플레이/반도체 제조업체로부터 직접 수주
- 당사가 장비에 대한 설계 및 제작 납품

(3) 판매방법 및 조건

당사의 판매방법은 주문자 생산 방식으로 고객과 제품 사양 협의 및 견적서 제출 후  
수의계약 또는 구매발주서(P/O)를 접수를 통해 판매를 하고 있습니다.

판매대금 회수조건은 업체 및 규모에 따라서 차이는 있으나 통상적으로 제품계약시  
30%, 중도금60%, 잔금10%를 현금 결제 혹은 45일 구매카드 또는 어음등으로 결제  
를 하고 있습니다.

(4) 판매전략

### 1) 영업 대상 Item/ 대상 시장의 차별화 및 집중화

▶ 국내외 디스플레이 및 반도체 기업을 대상으로 영업 및 상시적 관리를 통해 투자사의 기회 선점에 대응하는 영업을 추진하고 있습니다. 국내 시장의 안정적 매출을 기반으로, 해외 시장의 공략에 매진할 계획입니다. 특히 전통적 Display 강국인 대만 및 신규시장으로 급부상하고 있는 베트남 시장을 공략할 계획입니다.

▶ 삼성, 엘지, 하이닉스 등 대기업에 납품하였던 수주실적을 기반으로 해외시장의 개척을 통하여 안정적인 매출기반을 구축하여, 전 세계 시장에 "오성" 브랜드를 높일 계획입니다.

### 2) 기술 Trend를 선도하는 신상품의 지속적 출시

▶ 당사 보유기술과 아이템의 특성을 감안, 연구 인력을 대폭 확충하여 선도적 기술 Upgrade를 실시, 경쟁사 대비 독보적 위상을 구축하고, 천편일률적 표준형 제품 판매가 아닌, 고객의 환경에 맞는 고객의 욕구에 부응하는, "제안형", "맞춤형" 영업을 추구할 계획입니다.

## 6. 수주상황

(단위 : 천원)

| 품 목       | 수주일자      | 납기일자     | 수주총액 |            | 기납품액 |            | 수주잔고 |           |
|-----------|-----------|----------|------|------------|------|------------|------|-----------|
|           |           |          | 수 량  | 금 액        | 수 량  | 금 액        | 수 량  | 금 액       |
| DISPLAY부문 | 2016년 12월 | 2017년 5월 | -    | 9,744,259  | -    | 8,671,492  | -    | 1,072,767 |
| 반도체 장비    | 2016년 12월 | 2017년 3월 | -    | 4,206,404  | -    | 2,700,249  | -    | 1,506,155 |
| 태양광 장비    | 2016년 12월 | 2017년 1월 | -    | 391,967    | -    | 391,967    | -    | -         |
| 합 계       |           |          | -    | 14,342,629 | -    | 11,763,707 | -    | 2,578,922 |

※ 제품 특성상 수주수량을 산출하는 것이 부적합하여 수량은 생략하였습니다.

## 7. 시장위험과 위험관리

### 가. 자본위험관리

연결회사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편, 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화하며 적절한 자본구조를 유지하는 것을 그 목표로 하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, %)



| 구 분  | 제23기 당기말 | 제22기 기말 |
|------|----------|---------|
| 부채총계 | 22,080   | 37,406  |
| 자본총계 | 42,007   | 58,204  |
| 부채비율 | 53%      | 64%     |

## 나. 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외영업순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 당사는 외화로 표시된 거래를 하고 있기 때문에 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간 종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 자 산   |           | 부 채 |        |
|-----|-------|-----------|-----|--------|
|     | 당기말   | 전기말       | 당기말 | 전기말    |
| USD | 3,187 | 4,220,267 | -   | 16,079 |
| JPY | -     | -         | -   | -      |
| CNY | 1,176 | -         | -   | -      |
| 합 계 | 4,362 | 4,220,267 | -   | 16,079 |

당사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분  | 당기말    |        | 전기말     |           |
|-----|--------|--------|---------|-----------|
|     | 10%상승시 | 10%하락시 | 10%상승시  | 10%하락시    |
| USD | 319    | (319)  | 420,419 | (420,419) |
| JPY | -      | -      | -       | -         |
| CNY | -      | -      | (323)   | 323       |
| 합 계 | 319    | (319)  | 420,419 | (420,419) |

## 다. 가격위험

연결회사는 재무상태표상 매도가능금융자산 또는 기타금융자산으로 분류되는 회사 보유 수익증권 등의 가격위험에 노출되어 있습니다. 수익증권등에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 연결회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있습니다.

## 라. 이자율위험

이자율위험은 미래시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자 수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다. 이를 위해 근본적으로 내부자금 공유 확대를 통한 외부차입의 최소화, 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 이자율위험을 관리하고 있습니다. 연결회사는 보고기간말 현재 변동이자율로 발행된 차입금이 없으며 변동이자율을 적용받는 금융자산등을 보유하고 있지 않으므로 이자율변동에 따른 위험에 노출되어 있지 않습니다.

## 마. 유동성위험

보고기간 종료일 현재 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분    | 3개월 미만    | 3개월에서 1년 이하 | 1년에서 2년 이하 | 2년에서 5년 이하 | 5년 초과 |
|--------|-----------|-------------|------------|------------|-------|
| 매입채무   | 1,734,674 | 79,396      | -          | 79,301     |       |
| 차입금    | -         | 7,951,647   | -          | -          |       |
| 기타금융부채 | 1,144,993 | 7,731       | -          | 311,142    |       |
| 합 계    | 2,879,666 | 8,038,774   | -          | 390,443    | -     |

## 8. 파생상품에 관한 사항

■ 해당사항이 없습니다.

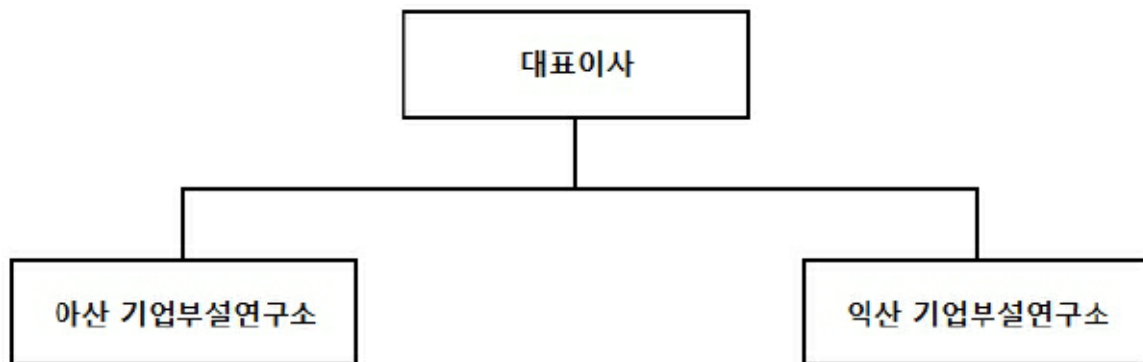
## 9. 연구개발활동

## 가. 연구개발활동의 개요

### (1) 연구개발 담당조직

당사는 디스플레이/반도체 제조 장비 및 FPD 기능성 광학 필름을 전문적으로 생산하는 당사 제품 특성을 감안하여, 현재 보유한 제품에 대한 선도적기술 Up Grade를 우선적으로 실시하여, 경쟁사 대비 독보적 위상을 구축할 계획입니다.

현재 중앙연구원 아래 각 부문별 기업부설연구소가 독립적으로 연구개발 활동을 하고 있으며, 연구인력을 확충하고 부문별 관련기술의 상호 접목을 시도함으로써 향후 LCD/반도체 제조 장비 및 FPD 기능성 광학 필름 생산 업체로서의 위상을 구축하고자 합니다.



연구소 조직도

### (2) 연구개발비용

(단위 : 천원)

| 과 목       |           | 제23기      | 제22기      | 제21기      | 비 고 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----|
| 원 재 료 비   |           | 203,352   | 546,080   | 670,210   | -   |
| 인 건 비     |           | 1,220,531 | 1,784,830 | 1,772,699 | -   |
| 감 가 상 각 비 |           | 7,174     | 22,330    | 50,344    | -   |
| 외주가공비     |           | -         | 256,466   | 734,617   | -   |
| 기 타       |           | 1,261,227 | 1,408,590 | 1,685,951 | -   |
| 연구개발비용 계  |           | 2,692,285 | 4,018,296 | 4,913,821 | -   |
| 회계처리      | 판매비와 관리비  | 2,068,033 | 2,304,446 | 3,060,225 | -   |
|           | 개발비(무형자산) | 624,252   | 1,380,037 | 1,853,596 | -   |

| 과 목                                       |      | 제23기  | 제22기    | 제21기  | 비 고 |
|---|------|-------|---------|-------|-----|
|   | 중단손익 | -     | 333,813 | -     | -   |
| 연구개발비 / 매출액 비율<br>[연구개발비용계 ÷ 당기매출액 × 100] |      | 5.99% | 4.14%   | 4.22% | -   |

※ 중단사업손익으로 구분된 태양광 사업부문의 연구개발비용이 포함되어 있습니다.

## 나. 연구개발 실적

| 연구과제                       | 연구 기관   | 연구결과 및 기대효과   | 개발기간              | 내용   |
|----------------------------|---------|---|-------------------|--|
| Reflow Soldering System 개발 | 부 설 연구소 | -향후 많은 수요가 예상되어지는 BGA 전용의 Reflow Soldering System의 Chain 이송 Type 및 Mesh Belt 이송 Type을 개발하여수입대체효과 및 매출증대   | 1998.10 ~ 1999.04 | - BGA 회로기판 또는 PCB 기판의 손상을 방지하고, 제품을 손쉽게 정렬할 수있는 새로운 개념의 이송장치가 부착 특허출원 진행중입니다. (출원번호:제99-24490호)                        |
| Memory Test Handler 개발     | 부 설 연구소 | -Tray index, Loading 및 Sorting time 단축 및 Tester AL6082/ T5585 D ocking 호환등 개발하여 Customer 의 현장요구 수렴  | 2000.03 ~ 2001.02 | - Package된 반도체를 자동 이송하여 Tester로 측정한 후 Test 결과에 따라 등급을 분류 하여 주는 반도체장비로써 반도체 공정중 최종공정에 속합니다.                             |
| LCD Aging Chamber 개발       | 부 설 연구소 | -장비 Compact화 실현<br>-Programmable Controller 접합 가능성 검증<br>-정면 Viewing Window의 Type변경 및 분포도 고찰<br>-Heater의 Model 변경 및 이에 따른 성능 검증<br>-Recorder의 사양 변경 가능성 타진<br>-Air Circulation Motor의 성능 검증 및 Capa 산출 | 1997.04 ~ 1997.09 | - LCD 후공정 중에서 완제품 상태인 LCD Panel을 Chamber 내에서 고온(60℃)상태하에서 열 스트레스 및 전기적 신호로 인가하면서, LCD Panel상 불량 발생 여부를 검사 하는 제조 장비입니다. |
| 열충격 시험기 국산화 개발             | 부 설 연구소 | -국내기술로 제작이 불가능했던 -65℃~+150℃/5분 이내에 변화시킬 수 있는 성능을 갖는 Damper Type 의 열충격시험기의 개발  | 1998.04 ~ 1998.12 | - 저온에서 혹은 고온에서 저온으로의 온도변환 시간을 매우 짧게하여 시험하고자 하는 재료나 열응력을 주어서 시험에 이에 발생되어 있는 결함을 찾아내거나 내열 특성을 시험하고자 하는 실험장치입니다.          |
| LCD Aging System 개발        | 부 설 연구소 | -UXGA 대응 가능한 System 개발<br>-경쟁사 대비 효율적인 Power Control<br>-Customer의 현장 요구를 수렴하   | 1999.09 ~ 1999.12 | - LCD 생산의 마지막 검사 라인 공정으로써 규정된 온도에서 현재 LCD가 정상적으로 동작하는지를 검사하는 장비임   |

| 연구과제                                      | 연구기관    | 연구결과 및 기대효과   | 개발기간              | 내용   |
|---|---------|---|-------------------|--|
|   |         | 여 필요기능을 첨부한 GUI 구현  |                   | 니다.  |
| Chiller 개발                                | 부 설 연구소 | -12인치 대응 가능한 저온 대용량 생산 능력 보유<br>-Temperature Control Solution<br>-경쟁사 대비 소형 Chiller 개발<br>-국산화율 70% 이상  | 1999.02 ~ 2000.01 | -반도체 공정 중 식각 공정에서 웨이퍼의 표면을 화학적 또는 물리적으로 식각할때 Chamber내에서 발생하는 열을 제어하여 양질의 웨이퍼를 생산하기 위한 동 온도조절장치입니다.   |
| 2 Channel 내부 P/G를 이용한 LCD Aging System 개발 | 부 설 연구소 | -QXGA Dual 2 Channel 구동-내부 P/G를 이용한 신호의 안정성<br>-1 P/G, 2 Channel 지원으로 설비의 일부 Part에 대한 원가절감<br>-구동 주파수의 가변 공급으로 TFT-LCD Panel의 다양한 조건 검사 기능 제공<br>-설계 File을 동시에 자동으로 통신하여 변경하므로, Pattern변경시 작업 간편        | 2001.03 ~ 2001.09 | -하나의 내부 PG에서, 대형 TFT-LCD는 1 Panel, 소형 TFT-LCD는 2개를 장착하여 Aging 검사 할 수 있는 System으로 64pcs,80pcs,128pcs용 설비에 적용이 가능하며, 향후 Quad Type의 TFT-LCD 개발 시에도 대비 될 수 있다. |
| LCD InLine Pallet용 구동회로 개발                | 부 설 연구소 | -Pattern Data의 비휘발성 저장 기능으로 전원 비공급시 Data 손실방지<br>-자동화 투입 Zone에서 Data Loading 시간 단축으로 검사/작업 시간 확보<br>-Aging중 Error Data 자체 저장<br>-Mi-com의 프로그램을 통신으로 Update함으로 ROM교체시간 배제<br>-내,외부 신호의 자동 Select chip 채택 | 2001.07 ~ 2001.12 | -TFT-LCD Panel 자동 Aging 설비에 필요한 구동회로이며, 21"Size까지 대응되며 Line을 이동하여 각각의 공정별 Zone에 해당하는 신호처리를 하며, Power Off시에도 Data가 보존 될 수 있도록 구성되어 있다.                      |
| Auto Clave                                | 부 설 연구소 | -기포제거를 위한 고압용기를 피가 공물의 투입과 취출이 용이함<br>-압력상승시간 단축  | 2002.01 ~ 2002.06 | -LCD판넬의 표면에 편광필름 등을 부착후 내부의 기포를 효과적으로 제거하기 위한 고압의 압력용기   |
| PDP 격벽건조로                                 | 부 설 연구소 | -PDP의 건조시 필요한 온도곡선의 만족으로 품질향상<br>-발생솔벤트가 응집되지 않도록 효과적으로 배기, 제거시킴  | 2003.01 ~ 2003.05 | -PDP의 제조과정에서 필요한 건조등의 작업을 효과적으로 하기위하여 적외선 램프를 사용하여 가열하고 발생하는 솔벤트 등의 Fume을 용이하게 제거하는 Coveyor Type의 건조   |
| 편광필름 Spin Coating                         | 부 설 연구소 | -편광필름에 기능성 막도포<br>-열건조 및 KV건조장치로 필요한 기능성막의 다층도포 가능<br>-Spin Coating으로 박막도포의 실   | 2004.03 ~ 2004.10 | -편광필름에 기능성막을 도포시키고 Spin하여 코팅건조하는 Spin Coating 장치   |

| 연구과제                       | 연구기관       | 연구결과 및 기대효과   | 개발기간                    | 내용  |
|----------------------------|------------|---|-------------------------|---|
|                            |            | 현   |                         |   |
| 신개념<br>AUTO<br>CLAVE<br>개발 | 부 설<br>연구소 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 편광필름이 부착된 Cell 표면을 가압하여 필름과 Glass면에 형성된 기포 제거하여 제품의 품질을 향상</li> <li>-LCD Panel의 초대형화에 맞추어 새로운 개념의 Auto Clave 개발</li> <li>-현재 사용중인 가압식 방식의 크기와 위험성에 취약한 단점을 해결</li> <li>-막대한 비용이 소요되는 대형 오토클레이브장치를 대체시켜 시장 경쟁력 우위 확보</li> </ul> | 2006.08<br>~<br>2007.05 | -LCD Cell 공정에서 기판과 필름과의 접착면에서 발생하는 기포를 제거하는 방법으로 우레탄재질의 접촉부재를 이용해 기판을 가압함으로써 기판의 크기와 상관없이 기포를 효과적으로 제거할 수 있도록 한 기포제거용 기판가압장치입니다.  |
| PRE<br>BAKER<br>개발         | 부 설<br>연구소 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 무인화 방식을 적용하여 생산성 향상</li> <li>- 기존 OVEN 방식에서 탈피하여 고객사의 원가절감 및 생산성 향상</li> <li>- 현재 TREND인 OVEN의 자동화 방식을 접목하여 설비 기술경쟁력 확보</li> <li>- Die attach공정설비와 Cure설비의 일체화 실현</li> </ul>   | 2007.11<br>~<br>2009.01 | -적외선 램프를 이용한 열 복사 방식으로 반도체 패키지를 국부적으로 가열하여 건조시킴으로써 종래의 큐어오븐과 같은 별도의 공정장비를 생략할 수 있으며, 디스펜싱 공정장치와 같은 전처리 공정장치 내에 큐어장치를 포함시킬 수 있으므로 공정라인을 축소시키는 것은 물론, 자동화가 가능하므로 인라인 타입으로 큐어공정을 진행할 수 있는 장치입니다. |

## 10. 기타 투자 의사결정에 필요한 사항

### 가. 외부자금조달 요약표

[국내조달] [2016.12.31현재]

(단위 : 백만원)

| 조달원천     | 기초잔액   | 신규조달 | 상환등감소  | 기말잔액   | 비고 |
|----------|--------|------|--------|--------|----|
| 은행       | 28,304 | -    | 15,766 | 12,538 | -  |
| 보험회사     | -      | -    | -      | -      | -  |
| 종합금융회사   | -      | -    | -      | -      | -  |
| 여신전문금융회사 | -      | -    | -      | -      | -  |
| 상호저축은행   | -      | -    | -      | -      | -  |
| 기타금융기관   | -      | -    | -      | -      | -  |

| 조달원천           | 기초잔액          | 신규조달          | 상환등감소         | 기말잔액          | 비고 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----|
| <b>금융기관 합계</b> | <b>28,304</b> | -             | <b>15,766</b> | <b>12,538</b> | -  |
| 회사채 (공모)       | -             | -             | -             | -             | -  |
| 회사채 (사모)       | -             | -             | -             | -             | -  |
| 유상증자 (공모)      | -             | -             | -             | -             | -  |
| 유상증자 (사모)      | 62,039        | 10,000        |               | 72,039        | -  |
| 자산유동화 (공모)     | -             | -             | -             | -             | -  |
| 자산유동화 (사모)     | -             | -             | -             | -             | -  |
| 기타             | -             | -             | -             | -             | -  |
| <b>자본시장 합계</b> | <b>62,039</b> | <b>10,000</b> | -             | <b>72,039</b> | -  |
| 주주·임원·계열회사차입금  | -             | -             | -             | -             | -  |
| 기타             | -             | -             | -             | -             | -  |
| <b>총계</b>      | <b>90,343</b> | <b>10,000</b> | <b>15,766</b> | <b>84,577</b> | -  |

#### 나. 지적재산권 보유현황(특허권등)

(기준일 : 신고서 제출일 현재)

| NO | 권리 | 등록일        | 국문명칭                   | 등록번호    |
|----|----|------------|------------------------|---------|
| 1  | 특허 | 2001.04.10 | 음식물쓰레기 처리장치            | 0294065 |
| 2  | 특허 | 2005.02.15 | 박막 디스플레이 에이징테스트 장치     | 0472984 |
| 3  | 특허 | 2005.04.21 | 박막 디스플레이 에이징테스트 장치     | 0486193 |
| 4  | 특허 | 2005.05.12 | 피디피 건조로의 급배기 장치        | 0490785 |
| 5  | 특허 | 2006.07.06 | 오토클레이브 장치              | 0600413 |
| 6  | 특허 | 2008.03.19 | 디스플레이 패널 지지장치          | 0816646 |
| 7  | 특허 | 2007.04.04 | 디스플레이패널용 온도조절장치        | 0705965 |
| 8  | 특허 | 2008.03.19 | 인라인 타입의 큐어장치           | 0816647 |
| 9  | 특허 | 2007.12.05 | 이동장치                   | 0784660 |
| 10 | 특허 | 2008.03.20 | 기포제거용 기판가압장치 및 기포제거방법  | 0816996 |
| 11 | 특허 | 2008.05.20 | 산업용 배터리 성능 검사용 가스 포집장치 | 0832245 |
| 12 | 특허 | 2008.09.10 | 배터리 가압시험 장치            | 0858827 |
| 13 | 특허 | 2011.07.08 | 반도체 패키지용 기판의 베이킹장치     | 1049368 |
| 14 | 특허 | 2011.05.06 | 반도체 검사용 번인 테스터         | 1034767 |
| 15 | 특허 | 2011.07.08 | 인라인 타입 큐어장치            | 1049369 |
| 16 | 특허 | 2011.12.30 | 급전브러시 검사장치             | 1103255 |

|    |    |            |                         |         |
|----|----|------------|-------------------------|---------|
| 17 | 특허 | 2011.05.25 | 와이어쏘 시스템의 잉곳삽입장치        | 1038181 |
| 18 | 특허 | 2011.05.25 | 와이어쏘 장치                 | 1038182 |
| 19 | 특허 | 2011.09.07 | 잉곳 절단용 와이어 쏘 시스템        | 1064877 |
| 20 | 특허 | 2011.07.20 | 와이어쏘장치의 장력조절유닛 및 장력조절방법 | 1051887 |
| 21 | 특허 | 2011.09.07 | 와이어쏘 장치용 가이드 롤러         | 1064874 |
| 22 | 특허 | 2011.11.14 | 잉곳 절단용 와이어쏘 장치의 단선감지방법  | 1084966 |
| 23 | 특허 | 2011.07.20 | 와이어-쏘 시스템용 안내롤러         | 1051892 |
| 24 | 특허 | 2011.09.07 | 와이어-쏘 시스템용 권취롤러         | 1064875 |
| 25 | 특허 | 2011.07.20 | 단선 감지를 위한 와이어-쏘 시스템     | 1051889 |
| 26 | 특허 | 2011.07.08 | 와이어쏘 장치의 워크플레이트 이송유닛    | 1049371 |
| 27 | 특허 | 2013.07.03 | 인라인 타입의 큐어 장치           | 1284100 |
| 28 | 특허 | 2014.02.18 | 인라인 타입의 베이크 장치          | 1366790 |
| 29 | 실용 | 2006.08.18 | 디스플레이 패널 검사용 팔레트        | 0424724 |
| 30 | 실용 | 2011.09.07 | 브러쉬조립체                  | 0455611 |

#### 다. 기타 중요한 사항

당사는 2015년 4월 3일 이사회 결의에 의거 태양광 사업부문 매각을 결정하였으나, 인수조건 차이로 매각작업이 중단되어 생산중단(2015년 7월 29일) 결정 및 관련 자산 매각진행을 위한 공개매각 결정(2015년 7월 30일)을 이사회를 통해 결정하였습니다. 그에 따른 후속조치로 우선 태양광사업부문의 기계장치에 대한 자산양수도 계약(2015.12.03)을 매각대금 40억에 체결하였으며, 부동산(토지/건물)에 대한 자산양수도계약(2016.07.25)을 매각대금 135억에 체결하였으며 그 대금납입이 2016년 11월에 완료되었습니다.

아울러 경영정상화를 위한 신규투자자금 유치를 위해 "오성엘에스티(주) 신주 및 구주매각 공개입찰 신문공고(2016.05.11)하였으나, 입찰결과 유찰(2016.06.30, 기타경영현황 자율공시 참조)되었으며, 2차 공개입찰 신문공고(2016.07.26)를 통해 공개입찰을 진행하였습니다. 그 입찰결과로 오성엘에스티(주) 채권금융기관협의회 소속 금융기관과 에스맥(주) 컨소시엄은 우선협상대상자 선정 및 주식양수도 양해각서(MOU) (2016.09.09)가 체결하였으며 주식양수도 계약을(2016.09.29) 체결하였습니다.(2016.09.29, 최대주주변경을 수반하는 주식양수도계약 공시참조) 그에 따른 주식 및 잔금이 2016.11.18자로 완료되어 에스맥 주식회사가 당사의 최대주주로 변경되었습니다. 주식양수도계약상 약정사항인 100억이상의 신규투자 이행을 위해 2016년 11



월 29일 유상증자 결정이 있었으며 1차 100억원이 2016년 12월 6일 납입되었습니다.  
.아울러 2차 유상증자 300억이 2017년 01월 25일 납입완료되었습니다.(2016.11.29,  
유상증자 결정 공시참조) 이에 따른 조치로 당사는 채권은행관리등의 절차가 해제  
되었습니다.(2017.01.25, 채권은행등의관리절차해제 공시참조)

### Ⅲ. 재무에 관한 사항

#### 1. 요약재무정보

##### 가. 연결재무정보에 관한 사항

(단위 : 천원)

| 구 분         | 제23기 당기      | 제22기         | 제21기          |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
|             | (2016년 12월말) | (2015년 12월말) | (2014년 12월말)  |
| [유동자산]      | 26,177,934   | 18,859,672   | 35,509,957    |
| · 현금및현금성자산  | 16,528,712   | 4,917,172    | 5,140,891     |
| · 매출채권      | 5,909,361    | 7,093,551    | 11,465,891    |
| · 기타금융자산    | 697,057      | 2,652,944    | 1,799,627     |
| · 재고자산      | 2,159,628    | 2,907,932    | 14,661,556    |
| · 기타        | 883,176      | 1,288,071    | 2,441,992     |
| [매각예정비유동자산] | 400,000      | 35,616,166   | —             |
| [비유동자산]     | 37,508,562   | 41,134,065   | 127,491,409   |
| · 매도가능금융자산  | 650,192      | 1,207,500    | —             |
| · 기타금융자산    | 1,802,195    | 1,652,338    | 2,437,031     |
| · 유형자산      | 33,406,212   | 35,166,222   | 96,112,169    |
| · 무형자산      | 1,649,963    | 3,108,005    | 5,535,131     |
| · 기타        | —            | —            | 23,407,078    |
| 자산총계        | 64,086,496   | 95,609,903   | 163,001,367   |
| [유동부채]      | 3,685,297    | 3,785,760    | 19,396,609    |
| [매각예정비유동부채] | 5,609,055    | 18,255,420   | —             |
| [비유동부채]     | 12,785,524   | 15,364,738   | 30,624,353    |
| 부채총계        | 22,079,876   | 37,405,918   | 50,020,961    |
| [자본금]       | 72,039,074   | 62,039,074   | 62,039,071    |
| [주식발행초과금]   | 30,361,662   | 30,415,368   | 941,769,105   |
| [결손금]       | (81,172,724) | (55,617,034) | (912,184,300) |

| 구 분                       | 제23기 당기                         | 제22기                            | 제21기                            |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                           | (2016년 12월말)                    | (2015년 12월말)                    | (2014년 12월말)                    |
| [기타자본]                    | 20,778,609                      | 21,366,576                      | 21,356,530                      |
| 자본총계                      | 42,006,621                      | 58,203,985                      | 112,980,405                     |
| 종속'관계'공동기업 투자<br>주식의 평가방법 | 회수가능가액<br>기준                    | 회수가능가액<br>기준                    | 회수가능가액<br>기준                    |
| 구분                        | (2016. 1. 1.~<br>2016. 12. 31.) | (2015. 1. 1.~<br>2015. 12. 31.) | (2014. 1. 1.~<br>2014. 12. 31.) |
| 매출액                       | 44,968,625                      | 50,864,464                      | 59,294,231                      |
| 영업이익                      | (1,728,256)                     | 641,223                         | (4,967,428)                     |
| 당기순이익                     | (24,844,153)                    | (55,130,525)                    | (53,755,898)                    |
| 지배회사지분순이익                 | (26,143,658)                    | (54,773,970)                    | (53,815,642)                    |
| 소수주주지분순이익                 | -                               | -                               | -                               |
| 총포괄이익                     | (26,143,658)                    | (54,773,970)                    | (53,815,642)                    |
| 계속사업주당손실(원)               | (57)                            | (68)                            | (331)                           |
| 중단사업주당손실(원)               | (142)                           | (377)                           | (523)                           |
| 연결에 포함된 회사수               | 1                               | 1                               | 1                               |
| [( )는 음(-)의 수치임]          |                                 |                                 |                                 |

#### 나. 별도재무제표에 관한 사항

(단위 : 천원)

| 구 분        | 제23기 당기      | 제22기         | 제21기         |
|------------|--------------|--------------|--------------|
|            | (2016년 12월말) | (2015년 12월말) | (2014년 12월말) |
| [유동자산]     | 26,012,207   | 18,731,934   | 35,184,174   |
| · 현금및현금성자산 | 16,499,579   | 4,895,911    | 5,072,124    |
| · 매출채권     | 5,874,159    | 7,087,951    | 11,284,150   |
| · 기타금융자산   | 620,761      | 2,559,895    | 1,738,960    |
| · 재고자산     | 2,159,628    | 2,907,932    | 14,655,708   |
| · 기타       | 858,080      | 1,280,243    | 2,433,232    |

| 구 분              | 제23기 당기                         | 제22기                            | 제21기                            |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                  | (2016년 12월말)                    | (2015년 12월말)                    | (2014년 12월말)                    |
| [매각예정비유동자산]      | 400,000                         | 35,616,166                      | -                               |
| [비유동자산]          | 37,497,278                      | 41,119,208                      | 128,931,639                     |
| · 매도가능금융자산       | 650,192                         | 1,207,499                       | -                               |
| · 기타금융자산         | 1,802,195                       | 1,652,338                       | 2,437,031                       |
| · 유형자산           | 33,394,928                      | 35,151,364                      | 96,093,468                      |
| · 무형자산           | 1,649,963                       | 3,108,005                       | 5,535,131                       |
| · 기타             | -                               | -                               | 24,866,009                      |
| 자산총계             | 63,909,485                      | 95,467,309                      | 164,115,813                     |
| [유동부채]           | 3,586,750                       | 3,726,525                       | 19,267,009                      |
| [매각예정비유동부채]      | 5,609,054                       | 18,255,420                      | -                               |
| [비유동부채]          | 12,785,524                      | 15,364,737                      | 30,624,353                      |
| 부채총계             | 21,981,328                      | 37,346,684                      | 49,891,361                      |
| [자본금]            | 72,039,074                      | 62,039,074                      | 62,039,071                      |
| [주식발행초과금]        | 30,361,662                      | 30,415,368                      | 941,769,105                     |
| [결손금]            | (81,655,526)                    | (56,101,376)                    | (911,344,894)                   |
| [기타자본]           | 21,182,947                      | 21,767,559                      | 21,761,171                      |
| 자본총계             | 41,928,157                      | 58,120,624                      | 114,224,451                     |
| 구분               | (2016. 1. 1.~<br>2016. 12. 31.) | (2015. 1. 1.~<br>2015. 12. 31.) | (2014. 1. 1.~<br>2014. 12. 31.) |
| 매출액              | 44,416,709                      | 50,535,409                      | 59,150,600                      |
| 영업이익             | (1,739,677)                     | 764,269                         | (4,869,326)                     |
| 당기순이익            | (24,842,612)                    | (56,454,274)                    | (53,050,245)                    |
| 총포괄이익            | (26,138,761)                    | (56,101,376)                    | (53,111,783)                    |
| 계속사업중단손익(원)      | (56)                            | (78)                            | (320)                           |
| 중단사업중단손익(원)      | (142)                           | (377)                           | (523)                           |
| [( )는 음(-)의 수치임] |                                 |                                 |                                 |

## 2. 연결재무제표

### 연결 재무상태표

제 23 기      2016.12.31 현재

제 22 기      2015.12.31 현재

제 21 기      2014.12.31 현재

(단위 : 원)

| 구분          | 제 23 기         | 제 22 기         | 제 21 기          |
|-------------|----------------|----------------|-----------------|
| 자산          |                |                |                 |
| 유동자산        | 26,177,934,363 | 18,859,671,757 | 35,509,957,057  |
| 현금및현금성자산    | 16,528,711,959 | 4,917,172,497  | 5,140,890,620   |
| 매출채권        | 5,909,361,157  | 7,093,551,358  | 11,465,890,960  |
| 기타금융자산      | 697,057,800    | 2,652,944,347  | 1,799,627,164   |
| 재고자산        | 2,159,627,668  | 2,907,932,255  | 14,661,556,153  |
| 기타자산        | 873,639,409    | 1,283,782,660  | 2,433,717,600   |
| 당기법인세자산     | 9,536,370      | 4,288,640      | 8,274,560       |
| 매각예정비유동자산   | 400,000,000    | 35,616,166,634 | 0               |
| 비유동자산       | 37,508,562,006 | 41,134,065,345 | 127,491,409,492 |
| 매도가능금융자산    | 650,192,200    | 1,207,499,540  | 0               |
| 기타금융자산      | 1,802,194,718  | 1,652,338,676  | 2,437,031,140   |
| 유형자산        | 33,406,212,333 | 35,166,221,673 | 96,112,169,100  |
| 무형자산        | 1,649,962,755  | 3,108,005,456  | 5,535,131,402   |
| 종속관계및관계기업투자 | 0              | 0              | 8,485,620,025   |
| 기타자산        | 0              | 0              | 14,921,457,825  |
| 자산총계        | 64,086,496,369 | 95,609,903,736 | 163,001,366,549 |
| 부채          |                |                |                 |
| 유동부채        | 3,685,296,913  | 3,785,759,671  | 19,396,608,713  |
| 매입채무        | 1,893,370,338  | 1,210,887,875  | 9,953,586,628   |
| 기타금융부채      | 1,463,865,969  | 1,873,526,555  | 8,660,133,579   |
| 당기법인세부채     | 8,727,047      | 0              | 5,998,885       |
| 충당부채        | 264,223,756    | 249,232,079    | 0               |
| 기타부채        | 55,109,803     | 452,113,162    | 776,889,621     |

| 구분        | 제 23 기           | 제 22 기           | 제 21 기            |
|-----------|------------------|------------------|-------------------|
| 매각예정비유동부채 | 5,609,054,724    | 18,255,420,990   | 0                 |
| 비유동부채     | 12,785,523,881   | 15,364,737,990   | 30,624,352,623    |
| 차입금       | 7,951,646,696    | 11,192,689,275   | 25,471,002,483    |
| 기타금융부채    |                  | 20,000,000       | 20,000,000        |
| 이연법인세부채   | 1,436,943,628    | 1,436,943,628    | 1,436,943,628     |
| 순확정급여부채   | 1,823,399,994    | 1,134,405,295    | 1,827,863,309     |
| 충당부채      | 1,537,165,500    | 1,537,165,500    | 1,794,016,189     |
| 기타부채      | 36,368,063       | 43,534,292       | 74,527,014        |
| 부채총계      | 22,079,875,518   | 37,405,918,651   | 50,020,961,336    |
| 자본        |                  |                  |                   |
| 지배기업소유주지분 | 42,006,620,851   | 58,203,985,085   | 112,980,405,213   |
| 자본금       | 72,039,074,000   | 62,039,074,000   | 62,039,070,500    |
| 주식발행초과금   | 30,361,662,467   | 30,415,368,467   | 941,769,104,736   |
| 기타자본항목    | 20,778,608,603   | 21,366,576,669   | 21,356,529,772    |
| 결손금       | (81,172,724,219) | (55,617,034,051) | (912,184,299,795) |
| 비지배지분     | 0                | 0                | 0                 |
| 자본총계      | 42,006,620,851   | 58,203,985,085   | 112,980,405,213   |
| 자본과부채총계   | 64,086,496,369   | 95,609,903,736   | 163,001,366,549   |

#### 연결 포괄손익계산서

제 23 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 22 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

제 21 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

| 구분              | 제 23 기          | 제 22 기         | 제 21 기          |
|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 매출액             | 44,968,625,365  | 50,864,464,268 | 59,294,230,748  |
| 매출원가            | 39,257,608,093  | 43,279,348,322 | 55,543,150,484  |
| 매출총이익(손실)       | 5,711,017,272   | 7,585,115,946  | 3,751,080,264   |
| 판매비와관리비         | 7,439,273,362   | 6,943,891,958  | 8,718,508,290   |
| 영업이익(손실)        | (1,728,256,090) | 641,223,988    | (4,967,428,026) |
| 기타수익            | 435,431,758     | 1,718,160,794  | 3,059,949,757   |
| 기타비용            | 3,904,480,903   | 7,548,968,953  | 9,698,005,535   |
| 금융수익            | 485,158,870     | 2,159,843,086  | 2,428,292,781   |
| 금융원가            | 2,350,769,491   | 2,207,561,599  | 11,069,903,902  |
| 관계기업에 대한 지분법 손실 | 0               | 1,064,129,844  | 524,965,815     |

| 구분                        | 제 23 기           | 제 22 기           | 제 21 기           |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 관계기업투자주식처분손실              | 0                | 2,089,915,289    | 69,243,919       |
| 법인세비용차감전손이익(손실)           | (7,062,915,856)  | (8,391,347,817)  | (20,841,304,659) |
| 계속사업법인세비용                 | 0                | 14,204,127       | 0                |
| 계속영업이익(손실)                | (7,062,915,856)  | (8,405,551,944)  | (20,841,304,659) |
| 중단영업이익(손실)                | (17,781,237,607) | (46,724,973,437) | (32,914,593,401) |
| 당기순이익(손실)                 | (24,844,153,463) | (55,130,525,381) | (53,755,898,060) |
| 기타포괄손익                    |                  |                  |                  |
| 매도가능금융자산평가이익(손실)          | (584,612,340)    | 0                | 0                |
| 당기손익으로 재분류되지 않는 항목        |                  |                  |                  |
| 순확정급여부채의 재측정요소            | (711,536,705)    | 352,897,150      | (61,537,482)     |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목 |                  |                  |                  |
| 해외사업환산손익                  | (3,355,726)      | 3,657,509        | 1,793,341        |
| 당기연결 총포괄이익(손실)            | (26,143,658,234) | (54,773,970,722) | (53,815,642,201) |
| 포괄손익의 귀속                  |                  |                  |                  |
| 지배기업의 소유주지분               | (26,143,658,234) | (54,773,970,722) | (53,815,642,201) |
| 비지배지분                     | 0                | 0                | 0                |
| 지배기업 지분에 대한 주당순이익(손실)     |                  |                  |                  |
| 기본주당이익(손실)                |                  |                  |                  |
| 계속사업주당손실                  | (57)             | (68)             | (331)            |
| 중단사업주당손실                  | (142)            | (377)            | (523)            |

#### 연결 자본변동표

제 23 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 22 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

제 21 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

| 구분                |          |                    | 자본               |                 |                   |                   |                  |       |                  |
|-------------------|----------|--------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|-------|------------------|
|                   |          |                    | 지배기업의 소유주지분      |                 |                   |                   |                  | 비지배지분 | 자본 합계            |
|                   |          |                    | 자본금              | 주식발행초과금         | 기타자본              | 이익잉여금             | 지배기업의 소유주지분 합계   |       |                  |
| 2014.01.01 (기초자본) |          |                    | 13,786,178,500   | 99,764,987,197  | 676,260,010,395   | (858,366,864,253) | (68,555,688,161) | 0     | (68,555,688,161) |
| 자본의 변동            | 총포괄손익    | 당기순이익(손실)          | 0                | 0               | 0                 | (53,755,898,060)  | (53,755,898,060) | 0     | (53,755,898,060) |
|                   |          | 해외사업환산손실           | 0                | 0               | 1,793,341         | 0                 | 1,793,341        | 0     | 1,793,341        |
|                   |          | 매도가능증권평가손익         | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 순확정급여부채의 재측정요소     | 0                | 0               | 0                 | (61,537,482)      | (61,537,482)     | 0     | (61,537,482)     |
|                   |          | 관계기업 기타포괄손익에 대한 지분 | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   | 소유주와의 거래 | 유상증자               | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 신주인수권행사            | 1,654,333,500    | 7,597,456,507   | (871,183,998)     | 0                 | 8,380,606,009    | 0     | 8,380,606,009    |
|                   |          | 전환사채의 전환           | 27,059,265,500   | 389,578,634,689 | (365,964,630,178) | 0                 | 50,673,270,011   | 0     | 50,673,270,011   |
|                   |          | 주식보상비용             | 0                | 0               | 503,007,825       | 0                 | 503,007,825      | 0     | 503,007,825      |
|                   |          | 신주발행비용             | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 무상감자               | (10,979,916,000) | 0               | 10,979,916,000    | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 채무의출자전환            | 30,519,209,000   | 444,828,026,343 | (473,036,582,813) | 0                 | 2,310,652,530    | 0     | 2,310,652,530    |
|                   |          | 주식선택권행사            | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 전환사채의발행            | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 출자전환채무의증가          | 0                | 0               | 173,484,199,200   | 0                 | 173,484,199,200  | 0     | 173,484,199,200  |
|                   |          | 자본잉여금의 결손보전        | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
| 2014.12.31 (기말자본) |          |                    | 62,039,070,500   | 941,769,104,736 | 21,356,529,772    | (912,184,299,795) | 112,980,405,213  | 0     | 112,980,405,213  |
| 2015.01.01 (기초자본) |          |                    | 62,039,070,500   | 941,769,104,736 | 21,356,529,772    | (912,184,299,795) | 112,980,405,213  | 0     | 112,980,405,213  |
| 자본의 변동            | 총포괄손익    | 당기순이익(손실)          | 0                | 0               | 0                 | (55,130,525,381)  | (55,130,525,381) | 0     | (55,130,525,381) |
|                   |          | 해외사업환산손실           | 0                | 0               | 3,657,509         | 0                 | 3,657,509        | 0     | 3,657,509        |
|                   |          | 매도가능증권평가손익         | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 순확정급여부채의 재측정요소     | 0                | 0               | 0                 | 352,897,150       | 352,897,150      | 0     | 352,897,150      |
|                   |          | 관계기업 기타포괄손익에 대한 지분 | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   | 소유주와의 거래 | 유상증자               | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 신주인수권행사            | 3,500            | 14,500          | 0                 | 0                 | 18,000           | 0     | 18,000           |
|                   |          | 전환사채의 전환           | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 주식보상비용             | 0                | 0               | 6,389,388         | 0                 | 6,389,388        | 0     | 6,389,388        |
|                   |          | 신주발행비용             | 0                | (8,856,794)     | 0                 | 0                 | (8,856,794)      |       | (8,856,794)      |
|                   |          | 무상감자               | 0                | 0               | 0                 | 0                 | 0                | 0     | 0                |



| 구분                |          |                    | 자본             |                   |                |                  |                  |       |                  |
|-------------------|----------|--------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|-------|------------------|
|                   |          |                    | 지배기업의 소유주지분    |                   |                |                  |                  | 비지배지분 | 자본 합계            |
|                   |          |                    | 자본금            | 주식발행초과금           | 기타자본           | 이익잉여금            | 지배기업의 소유주지분 합계   |       |                  |
|                   |          | 채무의출자전환            | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 주식선택권행사            | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 전환사채의발행            | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 출자전환채무의증가          | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 자본잉여금의 결손보전        | 0              | (911,344,893,975) | 0              | 911,344,893,975  | 0                | 0     | 0                |
| 2015.12.31 (기말자본) |          |                    | 62,039,074,000 | 30,415,368,467    | 21,366,576,669 | (55,617,034,051) | 58,203,985,085   | 0     | 58,203,985,085   |
| 2016.01.01 (기초자본) |          |                    | 62,039,074,000 | 30,415,368,467    | 21,366,576,669 | (55,617,034,051) | 58,203,985,085   | 0     | 58,203,985,085   |
| 자본의 변동            | 총포괄손익    | 당기순이익(손실)          | 0              | 0                 | 0              | (24,844,153,463) | (24,844,153,463) | 0     | (24,844,153,463) |
|                   |          | 해외사업환산손실           | 0              | 0                 | (3,355,726)    | 0                | (3,355,726)      | 0     | (3,355,726)      |
|                   |          | 매도가능증권평가손익         | 0              | 0                 | (584,612,340)  | 0                | (584,612,340)    | 0     | (584,612,340)    |
|                   |          | 순확정급여부채의 재측정요소     | 0              | 0                 | 0              | (711,536,705)    | (711,536,705)    | 0     | (711,536,705)    |
|                   |          | 관계기업 기타포괄손익에 대한 지분 | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   | 소유주와의 거래 | 유상증자               | 10,000,000,000 | (53,706,000)      | 0              | 0                | 9,946,294,000    | 0     | 9,946,294,000    |
|                   |          | 신주인수권행사            | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 전환사채의 전환           | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 주식보상비용             | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 신주발행비용             | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                |       | 0                |
|                   |          | 무상감자               | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 채무의출자전환            | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 주식선택권행사            | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 전환사채의발행            | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 출자전환채무의증가          | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
|                   |          | 자본잉여금의 결손보전        | 0              | 0                 | 0              | 0                | 0                | 0     | 0                |
| 2016.12.31 (기말자본) |          |                    | 72,039,074,000 | 30,361,662,467    | 20,778,608,603 | (81,172,724,219) | 42,006,620,851   | 0     | 42,006,620,851   |

## 연결 현금흐름표

제 23 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 22 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

제 21 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

| 구분              | 제 23 기          | 제 22 기          | 제 21 기          |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 영업활동현금흐름        | (4,169,898,539) | 2,622,778,992   | (3,529,298,840) |
| 영업으로부터창출된현금흐름   | (3,464,324,933) | 4,317,980,202   | (415,927,682)   |
| 이자수취            | 76,071,633      | 38,568,455      | 70,181,409      |
| 이자지급            | (777,263,009)   | (1,727,805,008) | (3,186,904,957) |
| 법인세납부(환급)       | (4,382,230)     | (5,964,657)     | 3,352,390       |
| 투자활동현금흐름        | 10,512,582,976  | (2,848,960,258) | (2,782,849,579) |
| 유형자산의 취득        | (255,611,049)   | (2,081,152,919) | (2,150,359,230) |
| 유형자산의 처분        | (20,751,682)    | 83,605,937      | 1,345,613,456   |
| 무형자산의 취득        | (692,299,606)   | (1,288,995,920) | (1,910,399,255) |
| 무형자산의 처분        | 0               | 0               | 0               |
| 매각예정비유동자산의 처분   | 11,584,178,233  | 0               | 0               |
| 기타금융자산의 증가      | (651,156,880)   | (186,620,056)   | (152,264,080)   |
| 기타금융자산의 감소      | 548,223,960     | 624,202,700     | 84,559,530      |
| 재무활동현금흐름        | 5,260,554,628   | 18,000          | 7,644,602,684   |
| 차입금의 상환         | (4,685,739,372) | 0               | (844,240,000)   |
| 전환사채의 상환        | 0               | 0               | 0               |
| 신주인수권부사채의 상환    | 0               | 0               | 0               |
| 신주인수권의행사        | 0               | 18,000          | 8,488,842,684   |
| 자본금의 증가         | 9,946,294,000   | 0               | 0               |
| 외화표시 현금의 환율변동효과 | 8,300,397       | 2,445,143       | 812,479         |
| 현금및현금성자산의증가(감소) | 11,611,539,462  | (223,718,123)   | 1,333,266,744   |
| 기초의 현금및현금성자산    | 4,917,172,497   | 5,140,890,620   | 3,807,623,876   |
| 기말현금및현금성자산      | 16,528,711,959  | 4,917,172,497   | 5,140,890,620   |

### 3. 연결재무제표 주석

제 23기: 2016년 12월 31일 현재

## 오성엘에스티 주식회사와 그 종속기업

### 1. 일반 사항

기업회계기준서 제 1110호 "연결재무제표"에 의한 지배회사인 오성엘에스티주식회사(이하 "회사")와 종속기업인 오성과기유한공사(이하 회사와 종기업을 "연결회사")를 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

#### 1.1 회사의 개요

오성엘에스티주식회사는 반도체 및 LCD 제조 장비, 환경시험 Tester 등의 제조를 목적으로 1991년 8월 25일 개인기업으로 설립되어 1994년 6월 22일 주식회사 오성과학으로 법인전환하였습니다. 또한, 회사는 1999년 12월 29일에 오성엘에스티주식회사로 상호를 변경하였으며, 2001년 8월 7일에 한국거래소에 개설된 코스닥시장에 주식을 상장하였습니다. 회사는 2007년에 (주)수성케미칼을 흡수합병하여 LCD용 편광필름 및 보호필름의 제조업을 개시하였으며, 2009년부터 태양광소재 제조업을 시작하였습니다. 그러나 태양광사업부문의 글로벌 경기침체 원인으로 2013년 6월 주채권은행으로부터 부실징후기업 통보를 받았으며 채권금융기관협의회와 '경영정상화계획' 이행을 위한 약정'(2013년 12월 11일)을 체결하였습니다.

경영정상화를 위한 노력으로 태양광사업부문의 M&A를 위한 신문광고(2015년 4월 7일)이후, 매각추진을 진행하였으나 인수조건등으로 매각작업이 중단되었으며 태양광사업부문의 적자상황 지속으로 생산중단결정(2015년 7월 29일) 및 관련 자산을 공개매각하기로 결정하였습니다(2015년 7월 30일). 태양광사업부문의 자산매각 진행경과는 기계장치에 대한 매매계약(2015년 12월 03일)이 체결되어 그 계약이행이 진행중에 있으며, 부동산(건물,토지) 매매계약은 2016년 7월 25일 체결되어 계약이행이 완료 되었습니다. 또한, 회사의 채권금융기관협의회 소속 금융기관은 보유하고 있는 오성엘에스티(주) 보통주 58,290,078주를 29,095,039,000원(주당 500원)에 에스맥(주)컨소시엄에 매각하는 방식으로 최대주주변경을 수반하는 주식양수도 계약을 2016년 9월 29일 체결하였으며, 2016년 11월 18일 주식 및 잔금 교환이 완료되어 에스맥

(주)이 최대주주로 변경되었습니다.

회사의 법인전환 시 자본금은 50백만원이었으나 이후 수차례 증자를 통하여 보고기간종료일 현재 납입자본금은 72,039백만원이며, 주요 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

| 주 주 명        | 주 식 수(주)    | 지 분 율(%) |
|--------------|-------------|----------|
| 에스맥 주식회사(*1) | 40,000,000  | 27.79    |
| 티피1호조합       | 17,700,000  | 12.30    |
| 디비1호조합       | 10,490,078  | 7.29     |
| 러더포드4호조합     | 10,000,000  | 6.95     |
| 기타           | 65,765,502  | 45.68    |
| 총 계          | 143,955,580 | 100.00   |

(\*1) 채권기관협의회와의 주식양수도계약 및 잔금 교환이 2016년 11월 18일 완료되어 최대주주로 변경되었습니다.

## 1.2 종속기업의 현황

보고기간 종료일 현재 회사의 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

| 구분   | 종속기업         | 소재지 | 지분율(%) |
|------|--------------|-----|--------|
|      |              |     | 당기말    |
| 종속기업 | 오성과기(소주)유한공사 | 중국  | 100    |

## 1.3 종속기업 관련 재무정보의 요약

연결대상 종속기업인 오성과기(소주)유한공사의 보고기간종료일 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분   | 당기      | 전기        |
|-------|---------|-----------|
| 자산    | 316,384 | 314,848   |
| 부채    | 237,921 | 231,488   |
| 자본    | 78,463  | 83,360    |
| 매출    | 864,774 | 535,208   |
| 당기순손실 | (1,541) | (135,183) |
| 총포괄손실 | (4,897) | (131,525) |

## 2. 중요한 회계정책

다음은 연결재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

### 2.1 연결재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### (1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2016년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'의 개정에 따라 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하는 회사가 종업원 또는 제3자로부터 기여금을 납입받는 경우에 실무적 간편법에 따른 회계처리가 허용됩니다. 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선

한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선은 아래의 개정을 주요 내용으로 하고 있으며, 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정: '가득조건', '성과조건', '용역조건'의 정의를 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 조건부대가의 분류 및 측정을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1108호 '영업부문' 개정: 영업부문 통합 시 경영진이 내린 판단을 공시하고 보고부문들의 자산에서 기업전체 자산으로의 조정 내역을 공시하도록 함.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산' 개정: 재평가모형을 적용하는 경우 총장부금액과 감가상각누계액의 표시방법을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자 공시' 개정: 보고기업 또는 보고기업의 지배기업에 주요 경영서비스를 제공하는 기업을 특수관계자에 포함하도록 함.

- 한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선

한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선은 아래의 개정을 주요 내용으로 하고 있으며, 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정: '가득조건', '성과조건', '용역조건'의 정의를 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 조건부대가의 분류 및 측정을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1108호 '영업부문' 개정: 영업부문 통합 시 경영진이 내린 판단

을 공시하고 보고부문들의 자산에서 기업전체 자산으로의 조정 내역을 공시하도록 함.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산' 개정: 재평가모형을 적용하는 경우 총장부금액과 감가상각누계액의 표시방법을 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자 공시' 개정: 보고기업 또는 보고기업의 지배기업에 주요 경영서비스를 제공하는 기업을 특수관계자에 포함하도록 함.

#### - 한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선

한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선은 아래의 개정을 주요 내용으로 하고 있으며, 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 공동약정의 구성에 대한 회계처리는 기준서 제1103호가 적용되지 않음을 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 개정: 금융상품 집합의 공정가치를 순포지션에 근거하여 측정하는 것을 허용하는 포트폴리오 예외조항이 비금융계약을 포함하여 기업회계기준서 제1039호의 적용범위에 해당하는 모든 계약에 적용된다는 것을 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산' 개정: 기업회계기준서 제1040호와 제1103호가 상호배타적이지 않음을 명확히 함.

#### - 한국채택국제회계기준 2012-2014 연차개선

기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'과 관련하여 자산(또는 처분자산집단)이 매각예정에서 분배예정으로 또는 반대로 재분류될 때 이는 처분이나 분배 계획의 변경이 아니므로 계획의 변경으로 회계처리하지 않음을 명확히 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 및 기업회계기준서 제1034호 '중간재무제표'에 대한 일부 개정사항이 존재하며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### - 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 중요성과 통합표시에 대한 내용을 명확하게 하며 재무제표에 중간합계를 추가로 표시하는 경우의 고려사항을 구체화하고 주식공시 순서 및 지분법적용

자산 관련 기타포괄손익 표시방법을 명확히 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 유형자산(개정)

동 개정사항은 수익에 기초한 감가상각방법이 적절하지 않음을 명시하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1038호 무형자산(개정)

동 개정사항은 무형자산이 수익의 측정치로 표현되거나 소비와 무형자산의 경제적 효익 소비 간에 밀접한 상관관계가 있음을 제시할 수 있는 제한된 상황이 아니라면 수익에 기초한 상각방법은 반증할 수 없는 한 적절하지 않다고 간주하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표, 제1112호 타 기업에 대한 지분의 공시 및 제1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자(개정)

동 개정사항은 투자기업에 해당하는 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자를 지분법으로 회계처리 할 때, 그 관계기업이나 공동기업이 관계기업 등의 종속기업을 공정가치로 측정하여 당기손익으로 반영한 회계처리를 계속 유지하면서 지분법을 적용하는 것을 허용하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 공동약정(개정)

동 개정사항은 공동영업의 활동이 기업회계기준서 제 1103호 '사업결합'에서 정의하는 사업을 구성하고, 공동영업자가 해당 공동영업의 지분을 취득하거나 사업이 공동영업에 출자되어 공동영업이 설립되면서 해당 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우, 기업회계기준서 제1103호와 다른 기준서에서 규정하고 있는 사업결합 회계처리와 관련된 원칙을 적용하여 회계처리 할 것과 해당 기준서들이 요구하는 관련 정보를 공시하여야 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.



- 기업회계기준서 제1027호 별도재무제표(개정)

동 개정사항은 별도재무제표에서 종속기업·관계기업·공동기업에 대한 투자의 회계처리에 원가법, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따른 방법뿐만 아니라, 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 따른 지분법도 선택하여 적용할 수 있는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## (2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 당사가 조기적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 다음의 제·개정 기준서 및 해석서 적용시 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않다고 판단하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 금융상품 은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 금융상품: 인식과 측정 을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 당사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

당사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부 관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

#### ① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

| 사업모형                | 계약상 현금흐름 특성        |                  |
|---------------------|--------------------|------------------|
|                     | 원금과 이자만으로 구성       | 그 외의 경우          |
| 계약상 현금흐름 수취 목적      | 상각후원가 측정(*1)       | 당기손익-공정가치 측정(*2) |
| 계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적 | 기타포괄손익-공정가치 측정(*1) |                  |
| 매도 목적, 기타           | 당기손익-공정가치 측정       |                  |

(\*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

(\*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄

격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

당사는 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 24,937백만원, 매도가능금융자산 650백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 24,937백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 당사의 2016년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 650백만원이고, 2016 회계연도 중 당기손익으로 재순환된 매도가능지분상품 관련 미실현평가손익은 없습니다.

## ② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

당사는 2016년 12월 31일 현재 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정 될 항목은 없

고, 2016 회계연도 중 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 관련하여 당기손익으로 인식한 항목도 없습니다.

### ③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실 모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

| 구분(*1)  |                                    | 손실충당금   |
|---------|------------------------------------|---|
| Stage 1 | 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2) | 12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실 |
| Stage 2 | 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우         | 전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실            |
| Stage 3 | 신용이 손상된 경우                         |   |

(\*1) 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

(\*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

당사는 2016년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 7,023백만원(대여금 및 수취채권 7,023백만원)을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 대손충당금 4,524백만원을 설정하고 있습니다.

#### ④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름 위험회피, 해외사업장 순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

2016년 12월 31일 현재 연결회사가 위험회피회계를 적용하는 자산, 부채, 확정계약, 예상거래는 없습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도

있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 수익, 제1011호 건설계약, 기업회계기해석서 제2031호 수익: 광고용역의 교환거래, 제2113호 고객충성제도, 제2115호 부동산건설 약정, 제2118호 고객으로부터의 자산이전을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 회계정책, 회계추정의 변경 및 오류 에 따라 비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계 기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정→ ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2016년 12월 31일 현재 연결회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 연결회사는 2017년 4분기까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 분석하여 그 결과를 2017년 4분기 재무제표 주석에 공시할 예정입니다. 동 기준서의 주요 사항별로 연결회사의 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

#### ① 수행의무의 식별

당사는 고객에게 반도체 장비 및 필름류(소재)의 생산을 주된 사업으로 영위하고 있고 2016 회계연도 동 사업부문 수익은 44,850백만원으로 당사 총 수익의 99.74%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 고객과의 반도체장비 및 필름류 공급 계약에서 (1) 제품의 납품 (2) 제품의 반품의무 등의 수행의무를 식별합니다. 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 당사의 수익인식 시점이 변경될 수 있습니다.

## ② 변동대가

당사의 반도체 장비 및 필름류(소재)사업 부문은 고객에게 제품을 공급하는 계약에서 반품을 허용하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 2016 회계연도 동 사업 부문의 수익은 44,850백만원으로 당사 총 수익의 99.74%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

## ③ 거래가격의 배분

당사는 기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 당사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용할 예정입니다.

당사는 상기 기준서가 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

## 2.2 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1.1에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

## 2.3 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

### (1) 종속기업

종속기업은 회사가 지배하고 있는 모든 기업(특수목적기업 포함)입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련원가는 발생시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미 실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 지분으로 자본에 직접 인식합니다.



연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당 기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

## (2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

## (3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능

지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

## 2.5 금융자산

### (1) 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때 자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

### (2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급

의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 30% 이상 하락하거나 6개월 이상 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

### (3) 제거

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

## 2.6 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치 변동은 거래의 성격에 따라 "기타수익(비용)" 또는 "금융수익(원가)"으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

## 2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 아래의 방법에 의하여 산정된 취득원가로 평가하고 있습니다.

| 구분       | DISPLAY사업부문(장비) | DISPLAY사업부문(신소재) |
|----------|-----------------|------------------|
| 원재료, 부재료 | 개별법             | 가중평균법            |
| 반제품, 재공품 | -               | 가중평균법            |
| 제품       | 개별법             | 가중평균법            |
| 미착품      | 개별법             | 개별법              |

제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정판매가격에서 적용가능한 변동판매비용을 차감

한 금액입니다.

## 2.8 매각예정 비유동자산

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

## 2.9 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

| 과 목           | 추 정 내 용 연 수 |
|---------------|-------------|
| 건 물 · 구 축 물   | 15 ~ 40년    |
| 기 계 장 치       | 8 ~ 15년     |
| 차 량 운 반 구     | 5년          |
| 기 타 의 유 형 자 산 | 4 ~ 5년      |

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

## 2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

## 2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

## 2.12 무형자산

### (1) 영업권

종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다. 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

### (2) 연구 및 개발

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 회사는 신제품, 신기술 등의 개발 비용 중 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높은 비용은 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

가. 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성

나. 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도

다. 무형자산을 사용하여 판매할 수 있는 기업의 능력

라. 무형자산이 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능

마. 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성

바. 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

상기 조건을 충족하지 아니하는 기타 개발 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이전에 비용으로 인식한 개발비는 이후에 자산으로 인식되지 아니합니다. 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 사용 또는 판매 가능시점부터 5년 동안 정액법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

### (3) 기타의 무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 상표권과 라이선스 등으로 구성되어 있습니다.

개별적으로 취득한 상표권과 라이선스는 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 상표권과 라이선스는 취득일 시점의 공정가치로 인식하고 있습니다. 상표권과 라이선스는 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 상표권과 라이선스는 추정내용연수(5~10년) 동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

취득한 컴퓨터소프트웨어 라이선스는 특정 소프트웨어를 취득하고 사용하기 위해 발생한 원가를 기준으로 자본화합니다. 발생한 원가는 추정내용연수인 5년 동안 상각하고 있습니다.

### 2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

## 2.14 금융부채

### (1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

### (2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

## 2.15 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채"로 인식됩니다.

(1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액

(2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

## 2.16 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

## 2.17 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로



부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측 가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 회사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

## 2.18 종업원급여

### (1) 순확정급여부채

연결회사는 확정급여제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급 받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

### (2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행하며 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

## 2.19 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

### (1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

### (2) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준에 따라 수익을 인식하고, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 회수가능성이 높은 발생원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

### (3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

## 2.20 건설계약

건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식됩니다. 계약원가는 계약의 진행률을 기준으로 비용으로 인식되며, 건설계약에 손실이 예상되는 경우에는 예상손실은 즉시 비용으로 인식됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식됩니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다. 계약원가는 발생시 비용으로 인식됩니다.

연결회사는 DISPLAY사업부문(장비)의 일부계약에 대하여 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총추정공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

연결회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 각 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실을 차감한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액(미청구공사)을 자산으로 표시하며, 진행청구액에 미달하는 금액(초과청구공사)은 부채로 표시하고 있습니다.

연결회사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액에서 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액과의 차이금액(초과청구공사)을 부채로 표시하고 있습니다.

## 2.21 영업부문

영업부문별 정보는 최고경영의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 6 참조). 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

## 2.22 연결재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2017년 2월 7일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

### (1) 영업권과 매각예정비유동자산의 손상차손

영업권과 매각예정비유동자산의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가 능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 7과 17 참조).

### (2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

### (3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

### (4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히

할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 23 참조).

#### (5) 보증의무

연결회사는 일반적으로 디스플레이 장비의 제작용역과 관련하여 1년의 판매보증기간을 제공하고 있습니다. 경영진은 품질보증 클레임에 대한 과거 자료 및 과거의 비용에 대한 정보가 미래의 클레임과 다를 수도 있다는 것을 시사할 수 있는 최근의 변동추이를 고려하여, 미래의 품질보증 클레임에 대한 충당부채를 결정하고 있습니다.

연결회사의 부품과 노무비뿐만 아니라 생산성 및 품질개선의 성공여부는 클레임의 추정 정보에 영향을 미칠 수 있습니다(주석 25참조).

### 4. 재무위험관리

#### 4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율 위험), 신용 위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리는 회사의 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

##### 4.1.1 시장위험

보고기간 종료일 현재, 다른 모든 변수가 일정하고 통화가 외화에 대해 10% 변동을 가정할 경우, 당 회계기간에 대한 법인세비용차감전순이익은 주로 외화로 표시된 매출채권, 매입채무 및 미국달러화로 표시된 금융부채의 외화환산 손익의 결과로 인하여 436백만원(전기말: 420백만원)만큼 변동하였을 것입니다.

보고기간 종료일 현재 금융상품의 주요 외화별 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분      | 당기말 | 전기말 |
|----------|-----|-----|
| 현금및현금성자산 |     |     |

|      |       |           |
|------|-------|-----------|
| USD  | 498   | 595,897   |
| CNY  | 168   |           |
| 매출채권 |       |           |
| USD  | 2,689 | 3,624,370 |
| CNY  | 1,008 | -         |
| 매입채무 |       |           |
| USD  | -     | 16,079    |

#### 4.1.2 신용위험

당기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

| 구 분          | 당기말        | 전기말       |
|--------------|------------|-----------|
| 현금및현금성자산(*)  | 16,525,399 | 4,912,438 |
| 매출채권         | 5,909,361  | 7,093,551 |
| 기타금융자산 - 유동  | 697,058    | 2,652,944 |
| 기타금융자산 - 비유동 | 1,802,195  | 1,652,339 |

(\*) 재무상태표의 '현금및현금성자산'과 차이는 직접보유하고 있는 현금입니다.

#### 4.1.3 유동성 위험

보고기간종료일 현재 연결회사는 유동성위험을 관리할 수 있도록 즉시 출금이 가능한 금융상품에 16,500백만원(전기말: 4,896백만원)을 투자하고 있습니다.

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말 (단위:천 원)

| 구 분    | 3개월 미만    | 3개월에서 1년 이하 | 1년에서 2년 이하 | 2년에서 5년 이하 | 합 계        |
|--------|-----------|-------------|------------|------------|------------|
| 매입채무   | 1,734,674 | 79,396      | -          | 79,301     | 1,893,370  |
| 차입금(*) | -         | 7,951,647   | -          | -          | 7,951,647  |
| 기타금융부채 | 1,144,993 | 7,731       | -          | 311,142    | 1,463,866  |
| 합 계    | 2,879,666 | 8,038,774   | -          | 390,443    | 11,308,883 |

(\*) 중단사업관련 매각예정비유동부채로 재분류된 차입금 4,183백만원이 제외되어 있습니다.

#### 나. 전기말 (단위:천원)

| 구 분    | 3개월 미만    | 3개월에서 1년 이하 | 1년에서 2년 이하 | 2년에서 5년 이하 | 합 계        |
|--------|-----------|-------------|------------|------------|------------|
| 매입채무   | 1,097,462 | 113,426     | -          | -          | 1,210,888  |
| 차입금    | 53,835    | 162,689     | 10,976,165 | -          | 11,192,689 |
| 기타금융부채 | 1,121,353 | 752,174     | -          | -          | 1,873,527  |
| 합 계    | 2,272,650 | 1,028,289   | 10,976,165 | -          | 14,277,104 |

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간 종료일로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

#### 4.2 자본위험관리

보고기간종료일 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분  | 당기말        | 전기말        |
|------|------------|------------|
| 부채총계 | 22,079,876 | 37,405,919 |
| 자본총계 | 42,006,621 | 58,203,985 |
| 부채비율 | 52.56%     | 64.27%     |

#### 5. 공정가치 측정

당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

##### 5.1 금융상품 종류별 공정가치

아래 표는 공정가치로 측정되는 금융상품을 평가기법에 따라 구분하였으며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)(수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분           | 당기말  |         |      |         |
|---------------|------|---------|------|---------|
|               | 수준 1 | 수준 2    | 수준 3 | 합계      |
| 반복적인 공정가치 측정치 |      |         |      |         |
| 매도가능금융자산      | -    | 650,192 | -    | 650,192 |

(단위:천원)

| 구 분           | 전기말  |           |      |           |
|---------------|------|-----------|------|-----------|
|               | 수준 1 | 수준 2      | 수준 3 | 합계        |
| 반복적인 공정가치 측정치 |      |           |      |           |
| 매도가능금융자산(*)   | -    | 1,207,500 | -    | 1,207,500 |

(\*)전기에 관계기업투자자로 분류하던 한국실리콘 주식이 전기 중 동 회사에 대한 유의적 영향력 상실로 매도가능금융자산으로 분류 변경 되었습니다. (주석 11,18 참조)

또한 위의 매도가능금융자산을 제외한 당기말 및 전기말 현재 회사의 금융상품의 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치여서 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

## 5.2 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 매도가능금융자산에세 대해서 장외거래 K-OTC시장의 2016년 12월31일 기준가격을 사용하여 산출하였습니다.

## 6. 영업부문 정보



(1) 연결회사의 보고부문은 다음과 같이 구분되며 주요 내용은 다음과 같습니다.

| 구 분         | 주요 재화 및 용역     | 주요 고객정보      |
|-------------|----------------|--------------|
| DISPLAY사업부문 | LCD/반도체 제조장비 등 | LCD/반도체 제조업체 |

연결회사의 경영진은 경영지원실에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다.

경영지원실은 지역과 제품의 두 가지 측면에서 영업정보를 검토하고 있습니다. 지역적으로 경영진은 아산, 익산 및 중국 소주의 디스플레이사업부문의 성과를 검토하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익 등의 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위:천원)

| 구 분             | DISPLAY 부문(장비) | DISPLAY 부문(소재) | 합계          |
|-----------------|----------------|----------------|-------------|
| 총부문수익           | 12,519,552     | 32,449,073     | 44,968,625  |
| 외부고객으로부터의 수익    | 12,519,552     | 32,449,073     | 44,968,625  |
| 영업이익(손실)        | (2,986,681)    | 1,258,425      | (1,728,256) |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 757,079        | 1,760,171      | 2,517,250   |
| 유형자산 및 무형자산손상차손 | 1,224,238      | 348,047        | 1,572,285   |

나. 전기

(단위:천원)

| 구 분             | DISPLAY 부문(장비) | DISPLAY 부문(소재) | 합계         |
|-----------------|----------------|----------------|------------|
| 총부문수익           | 19,926,839     | 30,937,625     | 50,864,464 |
| 외부고객으로부터의 수익    | 19,926,839     | 30,937,625     | 50,864,464 |
| 영업이익(손실)        | 224,470        | 416,754        | 641,224    |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 763,105        | 1,783,533      | 2,546,638  |
| 유형자산 및 무형자산손상차손 | -              | 3,195,008      | 3,195,008  |

(3) 회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분  | 당기         | 전기         |
|------|------------|------------|
| 제품판매 | 44,769,347 | 50,258,431 |
| 상품판매 | 1,900      | 430,497    |
| 용역수익 | 197,378    | 175,537    |
| 합 계  | 44,968,625 | 50,864,464 |

(4) 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 1개사(DISPLAY사업부분)(전기: DISPLAY사업부분 3개사)이며, 관련 매출은 22,268백만원(전기: 34,977백만원)입니다.

#### 7. 중단영업과 매각예정비유동자산·부채

연결회사는 2014년 12월 16일에 채권금융기관협의회와 체결한 '경영정상화계획 이행을 위한 추가 약정'에 따라 태양광 사업부분의 매각을 공고하였으며, 당기중 태양광 사업부분을 주식회사 에스비씨리니어에 매각하였습니다.

이에 따라 태양광 사업부분 관련 자산, 부채는 매각예정비유동자산, 부채로 각각 분류되었으며 관련 손익은 중단영업으로 분류되었습니다.

(1) 중단영업으로부터의 손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분      | 당기          | 전기           |
|----------|-------------|--------------|
| 매출       | -           | 46,256,498   |
| 매출원가     | -           | 51,478,583   |
| 매출총손실    | -           | (5,222,085)  |
| 판매비와 관리비 | 1,869,134   | 2,362,292    |
| 기타손익     | (6,791,785) | 6,709,909    |
| 세전중단영업손익 | (8,660,919) | (14,294,286) |

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 법인세비용                         | -            | -            |
| 세후중단영업손익                      | (8,660,919)  | (14,294,286) |
| 매각예정자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감전 손익 | (9,120,319)  | (32,430,688) |
| 법인세비용                         | -            | -            |
| 매각예정자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감후 손익 | (9,120,319)  | (32,430,688) |
| 중단영업으로부터의 당기순손익               | (17,781,238) | (46,724,973) |

(2) 중단영업으로부터의 현금흐름 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분    | 당기           | 전기          |
|--------|--------------|-------------|
| 영업현금흐름 | (1,631,160)  | 1,952,147   |
| 투자현금흐름 | 17,518,147   | (1,562,870) |
| 재무현금흐름 | (11,080,261) | -           |
| 총현금흐름  | 4,806,726    | 389,278     |

(3) 매각예정으로 분류한 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분          | 당기말       |
|--------------|-----------|
| 처분자산 집단      |           |
| 매출채권         | -         |
| 기타유동자산       | 400,000   |
| 유형자산         | -         |
| 기타비유동자산      | -         |
| 합 계          | 400,000   |
| 처분자산 집단 내 부채 |           |
| 유동부채         | 1,537,343 |
| 차입금          | 4,071,712 |
| 비유동부채        | -         |
| 합 계          | 5,609,055 |

매각예정으로 분류된 자산과 부채는 기준서 제1105호에 따라 공정가치로 평가되었으며 이는 현금창출단위의 매각가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 계산하였습니다.

## 8. 범주별 금융상품

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 금융자산       | 당기말        |          | 전기말        |           |
|------------|------------|----------|------------|-----------|
|            | 대여금과 수취채권  | 매도가능금융자산 | 대여금과 수취채권  | 매도가능금융자산  |
| 유동성        |            |          |            |           |
| 현금및현금성자산   | 16,528,712 | -        | 4,917,172  | -         |
| 매출채권       | 5,909,361  | -        | 7,093,551  | -         |
| 기타금융자산     | 697,058    | -        | 2,652,944  | -         |
| 소 계        | 23,135,131 | -        | 14,663,668 | -         |
| 비유동성       |            |          |            |           |
| 매도가능금융자산   | -          | 650,192  | -          | 1,207,500 |
| 기타금융자산-비유동 | 1,802,195  | -        | 1,652,339  | -         |
| 소 계        | 1,802,195  | 650,192  | 1,652,339  | 1,207,500 |

(단위:천원)

| 금융부채   | 상각후원가로<br>측정하는 금융부채 |            |
|--------|---------------------|------------|
|        | 당기말                 | 전기말        |
| 유동성    |                     |            |
| 매입채무   | 1,893,370           | 1,210,888  |
| 기타금융부채 | 1,152,724           | 1,295,691  |
| 금융보증부채 | 311,142             | 577,836    |
| 소 계    | 3,357,236           | 3,084,414  |
| 비유동성   |                     |            |
| 차입금    | 7,951,647           | 11,192,689 |
| 기타금융부채 | -                   | 20,000     |
| 소 계    | 7,951,647           | 11,212,689 |

(2) 당기 및 전기의 금융상품의 범주별 순손익 구분은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분              | 당기          | 전기          |
|------------------|-------------|-------------|
| 매도가능금융자산         |             |             |
| 매도가능증권손상차손       | -           | (4,124,075) |
| 대여금및수취채권         |             |             |
| 이자수익             | 76,072      | 51,172      |
| 대손충당금환입(대손상각비)   | (2,073,580) | 333,659     |
| 기타의대손충당금환입       | -           | 733,787     |
| 외화환산이익           | 125,878     | 62,773      |
| 외화환산손실           | -           | (6,599)     |
| 상각후원가로 측정하는 금융부채 |             |             |
| 이자비용             | (2,222,416) | (1,728,532) |
| 금융보증손실           | (84,453)    | (328,922)   |
| 금융보증부채환입         | 351,147     | 1,973,532   |
| 외화환산이익           | 17,727      | 16,475      |

## 9. 금융자산의 신용건전성

보고기간 종료일 현재 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성의 내역은 다음과 같습니다.

-매출채권

(단위:천원)

| 구 분              | 당기말       | 전기말       |
|------------------|-----------|-----------|
| 외부신용등급이 있는 거래상대방 |           |           |
| AAA~A            | 2,560,417 | 2,153,155 |
| BBB~B            | 165,000   | -         |
| CCC~C            | -         |           |
| A                | 273,345   | 1,351,234 |
| B                | 283,289   | 807,817   |
| C                | 209       | 43,364    |

|                  |           |           |
|------------------|-----------|-----------|
| D                | -         | 14,416    |
| E                |           | -         |
| F                | 343,568   | 300,407   |
| 소 계              | 3,625,828 | 4,670,392 |
| 외부신용등급이 없는 거래상대방 |           |           |
| Group 1          | 218,264   | 1,465,223 |
| Group 2          | 2,065,270 | 952,337   |
| 소 계              | 2,283,533 | 2,417,560 |
| 손상되지 아니한 매출채권 합계 | 5,909,361 | 7,087,952 |

-특수관계자에 대한 대여금 (단위:천 원)

| 구 분     | 당기말    | 전기말    |
|---------|--------|--------|
| Group 2 | 71,751 | 86,218 |

Group 1 - 새로운 고객/특수관계자(6개월 미만)

Group 2 - 과거 부도경험이 없는 기존 고객/특수관계자(6개월 이상)

-은행예금 및 예치금 (단위:천 원)

| 구 분    | 당기말        | 전기말       |
|--------|------------|-----------|
| AAA    | 18,341,517 | 6,675,930 |
| AA     | 15,184     | 8,305     |
| A      | -          | -         |
| 기타     | -          | -         |
| 합 계(*) | 18,356,700 | 6,684,235 |

(\*) 연결회사가 직접 보유 중인 현금은 제외되었습니다.

외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다.

## 10. 현금및현금성자산

보고기간 종료일 현재 연결회사의 현금및현금성자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분  | 당기말        | 전기말       |
|------|------------|-----------|
| 현금   | 7,394      | 4,734     |
| 당좌예금 | 203        | 1,341     |
| 보통예금 | 16,521,115 | 4,911,097 |
| 합 계  | 16,528,712 | 4,917,172 |

## 11. 매도가능금융자산

당기 및 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분   | 당기        | 전기          |
|-------|-----------|-------------|
| 기초    | 1,207,500 | -           |
| 대체    |           | 5,331,575   |
| 손상(*) | (557,307) | (4,124,075) |
| 기말    | 650,192   | 1,207,500   |

(\*) 당기 중 회사는 한국실리콘주식회사의 공정가치 하락으로 인한 손상차손을 인식 하였습니다.

## 12. 매출채권

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분        | 당기말       | 전기말       |
|------------|-----------|-----------|
| 매출채권       | 6,784,450 | 7,790,220 |
| 차감 : 대손충당금 | (875,089) | (696,668) |
| 매출채권(순액)   | 5,909,361 | 7,093,551 |

매출채권은 보고기간종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래하여 현재가치할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액이 일치합니다. 또한 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 연령분석 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분                   | 당기말       | 전기말       |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 연체되지 않은 채권            | 4,441,867 | 5,347,242 |
| 소 계                   | 4,441,867 | 5,347,242 |
| 연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1) |           |           |
| 3개월 초과 6개월 이하         | 578,048   | 1,104,976 |
| 6개월 초과                | 889,446   | 641,333   |
| 소 계                   | 1,467,495 | 1,746,309 |
| 손상채권(*2)              |           |           |
| 3개월 초과 6개월 이하         | 5,385     | -         |
| 6개월 초과                | 869,704   | 696,668   |
| 소 계                   | 875,089   | 696,668   |
| 합 계                   | 6,784,450 | 7,790,220 |

(\*1) 연체되었으나 손상되지 않은 채권은 최근 부도기록이 없는 여러 독립된 소비자들과 관련되어 있습니다.

(\*2) 보고기간종료일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 875백만원(전기: 697백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분            | 당기        | 전기          |
|----------------|-----------|-------------|
| 기초금액           | (696,668) | (1,165,212) |
| 대손충당금환입(대손상각비) | (178,421) | 333,659     |
| 당기 중 매출채권 제각   | -         | -           |
| 매각예정비유동자산 대체   | -         | 134,884     |
| 보고기간 말 금액      | (875,089) | (696,668)   |

손상된 채권에 대한 충당금 설정 및 차감액은 연결포괄손익계산서상 판매비와관리비(주석 30 참조)에 포함되어 있습니다.



### 13. 재고자산

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분       | 당기말       | 전기말       |
|-----------|-----------|-----------|
| 상품 및 제품   | 925,725   | 1,082,681 |
| 반제품 및 재공품 | 258,734   | 472,842   |
| 원재료 및 부재료 | 975,169   | 1,285,138 |
| 미착품       | -         | 67,272    |
| 합 계       | 2,159,628 | 2,907,932 |

(2) 당기와 전기의 재고자산평가손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분          | 당기        | 전기          |
|--------------|-----------|-------------|
| 기 초          | 1,727,863 | 6,606,661   |
| 매각예정자산으로 분류  | -         | (3,432,542) |
| 재고자산평가손실(환입) | (19,863)  | (1,446,256) |
| 기 말          | 1,708,000 | 1,727,863   |

### 14. 기타금융자산

보고기간 종료일 현재 연결회사의 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분        | 당기말     | 전기말       |
|------------|---------|-----------|
| 유동항목       |         |           |
| 단기금융상품     | 261,749 | 405,267   |
| 미수금        | 292,480 | 2,130,880 |
| 미수수익       | 101,077 | 91,747    |
| 주주임원종업원대여금 | 41,751  | 25,051    |

|            |           |           |
|------------|-----------|-----------|
| 소계         | 697,058   | 2,652,944 |
| 비유동항목      |           |           |
| 장기금융상품     | 1,569,553 | 1,366,529 |
| 주주임원종업원대여금 | 30,000    | 61,168    |
| 보증금        | 202,642   | 224,642   |
| 소 계        | 1,802,195 | 1,652,339 |

상기 기타금융자산 중 2,080백만원(전기말 : 1,765백만원)은 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 36 참조).

보고기간 종료일 현재 미수금 중 4,524백만원(전기: 2,629백만원)이 대손충당금으로 설정되어 있으며, 당기 및 전기 중 발생한 대손상각비 및 대손충당금환입액은 기타비용 및 기타수익으로 인식하였습니다(주석 31 참조).

보고기간 종료일 현재 기타금융자산의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액입니다.

(단위:천원)

| 구 분     | 당기          | 전기          |
|---------|-------------|-------------|
| 미수금     | 4,816,559   | 4,759,799   |
| 대손충당금   | (4,524,078) | (2,628,919) |
| 미수금(순액) | 292,480     | 2,130,880   |

## 15. 기타자산

보고기간 종료일 현재 연결회사의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분    | 당기말     | 전기말       |
|--------|---------|-----------|
| 유동항목   |         |           |
| 선급금    | 699,440 | 935,808   |
| 선급비용   | 44,571  | 53,786    |
| 부가세대급금 | 129,628 | 294,189   |
| 합 계    | 873,639 | 1,283,783 |

보고기간 종료일 현재 장단기선급금 중 17,043백만원(전기: 9,925백만원)이 손상되었으며, 손상금액은 매각예정비유동자산으로 계정 재분류 하였습니다. (단위: 천원)

## 16. 유형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사 유형자산의 내역 및 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

### 가. 당기

(단위:천원)

| 구분            | 토지         | 건물          | 기계장치         | 차량운반구     | 기타의 유형자산    | 건설중인자산   | 합계           |
|---------------|------------|-------------|--------------|-----------|-------------|----------|--------------|
| 기초 순장부금액      | 12,897,166 | 13,269,389  | 8,749,972    | 31,955    | 217,739     | -        | 35,166,222   |
| 취득(*1)        | -          | -           | 77,790       | 30,940    | 88,779      | 22,400   | 219,910      |
| 본계정대체         | -          | -           | -            | 22,400    | -           | (22,400) | -            |
| 처분            | -          | -           | -            | -         | (1,888)     | -        | (1,888)      |
| 감가상각비         | -          | (442,003)   | (1,363,949)  | (18,698)  | (114,544)   | -        | (1,939,193)  |
| 손상차손(*2)      | -          | -           | -            | (7,320)   | (31,518)    | -        | (38,838)     |
| 기말 순장부금액      | 12,897,166 | 12,827,386  | 7,463,813    | 59,277    | 158,569     | -        | 33,406,212   |
| 2016년 12월 31일 |            |             |              |           |             |          |              |
| 원가 또는 평가액     | 13,336,797 | 20,327,257  | 26,094,596   | 214,771   | 3,472,970   | -        | 63,446,392   |
| 감가상각누계액       | 0          | (6,055,610) | (18,601,578) | (145,573) | (3,267,855) | -        | (28,070,616) |
| 손상차손누계액       | (439,631)  | (1,444,261) | (29,206)     | (9,920)   | (46,546)    | -        | (1,969,564)  |
| 순장부금액         | 12,897,166 | 12,827,386  | 7,463,813    | 59,277    | 158,569     | -        | 33,406,212   |

(\*1)상기 유형자산 취득에는 매각예정자산 일부가 대체되어 있습니다.

(\*2)상기 유형자산 손상차손에는 매각예정자산 일부가 대체 되면서 발생하였습니다.

### 나. 전기

(단위:천원)

| 구분        | 토지         | 건물          | 기계장치        | 차량운반구    | 기타의 유형자산  | 건설중인자산 | 합계          |
|-----------|------------|-------------|-------------|----------|-----------|--------|-------------|
| 기초 순장부금액  | 11,035,058 | 13,784,703  | 10,152,421  | 56,593   | 385,507   | -      | 35,414,281  |
| 취득        | 2,301,739  | 1,479,551   | 85,295      | -        | 4,185     | -      | 3,870,770   |
| 본계정대체     | -          | -           | -           | -        | -         | -      | -           |
| 처분        |            | (95,805)    | (60,875)    | (7,562)  | -         | -      | (164,241)   |
| 감가상각비(*1) |            | (454,799)   | (1,397,664) | (17,076) | (155,986) | -      | (2,025,525) |
| 손상차손      | (439,631)  | (1,444,261) | (29,206)    | 0        | (15,967)  | -      | (1,929,064) |
| 기말 순장부금액  | 12,897,166 | 13,269,389  | 8,749,972   | 31,955   | 217,739   | -      | 35,166,222  |

|               |            |             |              |           |             |   |              |
|---------------|------------|-------------|--------------|-----------|-------------|---|--------------|
| 2015년 12월 31일 |            |             |              |           |             |   |              |
| 원가 또는 평가액     | 13,336,797 | 20,345,732  | 26,663,594   | 166,638   | 3,314,018   | - | 63,826,779   |
| 감가상각누계액       | 0          | (5,632,082) | (17,884,417) | (134,683) | (3,080,312) | - | (26,731,493) |
| 손상차손누계액       | (439,631)  | (1,444,261) | (29,206)     | -         | (15,967)    | - | (1,929,064)  |
| 순장부금액         | 12,897,166 | 13,269,389  | 8,749,972    | 31,955    | 217,739     | - | 35,166,222   |

(\*1) 중단사업과 관련된 매각예정자산의 감가상각비는 제외 되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 연결포괄손익계산서상 배부된 감가상각비의 구성내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분     | 당기        | 전기        |
|---------|-----------|-----------|
| 제조원가    | 1,828,996 | 1,897,151 |
| 판매비와관리비 | 103,022   | 122,197   |
| 경상개발비   | 7,174     | 6,176     |
| 합 계     | 1,939,193 | 2,025,525 |

(\*) 중단산업에 대한 감가상각비는 제외 되었습니다.

(3) 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 없습니다.

(4) 유형자산 담보제공 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위:천원)

| 담보제공자산 | 장부금액       | 담보설정금액     | 관련 계정과목 | 관련금액(*)    | 담보권자          |
|--------|------------|------------|---------|------------|---------------|
| 토지     | 12,897,166 | 67,800,800 | 차입금     | 12,023,359 | 산업은행<br>수출입은행 |
| 건물     | 12,827,386 |            |         |            |               |
| 기계장치   | 3,490,915  |            |         |            |               |

(\*) 중단사업 관련 매각예정비유동부채로 재분류된 장기차입금 4,183백만원이 포함되어 있습니다.

나. 전기말

(단위:천원)

| 담보제공자산 | 장부금액(*1)   | 담보설정금액      | 관련 계정과목 | 관련금액(*2)   | 담보권자   |
|--------|------------|-------------|---------|------------|--------|
| 토지     | 21,087,672 | 129,115,600 | 차입금 등   | 23,621,000 | 산업은행 외 |
| 건물     | 27,684,992 |             |         |            |        |
| 기계장치   | 7,683,164  |             |         |            |        |

(\*1) 중단사업관련 매각예정비유동자산으로 재분류된 장부가액 26,139백만원이 포함되어 있습니다.

(\*2) 중단사업관련 매각예정비유동부채로 재분류된 장기차입금 11,282백만원이 포함되어 있습니다.

## 17. 무형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 무형자산의 내역 및 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

### 가. 당기

(단위:천원)

| 구 분           | 영업권          | 개발비         | 기타의무형자산   | 합계           |
|---------------|--------------|-------------|-----------|--------------|
| 기초 순장부금액      | -            | 2,952,237   | 155,768   | 3,108,005    |
| 취득            | -            | 624,252     | 68,048    | 692,300      |
| 상각비           | -            | (513,941)   | (64,116)  | (578,057)    |
| 손상차손          | -            | (1,572,285) | -         | (1,572,285)  |
| 처분/폐기         | -            | -           | -         | -            |
| 보고기간종료일 장부금액  | -            | 1,490,264   | 159,699   | 1,649,963    |
| 2016년 12월 31일 |              |             |           |              |
| 취득원가          | 10,223,612   | 4,199,306   | 616,715   | 15,039,634   |
| 감가상각누계액       | -            | (1,136,758) | (457,016) | (1,593,773)  |
| 손상차손누계액       | (10,223,612) | (1,572,285) | -         | (11,795,897) |
| 보고기간종료일 장부금액  | -            | 1,490,264   | 159,699   | 1,649,963    |

### 나. 전기

(단위:천원)

| 구 분 | 영업권 | 개발비 | 기타의무형자산 | 합계 |
|-----|-----|-----|---------|----|
|-----|-----|-----|---------|----|

|               |             |             |           |             |
|---------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| 기초 순장부금액      | 3,108,612   | 2,203,451   | 223,068   | 5,535,131   |
| 취득            | -           | 1,485,645   | 3,333     | 1,488,978   |
| 상각비           |             | (450,481)   | (70,633)  | (521,114)   |
| 손상차손          | (3,108,612) | (286,378)   | -         | (3,394,990) |
| 처분/폐기         | -           | -           | -         | -           |
| 보고기간종료일 장부금액  | -           | 2,952,237   | 155,768   | 3,108,005   |
| 2015년 12월 31일 |             |             |           |             |
| 취득원가          | 3,108,612   | 5,117,826   | 441,413   | 8,667,852   |
| 감가상각누계액       | -           | (1,879,211) | (285,645) | (2,164,856) |
| 손상차손누계액       | (3,108,612) | (286,378)   | -         | (3,394,990) |
| 보고기간종료일 장부금액  | -           | 2,952,237   | 155,768   | 3,108,005   |

(2) 당기와 전기 중 무형자산상각비는 연결포괄손익계산서상 판매비와관리비에 배부되었습니다.

#### 18. 관계기업투자

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 관계기업투자의 내역은 없습니다.

(2) 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

##### 가. 당기

- 해당사항 없음.

##### 나. 전기

| 구분       | 기초금액      | 이익(손실) 중 지분 | 처분          | 기말금액 |
|----------|-----------|-------------|-------------|------|
| 한국실리콘(주) | 8,485,620 | (1,064,130) | (7,421,490) | -    |

#### 19. 매입채무

보고기간종료일 현재 연결회사의 매입채무의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분  | 당기말       | 전기말       |
|------|-----------|-----------|
| 매입채무 | 1,893,370 | 1,210,888 |

보고기간 종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래하여 현재가치할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액이 일치합니다.

## 20. 차입금

보고기간 종료일 현재 연결회사의 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

### (1) 비유동성 차입금

(단위:천원)

| 차입처              | 연이자율(%)     | 금액          |              | 최종만기일               |
|------------------|-------------|-------------|--------------|---------------------|
|                  | 당반기말        | 당기말         | 전기말          |                     |
| 은행차입금            |             |             |              |                     |
| 한국산업은행           | 1.75 ~ 4.00 | 8,355,000   | 14,599,000   | 2017.12.31          |
| 수출입은행 외          | 4.00        | 4,183,000   | 13,705,000   | 2017.12.31          |
| 소 계              |             | 12,538,000  | 28,304,000   | (*)부분상환(2016.11.02) |
| 현재가치할인차금         |             | (514,641)   | (1,959,338)  |                     |
| 합 계              |             | 12,023,359  | 26,344,662   |                     |
| 매각예정비유동부채 재분류(*) |             | (4,071,712) | (15,151,973) | (*)2017년 상환예정       |
| 차 감 계            |             | 7,951,647   | 11,192,689   |                     |

(\*)회사는 2016년 11월 2일 태양광 사업부문의 유형자산(토지,건물)의 매각 되면서 관련 매각대금으로 은행차입금을 부분 상환하였습니다.

## 21. 기타금융부채

보고기간 종료일 현재 연결회사의 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구분   | 당기말       | 전기말       |
|------|-----------|-----------|
| 유동항목 |           |           |
| 미지급금 | 1,118,437 | 1,173,688 |

|            |           |           |
|------------|-----------|-----------|
| 미지급비용      | 34,287    | 116,336   |
| 금융보증부채(*1) | 311,142   | 577,836   |
| 소 계        | 1,463,866 | 1,867,860 |
| 비유동항목      |           |           |
| 임대보증금      | -         | 20,000    |
| 소 계        | -         | 20,000    |

(\*1) 전기에 회사의 관계기업이었던 한국실리콘(주)의 채권자에게 담보 제공한 한국실리콘(주) 주식의 경우 동사의 회생절차에 따른 채무 불이행으로 인하여 채권자에 의해 처분이 가능하므로 해당 금융보증계약의 공정가치를 부채로 인식하였습니다.

## 22. 기타부채

보고기간 종료일 현재 연결회사의 기타부채의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분       | 당기말    | 전기말     |
|-----------|--------|---------|
| 유동항목      |        |         |
| 선수금       | 54,900 | 85,781  |
| 공사선수금(*1) | -      | 353,959 |
| 예수금       | 210    | 1,100   |
| 기타의유동부채   | -      | 11,273  |
| 소 계       | 55,110 | 452,113 |
| 비유동항목     |        |         |
| 기타장기종업원급여 | 36,368 | 43,534  |
| 소 계       | 36,368 | 43,534  |
| 합 계       | 91,478 | 495,647 |

(\*1) 건설계약 관련 선수금입니다.(주석37 참조)

## 23. 순확정급여부채

(1) 보고기간 종료일 현재 순확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)



| 구 분            | 당기말       | 전기말         |
|----------------|-----------|-------------|
| 사외적립자산         | (911,390) | (1,043,926) |
| 확정급여채무의 현재가치   | 2,735,506 | 2,208,552   |
| 국민연금전환금        | (716)     | (716)       |
| 매각예정비유동부채로 재분류 |           | (29,505)    |
| 재무상태표상 부채      | 1,823,400 | 1,134,405   |

보고기간 종료일 현재 확정급여채무의 현재가치는 국민연금전환금 1백만원(전기말: 1백만원)이 포함되어 있으며, 사외적립자산의 공정가치는 퇴직보험예치금 7백만원(전기말: 7백만원)을 포함한 금액입니다.

(2) 당기 및 전기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분                           | 당기        | 전기          |
|-------------------------------|-----------|-------------|
| 기초금액                          | 2,207,836 | 3,721,760   |
| 당기근무원가                        | 452,268   | 817,631     |
| 이자비용                          | 42,443    | 66,247      |
| 과거근무원가                        | -         | -           |
| 재측정요소:                        |           |             |
| - 인구통계적가정의 변동에 의한<br>보험수리적 손익 | 686,330   | (384,795)   |
| - 재무적가정의 변동으로 인한<br>보험수리적 손익  | 17,120    | 19,798      |
| 급여의 지급                        | (671,207) | (2,032,805) |
| 관계사 전출입액                      |           | -           |
| 보고기간말 금액                      | 2,734,790 | 2,207,836   |

주1)신규 입사자의 당기근무원가가 포함되어 있지 않습니다.

(3) 당기 및 전기 중 연결회사의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분  | 당기        | 전기        |
|------|-----------|-----------|
| 기초금액 | 1,043,926 | 1,893,897 |

|                                   |           |           |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| 이자수익                              | 24,593    | 41,982    |
| 재측정요소:                            |           |           |
| - 사외적립자산의 수익<br>(이자수익에 포함된 금액 제외) | (8,087)   | (12,100)  |
| 제도에서의 지급:                         |           |           |
| - 급여의 지급                          | (149,042) | (879,854) |
| 관계사 전출입액                          | -         | -         |
| 보고기간말 금액                          | 911,390   | 1,043,926 |

(4) 사외적립자산은 모두 현금및현금성자산입니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

| 구 분            | 당기말            | 전기말            |
|----------------|----------------|----------------|
| 할인율            | 2.09%          | 2.25%          |
| 임금상승률(Base-up) | 4.75%          | 5.00%          |
| 승급률            | 적용없음           | 적용없음           |
| 퇴직률            | 2016.12 경험률    | 2013.12 경험률    |
| 사망률            | 2015.04 이후 참조율 | 2015.04 이후 참조율 |

(6) 연결회사의 주요 보험수리적 가정에 대한 확정급여채무의 변동은 다음과 같습니다.

-할인율의 변동

(단위:원)

| 구 분         | 1.00%p 상승 | 2.09%     | 1.00%p 하락 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 확정급여채무      | 2,632,033 | 2,735,506 | 2,847,757 |
| 확정급여채무의 변화량 | (103,473) | -         | 112,251   |
| 기말채무 대비 비율  | 96.22%    | 100.00%   | 104.10%   |

- 임금상승률의 변동(Base-up)

(단위:원)

| 구 분         | 1.00%p 상승 | 2.09%     | 1.00%p 하락 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 확정급여채무      | 2,844,050 | 2,735,506 | 2,633,369 |
| 확정급여채무의 변화량 | 108,544   | -         | (102,137) |
| 기말채무 대비 비율  | 103.97%   | 100.00%   | 96.27%    |

확정급여채무의 증가(감소)는 당기말 현재 확정급여채무의 현가가치를 기준으로 산출되었습니다.

(7) 당기말 현재 연결회사의 확정급여채무의 만기 구성정보는 다음과 같습니다.

- 만기별 확정급여채무

(단위:천원)

| 구 분    | 만기            | 확정급여채무    |
|--------|---------------|-----------|
| 일반직    | 1년 미만         | -         |
|        | 1년 이상 ~ 2년 미만 | 44,602    |
|        | 2년 이상 ~ 3년 미만 | 307,762   |
|        | 3년 이상 ~ 4년 미만 | 957,576   |
|        | 4년 이상 ~ 5년 미만 | 1,391,290 |
| 임원/계약직 | 임원(1년미만)      | 26,534    |
|        | 계약직(1년미만)     | 7,743     |
| 합 계    |               | 2,735,506 |

주1)확정급여채무의 가중평균만기는 3.77년입니다.

주2)만기는 개인별 기대잔존근무년수에 따라 구분하였습니다.

주3)계약직(1년미만) 확정급여채무에는 일반직 정년초과자의 확정급여채무가 포함되어 있습니다.

- 향후 발생할 것으로 예상되는 퇴직급여지급액은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분 | 만기            | 확정급여채무  |
|-----|---------------|---------|
| 일반직 | 1년 미만         | 606,967 |
|     | 1년 이상 ~ 2년 미만 | 560,139 |
|     | 2년 이상 ~ 3년 미만 | 506,349 |
|     | 3년 이상 ~ 4년 미만 | 467,244 |
|     | 4년 이상 ~ 5년 미만 | 401,964 |
|     | 5년 이상 ~ 6년 미만 | 348,710 |
|     | 6년 이상 ~ 7년 미만 | 306,732 |

|        |                 |           |
|--------|-----------------|-----------|
|        | 7년 이상 ~ 8년 미만   | 267,535   |
|        | 8년 이상 ~ 9년 미만   | 233,428   |
|        | 9년 이상 ~ 10년 미만  | 199,673   |
|        | 10년 이상 ~ 15년 미만 | 557,525   |
|        | 15년 이상 ~ 20년 미만 | 148,061   |
|        | 20년 이상          | 2,558     |
| 임원/계약직 | 임원(1년미만)        | 13,530    |
|        | 계약직(1년미만)       | 12,786    |
| 합 계    |                 | 4,633,200 |

주1)임원과 계약직은 차년도에 발생할 퇴직급여지급액만을 예상하였습니다.

주2)임원과 계약직의 예상 퇴직급여지급액은 일반직의 퇴직률을 반영한 금액입니다.

주3)일반직 정년초과자의 예상 퇴직급여지급액은 반영되어 있지 않습니다.

#### 24. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기 및 전기의 연결회사의 법인세비용 산출내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분                    | 당기 | 전기     |
|------------------------|----|--------|
| 당기법인세                  |    |        |
| 당기손익에 대한 당기법인세         | -  | -      |
| 전기법인세의 조정사항 (주석 36 참조) | -  | 14,204 |
| 총당기법인세                 | -  | 14,204 |
| 이연법인세                  |    |        |
| 일시적차이 및 기타 증감          | -  | -      |
| 총이연법인세                 | -  | -      |
| 법인세비용                  | -  | 14,204 |

(2) 연결회사의 법인세비용차감전순손실에 대한 법인세비용(수익)과 회사의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.  
(단위:천원)

| 구 분                  | 당기           | 전기           |
|----------------------|--------------|--------------|
| 법인세비용차감전순손익          | (24,844,153) | (55,130,525) |
| 국내법인세율로 계산된 법인세비용    | (5,465,714)  | (12,128,716) |
| 법인세 효과:              |              |              |
| - 세무상 과세되지 않는 수익     | (13,657,775) | (125,280)    |
| - 세무상 차감되지 않는 비용     | 6,651,332    | 87,668       |
| - 법인세 추납액            | -            | 14,204       |
| - 이월세액공제 소멸 효과       | 2,991,934    | 4,723,807    |
| - 미인식 이연법인세 자산의 소멸효과 | -            | (683,895)    |
| - 실현가능성 평가           | 5,360,905    | 8,177,405    |
| - 채무면제이익에 대한 결손금 보전  | -            |              |
| - 기타                 | 4,119,318    | 50,989       |
| 법인세비용(혜택)            | -            | 14,204       |

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분                  | 당기말          | 전기말          |
|----------------------|--------------|--------------|
| 이연법인세자산              |              |              |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세자산  | 59,003,285   | 55,981,786   |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세자산 | 5,669,171    | 3,507,514    |
|                      |              |              |
| 이연법인세부채              |              |              |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세부채  | (1,917,059)  | (2,100,169)  |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세부채 | (25,709)     | (20,348)     |
|                      |              |              |
| 차감: 실현가능성이 불확실한 금액   | (64,166,632) | (58,805,727) |
|                      |              |              |
| 이연법인세자산(부채) 순액       | (1,436,944)  | (1,436,944)  |

(4) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

#### 가. 당기

(단위:천원)

| 계 정 과 목          | 누적일시적차이     |              |             | 이연법인세자산(부채)  |             |              |
|------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                  | 기초          | 증감액          | 기말          | 기초           | 증감액         | 기말           |
| 일시적차이로 인한 이연법인세  |             |              |             |              |             |              |
| 퇴직보형예치금          | (1,036,339) | 131,406      | (904,933)   | (227,995)    | 28,909      | (199,086)    |
| 토지 등             | (6,531,564) | -            | (6,531,564) | (1,436,944)  | -           | (1,436,944)  |
| 유형자산             | 41,733,412  | (41,980,240) | (246,828)   | 9,181,351    | (9,235,653) | (54,302)     |
| 현재가치할인차금         | (1,959,338) | 1,444,697    | (514,641)   | (431,054)    | 317,833     | (113,221)    |
| 퇴직급여충당부채         | 2,089,212   | 645,578      | 2,734,790   | 459,627      | 142,027     | 601,654      |
| 관계기업주식           | -           | -            | -           | -            | -           | -            |
| 매도가능금융자산         | 49,723,495  | 0            | 49,723,495  | 10,939,169   | -           | 10,939,169   |
| 개발비              | 2,275,116   | (462,013)    | 1,813,103   | 500,526      | (101,643)   | 398,883      |
| 대손충당금            | 13,112,851  | 10,272,472   | 23,385,323  | 2,884,827    | 2,259,944   | 5,144,771    |
| 재고자산평가손실         | 2,460,417   | (752,417)    | 1,708,000   | 541,292      | (165,532)   | 375,760      |
| 국고보조금            | 317,060     | (63,408)     | 253,652     | 69,753       | (13,950)    | 55,803       |
| 기타               | 948,334     | 1,077,752    | 2,026,086   | 208,633      | 237,106     | 445,739      |
| 소 계(I)           | 103,132,656 | (29,686,172) | 73,446,484  | 22,689,185   | (6,530,958) | 16,158,227   |
| 이월결손금(II)        | 137,113,486 | 56,690,082   | 193,803,568 | 30,164,967   | 12,471,818  | 42,636,785   |
| 세액공제이월액(III)     | 5,634,381   | (2,636,159)  | 2,998,222   | 4,514,631    | (579,955)   | 3,934,676    |
| 실현가능성평가(IV)      |             |              |             | (58,805,727) | (5,360,905) | (64,166,632) |
| 합 계(I+II+III+IV) | -           |              |             | (1,436,944)  | -           | (1,436,944)  |

#### 나. 전기

(단위:천원)

| 계 정 과 목         | 누적일시적차이     |              |             | 이연법인세자산(부채) |             |             |
|-----------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                 | 기초          | 증감액          | 기말          | 기초          | 증감액         | 기말          |
| 일시적차이로 인한 이연법인세 |             |              |             |             |             |             |
| 퇴직보형예치금         | (1,886,552) | 850,213      | (1,036,339) | (415,041)   | 187,046     | (227,995)   |
| 토지 등            | (6,531,564) | -            | (6,531,564) | (1,436,944) | -           | (1,436,944) |
| 유형자산            | 20,878,615  | 20,854,797   | 41,733,412  | 4,593,295   | 4,588,056   | 9,181,351   |
| 현재가치할인차금        | (2,832,998) | 873,660      | (1,959,338) | (623,260)   | 192,206     | (431,054)   |
| 퇴직급여충당부채        | 3,351,680   | (1,262,468)  | 2,089,212   | 737,370     | (277,743)   | 459,627     |
| 관계기업주식          | 41,701,164  | (41,701,164) | -           | 9,174,256   | (9,174,256) | -           |
| 매도가능금융자산        | 150,000     | 49,573,495   | 49,723,495  | 33,000      | 10,906,169  | 10,939,169  |
| 개발비             | 3,337,856   | (1,062,740)  | 2,275,116   | 734,328     | (233,802)   | 500,526     |

|              |             |             |             |              |             |              |
|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| 대손충당금        | 7,316,313   | 5,796,538   | 13,112,851  | 1,609,589    | 1,275,238   | 2,884,827    |
| 재고자산평가손실     | 6,606,661   | (4,146,244) | 2,460,417   | 1,453,465    | (912,173)   | 541,292      |
| 국고보조금        | 391,381     | (74,321)    | 317,060     | 86,104       | (16,351)    | 69,753       |
| 기타           | 2,808,476   | (1,860,142) | 948,334     | 617,864      | (409,231)   | 208,633      |
| 소 계(I)       | 75,291,032  | 27,841,624  | 103,132,656 | 16,564,026   | 6,125,158   | 22,689,184   |
| 이월결손금(II)    | 112,370,166 | 24,743,320  | 137,113,486 | 24,721,437   | 5,443,530   | 30,164,967   |
| 세액공제이월액(III) | 9,873,490   | (4,239,109) | 5,634,381   | 7,905,915    | (3,391,283) | 4,514,632    |
| 실현가능성평가(IV)  |             |             |             | (50,628,322) | (8,177,405) | (58,805,727) |
| 합 계(III+IV)  |             |             |             | (1,436,944)  | -           | (1,436,944)  |

(5) 보고기간말 현재 연결회사의 이연법인세자산(부채)로 인식하지 아니한 차감(가산)할 일시적차이, 이월결손금 및 이월세액공제의 내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분         | 만기    | 금액          |
|-------------|-------|-------------|
| 세무상 결손금 이월액 | 2022년 | 19,474,321  |
|             | 2023년 | 69,579,419  |
|             | 2024년 | 23,316,426  |
|             | 2025년 | 24,743,320  |
|             | 2026년 | 56,690,082  |
| 소 계         |       | 193,803,568 |
| 세액공제 이월액    | 2017년 | 1,477,946   |
|             | 2018년 | 408,674     |
|             | 2019년 | 271,129     |
|             | 2020년 | 484,698     |
|             | 2021년 | 355,775     |
| 소 계         |       | 2,998,222   |
| 합 계         |       | 196,801,790 |

## 25. 충당부채

보고기간 종료일 현재 연결회사의 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----|-----|-----|
| 유동  |     |     |

|               |           |           |
|---------------|-----------|-----------|
| 판매보증충당부채 (*1) | 264,224   | 249,232   |
| 비유동           |           |           |
| 급여충당부채 (*2)   | 1,537,166 | 1,537,166 |
| 합 계           | 1,801,389 | 1,786,398 |

(\*1) 회사는 판매한 제품에 대한 클레임을 보상하기 위하여 과거의 경험을 등을 기초로 합리적으로 예상되는 판매보상비를 판매보증충당부채로 설정하고 있습니다.

(\*2) 임원 퇴직금 지급규정의 변경 등으로 인한 위로금 지급예상액을 전기에 비용으로 인식하고 충당부채를 설정하였습니다.

## 26. 자본금과 주식발행초과금

회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 1,000,000,000주(1주의 금액 : 500원)이며, 보고기간 종료일 현재 회사가 발행한 보통주식의 수는 143,955,580주입니다. 회사는 2002년 12월 23일 이사회 결의에 의거 403백만원에 취득한 보통주식 122,568주를 이익소각하였습니다. 이로 인하여 당기말 현재 회사의 자본금은 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다.

당기 및 전기 중 회사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분           | 주식수(단위: 주)  | 자본금        | 주식발행초과금       | 합 계           |
|---------------|-------------|------------|---------------|---------------|
| 2015년 01월 31일 | 123,955,573 | 62,039,071 | 941,769,105   | 1,003,808,175 |
| 신주인수권행사       | 7           | 4          | -             | 4             |
| 신주발행비용 등      |             |            | (8,842)       | (8,842)       |
| 자본잉여금의 결손보전   |             |            | (911,344,894) | (911,344,894) |
| 2015년 12월 31일 | 123,955,580 | 62,039,074 | 30,415,368    | 92,454,442    |
| 2016년 01월 01일 | 123,955,580 | 62,039,074 | 30,415,368    | 92,454,442    |
| 유상증자          | 20,000,000  | 10,000,000 | (53,706)      | 9,946,294     |
| 자본잉여금의 결손보전   | -           | -          | -             | -             |
| 2016년 12월 31일 | 143,955,580 | 72,039,074 | 30,361,662    | 102,400,736   |

## 27. 주식기준보상



(1) 회사는 주주총회 결의에 의거 회사의 임직원에게 주식매수선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식매수선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행교부 또는 차액 보상 중 이사회가 결정
- 가득조건 및 행사가능시점:  
2차~5차: 선택권 행사일 현재 재직중이어야 하며, 부여일 2년 경과 시점에서 5년 이내에 행사. 행사가능기간동안 행사하지 아니한 선택권은 부여하지 않는 것으로 간주

| 구 분            | 임원 주식매수선택권 5차         |
|----------------|-----------------------|
| 부여주식 및 형태      | 기명식 보통주식              |
| 당기말 행사가능주식수(*) | 6,000주                |
| 행사가능기간         | 2015.03.13~2020.03.12 |
| 행사가격(*)        | 2,251원/주              |

(\*) 전기 중 완료된 무상감자 및 유상증자(출자전환)를 고려하여 주당 행사가격 및 부여주식수를 조정하였습니다. 보고기간 종료일 현재 1~4차 주식매수선택권은 부여된 주식의 모두 소멸되어 행사가능한 주식이 없습니다.

(2) 주식매수선택권의 수량과 가중평균행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

| 구 분    | 주식매수선택권 수량(단위: 주) |          | 가중평균행사가격(단위: 원) |       |
|--------|-------------------|----------|-----------------|-------|
|        | 당기말               | 전기말(*)   | 당기말             | 전기말   |
| 기초 잔여주 | 30,000            | 90,000   | 2,251           | 2,319 |
| 소멸     | (24,000)          | (60,000) |                 |       |
| 기타     | -                 | -        |                 |       |
| 기말 잔여주 | 6,000             | 30,000   | 2,251           | 2,319 |

(3) 보고기간 종료일 현재 행사가능한 주식매수선택권은 총 6,000주입니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 유효한 주식매수선택권의 주식수와 행사가격은 아래와 같습니다.

| 구 분         | 주당 행사가격<br>(단위: 원) | 주식수(단위: 주) |        |
|-------------|--------------------|------------|--------|
|             |                    | 당기말        | 전기말    |
| 임원 주식선택권 2차 | 2,485              | -          | -      |
| 임원 주식선택권 3차 | 2,514              | -          | -      |
| 임원 주식선택권 5차 | 2,251              | 6,000      | 30,000 |
| 합 계         |                    | 6,000      | 30,000 |

(5) 회사의 보고기간 종료일 현재 부여된 주식선택권의 보상원가는 블랙·솔즈 모형을 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였습니다.

## 28. 기타자본항목

보고기간 종료일 현재 회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

| 구 분        | 당기말         | 전기말         |
|------------|-------------|-------------|
| 기타자본잉여금    | 25,578,739  | 25,578,739  |
| 주식선택권      | 91,456      | 457,280     |
| 기타자본조정     | (4,306,531) | (4,672,355) |
| 해외사업환산손익   | (444)       | 2,912       |
| 매도가능증권평가손실 | (584,612)   | -           |
| 합 계        | 20,778,609  | 21,366,577  |

## 29. 결손금

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.(단위:천 원)

| 구 분    | 당기말          | 전기말          |
|--------|--------------|--------------|
| 미처리결손금 | (81,172,724) | (55,617,034) |

## 30. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분            | 당기        | 전기        |
|----------------|-----------|-----------|
| 급여             | 1,926,334 | 1,994,693 |
| 퇴직급여           | 156,087   | 177,025   |
| 복리후생비          | 417,744   | 391,032   |
| 대손상각비(대손충당금환입) | 178,421   | (333,659) |
| 감가상각비          | 103,022   | 122,197   |
| 지급수수료          | 673,004   | 636,713   |
| 무형자산상각비        | 578,057   | 519,592   |
| 소모품비           | 27,562    | 28,010    |
| 운반비            | 25,799    | 34,102    |
| 경상연구개발비        | 2,068,033 | 2,304,446 |
| 세금과공과          | 85,786    | 111,843   |
| 판매보증비          | 464,569   | 242,893   |
| 임차료            | 51,805    | 115,019   |
| 접대비            | 63,761    | 26,669    |
| 수출제비용          | 57,712    | 56,788    |
| 주식보상비용         | -         | 62,477    |
| 잡비             | 247,492   | 135,616   |
| 기타             | 314,085   | 318,435   |
| 합 계            | 7,439,273 | 6,943,892 |

### 31. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

#### 가. 기타수익

(단위:천원)

| 구 분      | 당기      | 전기      |
|----------|---------|---------|
| 외환차익     | 244,535 | 270,963 |
| 외화환산이익   | 125,878 | 62,773  |
| 유형자산처분이익 | 1,818   | 15,766  |

|            |         |           |
|------------|---------|-----------|
| 기타의대손충당금환입 | -       | 733,787   |
| 잡이익        | 63,201  | 634,872   |
| 합 계        | 435,432 | 1,718,161 |

나. 기타비용 (단위:천 원)

| 구 분          | 당기        | 전기        |
|--------------|-----------|-----------|
| 외환차손         | 406,796   | 158,899   |
| 외화환산손실       | -         | 6,599     |
| 유형자산처분손실     | -         | 43,199    |
| 무형자산손상차손     | 1,572,285 | 3,195,008 |
| 기타의대손상각비     | 1,895,159 | -         |
| 매도가능금융자산손상차손 | -         | 4,124,075 |
| 기타           | 30,240    | 21,189    |
| 합 계          | 3,904,481 | 7,548,969 |

32. 금융수익 및 금융원가

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

가. 금융수익 (단위:천 원)

| 구 분      | 당기      | 전기        |
|----------|---------|-----------|
| 이자수익     | 76,072  | 51,172    |
| 외환차익     | 40,214  | 118,665   |
| 외화환산이익   | 17,727  | 16,475    |
| 금융보증부채환입 | 351,147 | 1,973,532 |
| 합 계      | 485,159 | 2,159,843 |

나. 금융원가 (단위:천 원)

| 구 분  | 당기        | 전기        |
|------|-----------|-----------|
| 이자비용 | 2,222,416 | 1,728,532 |
| 외환차손 | 43,901    | 150,108   |

|        |           |           |
|--------|-----------|-----------|
| 금융보증손실 | 84,453    | 328,922   |
| 합 계    | 2,350,769 | 2,207,562 |

### 33. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다. (단위:천 원)

| 구 분                | 당기         | 전기          |
|--------------------|------------|-------------|
| 제품 및 재공품등의 변동      | (55,066)   | (1,504,010) |
| 상품의 판매             | 1,800      | 395,693     |
| 원부재료의 사용           | 23,640,061 | 25,579,968  |
| 종업원급여              | 5,584,579  | 6,842,546   |
| 감가상각비 및 무형자산상각비    | 1,828,996  | 2,534,537   |
| 운반비                | 300,219    | 262,675     |
| 소모품비               | 27,562     | 505,174     |
| 전력비                | 785,065    | 1,392,347   |
| 외주가공비              | 5,724,000  | 9,126,263   |
| 세금과공과              | 139,944    | 190,915     |
| 지급임차료              | 169,695    | 242,834     |
| 광고선전비              | 6,020      | 31,200      |
| 판매보증비              | 464,569    | 242,893     |
| 기타비용               | 8,079,436  | 4,380,205   |
| 매출원가 및 판매비와관리비의 합계 | 46,696,881 | 50,223,240  |

### 34. 주당순손실

기본주당순손실은 회사의 보통주당기순손실을 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(1) 보통주당기순손실 (단위:원, 주)

| 구 분        | 당기               | 전기               |
|------------|------------------|------------------|
| 보통주 계속사업손실 | (7,062,915,856)  | (8,405,551,944)  |
| 보통주 중단영업손실 | (17,781,237,607) | (46,724,973,437) |

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| 합 계           | (24,844,153,463) | (55,130,525,381) |
| 가중평균 유통보통주식수  | 124,996,676      | 123,955,573      |
| 계속영업 보통주 주당손실 | (57)             | (68)             |
| 중단영업 보통주 주당손실 | (142)            | (377)            |

(2) 회석주당손손실

당기 및 전기는 반회석효과로 인해 회석주당손실을 계산하지 않습니다.

35. 영업활동 현금흐름

(1) 당기 및 전기 중 영업활동 현금흐름은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분            | 당기           | 전기           |
|----------------|--------------|--------------|
| 당기순손실          | (24,844,153) | (55,130,525) |
| 조정:            |              |              |
| 법인세비용          | -            | 14,204       |
| 금융수익           | (485,159)    | (2,159,843)  |
| 금융원가           | 2,350,769    | 2,207,562    |
| 퇴직급여           | 498,298      | 841,895      |
| 감가상각비          | 1,939,193    | 4,480,305    |
| 유형자산처분손익       | (1,818)      | 28,663       |
| 유형자산손상차손       | -            | -            |
| 무형자산상각비        | 578,057      | 521,114      |
| 무형자산처분손실       | -            | -            |
| 무형자산손상차손       | 1,572,285    | 3,195,008    |
| 재고자산평가손실(환입)   | (19,863)     | (4,107,695)  |
| 외화환산손익(기타손익)   | (125,878)    | (83,966)     |
| 대손상각비(환입)      | 2,073,580    | 5,758,692    |
| 주식보상비용         | -            | 6,389        |
| 채무면제이익         | -            | -            |
| 매도가능금융자산손상차손   | -            | 2,465,736    |
| 관계기업투자주식처분손익   | -            | -            |
| 관계기업에 대한 지분법손익 | -            | 4,812,385    |

|                      |             |             |
|----------------------|-------------|-------------|
| 지분법투자주식평가손실          | -           | -           |
| 매각예정비유동자산손상차손        | 9,120,319   | 32,430,688  |
| 기타                   | 1,232,399   | 43,937      |
| 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동: |             |             |
| 매출채권의 감소(증가)         | 1,157,348   | 3,282,876   |
| 재고자산의 감소(증가)         | 768,168     | 15,861,412  |
| 기타금융자산의 감소(증가)       | (47,762)    | 228,608     |
| 기타유동자산의 감소(증가)       | 439,865     | 2,155,063   |
| 기타비유동자산의 감소(증가)      | -           | -           |
| 매입채무의 증가(감소)         | 519,041     | (7,375,375) |
| 기타금융부채의 증가(감소)       | (145,330)   | (3,806,910) |
| 기타부채의 증가(감소)         | (392,897)   | 53,753      |
| 퇴직금의 지급              | 58,160      | (2,047,437) |
| 퇴직연금운용자산의 감소         | 740,629     | 891,953     |
| 판매보증충당부채의 감소         | (449,578)   | (250,512)   |
| 영업에서 창출된 현금          | (3,464,325) | 4,317,980   |

(2) 연결회사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었으며, 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분                   | 당기     | 전기          |
|-----------------------|--------|-------------|
| 건설중인자산 본계정 대체(기계장치 등) | -      | 3,943,264   |
| 자본잉여금의 결손보전           | -      | 911,344,894 |
| 매각예정비유동자산대체           | 31,630 | 35,616,167  |
| 매각예정비유동부채대체           | -      | 18,255,421  |

### 36. 우발채무와 약정사항

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 차입금과 관련한 약정사항은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 차입처 | 대 출 구 분 | 한 도 | 미사용잔액 |
|-----|---------|-----|-------|
|-----|---------|-----|-------|

|      |                 |           |           |
|------|-----------------|-----------|-----------|
| 하나은행 | 전자방식외상매출채권 담보대출 | 1,020,000 | 1,020,000 |
| 외환은행 | 기업일반자금대출        | 9,460,000 | 9,460,000 |

(2) 회사는 전 대표이사 및 (주)수성지엔으로부터 회사의 차입금과 관련하여 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 회사는 납품계약과 관련하여 서울보증보험 및 기업은행으로부터 각각 1,343백만원과 미화 231천달러의 이행지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 연결회사는 보고기간 종료일 현재 관계기업이었던 한국실리콘(주)의 차입금 307,000백만원과 관련하여 회사가 보유한 한국실리콘(주)의 주식 888,978주를 담보로 제공하고 있습니다. 담보제공한 한국실리콘(주) 주식의 경우 한국실리콘(주)의 회생절차에 따른 채무불이행으로 인하여 채권자에 의해 처분이 가능하므로 해당 금융보증계약의 공정가치를 부채로 인식하였습니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공한 회사의 자산은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 담보제공자산                | 장부가액       | 담보설정금액      | 담보권자             |
|-----------------------|------------|-------------|------------------|
| 한국실리콘(주) 주식(500,000주) | -          | 128,802,426 | 산업은행 및<br>우리은행 외 |
| 유형자산(토지, 건물 및 기계장치)   | 29,215,468 |             |                  |
| 재고자산                  | -          | 6,500,000   | 수출입은행            |
| 정기예금                  | 1,826,302  | 1,826,302   | 서울보증보험 외         |
| 합 계                   | 31,041,770 | 137,128,728 |                  |

(5) 보고기간 종료일 현재 회사의 단기금융상품 2,205백만원은 태양광사업부의 기계장치 매각계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다..

(6) 보고기간종료일 현재 계류중인 소송사건 및 조세 불복 청구의 내용은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 사건종류      | 사건번호        | 사건내용 | 소송금액    |
|-----------|-------------|------|---------|
| 손해배상청구의 소 | 2016가합81877 | 손해배상 | 203,000 |



회사는 2007년 (주)수성케미칼과의 합병과 관련하여 발생한 영업권 14,103백만원에 대하여 천안세무서로부터 5,689백만원의 법인세를 부과 받았으며, 전액 납부 후 조세심판원에 조세 불복 청구를 진행 한 바 조세심판원 행정심판 기각 통보 되었으며 관련하여 조세불복에 대한 행정소송을 진행 중에 있습니다.

### 37. 건설계약

(1) 당기 및 전기 중 장비제작공사와 관련한 공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분 | 기초잔액      | 증감액        | 공사수익인식       | 기말잔액      |
|----|-----------|------------|--------------|-----------|
| 당기 | 1,491,842 | 12,857,338 | (11,770,258) | 2,578,922 |
| 전기 | 3,355,596 | 17,558,493 | (19,422,247) | 1,491,842 |

(2) 보고기간 종료일 현재 진행중인 건설계약과 관련하여 인식한 공사손익 등의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분  | 도급액         | 누적계약수익      | 누적계약원가      | 누적손익       | 선수금     |
|-----|-------------|-------------|-------------|------------|---------|
| 당기말 | 147,500,574 | 144,921,652 | 127,757,522 | 17,164,129 | -       |
| 전기말 | 9,087,621   | 8,177,462   | 6,319,697   | 1,857,765  | 353,959 |

(3) 보고기간 종료일 현재 미청구공사 및 초과청구공사의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분     | 당기말       |            | 전기말       |            |
|--------|-----------|------------|-----------|------------|
|        | 미청구공사(*1) | 초과청구공사(*2) | 미청구공사(*1) | 초과청구공사(*2) |
| 장비제작공사 | 735,653   | -          | 609,632   | 353,959    |

(\*1) 재무상태표상 전액 매출채권으로 계상되어 있습니다.

(\*2) 재무상태표상 전액 선수금으로 계상되어 있습니다.

### 38. 특수관계자 거래

(1) 보고기간 종료일 현재 회사와 특수관계에 있는 회사의 현황은 다음과 같습니다.

| 구분           | 지역 | 당기말          | 전기말                                |
|--------------|----|--------------|------------------------------------|
| 유의적영향력행사자    | 한국 | 에스맥 주식회사(*1) | 한국산업은행(*2)                         |
| 기타의<br>특수관계자 | 한국 | 티피1호조합       | -                                  |
|              | 한국 | 디비1호조합       | -                                  |
|              | 중국 | 러더포드4호조합     | -                                  |
|              | 한국 | -            | 대우증권, 산은자산운용,<br>우리은행 및 외환은행 등(*2) |

(\*1) 채권기관협의회와의 주식양수도계약 및 잔금 교환이 2016년 11월 18일 완료되어 최대주주로 변경되었습니다.

(\*2) 채권금융기관협의회에 소속된 금융기관은 에스맥(주) 컨소시엄과 주식양수도계약을 체결하여 특수관계자에서 해소 되었습니다.

(2) 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자

| 구분           | 당기말      | 전기말                            |
|--------------|----------|--------------------------------|
| 유의적 영향력 행사자  | 에스맥 주식회사 | 한국산업은행                         |
| 관계기업         | -        | 한국실리콘(주)(*)                    |
| 기타의<br>특수관계자 | 티피1호조합   | (주)수성기술(*)                     |
|              | 디비1호조합   | 에스엔디스플레이(주)(*)                 |
|              | 러더포드4호조합 | ACE OPTICAL DONGGUAN LTD.(*)   |
|              | -        | SG Network Co., Limited(HK)(*) |
|              | -        | 대우증권, 산은자산운용,                  |
|              | -        | 우리은행 및 외환은행 등                  |

(\*) 2015년 6월 5일 윤순광 전 대표이사 해임으로 인해 동 일자로 특수관계자에서 해소되었습니다.

(3) 매출 및 매입 등 거래

1) 당기

(단위: 천원)

| 특수관계구분    | 회사명      | 매출    | 매입 |
|-----------|----------|-------|----|
| 유의적영향력행사자 | 에스맥 주식회사 | 1,600 | -  |

|                 |          |   |   |
|-----------------|----------|---|---|
| 기타의<br>특수관계자(*) | 티피1호조합   | - | - |
|                 | 디비1호조합   | - | - |
|                 | 러더포드4호조합 | - | - |

(\*)기타의 특수관계자와의 매출 및 매입 등의 거래내역이 없습니다.

## 2) 전기

(단위: 천원)

| 특수관계구분               | 회사명                         | 매출        | 기타수익   | 매입        | 유형자산취득  | 기타비용    |
|----------------------|-----------------------------|-----------|--------|-----------|---------|---------|
| 유익적영향력행사자            | 한국산업은행(*1)                  | -         | 8,283  | -         | -       | 306,333 |
| 관계기업(*2)             | 한국실리콘주식회사                   | 32,142    | 15,268 | 9,663,790 | -       | -       |
| 기타의<br>특수관계자<br>(*2) | (주)수성기술                     | 48,744    | 72,438 | 110,780   | 719,000 | -       |
|                      | 에스엔디스플레이(주)                 | 2,674     | -      | 263,877   | -       | -       |
|                      | SG Network Co., Limited(HK) | 3,716,877 | -      | -         | -       | -       |
|                      | 기타 채권금융기관협의회(*)             | -         | 32,956 | -         | -       | 548,200 |

(\*1) 채권금융기관협의회 소속된 금융기관의 기타수익에 해당하는 금액은 보통예금 등으로 예치되어 있는 예금 등의 이자수익이며, 기타비용은 한국산업은행, 대우증권, 산은자산운용 등으로 부터 차입한 차입금과 전환사채의 액면이자입니다.

(\*2) 기타특수관계자와의 거래내역은 특수관계가 해소 되기 전 발생한 금액입니다.

## (4) 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

### 1) 당기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분          | 회사명      | 채 권  |      | 채 무  |      |
|-----------------|----------|------|------|------|------|
|                 |          | 매출채권 | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 |
| 유익적영향력행사자       | 에스맥 주식회사 | -    | -    | -    | -    |
| 기타의<br>특수관계자(*) | 티피1호조합   | -    | -    | -    | -    |
|                 | 디비1호조합   | -    | -    | -    | -    |
|                 | 러더포드4호조합 | -    | -    | -    | -    |

### 2) 전기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분 | 회사명 | 채 권  |          |          | 채 무  |     |          |
|--------|-----|------|----------|----------|------|-----|----------|
|        |     | 예금 등 | 매출채권(*1) | 기타채권(*1) | 매입채무 | 차입금 | 기타채무(*2) |

|           |                  |           |   |         |   |            |        |
|-----------|------------------|-----------|---|---------|---|------------|--------|
| 유의적영향력행사자 | 한국산업은행(*2)       | 3,787,263 | - | 597,639 | - | 13,337,597 | 9,466  |
| 기타특수관계자   | 기타 채권금융기관협의회(*2) | 2,289,963 | - | 341,983 | - | 13,007,065 | 16,635 |

(\*1) 상기 채권은 대손충당금 설정전 금액입니다.

(\*2) 채권금융기관협의회 소속된 금융기관에 대한 기타채무에는 미지급이자비용이 포함되어 있습니다.

#### (5) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분              | 당기      | 전기      |
|------------------|---------|---------|
| 급여 및 기타 단기종업원 급여 | 421,617 | 603,579 |
| 퇴직급여             | 270,578 | 48,696  |
| 주식기준보상           | -       | 81,538  |
| 합 계              | 692,195 | 733,813 |

#### 39. 보고기간 후 사건

연결회사는 채권금융기관협의회 및 에스맥(주)컨소시엄간 체결한 주식양수도계약(2016.09.29)의 약정사항인 유상증자 대금납입이 완료되어 2017년 1월 25일로 채권금융기관 공동관리 절차(Work-Out)가 종결되었습니다.

## 4. 재무제표

### 재무상태표

|        |               |
|--------|---------------|
| 제 23 기 | 2016.12.31 현재 |
| 제 22 기 | 2015.12.31 현재 |
| 제 21 기 | 2014.12.31 현재 |

(단위 : 원)

| 구분          | 제 23 기         | 제 22 기         | 제 21 기          |
|-------------|----------------|----------------|-----------------|
| 자산          |                |                |                 |
| 유동자산        | 26,012,207,757 | 18,731,934,907 | 35,184,173,746  |
| 현금및현금성자산    | 16,499,579,281 | 4,895,911,518  | 5,072,123,732   |
| 매출채권        | 5,874,159,339  | 7,087,951,881  | 11,284,150,440  |
| 기타금융자산      | 620,761,380    | 2,559,895,736  | 1,738,960,188   |
| 재고자산        | 2,159,627,668  | 2,907,932,255  | 14,655,707,563  |
| 기타자산        | 848,543,719    | 1,275,954,877  | 2,424,957,263   |
| 당기법인세자산     | 9,536,370      | 4,288,640      | 8,274,560       |
| 매각예정비유동자산   | 400,000,000    | 35,616,166,634 | 0               |
| 비유동자산       | 37,497,278,208 | 41,119,208,071 | 128,931,639,070 |
| 매도가능금융자산    | 650,192,200    | 1,207,499,540  | 0               |
| 기타금융자산      | 1,802,194,718  | 1,652,338,676  | 2,437,031,140   |
| 유형자산        | 33,394,928,535 | 35,151,364,399 | 96,093,467,482  |
| 무형자산        | 1,649,962,755  | 3,108,005,456  | 5,535,131,402   |
| 종속관계및관계기업투자 | 0              | 0              | 9,944,551,221   |
| 기타자산        | 0              | 0              | 14,921,457,825  |
| 자산총계        | 63,909,485,965 | 95,467,309,612 | 164,115,812,816 |
| 부채          |                |                |                 |
| 유동부채        | 3,586,749,668  | 3,726,525,643  | 19,267,008,876  |
| 매입채무        | 1,804,203,647  | 1,168,593,660  | 9,835,673,488   |
| 기타금융부채      | 1,463,212,462  | 1,867,859,663  | 8,654,445,767   |
| 총당부채        | 264,223,756    | 249,232,079    | 0               |
| 기타부채        | 55,109,803     | 440,840,241    | 776,889,621     |
| 매각예정비유동부채   | 5,609,054,724  | 18,255,420,990 | 0               |
| 비유동부채       | 12,785,523,881 | 15,364,737,990 | 30,624,352,623  |
| 차입금         | 7,951,646,696  | 11,192,689,275 | 25,471,002,483  |
| 기타금융부채      | 0              | 20,000,000     | 20,000,000      |
| 이연법인세부채     | 1,436,943,628  | 1,436,943,628  | 1,436,943,628   |
| 순확정급여부채     | 1,823,399,994  | 1,134,405,295  | 1,827,863,309   |
| 총당부채        | 1,537,165,500  | 1,537,165,500  | 1,794,016,189   |
| 기타부채        | 36,368,063     | 43,534,292     | 74,527,014      |
| 부채총계        | 21,981,328,273 | 37,346,684,623 | 49,891,361,499  |

| 구분      | 제 23 기           | 제 22 기           | 제 21 기            |
|---------|------------------|------------------|-------------------|
| 자본      |                  |                  |                   |
| 자본금     | 72,039,074,000   | 62,039,074,000   | 62,039,070,500    |
| 주식발행초과금 | 30,361,662,467   | 30,415,368,467   | 941,769,104,736   |
| 기타자본항목  | 21,182,947,104   | 21,767,559,444   | 21,761,170,056    |
| 결손금     | (81,655,525,879) | (56,101,376,922) | (911,344,893,975) |
| 자본총계    | 41,928,157,692   | 58,120,624,989   | 114,224,451,317   |
| 자본과부채총계 | 63,909,485,965   | 95,467,309,612   | 164,115,812,816   |

### 포괄손익계산서

제 23 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 22 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

제 21 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

| 구분                 | 제 23 기           | 제 22 기           | 제 21 기           |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| 매출액                | 44,416,709,331   | 50,535,409,364   | 59,150,599,775   |
| 매출원가               | 38,858,704,974   | 43,102,714,910   | 55,380,509,700   |
| 매출총이익(손실)          | 5,558,004,357    | 7,432,694,454    | 3,770,090,075    |
| 판매비와관리비            | 7,297,681,918    | 6,668,424,615    | 8,639,415,987    |
| 영업이익(손실)           | (1,739,677,561)  | 764,269,839      | (4,869,325,912)  |
| 기타수익               | 434,431,552      | 1,710,962,249    | 3,057,701,810    |
| 기타비용               | 3,890,463,763    | 12,142,464,985   | 9,682,208,832    |
| 금융수익               | 485,104,618      | 2,159,697,988    | 2,428,085,214    |
| 금융원가               | 2,350,769,491    | 2,207,561,599    | 11,069,903,902   |
| 법인세비용차감전순이익(손실)    | (7,061,374,645)  | (9,715,096,508)  | (20,135,651,622) |
| 계속사업법인세비용          | 0                | 14,204,127       | 0                |
| 계속영업이익(손실)         | (7,061,374,645)  | (9,729,300,635)  | (20,135,651,622) |
| 중단영업이익(손실)         | (17,781,237,607) | (46,724,973,437) | (32,914,593,401) |
| 당기순이익(손실)          | (24,842,612,252) | (56,454,274,072) | (53,050,245,023) |
| 기타포괄손익             | (1,296,149,045)  | 352,897,150      | (61,537,482)     |
| 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | (711,536,705)    | 352,897,150      | (61,537,482)     |
| 순확정급여부채의 재측정요소     | (711,536,705)    | 352,897,150      | (61,537,482)     |
| 당기손익으로 재분류되는 항목    | (584,612,340)    | 0                | 0                |
| 매도가능금융자산평가이익(손실)   | (584,612,340)    | 0                | 0                |
| 총포괄손익              | (26,138,761,297) | (56,101,376,922) | (53,111,782,505) |

| 구분                    | 제 23 기 | 제 22 기 | 제 21 기 |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| 지배기업 지분에 대한 주당순이익(손실) |        |        |        |
| 기본주당이익(손실)            |        |        |        |
| 계속사업주당손실              | (56)   | (78)   | (320)  |
| 중단사업주당손실              | (142)  | (377)  | (523)  |

#### 자본변동표

제 23 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 22 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

제 21 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

| 구분                |           |           |                | 자본             |                 |                   |                   |                  |
|-------------------|-----------|-----------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                   |           |           |                | 자본금            | 주식발행초과금         | 기타자본              | 이익잉여금             | 자본 합계            |
| 2014.01.01 (기초자본) |           |           |                | 13,786,178,500 | 99,764,987,197  | 676,666,444,020   | (858,233,111,470) | (68,015,501,753) |
| 자본의 변동            | 총포괄손익     | 당기순이익(손실) |                | 0              | 0               | 0                 | (53,050,245,023)  | (53,050,245,023) |
|                   |           | 기타포괄손익    | 매도가능증권평가손익     |                | 0               | 0                 | 0                 | 0                |
|                   |           |           | 보험수리적손익        |                | 0               | 0                 | 0                 | (61,537,482)     |
|                   |           |           | 순확정급여부채의 재측정요소 |                | 0               | 0                 | 0                 | 0                |
|                   |           |           |                |                |                 |                   |                   |                  |
| 소유주와의 거래          | 유상증자      |           |                |                |                 |                   |                   |                  |
|                   | 주식보상비용    |           |                | 0              | 0               | 503,007,825       | 0                 | 503,007,825      |
|                   | 신주발행비용    |           |                | 0              | 0               | 0                 | 0                 | 0                |
|                   | 무상감자      |           |                | 30,519,209,000 | 444,828,026,343 | (473,036,582,813) | 0                 | 2,310,652,530    |
|                   | 채무의출자전환   |           |                | 0              | 0               | 0                 | 0                 | 0                |
|                   | 주식선택권환입   |           |                | 0              | 0               | 0                 | 0                 | 0                |
|                   | 신주인수권행사   |           |                | 1,654,333,500  | 7,597,456,507   | (871,183,998)     | 0                 | 8,380,606,009    |
|                   | 전환사채의 전환  |           |                | 27,059,265,500 | 389,578,634,689 | (365,964,630,178) | 0                 | 50,673,270,011   |
|                   | 전환사채의발행   |           |                | 0              | 0               | 0                 | 0                 | 0                |
|                   | 출자전환채무의증가 |           |                | 0              | 0               | 173,484,199,200   | 0                 | 173,484,199,200  |
| 자본잉여금의 결손보전       |           |           | 0              | 0              | 0               | 0                 | 0                 |                  |
| 2014.12.31 (기말자본) |           |           |                | 62,039,070,500 | 941,769,104,736 | 21,761,170,056    | (911,344,893,975) | 114,224,451,317  |

| 구분                |           |           |                | 자본                |                 |                 |                   |                  |
|-------------------|-----------|-----------|----------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|------------------|
|                   |           |           |                | 자본금               | 주식발행초과금         | 기타자본            | 이익잉여금             | 자본 합계            |
| 2015.01.01 (기초자본) |           |           |                | 62,039,070,500    | 941,769,104,736 | 21,761,170,056  | (911,344,893,975) | 114,224,451,317  |
| 자본의 변동            | 총포괄손익     | 당기순이익(손실) |                | 0                 | 0               | 0               | (56,454,274,072)  | (56,454,274,072) |
|                   |           | 기타포괄손익    | 매도가능증권평가손익     | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   |           |           | 보험수리적손익        | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   |           |           | 순확정급여부채의 재측정요소 | 0                 | 0               | 0               | 352,897,150       | 352,897,150      |
| 소유주와의 거래          | 유상증자      |           |                |                   |                 |                 |                   |                  |
|                   | 주식보상비용    |           |                | 0                 | 0               | 6,389,388       | 0                 | 6,389,388        |
|                   | 신주발행비용    |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 무상감자      |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 채무의출자전환   |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 주식선택권환입   |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 신주인수권행사   |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 전환사채의 전환  |           |                | 3,500             | (8,842,294)     | 0               | 0                 | (8,838,794)      |
|                   | 전환사채의발행   |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 출자전환채무의증가 |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
| 자본잉여금의 결손보전       |           |           | 0              | (911,344,893,975) | 0               | 911,344,893,975 | 0                 |                  |
| 2015.12.31 (기말자본) |           |           |                | 62,039,074,000    | 30,415,368,467  | 21,767,559,444  | (56,101,376,922)  | 58,120,624,989   |
| 2016.01.01 (기초자본) |           |           |                | 62,039,074,000    | 30,415,368,467  | 21,767,559,444  | (56,101,376,922)  | 58,120,624,989   |
| 자본의 변동            | 총포괄손익     | 당기순이익(손실) |                | 0                 | 0               | 0               | (24,842,612,252)  | (24,842,612,252) |
|                   |           | 기타포괄손익    | 매도가능증권평가손익     | 0                 | 0               | (584,612,340)   | 0                 | (584,612,340)    |
|                   |           |           | 보험수리적손익        | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   |           |           | 순확정급여부채의 재측정요소 | 0                 | 0               | 0               | (711,536,705)     | (711,536,705)    |
| 소유주와의 거래          | 유상증자      |           |                | 10,000,000,000    | (53,706,000)    | 0               | 0                 | (9,946,294,000)  |
|                   | 주식보상비용    |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 신주발행비용    |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 무상감자      |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 채무의출자전환   |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 주식선택권환입   |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 신주인수권행사   |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 전환사채의 전환  |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |
|                   | 전환사채의발행   |           |                | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                |



| 구분                |             | 자본             |                |                |                  |                |
|-------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|                   |             | 자본금            | 주식발행초과금        | 기타자본           | 이익잉여금            | 자본 합계          |
|                   | 출자전환채무의증가   | 0              | 0              | 0              | 0                | 0              |
|                   | 자본잉여금의 결손보전 | 0              | 0              | 0              | 0                | 0              |
| 2016.12.31 (기말자본) |             | 72,039,074,000 | 30,361,662,467 | 21,182,947,104 | (81,655,525,879) | 41,928,157,692 |

### 현금흐름표

제 23 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 22 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

제 21 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

| 구분            | 제 23 기          | 제 22 기          | 제 21 기          |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 영업활동현금흐름      | (4,177,378,785) | 2,667,594,295   | (3,503,378,969) |
| 영업으로부터창출된현금흐름 | (3,471,750,927) | 4,362,940,603   | (389,800,244)   |
| 이자수취          | 76,017,381      | 38,423,357      | 69,973,842      |
| 이자지급          | (777,263,009)   | (1,727,805,008) | (3,186,904,957) |
| 법인세납부(환급)     | (4,382,230)     | (5,964,657)     | 3,352,390       |
| 투자활동현금흐름      | 10,511,275,637  | (2,845,113,884) | (2,782,849,579) |
| 유형자산의 취득      | (277,670,070)   | (2,076,624,298) | (2,150,359,230) |
| 유형자산의 처분      | 11,584,178,233  | 82,923,690      | 1,345,613,456   |
| 무형자산의 취득      | (692,299,606)   | (1,288,995,920) | (1,910,399,255) |
| 무형자산의 처분      | 0               | 0               | 0               |
| 관계기업투자의 취득    | 0               | 0               | 0               |

| 구분               | 제 23 기          | 제 22 기        | 제 21 기        |
|------------------|-----------------|---------------|---------------|
| 매각예정비유동자산의 처분    | 0               | 0             | 0             |
| 기타금융자산의 증가       | (651,156,880)   | (186,620,056) | (152,264,080) |
| 기타금융자산의 감소       | 548,223,960     | 624,202,700   | 84,559,530    |
| 재무활동현금흐름         | 5,260,554,628   | 18,000        | 7,644,602,684 |
| 차입금의 상환          | (4,685,739,372) | 0             | 0             |
| 전환사채의 발행         | 0               | 0             | 0             |
| 전환사채의 상환         | 0               | 0             | (844,240,000) |
| 신주인수권부사채의 상환     | 0               | 0             | 0             |
| 신주인수권의행사         | 0               | 18,000        | 8,488,842,684 |
| 보통주의발행           | 9,946,294,000   | 0             | 0             |
| 외화표시 현금의 환율변동효과  | 9,216,283       | 1,289,375     | 62,508        |
| 현금및현금성자산의순증가(감소) | 11,603,667,763  | (176,212,214) | 1,358,436,644 |
| 기초현금및현금성자산       | 4,895,911,518   | 5,072,123,732 | 3,713,687,088 |
| 기말현금및현금성자산       | 16,499,579,281  | 4,895,911,518 | 5,072,123,732 |

## 5. 재무제표 주석

제 23 기 : 2016년 12월 31일 현재

제 22 기 : 2015년 12월 31일 현재

회사명 : 오성엘에스티 주식회사

### 1. 일반 사항

오성엘에스티주식회사는 반도체 및 LCD 제조 장비, 환경시험 Tester 등의 제조를 목적으로 1991년 8월 25일 개인기업으로 설립되어 1994년 6월 22일 주식회사 오성과학으로 법인전환하였습니다. 또한, 회사는 1999년 12월 29일에 오성엘에스티주식회사로 상호를 변경하였으며, 2001년 8월 7일에 한국거래소에 개설된 코스닥시장에 주식을 상장하였습니다. 회사는 2007년에 (주)수성케미칼을 흡수합병하여 LCD용 편광필름 및 보호필름의 제조업을 개시하였으며, 2009년부터 태양광소재 제조업을 시작하였습니다. 그러나 태양광사업부문의 글로벌 경기침체 원인으로 2013년 6월 주

채권은행으로부터 부실징후기업 통보를 받았으며 채권금융기관협의회와 '경영정상화계획 이행을 위한 약정'(2013년 12월 11일)을 체결하였습니다.

경영정상화를 위한 노력으로 태양광사업부문의 M&A를 위한 신문광고(2015년 4월 7일)이후, 매각추진을 진행하였으나 인수조건등으로 매각작업이 중단되었으며 태양광사업부문의 적자상황 지속으로 생산중단결정(2015년 7월 29일) 및 관련 자산을 공개매각하기로 결정하였습니다(2015년 7월 30일). 태양광사업부문의 자산매각 진행경과는 기계장치에 대한 매매계약(2015년 12월 03일)이 체결되어 그 계약이행이 진행중에 있으며, 부동산(건물,토지) 매매계약은 2016년 7월 25일 체결되어 계약이행이 완료 되었습니다. 또한, 회사의 채권금융기관협의회 소속 금융기관은 보유하고 있는 오성엘에스티(주) 보통주 58,290,078주를 29,095,039,000원(주당 500원)에 에스맥(주)컨소시엄에 매각하는 방식으로 최대주주변경을 수반하는 주식양수도 계약을 2016년 9월 29일 체결하였으며, 2016년 11월 18일 주식 및 잔금 교환이 완료되어 에스맥(주)이 최대주주로 변경되었습니다.

회사의 법인전환 시 자본금은 50백만원이었으나 이후 수차례 증자를 통하여 보고기간종료일 현재 납입자본금은 72,039백만원이며, 주요 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

| 주 주 명        | 주 식 수(주)    | 지 분 율(%) |
|--------------|-------------|----------|
| 에스맥 주식회사(*1) | 40,000,000  | 27.79    |
| 티피1호조합       | 17,700,000  | 12.30    |
| 디비1호조합       | 10,490,078  | 7.29     |
| 러더포드4호조합     | 10,000,000  | 6.95     |
| 기타           | 65,765,502  | 45.68    |
| 총 계          | 143,955,580 | 100.00   |

(\*1) 채권기관협의회와의 주식양수도계약 및 잔금 교환이 2016년 11월 18일 완료되어 최대주주로 변경되었습니다.

## 2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

## 2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

### 2.1.1 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2016년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

#### - 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정에 따라 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하는 회사가 종업원 또는 제3자로부터 기여금을 납입받는 경우에 실무적 간편법에 따른 회계처리가 허용됩니다. 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

#### - 한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선

한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선은 아래의 개정을 주요 내용으로 하고 있으며, 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정: '가득조건', '성과조건', '용역조건'의 정의를 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 조건부대가의 분류 및 측정을 명확히

함.

- 기업회계기준서 제1108호 '영업부문' 개정: 영업부문 통합 시 경영진이 내린 판단을 공시하고 보고부문들의 자산에서 기업전체 자산으로의 조정 내역을 공시하도록 함.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산' 개정: 재평가모형을 적용하는 경우 총장부금액과 감가상각누계액의 표시방법을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자 공시' 개정: 보고기업 또는 보고기업의 지배기업에 주요 경영서비스를 제공하는 기업을 특수관계자에 포함하도록 함.

#### - 한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선

한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선은 아래의 개정을 주요 내용으로 하고 있으며, 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 공동약정의 구성에 대한 회계처리하는 기준서 제1103호가 적용되지 않음을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 개정: 금융상품 집합의 공정가치를 순포지션에 근거하여 측정하는 것을 허용하는 포트폴리오 예외조항이 비금융계약을 포함하여 기업회계기준서 제1039호의 적용범위에 해당하는 모든 계약에 적용된다는 것을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산' 개정: 기업회계기준서 제1040호와 제1103호가 상호배타적이지 않음을 명확히 함.

#### - 한국채택국제회계기준 2012-2014 연차개선

기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'과 관련하여 자산(또는 처분자산집단)이 매각예정에서 분배예정으로 또는 반대로 재분류될 때 이는 처분이나 분배 계획의 변경이 아니므로 계획의 변경으로 회계처리하지 않음을 명확히 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 및 기업회계기준서 제1034호 '중간재무제표'에 대한 일부 개정사항이 존재하며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### - 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 중요성과 통합표시에 대한 내용을 명확하게 하며 재무제표에 중간합계를 추가로 표시하는 경우의 고려사항을 구체화하고 주식공시 순서 및 지분법적용 자산 관련 기타포괄손익 표시방법을 명확히 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 유형자산(개정)

동 개정사항은 수익에 기초한 감가상각방법이 적절하지 않음을 명시하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1038호 무형자산(개정)

동 개정사항은 무형자산이 수익의 측정치로 표현되거나 소비와 무형자산의 경제적 효익 소비 간에 밀접한 상관관계가 있음을 제시할 수 있는 제한된 상황이 아니라면 수익에 기초한 상각방법은 반증할 수 없는 한 적절하지 않다고 간주하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표, 제1112호 타 기업에 대한 지분의 공시 및 제1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자(개정)

동 개정사항은 투자기업에 해당하는 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자를 지분법으로 회계처리 할 때, 그 관계기업이나 공동기업이 관계기업 등의 종속기업을 공정가치로 측정하여 당기손익으로 반영한 회계처리를 계속 유지하면서 지분법을 적용하는 것을 허용하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 공동약정(개정)

동 개정사항은 공동영업의 활동이 기업회계기준서 제 1103호 '사업결합'에서 정의하는 사업을 구성하고, 공동영업자가 해당 공동영업의 지분을 취득하거나 사업이 공동영업에 출자되어 공동영업이 설립되면서 해당 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우, 기업회계기준서 제1103호와 다른 기준서에서 규정하고 있는 사업결합 회계처리와 관련된 원칙을 적용하여 회계처리 할 것과 해당 기준서들이 요구하는 관련 정보를 공시하여야 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표

에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 별도재무제표(개정)

동 개정사항은 별도재무제표에서 종속기업·관계기업·공동기업에 대한 투자의 회계처리에 원가법, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과측정'에 따른 방법뿐만 아니라, 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 따른 지분법도 선택하여 적용할 수 있는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 당사가 조기적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 다음의 제·개정 기준서 및 해석서 적용시 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않다고 판단하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 금융상품은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 금융상품: 인식과 측정 을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목

과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 당사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

당사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부 관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

#### ① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

| 사업모형                | 계약상 현금흐름 특성        |                  |
|---------------------|--------------------|------------------|
|                     | 원금과 이자만으로 구성       | 그 외의 경우          |
| 계약상 현금흐름 수취 목적      | 상각후원가 측정(*1)       | 당기손익-공정가치 측정(*2) |
| 계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적 | 기타포괄손익-공정가치 측정(*1) |                  |
| 매도 목적, 기타           | 당기손익-공정가치 측정       |                  |

(\*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

(\*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)



기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

당사는 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 24,797백만원, 매도가능금융자산 650백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 회사는 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 24,797백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 당사의 2016년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 650백만원이고, 2016 회계연도 중 당기손익으로 재순환된 매도가능지분상품 관련 미실현평가손익은 없습니다.

## ② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표

시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

당사는 2016년 12월 31일 현재 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정 될 항목은 없고, 2016 회계연도 중 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 관련하여 당기손익으로 인식한 항목도 없습니다.

### ③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실 모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

| 구분(*1)  |                                    | 손실충당금   |
|---------|------------------------------------|---|
| Stage 1 | 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2) | 12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실 |
| Stage 2 | 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우         | 전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실            |
| Stage 3 | 신용이 손상된 경우                         |   |

(\*1) 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

(\*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

당사는 2016년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 6,947백만원(대여금 및 수취채권 6,947백만원)을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 대손충당금 4,524백만원을 설정하고 있습니다.

#### ④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름 위험회피, 해외사업장 순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

2016년 12월 31일 현재 연결회사가 위험회피회계를 적용하는 자산, 부채, 확정계약, 예상거래는 없습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 수익, 제1011호 건설계약, 기업회계기해석서 제2031호 수익: 광고용역의 교환거래, 제2113호 고객충성제도, 제2115호 부동산건설 약정, 제2118호 고객으로부터의 자산이전을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 회계정책, 회계추정의 변경 및 오류에 따라 비교표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계 기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2016년 12월 31일 현재 연결회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 연결회사는 2017년 4분기까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 분석하여 그 결과를 2017년 4분기 재무제표 주석에 공시할 예정입니다. 동 기준서의 주요 사항별로 연결회사의 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

#### ① 수행의무의 식별

당사는 고객에게 반도체 장비 및 필름류(소재)의 생산을 주된 사업으로 영위하고 있고 2016 회계연도 동 사업부문 수익은 44,298백만원으로 당사 총 수익의 99.73%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 고객과의 반도체장비 및 필름류 공급 계약에서 (1

) 제품의 납품 (2) 제품의 반품의무 등의 수행의무를 식별합니다. 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 당사의 수익인식 시점이 변경될 수 있습니다.

## ② 변동대가

당사의 반도체 장비 및 필름류(소재)사업 부문은 고객에게 제품을 공급하는 계약에서 반품을 허용하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 2016 회계연도 동 사업 부문의 수익은 44,298백만원으로 당사 총 수익의 99.73%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

## ③ 거래가격의 배분

당사는 기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 당사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용할 예정입니다.

당사는 상기 기준서가 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

## 2.2 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1.1에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고

는 2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

## 2.3 종속기업, 관계기업 및 공동기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거 회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

## 2.5 금융자산

## (1) 분류 및 측정

회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때 자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

## (2) 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 30% 이상 하락하거나 6개월 이상 지속적으로 하락

하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

### (3) 제거

회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

## 2.6 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치 변동은 거래의 성격에 따라 "기타수익(비용)" 또는 "금융수익(원가)"으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

## 2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 아래의 방법에 의하여 산정된 취득원가로 평가하고 있습니다.

| 구분       | DISPLAY사업부문(장비) | DISPLAY사업부문(신소재) |
|----------|-----------------|------------------|
| 원재료, 부재료 | 개별법             | 가중평균법            |
| 반제품, 재공품 | -               | 가중평균법            |
| 제품       | 개별법             | 가중평균법            |
| 미착품      | 개별법             | 개별법              |

제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정판매가격에서 적용가능한 변동판매비용을 차감한 금액입니다.

## 2.8 매각예정 비유동자산



비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

## 2.9 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

| 과 목           | 추 정 내 용 연 수 |
|---------------|-------------|
| 건 물 · 구 축 물   | 15 ~ 40년    |
| 기 계 장 치       | 8 ~ 15년     |
| 차 량 운 반 구     | 5년          |
| 기 타 의 유 형 자 산 | 4 ~ 5년      |

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

## 2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

## 2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인

확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

## 2.12 무형자산

### (1) 영업권

종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다. 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

### (2) 연구 및 개발

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 회사는 신제품, 신기술 등의 개발 비용 중 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높은 비용은 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

가. 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성

- 나. 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 다. 무형자산을 사용하여 판매할 수 있는 기업의 능력
- 라. 무형자산이 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능
- 마. 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성
- 바. 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

상기 조건을 충족하지 아니하는 기타 개발 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이전에 비용으로 인식한 개발비는 이후에 자산으로 인식되지 아니합니다. 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 사용 또는 판매 가능시점부터 5년 동안 정액법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

### (3) 회원권

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 아니합니다.

### (4) 기타의무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 상표권과 라이선스 등으로 구성되어 있습니다.

개별적으로 취득한 상표권과 라이선스는 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 상표권과 라이선스는 취득일 시점의 공정가치로 인식하고 있습니다. 상표권과 라이선스는 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 상표권과 라이선스는 추정내용연수(5~10년) 동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

취득한 컴퓨터소프트웨어 라이선스는 특정 소프트웨어를 취득하고 사용하기 위해 발생한 원가를 기준으로 자본화합니다. 발생한 원가는 추정내용연수인 5년 동안 상각하고 있습니다.

## 2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

## 2.14 금융부채

### (1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

### (2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

## 2.15 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채"로 인식됩니다.

- (1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

## 2.16 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

## 2.17 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측 가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 회사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

## 2.18 종업원급여

### (1) 순확정급여부채

회사는 확정급여제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급 받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

### (2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측

정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행하며 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

## 2.19 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

### (1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

### (2) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준에 따라 수익을 인식하고, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 회수가능성이 높은 발생원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

### (3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

## 2.20 건설계약

건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식됩니다. 계약원가는 계약의 진행률을 기준으로 비용으로 인식되며, 건설계약에 손실이 예상되는 경우에는 예상손실은 즉시 비용으로 인식됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식됩니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다. 계약원가는 발생시 비용으로 인식됩니다.

회사는 DISPLAY사업부문(장비)의 일부계약에 대하여 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총추정공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 각 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실을 차감한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액(미청구공사)을 자산으로 표시하며, 진행청구액에 미달하는 금액(초과청구공사)은 부채로 표시하고 있습니다.



회사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액에서 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액과의 차이금액(초과청구공사)를 부채로 표시하고 있습니다.

## 2.21 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

## 2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2017년 2월 7일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

### (1) 영업권과 매각예정비유동자산의 손상차손

영업권과 매각예정비유동자산의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가 능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

### (2) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하

여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

### (3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

### (4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 23 참조).

### (5) 보증의무

회사는 일반적으로 디스플레이 장비의 제작용역과 관련하여 1년의 판매보증기간을 제공하고 있습니다. 경영진은 품질보증 클레임에 대한 과거 자료 및 과거의 비용에 대한 정보가 미래의 클레임과 다를 수도 있다는 것을 시사할 수 있는 최근의 변동추이를 고려하여, 미래의 품질보증 클레임에 대한 충당부채를 결정하고 있습니다.

회사의 부품과 노무비뿐만 아니라 생산성 및 품질개선의 성공여부는 클레임의 추정 정보에 영향을 미칠 수 있습니다.

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율 위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리는 회사의 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화 등과 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재, 다른 모든 변수가 일정하고 통화가 외화에 대해 10% 변동을 가정할 경우, 당 회계기간에 대한 법인세비용차감전순이익은 주로 외화로 표시된 매출채권, 매입채무 및 미국달러화로 표시된 금융부채의 외화환산 손익의 결과로 인하여 319백만원(전기말: 420백만원)만큼 변동하였을 것입니다.

보고기간 종료일 현재 금융상품의 주요 외화별 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분      | 당기말   | 전기말       |
|----------|-------|-----------|
| 현금및현금성자산 |       |           |
| USD      | 498   | 595,897   |
| 기타금융자산   |       |           |
| USD      | -     | -         |
| JPY      | -     | -         |
| 매출채권     |       |           |
| USD      | 2,689 | 3,624,370 |
| JPY      | -     | -         |
| 매입채무     |       |           |
| USD      | -     | 16,079    |
| CNY      | -     | -         |
| 기타금융부채   |       |           |
| USD      | -     | -         |

## (2) 이자율 위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로 회사의 이자율위험은 주로 변동금리부 조건의 금융부채에서 비롯됩니다. 보고기간 종료일 현재 경영정상화계획 이행 약정에 따라 회사의 변동금리부 조건의 금융부채는 모두 고정금리부 조건의 금융부채로 변경되었습니다.

### 4.1.2 신용위험

신용위험은 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권, 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 우수한 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 일반거래처의 경우 독립적으로 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.(신용위험과 관련된 공시사항은 주식 8 참조).

당기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분          | 당기말        | 전기말       |
|--------------|------------|-----------|
| 현금및현금성자산(*)  | 16,496,376 | 4,891,474 |
| 매출채권         | 5,874,159  | 7,087,952 |
| 기타금융자산 - 유동  | 620,761    | 2,559,896 |
| 기타금융자산 - 비유동 | 1,802,195  | 1,652,339 |

(\*) 재무상태표의 '현금및 현금성자산'과 차이는 직접 보유하고 있는 현금입니다.

### 4.1.3 유동성 위험

현금흐름의 예측은 경영지원실에서 수행합니다. 회사의 경영지원실은 미사용 차입금 한도(주식 36 참조)를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표채무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

경영지원실은 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 정기예금, 수시입출금식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 회사는 유동성 위험을 관리할 수 있도록 즉시 출금이 가능한 금융상품에 16,500백만원 (전기말: 4,896백만원)을 투자하고 있습니다.

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

#### 가. 당기말

(단위 : 천원)

| 구 분    | 3개월 미만    | 3개월에서 1년 이하 | 1년에서 2년 이하 | 2년에서 5년 이하 |
|--------|-----------|-------------|------------|------------|
| 매입채무   | 1,645,507 | 79,396      | -          | 79,301     |
| 차입금(*) | -         | 7,951,647   | -          | -          |
| 기타금융부채 | 1,144,339 | 7,731       | -          | 311,142    |
| 합 계    | 2,789,846 | 8,038,774   | -          | 390,443    |

(\*) 중단사업관련 매각예정비유동부채로 재분류된 차입금 4,183백만원이 제외 되어 있습니다.

#### 나. 전기말

(단위 : 천원)

| 구 분    | 3개월 미만    | 3개월에서 1년 이하 | 1년에서 2년 이하 | 2년에서 5년 이하 |
|--------|-----------|-------------|------------|------------|
| 매입채무   | 1,055,168 | 113,426     | -          | -          |
| 차입금    | 53,835    | 162,689     | 10,976,165 | -          |
| 기타금융부채 | 1,115,686 | 752,174     | 20,000     | -          |

|     |           |           |            |   |
|-----|-----------|-----------|------------|---|
| 합 계 | 2,224,688 | 1,028,289 | 10,996,165 | - |
|-----|-----------|-----------|------------|---|

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간 종료일로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

## 4.2 자본위험관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간 종료일 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분  | 당기말        | 전기말        |
|------|------------|------------|
| 부채총계 | 21,981,328 | 37,346,685 |
| 자본총계 | 41,928,158 | 58,120,625 |
| 부채비율 | 52.43%     | 64.26%     |

## 5. 공정가치 측정

당기 중, 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

## 5.1 금융상품 종류별 공정가치

아래 표는 공정가치로 측정되는 금융상품을 평가기법에 따라 구분하였으며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)(수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분           | 당기말  |         |      |         |
|---------------|------|---------|------|---------|
|               | 수준 1 | 수준 2    | 수준 3 | 합계      |
| 반복적인 공정가치 측정치 |      |         |      |         |
| 매도가능금융자산      | -    | 650,192 | -    | 650,192 |

| 구 분           | 전기말  |           |      |           |
|---------------|------|-----------|------|-----------|
|               | 수준 1 | 수준 2      | 수준 3 | 합계        |
| 반복적인 공정가치 측정치 |      |           |      |           |
| 매도가능금융자산(*)   | -    | 1,207,500 | -    | 1,207,500 |

(\*)전기에 관계기업투자자로 분류하던 한국실리콘 주식이 당기 중 동 회사에 대한 유의적 영향력 상실로 매도가능금융자산으로 분류 변경 되었습니다. (주석 11,18 참조)

또한 위의 매도가능금융자산을 제외한 당기말 및 전기말 현재 회사의 금융상품의 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치여서 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

## 5.2 가치평가방법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준1로 분류되는 매도가능금융자산에 대해서 장외 거래 K-OTC 시장의 2016년 12월 31일 기준가격을 사용하여 산출하였습니다.

## 6. 영업부문 정보

(1) 회사의 보고부문은 다음과 같이 구분되며 주요 내용은 다음과 같습니다.

| 구 분         | 주요 재화 및 용역     | 주요 고객정보      |
|-------------|----------------|--------------|
| DISPLAY사업부문 | LCD/반도체 제조장비 등 | LCD/반도체 제조업체 |

회사의 경영진은 경영지원실에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다.

경영지원실은 지역과 제품의 두 가지 측면에서 영업정보를 검토하고 있습니다. 지역적으로 경영진은 아산과 익산의 디스플레이사업부문의 성과를 검토하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익 등의 내역은 다음과 같습니다.

### 가. 당기

(단위 : 천원)

| 구 분             | DISPLAY 부문(장비) | DISPLAY 부문(소재) | 합계          |
|-----------------|----------------|----------------|-------------|
| 총부문수익           | 11,967,636     | 32,449,073     | 44,416,709  |
| 외부고객으로부터의 수익    | 11,967,636     | 32,449,073     | 44,416,709  |
| 영업이익(손실)        | (2,998,103)    | 1,258,425      | (1,739,678) |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 755,393        | 1,760,171      | 2,515,564   |
| 유형자산 및 무형자산손상차손 | 1,224,238      | 348,047        | 1,572,285   |

### 나. 전기

(단위 : 천원)

| 구 분          | DISPLAY 부문(장비) | DISPLAY 부문(소재) | 합계         |
|--------------|----------------|----------------|------------|
| 총부문수익        | 19,597,784     | 30,937,625     | 50,535,409 |
| 외부고객으로부터의 수익 | 19,597,784     | 30,937,625     | 50,535,409 |
| 영업이익(손실)     | 347,516        | 416,754        | 764,270    |



|                 |         |           |           |
|-----------------|---------|-----------|-----------|
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 753,553 | 1,783,533 | 2,537,087 |
| 유형자산 및 무형자산손상차손 | -       | 3,195,008 | 3,195,008 |

(3) 회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다. (단위:천 원)

| 구 분  | 당기         | 전기         |
|------|------------|------------|
| 제품판매 | 44,217,431 | 49,929,376 |
| 상품판매 | 1,900      | 430,497    |
| 용역수익 | 197,378    | 175,537    |
| 합 계  | 44,416,709 | 50,535,409 |

(4) 당기와 전기 중 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 1개사(DISPLAY사업부분)(전기: 3개사, DISPLAY사업부분)이며, 관련 매출은 22,268백만원(전기: 34,977백만원)입니다.

#### 7. 중단영업과 매각예정비유동자산·부채

당반기 중 회사는 2014년 12월 16일에 채권금융기관협의회와 체결한 '경영정상화계획 이행을 위한 추가 약정'에 따라 태양광 사업부분의 매각을 공고하였으며 당기중 태양광 사업부분을 주식회사 에스비씨리니어에 매각하였습니다.

이에 따라 태양광 사업부분 관련 자산, 부채는 매각예정비유동자산, 부채로 각각 분류되었으며 관련 손익은 중단영업으로 분류되었습니다.

(1) 중단영업으로부터의 손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분       | 당기          | 전기          |
|----------|-------------|-------------|
| 매출       | -           | 46,256,498  |
| 매출원가     | -           | 51,478,583  |
| 매출총손실    | -           | (5,222,085) |
| 판매비와 관리비 | 1,869,134   | 2,362,292   |
| 기타손익     | (6,791,785) | 6,709,909   |

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 세전중단영업손익                      | (8,660,919)  | (14,294,286) |
| 법인세비용                         | -            | -            |
| 세후중단영업손익                      | (8,660,919)  | (14,294,286) |
| 매각예정자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감전 손익 | (9,120,319)  | (32,430,688) |
| 법인세비용                         | -            | -            |
| 매각예정자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감후 손익 | (9,120,319)  | (32,430,688) |
| 중단영업으로부터의 당기순손익               | (17,781,238) | (46,724,973) |

(2) 중단영업으로부터의 현금흐름 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

| 구 분      | 당기           | 전기          |
|----------|--------------|-------------|
| 영업활동현금흐름 | (1,631,160)  | 1,952,147   |
| 투자활동현금흐름 | 17,518,147   | (1,562,870) |
| 재무활동현금흐름 | (11,080,261) | -           |
| 총현금흐름    | 4,806,726    | 389,278     |

(3) 매각예정으로 분류한 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

| 구 분          | 당기말       |
|--------------|-----------|
| 처분자산 집단      |           |
| 매출채권         | -         |
| 기타유동자산       | 400,000   |
| 유형자산         | -         |
| 기타비유동자산      | -         |
| 합 계          | 400,000   |
| 처분자산 집단 내 부채 |           |
| 유동부채         | 1,537,343 |
| 차입금          | 4,071,712 |
| 비유동부채        | -         |
| 합 계          | 5,609,055 |

매각예정으로 분류된 자산과 부채는 기준서 제1105호에 따라 공정가치로 평가되었

으며 이는 현금창출단위의 매각가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 계산하였습니다.

## 8. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 회사의 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 금융자산     | 당기말        |          | 전기말        |           |
|----------|------------|----------|------------|-----------|
|          | 대여금과 수취채권  | 매도가능금융자산 | 대여금과 수취채권  | 매도가능금융자산  |
| 유동성      |            |          |            |           |
| 현금및현금성자산 | 16,499,579 | -        | 4,895,912  | -         |
| 매출채권     | 5,874,159  | -        | 7,087,952  | -         |
| 기타금융자산   | 620,761    | -        | 2,559,896  | -         |
| 소 계      | 22,994,500 | -        | 14,543,759 | -         |
| 비유동성     |            |          |            |           |
| 매도가능금융자산 | -          | 650,192  | -          | 1,207,500 |
| 기타금융자산   | 1,802,195  | -        | 1,652,339  | -         |
| 소 계      | 1,802,195  | 650,192  | 1,652,339  | 1,207,500 |

(단위 : 천원)

| 금융부채   | 상각후원가로<br>측정하는 금융부채 |            |
|--------|---------------------|------------|
|        | 당기말                 | 전기말        |
| 유동성    |                     |            |
| 매입채무   | 1,804,204           | 1,168,594  |
| 기타금융부채 | 1,152,070           | 1,290,024  |
| 금융보증부채 | 311,142             | 577,836    |
| 소 계    | 3,267,416           | 3,036,453  |
| 비유동성   |                     |            |
| 차입금    | 7,951,647           | 11,192,689 |
| 기타금융부채 | -                   | 20,000     |
| 소 계    | 7,951,647           | 11,212,689 |

(2) 당기 및 전기의 금융상품의 범주별 순손익 구분은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분              | 당기          | 전기          |
|------------------|-------------|-------------|
| 매도가능금융자산         |             |             |
| 매도가능증권손상차손       | -           | (7,872,330) |
| 대여금및수취채권         |             |             |
| 이자수익             | 76,017      | 51,026      |
| 대손충당금환입(대손상각비)   | (2,073,580) | 333,659     |
| 기타의대손충당금환입       | -           | 733,787     |
| 외화환산이익           | 125,878     | 62,773      |
| 외화환산손실           | -           | (6,599)     |
| 상각후원가로 측정하는 금융부채 |             |             |
| 이자비용             | (2,222,416) | (1,728,532) |
| 금융보증손실           | (84,453)    | (328,922)   |
| 금융보증부채환입         | 351,147     | 1,973,532   |
| 외화환산이익           | 17,727      | 16,475      |

#### 9. 금융자산의 신용건전성

보고기간 종료일 현재 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성의 내역은 다음과 같습니다.

-매출채권

(단위:천원)

| 구 분              | 당기말       | 전기말       |
|------------------|-----------|-----------|
| 외부신용등급이 있는 거래상대방 |           |           |
| AAA~A            | 2,560,417 | 2,153,155 |
| BBB~B            | 165,000   | -         |
| CCC~C            | -         | -         |
| A                | 273,345   | 1,351,234 |
| B                | 283,289   | 807,817   |
| C                | 209       | 43,364    |
| D                | -         | 14,416    |
| E                | -         | -         |

|                  |           |           |
|------------------|-----------|-----------|
| F                | 343,568   | 300,407   |
| 소 계              | 3,625,828 | 4,670,392 |
| 외부신용등급이 없는 거래상대방 |           |           |
| Group 1          | 218,264   | 1,465,223 |
| Group 2          | 2,905,157 | 952,337   |
| 소 계              | 3,123,421 | 2,417,560 |
| 손상되지 아니한 매출채권 합계 | 6,749,248 | 7,087,952 |

-특수관계자에 대한 대여금

(단위:천원)

| 구 분     | 당기말    | 전기말    |
|---------|--------|--------|
| Group 2 | 71,751 | 86,218 |

Group 1 - 새로운 고객/특수관계자(6개월 미만)

Group 2 - 과거 부도경험이 없는 기존 고객/특수관계자(6개월 이상)

-은행예금 및 예치금

(단위:천원)

| 구 분    | 당기말        | 전기말       |
|--------|------------|-----------|
| AAA    | 18,308,413 | 6,654,966 |
| AA     | 15,184     | 8,305     |
| A      | -          | -         |
| 합 계(*) | 18,323,597 | 6,663,271 |

(\*) 회사가 직접 보유 중인 현금은 제외되었습니다.

외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다.

## 10. 현금및현금성자산

보고기간 종료일 현재 회사의 현금및현금성자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분  | 당기말        | 전기말       |
|------|------------|-----------|
| 현금   | 7,284      | 4,437     |
| 당좌예금 | 203        | 1,341     |
| 보통예금 | 16,492,093 | 4,890,133 |
| 합 계  | 16,499,579 | 4,895,912 |

## 11. 매도가능금융자산

당기 및 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분    | 당기        | 전기          |
|-------|-----------|-------------|
| 기초    | 1,207,500 | -           |
| 대체    | -         | 5,331,575   |
| 손상(*) | (557,307) | (4,124,075) |
| 기말    | 650,192   | 1,207,500   |

(\*) 당기 중 회사는 한국실리콘 주식회사의 공정가치 하락으로 인한 손상차손을 인식 하였습니다.

## 12. 매출채권

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 매출채권의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분        | 당기말       | 전기말       |
|------------|-----------|-----------|
| 매출채권       | 6,749,248 | 7,784,620 |
| 차감 : 대손충당금 | (875,089) | (696,668) |
| 매출채권(순액)   | 5,874,159 | 7,087,952 |

매출채권은 보고기간 종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래하여 현재가치할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액이 일치합니다. 또한 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 연령분석 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분                   | 당기말       | 전기말       |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 연체되지 않은 채권            | 4,406,665 | 5,341,643 |
| 소 계                   | 4,406,665 | 5,341,643 |
| 연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1) |           |           |
| 3개월 초과 6개월 이하         | 578,048   | 1,104,976 |
| 6개월 초과                | 889,446   | 641,333   |
| 소 계                   | 1,467,495 | 1,746,309 |
| 손상채권(*2)              |           |           |
| 3개월 초과 6개월 이하         | 5,385     | -         |
| 6개월 초과                | 869,704   | 696,668   |
| 소 계                   | 875,089   | 696,668   |
| 합 계                   | 6,749,248 | 7,784,620 |

(\*1) 연체되었으나 손상되지 않은 채권은 최근 부도기록이 없는 여러 독립된 소비자들과 관련되어 있습니다.

(\*2) 보고기간종료일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 875백만원(전기: 697백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분            | 당기        | 전기          |
|----------------|-----------|-------------|
| 기초금액           | (696,668) | (1,165,212) |
| 대손충당금환입(대손상각비) | 178,421   | 333,659     |
| 당기 중 매출채권 제각   |           | -           |
| 매각예정비유동자산 대체   | (356,842) | 134,884     |
| 보고기간 말 금액      | (875,089) | (696,668)   |

손상된 채권에 대한 충당금 설정 및 차감액은 포괄손익계산서상 판매비와관리비(주석 30 참조)에 포함되어 있습니다.

### 13. 재고자산

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 재고자산의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분       | 당기말       | 전기말       |
|-----------|-----------|-----------|
| 상품 및 제품   | 925,725   | 1,082,681 |
| 반제품 및 재공품 | 258,734   | 472,842   |
| 원재료 및 부재료 | 975,169   | 1,285,138 |
| 미착품       | -         | 67,272    |
| 합 계       | 2,159,628 | 2,907,932 |

(2) 당기와 전기의 재고자산평가손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분          | 당기        | 전기          |
|--------------|-----------|-------------|
| 기 초          | 1,727,863 | 6,606,661   |
| 매각예정자산으로 분류  | -         | (3,432,542) |
| 재고자산평가손실(환입) | (19,863)  | (1,446,256) |
| 기 말          | 1,708,000 | 1,727,863   |

#### 14. 기타금융자산

보고기간 종료일 현재 회사의 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분        | 당기말       | 전기말       |
|------------|-----------|-----------|
| 유동항목       |           |           |
| 단기금융상품     | 261,749   | 405,267   |
| 미수금        | 216,184   | 2,037,831 |
| 미수수익       | 101,077   | 91,747    |
| 주주임원종업원대여금 | 41,751    | 25,051    |
| 소 계        | 620,761   | 2,559,896 |
| 비유동항목      |           |           |
| 장기금융상품     | 1,569,553 | 1,366,529 |



|            |           |           |
|------------|-----------|-----------|
| 주주임원종업원대여금 | 30,000    | 61,168    |
| 보증금        | 202,642   | 224,642   |
| 소 계        | 1,802,195 | 1,652,339 |

상기 기타금융자산 중 2,080백만원(전기말 : 1,765백만원)은 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.(주석 36 참조)

보고기간 종료일 현재 미수금 중 4,524백만원(전기: 2,629백만원)이 대손충당금으로 설정되어 있으며, 당기 및 전기 중 발생한 대손상각비 및 대손충당금환입액은 기타비용 및 기타수익으로 인식하였습니다.(주석 31 참조)

보고기간 종료일 현재 기타금융자산의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액입니다.

## 15. 기타자산

보고기간 종료일 현재 회사의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분    | 당기말     | 전기말       |
|--------|---------|-----------|
| 유동항목   |         |           |
| 선급금    | 679,896 | 934,779   |
| 선급비용   | 39,019  | 46,987    |
| 부가세대급금 | 129,628 | 294,189   |
| 합 계    | 848,544 | 1,275,955 |

보고기간종료일 현재 장단기선급금 중 17,043백만원(전기: 9,925백만원)이 손상되었으며, 손상금액은 매각예정비유동자산으로 계정 재분류 하였습니다.

## 16. 유형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 회사 유형자산의 내역 및 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

## 가. 당기

(단위 : 천원)

| 구 분           | 토지         | 건물          | 기계장치         | 차량운반구     | 기타의 유형자산    | 건설중인자산   | 합계           |
|---------------|------------|-------------|--------------|-----------|-------------|----------|--------------|
| 기초 순장부금액      | 12,897,166 | 13,269,389  | 8,749,972    | 31,955    | 202,882     | 0        | 35,151,364   |
| 취득            | -          | -           | 77,790       | 30,940    | 88,779      | 22,400   | 219,910      |
| 본계정대체         | -          | -           | -            | 22,400    | -           | (22,400) | -            |
| 처분            | -          | -           | -            | -         | -           | -        | -            |
| 감가상각비         | -          | (442,003)   | (1,363,949)  | (18,698)  | (112,858)   | -        | (1,937,507)  |
| 손상차손          | -          | -           | -            | (7,320)   | (31,518)    | -        | (38,838)     |
| 기말 순장부금액      | 12,897,166 | 12,827,386  | 7,463,813    | 59,277    | 147,285     | -        | 33,394,929   |
| 2016년 12월 31일 |            |             |              |           |             |          |              |
| 원가 또는 평가액     | 13,336,797 | 20,327,257  | 26,094,596   | 214,771   | 3,392,006   | -        | 63,365,427   |
| 감가상각누계액       | 0          | (6,055,610) | (18,601,578) | (145,573) | (3,193,174) | -        | (28,000,935) |
| 손상차손누계액       | (439,631)  | (1,444,261) | (29,206)     | (9,920)   | (46,546)    | -        | (1,969,564)  |
| 순장부금액         | 12,897,166 | 12,827,386  | 7,463,813    | 59,277    | 147,285     | -        | 33,394,929   |

## 나. 전기

(단위 : 천원)

| 구 분           | 토지         | 건물          | 기계장치         | 차량운반구     | 기타의 유형자산    | 건설중인자산 | 합계           |
|---------------|------------|-------------|--------------|-----------|-------------|--------|--------------|
| 기초 순장부금액      | 11,035,058 | 13,784,703  | 10,152,421   | 56,593    | 366,805     | -      | 35,395,580   |
| 취득            | 2,301,739  | 1,479,551   | 85,295       | -         | -           | -      | 3,866,585    |
| 본계정대체         | -          | -           | -            | -         | -           | -      | -            |
| 처분            | -          | (95,805)    | (60,875)     | (7,562)   | -           | -      | (164,241)    |
| 감가상각비         | -          | (454,799)   | (1,397,664)  | (17,076)  | (147,957)   | -      | (2,017,495)  |
| 손상차손          | (439,631)  | (1,444,261) | (29,206)     | -         | (15,967)    | -      | (1,929,064)  |
| 기말 순장부금액      | 12,897,166 | 13,269,389  | 8,749,972    | 31,955    | 202,882     | -      | 35,151,364   |
| 2015년 12월 31일 |            |             |              |           |             |        |              |
| 원가 또는 평가액     | 13,336,797 | 20,345,732  | 26,663,594   | 166,638   | 3,206,810   | -      | 63,719,571   |
| 감가상각누계액       | -          | (5,632,082) | (17,884,417) | (134,683) | (2,987,961) | -      | (26,639,143) |
| 손상차손누계액       | (439,631)  | (1,444,261) | (29,206)     | -         | (15,967)    | -      | (1,929,064)  |
| 순장부금액         | 12,897,166 | 13,269,389  | 8,749,972    | 31,955    | 202,882     | -      | 35,151,364   |

주1) 중단사업과 관련된 매각예정자산 및 감가상각비는 제외 되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 포괄손익계산서상 배부된 감가상각비의 구성내역은 다음과 같습니다.  
(단위:천원)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-----|----|----|
|-----|----|----|

|         |           |           |
|---------|-----------|-----------|
| 제조원가    | 1,828,996 | 1,897,151 |
| 판매비와관리비 | 101,337   | 114,168   |
| 경상개발비   | 7,174     | 6,176     |
| 합 계     | 1,937,507 | 2,017,495 |

(3) 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 없습니다.

(4) 유형자산 담보제공 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위 : 천원)

| 담보제공자산 | 장부금액       | 담보설정금액     | 관련 계정과목 | 관련 금액(*)   | 담보권자          |
|--------|------------|------------|---------|------------|---------------|
| 토지     | 12,897,166 | 67,800,800 | 차입금     | 12,023,359 | 산업은행<br>수출입은행 |
| 건물     | 12,827,386 |            |         |            |               |
| 기계장치   | 3,490,915  |            |         |            |               |

(\*) 중단사업관련 매각예정비유동부채로 재분류된 장기차입금 4,183백만원이 포함되어 있습니다.

나. 전기말

(단위 : 천원)

| 담보제공자산 | 장부금액(*1)   | 담보설정금액      | 관련 계정과목 | 관련금액(*2)   | 담보권자   |
|--------|------------|-------------|---------|------------|--------|
| 토지     | 21,087,672 | 129,115,600 | 차입금 등   | 23,621,000 | 산업은행 외 |
| 건물     | 27,684,992 |             |         |            |        |
| 기계장치   | 7,683,164  |             |         |            |        |

(\*1) 중단사업관련 매각예정비유동자산으로 재분류된 장부가액 26,139백만원이 포함되어 있습니다.

(\*2) 중단사업관련 매각예정비유동부채로 재분류된 장기차입금 11,282백만원이 포함되어 있습니다.

## 17. 무형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 무형자산의 내역 및 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위 : 천원)

| 구 분           | 영업권          | 개발비         | 기타의무형자산   | 합 계          |
|---------------|--------------|-------------|-----------|--------------|
| 기초 순장부금액      | -            | 2,952,237   | 155,768   | 3,108,005    |
| 취득            | -            | 624,252     | 68,048    | 692,300      |
| 상각비           | -            | (513,941)   | (64,116)  | (578,057)    |
| 손상차손          | -            | (1,572,285) | -         | (1,572,285)  |
| 처분/폐기         | -            | -           | -         | -            |
| 보고기간 종료일 장부금액 | -            | 1,490,264   | 159,699   | 1,649,963    |
| 2016년 12월 31일 |              |             |           |              |
| 취득원가          | 10,223,612   | 4,199,306   | 616,715   | 15,039,634   |
| 감가상각누계액       | -            | (1,136,758) | (457,016) | (1,593,773)  |
| 손상차손누계액       | (10,223,612) | (1,572,285) | -         | (11,795,897) |
| 보고기간 종료일 장부금액 | -            | 1,490,264   | 159,699   | 1,649,963    |

나. 전기

(단위 : 천원)

| 구 분           | 영업권         | 개발비         | 기타의무형자산   | 합계          |
|---------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| 기초 순장부금액      | 3,108,612   | 2,203,451   | 223,068   | 5,535,131   |
| 취득            | -           | 1,485,645   | 3,333     | 1,488,978   |
| 상각비           | -           | (450,481)   | (70,633)  | (521,114)   |
| 손상차손          | (3,108,612) | (286,378)   | -         | (3,394,990) |
| 처분/폐기         | -           | -           | -         | -           |
| 보고기간종료일 장부금액  |             | 2,952,237   | 155,768   | 3,108,005   |
| 2015년 12월 31일 |             |             |           |             |
| 취득원가          | 3,108,612   | 5,117,826   | 441,413   | 8,667,852   |
| 감가상각누계액       | -           | (1,879,211) | (285,645) | (2,164,856) |
| 손상차손누계액       | (3,108,612) | (286,378)   | -         | (3,394,990) |
| 보고기간종료일 장부금액  | -           | 2,952,237   | 155,768   | 3,108,005   |

(2) 당기와 전기 중 무형자산상각비는 포괄손익계산서상 판매비와관리비에 배부되었습니다.

## 18. 종속기업 및 관계기업

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 종속기업 및 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분  | 회사명          | 설립<br>국가 | 2016. 12. 31 | 장부금액 |     |
|------|--------------|----------|--------------|------|-----|
|      |              |          | 지분율(%)       | 당기말  | 전기말 |
| 종속기업 | 오성과기(소주)유한공사 | 중국       | 100.0        | -    | -   |

(2) 당기 및 전기 중 종속기업 및 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기 (단위:천원)

| 회사명          | 기초 | 대체 | 손상 | 기말 |
|--------------|----|----|----|----|
| 오성과기(소주)유한공사 | -  | -  | -  | -  |
| 합계           | -  | -  | -  | -  |

나. 전기 (단위:천원)

| 회사명              | 기초        | 대체          | 손상      | 기말 |
|------------------|-----------|-------------|---------|----|
| 오성과기(소주)유한공사(*1) | 864,721   | -           | 864,721 | -  |
| 한국실리콘주식회사(*2)    | 9,079,830 | (9,079,830) | -       | -  |
| 합계               | 9,944,551 | (9,079,830) | 864,721 | -  |

(\*1) 전기말 현재 회수가능가액이 없는 것으로 판단하여 전액 손상차손을 인식하였습니다.

(\*2) 전기 중 회사는 한국실리콘주식회사에 대한 유의적 영향력을 상실하여 해당관계기업투자를 매도가능금융자산으로 분류변경하였습니다.

(3) 회사는 한국실리콘(주)의 주식 일부를 회사(주식수: 1,250천주) 및 한국실리콘(주)

식수: 2,222천주)의 차입금에 대하여 담보로 제공하고 있습니다(주석 32 및 33 참조)

## 19. 매입채무

보고기간 종료일 현재 회사의 매입채무의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분  | 당기말       | 전기말       |
|------|-----------|-----------|
| 매입채무 | 1,804,204 | 1,168,594 |

보고기간 종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래하여 현재가치할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액이 일치합니다.

## 20. 차입금

보고기간종료일 현재 회사의 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 비유동성 차입금 (단위:천원)

| 차입처              | 연이자율(%)     | 금 액         |              | 최종만기일               |
|------------------|-------------|-------------|--------------|---------------------|
|                  | 당기말         | 당기말         | 전기말          |                     |
| 은행차입금            |             |             |              |                     |
| 한국산업은행           | 1.75 ~ 4.00 | 8,355,000   | 14,599,000   | 2017.12.31          |
| 수출입은행            | 4.00        | 4,183,000   | 13,705,000   | 2017.12.31          |
| 소 계              |             | 12,538,000  | 28,304,000   | (*)부분상환(2016.11.02) |
| 현재가치할인차금         |             | (514,641)   | (1,959,338)  |                     |
| 합 계              |             | 12,023,359  | 26,344,662   |                     |
| 매각예정비유동부채 재분류(*) |             | (4,071,712) | (15,151,973) | (*)2017년 상환예정       |
| 차 감 계            |             | 7,951,647   | 11,192,689   |                     |

(\*)회사는 2016년 11월 2일 태양광 사업부문의 유형자산(토지,건물)의 매각 되면서 관련 매각대금으로 은행차입금을 부분 상환하였습니다.

## 21. 기타금융부채

보고기간종료일 현재 회사의 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분        | 당기말       | 전기말       |
|------------|-----------|-----------|
| 유동항목       |           |           |
| 미지급금       | 1,117,783 | 1,173,688 |
| 미지급비용      | 34,287    | 116,336   |
| 금융보증부채(*1) | 311,142   | 577,836   |
| 소 계        | 1,463,212 | 1,867,860 |
| 비유동항목      |           |           |
| 임대보증금      | -         | 20,000    |
| 소 계        | -         | 20,000    |

(\*1) 전기에 회사의 관계기업이었던 한국실리콘(주)의 채권자에게 담보 제공한 한국실리콘(주) 주식의 경우 동사의 회생절차에 따른 채무 불이행으로 인하여 채권자에 의해 처분이 가능하므로 해당 금융보증계약의 공정가치를 부채로 인식하였습니다.(주석 36 및 38 참조)

## 22. 기타부채

보고기간종료일 현재 회사의 기타부채의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분       | 당기말    | 전기말     |
|-----------|--------|---------|
| 유동항목      |        |         |
| 선수금       | 54,900 | 85,781  |
| 공사선수금(*)  | -      | 353,959 |
| 예수금       | 210    | 1,100   |
| 소 계       | 55,110 | 440,840 |
| 비유동항목     |        |         |
| 기타장기종업원급여 | 36,368 | 43,534  |
| 소 계       | 36,368 | 43,534  |
| 합 계       | 91,478 | 484,374 |

(\*) 건설계약 관련 선수금입니다(주석 37 참조).

### 23. 순확정급여부채

(1) 보고기간종료일 현재 순확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분            | 당기말       | 전기말         |
|----------------|-----------|-------------|
| 사외적립자산         | (911,390) | (1,043,926) |
| 확정급여채무의 현재가치   | 2,735,506 | 2,208,552   |
| 국민연금전환금        | (716)     | (716)       |
| 매각예정비유동부채로 재분류 | -         | (29,505)    |
| 재무상태표상 부채      | 1,823,400 | 1,134,405   |

보고기간 종료일 현재 확정급여채무의 현재가치는 국민연금전환금 1백만원(전기말: 1백만원)이 포함되어 있으며, 사외적립자산의 공정가치는 퇴직보험예치금 7백만원(전기말: 7백만원)을 포함한 금액입니다.

(2) 당기 및 전기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분                           | 당기        | 전기          |
|-------------------------------|-----------|-------------|
| 기초금액                          | 2,207,836 | 3,721,760   |
| 당기근무원가                        | 452,268   | 817,631     |
| 이자비용                          | 42,443    | 66,247      |
| 과거근무원가                        | -         | -           |
| 재측정요소:                        |           |             |
| - 인구통계적가정의 변동에 의한<br>보험수리적 손익 | 686,330   | (384,795)   |
| - 재무적가정의 변동으로 인한<br>보험수리적 손익  | 17,120    | 19,798      |
| 급여의 지급                        | (671,207) | (2,032,805) |
| 관계사 전출입액                      | -         | -           |
| 보고기간말 금액                      | 2,734,790 | 2,207,836   |

주1)신규 입사자의 당기근무원가가 포함되어 있지 않습니다.

(3) 당기 및 전기 중 회사의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)



| 구 분                               | 당기        | 전기        |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| 기초금액                              | 1,043,926 | 1,893,897 |
| 이자수익                              | 24,593    | 41,982    |
| 재측정요소:                            |           |           |
| - 사외적립자산의 수익<br>(이자수익에 포함된 금액 제외) | (8,087)   | (12,100)  |
| 제도에서의 지급:                         |           |           |
| - 급여의 지급                          | (149,042) | (879,854) |
| 관계사 전출입액                          | -         | -         |
| 보고기간말 금액                          | 911,390   | 1,043,926 |

(4) 사외적립자산은 모두 현금및현금성 자산입니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 회사의 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

| 구 분            | 당기말            | 전기말            |
|----------------|----------------|----------------|
| 할인율            | 2.09%          | 2.25%          |
| 임금상승률(Base-up) | 4.75%          | 5.00%          |
| 승급률            | 적용없음           | 적용없음           |
| 퇴직률            | 2016.12 경험률    | 2013.12 경험률    |
| 사망률            | 2015.04 이후 참조율 | 2015.04 이후 참조율 |

(6) 주요 보험수리적 가정에 대한 확정급여채무의 변동은 다음과 같습니다.

-할인율의 변동 (단위: 원)

| 구 분         | 1.00%p 상승 | 2.09%     | 1.00%p 하락 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 확정급여채무      | 2,632,033 | 2,735,506 | 2,847,757 |
| 확정급여채무의 변화량 | (103,473) | -         | 112,251   |
| 기말채무 대비 비율  | 96.22%    | 100.00%   | 104.10%   |

-임금상승율의 변동(Base-up) (단위: 원)

| 구 분    | 1.00%p 상승 | 2.09%     | 1.00%p 하락 |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 확정급여채무 | 2,844,050 | 2,735,506 | 2,633,369 |

|             |         |         |           |
|-------------|---------|---------|-----------|
| 확정급여채무의 변화량 | 108,544 | -       | (102,137) |
| 기말채무 대비 비율  | 103.97% | 100.00% | 96.27%    |

주1)확정급여채무의 증가(감소)는 당기말 현재 확정급여채무의 현가가치를 기준으로 산출되었습니다.

(7) 당기말 확정급여채무의 만기구성정보는 다음과 같습니다.

-만기별 확정급여채무

(단위: 천원)

| 구분     | 만기            | 확정급여채무    |
|--------|---------------|-----------|
| 일반직    | 1년 미만         | -         |
|        | 1년 이상 ~ 2년 미만 | 44,602    |
|        | 2년 이상 ~ 3년 미만 | 307,762   |
|        | 3년 이상 ~ 4년 미만 | 957,576   |
|        | 4년 이상 ~ 5년 미만 | 1,391,290 |
| 임원/계약직 | 임원(1년미만)      | 26,534    |
|        | 계약직(1년미만)     | 7,743     |
| 합 계    |               | 2,735,506 |

주1)확정급여채무의 가중평균만기는 3.77년입니다.

주2)만기는 개인별 기대잔존근무년수에 따라 구분하였습니다.

주3)계약직(1년미만) 확정급여채무에는 일반직 정년초과자의 확정급여채무가 포함되어 있습니다.

-향후 발생할 것으로 예상되는 퇴직급여지급액은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

| 구분 | 만기            | 확정급여채무  |
|----|---------------|---------|
|    | 1년 미만         | 606,967 |
|    | 1년 이상 ~ 2년 미만 | 560,139 |
|    | 2년 이상 ~ 3년 미만 | 506,349 |
|    | 3년 이상 ~ 4년 미만 | 467,244 |
|    | 4년 이상 ~ 5년 미만 | 401,964 |
|    | 5년 이상 ~ 6년 미만 | 348,710 |

|        |                 |           |
|--------|-----------------|-----------|
| 일반직    | 6년 이상 ~ 7년 미만   | 306,732   |
|        | 7년 이상 ~ 8년 미만   | 267,535   |
|        | 8년 이상 ~ 9년 미만   | 233,428   |
|        | 9년 이상 ~ 10년 미만  | 199,673   |
|        | 10년 이상 ~ 15년 미만 | 557,525   |
|        | 15년 이상 ~ 20년 미만 | 148,061   |
|        | 20년 이상          | 2,558     |
| 임원/계약직 | 임원(1년미만)        | 13,530    |
|        | 계약직(1년미만)       | 12,786    |
| 합계     |                 | 4,633,200 |

주1)임원과 계약직은 차년도에 발생할 퇴직급여지급액만을 예상하였습니다.

주2)임원과 계약직의 예상 퇴직급여지급액은 일반직의 퇴직률을 반영한 금액입니다.

주3)일반직 정년초과자의 예상 퇴직급여지급액은 반영 되어 있지 않습니다.

#### 24. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기 및 전기의 회사 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분                    | 당기 | 전기     |
|------------------------|----|--------|
| 당기법인세                  |    |        |
| 당기손익에 대한 당기법인세         | -  | -      |
| 전기법인세의 조정사항 (주석 36 참조) | -  | 14,204 |
| 총당기법인세                 | -  | 14,204 |
| 이연법인세                  |    |        |
| 일시적차이 및 기타 증감          | -  | -      |
| 총이연법인세                 | -  | -      |
| 법인세비용                  | -  | 14,204 |

(2) 회사의 법인세비용차감전순손실에 대한 법인세비용(수익)과 회사의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습

니다.

(단위: 천 원)

| 구 분                  | 당기           | 전기           |
|----------------------|--------------|--------------|
| 법인세비용차감전순손익          | (24,842,612) | (56,454,274) |
| 국내법인세율로 계산된 법인세비용    | (5,465,376)  | (12,419,940) |
| 법인세 효과:              |              |              |
| - 세무상 과세되지 않는 수익     | (13,657,775) | (125,280)    |
| - 세무상 차감되지 않는 비용     | 6,651,332    | 87,668       |
| - 법인세 추납액            | -            | 14,204       |
| - 이월세액공제 소멸 효과       | 2,991,934    |              |
| - 미인식 이연법인세 자산의 소멸효과 | -            | (683,895)    |
| - 실현가능성 평가           | 5,360,905    | 8,177,405    |
| - 채무면제이익에 대한 결손금 보전  | -            |              |
| - 기타                 | 4,118,980    | 2,402,356    |
| 법인세비용(혜택)            | -            | 14,204       |

(3) 보고기간 종료일 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다.  
(단위: 천 원)

| 구 분                  | 당기말          | 전기말          |
|----------------------|--------------|--------------|
| 이연법인세자산              |              |              |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세자산  | 59,003,285   | 55,981,786   |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세자산 | 5,669,171    | 3,507,514    |
|                      |              |              |
| 이연법인세부채              |              |              |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세부채  | (1,917,059)  | (2,100,169)  |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세부채 | (25,709)     | (20,348)     |
|                      |              |              |
| 차감: 실현가능성이 불확실한 금액   | (64,166,632) | (58,805,727) |
|                      |              |              |
| 이연법인세자산(부채) 순액       | (1,436,944)  | (1,436,944)  |

(4) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

#### 가. 당기

(단위 : 천원)

| 계 정 과 목         | 누적일시적차이     |              |             | 이연법인세자산(부채)  |             |              |
|-----------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                 | 기초          | 증감액          | 기말          | 기초           | 증감액         | 기말           |
| 일시적차이로 인한 이연법인세 |             |              |             |              |             |              |
| 퇴직보험예치금         | (1,036,339) | 131,406      | (904,933)   | (227,995)    | 28,909      | (199,086)    |
| 토지 등            | (6,531,564) | -            | (6,531,564) | (1,436,944)  | -           | (1,436,944)  |
| 유형자산            | 41,733,412  | (41,980,240) | (246,828)   | 9,181,351    | (9,235,653) | (54,302)     |
| 현재가치할인차금        | (1,959,338) | 1,444,697    | (514,641)   | (431,054)    | 317,833     | (113,221)    |
| 퇴직급여충당부채        | 2,089,212   | 645,578      | 2,734,790   | 459,627      | 142,027     | 601,654      |
| 관계기업주식          | -           | -            | -           | -            | -           | -            |
| 매도가능금융자산        | 49,723,495  | -            | 49,723,495  | 10,939,169   | -           | 10,939,169   |
| 개발비             | 2,275,116   | (462,013)    | 1,813,103   | 500,526      | (101,643)   | 398,883      |
| 대손충당금           | 13,112,851  | 10,272,472   | 23,385,323  | 2,884,827    | 2,259,944   | 5,144,771    |
| 재고자산평가손실        | 2,460,417   | (752,417)    | 1,708,000   | 541,292      | (165,532)   | 375,760      |
| 국고보조금           | 317,060     | (63,408)     | 253,652     | 69,753       | (13,950)    | 55,803       |
| 기타              | 948,334     | 1,077,752    | 2,026,086   | 208,633      | 237,106     | 445,739      |
| 소 계(I)          | 103,132,656 | (29,686,172) | 73,446,484  | 22,689,185   | (6,530,958) | 16,158,227   |
| 이월결손금(II)       | 137,113,486 | 56,690,082   | 193,803,568 | 30,164,967   | 12,471,818  | 42,636,785   |
| 세액공제이월액(III)    | 5,634,381   | (2,636,159)  | 2,998,222   | 4,514,631    | (579,955)   | 3,934,676    |
| 실현가능성평가(M)      |             |              |             | (58,805,727) | (5,360,905) | (64,166,632) |
| 합 계(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)    |             |              |             | (1,436,944)  | -           | (1,436,944)  |

#### 나. 전기

(단위 : 천원)

| 계 정 과 목         | 누적일시적차이     |              |             | 이연법인세자산(부채) |             |             |
|-----------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                 | 기초          | 증감액          | 기말          | 기초          | 증감액         | 기말          |
| 일시적차이로 인한 이연법인세 |             |              |             |             |             |             |
| 퇴직보험예치금         | (1,886,552) | 850,213      | (1,036,339) | (415,041)   | 187,046     | (227,995)   |
| 토지 등            | (6,531,564) | -            | (6,531,564) | (1,436,944) | -           | (1,436,944) |
| 유형자산            | 20,878,615  | 20,854,797   | 41,733,412  | 4,593,295   | 4,588,056   | 9,181,351   |
| 현재가치할인차금        | (2,832,998) | 873,660      | (1,959,338) | (623,260)   | 192,206     | (431,054)   |
| 퇴직급여충당부채        | 3,351,680   | (1,262,468)  | 2,089,212   | 737,370     | (277,743)   | 459,627     |
| 관계기업주식          | 41,701,164  | (41,701,164) | -           | 9,174,256   | (9,174,256) | -           |

|                  |             |             |             |              |             |              |
|------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| 매도가능금융자산         | 150,000     | 49,573,495  | 49,723,495  | 33,000       | 10,906,169  | 10,939,169   |
| 개발비              | 3,337,856   | (1,062,740) | 2,275,116   | 734,328      | (233,802)   | 500,526      |
| 대손충당금            | 7,316,313   | 5,796,538   | 13,112,851  | 1,609,589    | 1,275,238   | 2,884,827    |
| 재고자산평가손실         | 6,606,661   | (4,146,244) | 2,460,417   | 1,453,465    | (912,173)   | 541,292      |
| 국고보조금            | 391,381     | (74,321)    | 317,060     | 86,104       | (16,351)    | 69,753       |
| 기타               | 2,808,476   | (1,860,142) | 948,334     | 617,864      | (409,231)   | 208,633      |
| 소 계(I)           | 75,291,032  | 27,841,624  | 103,132,656 | 16,564,026   | 6,125,158   | 22,689,184   |
| 이월결손금(II)        | 112,370,166 | 24,743,320  | 137,113,486 | 24,721,437   | 5,443,530   | 30,164,967   |
| 세액공제이월액(III)     | 9,873,490   | (4,239,109) | 5,634,381   | 7,905,915    | (3,391,283) | 4,514,632    |
| 실현가능성평가(IV)      |             |             |             | (50,628,322) | (8,177,405) | (58,805,727) |
| 합 계(I+II+III+IV) |             |             |             | (1,436,944)  | -           | (1,436,944)  |

(5) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 아니한 차감(가산)할 일시적 차이, 이월결손금 및 이월세액공제의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

| 구 분         | 만기    | 금액          |
|-------------|-------|-------------|
| 세무상 결손금 이월액 | 2022년 | 19,474,321  |
|             | 2023년 | 69,579,419  |
|             | 2024년 | 23,316,426  |
|             | 2025년 | 24,743,320  |
|             | 2026년 | 56,690,082  |
| 소 계         |       | 193,803,568 |
| 세액공제 이월액    | 2017년 | 1,477,946   |
|             | 2018년 | 408,674     |
|             | 2019년 | 271,129     |
|             | 2020년 | 484,698     |
|             | 2021년 | 355,775     |
| 소 계         |       | 2,998,222   |
| 합 계         |       | 196,801,790 |

## 25. 충당부채

보고기간종료일 현재 회사의 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

| 구분            | 당기말       | 전기말       |
|---------------|-----------|-----------|
| 유동            |           |           |
| 판매보증충당부채 (*1) | 264,224   | 249,232   |
| 비유동           |           |           |
| 급여충당부채 (*2)   | 1,537,166 | 1,537,166 |
| 합계            | 1,801,389 | 1,786,398 |

(\*1) 회사는 판매한 제품에 대한 클레임을 보상하기 위하여 과거의 경험을 등을 기초로 합리적으로 예상되는 판매보상비를 판매보증충당부채로 설정하고 있습니다.

(\*2) 임원 퇴직금 지급규정의 변경 등으로 인한 위로금 지급예상액을 전기에 비용으로 인식하고 충당부채를 설정하였습니다.

## 26. 자본금과 주식발행초과금

회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 1,000,000,000주(1주의 금액 : 500원)이며, 보고기간 종료일 현재 회사가 발행한 보통주식의 수는 143,955,580주입니다. 회사는 2002년 12월 23일 이사회 결의에 의거 403백만원에 취득한 보통주식 122,568주를 이익소각하였습니다. 이로 인하여 당기말 현재 회사의 자본금은 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다.

당기 및 전기 중 회사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분            | 주식수(단위: 주)  | 자본금        | 주식발행초과금       | 합 계           |
|---------------|-------------|------------|---------------|---------------|
| 2015년 01월 31일 | 123,955,573 | 62,039,071 | 941,769,105   | 1,003,808,175 |
| 신주인수권행사       | 7           | 4          | -             | 4             |
| 신주발행비용 등      |             |            | (8,842)       | (8,842)       |
| 자본잉여금의 결손보전   |             |            | (911,344,894) | (911,344,894) |
| 2015년 12월 31일 | 123,955,580 | 62,039,074 | 30,415,368    | 92,454,442    |
| 2016년 01월 01일 | 123,955,580 | 62,039,074 | 30,415,368    | 92,454,442    |
| 유상증자          | 20,000,000  | 10,000,000 | (53,706)      | 9,946,294     |
| 자본잉여금의 결손보전   | -           | -          | -             | -             |

|               |             |            |            |             |
|---------------|-------------|------------|------------|-------------|
| 2016년 12월 31일 | 143,955,580 | 72,039,074 | 30,361,662 | 102,400,736 |
|---------------|-------------|------------|------------|-------------|

## 27. 주식기준보상

(1) 회사는 주주총회 결의에 의거 회사의 임직원에게 주식매수선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식매수선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행교부 또는 차액 보상 중 이사회가 결정
- 가득조건 및 행사가능시점:

2차~5차: 선택권 행사일 현재 재직중이어야 하며, 부여일 2년 경과 시점에서 5년 이내에 행사. 행사가능기간동안 행사하지 아니한 선택권은 부여하지 않는 것으로 간주

| 구 분            | 임원 주식매수선택권 5차         |
|----------------|-----------------------|
| 부여주식 및 형태      | 기명식 보통주식              |
| 당기말 행사가능주식수(*) | 6,000주                |
| 행사가능기간         | 2015.03.13~2020.03.12 |
| 행사가격(*)        | 2,251원/주              |

(\*) 전기 중 완료된 무상감자 및 유상증자(출자전환)를 고려하여 주당 행사가격 및 부여주식수를 조정하였습니다. 보고기간 종료일 현재 1~4차 주식매수선택권은 부여된 주식이 모두 소멸되어 행사가능한 주식이 없습니다.

(2) 주식매수선택권의 수량과 가중평균행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

| 구 분    | 주식매수선택권 수량(단위: 주) |          | 가중평균행사가격(단위: 원) |       |
|--------|-------------------|----------|-----------------|-------|
|        | 당기말               | 전기말      | 당기말             | 전기말   |
| 기초 잔여주 | 30,000            | 90,000   | 2,251           | 2,319 |
| 소멸     | (24,000)          | (60,000) |                 |       |
| 기타     | -                 | -        |                 |       |
| 기말 잔여주 | 6,000             | 30,000   | 2,251           | 2,319 |



(3) 보고기간종료일 현재 행사가능한 주식매수선택권은 총 6,000주입니다.

(4) 보고기간종료일 현재 유효한 주식매수선택권의 주식수와 행사가격은 아래와 같습니다.

| 구 분         | 주당 행사가격<br>(단위: 원) | 주식수(단위: 주) |        |
|-------------|--------------------|------------|--------|
|             |                    | 당기말        | 전기말    |
| 임원 주식선택권 2차 | 2,485              | -          | -      |
| 임원 주식선택권 3차 | 2,514              | -          | -      |
| 임원 주식선택권 5차 | 2,251              | 6,000      | 30,000 |
| 합 계         |                    | 6,000      | 30,000 |

(5) 회사의 보고기간 종료일 현재 부여된 주식선택권의 보상원가는 블랙·솔즈 모형을 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였습니다.

## 28. 기타자본항목

보고기간 종료일 현재 회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분        | 당기말        | 전기말        |
|------------|------------|------------|
| 기타자본잉여금    | 20,653,692 | 20,653,692 |
| 주식선택권      | 91,456     | 457,280    |
| 기타자본조정     | 1,022,411  | 656,587    |
| 매도가능증권평가손실 | (584,612)  | -          |
| 합 계        | 21,182,947 | 21,767,559 |

## 29. 결손금

(1) 보고기간종료일 현재 회사의 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분    | 당기말          | 전기말          |
|--------|--------------|--------------|
| 미처리결손금 | (81,655,526) | (56,101,377) |

(2) 결손금처리계산서(단위:원)

| 과 목             | 제 23 (당) 기       |                  | 제 22 (전) 기       |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| I. 미처리결손금       |                  | (81,655,525,879) |                  | (56,101,376,922) |
| 전기이월미처리결손금      | (56,101,376,922) |                  | -                |                  |
| 순확정급여부채의 재측정요소  | (711,536,705)    |                  | 352,897,150      |                  |
| 당기손실            | (24,842,612,252) |                  | (56,454,274,072) |                  |
| II. 결손금 처리액     |                  | -                |                  | -                |
| 자본잉여금이입액        | -                |                  | -                |                  |
| III. 차기이월미처리결손금 |                  | (81,655,525,879) |                  | (56,101,376,922) |

주1) 당기의 결손금처리계산서는 2017년 3월 23일 주주총회에서 승인되었습니다.(전기 처분 확정일: 2016년 3월 25일)

30. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천 원)

| 구 분            | 당기        | 전기        |
|----------------|-----------|-----------|
| 급여             | 1,840,707 | 1,940,031 |
| 퇴직급여           | 156,087   | 177,025   |
| 복리후생비          | 308,495   | 323,099   |
| 대손상각비(대손충당금환입) | 178,421   | (333,659) |
| 감가상각비          | 101,337   | 114,168   |
| 지급수수료          | 926,433   | 631,753   |
| 무형자산상각비        | 578,057   | 519,592   |
| 소모품비           | 3,296     | 3,284     |
| 운반비            | 6,307     | 8,117     |
| 경상연구개발비        | 2,068,033 | 2,304,446 |
| 세금과공과          | 85,786    | 111,843   |
| 판매보증비          | 464,569   | 242,893   |
| 임차료            | 40,955    | 105,838   |
| 접대비            | 22,847    | 12,492    |
| 수출제비용          | 57,712    | 56,788    |
| 주식보상비용         | -         | 62,477    |
| 잡비             | 247,205   | 135,616   |
| 기타             | 211,436   | 252,621   |

|    |           |           |
|----|-----------|-----------|
| 합계 | 7,297,682 | 6,668,425 |
|----|-----------|-----------|

### 31. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

가. 기타수익 (단위:천 원)

| 구 분        | 당기      | 전기        |
|------------|---------|-----------|
| 외환차익       | 244,016 | 270,737   |
| 외화환산이익     | 125,878 | 62,773    |
| 유형자산처분이익   | 1,818   | 15,766    |
| 기타의대손충당금환입 | -       | 733,787   |
| 잡이익        | 62,720  | 627,899   |
| 합 계        | 434,432 | 1,710,962 |

나. 기타비용 (단위:천 원)

| 구 분          | 당기        | 전기         |
|--------------|-----------|------------|
| 외환차손         | 398,936   | 148,308    |
| 외화환산손실       | -         | 6,599      |
| 유형자산처분손실     | -         | 43,199     |
| 무형자산손상차손     | 1,572,285 | 3,195,008  |
| 기타의대손상각비     | 1,895,159 | -          |
| 종속기업투자손상차손   | -         | 864,721    |
| 관계기업투자처분손실   | -         | 3,748,255  |
| 매도가능금융자산손상차손 | -         | 4,124,075  |
| 기타           | 24,084    | 12,299     |
| 합 계          | 3,890,464 | 12,142,465 |

### 32. 금융수익 및 금융원가

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

가. 금융수익 (단위:천 원)

| 구 분      | 당기      | 전기        |
|----------|---------|-----------|
| 이자수익     | 76,017  | 51,026    |
| 외환차익     | 40,214  | 118,665   |
| 외화환산이익   | 17,727  | 16,475    |
| 금융보증부채환입 | 351,147 | 1,973,532 |
| 합 계      | 485,105 | 2,159,698 |

나. 금융원가

(단위:천 원)

| 구 분    | 당기        | 전기        |
|--------|-----------|-----------|
| 이자비용   | 2,222,416 | 1,728,532 |
| 외환차손   | 43,901    | 150,108   |
| 외화환산손실 | -         | -         |
| 금융보증손실 | 84,453    | 328,922   |
| 합 계    | 2,350,769 | 2,207,562 |

33. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

| 구 분             | 당기         | 전기          |
|-----------------|------------|-------------|
| 제품 및 재공품등의 변동   | 223,728    | (1,504,010) |
| 상품의 판매          | 1,800      | 395,693     |
| 원부재료의 사용        | 23,640,061 | 25,579,968  |
| 종업원급여           | 5,421,412  | 6,787,880   |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 1,828,996  | 2,526,507   |
| 운반비             | 261,234    | 236,691     |
| 소모품비            | 27,562     | 505,174     |
| 전력비             | 781,002    | 1,392,347   |
| 외주가공비           | 5,724,000  | 9,126,263   |
| 세금과공과           | 139,944    | 190,915     |
| 지급임차료           | 147,995    | 233,653     |
| 광고선전비           | 6,020      | 31,200      |
| 판매보증비           | 464,569    | 242,893     |

|                    |            |            |
|--------------------|------------|------------|
| 기타비용               | 7,488,063  | 4,025,966  |
| 매출원가 및 판매비와관리비의 합계 | 46,156,387 | 49,771,140 |

### 34. 주당순손실

기본주당순손실은 회사의 보통주당기순손실을 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

#### (1) 보통주당기순손실 (단위:원, 주)

| 구 분           | 당기               | 전기               |
|---------------|------------------|------------------|
| 보통주 계속사업손실    | (7,061,374,645)  | (9,729,300,635)  |
| 보통주 중단영업손실    | (17,781,237,607) | (46,724,973,437) |
| 합 계           | (24,842,612,252) | (56,454,274,072) |
| 가중평균 유통보통주식수  | 124,996,676      | 123,955,573      |
| 계속영업 보통주 주당손실 | (56)             | (78)             |
| 중단영업 보통주 주당손실 | (142)            | (377)            |

#### (2) 희석주당순손실

당기 및 전기는 반희석효과로 인해 희석주당순손실을 계산하지 않습니다.

### 35. 영업활동 현금흐름

#### (1) 당기 및 전기 중 영업활동 현금흐름은 다음과 같습니다. (단위:천 원)

| 구 분      | 당기           | 전기           |
|----------|--------------|--------------|
| 당기순손실    | (24,842,612) | (56,454,274) |
| 조정:      |              |              |
| 법인세비용    | -            | 14,204       |
| 금융수익     | (485,105)    | (2,159,698)  |
| 금융원가     | 2,350,769    | 2,207,562    |
| 퇴직급여     | 498,298      | 841,895      |
| 감가상각비    | 1,937,507    | 4,472,275    |
| 유형자산처분손익 | (1,818)      | 28,663       |

|                      |             |              |
|----------------------|-------------|--------------|
| 유형자산손상차손             | -           | -            |
| 무형자산상각비              | 578,057     | 521,114      |
| 무형자산처분손실             | -           | -            |
| 무형자산손상차손             | 1,572,285   | 3,195,008    |
| 재고자산평가손실(환입)         | (19,863)    | (4,107,695)  |
| 외화환산손익(기타손익)         | (125,878)   | (83,966)     |
| 대손상각비(환입)            | 2,073,580   | 5,758,692    |
| 주식보상비용               | -           | 6,389        |
| 관계기업투자주식처분손익         | -           | -            |
| 채무면제이익               | -           | -            |
| 매도가능금융자산손상차손         | -           | 7,872,330    |
| 관계기업투자손상차손(환입)       | -           | -            |
| 지분법투자주식평가손실          | -           | 864,721      |
| 매각예정비유동자산손상차손        | 9,120,319   | 32,430,688   |
| 기타                   | 1,232,399   | 43,937       |
| 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동: |             |              |
| 매출채권의 감소(증가)         | 1,021,904   | 2,935,797    |
| 재고자산의 감소(증가)         | 768,168     | 15,855,470   |
| 기타금융자산의 감소(증가)       | (60,843)    | 259,768      |
| 기타자산의 감소             | 457,565     | 2,153,970    |
| 매입채무의 증가             | -           | -            |
| 기타금융부채의 감소           | 635,610     | (10,941,668) |
| 기타부채의 감소             | (531,306)   | 72,588       |
| 퇴직금의 지급              | 58,160      | (2,047,437)  |
| 퇴직연금운용자산의 감소         | 740,629     | 873,119      |
| 판매보증충당부채의 감소         | (449,578)   | (250,512)    |
| 영업에서 창출된 현금          | (3,471,751) | 4,362,941    |

(2) 회사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었으며, 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분                   | 당기 | 전기        |
|-----------------------|----|-----------|
| 건설중인자산 본계정 대체(기계장치 등) | -  | 3,943,264 |

|             |        |             |
|-------------|--------|-------------|
| 자본잉여금의 결손보전 | -      | 911,344,894 |
| 매각예정비유동자산대체 | 31,630 | 35,616,167  |

### 36. 우발채무와 약정사항

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 차입금과 관련한 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 차입처  | 대 출 구 분         | 한 도       | 미사용잔액     |
|------|-----------------|-----------|-----------|
| 하나은행 | 전자방식외상매출채권 담보대출 | 1,020,000 | 1,020,000 |
| 외환은행 | 기업일반자금대출        | 9,460,000 | 9,460,000 |

(2) 회사는 전 대표이사 및 (주)수성지엔으로부터 회사의 차입금과 관련하여 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 회사는 납품계약과 관련하여 서울보증보험 및 기업은행으로부터 각각 1,343백만원과 미화 231천달러의 이행지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 회사는 보고기간 종료일 현재 관계기업인 한국실리콘(주)의 차입금 307,000백만원과 관련하여 회사가 보유한 한국실리콘(주)의 주식 888,978주를 담보로 제공하고 있습니다. 담보제공한 한국실리콘(주) 주식의 경우 한국실리콘(주)의 회생절차에 따른 채무불이행으로 인하여 채권자에 의해 처분이 가능하므로 해당 금융보증계약의 공정가치를 부채로 인식하였습니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공한 회사의 자산은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 담보제공자산                | 장부가액       | 담보설정금액      | 담보권자             |
|-----------------------|------------|-------------|------------------|
| 한국실리콘(주) 주식(500,000주) | -          | 128,802,426 | 산업은행 및<br>우리은행 외 |
| 유형자산(토지, 건물 및 기계장치)   | 29,215,468 |             |                  |
| 재고자산                  | -          | 6,500,000   | 수출입은행            |
| 정기예금                  | 1,826,302  | 1,826,302   | 서울보증보험 외         |
| 합 계                   | 31,041,770 | 137,128,728 |                  |

(5) 보고기간 종료일 현재 회사의 단기금융상품 2,205백만원은 태양광사업부의 기계 장치 매각계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다..

(6) 보고기간종료일 현재 계류중인 소송사건 및 조세 불복 청구의 내용은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 사건종류      | 사건번호        | 사건내용 | 소송금액    |
|-----------|-------------|------|---------|
| 손해배상청구의 소 | 2016가합81877 | 손해배상 | 203,000 |

회사는 2007 (주)수성케미칼과의 합병과 관련하여 발생한 영업권 14,103백만원에 대하여 천안세무서로부터 5,689백만원의 법인세를 부과 받았으며, 전액 납부 후 조세심판원에 조세 불복 청구를 진행 한 바 조세심판원 행정심판 기각 통보 되었으며 관련하여 조세불복에 대한 행정소송을 진행 중에 있습니다.

### 37. 건설계약

(1) 당기 및 전기 중 장비제작공사와 관련한 공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분 | 기초잔액      | 증감액        | 공사수익인식       | 기말잔액      |
|----|-----------|------------|--------------|-----------|
| 당기 | 1,491,842 | 12,857,338 | (11,770,258) | 2,578,922 |
| 전기 | 3,355,596 | 17,558,493 | (19,422,247) | 1,491,842 |

(2) 보고기간 종료일 현재 진행중인 건설계약과 관련하여 인식한 공사손익 등의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분  | 도급액         | 누적계약수익      | 누적계약원가      | 누적손익       | 선수금     |
|-----|-------------|-------------|-------------|------------|---------|
| 당기말 | 147,500,574 | 144,921,652 | 127,757,522 | 17,164,129 | -       |
| 전기말 | 9,087,621   | 8,177,462   | 6,319,697   | 1,857,765  | 353,959 |

(3) 보고기간종료일 현재 미청구공사 및 초과청구공사의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

|  | 당기말 | 전기말 |
|--|-----|-----|
|--|-----|-----|



| 구분     | 미청구공사(*1) | 초과청구공사(*2) | 미청구공사(*1) | 초과청구공사(*2) |
|--------|-----------|------------|-----------|------------|
| 장비제작공사 | 735,653   | -          | 609,632   | 353,959    |

(\*1) 재무상태표상 전액 매출채권으로 계상되어 있습니다.

(\*2) 재무상태표상 전액 선수금으로 계상되어 있습니다.

### 38. 특수관계자 거래

(1) 보고기간 종료일 현재 회사와 특수관계에 있는 회사의 현황은 다음과 같습니다.

| 구분           | 지역 | 당기말          | 전기말                                |
|--------------|----|--------------|------------------------------------|
| 유의적영향력행사자    | 한국 | 에스맥 주식회사(*1) | 한국산업은행(*2)                         |
| 종속기업         | 중국 | 오성과기(소주)유한공사 | 오성과기(소주)유한공사                       |
| 기타의<br>특수관계자 | 한국 | 티피1호조합       | -                                  |
|              | 한국 | 디비1호조합       | -                                  |
|              | 중국 | 러더포드4호조합     | -                                  |
|              | 한국 | -            | 대우증권, 산은자산운용,<br>우리은행 및 외환은행 등(*2) |

(\*1) 채권기관협의회와의 주식양수도계약 및 잔금 교환이 2016년 11월 18일 완료되어 최대주주로 변경되었습니다.

(\*2) 채권금융기관협의회에 소속된 금융기관은 에스맥(주) 컨소시엄과 주식양수도계약을 체결하여 특수관계자에서 해소 되었습니다.

(2) 종속기업 현황

| 회사명          | 지분율(%) |     |
|--------------|--------|-----|
|              | 당기말    | 전기말 |
| 오성과기(소주)유한공사 | 100    | 100 |

(3) 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자

| 구분          | 당기말          | 전기말          |
|-------------|--------------|--------------|
| 유의적 영향력 행사자 | 에스맥 주식회사     | 한국산업은행       |
| 종속기업        | 오성과기(소주)유한공사 | 오성과기(소주)유한공사 |
| 관계기업        | -            | 한국실리콘(주)     |

|              |          |                             |
|--------------|----------|-----------------------------|
| 기타의<br>특수관계자 | 티피1호조합   | (주)수성기술                     |
|              | 디비1호조합   | 에스엔디스플레이(주)                 |
|              | 러더포드4호조합 | ACE OPTICAL DONGGUAN LTD.   |
|              | -        | SG Network Co., Limited(HK) |
|              | -        | 대우증권, 산은자산운용,               |
|              | -        | 우리은행 및 외환은행 등               |

#### (4) 매출 및 매입 등 거래

##### 1) 당기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분          | 회사명          | 매출     | 매입      |
|-----------------|--------------|--------|---------|
| 유의적영향력행사자       | 에스맥 주식회사     | 1,600  | -       |
| 종속기업            | 오성과기(소주)유한공사 | 26,533 | 286,325 |
| 기타의<br>특수관계자(*) | 티피1호조합       | -      | -       |
|                 | 디비1호조합       | -      | -       |
|                 | 러더포드4호조합     | -      | -       |

(\*)기타의 특수관계자와의 매출 및 매입 등의 거래내역이 없습니다.

##### 2) 전기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분               | 회사명                         | 매출        | 기타수익   | 매입        | 유형자산취득  | 기타비용    |
|----------------------|-----------------------------|-----------|--------|-----------|---------|---------|
| 유의적영향력행사자            | 한국산업은행(*1)                  | -         | 8,283  | -         | -       | 306,333 |
| 종속기업                 | 오성과기(소주)유한공사                | -         | -      | 206,153   | -       | -       |
| 관계기업                 | 한국실리콘주식회사                   | 32,142    | 15,268 | 9,663,790 | -       | -       |
| 기타의<br>특수관계자<br>(*2) | (주)수성기술                     | 48,744    | 72,438 | 110,780   | 719,000 | -       |
|                      | 에스엔디스플레이(주)                 | 2,674     | -      | 263,877   | -       | -       |
|                      | SG Network Co., Limited(HK) | 3,716,877 | -      | -         | -       | -       |
|                      | 기타 채권금융기관협의회(*)             | -         | 32,956 | -         | -       | 548,200 |

(\*1) 채권금융기관협의회 소속된 금융기관의 기타수익에 해당하는 금액은 보통예금 등으로 예치되어 있는 예금 등의 이자수익이며, 기타비용은 한국산업은행, 대우증권, 산은자산운용 등으로 부터 차입한 차입금과 전환사채의 액면이자입니다.

(\*2) 기타특수관계자와의 거래내역은 특수관계가 해소 되기 전 발생한 금액입니다.

(5) 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

1) 당기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분          | 회사명          | 채 권     |      | 채무   |      |
|-----------------|--------------|---------|------|------|------|
|                 |              | 매출채권    | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 |
| 유의적영향력행사자       | 에스맥 주식회사     | -       | -    | -    | -    |
| 종속기업            | 오성과기(소주)유한공사 | 144,346 | -    | -    | -    |
| 기타의<br>특수관계자(*) | 티피1호조합       | -       | -    | -    | -    |
|                 | 디비1호조합       | -       | -    | -    | -    |
|                 | 러더포드4호조합     | -       | -    | -    | -    |

2) 전기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분    | 회사명              | 채 권       |          |          | 채무     |            |          |
|-----------|------------------|-----------|----------|----------|--------|------------|----------|
|           |                  | 예금 등      | 매출채권(*1) | 기타채권(*1) | 매입채무   | 차입금        | 기타채무(*2) |
| 유의적영향력행사자 | 한국산업은행(*2)       | 3,787,263 | -        | 597,639  | -      | 13,337,597 | 9,466    |
| 종속기업      | 오성과기(소주)유한공사     | -         | 188,333  | -        | 16,079 | -          | -        |
| 기타특수관계자   | 기타 채권금융기관협의회(*2) | 2,289,963 | -        | 341,983  | -      | 13,007,065 | 16,635   |

(\*1) 상기 채권은 대손충당금 설정전 금액입니다.

(\*2) 채권금융기관협의회 소속된 금융기관에 대한 기타채무에는 미지급이자비용이 포함되어 있습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분              | 당기      | 전기      |
|------------------|---------|---------|
| 급여 및 기타 단기종업원 급여 | 421,617 | 603,579 |
| 퇴직급여             | 270,578 | 48,696  |
| 주식기준보상           | -       | 81,538  |

|     |         |         |
|-----|---------|---------|
| 합 계 | 692,195 | 733,813 |
|-----|---------|---------|

### 39. 보고기간 후 사건

회사는 채권금융기관협의회 및 에스맥(주)컨소시엄간 체결한 주식양수도계약(2016. 09.29)의 약정사항인 유상증자 대금납입이 완료되어 2017년 1월 25일로 채권금융기관 공동관리 절차(Work-Out)가 종결되었습니다.

## 6. 기타 재무에 관한 사항

제 23 기 : 2016년 12월 31일 현재

제 22 기 : 2015년 12월 31일 현재

회사명 : 오성엘에스티 주식회사

### 1. 일반 사항

오성엘에스티주식회사는 반도체 및 LCD 제조 장비, 환경시험 Tester 등의 제조를 목적으로 1991년 8월 25일 개인기업으로 설립되어 1994년 6월 22일 주식회사 오성과학으로 법인전환하였습니다. 또한, 회사는 1999년 12월 29일에 오성엘에스티주식회사로 상호를 변경하였으며, 2001년 8월 7일에 한국거래소에 개설된 코스닥시장에 주식을 상장하였습니다. 회사는 2007년에 (주)수성케미칼을 흡수합병하여 LCD용 편광필름 및 보호필름의 제조업을 개시하였으며, 2009년부터 태양광소재 제조업을 시작하였습니다. 그러나 태양광사업부문의 글로벌 경기침체 원인으로 2013년 6월 주채권은행으로부터 부실징후기업 통보를 받았으며 채권금융기관협의회와 '경영정상화계획 이행을 위한 약정'(2013년 12월 11일)을 체결하였습니다.

경영정상화를 위한 노력으로 태양광사업부문의 M&A를 위한 신문광고(2015년 4월 7일)이후, 매각추진을 진행하였으나 인수조건등으로 매각작업이 중단되었으며 태양광사업부문의 적자상황 지속으로 생산중단결정(2015년 7월 29일) 및 관련 자산을 공개매각하기로 결정하였습니다(2015년 7월 30일). 태양광사업부문의 자산매각 진행

경과는 기계장치에 대한 매매계약(2015년 12월 03일)이 체결되어 그 계약이행이 진행중에 있으며, 부동산(건물,토지) 매매계약은 2016년 7월 25일 체결되어 계약이행이 완료되었습니다. 또한, 회사의 채권금융기관협의회 소속 금융기관은 보유하고 있는 오성엘에스티(주) 보통주 58,290,078주를 29,095,039,000원(주당 500원)에 에스맥(주)컨소시엄에 매각하는 방식으로 최대주주변경을 수반하는 주식양수도 계약을 2016년 9월 29일 체결하였으며, 2016년 11월 18일 주식 및 잔금 교환이 완료되어 에스맥(주)이 최대주주로 변경되었습니다.

회사의 법인전환 시 자본금은 50백만원이었으나 이후 수차례 증자를 통하여 보고기간종료일 현재 납입자본금은 72,039백만원이며, 주요 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

| 주 주 명        | 주 식 수(주)    | 지 분 율(%) |
|--------------|-------------|----------|
| 에스맥 주식회사(*1) | 40,000,000  | 27.79    |
| 티피1호조합       | 17,700,000  | 12.30    |
| 디비1호조합       | 10,490,078  | 7.29     |
| 러더포드4호조합     | 10,000,000  | 6.95     |
| 기타           | 65,765,502  | 45.68    |
| 총 계          | 143,955,580 | 100.00   |

(\*1) 채권기관협의회와의 주식양수도계약 및 잔금 교환이 2016년 11월 18일 완료되어 최대주주로 변경되었습니다.

## 2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

### 2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채

택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주식 3에서 설명하고 있습니다.

### 2.1.1 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2016년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

#### - 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정에 따라 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하는 회사가 종업원 또는 제3자로부터 기여금을 납입받는 경우에 실무적 간편법에 따른 회계처리가 허용됩니다. 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

#### - 한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선

한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선은 아래의 개정을 주요 내용으로 하고 있으며, 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정: '가득조건', '성과조건', '용역조건'의 정의를 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 조건부대가의 분류 및 측정을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1108호 '영업부문' 개정: 영업부문 통합 시 경영진이 내린 판단을 공시하고 보고부문들의 자산에서 기업전체 자산으로의 조정 내역을 공시하도록 함.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산' 개정: 재평가모형을 적용하는 경우 총장부금액과 감가상각누계액의 표시방법을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자 공시' 개정: 보고기업 또는 보고기업의 지

배기업에 주요 경영서비스를 제공하는 기업을 특수관계자에 포함하도록 함.

- 한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선

한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선은 아래의 개정을 주요 내용으로 하고 있으며, 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 공동약정의 구성에 대한 회계처리는 기준서 제1103호가 적용되지 않음을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 개정: 금융상품 집합의 공정가치를 순포지션에 근거하여 측정하는 것을 허용하는 포트폴리오 예외조항이 비금융계약을 포함하여 기업회계기준서 제1039호의 적용범위에 해당하는 모든 계약에 적용된다는 것을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산' 개정: 기업회계기준서 제1040호와 제1103호가 상호배타적이지 않음을 명확히 함.

- 한국채택국제회계기준 2012-2014 연차개선

기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'과 관련하여 자산(또는 처분자산집단)이 매각예정에서 분배예정으로 또는 반대로 재분류될 때 이는 처분이나 분배 계획의 변경이 아니므로 계획의 변경으로 회계처리하지 않음을 명확히 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 및 기업회계기준서 제1034호 '중간재무제표'에 대한 일부 개정사항이 존재하며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 중요성과 통합표시에 대한 내용을 명확하게 하며 재무제표에 중간합계를 추가로 표시하는 경우의 고려사항을 구체화하고 주식공시 순서 및 지분법적용 자산 관련 기타포괄손익 표시방법을 명확히 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 유형자산(개정)

동 개정사항은 수익에 기초한 감가상각방법이 적절하지 않음을 명시하는 것을 주요

내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1038호 무형자산(개정)

동 개정사항은 무형자산이 수익의 측정치로 표현되거나 소비와 무형자산의 경제적 효익 소비 간에 밀접한 상관관계가 있음을 제시할 수 있는 제한된 상황이 아니라면 수익에 기초한 상각방법은 반증할 수 없는 한 적절하지 않다고 간주하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표, 제1112호 타 기업에 대한 지분의 공시 및 제1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자(개정)

동 개정사항은 투자기업에 해당하는 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자를 지분법으로 회계처리 할 때, 그 관계기업이나 공동기업이 관계기업 등의 종속기업을 공정가치로 측정하여 당기손익으로 반영한 회계처리를 계속 유지하면서 지분법을 적용하는 것을 허용하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 공동약정(개정)

동 개정사항은 공동영업의 활동이 기업회계기준서 제 1103호 '사업결합'에서 정의하는 사업을 구성하고, 공동영업자가 해당 공동영업의 지분을 취득하거나 사업이 공동영업에 출자되어 공동영업이 설립되면서 해당 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우, 기업회계기준서 제1103호와 다른 기준서에서 규정하고 있는 사업결합 회계처리와 관련된 원칙을 적용하여 회계처리 할 것과 해당 기준서들이 요구하는 관련 정보를 공시하여야 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 별도재무제표(개정)

동 개정사항은 별도재무제표에서 종속기업·관계기업·공동기업에 대한 투자의 회계처리에 원가법, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과측정'에 따른 방법뿐만 아니라, 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 따른 지분법도 선택하여 적용할 수 있는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당



사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## 2.1.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 당사가 조기적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 다음의 제·개정 기준서 및 해석서 적용시 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않다고 판단하고 있습니다.

### - 기업회계기준서 제1109호 금융상품

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 금융상품 은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 금융상품: 인식과 측정 을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 당사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

당사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부 관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

#### ① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

| 사업모형                | 계약상 현금흐름 특성        |                  |
|---------------------|--------------------|------------------|
|                     | 원금과 이자만으로 구성       | 그 외의 경우          |
| 계약상 현금흐름 수취 목적      | 상각후원가 측정(*1)       | 당기손익-공정가치 측정(*2) |
| 계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적 | 기타포괄손익-공정가치 측정(*1) |                  |
| 매도 목적, 기타           | 당기손익-공정가치 측정       |                  |

(\*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

(\*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

당사는 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 24,797백만원, 매도가능금융자

산 650백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 회사는 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 24,797백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 최소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 당사의 2016년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 650백만원이고, 2016 회계연도 중 당기손익으로 재순환된 매도가능지분상품 관련 미실현평가손익은 없습니다.

## ② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

당사는 2016년 12월 31일 현재 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정 될 항목은 없고, 2016 회계연도 중 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 관련하여 당기손익으로 인식한 항목도 없습니다.

## ③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실 모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

| 구분(*1)  |                                    | 손실충당금   |
|---------|------------------------------------|---|
| Stage 1 | 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2) | 12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실 |
| Stage 2 | 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우         | 전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실            |
| Stage 3 | 신용이 손상된 경우                         |   |

(\*1) 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

(\*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

당사는 2016년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 6,947백만원(대여

금 및 수취채권 6,947백만원)을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 대손충당금 4,524백만원을 설정하고 있습니다.

#### ④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름 위험회피, 해외사업장 순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

2016년 12월 31일 현재 연결회사가 위험회피회계를 적용하는 자산, 부채, 확정계약, 예상거래는 없습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

#### - 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 수익, 제1011호 건설계약, 기업회계기해석서 제2031호 수익: 광고용역의 교환거래, 제2113호 고객충성제도, 제2115호 부동산건설 약정, 제2118호 고객으로부터의 자산이전을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적

용하되, 기업회계기준서 제1008호 회계정책, 회계추정의 변경 및 오류에 따라 비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계 기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2016년 12월 31일 현재 연결회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 연결회사는 2017년 4분기까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 분석하여 그 결과를 2017년 4분기 재무제표 주석에 공시할 예정입니다. 동 기준서의 주요 사항별로 연결회사의 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

#### ① 수행의무의 식별

당사는 고객에게 반도체 장비 및 필름류(소재)의 생산을 주된 사업으로 영위하고 있고 2016 회계연도 동 사업부문 수익은 44,298백만원으로 당사 총 수익의 99.73%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 고객과의 반도체장비 및 필름류 공급 계약에서 (1) 제품의 납품 (2) 제품의 반품의무 등의 수행의무를 식별합니다. 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 당사의 수익인식 시점이 변경될 수 있습니다.

#### ② 변동대가

당사의 반도체 장비 및 필름류(소재)사업 부문은 고객에게 제품을 공급하는 계약에서

반품을 허용하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 2016 회계연도 동 사업 부문의 수익은 44,298백만원으로 당사 총 수익의 99.73%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

### ③ 거래가격의 배분

당사는 기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 당사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용할 예정입니다.

당사는 상기 기준서가 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

## 2.2 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주식 2.1.1에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

## 2.3 종속기업, 관계기업 및 공동기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가

로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거 회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

## 2.5 금융자산

### (1) 분류 및 측정

회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에



공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때 자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

## (2) 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 30% 이상 하락하거나 6개월 이상 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

## (3) 제거

회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하고 있는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식

하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

## 2.6 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치 변동은 거래의 성격에 따라 "기타수익(비용)" 또는 "금융수익(원가)"으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

## 2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 아래의 방법에 의하여 산정된 취득원가로 평가하고 있습니다.

| 구분       | DISPLAY사업부문(장비) | DISPLAY사업부문(신소재) |
|----------|-----------------|------------------|
| 원재료, 부재료 | 개별법             | 가중평균법            |
| 반제품, 재공품 | -               | 가중평균법            |
| 제품       | 개별법             | 가중평균법            |
| 미착품      | 개별법             | 개별법              |

제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정판매가격에서 적용가능한 변동판매비용을 차감한 금액입니다.

## 2.8 매각예정 비유동자산

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

## 2.9 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

| 과 목           | 추 정 내 용 연 수 |
|---------------|-------------|
| 건 물 · 구 축 물   | 15 ~ 40년    |
| 기 계 장 치       | 8 ~ 15년     |
| 차 량 운 반 구     | 5년          |
| 기 타 의 유 형 자 산 | 4 ~ 5년      |

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

## 2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

## 2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

## 2.12 무형자산

### (1) 영업권

종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다. 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

## (2) 연구 및 개발

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 회사는 신제품, 신기술 등의 개발 비용 중 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높은 비용은 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- 가. 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- 나. 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 다. 무형자산을 사용하여 판매할 수 있는 기업의 능력
- 라. 무형자산이 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능
- 마. 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성
- 바. 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

상기 조건을 충족하지 아니하는 기타 개발 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이전에 비용으로 인식한 개발비는 이후에 자산으로 인식되지 아니합니다. 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 사용 또는 판매 가능시점부터 5년 동안 정액법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

### (3) 회원권

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 아니합니다.

### (4) 기타의무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 상표권과 라이선스 등으로 구성되어 있습니다.

개별적으로 취득한 상표권과 라이선스는 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 상표권과 라이선스는 취득일 시점의 공정가치로 인식하고 있습니다. 상표권과 라이선스는 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 상표권과 라이선스는 추정내용연수(5~10년) 동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

취득한 컴퓨터소프트웨어 라이선스는 특정 소프트웨어를 취득하고 사용하기 위해 발생한 원가를 기준으로 자본화합니다. 발생한 원가는 추정내용연수인 5년 동안 상각하고 있습니다.

## 2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

## 2.14 금융부채

### (1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

### (2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

## 2.15 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채"로 인식됩니다.

- (1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

## 2.16 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간 경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

## 2.17 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측 가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 회사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

## 2.18 종업원급여

### (1) 순확정급여부채

회사는 확정급여제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급 받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

### (2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행하며 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.



## 2.19 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

### (1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

### (2) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준에 따라 수익을 인식하고, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 회수가능성이 높은 발생원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

### (3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

## 2.20 건설계약

건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식됩니다. 계약원가는 계약의 진행률을 기준으로 비용으로 인식되며, 건설계약에 손실이 예상되는 경우에는 예상손실은 즉시 비용으로 인식됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식됩니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다. 계약원가는 발생시 비용으로 인식됩니다.

회사는 DISPLAY사업부문(장비)의 일부계약에 대하여 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총추정공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 각 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실을 차감한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액(미청구공사)을 자산으로 표시하며, 진행청구액에 미달하는 금액(초과청구공사)은 부채로 표시하고 있습니다.

회사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액에서 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액과의 차이금액(초과청구공사)을 부채로 표시하고 있습니다.

## 2.21 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

## 2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2017년 2월 7일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

### (1) 영업권과 매각예정비유동자산의 손상차손

영업권과 매각예정비유동자산의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

### (2) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

### (3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

#### (4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 23 참조).

#### (5) 보증의무

회사는 일반적으로 디스플레이 장비의 제작용역과 관련하여 1년의 판매보증기간을 제공하고 있습니다. 경영진은 품질보증 클레임에 대한 과거 자료 및 과거의 비용에 대한 정보가 미래의 클레임과 다를 수도 있다는 것을 시사할 수 있는 최근의 변동추이를 고려하여, 미래의 품질보증 클레임에 대한 충당부채를 결정하고 있습니다.

회사의 부품과 노무비뿐만 아니라 생산성 및 품질개선의 성공여부는 클레임의 추정 정보에 영향을 미칠 수 있습니다.

### 4. 재무위험관리

#### 4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율 위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리는 회사의 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

##### 4.1.1 시장위험

###### (1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화 등과 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재, 다른 모든 변수가 일정하고 통화가 외화에 대해 10% 변동을 가정할 경우, 당 회계기간에 대한 법인세비용차감전순이익은 주로 외화로 표시된 매출채권, 매입채무 및 미국달러화로 표시된 금융부채의 외화환산 손익의 결과로 인하여 319백만원(전기말: 420백만원)만큼 변동하였을 것입니다.

보고기간 종료일 현재 금융상품의 주요 외화별 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분      | 당기말   | 전기말       |
|----------|-------|-----------|
| 현금및현금성자산 |       |           |
| USD      | 498   | 595,897   |
| 기타금융자산   |       |           |
| USD      | -     | -         |
| JPY      | -     | -         |
| 매출채권     |       |           |
| USD      | 2,689 | 3,624,370 |
| JPY      | -     | -         |
| 매입채무     |       |           |
| USD      | -     | 16,079    |
| CNY      | -     | -         |
| 기타금융부채   |       |           |
| USD      | -     | -         |

## (2) 이자율 위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로 회사의 이자율위험은 주로 변동금리부 조건의 금융부채에서 비롯됩니다. 보고기간 종료일 현재 경영정상화계획 이행 약정에 따라 회사의 변동금리부 조건의 금융부채는 모두 고정금리부 조건의 금융부채로 변경되었습니다.

#### 4.1.2 신용위험

신용위험은 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권, 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 우수한 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 일반거래처의 경우 독립적으로 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.(신용위험과 관련된 공시사항은 주석 8 참조).

당기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분          | 당기말        | 전기말       |
|--------------|------------|-----------|
| 현금및현금성자산(*)  | 16,496,376 | 4,891,474 |
| 매출채권         | 5,874,159  | 7,087,952 |
| 기타금융자산 - 유동  | 620,761    | 2,559,896 |
| 기타금융자산 - 비유동 | 1,802,195  | 1,652,339 |

(\*) 재무상태표의 '현금및 현금성자산'과 차이는 직접 보유하고 있는 현금입니다.

#### 4.1.3 유동성 위험

현금흐름의 예측은 경영지원실에서 수행합니다. 회사의 경영지원실은 미사용 차입금 한도(주석 36 참조)를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

경영지원실은 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 정기예금, 수시입출금식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 회사는 유동성 위험을 관리할 수 있도록 즉시 출금이 가능한 금융상품에 16,500백만원 (전기말: 4,896백만원)을 투자하고 있습니다.

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

#### 가. 당기말

(단위 : 천원)

| 구 분    | 3개월 미만    | 3개월에서 1년 이하 | 1년에서 2년 이하 | 2년에서 5년 이하 |
|--------|-----------|-------------|------------|------------|
| 매입채무   | 1,645,507 | 79,396      | -          | 79,301     |
| 차입금(*) | -         | 7,951,647   | -          | -          |
| 기타금융부채 | 1,144,339 | 7,731       | -          | 311,142    |
| 합 계    | 2,789,846 | 8,038,774   | -          | 390,443    |

(\*) 중단사업관련 매각예정비유동부채로 재분류된 차입금 4,183백만원이 제외 되어 있습니다.

#### 나. 전기말

(단위 : 천원)

| 구 분    | 3개월 미만    | 3개월에서 1년 이하 | 1년에서 2년 이하 | 2년에서 5년 이하 |
|--------|-----------|-------------|------------|------------|
| 매입채무   | 1,055,168 | 113,426     | -          | -          |
| 차입금    | 53,835    | 162,689     | 10,976,165 | -          |
| 기타금융부채 | 1,115,686 | 752,174     | 20,000     | -          |
| 합 계    | 2,224,688 | 1,028,289   | 10,996,165 | -          |

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간 종료일로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

#### 4.2 자본위험관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간 종료일 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분  | 당기말        | 전기말        |
|------|------------|------------|
| 부채총계 | 21,981,328 | 37,346,685 |
| 자본총계 | 41,928,158 | 58,120,625 |
| 부채비율 | 52.43%     | 64.26%     |

## 5. 공정가치 측정

당기 중, 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

### 5.1 금융상품 종류별 공정가치

아래 표는 공정가치로 측정되는 금융상품을 평가기법에 따라 구분하였으며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)



- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)(수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분           | 당기말  |         |      |         |
|---------------|------|---------|------|---------|
|               | 수준 1 | 수준 2    | 수준 3 | 합계      |
| 반복적인 공정가치 측정치 |      |         |      |         |
| 매도가능금융자산      | -    | 650,192 | -    | 650,192 |

| 구 분           | 전기말  |           |      |           |
|---------------|------|-----------|------|-----------|
|               | 수준 1 | 수준 2      | 수준 3 | 합계        |
| 반복적인 공정가치 측정치 |      |           |      |           |
| 매도가능금융자산(*)   | -    | 1,207,500 | -    | 1,207,500 |

(\*)전기에 관계기업투자로 분류하던 한국실리콘 주식이 당기 중 동 회사에 대한 유의적 영향력 상실로 매도가능금융자산으로 분류 변경 되었습니다. (주석 11,18 참조)

또한 위의 매도가능금융자산을 제외한 당기말 및 전기말 현재 회사의 금융상품의 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치여서 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

## 5.2 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준1로 분류되는 매도가능금융자산에 대해서 장외거래 K-OTC 시장의 2016년 12월 31일 기준가격을 사용하여 산출하였습니다.

## 6. 영업부문 정보

(1) 회사의 보고부문은 다음과 같이 구분되며 주요 내용은 다음과 같습니다.

| 구 분         | 주요 재화 및 용역     | 주요 고객정보      |
|-------------|----------------|--------------|
| DISPLAY사업부문 | LCD/반도체 제조장비 등 | LCD/반도체 제조업체 |

회사의 경영진은 경영지원실에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다.

경영지원실은 지역과 제품의 두 가지 측면에서 영업정보를 검토하고 있습니다. 지역적으로 경영진은 아산과 익산의 디스플레이사업부문의 성과를 검토하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익 등의 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위 : 천원)

| 구 분             | DISPLAY 부문(장비) | DISPLAY 부문(소재) | 합계          |
|-----------------|----------------|----------------|-------------|
| 총부문수익           | 11,967,636     | 32,449,073     | 44,416,709  |
| 외부고객으로부터의 수익    | 11,967,636     | 32,449,073     | 44,416,709  |
| 영업이익(손실)        | (2,998,103)    | 1,258,425      | (1,739,678) |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 755,393        | 1,760,171      | 2,515,564   |
| 유형자산 및 무형자산손상차손 | 1,224,238      | 348,047        | 1,572,285   |

나. 전기

(단위 : 천원)

| 구 분             | DISPLAY 부문(장비) | DISPLAY 부문(소재) | 합계         |
|-----------------|----------------|----------------|------------|
| 총부문수익           | 19,597,784     | 30,937,625     | 50,535,409 |
| 외부고객으로부터의 수익    | 19,597,784     | 30,937,625     | 50,535,409 |
| 영업이익(손실)        | 347,516        | 416,754        | 764,270    |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 753,553        | 1,783,533      | 2,537,087  |
| 유형자산 및 무형자산손상차손 | -              | 3,195,008      | 3,195,008  |

(3) 회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다 .

(단위:천 원)

| 구 분  | 당기         | 전기         |
|------|------------|------------|
| 제품판매 | 44,217,431 | 49,929,376 |

|      |            |            |
|------|------------|------------|
| 상품판매 | 1,900      | 430,497    |
| 용역수익 | 197,378    | 175,537    |
| 합 계  | 44,416,709 | 50,535,409 |

(4) 당기와 전기 중 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 1개사(DISPLAY사업부분)(전기: 3개사, DISPLAY사업부분)이며, 관련 매출은 22,268백만원(전기: 34,977백만원)입니다.

## 7. 중단영업과 매각예정비유동자산 · 부채

당반기 중 회사는 2014년 12월 16일에 채권금융기관협의회와 체결한 '경영정상화계획 이행을 위한 추가 약정'에 따라 태양광 사업부분의 매각을 공고하였으며 당기중 태양광 사업부분을 주식회사 에스비씨리니어에 매각하였습니다.

이에 따라 태양광 사업부분 관련 자산, 부채는 매각예정비유동자산, 부채로 각각 분류되었으며 관련 손익은 중단영업으로 분류되었습니다.

(1) 중단영업으로부터의 손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분                            | 당기          | 전기           |
|-------------------------------|-------------|--------------|
| 매출                            | -           | 46,256,498   |
| 매출원가                          | -           | 51,478,583   |
| 매출총손실                         | -           | (5,222,085)  |
| 판매비와 관리비                      | 1,869,134   | 2,362,292    |
| 기타손익                          | (6,791,785) | 6,709,909    |
| 세전중단영업손익                      | (8,660,919) | (14,294,286) |
| 법인세비용                         | -           | -            |
| 세후중단영업손익                      | (8,660,919) | (14,294,286) |
| 매각예정자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감전 손익 | (9,120,319) | (32,430,688) |
| 법인세비용                         | -           | -            |
| 매각예정자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감후 손익 | (9,120,319) | (32,430,688) |

|                 |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|
| 중단영업으로부터의 당기순손익 | (17,781,238) | (46,724,973) |
|-----------------|--------------|--------------|

(2) 중단영업으로부터의 현금흐름 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

| 구 분      | 당기           | 전기          |
|----------|--------------|-------------|
| 영업활동현금흐름 | (1,631,160)  | 1,952,147   |
| 투자활동현금흐름 | 17,518,147   | (1,562,870) |
| 재무활동현금흐름 | (11,080,261) | -           |
| 총현금흐름    | 4,806,726    | 389,278     |

(3) 매각예정으로 분류한 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

| 구 분          | 당기말       |
|--------------|-----------|
| 처분자산 집단      |           |
| 매출채권         | -         |
| 기타유동자산       | 400,000   |
| 유형자산         | -         |
| 기타비유동자산      | -         |
| 합 계          | 400,000   |
| 처분자산 집단 내 부채 |           |
| 유동부채         | 1,537,343 |
| 차입금          | 4,071,712 |
| 비유동부채        | -         |
| 합 계          | 5,609,055 |

매각예정으로 분류된 자산과 부채는 기준서 제1105호에 따라 공정가치로 평가되었으며 이는 현금창출단위의 매각가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 계산하였습니다.

## 8. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 회사의 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 금융자산     | 당기말        |          | 전기말        |           |
|----------|------------|----------|------------|-----------|
|          | 대여금과 수취채권  | 매도가능금융자산 | 대여금과 수취채권  | 매도가능금융자산  |
| 유동성      |            |          |            |           |
| 현금및현금성자산 | 16,499,579 | -        | 4,895,912  | -         |
| 매출채권     | 5,874,159  | -        | 7,087,952  | -         |
| 기타금융자산   | 620,761    | -        | 2,559,896  | -         |
| 소 계      | 22,994,500 | -        | 14,543,759 | -         |
| 비유동성     |            |          |            |           |
| 매도가능금융자산 | -          | 650,192  | -          | 1,207,500 |
| 기타금융자산   | 1,802,195  | -        | 1,652,339  | -         |
| 소 계      | 1,802,195  | 650,192  | 1,652,339  | 1,207,500 |

(단위 : 천원)

| 금융부채   | 상각후원가로<br>측정하는 금융부채 |            |
|--------|---------------------|------------|
|        | 당기말                 | 전기말        |
| 유동성    |                     |            |
| 매입채무   | 1,804,204           | 1,168,594  |
| 기타금융부채 | 1,152,070           | 1,290,024  |
| 금융보증부채 | 311,142             | 577,836    |
| 소 계    | 3,267,416           | 3,036,453  |
| 비유동성   |                     |            |
| 차입금    | 7,951,647           | 11,192,689 |
| 기타금융부채 | -                   | 20,000     |
| 소 계    | 7,951,647           | 11,212,689 |

(2) 당기 및 전기의 금융상품의 범주별 순손익 구분은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분        | 당기     | 전기          |
|------------|--------|-------------|
| 매도가능금융자산   |        |             |
| 매도가능증권손상차손 | -      | (7,872,330) |
| 대여금및수취채권   |        |             |
| 이자수익       | 76,017 | 51,026      |

|                  |             |             |
|------------------|-------------|-------------|
| 대손충당금환입(대손상각비)   | (2,073,580) | 333,659     |
| 기타의대손충당금환입       | -           | 733,787     |
| 외화환산이익           | 125,878     | 62,773      |
| 외화환산손실           | -           | (6,599)     |
| 상각후원가로 측정하는 금융부채 |             |             |
| 이자비용             | (2,222,416) | (1,728,532) |
| 금융보증손실           | (84,453)    | (328,922)   |
| 금융보증부채환입         | 351,147     | 1,973,532   |
| 외화환산이익           | 17,727      | 16,475      |

## 9. 금융자산의 신용건전성

보고기간 종료일 현재 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성의 내역은 다음과 같습니다.

-매출채권

(단위:천원)

| 구 분              | 당기말       | 전기말       |
|------------------|-----------|-----------|
| 외부신용등급이 있는 거래상대방 |           |           |
| AAA~A            | 2,560,417 | 2,153,155 |
| BBB~B            | 165,000   | -         |
| CCC~C            | -         | -         |
| A                | 273,345   | 1,351,234 |
| B                | 283,289   | 807,817   |
| C                | 209       | 43,364    |
| D                | -         | 14,416    |
| E                | -         | -         |
| F                | 343,568   | 300,407   |
| 소 계              | 3,625,828 | 4,670,392 |
| 외부신용등급이 없는 거래상대방 |           |           |
| Group 1          | 218,264   | 1,465,223 |
| Group 2          | 2,905,157 | 952,337   |

|                  |           |           |
|------------------|-----------|-----------|
| 소 계              | 3,123,421 | 2,417,560 |
| 손상되지 아니한 매출채권 합계 | 6,749,248 | 7,087,952 |

-특수관계자에 대한 대여금 (단위:천원)

| 구 분     | 당기말    | 전기말    |
|---------|--------|--------|
| Group 2 | 71,751 | 86,218 |

Group 1 - 새로운 고객/특수관계자(6개월 미만)

Group 2 - 과거 부도경험이 없는 기존 고객/특수관계자(6개월 이상)

-은행예금 및 예치금 (단위:천원)

| 구 분    | 당기말        | 전기말       |
|--------|------------|-----------|
| AAA    | 18,308,413 | 6,654,966 |
| AA     | 15,184     | 8,305     |
| A      | -          | -         |
| 합 계(*) | 18,323,597 | 6,663,271 |

(\*) 회사가 직접 보유 중인 현금은 제외되었습니다.

외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다.

## 10. 현금및현금성자산

보고기간 종료일 현재 회사의 현금및현금성자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분  | 당기말        | 전기말       |
|------|------------|-----------|
| 현금   | 7,284      | 4,437     |
| 당좌예금 | 203        | 1,341     |
| 보통예금 | 16,492,093 | 4,890,133 |
| 합 계  | 16,499,579 | 4,895,912 |

## 11. 매도가능금융자산

당기 및 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분    | 당기        | 전기          |
|-------|-----------|-------------|
| 기초    | 1,207,500 | -           |
| 대체    | -         | 5,331,575   |
| 손상(*) | (557,307) | (4,124,075) |
| 기말    | 650,192   | 1,207,500   |

(\*) 당기 중 회사는 한국실리콘 주식회사의 공정가치 하락으로 인한 손상차손을 인식 하였습니다.

## 12. 매출채권

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 매출채권의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분        | 당기말       | 전기말       |
|------------|-----------|-----------|
| 매출채권       | 6,749,248 | 7,784,620 |
| 차감 : 대손충당금 | (875,089) | (696,668) |
| 매출채권(순액)   | 5,874,159 | 7,087,952 |

매출채권은 보고기간 종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래하여 현재가치할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액이 일치합니다. 또한 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 연령분석 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분                   | 당기말       | 전기말       |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 연체되지 않은 채권            | 4,406,665 | 5,341,643 |
| 소 계                   | 4,406,665 | 5,341,643 |
| 연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1) |           |           |
| 3개월 초과 6개월 이하         | 578,048   | 1,104,976 |



|               |           |           |
|---------------|-----------|-----------|
| 6개월 초과        | 889,446   | 641,333   |
| 소 계           | 1,467,495 | 1,746,309 |
| 손상채권(*2)      |           |           |
| 3개월 초과 6개월 이하 | 5,385     | -         |
| 6개월 초과        | 869,704   | 696,668   |
| 소 계           | 875,089   | 696,668   |
| 합 계           | 6,749,248 | 7,784,620 |

(\*1) 연체되었으나 손상되지 않은 채권은 최근 부도기록이 없는 여러 독립된 소비자들과 관련되어 있습니다.

(\*2) 보고기간종료일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 875백만원(전기: 697백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분            | 당기        | 전기          |
|----------------|-----------|-------------|
| 기초금액           | (696,668) | (1,165,212) |
| 대손충당금환입(대손상각비) | 178,421   | 333,659     |
| 당기 중 매출채권 제각   |           | -           |
| 매각예정비유동자산 대체   | (356,842) | 134,884     |
| 보고기간 말 금액      | (875,089) | (696,668)   |

손상된 채권에 대한 충당금 설정 및 차감액은 포괄손익계산서상 판매비와관리비(주석 30 참조)에 포함되어 있습니다.

### 13. 재고자산

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 재고자산의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분       | 당기말     | 전기말       |
|-----------|---------|-----------|
| 상품 및 제품   | 925,725 | 1,082,681 |
| 반제품 및 재공품 | 258,734 | 472,842   |

|           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|
| 원재료 및 부재료 | 975,169   | 1,285,138 |
| 미착품       | -         | 67,272    |
| 합 계       | 2,159,628 | 2,907,932 |

(2) 당기와 전기의 재고자산평가손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분          | 당기        | 전기          |
|--------------|-----------|-------------|
| 기 초          | 1,727,863 | 6,606,661   |
| 매각예정자산으로 분류  | -         | (3,432,542) |
| 재고자산평가손실(환입) | (19,863)  | (1,446,256) |
| 기 말          | 1,708,000 | 1,727,863   |

#### 14. 기타금융자산

보고기간 종료일 현재 회사의 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분        | 당기말       | 전기말       |
|------------|-----------|-----------|
| 유동항목       |           |           |
| 단기금융상품     | 261,749   | 405,267   |
| 미수금        | 216,184   | 2,037,831 |
| 미수수익       | 101,077   | 91,747    |
| 주주임원종업원대여금 | 41,751    | 25,051    |
| 소 계        | 620,761   | 2,559,896 |
| 비유동항목      |           |           |
| 장기금융상품     | 1,569,553 | 1,366,529 |
| 주주임원종업원대여금 | 30,000    | 61,168    |
| 보증금        | 202,642   | 224,642   |
| 소 계        | 1,802,195 | 1,652,339 |

상기 기타금융자산 중 2,080백만원(전기말 : 1,765백만원)은 차입금과 관련하여 담

보로 제공되어 있습니다.(주석 36 참조)

보고기간 종료일 현재 미수금 중 4,524백만원(전기: 2,629백만원)이 대손충당금으로 설정되어 있으며, 당기 및 전기 중 발생한 대손상각비 및 대손충당금환입액은 기타 비용 및 기타수익으로 인식하였습니다.(주석 31 참조)

보고기간 종료일 현재 기타금융자산의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액입니다.

## 15. 기타자산

보고기간 종료일 현재 회사의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분    | 당기말     | 전기말       |
|--------|---------|-----------|
| 유동항목   |         |           |
| 선급금    | 679,896 | 934,779   |
| 선급비용   | 39,019  | 46,987    |
| 부가세대급금 | 129,628 | 294,189   |
| 합 계    | 848,544 | 1,275,955 |

보고기간종료일 현재 장단기선급금 중 17,043백만원(전기: 9,925백만원)이 손상되었으며, 손상금액은 매각예정비유동자산으로 계정 재분류 하였습니다.

## 16. 유형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 회사 유형자산의 내역 및 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

### 가. 당기

(단위 : 천원)

| 구 분      | 토지         | 건물         | 기계장치      | 차량운반구  | 기타의 유형자산 | 건설중인자산   | 합계         |
|----------|------------|------------|-----------|--------|----------|----------|------------|
| 기초 순장부금액 | 12,897,166 | 13,269,389 | 8,749,972 | 31,955 | 202,882  | 0        | 35,151,364 |
| 취득       | -          | -          | 77,790    | 30,940 | 88,779   | 22,400   | 219,910    |
| 본계정대체    | -          | -          | -         | 22,400 | -        | (22,400) | -          |

|               |            |             |              |           |             |   |              |
|---------------|------------|-------------|--------------|-----------|-------------|---|--------------|
| 처분            | -          | -           | -            | -         | -           | - | -            |
| 감가상각비         | -          | (442,003)   | (1,363,949)  | (18,698)  | (112,858)   | - | (1,937,507)  |
| 손상차손          | -          | -           | -            | (7,320)   | (31,518)    | - | (38,838)     |
| 기말 순장부금액      | 12,897,166 | 12,827,386  | 7,463,813    | 59,277    | 147,285     | - | 33,394,929   |
| 2016년 12월 31일 |            |             |              |           |             |   |              |
| 원가 또는 평가액     | 13,336,797 | 20,327,257  | 26,094,596   | 214,771   | 3,392,006   | - | 63,365,427   |
| 감가상각누계액       | 0          | (6,055,610) | (18,601,578) | (145,573) | (3,198,174) | - | (28,000,935) |
| 손상차손누계액       | (439,631)  | (1,444,261) | (29,206)     | (9,920)   | (46,546)    | - | (1,969,564)  |
| 순장부금액         | 12,897,166 | 12,827,386  | 7,463,813    | 59,277    | 147,285     | - | 33,394,929   |

## 나. 전기

(단위 : 천원)

| 구 분           | 토지         | 건물          | 기계장치         | 차량운반구     | 기타의 유형자산    | 건설중인자산 | 합계           |
|---------------|------------|-------------|--------------|-----------|-------------|--------|--------------|
| 기초 순장부금액      | 11,035,058 | 13,784,703  | 10,152,421   | 56,593    | 366,805     | -      | 35,395,580   |
| 취득            | 2,301,739  | 1,479,551   | 85,295       | -         | -           | -      | 3,866,585    |
| 본계정대체         | -          | -           | -            | -         | -           | -      | -            |
| 처분            | -          | (95,805)    | (60,875)     | (7,562)   | -           | -      | (164,241)    |
| 감가상각비         | -          | (454,799)   | (1,397,664)  | (17,076)  | (147,957)   | -      | (2,017,495)  |
| 손상차손          | (439,631)  | (1,444,261) | (29,206)     | -         | (15,967)    | -      | (1,929,064)  |
| 기말 순장부금액      | 12,897,166 | 13,269,389  | 8,749,972    | 31,955    | 202,882     | -      | 35,151,364   |
| 2015년 12월 31일 |            |             |              |           |             |        |              |
| 원가 또는 평가액     | 13,336,797 | 20,345,732  | 26,663,594   | 166,638   | 3,206,810   | -      | 63,719,571   |
| 감가상각누계액       | -          | (5,632,082) | (17,884,417) | (134,683) | (2,987,961) | -      | (26,639,143) |
| 손상차손누계액       | (439,631)  | (1,444,261) | (29,206)     | -         | (15,967)    | -      | (1,929,064)  |
| 순장부금액         | 12,897,166 | 13,269,389  | 8,749,972    | 31,955    | 202,882     | -      | 35,151,364   |

주1) 중단사업과 관련된 매각예정자산 및 감가상각비는 제외 되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 포괄손익계산서상 배부된 감가상각비의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분     | 당기        | 전기        |
|---------|-----------|-----------|
| 제조원가    | 1,828,996 | 1,897,151 |
| 판매비와관리비 | 101,337   | 114,168   |
| 경상개발비   | 7,174     | 6,176     |
| 합 계     | 1,937,507 | 2,017,495 |

(3) 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 없습니다.

(4) 유형자산 담보제공 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위 : 천원)

| 담보제공자산 | 장부금액       | 담보설정금액     | 관련 계정과목 | 관련 금액(*)   | 담보권자          |
|--------|------------|------------|---------|------------|---------------|
| 토지     | 12,897,166 | 67,800,800 | 차입금     | 12,023,359 | 산업은행<br>수출입은행 |
| 건물     | 12,827,386 |            |         |            |               |
| 기계장치   | 3,490,915  |            |         |            |               |

(\*) 중단사업관련 매각예정비유동부채로 재분류된 장기차입금 4,183백만원이 포함되어 있습니다.

나. 전기말

(단위 : 천원)

| 담보제공자산 | 장부금액(*1)   | 담보설정금액      | 관련 계정과목 | 관련금액(*2)   | 담보권자   |
|--------|------------|-------------|---------|------------|--------|
| 토지     | 21,087,672 | 129,115,600 | 차입금 등   | 23,621,000 | 산업은행 외 |
| 건물     | 27,684,992 |             |         |            |        |
| 기계장치   | 7,683,164  |             |         |            |        |

(\*1) 중단사업관련 매각예정비유동자산으로 재분류된 장부가액 26,139백만원이 포함되어 있습니다.

(\*2) 중단사업관련 매각예정비유동부채로 재분류된 장기차입금 11,282백만원이 포함되어 있습니다.

## 17. 무형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 무형자산의 내역 및 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위 : 천원)

| 구 분      | 영업권 | 개발비       | 기타의무형자산 | 합 계       |
|----------|-----|-----------|---------|-----------|
| 기초 순장부금액 | -   | 2,952,237 | 155,768 | 3,108,005 |

|               |              |             |           |              |
|---------------|--------------|-------------|-----------|--------------|
| 취득            | -            | 624,252     | 68,048    | 692,300      |
| 상각비           | -            | (513,941)   | (64,116)  | (578,057)    |
| 손상차손          | -            | (1,572,285) | -         | (1,572,285)  |
| 처분/폐기         | -            | -           | -         | -            |
| 보고기간 종료일 장부금액 | -            | 1,490,264   | 159,699   | 1,649,963    |
| 2016년 12월 31일 |              |             |           |              |
| 취득원가          | 10,223,612   | 4,199,306   | 616,715   | 15,039,634   |
| 감가상각누계액       | -            | (1,136,758) | (457,016) | (1,593,773)  |
| 손상차손누계액       | (10,223,612) | (1,572,285) | -         | (11,795,897) |
| 보고기간 종료일 장부금액 | -            | 1,490,264   | 159,699   | 1,649,963    |

#### 나. 전기

(단위 : 천원)

| 구 분           | 영업권         | 개발비         | 기타의무형자산   | 합계          |
|---------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| 기초 순장부금액      | 3,108,612   | 2,203,451   | 223,068   | 5,535,131   |
| 취득            | -           | 1,485,645   | 3,333     | 1,488,978   |
| 상각비           | -           | (450,481)   | (70,633)  | (521,114)   |
| 손상차손          | (3,108,612) | (286,378)   | -         | (3,394,990) |
| 처분/폐기         | -           | -           | -         | -           |
| 보고기간종료일 장부금액  |             | 2,952,237   | 155,768   | 3,108,005   |
| 2015년 12월 31일 |             |             |           |             |
| 취득원가          | 3,108,612   | 5,117,826   | 441,413   | 8,667,852   |
| 감가상각누계액       | -           | (1,879,211) | (285,645) | (2,164,856) |
| 손상차손누계액       | (3,108,612) | (286,378)   | -         | (3,394,990) |
| 보고기간종료일 장부금액  | -           | 2,952,237   | 155,768   | 3,108,005   |

(2) 당기와 전기 중 무형자산상각비는 포괄손익계산서상 판매비와관리비에 배부되었습니다.

#### 18. 종속기업 및 관계기업

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 종속기업 및 관계기업투자의 내역은 다음과

같습니다.

(단위:천원)

| 구 분  | 회사명          | 설립<br>국가 | 2016. 12. 31 | 장부금액 |     |
|------|--------------|----------|--------------|------|-----|
|      |              |          | 지분율(%)       | 당기말  | 전기말 |
| 종속기업 | 오성과기(소주)유한공사 | 중국       | 100.0        | -    | -   |

(2) 당기 및 전기 중 종속기업 및 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위:천원)

| 회사명          | 기초 | 대체 | 손상 | 기말 |
|--------------|----|----|----|----|
| 오성과기(소주)유한공사 | -  | -  | -  | -  |
| 합계           | -  | -  | -  | -  |

나. 전기

(단위:천원)

| 회사명              | 기초        | 대체          | 손상      | 기말 |
|------------------|-----------|-------------|---------|----|
| 오성과기(소주)유한공사(*1) | 864,721   | -           | 864,721 | -  |
| 한국실리콘주식회사(*2)    | 9,079,830 | (9,079,830) | -       | -  |
| 합계               | 9,944,551 | (9,079,830) | 864,721 | -  |

(\*1) 전기말 현재 회수가능가액이 없는 것으로 판단하여 전액 손상차손을 인식하였습니다.

(\*2)전기 중 회사는 한국실리콘주식회사에 대한 유의적 영향력을 상실하여 해당관계 기업투자를 매도가능금융자산으로 분류변경하였습니다.

(3) 회사는 한국실리콘(주)의 주식 일부를 회사(주식수: 1,250천주) 및 한국실리콘(주)(주식수: 2,222천주)의 차입금에 대하여 담보로 제공하고 있습니다(주석 32 및 33 참조)

## 19. 매입채무

보고기간 종료일 현재 회사의 매입채무의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분  | 당기말       | 전기말       |
|------|-----------|-----------|
| 매입채무 | 1,804,204 | 1,168,594 |

보고기간 종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래하여 현재가치할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액이 일치합니다.

## 20. 차입금

보고기간종료일 현재 회사의 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

### (1) 비유동성 차입금

(단위:천원)

| 차입처              | 연이자율(%)     | 금 액         |              | 최종만기일               |
|------------------|-------------|-------------|--------------|---------------------|
|                  | 당기말         | 당기말         | 전기말          |                     |
| 은행차입금            |             |             |              |                     |
| 한국산업은행           | 1.75 ~ 4.00 | 8,355,000   | 14,599,000   | 2017.12.31          |
| 수출입은행            | 4.00        | 4,183,000   | 13,705,000   | 2017.12.31          |
| 소 계              |             | 12,538,000  | 28,304,000   | (*)부분상환(2016.11.02) |
| 현재가치할인차금         |             | (514,641)   | (1,959,338)  |                     |
| 합 계              |             | 12,023,359  | 26,344,662   |                     |
| 매각예정비유동부채 재분류(*) |             | (4,071,712) | (15,151,973) | (*)2017년 상환예정       |
| 차 감 계            |             | 7,951,647   | 11,192,689   |                     |

(\*)회사는 2016년 11월 2일 태양광 사업부문의 유형자산(토지,건물)의 매각 되면서 관련 매각대금으로 은행차입금을 부분 상환하였습니다.

## 21. 기타금융부채

보고기간종료일 현재 회사의 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분        | 당기말       | 전기말       |
|------------|-----------|-----------|
| 유동항목       |           |           |
| 미지급금       | 1,117,783 | 1,173,688 |
| 미지급비용      | 34,287    | 116,336   |
| 금융보증부채(*1) | 311,142   | 577,836   |
| 소 계        | 1,463,212 | 1,867,860 |



|       |   |        |
|-------|---|--------|
| 비유동항목 |   |        |
| 임대보증금 | - | 20,000 |
| 소 계   | - | 20,000 |

(\*1) 전기에 회사의 관계기업이었던 한국실리콘(주)의 채권자에게 담보 제공한 한국실리콘(주) 주식의 경우 동사의 회생절차에 따른 채무 불이행으로 인하여 채권자에 의해 처분이 가능하므로 해당 금융보증계약의 공정가치를 부채로 인식하였습니다.(주석 36 및 38 참조)

## 22. 기타부채

보고기간종료일 현재 회사의 기타부채의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분       | 당기말    | 전기말     |
|-----------|--------|---------|
| 유동항목      |        |         |
| 선수금       | 54,900 | 85,781  |
| 공사선수금(*)  | -      | 353,959 |
| 예수금       | 210    | 1,100   |
| 소 계       | 55,110 | 440,840 |
| 비유동항목     |        |         |
| 기타장기종업원급여 | 36,368 | 43,534  |
| 소 계       | 36,368 | 43,534  |
| 합 계       | 91,478 | 484,374 |

(\*) 건설계약 관련 선수금입니다(주석 37 참조).

## 23. 순확정급여부채

(1) 보고기간종료일 현재 순확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분          | 당기말       | 전기말         |
|--------------|-----------|-------------|
| 사외적립자산       | (911,390) | (1,043,926) |
| 확정급여채무의 현재가치 | 2,735,506 | 2,208,552   |

|                |           |           |
|----------------|-----------|-----------|
| 국민연금전환금        | (716)     | (716)     |
| 매각예정비유동부채로 재분류 | -         | (29,505)  |
| 재무상태표상 부채      | 1,823,400 | 1,134,405 |

보고기간 종료일 현재 확정급여채무의 현재가치는 국민연금전환금 1백만원(전기말: 1백만원)이 포함되어 있으며, 사외적립자산의 공정가치는 퇴직보험예치금 7백만원(전기말: 7백만원)을 포함한 금액입니다.

(2) 당기 및 전기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구 분                        | 당기        | 전기          |
|----------------------------|-----------|-------------|
| 기초금액                       | 2,207,836 | 3,721,760   |
| 당기근무원가                     | 452,268   | 817,631     |
| 이자비용                       | 42,443    | 66,247      |
| 과거근무원가                     | -         | -           |
| 재측정요소:                     |           |             |
| - 인구통계적가정의 변동에 의한 보험수리적 손익 | 686,330   | (384,795)   |
| - 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익  | 17,120    | 19,798      |
| 급여의 지급                     | (671,207) | (2,032,805) |
| 관계사 전출입액                   | -         | -           |
| 보고기간말 금액                   | 2,734,790 | 2,207,836   |

주1)신규 입사자의 당기근무원가가 포함되어 있지 않습니다.

(3) 당기 및 전기 중 회사의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분                               | 당기        | 전기        |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| 기초금액                              | 1,043,926 | 1,893,897 |
| 이자수익                              | 24,593    | 41,982    |
| 재측정요소:                            |           |           |
| - 사외적립자산의 수익<br>(이자수익에 포함된 금액 제외) | (8,087)   | (12,100)  |
| 제도에서의 지급:                         |           |           |

|          |           |           |
|----------|-----------|-----------|
| - 급여의 지급 | (149,042) | (879,854) |
| 관계사 전출입액 | -         | -         |
| 보고기간말 금액 | 911,390   | 1,043,926 |

(4) 사외적립자산은 모두 현금및현금성 자산입니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 회사의 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

| 구 분            | 당기말            | 전기말            |
|----------------|----------------|----------------|
| 할인율            | 2.09%          | 2.25%          |
| 임금상승률(Base-up) | 4.75%          | 5.00%          |
| 승급률            | 적용없음           | 적용없음           |
| 퇴직률            | 2016.12 경험률    | 2013.12 경험률    |
| 사망률            | 2015.04 이후 참조율 | 2015.04 이후 참조율 |

(6) 주요 보험수리적 가정에 대한 확정급여채무의 변동은 다음과 같습니다.

-할인율의 변동

(단위: 원)

| 구 분         | 1.00%p 상승 | 2.09%     | 1.00%p 하락 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 확정급여채무      | 2,632,033 | 2,735,506 | 2,847,757 |
| 확정급여채무의 변화량 | (103,473) | -         | 112,251   |
| 기말채무 대비 비율  | 96.22%    | 100.00%   | 104.10%   |

-임금상승율의 변동(Base-up)

(단위: 원)

| 구 분         | 1.00%p 상승 | 2.09%     | 1.00%p 하락 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 확정급여채무      | 2,844,050 | 2,735,506 | 2,633,369 |
| 확정급여채무의 변화량 | 108,544   | -         | (102,137) |
| 기말채무 대비 비율  | 103.97%   | 100.00%   | 96.27%    |

주1)확정급여채무의 증가(감소)는 당기말 현재 확정급여채무의 현가가치를 기준으로 산출되었습니다.

(7) 당기말 확정급여채무의 만기구성정보는 다음과 같습니다.

-만기별 확정급여채무

(단위: 천원)

| 구분     | 만기            | 확정급여채무    |
|--------|---------------|-----------|
| 일반직    | 1년 미만         | -         |
|        | 1년 이상 ~ 2년 미만 | 44,602    |
|        | 2년 이상 ~ 3년 미만 | 307,762   |
|        | 3년 이상 ~ 4년 미만 | 957,576   |
|        | 4년 이상 ~ 5년 미만 | 1,391,290 |
| 임원/계약직 | 임원(1년미만)      | 26,534    |
|        | 계약직(1년미만)     | 7,743     |
| 합 계    |               | 2,735,506 |

주1)확정급여채무의 가중평균만기는 3.77년입니다.

주2)만기는 개인별 기대잔존근무년수에 따라 구분하였습니다.

주3)계약직(1년미만) 확정급여채무에는 일반직 정년초과자의 확정급여채무가 포함되어 있습니다.

-향후 발생할 것으로 예상되는 퇴직급여지급액은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

| 구분  | 만기              | 확정급여채무  |
|-----|-----------------|---------|
| 일반직 | 1년 미만           | 606,967 |
|     | 1년 이상 ~ 2년 미만   | 560,139 |
|     | 2년 이상 ~ 3년 미만   | 506,349 |
|     | 3년 이상 ~ 4년 미만   | 467,244 |
|     | 4년 이상 ~ 5년 미만   | 401,964 |
|     | 5년 이상 ~ 6년 미만   | 348,710 |
|     | 6년 이상 ~ 7년 미만   | 306,732 |
|     | 7년 이상 ~ 8년 미만   | 267,535 |
|     | 8년 이상 ~ 9년 미만   | 233,428 |
|     | 9년 이상 ~ 10년 미만  | 199,673 |
|     | 10년 이상 ~ 15년 미만 | 557,525 |
|     | 15년 이상 ~ 20년 미만 | 148,061 |

|        |           |           |
|--------|-----------|-----------|
|        | 20년 이상    | 2,558     |
| 임원/계약직 | 임원(1년미만)  | 13,530    |
|        | 계약직(1년미만) | 12,786    |
| 합계     |           | 4,633,200 |

주1)임원과 계약직은 차년도에 발생할 퇴직급여지급액만을 예상하였습니다.

주2)임원과 계약직의 예상 퇴직급여지급액은 일반직의 퇴직률을 반영한 금액입니다.

주3)일반직 정년초과자의 예상 퇴직급여지급액은 반영 되어 있지 않습니다.

#### 24. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기 및 전기의 회사 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분                    | 당기 | 전기     |
|------------------------|----|--------|
| 당기법인세                  |    |        |
| 당기손익에 대한 당기법인세         | -  | -      |
| 전기법인세의 조정사항 (주석 36 참조) | -  | 14,204 |
| 총당기법인세                 | -  | 14,204 |
| 이연법인세                  |    |        |
| 일시적차이 및 기타 증감          | -  | -      |
| 총이연법인세                 | -  | -      |
| 법인세비용                  | -  | 14,204 |

(2) 회사의 법인세비용차감전순손실에 대한 법인세비용(수익)과 회사의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분               | 당기           | 전기           |
|-------------------|--------------|--------------|
| 법인세비용차감전순손익       | (24,842,612) | (56,454,274) |
| 국내법인세율로 계산된 법인세비용 | (5,465,376)  | (12,419,940) |
| 법인세 효과:           |              |              |
| - 세무상 과세되지 않는 수익  | (13,657,775) | (125,280)    |

|                      |           |           |
|----------------------|-----------|-----------|
| - 세무상 차감되지 않는 비용     | 6,651,332 | 87,668    |
| - 법인세 추납액            | -         | 14,204    |
| - 이월세액공제 소멸 효과       | 2,991,934 |           |
| - 미인식 이연법인세 자산의 소멸효과 | -         | (683,895) |
| - 실현가능성 평가           | 5,360,905 | 8,177,405 |
| - 채무면제이익에 대한 결손금 보전  | -         |           |
| - 기타                 | 4,118,980 | 2,402,356 |
| 법인세비용(혜택)            | -         | 14,204    |

(3) 보고기간 종료일 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다. (단위: 천원)

| 구 분                  | 당기말          | 전기말          |
|----------------------|--------------|--------------|
| 이연법인세자산              |              |              |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세자산  | 59,003,285   | 55,981,786   |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세자산 | 5,669,171    | 3,507,514    |
|                      |              |              |
| 이연법인세부채              |              |              |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세부채  | (1,917,059)  | (2,100,169)  |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세부채 | (25,709)     | (20,348)     |
|                      |              |              |
| 차감: 실현가능성이 불확실한 금액   | (64,166,632) | (58,805,727) |
|                      |              |              |
| 이연법인세자산(부채) 순액       | (1,436,944)  | (1,436,944)  |

(4) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

가.당기

(단위 : 천원)

|  | 누적일시적차이 | 이연법인세자산(부채) |
|--|---------|-------------|
|--|---------|-------------|

| 계 정 과 목          | 기초          | 증감액          | 기말          | 기초           | 증감액         | 기말           |
|------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| 일시적차이로 인한 이연법인세  |             |              |             |              |             |              |
| 퇴직보험예치금          | (1,036,339) | 131,406      | (904,933)   | (227,995)    | 28,909      | (199,086)    |
| 토지 등             | (6,531,564) | -            | (6,531,564) | (1,436,944)  | -           | (1,436,944)  |
| 유형자산             | 41,733,412  | (41,980,240) | (246,828)   | 9,181,351    | (9,235,653) | (54,302)     |
| 현재가치할인차금         | (1,959,338) | 1,444,697    | (514,641)   | (431,054)    | 317,833     | (113,221)    |
| 퇴직급여충당부채         | 2,089,212   | 645,578      | 2,734,790   | 459,627      | 142,027     | 601,654      |
| 관계기업주식           | -           | -            | -           | -            | -           | -            |
| 매도가능금융자산         | 49,723,495  | -            | 49,723,495  | 10,939,169   | -           | 10,939,169   |
| 개발비              | 2,275,116   | (462,013)    | 1,813,103   | 500,526      | (101,643)   | 398,883      |
| 대손충당금            | 13,112,851  | 10,272,472   | 23,385,323  | 2,884,827    | 2,259,944   | 5,144,771    |
| 재고자산평가손실         | 2,460,417   | (752,417)    | 1,708,000   | 541,292      | (165,532)   | 375,760      |
| 국고보조금            | 317,060     | (63,408)     | 253,652     | 69,753       | (13,950)    | 55,803       |
| 기타               | 948,334     | 1,077,752    | 2,026,086   | 208,633      | 237,106     | 445,739      |
| 소 계(I)           | 103,132,656 | (29,686,172) | 73,446,484  | 22,689,185   | (6,530,958) | 16,158,227   |
| 이월결손금(II)        | 137,113,486 | 56,690,082   | 193,803,568 | 30,164,967   | 12,471,818  | 42,636,785   |
| 세액공제이월액(III)     | 5,634,381   | (2,636,159)  | 2,998,222   | 4,514,631    | (579,955)   | 3,934,676    |
| 실현가능성평가(IV)      |             |              |             | (58,805,727) | (5,360,905) | (64,166,632) |
| 합 계(I+II+III+IV) |             |              |             | (1,436,944)  | -           | (1,436,944)  |

## 나.전기

(단위 : 천원)

| 계 정 과 목         | 누적일시적차이     |              |             | 이연법인세자산(부채) |             |             |
|-----------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                 | 기초          | 증감액          | 기말          | 기초          | 증감액         | 기말          |
| 일시적차이로 인한 이연법인세 |             |              |             |             |             |             |
| 퇴직보험예치금         | (1,886,552) | 850,213      | (1,036,339) | (415,041)   | 187,046     | (227,995)   |
| 토지 등            | (6,531,564) | -            | (6,531,564) | (1,436,944) | -           | (1,436,944) |
| 유형자산            | 20,878,615  | 20,854,797   | 41,733,412  | 4,593,295   | 4,588,056   | 9,181,351   |
| 현재가치할인차금        | (2,832,998) | 873,660      | (1,959,338) | (623,260)   | 192,206     | (431,054)   |
| 퇴직급여충당부채        | 3,351,680   | (1,262,468)  | 2,089,212   | 737,370     | (277,743)   | 459,627     |
| 관계기업주식          | 41,701,164  | (41,701,164) | -           | 9,174,256   | (9,174,256) | -           |
| 매도가능금융자산        | 150,000     | 49,573,495   | 49,723,495  | 33,000      | 10,906,169  | 10,939,169  |
| 개발비             | 3,337,856   | (1,062,740)  | 2,275,116   | 734,328     | (233,802)   | 500,526     |
| 대손충당금           | 7,316,313   | 5,796,538    | 13,112,851  | 1,609,589   | 1,275,238   | 2,884,827   |
| 재고자산평가손실        | 6,606,661   | (4,146,244)  | 2,460,417   | 1,453,465   | (912,173)   | 541,292     |
| 국고보조금           | 391,381     | (74,321)     | 317,060     | 86,104      | (16,351)    | 69,753      |
| 기타              | 2,808,476   | (1,860,142)  | 948,334     | 617,864     | (409,231)   | 208,633     |
| 소 계(I)          | 75,291,032  | 27,841,624   | 103,132,656 | 16,564,026  | 6,125,158   | 22,689,184  |
| 이월결손금(II)       | 112,370,166 | 24,743,320   | 137,113,486 | 24,721,437  | 5,443,530   | 30,164,967  |
| 세액공제이월액(III)    | 9,873,490   | (4,239,109)  | 5,634,381   | 7,905,915   | (3,391,283) | 4,514,632   |

|                  |  |  |  |              |             |              |
|------------------|--|--|--|--------------|-------------|--------------|
| 실현가능성평가(M)       |  |  |  | (50,628,322) | (8,177,405) | (58,805,727) |
| 합 계(I+II+III+IV) |  |  |  | (1,436,944)  | -           | (1,436,944)  |

(5) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 아니한 차감(가산)할 일시적 차이, 이월결손금 및 이월세액공제의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

| 구 분         | 만기    | 금액          |
|-------------|-------|-------------|
| 세무상 결손금 이월액 | 2022년 | 19,474,321  |
|             | 2023년 | 69,579,419  |
|             | 2024년 | 23,316,426  |
|             | 2025년 | 24,743,320  |
|             | 2026년 | 56,690,082  |
| 소 계         |       | 193,803,568 |
| 세액공제 이월액    | 2017년 | 1,477,946   |
|             | 2018년 | 408,674     |
|             | 2019년 | 271,129     |
|             | 2020년 | 484,698     |
|             | 2021년 | 355,775     |
| 소 계         |       | 2,998,222   |
| 합 계         |       | 196,801,790 |

## 25. 충당부채

보고기간종료일 현재 회사의 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구분            | 당기말       | 전기말       |
|---------------|-----------|-----------|
| 유동            |           |           |
| 판매보증충당부채 (*1) | 264,224   | 249,232   |
| 비유동           |           |           |
| 급여충당부채 (*2)   | 1,537,166 | 1,537,166 |



|    |           |           |
|----|-----------|-----------|
| 합계 | 1,801,389 | 1,786,398 |
|----|-----------|-----------|

(\*1) 회사는 판매한 제품에 대한 클레임을 보상하기 위하여 과거의 경험을 등을 기초로 합리적으로 예상되는 판매보상비를 판매보증충당부채로 설정하고 있습니다.

(\*2) 임원 퇴직금 지급규정의 변경 등으로 인한 위로금 지급예상액을 전기에 비용으로 인식하고 충당부채를 설정하였습니다.

## 26. 자본금과 주식발행초과금

회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 1,000,000,000주(1주의 금액 : 500원)이며, 보고기간 종료일 현재 회사가 발행한 보통주식의 수는 143,955,580주입니다. 회사는 2002년 12월 23일 이사회 결의에 의거 403백만원에 취득한 보통주식 122,568주를 이익소각하였습니다. 이로 인하여 당기말 현재 회사의 자본금은 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다.

당기 및 전기 중 회사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분            | 주식수(단위: 주)  | 자본금        | 주식발행초과금       | 합 계           |
|---------------|-------------|------------|---------------|---------------|
| 2015년 01월 31일 | 123,955,573 | 62,039,071 | 941,769,105   | 1,003,808,175 |
| 신주인수권행사       | 7           | 4          | -             | 4             |
| 신주발행비용 등      |             |            | (8,842)       | (8,842)       |
| 자본잉여금의 결손보전   |             |            | (911,344,894) | (911,344,894) |
| 2015년 12월 31일 | 123,955,580 | 62,039,074 | 30,415,368    | 92,454,442    |
| 2016년 01월 01일 | 123,955,580 | 62,039,074 | 30,415,368    | 92,454,442    |
| 유상증자          | 20,000,000  | 10,000,000 | (53,706)      | 9,946,294     |
| 자본잉여금의 결손보전   | -           | -          | -             | -             |
| 2016년 12월 31일 | 143,955,580 | 72,039,074 | 30,361,662    | 102,400,736   |

## 27. 주식기준보상

(1) 회사는 주주총회 결의에 의거 회사의 임직원에게 주식매수선택권을 부여하였는바, 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식매수선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행교부 또는 차액 보상 중 이사회가 결정
- 가득조건 및 행사가능시점:  
2차~5차: 선택권 행사일 현재 재직중이어야 하며, 부여일 2년 경과 시점에서 5년 이내에 행사. 행사가능기간동안 행사하지 아니한 선택권은 부여하지 않는 것으로 간주

| 구 분            | 임원 주식매수선택권 5차         |
|----------------|-----------------------|
| 부여주식 및 형태      | 기명식 보통주식              |
| 당기말 행사가능주식수(*) | 6,000주                |
| 행사가능기간         | 2015.03.13~2020.03.12 |
| 행사가격(*)        | 2,251원/주              |

(\*) 전기 중 완료된 무상감자 및 유상증자(출자전환)를 고려하여 주당 행사가격 및 부여주식수를 조정하였습니다. 보고기간 종료일 현재 1~4차 주식매수선택권은 부여된 주식의 모두 소멸되어 행사가능한 주식이 없습니다.

(2) 주식매수선택권의 수량과 가중평균행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

| 구 분    | 주식매수선택권 수량(단위: 주) |          | 가중평균행사가격(단위: 원) |       |
|--------|-------------------|----------|-----------------|-------|
|        | 당기말               | 전기말      | 당기말             | 전기말   |
| 기초 잔여주 | 30,000            | 90,000   | 2,251           | 2,319 |
| 소멸     | (24,000)          | (60,000) |                 |       |
| 기타     | -                 | -        |                 |       |
| 기말 잔여주 | 6,000             | 30,000   | 2,251           | 2,319 |

(3) 보고기간종료일 현재 행사가능한 주식매수선택권은 총 6,000주입니다.

(4) 보고기간종료일 현재 유효한 주식매수선택권의 주식수와 행사가격은 아래와 같습니다.

| 구 분 | 주당 행사가격<br>(단위: 원) | 주식수(단위: 주) |     |
|-----|--------------------|------------|-----|
|     |                    | 당기말        | 전기말 |

|             |       |       |        |
|-------------|-------|-------|--------|
| 임원 주식선택권 2차 | 2,485 | -     | -      |
| 임원 주식선택권 3차 | 2,514 | -     | -      |
| 임원 주식선택권 5차 | 2,251 | 6,000 | 30,000 |
| 합 계         |       | 6,000 | 30,000 |

(5) 회사의 보고기간 종료일 현재 부여된 주식선택권의 보상원가는 블랙·솔즈 모형을 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였습니다.

## 28. 기타자본항목

보고기간 종료일 현재 회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분        | 당기말        | 전기말        |
|------------|------------|------------|
| 기타자본잉여금    | 20,653,692 | 20,653,692 |
| 주식선택권      | 91,456     | 457,280    |
| 기타자본조정     | 1,022,411  | 656,587    |
| 매도가능증권평가손실 | (584,612)  | -          |
| 합 계        | 21,182,947 | 21,767,559 |

## 29. 결손금

(1) 보고기간종료일 현재 회사의 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

| 구 분    | 당기말          | 전기말          |
|--------|--------------|--------------|
| 미처리결손금 | (81,655,526) | (56,101,377) |

(2) 결손금처리계산서(단위:원)

| 과 목            | 제 23 (당) 기       |                  | 제 22 (전) 기       |                  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| I. 미처리결손금      |                  | (81,655,525,879) |                  | (56,101,376,922) |
| 전기이월미처리결손금     | (56,101,376,922) |                  | -                |                  |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | (711,536,705)    |                  | 352,897,150      |                  |
| 당기순손실          | (24,842,612,252) |                  | (56,454,274,072) |                  |
| II. 결손금 처리액    |                  | -                |                  | -                |
| 자본잉여금이입액       | -                |                  | -                |                  |

|                 |  |                  |  |                  |
|-----------------|--|------------------|--|------------------|
| III. 차기이월미처리결손금 |  | (81,655,525,879) |  | (56,101,376,922) |
|-----------------|--|------------------|--|------------------|

주1) 당기의 결손금처리계산서는 2017년 3월 23일 주주총회에서 승인되었습니다.(전기 처분 확정일: 2016년 3월 25일)

### 30. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천 원)

| 구 분            | 당기        | 전기        |
|----------------|-----------|-----------|
| 급여             | 1,840,707 | 1,940,031 |
| 퇴직급여           | 156,087   | 177,025   |
| 복리후생비          | 308,495   | 323,099   |
| 대손상각비(대손충당금환입) | 178,421   | (333,659) |
| 감가상각비          | 101,337   | 114,168   |
| 지급수수료          | 926,433   | 631,753   |
| 무형자산상각비        | 578,057   | 519,592   |
| 소모품비           | 3,296     | 3,284     |
| 운반비            | 6,307     | 8,117     |
| 경상연구개발비        | 2,068,033 | 2,304,446 |
| 세금과공과          | 85,786    | 111,843   |
| 판매보증비          | 464,569   | 242,893   |
| 임차료            | 40,955    | 105,838   |
| 접대비            | 22,847    | 12,492    |
| 수출제비용          | 57,712    | 56,788    |
| 주식보상비용         | -         | 62,477    |
| 잡비             | 247,205   | 135,616   |
| 기타             | 211,436   | 252,621   |
| 합계             | 7,297,682 | 6,668,425 |

### 31. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

가. 기타수익 (단위:천 원)

| 구 분        | 당기      | 전기        |
|------------|---------|-----------|
| 외환차익       | 244,016 | 270,737   |
| 외화환산이익     | 125,878 | 62,773    |
| 유형자산처분이익   | 1,818   | 15,766    |
| 기타의대손충당금환입 | -       | 733,787   |
| 잡이익        | 62,720  | 627,899   |
| 합 계        | 434,432 | 1,710,962 |

#### 나. 기타비용

(단위:천 원)

| 구 분          | 당기        | 전기         |
|--------------|-----------|------------|
| 외환차손         | 398,936   | 148,308    |
| 외화환산손실       | -         | 6,599      |
| 유형자산처분손실     | -         | 43,199     |
| 무형자산손상차손     | 1,572,285 | 3,195,008  |
| 기타의대손상각비     | 1,895,159 | -          |
| 종속기업투자손상차손   | -         | 864,721    |
| 관계기업투자처분손실   | -         | 3,748,255  |
| 매도가능금융자산손상차손 | -         | 4,124,075  |
| 기타           | 24,084    | 12,299     |
| 합 계          | 3,890,464 | 12,142,465 |

### 32. 금융수익 및 금융원가

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

#### 가. 금융수익

(단위:천 원)

| 구 분      | 당기      | 전기        |
|----------|---------|-----------|
| 이자수익     | 76,017  | 51,026    |
| 외환차익     | 40,214  | 118,665   |
| 외화환산이익   | 17,727  | 16,475    |
| 금융보증부채환입 | 351,147 | 1,973,532 |
| 합 계      | 485,105 | 2,159,698 |

나. 금융원가

(단위:천원)

| 구 분    | 당기        | 전기        |
|--------|-----------|-----------|
| 이자비용   | 2,222,416 | 1,728,532 |
| 외환차손   | 43,901    | 150,108   |
| 외화환산손실 | -         | -         |
| 금융보증손실 | 84,453    | 328,922   |
| 합 계    | 2,350,769 | 2,207,562 |

33. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분                | 당기         | 전기          |
|--------------------|------------|-------------|
| 제품 및 재공품등의 변동      | 223,728    | (1,504,010) |
| 상품의 판매             | 1,800      | 395,693     |
| 원부재료의 사용           | 23,640,061 | 25,579,968  |
| 종업원급여              | 5,421,412  | 6,787,880   |
| 감가상각비 및 무형자산상각비    | 1,828,996  | 2,526,507   |
| 운반비                | 261,234    | 236,691     |
| 소모품비               | 27,562     | 505,174     |
| 전력비                | 781,002    | 1,392,347   |
| 외주가공비              | 5,724,000  | 9,126,263   |
| 세금과공과              | 139,944    | 190,915     |
| 지급임차료              | 147,995    | 233,653     |
| 광고선전비              | 6,020      | 31,200      |
| 판매보증비              | 464,569    | 242,893     |
| 기타비용               | 7,488,063  | 4,025,966   |
| 매출원가 및 판매비와관리비의 합계 | 46,156,387 | 49,771,140  |

34. 주당순손실

기본주당순손실은 회사의 보통주당기순손실을 당기의 가중평균 유통보통주식수로

나누어 산정하였습니다.

(1) 보통주당기순손실

(단위:원, 주)

| 구 분           | 당기               | 전기               |
|---------------|------------------|------------------|
| 보통주 계속사업손실    | (7,061,374,645)  | (9,729,300,635)  |
| 보통주 중단영업손실    | (17,781,237,607) | (46,724,973,437) |
| 합 계           | (24,842,612,252) | (56,454,274,072) |
| 가중평균 유통보통주식수  | 124,996,676      | 123,955,573      |
| 계속영업 보통주 주당손실 | (56)             | (78)             |
| 중단영업 보통주 주당손실 | (142)            | (377)            |

(2) 회석주당순손실

당기 및 전기는 반회석효과로 인해 회석주당손실을 계산하지 않습니다.

35. 영업활동 현금흐름

(1) 당기 및 전기 중 영업활동 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

| 구 분          | 당기           | 전기           |
|--------------|--------------|--------------|
| 당기순손실        | (24,842,612) | (56,454,274) |
| 조정:          |              |              |
| 법인세비용        | -            | 14,204       |
| 금융수익         | (485,105)    | (2,159,698)  |
| 금융원가         | 2,350,769    | 2,207,562    |
| 퇴직급여         | 498,298      | 841,895      |
| 감가상각비        | 1,937,507    | 4,472,275    |
| 유형자산처분손익     | (1,818)      | 28,663       |
| 유형자산손상차손     | -            | -            |
| 무형자산상각비      | 578,057      | 521,114      |
| 무형자산처분손실     | -            | -            |
| 무형자산손상차손     | 1,572,285    | 3,195,008    |
| 재고자산평가손실(환입) | (19,863)     | (4,107,695)  |
| 외화환산손익(기타손익) | (125,878)    | (83,966)     |

|                      |             |              |
|----------------------|-------------|--------------|
| 대손상각비(환입)            | 2,073,580   | 5,758,692    |
| 주식보상비용               | -           | 6,389        |
| 관계기업투자주식처분손익         | -           | -            |
| 채무면제이익               | -           | -            |
| 매도가능금융자산손상차손         | -           | 7,872,330    |
| 관계기업투자손상차손(환입)       | -           | -            |
| 지분법투자주식평가손실          | -           | 864,721      |
| 매각예정비유동자산손상차손        | 9,120,319   | 32,430,688   |
| 기타                   | 1,232,399   | 43,937       |
| 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동: |             |              |
| 매출채권의 감소(증가)         | 1,021,904   | 2,935,797    |
| 재고자산의 감소(증가)         | 768,168     | 15,855,470   |
| 기타금융자산의 감소(증가)       | (60,843)    | 259,768      |
| 기타자산의 감소             | 457,565     | 2,153,970    |
| 매입채무의 증가             | -           | -            |
| 기타금융부채의 감소           | 635,610     | (10,941,668) |
| 기타부채의 감소             | (531,306)   | 72,588       |
| 퇴직금의 지급              | 58,160      | (2,047,437)  |
| 퇴직연금운용자산의 감소         | 740,629     | 873,119      |
| 판매보증충당부채의 감소         | (449,578)   | (250,512)    |
| 영업에서 창출된 현금          | (3,471,751) | 4,362,941    |

(2) 회사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었으며, 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다. (단위:천 원)

| 구 분                   | 당기     | 전기          |
|-----------------------|--------|-------------|
| 건설중인자산 본계정 대체(기계장치 등) | -      | 3,943,264   |
| 자본잉여금의 결손보전           | -      | 911,344,894 |
| 매각예정비유동자산대체           | 31,630 | 35,616,167  |

### 36. 우발채무와 약정사항

(1) 보고기간 종료일 현재 회사의 차입금과 관련한 약정사항은 다음과 같습니다.



(단위:천원)

| 차입처  | 대 출 구 분         | 한 도       | 미사용잔액     |
|------|-----------------|-----------|-----------|
| 하나은행 | 전자방식외상매출채권 담보대출 | 1,020,000 | 1,020,000 |
| 외환은행 | 기업일반자금대출        | 9,460,000 | 9,460,000 |

(2) 회사는 전 대표이사 및 (주)수성지엔으로부터 회사의 차입금과 관련하여 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 회사는 납품계약과 관련하여 서울보증보험 및 기업은행으로부터 각각 1,343백만원과 미화 231천달러의 이행지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 회사는 보고기간 종료일 현재 관계기업인 한국실리콘(주)의 차입금 307,000백만원과 관련하여 회사가 보유한 한국실리콘(주)의 주식 888,978주를 담보로 제공하고 있습니다. 담보제공한 한국실리콘(주) 주식의 경우 한국실리콘(주)의 회생절차에 따른 채무불이행으로 인하여 채권자에 의해 처분이 가능하므로 해당 금융보증계약의 공정가치를 부채로 인식하였습니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공한 회사의 자산은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 담보제공자산                | 장부가액       | 담보설정금액      | 담보권자             |
|-----------------------|------------|-------------|------------------|
| 한국실리콘(주) 주식(500,000주) | -          | 128,802,426 | 산업은행 및<br>우리은행 외 |
| 유형자산(토지, 건물 및 기계장치)   | 29,215,468 |             |                  |
| 재고자산                  | -          | 6,500,000   | 수출입은행            |
| 정기예금                  | 1,826,302  | 1,826,302   | 서울보증보험 외         |
| 합 계                   | 31,041,770 | 137,128,728 |                  |

(5) 보고기간 종료일 현재 회사의 단기금융상품 2,205백만원은 태양광사업부의 기계장치 매각계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다..

(6) 보고기간종료일 현재 계류중인 소송사건 및 조세 불복 청구의 내용은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 사건종류 | 사건번호 | 사건내용 | 소송금액 |
|------|------|------|------|
|------|------|------|------|

|           |             |      |         |
|-----------|-------------|------|---------|
| 손해배상청구의 소 | 2016가합81877 | 손해배상 | 203,000 |
|-----------|-------------|------|---------|

회사는 2007 (주)수성케미칼과의 합병과 관련하여 발생한 영업권 14,103백만원에 대하여 천안세무서로부터 5,689백만원의 법인세를 부과 받았으며, 전액 납부 후 조세심판원에 조세 불복 청구를 진행 한 바 조세심판원 행정심판 기각 통보 되었으며 관련하여 조세불복에 대한 행정소송을 진행 중에 있습니다.

### 37. 건설계약

(1) 당기 및 전기 중 장비제작공사와 관련한 공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분 | 기초잔액      | 증감액        | 공사수익인식       | 기말잔액      |
|----|-----------|------------|--------------|-----------|
| 당기 | 1,491,842 | 12,857,338 | (11,770,258) | 2,578,922 |
| 전기 | 3,355,596 | 17,558,493 | (19,422,247) | 1,491,842 |

(2) 보고기간 종료일 현재 진행중인 건설계약과 관련하여 인식한 공사손익 등의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분  | 도급액         | 누적계약수익      | 누적계약원가      | 누적손익       | 선수금     |
|-----|-------------|-------------|-------------|------------|---------|
| 당기말 | 147,500,574 | 144,921,652 | 127,757,522 | 17,164,129 | -       |
| 전기말 | 9,087,621   | 8,177,462   | 6,319,697   | 1,857,765  | 353,959 |

(3) 보고기간종료일 현재 미청구공사 및 초과청구공사의 내역은 다음과 같습니다. (단위:천원)

| 구분     | 당기말       |            | 전기말       |            |
|--------|-----------|------------|-----------|------------|
|        | 미청구공사(*1) | 초과청구공사(*2) | 미청구공사(*1) | 초과청구공사(*2) |
| 장비제작공사 | 735,653   | -          | 609,632   | 353,959    |

(\*1) 재무상태표상 전액 매출채권으로 계상되어 있습니다.

(\*2) 재무상태표상 전액 선수금으로 계상되어 있습니다.

### 38. 특수관계자 거래

(1) 보고기간 종료일 현재 회사와 특수관계에 있는 회사의 현황은 다음과 같습니다.

| 구분           | 지역 | 당기말          | 전기말                                |
|--------------|----|--------------|------------------------------------|
| 유의적영향력행사자    | 한국 | 에스맥 주식회사(*1) | 한국산업은행(*2)                         |
| 종속기업         | 중국 | 오성과기(소주)유한공사 | 오성과기(소주)유한공사                       |
| 기타의<br>특수관계자 | 한국 | 티피1호조합       | -                                  |
|              | 한국 | 디비1호조합       | -                                  |
|              | 중국 | 러더포드4호조합     | -                                  |
|              | 한국 | -            | 대우증권, 산은자산운용,<br>우리은행 및 외환은행 등(*2) |

(\*1) 채권기관협의회와의 주식양수도계약 및 잔금 교환이 2016년 11월 18일 완료되어 최대주주로 변경되었습니다.

(\*2) 채권금융기관협의회에 소속된 금융기관은 에스맥(주) 컨소시엄과 주식양수도계약을 체결하여 특수관계자에서 해소 되었습니다.

(2) 종속기업 현황

| 회사명          | 지분율(%) |     |
|--------------|--------|-----|
|              | 당기말    | 전기말 |
| 오성과기(소주)유한공사 | 100    | 100 |

(3) 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자

| 구분           | 당기말          | 전기말                         |
|--------------|--------------|-----------------------------|
| 유의적 영향력 행사자  | 에스맥 주식회사     | 한국산업은행                      |
| 종속기업         | 오성과기(소주)유한공사 | 오성과기(소주)유한공사                |
| 관계기업         | -            | 한국실리콘(주)                    |
| 기타의<br>특수관계자 | 티피1호조합       | (주)수성기술                     |
|              | 디비1호조합       | 에스엔디스플레이(주)                 |
|              | 러더포드4호조합     | ACE OPTICAL DONGGUAN LTD.   |
|              | -            | SG Network Co., Limited(HK) |
|              | -            | 대우증권, 산은자산운용,               |

|  |   |               |
|--|---|---------------|
|  | - | 우리은행 및 외환은행 등 |
|--|---|---------------|

#### (4) 매출 및 매입 등 거래

##### 1) 당기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분          | 회사명          | 매출     | 매입      |
|-----------------|--------------|--------|---------|
| 유의적영향력행사자       | 에스맥 주식회사     | 1,600  | -       |
| 종속기업            | 오성과기(소주)유한공사 | 26,533 | 286,325 |
| 기타의<br>특수관계자(*) | 티피1호조합       | -      | -       |
|                 | 디비1호조합       | -      | -       |
|                 | 러더포드4호조합     | -      | -       |

(\*)기타의 특수관계자와의 매출 및 매입 등의 거래내역이 없습니다.

##### 2) 전기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분               | 회사명                         | 매출        | 기타수익   | 매입        | 유형자산취득  | 기타비용    |
|----------------------|-----------------------------|-----------|--------|-----------|---------|---------|
| 유의적영향력행사자            | 한국산업은행(*1)                  | -         | 8,283  | -         | -       | 306,333 |
| 종속기업                 | 오성과기(소주)유한공사                | -         | -      | 206,153   | -       | -       |
| 관계기업                 | 한국실리콘주식회사                   | 32,142    | 15,268 | 9,663,790 | -       | -       |
| 기타의<br>특수관계자<br>(*2) | (주)수성기술                     | 48,744    | 72,438 | 110,780   | 719,000 | -       |
|                      | 에스엔디스플레이(주)                 | 2,674     | -      | 263,877   | -       | -       |
|                      | SG Network Co., Limited(HK) | 3,716,877 | -      | -         | -       | -       |
|                      | 기타 채권금융기관협의회(*)             | -         | 32,956 | -         | -       | 548,200 |

(\*1) 채권금융기관협의회 소속된 금융기관의 기타수익에 해당하는 금액은 보통예금 등으로 예치되어 있는 예금 등의 이자수익이며, 기타비용은 한국산업은행, 대우증권, 산은자산운용 등으로 부터 차입한 차입금과 전환사채의 액면이자입니다.

(\*2) 기타특수관계자와의 거래내역은 특수관계가 해소 되기 전 발생한 금액입니다.

#### (5) 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

##### 1) 당기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분          | 회사명          | 채 권     |      | 채무   |      |
|-----------------|--------------|---------|------|------|------|
|                 |              | 매출채권    | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 |
| 유의적영향력행사자       | 에스맥 주식회사     | -       | -    | -    | -    |
| 종속기업            | 오성과기(소주)유한공사 | 144,346 | -    | -    | -    |
| 기타의<br>특수관계자(*) | 티피1호조합       | -       | -    | -    | -    |
|                 | 디비1호조합       | -       | -    | -    | -    |
|                 | 러더포드4호조합     | -       | -    | -    | -    |

## 2) 전기말

(단위: 천원)

| 특수관계구분    | 회사명              | 채 권       |          |          | 채무     |            |          |
|-----------|------------------|-----------|----------|----------|--------|------------|----------|
|           |                  | 예금 등      | 매출채권(*1) | 기타채권(*1) | 매입채무   | 차입금        | 기타채무(*2) |
| 유의적영향력행사자 | 한국산업은행(*2)       | 3,787,263 | -        | 597,639  | -      | 13,337,597 | 9,466    |
| 종속기업      | 오성과기(소주)유한공사     | -         | 188,333  | -        | 16,079 | -          | -        |
| 기타특수관계자   | 기타 채권금융기관협의회(*2) | 2,289,963 | -        | 341,983  | -      | 13,007,065 | 16,635   |

(\*1) 상기 채권은 대손충당금 설정전 금액입니다.

(\*2) 채권금융기관협의회 소속된 금융기관에 대한 기타채무에는 미지급이자비용이 포함되어 있습니다.

## (6) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다. (단위:천 원)

| 구 분              | 당기      | 전기      |
|------------------|---------|---------|
| 급여 및 기타 단기종업원 급여 | 421,617 | 603,579 |
| 퇴직급여             | 270,578 | 48,696  |
| 주식기준보상           | -       | 81,538  |
| 합 계              | 692,195 | 733,813 |

## 39. 보고기간 후 사건

회사는 채권금융기관협의회 및 에스맥(주)권소시엄간 체결한 주식양수도계약(2016.

09.29)의 약정사항인 유상증자 대금납입이 완료되어 2017년 1월 25일로 채권금융기관 공동관리 절차(Work-Out)가 종결되었습니다.

## IV. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)을 다음의 표에 따라 기재한다.

| 사업연도      | 감사인    | 감사의견 | 감사보고서 특기사항 |
|-----------|--------|------|------------|
| 제23기(당기)  | 신한회계법인 | 적정   | 해당사항 없음    |
| 제22기(전기)  | 삼일회계법인 | 적정   | 해당사항 없음    |
| 제21기(전전기) | 삼일회계법인 | 적정   | 해당사항 없음    |

2. 감사용역 체결현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

(단위 : 천원, 시간)

| 사업연도      | 감사인    | 내 용                           | 보수      | 총소요시간 |
|-----------|--------|-------------------------------|---------|-------|
| 제23기(당기)  | 신한회계법인 | 반기검토, 중간감사<br>, 기말감사,<br>연결감사 | 38,000  | 1,118 |
| 제22기(전기)  | 삼일회계법인 | 반기검토, 중간감사<br>, 기말감사,<br>연결감사 | 200,000 | 2,100 |
| 제21기(전전기) | 삼일회계법인 | 반기감사, 중간감사<br>, 기말감사,<br>연결감사 | 225,000 | 2,445 |

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

| 사업연도      | 계약체결일 | 용역내용 | 용역수행기간 | 용역보수 | 비고 |
|-----------|-------|------|--------|------|----|
| 제23기(당기)  | -     | -    | -      | -    | -  |
| 제22기(전전기) | -     | -    | -      | -    | -  |
| 제21기(전전기) | -     | -    | -      | -    | -  |

■ 해당사항이 없습니다.

4. 내부통제에 관한 사항

당사 경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2016년 12월 31일 내부 회계관리제도 운영실태 평가결과, 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모 범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하였습니다. 경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대 한 감사의 검토결과, "회사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근 거하여 볼 때 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니 하였습니다."라는 의견을 표명하였습니다.



## V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

### 1. 이사회에 관한 사항

#### 가. 이사회 구성개요

신고서 제출일 현재 당사의 이사회는 2명의 상근/등기이사, 1인의 비상근/등기이사 1인의 비상근/사외이사로 총 4명으로 구성되어 있습니다. 각 이사의 주요 이력 및 업무분장은 VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.

#### 나. 중요 의결사항 등

| 회차           | 개최일자       | 의안내용   | 가결<br>여부 | 비고 |
|--------------|------------|--|----------|----|
| 1회차          | 2016-02-01 | 주식매수선택권 부여 취소  | 가결       | -  |
| 2회차          | 2016-02-12 | 제22기 내부회계관리제도 운영실태보고서 보고의 건  | 가결       | -  |
| 3회차          | 2016-02-15 | 제22기 내부결산이사회 개최의 건   | 가결       | -  |
| 4회차          | 2016-03-02 | 제22기 정기주주총회 소집(전자투표제 도입포함) 이사회 개최의 건                               | 가결       | -  |
| 5회차          | 2016-03-25 | 대표이사 재선임 및 지정명칭 변경의 건  | 가결       | -  |
| 6회차          | 2016-05-10 | 오성엘에스티(주) 신주 및 구주 매각의 건(신문공고 결정)                                   | 가결       | -  |
| 7회차          | 2016-06-13 | 주식매수선택권 부여 취소  | 가결       | -  |
| 8회차          | 2016-07-25 | · 총주사업장 자산양수도 계약(토지/건물)체결의 건<br>· 오성엘에스티(주) 신주 및 구주 매각의 건(신문공고 결정) | 가결       | -  |
| 9회차          | 2016-10-04 | · 임시주주총회 소집 및 부의안건 승인의 건<br>· 경영정상화(MOU) 이행을 위한 추가 약정의 건           | 가결       | -  |
| 10회차         | 2016-11-01 | 임시주주총회 회의목적사항(부의안건) 결의 건   | 가결       | -  |
| 11회차         | 2016-11-09 | · 지정 폐지의 건<br>· 신규투자 양해각서(MOU) 체결 건                                | 가결       | -  |
| 12회차         | 2016-11-18 | 대표이사 선임의 건   | 가결       | -  |
| 13회차         | 2016-11-21 | 주식매수선택권 부여 취소  | 가결       | -  |
| 14회차         | 2016-11-29 | · 1차 유상증자(3자배정) 결의 건<br>· 2차 유상증자(3자배정) 결의 건                       | 가결       | -  |
| 15회차         | 2016-12-30 | 주식매수선택권 부여 취소  | 가결       | -  |
| 2017년<br>1회차 | 2017-01-13 | 신규시설 투자의 건   | 가결       | -  |
| 2회차          | 2017-02-07 | 제23기 내부결산이사회 개최의 건   | 가결       | -  |
| 3회차          | 2017-02-27 | 여신거래 약정(신규)의 건   | 가결       | -  |
| 4회차          | 2017-02-27 | 제23기 주주총회 소집결의   | 가결       | -  |
| 5회차          | 2017-03-31 | 제20회 무보증 신주인수권부사채 발행결정   | 가결       | -  |

## 다. 이사회에서의 사외이사의 주요활동내역

| 회차           | 개최일자       | 의안내용   | 사외이사 등의 성명 |     |
|--------------|------------|--|------------|-----|
|              |            |  | 박면용        | 곽상기 |
| 1회차          | 2016-02-01 | 주식매수선택권 부여 취소  | 찬성         | -   |
| 2회차          | 2016-02-12 | 제22기 내부회계관리제도 운영실태보고서 보고의 건  | 찬성         | -   |
| 3회차          | 2016-02-15 | 제22기 내부결산이사회 개최의 건   | 찬성         | -   |
| 4회차          | 2016-03-02 | 제22기 정기주주총회 소집(전자투표제 도입포함) 이사회 개최의 건                               | 찬성         | -   |
| 5회차          | 2016-03-25 | 대표이사 재선임 및 지점명칭 변경의 건  | 찬성         | -   |
| 6회차          | 2016-05-10 | 오성엘에스티(주) 신주 및 구주 매각의 건(신문공고 결정)                                   | 찬성         | -   |
| 7회차          | 2016-06-13 | 주식매수선택권 부여 취소  | 찬성         | -   |
| 8회차          | 2016-07-25 | · 충주사업장 자산양수도 계약(토지/건물)체결의 건<br>· 오성엘에스티(주) 신주 및 구주 매각의 건(신문공고 결정) | 찬성         | -   |
| 9회차          | 2016-10-04 | · 임시주주총회 소집 및 부의안건 승인의 건<br>· 경영정상화(MOU) 이행을 위한 추가 약정의 건           | 찬성         | -   |
| 10회차         | 2016-11-01 | 임시주주총회 회의목적사항(부의안건) 결의 건   | 찬성         | -   |
| 11회차         | 2016-11-09 | · 지점 폐지의 건<br>· 신규투자 양해각서(MOU) 체결 건                                | 불참         | -   |
| 12회차         | 2016-11-18 | 대표이사 선임의 건   | 찬성         | 찬성  |
| 13회차         | 2016-11-21 | 주식매수선택권 부여 취소  | 찬성         | 불참  |
| 14회차         | 2016-11-29 | · 1차 유상증자(3자배정) 결의 건<br>· 2차 유상증자(3자배정) 결의 건                       | 찬성         | 불참  |
| 15회차         | 2016-12-30 | 주식매수선택권 부여 취소  | 찬성         | 불참  |
| 2017년<br>1회차 | 2017-01-13 | 신규시설 투자의 건   | 가결         | 불참  |
| 2회차          | 2017-02-07 | 제23기 내부결산이사회 개최의 건   | 가결         | 불참  |
| 3회차          | 2017-02-27 | 여신거래 약정(신규)의 건   | 가결         | 불참  |
| 4회차          | 2017-02-27 | 제23기 주주총회 소집결의   | 가결         | 불참  |
| 5회차          | 2017-03-31 | 제20회 무보증 신주인수권부사채 발행결정   | 불참         | 찬성  |

※ 1.사외이사 곽상기는 2016.11.18자로 신규선임 되었습니다.

2.사외이사 박면용은 2017.03.31자로 임기만료로 퇴임하였습니다.

## 라. 이사회내 위원회

당사는 이사회내 위원회를 별도로 두고 있지 않습니다.

## 마. 이사의 독립성

당사는 전체 이사회 구성원 중 최대주주와 관계있는 자는 없으며, 독립적인 1인의 사외이사를 두고 있습니다.

## 2. 감사제도에 관한 사항

## 가. 감사에 관한 사항

당사는 감사위원회를 별도로 설치하지 않고 주주총회에서 선임된 감사 1명이 감사업무를 수행하고 있습니다. 감사는 당사의 회계 및 업무를 감사하며, 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다.

또한 필요시 영업에 관한 보고를 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

## 나. 감사의 인적사항

| 성 명   | 주 요 경 력   | 비 고 |
|-------|---|-----|
| 이 종 찬 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 고려대학교 법학 학사</li> <li>- 前 청와대 민정수석</li> <li>- 前 서울시 법률고문변호사</li> <li>- 現 법무법인 원앤원 변호사</li> <li>- 現 에스맥(주) 감사</li> </ul> | 비상근 |

※ 감사 황대식이 2016.11.18자로 일신상의 사유로 사임하였으며, 현재  
당사 감사 이종찬은 제23기 임시주주총회를 통해 2016.11.18자로 신규선임되었습니다.

## 다. 감사의 독립성

| 구 분       | 내 용  |
|-----------|--|
| 구 성       | ① 회사는 1인 이상 2인 이내의 감사를 둘 수 있다  |
| 감사방법      | ① 감사는 서면 또는 실지감사에 의하여 실시한다.  |
| 독립원칙      | ① 감사는 그 직무를 수행함에 있어서 이사회 및 타 집행기관으로부터 독립된 위치에서 공정하게 그 직무를 수행하여야 한다.  |
| 진 술 권     | ① 감사는 이사회에 출석하여 의견을 진술할 수 있다.  |
| 영업의 보고 요구 | ① 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다.   |
| 소집 청구권    | ① 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다.<br>② 감사는 필요하면 회의의 목적사항과 소집이유를 적은 서면을 이사(소집권자가 있는 경우에는 소집권자)에게 제출하여 이사회 소집을 청구할 수 있다. ㅏ<br>③ 상기사유로 이사회 소집을 청구하였는데도 이사가 지체없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사가 이사회를 소집할 수 있다. |
| 감 사 록     | 감사는 감사의 실시요령과 그 결과를 감사록에 기재하고 그 감사를 실시한 감사가 기명날인 또는 서명을 하여야 한다.  |

## 라. 감사의 주요활동내역

| 회차           | 개최일자       | 의안내용   | 가결<br>여부 | 비고 |
|--------------|------------|--|----------|----|
| 1회차          | 2016-02-01 | 주식매수선택권 부여 취소  | 가결       | -  |
| 2회차          | 2016-02-12 | 제22기 내부회계관리제도 운영실태보고서 보고의 건  | 가결       | -  |
| 3회차          | 2016-02-15 | 제22기 내부결산이사회 개최의 건   | 가결       | -  |
| 4회차          | 2016-03-02 | 제22기 정기주주총회 소집(전자투표제 도입포함) 이사회 개최의 건                               | 가결       | -  |
| 5회차          | 2016-03-25 | 대표이사 재선임 및 지점명칭 변경의 건  | 가결       | -  |
| 6회차          | 2016-05-10 | 오성엘에스티(주) 신주 및 구주 매각의 건(신문공고 결정)                                   | 가결       | -  |
| 7회차          | 2016-06-13 | 주식매수선택권 부여 취소  | 가결       | -  |
| 8회차          | 2016-07-25 | · 충주사업장 자산양수도 계약(토지/건물)체결의 건<br>· 오성엘에스티(주) 신주 및 구주 매각의 건(신문공고 결정) | 가결       | -  |
| 9회차          | 2016-10-04 | · 임시주주총회 소집 및 부의안건 승인의 건<br>· 경영정상화(MOU) 이행을 위한 추가 약정의 건           | 가결       | -  |
| 10회차         | 2016-11-01 | 임시주주총회 회의목적사항(부의안건) 결의 건   | 가결       | -  |
| 11회차         | 2016-11-09 | · 지점 폐지의 건<br>· 신규투자 양해각서(MOU) 체결 건                                | 가결       | -  |
| 12회차         | 2016-11-18 | 대표이사 선임의 건   | 가결       | -  |
| 13회차         | 2016-11-21 | 주식매수선택권 부여 취소  | 불참       | -  |
| 14회차         | 2016-11-29 | · 1차 유상증자(3자배정) 결의 건<br>· 2차 유상증자(3자배정) 결의 건                       | 불참       | -  |
| 15회차         | 2016-12-30 | 주식매수선택권 부여 취소  | 불참       | -  |
| 2017년<br>1회차 | 2017-01-13 | 신규시설 투자의 건   | 불참       | -  |
| 2회차          | 2017-02-07 | 제23기 내부결산이사회 개최의 건   | 불참       | -  |
| 3회차          | 2017-02-27 | 여신거래 약정(신규)의 건   | 불참       | -  |
| 4회차          | 2017-02-27 | 제23기 주주총회 소집결의   | 불참       | -  |
| 5회차          | 2017-03-31 | 제20회 무보증 신주인수권부사채 발행결정   | 불참       | -  |

## 3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

### 가. 투표제도

당사는 집중투표제, 서면투표제 또는 전자투표제를 채택하고 있지 않습니다.

### 나. 소수주주권의 행사여부

당사는 공시대상 기간 중 소수주주권이 행사되지 않았습니다.

#### 다. 경영권 경쟁

당사는 공시대상 기간 중 경영권 경쟁이 발생하지 않았습니다

## VI. 주주에 관한 사항

### 가. 최대주주 현황

#### (1) 최대주주 및 그 지분율(2016.12.31. 현재)

당사 최대주주는 에스맥 주식회사이며, 그 지분(율)은 40,000,000주(27.79%)로서 특수관계인(김상엽)을 포함하면 40,001,000주(지분율 27.79%)입니다.

#### (최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황)

(기준일: 2016년 12월 31일 )

(단위: 주, %)

| 성 명                             | 관 계   | 주식의<br>종류 | 소유주식수 및 지분율 |       |            |       | 비고 |
|---------------------------------|-------|-----------|-------------|-------|------------|-------|----|
|                                 |       |           | 기 초         |       | 기 말        |       |    |
|                                 |       |           | 주식수         | 지분율   | 주식수        | 지분율   |    |
| 한국산업은행                          | 최대주주  | 보통주       | 17,290,267  | 13.95 | 0          | 0     | -  |
| 산은일자리창출<br>중소기업사모증권<br>투자신탁[채권] | 특수관계인 | 보통주       | 7,103,926   | 5.73  | 0          | 0     | -  |
| 대우증권(주)                         | 특수관계인 | 보통주       | 4,972,748   | 4.01  | 0          | 0     | -  |
| 에스맥 주식회사(*)                     | 최대주주  | 보통주       | 0           | 0     | 40,000,000 | 27.79 | -  |
| 감상엽(**)                         | 특수관계인 | 보통주       | 0           | 0     | 1,000      | 0.00  | -  |
| 계                               |       | 보통주       | 29,366,941  | 23.69 | 40,001,000 | 27.79 | -  |
|                                 |       | 기타        | -           | -     | -          | -     | -  |

(\*) 2016.09.29자로 체결한 최대주주변경을 수반한 주식양수도계약에 따라 2016.11.18자로 에스맥 주식회사가 당사의 최대주주로 변경되었습니다.

(\*) 신고서 제출일 기준으로 최대주주인 에스맥 주식회사의 주식수는 6,000만주이며, 이는 2017.01.25 유상증자 납입에 따라 (주금납입액: 100억원[2,000만주/주당 500원]) 신주 2,000만주가 추가 증자되었습니다.

(\*\*) 특수관계인 김상엽(임원)은 2017.03.08자로 일신상의 사유로 사임하였습니다.

#### (2) 최대주주의 대표자(신고서 제출일 현재)

| 성명  | 직위(상근여부) | 출생연도   |
|-----|----------|--------|
| 조경숙 | 대표이사(상근) | 1960년생 |

#### (3) 재무현황

당사 최대주주인 에스맥주식회사의 최근 재무현황입니다.(단위: 백만원)

| 구분             | 2016년 12월말 기준 |                |
|----------------|---------------|----------------|
| <b>자산총계</b>    |               | <b>183,228</b> |
| I. 비유동자산       | 101,558       |                |
| II. 유동자산       | 81,669        |                |
| III. 매각예정비유동자산 | 6,981         |                |
| <b>부채총계</b>    |               | <b>82,413</b>  |
| I. 비유동부채       | 25,812        |                |
| II. 유동부채       | 56,600        |                |
| <b>자본총계</b>    |               | <b>100,814</b> |
| <b>매출액</b>     |               | <b>139,482</b> |
| <b>영업손실</b>    |               | <b>3,384</b>   |
| <b>당기순손실</b>   |               | <b>3,986</b>   |

※ 상기 요약재무제표는 연결감사보고서(2016년 기말기준)으로 작성하였습니다.

#### (4)사업현황

당사의 최대주주인 에스맥 주식회사는 휴대폰 등 모바일기기의 입력장치에 사용되는 휴대폰용 Module을 개발, 생산하여 국내외 업체에 판매를 하고 있으며, 휴대폰용 Module사업부문에서 Touch Screen Module 및 Key Module 와 함께 Speaker Module 등의 제품으로 구분하고 있습니다. 에스맥 주식회사 및 그 종속회사의 휴대폰용 Module 사업부문 제품별 현황을 요약하면 아래와 같습니다.

| 구분          | 회사                   | 주요재화 및 용역                         | 주요고객   | 사업내용                                |
|-------------|----------------------|-----------------------------------|--------|-------------------------------------|
| 휴대폰용 Module | 에스맥 주식회사             | Touch Screen Module<br>Key Module | 삼성전자 등 | Touch Screen Module, Key Module등 제조 |
|             | 위해신맥전자유한공사           | Key Module                        | 삼성전자 등 | Touch Screen Module, Key Module등 제조 |
|             | 동관신맥전자유한공사           | Touch Screen Module<br>Key Module | 삼성전자 등 | Touch Screen Module, Key Module등 제조 |
|             | S-MAC VINA Co., Ltd. | Touch Screen Module<br>Key Module | 삼성전자 등 | Touch Screen Module, Key Module등 제조 |

#### 나. 최대주주 변동내역

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 주, %)

| 변동일           | 최대주주명           | 소유주식수      | 지분율   | 비 고     |
|---------------|-----------------|------------|-------|---------|
| 2016년 11월 18일 | 에스맥 주식회사(주2)    | 40,000,000 | 27.79 | 최대주주 변경 |
| 2014년 01월 28일 | 한국산업은행 외 2인(주1) | 13,243,999 | 21.68 | -       |

주1)기존 최대주주인 한국산업은행 외 2인은 2014년 01월 28일 최대주주 변경 당시 보유주식수 및 지분율로 기재하였습니다.

주2)신고서 제출일 현재 최대주주인 에스맥 주식회사는 2016년 11월 18일 최대주주 변경 당시의 보유주식수 및 지분율로 기재하였습니다.

주3)회사 채권금융기관협의회는 에스맥(주) 컨소시엄과 2016.09.29자로 주식양수도 계약을 체결하고 주식 및 대금을 2016.11.18자로 이행완료하여 에스맥(주)가 최대주주로 변경되었습니다. 주식양수도 계약과 관련한 사항은 다음과 같습니다.

#### 1. 주식양수도의 내용

- 최대주주 변경을 수반하는 주식양수도 계약 체결일 : 2016년 9월 29일
- 거래상대방 : 하단 표를 참조
- 주식 및 대금 교환일 : 2016년 11월 18일
- 인수조건
  - ① 에스맥(주)컨소시엄(매수인)이 당사 채권금융기관협의회(매도인) 보유주식 오성엘에스티(주) 보통주 58,190,078주를 주당 500원에 인수함
  - ② 약정사항 : 매수인은 제3자배정 방식의 신주 발행으로 적법 유효하게 100억원 이상의 금액을 신규로 투자함.(2016.11.29, 유상증자 결정 공시 참조)
  - ③인수자금 조달 : 자기자금

#### 가. 거래상대방

| 매도인<br>(오성엘에스티(주) 채권금융기관협의회소속<br>금융기관 8개)            |            | 매수인<br>( 에스맥(주) 컨소시엄 ) |            |
|--|------------|------------------------|------------|
| 상호명  | 주식수        | 상호명                    | 주식수        |
| 한국산업은행(기존 최대주주)                                      | 17,290,267 | 에스맥 주식회사(최대주주)         | 20,000,000 |
| 멀티에셋 일자리창출 중소기업 사모<br>증권투자신탁의 집합투자업자<br>멀티에셋자산운용주식회사 | 7,103,926  | 티피1호조합<br>(컨소시엄 구성원)   | 17,700,000 |



|  |            |                        |            |
|--|------------|------------------------|------------|
| 미래에셋대우 주식회사  | 4,972,748  | 디비1호조합<br>(컨소시엄 구성원)   | 10,490,078 |
| 주식회사 하나은행  | 4,403,333  | 리더포드4호조합<br>(컨소시엄 구성원) | 10,000,000 |
| 신용보증기금   | 3,333,333  | -                      | -          |
| 코에프씨-한투파이오니아챔프<br>2010-1호 벤처투자조합<br>업무진행조합원 한국투자파트너스 | 3,267,806  | -                      | -          |
| 수산업협동조합중앙회   | 2,201,332  | -                      | -          |
| 주식회사 대신저축은행  | 1,800,000  | -                      | -          |
| 합계   | 58,190,078 | 합계                     | 58,190,078 |

#### 나. 주식양수도 가액

단위 : 원, 주

| 구 분              | 양수계약일        | 양수도주식수     | 양수대금           |
|------------------|--------------|------------|----------------|
| 오성엘에스티(주)<br>보통주 | 2016년 9월 29일 | 58,190,078 | 29,095,039,000 |

※ 주당 500원에 체결함.

#### 다. 주식 소유현황

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 주)

| 구분       | 주주명      | 소유주식수      | 지분율   | 비고 |
|----------|----------|------------|-------|----|
| 5% 이상 주주 | 에스맥 주식회사 | 60,000,000 | 29.41 | -  |
|          | 리더포드4호조합 | 40,000,000 | 19.61 | -  |
| 우리사주조합   |          | -          | -     | -  |

※ 신고서 제출일 현재 기준으로 작성하였습니다. 신고서 제출일 현재 당사의 총 발행주식수는 203,955,580주입니다.

#### 라. 소액주주현황

(기준일 : 2016년 12월 31일 )

(단위 : 주)

| 구 분  | 주주     |      | 보유주식       |       | 비 고 |
|------|--------|------|------------|-------|-----|
|      | 주주수    | 비율   | 주식수        | 비율    |     |
| 소액주주 | 13,370 | 99.9 | 65,765,502 | 45.68 | -   |

(\*)소액주주는 발행주식 총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 소유한 주주입니다.

## 2. 주식사무

|               |   |   |                    |
|---------------|---|---|--------------------|
| 정관상 신주인수권의 내용 | 제10조(신주인수권) ①당 회사의 주주는 신주 발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.<br>②제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주 외의 자에게 이사회결의로 신주를 배정할 수 있다.<br>1. 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우<br>2. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6에 따라 일반공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우<br>3. 우리사주 조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우<br>4. 상법 제542조의3에 따라 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우<br>5. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의16에 의하여 주식예탁증서(DR)발행에 따라 신주를 발행하는 경우<br>6. 회사가 신기술도입이나 재무구조 개선등 경영상 필요로 국내외 금융기관 및 제휴회사, 개인에게 신주를 발행하는 경우<br>7. 회사가 경영상 필요로 하는 경우 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우<br>8. 회사가 재무구조 개선 등 경영상 필요로 국내외 금융기관 및 회사 채권자에게 출자전환 등에 의하여 신주를 발행하는 경우<br>③제2항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회결의로 정한다.<br>④주주가 신주 인수권을 포기 또는 상실하거나 신주 배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리 방법은 이사회결의로 정한다. |   |                    |
| 결 산 일         | 12월 31일   | 정기주주총회  | 매 사업연도<br>종료후 3월이내 |
| 주주명부폐쇄시기      | 매년 1월1일부터 ~ 1월31일까지   |   |                    |
| 주권의 종류        |   | 일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권,<br>오백주권, 일천주권, 일만주권(8종) |                    |
| 명의개서대리인       | 국민은행증권대행부 TEL:02)2073-8112  |   |                    |
| 주주의 특전        | 없음  | 공고방법 : 인터넷 홈페이지 (단, 부득이한 사정시: 한국경제신문)               |                    |

## 3. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적

(단위 : 원, 주)

| 종 류 |     | 16년 10월 | 16년 11월 | 16년 12월 | 17년 01월 | 17년 02월 | 17년 03월 |
|-----|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 주가  | 최 고 | 1,350   | 1,310   | 1,095   | 1,835   | 1,660   | 938     |
|     | 최 저 | 1,240   | 1,065   | 1,010   | 1,095   | 935     | 735     |
|     | 평 균 | 1,290   | 1,224   | 1,060   | 1,420   | 1,296   | 856     |

| 종 류 |       | 16년 10월    | 16년 11월    | 16년 12월    | 17년 01월     | 17년 02월     | 17년 03월     |
|-----|-------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 거래량 | 최고(일) | 4,412,566  | 9,426,230  | 2,128,222  | 50,606,678  | 65,878,398  | 13,455,291  |
|     | 최저(일) | 565,830    | 412,846    | 499,484    | 349,427     | 1,744,175   | 2,275,647   |
|     | 월간거래량 | 31,892,151 | 35,972,638 | 22,797,443 | 246,052,560 | 205,230,748 | 121,137,987 |

## VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

### 1. 임원 및 직원의 현황

#### 임원 현황

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 주)

| 성명  | 성별 | 출생년월      | 직위   | 등기임원<br>여부 | 상근<br>여부 | 담당<br>업무   | 주요경력         | 소유주식수        |              | 재직기간    | 임기<br>만료일     |
|-----|----|-----------|------|------------|----------|------------|--------------|--------------|--------------|---------|---------------|
|     |    |           |      |            |          |            |              | 의결권<br>있는 주식 | 의결권<br>없는 주식 |         |               |
| 조경숙 | 여  | 1960년 02월 | 대표이사 | 등기임원       | 상근       | 총괄         | 에스맥(주) 대표이사  | -            | -            | 0년 5개월  | 2019년 11월 18일 |
| 양석철 | 남  | 1970년 05월 | 상무   | 등기임원       | 상근       | DISPLAY사업부 | LG전자         | -            | -            | 7년 10개월 | 2018년 06월 05일 |
| 김두영 | 남  | 1962년 04월 | 등기이사 | 등기임원       | 비상근      | -          | 에스맥(주) 상무    | -            | -            | 0년 5개월  | 2019년 11월 18일 |
| 곽상기 | 남  | 1973년 02월 | 사외이사 | 등기임원       | 비상근      | -          | 법무법인 원앤원 변호사 | -            | -            | 0년 5개월  | 2019년 11월 18일 |
| 이장원 | 남  | 1963년 08월 | 상무   | 미등기임원      | 상근       | DISPLAY사업부 | 새한미디어(주)     | -            | -            | 8년 5개월  | -             |
| 조상규 | 남  | 1962년 05월 | 상무   | 미등기임원      | 상근       | DISPLAY사업부 | 삼성디스플레이      | -            | -            | 0년 1개월  | -             |

#### 직원 현황

(기준일 : 2016년 12월 31일 )

(단위 : 원)

| 사업부문    | 성별 | 직 원 수                |              |            |              | 합 계 | 평 균<br>근속연수 | 연간급여<br>총 액   | 1인평균<br>급여액 | 비고 |
|---------|----|----------------------|--------------|------------|--------------|-----|-------------|---------------|-------------|----|
|         |    | 기간의<br>정함이 없는<br>근로자 |              | 기간제<br>근로자 |              |     |             |               |             |    |
|         |    | 전체                   | (단시간<br>근로자) | 전체         | (단시간<br>근로자) |     |             |               |             |    |
| DISPLAY | 남  | 123                  | -            | -          | -            | 123 | 5.2         | 4,420,248,344 | 35,936,978  | -  |
| DISPLAY | 여  | 8                    | -            | -          | -            | 8   | 5.6         | 263,808,140   | 32,976,018  | -  |
| 경영지원    | 남  | 17                   | -            | -          | -            | 17  | 4.8         | 650,057,730   | 38,238,690  | -  |

| 사업부문 | 성별 | 직 원 수                |              |            |              |     | 평 균<br>근속연수 | 연간급여<br>총 액   | 1인평균<br>급여액 | 비고 |
|------|----|----------------------|--------------|------------|--------------|-----|-------------|---------------|-------------|----|
|      |    | 기간의<br>정함이 없는<br>근로자 |              | 기간제<br>근로자 |              | 합 계 |             |               |             |    |
|      |    | 전체                   | (단시간<br>근로자) | 전체         | (단시간<br>근로자) |     |             |               |             |    |
| 경영지원 | 여  | 3                    | -            | -          | -            | 3   | 6.6         | 92,129,510    | 30,709,837  | -  |
| 합 계  |    | 151                  | -            | -          | -            | 151 | 5.6         | 5,426,243,724 | 34,465,381  | -  |

※ 상기 지급액은 제23기 (2016.01.01~12.31)까지 합산금액입니다.

## 2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

### 1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 인원수 | 주주총회 승인금액 | 비고      |
|-----|-----|-----------|---------|
| 이사  | 4   | 1,000     | 사외이사 포함 |
| 감사  | 1   | 100       | -       |

(주1) 보고서 제출일 기준 당사의 등기이사는 사내이사 3명이며, 사외이사는 1명입니다.

- 사내이사 : 조경숙, 양석철, 김두영

- 사외이사 : 곽상기

- 감 사 : 이종찬

(주2) 제23기 정기주주총회(2017.03.23)에서 당해 승인금액은 이사보수한도는 10억원, 감사보수한도는 1억원입니다.

### 2. 보수지급금액

#### 2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

| 인원수 | 보수총액 | 1인당 평균보수액 | 비고      |
|-----|------|-----------|---------|
| 10  | 559  | 56        | 퇴직임원 포함 |

※ 보수지급금액은 공시서류작성기준일 현재 재임 중인 이사·감사 외에 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 개시일부터 공시서류작성기준일까지의 기간 동안

퇴직한 이사의 급여 및 퇴직급여를 포함하여 기재하였습니다

## 2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

| 구 분                         | 인원수 | 보수총액 | 1인당<br>평균보수액 | 비고 |
|-----------------------------|-----|------|--------------|----|
| 등기이사<br>(사외이사, 감사위원회 위원 제외) | 5   | 449  | 90           | -  |
| 사외이사<br>(감사위원회 위원 제외)       | 2   | 19   | 10           | -  |
| 감사위원회 위원                    | -   | -    | -            | -  |
| 감사                          | 3   | 91   | 30           | -  |

※ 보수지급금액은 공시서류작성기준일 현재 재임 중인 이사·감사 외에 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 개시일부터 공시서류작성기준일까지의 기간 동안 퇴직한 이사의 급여 및 퇴직급여를 포함하여 기재하였습니다.

### <이사·감사의 개인별 보수현황>

#### 1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

| 이름 | 직위 | 보수총액 | 보수총액에 포함되지 않는 보수 |
|----|----|------|------------------|
| -  | -  | -    | -                |

■ 이사 및 감사의 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

#### 2. 산정기준 및 방법

■ 이사 및 감사의 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

### <주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

#### <표1>

(단위 : 백만원)

| 구 분  | 인원수 | 주식매수선택권의 공정가치 총액 | 비고 |
|------|-----|------------------|----|
| 등기이사 | 1   | 4                | -  |

| 구 분               | 인원수 | 주식매수선택권의 공정가치 총액 | 비고 |
|-------------------|-----|------------------|----|
| 사외이사              | -   | -                | -  |
| 감사위원회 위원<br>또는 감사 | -   | -                | -  |
| 계                 | 1   | -                | -  |

<표2>

(기준일 : 2016년 12월 31일 )

(단위 : 원, 주)

| 부여<br>받은자 | 관 계   | 부여일           | 부여방법          | 주식의<br>종류 | 변동수량  |    |    | 미행사<br>수량 | 행사기간                      | 행사<br>가격 |
|-----------|-------|---------------|---------------|-----------|-------|----|----|-----------|---------------------------|----------|
|           |       |               |               |           | 부여    | 행사 | 취소 |           |                           |          |
| 양석철       | 등기임원  | 2013년 03월 13일 | 신주교부,<br>차액보상 | 보통주       | 4,000 | -  | -  | 4,000     | 2015.03.13<br>~2020.03.13 | 2,251    |
| 이장원       | 미등기임원 | 2013년 03월 13일 | 신주교부<br>차액보상  | 보통주       | 1,000 | -  | -  | 1,000     | 2015.03.13<br>~2020.03.13 | 2,251    |
| 합 계       | -     | -             | -             | -         | 5,000 | -  | -  | 5,000     | -                         | -        |

주1) 2014년 1월 무상감자(감자비율 80%)로 인해 미행사수량(감자 전 45만주에서 감자 후 9만주)이 변동 되었습니다.

주2) 주식매수선택권의 부여 내용은 임원만을 기재하였으며, 2016년 12월말 기준 직원 1,000주를 포함하여 총 미행사 수량은 6,000주 입니다.

## VIII. 계열회사 등에 관한 사항

### 가. 계열회사의 현황

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 계열사 및 관계회사는 당사를 제외하고 1개사이며, 「공정거래법」상의 출자총액제한 기업집단 또는 상호출자제한 기업집단에 해당되지 않습니다

### 나. 관계회사등의 투자지분 현황

[2016년 12월 31일 현재]

(단위 : %)

| 출자회사(출자인)<br>피출자회사 | 오성엘에스티(주) | 비고 |
|--------------------|-----------|----|
| 오성엘에스티(주)          | -         | -  |
| 오성과기(소주)유한공사       | 100.00    | -  |

### 다. 타회사 임원 겸직 현황

[2016년 12월 31일 현재]

| 성명  | 회사명      | 직위   | 상근여부 |
|-----|----------|------|------|
| 조경숙 | 에스맥 주식회사 | 대표이사 | 상근   |
| 김두영 | 에스맥 주식회사 | 상무   | 상근   |



| 성명     | 회사명      | 직위 | 상근여부 |
|--------|----------|----|------|
| 김상엽(*) | 에스맥 주식회사 | 상무 | 상근   |

(\*)김상엽은 일산상의 사유로 2017.03.08자로 당사 등기이사직에서 사임하였습니다.

## 라. 타법인출자 현황

(기준일 : 2016년 12월 31일 )

(단위 : 천원, 주, ₩)

| 법인명             | 최초취득일자        | 출자<br>목적 | 최초취득금액  | 기초잔액 |        |          | 증가(감소) |    |          | 기말잔액 |        |          | 최근사업연도<br>재무현황 |           |
|-----------------|---------------|----------|---------|------|--------|----------|--------|----|----------|------|--------|----------|----------------|-----------|
|                 |               |          |         | 수량   | 지분율    | 장부<br>가액 | 취득(처분) |    | 평가<br>손익 | 수량   | 지분율    | 장부<br>가액 | 총자산            | 당기<br>순손익 |
|                 |               |          |         |      |        |          | 수량     | 금액 |          |      |        |          |                |           |
| 오성과기(소주)유한공사(*) | 2007년 09월 07일 | 경영참여     | 680,473 | -    | 100.00 | -        | -      | -  | -        | -    | 100.00 | -        | 316,384        | (1,541)   |
| 합 계             |               |          |         | -    | 100.00 | -        | -      | -  | -        | -    | 100.00 | -        | 316,384        | (1,541)   |

(\*) 전기 중 회사는 오성과기유한공사에 대한 회수가능가액이 없는 것으로 판단하여  
전액 손상차손을 인식하였습니다.

## IX. 이해관계자와의 거래내용

### 1. 최대주주등과의 거래내용

#### 가. 가지급금 및 대여금 내역

■ 해당사항이 없습니다.

### 2. 주주(최대주주 등 제외)·임원·직원 및 기타 이해관계자와의 거래내용

#### 가. 담보제공 내역

| 채 무 자    | 담보제공기간                | 담보제공액  | 담보제공내역                 |
|----------|-----------------------|--------|------------------------|
| 한국실리콘(주) | 2012년 6월 22일~ 12월 13일 | 금 삼천억원 | 한국실리콘(주) 주식<br>888,978 |

주1) 당사는 한국실리콘(주)이 2011년 6월 시설자금 용도로 우리은행외 6개 금융기관에서 3,070억을 차입하기 위해 당사가 보유한 한국실리콘(주) 보통주 26,669,363주를 담보제공하였으나, 2012년 11월 한국실리콘(주)가 서울중앙지방법원에 회생절차를 신청하였고 회생계획안 인가에 따라 담보제공한 주식 26,669,363주에서 2,222,446주로 감소 되었습니다. 아울러, 한국실리콘(주) 제8기 정기주주총회시 결손금 보전을 위한 감자결의의 승인(감자비율: 보통주식 60%)으로 기존 2,222,446주에서 888,978주로 주식수가 변경되었습니다.

주2) 상기 담보제공기간은 한국실리콘(주)이 회생절차 이전의 약정 체결된 기간입니다.

#### 나. 채무보증 내역

■ 해당사항이 없습니다.

#### 다. 이행보증 내역

■ 해당사항이 없습니다.

## X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

### 1. 주주총회의사록 요약

| 주총일자                           | 안 건   | 결 의 내 용 | 비 고 |
|--------------------------------|---|---------|-----|
| 제23기<br>정기주주총회<br>(2017.03.23) | <ul style="list-style-type: none"> <li>●제1호의안<br/>제23기(2016.1.1~2016.12.31)<br/>재무제표(결손금처리계산서(안)포함) 및 연결재무제표 승인의 건</li> <li>●제2호의안<br/>이사 보수한도액 승인의 건</li> <li>●제3호의안<br/>감사 보수한도액 승인의 건</li> </ul>   | 원안대로 가결 | -   |
| 제23기<br>임시주주총회<br>(2016.11.18) | <ul style="list-style-type: none"> <li>●제1호의안<br/>정관 일부 변경의 건</li> <li>●제2호의안<br/>이사 선임의 건</li> <li>●제3호의안<br/>감사 선임의 건</li> </ul>  | 원안대로 가결 |     |
| 제22기<br>정기주주총회<br>(2016.03.25) | <ul style="list-style-type: none"> <li>●제1호의안<br/>제22기(2015.1.1~2015.12.31)<br/>재무제표(결손금처리계산서(안)포함) 및 연결재무제표 승인의 건</li> <li>●제2호의안<br/>이사 선임의 건</li> <li>●제3호의안<br/>감사 선임의 건</li> <li>●제4호의안<br/>이사 보수한도액 승인의 건</li> <li>●제5호의안<br/>감사 보수한도액 승인의 건</li> </ul> | 원안대로 가결 | -   |
| 제22기<br>임시주주총회<br>(2015.06.05) | <ul style="list-style-type: none"> <li>●제1호의안<br/>이사 선임의 건</li> </ul>   | 원안대로 가결 | -   |
| 제21기<br>정기주주총회<br>(2015.03.27) | <ul style="list-style-type: none"> <li>●제1호의안<br/>제21기(2014.1.1~2014.12.31)<br/>재무제표(결손금처리계산서(안)포함) 및 연결재무제표 승인의 건</li> <li>●제2호의안<br/>이사 보수한도액 승인의 건</li> <li>●제3호의안<br/>감사 보수한도액 승인의 건</li> <li>●제4호의안<br/>임원퇴직금 지급규정 개정 승인의 건</li> </ul>                   | 원안대로 가결 | -   |
| 제20기<br>정기주주총회<br>(2014.03.31) | <ul style="list-style-type: none"> <li>●제1호의안<br/>제20기(2013.1.1~2013.12.31)<br/>재무제표(결손금처리계산서(안)포함) 및 연결재무제표 승인의 건</li> <li>●제2호의안<br/>이사 선임의 건</li> <li>●제3호의안<br/>이사 보수한도액 승인의 건</li> <li>●제4호의안<br/>감사 보수한도액 승인의 건</li> </ul>                              | 원안대로 가결 | -   |
|                                | ●제1호의안  |         |     |

| 주총일자                           | 안 건   | 결 의 내 용 | 비 고 |
|--------------------------------|---|---------|-----|
| 제20기<br>임시주주총회<br>(2013.12.26) | 자본감소의 건<br>●제2호의안<br>정관 일부 변경의 건  | 원안대로 가결 | -   |
| 제19기<br>정기주주총회<br>(2013.03.29) | ●제1호의안<br>제19기(2012.1.1~2012.12.31)<br>재무제표(결손금처리계산서(안) 포함) 및 연결재무제표 승인의 건<br>●제2호의안<br>정관 일부 변경의 건<br>●제3호의안<br>이사 선임의 건<br>●제4호의안<br>감사 선임의 건<br>●제5호의안<br>이사 보수한도액 승인의 건<br>●제6호의안<br>감사 보수한도액 승인의 건<br>●제7호의안<br>주식매수선택권 부여 승인의 건 | 원안대로 가결 | -   |

## 2. 우발채무 등

### 가. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

■ 해당사항이 없습니다.

### 나. 단기매매차익 미환수 현황

■ 해당사항이 없습니다.

### 다. 기타 우발채무

[기준일 : 2016년 12월 31일]

(단위 : 천원)

| 년도              | 종류                    | 증권발급일      | 피보험자       | 보험가입금액  | 보험기간              | 비 고    |
|-----------------|-----------------------|------------|------------|---------|-------------------|--------|
| 2012년<br>~2016년 | 이행보험<br>(계약, 선급금, 하자) | 2015-06-10 | (주)디지털프론티어 | 140,360 | 15/03/17~17/03/16 | 서울보증보험 |
|                 |                       | 2015-06-17 | (주)디지털프론티어 | 19,140  | 15/06/15~17/06/14 | "      |
|                 |                       | 2015-09-03 | (주)디지털프론티어 | 13,200  | 15/08/28~17/08/27 | "      |
|                 |                       | 2016-07-27 | (주)아이마켓코리아 | 13,423  | 16/07/25~17/07/24 | "      |
|                 |                       | 2016-07-27 | (주)아이마켓코리아 | 14,644  | 16/07/25~17/07/24 | "      |
|                 |                       | 2016-08-04 | (주)두산      | 86,350  | 16/07/20~17/07/19 | "      |
|                 |                       | 2016-11-22 | (주)케이티앤지   | 17,600  | 16/11/17~17/12/16 | "      |
|                 | 소 계                   |            |            | 304,717 |                   |        |
|                 | 기타보증                  | 2012-11-28 | 한국남부발전(주)  | 5,470   | 12/11/27~24/11/26 | 서울보증보험 |
|                 |                       | 2016-06-16 | 삼성웰스토리(주)  | 10,000  | 16/05/22~17/05/21 | "      |
|                 |                       | 2016-12-02 | (주)푸드머스    | 5,000   | 16/11/13~17/11/12 | "      |

| 년도 | 종류  | 증권발급일 | 피보험자 | 보험가입금액  | 보험기간 | 비 고 |
|----|-----|-------|------|---------|------|-----|
|    | 소 계 |       |      | 20,470  |      |     |
|    | 합 계 |       |      | 325,187 |      |     |

#### 라. 중요한 소송사건

회사는 2012년 중 2007년 (주)수성케미칼과의 합병과 관련하여 발생한 영업권 14,103백만원에 대하여 천안세무서로부터 5,689백만원의 법인세를 부과 받았으며, 전액 납부 후 조세심판원 및 대전지방법원에 조세불복에 대한 행정소송을 진행중에 있습니다.

회사는 2012년 중 천안세무서로부터 해외금융계좌 신고의무 불이행 명목으로 1,914백만원의 과태료 처분을 통보받았으며, 이와 관련하여 대전지방법원에 이의신청을 제기하여 이와 관련한 지급확정액 478백만원을 2016년 5월 2일자로 전액 납부하였습니다.

#### 마. 신용보강 제공 현황

■ 해당사항이 없습니다.

#### 바. 장래매출채권 유동화 현황 및 채무비중

■ 해당사항이 없습니다.

#### 사. 합병등 전후의 재무사항 비교표

■ 해당사항이 없습니다.

### 3. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 백만원)

| 구 분           | 납입일           | 납입금액   | 신고서상 자금사용 계획                  | 실제 자금사용 현황  | 차이발생 사유 등 |
|---------------|---------------|--------|-------------------------------|---|-----------|
| 제13회 전환사채     | 2011년 07월 07일 | 75,467 | 운영자금 : 75,467                 | 차입금상환 : 27,855<br>원재료구매 : 34,020<br>운영자금 : 13,592 | -         |
| 제15회 신주인수권부사채 | 2012년 10월 30일 | 14,369 | 차환자금 : 4,204<br>운영자금 : 10,165 | 차환자금 : 4,204<br>운영자금 : 10,165                     | -         |

■ 신고서 제출일 현재 상환해야 할 사채는 없습니다.

## 4. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 신고서 제출일 현재 )

(단위 : 백만원)

| 구 분           | 납입일           | 납입금액   | 자금사용 계획                        | 실제 자금사용 현황                      | 차이발생 사유 등 |
|---------------|---------------|--------|--------------------------------|---------------------------------|-----------|
| 제12회 신주인수권부사채 | 2011년 05월 06일 | 32,000 | 시설자금 : 22,000<br>운영자금 : 10,000 | 시설자금 : 22,000<br>원재료구매 : 10,000 | -         |
| 제17회 전환사채(주1) | 2013년 12월 27일 | 31,103 | 채무상계                           | 채무상계                            | -         |
| 제18회 전환사채(주1) | 2013년 12월 30일 | 33,256 | 채무상계                           | 채무상계                            | -         |
| 제19회 전환사채(주1) | 2013년 12월 31일 | 16,818 | 채무상계                           | 채무상계                            | -         |
| 유상증자(주2)      | 2016년 12월 06일 | 10,000 | 시설자금 : 10,000                  | 시설대금 : 3,224                    | 추가 자금사용예정 |
| 유상증자(주2)      | 2017년 01월 25일 | 30,000 | 운영자금 : 30,000                  | 차입금상환 : 4,238                   | 추가 자금사용예정 |

주1) 제17회 ~ 제19회 전환사채는 주채권은행과 체결한 경영정상화이행약정서 체결에 따라 기존 차입금등을 전환사채로 차환 발행하였습니다. 자세한 사항은 당사가 공시한(공시일 : 2013년 12월 26일 ~ 12월 30일) 주요사항보고서(전환사채권발행결정)을 참고하시기 바랍니다.

주2) 유상증자 결정(공시일 : 2016년 11월 29일) 주요사항보고서를 참고하시기 바랍니다.

## 5. 당사와 특수관계자와 채권, 채무관계 현황

[특수관계자와의 채권, 채무 관계]

(단위: 천원)

| 회사명                             | 2016년 당기 |      | 2015년     |            | 2014년      |            | 비고 |
|---------------------------------|----------|------|-----------|------------|------------|------------|----|
|                                 | 채권 등     | 채무 등 | 채권 등      | 채무 등       | 채권 등       | 채무 등       |    |
| 에스맥 주식회사(**)                    | -        | -    | -         | -          | -          | -          | -  |
| 오성과기(소주)유한공사                    | 144,346  | -    | 188,333   | 16,079     | 188,686    | 23,766     | -  |
| 티피1호조합                          | -        | -    | -         | -          | -          | -          | -  |
| 디비1호조합                          | -        | -    | -         | -          | -          | -          | -  |
| 러더포드4호조합                        | -        | -    | -         | -          | -          | -          | -  |
| (주)수성기술 (*)                     | -        | -    | -         | -          | 56,815     | 398,884    | -  |
| 에스앤디스플레이(주) (*)                 | -        | -    | -         | -          | -          | 196,444    | -  |
| SG Network Co., Limited(HK) (*) | -        | -    | -         | -          | -          | -          | -  |
| 한국산업은행 (**)                     | -        | -    | 4,384,902 | 13,347,063 | 1,117,387  | 12,783,160 | -  |
| 기타 채권금융기관협의회 (**)               | -        | -    | 2,631,946 | 13,023,699 | 6,643,765  | 12,714,190 | -  |
| 한국실리콘(주)<br>(*)                 | 장기선급금    | -    | -         | -          | 17,986,328 | -          | -  |
|                                 | 미수금      | -    | -         | -          | 4,501,434  | -          |    |
|                                 | 외상매출금    | -    | -         | -          | 88,286     | -          |    |
|                                 | 외상매입금    | -    | -         | -          | -          | 1,689,866  |    |
|                                 | 합계       | -    | -         | -          | 22,576,048 | 1,689,866  |    |

(\*) 2015년 6월 5일 윤순광 전 대표이사 사임으로 인해 동 일자로 특수관계자에서 해소되었습니다.

(\*\*)당사 채권금융기관협의회의와 주식양수도계약에 따라 주식 및 잔금 교환이  
2016년 11월 18일 완료되어 최대주주로 변경되었습니다.

## 6. 담보제공 내역

[담보제공 내역]

(단위: 백만원)

| 채무자      | 담보제공기간                 | 담보제공액   | 담보제공내역                  |
|----------|------------------------|---------|-------------------------|
| 한국실리콘(주) | 2012년 6월 22일 ~ 12월 13일 | 300,000 | 한국실리콘(주) 주식<br>888,978주 |

주1) 당사는 한국실리콘(주)이 2011년 6월 시설자금 용도로 우리은행외 6개 금융기관에서 3,070억을 차입하기 위해 당사가 보유한 한국실리콘(주) 보통주 26,669,363주를 담보제공하였으나, 2012년 11월 한국실리콘(주)가 서울중앙지방법원에 회생절차를 신청하였고 회생계획안 인가에 따라 담보제공한 주식 26,669,363주에서 2,222,446주로 감소 되었습니다. 아울러, 한국실리콘(주) 제8기 정기주주총회시 결손금 보전을 위한 감자결의의 승인(감자비율:보통주식 60%)으로 기존 2,222,446주에서 888,978주로 주식수가 변경되었습니다.

주2) 상기 담보제공기간은 한국실리콘(주)이 회생절차 이전의 약정 체결된 기간입니다.

## 7. 외국지주회사의 자회사 현황

■ 해당사항이 없습니다.

## 8. 녹색경영

(1)당사는 저탄소녹색성장 기본법에 따라 지식경제부 등 정부부처 8개 기관이 공동 시행하는 녹색인증제에서 녹색기술인증을 획득하였으나 녹색기술기술 인증서의 유효기간은 2016년 8월 25일자로 만료되었습니다. 당사의 태양광 사업부문의 사업중단으로 녹색기술 인증서 재갱신은 하지 않았습니다.

(2) 당사는 온실가스 에너지 관리업체로 2014년 7월 지정되었으며, 온실가스 에너지 목표관리업체로서 그 의무를 성실히 이행하고 있었으나, 태양광사업부문 매각에 따라 온실가스 목표관리제도 지정에서 취소되었습니다.(관보일자 : 2016년 10월 13일)

## 9. 합병등의 사후정보

## - 중요한 자산양수도 결정

### 1. 신화인터텍 지분양수

#### (1) 자산양수도의 상대방 등

가. 거래상대방 : 신화인터텍(주) 대표이사 이용인

#### 나. 자산양수도 목적

LCD용 광학필름시장의 선두업체인 신화인터텍의 지분인수를 통해 현재 영위하고 있는 LCD사업부문(FPD 기능성 광학필름)의 사업다각화 및 시너지극대화를 통한 회사의 경쟁력 강화

#### (2) 자산양수도의 내용

#### 가. 자산양수도 가액

단위 : 원, 주

| 구 분          | 주식수       | 지분율   | 양수도금액          | 1주당 양수도가격 |
|--------------|-----------|-------|----------------|-----------|
| 신화인터텍(주) 보통주 | 4,446,227 | 18.4% | 25,000,000,000 | 5,622.74  |

나. 자본시장과금융투자업에 관한 법률 제161조 및 시행령 제171조 1항의 해당여부  
이번 자산양수가액은 250억원으로 최근 사업년도말 자산총액 2,765억원 대비 9.04%이므로 중요한 자산양수도에 해당되지 않으나 최초 이사회 결의시 10%가 초과되어 주요사항보고서를 제출함

| 자산총액            | 자산양수도가액        | 비 율   | 비 고 |
|-----------------|----------------|-------|-----|
| 276,546,517,085 | 25,000,000,000 | 9.04% | -   |

#### (3) 자산양수도 진행경과

| 구 분    | 일 정           |
|--------|---------------|
| 이사회결의일 | 2011년 05월 18일 |



| 구 분          | 일 정           |
|--------------|---------------|
| 자산양수도 계약 체결일 | 2011년 05월 18일 |
| 중도금지급일       | 2011년 05월 31일 |
| 잔금지급일        | 2011년 07월 04일 |
| 자산양수도 기준일    | 2011년 07월 13일 |

(4) 자산양수도 상대방의 개요

| 구 분              |     | 양수회사                  | 양도인   |
|------------------|-----|-----------------------|-------|
| 법인명(성명)          |     | 오성엘에스티 주식회사           | 이 용 인 |
| 자산양수·도           |     | 양 수                   | 양 도   |
| 대표이사             |     | 윤 순 광                 | -     |
| 주소               | 본사  | 충남 아산시 음봉면 산동리 139-13 | -     |
|                  | 연락처 | 041-583-8780          | -     |
| 설립연월일            |     | 1994년 6월 22일          | -     |
| 납입자본금(주1)        |     | 10,985백만원             | -     |
| 자산총액(주1)         |     | 276,546백만원            | -     |
| 결산기              |     | 12월                   | -     |
| 코스닥시장상장일         |     | 2001년 8월 7일           | -     |
| 발행주식의 종류 및 수(주1) |     | 보통주 21,849,096주       | -     |

\* 2010년 12월말 기준입니다.

## 2. 신화인터텍 지분양도

(1) 자산양수도의 상대방 등

가. 거래상대방 : 주식회사 효성

나. 자산양수도 목적

보유주식 매각을 통한 유동성 확보 및 재무구조 개선 등

(2) 자산양수도의 내용

#### 가. 자산양수도 가액

단위 : 원, 주

| 구 분          | 주식수       | 지분율   | 양수도금액          | 1주당 양수도가격 |
|--------------|-----------|-------|----------------|-----------|
| 신화인터텍(주) 보통주 | 4,446,227 | 18.4% | 32,000,000,000 | 7,917.11  |

나. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제171조 1항에 따른 중요한 자산양수도 해당여부

이번 자산양수가액은 320억원으로 최근 사업년도말(2011년 12월 말일 기준) 자산총액 3,718억원 대비 8.6%이므로 중요한 자산양수도에 해당되지 않으나 최초 이사회 결의시 10%가 초과되어 주요사항보고서를 제출함

단위 : 원, %

| 자산총액            | 자산양수도가액        | 비 율  | 비 고 |
|-----------------|----------------|------|-----|
| 371,871,785,021 | 32,000,000,000 | 8.6% | -   |

#### (3) 자산양수도 진행경과

| 구 분          | 일 정           |
|--------------|---------------|
| 이사회결의일       | 2012년 12월 28일 |
| 자산양수도 계약 체결일 | 2012년 12월 28일 |
| 주요사항보고서 제출일  | 2012년 12월 28일 |
| 주식매매 완료 예정일  | 2013년 04월 08일 |

#### (4) 자산양수도 상대방의 개요

| 구 분     | 양수인               | 양도인                   |
|---------|-------------------|-----------------------|
| 회사명     | (주)효성             | 오성엘에스티(주)             |
| 대표이사    | 이 상 운             | 윤 순 광                 |
| 주 소     | 서울시 마포구 공덕동 450번지 | 충남 아산시 음봉면 산동리 139-13 |
| 연락처     | 02-707-7000       | 041-583-8780          |
| 설립연월일   | 1966년 11월 3일      | 1994년 6월 22일          |
| 자본금(*)  | 175,587,275,000   | 12,571,031,000        |
| 자산총액(*) | 8,507,119,894,207 | 371,871,785,021       |
| 결산기     | 12월               | 12월                   |
| 주권상장일   | 1973년 6월 30일      | 2001년 8월 7일           |

| 구 분             | 양수인        | 양도인        |
|-----------------|------------|------------|
| 발행주식의 종류 및 수(*) | 35,117,455 | 25,019,494 |

\* 2011년 12월말 기준입니다.

### 3. 유형자산 양도결정(자산양수도 계약)

#### (1) 자산양수도의 상대방 등

가. 거래상대방 : (주)에스엔머티리얼즈 대표이사 이병열

나. 자산양수도 목적

태양광사업부문(충주사업장) 생산중단 및 자산매각 결정(부동산 및 자산일체)에 따른 후속조치로 우선 기계장치 인수에 관심을 보인 매수인에게 처분

#### (2) 자산양수도의 내용

가. 자산양수도 가액

단위 : 원, 주

| 구 분                       | 자산총액            | 자산총액대비 | 양수도금액         |
|---------------------------|-----------------|--------|---------------|
| 오성엘에스티(주)<br>태양광사업부문 기계장치 | 163,001,336,549 | 2.45%  | 4,000,000,000 |

(\*)자산총액 기준일은 2014년말(제21기) 연결재무제표 기준입니다.

나. 자본시장과금융투자업에 관한 법률 제161조 1항 제7호 및 동법 시행령 제171조 제2항 제5호에 의거하여, 자산양수도 가액의 적정성을 판단하기 위해 외부평가를 진행하였으며, 주요사항보고서(유형자산양도결정, 2015년 12월 3일)를 제출함

#### (3) 자산양수도 진행경과

| 구 분            | 일 정           |
|----------------|---------------|
| 이사회결의일         | 2015년 12월 03일 |
| 자산양수도 계약 체결일   | 2015년 12월 03일 |
| 계약금 지급일        | 2015년 12월 03일 |
| 중도금지급일(최종 납부일) | 2016년 03월 31일 |

| 구 분               | 일 정                                 |
|-------------------|-------------------------------------|
| 잔금지급일(총 10회 분할납부) | 2016년 05월 31일<br>~<br>2017년 02월 28일 |

※ 보고서 제출일 현재 잔금지급은 모두 완료되었습니다.

#### (4) 자산양수도 상대방의 개요

| 구 분              | 양수회사           | 양도인                      |
|------------------|----------------|--------------------------|
| 법인명(성명)          | 주식회사 에스엔머티리얼즈  | 오성열에스티 주식회사              |
| 자산양수·도           | 양 수            | 양 도                      |
| 대표이사             | 이 병 열          | 강 완 모                    |
| 주소               | 본사             | 서울 강남구 삼성로 511,17층(골든타워) |
|                  | 연락처            | 02-568-7730              |
| 설립연월일            | 2011년 3월 28일   | 1994년 6월 22일             |
| 납입자본금(주1)        | 504백만원         | 62,039백만원                |
| 자산총액(주1)         | 3,115백만원       | 163,001백만원               |
| 결산기              | 12월            | 12월                      |
| 코스닥시장상장일         | 비상장            | 2001년 8월 7일              |
| 발행주식의 종류 및 수(주1) | 보통주 1,007,356주 | 보통주 123,955,573주         |

(\*) 2014년도말 기준입니다.

### 4. 유형자산 양도결정(자산양수도 계약)

#### (1) 자산양수도의 상대방 등

가. 거래상대방 : 주식회사 에스비씨리니어

#### 나. 자산양수도 목적

태양광사업부문(충주사업장) 생산중단 및 자산매각 결정(부동산 및 자산일체)에 따른 후속조치로 부동산(토지/건물) 인수에 관심을 보인 매수인에게 처분

#### (2) 자산양수도의 내용

가. 자산양수도 가액

단위 : 원

| 구 분 | 자산총액(*) | 자산총액대비 | 양수도금액 |
|-----|---------|--------|-------|
|-----|---------|--------|-------|

|                            |                |        |                |
|----------------------------|----------------|--------|----------------|
| 오성엘에스티(주)<br>총주사업장 토지 및 건물 | 95,609,903,736 | 14,12% | 13,500,000,000 |
|----------------------------|----------------|--------|----------------|

(\*) 자산총액 기준일은 2015년 기말(제22기) 연결재무제표 기준입니다.

나. 자본시장과금융투자업에 관한 법률 제161조 및 동법 시행령 제171조에 의거하여, 자산양수도 가액의 적정성을 판단하기 위해 외부평가를 진행하였으며, 주요사항보고서(유형자산양도결정, 2016년 7월 25일)를 제출함

### (3) 자산양수도 진행경과

| 구 분          | 일 정           |
|--------------|---------------|
| 이사회결의일       | 2016년 7월 25일  |
| 자산양수도 계약 체결일 | 2016년 7월 25일  |
| 1차 계약금 지급일   | 2016년 7월 25일  |
| 2차 계약금 지급일   | 2016년 8월 31일  |
| 중도금(*1)      | 2016년 09월 20일 |
| 잔금(*2)       | 2016년 11월 02일 |

(\*1) 최초계약시 중도금 지급일자는 2016년 11월 30일까지 지급완료일이었으나, 매수인측의 조기상환으로 2016년 09월 20일로 변경되었습니다.

(\*2) 최초계약시 잔금 지급일자는 2017년 1월 16일까지 지급완료일이었으나, 매수인측의 조기상환으로 2016년 11월 02일로 변경되었습니다.

### (4) 자산양수도 상대방의 개요

| 구 분      |     | 양수회사                    | 양도인                   |
|----------|-----|-------------------------|-----------------------|
| 법인명(성명)  |     | 주식회사 에스비씨리니어            | 오성엘에스티 주식회사           |
| 자산양수·도   |     | 양 수                     | 양 도                   |
| 대표이사     |     | 정 영 재                   | 강 완 모                 |
| 주소       | 본사  | 서울 영등포구 선유로 13길 25 815호 | 충남 아산시 음봉면 산동로 433-31 |
|          | 연락처 | 02-782-5561             | 041-583-8780          |
| 설립연월일    |     | 1989년 9월 7일             | 1994년 6월 22일          |
| 납입자본금(*) |     | 4,200백만원                | 62,039백만원             |
| 자산총액(*)  |     | 36,729백만원               | 95,609백만원             |
| 결산기      |     | 12월                     | 12월                   |
| 코스닥시장상장일 |     | -                       | 2001년 8월 7일           |

|              |                |                  |
|--------------|----------------|------------------|
| 발행주식의 종류 및 수 | 보통주 8,400,000주 | 보통주 123,955,580주 |
|--------------|----------------|------------------|

(\*) 2015년도말 기준입니다.

## 5. 최대주주 변경을 수반하는 주식양수도 계약 체결

### (1) 주식양수도의 내용

- 최대주주 변경을 수반하는 주식양수도 계약 체결일 : 2016년 9월 29일
- 거래상대방 : 하단 표를 참조
- 주식 및 대금 교환일 : 2016년 11월 18일
- 인수조건
  - ① 에스맥(주)컨소시엄(매수인)이 당사 채권금융기관협의회(매도인) 보유주식 오성엘에스티(주) 보통주 58,190,078주를 주당 500원에 인수함
  - ② 약정사항 : 매수인은 제3자배정 방식의 신주 발행으로 적법 유효하게 100억원 이상의 금액을 신규로 투자함.(2016.11.29, 유상증자 결정 공시 참조)
  - ③인수자금 조달 : 자기자금

### 가. 거래상대방

| 매도인<br>(오성엘에스티(주) 채권금융기관협의회소속<br>금융기관 8개)            |            | 매수인<br>( 에스맥(주) 컨소시엄 ) |            |
|--|------------|------------------------|------------|
| 상호명  | 주식수        | 상호명                    | 주식수        |
| 한국산업은행   | 17,290,267 | 에스맥 주식회사               | 20,000,000 |
| 멀티에셋 일자리창출 중소기업 사모<br>증권투자신탁의 집합투자업자<br>멀티에셋자산운용주식회사 | 7,103,926  | 티피1호조합                 | 17,700,000 |
| 미래에셋대우 주식회사  | 4,972,748  | 디비1호조합                 | 10,490,078 |
| 주식회사 하나은행  | 4,403,333  | 리더포드4호조합               | 10,000,000 |
| 신용보증기금   | 3,333,333  |                        |            |
| 코에프씨-한투파이오니아챔프<br>2010-1호 벤처투자조합<br>업무진행조합원 한국투자파트너스 | 3,267,806  |                        |            |
| 수산업협동조합중앙회   | 2,201,332  |                        |            |
| 주식회사 대신저축은행  | 1,800,000  |                        |            |
| 합계   | 58,190,078 | 합계                     | 58,190,078 |

## 나. 주식양수도 가액

단위 : 원, 주

| 구 분              | 양수계약일        | 양수도주식수     | 양수대금           |
|------------------|--------------|------------|----------------|
| 오성엘에스티(주)<br>보통주 | 2016년 9월 29일 | 58,190,078 | 29,095,039,000 |

(\*) 주당 500원에 체결함.

## 다. 자산양수도 진행경과

| 구 분                             | 일 정           |
|---------------------------------|---------------|
| 양해각서 체결일(MOU)<br>(계약대금의 5%를 예치) | 2016년 9월 9일   |
| 자산양수도 계약 체결일<br>(계약대금의 5%를 예치)  | 2016년 9월 29일  |
| 잔금일 (90%)                       | 2016년 11월 18일 |

(\*) 신규 이사 및 감사선임을 위한 임시주주총회를 2016년 11월 18일 개최하였으며  
임시주총일에 주식 및 잔금이 교환되었습니다.

# 10. 제재현황

## (1) 추징금

| 구분                    | 내용   |
|-----------------------|--|
| 일자                    | 2013-03-22   |
| 처벌 또는 조치대상자           | 오성엘에스티(주)  |
| 처벌 또는 조치내용            | 추징금 5,699,040,620원 부과  |
| 사유 및 근거법령             | 2007년도 수성케미칼과 합병으로 인한, 영업권 계상금액을 합병평가차익으로 익금산입하여 법인세 과세(법인세법 제17조) |
| 처벌 또는 조치에 대한 회사의 이행현황 | 천안세무서에 추징금 납부한 후, 적절한 불복 절차진행 중에 있습니다.                             |
| 재발방지를 위한 회사의 대책       | 내부감시제도의 철저한 이행을 통하여 유사 사항 발생하                                      |

|  |                |
|--|----------------|
|  | 지 않도록 할 계획입니다. |
|--|----------------|

## (2) 과태료

| 구분                    | 내용   |
|-----------------------|--|
| 일자                    | 2013-11-11   |
| 처벌 또는 조치대상자           | 오성엘에스티(주)  |
| 처벌 또는 조치내용            | 과태료 1,913,800,000원 부과  |
| 사유 및 근거법령             | 당사는 2011년 11월 00은행 담당자에게 해외지점의 단기 운용상품에 대한 법률적 검토를 확인 받은 후 적법한 절차(한국은행 신고 포함)에 의거 USD10,000,000를 예치 하였습니다. 이에 대해 당사는 2013년 11월 11일 천안세무서장으로부터 해외금융계좌 신고의무 불이행에 따른 1,914백만원의 과태료를 부과 받았습니다. |
| 처벌 또는 조치에 대한 회사의 이행현황 | 2013년 11월 19일 천안세무서에 상기 과태료부과에 대하여 대전지방법원에 이의신청을 제기하여 이와 관련한 지급확정액 478백만원을 2016년 5월 2일자로 전액 납부 하였습니다..   |
| 재발방지를 위한 회사의 대책       | 내부감시제도의 철저한 이행을 통하여 유사 사항 발생하지 않도록 할 계획입니다.  |

주) 회사는 과태료부과에 대한 이의신청을 통해 과태료 금액의 75%를 감액 받았습니다.

## 11. 작성기준일 이후 발생한 주요 사항

### 가. 신규투자 결정 등

당사 신소재사업부 매출액 증대를 위하여 도공4호기(초광폭) 설비라인 증설 투자를 결정하였습니다. (신규 시설투자 등 공시참조, 2017.01.13) 투자예상금액은 약 9,946 백만원이며 투자예상금액은 경영환경 변화 및 투자진행 과정에서 변경될 수 있습니다.

### 나. 채권은행 등의 관리절차 해제

회사 채권금융기관협의회 및 에스맥(주)컨소시엄간 체결한 주식양수도계약(2016.09.



29)의 약정사항인 유상증자(2차) 주금 300억원이 2017.01.25자로 납입되어 채권금융기관공동관리 절차(워크아웃)가 종결되었습니다.(2017.01.25, 채권은행등의관리 절차해제, 동일자, 증권발행결과 공시를 참조바람)

## 【 전문가의 확인 】

### 1. 전문가의 확인

※ 해당사항이 없습니다.

### 2. 전문가와의 이해관계

※ 해당사항이 없습니다.