

# 투자설명서

2009년 11월 13일

주식회사 유니켐

(주)유니켐 기명식 보통주 35,000,000주

금 35,700,000,000원

1. 증권신고의 효력발생일 : 2009년 11월 13일

2. 모집가액 : 1,020원

3. 청약기간 : 2009년 11월 13일 ~ 2009년 11월 16일(2일간)

4. 납입기일 : 2009년 11월 18일

5. 증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

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

나. 일괄신고 추가서류 : 해당사항 없습니다.

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

서면문서 :

주식회사 유니켐: 경기도 안산시 단원구 성곡동 615-4

키움증권 주식회사: 서울 영등포구 여의도동 23-7

유진투자증권 주식회사: 서울 영등포구 여의도동 23-9

6. 안정조작 또는 시장조성에 관한 사항

해당사항 없습니다.

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.

키움증권 주식회사

## 【 대표이사 등의 확인 】

### 대표이사등의 확인 · 서명

#### 확인서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 투자설명서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 증권신고서에 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)

2009. 11. 13.

【 주식회사 유니켐 】

대 표 이 사 이 호 진 (서명)

신고업무담당이사 백 창 훈 (서명)

대표이사등의확인서명

# 【 본 문 】

## 요약정보

### 1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법
기명식보통주	35,000,000	1,000	1,020	35,700,000,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표	-	-	-	-	-	-
공동	-	-	-	-	-	-

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2009년 11월 13일 ~ 2009년 11월 16일	2009년 11월 18일	2009년 11월 13일	2009년 11월 17일	-

자금의 사용목적	
구 분	금 액
기타	35,426,774,000
발행제비용	273,226,000

신주인수권에 관한 사항		
행사대상증권	행사가격	행사기간
-	-	-

매출인에 관한 사항				
보유자	회사와의 관계	매출전 보유증권수	매출증권수	매출후 보유증권수
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

【기타】	1. 상기 모집가액은 확정가액입니다.
	2. 키움증권(주), 유진투자증권(주)는 금번 (주)유니켐 유상증자의 투자중개회사이며, 투자중개업자로서 타인의 계산으로 증권의 발행·인수에 대한 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙을 영업으로 하게 되며, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 증권의 인수업무를 수행하지 않습니다.
	3. 금융감독원에서 본 증권신고서를 심사하는 과정에서 정정명령 조치를 취할 수 있으며, 만약 정정명령이 발생할 경우에는 동 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다.

## 2. 투자위험요소

### 1. 사업위험

(1-1) 2008년 이후 전 세계적인 경기 침체로 자동차, 신발, 핸드백 등의 소비재 판매부진이 계속됨에 따라 후방산업인 피혁제품에 대한 수요가 위축된 상황입니다. 국내의 경우 자동차 판매가 호조를 보이고 경기 회복에 대한 기대심리가 증가하고 있으나, 지금과 같은 경기침체가 장기화 될 경우 당사와 같은 피혁업계 전반에 경영상의 부담으로 작용할 수 있습니다.

(1-2) 피혁제품의 경우 원가의 60%를 차지하는 원피는 전량 수입에 의존하고 있으며, 원피를 세척하는데 사용되는 일부 약품에 대하여도 수입하여 사용하고 있어, 환율변동에 따라 당사의 수익구조가 크게 변동되는 구조를 가지고 있습니다. 현재 당사 매출액 중 수출비중이 약 60%를 차지하여 환리스크가 상당부분 상쇄되고 있으나 향후 수출비중이 크게 감소될 경우 환리스크는 물론

당사의 수익성이 악화될 수 있습니다.

(1-3) 당사가 신규사업으로 추진하고 있는 태양광 발전 설비 사업은 성장잠재력은 높으나 현재 관련산업이 초기단계로 발전단계 개선에 따른 경제성이 아직 검증되지 않아 이에 따른 사업리스크가 높습니다.

(1-4) 당사는 태양광 사업을 본격적으로 추진하기 위하여 미국 뉴햄프셔 허드슨에 설립자본금 \$1,000,000 을 투입하여 생산법인인 Uni-chem Solar Corp.을 설립하였고, 향후 Spire Solar System의 지분을 51% 인수하여 판매법인(가칭, 유니켐 USA2)를 설립할 예정입니다. 향후 당사는 현지법인을 교두보로 삼아 미국 내 태양전지사업에 적극 진출할 계획입니다. 그러나 신규 진출 사업으로 해당 사업에 대한 당사의 경험이 전무하며, 해당 시설이 정상궤도에 올라 수익을 창출하기까지 상당기간이 소요될 것으로 예상되며, 그때까지는 대규모 자본적 지출이 수반되어야 합니다. 따라서 이러한 신규사업 추진 초기에 발생 가능한 투자위험요소들을 각별히 유의하시기 바랍니다.

## 2. 회사위험

(2-1) 당사는 2007년 사업년도 이후 지분법적용투자회사 (주)엔피씨 지분법 손실과 환율 및 원자재의 가격 상승으로 당기순손실을 시현하여 2007년, 2008년 각각 3,938백만원, 1,489백만원의 당기순손실을 보고하였습니다.

2009년에는 수출 및 내수판매 모두 호조세를 보여 2분기 말 43,687백만원의 매출을 시현하였으나 매출원가가 증가하며 영업이익은 적자전환하였습니다. 영업부진으로 적자폭이 확대되어 2009년 2분기 말 4,221백만원의 순손실을 보고하였습니다.

당사는 매출의 60% 이상을 수출하고 있고 원료인 원피를 전량 수입에 의존하고 있어 환율 및 세계경기, 내수소비 등에 대외변수의 변동성으로 당사의 실적이 좌우되며 단기간의 가시적인 실적개선은 다소 어려울 것으로 판단됩니다.

(2-2) 당사의 2008년 12월 31일 매출채권잔액은 8,054백만원, 2009년 3분기말 기준 11,457백만원입니다. 반기말 공표된 제무제표를 기준으로 경과기간 6월 이하 매출채권의 비중이 전체의 91.4%를 차지하고 있어 현재 당사의 매출채권은 비교적 건전하다고 판단되나, 향후 시장상황의 급격한 변화 등으로 매출채권 부실화가 발생하는 경우 당사의 재무 및 손익 상황에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자에 유의하시기 바랍니다

(2-3) 2009년 반기말 현재 당사의 총차입금은 단기차입금 18,642백만원, 유동성 장기부채 448백만원, 장기차입금 936백만원으로 구성되어 있습니다. 당사의 단기 차입금 비중은 여전히 높은 수준으로 단기 유동성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 이점 유의하시기 바랍니다.

(2-4) 당사는 특수관계회사 및 주주, 임원·종업원 등에게 단기로 자금을 대여해 주고 있으며 특수관계자간의 거래는 기업의 독립성과 투명성을 저해하는 요소로 당사의 기업가치를 떨어뜨리는 부정적 요인으로 작용할 수 있습니다.

당사는 또한 특수관계회사 (주)엔피씨에 대하여 차입금 지급보증 및 연대보증을 제공하고 있으며 이는 직접적으로 당사에 재무부담으로 작용할 가능성이 있습니다.

(2-5) 당사가 투자하고 있는 계열회사 지분과 관련하여 2008년

사업년도에 1,309백만원, 2009년 반기말 기준으로 2,197백만원의 지분법 관련 손실을 인식하였습니다. 향후 지분법 적용 피투자회사들의 실적이 부진할 경우 당사의 손익에 지속적으로 악영향을 미칠 수 있습니다.

(2-6) 신고서 제출일 현재 당사 최대주주 이호찬 및 특수관계인의 지분율은 9.13%로 낮은 수준입니다. 금번 일반공모 유상증자에 따른 주식수 35.000.000주를 감안할 때 최대주주 지분율 희석화에 따른 적대적 M&A 등 경영권 분쟁의 가능성은 배제할 수 없습니다.

(2-7) 당사는 2009년 중 최대주주 변경 및 신규사업 진출과 관련하여 주가 급등락을 반복하였으나 2009년 8월 10일 최고가 2,940원을 기록한 이후 줄곧 하락세를 기록하여 신고서 제출일 현재 1,570원을 기록하고 있으며, 현재의 가격은 2009년 10월 9일자 2:1액면병합이 반영된 결과로 최고가 대비 53% 수준으로 하락하였습니다. 따라서 투자자 여러분들께서는 당사의 높은 주가변동성을 감안하시어 공시되는 진행사업의 사실관계를 확인하신 후 투자의사결정 내리시기 바랍니다.

### 3. 기타 투자위험

- ① 금번 유상증자 실시로 당사의 주식가치가 향후 하락할 수 있으므로 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.
- ② 이 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 기재사항은 청약일 이전에 변경될 수 있습니다.
- ③ 본건 공모주식을 청약하고자 하는 투자자들은 투자결정을 하기 전에 본 증권신고

서의 다른 기재 부분 뿐만 아니라 상기 투자위험요소를 주의 깊게 검토한 후 이를 고려하여 최종적인 투자판단을 해야 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 의해야 합니다.

④ 만일 상기 투자위험요소가 실제로 발생하는 경우 당사의 사업, 재무상태, 기타 운영결과에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 투자자가 금번 공모 과정에서 취득하게 되는 당사 주식의 시장가격이 하락하여 투자금액의 일부 또는 전부를 잃게 될 수도 있습니다.

(3-2) 금번 유상증자로 35,000,000주가 새로 발행될 예정이며, 이는 기발행주식 38,414,805주 대비 약 91.1%에 해당되며, 대규모 물량부담으로 인한 주가하락 가능성이 있습니다.

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

금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 사업보고서 및 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있으니 투자의사를 결정하시는데 참조하시기 바랍니다.

본 건 유상증자를 통해 취득한 당사의 주식가치가 하락할 수 있으며, 상기 투자위험요소 이외에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안되며, 투자자 여러분의 독자적인 판단에 의해야 함을 유의하시기 바랍니다.



# 제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

## I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

### 1. 공모개요

[일반공모]

(단위 : 원, 주)

증권의종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법
기명식 보통주	35,000,000	1,000	1,020	35,700,000,000	일반공모

이사회결의일 : 2009년 10월 23일

▶ 최종확정가액산정표 (2009년 11월 06일~2009년 11월 10일)

기산일 : 2009년 11월 10일

일자	거래량	거래금액
2009-11-10	1,221,378	1,588,475,980
2009-11-09	1,595,622	2,031,842,670
2009-11-06	2,194,009	2,761,873,750
합계	5,011,009	6,382,192,400
기준주가	1,273.63419	과거 3일간 가중산술평균종가
할인율	20%	
확정발행가액	1,020	기준주가 X (1-할인율)

주1) 할인율 적용에 따른 발행가액이 액면가액 이하일 경우에는 액면가액을 발행가액으로 함

주2) 확정발행가액 산정 : 일반공모증자방식의 경우 확정발행가액은 "증권의 발행 및 공시등에 관한 규정" 제5-18조(유상증자의 발행가액 결정)의 산출근거에 의거, 청약일전 제3거래일(2009년 11월 10일) 기준 과거 3일간 가중산술평균주가을 기준주가로 하여, 상기 기준주가를 20% 할인한 가액으로 합니다.(단, 호가단위 미만은 상위호

가로 절상하며, 할인율 적용에 따른 발행가액이 액면가액이하일 경우에는 액면가액을 발행가액으로 함)

※ 발행가액 = 기준주가 × [1-할인율(20%)]

주3) 확정발행가액 공시 : 확정발행가액은 청약일전 제3거래일(2009년 11월 10일)에 결정되어 금융위원회(금융감독원) 전자공시시스템에 공시됩니다.

주4) 당사의 주식은 신고서 제출일 현재 유가증권시장에서 거래되고 있으며, 본 건 일반공모 후 모집되는 기명식 보통주는 2009년 12월 01일경에 유가증권시장에 추가 상장할 예정입니다.

## 2. 공모방법

[공모방법 : 일반공모]

모집대상	주 수(%)	비고
일반모집	35,000,000주(100%)	-
주주배정	-주(-)	-
우리사주조합	-주(-)	-
기타	-주(-)	-
합계	35,000,000주(100%)	-

주1) 자본시장과금융투자업에관한법률 165조의 7에 의해 우리사주조합은 총 공모주식의 20%를 배정받을 권리가 있으나, 우리사주조합의 동의하에 우선배정하지 아니합니다.

주2) 본 건 유상증자는 일반공모 방식의 유상증자로 진행되며, 본 건의 청약결과에 따라 달라질 수 있습니다. 청약결과 모집예정주식수에 미달하는 주식에 대해서는 미발행됩니다.

## 3. 공모가격 결정방법

일반공모증자방식의 경우 발행가액은 "증권의 발행 및 공시등에 관한 규정" 제5-18조(유상증자의 발행가액 결정)의 산출근거에 의거, 청약일전 제3거래일(2009년 11월

10일) 기준 과거 3일간 가중산술평균주가을 기준주가로 하여, 상기 기준주가를 20% 할인한 가액으로 합니다.(단, 호가단위 미만은 상위호가로 절상하며, 할인율 적용에 따른 발행가액이 액면가액 이하일 경우에는 액면가액을 발행가액으로 함)

#### 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

##### 가. 모집 또는 매출조건

항 목		내 용	
모집 또는 매출주식의 수		35,000,000	
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	-	
	확정가액	1,020	
모집총액 또는 매출총액	예정총액	-	
	확정총액	35,700,000,000	
청 약 단 위		청약주식수	청약단위
		100주 이상 ~ 1,000주 이하	100주
		1,000주 초과 ~ 5,000주 이하	500주
		5,000주 초과 ~ 10,000주 이하	1,000주
		10,000주 초과 ~ 50,000주 이하	5,000주
		50,000주 초과 ~ 100,000주 이하	10,000주
		100,000주 초과 ~ 500,000주 이하	20,000주
		500,000주 초과 ~ 1,000,000주 이하	50,000주
		1,000,000주 초과	100,000주
청약기일	개시일	2009년 11월 13일	
	종료일	2009년 11월 16일	
청약증거금		청약금액의 100%	
납 입 기 일		2009년 11월 18일	
배당기산일(결산일)		2009년 01월 01일	

##### 나. 공고의 일자 및 방법

구 분	일 자	신 문
배정기준일(주주확정일)	-	-

구 분	일 자	신 문
또는 신주발행의 공고		
모집 또는 매출가액 확정의 공고	2009년 11월 10일	전자공시시스템 ( <a href="http://dart.fss.or.kr">http://dart.fss.or.kr</a> )
청약공고	2009년 11월 13일	매일경제신문
배정공고	2009년 11월 17일	키움증권 홈페이지 ( <a href="http://www.kiwoom.com">www.kiwoom.com</a> ) 유진투자증권 홈페이지 ( <a href="http://www.eugenefn.com">www.eugenefn.com</a> )

#### 다. 청약방법

- ① 소정의 청약서 2통에 필요한 사항을 기입하여 청약증거금과 함께 청약취급처에 청약한다.
- ② 청약인은 반드시 청약전 투자설명서를 교부 받아야 하고, 이를 확인하는 서류에 서명 또는 기명날인하여야 한다.
- ③ 청약자는 1인 1건에 한하여 청약 할 수 있으며 "금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률"의 규정에 의한 실명자이어야 한다.
- ④ 청약사무 취급기관은 청약자의 주민등록증등에 의하여 실명자임을 확인한후 청약을 접수하여야 한다.

#### 라. 청약취급처

키움증권 홈페이지([www.kiwoom.com](http://www.kiwoom.com)), HTS, 고객만족센터(1544-9000), ARS(1544-9900), 영업부(서울시 영등포구 여의도동 23-7 유화증권빌딩 13층)  
유진투자증권의 홈페이지, HTS, 고객만족센터(1588-6300) 및 본·지점

#### 마. 투자설명서 교부

- (1) 교부장소 : 키움증권 영업부, 유진투자증권 본, 지점
  - (2) 교부방법 : 투자설명서는 상기의 교부장소에서 인쇄된 문서의 방법, 또는 주관회사 홈페이지 및 HTS를 통한 전자문서의 다운로드 방법으로 교부합니다.
  - (3) 교부일시 : 2009년 11월 13일 ~ 2009년 11월 16일
  - (4) 기타사항 :
- ① 본 주식 청약에 참여하고자 하는 투자자는 청약전 반드시 투자설명서를 교부받은

후 교부확인서에 서명 또는 홈페이지 및 HTS에서 다운로드 받은 후 교부확인란에 체크하여야 하며, 투자설명서를 교부받지 않고자 할 경우, 투자설명서 수령거부의사를 서면(팩스 또는 스캔)으로 표시하여야 합니다.

② 투자설명서 교부를 받지 않거나, 수령거부의사를 서면으로 표시하지 않을 경우 본 주식의 청약에 참여할 수 없습니다. 단, 전자문서(홈페이지 및 HTS 사용시) 방법으로 투자설명서를 교부받고자 하는 투자자는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제124조의 제1항 각호의 요건을 모두 충족하여야 합니다.

#### 바. 청약결과 배정방법

(1) 금번 일반공모 증자의 경우 기관투자자와 기타청약자(개인, 법인) 구분 없이 100% 배정하고, 모집주식수의 초과 청약시 청약경쟁률에 따라 안분배정하여 잔여주식이 최소화 되도록 하며, 모집주식수에 미달 청약시 청약주식수대로 배정합니다.

(2) (1)항을 완료한 후에도 청약주식수의 합계가 모집하여야 할 총 주식수에 미달할 경우에는 미발행 처리합니다.

#### 사. 주금납입장소

우리은행 TwoChairs강남센터지점

#### 아. 주권교부에 관한 사항

① 주권교부 예정일: 2009년 11월 30일

② 주권교부장소: 명의개서 대행기관(하나은행 증권대행부)

③ "자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 제313조 규정에 의한 신청을 한 경우, 해당 청약자에게 배정된 주식은 한국예탁결제원의 명의로 일괄발행되고 동 주권은 청약취급처의 장부상 계좌에 자동입고됩니다.

### 5. 인수 등에 관한 사항

※ 키움증권(주), 유진투자증권(주)는 금번 (주)유니켐 일반공모 유상증자의 투자증개회사이며, 투자증개업자로서 타인의 계산으로 증권의 발행 · 인수에 대한 청약의 권리, 청약, 청약의 승낙을 영업으로 하게 되며, 자본시장법상 증권의 인수업무를 수행하지 않습니다. 또한, 청약 후 잔여주식은 미발행처리됩니다.

## II. 증권의 주요 권리내용

1. 액면금액: 기명식 보통주 1주당 1,000원

2. 신주인수권

① 본 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가지며, 신주발행에 관한 제반 사항은 이사회 결의에 의한다.

② 이사회는 제1항의 규정에 불구하고 다음 각 호의 경우에는 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.

- 1)자본시장과 금융투자업에 관한 법률등 관계법규의 규정에 의하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우
- 2)발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 일반공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우.
- 3)자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165조의 7의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 배정하는 경우
- 4)상법 제340조의 2 및 제542조의 3에 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우.
- 5)자본시장과 금융투자업에 관한 법률등 관계법규의 규정에 의하여 주식예탁증서 발행에 따라 신주를 발행하는 경우.
- 6)회사가 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자자에게 신주를 발행하거나 이와 관련하여 투자자의 요구에 따라 대주주 또는 그 특수관계인에게 신주를 발행하는 경우
- 7)전환사채 또는 신주인수권부사채의 발행과 관련하여 사채인수인의 요구에 따라 대주주 또는 그 특수관계인에게 신주를 발행하는 경우
- 8)전략적 제휴, 재무구조개선, 긴급한 자금의 조달을 위하여 제휴업체, 국내외투자자 등에게 신주를 발행하거나 이와 관련하여 제휴업체 등의 요구에 따라 대주주 또는 그 특수관계인에게 신주를 발행하는 경우
- 9)신규사업에의 진출, 사업의 확장 등을 위한 다른 회사의 인수와 관련하여 그 다른 회사의 주주들에게 신주를 발행하는 경우
- 10)외국의 증권거래소나 전산 또는 호가 시스템으로 유가증권을 거래하는 시장에 상장하기 위하여 외국에서 신주를 발행하는 경우

- 11)자산 또는 다른 회사의 주식의 현물 출자와 관련하여 신주를 발행하는 경우  
③ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우  
에 그 처리방안은 이사회의 결의로 정한다.

### 3. 의결권에 관한 사항

- ① 주주의 의결권은 1주마다 1개로 한다.

- ② 상호주에 대한 의결권제한

본 회사, 본 회사와 자회사 또는 자회사가 다른 회사의 발행주식총수의 100분의 10을 초과하는 주식을 가지고 있는 경우 그 다른 회사가 가지고 있는 본 회사의 주식은 의결권이 없다.

- ③ 의결권의 대리행사

1.주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있다.

2.제1항의 대리인은 주주총회개시전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.

- ④ 주주총회의 결의방법

주주총회의 결의는 법령에 다른 정함이 있는 경우를 제외하고는 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1이상의 수로 하여야 한다.

- ⑤ 주주총회의 의사록

주주총회의 의사는 그 경과의 요령과 결과를 의사록에 기록하고 의장과 출석한 이사가 기명날인 또는 서명을 하여 본점과 지점에 비치한다.

### 4. 주식의 소각

- ① 본 회사는 주주에게 배당할 이익의 범위 내에서 이사회 결의로 주식을 소각할 수 있다.

- ② 제1항의 규정에 의하여 주식을 소각하고자 하는 경우 이사회는 다음 각 호의 사항을 결의하여야 한다.

1) 소각할 주식의 종류와 총수

2) 소각하기 위하여 취득할 주식가액의 총액

3) 주식을 취득하고자 하는 기간. 이 경우 그 기간은 이사회 결의 후 최초로 도래하는 정기주주총회일 이전이어야 한다.

- ③ 제1항의 규정에 의하여 주식을 소각할 목적으로 자기의 주식을 취득하는 경우에는 다음 각 호의 기준에 의한다.

1) 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의3 제3항 제1호 또는 제2호의 방법에 의할 것. 이 경우 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의3 제3항의 제1호의 방법에의 한 때는 그 취득기간과 방법에 대하여 동법 시행령이 정하는 기준에 적합하여야 한다.

2) 소각을 위하여 취득할 금액이 당해사업년도말 상법 제462조 제1항의 규정에 의한 이익배당을 할 수 있는 한도안에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률시행령이 정하는 금액 이하일것.

④ 제1항의 규정에 의하여 주식을 소각한 때에는 그 소각의 결의 후 최초로 도래하는 정기주주총회에 제2항의 각호의 사항과 주식을 소각한 뜻을 보고하여야 한다.

## 5. 이익배당

① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다.

② 제1항의 배당은 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.

③ 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.

### III. 투자위험요소

#### 1. 사업위험

(1-1) 2008년 이후 전 세계적인 경기 침체로 자동차, 신발, 핸드백 등의 소비재 판매부진이 계속됨에 따라 후방산업인 피혁제품에 대한 수요가 위축된 상황입니다. 국내의 경우 자동차 판매가 호조를 보이고 경기 회복에 대한 기대심리가 증가하고 있으나, 지금과 같은 경기침체가 장기화 될 경우 당사와 같은 피혁업계 전반에 경영상의 부담으로 작용할 수 있습니다.

피혁산업은 별도의 설비와 기술을 투입하여 원피를 가죽으로 변화시키는 산업입니다. 피혁원단은 의류, 신발, 가방 및 핸드백, 지갑, 벨트등의 생활용품은 물론 자동차 및 가구내장재에 이르기까지 매우 다양한 고급소재로 활용되고 있으며, 제품별, 용도별, 소비자 성향별로 각각 특성이 다른 수천종의 피혁원단이 중소기업을 중심으로 다품종 소량 주문 방식으로 생산되고 있습니다. 또한 피혁산업은 섬유, 신발, 가구, 레저스포츠 등과 같은 소비재형 제품의 원재료를 공급하는 후방산업의 역할을 하고 있습니다. 지난해 시작된 세계적인 경기침체로 인하여 특히 소비재 제품에 대한 수요가 급감하였으며, 이러한 전방산업의 침체는 당사와 같은 후방산업에 직접적인 영향을 미치고 있습니다.

최근 중국에서 생산된 피혁제품의 공세와 채산성 악화등으로 인한 구조적 불황이 지속되어 피혁업계도 어려운 상황을 맞이하고 있습니다. 이러한 어려운 여건을 타개하기 위하여 당사는 고부가가치 제품인 자동차 시트, 가구용 가죽 등의 개발을 통한 수익성 제고에 심혈을 기울이고 있으나 중국과 남미 지역 피혁업체의 공급물량 확대로 시장경쟁이 치열하며, 세계경제 침체로 인한 자동차 및 신발, 핸드백의 판매부진이 2009년도에도 지속될 것으로 예상됩니다..

(1-2) 피혁제품의 경우 원가의 60%를 차지하는 원피는 전량 수입에 의존하고 있으며, 원피를 세척하는데 사용되는 일부 약품에

대하여도 수입하여 사용하고 있어, 환율변동에 따라 당사의 수익 구조가 크게 변동되는 구조를 가지고 있습니다. 현재 당사 매출액 중 수출비중이 약 60%를 차지하여 환리스크가 상당부분 상쇄되고 있으나 향후 수출비중이 크게 감소될 경우 환리스크는 물론 당사의 수익성이 악화될 수 있습니다.

국내의 피혁산업은 그 특성상 대부분의 원자재를 해외에서 수입하여야 하는 관계로 국제원피가격 동향에 따라 수익성이 크게 좌우되며 원자재의 가격이 손익에 막대한 영향을 미치고 있습니다. 실례로 2001년 영국의 광우병 파동 때에는 공급의 감소로 인해 원피의 가격이 급격히 상승하여, 당사의 원가율이 크게 상승, 당사의 수익성이 매우 악화된 바 있습니다. 또한 완제품 생산시 불량이 발생하면 재생이 불가능하므로 주문자 생산 및 주문자 검사후 제품을 인도하고 있으며 주문자의 선택사항을 최대한 반영한 제품을 생산하여 판매하기 위해 노력하고 있습니다. 또한 중국 내에 피혁회사의 계속적인 증가와 원단에 대한 품질을 높이려는 노력이 증가하고 있기 때문에 지금까지 유지해온 피혁제조기술의 비교우위를 지속시키기 위한 고부가가치 제품 생산 능력이 핵심 과제로 떠오르고 있습니다.

#### [매출 형태별 매출실적]

(단위: 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2009년 반기	2008년	2007년
제조 (피혁)	제 품	피 혁	수 출	26,169	57,324
			내 수	17,515	25,494
			합 계	43,684	82,818

(1-3) 당사가 신규사업으로 추진하고 있는 태양광 발전 설비 사업은 성장잠재력은 높으나 현재 관련산업이 초기단계로 발전단계 개선에 따른 경제성이 아직 검증되지 않아 이에 따른 사업리스크가 높습니다.

현재 석탄, 석유, 천연가스와 같은 화석에너지가 전체의 80% 이상을 차지하는 주요

에너지원입니다. 그러나 생활수준의 향상 및 신흥경제의 급속한 성장에 따라 에너지 고갈에 대한 우려가 증가하고 있으며, 핵심 에너지원인 국제유가가 고공행진을 지속함에 따라 세계 각국은 자원확보 전쟁을 치르고 있습니다. 또한 지구온난화 문제의 해결을 위하여 교토의정서에서 세계 각국은 기후변화협약에 다른 온실가스 감축에 합의하고 탄소배출권 거래가 개시됨에 따라 청정개발사업(CDM: Clean Development Mechanism)에 대한 관심이 고조되고 있습니다.

고유가와 환경문제에서 출발한 신재생에너지의 여러 대안 중 하나가 바로 태양광 발전입니다. 태양광발전이란 태양의 빛에너지를 직접 전기에너지로 변환시키는 발전방식으로 태양빛을 받아 반도체 물질로 이루어진 태양전지에서 바로 전기를 생성하게 되며 태양광발전 시스템은 태양전지 모듈, 축전지, 인버터 등으로 구성되어집니다. 태양광발전은 무한정, 무공해의 태양에너지를 이용하여 연료비가 필요 없고, 대기오염이나 폐기물이 발생하지 않으며, 발전부가 반도체 소자로 구성되어 기계적인 진동과 소음이 없고 자동화시키기에 용이하며, 운전 및 유지 관리에 따른 비용을 최소화 할 수 있는 장점을 지니고 있습니다. 반면 태양광발전은 발전소 건설에 대규모의 초기 투자비용이 요구되고, 아직까지는 상용전력에 비하여 발전단가가 높으며, 또한 일사량 변동에 따른 발전량의 편차가 커 안정된 전력공급을 위한 추가적인 시설투자가 필요하며, 여전히 가장 비싼 비경제적 에너지원으로 분류되고 있습니다.

현재 주요 국가들이 2020~2030년 이후의 장기적인 목표를 설정하여 태양광발전을 육성하고 있을 정도로 태양광 발전의 경제성을 갖추는데 많은 투자와 시간이 필요할 것으로 판단되며, 기술진화, 발전단가 등에 따른 가변성도 높을 것으로 예상됩니다.

(1-4) 당사는 태양광 사업을 본격적으로 추진하기 위하여 미국 뉴햄프셔 허드슨에 설립자본금 \$1,000,000 을 투입하여 생산법인인 Uni-chem Solar Corp.을 설립하였고, 향후 Spire Solar System의 지분을 51% 인수하여 판매법인(가칭, 유니켐 USA2)를 설립 할 예정입니다. 향후 당사는 현지법인을 교두보로 삼아 미국 내 태양전지사업에 적극 진출할 계획입니다. 그러나 신규 진출 사업으로 해당 사업에 대한 당사의 경험이 전무하며, 해당 시설이 정상궤도에 올라 수익을 창출하기까지 상당기간이 소요될 것으로

예상되며, 그때까지는 대규모 자본적 지출이 수반되어야 합니다. 따라서 이러한 신규사업 추진 초기에 발생 가능한 투자위험요소들을 각별히 유의하시기 바랍니다.

## 1. 사업의 추진 경과

2009년 6월 26일자로 당사의 전 최대주주인 김명철은 주식양수도 계약에 따라 최대주주 지분을 현 최대주주인 이호찬에게 양도하였고, 당사의 사업목적에 태양광 발전 설비 판매 및 관련 사업이 추가되었습니다. 이러한 신규목적 사업을 추진하기 위하여 당사는 2009년 8월중 미국의 Spire Corporation과 전략적 제휴를 체결하였고, 미국내 1개의 생산자회사를 설립(2009년 9월 15일)하였으며 추가로 판매자회사 1개를 설립할 예정입니다.

[2009년 9월 29일 공정공시 내역]

1. 장래계획 사항		신규사업(태양전지사업)을 위한 미국현지 법인 설립 및 생산시설 설치등을 위한 Spire Corporation과의 전략적 제휴
2. 주요내용 및 추진일정	목적	1.신규사업(태양전지사업)에 필요한 미국 현지 법인을 설립하여 생산시설과 판매망을 확보하기 위함
	세부내용	<p>미국 현지에 두개의 법인을 설립</p> <p>1.Uni-chem Solar Corp.:생산법인</p> <p>– Spire 뉴햄프셔 허든슨 공장내에 셀, 모듈생산 장비시설 설치</p> <p>1)생산장비시설 발주처:Spire Corporation</p> <p>2)총생산장비시설 예상투자금액:\$51,500,000</p> <p>– 모듈장비 : \$13,250,000</p> <p>– 셀 장비 : \$21,750,000</p> <p>– 기타운전자본 : \$16,500,000</p> <p>2.유니켐USA2(가칭):Spire Solar Systems의 지분을 51% 인수하기로 함</p> <p>– 취득금액 : \$15,300,000</p> <p>– 지분인수 후 Spire Solar Systems의 지분비율은 유니켐USA2가 51%, Spire Corporation 은 49</p>

		%를 소유하게 됨.
추진일 정	시작일	2009-08-26
	종료일	2016-08-25
예상투자금액		\$66,800,000
기대효과		1. 신규사업(태양전지사업) 진출에 따른 사업다각화 및 신규사업을 통한 수익창출, 매출증대 및 미래성장동력 확보 2. 유니켐USA1(가칭)의 예상매출액 - 2010년 : \$132,082,426 - 2011년 : \$136,618,417 - 2012년 : \$133,460,371
3. 장애요인		-
4. 이사회결의일(결정일)		2009-08-26
5. 정보제공내역	정보제공자	(주)유니켐 경영지원본부
	정보제공대상자	기관투자자, 증권사, 애널리스트 및 언론사 등
	정보제공(예정)일시	2009년 8월 26일 11시 30분 이후
	행사명(장소)	기업설명회(63빌딩)
6. 연락처	공시책임자(전화번호)	이호찬 대표이사(02-2258-9600)
	공시담당자(전화번호)	이광진 차장(02-2258-3751)
	관련부서(전화번호)	이광진 차장(02-2258-3751)
7. 기타 투자판단에 참고할 사항		1. 상기 4 이사회결의일은 전략적 제휴 계약체결 일입니다. 2. 본 공시내용은 향후 이해당사자 및 시장상황, 경영환경에 따라 변동될 수 있으며 추후 변동시 재공시 하겠습니다.
	진행사항공시예정일	2009-12-31
	※ 관련공시	-

## 2. 비지니스 파트너와의 전략적 제휴관계

당사가 추진하고자 하는 태양광 사업에 대한 당사의 부족한 노하우를 단기간에 극복

하기 위한 방안으로 당사는 2009년 8월 Spire Corporation과 전략적 제휴를 체결하였습니다. Spire Corporation은 1969년 설립된 미국의 나스닥 상장기업으로 태양전지산업 분야의 셀, 모듈 제조공정 설비의 턴키 방식 플랜트 구축 및 태양전지제조업의 솔루션, 장비제조 등을 주요사업으로 영위하고 있고, 2009년 현재 전세계 약 50개 국가에 장비를 설치하고 있는 태양광 산업내 대표기업입니다.

[Spire Corporation 소개]

회사명	Spire Corporation
주소	One Patriots Park, Bedford, MA 01730, USA
웹사이트	www.spirecorp.com
CEO	Roger Little
자회사	Spire Solar, Spire Semiconductor, Spire R&D, Spire Biomedical

### 3. 사업성 검토내역

#### 1) 현지 자회사 개요

(단위 : \$)

회사명	대표이사	자본금	주소
UNI-CHEM SOLAR.,CORP	김영규	1,000,000	25 Sagamore Park Drive Hudson, NH 03051
종류		생산량	생산예정
Module		50MW	2010년 07월
태양전지		60MW	2010년 10 월

- Module의 경우 UL인증을 받기 위해 샘플 Module을 먼저 작업하여 UL인증을 획득할 예정입니다.

#### 2) 자회사 인력 운영안

당사는 태양전지와 모듈 생산에 따른 운영인원을 생산활동이 시작되기 전까지는 제휴사인 Spire사의 기술 인력을 활용할 방침이며, 국내 인력의 기술 교육을 통하여 원활한 생산이 이루어지도록 할 예정입니다.

현지화를 위하여 본사 파견 인력은 임원 포함하여 5명 정도를 계획하고 있으며 현지

생산 공장 인원 구성은 다음과 같이 할 예정입니다.

[현지 채용 인력안]

인력채용기간	관리직	기술직	생산직및기타	총계
2009년 후반기	2명	3명	-	5명
2010년 상반기	3명	3명	20명	26명
2010년 하반기	1명	6명	40명	47명
총 채용 인력	6명	12명	60명	78명

또한 당사 경영진과 Spire사 연구인력현황은 아래와 같습니다.

[당사 경영진]

이호찬 회장

한국환경 / 보건 / 안전과학 연구소 탄소경제 / 경영 연구실 연구 펠로우(2008.4~)

국내외 에너지 개발 컨설팅 업무(2008.4~2008.10)

국내 태양광발전소 건설추진(2008.10~2009.03)

The sun, It's Money 서적 출판예정(유니켐 홈페이지 참조)

차근호 사외이사

삼성 자문교수(1993~2001) - 지구환경연구소

코오롱그룹 자문교수(1994)

환경부 자문교수(2001)

수도권매립공사 자문교수 및 평가위원(2001~2004) - 김포매립지 재생에너지기술평가

한국환경 / 보건 / 안전과학 연구소 탄소경제 경영연구실 연구교수(2007.4~)

한대명 고문

Daewoo International Corp Managing Director

① 유연탄광개발-한전납품

② 에너지개발 Project 수행

오정석 이사

(주)제이에스이노케이션 대표이사

(주)KT Global 전략기획 팀장

최형범 차장

태양광 발전소 시공 및 관리감독 엔지니어

전주시 완산구 삼천동 -2.2MW

함평군 손불면 -1.2MW

문경시 산북면, 산양면 -2.2MW

삼성 경북 김천 발전소 - 7MW 교육, 현장관리

파주경찰서(30kW) 프로젝트 관리

광주 김대중컨벤션센터 야외주차장 - 1.2MW

스페인 올리벤자 발전소 20MW -construction manager 교육이수

썬파워 STAR Awards 수상 - 썬파워 코퍼레이션 본사에서 수상하는 각 국가별 우수 인재상

[Uni-chem Solar Corp (U.S.A) 합류예정 경영진 및 엔지니어]

1. Steve Hogan

Spire Solar의 C.E.O 및 Spire Corp의 부사장

태양광 설비의 제조와 엔지니어 책임자

Solar Energy Industry Association(SEIA) 사무/재무담당

Solar Energy Research Institute(SERI) 연구원

2. Roberto Bachman

PV 시스템 엔지니어링 매니저

Ascension Technologies(태양광 모니터링 시스템의 선두업체) 엔지니어링

Solar Design Associates 엔지니어링

ANABCEP - 공인 태양광 설치기능사

백안관, 펜타곤, 주 나이지리아 미국 대사관, 스위스 제네바의 미국무부등 60여개이

상 프로젝트의 디자인, 매니지먼트, 설치경력

3. Charlie Barbanti

태양광 발전 시스템 프로젝트 매니저

인프라스트럭쳐와 발전소 건설 트로젝트 분야에서 20년 이상의 건설관리와 운영 경험

미국내 공공 및 민간부분의 프로젝트 담당

4. Gladys Magh

시스템 엔지니어

태양전지 기술 분야의 전기시술자

스파이어 엔지니어링팀의 멤버

### 3) 자회사 설립취지

한국과 북미를 연결하는 교두보 역할과 함께 향후 뉴햄프셔 허드슨 공장에서 생산되는 태양전지와 모듈을 Spire사와 협력하여 미국시장에 공급하고자 생산법인을 세우게 되었습니다.

### 4) 미국 자회사의 사업계획

당사는 타사 제품과의 차별성 있는 고효율 태양전지 및 모듈을 생산하기 위해 미국 보스턴지역에 R&D팀을 별도로 구성할 계획이며, 이는 당사의 자회사인 (주)엔피씨의 태양전지 나노 전극 기술과 Spire사의 축적된 태양광 Know-How 및 MIT공대의 Chemistry Lab의 활용으로 최고의 제품 생산을 이루고자 하며, 이는 가격 경쟁력 제고로 막대한 북미 시장 점유를 확대할 예정입니다.

향후 안정적인 수익 및 판매기반을 확보하기 위해 태양광 발전시스템 사업에서 BIP V(Building Integrated Photovoltaic) 및 시스템 & 엔지니어링 분야로 사업영역을 확대할 예정입니다.

#### (1) 원재료 수급 현황

태양전지의 주요 원재료에는 Wafer와 Paste(전극재료)가 있으며, 당사는 현재 태양전지 생산에 필요한 단결정·다결정 웨이퍼를 OEM방식으로 장기수급 계약을 추진중에 있습니다. 또한, 당사는 모듈 생산라인을 먼저 구축하므로 태양전지의 수급도

관련업체와 단가, 공급조건에 대해서 협의중에 있습니다.

## (2) 사업 추진현황

당사의 사업 Value Chain은 태양전지 및 모듈 생산을 기반으로 태양광 발전소에서부터 시스템/엔지니어링 사업까지 수직화를 이루는 것입니다. 이에 사업군으로는 태양광발전소 사업, BIPV, 태양광을 활용한 Green Housing Project(G.H.P)등이 있습니다.

당사는 태양광사업의 안정적 수익을 확보하기 위하여 태양광 Value Chain인 폴리실리콘, 잉곳 & 웨이퍼, 태양전지, 모듈, 시스템& 엔지니어링에서 태양전지와 모듈 생산, 판매를 기반으로 향후 시스템과 엔지니어링 사업을 구축 할 계획입니다. 이에, 당사는 커튼월, 창호 설치에 기반을 둔 국내 중견업체와 BIPV(Building Integrated Photovoltaic)의 업무 협력을 추진하고 있으며, 중국의 BIPV의 선두 업체인 “S” 와의 MOA 진행 및 독일의 “S” 사와의 국내 BIPV 독점 판매 운영권에 대해서 당사의 이익 증대를 목적으로 협의 중에 있습니다.

관련하여 Green Housing Project(G.H.P)를 통해 국내, 외 태양광을 이용한 농작물 재배시설 환경 개선 프로젝트를 진행하고 있습니다. 1993년 우루파이라운드(UR)타결 이후 농산물 시장 개방이 본격화되면서 한국 농촌 경제의 어려움이 가중되고 있은바, 당사는 줄어드는 농촌인구 유출현상을 막고 농업 경제 활성화, 농촌 녹색 성장이라는 슬로건아래 그린하우징프로젝트(Green Housing Project)를 진행하고 있습니다. 그린하우징프로젝트는 기존 비닐하우스의 작물 재배 환경에서 경제적, 환경적 접근으로 21세기 녹색 성장 및 저탄소 시대의 대안으로 급부상 하는 그린 농촌 프로젝트라 말할 수 있습니다.

환경오염의 근원이 되는 비닐하우스의 단점을 보완하여 유리의 200배, 아크릴의 40배 강한 폴리카보네이트(Polycarbonate)의 소재를 기반으로 태양광(Photovoltaic) 패널을 상부에 설치하여 태양에너지를 이용한 부가 가치가 높은 농작물을 시간의 제약 없이 생산할 수 있는 신농업 경영 방식으로 현 비닐/유리온실 환경을 개선하는 녹색 농촌 환경 개선 사업입니다.

그린하우징프로젝트의 특징은 다음과 같습니다.

- 공사기간의 획기적으로 단축
- 구조체 스트레스의 체감 효과
- 현장시공의 편리성
- 복잡한 형태의 시공도 용이
- 자재의 내구성
- 채광의 용이함으로 인한 조명비용 감소
- 우수한 단열효과로 냉 / 난방비 절감
- 폴리카보네이트의 재활용으로 인한 폐기물 처리비 감소 및 환경개선

토지의 활용, 공간 활용 차원과 기존 비닐하우스의 형태에서 LED, 환경제어시스템, 태양광, 자동화 공정 등 첨단기술 집약적 농업 생산 소재산업 발전 및 고용창출에 긍정적 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

## 5) 구매자금 및 집행 계획

### [해외법인 설비자금 집행내역]

(단위: 백만원)

일자	유틸리티, 인프라 구축	모듈장비(50㎿) 구입	설장비(60㎿) 구입	계	비고
2009.09.16		1,000,000		1,000,000	계약금 (모듈장비대금대체)
2009.10.30		1,000,000		1,000,000	
2009.11.20		3,962,500	9,787,500	13,750,000	
2010.04.01		7,287,500		7,287,500	
	주1) 11,500,000		주2) 11,962,500	23,462,500	
합계	11,500,000	13,250,000	21,750,000	46,500,000	

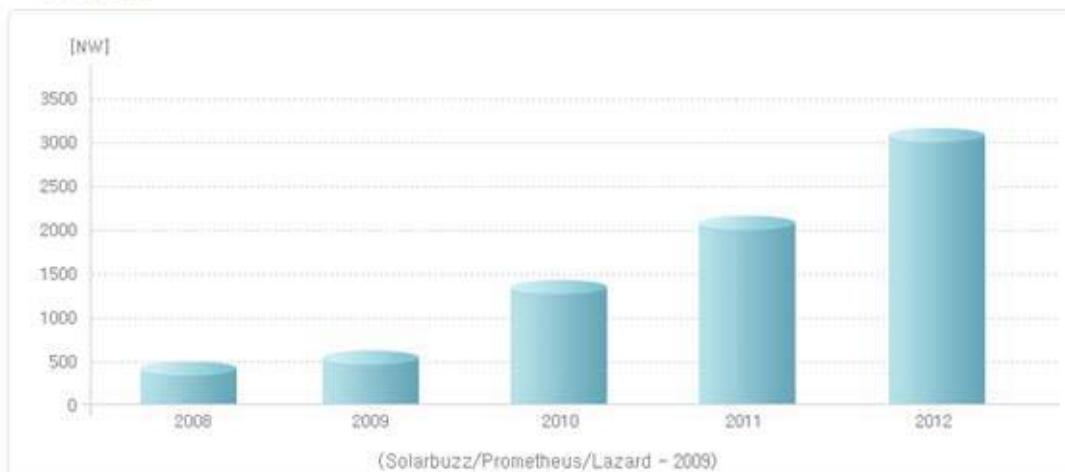
주1) 유틸리티&인프라 구축 비용은 송장 접수받은 날로부터 10영업일 이내 지급

주2) 태양전지라인 설비 최초 선적일로부터 90일이내 지급

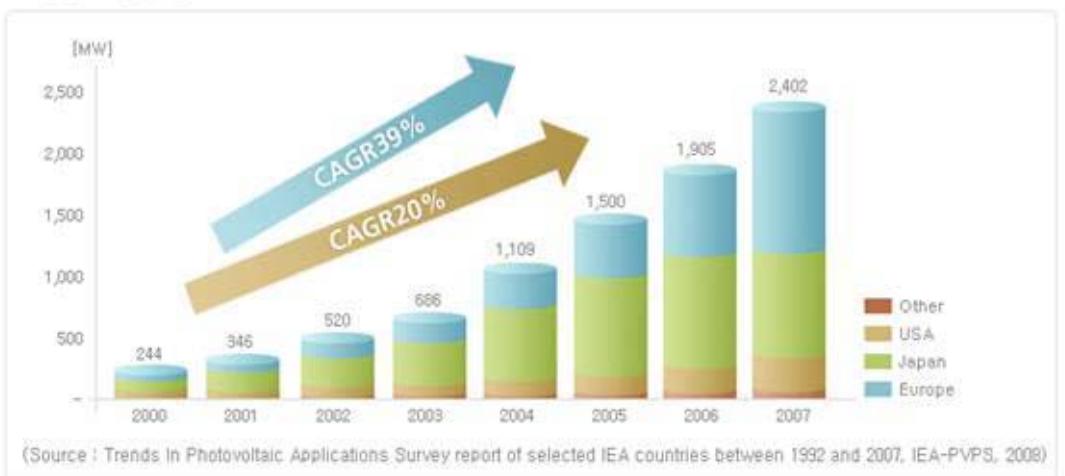
## 6) 미국시장 및 지원책

미국 연방과 주정부의 태양전지 개발 지원이 경기 불황에도 불구하고 꾸준하게 증가하고 있으며 현 미국 오바마 정부의 녹색경제 산업에 대한 지속적 지원아래 미국 정부는 전력망의 신뢰성, 효율성, 안정성을 향상시킴과 동시에 국가적 차원에서 태양광 전지업계를 적극 지원 중에 있습니다.

#### ○ 미국 시장 전망



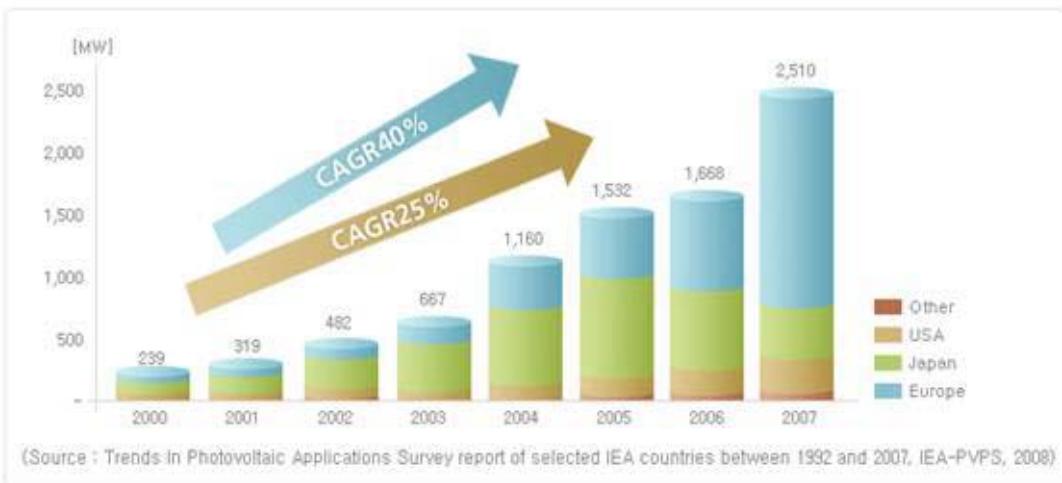
#### ○ 태양광 Cell 생산 현황



세계 태양광 Cell 생산 : 2.4GW(2007), CAGR 39%

태양광 Cell 생산 (2007) : 266MW(11.1%), CAGR 20%

#### ○ 태양광 Module 생산 현황



세계 태양광 Module 생산 : 2.5GW(2007), CAGR 40%

미국 태양광 Module 생산 (2007) : 266MW(10.6%), CAGR 25%

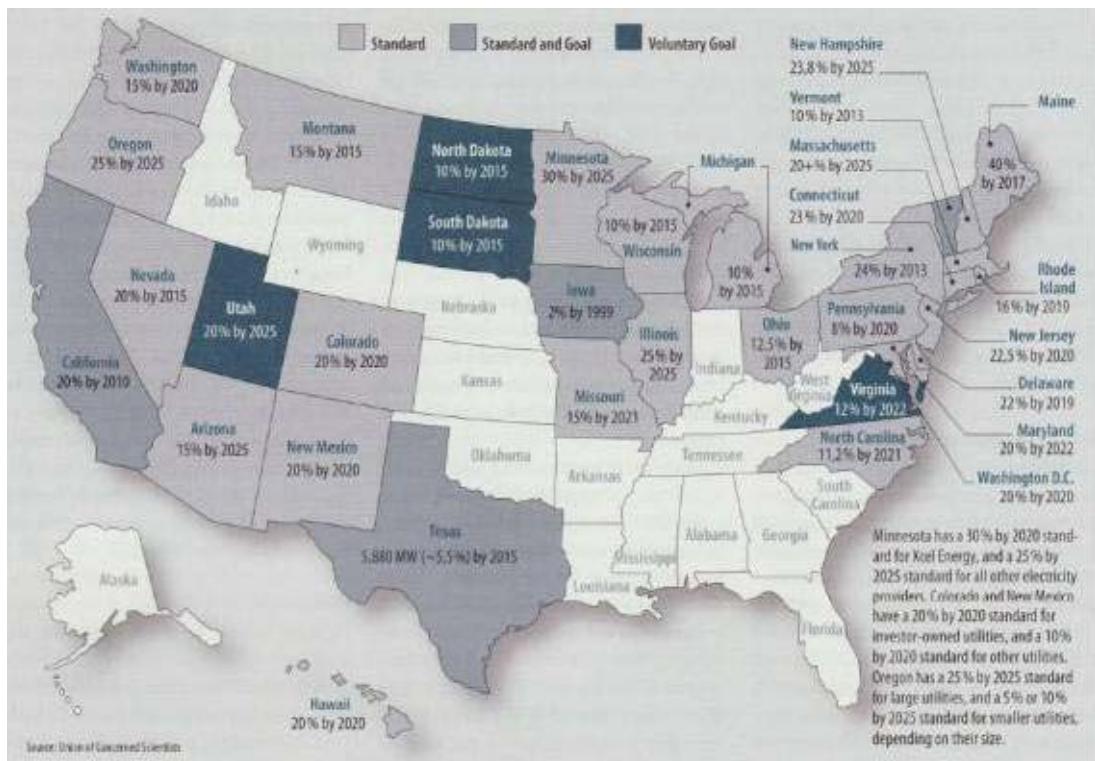
미국이 발표한 경기부양책(ARRA : American Recovery and Reinvestment Act)에 따라 연방정부는 재생에너지에 대한 기술투자 개발지원 및 소비자에게 리베이트를 제공하고 있습니다.

현재 투자비 지원 및 세금환급제도(Investment Tax Credit)는 미국의 가장 큰 태양광 관련 재정적 지원정책으로 소비자에게 연방정부가 30%까지 태양전지장비 및 설치비용을 환급해주고 있습니다.

상기 연방 정부 지원과는 별도로 콜로라도주와 뉴멕시코주는 2010년까지 유틸리티 회사의 20% 재생보급률을 목표로 제시하고 있습니다. 이렇듯 미국의 시장이 상대적으로 커지고 있고 특히 미 서부지역에 치중되어 있는 발전소 사업자들과의 과도한 경쟁보다 자금과 지원이 추가적으로 증가 중인 동부의 시장 개척을 위해 미국 동부 허드슨에 공장을 세우게 되었습니다.

무엇보다 사업파트너인 Spire사와의 협력과 공동 마케팅으로 미 동부 시장의 선두 기업으로 성장하고자 합니다.

미국 주별 그린에너지 목표



자료원 : Union of Concerned Scientists, PV Magazine 2009

당사의 계열회사인 UNI-CHEM SOLAR.,CORP의 경우 2010년 4월부터 매출이 발생하기 시작하여 본격적인 매출은 2010년 7월에 시작합니다. 따라서 상기 내용과 같이 자회사의 업무진행이 원활하게 이루어지지 않을시 신규사업부분 매출 및 수익성의 인식시기가 다소 지연될 수 있음을 인지하시고 투자자 여러분께서는 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

#### 4. 하이닉스 미국 공장 인수 및 독일 태양광 업체 인수 관련 진행 경과 기록

##### 1. 하이닉스 미국 유진 공장 인수 관련

당사는 2009년 8월 1차 MOU 체결을 하였으며, 현재 세부 내용을 확정짓기 위한 수정 MOU 체결을 위한 협상을 진행하고 있으며, 당사가 하이닉스 유진공장에 투자 시 미국 오레곤 주정부 및 유진시 등에서 투자 지원 문서를 받은 상태입니다.

##### 2. 독일 태양광 업체 인수 관련

독일 거래 상대방과 사전 협의를 한 후, 2009년 8월 독일을 방문하여 M/A 상담을

진행 하였음으며 상대방과 당사의 인수금액에 대하여 이견이 있어서 결렬되었습니다. 결렬 이후, 당사에서 인수금액에 대한 재수정안 발송 후 재협상중에 있으며 독일업체와의 제휴는 현재 진행하고 있는 업체 외에도, 여러 업체와도 사업관련 협의를 진행하고 있습니다.

## 2. 회사위험

(2-1) 당사는 2007년 사업년도 이후 지분법적용투자회사 (주)엔피씨 지분법 손실과 환율 및 원자재의 가격 상승으로 당기순손실을 시현하여 2007년, 2008년 각각 3,938백만원, 1,489백만원의 당기순손실을 보고하였습니다.

2009년에는 수출 및 내수판매 모두 호조세를 보여 2분기 말 43,687백만원의 매출을 시현하였으나 매출원가가 증가하여 영업이익은 적자전환하였습니다. 영업부진으로 적자폭이 확대되어 2009년 2분기 말 4,221백만원의 순손실을 보고하였습니다.

당사는 매출의 60% 이상을 수출하고 있고 원료인 원피를 전량 수입에 의존하고 있어 환율 및 세계경기, 내수소비 등에 대외변수의 변동성으로 당사의 실적이 좌우되며 단기간의 가시적인 실적개선은 다소 어려울 것으로 판단됩니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제 34 반기	제 33 기	제 32 기	제 31기	제 30기
[유동자산]	70,623	36,727	22,911	27,173	32,802
· 당좌자산	57,667	19,395	12,552	14,121	17,032
· 재고자산	12,956	17,332	10,359	13,052	15,770
[비유동자산]	38,827	42,859	45,255	48,721	15,062
· 투자자산	27,958	31,466	34,141	37,352	7,202
· 유형자산	8,782	8,731	8,609	9,506	6,752
· 무형자산	240	257	292	327	-

구 분	제 34 반기	제 33 기	제 32 기	제 31기	제 30기
· 기타비유동자산	1,847	2,405	2,213	1,536	1,108
자산총계	109,450	79,586	68,166	75,894	47,864
[유동부채]	32,800	24,546	10,674	13,160	14,005
[비유동부채]	1,656	2,044	2,305	2,557	2,474
부채총계	34,456	26,590	12,979	15,717	16,479
[자본금]	38,415	22,983	22,983	22,983	13,768
[자본잉여금]	44,517	35,059	35,059	35,059	15,083
[자본조정]	△2,497	△2,497	△2,497	△1,503	△4
[기타포괄손익누계액]	93	△1,237	△534	△475	-
[이익잉여금]	△5,534	△1,312	176	4,113	2,538
자본총계	74,994	52,996	55,187	60,177	31,385
매출액	43,687	82,818	68,283	76,280	90,320
영업이익	△1,353	690	△1,439	830	3,118
계속사업이익	△3,865	△1,319	△3,990	1,160	2,082
당기순이익	△4,221	△1,488	△3,937	1,575	2,538

- 최근 5사업연도 중 당기순손실이 발생한 사업연도와 그 주요원인

구 분	순손실액	주요원인
제34기 2분기	-4,221 백만원	- 환율, 원.부자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 - 지분법 손실 계상
제33기	-1,488 백만원	- 환율, 원.부자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 - 지분법 손실 계상
제32기	-3,937 백만원	- 환율, 원.부자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 - 지분법 손실 계상

당사는 2007년 이후, 환율과 원자재의 가격 상승으로 인한 높은 매출원가와 지분법 손실의 확대로 순손실을 지속적으로 시현하고 있습니다. 2009년 2분기 말 현재 당사는 매출의 60% 이상을 수출하고 있으며 수출 및 내수판매 증가로 매출액은 전년동기 대비 19.7% 증가하였습니다. 하지만 매출원가 역시 증가(매출원가율 95.9%)하여 매출총이익은 감소하였고 판관비는 확대되어 영업이익이 적자전환하였습니다.

당사는 고가혁 개발을 통해 고부가가치 제품을 생산하고 가격 경쟁력 확보를 통한

수익성 개선을 위해 노력하고 있으나 세계 경제 침체와 맞물린 내수 소비 부진, 환율 변동성, 업체간 경쟁심화 등에 따른 대외변수로 인하여 외형 성장이 쉽지 않을 것으로 판단됩니다.

(2-2) 당사의 2008년 12월 31일 매출채권잔액은 8,054백만원, 2009년 3분기말 기준 11,457백만원입니다. 반기말 공표된 제무제표를 기준으로 경과기간 6월 이하 매출채권의 비중이 전체의 91.4%를 차지하고 있어 현재 당사의 매출채권은 비교적 건전하다고 판단되나, 향후 시장상황의 급격한 변화 등으로 매출채권 부실화가 발생하는 경우 당사의 재무 및 손익 상황에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자에 유의하시기 바랍니다

2008년 말 기준 매출채권잔액은 8,871백만원, 2009년 3분기말 기준 당사의 매출채권 잔액은 11,457백만원으로 증가하였습니다. 당사의 매출채권의 대손충당금 설정률이 높지 않으며 경과기간 6월 이하의 매출채권이 전체의 90% 이상을 차지하고 있어 대부분 양성 매출채권으로 회수율도 양호한 수준입니다. 그러나 향후 시장상황의 급격한 변화 등으로 매출채권 부실화가 발생할 가능성을 배제할 수 없으며, 이러한 경우 당사의 재무 및 손익 상황에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 이점 유의하시기 바랍니다

[ 매출채권 현황 ]

(2009년 9월 30일 기준)

(단위: 백만원)

구분		원화	달러	비고
일반혁	내수	712		
	local	1,080	908,951.37	원화환산
	수출	986	829,457.28	원화환산
소계		2,778		
카씨트	내수	4,357		
	수출	786	452,954.64	eur 원화환산
소계		5,142		
계		7,921		

구분	원화	달러	비고
어음	3,537		
계	3,537		
총 계	11,457		

[ 대손충당금 설정내역 ]

(단위: 백만원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
2008년	매출채권	8,054	61	정상업체 1% 장기채권 : 개별분석(15%~100%)
	미수금	817	0	장기미수채권 : 개별분석(100%)
	합 계	8,871	61	
2007년	매출채권	6,501	50	정상업체 1% 장기채권 : 개별분석(15%~100%)
	미수금	946	0	장기미수채권 : 개별분석(100%)
	합 계	7,447	50	
2006년	매출채권	8,320	1,173	정상업체 1% 장기채권 : 개별분석(15%~100%)
	미수금	1,026	55	장기미수채권 : 개별분석(100%)
	합 계	9,346	1,228	

[ 매출채권잔액 현황 ]

(2008년 6월 30일 기준)

(단위: 백만원)

구 분	6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	일반	10,532	987	–	11,519
	특수관계자	–	–	–	–
	계	10,532	987	–	11,519

(2-3) 2009년 반기말 현재 당사의 총차입금은 단기차입금 18,642

백만원, 유동성 장기부채 448백만원, 장기차입금 936백만원으로 구성되어 있습니다. 당사의 단기 차입금 비중은 여전히 높은 수준으로 단기 유동성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 이점 유의하시기 바랍니다.

2009년 반기말 현재 당사의 총차입금 규모는 20,025백만원으로 단기차입금 18,642백만원, 장기차입금 936백만원, 유동성장기부채 448백만원으로 구성되어 있습니다. 총차입금 중 단기차입금의 비중이 95.33% 인바, 현재 당사의 단기차입금 위주의 자금운영은 장기자금 대비 비교적 높은 금리가 적용되어 이자비용 등의 부담이 높을 수 있고 시장환경 급변에 따른 roll-over문제로 현금흐름이 mismatching 가능성이 높아져 안정적인 자금 운영과 경영활동에 악영향을 미칠 수 있습니다.

[ 차입금 현황 ]

(단위: 원)

구분	2009.06.30	2009.09.30	2009.10.19
단기차입금	12,274,101,000	13,188,584,599	13,382,577,217
외화단기차입금	6,368,126,642	5,849,958,522	5,702,811,420
유동성장기부채	447,600,000	233,800,000	233,800,000
장기차입금(비유동)	935,600,000	935,600,000	935,600,000
합계	20,025,427,642	20,207,943,121	20,254,788,637

(주) 상기의 외화단기차입금은 무역금융 사용액으로 실제 차입을 일으킨 항목은 원화로 확정이되나 현재 실제 환율에 변동되며 기준율과 전신환매도율과의 차이 등으로 오차가 있을 수 있습니다.

[ 단기차입금 세부내역 ]

(단위: 천원)

구분	은행명	신고서 제출일 현재	9월 30일 현재	6월 31일 현재	비고
		금액	금액	금액	
무역금융	외환은행	2,195,800	1,817,500	2,590,700	이율 5.4%
	기업은행	6,587,200	8,199,600	9,655,400	이율 5.4%
무역금융 소계		8,783,000	10,017,100	12,246,100	이율 5.4%
USANCE	기업은행	5,303,444 (\$4,456,675.50)	5,856,470	6,368,127	이율 5.4% 주2)
단기차입금 합계		14,086,444	15,873,570	18,614,227	이율 5.4%

주1) 단기차입금은 당사의 주력사업인 원피 및 부자재(약품) 구매 및 수입을 위해 사용되었습니다.

주2)

[USANCE 상환계획]

상환일정	상환금액
2009년 11월	1,354,419,325원
2009년 12월	2,154,792,203원
2010년 1월 이후	1,794,232,318원
계	5,303,443,845원

차 입 처	차 입 용 도	연이자율(%)	금 액		상환방법
		당반기	당반기	전기	
기업은행	시설자금	변동	576,800	721,000	균등분할
기업은행	시설자금	변동	626,400	696,000	3년거치 10년
시흥환경기술 개발센터	대기시설 자금	0.00%	180,000	200,000	2년거치 11년
계			1,383,200	1,617,000	
유동성대체			(447,600)	(447,600)	
비유동부채			935,600	1,169,400	

[ 장기차입금 세부내역 ]

(2009년 6월 30일 기준)

(단위: 천원)

차 입 처	차 입 용 도	연이자율(%)	금 액		상환방법
		당반기	당반기	전기	
기업은행	시설자금	변동	576,800	721,000	균등분할
기업은행	시설자금	변동	626,400	696,000	3년거치 10년
시흥환경기술 개발센터	대기시설 자금	0.00%	180,000	200,000	2년거치 11년
계			1,383,200	1,617,000	
유동성대체			(447,600)	(447,600)	

차 입 처	차 입 용 도	연 이자율(%)	금 액		상 환방 법
		당반기	당반기	전기	
비유동부채			935,600	1,169,400	

[ 장기차입금(유동성 포함) 연도별 상환계획 ]

(단위: 천원)

연 도	장기차입금
2009.07.01 ~ 2010.06.30	447,600
2010.07.01 ~ 2011.06.30	447,600
2011.07.01 이후	488,000
계	1,383,200

(2-4) 당사는 특수관계회사 및 주주, 임원·종업원 등에게 단기로 자금을 대여해 주고 있으며 특수관계자간의 거래는 기업의 독립성과 투명성을 저해하는 요소로 당사의 기업가치를 떨어뜨리는 부정적 요인으로 작용할 수 있습니다.

당사는 또한 특수관계회사 (주)엔피씨에 대하여 차입금 지급보증 및 연대보증을 제공하고 있으며 이는 직접적으로 당사에 재무부담으로 작용할 가능성이 있습니다.

[ 대여금 현황 ]

(단위: 천원)

대여 상대방	관계	과 목	거래조건		변동내역			비고
			약정기간	이율	2009년 2분기	2009년 3분기	신고서 제출일 현재	
(주)엔피씨	피투자회사	단기투자자산	1년	9.00%	845,000	845,000	845,000	-
김경래등	종업원	단기투자자산	-	9.00%	186,949	241,169	380,737	-
월드네비게이트	기존 사업 관련 업체	단기투자자산	~2009년 12월 31일	8.50%	-	-	3,600,000	주1)
(주)포올	신규 사업 관련 업체	단기투자자산	~2009년 12월 31일	8.50%	-	-	3,600,000	주2)
합 계			-	-	1,031,949	1,086,169	8,125,737	-

주1) 2009년 10월 09일 당사의 카시트 공급의 확대로 인한 원자재 수급불균형을 해소코자 원피수입 전문회사인 월드네비게이트에 대여금 형식으로 자금 대여, 남아프리카공화국, 브라질, 인도, 짐바브웨에 L/C 개설해서 수입 진행 중

주2) 2009년 10월 20일 태양전지 사업의 본격적인 활성화에 대비 CELL, MODULE의 원활한 공급을 위해 (주)포올과 구매대행 계약을 체결하고 대여금 형식으로 자금 대여, 현재 시공업체 접촉중이며 수입절차 진행과정에 있음

[ 채권· 채무잔액 ]

(2009년 6월 30일 기준)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	단기투자자산 (대여금미수이자포함)	
		당기	전기
(주)엔피씨	피투자회사	936,324	898,612
김경래등	임직원등	186,949	145,815
계		1,123,273	1,044,427

[ (주)엔피씨 요약재무제표 ]

(단위 : 백만원)

회사명	2009년 2분기		2008년		2007년	
(주)엔피씨	자산총액	15,366	자산총액	13,995	자산총액	13,439
	부채총액	8,696	부채총액	6,317	부채총액	6,848
	매출액	48	매출액	3,540	매출액	482
	당기순손익	(1,008)	당기순손익	1,087	당기순손익	(1,074)

당사는 당기와 전기 중에 특수관계회사 및 주주, 임원 및 종업원 등에게 단기로 자금을 대여해 주고 있습니다. 그 금액은 2009년 2분기말 기준 1,032백만원, 3분기말 기준 1,086백만원이며, 3분기 이후 월드네비게이트와 (주)포올에 각각 3,600백만원, 3,300백만원을 대여하여 신고서제출일 현재 8,126백만원입니다. 향후 추과적인 특수관계자와의 거래시 대상 회사를 위한 지원을 위해 외부 차입, 회사 유보자금의 사용 등으로 기회비용의 상실 및 증가가 발생될 수 있으며 이는 당사의 재무상황, 경영활동 및 주주가치에도 부정적 영향을 미칠 수 있으니 투자에 유의하시기 바랍니다.

[ 지급보증 현황 ]

(2009년 9월 30일 기준)

(단위: 원)

채권자	채무자	차입금	보증비율	보증금액	보증처	만기일	사용 내역	비고
기업은행 대덕로 지점	(주)엔피씨	500,000,000	120%	600,000,000	-	09.12.30	엔피씨의 운영자금 (변동금리)	연대보증
전북은행 봉동지점	(주)엔피씨	80,000,000	130%	104,000,000	-	10.03.04	엔피씨의 운영자금 (변동금리)	연대보증
전북은행 봉동지점	(주)엔피씨	500,000,000	130%	650,000,000	-	본채무 상환시까지	엔피씨의 운영자금 (변동금리)	연대보증
전북은행 봉동지점	(주)엔피씨	500,000,000	95%	475,000,000	한국신용 보증기금	본채무 상환시까지	엔피씨의 운영자금 (금리 연 5.3%)	보증입보
전북은행 봉동지점	(주)엔피씨	1,200,000,000	100%	1,200,000,000	한국신용 보증기금	본채무 상환시까지	엔피씨의 시설자금 (금리 연6.6%)	보증입보
합 계		2,780,000,000	-	3,029,000,000	-	-	-	-

또한 상기의 표에서 보는 바와 같이 당사는 지분법피투자회사 (주)엔피씨의 차입금 2,780백만원에 대해 총 3,029백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다. 그 규모가 크지 않으나 향후 자회사의 재무여건이 악화되어 채무이행능력을 상실하게 될 경우 당사의 재무부담이 가중될 가능성을 배제할 수 없습니다.

**(2-5) 당사가 투자하고 있는 계열회사 지분과 관련하여 2008년 사업년도에 1,309백만원, 2009년 반기말 기준으로 2,197백만원의 지분법 관련 손실을 인식하였습니다. 향후 지분법 적용 피투자회사들의 실적이 부진할 경우 당사의 손익에 지속적으로 악영향을 미칠 수 있습니다.**

당사가 2009년 2분기 말 현재 보유중인 지분법 적용 투자주식은 (주)엔피씨(100% 지분 보유) 지분으로 2009년 2분기 말 현재 장부가액은 23,403백만원이며 이와 관련하여 당사는 2008년 1,309백만원, 2009년 2분기 말 현재 2,197백만원의 지분법 손실을 인식하였습니다.

향후 상기 당사가 투자한 회사의 사업이 원활히 추진되면 배당금 수익 또는 이익 실현을 통한 지분법이익으로 당사의 손익에 긍정적인 요인으로 작용 할 수 있으나 동사의 경영상황이 예정대로 진행되지 않는 경우 영업손실이 누적되는 당사의 상황에서, 추가적으로 지분법 손실이 발생하여 당사의 손익에 부정적인 요인으로 작용할 수도 있습니다. 투자자 여러분께서는 이러한 점을 고려하시기 바랍니다.

[ 지분법 적용 투자주식 현황 ]

(2009년 6월 30일 기준)

(단위: 천원)

회사명	구 분	보유수량	지분율	취득원가	장부가액 (순자산가액)	평가차액
(주)엔피씨	당 반 기	8,543,336	100.00%	32,248,376	23,403,349	8,845,027
	전 기	8,543,336	100.00%	32,248,376	25,599,978	6,648,398
계	당 반 기	8,543,336	100.00%	32,248,376	23,403,349	8,845,027
	전 기	8,543,336	100.00%	32,248,376	25,599,978	6,648,398

[ 지분법 평가내용 ]

(단위: 천원)

회사명	기초평가액		지분법손익		당반기말평가액	
	2009년 2분기	2008년	2009년 2분기	2008년	2009년 2분기	2008년
(주)엔피씨	25,599,978	26,909,103	(2,196,629)	(1,309,125)	23,403,349	25,599,978
합 계	25,599,978	26,909,103	(2,196,629)	(1,309,125)	23,403,349	25,599,978

[ 참고 ] (주)엔피씨 요약재무제표

(단위 : 백만원)

회사명	2009년 2분기		2008년		2007년	
(주)엔피씨	자 산 총 액	15,366	자 산 총 액	13,995	자 산 총 액	13,439
	부 채 총 액	8,696	부 채 총 액	6,317	부 채 총 액	6,848
	매 출 액	48	매 출 액	3,540	매 출 액	482
	당반기순손익	(1,008)	당기순손익	1,087	당기순손익	(1,074)

요약재무정보

(단위 : 원)

구 분	2009년 2분기	2008년	2007년	2006년
[유동자산]	1,113,426,296	1,372,823,008	705,290,872	1,037,127,143
· 당좌자산	222,914,325	414,028,603	452,304,102	711,421,204
· 재고자산	890,511,971	958,794,405	252,986,770	325,705,939

구 분	2009년 2분기	2008년	2007년	2006년
[비유동자산]	14,252,200,952	12,621,976,238	12,734,138,427	13,977,177,258
· 투자자산	166,465,558	134,280,000	272,196,000	1,237,968,000
· 유형자산	12,469,665,539	10,910,407,893	10,787,428,276	10,643,124,166
· 무형자산	1,514,419,855	1,475,638,345	1,673,214,151	1,983,445,092
· 기타비유동자산	101,650,000	101,650,000	1,300,000	112,640,000
자산총계	15,365,627,248	13,994,799,246	13,439,429,299	15,014,304,401
[유동부채]	4,074,706,901	2,656,211,882	2,752,937,433	3,612,261,492
[비유동부채]	4,621,400,094	3,660,587,839	4,095,359,808	3,737,004,160
부채총계	8,696,106,995	6,316,799,721	6,848,297,241	7,349,265,652
[자본금]	4,271,668,000	4,271,668,000	4,271,668,000	4,271,668,000
[자본잉여금]	4,211,944,000	4,211,944,000	4,211,944,000	4,211,944,000
[자본조정]		0	0	0
[기타포괄손익누계액]		0	0	0
[이익잉여금]	-1,814,091,747	-805,612,475	-1,892,479,942	-818,573,251
자본총계	6,669,520,253	7,677,999,525	6,591,132,058	7,665,038,749
매출액	47,654,547	3,540,096,916	481,659,411	513,648,359
영업이익	- 873,790,102	1,805,790,550	-1,284,428,531	-749,158,098
계속사업이익	- 1,008,479,272	1,086,867,467	-1,073,906,691	-909,131,852
당기순이익	- 1,008,479,272	1,086,867,467	-1,073,906,691	-910,332,645

## 1. 기업 현황

회사명	(주)엔피씨	대표자	김영남
설립일	2002년 01월 15일	결산월	12월
계열명	유니켐	종업원수	23명
업 종	기타 비철금속 제련, 정련 및 합금 제조업		
주요산업	신물질관련장비(나노분말합성장비), 금속초미분, 세라믹초미분신물질(나노분말, 응용제품) 제조, 도매, 개발		

## 2. 태양전지 기술현황

(주)엔피씨는 나노분말 및 나노 분말 생산장비의 원천 기술을 보유하고 있으며, 전도성 잉크 개발을 추진 중에 있습니다. RF 나노실버 분말의 파티클 사이즈를 50nm사

이즈까지 실현했으며, 저장 안정성(침전물)에서도 60일간 분산도 측정장비를 가동하여 관찰한 결과 안정성을 유지했습니다. 패턴 신뢰성에서도 사이즈 80 $\mu\text{m}$ 이하로 양호한 상태여서 향후 추진하는 태양전지 전극을 활용할 수 있는 기술력을 가지고 있습니다.

현재 태양전지 관련 회사인 “D” 사와 “G” 사(태양전지 전극재료납품업체)인 회사에서 Field Test중에 있습니다.

### 3. 매출 부진 원인

2009년도 수출 환경 악화, 특히 수입국(일본) 금융위기 여파로 소비가 위축되어 매출이 예상보다 감소하였습니다.

(2-6) 신고서 제출일 현재 당사 최대주주 이호찬 및 특수관계인의 지분율은 9.13%로 낮은 수준입니다. 금번 일반공모 유상증자에 따른 주식수 35,000,000주를 감안할 때 최대주주 지분율 희석화에 따른 적대적 M&A 등 경영권 분쟁의 가능성은 배제할 수 없습니다.

#### [ 최대주주등 주식소유현황 ]

(신고서 제출일 현재)

(단위: 주, %)

성명	최대주주 와의 관계	보통주		우선주		합계	
		주식수	비율	주식수	비율	주식수	비율
이호찬	본인	2,987,636	7.78	0	0	2,987,636	7.78
김영남	계열사 임원	310,000	0.80	0	0	310,000	0.80
김영일	계열사 임원	69,929	0.18	0	0	69,929	0.18
박권하	계열사 임원	126,829	0.33	0	0	126,829	0.33
오재욱	계열사 임원	12,463	0.03	0	0	12,463	0.03

성명	최대주주 와의 관계	보통주		우선주		합계	
		주식수	비율	주식수	비율	주식수	비율
조평호	임원	2,260	0.01	0	0	2,260	0.01
(주)유 니켐	자사주 등	1,108,524	2.89	0	0	1,108,524	2.89
합계		4,617,641	12.02	0	0	4,617,641	12.02

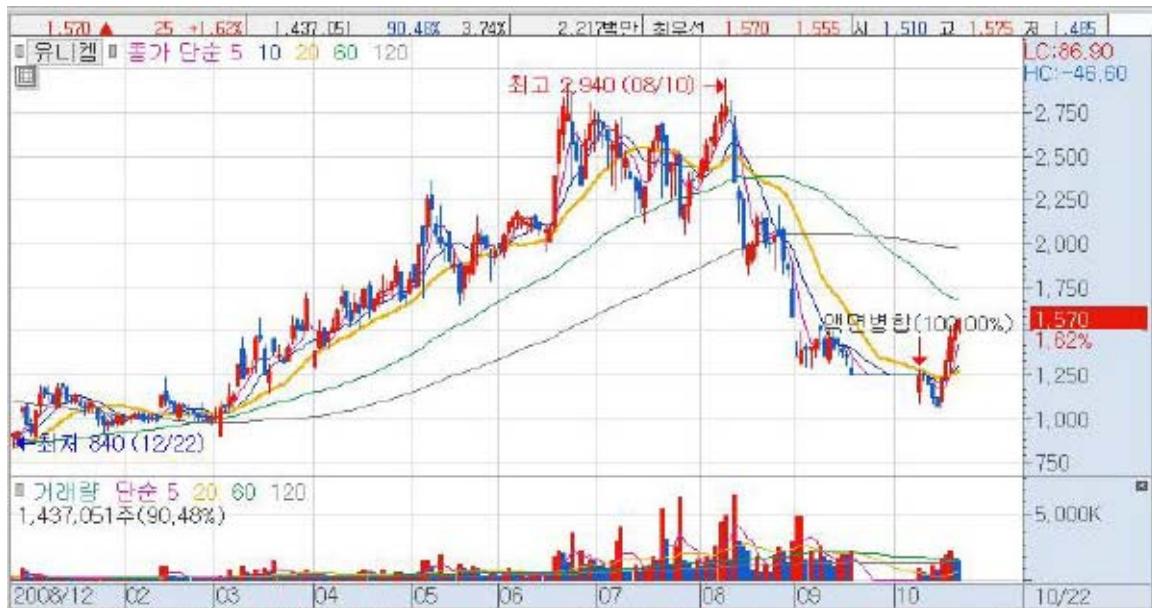
증권신고서 제출일 현재 최대주주 등이 보유한 지분은 총 3,509,117주로 현재 총 발행주식수 38,414,805주의 9.13%에 해당합니다. 자사주는 1,108,524주로 2.89%이며 최대주주 및 특수관계인, 자사주를 포함한 지분율은 총 12.02%로 낮은 수준입니다. 금번 일반공모 유상증자로 발행되는 주식수는 35,000,000주이며 기발행 주식수의 91.11%에 해당하는 물량이 상장되며 이로 인해 현 최대주주의 지분율이 희석되고 또한 최대주주가 변경될 가능성을 배제할 수 없습니다. 최대주주등의 지분율 하락은 향후 적대적 M&A 등으로 인한 경영권 분쟁 등의 소지가 될 수 있으며 이에 따라 당사의 경영의 불안정성이 높습니다.

(2-7) 당사는 2009년중 최대주주 변경 및 신규사업 진출과 관련하여 주가 급등락을 반복하였으나 2009년 8월 10일 최고가 2,940원을 기록한 이후 줄곧 하락세를 기록하여 신고서 제출일 현재 1,570원을 기록하고 있으며, 현재의 가격은 2009년 10월 9일자 2:1액면병합이 반영된 결과로 최고가 대비 53% 수준으로 하락하였습니다. 따라서 투자자 여러분들께서는 당사의 높은 주가변동성을 감안하시어 공시되는 진행사업의 사실관계를 확인하신 후 투자 의사 결정 내리시기 바랍니다.

2009년 초 당시 피혁전문업체인 당사는 액면병합 전 기준 액면가 500원을 하회하는 주가 흐름을 나타내었습니다. 그러나 2009년 상반기중 경영권 양수도 내용이 시장에 공시되고, 당사의 태양광분야 신규 사업 진출 및 이와 관련한 당사의 기업 인수계획이 자본시장에 퍼지면서 당사의 주가는 지속적인 상승세를 시작하였으며, 같은 기간 코스피 수익률도 상승세를 나타내어 당사의 주가는 2009년 8월 10일 액면병합 전

기준 1,470원을 기록하여 6개월 주가수익률 226.7%를 기록하였습니다.

[유니켐 2009년 주가그래프]



유니켐주가

그러나 2009년 8월 이후 제3자배정 유상증자에 참여했던 주주들이 대규모로 지분을 매각하며 주가 하락세를 견인하였으며, 이후 실망매물이 이어지며 주가는 급락을 거듭하여 2009년 초 수준으로 다시 복귀하였습니다. 동기간중 당사는 2009년 8월 미국 나스닥 상장사인 스파이어사의 자회사인 Spire Solar System과의 태양전지 공동 사업 및 전략적 제휴를 위한 계약을 체결하고 이를 시장에 공시하였으나 당사의 주가는 약세를 면치 못하였습니다. 그러나 주식병합 이후 액면가 1,000원에 머물러 있던 당사의 주가는 이후 다시 상승세를 거듭하여 신고서 제출일 전일자 현재 1,570원을 기록하였습니다. 따라서 투자자 여러분들께서는 이와 같은 당사의 높은 주가 변동성 위험을 각별히 유념하시어 신중한 판단으로 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

### 3. 기타 투자위험

- ① 금번 유상증자 실시로 당사의 주식가치가 향후 하락할 수 있으므로 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

② 이 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 기재사항은 청약일 이전에 변경될 수 있습니다.

③ 본건 공모주식을 청약하고자 하는 투자자들은 투자결정을 하기 전에 본 증권신고서의 다른 기재 부분 뿐만 아니라 상기 투자위험요소를 주의 깊게 검토한 후 이를 고려하여 최종적인 투자판단을 해야 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 의해야 합니다.

④ 만일 상기 투자위험요소가 실제로 발생하는 경우 당사의 사업, 재무상태, 기타 운영결과에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 투자자가 금번 공모 과정에서 취득하게 되는 당사 주식의 시장가격이 하락하여 투자금액의 일부 또는 전부를 잃게 될 수도 있습니다.

(3-2) 금번 유상증자로 35,000,000주가 새로 발행될 예정이며, 이는 기발행주식 38,414,805주 대비 약 91.1%에 해당되며, 대규모 물량부담으로 인한 주가하락 가능성이 있습니다.

현재 당사의 주식은 증권시장에서 거래되고 있으며, 이번 일반공모 유상증자로 새로 이 발행되는 보통주 또한 증권시장에 상장될 예정입니다. 따라서, 청약일로부터 신주의 매매개시일전까지 배정받은 주식의 매매가 불가능하므로 동기간 중 주가가 하락하게 된다면 원금에 대한 손실이 발생할 수도 있습니다. 또한, 금번 유상증자를 통해 발행되는 총 35,000,000주의 신주는 전량 보호예수 되지 않으므로, 상장일 이후 신주 물량 출회에 따른 주가하락의 가능성에 유의하시기 바랍니다.

본 증권신고서에 기재된 내용은 신고서 제출일 현재까지 발생된 것으로 본 신고서에 기재된 사항이외에 자산, 부채, 현금흐름 또는

손익상황에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없습니다. 따라서, 주주 및 투자자가 투자의사를 결정함에 있어 유의하여야 할 사항이 본 증권신고서상에 누락되어 있지 않습니다.

금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 사업보고서 및 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있으니 투자의사를 결정하시는데 참조하시기 바랍니다.

본 건 유상증자를 통해 취득한 당사의 주식가치가 하락할 수 있으며, 상기 투자위험요소 이외에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안되며, 투자자 여러분의 독자적인 판단에 의해야 함을 유의하시기 바랍니다.

#### IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)

본 건 유상증자는 인수인 없이 증권을 모집하는 경우이므로 해당사항 없습니다.

## V. 자금의 사용목적

### 1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

#### 가. 자금조달금액

(단위: 원)

구 분	금 액
모집총액(1)	35,700,000,000
발 행 제 비 용(2)	273,226,000
순 수 입 금 [ (1)-(2) ]	35,426,774,000

#### 나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계 산 근 거
발행분담금	6,426,000	발행금액의 0.018%
상장수수료	13,800,000	9,300천원+200억원 초과 0.03%
모집주선수수료	80,000,000	모집주선수수료
증자등기비용	등록세	140,000,000 증가자본금의 0.4%
	교육세	28,000,000 등록세의 20%
기타비용	5,000,000	등기수수료, 신문공고비 등
합 계	273,226,000	

주) 본 건 모집주선수수료는 8,000만원입니다. (단, 공모금액의 50%를 초과하는 청약분에 해당하는 투자증개업자의 납입금액의 1.5%를 추가로 지급함)

### 2. 자금의 사용목적

(단위 : 원)

시설자금	운영자금	차환자금	기타	계
-	-	-	35,700,000,000	35,700,000,000

#### 가. 자금사용 세부내역

당사는 금번 공모자금 중 발행제비용을 차감한 전액을 당사의 미국현지 자회사 Uni

-chem Solar.,Corp에 투자형태로 100% 지급할 예정이며 지급되는 총금액의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	계정	공모금액	비고
미국현지 자회사 Uni-chem Solar.,Corp	출자금	16,740	주1)
	대여금	18,960	주2)

주1) 미국현지 자회사 Uni-chem Solar.,Corp가 설비자금에 집행하여야 할 총금액(\$ 46,500,000)의 30%에 해당하는 금액임(적용환율 : ₩1,200/1\$)

주2) 상기 주1)에서 집행한 금액을 차감한 금액 중 자회사에서 모듈과 셀 장비에 투입 할 총금액(\$46,500,000)의 40%(\$ 18,600,000)는 Loan(대여금 형태)로 지급할 예정이며, 나머지 30% 금액은 미국현지 금융의 활용 및 연방정부의 지원으로 충당할 예정입니다.

주3) 나머지 30% 금액은 현지금융 기관 단기 차입과 연방정부 지원금(MITC)를 활용하여 지원할 예정

- 현지금융 기관 단기 차입 : \$13,950,000 : 장비 담보부 현지 차입 혹은 장비 lease를 활용하여 자금 조달
- 연방정부 지원금(MITC : Manufacturer Investment Tax Credit) : 기업 설비투자에 대한 총투자액의 30%를 연방정부가 환급하는 제도를 활용. 당사의 경우 총투자액 \$46,500,000의 30%인 \$13,950,000을 환급 받을 수 있을 것으로 예상됨

자회사의 Uni-chem Solar.,Corp(해외법인) 설비 자금 집행내역은 아래와 같습니다.

[해외법인 설비자금 집행내역]

(단위: \$)

일자	유틸리티, 인프라 구축	모듈장비(50MW) 구입	셀장비(60MW) 구입	계	비고
2009.09.16		1,000,000		1,000,000	계약금 (모듈장비대금대체)
2009.10.30		1,000,000		1,000,000	
2009.11.20		3,962,500	9,787,500	13,750,000	
2010.04.01		7,287,500		7,287,500	
	주1) 11,500,000		주2) 11,962,500	23,462,500	
합계	11,500,000	13,250,000	21,750,000	46,500,000	

주1) 유틸리티&인프라 구축 비용은 송장 접수받은 날로부터 10영업일 이내 지급

주2) 태양전지라인 설비 최초 선적일로부터 90일이내 지급

## **VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항**

본 건의 경우 시장조성 또는 안정조작에 관한 사항은 해당사항 없습니다.

## 제2부 발행인에 관한 사항

### I. 회사의 개요

#### 1. 회사의 개요

주식회사 유니켐(이하 "회사"라 함)은 1976년 4월에 설립되었으며, 1989년 12월 유가증권시장에 주식을 상장한 공개회사입니다. 회사의 본사 및 공장소재지와 주요사업 내용 등을 다음과 같습니다.

##### 가. 본사 및 공장 소재지

- 1) 본사 소재지 : 경기도 안산시 단원구 성곡동 615-4
- 2) 공장 소재지 : 제 1 공장 : 상동  
제 2 공장 : 경기도 안산시 단원구 목내동 403-6

##### 나. 주요사업 내용 : 피혁제조 및 판매

##### 다. 회사가 영위하는 목적사업

목적사업	비고
<ul style="list-style-type: none"><li>1. 피혁제품 제조. 판매업</li><li>2. 물품매매 수출입업</li><li>3. 부동산 및 임대업</li><li>4. 금융업에 대한 투자</li><li>5. 국내법인 및 해외법인에 대한 투자</li><li>6. 통신기기 제조. 판매. 서비스업</li><li>7. 컴퓨터 관련 하드웨어, 방송기기, 기타 전자제품 제조 판매 서비스업</li><li>8. 소프트웨어 개발 판매 및 자문업</li><li>9. 정보처리업 및 데이터베이스업</li><li>10. 인터넷 관련 사업</li><li>11. 전자상거래업</li><li>12. 위 각호에 관련된 연구시설의 설립 및 운영</li><li>13. 경영컨설팅업</li></ul>	

목 적 사 업	비 고
<p>14. 자동차 부품 제조업</p> <p>15. 화학적 기능성 세라믹연구, 개발, 생산, 판매업</p> <p>16. 금속분말을 응용한 신물질의 연구, 개발, 생산, 판매사업</p> <p>17. 아이티 관련연구, 개발, 생산, 판매사업</p> <p>18. 각종 분말 재료의 제조업</p> <p>19. 위 각호의 물질제조, 응용관련장비 연구, 개발, 생산, 판매사업</p> <p>20. 위 각호의 사업을 하고자하는 개인 및 기업에 대한 컨설팅업무</p> <p>21. 컨설팅업무와 관련된 정보제공, 기술이전 및 경영지도 업무</p> <p>22. 태양광 발전 설비 판매</p> <p>23. 연료전지 판매</p> <p>24. 태양열발전설비판매 및 설치업</p> <p>25. 신재생에너지 개발 및 판매업</p> <p>26. 태양광 에너지 발전소 건설, 운영 및 사업자문</p> <p>27. 풍력발전설비판매 및 설치업</p> <p>28. 태양전지제조 및 태양광박막 소재의 개발, 제조, 판매 및 중계</p> <p>29. 전력, 전자기기, 산업제어기기 및 제어시스템 제조, 판매업</p> <p>30. 조류발전소 및 설비의 개발, 제조, 판매 및 운영</p> <p>31. 조력발전소 및 설비의 개발, 제조, 판매 및 운영</p> <p>32. 수소발생 제조장치 및 응용제품 제조 및 판매</p> <p>33. 열병합발전소 및 관련 설비의 개발, 생산, 판매 및 운영</p> <p>34. 바이오(바이오가스, 바이오매스) 발전소 및 설비의 개발, 생산, 판매 및 운영</p> <p>35. 지열발전소 및 설비의 개발, 생산, 판매 및 운영</p> <p>36. 수력발전소 및 설비의 개발, 생산, 판매 및 운영</p> <p>37. 플라스틱 성형, 사출 등 제품 제조 및 판매업</p> <p>38. 플라스틱 관련 금형제작, 수리업 및 관련제품 판매업</p> <p>39. 농업, 수산업 관련시설 개발, 제조 및 판매업</p> <p>40. 농업, 수산업 관련 작물재배, 양식 및 판매</p> <p>41. 리조트 및 생태테마파크의 개발, 건설 및 운영</p> <p>42. 금융자문 서비스</p> <p>43. 위 각호에 관련된 부대사업 일체</p>	피혁원단 제조판매 (주업)

라. 자회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
소프트웨어 개발, 공급 및 자문업	

목적사업	비고
정보서비스(정보처리 시스템 및 네트워크)	
디지털 통신 네트워크 제조개발 및 판매업	
화학적 기능성 세라믹연구, 개발, 생산, 판매업	-
금속분말을 응용한 신물질의 연구, 개발, 생산, 판매사업	
아이티 관련연구, 개발, 생산, 판매사업	
각종 분말 재료의 제조업	
위 각호의 물질제조, 응용관련장비 연구, 개발, 생산, 판매사업	
위 각호의 사업을 하고자하는 개인 및 기업에 대한 컨설팅업무	
위 각호에 관련된 부대사업 일체	

## 2. 회사의 연혁

### 가. 당해 회사의 연혁

#### (1) 설립 이후의 변동상황

1976.04.27 신진피혁공업주식회사 설립

1989.11.02 기업공개 주식 상장 (상장일 : 1989.12.12)

1999.09.15 소유와 경영 분리 (대주주 지분 매각)

1999.10.23 전문경영인 선임 투명경영 체제 출범

2000.04.01 상호명 변경(신진피혁공업(주) -> (주)유니켐)

2001.03.02 자본금 감소 실시(감자비율: 50%, 자본금 21,481백만원 -> 10,781백만원)

2001.07.14 주주배정 유상증자 실시(자본금을 22,757백만원으로 확충)

2001.11.23 (주)프리스네트 계열사 편입

2004.06.26 자본금 감소 및 액면분할 실시

감자비율: 75%, 자본금 23,139백만원 -> 5,784백만원

액면분할비율 : 1/10, 발행주식수: 1,156,951주 -> 11,569,510주

2004.10.11 주주배정 유상증자 실시(자본금을 9,834백만원으로 확충)

2005.09.28 주주배정 유상증자 실시(자본금을 13,767백만원으로 확충)

2006.06.28 제3자배정 유상증자 실시 (자본금을 22,982백만원으로 확충)

(주)엔피씨 자회사 편입

2009.05.08 제3자배정 유상증자 실시 (자본금을 38,415백만원으로 확충)

- 본점소재지 및 그 변경

본점설치 : (1976.4.27) 경기도 고양군 벽제읍 대자리 31-1

본점이전 : (1986.7.22) 경기도 안산시 단원구 성곡동 615-4

- 지점, 영업소, 사무소의 설치 및 폐쇄

1. 지점개설 : (2006.05.18) 안산시 단원구 목내동 403-6

2. 서울지사 : 서울특별시 서초구 반포동 50-12 삼우빌딩 6층

- 사업목적의 중요한 변동

1976.04.27 설립 : 피혁제품 제조 판매업

1987.05.15 추가 : 부동산 임대 및 판매업

1989.09.25 추가 : 봉제 가공 판매업, 수출입업, 도매업, 창업투자회사에 대한 투자  
해외 투자사업, 리스업

1990.07.09 추가 : 주택건축매매 및 임대업, 주택빌딩등 부동산 관리업  
중장비 임대업

1992.03.20 추가 : 물품매매업, 상호신용금고회사에 대한 투자

1998.03.20 통합 : 피혁제품 제조 판매업 (피혁제품제조판매업+봉제가공판매업)

물품매매 수출입업 (수출입업+도매업+물품매매업)  
부동산업 및 임대업

(부동산 및 판매업+주택건축매매 및 임대업+주택빌딩등부동산관  
리업+중장비임대업)

금융업에 대한 투자 (창업투자회사에 대한 투자+리스업+상호신용  
금고회사에 대한 투자)

해외법인에 대한 투자 (해외투자사업)

1998.03.20 추가 : 폐기물 재생 처리업

1999.10.23 추가 : 합성수지 제조 판매업, 통신기기 제조 판매 서비스업

2001.02.01 추가 : 국내법인에 대한 투자

컴퓨터 관련 하드웨어, 방송기기, 기타 전자제품 제조 판매 서비스업

소프트웨어 개발 판매 및 자문업  
정보처리업 및 데이터베이스업  
인터넷 관련 사업

전자상거래업

경영컨설팅업

2004.06.28 삭제 : 폐기물 재생처리업

합성수지 제조 판매업

2006.05.23 추가 : 자동차 부품 제조업

화학적 기능성 세라믹연구, 개발, 생산, 판매업

금속분말을 응용한 신물질의 연구, 개발, 생산, 판매사업

아이티 관련연구, 개발, 생산, 판매사업

각종 분말 재료의 제조업

위 각호의 물질제조, 응용관련장비 연구, 개발, 생산, 판매사업

위 각호의 사업을 하고자하는 개인 및 기업에 대한 컨설팅업무

2009.03.31 삭제 : 자동차 부품 제조업

화학적 기능성 세라믹연구, 개발, 생산, 판매업

금속분말을 응용한 신물질의 연구, 개발, 생산, 판매사업

아이티 관련연구, 개발, 생산, 판매사업

각종 분말 재료의 제조업

위 각호의 물질제조, 응용관련장비 연구, 개발, 생산, 판매사업

위 각호의 사업을 하고자하는 개인 및 기업에 대한 컨설팅업무

2009.06.03 추가 : 태양광 발전 설비 판매

연료전지 판매

태양열발전설비판매 및 설치업

신재생에너지 개발 및 판매업

태양광 에너지 발전소 건설, 운영 및 사업자문

풍력발전설비판매 및 설치업

#### - 경영진의 중요한 변동

대표이사 취임 : 1999.10.23 김명철

각자대표이사취임: 2009.04.14 이호찬 / 김명철

사내이사 취임 : 2009.03.31 김대경

사외이사 취임 : 2008.03.21 차근호

감사 중임 : 2007.03.23 김찬수

단독대표이사취임: 2009.06.26 이호찬 (김명철 대표이사직 사임)

사내이사 취임 : 2009.08.19 백창훈  
사내이사 취임 : 2009.08.19 김경래  
사외이사 취임 : 2009.08.19 정연학  
사외이사 취임 : 2009.08.19 김형준

#### (2) 상호의 변경

가. 상호 변경일 : 2000.04.01(2000.03.24 주주총회 승인)  
나. 변경전 : 신진피혁공업주식회사  
다. 변경후 : 주식회사 유니켐  
라. 변경사유 : 회사의 이미지 개선

#### (3) 합병, 분할(합병), 포괄적 주식교환 · 이전, 중요한 영업의 양수 · 도 등 해당사항없음

#### (4) 생산설비의 변동

해당사항없음

#### (5) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

\* 최대주주 보유 주식 및 경영권 양수도 계약 주요내용

당사의 최대주주인 김명철 보유지분 전량(5,975,272주 (13%))을 이호찬에 양도하는 계약에 관한 내용입니다

##### ① 주식양수도 계약 당사자

- 양도인 : 김명철
- 양수인 : 이호찬

##### ② 양도 주식수 : 5,975,272주

##### ③ 양도금액: 금일백삼십오억원정(₩13,500,000,000)

##### ④ 계약금 : 금이십이억원정 (₩2,200,000,000)

- 본계약시 지급

##### ⑤ 잔금 : 금일백일십삼억원정(₩11,300,000,000)

- 임시 주주총회 당일지급.
- 이호찬(5,975,272주) 주식양도

### 3. 자본금 변동사항

#### 가. 자본금 변동상황

##### (1) 증자현황

(단위 : 원, 주)

주식발행일자	발행형태	발행한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당 발행가액	비고
2004년 06월 26일	주식분할	보통주	11,569,510	500	500	
2004년 10월 11일	유상증자(주주배정)	보통주	8,098,657	500	680	
2005년 09월 28일	유상증자(주주배정)	보통주	7,867,266	500	1,210	
2006년 06월 26일	유상증자(제3자배정)	보통주	18,429,979	500	1,587	
2009년 05월 08일	유상증자(제3자배정)	보통주	30,864,198	500	810	
2009년 09월 22일	액면병합	보통주	-38,414,805	1,000	-	액면가(500원→1,000원)

주1) 액면병합으로 인해 76,829,610주에서 38,414,805주로 변경되었으며 상기 액면병합으로 인한 자본금변동은 없습니다.

##### (2) 감자현황

(단위 : 원, 주)

감자일자	감자형태	감자목적	감자한 주식의 내용				
			종류	수량	주당 액면가액	주당 취득가액 (유상감자의 경우)	비 고
2004년 06월 26일	무상감자	재무구조개선	보통주	3,470,855	5,000	-	-

#### 나. 자본금 변동예정내용 등

금번 유상증자(일반공모) 완료시 자본금이 변동될 예정입니다.

#### 다. 전환사채

(2008.06.30 현재)

(단위 : 원, 주)

구 분	제XX회 XX 전환사채	...	...	합 계
발 행 일 자	-	-	-	-

구 분		제XX회 XX 전환사채	...	...	합 계
만 기 일		-	-	-	-
권 면 총 액		-	-	-	-
사채배정방법		-	-	-	-
전환청구가능기간		-	-	-	-
전환조건	전환비율(%)	-	-	-	-
	전환가액	-	-	-	-
전환대상주식의 종류		-	-	-	-
기전환사채	권면총액	-	-	-	-
	기전환주식수	-	-	-	-
미전환사채	권면총액	-	-	-	-
	전환가능주식수	-	-	-	-
비 고		-	-	-	-

라. 신주인수권부사채

(2008.06.30 현재)

(단위 : 원, 주)

구 분		제XX회 XX 신주인수 권부사채	...	...	합 계
발 행 일 자		-	-	-	-
만 기 일		-	-	-	-
권 면 총 액		-	-	-	-
사채배정방법		-	-	-	-
신주인수권 행사가능기간		-	-	-	-
행사조건	행사비율(액면대비)	-	-	-	-
	행사가액	-	-	-	-
행사대상주식의 종류		-	-	-	-

구 분		제XX회 XX 신주인수 권부사채	...	...	합 계
기행사신주 인수권부사채	권면총액	-	-	-	-
	기행사주식수	-	-	-	-
미행사신주 인수권부사채	권면총액	-	-	-	-
	행사가능주식수	-	-	-	-
비 고		-	-	-	-

마. 현물출자

해당사항없음.

#### 4. 주식의 총수 등

##### 가. 주식의 총수

(2009. 10. 10. 현재)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주		합계	
I. 발행할 주식의 총수	500,000,000	-	500,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	76,829,610	-	76,829,610	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	38,414,805	-	38,414,805	-
1. 감자	-	-	-	-
2. 이익소각	-	-	-	-
3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
4. 기타(액면병합)	38,414,805	-	38,414,805	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	38,414,805	-	38,414,805	-
V. 자기주식수	1,108,524	-	1,108,524	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	37,306,281	-	37,306,281	-

주) 당사는 임시주주총회(2009년 8월 19일)의 승인에 따라 액면병합을 완료하였으며 2009년 9월 22일 등기되어 발행주식 총수가 76,829,610 주에서 38,414,805주로

변경되었습니다.

#### 나. 자본금 및 1주당가액

(2009. 06. 30현재)

(단위 : 원, 주)

구분	종류	자본금(액면총액)			1주당가액			비고
		재무제표상 자본금 (A)	발행주식의 액면총액 ('가'의 IV×B)	유동주식의 액면총액 ('가'의 VI×B)	1주당 액면가액 (B)	자본금÷ 발행주식의 총수 (A÷'가'의 IV)	자본금÷ 유동주식수 (A÷'가'의 VI)	
기명식	보통주	38,414,805,000	38,414,805,000	37,306,281,000	1,000	1,000	1,030	–
합 계		38,414,805,000	38,414,805,000	37,306,281,000	1,000	1,000	1,030	–

취득방법	주식의 종류	기초	취득(+)	처분(-)	소각(-)	기말	비고
법 제189조의2제1항에 의한 직접취득	보통주	–	–	–	–	–	–
	우선주	–	–	–	–	–	–
법 제189조의2제1항 이외의 사유에 의한 직접취득	보통주	689,004	–	–	–	689,004	1. 취득주식수: 37,840주 취득금액: 641,446천원 2. 처분주식수: 37,010주 처분기간: 97.9.14~97.12.3. 처분금액: 814,313천원 3. 2001.03.03부로 실시 한 50%의 무상감자로 인해 잔여주식 830주가 415주로 되었음 4. 2004.06.26부로 실시한 75%의 무상감자 및 1/10의 액면분할로 인하여 415주가 1,037주가 되었음 5. 취득주식수 : 155주 취득금액 : 271,040원 (2004.06.26부로 실시한 75 %의 무상감자로 인해 잔여주식 155주) 6. 2006.04.25부로 실시한 유상증자(제3자배정)에서 자회사출자분 15억원에 대한 배당주식 1,376,812주 취득함. 7. 2006.07.07 주식매수청구 4주취득 8. 2009.09.22 액면병합(2주→1주)
							–
소 계	보통주	689,004	–	–	–	689,004	–
	우선주	–	–	–	–	–	–
신탁계약등을 통한 간접취득	보통주	419,520	–	–	–	419,520	1. 2008년4월17~2009년4월16일 신탁계약체결(기업은행 신탁부) 2. 2009.09.22 액면병합(2주→1주)
							–
총 계	보통주	1,108,524	–	–	–	1,108,524	–
	우선주	–	–	–	–	–	–

#### (2) 이익소각 현황

(단위 : 원, 주)

소각일	소각목적	소각주식의 종류	소각주식의 수량	소각금액	소각대상 주식의 취득기간	법적 근거
–	–	–	–	–	–	–

소각일	소각목적	소각주식의 종류	소각주식의 수량	소각금액	소각대상 주식의 취득기간	법적 근거
-	-	-	-	-	-	-
계	보통주	-	-	-	-	-
	우선주	-	-	-	-	-

(3) 자기주식 신탁계약등 체결 · 해지현황

(단위 : 원)

구 분	기초		체결(+)		해지(-)		기말		비고
	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	
특정금전신탁	10	1	-	-	-	-	10	1	-
자산운용회사와 체결한 신탁계약	-	-	-	-	-	-	-	-	-
투자회사와 체결한 주식 취득계약	-	-	-	-	-	-	-	-	-
계	10	1	-	-	-	-	10	1	-

5. 의결권 현황

[2009. 06. 30 현재]

(단위 : 주)

구 분		주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	38,414,805	
	우선주	-	
의결권없는 주식수(B)	보통주	1,108,524	
	우선주	-	
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(C)	보통주	-	
	우선주	-	
의결권이 부활된 주식수(D)	보통주	-	
	우선주	-	
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (E = A - B - C + D)	보통주	37,306,281	
	우선주	-	

주) 당사는 임시주주총회(2009년 8월 19일)의 승인에 따라 액면병합을 완료하였으며 2009년 9월 22일 등기되어 발행주식 총수가 76,829,610 주에서 38,414,805주로 변경되었습니다.

## 6. 배당에 관한 사항

### 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분	제33기	제32기	제31기
주당액면가액 (원)	500	500	500
당기순이익 (백만원)	-1,488	-3,937	1,575
주당순이익 (원)	-35	-89	43
배당가능이익 (백만원)	-	-	-
현금배당금총액 (백만원)	-	-	-
주식배당금총액 (백만원)	-	-	-
현금배당성향 (%)	-	-	-
현금배당수익률 (%)	보통주	-	-
	우선주	-	-
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-
	우선주	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	-	-
	우선주	-	-
주당 주식배당금 (주)	보통주	-	-
	우선주	-	-

## II. 사업의 내용

### 1. 사업의 개요

#### 가. 업계의 현황

##### (1) 피혁산업의 특성

피혁산업은 원피를 가죽으로 변화시키기 위한 고가의 설비와 기술을 필요로 하는 산업이므로 품질의 차이로 경쟁력이 크게 좌우됩니다.

피혁원단은 의류, 신발, 가방 및 핸드백, 지갑, 벨트등의 생활용품은 물론 자동차 및 가구내장재에 이르기까지 매우 다양한 고급소재로 활용되고 있으며, 또한 제품별, 용도별, 소비자 성향별로 각각 특성이 다른 수천종의 피혁원단이 중소기업을 중심으로 단품종 소량 주문 방식으로 생산되고 있는 것이 세계적인 추세이다.

특히 피혁가공업은 의류, 신발, 혁제품의 품질을 결정하는 핵심 소재산업인 동시에 원피가공 생산제품의 대부분을 수출하고 있는 수출주도 산업입니다. 그러나 원자재(원피)의 대부분을 수입에 의존하고 있으므로, 국제원피 가격과 환율변동의 영향을 많이 받는 업종입니다.

##### (2) 국내동향

우리나라의 피혁산업은 우피원단 생산이 주류를 이루고 있으며 가공기술이 선진 국수준에 달하고 있는 등 경쟁력을 확보하고 있습니다.

특히, 자동차용 및 가구용으로 활용되는 시트류 등을 생산하여 경쟁력을 키워가고 있습니다 원피 구입선은 미국등지의 고가원피 수입의존도가 높은 실정이므로 원가 절감을 통한 경쟁력을 높이기 위해서 원자재 수입선 다변화와 기술개발을 통한 신제품 개발에 노력하고 있습니다. 한편, 국내 원피가공업은 시설의 노후화, 자동화 시설의 미흡 및 공해업종으로 인한 인력난등으로 생산기반이 취약하여 생산성의 저하와 많은 업체들이 대도시 주변에 산재하고 있어 환경오염을 유발하는 등 여러 문제점을 내포하고 있으며, 정부에서도 폐수처리문제와 구제역등 전염병에 대한 규제를 하고 있는 실정입니다.

현재 한국 피혁산업의 세계시장에서의 품질수준은 중가수준이라고 할 수 있으며 고가 피혁원단은 주로 이태리, 프랑스 등 유럽국가에서 생산되고 있고, 운동화 피혁 및

일반 MC(핸드백, 신발용 등)용 중, 저가 원단은 중국 및 동남아 국가에서 생산되고 있습니다.

국내에서 생산된 피혁원단은 주로 중국과 동남아 지역등으로 수출되어 가방, 핸드백, 신발, 의류 등의 최종 생산공정을 거쳐 미국과 유럽등지로 판매되고 있습니다.

국내 제혁업체는 일반 핸드백 및 신발용 원단의 중, 저가 생산품목에서 고가혁의 개발을 통해 고부가가치 및 기능성 원단인 자동차 시트용 원단으로 전환하고 있는 추세입니다.

#### 나. 회사의 현황

##### (1) 영업개황

2009년 하반기가 지나면서 점차 회복할 수 있을 것으로 예측하고 있습니다. 핸드백, 신발부분은 고가 브랜드의 우량거래처를 통한 매출증가에 전력을 다하고 있으며 자동차용 씨트는 매출비중이 확대되고 있는 상황입니다. 또한 환율변동에 따른 가격경쟁력 강화가 매출확대에 도움이 될 것으로 예상하고 있습니다.

##### (2) 시장점유율

(단위 : 억원)

구분	2009년 상반기	2008년	2007년	2006년	비고
유니켐	437	828	682	762	
조광피혁	507	1,369	1,583	1,613	
신우	384	951	700	567	
삼양통상	478	990	1,055	1,501	
영창실업	204	697	850	936	
계	2,010	4,835	4,870	5,379	

※ 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 자료참조(회사별 전체 매출액을 표시)

##### (3) 시장의 특성

1) 핸드백용 원단 : 세계 핸드백 물량의 약 60%가 홍콩소재 핸드백 제조업체에 의해 공급되고 있으며, 이에 따른 가죽원단소용는 중, 저가 위주로 수요되고 있습니다. 즉, 양질의 품질을 기본으로 경쟁력있는 가격제시가 ORDER확보의 관건이며, 당사는 중고가이상의 고부가가치 제품의 개발 완료로 유명 Brand 인 Coach 등에 공급중에 있습니다.

2) 신발용 원단 : 국내 일반적인 가죽원단 제조업체의 생산품 대부분인 신발용 원단은 대만 및 중국시장으로 수출되고 있으며, 동 원단 ORDER 특성은 수량이 많으며 장기적으로 진행되는 성향을 갖고 있습니다.

당사는 여성용 신발위주의 중고가품인 얇은혁을 주 Item으로 선정하여 원가 절감 및 생산성 향상을 위하여 다량 및 장기적인 ORDER 수주를 영업전략으로 하고 있습니다.

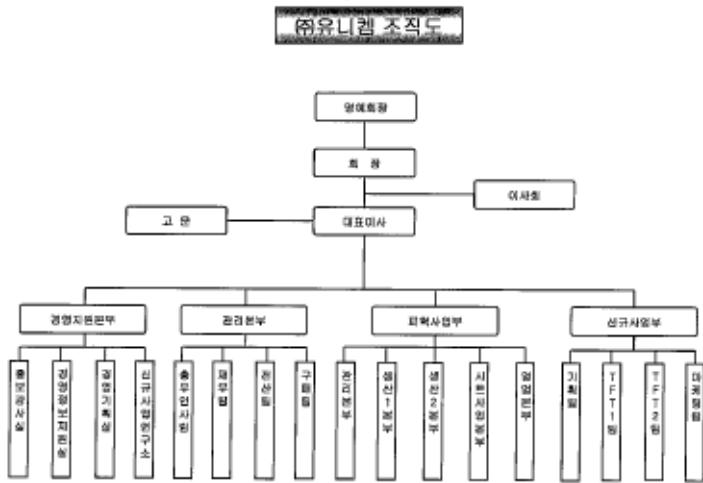
3) 자동차 시트용원단 : 동 원단은 기능성 원단으로 시트 및 핸들용으로 구분되며 제품개발 및 신규 ORDER 수주에 장기적인 시간과 많은 투자가 요구되며, 국내 자동차 회사의 내수 및 수출물량에 따라서 당사의 공급물량이 결정되고 있습니다.

또한 국내의 피혁산업은 그 특성상 대부분의 원자재를 해외에서 수입하여야 하는 관계로 국제원피가격 동향에 따라 수익성이 크게 좌우되며 원자재의 가격이 손익에 막대한 영향을 미치고 있습니다. 중국내에 피혁회사의 계속적인 증가와 원단에 대한 품질을 높이려는 노력이 증가하고 있기 때문에 지금까지 유지해온 피혁제조기술의 비교우위를 지속시키기 위한 고부가가치 제품 생산능력이 각 업체마다 중점과제로 떠오르고 있습니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

해당사항없음

(5) 조직도



## 조직도

#### 다. 자회사의 사업현황

### (1) 자회사가 속한 업계의 현황

## ① 나노기술과 나노소재

나노기술이란 나노미터의 극미세 영역에서 물질을 제어함으로써 새로운 기능이나 시스템을 만드는 기술을 의미합니다.

과학계에서는 물질을 구성하는 원자를 자유자재로 제어할 수 있다면 지금까지 존재했던 것과는 전혀 다른 새로운 물질과 기능을 만들어 낼 수 있을 것으로 생각하며 이러한 가능성을 나노 기술에 찾고 있습니다.

특히 나노 소재의 역할이 절대적일 것으로 예상되는 정보/전자, 생명과학, 환경/에너지 분야 등의 미래 성장산업에서 어느 분야보다 많은 연구가 이루어지고 있습니다.

## ② 나노소재의 종류 및 나노분말의 응용분야

나노소재에 대한 연구는 기존 소재에서는 실현할 수 없었던 새로운 물성이나 기능을

얻는데 목적이 있습니다. 물질의 미세화에 의해 얻어지는 나노 소재는 특징적 구조에 따라 크게 세가지 유형으로 나누어 볼 수 있습니다. 나노 산화물·나노 금속을 포함한 나노미터 크기의 지름을 가진 구형 나노입자(또는 나노분말, Nanoparticle), 두께가 나노미터 크기인 판상형태의 나노클레이(Nanoclay), 나노미터의 지름을 가진 긴 관 형태의 탄소나노튜브 등입니다.

이 중 회사가 생산하고 있는 나노분말은 구형의 나노크기 산화물이나 금속입자로서 입자의 크기가 작아지면서 생기는 비표면적 증가 효과나 침투효과(또는 모세관 효과)를 이용해 새로운 응용분야를 만들어내고 있는 소재입니다.

비표면적의 증가효과는 표면현상과 연관성이 큰 화학반응 및 촉매반응, 이종성분의 흡·탈착거동에 큰 영향을 미치며, 반면 모세관 효과(표면장력의 영향으로 분말 내부에 미치는 압력효과)는 분말의 근본적인 물성을 변화시킴으로써 이전에는 볼 수 없었던 새로운 현상들을 나타나게 합니다.

## (2) 자회사의 영업현황

### (1) 영업개황 및 사업부문의 구분

#### ① 영업개황

##### 1. 회사의 경쟁력 및 핵심기술

회사는 나노소재 중 나노분말의 제조, 생산 및 이를 이용한 응용제품의 개발및 생산 중이며, 나노분말을 안정적이며 대량으로 생산할 수 있는 기술과 장비를 보유하고 있습니다. 회사가 개발한 “나노분말 제조 양산용 RF 플라즈마 반응로 시스템”은 기존의 장비 또는 제조방식의 제조분말종류, 생산수율 및 양산성 한계를 극복하여 상업화에서 따른 문제점을 상당부분 해결할 수 있을 것으로 평가되고 있습니다.

회사는 상기와 같이 자체적인 연구 및 개발과정을 통하여 보유하게 된 나노분말 생산 장비와 생산기술을 이용하여 현재 금, 은 및 구리니켈의 나노분말을 제조하였고 이와 관련된 물질특허를 보유하고 있습니다.

##### <회사의 물질특허 현황>

명칭	등록/출원번호	비고
상자성을 갖는 금 또는 은 분말	제10-0586273호	등록
항균성 나노 금속 조성물	제10-0742379호	등록

또한, 장비의 제작에 필요한 여러가지 첨단 핵심기술 노하우를 독자적으로 획득하여 장비에 관한 특허 및 관련 기술들의 특허를 출원 준비 중에 있습니다.

또한 금 또는 은 나노분말을 함유한 응용제품을 개발하여 역시 특허를 등록하였습니다.

#### <회사의 장비 및 기타 응용제품특허 출원현황>

명칭	등록/출원번호	비고
중공형 임페러의 회전을 이용한 나노분말추출장치	US 7,371,343 B2	미국특허등록 등록
중공형 임페러의 회전을 이용한 나노분말추출장치	제 0441609호	
나노분말 양산용 고주파 유도플라즈마 반응로	제 0483886호	
상자성 은 나노입자를 함유한 치약조성물	제0512496호	
상자성 은 나노입자를 함유한 발모제 조성물	제0511531호	
상자성 금 나노입자를 함유한 화장품 조성물	제0539111호	
항균성 나노 금속을 함유한 필터 및 이의 제조방법	제 10-628667호	
상자성 은 및 산화계르마늄을 함유한 생리대	제 10-0655189호	
상자성 은 나노입자를 함유한 통증완화제조성물	제 10-0779911호	
상자성 은 나노입자를 함유한 화장료 조성물	제10- 0563084호	
성자성 은 나노입자를 함유한 세제조성물	제10-0731556호	

중요한 것은 장비에 적합한 나노분말의 제조기술을 개발하는 것인데, 분말제조기술 중 가장 중요한 것은 첫째 원하는 입자의 형상 및 크기를 갖는 분말 제조기술, 둘째 산화 및 불순물 흡착을 방지하여 고유 특성을 유지하기 위한 분말안정화기술, 셋째 입자간 결합을 방지하는 분산 기술 및 넷째 산업화를 위한 경제적 양산공정기술 등입니다. 회사가 개발한 제조기술은 상기의 4가지 기술에 있어서 기존의 플라즈마를 이용한 분말제조장비제조 혹은 기술과 차이를 보이고 있으며 국내에서는 기술적 독창성을 인정받을 수 있는 것으로 평가되고 있습니다.

회사는 개발한 금속나노분말을 이용한 응용범위가 다양한 바, 다양한 용도의 실험을 진행 중이며, 분말의 양산체제를 확립하고 본격적인 매출을 하고자 준비중입니다.

회사의 매출방식은 직접 제품의 제작이 아닌 분말공급, 또는 원료공급 위주의 방식을 채택하고 있습니다.

제품명	응용용도	진행현황
나노입자 조성물 응용제품	치약등의 생활용품	출시 판매 중
	통증완화제	출시 판매 중
	기능성 화장품	출시 판매 중
상자성 금.은나노분말 소재	항균 성형 사출물	수요업체와 성능테스트
	항균 분체도료	수요업체와 성능테스트

(3) 자회사의 영업실적(2009년 6월말)

매출액 48백만원, 당기순손실 1,008백만원.

## 2. 주요 제품 및 원재료 등

### 가. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
제조업	제품	피혁	핸드백, 가방, 신발, 카시트외	-	43,687(100)

### 나. 주요 제품 등의 가격변동추이

(단위 : 원)

품 목	제 34기 반기	제 33기 연간	제 32기 연간
피혁원단(SF)	2,477	2,424	2,129

### (1) 산출기준

가중평균가격 : ( 매출액 / 매출 수량)

## (2) 주요 가격변동원인

일반혁의 경우 주요거래처의 영업상황에 따라서 크게 좌우 되는 관계로 거래처 다변화를 통하여 적정단가를 유지하기 위하여 노력중이며 시트혁은 연중 단가적용이 되고 있습니다.

### 다. 주요 원재료 등의 현황

(단위 :백만원 )

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	매입액(비율)	비 고
제조(피혁)	원재료	원피	피혁원단생산용	23,153(100%)	-

### 라. 주요 원재료 등의 가격변동추이

원피의 전량을 수입에 의존하기 때문에 계절적요인과 환율변동 그리고 주요 소사육국의 도살수등에 의해서 영향을 받고 있습니다.

### 3. 생산 및 설비에 관한 사항

#### 가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

##### (1) 생산능력

(단위 : 천SF)

사업부문	품 목	사업소	제 33기 반기	제 33기	제 32기
제조(피혁)	피혁원단(SF)	안산공장	17,741	36,960	36,960
합 계			17,741	36,960	36,960

##### (2) 생산능력의 산출근거

###### (가) 산출방법 등

###### ① 산출기준

일일 생산능력 : 2,800매

② 산출방법

피혁원단 : 2,800매 x 22일 x 6개월 x 48SF = 17,740,800SF

(나) 평균가동시간

일평균 가동시간 : 8시간

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : 천SF)

사업부문	품 목	사업소	제 34 기 반기	제 33 기	제 32 기
제조	피혁원단(SF)	안산공장	16,097	31,737	29,304
	소 계		16,097	31,737	29,304
합 계			16,097	31,737	29,304

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 시간)

사업소(사업부문)	반기 가동 가능시간	반기 실제 가동시간	평균 가동률
피혁 제조	1,056	957	90.2%
합 계	1,056	957	90.2%

※ 생산가동율 : 반기생산량 ÷ 반기생산능력

다. 생산설비의 현황 등

(1) 생산설비의 현황

[자산항목 : 유형자산 ]

(단위 : 천원)

사업소	소유 형태	소재지	구분	기초 장부가액	당반기증감		당반기상각	기말장부 가액	비고
					증가	감소			
토 지	자가	당사	-	3,922,486	-	-	-	3,922,486	
건 물	자가	당사	-	1,811,484	-	-	55,380	1,756,104	

사업소	소유 형태	소재지	구분	기초 장부가액	당반기증감		당반기상각	기말장부 가액	비고
					증가	감소			
구 축 물	자가	당사	-	504,577	5,000	-	37,326	472,251	
기 계 장 치	자가	당사	-	2,381,151	194,000	29,262	383,304	2,162,585	
차량 운반구	자가	당사	-	19,119	-	-	4,312	14,807	
공구와기구	자가	당사	-	24,442	-	-	5,487	18,955	
비 품	자가	당사	-	68,188	397,771	-	31,013	434,946	
합 계				8,731,447	596,771	29,262	516,822	8,782,134	

(2) 설비의 신설·매입 계획 등

(가) 진행중인 투자

(단위 : 원)

사업부 문	구 분	투자기 간	투자대 상 자산	투자효과	총투자 액	기투자 액(당기 분)	향후투 자액	비 고
-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계			-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계			-	-	-	-	-
합 계				-	-	-	-	-

(나) 향후 투자계획

(단위 : 원)

사업부 문	계획명 칭	예상투자총액		연도별 예상투자액			투자효과	비고
		자산형 태	금 액	제XX기	제XX기	제XX기		
-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계		-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계		-	-	-	-	-	-

사업부문	계획명칭	예상투자총액		연도별 예상투자액			투자효과	비고
		자산형태	금액	제XX기	제XX기	제XX기		
합계		-	-	-	-	-	-	-

#### 4. 매출에 관한 사항

##### 가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목		제 34기 반기	제 33기 연간	제 32기 연간
제조 (피혁)	제 품	피혁	수 출	26,169	57,324	44,892
			내 수	17,515	25,494	23,391
			합 계	43,684	82,818	68,283

##### 나. 판매경로 및 판매방법 등

###### (1) 판매조직

[ 대 표 이 사 ]

|

[ 사 장 ]

|

- 해외영업팀 - 국내영업팀 - 시트영업팀

###### (2) 판매경로

- ① 직수출(DIRECT)
- ② LOCAL수출(완제품,C/SEAT)
- ③ 민수 (C/SEAT포함)

###### (3) 판매방법 및 조건

- ① 직수출(DIRECT) : MASTER L/C or T/T 결재
- ② LOCAL수출 : LOCAL L/C, 구매승인서 포함결재
- ③ 민수 (C/SEAT포함) : 현금 결재65%, 어음 35%판매

#### (4) 판매전략

- ① 직수출(DIRECT) : Brand Buyer위주의 중고가  
제품을 연간 Program Order창출영업
- ② LOCAL수출 : 중국 내수 시장을 Target으로 한 중가 제품의 대량 Order수주
- ③ 민수 (C/SEAT포함) : 국내 고가 Brand위주 영업 및 국내 자동차 3사용 C/seat  
영업

### 5. 수주상황

(단위 : 원)

품 목	수주일자	납 기	수주총액		기납품액		수주잔고	
			수 량	금 액	수 량	금 액	수 량	금 액
-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계			-	-	-	-	-	-

### 6. 파생상품 등에 관한 사항

#### 가. 파생상품계약 체결 현황

해당사항없음

#### 나. 리스크 관리에 관한 사항

해당사항 없음.

### 7. 경영상의 주요계약 등

해당사항없음

### 8. 연구개발활동

## 가. 연구개발활동의 개요

### (1) 연구개발 담당조직

- 생산본부안에 개발팀을 운영하고 있으며 고부가 가치제품 및 환경친화적인 제품개발에 주력하고 있습니다.

### (2) 연구개발비용

(단위 : 천원)

과 목		제34 반기	제33기	제32기	비 고
원 재 료 비		38,647	65,866	37,036	-
인 건 비		108,284	210,777	185,948	-
감 가 상 각 비		-7,734	22,517	32,775	-
위 탁 용 역 비		-	-	-	-
기 타		78,202	20,853	28,402	-
연구개발비용 계		217,399	320,013	284,161	-
회계처리	판매비와 관리비	217,399	320,013	284,161	-
	제조경비	-	-	-	-
	개발비(무형자산)	-	-	-	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]		0.50%	0.38%	0.41%	-

## 나. 연구개발 실적

제품명	THICKNESS	특 징
SONIC	1.3~1.5MM	당사에서 생산중인 MAESTRO 하자를 이용하여, VEGETABLE 도장처방을 접목한 제품으로 부드러운 M/C 핸드필을 유지하면서 맑고 깨끗한 표면을 유지한 고급스런 가죽.
GOUSSET	1.2~1.4MM	얇은 SHRUNKEN TYPE으로 잔잔한 PEBBLE을 유지한 제품으로, 도장처방중 일부약품을 C/SEAT 품목으로 대체하여 물성을 극대화한 제품.
UGG SHRU	1.2~1.4MM	기존 SHRUNKEN 보다 VEGETABLE 함량을 증가시킨 제품으로 부드러우면서도 딱딱한 느낌을 주는 새로운 느낌의 SHR

제품명	THICKNESS	특 징
NKEN		UNKEN.

### III. 재무에 관한 사항

#### 1. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제 34 반기	제 33 기	제 32 기	제 31기	제 30기
[유동자산]	70,623	36,727	22,911	27,173	32,802
· 당좌자산	57,667	19,395	12,552	14,121	17,032
· 재고자산	12,956	17,332	10,359	13,052	15,770
[비유동자산]	38,827	42,859	45,255	48,721	15,062
· 투자자산	27,958	31,466	34,141	37,352	7,202
· 유형자산	8,782	8,731	8,609	9,506	6,752
· 무형자산	240	257	292	327	-
· 기타비유동자산	1,847	2,405	2,213	1,536	1,108
자산총계	109,450	79,586	68,166	75,894	47,864
[유동부채]	32,800	24,546	10,674	13,160	14,005
[비유동부채]	1,656	2,044	2,305	2,557	2,474
부채총계	34,456	26,590	12,979	15,717	16,479
[자본금]	38,415	22,983	22,983	22,983	13,768
[자본잉여금]	44,517	35,059	35,059	35,059	15,083
[자본조정]	△2,497	△2,497	△2,497	△1,503	△4
[기타포괄손익누계액]	93	△1,237	△534	△475	-
[이익잉여금]	△5,534	△1,312	176	4,113	2,538
자본총계	74,994	52,996	55,187	60,177	31,385
매출액	43,687	82,818	68,283	76,280	90,320
영업이익	△1,353	△690	△1,439	830	3,118
계속사업이익	△3,865	△1,319	△3,990	1,160	2,082
당기순이익	△4,221	△1,488	△3,937	1,575	2,538

[△ 는 부(-)의 수치임]

1. 감자 실시 : 2004년06월 26일을 기준으로 75% 무상감자를 실시하여 자본잉여금

(감자차익) 17,351백만원이 발생.

2. 결손보전 : 2005년 3월 25일 29기 주주총회 결손금 보전 승인.
3. 2005년, 2006년 증자관련 자본증가 반영(공시 참조)
4. 2007년도 자회사 (주)엔피씨 지분법 손실 35억 원 반영.
5. 2008년도 (주)엔피씨 지분법 평가 13억 원, 환율상승 및 원부자재 값 상승 반영.
6. 2009년도 반기 : 환율, 원.부자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 및 지분법 손실 계상 등으로 인한 손실 발생.

## 2. 재무제표 이용상의 유의점

### 가. 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 기업회계기준에 따라 작성 되었으며, 당사가 채택하고 있는 중한 회계처리 방침은 다음과 같습니다.

#### 1) 기업회계기준서의 적용

당사는 회계처리 및 재무제표등의 작성에 있어서 기업회계기준을 따르고 있으며, 당사가 작성한 5년간 재무제표에 대한 공인회계사의 감사의견은 다음과 같습니다

연도	제33기연간 (2008년도)	제32기연간 (2007년도)	제31기연간 (2006년도)	제30기연간 (2005년도)	제29기연간 (2004년도)
감사 의견	적정의견	적정의견	적정의견	적정의견	적정의견

### 나. 기업회계기준 등의 위반사항

(1) 재무제표를 수정하여야 하는 위반사항  
해당사항없음

(2) 재무제표 수정과 관련없는 위반사항  
해당사항없음

### 다. 기타 유의하여야 할 사항

"해당사항없음"

### 3. 회계정보에 관한 사항

#### 가. 대손충당금 설정 현황

##### (1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금설정률
제34기 반기	매출채권	11,519	186	정상업체 1% 장기채권 : 개별분석(15%~100%)
	미수금	593	0	장기미수채권 : 개별분석(100%)
	합 계	12,112	186	
제33기	매출채권	8,054	54	정상업체 1% 장기채권 : 개별분석(15%~100%)
	미수금	817	0	장기미수채권 : 개별분석(100%)
	합 계	8,871	54	
제32기	매출채권	6,501	50	정상업체 1% 장기채권 : 개별분석(15%~100%)
	미수금	946	0	장기미수채권 : 개별분석(100%)
	합 계	7,447	50	

##### (2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구 분	제34기 반기	제33기	제32기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	54	50	1,228
2. 순대손처리액(① - ②± ③)	-	-	1,176
① 대손처리액(상각채권액)	-	-	1,176
② 상각채권회수액	-	-	-

구 분	제34기 반기	제33기	제32기
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	136	-4	-2
4. 기말 대손충당금 잔액합계	186	54	50

### (3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

대차대조표일 현재의 매출채권과 기타채권 잔액에 대하여 개별분석에 의한 장래의 대손예상액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다

### (4) 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 백만원)

구 분	6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	일반	10,532	987	-	11,519
	특수관계자	-	-	-	-
	계	-	-	-	-
구성비율		10,532	987	-	11,519

### 나. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

#### (1) 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제34기반기	제33기	제32기	비고
피혁제조업	제 품	3,503	4,000	2,461	-
	재 공 품	4,604	5,642	3,689	-
	원 재 료	835	2,420	1,650	-
	부 재 료	1,826	1,827	1,175	-
	기 타	2,188	3,443	1,384	-
	합 계	12,956	17,332	10,359	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		11.84%	21.78%	15.19%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		5.77회	5.98회	5.83회	-

## (2) 재고자산의 실사내역 등

회사의 재고자산을 원가법 중 제품. 재공품은 분기별 총평균법, 원재료, 부재료, 제품은 선입선출법, 미착원료는 개별법을 적용하여 산정한 취득원가로 평가하고, 계속 기록법 및 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다. 다만 재고자산의 저가법 평가는 종목별로 제품, 상품 및 재공품은 순실현가능가액을 기준으로, 원재료는 현행대체원가를 기준으로 평가하여 평가손실을 재고자산의 차감계정(평가 충당금)으로 표시하고 매출원가에 가산하고 있으며 순실현가능가액/현행대체원가가 상승하는 경우에는 동 평가충당금의 범위내에서 평가손실을 환입하여 매출원가에서 차감하고 있습니다.

다. 최근 5사업연도의 회계기준 변경내용 및 그 사유  
"해당사항없음"

라. 최근 5사업연도 중 당기순손실이 발생한 사업연도와 그 주요원인

2009년도 반기	환율, 원.부자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 및 지분법 손실 계상 등으로 인한 손실.
2008년도	환율, 원.부자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 및 지분법 손실 계상 등으로 인한 손실.
2007년도	원자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 및 지분법 손실 계상 등으로 인한 손실.
2003년도	원자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 및 ITEM변경으로 판매하지 못하였던 재고자산의 저가판매로 인한 판매단가 하락, 지분법 평가손실 계상 등으로 인한 손실.

마. 최근 5사업연도 중 직전사업연도대비 당기순이익 증감율이 30% 이상이거나 흑자전환인 사업연도와 그 주요원인

2009년도 반기	환율, 원.부자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 및 지분법 손실 계상 등으로 인한 손실.
2008년도	환율, 원.부자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 및 지분법 손실 계상 등으로 인한 손실.

2007년도	원자재 가격의 상승으로 인한 원가 상승 및 지분법 손실 계상 등으로 인한 손실
2006년도	매출액의 감소 전기 903억원에서 당기 762억 15%감소하였으며, 환율하락및 카씨트매출 저조로 인함.
2005년도	매출액의 증가 전기 717억원에서 당기 903억 26%증가하고 , 원가절감및 환율안정
2004년도	매출액의 증가 전기 434억원에서 당기 717억으로 283억원증가하고 주요변동사항인 카시트매출 226억원증가 , 원가절감및 환율안정

#### 4. 한국채택국제회계기준 도입 준비 계획및추진상황

회사는 2011회계년도부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성할 계획이며 이에따른 추진계획은 다음과 같습니다.

단 계 별	추 진 계 획
IFRS 도입추진팀 발족	2009년 10월 까지 IFRS추진팀 구성 2009년 하반기에 회계법인 용역의뢰
임직원 교육	2010년 상반기 임직원 교육실시
회계시스템 정비	회계시스템 변경에 따른 심사분석 종료

## IV. 감사인의 감사의견 등

### 1. 감사인(공인회계사)의 감사의견 등

#### 가. 감사인

제 34 기 반기	제 33 기 반기	제 33 기 연간	제 32 기 연간
삼덕회계법인	삼덕회계법인	삼덕회계법인	삼덕회계법인

#### 나. 당해 사업연도의 반기감사절차 요약

외부감사인은 첨부된 주식회사 유니켐의 2009년 6월 30일 현재의 재무상태표, 2009년과 2008년 6월 30일로 종료되는 3개월 및 6개월 회계기간의 손익계산서와 2009년과 2008년 6월 30일로 종료하는 6개월 회계기간의 자본변동표 및 현금흐름표를 검토하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본인의 책임은 동 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

외부감사인은 반기재무제표검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 준칙은 본인이 재무제표가 중대하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것에 관해 보통수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적 절차에 의거 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 본인은 감사를 실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

외부감사인의 검토결과 상기 재무제표는 중요성의 관점에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

외부감사인은 2008년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 손익계산서 · 이익잉여금처분계산서 · 자본변동표 · 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2009년 2월 14일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2008년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다

#### 다. 감사의견

사업연도	감사의견	지적사항 등 요약
제 34 기 반기	-	해당사항없음
제 33 기 반기	-	해당사항없음
제 33 기	적정	해당사항없음
제 32 기	적정	해당사항없음

#### 라. 특기사항 요약

사업연도	특기사항
제 34 기 반기	(1) 회사는 당반기말 현재 지분법과 투자회사인 (주)엔피씨에 845백만원의 자금을 대여하여 당반기말 현재 미수이자를 포함한 채권 잔액은 936백만원이 있으며, 또한 3,029백만원에 대하여 지급보증을 제공하고 있습니다. (2) 회사는 2009년 7월 7일 이사회결의를 거쳐 2009년 8월 19일 임시주주총회를 소집하여 1주당금액을 500원에서 1,000원으로 병합하기로 하였습니다.
제 33 기 반기	특수관계자와의 거래내용 피투자회사인 (주)엔피씨에 운영자금목적으로 845,000천원을 대여하였으며, 당반기말 현재 미수이자를 포함한 채권 잔액은 860,184천원입니다.
제 33 기 연간	다음은 감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 될 것이라고 판단되는 사항입니다. (1) 최대주주의 변경 2008년 12월 23일 회사의 최대주주인 김명철은 보유주식 전량 5,975,272주를 이호찬에게 양도하는 계약을 체결하였으며, 내용은 다음과 같습니다. 양도인 : 김명철 양수인 : 이호찬 양도금액: 금일백칠십억원정(₩17,000,000,000) 양도주식수: 5,975,272주(13%) 잔금지급일: 33기주주총회 당일지급 (2) 유상증자의 실시회사는 주석 31에서 설명하는 바와같이 39,600,000주의 주식을 발행가액 595원으로 제 3자배정에 의한 방식으로 2009년 3월 16일 총23,562백만원을 운영자금등의 목적으로 조달하기로 하였습니다.
	다음은 감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다. (1) 전기 재무제표 재작성

사업연도	특기사항
제32기 연간	<p>비교표시된 전기말 재무제표는 기업회계기준서 제21호의 적용에 따라 재작성되었습니다. 또한 장기투자증권평가손실(자본조정)에 대해 법인 세효과를 인식하여 전기 재무제표를 재작성하였습니다. 동 효과반영결과 장기투자증권평가손실은 180,185천원이 감소하였으며, 동 금액만큼 이연법인세자산이 증가하였습니다.</p> <p>(2) 자본변동표의 작성</p> <p>당기에 회사는 기업회계기준서 제21호 '재무제표의 작성과 표시'에 따라 자본변동표를 재무제표에 포함하였습니다. 다만, 기업회계기준서 제21호의 경과조치에 의하여 동 기준서를 처음으로 적용하는 당 회계연도에는 자본변동표를 당해 회계연도분만 작성하였습니다.</p>

## 2. 최근 3사업연도의 외부감사인에게 지급한 보수 등에 관한 사항

### 가. 감사용역계약 체결 현황

(단위 : 천원)

사업연도	감사인	내용	보수	총소요시간
제34반기	삼덕회계법인	2009.01.01~2009.12.31 회계감사	68,000	192시간
제33기	삼덕회계법인	2008.01.01~2008.12.31 회계감사	46,000	550시간
제32기	삼덕회계법인	2007.01.01~2007.12.31 회계감사	46,000	600시간

3. 내부회계관리제도 제33기, 제32기 회계감사인은 당사의 내부회계관리제도 운영 실태평가보고서를 검토하고 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였다는 의견을 표명하였습니다.

## V. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항

### 1. 이사회에 관한 사항

#### (1) 이사회의 구성에 관한 사항

##### (가) 이사회의 관한 내용

- 1.주주총회의 소집
- 2.신주발행사항의 결정
- 3.재무제표와 영업보고서의 승인
- 4.사채의 모집
- 5.전환사채및 신주인수권부사채의 발행
- 6.자기주식의 취득 및 처분
- 7.중요한 재산의 처분 및 양수
- 8.다액의 차입 및 보증, 담보의 설정
- 9.기타 회사 경영상 중요하다고 판단되는 사항

##### (나) 이사후보의 인적사항에 관한 주총 전 공시여부 및 주주의 추천여부

- 2009년 3월 06일 이사후보 인적사항공시 참조

##### (다) 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성 현황

성명	사외이사 여부	비고
-	-	-

##### (라) 사외이사 현황

성명	주요 경력	최대주주등과의 이해관계	대내외 교육 참여현황	비고
차근호	- 한국항공대학교 경영대학원장 - KAIST 테크노 경영대학원 겸임교수	해당 사항 없음	-	2009.06.03 임시주주총회에서 신규선임
정연학	중앙대학교 사회개발대학원 졸업 (현)단국대학교 경영대학원 주임교수	해당 사항 없음	-	2009.08.19 임시주주총회에서 신규선임
	미국 아이오와대학 정치학 박사 이수			2009.08.19

성명	주요경력	최대주주등과의 이해관계	대내외 교육 참여현황	비고
김형준	현)명지대 인문교양학부 교수	해당 사항 없음	-	임시주주총회에서 신규선임

※ 사외이사의 업무지원 조직(부서 또는 팀) :  
경영지원본부 (담당자 : 이광진 ☎ 02-2258-9751 )

## (2) 이사회 운영에 관한 사항

### (가) 이사회 운영규정의 주요내용

- 1) 주주총회에 관한사항
- 2) 경영에 관한사항
- 3) 채무에 관한사항
- 4) 이사에 관한사항

### (나) 이사회의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	비고
1	2009.02.11	2008년(제33기)손익 확정의 건	가결	
2	2009.03.04	자금조달을 위한 신주 발행의 건	가결	
3	2009.03.06	제33기(2008년)정기주주총회 개최 및 의안확정의 건	가결	
4	2009.03.06	유상증자 제3자배정자 주식수 및 성명 오류정정자금조달의 사용목적 변경의건	가결	
5	2009.03.12	유상증자 제3자배정자 주식수 및 배정자 명의 변경의 건	가결	
6	2009.03.13	유상증자 제3자배정자 주식수 및 배정자 명의 변경의 건	가결	
7	2009.03.18	운전자금 조달을 위한 신주 발행의 건	가결	
8	2009.03.19	유상증자 제3자배정 발행가액 및 주금납입일 등일정 변경의 건	가결	
9	2009.03.25	유상증자 제3자배정자 명의 변경의 건	가결	
10	2009.03.27	정기주주총회의사록 (제33기)	가결	
11	2009.03.30	정기 주주총회의사록제33기 연회 의사록	가결	
12	2009.04.14	대표이사 선임의건	가결	
13	2009.05.04	운영자금 조달을 위한 신주발행의 주금 납입은행 정정의건	가결	
14	2009.06.26	대표이사 변경(김명철 각자대표이사 사임)의 건	가결	
<결산일 이후에 발생한 사항>				
15	2009.07.07	임시주주총회 개최 및 의안 확정의 건	가결	
16	2009.07.29	임시주주총회 안건 중 일부 변경의 건	가결	

회 차	개최일자	의 안 내용	가결여부	비 고
17	2009.08.07	타법인 주식 처분 결정의 건:(주)파나진 지분 처분(680,000주)	가결	
18	2009.09.15	타법인 주식 취득 결정의 건:출자로 인한 해외법인(미국) 설립 - 회사명 : UNI-CHEM SOLAR COOPORATION	가결	

## 2. 감사제도에 관한 사항

### (1) 감사기구 관련 사항

(가) 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

- 감사위원회 미설치, 비상근 감사 1명

(나) 감사위원회(감사)의 감사업무에 필요한 경영정보접근을 위한 내부장치 마련 여부

- 회계감사 : 회계에 관한 자료를 열람과 대조, 조회를 통해 세밀히 작성여부를  
검사하고 있음

- 업무감사 : 이사회 및 중요한 회의에 참석하며, 이사로부터 영업보고등을 받고,  
현지 출장을 통한 감사를 실시하고 있음

- 내부통제감시장치 마련

### (다) 감사위원회(감사)의 인적사항

성 명	주 요 경 력	비 고
김찬수	(주)T&MI 대표이사 (주)진서테크모 대표이사 민여운회계사무소 사무장	2009.06.03 신규선임

### (2) 감사위원회(감사)의 주요활동내역

회 차	개최일자	의 안 내용	가결여부	비 고
1	2009.02.11	2008년(제33기)손익 확정의 건	-	-
2	2009.03.04	자금조달을 위한 신주 발행의 건	-	-
3	2009.03.06	제33기(2008년)정기주주총회 개최및 의안확정의건	-	-
4	2009.03.06	유상증자 제3자배정자 주식수 및 성명 오류정정자금조달의 사용목적 변경의건	-	-
5	2009.03.12	유상증자 제3자배정자 주식수 및 배정자 명의 변경의 건	-	-
6	2009.03.13	유상증자 제3자배정자 주식수 및 배정자 명의 변경의 건	-	-

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	비 고
7	2009.03.18	운전자금 조달을 위한 신주 발행의 건	–	–
8	2009.03.19	유상증자 제3자배정 발행가액 및 주금납입일 등일정 변경의 건	–	–
9	2009.03.25	유상증자 제3자배정자 명의 변경의 건	–	–
10	2009.03.27	정기주주총회의사록 (제33기)	–	–
11	2009.03.30	정기 주주총회의사록제33기 연회 의사록	–	–
12	2009.04.14	대표이사 선임의건	–	–
13	2009.05.04	운영자금 조달을 위한 신주발행의 주금 납입은행 정정의건	–	–
14	2009.06.26	대표이사 변경(김명철 각자대표이사 사임)의 건	–	–

<결산일 이후에 발생한 사항>

15	2009.07.07	임시주주총회 개최 및 의안 확정의 건	–	–
16	2009.07.29	임시주주총회 안건 중 일부 변경의 건	–	–
17	2009.08.07	타법인 주식 처분 결정의 건: (주)파나진 지분 처분(680,000주)	–	–
18	2009.09.15	타법인 주식 취득 결정의 건: 출자로 인한 해외법인(미국) 설립	–	–

### 3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

#### (1) 집중투표제의 채택여부

- 집중투표제 배제

#### (2) 서면투표제 또는 전자투표제의 채택여부

- 채택하지 않음

#### (3) 소수주주권의 행사여부

행사자	소수주주권	행사 사유	진행 경과	비 고
–	–	–	–	–

### 4. 계열회사 등의 현황

업 종	명 칭	지 분 율	현재 상태	회사수	비 고
제조업	(주) 엔피씨	100.00%	정상	1	비상장
제조업	UNI-CHEM SOLAR CORPORATION	100.00%	정상	1	비상장 (해외법인)

업 종	명 칭	지 분 율	현재 상태	회사수	비 고
소프트웨어개발업	(주)프리스네트	52.80%	영업중지	1	비상장
소프트웨어개발업	디비디시너지(주)	21.88%	정상	1	비상장

주) UNI-CHEM SOLAR COPORATION는 태양전지사업인 셀, 모듈 제조를 위해 2009년 9월에 설립된 해외법인(미국)임.

#### 타법인출자 현황

[2009. 06. 30 현재]

(단위 : 천주, 백만원, %)

법인명	출자 목적	기초잔액			증가(감소)		기말잔액			비고	
		수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	
					수량	금액					
(주)프리스네트	투자	576	52.80	-	-	-	-	576	52.8	-	
(주)에스엔피제네틱스	투자	180	9.87	1,800	-	-	-	180	9.87	1,800	
(주)디베스트인베스트 먼트	투자	80	16.67	483	-	-	-	80	16.67	483	
디비디시너지(주)	투자	20	21.88	100	-	-	-	20	21.88	100	
(주)엔피씨	투자	8,543	100	25,600	-	-	-2,197	8,543	100	23,403	
(주)파나진	투자	819	3.69	2,907	-	-	1,761	819	3.58	4,668	
합 계		10,218	-	30,890	-	-	-	10,218	-	30,454	

주1) 2009년 8월 7일 (주)파나진의 주식총 819,023주중 680,000주의 주식을 주당 6,670원에 처분하여 주당 1,120원의 처분이익을 실현하였습니다.

주2) UNI-CHEM SOLAR COPORATION는 태양전지사업인 셀, 모듈 제조를 위해 2009년 9월에 설립된 해외법인(미국)으로 당사가 직접 투자한 100% 자회사입니다.

## VI. 주주에 관한 사항

### 1. 주주의 분포

#### 가. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

[2009년 06월 30일]

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수(지분율)						변동 원인	
			기초		증가	감소	기말			
			주식수	지분율	주식수	주식수	주식수	지분율		
이호찬	본인	보통주	0	0	5,975,272	0	5,975,272	7.78	장외매수	
김영남	자회사임원	보통주	2,950,900	3.84	0	1,905,900	1,045,000	1.36	장내매각	
김영일	자회사임원	보통주	524,638	0.68	0	0	524,638	0.68	장내매각	
박권하	자회사임원	보통주	481,710	0.63	0	72,000	409,710	0.53	장내매각	
오재욱	자회사임원	보통주	144,927	0.19	0	0	144,927	0.19	-	
조평호	임원	보통주	4,520	0.01	0	0	4,520	0.01	신규편입	
계		보통주	4,106,695	5.35	5,979,272	1,977,900	8,104,067	10.55	-	
		우선주	0	0	0	0	0	0		
		합계	4,106,695	5.35	5,979,272	1,977,900	8,104,067	10.55		

최대주주명 : 이호찬

특수관계인의 수 : 5 명

[2009년 09월 10일]

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수(지분율)						변동 원인	
			기초		증가	감소	기말			
			주식수	지분율	주식수	주식수	주식수	지분율		
이호찬	본인	보통주	0	0	5,975,272	0	5,975,272	7.78	장외매수	
김영남	자회사임원	보통주	2,950,900	3.84	0	2,330,900	620,000	0.80	장내매도	
김영일	자회사임원	보통주	524,638	0.68	0	384,780	139,858	0.18	장내매도	
박권하	자회사임원	보통주	481,710	0.63	0	228,052	253,658	0.33	장내매도	
오재욱	자회사임원	보통주	144,927	0.19	0	120,000	24,927	0.03	-	
조평호	임원	보통주	4,520	0.01	0	0	4,520	0.01	-	
계		보통주	4,106,695	5.35	5,975,272	3,063,732	7,018,235	9.13	-	
		우선주	0	0	0	0	0	0		
		합계	4,106,695	5.35	5,975,272	3,063,732	7,018,235	9.13		

최대주주명 : 이호찬

특수관계인의 수 : 5 명

[2009년 09월 30일 현재]

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수(지분율)						변동 원인	
			기초		증가	감소	기말			
			주식수	지분율	주식수	주식수	주식수	지분율		
이호찬	본인	보통주	0	0	5,975,272	2,987,636	2,987,636	7.78	장외매수, 액면병합	
김영남	자회사임원	보통주	2,950,900	3.84	0	2,640,900	310,000	0.80	장내매도, 액면병합	
김영일	자회사임원	보통주	524,638	0.68	0	454,709	69,929	0.18	장내매도, 액면병합	
박권하	자회사임원	보통주	481,710	0.63	0	354,881	126,829	0.33	장내매도, 액면병합	
오재욱	자회사임원	보통주	144,927	0.19	0	132,464	12,463	0.03	액면병합	
조평호	임원	보통주	4,520	0.01	0	2,260	2,260	0.01	액면병합	
계		보통주	4,106,695	5.35	5,975,272	6,572,850	3,509,117	9.13	-	
		우선주	0	0	0	0	0	0		
		합계	4,106,695	5.35	5,975,272	6,572,850	3,509,117	9.13		

최대주주명 : 이호찬

특수관계인의 수 : 5 명

주) 당사는 임시주주총회(2009년 8월 19일)의 승인에 따라 액면병합을 완료하였으며 2009년 9월 22일 등기되어 최대주주등 특수관계인의 주식수가 변동되었으나 지분율은 변동이 없습니다.

#### 나. 5% 이상 주주의 주식소유 현황

[2009년 09월 30일 현재]

(단위 : 주, %)

순위	성명(명칭)	보통주		우선주		소계	
		주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율
1	이호찬	2,987,636	7.78	-	-	2,987,636	7.78
	합계	2,987,636	7.78	-	-	2,987,636	7.78

## VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

### 1. 임원 및 직원의 현황

#### 1. 임원의 현황

(단위 : 주)

직명 (상근여부)	등기임원 여부	성명	생년월일	약력	담당업무	소유주식수		비고
						보통주	우선주	
대표이사 (상근)	등기임원	이호찬	1966.10.24	동국대학교 경영학 졸업 (주)유니켐 대표이사	총괄	2,987,636	–	주1)
이사 (상근)	등기임원	김태경	1960.08.14	중앙대학교 회계학과 졸업 (주)켐리치이사	관리담당	–	–	–
이사 (상근)	등기임원	백창훈	1964.01.21	경기대학교 회계학과 졸업 (주)유스테이트홀딩스 상무이사	경영기획 담당	–	–	주2)
이사 (상근)	등기임원	김경래	1967.01.21	경상대학교 농생물학과 졸업 (주)유스테이트홀딩스 상무이사	재무담당	–	–	주2)
사외이사 (비상근)	등기임원	차근호	1953.06.12	스웨덴 스톡홀름 경제대학교 졸업 한국항공대학교 경영대학원장	사외이사	–	–	–
사외이사 (비상근)	등기임원	정연학	1966.06.14	중앙대학교 사회개발대학원 졸업 현)단국대학교 경영대학원 주임교수	사외이사	–	–	주2)
사외이사 (비상근)	등기임원	김형준	1957.08.27	미국 아이오와대학 정치학 박사 이수 현)명지대 인문교양학부 교수	사외이사	–	–	주2)
감사 (비상근)	등기임원	김찬수	1966.09.15	성균대학교 경영대학원 졸업 T&MI 대표이사	감사전반	–	–	–

주1) 액면병합에 따라 주식수가 변동되었으며 총발행주식수 대비 보유주식비율은 동일합니다.

주2) 사내이사 백창훈, 사내이사 김경래, 사외이사 정연학, 사외이사 김형준은 2009년 8월 19일 임시주주총회에서 신규선임되었습니다.

#### 2. 직원의 현황

(단위 : 명, 년, 천원)

구분	직원수				평균 근속년수	반기 급여총액	1인평균 급여액	비고
	관리 사무직	생산직	기타	합계				
남	46	98	4	148	5.00	2,565,338	17,333	–
여	16	49	0	65	5.60	718,555	11,055	–
합계	62	147	4	213	5.30	3,283,893	15,417	–

### 3. 노동조합의 현황

구 분	관련 내용	비 고
가입대상	주임이하	-
가입인원	92	-
상근인원	1	-
소속된 연합단체	한국노총전국화학노련	-
기 타	-	-

### 4. 회계 및 공시 전문인력 보유현황

구 분	보유인원	담당업무	비 고
-	-	-	-

- 당사에는 회계 전문인력을 보유하고 있지

## 2. 임원의 보수 등

가. 임원보수내역당사는 상법 제388조 및 당사 정관에 의거하여 이사의 보수한도를 주주총회의 결의로서 정하고 있으며, 2009년 3월 27일 정기주주총회를 통하여 제34기 이사의 보수한도를 10억원으로 정한바 있습니다. 당기 중 지급내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사내이사	4		103	25.7	-
사외이사	2	1,000	7	3.5	-

- 사내이사 인원수는 現사내이사인 이호찬대표이사, 김태경사내이사前사내이사인 김명철사내이사, 조평호사내이사이며 사외이사 인원수는 차근호 現사외이사와 박대관 前사외이사의 총지급액입니다.

### 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

[기준일: 2009년 06월 30일]

(단위 : )

부여 받은자	관계	부여일	부여 방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사 기간	행사 가격
					부여	행사	취소			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VIII. 이해관계자와의 거래내용

### 1. 최대주주등과의 거래내용

#### 가. 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관계	계정과목	변동내역				미수 이자	비고
			기초	증가	감소	기말		
(주)엔피씨	자회사	단기대여금	845	-	-	845	91	-
합계			845	-	-	845	91	-

#### 나. 담보제공 내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관계	거래내역				비고
		기초	증가	감소	기말	
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
합계		-	-	-	-	-

#### 다. 채무보증 내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관계	거래내역				비고
		기초	증가	감소	기말	
(주)엔피씨	자회사	1,474	1,675	120	3,029	-
합계		1,474	1,675	120	3,029	-

\*당분기 시설자금 12억, 운영자금5억 보증.

#### 라. 출자 및 출자지분 처분내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관 계	출자 및 출자지분 처분내역						비 고	
		출자지분의 종류	거래 내 역						
			기 초	증 가	감 소	기말			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
합 계			-	-	-	-	-	-	

마. 유가증권 매수 또는 매도 내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관 계	거래 내 역					비 고
		유가증권의 종류	매수	매도	누계	매매손익	
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
합 계			-	-	-	-	-

바. 부동산 매매 내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관 계	부동산 매매 내 역					비 고	
		부동산의 종류	금 액			매매손익		
			매수	매도	누계			
-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	
합 계			-	-	-	-	-	

사. 영업 양수 · 도 내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관 계	양수 · 도 내역					비 고	
		목적물	양수 · 도 목적	양수 · 도 일자	금액			
					양수가액	양도가액		
-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	

성명 (법인명)	관계	양수 · 도 내역					비고	
		목적물	양수 · 도 목적	양수 · 도 일자	금액			
					양수가액	양도가액		
합 계					-	-		

아. 자산양수 · 도 내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관계	양수 · 도 내역					비고	
		목적물	양수 · 도 목적	양수 · 도 일자	금액			
					양수가액	양도가액		
-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-	
합 계					-	-		

자. 장기공급계약 등의 내역

(단위 : 억원)

성명	관계	거래 내용				비고
		종류	기간	물품 · 서비스명	금액	
-	-	-	-	-	-	-
합 계					-	-

2. 주주(최대주주 등 제외) · 임원 · 직원 및 기타 이해관계자와의 거래내용

(단위 : 천원)

구 분	주주 등의 성명	과 목	기초잔액	증가액	감소액	반기말잔액
종업원	정재영외	단기대여금	145,815	143,219	102,085	186,949

## IX. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

### 견질 또는 담보용 어음 · 수표 현황

[기준일 : 2009년 06월 30일 ]

(단위 : )

제출처	매수	금액	비고
은행	-	-	-
금융기관(은행제외)	-	-	-
법인	-	-	-
기타(개인)	-	-	-

### 공모자금 사용내역

[기준일 : 2009년 06월 30일 ]

(단위 : 백만원)

구분	납입일	납입금액	신고서상 자금사용 계획	실제 자금사용 현황
주권상장법인공모 증자(증권시장공모)	2009년 05월 07일	25,000	운영자금 : 10,000 차환자금 : 14,849 기타(제비용) : 151	주)

주)

사용 날짜	사용 내역	상세 내역	비고
2009년 08월 07일	500,000,000 원	독일의 태양광 제조업체인 SOLAR WATT AG 인수관련 독일내의 노동법 및 태양광시장조사와 독일내의 회계적, 법률적 자문을 얻기위해 독일법률에 정통한 박종선 변호사에게 CONSULTING 및 자문	-
	500,000,000 원	당사의 주요 원자재인 소원피 수입관련 자재의 효율적인 수급과 저렴한 매입가격을 위해 원피수입전문회사인 월드네비게이트에 수입대행관련 자금사용 용도로 제공키 위해 대금 지급(선지급)	-
2009년 09월 15일 09월 ~ 31일	1,522,000,000 원 (\$1,000,000)	원부자재관련(피혁, 약품) 무역금융상환(기업은행)	-
2009년 10월 01일 ~ 10월 08일	573,000,000원	원부자재관련(피혁, 약품) 무역금융상환(기업은행)	-
2009년 10월 20일	3,600,000,000 원 (대여금)	당사의 카시트 공급의 확대로 인한 원자재 수급불균형을 해소코자 원피수입 전문회사인 월드네비게이트에 대여금 형식으로 자금 대여, 남아프리카공화국, 브라질, 인도, 짬바브웨에 L/C개설해서 수입 진행중	-
2009년 10월 21일	3,300,000,000 원 (대여금)	태양전지 사업의 본격적인 활성화에 대비 CELL, MODULE의 원활한 공급을 위해 주포율과 구매대행 계약을 체결하고 대여금 형식으로 자금 대여, 현재 시공업체 접촉중이며 수입절차 진행과정에 있음.	-

<총괄표 >

공모금액	차입금상환	운영자금	사용잔액
25,000,000,000	2,095,000,000	7,900,000,000	15,005,000,000

주) 본 자금은 15,000,000,000원은 수협은행 정기예금으로 가입하였으나 2009년 11월 3일 투자상품(양도성예금증서)로 전환된 후 피혁 및 태양광모듈 공장부지 매입 증빙용으로 담보 제공(2009년 11월 05일)을 하였으나 현재는 담보제공이 해제된 상태(2009년 11월 11일)이며 금번 유상증자를 감안하여 법무법인에 본 자금을 2009년 11월 21일까지 입금보관한 상태입니다. 15,000,000,000원의 향후 자금 사용용도는 공장신설자금 및 운용자금용도로 사용할계획입니다. 동 자금의 사용내역에 대해서는 추후 공시할 예정입니다.

<신규법인 설립 및 공장신설예정 계획 >

일정	세부내역	비고
2009년 12월	신규법인설립	
2010년 09월	토지의 취득 및 사업에 필요한 제반 인허가 취득	
2010년 12월	필요한 제반 설비에 대한 설치 완료	

외국지주회사의 자회사 현황

- 해당사항이 없습니다

(단위 : )

구 분	A지주회사	B법인	C법인	D법인	...	연결조정	연결 후 금액
매출액						( )	
내부 매출액	( )	( )	( )	( )	( )		-
순 매출액						-	
영업손익						( )	
계속사업손익						( )	
당기순손익						( )	
자산총액						( )	

구 분	A지주회사	B법인	C법인	D법인	...	연결조정	연결 후 금액
부채총액						( )	
자기자본						( )	
자본금						( )	
감사인						-	
감사·검토 의견						-	
비 고							

## X. 부속명세서

### 대차대조표

제34기 반기 2009년 06월 30일 현재

제33기 2008년 12월 31일 현재

제32기 2007년 12월 31일 현재

(단위 : 원)

과 목	제34기 반기말	제33기말	제32기말
자산			
1. 유동자산	70,623,423,079	36,727,429,878	22,911,549,327
(1) 당좌자산	57,667,469,493	19,394,729,141	12,552,451,821
1. 현금 및 현금성 자산	5,493,734,233	5,089,647,653	1,577,952,485
2. 단기투자자산	38,236,767,836	4,531,669,681	3,076,887,341
3. 매출채권	11,518,737,354	8,054,029,318	6,501,487,443
대손충당금	(186,178,601)	(54,191,306)	(49,791,687)
4. 미수금	593,507,465	817,664,061	946,314,805
5. 미수수의	313,063,321	186,791,022	126,422,737
6. 선급금	1,474,936,890	549,267,155	124,079,665
7. 선급비용	213,439,484	187,502,517	53,674,674
8. 0이연법인세자산	9,461,511	32,349,040	195,424,358
(2) 재고자산	12,955,953,586	17,332,700,737	10,359,097,506
1. 제품	3,513,590,071	4,321,427,848	2,547,768,473
평가충당금	(10,428,938)	(321,142,374)	(86,453,714)
2. 재공품	4,774,960,257	5,913,611,298	3,933,072,407
평가충당금	(171,499,883)	(271,421,617)	(244,314,694)
3. 미착품	2,182,167,213	3,437,089,899	1,378,259,034
4. 원재료	835,826,005	2,420,313,975	1,650,254,590
5. 부재료	1,825,639,171	1,827,122,018	1,174,811,720

과 목	제34기 반기말	제33기말	제32기말
6.저장품	5,699,690	5,699,690	5,699,690
II.비유동자산	38,826,885,521	42,859,073,617	45,254,348,252
(1)투자자산	27,957,520,194	31,465,444,827	34,140,803,370
1.장기금융상품	3,000,000	199,195,167	664,503,500
2.장기투자증권	4,551,171,085	5,666,271,635	6,567,196,935
3.지분법적용투자주식	23,403,349,109	25,599,978,025	26,909,102,935
(2)유형자산	8,782,308,061	8,731,444,874	8,608,661,971
1.토지	3,922,486,000	3,922,486,000	3,922,486,000
2.건물	4,758,508,246	4,758,508,246	4,758,508,246
감가상각누계액	(3,002,404,743)	(2,947,024,827)	(2,842,553,523)
3.구축물	1,147,145,132	1,142,145,132	869,145,132
감가상각누계액	(674,893,887)	(637,568,958)	(565,674,364)
4.기계장치	8,925,958,637	8,816,958,637	7,904,335,899
감가상각누계액	(6,763,367,988)	(6,435,807,669)	(5,681,916,854)
5.차량운반구	172,496,579	172,496,579	234,862,483
감가상각누계액	(157,689,427)	(153,378,529)	(195,734,169)
6.비품	988,288,500	590,517,408	563,640,773
감가상각누계액	(553,174,314)	(522,327,959)	(474,733,335)
7.공구기구	525,659,027	525,659,027	525,659,027
감가상각누계액	(506,703,701)	(501,218,213)	(469,363,344)
8.건설중인자산	0	0	60,000,000
(3)무형자산	239,821,918	257,178,083	292,178,082
1.영업권	239,821,918	257,178,083	292,178,082
(4)기타비유동자산	1,847,235,348	2,405,005,833	2,212,704,829
1.0이연법인세자산	1,041,492,018	1,805,072,503	1,612,571,499
2.보증금	274,242,000	68,432,000	68,632,000
3.회원권	531,501,330	531,501,330	531,501,330
자산총계	109,450,308,600	79,586,503,495	68,165,897,579

과 목	제34기 반기말	제33기말	제32기말
부채			
I . 유동부채	32,800,096,907	24,546,260,775	10,673,897,256
(1) 매입채무	2,597,601,295	1,866,754,126	2,493,894,185
(2) 단기차입금	18,642,226,642	20,017,115,125	5,930,700,000
(3) 미지급금	2,518,570,938	1,960,839,805	1,370,688,423
(4) 선수금	197,591,863	199,715,873	125,169,333
(5) 예수금	8,299,209,324	31,766,791	18,679,230
(6) 미지급비용	97,296,845	22,469,055	19,572,121
(7) 유동성장기부채	447,600,000	447,600,000	358,000,000
(8) 품질보증충당부채	0	0	357,193,964
II . 비유동부채	1,655,875,754	2,044,313,274	2,304,833,215
(1) 장기차입금	935,600,000	1,169,400,000	1,547,400,000
(2) 퇴직급여충당부채	742,411,680	897,049,200	776,625,090
퇴직신탁예치금	(72,002,686)	(72,002,686)	(67,922,835)
국민연금전환금	(133,240)	(133,240)	(1,269,040)
(3) 임대보증금	50,000,000	50,000,000	50,000,000
부채총계	34,455,972,661	26,590,574,049	12,978,730,471
자본			
I . 자본금	38,414,805,000	22,982,706,000	22,982,706,000
(1) 보통주자본금	38,414,805,000	22,982,706,000	22,982,706,000
II . 자본잉여금	44,516,639,561	35,059,620,779	35,059,620,779
(1) 주식발행초과금	36,420,285,366	26,963,266,584	26,963,266,584
(2) 감자차익	8,096,354,195	8,096,354,195	8,096,354,195
III . 자본조정	(2,496,694,868)	(2,496,694,868)	(2,496,694,868)
(1) 자기주식	(2,496,694,868)	(2,496,694,868)	(2,496,694,868)
IV . 기타포괄손익누계액	93,565,067	(1,237,134,242)	(534,412,508)
(1) 매도가능증권평가손실	0	(1,237,134,242)	(534,412,508)
(2) 매도가능증권평가이익	93,565,067	0	0

과 목	제34기 반기말	제33기말	제32기말
V.이익잉여금(결손금)	(5,533,978,821)	(1,312,568,223)	175,947,705
(1)법정적립금	0	175,947,705	800,000,000
(2)임의적립금	0	0	3,000,000,000
(3)미처분이익잉여금 (미처리결손금)	(5,533,978,821)	(1,488,515,928)	(3,624,052,295)
자본총계	74,994,335,939	52,995,929,446	55,187,167,108
부채와자본총계	109,450,308,600	79,586,503,495	68,165,897,579

### 손익계산서

제34기 반기 2009년 01월 01일 부터 2009년 06월 30일 까지

제33기 반기 2008년 01월 01일 부터 2008년 06월 30일 까지

제33기 2008년 01월 01일 부터 2008년 12월 31일 까지

제32기 2007년 01월 01일 부터 2007년 12월 31일 까지

(단위 : 원)

과 목	제34기 반기		제33기 반기		제33기 연간	제32기 연간
	3개월	누적	3개월	누적		
I.매출액	21,993,901,122	43,686,726,255	19,547,158,809	36,454,998,914	82,818,428,907	68,283,432,789
1.상품매출액	2,400,000	2,400,000	0	0	0	10,446,087
2.제품매출액	21,991,501,122	43,684,326,255	19,547,158,809	36,454,998,914	82,818,428,907	68,272,986,702
II.매출원가	20,879,690,485	41,901,707,142	18,254,578,083	34,090,734,826	77,921,885,230	66,200,758,194
1.상품매출원가	1,856,230	1,856,230	0	0	0	9,709,433
가.기초상품재고액	0	0	0	0	0	0
나.당기상품매입액	1,856,230	1,856,230	0	0	0	9,709,433
다.타계정에서대체	0	0	0	0	0	0
라.관세환급금	0	0	0	0	0	0
마.기말상품재고액	0	0	0	0	0	0
2.제품매출원가	20,877,834,255	41,899,850,912	18,254,578,083	34,090,734,826	77,921,885,230	66,191,048,761
가.기초제품재고액	4,393,389,845	4,000,285,474	3,186,444,770	2,461,314,759	2,461,314,759	2,731,596,984
나.당기제품제조원가	20,104,219,702	41,685,992,989	18,885,238,086	35,570,411,306	79,956,547,195	66,435,152,528
다.타계정으로대체	(89,476,371)	(223,950,341)	(57,662,958)	(93,944,802)	(205,888,237)	(120,213,270)
라.관세환급금	(27,137,788)	(59,316,077)	(127,788,375)	(215,392,997)	(289,803,013)	(394,172,722)
마.기말제품재고액	(3,503,161,133)	(3,503,161,133)	(3,631,653,440)	(3,631,653,440)	(4,000,285,474)	(2,461,314,759)
III.매출총이익(손실)	1,114,210,637	1,785,019,113	1,292,580,726	2,364,264,088	4,896,543,677	2,082,674,595
IV.판매비와관리비	2,180,359,625	3,138,224,576	1,129,440,993	1,964,763,603	4,206,574,135	3,522,328,839
1.급여	903,572,430	1,146,166,090	223,338,840	464,949,990	948,227,550	1,059,367,510
2.퇴직급여	20,736,110	35,189,970	14,615,280	31,282,810	63,579,660	81,148,520

과 목	제34기 반기		제33기 반기		제33기 연간	제32기 연간
	3개월	누적	3개월	누적		
3.복리후생비	66,559,334	114,787,420	38,519,772	65,766,017	152,347,337	107,386,155
4.수도광열비	2,067,329	4,507,659	1,585,490	3,913,130	7,124,130	7,972,210
5.운반비	46,333,500	78,737,040	25,273,041	44,071,961	111,022,717	93,326,856
6.수선비	0	58,000	400,000	918,000	1,431,182	623,636
7.세금과공과	21,129,218	43,618,015	20,389,417	35,556,140	75,922,829	70,515,654
8.소모품비	14,516,356	24,344,847	4,578,560	11,057,940	24,351,467	23,290,547
9.보험료	46,622,298	93,368,820	28,283,924	50,712,208	127,961,758	91,144,603
10.지급임차료	79,310,744	112,316,744	33,305,000	71,884,440	139,284,849	152,345,800
11.통신비	8,275,771	15,850,202	7,337,372	13,406,416	30,653,688	31,613,214
12.여비교통비	93,767,977	103,056,495	25,104,900	38,438,585	69,607,340	60,803,626
13.지급수수료	199,607,182	343,454,394	77,585,217	167,749,824	396,601,012	269,966,058
14.접대비	28,432,902	44,543,425	21,738,899	51,023,283	93,669,020	31,372,128
15.도서인쇄비	2,492,940	5,695,940	905,200	1,974,700	2,940,700	2,906,000
16.교육훈련비	159,500	159,500	0	0	588,727	9,109,400
17.차량관리비	17,328,030	26,755,397	10,304,911	19,671,732	42,970,232	47,484,636
18.경상개발비	144,546,652	217,399,105	79,186,912	158,327,953	320,013,635	284,161,211
19.포장비	27,516,450	37,351,800	45,061,640	83,628,340	177,291,290	131,314,820
20.수출제비용	116,920,744	268,941,341	182,490,530	291,899,186	566,824,394	394,529,074
21.견본비	89,476,371	223,950,341	57,662,958	93,944,802	205,888,237	120,213,270
22.광고선전비	13,473,637	13,473,637	0	3,210,000	8,660,000	4,260,000
23.해외시장개척비	0	0	6,690,800	6,690,800	15,880,749	0
24.대손상각비	101,036,603	131,987,295	6,893,373	20,143,684	7,537,456	0
25.무형자산상각비	8,726,027	17,356,165	8,702,185	17,404,371	34,999,999	35,000,000
26.감가상각비	23,375,221	31,965,934	9,568,358	17,218,877	37,906,556	55,279,947
27.품질보증비	101,277,299	0	199,918,414	199,918,414	543,287,621	357,193,964
28.잡비	3,099,000	3,189,000	0	0	0	0
V.영업이익(손실)	(1,066,148,988)	(1,353,205,463)	163,139,733	399,500,485	689,969,542	(1,439,654,244)
VI.영업외수익	1,551,260,995	2,124,139,262	298,928,472	795,128,899	2,239,295,992	1,726,201,684
1.이자수익	198,010,785	286,515,628	59,319,545	106,405,830	229,907,832	708,027,426
2.배당금수익	0	0	327,225	327,225	327,225	32,587,225
3.단기매매증권처분이익	65,995,845	120,974,755	20,105,750	40,075,780	68,862,195	350,945,120
4.매도가능증권처분이익	0	0	0	0	0	239,827,727
5.단기매매증권평가이익	1,465,380	1,639,830	2,238,015	5,988,015	490,000	2,475,000
6.외환차익	1,109,153,586	1,289,277,709	198,303,666	375,666,898	1,130,753,761	176,733,073
7.외화환산이익		137,033,078	0	149,059,754	474,500,459	75,510,385
8.대손충당금환입	0	0	0	0	0	2,427,682
9.유형자산처분이익	0	0	0	11,373,847	70,207,266	25,785,171
10.잡이익	176,635,399	288,698,262	18,634,271	106,231,550	264,247,254	111,882,875
VII.영업외비용	2,521,607,309	4,636,076,524	936,542,654	2,071,773,113	4,249,003,582	4,276,707,040
1.이자비용	286,893,355	608,319,575	183,692,991	296,871,841	846,134,447	565,532,313

과 목	제34기 반기		제33기 반기		제33기 연간	제32기 연간
	3개월	누적	3개월	누적		
2. 단기투자자산처분손실	22,914,700	30,521,600	11,113,250	41,773,435	81,682,585	42,664,700
3. 단기투자자산평가손실	11,675,000	12,375,000	0	2,530,000	10,355,980	8,265,550
4. 매출채권처분손실	26,414,614	27,740,585	1,872,944	1,872,944	33,941,493	9,068,544
5. 외환차손	665,453,450	1,345,118,296	62,517,793	138,832,659	1,710,181,211	118,721,412
6. 외화환산손실	169,572,975	257,654,321	23,029,097	37,818,028	130,909,888	3,566,918
7. 기부금	10,000,000	10,000,000	0	0	0	5,000,000
8. 지분법손실	1,193,461,553	2,196,628,916	615,204,482	1,482,076,549	1,309,124,910	3,469,899,067
9. 유형자산처분손실	16,262,063	16,262,063	0	0	0	1,000
10. 잡손실	118,959,599	131,456,168	39,112,097	69,997,657	126,673,068	53,987,536
VIII. 법인세비용차감전순이익(손실)	(2,036,495,302)	(3,865,142,725)	(474,474,449)	(877,143,729)	(1,319,738,048)	(3,990,159,600)
IX. 법인세비용	356,267,873	356,267,873	157,382,789	157,382,789	168,777,880	(52,274,977)
X. 당기순이익(손실)	(2,392,763,175)	(4,221,410,598)	(631,857,238)	(1,034,526,518)	(1,488,515,928)	(3,937,884,623)
XI. 주당순이익	(38)원	(79)원	(15)원	(24)원	(35)원	(89)원
1. 기본주당순이익(손실)	(38)원	(79)원	(15)원	(24)원	(35)원	(89)원

### 이익잉여금처분계산서/결손금처리계산서

제33기 2008년 01월 01일 부터 2008년 12월 31일 까지 (처분확정일 : 2009년 03월 27일)

제32기 2007년 01월 01일 부터 2007년 12월 31일 까지 (처분확정일 : 2008년 03월 21일)

(단위 : 원)

과 목	제33기	제32기
I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)	(1,488,515,928)	(3,624,052,295)
1. 당기순이익(손실)	(1,488,515,928)	(3,937,884,623)
2. 전기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	0	313,832,328
II. 임의적립금등의이입액	175,947,705	3,624,052,295
1. 임의적립금	0	3,000,000,000
2. 법정적립금	175,947,705	624,052,295
III. 합계	(1,312,568,223)	0
IV. 결손금처리액	0	0
V. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	(1,312,568,223)	0

### 자본변동표

제34기 반기 2009년 01월 01일 부터 2009년 06월 30일 까지

제33기 반기 2008년 01월 01일 부터 2008년 06월 30일 까지

제33기 2008년 01월 01일 부터 2008년 12월 31일 까지

제32기 2007년 01월 01일 부터 2007년 12월 31일 까지

(단위 : 원)

구 분	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금	총 계
2007.01.01(제32기초)	22,982,706,000	35,059,620,779	(1,503,559,128)	(475,033,340)	4,113,832,328	60,177,566,639
1.유상증자	0	0	0	0	0	0
2.매도가능증권평가이익	0	0	0	0	0	0
3.매도가능증권평가손실	0	0	0	(59,379,168)	0	(59,379,168)
4.당기순이익(손실)					(3,937,884,623)	(3,937,884,623)
2007.12.31(제32기말)	22,982,706,000	35,059,620,779	(2,496,694,868)	(534,412,508)	175,947,705	55,187,167,108
2008.01.01(제33기초)	22,982,706,000	35,059,620,779	(2,496,694,868)	(534,412,508)	175,947,705	55,187,167,108
1.유상증자	0	0	0	0	0	0
2.매도가능증권평가이익	0	0	0	0	0	0
3.매도가능증권평가손실	0	0	0	(702,721,734)	0	(702,721,734)
4.당기순이익(손실)					(1,488,515,928)	(1,488,515,928)
2008.12.31(제33기말)	22,982,706,000	35,059,620,779	(2,496,694,868)	(1,237,134,242)	(1,312,568,223)	52,995,929,446
2008.01.01(제33기초)	22,982,706,000	35,059,620,779	(2,496,694,868)	(534,412,508)	175,947,705	55,187,167,108
1.유상증자	0	0	0	0	0	0
2.매도가능증권평가이익	0	0	0	801,618,762	0	801,618,762
3.매도가능증권평가손실	0	0	0	0	0	0
4.당기순이익(손실)					(1,034,526,518)	(1,034,526,518)
2008.06.30(제33기반기말)	22,982,706,000	35,059,620,779	(2,496,694,868)	267,206,254	(858,578,813)	54,954,259,352
2009.01.01(제34기초)	22,982,706,000	35,059,620,779	(2,496,694,868)	(1,237,134,242)	(1,312,568,223)	52,995,929,446
1.유상증자	15,432,099,000	9,457,018,782	0	0	0	24,889,117,782
2.매도가능증권평가이익	0	0	0	1,330,699,309	0	1,330,699,309
3.매도가능증권평가손실	0	0	0	0	0	0
4.당기순이익(손실)					(4,221,410,598)	(4,221,410,598)
2009.06.30(제34기반기말)	38,414,805,000	44,516,639,561	(2,496,694,868)	93,565,067	(5,533,978,821)	74,994,335,939

### 현금흐름표

제34기 반기 2009년 01월 01일 부터 2009년 06월 30일 까지

제33기 반기 2008년 01월 01일 부터 2008년 06월 30일 까지

제33기 2008년 01월 01일 부터 2008년 12월 31일 까지

제32기 2007년 01월 01일 부터 2007년 12월 31일 까지

(단위 : 원)

과 목	제34기 반기	제33기 반기	제33기 연간	제32기 연간
I. 영업활동으로인한현금흐름	8,403,720,498	(5,393,719,625)	(8,447,714,919)	4,712,285,709
1. 당기순이익(손실)	(4,221,410,598)	(1,034,526,518)	(1,488,515,928)	(3,937,884,623)
2. 현금의유출이없는비용등의가산	3,175,078,744	2,610,917,727	3,708,310,474	5,721,647,975
가. 유형자산처분손실	16,262,063	0	0	1,000
나. 감가상각비	516,645,842	550,879,692	1,150,166,369	1,312,899,096
다. 대손상각비	131,987,295	20,143,684	7,537,456	0
라. 퇴직급여	146,366,860	256,500,610	444,348,560	484,381,970
마. 무형자산상각비	17,356,165	17,404,371	34,999,999	35,000,000
바. 단기투자자산평가손실	12,375,000	2,530,000	10,355,980	8,265,550
사. 외화환산손실	79,194,418	37,818,028	92,865,501	2,274,084
아. 단기투자자산처분손실	30,521,600	41,773,435	81,682,585	42,664,700
자. 지분법손실	2,196,628,916	1,482,076,549	1,309,124,910	3,469,899,067
차. 매출채권처분손실	27,740,585	1,872,944	33,941,493	9,068,544
카. 품질보증비	0	199,918,414	543,287,621	357,193,964
3. 현금의유입이없는수익등의차감	(259,647,663)	(169,007,695)	(614,059,920)	(678,033,445)
가. 외화환산이익	137,033,078	111,570,053	474,500,459	56,572,745
나. 단기투자자산평가이익	1,639,830	5,988,015	490,000	2,475,000
다. 단기투자자산처분이익	120,974,755	40,075,780	68,862,195	350,945,120
라. 대손충당금환입	0	0	0	2,427,682
마. 투자자산처분이익	0	0	0	239,827,727
바. 유형자산처분이익	0	11,373,847	70,207,266	25,785,171
4. 영업활동으로인한자산·부채의변동	9,709,700,015	(6,801,103,139)	(10,053,449,545)	3,606,555,802
가. 매출채권의감소(증가)	(3,496,892,816)	(1,764,711,606)	(2,130,736,732)	744,041,018
나. 미수금의감소(증가)	224,156,596	(306,734,381)	128,650,744	24,294,630
다. 미수수익의감소(증가)	(126,272,299)	28,778,878	(60,368,285)	(47,301,133)
라. 선금금의감소(증가)	(925,669,735)	(193,677,944)	(425,187,490)	(102,795,209)
마. 선급비용의감소(증가)	(25,936,967)	(149,405,966)	(133,827,843)	17,026,474
바. 재고자산의감소(증가)	4,376,747,151	(3,105,140,919)	(6,973,603,231)	2,693,137,718
사. 이연법인세자산의감소(증가)	22,887,529	85,519,216	163,075,318	557,416,638
아. 비유동이연법인세자산의증가(감소)	333,380,344	0	5,702,562	(609,691,615)
자. 매입채무의증가(감소)	730,427,146	(616,379,123)	(623,774,540)	901,677,592
차. 미지급금의증가(감소)	557,731,133	(98,523,242)	590,151,382	102,100,577
카. 선수금의증가(감소)	(2,124,010)	(51,955,345)	74,546,540	(260,486,743)
타. 예수금의증가(감소)	8,267,442,533	10,115,080	13,087,561	(380,040)
파. 미지급비용의증가(감소)	74,827,790	120,258,678	2,896,934	(3,770,807)
하. 퇴직금의지급	(301,004,380)	(275,133,460)	(323,924,450)	(406,746,090)
거. 국민연금전환금의감소(증가)	0	1,135,800	1,135,800	0
너. 퇴직보험예치금의감소(증가)	0	0	(4,079,851)	(1,967,208)
더. 품질보증충당부채의증가(감소)	0	(557,112,378)	(357,193,964)	0
러. 유동이연법인세부채의증가(감소)	0	71,863,573	0	0
II. 투자활동으로인한현금흐름	(31,342,766,095)	(1,026,969,522)	(2,214,702,383)	718,751,702

과 목	제34기 반기	제33기 반기	제33기 연간	제32기 연간
1. 투자활동으로인한현금유입액	17,663,164,343	4,088,702,125	5,684,496,687	8,497,371,838
가. 회원권의감소	0	0	0	727,272,727
나. 장기금융상품의감소	227,605,830	660,000,000	660,000,000	0
다. 단기투자자산의감소	14,922,558,513	3,412,701,125	4,895,439,320	7,725,099,111
라. 장기투자증권의감소	2,500,000,000	0	0	17,000,000
마. 보증금의감소	0	0	200,000	0
바. 기계장치의감소	13,000,000	11,000,000	123,856,367	28,000,000
사. 차량운반구의감소	0	5,001,000	5,001,000	0
2. 투자활동으로인한현금유출액	(49,005,930,438)	(5,115,671,647)	(7,899,199,070)	(7,778,620,136)
가. 단기투자자산의증가	44,671,938,683	4,379,316,205	6,372,908,030	6,471,307,515
나. 장기투자증권의취득	3,500,000,000	0	0	0
다. 장기금융상품의증가	31,410,663	175,522,704	194,691,667	357,352,124
라. 보증금의증가	205,810,000	0	0	400,000
마. 구축물의증가	5,000,000	75,000,000	273,000,000	0
바. 기계장치의증가	194,000,000	473,572,738	1,031,722,738	325,016,615
사. 공구기구의증가	0	0	0	31,226,188
아. 비품의증가	397,771,092	12,260,000	26,876,635	1,816,364
자. 건설중인자산의증가	0	0	0	60,000,000
차. 회원권의증가	0	0	0	531,501,330
III. 재무활동으로인한현금흐름	23,343,132,177	7,092,121,527	14,174,112,470	(4,903,635,740)
1. 재무활동으로인한현금유입액	111,912,500,949	57,914,995,942	146,830,328,696	103,654,617,676
가. 단기차입금의증가	87,023,383,167	57,914,995,942	146,830,328,696	103,624,617,676
나. 자본금의증가	15,432,099,000	0	0	0
다. 주식발행초과금의증가	9,457,018,782	0	0	0
라. 임대보증금의증가	0	0	0	30,000,000
2. 재무활동으로인한현금유출액	(88,569,368,772)	(50,822,874,415)	(132,656,216,226)	(108,558,253,416)
가. 단기차입금의감소	88,335,568,772	50,678,674,415	132,367,816,226	107,276,717,676
나. 유동성장기부채의감소	233,800,000	144,200,000	288,400,000	288,400,000
다. 자기주식의증가	0	0	0	993,135,740
IV. 현금의증가(감소)	404,086,580	671,432,380	3,511,695,168	527,401,671
V. 기초의현금	5,089,647,653	1,577,952,485	1,577,952,485	1,050,550,814
VI. 기말의현금	5,493,734,233	2,249,384,865	5,089,647,653	1,577,952,485

## 【 전문가의 확인 】

### 1. 전문가의 확인

- 해당사항이 없습니다

### 2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항이 없습니다