

1. 관리인 보고서

안녕하십니까?

저는 2020년 06월 30일 서울회생법원 제12부로부터 회생절차개시결정을 받은 주식회사 아이애크의 법률상관리인 대표이사 이상범입니다.

저는 법률상관리인으로서 공정과 형평의 원칙하에 의무를 충실히 이행하여 이 사건 회생절차의 진행을 위하여 최선의 노력을 다할 것을 다짐하며, 회생절차의 개시에 이르게 된 사정, 채무자 회사의 업무 및 재산에 관한 사항, 신고 된 회생담보권 및 회생채권 등에 대한 시·부인 결과 등을 다음과 같이 보고 드립니다.

1. 먼저 채무자 회사가 회생절차의 개시에 이르게 된 사정 및 현황을 보고 드립니다.

채무자 회사가 재정적 어려움에 이르게 된 주요 원인을 살펴보면 다음과 같습니다.

채무자 회사는 세라믹 RF Module 및 반도체검사장비 Probecard용 세라믹기구물 개발과 생산을 목적으로 2000년 12월 13일 설립되어 주식회사 아이애크이란 상호로 사업을 영위하고 있으며, 2016년 2월 3일 한국거래소 코스닥시장에 주식을 상장하였습니다. 현재 채무자 회사의 납입 자본금은 21,771,874천원이며, 경기도 파주시 월릉면 엘지로 274-43에 본사를 두고 있습니다.

채무자 회사는 매출액의 상당부분을 차지하고 있던 안테나사업과 카메라모듈사업의 수익성이 크게 악화됨에 따라 양 사업부를 매각하고 주력사업으로 세라믹 RF Module개발과 생산 및 반도체 Probecard용 세라믹 기구물 개발과 생산에 집중하였습니다. 그러나 반도체 경기에 따라 매출액의 변동성이 커 이에 대응하기 위하여 신규사업을 진행하였고 인수자금 전액을 전환사채를 발행하여 자금 조달하였습니다.

그러나 신규 투자사업이 계획대로 진행되지 못하고 전환사채권자들의 조기상환 요청이 계속되어 재정적 어려움이 심화되었습니다.

(1)외부차입을 통한 신규 사업의 진행

채무자 회사는 2018년 12월 28일 이사회 결의로 대규모 손실을 보고 있는 안테나사

업무를 매각하고 주력사업인 세라믹 RF Module 개발과 생산 및 반도체검사장비 Probecard용 세라믹 기구물 개발과 생산에 집중하였으나 반도체 경기에 따라 매출액의 변동성이 커 이에 대응하기 위하여 신규 사업을 진행하였습니다.

1) 3D Printers 사업: 최근 유망사업군으로 제조산업 전반에 걸쳐 사용되고 있고 복잡한 부품을 저렴한 비용으로 제작할 수 있는 사업으로 이와 관련하여 총45억원을 투자하고 이중 30억원은 전환사채 발행하여 충당하였습니다.

2) 비철금속 성형회사 지분인수 : 채무자 회사는 회사의 재무구조안정을 위하여 기존 매출액이 큰 회사의 지분 49%를 78억원에 인수하였는 바, 인수대금 전액을 전환사채를 발행하여 조달하였습니다.

3) 또한 채무자 회사는 부동산 임대업과 관리운업을 위하여 건설종합회사의 인수하는데 26억원의 자금을 전환사채 발행하여 조달하였습니다.

(2) 전환사채권자의 조기상환 청구에 대한 지급 불능

채무자 회사는 신규사업에 대한 초기 투자액과 운영비용 충당 등을 위하여 전환사채 발행액은 총204억원에 달하고 신규 사업이 정착되지 않은 상황에서 조기상환 청구한 전환사채액을 상환하기 어려운 지경에 이르렀습니다.

(3) 금융권 대출금에 대한 기한이익상실

채무자 회사는 2019년도 재무제표에 대한 회계감사인의 감사의견 거절로 금융권 대출금에 대한 기한이익이 상실되어 조기상환 청구가 있을 경우 이에 대한 지급이 불가능하게 되었습니다.

이후 채무자 회사는 변제기가 도래한 채무를 변제할 수 없는 상황에 이르게 되어 2020년 6월 9일 서울회생법원에 회생절차개시를 신청하게 되었고, 2020년 6월 30일 회생절차개시 결정을 받았습니다.

(4) 조사기간 조사보고서 현황

채무자 회사의 재산 상태에 대하여 조사위원이 자산, 부채의 적정성을 검토하여 이를 수정한 자산 총계는 30,002,042천원, 부채 총계는 26,585,379천원으로 자산이

부채를 3,416,663천원을 초과하고 있습니다.

조사위원은 채무자 회사를 계속기업가치는 23,487,630천원, 청산가치는 19,218,425천원으로 평가하여 계속기업가치가 청산가치를 4,269,205천원을 초과하므로 회생절차를 진행하는 것이 경제적으로 유리하다는 조사보고서를 제출하였습니다.

2. 다음은 목록에 기재되거나 신고 된 회생담보권 및 회생채권 등에 대한 시·부인 결과에 대하여 보고 드립니다.

2020년 7월 28일 채권신고기한까지 신고 되거나 목록에 기재된 회생담보권 및 회생채권 등에 대한 시·부인 내역은 다음과 같습니다.

- (1) 회생담보권은 총 18건 16,313,741,777원으로 9,699,273,000원은 회생담보권으로 시인하고 담보가액 초과액인 6,614,468,777원은 회생채권으로 시인하였습니다.
- (2) 회생채권은 총 32건 19,100,630,590원으로 12,151,117,461원은 시인하고 6,949,513,129원은 부인하였으며 회생담보권 초과액인 6,614,468,777원을 회생채권으로 시인하여 총 18,765,586,238원을 시인하였습니다.
- (3) 조세채권 등은 조사대상은 아니나, 총 5건 475,809,450원이 신고되었습니다.
- (4) 주식 및 출자지분권자 등은 조사대상은 아니나, 총 20,073,759,500원이 신고되었습니다.

이에 대한 자세한 사항은 첨부한 시·부인 총괄표를 참조하여 주시기 바랍니다.

3. 끝으로 회생에 관한 사항에 대하여 보고 드립니다.

현재 국내외의 경제 전반에 대한 전망이 그다지 낙관적이지 않고, 채무자 업계 또한 과도한 경쟁으로 인하여 경영에 어려움을 겪고 있으나, 저를 비롯한 당사의 전 임직원들은 회사의 조기 정상화에 만전을 기하도록 하겠습니다.

또한 채무자 회사는 기업회생이라는 상황에 맞게 차별화된 사업전략을 수립하고 획

기적인 원가 절감 방안 등을 강구하여 영업이익을 최대화하도록 하겠으며, 향후 채무자의 회생계획이 마련되면 약속된 일정대로 채무변제가 원활히 이루어 질 수 있도록 최선의 노력을 다하겠습니다.

앞으로 채무자 회사가 회생절차를 통하여, 최대한 빠른 시간 내에 정상화될 수 있도록 이해관계인 여러분들께서도 적극 지원해 주실 것을 간곡히 부탁드립니다.

그동안 채권자 및 이해관계인 여러분들에게 어려움과 걱정을 끼쳐 드린데 대하여 다시 한 번 사죄의 말씀을 드리며, 채무자 회사의 회생을 위하여 인내심을 가지고 지켜봐 주신 여러분들에게 다시 한 번 진심으로 감사드립니다.

감사합니다.

2020. 9. 22

채무자 주식회사 아이엠텍
법률상관리인 대표이사 이상범