

## 동양시멘트 조사보고서 요약 안내

지난 2014년 1월 9일 개최되었던 제1회 관계인 집회에서는 동양시멘트가 회생절차에 이르게 된 원인, 실사를 통해 확인한 자산 및 부채의 현황, 채무변제 계획 등에 대한 조사보고가 있었습니다.

다음은 제1회 관계인 집회에서 조사위원 대주회계법인이 보고한 동양시멘트에 대한 조사보고서 요약사항입니다. (회생절차 개시결정일인 2013년 10월 17일 현재를 기준으로 조사하였습니다)

### ■ 동양시멘트가 회생절차에 이르게 된 주요과정

- 동양시멘트는 부동산시장 침체에 따른 건설경기 악화로 시멘트 판매단가를 인하함에 따라 수익성이 악화되었으며, 더불어 과도한 차입금 이자 부담 등으로 부채가 증가하여 수익성이 더욱 악화되었습니다.
- 회사는 위에서 설명한 수익성 악화와 이자비용 부담으로 어려운 자금상황에서도 계열사에게 유동성을 지속적으로 공급하게 되어 회사의 유동성은 극심한 경색국면에 이르러 회생절차 개시에 이르게 되었습니다.

### ■ 회사의 자산 및 부채 조사결과

회사의 재산상태는 조사기준일을 기준으로 자산 부채의 적정성을 검토하여 수정한 결과, 총 자산은 1조 2,503억원, 총 부채는 9,274억원으로 자산이 부채를 3,229억원 초과하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	회사제시금액	조사수정 후 금액
총 자 산	1,454,168	1,250,338
총 부 채	947,071	927,392
순자산가액	507,098	322,946

## ■ 채무변제계획

채무변제계획은 조사위원이 동양시멘트가 수행가능 하다고 판단되는 변제계획안을 임의로 작성한 것으로 참고 목적으로 예시된 것입니다. 따라서, 향후 추완신고 등의 채무변동 및 비영업자산의 매각시기 변동 등을 반영한 회생계획안에서 변동될 수 있으며, 이러한 회생계획안은 채권자협의회, 관리인 등이 협의를 거쳐 작성 및 수정되게 되고, 제2회 및 제3회 관계인 집회에서 이해관계인의 심의 및 의결을 거쳐 확정됩니다.

### 1. 계속가치와 청산가치의 비교 (단위 : 백만원)

계속가치	청산가치	초과금액
998,490	657,292	341,198

### 2. 회생채권중 회사채의 원금 및 이자의 연도별 변제계획 (단위 : 억원)

채권 총계	연도별 변제금액										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	계
2,353	212	212	212	212	212	212	212	212	330	330	2,353
100%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	14%	14%	100%

### <참고> 변제율과 배당률의 비교 (단위 : 백만원)

구분	채권금액	변제율	파산시 배당률	차이
채무 합계	1,070,886	90.72%	72.09%	18.63%
회생채권중 회사채	235,347	77.34%	32.31%	45.03%

\* 회사채는 시인된 채무원금과 개시전이자의 100%를 변제하되, 변제율은 변제시점에 따른 현재가치를 반영되어 작성되었습니다.