목 차

정 정 신 고 (보고) 1
【 대표이사 등의 확인 】 52
예비투자설명서 54
【 대표이사 등의 확인 】 60
【 본 문 】 61
요약정보 61
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 80
I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 80
1. 공모개요 80
2. 공모방법 81
3. 공모가격 결정방법 94
4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 114
5. 인수 등에 관한 사항 130
II. 증권의 주요 권리내용 136
III. 투자위험요소 141
1. 사업위험 141
2. 회사위험 160
3. 기타위험 192
IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) 218
V. 자금의 사용목적 267
VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항 271
제2부 발행인에 관한 사항 272
I. 회사의 개요 272
1. 회사의 개요 272
2. 회사의 연혁 274
3. 자본금 변동사항 277
4. 주식의 총수 등 277
5. 정관에 관한 사항 278
II. 사업의 내용 281
1. 사업의 개요 281
2. 주요 제품 및 서비스 283
3. 원재료 및 생산설비 291
4. 매출 및 수주상황 295
5. 위험관리 및 파생거래 297
6. 주요계약 및 연구개발활동 301
7. 기타 참고사항 304
III. 재무에 관한 사항 330
1. 요약재무정보 330
2. 연결재무제표 333
3. 연결재무제표 주석 337
4. 재무제표 378
5. 재무제표 주석 383
6. 배당에 관한 사항 422
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항 423
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적 423

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적 425
8. 기타 재무에 관한 사항 426
IV. 회계감사인의 감사의견 등 434
1. 외부감사에 관한 사항 434
2. 내부통제에 관한 사항 435
V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 436
1. 이사회에 관한 사항 436
2. 감사제도에 관한 사항 441
3. 주주총회 등에 관한 사항 445
VI. 주주에 관한 사항 450
VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 452
1. 임원 및 직원 등의 현황 452
2. 임원의 보수 등 456
VIII. 계열회사 등에 관한 사항 459
IX. 대주주 등과의 거래내용 462
X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 463
1. 공시내용 진행 및 변경사항 463
2. 우발부채 등에 관한 사항 463
3. 제재 등과 관련된 사항 465
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항 465
XI. 상세표 467
【 전문가의 확인 】 469
1. 전문가의 확인 469
2. 전문가와의 이해관계 469

정 정 신 고 (보고)

2022년 07월 15일

1. 정정대상 공시서류 : 예비투자설명서

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2022년 06월 24일

3. 정정사항

1) 금번 정정신고서에 대한 사항

금번 정정은 기재사항 추가 및 보완을 위한 정정으로서, 정정사항은 "굵은 보라색"으로 기재하였습니다. 금번 정정에 따른 변동사항은 하기의 정정사항을 확인하여 주시기 바랍니다.

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
금번 정정 내용은 기재사항 추가 및 보완을 위한 정정으로서, 금번 정정에 따른 변동사항은 투자자 편의를 위해 "굵은 보라색"을 사용하였습니다.			
요약정보			
요약정보 - 1. 핵심투자위험	요약정보 - 1. 핵심투자위험의 모든 정정사항은 아래 본문의 정정사항을 동일하게 반영하였으므로, 본 정정표에 별도로 기재하지 않습니다. 요약정보의 정정사항은 아래 본문 정정내용을 참고하시기 바랍니다		
Ⅲ. 투자위험요소			
3. 기타위험 - 사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험	기재사항 정정	(주1)	(주1)
3. 기타위험 - 아. 유사회사 선정의 부적합성 가능성	기재사항 정정	(주2)	(주2)
Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)			
2. 평가의개요 - 다. 기업실사 이행상황	기재사항 정정	(주3)	(주3)
4. 종합평가결과 - 나. 희망 공모가액의 산출방법 - (3) 비교기업 선정 - (가) 유사회사 선정	기재사항 정정	(주4)	(주4)
4. 종합평가결과 - 나. 희망 공모가액의 산출방법 - (3) 비교기업 선정 - (나) 유사회사 선정 세부내역 - 3) 2차 유사회사 선정	기재사항 정정	(주5)	(주5)
4. 종합평가결과 - 나. 희망 공모가액의 산출방법 - (3) 비교기업 선정 - (나) 유사회사 선정 세부내역 - 4) 3차 유사회사 선정	기재사항 정정	(주6)	(주6)
4. 종합평가결과 - 나. 희망 공모가액의 산출방법 - (3) 비교기업 선정 - (나) 유사회사 선정 세부내역 - 5) 최종 유사회사 선정	기재사항 정정	(주7)	(주7)

4. 종합평가결과 - 나. 희망 공모가액의 산출방법 - (3) 비교기업 선정 - (다) 유사회사 선정 결과	기재사항 정정	(주8)	(주8)
4. 종합평가결과 - 나. 희망 공모가액의 산출방법 - (3) 비교기업 선정 - (마) 비교회사 사업 현황 및 동사와의 유사점	기재사항 정정	(주9)	(주9)
4. 종합평가결과 - 나. 희망 공모가액의 산출방법 - (4) 희망공모가액의 산출	기재사항 정정	(주10)	(주10)

2) 직전 정정신고서에 대한 사항

금번 정정 직전 제출된 정정 증권신고서의 정정사항은 기재사항 추가 및 보완을 위한정정으로서, 정정사항은 "굵은 초록색"으로 기재하였습니다. 금번 정정에 따른 변동사항은 하기의 정정사항을 확인하여 주시기 바랍니다.

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
금번 정정 내용은 기재사항 추가 및 보완을 위한 정정으로서, 금번 정정에 따른 변동사항은 투자자 편의를 위해 "굵은 초록색"을 사용하였습니다.			
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항			
Ⅲ. 투자위험요소			
3. 기타위험 - 사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험	기재사항 정정	(주1)	(주1)
Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)			
2. 평가의개요 - 다. 기업실사 이행내역	기재사항 정정	(주2)	(주2)
4. 종합평가결과 - 나. 희망 공모가액의 산출방법 - (4) 희망공모가액의 산출	기재사항 정정	(주3)	(주3)

4. 정정사항 상세내역

1) 금번 정정신고서에 대한 사항

(주1) 정정 전

사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망공모가액은 유사회사의 주가수익비율(PER)을 적용한 비교가치 평가법을 사용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며, 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 **당사의 희망공모가액 산출 시 활용된 변수들은 별도 외부전문기관의 평가 등을 받지 아니한 당사의 자체적인 추정이며, 그 완결성이 보장되지 아니합니다.** 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 유사기업의 PER 산정에 있어 당사의 적용실적과 기준시점에 차이를 두었습니다. 당사의 실적은 2022년 1분기 말 최근 4분기 당기순이익을 사용하였습니다. 유사기업의 PER은 2021년말 기준으로 3개(와이지-원, 삼익THK, 화천기계) 유사회사의 PER을 평균하여 기준시점의 차이가 존재합니다. 이는 유사기업으로 선정된 3개 사 중 2개(삼익THK, 화천기

계)사의 최근 사업연도 말 기준 자산총액이 5천억에 미달하는 바, 2022년 1분기 실적이 검토 받지 않은 재무정보에 해당 함에 따라 유사회사의 2021년 말 실적을 적용하였습니다. 이와 같은 대표주관회사의 판단요소는 완결성을 보장하지 않으며, 이러한 결과로 산정된 공모가는 기업의 본질가치를 반영하지 않습니다. 추가적으로, 유사회사의 주가수익비율(PER)은 비교기업의 주가변화, 비교기업의 실적 및 기준주가의 적용시점 및 향후 국내외 경기 변동, 주식시장 현황, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며, 이에 따라, 투자자께서는 당사의 희망공모가액 산정시 유사회사 선정 및 비교회사의 적용실적, 적용기준주가 산정 방식에 따라 비교가치 평가방식의 한계가 있으며, 당사의 희망공모가액의 범위가 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가가액이 아니며, 완결성이 보장되지 않는 점 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 위해 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 당사의 영업능력, 소속 업종의 특성, 비교회사의 경영성과 및 주가 수준 등 다양한 요소를 종합적으로 고려하여 희망공모가액을 산출하였습니다.

당사 및 당사의 대표주관회사는 주가수익비율(PER)을 이용한 비교가치 평가법을 당사의 기업가치를 평가하는데 적용하였지만 다음과 같은 한계점이 존재 합니다.

【PER 평가방식의 한계점】

1. PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다.
2. PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향 및 할인율, 성장률 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.
3. 비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종 소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다.
4. 일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.
5. 당기순이익은 영업활동에 의한 수익창출 외에 영업외손익 등이 반영된 최종 결과물이므로 PER를 적용한 비교가치는 기업이 창출한 이익의 질을 파악할 수 없으며, 회계처리 등에 의해 순이익이 쉽게 영향을 받을 수 있는 단점이 있습니다.

또한, PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 비교기업의 선정과정에도 평가자의 자의성이 존재하며, 비교기업은 당사와 규모와 인지도 등의 방면에서 차이가 있는 기업들입니다. 이 결과 비교기업으로 선정된 회사들의 사업구조는 당사의 중점 사업을 반영한 기업 가치를 반드시 반영한다고 볼 수는 없는 점 유의하시기 바랍니다. 따라서, 당사의 희망공모가액의 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가액이 아니며 그 완결성이 보장되지 아니합니다.

대표주관회사의 주된 판단요소가 반영된 사항은 유사회사 PER 산정과 당사의 적용실적의 기준시점 차이가 있습니다. 당사의 적용 실적은 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 유사회사의 PER 산정은 2021년 온기 실적을 적용하였습니다. 유사회사 PER

산정과 관련된 구체적인 결과는 하기와같습니다.

【2021년 기준 실적 유사회사 PER 산정】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	21,448,833	11,812,259	1,273,084	9,313,608	5,379,751
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	701.54	562.49	101.04	4,233.46	244.53
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	10.0	24.0	75.1	7.7	10.9
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	15.0				

주1) 당기순이익은 2021년말 기준 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

참고 목적의 유사회사의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER은 하기와같습니다.

※참고 【2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	27,575,590	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	901.93	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	7.8	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	12.7				

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

유사회사로 선정된 3개 사 중 삼익THK와 화천기계는 자본시장법 시행령에 의하여 최근 사업연도 말 기준 자산총액이 5천억에 미달함에 따라 2022년 1분기 외부감사인의 분기검토를 받지 아니하였으며, 재무제표의 공시된 재무정보의 신뢰성을 위해 2021년 기준 실적으로 유사회사 PER을 산정하였습니다.

【자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령】

제170조(반기보고서·분기보고서의 기재사항 및 첨부서류) ① 반기보고서와 분기보고서에 기재해야 할 사항에 관하여는 제168조제1항부터 제4항(제4항은 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인만 해당한다)까지의 규정을 준용한다. 1. 반기보고서인 경우에는 다음 각 목의 회계감사인의 확인 및 의견표시로 갈음할 수 있다. 가. 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인인 경우: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시와 연결재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시 나. 가목 외의 법인: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시 2. 분기보고서인 경우에는 회계감사인의 감사의견을 생략할 수 있다. 다만, 금융기관(「금융위원회의 설치 등에 관한 법률」 제38조에 따른 검사대상기관을 말한다) 또는 최근 사업연도말 현재의 자산총액이 5천억원 이상인 주권상장법인의 분기보고서는 제1호에 따른다.

2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER을 적용한 주당 평가가액은 하기와 같습니다.

※ 참고 - 주당 평가가액 산출 결과

(단위: 주, 원, 배)

구분	금액	비고
적용 당기순이익(A)	9,795백만원	주1)
적용 유사회사 평균 PER(배)(B)	12.7	주2)
평가 시가총액 (C=AxB)	124,447백만원	
적용주식수(주)(D)	13,857,706주	주3)
주당 평가가액(E=C÷D)	9,000	

주1) 당사는 2021년 연결 기준 영업이익 12,024백만원을 기록하였으나, 전환상환우선주와 전환사채의 공정가치 평가로 인한 당기손익금융부채평가손실이 631백만원이 발생하면서 당기순이익(지배지분) 7,561백만원을 기록하였습니다. 당사의 당기손익금융부채평가손실은 K-IFRS 전환에 따른 공정가치평가로 인해 발생하였는데, 당사의 모든 전환상환우선주는 2022년 1분기 전까지 전량 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환상환우선주가 존재하지 않으며, 3회차 전환사채 또한 전액 상환되었습니다. 2022년 중 1회차 전환사채 또한 전량 전환 예정인 바, 이에 동 파생상품평가손실을 비경상적인 일회성 비용으로 판단하여 당사의 기업가치 평가 시 일회성 비용을 제거하고 기업가치를 평가하였습니다. 이에, 2021년 당기순이익(지배지분) 7,561백만원에서 당기손익금융부채평가손실 631백만원을 제외하였으며, 2022년 1분기 당기순이익(지배지분) 1,332백만원과 2021년 1분기 당기순손실(지배지분) 272백만원을 조정하여 산출한 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) 9,795백만원을 적용했습니다.

주2) 적용 PER는 유사회사의 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적 PER입니다.

주3) 적용주식수는 증권신고서 제출일 현재 발행주식총수 10,578,869주에 신주발행주식수 2,600,000주, 상장주선인 의무인수주식수 99,677주, 전환사채 희석가능 주식수 579,160주를 합산하여 산정하였습니다.

2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER을 적용할 경우, 평가액 대비 할인율은 다음과 같이 변동됩니다.

※ 참고 - 공모가액의 결정

구분	내용	비고
주당 평가가액(원)	9,000원	PER에 의한 평가가치 산출
평가액 대비 할인율(%)	17.78% ~ 0.00%	-
주당 공모가액(원)	7,400원 ~ 9,000원	-

이와 같이, 유사회사의 실적 기준시점과 당사의 실적 기준시점을 2022년 1분기 말 기준으로 주당 평가가액을 산정 시 주당 평가가액은 10,600원에서 9,000원으로 낮아지며, 동일한 공모가액을 적용할 시 할인율은 30.16%~15.06%에서 17.78%~0.00%으로 낮아집니다. 이와 같은 평가가액의 차이는 기업 본질가치의 차이를 반영하는 것은 아닙니다. 또한 최근 6개월 코스닥시장 신규상장법인의 할인율은 하기의 표에 기재된 바와 같이 35.02%~22.47%에 해당하여 당사의 공모가액의 결정에 적용한 할인율과의 차이가 존재합니다. 이와 같은 판단요인의 차이에 대해 투자자분들의 주의를 기울이시기 바랍니다.

【최근 6개월 코스닥시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율】

회사명	상장일	평가액 대비 할인율	
		하단	상단
청담글로벌	2022-06-03	33.38%	23.86%
가온칩스	2022-05-20	43.20%	32.90%
대명에너지	2022-05-16	51.44%	41.72%
포바이포	2022-04-28	39.20%	22.61%
지투파워	2022-04-01	22.50%	5.90%
세아메카닉스	2022-03-24	30.00%	20.00%
공구우먼	2022-03-23	32.60%	19.60%
유일로보틱스	2022-03-18	54.10%	44.40%
모아데이타	2022-03-10	27.90%	15.90%
노을	2022-03-03	38.90%	20.10%
비씨엔씨	2022-03-03	37.60%	20.30%
스톤브릿지벤처스	2022-02-25	41.50%	31.70%
브이씨	2022-02-24	26.10%	3.90%
나래나노텍	2022-02-08	36.10%	25.20%
아셈스	2022-02-07	28.30%	18.00%
케이옥션	2022-01-24	40.70%	30.20%
오토앤	2022-01-20	28.50%	18.30%
KTB네트워크	2021-12-16	41.70%	27.60%
알비더블유	2021-11-22	38.10%	29.10%
트윔	2021-11-17	36.70%	27.50%
아이티아이즈	2021-11-11	32.10%	22.30%

디어유	2021-11-10	34.10%	12.20%
피코그램	2021-11-03	19.10%	8.10%
엔켐	2021-11-01	34.20%	23.20%
리파인	2021-10-29	28.30%	18.10%
지앤비에스엔지니어링	2021-10-29	41.20%	28.40%
아이패밀리에스씨	2021-10-28	36.70%	22.10%
지아이텍	2021-10-21	26.20%	15.90%
평균		35.02%	22.47%

출처: 전자공시시스템(DART)
주) SPAC상장, SPAC합병은제외하였습니다. (기준일2022년6월15일)

또한, 향후 발생할 수 있는 경기변동, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며 이러한 변동가능성이 해당 공모가액 추정에 충분히 반영되지 아니할 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

투자자께서는 본 증권신고서 "제1부 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 종합평가 결과" 파트에 기재된 평가방법은 단순 참고용으로 사용하시기 바라며, 이와관련된 한계점을 확인하여 투자의사결정에 착오가 없도록 하시기 바랍니다.

(주1) 정정 후

사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망공모가액은 유사회사의 주가수익비율(PER)을 적용한 비교가치 평가법을 사용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며, 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 **당사의 희망공모가액 산출 시 활용된 변수들은 별도 외부전문기관의 평가 등을 받지 아니한 당사의 자체적인 추정이며, 그 완결성이 보장되지 아니합니다.** 추가적으로, 향후 국내외 경기 변동, 주식시장 현황, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며, 투자자께서는 유사회사 선정 및 비교가치 평가방식의 한계가 있음을 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 위해 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 당사의 영업능력, 소속 업종의 특성, 비교회사의 경영성과 및 주가 수준 등 다양한 요소를 종합적으로 고려하여 희망공모가액을 산출하였습니다.

당사 및 당사의 대표주관회사는 주가수익비율(PER)을 이용한 비교가치 평가법을 당사의 기업가치를 평가하는데 적용하였지만 다음과 같은 한계점이 존재 합니다.

【PER 평가방식의 한계점】

1. PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다.
2. PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향 및 할인율, 성장률 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.
3. 비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종 소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다.
4. 일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.
5. 당기순이익은 영업활동에 의한 수익창출 외에 영업외손익 등이 반영된 최종 결과물이므로 PER를 적용한 비교가치는 기업이 창출한 이익의 질을 파악할 수 없으며, 회계처리 등에 의해 순이익이 쉽게 영향을 받을 수 있는 단점이 있습니다.

또한, PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 비교기업의 선정과정에도 평가자의 자의성이 존재하며, 비교기업은 당사와 규모와 인지도 등의 방면에서 차이가 있는 기업들입니다. 이 결과 비교기업으로 선정된 회사들의 사업구조는 당사의 중점 사업을 반영한 기업 가치를 반드시 반영한다고 볼 수는 없는 점 유의하시기 바랍니다. 따라서, 당사의 희망공모가액의 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가액이 아니며 그 완결성이 보장되지 아니합니다.

당사는 금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 국내 증권시장에 기상장된 비교기업의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적을 적용하여 PER를 산정하였습니다. 비교기업은 업종 유사성, 사업 유사성, 재무적 유사성, 일반 요건 등을 고려하여 최종적으로 2개 기업을 선정하였습니다.

【유사회사 선정 기준표】

구분	선정기준	세부 검토 기준	선정 회사
모집단 선정	업종 유사성	표준산업 분류상 다음에 속한 분류된 유가증권시장 및코스닥시장 상장기업, ① 톱 및 호환성 공구 제조업 (C25934) ② 구름베어링 제조업 (C29141) ③ 기어 및 동력전달장치 제조업 (C29142) ④ 전자 응용 절삭기계 제조업 (C29221) ⑤ 금속 절삭기계 제조업 (C29223) ⑥ 금속 성형기계 제조업 (C29224) ⑦ 기타 가공 공작기계 제조업 (C29229) ⑧ 그 외 기타 특수목적용 기계 제조업(C29299)	55개사
1차	재무 유사성	① 12월 결산법인 ② 2021년도 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ③ 2022년도 1분기말 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ④ 2021년 감사보고서 의견 적정인 기업	23개사

2차	사업 유사성	① 공작기계, 산업장비 등에 활용되는 부품(정밀부품 등)을 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업 ② CNC자동선반, 머시닝센터 등 공작기계 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업	4개사
3차	일반유사성	① 상장 후 6개월 이상 경과한 기업 ② 최근 1년 이내 주요한 합병/분할, 무상증자, 액면분할, 상장폐지 등 특이사항 발생 기업 제외 ③ 최근 2년 간 한국거래소로부터 투자위험종목, 관리종목 등으로 지정된 사실이 없을 것 ④ 최대, 최소 PER 제외	2개사

유사회사 4개사로 산출한 당사의 상대평가 가치는 아래와 같습니다.

【2022년 1분기 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	X	X	O
평균PER	15.2			

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

주당 평가가액 산출 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원, 배)

구분	금액	비고
적용 당기순이익(A)	9,795백만원	주1)
적용 유사회사 평균 PER(배)(B)	15.2	주2)
평가 시가총액 (C=AxB)	148,387백만원	
적용주식수(주)(D)	13,857,677주	주3)
주당 평가가액(E=C÷D)	10,700	

주1) 동사는 2021년 연결 기준 영업이익 12,024백만원을 기록하였으나, 전환상환우선주와 전환사채의 공정가치 평가로 인한 당기손익금융부채평가손실이 631백만원이발생하면서 당기순이익(지배지분) 7,561백만원을 기록하였습니다. 동사의 당기손익금융부채평가손실은 K-

IFRS 전환에 따른 공정가치평가로 인해 발생하였는데, 동사의 모든 전환상환우선주는 2022년 1분기 전까지 전량 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환상환우선주가 존재하지 않으며, 3회차 전환사채또한 전액 상환되었습니다. 2022년 중 1회차 전환사채 또한 전량 전환 예정인 바, 이에 동 파생상품평가손실을 비경상적인 일회성 비용으로 판단하여 동사의 기업가치 평가 시 일회성 비용을 제거하고 기업가치를 평가하였습니다. 이에, 2021년 당기순이익(지배지분)7,561백만원에서 당기손익금융부채평가손실 631백만원을 제외하였으며, 2022년 1분기 당기순이익(지배지분) 1,332백만원과 2021년 1분기 당기순손실(지배지분) 272백만원을 조정하여 산출한 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) 9,795백만원을 적용했습니다.

주2) 적용 PER는 유사회사의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적 기준입니다.

주3) 적용주식수는 증권신고서 제출일 현재 발행주식총수 10,578,869주에 신주발행주식수 2,600,000주, 상장주선인 의무인수주식수 99,677주, 전환사채 희석가능 주식수 579,131주를 합산하여 산정하였습니다.

구분		주식수	비고
기 발행주식총수		10,578,869	보통주식수, (A)
공모 주식수	신주모집	2,600,000	(B)
	구주매출	722,560	
상장주선인 의무인수분		99,677	Min(공모물량의 3%, 10억원), (C)
전환사채(*)		579,131	미전환 전환사채 하단 7,400원 기준 리픽싱 반영(D)
합계(E)		13,857,677	(E)=(A)+(B)+(C)+(D)

(*) 전환사채 전환주식수 산출 근거

【전환사채 기존 전환가액 및 전환 주식수】

1회차 CB		
권면총액(천원)	전환가액(원)	전환가능주식수(주)
3,000,000	6,786	442,105

주) 무상증자와 인수계약서 특약사항을 반영한 전환가액입니다.
(특약사항: 2021년도 영업이익, 당기순이익에 따라 전환가격을 조정한다. 2021년도 사업연도 감사필 재무제표 상 영업이익이 금 일백이십억원에 미달하거나, 당기순이익이 구십억원에 미달하는 경우, 678,571원(무상증자 반영 전)으로 조정한다.

【전환사채 리픽싱 가정(공모가 시나리오별) 전환가액 및 전환 주식수】

공모가(원)	1회차 CB		비고
	기준가격	발행가능주식수	
9,000	6,300	476,190	공모가 상단
8,200	5,740	522,640	중간값
7,400	5,180	579,131	공모가 하단

주) 코스닥시장에 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우에는 공모가격

의 70%로 전환가격을 조정하는 Refixing 조항에 따라, 공모가격의70%로 기준가격을 산정하였습니다.

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜대성하이텍의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

구분	내용	비고
주당 평가가액(원)	10,700원	PER에 의한 평가가치 산출
평가액 대비 할인율(%)	30.89% ~ 15.95%	(주1)
주당 희망공모가액(원)	7,400원 ~ 9,000원	-
확정 주당공모가액(원)	-	(주2)

주1) 주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 과거 코스닥시장에 신규상장한 일반기업 및 기술성장기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

당사의 희망공모가액은 유사회사의 PER을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다.

PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 유사회사의 선정 과정에서 평가자(기관)의 주관적인 판단 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가)등에 기인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 상대가치평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 최종 선정된 유사회사들은 당사와사업구조 및 전략, 제품(Service), 영업환경, 성장성 등에서 차이가 존재하므로, 투자자들은 유사회사 현황, 참고 정보 등을 기반으로 투자의사 결정을 하는경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

(주2) 정정 전

아. 유사회사 선정의 부적합성 가능성

당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적 기준 등을 고려하여 유사기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. **그러나 비교 참고회사 선정기준의 임의성 및 기타 증권가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이 점 유의하시기 바랍니다.**

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 업종 관련성, 사업 유사성, 재무 유사성및 비교 유의성 등에 대한 평가를 바탕으로 최종 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다.

상기 기준에 따라, 총 3개사(와이지-원, 삼익THK, 화천기계)를 당사의 최종 비교기업으로 선정하였습니다.

(후략)

(주2) 정정 후

아. 유사회사 선정의 부적합성 가능성

당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적 기준 등을 고려하여 유사기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. **그러나 비교 참고회사 선정기준의 임의성 및 기타 증권가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이 점 유의하시기 바랍니다.**

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 업종 관련성, 사업 유사성, 재무 유사성및 비교 유의성 등에 대한 평가를 바탕으로 최종 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다.

상기 기준에 따라, 총 2개사(삼익THK, 화천기계)를 당사의 최종 비교기업으로 선정하였습니다.

(후략)

(주3) 정정 전

다. 기업실사 이행상황

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 코스닥시장 상장을 위해 ㈜대성하이텍에 방문하여 상장예비심사청구 등을 위한 기업실사를 진행하였으며, 상장예비심사 승인 이후부터 **본 정정 증권신고서 제출일(2022년 7월 14일)**까지 상장 관련 증권신고서 작성 및 마케팅을 위한 실사를 진행(세부일자는 아래 기업실사 절차 참조)하였습니다

(1) 장소

- 본사 및 주사업장 소재지: 대구광역시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10

(2) 일자 및 주요 내용

일자	장소	실사내용
13.04.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	코스닥시장 상장을 위한 인수의뢰 및 대표주관계약 체결
13.05.01	대성하이텍 대구 본사 회의실	[Kick-off Meeting] - 연혁, 사업분야, 기술수준, 비전, 코스닥상장 사유 등

13.05.09 ~05.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의
20.01.06	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 재협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의
20.06.26 ~06.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[자본에 관한 사항 검토] - 설립 후 자본금 변동내역 검토 - 주주명부 검토 - 증자관련 이사회의사록, 주금납입증명서 등 검토 [조직 및 인사에 관한 사항 검토] - 조직도, 업무분장현황, 부서별 임직원현황, 임원겸직현황 및 임원변경사항 등
20.11.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 재협의
21.02.01 ~02.03	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장준비 진행상황 검토] -발행사의 현재까지 상장준비 진행상황 검토 -일반사항, 자본, 조직, 인사, 내부통제, 영업 등 재검토 진행
21.02.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	-예비실사보고 진행 -추후 일정 협의
21.06.24 ~06.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청 일정 검토 및 협의] - 상장예비심사신청서 작성 준비
22.01.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청서 작성 설명 및 본실사] - 설명회 진행 - 본실사 진행
22.01.19 ~01.20	대성하이텍 대구 본사 회의실	[2021년 실적 검토] [재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토
22.02.17	대성하이텍 대구 본사 회의실	[재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토

22.02.21 ~02.22	대성하이텍 대구 본사 회의실	[사업에 관한 사항 검토] - 시장성 검토: 주력시장 등의 규모 및 성장률, 주력 시장의 경쟁 정도, 매출의 지속 여부 - 수익성 검토: 매출 및 이익 규모, 주력 제품의 원가율 및 수익구조 - 재무상태 검토: 우발채무 위험도, 주요 재무비율, 매출채권의 건전성 - 기술성 검토: 지적재산권의 보유 여부 - 경영성 검토: 경영진의 불법행위 여부, 이해관계자 거래의 적정성,
22.03.10 ~03.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[의무보유 관련 사항 검토] -주주내역 검토 -의무보유 필요 내역 검토, 협의 [상장예비심사신청서 Review]
22.03.21 ~03.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 및 미비 사항 체크 및 보완] [추가 요청자료 수령] [외부감사인 면담 진행] [공모예정가액 BAND 협의 및 확정]
22.03.28 ~03.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 최종 점검] [내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트 작성 및 검토] [상장예비심사신청서 첨부서류 준비]
22.03.30	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 서울 본사 회의실	[상장예비심사신청서 첨부서류 준비 완료] [이사회 진행 내역 검토 및 상장예비심사신청서, 내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트에 반영]
22.03.31	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 본사 회의실	[상장예비심사신청서 제출]
22.06.09	-	한국거래소 코스닥시장본부 상장예비심사 승인
22.06.24	-	총액인수계약 체결 및 증권신고서 제출
22.07.13	-	1차 정정 증권신고서 제출
22.07.14	-	2차 정정 증권신고서 제출

(주3) 정정 후

다. 기업실사 이행상황

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 코스닥시장 상장을 위해 ㈜대성하이텍에 방문하여 상장예비심사청구 등을 위한 기업실사를 진행하였으며, 상장예비심사 승인 이후부터 본 정정 증권신고서 제출일(2022년 7월 15일)까지 상장 관련 증권신고서 작성 및 마케팅을 위한 실사를 진행(세부일자는 아래 기업실사 절차 참조)하였습니다

(1) 장소

- 본사 및 주사업장 소재지: 대구광역시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10

(2) 일자 및 주요 내용

일자	장소	실사내용
13.04.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	코스닥시장 상장을 위한 인수의뢰 및 대표주관계약 체결
13.05.01	대성하이텍 대구 본사 회의실	[Kick-off Meeting] - 연혁, 사업분야, 기술수준, 비전, 코스닥상장 사유 등
13.05.09 ~05.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의
20.01.06	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 재협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의
20.06.26 ~06.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[자본에 관한 사항 검토] - 설립 후 자본금 변동내역 검토 - 주주명부 검토 - 증자관련 이사회의사록, 주금납입증명서 등 검토 [조직 및 인사에 관한 사항 검토] - 조직도, 업무분장현황, 부서별 임직원현황, 임원겸직현황 및 임원변경사항 등
20.11.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 재협의
21.02.01 ~02.03	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장준비 진행상황 검토] -발행사의 현재까지 상장준비 진행상황 검토 -일반사항, 자본, 조직, 인사, 내부통제, 영업 등 재검토 진행
21.02.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	-예비실사보고 진행 -추후 일정 협의
21.06.24 ~06.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청 일정 검토 및 협의] - 상장예비심사신청서 작성 준비
22.01.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청서 작성 설명 및 본실사] - 설명회 진행 - 본실사 진행
22.01.19 ~01.20	대성하이텍 대구 본사 회의실	[2021년 실적 검토] [재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토

22.02.17	대성하이텍 대구 본사 회의실	[재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토
22.02.21 ~02.22	대성하이텍 대구 본사 회의실	[사업에 관한 사항 검토] - 시장성 검토: 주력시장 등의 규모 및 성장률, 주력 시장의 경쟁 정도, 매출의 지속 여부 - 수익성 검토: 매출 및 이익 규모, 주력 제품의 원가율 및 수익구조 - 재무상태 검토: 우발채무 위험도, 주요 재무비율, 매출채권의 건전성 - 기술성 검토: 지적재산권의 보유 여부 - 경영성 검토: 경영진의 불법행위 여부, 이해관계자 거래의 적정성,
22.03.10 ~03.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[의무보유 관련 사항 검토] -주주내역 검토 -의무보유 필요 내역 검토, 협의 [상장예비심사신청서 Review]
22.03.21 ~03.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 및 미비 사항 체크 및 보완] [추가 요청자료 수령] [외부감사인 면담 진행] [공모예정가액 BAND 협의 및 확정]
22.03.28 ~03.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 최종 점검] [내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트 작성 및 검토] [상장예비심사신청서 첨부서류 준비]
22.03.30	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 서울 본사 회의실	[상장예비심사신청서 첨부서류 준비 완료] [이사회 진행 내역 검토 및 상장예비심사신청서, 내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트에 반영]
22.03.31	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 본사 회의실	[상장예비심사신청서 제출]
22.06.09	-	한국거래소 코스닥시장본부 상장예비심사 승인
22.06.24	-	총액인수계약 체결 및 증권신고서 제출
22.07.13	-	1차 정정 증권신고서 제출
22.07.14	-	2차 정정 증권신고서 제출
22.07.15	-	3차 정정 증권신고서 제출

(주4) 정정 전

(가) 유사회사 선정

【유사회사 선정 기준표】

구분	선정기준	세부 검토 기준	선정 회사
모집단 선정	업종 유사성	표준산업 분류상 다음에 속한 분류된 유가증권시장 및코스닥시장 상장기업, ① 톱 및 호환성 공구 제조업 (C25934) ② 구름베어링 제조업 (C29141) ③ 기어 및 동력전달장치 제조업 (C29142) ④ 전자 응용 절삭기계 제조업 (C29221) ⑤ 금속 절삭기계 제조업 (C29223) ⑥ 금속 성형기계 제조업 (C29224) ⑦ 기타 가공 공작기계 제조업 (C29229) ⑧ 그 외 기타 특수목적용 기계 제조업(C29299)	55개사
1차	재무 유사성	① 12월 결산법인 ② 2021년도 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ③ 2022년도 1분기말 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ④ 2021년 감사보고서 의견 적정인 기업	23개사
2차	사업 유사성	① 공작기계, 산업장비 등에 활용되는 부품(정밀부품 등)을 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업 ② CNC자동선반, 머시닝센터 등 공작기계 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업	5개사
3차	일반유사성	① 상장 후 6개월 이상 경과한 기업 ② 최근 1년 이내 주요한 합병/분할, 무상증자, 액면분할, 상장폐지 등 특이사항 발생 기업 제외 ③ 최근 2년 간 한국거래소로부터 투자위험종목, 관리종목 등으로 지정된 사실이 없을 것 ④ 최대, 최소 PER 제외	3개사

(주4) 정정 후

(가) 유사회사 선정

【유사회사 선정 기준표】

구분	선정기준	세부 검토 기준	선정 회사

모집단 선정	업종 유사성	표준산업 분류상 다음에 속한 분류된 유가증권시장 및코스닥시장 상장기업, ① 톱 및 호환성 공구 제조업 (C25934) ② 구름베어링 제조업 (C29141) ③ 기어 및 동력전달장치 제조업 (C29142) ④ 전자 응용 절삭기계 제조업 (C29221) ⑤ 금속 절삭기계 제조업 (C29223) ⑥ 금속 성형기계 제조업 (C29224) ⑦ 기타 가공 공작기계 제조업 (C29229) ⑧ 그 외 기타 특수목적용 기계 제조업(C29299)	55개사
1차	재무 유사성	① 12월 결산법인 ② 2021년도 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ③ 2022년도 1분기말 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ④ 2021년 감사보고서 의견 적정인 기업	23개사
2차	사업 유사성	① 공작기계, 산업장비 등에 활용되는 부품(정밀부품 등)을 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업 ② CNC자동선반, 머시닝센터 등 공작기계 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업	4개사
3차	일반유사성	① 상장 후 6개월 이상 경과한 기업 ② 최근 1년 이내 주요한 합병/분할, 무상증자, 액면분할, 상장폐지 등 특이사항 발생 기업 제외 ③ 최근 2년 간 한국거래소로부터 투자위험종목, 관리종목 등으로 지정된 사실이 없을 것 ④ 최대, 최소 PER 제외	2개사

(주5) 정정 전

3) 2차 유사회사 선정(사업 유사성)

1차 유사회사로 선정된 23개사 중 동사 사업 유사성을 감안하여 **두 사업중 하나 이상의 사업을 영위하는 유사회사로** 선정된 기업은 아래 5개사 입니다.

①	공작기계, 산업장비 등에 활용되는 부품(정밀부품 등)을 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업
②	CNC자동선반, 머시닝센터 등 공작기계 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업

회사명	매출분류 (2021년 말 기준)	선정 여부
와이지-원	절삭공구(밀링, 드릴링, 터닝, 쓰레딩)(95.4%), 기타매출(4.6%)	선정

삼익THK	LM시스템(공작기계,반도체 장비등 부품)(49.6%), MC시스템(직교좌표로봇)(38.7%), 절삭공구(줄)(0.9%), 기타(10.8%)	선정
서암기계공업	척&실린더(35.8%), 공작기계및일반산업용기어(42.6%), 커빅커플링(15.2%), 기타(6.4%)	선정
대동기어	농기계 및 자동차용 동력전달장치부품 및 조합품(88.4%), 산업용 동력전달장치부품 및 조합품(11.6%)	제외
우림피티에스	산업용감속기(38.4%), 트랜스미션(61.6%)	제외
에이치케이	레이저가공기(88.8%), 렌즈외부품(10.1%), 제품유지보수(1.1%)	제외
화천기공	CNC 선반 및 밀링 MC 부품(79.7%), 주물(20.3%)	선정
화천기계	CNC공작기계(48.1%), 범용공작기계(20.9%), 자동차부품(31.0%)	선정
두산밥캣	건설/농업/조경용소형장비(85.8%), 이동식전기및공압생산장비(5.0%), 산업차량(9.2%)	제외
이노메트리	X-ray 2차전지 검사장비(78.1%), 기타장비(10.5%), A/S매출(11.4%)	제외
코윈테크	자동화시스템사업(67.0%), 자동화시스템유지보수(4.0%), 2차전지소재 및 시스템엔지니어링(29.0%)	제외
에프엔에스테크	FPD장비(72.2%), FPD및반도체부품소재(27.8%)	제외
에스에프에이	스마트팩토리 솔루션사업(100.0%)	제외
에스엔유프리시젼	LCD 및 OLED 제조장비(60.0%), 2차전지 제조장비(26.0%), 용역서비스 및 임대(14.0%)	제외
지아이텍	SLOT DIE(73.7%), SLIT NOZZLE(1.6%), REPAIR(21.2%), 기타(3.5%)	제외
네오셈	메모리반도체검사장비(89.7%), 상품 및 기타용역매출(10.3%)	제외
피에스케이	반도체장비(100.0%)	제외
원준	열처리장비(90.7%), 공정설비(3.4%), 기타(6.0%)	제외
피엔티	양음극재및분리막제조및노칭장비(65.5%), 전자소재및OLED용필름및편광필름등(29.5%), 기타(5.0%)	제외
넥스틴	전자선검사장비 및 광학검사장비(93.0%), 기타(7.0%)	제외
고영테크놀러지	전자제품및반도체생산용검사기(100.0%)	제외
인텍플러스	반도체외관검사장비(68.3%), 디스플레이외관검사장비(10.2%), 2차전지외관검사장비(21.5%)	제외
디엠에스	FPD설비제조(92.1%), 임대및에너지사업(7.9%)	제외

(주5) 정정 후

3) 2차 유사회사 선정(사업 유사성)

1차 유사회사로 선정된 23개사 중 동사 사업 유사성을 감안하여 **두 사업중 하나 이상의 사업을 영위하는 유사회사로** 선정된 기업은 아래 4개사 입니다.

①	공작기계, 산업장비 등에 활용되는 부품(정밀부품 등)을 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업
②	CNC자동선반, 머시닝센터 등 공작기계 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업

회사명	매출분류 (2021년 말 기준)	선정 여부
와이지-원(*)	절삭공구(밀링, 드릴링, 터닝, 쓰레딩)(95.4%), 기타매출(4.6%)	제외
삼익THK	LM시스템(공작기계,반도체 장비등 부품)(49.6%), MC시스템(직교좌표로봇)(38.7%), 절삭공구(줄)(0.9%), 기타(10.8%)	선정
서암기계공업	척&실린더(35.8%), 공작기계및일반산업용기어(42.6%), 커빅커플링(15.2%), 기타(6.4%)	선정
대동기어	농기계 및 자동차용 동력전달장치부품 및 조합품(88.4%), 산업용 동력전달장치부품 및 조합품(11.6%)	제외
우림피티에스	산업용감속기(38.4%), 트랜스미션(61.6%)	제외

에이치케이	레이저가공기(88.8%), 렌즈외부품(10.1%), 제품유지보수(1.1%)	제외
화천기공	CNC 선반 및 밀링 MC 부품(79.7%), 주물(20.3%)	선정
화천기계	CNC공작기계(48.1%), 범용공작기계(20.9%), 자동차부품(31.0%)	선정
두산밥캣	건설/농업/조경용소형장비(85.8%), 이동식전기및공압생산장비(5.0%), 산업차량(9.2%)	제외
이노메트리	X-ray 2차전지 검사장비(78.1%), 기타장비(10.5%), A/S매출(11.4%)	제외
코윈테크	자동화시스템사업(67.0%), 자동화시스템유지보수(4.0%), 2차전지소재 및 시스템엔지니어링(29.0%)	제외
에프엔에스테크	FPD장비(72.2%), FPD및반도체부품소재(27.8%)	제외
에스에프에이	스마트팩토리 솔루션사업(100.0%)	제외
에스엔유프리시젼	LCD 및 OLED 제조장비(60.0%), 2차전지 제조장비(26.0%), 용역서비스 및 임대(14.0%)	제외
지아이텍	SLOT DIE(73.7%), SLIT NOZZLE(1.6%), REPAIR(21.2%), 기타(3.5%)	제외
네오셈	메모리반도체검사장비(89.7%), 상품 및 기타용역매출(10.3%)	제외
피에스케이	반도체장비(100.0%)	제외
원준	열처리장비(90.7%), 공정설비(3.4%), 기타(6.0%)	제외
피엔티	양음극재및분리막제조및노칭장비(65.5%), 전자소재및OLED용필름및편광필름등(29.5%), 기타(5.0%)	제외
넥스틴	전자선검사장비 및 광학검사장비(93.0%), 기타(7.0%)	제외
고영테크놀러지	전자제품및반도체생산용검사기(100.0%)	제외
인텍플러스	반도체외관검사장비(68.3%), 디스플레이외관검사장비(10.2%), 2차전지외관검사장비(21.5%)	제외
디엠에스	FPD설비제조(92.1%), 임대및에너지사업(7.9%)	제외

(*) 와이지-원은 2022년 6월 24일 최초 증권신고서 제출 시 수출 비중이 높은 공구(Cutting Tools) 제작업체라는 점에서 최종 유사기업으로 선정하였으나, 산업기계의 자체 동작, 정밀도, 내구성과 연관있는 핵심부품(Machined Parts)을 만드는 동사와달리 절삭가공을 위한 절삭공구 제작 회사로 유사성이 다소 낮은 것으로 판단되어 유사기업에서 제외하였습니다.

(주6) 정정 전

4) 3차 유사회사 선정

사업의 유사성 기준으로 선정한 2차 유사회사 기업 중 아래의 비교가능성을 기준으로 하여 요건을 충족하는 3개사를 3차(최종) 유사회사로 선정하였습니다.

①	상장 후 6개월 이상 경과한 기업
②	최근 1년 이내 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 주요한 합병/분할, 무상증자, 액면분할, 상장폐지 등 특이사항 발생 기업 제외
③	최근 2년 간 한국거래소로부터 투자위험종목, 관리종목 등으로 지정된 사실이 없을 것
④	최대, 최소 PER 제외

구분	상장 후 6개월 경과	최근 1년 간 합병, 영업양수도, 분할 없을 것 / 최근 2년간 관리종목, 투자유의 종목 지정 사실 없을것	최대, 최소 PER 제외	최종선정
와이지-원	O	O	O	최종선정
삼익THK	O	O	O	최종선정
서암기계공업	O	O	X	미선정

화천기공	O	O	X	미선정
화천기계	O	O	O	최종선정

(주6) 정정 후

4) 3차 유사회사 선정

사업의 유사성 기준으로 선정한 2차 유사회사 기업 중 아래의 비교가능성을 기준으로 하여 요건을 충족하는 2개사를 3차(최종) 유사회사로 선정하였습니다.

①	상장 후 6개월 이상 경과한 기업
②	최근 1년 이내 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 주요한 합병/분할, 무상증자, 액면분할, 상장폐지 등 특이사항 발생 기업 제외
③	최근 2년 간 한국거래소로부터 투자위험종목, 관리종목 등으로 지정된 사실이 없을 것
④	최대, 최소 PER 제외

구분	상장 후 6개월 경과	최근 1년 간 합병, 영업양수도, 분할 없을 것 / 최근 2년간 관리종목, 투자유의 종목 지정 사실 없을것	최대, 최소 PER 제외	최종선정
삼익THK	O	O	O	최종선정
서암기계공업	O	O	X	미선정
화천기공	O	O	X	미선정
화천기계	O	O	O	최종선정

(주7) 정정 전

5) 최종 유사회사 선정

최종 유사기업
와이지-원, 삼익THK, 화천기계 [총 3개사]

(주7) 정정 후

5) 최종 유사회사 선정

최종 유사기업
삼익THK, 화천기계 [총2개사]

(주8) 정정 전

(다) 유사회사 선정 결과

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 상기 선정기준을 충족하는 와이지-원, 삼익THK, 화천기계 총 3개 기업을 최종 유사회사로 선정하였습니다. 상기와 같은 유사회사의 선정은 유사회사의 사업 내용이 일정부문 동사의 사업과 유사성을 가지고 있어 기업가치 평가요소의 공통점이 있고, 일정수준의 질적요건을 충족하는 유사회사를 선정함으로써 본 지분증권 평가의 신뢰성을 높이기 위한 것입니다.

(후략)

(주8) 정정 후

(다) 유사회사 선정 결과

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 상기 선정기준을 충족하는 삼익THK, 화천기계 총 2개 기업을 최종 유사회사로 선정하였습니다. 상기와 같은 유사회사의 선정은 유사회사의 사업 내용이 일정부문 동사의 사업과 유사성을 가지고 있어 기업가치 평가요소의 공통점이 있고, 일정수준의 질적요건을 충족하는 유사회사를 선정함으로써 본 지분증권 평가의 신뢰성을 높이기 위한 것입니다.

(후략)

(주9) 정정 전

(마) 비교회사 사업 현황 및 동사와의 유사점

동사는 공작기계 및 산업기계 분야에 적용되는 정밀부품과 스위스턴 자동선반 및 컴팩트 머시닝 센터와 같은 초정밀 스마트 머시닝 장비를 제조하고 있습니다. 특히, 현재 동사의 영위사업 중 정밀 부품사업의 직접적인 경쟁사는 일본, 독일 등지에 있는 정밀 부품을 제작하는 중견, 중소 기업들입니다. 국내에서는 당사와 같이 다품종 소량으로 정밀 부품 제작을 진행하는 국내 상장회사와 동사가 생산하는 장비 제품과 정확히 일치하는 제품을 생산하는 회사는 없는 것으로 판단됩니다. 이에 인수인은 공작기계와 산업기계에 필요한 핵심 유관 부품을 제작하는 국내 상장회사인 와이지-원, 삼익THK와 공작기계 제조회사인 화천기계를 비교 회사로 선정하였습니다. 비교회사의 사업 현황 및 동사와의 유사점은 아래와 같습니다.

1) 와이지-원

와이지-원은 각종 금형제품과 기계부품 등에 사용되는 절삭공구를 제조 판매하는 회사입니다. 주요제품으로는 사용 형태를 기준으로 Solid 타입과 Indexable 타입으로 구분됩니다. Solid 타입은 접촉부위 날과 몸통이 하나로 구성되어 있는 제품이며, Indexable 은 날 부분만 교체가 가능한 제품입니다. Solid Type으로는 End Mill, Drill, Tap 등이 있으며, Indexable Type으로는 Milling형,Turnning형, Drilling형 등이 있습니다. Solid Type과 Indexable Type은 일부교차되는 것을 제외하고는 피삭재를 가공하는데 같이 필요한 대체재가 아닌보완재 성격을 가지고 있습니다. 또한 정밀 가공, 연마, 조립, 제작 등에 필수적으로 사용되는 고부가가치 및 소모성 제품의 특성을 가지고 있습니다.

와이지-원은 경쟁력의 확보를 위해 글로벌 시장의 Major End User에 대한 기술 영업 및 마케팅을 보강하고 있습니다. 이를 위해 2014년 미국에 Tech Center를 설립하였고, 유럽시장 공략 강화를 위하여 독일에도 Tech Center를 2018년 1월에 설립하였습니다. 마케팅 관련 해외 전문 인력을 채용하여 글로벌 마케팅 능력을 강화하고, Global Sales network 관계사 및 고객사 등을 초청하여 기술세미나를 진행하여 Global Sales Network 형성을 강화하고 있습니다.

와이지-원의 매출은 약 87%가 수출을 통하여 이루어지고 있으며 수출 지역은 중국, 미국, 프랑스, 인도 등 60여개국으로 다각화 되어 있습니다.

이와 같은 공작기계의 핵심 유관부품에 해당하는 와이지-원의 밀링, 드릴링, 쓰레딩, 터닝 공구는 회전대상을 장착해 고정도 회전운동을 시키는 핵심 중의 핵심부품인 스핀들을 비롯하여, 인덱스 위치결정 시에 정도를 확보하기 위한 핵심부품인 커플링, 정밀 가공의 가장 기초가 되는 가공용 공구를 클램프(언클램프)하는 콜렛, 구동축의 동력전달 부품인 샤프트 등 기계의 품질을 결정 짓는핵심부품 임에 따라 동사의 정밀부품과의 관련성이 있는 것으로 판단됩니다.

또한, 와이지-원의 높은 수출비중은 동사가 25개국 수출을 진행하고 최근 사업연도 말 별도재무제표 기준 수출 비중이 66.0%에 달한다는 점에서도 유사점이존재하는 것으로 판단됩니다.

【와이지-원 최근 3개 사업연도 요약 재무정보】

(단위: 백만원)

구분		2022년 1분기	2021년	2020년	2019년
자산		906,106	843,413	854,513	847,037
부채		580,039	520,869	556,569	516,083
자기자본		321,821	316,936	293,141	326,435
매출액		120,945	457,813	374,210	427,960
영업이익		13,402	42,992	(15,829)	13,167
당기순이익		9,875	21,449	(35,091)	1,391
매출구성	사업별	절삭공구 100%	절삭공구 100%	절삭공구 100%	절삭공구 100%
	지역별	수출 86.9% 내수 13.1%	수출 80.8% 내수 19.2%	수출 79.2% 내수 20.8%	수출 80.5% 내수 19.5%

출처: 와이지-원 사업보고서
주1) K-IFRS 연결재무제표 기준
주2) 연결재무제표의 경우 지배주주귀속 자본총계와 당기순이익을 기재하였습니다.

2) 삼익THK

삼익THK의 주력품목인 LM시스템은 기계의 직선운동에 있어서 고하중이 부하되는 경우에도 콤팩트하면서, 부드러운 움직임이 구현됨으로 위치결정 정도가 매우 높게 실현가능한 획기적인 제품으로 고품질, 저가격, 무인화를 통한 생산성 향상을 실현하기 위하여 반드시 필요한 제품입니다.

(중략)

3) 화천기계

화천기계는 1975년 설립된 공작기계 전문 기업으로서 범용 공작기계를 생산 판매하고, 화천기공으로부터 공급받는 CNC 공작기계를 내수 판매합니다. 현대차 및 기아차에 실린더 블럭을 가공, 납품 중이며, 다각화 일환으로 대형 풍력가공기, 대형 샤프트 가공기 등 대형 가공기계 신제품을 출하 중이며, 지속적 시설투자로 성장여력 확대 중에 있습니다. 설립 이래로 범용선반, 범용밀링, 중대형 CNC 수평선반, 머시닝센터, 탭핑센터 제조는 물론 산업설비에 대응하는 대형 CNC 수평선반, 대형 CNC수직선반 등의 대형 공작기계를 제조하여 우주항공, 플랜트, 풍력, 에너지 산업의 설비 구축의 토탈 솔루션을 제공하고 있습니다.

(후략)

(주9) 정정 후

(마) 비교회사 사업 현황 및 동사와의 유사점

동사는 공작기계 및 산업기계 분야에 적용되는 정밀부품과 스위스턴 자동선반 및 컴팩트 머시닝 센터와 같은 초정밀 스마트 머시닝 장비를 제조하고 있습니다. 특히, 현재 동사의 영위사업 중 정밀 부품사업의 직접적인 경쟁사는 일본, 독일 등지에 있는 정밀 부품을 제작하는 중견, 중소 기업들입니다. 국내에서는 당사와 같이 다품종 소량으로 정밀 부품 제작을 진행하는 국내 상장회사와 동사가 생산하는 장비 제품과 정확히 일치하는 제품을 생산하는 회사는 없는 것으로 판단됩니다. 이에 인수인은 공작기계와 산업기계에 필요한 핵심 유관 부품을 제작하는 국내 상장회사인 삼익THK와 공작기계 제조회사인 화천기계를 비교 회사로 선정하였습니다. 비교회사의 사업 현황 및 동사와의 유사점은 아래와 같습니다.

1) 삼익THK

삼익THK의 주력품목인 LM시스템은 기계의 직선운동에 있어서 고하중이 부하되는 경우에도 콤팩트하면서, 부드러운 움직임이 구현됨으로 위치결정 정도가 매우 높게 실현가능한 획기적인 제품으로 고품질, 저가격, 무인화를 통한 생산성 향상을 실현하기 위하여 반드시 필요한 제품입니다.

(중략)

2) 화천기계

화천기계는 1975년 설립된 공작기계 전문 기업으로서 범용 공작기계를 생산 판매하고, 화천기공으로부터 공급받는 CNC 공작기계를 내수 판매합니다. 현대차 및 기아차에 실린더 블럭을 가공, 납품 중이며, 다각화 일환으로 대형 풍력가공기, 대형 샤프트 가공기 등 대형 가공기계 신제품을 출하 중이며, 지속적 시설투자로 성장여력 확대 중에 있습니다. 설립 이래로 범용선반, 범용밀링, 중대형 CNC 수평선반, 머시닝센터, 탭핑센터 제조는 물론 산업설비에 대응하는 대형 CNC 수평선반, 대형 CNC수직선반 등의 대형 공작기계를 제조하여 우주항공, 플랜트, 풍력, 에너지 산업의 설비 구축의 토탈 솔루션을 제공하고 있습니다.

(후략)

(주10) 정정 전

(4) 희망공모가액의 산출

(가) PER 평가방법을 통한 상대가치 산출

【 PER 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점 】

① 의의 PER은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 수익성을 중시하는 대표적 지표입니다. PER은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성에 따른 위험, 성장율을 반영한 지표로 이용되고 있습니다. ② 산출 방법 PER를 적용한 비교가치는 2021년 온기 실적을 기준으로 비교대상회사의 PER을 산출하고, 동사의 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적을 적용한 가치로 산출하였습니다. ※ PER를 이용한 비교가치 = 유사회사 PER 배수 X 주당 순이익 ※ ㈜대성하이텍의 적용 당기순이익 = 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) - 2021년 당기손익금융부채평가손실 ※ 적용주식수: 유사회사 - 분석기준일 현재 상장주식수 발행회사 - 증권신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집 주식수 + 전환사채 희석가능주식수 + 상장주선인 의무인수주식 수 ※ 유사회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 각사의 2021년 사업보고서와

2021년 감사보고서를 참조하였습니다.

③ 한계점

순손실 시현 기업의 경우 PER를 비교할 수 없습니다.

비교기업이 동일 업종, 사업을 영위하여도 각 회사의 고유한 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영 전략 등에서 차이가 있기 때문에, 동일 기업을 비교 분석하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.

또한 PER 배수 결정 요인에는 주당순이익 이외에도 배당 성향 및 할인율, 기업 성장율 등이 있으므로 동일 업종에 속한다고 해도 순이익 규모, 현금창출 능력, 내부유보율, 자본금 규모 등 여러 요인을 고려할 경우 비교에 한계점이 존재합니다.

비교 기업간의 적용회계기준 및 연결 대상 기준 차이점 등으로 비교 기업간 PER의 비교에 제약사항이 존재할 수 있습니다.

1) 유사회사 PER 산정

【2021년 기준 실적 유사회사 PER 산정】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	21,448,833	11,812,259	1,273,084	9,313,608	5,379,751
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	701.54	562.49	101.04	4,233.46	244.53
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	10.0	24.0	75.1	7.7	10.9
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	15.0				

주1) 당기순이익은 2021년말 기준 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

참고 목적의 유사회사의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER은 하기와 같습니다.

※참고【2022년 1분기 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	27,575,590	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000

주당순이익(C=A÷B)	901.93	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	7.8	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	12.7				

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

유사회사로 선정된 3개 사 중 삼익THK와 화천기계는 자본시장법 시행령에 의하여 최근 사업연도 말 기준 자산총액이 5천억에 미달함에 따라 2022년 1분기 외부감사인의 분기검토를 받지 아니하였으며, 재무제표의 공시된 재무정보의 신뢰성을 위해 2021년 말 기준 실적으로 유사회사 PER을 산정하였습니다.

【자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령】

제170조(반기보고서·분기보고서의 기재사항 및 첨부서류)
① 반기보고서와 분기보고서에 기재해야 할 사항에 관하여는 제168조제1항부터 제4항(제4항은 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인만 해당한다)까지의 규정을 준용한다.
1. 반기보고서인 경우에는 다음 각 목의 회계감사인의 확인 및 의견표시로 갈음할 수 있다.
가. 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인인 경우: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시와 연결재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시
나. 가목 외의 법인: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시
2. 분기보고서인 경우에는 회계감사인의 감사의견을 생략할 수 있다. 다만, 금융기관(「금융위원회의 설치 등에 관한 법률」 제38조에 따른 검사대상기관을 말한다) 또는 최근 사업연도말 현재의 자산총액이 5천억원 이상인 주권상장법인의 분기보고서는 제1호에 따른다.

2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER을 적용한 주당 평가가액은 하기와 같습니다.

※ 참고 - 주당 평가가액 산출 결과

(단위: 주, 원, 배)

구분	금액	비고
적용 당기순이익(A)	9,795백만원	주1)
적용 유사회사 평균 PER(배)(B)	12.7	주2)
평가 시가총액 (C=AxB)	124,447백만원	
적용주식수(주)(D)	13,857,706주	주3)
주당 평가가액(E=C÷D)	9,000	

주1) 동사는 2021년 연결 기준 영업이익 12,024백만원을 기록하였으나, 전환상환우선주와 전환사채의 공정가치 평가로 인한 당기손익금융부채평가손실이 631백만원이발생하면서 당기순이익(지배지분) 7,561백만원을 기록하였습니다. 동사의 당기손익금융부채평가손실은 K-

IFRS 전환에 따른 공정가치평가로 인해 발생하였는데, 동사의 모든 전환상환우선주는 2022년 1분기 전까지 전량 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환상환우선주가 존재하지 않으며, 3회차 전환사채또한 전액 상환되었습니다. 2022년 중 1회차 전환사채 또한 전량 전환 예정인 바, 이에 동 파생상품평가손실을 비경상적인 일회성 비용으로 판단하여 동사의 기업가치 평가 시 일회성 비용을 제거하고 기업가치를 평가하였습니다. 이에, 2021년 당기순이익(지배지분) 7,561백만원에서 당기손익금융부채평가손실 631백만원을 제외하였으며, 2022년 1분기 당기순이익(지배지분) 1,332백만원과 2021년 1분기 당기순손실(지배지분) 272백만원을 조정하여 산출한 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) 9,795백만원을 적용했습니다.

주2) 적용 PER는 유사회사의 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적 PER입니다.

주3) 적용주식수는 증권신고서 제출일 현재 발행주식총수 10,578,869주에 신주발행주식수 2,600,000주, 상장주선인 의무인수주식수 99,677주, 전환사채 희석가능 주식수 579,160주를 합산하여 산정하였습니다.

2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER을 적용할 경우, 평가액 대비 할인율은 다음과 같이 변동됩니다.

※ 참고 - 공모가액의 결정

구분	내용	비고
주당 평가가액(원)	9,000원	PER에 의한 평가가치 산출
평가액 대비 할인율(%)	17.78% ~ 0.00%	-
주당 공모가액(원)	7,400원 ~ 9,000원	-

이와 같이, 유사회사의 실적 기준시점과 동사의 실적 기준시점을 2022년 1분기 말 기준으로 주당 평가가액을 산정 시 주당 평가가액은 10,600원에서 9,000원으로 낮아지며, 동일한 공모가액을 적용할 시 할인율은 30.16%~15.06%에서 17.78%~0.00%으로 낮아집니다. 이와 같은 평가가액의 차이는 기업의 본질가치의 차이를 반영하는 것은 아닙니다. 또한 최근 6개월 코스닥시장 신규상장법인의 할인율은 3) 희망공모가액의 결정에 기재된 바와 같이 35.02%~22.47%에 해당하여 동사의 공모가액의 결정에 적용한 할인율과의 차이가 존재합니다. 이와 같은 판단요인의 차이에 대해 투자자분들의 주의를 기울이시기 바랍니다.

2) 주당 평가가액 산출 결과

(단위: 주, 원, 배)

구분	금액	비고
적용 당기순이익(A)	9,795백만원	주1)
적용 유사회사 평균 PER(배)(B)	15.0	주2)
평가 시가총액 (C=AxB)	146,829백만원	
적용주식수(주)(D)	13,857,706주	주3)
주당 평가가액(E=C÷D)	10,600	

주1) 동사는 2021년 연결 기준 영업이익 12,024백만원을 기록하였으나, 전환상환우선주와 전환

사채의 공정가치 평가로 인한 당기손익금융부채평가손실이 631백만원이발생하면서 당기순이익(지배지분) 7,561백만원을 기록하였습니다. 동사의 당기손익금융부채평가손실은 K-IFRS 전환에 따른 공정가치평가로 인해 발생하였는데, 동사의 모든 전환상환우선주는 2022년 1분기 전까지 전량 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환상환우선주가 존재하지 않으며, 3회차 전환사채또한 전액 상환되었습니다. 2022년 중 1회차 전환사채 또한 전량 전환 예정인 바, 이에 동 파생상품평가손실을 비경상적인 일회성 비용으로 판단하여 동사의 기업가치 평가 시 일회성 비용을 제거하고 기업가치를 평가하였습니다. 이에, 2021년 당기순이익(지배지분)7,561백만원에서 당기손익금융부채평가손실 631백만원을 제외하였으며, 2022년 1분기 당기순이익(지배지분) 1,332백만원과 2021년 1분기 당기순손실(지배지분) 272백만원을 조정하여 산출한 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) 9,795백만원을 적용했습니다.

주2) 적용 PER는 유사회사의 2021년 실적 기준 PER입니다.

주3) 적용주식수는 증권신고서 제출일 현재 발행주식총수 10,578,869주에 신주발행주식수 2,600,000주, 상장주선인 의무인수주식수 99,677주, 전환사채 희석가능 주식수 579,160주를 합산하여 산정하였습니다.

구분		주식수	비고
기 발행주식총수		10,578,869	보통주식수, (A)
공모 주식수	신주모집	2,600,000	(B)
	구주매출	722,560	
상장주선인 의무인수분		99,677	Min(공모물량의 3%, 10억원), (C)
전환사채(*)		579,160	미전환 전환사채 하단 7,400원 기준 리픽싱 반영(D)
합계(E)		13,857,706	(E)=(A)+(B)+(C)+(D)

(*) 전환사채 전환주식수 산출 근거

【전환사채 기존 전환가액 및 전환 주식수】

1회차 CB		
권면총액(천원)	전환가액(원)	전환가능주식수(주)
3,000,000	6,786	442,105

주) 무상증자와 인수계약서 특약사항을 반영한 전환가액입니다.
(특약사항: 2021년도 영업이익, 당기순이익에 따라 전환가격을 조정한다. 2021년도 사업연도 감사필 재무제표 상 영업이익이 금 일백이십억원에 미달하거나, 당기순이익이 구십억원에 미달하는 경우, 678,571원(무상증자 반영 전)으로 조정한다.

【전환사채 리픽싱 가정(공모가 시나리오별) 전환가액 및 전환 주식수】

공모가(원)	1회차 CB		비고
	기준가격	발행가능주식수	
9,000	6,300	476,201	공모가 상단
8,200	5,740	522,659	중간값

7,400	5,180	579,160	공모가 하단

주)코스닥시장에 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우에는 공모가격의 70%로 전환가격을 조정하는 Refixing 조항에 따라, 공모가격의70%로 기준가격을 산정하였습니다.

3) 희망공모가액의 결정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜대성하이텍의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

구분	내용	비고
주당 평가가액(원)	10,600원	PER에 의한 평가가치 산출
평가액 대비 할인율(%)	30.16% ~ 15.06%	(주1)
주당 희망공모가액(원)	7,400원 ~ 9,000원	-
확정 주당공모가액(원)	-	(주2)

주1) 주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 과거 코스닥시장에 신규상장한 일반기업 및 기술성장기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 희망공모가액을 산출함에 있어 주당 평가가액 10,600원을 기초로 하여 30.16% ~ 15.06%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 7,400원 ~ 9,000원으로 제시하였으며, 해당 가격이 향후 코스닥시장에서 거래될 주가수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다. 대표주관회사는 제시한 희망공모가액을 근거로 수요예측을 실시한 후, 시장상황 등을 고려하여 발행회사와 합의하여 공모가격을 결정할 예정입니다.

(후략)

(주10) 정정 후

(4) 희망공모가액의 산출

(가) PER 평가방법을 통한 상대가치 산출

【 PER 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점 】

① 의의

PER은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 수익성을 중시하는 대표적 지표입니다.

PER은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성에 따른 위험, 성장율을 반영한 지표로 이용되고 있습니다.

② 산출 방법

PER를 적용한 비교가치는 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적을 기준으로 비교대상회사의 PER을 산출하고, 동사의 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적을 적용한 가치로 산출하였습니다.
※ PER를 이용한 비교가치 = 유사회사 PER 배수 X 주당 순이익
※ ㈜대성하이텍의 적용 당기순이익 = 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) - 2021년 당기손익금융부채평가손실

※ 적용주식수:
유사회사 - 분석기준일 현재 상장주식수
발행회사 - 증권신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집 주식수 + 전환사채 희석가능주식수 + 상장주선인 의무인수주식 수

※ 유사회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 각사의 2021년 사업보고서와 2021년 감사보고서, 2022년 1분기 분기보고서와 2022년 1분기 검토보고서를 참조하였습니다.

③ 한계점

순손실 시현 기업의 경우 PER를 비교할 수 없습니다.

비교기업이 동일 업종, 사업을 영위하여도 각 회사의 고유한 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영 전략 등에서 차이가 있기 때문에, 동일 기업을 비교 분석하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.

또한 PER 배수 결정 요인에는 주당순이익 이외에도 배당 성향 및 할인율, 기업 성장율 등이 있으므로 동일 업종에 속한다고 해도 순이익 규모, 현금창출 능력, 내부유보율, 자본금 규모 등 여러 요인을 고려할 경우 비교에 한계점이 존재합니다.

비교 기업간의 적용회계기준 및 연결 대상 기준 차이점 등으로 비교 기업간 PER의 비교에 제약사항이 존재할 수 있습니다.

1) 유사회사 PER 산정

【2022년 1분기 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	X	X	O
평균PER	15.2			

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

2) 주당 평가가액 산출 결과

(단위: 주, 원, 배)

구분	금액	비고
적용 당기순이익(A)	9,795백만원	주1)
적용 유사회사 평균 PER(배)(B)	15.2	주2)
평가 시가총액 (C=AxB)	148,387백만원	
적용주식수(주)(D)	13,857,677주	주3)
주당 평가가액(E=C÷D)	10,700	

주1) 동사는 2021년 연결 기준 영업이익 12,024백만원을 기록하였으나, 전환상환우선주와 전환사채의 공정가치 평가로 인한 당기손익금융부채평가손실이 631백만원이발생하면서 당기순이익(지배지분) 7,561백만원을 기록하였습니다. 동사의 당기손익금융부채평가손실은 K-IFRS 전환에 따른 공정가치평가로 인해 발생하였는데, 동사의 모든 전환상환우선주는 2022년 1분기 전까지 전량 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환상환우선주가 존재하지 않으며, 3회차 전환사채또한 전액 상환되었습니다. 2022년 중 1회차 전환사채 또한 전량 전환 예정인 바, 이에 동 파생상품평가손실을 비경상적인 일회성 비용으로 판단하여 동사의 기업가치 평가 시 일회성 비용을 제거하고 기업가치를 평가하였습니다. 이에, 2021년 당기순이익(지배지분)7,561백만원에서 당기손익금융부채평가손실 631백만원을 제외하였으며, 2022년 1분기 당기순이익(지배지분) 1,332백만원과 2021년 1분기 당기순손실(지배지분) 272백만원을 조정하여 산출한 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) 9,795백만원을 적용했습니다.

주2) 적용 PER는 유사회사의2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적 기준입니다.

주3) 적용주식수는 증권신고서 제출일 현재 발행주식총수 10,578,869주에 신주발행주식수 2,600,000주, 상장주선인 의무인수주식수 99,677주, 전환사채 희석가능 주식수579,131주를 합산하여 산정하였습니다.

구분		주식수	비고
기 발행주식총수		10,578,869	보통주식수, (A)
공모 주식수	신주모집	2,600,000	(B)
	구주매출	722,560	
상장주선인 의무인수분		99,677	Min(공모물량의 3%, 10억원), (C)
전환사채(*)		579,131	미전환 전환사채 하단 7,400원 기준 리픽싱 반영(D)
합계(E)		13,857,677	(E)=(A)+(B)+(C)+(D)

(*) 전환사채 전환주식수 산출 근거

【전환사채 기존 전환가액 및 전환 주식수】

1회차 CB		
권면총액(천원)	전환가액(원)	전환가능주식수(주)
3,000,000	6,786	442,105

주) 무상증자와 인수계약서 특약사항을 반영한 전환가액입니다.
(특약사항: 2021년도 영업이익, 당기순이익에 따라 전환가격을 조정한다. 2021년도 사업연도 감사필 재무제표 상 영업이익이 금 일백이십억원에 미달하거나, 당기순이익이 구십억원에 미달하는 경우, 678,571원(무상증자 반영 전)으로 조정한다.

【전환사채 리픽싱 가정(공모가 시나리오별) 전환가액 및 전환 주식수】

공모가(원)	1회차 CB		비고
	기준가격	발행가능주식수	
9,000	6,300	476,190	공모가 상단
8,200	5,740	522,640	중간값
7,400	5,180	579,131	공모가 하단

주)코스닥시장에 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우에는 공모가격의 70%로 전환가격을 조정하는 Refixing 조항에 따라, 공모가격의70%로 기준가격을 산정하였습니다.

3) 희망공모가액의 결정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜대성하이텍의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

구분	내용	비고
주당 평가가액(원)	10,700원	PER에 의한 평가가치 산출
평가액 대비 할인율(%)	30.89% ~ 15.95%	(주1)
주당 희망공모가액(원)	7,400원 ~ 9,000원	-
확정 주당공모가액(원)	-	(주2)

주1) 주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 과거 코스닥시장에 신규상장한 일반기업 및 기술성장기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 희망공모가액을 산출함에 있어 주당 평가가액 10,700원을 기초로 하여 30.89% ~ 15.95%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 7,400원 ~ 9,000원으로 제시하였으며, 해당 가격이 향후 코스닥시장에서 거래될 주가수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다. 대표주관회사는 제시한 희망공모가액을 근거로 수요예측을 실시한 후, 시장상황 등을 고려하여 발행회사와 합의하여 공모가격을 결정할 예정입니다.

(후략)

2) 직전 정정신고서에 대한 사항

(주1) 정정 전

사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망공모가액은 유사회사의 주가수익비율(PER)을 적용한 비교가치 평가법을 사용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며, 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 **당사의 희망공모가액 산출 시 활용된 변수들은 별도 외부전문기관의 평가 등을 받지 아니한 당사의 자체적인 추정이며, 그 완결성이 보장되지 아니합니다.** 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 유사기업의 PER 산정에 있어 당사의 적용실적과 기준시점에 차이를 두었습니다. 당사의 실적은 2022년 1분기 말 최근 4분기 당기순이익을 사용하였습니다. 유사기업의 PER은 2021년말 기준으로 3개(와이지-원, 삼익THK, 화천기계) 유사회사의 PER을 평균하여 기준시점의 차이가 존재합니다. 이는 유사기업으로 선정된 3개 사 중 2개(삼익THK, 화천기계)사의 최근 사업연도 말 기준 자산총액이 5천억에 미달하는 바, 2022년 1분기 실적이 검토 받지 않은 재무정보에 해당 함에 따라 유사회사의 2021년 말 실적을 적용하였습니다. 이와 같은 대표주관회사의 판단요소는 완결성을 보장하지 않으며, 이러한 결과로 산정된 공모가는 기업의 본질가치를 반영하지 않습니다. 추가적으로, 유사회사의 주가수익비율(PER)은 비교기업의 주가변화, 비교기업의 실적 및 기준주가의 적용시점 및 향후 국내외 경기 변동, 주식시장 현황, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며, 이에 따라, 투자자께서는 당사의 희망공모가액 산정시 유사회사 선정 및 비교회사의 적용실적, 적용기준주가 산정 방식에 따라 비교가치 평가방식의 한계가 있으며, 당사의 희망공모가액의 범위가 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가가액이 아니며, 완결성이 보장되지 않는 점 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 위해 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 당사의 영업능력, 소속 업종의 특성, 비교회사의 경영성과 및 주가 수준 등 다양한 요소를 종합적으로 고려하여 희망공모가액을 산출하였습니다.

당사 및 당사의 대표주관회사는 주가수익비율(PER)을 이용한 비교가치 평가법을 당사의 기업가치를 평가하는데 적용하였지만 다음과 같은 한계점이 존재 합니다.

【PER 평가방식의 한계점】

1. PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다.
2. PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향 및 할인율, 성장률 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.
3. 비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종

소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다.
4. 일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.
5. 당기순이익은 영업활동에 의한 수익창출 외에 영업외손익 등이 반영된 최종 결과물이므로 PER를 적용한 비교가치는 기업이 창출한 이익의 질을 파악할 수 없으며, 회계처리 등에 의해 순이익이 쉽게 영향을 받을 수 있는 단점이 있습니다.

또한, PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 비교기업의 선정과정에도 평가자의 자의성이 존재하며, 비교기업은 당사와 규모와 인지도 등의 방면에서 차이가 있는 기업들입니다. 이 결과 비교기업으로 선정된 회사들의 사업구조는 당사의 중점 사업을 반영한 기업 가치를 반드시 반영한다고 볼 수는 없는 점 유의하시기 바랍니다. 따라서, 당사의 희망공모가액의 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가액이 아니며 그 완결성이 보장되지 아니합니다.

대표주관회사의 주된 판단요소가 반영된 사항은 유사회사 PER 산정과 당사의 적용실적의 기준시점 차이가 있습니다. 당사의 적용 실적은 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 유사회사의 PER 산정은 2021년 온기 실적을 적용하였습니다. 유사회사 PER 산정과 관련된 구체적인 결과는 하기와같습니다.

【2021년 기준 실적 유사회사 PER 산정】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	21,448,833	11,812,259	1,273,084	9,313,608	5,379,751
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	701.54	562.49	101.04	4,233.46	244.53
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	10.0	24.0	75.1	7.7	10.9
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	15.0				

주1) 당기순이익은 2021년말 기준 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

참고 목적의 유사회사의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER은 하기와같습니다.

※참고 【2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	27,575,590	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000

주당순이익(C=A÷B)	901.93	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	7.8	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	12.7				

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

유사회사로 선정된 3개 사 중 삼익THK와 화천기계는 자본시장법 시행령에 의하여 최근 사업연도 말 기준 자산총액이 5천억에 미달함에 따라 2022년 1분기 외부감사인의 분기검토를 받지 아니하였으며, 재무제표의 공시된 재무정보의 신뢰성을 위해 2021년 기준 실적으로 유사회사 PER을 산정하였습니다.

【자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령】

제170조(반기보고서·분기보고서의 기재사항 및 첨부서류)
① 반기보고서와 분기보고서에 기재해야 할 사항에 관하여는 제168조제1항부터 제4항(제4항은 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인만 해당한다)까지의 규정을 준용한다.
1. 반기보고서인 경우에는 다음 각 목의 회계감사인의 확인 및 의견표시로 갈음할 수 있다.
가. 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인인 경우: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시와 연결재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시
나. 가목 외의 법인: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시
2. 분기보고서인 경우에는 회계감사인의 감사의견을 생략할 수 있다. 다만, 금융기관(「금융위원회의 설치 등에 관한 법률」 제38조에 따른 검사대상기관을 말한다) 또는 최근 사업연도말 현재의 자산총액이 5천억원 이상인 주권상장법인의 분기보고서는 제1호에 따른다.

또한, 향후 발생할 수 있는 경기변동, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며 이러한 변동가능성이 해당 공모가액 추정에 충분히 반영되지 아니할 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

투자자께서는 본 증권신고서 "제1부 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 종합평가 결과" 파트에 기재된 평가방법은 단순 참고용으로 사용하시기 바라며, 이와관련된 한계점을 확인하여 투자의사결정에 착오가 없도록 하시기 바랍니다.

(주1) 정정 후

사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망공모가액은 유사회사의 주가수익비율(PER)을 적용한 비교가치 평가법을 사용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며, 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 **당사의 희망공모가액 산출 시 활용된 변수들은 별**

도 외부전문기관의 평가 등을 받지 아니한 당사의 자체적인 추정이며, 그 완결성이 보장되지 아니합니다. 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 유사기업의 PER 산정에 있어 당사의 적용실적과 기준시점에 차이를 두었습니다. 당사의 실적은 2022년 1분기 말 최근 4분기 당기순이익을 사용하였습니다. 유사기업의 PER은 2021년말 기준으로 3개(와이지-원, 삼익THK, 화천기계) 유사회사의 PER을 평균하여 기준시점의 차이가 존재합니다. 이는 유사기업으로 선정된 3개 사 중 2개(삼익THK, 화천기계)사의 최근 사업연도 말 기준 자산총액이 5천억에 미달하는 바, 2022년 1분기 실적이 검토 받지 않은 재무정보에 해당 함에 따라 유사회사의 2021년 말 실적을 적용하였습니다. 이와 같은 대표주관회사의 판단요소는 완결성을 보장하지 않으며, 이러한 결과로 산정된 공모가는 기업의 본질가치를 반영하지 않습니다. 추가적으로, 유사회사의 주가수익비율(PER)은 비교기업의 주가변화, 비교기업의 실적 및 기준주가의 적용시점 및 향후 국내외 경기 변동, 주식시장 현황, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며, 이에 따라, 투자자께서는 당사의 희망공모가액 산정시 유사회사 선정 및 비교회사의 적용실적, 적용기준주가 산정 방식에 따라 비교가치 평가방식의 한계가 있으며, 당사의 희망공모가액의 범위가 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가가액이 아니며, 완결성이 보장되지 않는 점 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 위해 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 당사의 영업능력, 소속 업종의 특성, 비교회사의 경영성과 및 주가 수준 등 다양한 요소를 종합적으로 고려하여 희망공모가액을 산출하였습니다.

당사 및 당사의 대표주관회사는 주가수익비율(PER)을 이용한 비교가치 평가법을 당사의 기업가치를 평가하는데 적용하였지만 다음과 같은 한계점이 존재 합니다.

【PER 평가방식의 한계점】

1. PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다.
2. PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향 및 할인율, 성장률 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.
3. 비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종 소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다.
4. 일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.
5. 당기순이익은 영업활동에 의한 수익창출 외에 영업외손익 등이 반영된 최종 결과물이므로 PER를 적용한 비교가치는 기업이 창출한 이익의 질을 파악할 수 없으며, 회계처리 등에 의해 순이익이 쉽게 영향을 받을 수 있는 단점이 있습니다.

또한, PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 비교기업의 선정과정에도 평가자의 자의성이 존재하며, 비교기업은 당사와 규모와 인지도 등의 방면에서 차이가 있는 기업들입니다. 이 결과 비교기업으로 선정된 회사들의 사업구조는 당사의 중점 사업을 반영한 기업 가치를 반드시 반영한다고 볼 수는 없는 점 유의하시기 바랍니다. 따라서, 당사의 희망공모가액의 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가액이 아니며 그 완결성이 보장되지 아니합니다.

대표주관회사의 주된 판단요소가 반영된 사항은 유사회사 PER 산정과 당사의 적용실적의 기준시점 차이가 있습니다. 당사의 적용 실적은 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 유사회사의 PER 산정은 2021년 온기 실적을 적용하였습니다. 유사회사 PER 산정과 관련된 구체적인 결과는 하기와같습니다.

【2021년 기준 실적 유사회사 PER 산정】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	21,448,833	11,812,259	1,273,084	9,313,608	5,379,751
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	701.54	562.49	101.04	4,233.46	244.53
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	10.0	24.0	75.1	7.7	10.9
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	15.0				

주1) 당기순이익은 2021년말 기준 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

참고 목적의 유사회사의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER은 하기와같습니다.

※참고 【2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	27,575,590	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	901.93	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	7.8	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	12.7				

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

유사회사로 선정된 3개 사 중 삼익THK와 화천기계는 자본시장법 시행령에 의하여 최근 사업연도 말 기준 자산총액이 5천억에 미달함에 따라 2022년 1분기 외부감사인의 분기검토를

받지 아니하였으며, 재무제표의 공시된 재무정보의 신뢰성을 위해 2021년 기준 실적으로 유사회사 PER을 산정하였습니다.

【자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령】

제170조(반기보고서·분기보고서의 기재사항 및 첨부서류) ① 반기보고서와 분기보고서에 기재해야 할 사항에 관하여는 제168조제1항부터 제4항(제4항은 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인만 해당한다)까지의 규정을 준용한다. 1. 반기보고서인 경우에는 다음 각 목의 회계감사인의 확인 및 의견표시로 갈음할 수 있다. 가. 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인인 경우: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시와 연결재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시 나. 가목 외의 법인: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시 2. 분기보고서인 경우에는 회계감사인의 감사의견을 생략할 수 있다. 다만, 금융기관(「금융위원회의 설치 등에 관한 법률」 제38조에 따른 검사대상기관을 말한다) 또는 최근 사업연도말 현재의 자산총액이 5천억원 이상인 주권상장법인의 분기보고서는 제1호에 따른다.

2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER을 적용한 주당 평가가액은 하기와 같습니다.

※ 참고 - 주당 평가가액 산출 결과

(단위: 주, 원, 배)

구분	금액	비고
적용 당기순이익(A)	9,795백만원	주1)
적용 유사회사 평균 PER(배)(B)	12.7	주2)
평가 시가총액 (C=AxB)	124,447백만원	
적용주식수(주)(D)	13,857,706주	주3)
주당 평가가액(E=C÷D)	9,000	

주1) 당사는 2021년 연결 기준 영업이익 12,024백만원을 기록하였으나, 전환상환우선주와 전환사채의 공정가치 평가로 인한 당기손익금융부채평가손실이 631백만원이 발생하면서 당기순이익(지배지분) 7,561백만원을 기록하였습니다. 당사의 당기손익금융부채평가손실은 K-IFRS 전환에 따른 공정가치평가로 인해 발생하였는데, 당사의 모든 전환상환우선주는 2022년 1분기 전까지 전량 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환상환우선주가 존재하지 않으며, 3회차 전환사채 또한 전액 상환되었습니다. 2022년 중 1회차 전환사채 또한 전량 전환 예정인 바, 이에 동 파생상품평가손실을 비경상적인 일회성 비용으로 판단하여 당사의 기업가치 평가 시 일회성 비용을 제거하고 기업가치를 평가하였습니다. 이에, 2021년 당기순이익(지배지분) 7,561백만원에서 당기손익금융부채평가손실 631백만원을 제외하였으며, 2022년 1분기 당기순이익(지배지분) 1,332백만원과 2021년 1분기 당기순손실(지배지분) 272백만원을 조정하여 산출한 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) 9,795백만원을 적용했습니다.

주2) 적용 PER는 유사회사의 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적 PER입니다.

주3) 적용주식수는 증권신고서 제출일 현재 발행주식총수 10,578,869주에 신주발행주식수 2,600,000주, 상장주선인 의무인수주식수 99,677주, 전환사채 희석가능 주식수 579,160주를 합산하여 산정하였습니다.

2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER을 적용할 경우, 평가액 대비 할인율은 다음과 같이 변동됩니다.

※ 참고 - 공모가액의 결정

구분	내용	비고
주당 평가가액(원)	9,000원	PER에 의한 평가가치 산출
평가액 대비 할인율(%)	17.78% ~ 0.00%	-
주당 공모가액(원)	7,400원 ~ 9,000원	-

이와 같이, 유사회사의 실적 기준시점과 당사의 실적 기준시점을 2022년 1분기 말 기준으로 주당 평가가액을 산정 시 주당 평가가액은 10,600원에서 9,000원으로 낮아지며, 동일한 공모가액을 적용할 시 할인율은 30.16%~15.06%에서 17.78%~0.00%으로 낮아집니다. 이와 같은 평가가액의 차이는 기업 본질가치의 차이를 반영하는 것은 아닙니다. 또한 최근 6개월 코스닥시장 신규상장법인의 할인율은 하기의 표에 기재된 바와 같이 35.02%~22.47%에 해당하여 당사의 공모가액의 결정에 적용한 할인율과의 차이가 존재합니다. 이와 같은 판단요인의 차이에 대해 투자자분들의 주의를 기울이시기 바랍니다.

【최근 6개월 코스닥시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율】

회사명	상장일	평가액 대비 할인율	
		하단	상단
청담글로벌	2022-06-03	33.38%	23.86%
가온칩스	2022-05-20	43.20%	32.90%
대명에너지	2022-05-16	51.44%	41.72%
포바이포	2022-04-28	39.20%	22.61%
지투파워	2022-04-01	22.50%	5.90%
세아메카닉스	2022-03-24	30.00%	20.00%
공구우먼	2022-03-23	32.60%	19.60%
유일로보틱스	2022-03-18	54.10%	44.40%
모아데이타	2022-03-10	27.90%	15.90%
노을	2022-03-03	38.90%	20.10%
비씨엔씨	2022-03-03	37.60%	20.30%
스톤브릿지벤처스	2022-02-25	41.50%	31.70%
브이씨	2022-02-24	26.10%	3.90%
나래나노텍	2022-02-08	36.10%	25.20%
아셈스	2022-02-07	28.30%	18.00%
케이옥션	2022-01-24	40.70%	30.20%
오토앤	2022-01-20	28.50%	18.30%
KTB네트워크	2021-12-16	41.70%	27.60%

알비더블유	2021-11-22	38.10%	29.10%
트윔	2021-11-17	36.70%	27.50%
아이티아이즈	2021-11-11	32.10%	22.30%
디어유	2021-11-10	34.10%	12.20%
피코그램	2021-11-03	19.10%	8.10%
엔켐	2021-11-01	34.20%	23.20%
리파인	2021-10-29	28.30%	18.10%
지앤비에스엔지니어링	2021-10-29	41.20%	28.40%
아이패밀리에스씨	2021-10-28	36.70%	22.10%
지아이텍	2021-10-21	26.20%	15.90%
평균		35.02%	22.47%

출처: 전자공시시스템(DART)
주) SPAC상장, SPAC합병은제외하였습니다. (기준일2022년6월15일)

(주2) 정정 전

다. 기업실사 이행상황

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 코스닥시장 상장을 위해 ㈜대성하이텍에 방문하여 상장예비심사청구 등을 위한 기업실사를 진행하였으며, 상장예비심사 승인 이후부터 본 증권신고서((예비)투자설명서) 제출일까지 상장 관련 증권신고서 작성 및 마케팅을 위한 실사를 진행(세부일자는 아래 기업실사 절차 참조)하였습니다

(1) 장소

- 본사 및 주사업장 소재지: 대구광역시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10

(2) 일자 및 주요 내용

일자	장소	실사내용
13.04.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	코스닥시장 상장을 위한 인수의뢰 및 대표주관계약 체결
13.05.01	대성하이텍 대구 본사 회의실	[Kick-off Meeting] - 연혁, 사업분야, 기술수준, 비전, 코스닥상장 사유 등
13.05.09 ~05.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의
20.01.06	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 재협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의

20.06.26 ~06.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[자본에 관한 사항 검토] - 설립 후 자본금 변동내역 검토 - 주주명부 검토 - 증자관련 이사회의사록, 주금납입증명서 등 검토 [조직 및 인사에 관한 사항 검토] - 조직도, 업무분장현황, 부서별 임직원현황, 임원겸직현황 및 임원변경사항 등
20.11.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 재협의
21.02.01 ~02.03	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장준비 진행상황 검토] -발행사의 현재까지 상장준비 진행상황 검토 -일반사항, 자본, 조직, 인사, 내부통제, 영업 등 재검토 진행
21.02.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	-예비실사보고 진행 -추후 일정 협의
21.06.24 ~06.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청 일정 검토 및 협의] - 상장예비심사신청서 작성 준비
22.01.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청서 작성 설명 및 본실사] - 설명회 진행 - 본실사 진행
22.01.19 ~01.20	대성하이텍 대구 본사 회의실	[2021년 실적 검토] [재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토
22.02.17	대성하이텍 대구 본사 회의실	[재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토
22.02.21 ~02.22	대성하이텍 대구 본사 회의실	[사업에 관한 사항 검토] - 시장성 검토: 주력시장 등의 규모 및 성장률, 주력 시장의 경쟁 정도, 매출의 지속 여부 - 수익성 검토: 매출 및 이익 규모, 주력 제품의 원가율 및 수익구조 - 재무상태 검토: 우발채무 위험도, 주요 재무비율, 매출채권의 건전성 - 기술성 검토: 지적재산권의 보유 여부 - 경영성 검토: 경영진의 불법행위 여부, 이해관계자 거래의 적정성,
22.03.10 ~03.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[의무보유 관련 사항 검토] -주주내역 검토 -의무보유 필요 내역 검토, 협의 [상장예비심사신청서 Review]

22.03.21 ~03.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 및 미비 사항 체크 및 보완] [추가 요청자료 수령] [외부감사인 면담 진행] [공모예정가액 BAND 협의 및 확정]
22.03.28 ~03.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 최종 점검] [내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트 작성 및 검토] [상장예비심사신청서 첨부서류 준비]
22.03.30	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 서울 본사 회의실	[상장예비심사신청서 첨부서류 준비 완료] [이사회 진행 내역 검토 및 상장예비심사신청서, 내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트에 반영]
22.03.31	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 본사 회의실	[상장예비심사신청서 제출]
22.06.09	-	한국거래소 코스닥시장본부 상장예비심사 승인
22.06.24	-	총액인수계약 체결 및 증권신고서 제출

(주2) 정정 후

다. 기업실사 이행상황

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 코스닥시장 상장을 위해 ㈜대성하이텍에 방문하여 상장예비심사청구 등을 위한 기업실사를 진행하였으며, 상장예비심사 승인 이후부터 **본 정정 증권신고서 제출일(2022년 7월 14일)**까지 상장 관련 증권신고서 작성 및 마케팅을 위한 실사를 진행(세부일자는 아래 기업실사 절차 참조)하였습니다

(1) 장소

- 본사 및 주사업장 소재지: 대구광역시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10

(2) 일자 및 주요 내용

일자	장소	실사내용
13.04.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	코스닥시장 상장을 위한 인수의뢰 및 대표주관계약 체결
13.05.01	대성하이텍 대구 본사 회의실	[Kick-off Meeting] - 연혁, 사업분야, 기술수준, 비전, 코스닥상장 사유 등
13.05.09 ~05.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의
20.01.06	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 재협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의

20.06.26 ~06.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[자본에 관한 사항 검토] - 설립 후 자본금 변동내역 검토 - 주주명부 검토 - 증자관련 이사회의사록, 주금납입증명서 등 검토 [조직 및 인사에 관한 사항 검토] - 조직도, 업무분장현황, 부서별 임직원현황, 임원겸직현황 및 임원변경사항 등
20.11.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 재협의
21.02.01 ~02.03	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장준비 진행상황 검토] -발행사의 현재까지 상장준비 진행상황 검토 -일반사항, 자본, 조직, 인사, 내부통제, 영업 등 재검토 진행
21.02.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	-예비실사보고 진행 -추후 일정 협의
21.06.24 ~06.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청 일정 검토 및 협의] - 상장예비심사신청서 작성 준비
22.01.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청서 작성 설명 및 본실사] - 설명회 진행 - 본실사 진행
22.01.19 ~01.20	대성하이텍 대구 본사 회의실	[2021년 실적 검토] [재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토
22.02.17	대성하이텍 대구 본사 회의실	[재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토
22.02.21 ~02.22	대성하이텍 대구 본사 회의실	[사업에 관한 사항 검토] - 시장성 검토: 주력시장 등의 규모 및 성장률, 주력 시장의 경쟁 정도, 매출의 지속 여부 - 수익성 검토: 매출 및 이익 규모, 주력 제품의 원가율 및 수익구조 - 재무상태 검토: 우발채무 위험도, 주요 재무비율, 매출채권의 건전성 - 기술성 검토: 지적재산권의 보유 여부 - 경영성 검토: 경영진의 불법행위 여부, 이해관계자 거래의 적정성,
22.03.10 ~03.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[의무보유 관련 사항 검토] -주주내역 검토 -의무보유 필요 내역 검토, 협의 [상장예비심사신청서 Review]

22.03.21 ~03.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 및 미비 사항 체크 및 보완] [추가 요청자료 수령] [외부감사인 면담 진행] [공모예정가액 BAND 협의 및 확정]
22.03.28 ~03.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 최종 점검] [내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트 작성 및 검토] [상장예비심사신청서 첨부서류 준비]
22.03.30	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 서울 본사 회의실	[상장예비심사신청서 첨부서류 준비 완료] [이사회 진행 내역 검토 및 상장예비심사신청서, 내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트에 반영]
22.03.31	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 본사 회의실	[상장예비심사신청서 제출]
22.06.09	-	한국거래소 코스닥시장본부 상장예비심사 승인
22.06.24	-	총액인수계약 체결 및 증권신고서 제출
22.07.13	-	1차 정정 증권신고서 제출
22.07.14	-	2차 정정 증권신고서 제출

(주3) 정정 전

(4) 희망공모가액의 산출

(가) PER 평가방법을 통한 상대가치 산출

【 PER 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점 】

① 의의

PER은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 수익성을 중시하는 대표적 지표입니다.

PER은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성에 따른 위험, 성장율을 반영한 지표로 이용되고 있습니다.

② 산출 방법

PER를 적용한 비교가치는 2021년 온기 실적을 기준으로 비교대상회사의 PER을 산출하고, 동사의 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적을 적용한 가치로 산출하였습니다.
※ PER를 이용한 비교가치 = 유사회사 PER 배수 X 주당 순이익
※ ㈜대성하이텍의 적용 당기순이익 = 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) - 2021년 당기손익금융부채평가손실

※ 적용주식수:
유사회사 - 분석기준일 현재 상장주식수
발행회사 - 증권신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집 주식수 + 전환사채 희석가능주식수 + 상장주선인 의무인수주식 수

※ 유사회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 각사의 2021년 사업보고서와 2021년 감사보고서를 참조하였습니다.

③ 한계점

순손실 시현 기업의 경우 PER를 비교할 수 없습니다.

비교기업이 동일 업종, 사업을 영위하여도 각 회사의 고유한 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영 전략 등에서 차이가 있기 때문에, 동일 기업을 비교 분석하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.

또한 PER 배수 결정 요인에는 주당순이익 이외에도 배당 성향 및 할인율, 기업 성장율 등이 있으므로 동일 업종에 속한다고 해도 순이익 규모, 현금창출 능력, 내부유보율, 자본금 규모 등 여러 요인을 고려할 경우 비교에 한계점이 존재합니다.

비교 기업간의 적용회계기준 및 연결 대상 기준 차이점 등으로 비교 기업간 PER의 비교에 제약사항이 존재할 수 있습니다.

1) 유사회사 PER 산정

【2021년 기준 실적 유사회사 PER 산정】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	21,448,833	11,812,259	1,273,084	9,313,608	5,379,751
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	701.54	562.49	101.04	4,233.46	244.53
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	10.0	24.0	75.1	7.7	10.9
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	15.0				

주1) 당기순이익은 2021년말 기준 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

참고 목적의 유사회사의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER은 하기와 같습니다.

※참고【2022년 1분기 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	27,575,590	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	901.93	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	7.8	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	12.7				

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

유사회사로 선정된 3개 사 중 삼익THK와 화천기계는 자본시장법 시행령에 의하여 최근 사업연도 말 기준 자산총액이 5천억에 미달함에 따라 2022년 1분기 외부감사인의 분기검토를 받지 아니하였으며, 재무제표의 공시된 재무정보의 신뢰성을 위해 2021년 말 기준 실적으로 유사회사 PER을 산정하였습니다.

【자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령】

제170조(반기보고서·분기보고서의 기재사항 및 첨부서류)
① 반기보고서와 분기보고서에 기재해야 할 사항에 관하여는 제168조제1항부터 제4항(제4항은 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인만 해당한다)까지의 규정을 준용한다.
1. 반기보고서인 경우에는 다음 각 목의 회계감사인의 확인 및 의견표시로 갈음할 수 있다.
가. 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인인 경우: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시와 연결재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시
나. 가목 외의 법인: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시
2. 분기보고서인 경우에는 회계감사인의 감사의견을 생략할 수 있다. 다만, 금융기관(「금융위원회의 설치 등에 관한 법률」 제38조에 따른 검사대상기관을 말한다) 또는 최근 사업연도말 현재의 자산총액이 5천억원 이상인 주권상장법인의 분기보고서는 제1호에 따른다.

(주3) 정정 후

(4) 희망공모가액의 산출

(가) PER 평가방법을 통한 상대가치 산출

【 PER 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점 】

① 의의

PER은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 수익성을 중시하는 대표적 지표입니다.

PER은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성에 따른 위험, 성장율을 반영한 지표로 이용되고 있습니다.

② 산출 방법

PER를 적용한 비교가치는 2021년 온기 실적을 기준으로 비교대상회사의 PER을 산출하고, 동사의 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적을 적용한 가치로 산출하였습니다.
※ PER를 이용한 비교가치 = 유사회사 PER 배수 X 주당 순이익
※ ㈜대성하이텍의 적용 당기순이익 = 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) - 2021년 당기손익금융부채평가손실

※ 적용주식수:
유사회사 - 분석기준일 현재 상장주식수
발행회사 - 증권신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집 주식수 + 전환사채 희석가능주식수 + 상장주선인 의무인수주식 수

※ 유사회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 각사의 2021년 사업보고서와 2021년 감사보고서를 참조하였습니다.

③ 한계점

순손실 시현 기업의 경우 PER를 비교할 수 없습니다.

비교기업이 동일 업종, 사업을 영위하여도 각 회사의 고유한 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영 전략 등에서 차이가 있기 때문에, 동일 기업을 비교 분석하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.

또한 PER 배수 결정 요인에는 주당순이익 이외에도 배당 성향 및 할인율, 기업 성장율 등이 있으므로 동일 업종에 속한다고 해도 순이익 규모, 현금창출 능력, 내부유보율, 자본금 규모 등 여러 요인을 고려할 경우 비교에 한계점이 존재합니다.

비교 기업간의 적용회계기준 및 연결 대상 기준 차이점 등으로 비교 기업간 PER의 비교에 제약사항이 존재할 수 있습니다.

1) 유사회사 PER 산정

【2021년 기준 실적 유사회사 PER 산정】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	21,448,833	11,812,259	1,273,084	9,313,608	5,379,751
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000

주당순이익(C=A÷B)	701.54	562.49	101.04	4,233.46	244.53
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	10.0	24.0	75.1	7.7	10.9
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	15.0				

주1) 당기순이익은 2021년말 기준 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

참고 목적의 유사회사의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER은 하기와 같습니다.

※참고【2022년 1분기 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	와이지-원	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	27,575,590	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	30,573,819	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	901.93	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	7,050	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	7.8	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	O	X	X	O
평균PER	12.7				

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

유사회사로 선정된 3개 사 중 삼익THK와 화천기계는 자본시장법 시행령에 의하여 최근 사업연도 말 기준 자산총액이 5천억에 미달함에 따라 2022년 1분기 외부감사인의 분기검토를 받지 아니하였으며, 재무제표의 공시된 재무정보의 신뢰성을 위해 2021년 말 기준 실적으로 유사회사 PER을 산정하였습니다.

【자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령】

제170조(반기보고서·분기보고서의 기재사항 및 첨부서류)
① 반기보고서와 분기보고서에 기재해야 할 사항에 관하여는 제168조제1항부터 제4항(제4항은 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인만 해당한다)까지의 규정을 준용한다.
1. 반기보고서인 경우에는 다음 각 목의 회계감사인의 확인 및 의견표시로 갈음할 수 있다.
가. 한국채택국제회계기준을 적용하는 연결재무제표 작성대상법인인 경우: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시와 연결재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시
나. 가목 외의 법인: 그 법인의 재무제표에 대한 회계감사인의 확인 및 의견표시
2. 분기보고서인 경우에는 회계감사인의 감사의견을 생략할 수 있다. 다만, 금융기관(「금융위원회의 설치 등

에 관한 법률」 제38조에 따른 검사대상기관을 말한다) 또는 최근 사업연도말 현재의 자산총액이 5천억원 이상인 주권상장법인의 분기보고서는 제1호에 따른다.

2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER을 적용한 주당 평가가액은 하기와 같습니다.

※ 참고 - 주당 평가가액 산출 결과

(단위: 주, 원, 배)

구분	금액	비고
적용 당기순이익(A)	9,795백만원	주1)
적용 유사회사 평균 PER(배)(B)	12.7	주2)
평가 시가총액 (C=AxB)	124,447백만원	
적용주식수(주)(D)	13,857,706주	주3)
주당 평가가액(E=C÷D)	9,000	

주1) 동사는 2021년 연결 기준 영업이익 12,024백만원을 기록하였으나, 전환상환우선주와 전환사채의 공정가치 평가로 인한 당기손익금융부채평가손실이 631백만원이발생하면서 당기순이익(지배지분) 7,561백만원을 기록하였습니다. 동사의 당기손익금융부채평가손실은 K-IFRS 전환에 따른 공정가치평가로 인해 발생하였는데, 동사의 모든 전환상환우선주는 2022년 1분기 전까지 전량 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환상환우선주가 존재하지 않으며, 3회차 전환사채또한 전액 상환되었습니다. 2022년 중 1회차 전환사채 또한 전량 전환 예정인 바, 이에 동 파생상품평가손실을 비경상적인 일회성 비용으로 판단하여 동사의 기업가치 평가 시 일회성 비용을 제거하고 기업가치를 평가하였습니다. 이에, 2021년 당기순이익(지배지분) 7,561백만원에서 당기손익금융부채평가손실 631백만원을 제외하였으며, 2022년 1분기 당기순이익(지배지분) 1,332백만원과 2021년 1분기 당기순손실(지배지분) 272백만원을 조정하여 산출한 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) 9,795백만원을 적용했습니다.

주2) 적용 PER는 유사회사의 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적 PER입니다.

주3) 적용주식수는 증권신고서 제출일 현재 발행주식총수 10,578,869주에 신주발행주식수 2,600,000주, 상장주선인 의무인수주식수 99,677주, 전환사채 희석가능 주식수 579,160주를 합산하여 산정하였습니다.

2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적의 PER을 적용할 경우, 평가액 대비 할인율은 다음과 같이 변동됩니다.

※ 참고 - 공모가액의 결정

구분	내용	비고
주당 평가가액(원)	9,000원	PER에 의한 평가가치 산출
평가액 대비 할인율(%)	17.78% ~ 0.00%	-
주당 공모가액(원)	7,400원 ~ 9,000원	-

이와 같이, 유사회사의 실적 기준시점과 동사의 실적 기준시점을 2022년 1분기 말 기준으로

주당 평가가액을 산정 시 주당 평가가액은 10,600원에서 9,000원으로 낮아지며, 동일한 공모가액을 적용할 시 할인율은 30.16%~15.06%에서 17.78%~0.00%으로 낮아집니다. 이와 같은 평가가액의 차이는 기업의 본질가치의 차이를 반영하는 것은 아닙니다. 또한 최근 6개월 코스닥시장 신규상장법인의 할인율은 3) 희망공모가액의 결정에 기재된 바와 같이 35.02%~22.47%에 해당하여 동사의 공모가액의 결정에 적용한 할인율과의 차이가 존재합니다. 이와 같은 판단요인의 차이에 대해 투자자분들의 주의를 기울이시기 바랍니다.

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인 서명

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

또한, 당사는 「주식회사등의외부감사에관한법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2022년 07월 15일

(주)대성하이텍

공동대표이사 최우각 (인)

공동대표이사 최호형 (인)

신고업무 담당부장 홍영민 (인)

예비투자설명서

2022년 6월 24일

(발 행 회 사 명)
주식회사 대성하이텍

(증권의 종목과 발행증권수)
기명식 보통주 3,322,560주

(모 집 또는 매 출 총 액)
24,586,944,000원 ~ 29,903,040,000원

1. 모집가액 : 7,400원 ~ 9,000원

2. 청약기간 : 2022년 08월 09일 ~ 2022년 08월 10일

3. 납입기일 : 2022년 08월 12일

4. 증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

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

나. 일괄신고 추가서류 : 해당사항 없음

다. 투자설명서 : 서면문서 :1) 한국거래소 : 서울시 영등포구 여의나루로 76
2) 주식회사 대성하이텍 : 대구광역시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10
3) 신한금융투자㈜
- 본점 : 서울특별시 영등포구 여의대로 70
- 지점 : 별첨 참조

5. 안정조작 또는 시장조성에 관한 사항

해당사항 없음

이 예비투자설명서의 증권신고서는 2022년 06월 24일자로 금융위원회에 제출되었으나 아직 효력이 발생하지 아니하였으며, 이 예비투자설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(대 표 주 관 회 사 명)
신한금융투자 주식회사

【투자자 유의사항】

투자자의 본건 공모주식에 대한 투자결정에 있어 당사는 오직 본 증권신고서에 기재된 내용에 대해서만 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』(이하 "자본시장법") 상의 책임을 부담합니다. 당사는 본 증권신고서의 기재 내용과 다른 내용의 정보를 투자자에게 제공할 권한을 누구에게도 부여한 사실이 없으며, 본 증권신고서에 기재된 이외의 내용에 대하여 당사는 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

투자자는 본건 공모주식에 대한 투자 여부를 판단함에 있어 공모주식, 당사에 관한 내용 및 본건 공모의 조건과 관련한 위험 등에 대하여 독자적으로 조사하고, 자기 책임하에 투자가 이루어져야 합니다.

본 증권신고서 및 예비투자설명서 또는 투자설명서를 작성·교부하였다고 해서 당사가 투자자에게 본건 공모주식에의 투자 여부에 관한 자문을 제공하는 것이 아니며, 투자자의 투자에 따른 결과에 대해 책임을 부담하는 것으로 해석되는 것이 아닙니다.

투자자는 본건 공모주식에의 투자 여부를 결정함에 있어서 필요한 경우 스스로 별도의 독립된 자문을 받아야 하며, 이에 따른 투자의 결과에 대하여는 투자자가 책임을 부담합니다.

본 증권신고서에 기재되어 있는 시장 또는 산업에 관한 정보 중 제3자의 간행물 또는 일반적으로 공개된 자료를 인용한 부분의 경우 그 정확성과 완전함의 여부에 대하여는 당사가 독립적으로 조사, 확인하지는 않았습니다.

본 증권신고서에 기재된 정보는 본 증권신고서 및 예비투자설명서 또는 투자설명서가 투자자에게 제공되는 날 또는 투자자가 당사의 공모주식을 취득하는 날에 상관 없이 표지에 기재된 본 증권신고서 작성일을 기준으로만 유효한 것입니다.

본 증권신고서에 기재된 당사의 영업성과, 재무상황 등은 본 증권신고서 작성일 이후에 기재 내용과는 다르게 변경될 가능성이 있다는 점에 유의해야 합니다.

본 증권신고서는 금융감독원에서 심사하는 과정에서 정정요구 등 조치를 취할 수 있으며, 만약 정정요구 등이 발생할 경우에는 동 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다.

본 신고서의 효력발생은 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 정부가 본건 공모주식의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본건 공모주식에 대한 투자 및 그 책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다.

구체적인 공모 절차에 관해서는 "제1부 I. 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항" 부분을 참고하시기 바랍니다.

【예측정보에 관한 유의사항】

자본시장법에 의하면, 증권신고서에는 매출규모, 이익규모 등 발행인의 영업실적과 기타 경영성과에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항, 자본금 규모, 자금흐름 등 발행인의 재무상태에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항, 특정한 사실의 발생 또는 특정한 계획의 수립으로 인한 발행인의 경영성과 또는 재무상태의 변동 및 일정 시점에서의 목표수준에 관한 사항, 기타 발행인의 미래에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항을 기재할 수 있도록 되어 있습니다.

본 증권신고서에서 "전망", "전망입니다", "예상", "예상입니다", "추정", "추정됩니다", "E(estimate)", "기대", "기대됩니다", "계획", "계획입니다", "목표", "목표입니다", "예정", "예정입니다"와 같은 단어나 문장으로 표현되거나, 기타 발행인의 미래의 재무상태나 영업실적 등에 관한 내용을 기재한 부분이 예측정보에 관한 부분입니다.

예측정보는 본 증권신고서 작성일을 기준으로 당사의 미래 재무상태 또는 영업실적에 관한 당사 또는 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 합리적 가정 및 예상에 기초한 것일 뿐이므로, 예측정보에 대한 실제 결과는 본 증권신고서 "제1부 III. 투자위험요소"에 열거된 사항 및 기타 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과는 중요한 점에서 상이할 수 있습니다. 예측정보에 관한 내용은 오직 본 증권신고서 작성일을 기준으로만 유효하므로, 당사는 본 증권신고서 제출 이후 예측정보의 기초가 된 정보의 변경에 대해 이를 다시 투자자에게 알려줄 의무를 부담하지 않습니다.

따라서 예측정보가 오직 현재를 기준으로 당사의 전망에 대한 이해를 돕고자 기재된 것일 뿐이므로, 투자자는 투자결정을 함에 있어서 예측정보에만 의존하여 판단하여서는 안된다는 점에 유의하여야 합니다.

【기타 공지사항】
"당사", "동사", "회사", "대성하이텍", ㈜대성하이텍", "주식회사 대성하이텍", 또는 "발행회사"라 함은 본건 공모에 있어서의 발행회사인 주식회사 대성하이텍를 말합니다. "대표주관회사"라 함은 금번 공모의 대표주관회사 업무를 맡고 있는 신한금융투자 주식회사를 말합니다. 아울러 "신한금융투자㈜" 또는 "신한금융투자"는 신한금융투자 주식회사를 말합니다. "코스닥", "코스닥시장"이라 함은 한국거래소 내 코스닥시장을 말합니다.

▣ 신한금융투자㈜ 본・지점망

【신한금융투자㈜ 본・지점망】	
본 사	서울특별시 영등포구 여의대로 70
고객지원센터	1588-0365
홈페이지	http://www.shinhaninvest.com

지점명	주소
TFC강남금융센터	서울특별시 강남구 테헤란로 329 삼흥빌딩 2층,3층
도곡금융센터	서울특별시 강남구 남부순환로 2806 군인공제회관 25층
압구정	서울특별시 강남구 논현로 176길 14 강남증권빌딩 1층

마곡역	서울특별시 강서구 공항대로 195 힐스테이트에코동익오피스텔 2층
AMC광진금융센터	서울특별시 광진구 능동로 110 스타시티 영존빌딩 B동 2층
구로	서울특별시 구로구 가마산로 263 뉴월드빌딩 3층
노원역	서울특별시 노원구 동일로 1404 신한은행빌딩 3층
보라매	서울특별시 동작구 보라매로5가길 16 보라매아카데미 타워3층
강남대로금융센터	서울특별시 서초구 강남대로 343(서초동) 신덕빌딩 2층
반포	서울특별시 서초구 잠원로 24 반포자이프라자 3층
청담금융센터	서울특별시 서초구 강남대로 363 363강남타워 3층
송파	서울특별시 송파구 송파대로167 테라타워B동 2층
잠실신천역	서울특별시 송파구 석촌호수로 61 트리지움상가 2층
목동	서울특별시 양천구 오목로 300 목동현대하이페리온 2차 206동 201호
본사 영업부	서울특별시 영등포구 여의대로 70 신한금융투자타워 1층
TFC강북금융센터	서울특별시 종로구 통일로 134 (평동) 센터포인트 돈의문 3층
광화문금융센터	서울특별시 종로구 새문안로 76 콘코디언빌딩 5층
남대문	서울특별시 중구 세종대로9길 20(태평로2가) 신한은행 지하1층
TFC서울금융센터	서울특별시 중구 청계천로 54 신한은행 광교빌딩 1층
강릉	강원도 강릉시 경강로 2110 동아빌딩 2층
AMC분당금융센터	경기도 성남시 분당구 황새울로258번길 37 흥국생명빌딩 3층
수원	경기도 수원시 팔달구 권광로195 학산빌딩 4층
안산	경기도 안산시 단원구 당곡로 17 2층
의정부	경기도 의정부시 행복로8 (의정부동) 신한은행빌딩 3층
일산	경기도 고양시 일산 서구 중앙로 1442 3층 (신한은행 일산중앙)
평촌	경기도 안양시 동안구 동안로 126 (호계동) 신한은행빌딩 3층
평택	경기도 평택시 중앙로 52 신한은행빌딩 3층
판교	경기도 성남시 분당내곡로 117 크래프톤타워3층
마산	경상남도 창원시 마산합포구 산호북19길 1 2층(신한은행 마산금융센터)
창원	경상남도 창원시 성산구 중앙대로 60 2층 신한은행 창원지점
구미	경상북도 구미시 송원동로 5 신한금융투자빌딩 1층
포항	경상북도 포항시 북구 포스코대로 299 신한은행 포항남금융센터 2층
광주	광주광역시 서구 상무중앙로 9 동양빌딩 2층
수완	광주광역시 광산구 임방울대로 342 국선빌딩 2층
월배	대구광역시 달서구 월배로 92 신한은행 월배지점 사옥 2층
대구위브더제니스	대구광역시 수성구 달구벌대로 2435 두산위브더제니스 상가 202호
대구	대구광역시 중구 달구벌대로 2125 (봉산동 신한은행 빌딩) 3층
대전	대전광역시 서구 대덕대로 227 동서빌딩 2층
유성	대전광역시 유성구 계룡로 92 유성CJ나인파크 2층
금정	부산광역시 금정구 중앙대로 1925 (구서동) 금정타워 2층
동래	부산광역시 연제구 법원로 18 (거제동) 세종빌딩 2층
서면	부산광역시 부산진구 새싹로 6 신한은행 부산서면지점 사옥 7층

울산금융센터WM1	울산광역시 남구 삼산로 227 신한은행빌딩 4층
울산금융센터WM2	울산광역시 남구 삼산로 227 신한은행빌딩 4층
계양	인천광역시 계양구 계양대로 94 (작전동) 영화빌딩 4층
인천	인천광역시 연수구 청능대로 103 (연수동) BYC연수사옥 2층
광양	전라남도 광양시 광장로 148-3 (중동) 신한금융투자빌딩 2층
여수	전라남도 여수시 시청로 6 (학동) 신한금융투자 2층
군산	전라북도 군산시 수송로 176 준빌딩 1층
전주	전라북도 전주시 완산구 효자로 194 2층 (신한은행 전북금융센터 옆)
서귀포	제주도 서귀포시 동문로 8 (서귀동) 원복빌딩 3층
제주	제주도 제주시 연북로 17 (노형동) 전문건설공제조합 2층
청주	충청북도 청주시 상당구 사직대로 343 신한은행 충북영업부 금융센터
신한PWM 강남파이낸스센터	서울특별시 강남구 테헤란로 152(역삼동) 강남파이낸스센터 20층
신한PWM 압구정중앙센터	서울특별시 강남구 언주로 853(신사동) 3층
신한PWM 압구정센터	서울특별시 강남구 압구정로 152 (신사동) 극동스포츠빌딩 2층
신한PWM Privilege강남센터	서울특별시 강남구 테헤란로 440 (대치동) 포스코센터 서관 15층
신한PWM 도곡센터	서울특별시 강남구 언주로 30길 39 (도곡동) SEI빌딩 7층
신한PWM 강남센터	서울특별시 강남구 테헤란로 432 (대치동) 동부금융센터 25층
신한PWM 서교센터	서울특별시 마포구 양화로 45 메세나폴리스 몰 제2층 제201~203호
신한PWM 반포센터	서울특별시 서초구 반포대로 235 (반포동) 반포빌딩 12층
신한PWM 방배센터	서울특별시 서초구 동광로 92 (방배동) 1~2층
신한PWM 서초센터	서울특별시 서초구 서초대로 254 오퓨런스 16층 1602호
신한PWM 잠실센터	서울특별시 송파구 올림픽로 269 (신천동) 롯데캐슬골드 2층
신한PWM 목동센터	서울특별시 양천구 목동서로 159-1 CBS 방송국 본사 18층
신한PWM 여의도센터	서울특별시 영등포구 여의대로 70 (여의도동) 신한금융투자타워 17층
신한PWM 이촌동센터	서울특별시 용산구 이촌로 293 (이촌동) 3,4층
신한PWM 한남동센터	서울특별시 용산구 독서당로 111 THE ZOOM 아트센터 1층
신한PWM Privilege서울센터	서울특별시 중구 세종대로 39 (남대문로 4가) 상공회의소 9층
신한PWM 태평로센터	서울특별시 중구 세종대로 9길 20 (태평로 2가) 신한은행 본점 2층
신한PWM 서울파이낸스센터	서울특별시 중구 세종대로 136 (무교동, 태평로 1가) 서울파이낸스 25층
신한PWM 분당센터	경기도 성남시 분당구 정자일로 248 (정자동) 파크뷰 오피스타워 21층
신한 PWM판교센터	경기도 성남시 분당구 판교역로 152 알파돔타워 지상 3층 (백현동)
신한PWM 일산센터	경기도 고양시 일산동구 중앙로 1311
신한PWM 광주센터	광주광역시 북구 금남로 133 (북동) 2층
신한PWM 대구센터	대구광역시 중구 달구벌대로 2125 9층
신한PWM 대전센터	대전광역시 서구 대덕대로 204

신한PWM 부산센터	부산광역시 부산진구 가야대로 772 롯데호텔 16층
신한PWM 인천센터	인천광역시 남동구 남동대로 776 (구월동) 신한은행빌딩 2층
천안불당영업소	충청남도 천안시 서북구 불당22대로 92 마블러스타워 2층

주) 신한금융투자㈜ 지점에 방문하시기를 원하는 투자자께서는, 지점 위치가 변경될 수 있으니 방문 전 지점의 위치를 확인하시기 바랍니다.

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인 서명

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

또한, 당사는 「주식회사등의외부감사에관한법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2022년 06월 24일

(주)대성하이텍

공동대표이사 최우각 (인)

공동대표이사 최호형 (인)

신고업무 담당이사 홍영민 (인)

【 본 문 】
요약정보

1. 핵심투자위험

하단의 핵심투자위험은 증권신고서 본문에 기재된 투자위험요소 중 중요한 항목만을 투자자의 이해도 제고를 위하여 간단·명료하게 요약한 것입니다. 자세한 투자위험요소는 "본문-제1부 모집 또는 매출에 관한 사항-III. 투자위험요소"에 기재되어 있으니 참고하시기 바랍니다.

구 분	내 용

사업위험	**가. 경기 둔화 및 주식시장 변동에 따른 위험** **당사의 주요 사업은 산업기계용 정밀 부품 및 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 제품 공급입니다. 공작기계/산업기계 산업은 다양한 산업에서 전방위적으로 사용되나, 최근 전기차/수소차의 대중화와 반도체 공급 부족 현상 등으로 인해 수요가 증가하고 있는 추세입니다. 전자제품 및 자동차는 주요 소비재로 국내외 경제 성장에 따른 경기 변동에 영향을 받으며, 국내외 경기가 침체될 경우 소비자의 소비 심리가 축소되고 이는 당사의 주요 고객사의 매출에 영향을 미치게 됩니다.** COVID-19 및 변이 바이러스의 여파가 장기화 및 확대될 가능성과 더불어, 세계경제는 아직 극심한 불확실성을 내포하고 있습니다. 사상 초유의 인플레이션과 기준금리 인상, 원자재 가격 변동, 미중 무역 갈등 심화 가능성 등의 이유로 미래 성장성에 대한 불확실성은 여전히 높은 상황입니다. **국내외 경기의 침체가 악화되거나 반등하지 못할 경우 소비 심리 위축으로 이어질 가능성이 있으며, 이는 후방산업과 더불어 특히 당사의 전방산업의 영업 환경 및 수익성에 부정적인 영향을 미쳐 당사의 실적에도 영향을 미칠 수 있다는 점을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.** **나. 정밀기계산업 성장성 둔화에 따른 위험** 당사는 산업기계용 정밀 부품 및 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 등을 다양한 산업군에 공급하고 있습니다. 신규 수요 기준의 정밀기계사업 사이클은 성숙기에 진입한 산업으로 성장률이 제한적이지만 전기차/수소차의 대중화, 반도체 공급 부족 현상, 스마트 디바이스 대중화, 자동차 전장 부품 수요 증가 등으로 말미암아 공작기계 및 산업기계의 수요도 증가할 것으로 전망되고 있습니다. **그러나 예상치 못한 글로벌 경기 악화나 소비 심리 위축 등 실물 경제가 위축될 경우 관련 시장이 위축될 가능성이 존재합니다. 이 경우 당사의 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.** **다. 납기 준수 및 매출처 요구사양 충족 실패 위험** **당사는 주요 제품군에 대해 지속적으로 개발 및 보유함으로써 안정적인 매출 확보를 유지하고 있습니다.** 당사는 납기 준수 및 매출처 요구사양 충족 실패에 따른 위험을 최소화하기 위하여 기술력을 높이기 위한 연구개발을 꾸준히 진행할 뿐만 아니라, 향후 납품 예정 수량에 대한 Forecasting과 일정 수준의 재고 확보를 통하여 안정적으로 제품을 출하하고 있습니다. 당사는 설립 이후부터 현재까지 정해진 납기 미준수와 관련하여 고객과 분쟁이 발생한 사실이 없으나, **적정 수준의 재고자산을 보유하지 않거나, 인력 부족 등의 이유로 고객사에 납기를 맞추지 못하는 위험이 발생할 수 있습니다. 적절히 대응하지 못하거나 매출처가 요구하는 수준의 공급 능력을 확보하지 못할 경우, 시장에서 당사의 평판이 하락하거나 매출처가 타사에 납품을 의뢰하는 경우가 발생할 수 있다는 점 투자자께서는 유의하시기 바**

	랍니다. 라. 고객사 대비 협상력 열위에 따른 위험 장비 공급업체는 일반적으로 수주경쟁의 심화로 인하여 제조업체와의 교섭력 및 가격협상 등에 있어 열위에 위치하고 있는 것이 일반적이나, 당사는 20년이상의 축적된 기술력으로 세계 최고수준의 부품 제작 기술과 장비 제작 기술의 시너지를 보유하고있어 교섭력 열위에 따른 위험은 다른 장비 업체 대비 비교적 제한적일 것으로 판단됩니다. 최근 5년 이내 교섭력 열위로 판가를 인하한 사례는 다음과 같습니다. 당사의 주력 사업 중, 정밀 부품 사업은 고정밀 가공 기술이 필요하기에, 가격 협상력에서 우위를 점할 수 있으며, 해외 글로벌 고객들의 업체 변경이 쉽지 않기 때문에, 협상력 열위로 인해 판가를 인하하는 것은 드물다고 할 수 있습니다. 하지만, 완성기 사업의 스위스턴 자동선반의 경우, 국내 시장에서는 일본기업 장비가 시장을 선점하고 있는 경우가 많아 시장 진입을 위해 전략적으로 가격을 인하하여 판매한 경험이 있습니다. 국내 임플란트 메이커들은 대부분 일본산 스위스턴 자동선반을 사용하고 있는데, 당사는 국내사에 2020년에 NN-20J3 장비를 납품하기 위해 전략적인 가격으로 임플란트 업계에 진출하게 되었습니다. 이처럼 고객사가사용하고 있는 해외 장비가 있는 경우, 당사는 협상력에 있어 열위를 가지고 다소 할인된 금액으로 시장 진입을 하지만, 기술력과 품질의 우수성으로 반복 발주 시에는 협상력이 높아져 판가가 인상되기도 합니다. 최근 5년 이내 대금지급 협상력 열위로 인해 회수가 지연된 사례는 다음과 같습니다. 당사는 수출 비중이 연평균 65% 이상으로서 정밀 부품 수출 및 완성기 판매에서는 협상력 열위로 인해 대금 회수가 지연된 적은 없습니다. 하지만, 국내 시장에서의 경쟁으로 인해, 장비 계약 시, 고객사에게 유리한 대금 지급 조건으로 계약하는 경우가 있습니다. 일본산 장비를 많이 사용하고, 미국 전기차 메이커에 부품을 납품하는 H사와의 2021년 2월 계약에 있어, 설치 후 6개월 거치 및 6개월 분할상환의 조건으로 계약을 체결하였습니다. 전기차의 중요 부품 제작사이며, 향후 시설 투자가 지속적으로 발생할 것으로 예상하여 계약을 체결하였습니다. 협상력 열위로 인해 지급이 지연된 경우는 없지만, 장비 구매 고객에게 다소 유리한 조건으로 계약을 체결한 경우가 있습니다. 그럼에도 불구하고 산업의 특성상 고객사와의 교섭력 열위로 인해 납품가격 인하, 결제 조건 등의 압박으로 수익성 및 영업현금흐름이 저하될 위험이 상존하고 있으며, 이러한 당사의 교섭력 열위로 수익성이 저하될 수 있으며, 상장 이후의 당사 위치와 업력의 향상에도 불구하고 이러한 교섭력 열위는 지속적으로 발생할 수 있습니다. 고객사의 요구사항 등을 거부 또는 불이행할 경우 납품 물량 축소, 납품 제한 등의 조치가 취해질 위험이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

	마. 생산 지연으로 고객사 발주에 적절히 대응하지 못할 위험 **장비 사업은 고객사와의 지속적인 커뮤니케이션과 전방산업 현황에 대한 꾸준한 모니터링을 토대로 향후 수주 물량을 예측하고 적시에 생산하여 적기에 납기하는 것이 핵심입니다.** 이에 당사는 주요 고객사들과 지속적인 협의 과정을 통해 생산계획 공유 및 설비 투자 확충을 통하여 충분한 생산 물량 확보 및 적기 투자집행을 위해 노력을 지속하고 있습니다. **그럼에도 불구하고 고객사가 요구하는 수요 물량이 급격히 증가하여 당사가 예측한 설비투자규모가 이에 미치지 못하고, 추가적인 생산시설 확충이 지연될 경우 주문물량에 대한 납기 지연 등의 문제가 발생되어 매출 및 수익성 악화로 이어질 수 있으며 시장 내 신뢰성 하락의 결과를 초래하게 될 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.** **바. 수주물량 미확정 위험** **당사는 고객사로부터 주문을 받아 제품을 생산하여 판매를 하는 공급업체이기 때문에 최종 제조업체의 예상치 못한 제품생산, 공정설비, 투자계획 등의 변경 및 실제 집행 여부 등에 따라 당사 제품 주문량이 변동될 수 있습니다.** 따라서 당사는 신뢰성있고 합리적인 방법으로 수주물량을 추정하기 위하여 고객사별(현재 및 잠재적 고객사 포함) 과거 투자 추이, 생산물량, 투자계획 등을 종합적으로 고려하고 있습니다. 또한 고객사와 구두, 이메일 등을 통해 협의중인 실현가능성 높은 예상 수주물량, 수취한 구매주문서 등을 종합적으로 고려하여 수주물량을 추정하고 있습니다. **그러나 이와 같은 추정에도 불구하고 중장기적인 수주물량은 현재 시점에서 정확히 예측할 수 없습니다. 따라서 당사의 고객사인 산업기계 메이커의 생산 물량이 감소하거나 생산 설비 계획 변경되는 경우 등 당사의 예측이 빗나가는 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향이 미칠 수 있으며, 이에 따라 당사가 현재 추정하고 있는 실적 등 사업계획이 향후 변동될 가능성이 있습니다.** **사. 매출액 발생시기의 분기별 편중으로 인한 위험** **당사는 하반기에 매출이 편중되는 경향을 보이고 있습니다.** 특히 2021년도 매출은 하반기에 62.7%를 기록하였으며, 통상 60% 내외의 수치를 보이고 있습니다. 이는 당사의 매출이 전방산업의 CapEx 투자지출이 활발한 하반기에 증가하고 상반기에 감소하는 산업기계 장비제조업을 포함한 당사의 산업기계업이 속하는 수주 산업의 특성에 기인합니다. 당사의 고객사들은 통상 연말 CapEx 계획을 수립하여 발표하는 경향이 존

	재하며, 당사는 연간 사업계획 수립과 장납기 부품을 선행적으로 발주하여 고객사의 수주확정과 최종출하검사 및 장비 출하까지 각각 수개월의 기간이 소요되기 때문에 당사의 실제 매출발생 시기는 연중 하반기, 특히 4분기에 집중되고 있습니다. 이러한 분기별 매출 편중 현상은 향후에도 반복적으로 발생할 것으로 예상되며, **당사는 다양한 산업군의 고객사 확보 및 제품군 확장을 통하여 이러한 변동성을 관리하기 위해 노력하고 있으나 그럼에도 불구하고 매출이 집중적으로 발생하는 시기에 예상하지 못한 급격한 경기변동이나 주요 전방산업인 반도체, 임플란트, 전기자동차 배터리 시장에 예상하지 못한 불황 등으로 인한 수주감소가 발생할 경우, 당사의 매출 및 손익에 미치는 부정적인 영향이 보다 증가할 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.** **아. 주요 원재료 수급 관련 위험** 당사는 정밀 부품 및 공작기계 제조를 위한 가공물 및 구매품 등 다양한 원재료를 매입하고 있으며, 이는 사업의 확장됨에 따라 규모가 더욱 증가할 것으로 판단됩니다. 당사는 주요 공급처와 거래 관계를 유지하며 안정적인 파트너십을 형성하고 있으며, 안정적인 수급을 위하여 고객 및 공급처와 사전 조율을 통해 수급 불균형 리스크를 최소화하고 있습니다. **당사 영위 공작기계 사업의 주요 구매품 중 하나인 NC (Numercial) Controller는 수치제어장치로 수치 입력정보를 처리해 공작기계의 위치와 속도, 스핀들 회전 등과 같은 기능을 자동으로 제어하는 장치로 제품 원가의 20% 이상을 차지합니다. 국내 CNC시장의 경우 기술력과 A/S망의 확충 등의 사유로 화낙, 지멘스, 미쓰비시전기오토메이션 등 외산업체가 점령하고 있으며, 당사 해당 업체들에 매입을 의존하고 있습니다.** 이에 따라, **해당 업체들의 가격결정권에 당사의 제조원가가 크게 변동할 가능성이 있으며 예상치 못한 변수가 발생하여 매입에 차질이 발생할 경우, 당사의 영업 및 경영실적에부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 이 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.** **자. 주식취득을 통한 신규 사업 진출 관련 위험** **당사는 신사업 확대를 통하여 성장을 모색하고 있습니다. 산업기계용 정밀부품 및 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 등을 다양한 산업군에 공급하고 있는 주력사업에서의 역량을 바탕으로 당사는 타 법인 지분취득을 통해 시너지를 발현하고자 합니다. 그러나 당사의 기대와는 달리 신규 사업으로 인해 수익성이 하락하거나, 신규 사업을 위해 대규모 자금의 조달이 발생하는 경우 당사의 영업실적 및 재무상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

회사위험	가. 재무 안정성과 관련된 위험 당사의 주요 재무안정성 비율은 2022년 1분기 연결 재무제표 기준 유동비율 110.72%, 당좌비율 42.99%, 부채비율 325.16%, 차입금의존도 50.27%, 이자보상배율3.90 입니다. 동종업종 평균 수치와 비교하여 유동비율과 당좌비율 및 이자보상배율은 하회하고 있으며, 부채비율과 차입금의존도는 상회하고 있습니다. 부채비율은 전환상환우선주의 발행으로 증가하였으나, 보통주 전환 및 당기순이익의 증가에 따라 안정화되고 있는 추세입니다. 당사의 재고자산 회전율은 업종평균인 6.3 대비 크게 하회하는 수준을 유지하고 있습니다. 이는 당사가 영위하고 있는 사업의 영업적 측면에 기인합니다. 정밀부품 사업에서 동사 수출 품목의 제작기간은 평균 45일에서 90일이 소요되는 제품들로 다품종소량생산체제이며 주문제작 시 적시에 납품하는 것이 주된 경쟁력입니다. 이에 반복 주문(Repeat Order)가 오는 경우 고객사와 협의하여 생산 LOT사이즈를 확대하여, 선행 생산해두고 해외 기업들이 요구 시에 바로 납품을 하는 전략을 수행하고 있습니다. 또한 대부분의 부품을 외주로 구매 조달하여 조립하는 다른 완성기 회사들과 달리, 당사는 원재료부터 매입하여, 가공, 후처리, 검사, 조립 절차를 진행 함에 따라 재고자산 비율이 타사 대비 높은 편에 속합니다. NOMURA VTC 인수 이후 7개국에서 25개국까지 해외 대리점네트워크를 늘렸으며 각국의 대형 수주 건들에 대응하기 위해 안전재고를 확충함에 따라 당사의 영업전략 측면에서의 재고자산의 비율을 높게 가져가고 있습니다. 이는 재고자산회전율이 낮게 산출되는 주된 요인입니다. 당사의 차입금들의 경우 주로 금융기관에서 조달한 금액입니다. 이외 전환상환우선주는 2022년 1분기 기준 전량 보통주로 전환 되었으며, 전환사채의 일부(3차 CB)는 2분기 이전에 상환을 완료하였습니다. 잔여 전환사채(1차 CB) 또한 2022년 중 전량 보통주로 전환할 예정이며, 공모로 조달한 자금 중 약 50억을 차입금 상환할 예정인 바, 부채비율은 2022년말 기준 200% 이하로 하락하여 업종평균에 근접할 것으로 판단됩니다. 당사는 금번 공모를 통한 자금조달을 통한 상환 및 사업의 현금창출능력을 고려하였을 때 충분한 상환능력을 보유한 것으로 판단됩니다. 당사는 기계장치 구입 및 연구개발에 금번 공모자금을 활용하고 이후 총 투자금 중 일부는 영업활동을 통한 현금흐름으로 충당할 계획이나, 일부 금융기관 및 정책자금 차입도 계획하고 있습니다. 다만 당사가 예측할 수 없는 사유로 인하여 향후 매출의 감소, 수익성의 악화 등의요인이 발생할 가능성은 배제할 수 없으며, 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 끼칠 위험이 존재합니다. 또한 당사는 기계장치 구입 및 연구개발에 금번 공모자금을 활용하고 이후 총 투자금 중 일부는 영업활동을 통한 현금흐름으로 충당할 계획이나, 일부 금융기관 및 정책자금 차입도 계획하고 있는 바, 이에 따라 당사의 재무안정성 비율은 향후 악화될 가능성이 있으니 이 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다. 나. 재무 성장성 둔화 및 수익성 악화와 관련된 위험

당사의 매출액과 영업이익은 매년 증가하여 3년간 각각 연결 재무제표 기준 CAGR 6.8%, 20.6%로 성장해왔으며, 이는 축적된 기술력으로 세계 최고수준의 부품 제작 기술과 장비제작 기술의 시너지를 기반으로 외형적으로 성장한 결과입니다.

당사의 주력사업인 스위스턴 자동선반 시장은 국내외에서 꾸준한 성장이 예상되며, 2014년 당사가 일본의 NOMURA를 인수함과 동시에 신기종 개발, AS활동 강화, 전시회 활동 강화, 테크니컬 센터 오픈 등의 시너지 창출 활동으로 높은 성장세를 유지하였습니다. 인수 이후 글로벌 네트워크 확장 노력으로 2014년 7개국에서 2022년 현재 25개국으로 수출 국가가 확장되었습니다. 또한 기존 시장에서의 신뢰도 향상으로 매출 증대가 예상되고 있습니다. 정밀부품 사업에서도 산업기계 이외에 수요처가 다양화되고 있으며, 각종 부품의 국산화와 IT분야에서의 매출이 발생되고 있어 향후 외형적 성장이 예상됩니다.

그러나 델타변이, 오미크론 등 COVID-19의 지속적인 변이 및 기타 예상치 못한 대외적 변수의 영향으로 인하여 매출 및 이익이 감소할 가능성은 배제할 수 없으며, 국내외 경쟁업체들에 의한 경쟁의 심화, 교섭력 열위에 따른 수익성 악화 등의 이유로 인하여 실적에부정적인 영향을 받을 수 있다는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

다. 매출채권과 관련된 위험

당사의 매출채권회전율은 연결 재무제표 기준 2021년말 5.9회로 업종 평균 4.6회 대비 높은 수준입니다. 회수가 불가능하다고 판단되는 장기 미회수 매출채권 약 25.41억원에 대해 대손충당금 설정하였으며, 전체 매출채권 잔액 대비 비중은 9.38%입니다.

당사의 매출채권 대손충당금의 비율이 다소 높은 이유는 매출채권의 결제조건과 대금회수방식 때문입니다. 매출채권의 결제조건은 거래처와 사업부별로 차이가 존재하나 국내의 경우는 계약서에 명시된 날짜를 기준으로 하며 해외의 경우는 T/T의 경우는 60일~90일 안으로는 대부분 회수되며, L/C 만기일은 짧으면 2개월에서 길면 1년 등 다양하게 구성되어 있습니다. 다만 L/C 만기일은 차이가 있으나, 제품의 선적 이후, Nego를 통해 일주일 안에 현금으로 당사에 입금됩니다. 따라서 L/C의 경우 Nego를 통하여 입금되어도 만기일까지 당사의 매출채권은 제거되지 않고 계상됩니다. 매출채권 대손충당금의 인식은 전체기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용함에 따라, 제거되지 않은 장기 미회수 매출채권 및 제각되지 않은 과거의 대손채권으로 인해 다소 높게 설정되고 있습니다. 다만, 2020년부터는 매출채권 회수율이 높아지고, 해외 장비 신규 판매 대리점의 장비 판매 회전율의 개선, L/C 만기 기한도 단축되면서 전체적으로 대손충당금 설정율이 개선 되었습니다.

이를 제외한 대부분의 매출채권은 3개월 미만의 채권인 것으로 분석되며,

회수지연에 따른 대손위험은 낮은 것으로 파악됩니다. **당사는 매출채권에 대한 회전율과 연령분석 현황 상 관리가 잘 되고 있는 수준으로 판단되나, 향후 매출처의 영업환경 악화 등으로 인하여 매출채권 회수가 원만하게 이루어지지 않을 경우 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있다는 점을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

라. 재고자산과 관련된 위험

당사의 재고자산 회전율은 2021년 연결 재무제표 기준 1.8회로 동업종 평균인 6.3회를 하회하고 있습니다. 이는 해외 대리점에 대한 빠른 장비 공급과 A/S대응을 위하여 전략적으로 재고자산의 비중을 확대한 재고정책과, 동종업계 유사회사와 달리 완성기 핵심 부품을 자체 가공하고 있기 때문으로 파악하고 있습니다. 재고자산 회전일수는 2021년 연결 재무제표 기준 약 202.8일로 생산된 재고는 약 7개월 후에 매출로 연결되는 것을 알 수 있습니다. 2019년 1.1회부터 2022년 1분기 1.3회까지 재고자산 회전율은 유사한 추세를 보이고 있습니다.

당사의 별도 재무제표 기준 재고자산 연령분석 결과, 전체 재고자산 중 3개월 이내 재고자산 비율은 2021년말 기준 60.45%이며, 1년 이상 경과한 장기체화된 재고자산의 경우 완성기간이 긴 재고를 제외하고 대부분 평가충당금이 반영된 걸 고려하면 거의 전부가 빠르게 판매로 이어진다는 것을 알 수 있습니다. 따라서 당사가 재고로 인하여 문제가 발생할 가능성은 매우 낮다고 할 수 있습니다.

다만 당사의 제품은 휴대폰 등 가전제품의 부품 또는 전기차, 전기차 배터리의 부품 등 특정 최종제품을 생산하기 위한 기계장치에 해당하여 전방산업의 경기 변동에 다소 민감한편입니다. 최종 제품이 설계의 변경 또는 단종으로 인해 당사의 제품이 더이상 필요로 하지 않는 경우, 기 생산한 당사의 재고자산의 순실현가능가치가 취득원가보다 낮아져 재고자산평가손실을 인식할 가능성이 있습니다. 또한 당사가 고객사의 요구 수량을 잘못 예측하거나 전방산업 고객사의 경영정책이 변화하는 등 예기치 못한 사유로 인한 영업부진을 겪게 되는 리스크가 발생한다면 당사 재고자산 관련 위험은 증가할 수 있습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

마. 판매보증과 관련된 위험

당사는 과거 사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채로 인식하고 있습니다.

당사는 무상 품질보증수리와 관련하여 장래에 지출될 것이 예상되는 금액을 보증기간 및과거 경험율 등을 기초로 판매보증충당부채로 계상하고 있습니다. 당사의 2019년부터 2022년 1분기까지의 매출액 대비 환입을 제외한 판매보증비 발생 비율은 0.12%입니다. 발생이 불확실할 것으로 예상되

는 부분에 대해서 확률적으로 설정한 판매보증이 실제로 발생 혹은 초과하여 발생할 경우, 매출이 추가적으로 감소할 위험이 존재한다는 점 투자자분들께서는 유의하시기 바랍니다.

바. 핵심 인력 유출 가능성에 따른 위험

당사가 영위하는 주력사업 중 완성기에 해당하는 스위스턴 자동선반과 컴팩트 머시닝 센터는 지속적인 연구개발을 통한 기술경쟁력 확보 및 핵심 인력 유지가 경쟁우위의 핵심 요소라고 할 수 있습니다. 당사는 연구개발 조직인 연구소를 설립하여 2005년 한국산업기술진흥협회로부터 기업부설 연구소로 인정받아 현재까지 운영 중이며, 현재 4개의 기술개발팀으로 구성되어 있습니다. 동사는 사업의 핵심 경쟁력 유지를 위하여 숙련된 기술 인력을 다수 확보하고 있으며, 고객사와 함께 연구개발과제를 수행하는 등 품질경쟁력 향상을 위해 노력하고 있습니다.
당사는 핵심인재 확보 및 유지를 위해 성과와 역량 중심의 인사체계를 운영하고 있으며, 당사의 연구소 개발인력을 지속적으로 확충하기 위하여 노력하고 있으나, 퇴직이나 경쟁회사로의 이직 등 핵심 인력의 이탈 발생 가능성은 항상 존재하고 있습니다. 핵심인력 등의 결원 발생 시, 당사의 핵심 기술이 유출될 위험이 있으며, 대체 인력 확보에 실패할 경우 당사 기술경쟁력을 포함하여 영업·연구개발·경영성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 보유한 전문인력의 역량이 시장의 신기술에 적응하지 못하여 산업 트렌드에 뒤쳐질 가능성도 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

사. 환율 변동으로 인한 위험

당사는 일본, 미국, 중국 등 20여 개국이 넘는 국가에 정밀부품과 공작기계를 수출하고 있으며, 매출채권은 USD, JPY, EUR, CNY 등 다양한 환종을 기준으로 수령하고 있습니다. 당사의 매출에서 수출이 차지하는 비중은 별도 재무제표 기준 2020년 61.6%, 2021년 66.0% 등으로 각 시점에 따라 변화는 있으나 지속적으로 60% 이상의 높은 비율을 보이고 있습니다.

이러한 해외거래처 향 매출거래로 인해 2022년 1분기말 기준 당사는 외화매출채권 약 154.8억 등 약 243.6억의 외화표시 자산을 보유하고 있으며, 이에 따라 환율 하락에 따른 위험에 크게 노출되어 있습니다.
따라서 당사의 외화거래 비중이 지속적으로 증가하는 매출 구조상, 국제정세가 급변동하여 환율의 급격하게 하락하는 경우 대규모 외화관련손실이 발생하여 당사의 재무건전성에 부정적인 영향이 있을 수도 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

아. 소송 및 우발채무 관련 위험

본 증권신고서 제출일 현재 계류 중인 소송사건이나 분쟁은 없는 상황입니

다. 그럼에도불구하고 사업을 영위함에 있어 당사가 예상치 못한 소송이 제기될 수 있으며, 그 소송 내역 및 금액 여부에 따라 당사의 경영성과 및 재무상태에 영향이 있을 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

자. 지적재산권 관련 위험

당사는 연구개발 조직의 성과를 기반으로 특허 출원 및 등록 등을 통하여 지적재산권을 확보하고 있습니다. 당사는 특허권 관련 분쟁을 예방하고자 지속적으로 주요 기업의 특허를 모니터링하는 등 연구개발 과정에서 중요한 기술에 대하여 관련 업계의 특허 동향을 분석하고, 타인의 지적재산권 침해 방지를 위한 내부 검증, 통제 체제를 구축하여 운영하고 있습니다. 당사가 보유한 특허 및 지적재산권에 대하여 우발요소가 발생할 가능성은 낮다고 판단됩니다. 다만, 이러한 노력에도 불구하고 당사가 예상할 수 없는 측면에서 지적재산권 관련 소송 및 분쟁이 발생할 가능성은 배제할 수 없습니다. 이 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

차. 현금흐름 관련 위험

당사의 최근 3개년 및 최근 1분기 연결 재무제표 기준 영업활동현금흐름은 각각 (-)48억원, 93억원, 11억원, (-)29억원입니다. 당사는 매출의 지속적 증가 및 당기순이익 시현으로 2020년 ~ 2021년 영업활동에서 2년 연속 양(+)의 현금흐름을 시현하였습니다. 2021년의 경우 2022년 출하 장비에 대한 장납기품과 선행 생산제품의 증가로 재고자산 금액이 크게 증가하였습니다. 재고자산의 변동으로 2020년약 129억의 현금흐름 증가효과를 보인 것과 달리, 2021년 83억의 현금흐름 감소 효과를 보인 것이 2020년 대비 영업현금흐름이 감소한 주된 감소 사유입니다.

2022년 1분기 연결 재무제표 기준 약 (-)29억원으로 일시적으로 감소하였는데, 해당기간 재고자산이 약 112억 증가하였으며 매입채무 대금을 1분기 중 지급하면서 매입채무 약 55억원이 감소했던 영향에 기인합니다. 재고자산의 증가 및 매입채무의 지급은 수주증가 및 영업활동으로 인한 일시적 결과로 정상적인 영업활동의 결과입니다.

향후 당사는 예상되는 공모자금을 시설투자 및 운영자금에 상당 부분 투입할 예정이며, 지속적인 매출과 영업이익의 성장을 시현하고 있으므로, 현금흐름은 안정적으로 지속될 것이라 예상됩니다. 다만, 공모 이후 진행될 시설투자나 추진하고자 하는 신규사업에서 수익성을 확보하지 못한다면 당사의 현금흐름에 부정적인 영향을 끼칠 수 있습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

카. 임직원의 위법행위 발생가능 위험

	당사는 법규교육, 인성교육, 준법교육 등 다양한 방법을 통하여 임직원으로 하여금 법규를 위반하는 행위를 하지 않도록 하기 위하여 지속적으로 노력하고 있습니다. 그러나 **어떠한 사유에 의해서든 당사의 임직원이 법규를 위반할 경우, 당사는 감독기관의 제재 또는 외부기관으로부터의 소송 등을 당할 수 있으며, 당사의 평판에 심각한 훼손을 끼치거나 혹은 재무적 손실을 경험할 수 있다는 점을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.** **타. 외주업체 활용에 따른 위험** **당사의 주요 사업영역인 정밀부품 사업은 약 8,000여가지의 부품을 고객 사양에 맞게 제작하여 정밀 공차를 충족시킨 뒤 품질 검사 후 출하하는 구조를 가지고 있습니다. 핵심영역인 초정밀 가공 특화의 절삭 가공, 연마, 지그보링의 수행은 당사에서 수행하며, 그 외 비핵심영역의 단순 절삭 가공은 외주가공업체를 활용하고 있습니다.** 2021년, 2022년 1분기 기준 제조경비에서 외주가공비가 차지하는 비율은 각각 36.4%, 41.6%를 차지하고 있습니다. 당사는 외주가공업체와 관련된 위험을 사전에 예방하기 위하여, 제품 생산의 핵심은 모두 직접 수행 및 관리하고 있으며 모든 제품과 시스템 및 공사에 대한 품질 관리 및 최종 검수를 진행하는 등 지속적인 품질관리를 위해 노력하고 있습니다. 또한, 당사는 외주가공업체로 인한 생산리스크를 최소화하기 위해 외주가공업체를 다변화하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 **외주업체의 인력수급이나 품질저하와 같은 문제가 발생한다면 당사의 원가 상승, 생산능력 저하로 이어져 수익성과 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 위험이 있습니다.** **파. 특수관계자와의 거래에 대한 내부통제 위험** **당사는 수출 비중이 60%~70% 정도로 해외 매출의 비중이 높은 편이며, 특히 영위하고 있는 사업부문 중 공작기계 사업의 주력 제품인 스위스턴 자동선반의 경우 일본과 대만시장의 수출을 담당하고 있는 바, 종속회사인 일본 NOMURDA DS로의 매출 비중이 높습니다. 별도 재무제표 기준 2021년도, 2022년도 1분기의 전체 매출액 대비 특수관계자 매출은 27.4%, 30.5%의 비중을 보이고 있으며, 특수관계자 매출 대비 NOMURA DS로의 매출액 비중은 각각 83.6%, 90.0%에 달합니다.** 당사는 특수관계자와의 매출, 매입 거래에 있어 제3자와의 거래조건 및 시장에서 통용되는 마진율 대비 유의미한 차이를 두고 있지 않습니다. 그러나 이와 같은 노력에도 불구하고 **종속회사 및 관계회사와의 거래 발생시 제3자와의 거래와 비교하여 적정성이 유지되지 않을 경우 종속회사와의 재무상태 및 손익의 왜곡이발생할 수 있으며, 관계회사로 주주가 향유하여야 할 이익이 전가될 위험이 있습니다. 또한 종속회사 및 관계회사에 대한 채권 규모가 증가할수록 당사 현금흐름 및 재무구조에 부정적으로 작용할 가능성이 높아지므로 투자자분들께서는 이에 유의하여 주시기 바랍**

	니다. 하. 주요주주 등 이해관계자와의 거래에 대한 위험 2011년 3월 16일에 설립된 ㈜대성글로벌은 생활용품 사출물 및 판촉/지급품 제조를 주 사업으로 영위하는 당사의 기타 특수관계자이며, 당사의 최호형 공동대표이사가 지분 60%를, ㈜대성글로벌의 최호익 대표이사가 지분 40%를 보유하고 있습니다. 현대차 1차 벤더로부터 현대차 차량구매 지급품과 사출물의 수주를 받아 납품하기시작하였습니다. 이를 위해 2020년 3월 중 당사의 스위스턴 자동선반 2대(NN-38UB8K2-LM)를 대당 168.3백만원에 물품매매계약을 체결하였으며, 해당 물품매매계약 이후 납품과 결제 간 물품대금의 지급과 유동성의 확보를 위해 ㈜대성글로벌은 현대커머셜㈜과 2020년 5월 중 리스계약을 체결하였습니다. 이 과정에서 당사와 현대커머셜㈜ 간 대위변제(재매입보증) 약정을 체결하였습니다. 당사는 해당 약정이 외형 상 채무보증의 형태를 띄는 점, 상법 상 이해관계자에 대한 상장회사의 신용공여가 금지 되어있는 점을 고려하여, 상장회사로의 질적요건을 갖추기 위해 주관사의 권고로 2022년 4월 중 리스대금을 완납하고 해당 약정을해소하였으며, 해당 약정이 현재는 존재하지 않습니다. 상장 이후 이러한 유형의 거래가 상법 제542조의9 제1항 각호에 해당하는 주요주주 등 이해관계자와 이루어질 경우, 신용공여금지 위반에 따른 금융당국의 검찰통보와 같은 조치가 이루어질 수 있으므로, 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

기타 투자위험	**가. 증권신고서 효력발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경 가능성** 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조제3항에 의거 **이 신고서의 효력발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다. 또한, 본 증권신고서상의 발행 일정은 확정된 것이 아니며, 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유 발생 시 변경될 수 있습니다.** 금융감독원 전자공시 홈페이지(http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다. **나. 투자자의 독자적 판단 요구** **투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는안됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.** **다. 공모가격 이하 매각 시 투자손실 위험** 당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소에서 최초 거래되는 것이므로 **상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수도 있으며 투자자께서는 이 점 유념하시기 바랍니다.** **라. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험** **당사의 상장예정주식수 13,278,546주 중 약 34.15%에 해당하는 4,534,036주는 상장 직후 유통가능물량입니다.** 유통가능물량의 경우 상장일부터 매도가 가능하므로 해당 물량의 매각으로 인하여 주식가격이 하락할 가능성이 있으며, 추가적으로 최대주주 등 계속보유의무자의 의무보유기간, 자발적 계속보유자의 계속보유확약기간, 상장주선인의 계속보유확약기간이 종료되는 경우 추가적인 물량출회로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다. **마. 당사 주식의 대규모 매각가능성(오버행 이슈)** **당사의 보통주가 대규모로 매각되거나 추가적으로 발행되는 경우 당사의 보통주 가격은 하락할 수 있습니다.**

바. 상장 이후 지분 희석 위험

상장 시 공모 주식 3,322,560주 이외에 코스닥시장 상장규정에 의해 상장주선인이 별도로 99,677주를 취득하게 됩니다. 이에 따라 공모 이외의 주식 수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있습니다. 또한 당사가 보유 중인 1회차 전환사채의 상장 이후 전환이 이루어질 경우 추가적인 주식가치의 희석이 이루어질 수 있습니다. 그리고 금번 공모 시 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는 주식의 수는 감소할 수 있습니다.

사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망공모가액은 유사회사의 주가수익비율(PER)을 적용한 비교가치 평가법을 사용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며, 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 **당사의 희망공모가액 산출 시 활용된 변수들은 별도 외부전문기관의 평가 등을 받지 아니한 당사의 자체적인 추정이며, 그 완결성이 보장되지 아니합니다.** 추가적으로, 향후 국내외 경기 변동, 주식시장 현황, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며, 투자자께서는 유사회사 선정 및 비교가치 평가방식의 한계가 있음을 유의하시기 바랍니다.

아. 유사회사 선정의 부적합성 가능성

당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적 기준 등을 고려하여 유사기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. **그러나 비교 참고회사 선정 기준의 임의성 및 기타 증권가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이 점 유의하시기 바랍니다.**

자. 상장요건 일부 미충족시 거래 제약에 따른 위험

금번 공모는 「코스닥시장상장규정」 제28조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 주식의 분산요건을 충족할 목적으로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모 후 당사가 신규상장신청 제출일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되며 매매를 개시하게 됩니다. **그러나, 일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 코스닥시장에서 거래할 수 없어, 당사의 주식을 취득하는 투자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다. 당사가 상장 재심사 사유에 해당하는 경우, 당사 주식의 상장 일정 연기를 유발할 수 있으며, 상장 일정이 연기되는 경우 당사 주식의 가격과 유동성에 심각한 부정적인 영향을 미칠**

	수 있습니다. 차. 증권시장의 일일가격제한폭 ±30% 확대에 따른 가격변동 위험 2015년 6월 15일부터 코스닥시장과 유가증권시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었으므로, 투자 시 유의하시기 바랍니다. 카. 집단 소송으로 인한 소송 위험 증권 관련 집단소송을 허용하는 국내 법규로 인해 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다. 타. 소수주주권 행사로 인한 소송 위험 소수주주의 소수주주권 행사로 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다. 파. 공모주식수 변동 가능 유의 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조 제2항 1호에 따라 수요예측 실시 후, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고 **모집(매출)할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.** 하. 환매청구권 및 초과배정옵션 미부여 금번 공모에서는 증권인수업에 관한 규칙 개정으로 일반청약자에게 **"공모가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)"가 부여되지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.** 또한, 금번 공모의 경우 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으며 공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사는 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)에 관한 계약을 체결하지 않았습니다. 투자자께서는 이점 유념하시기 바랍니다. 거. 투자설명서 교부 관련 위험 2009년 2월 4일 부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에

	의거, **일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.** **너. 사업 전망에 대한 불확실성** 본 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)는 향후 사업 전망에 대한 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서) 작성 기준일 현재 시점의 전망을 포함하고 있습니다. **이와 같은 전망 수치들은 시장의 추세 및 당사의 영업환경 등에 따라 변동될 수 있으며, 기타 불확실한 요인들을 고려하지 않은 수치입니다. 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.** **더. 미래예측진술에 대한 위험** **본 증권신고서는 향후 사건에 대한 당사 경영진의 현재 시점(내지 별도 시점이 기재되어 있는 경우 해당 시점)의 예상을 담은 미래예측진술을 포함하고 있으며 미래예측진술은 실제로는 상이한 결과 를 초래할 수 있는 특정 요인 및 불확실성에 따라 달라질 수 있습니다.** 이와 같은 전망 수치들은 시장의 추세 및 당사의 영업환경 등에 따라 변동될 수 있으며, 기타 불확실한 요인들을 고려하지 않은 수치입니다. 투자자께서는 본 증권신고서의 작성 시점을 기준으로 하고 있는 미래예측적 서술에 의존하지 않도록 유의하시기 바랍니다. **러. 지배주주와 투자자 간의 이해상충 위험** 본 공모 후 최대주주는 6,503,040주(공모 후 지분율 48.97%)를 보유하게 됩니다. **지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분의 사안을 결정할 때상당한 영향력을 행사할 수 있을 것으로 판단됩니다. 또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의 이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.** **머. 수요예측에 따른 공모가격 결정** 금번 공모를 위한 가격 결정은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조제1항제2호에 따라 **기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다.** 단, 금번 공모 시 동 규정 제5호 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다. **버. 기관투자자 배정 및 청약자 유형군별 배정비율 변경 가능성**

	기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다. 서. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영 당사는 대주회계법인으로부터 2021년에 대해 감사, 2022년 1분기에 대해 검토받은 K-IFRS 기준으로 재무제표를 작성하여 본 증권신고서에 기재하였습니다. 본 증권신고서 상의 재무제표에 관한 사항 및 감사인의 의견에 관한 사항은 2022년 1분기 재무제표 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다. 어. 투자위험요소 기재내용 이외 위험요소 존재 위험 당사는 상기에 기술된 투자위험요소 외에도 전반적으로 불안정한 경제상황 등에 의하여 직접적 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 또한, 최근 신종 코로나바이러스와 변이종의 확산에 따라 글로벌 경기에 부정적인 영향이 우려되고 있고, 이러한 상황이 장기화 될 경우 당사의 사업에도 부정적인 영향이 미칠 수 있습니다. 저. 북한과의 관계 악화에 따른 위험 남북 관계 발전과 군사적 긴장 수준은 변동하고 있으며 북한과의 긴장이 고조될 시 우리 경제 및 당사의 사업에 부정적인 영향이 미칠 수 있습니다. 처. 증권 인수업무 등에 관한 규정 개정에 따른 일반청약자 배정분 변경 위험 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호의 개정에 따라 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정하여야 하며, 부칙(2020.11.30) 제2조(적용례) 제2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용합니다. 또한「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다. 커. 수요예측 참여 가능한 기관투자자 금번 공모를 위한 수요예측시 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제

	8호에 따른 기관투자자만 참여가 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다. 터. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항 당사의 수요예측 예정일은 2022년 08월 04일(목) ~ 05일(금)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2022년 08월 09일(화) ~ 10일(수)에 일반 투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. 따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니, 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다. 퍼. 공모자금의 사용내역 관련 위험 당사는 금번 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, 투자자가 당사의 결정사항에 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있으므로, 투자자께서는 이 점을 유의하시기 바랍니다. 허. 상장폐지 관련 위험 당사의 주권은「코스닥시장 상장규정」 제54조 및 제56조의 상장폐지 요건에 해당하는 경우 상장폐지가 될 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다. 고. 한국공인회계사회 재무제표 심사 관련 위험 당사는 상장예비심사 기간인 2022년 4월 18일에 한국공인회계사회로부터 '재무제표 심사' 대상으로 무작위 표본추출방식에 의해 선정되어 제21기(2021.1.1~2021.12.31) 별도 및 연결재무제표에 대한 심사에 착수하였음을 통보받았습니다. 당사는 2022년 4월 18일부터 2022년 7월 1일까지 심사를 받은 결과 별도의 지적사항이나 수정권고 없이 재무제표 심사 단계에서 업무가 종결되었습니다. 하지만, 심사대상 재무제표인 당사의 제21기 별도 및 연결재무재표의 재무정보가 정확하다는 것을 보장하는 것은 아니므로, 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법

기명식보통주	3,322,560	100	7,400	24,586,944,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표	신한금융투자	기명식보통주	3,322,560	24,586,944,000	759,736,614	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2022.08.09 ~ 2022.08.10	2022.08.12	2022.08.09	2022.08.12	-

청약이 금지되는 공매도 거래 기간	
시작일	종료일
-	-

자금의 사용목적	
구 분	금 액
시설투자	10,000,000,000
연구개발	1,900,000,000
운영자금	2,300,000,000
차입금상환	5,063,846,000
발행제비용	713,704,138

신주인수권에 관한 사항		
행사대상증권	행사가격	행사기간
-	-	-

매출인에 관한 사항				
보유자	회사와의 관계	매출전 보유증권수	매출증권수	매출후 보유증권수
최우각	최대주주	7,225,600	722,560	6,503,040

일반청약자 환매청구권				
부여사유	행사가능 투자자	부여수량	행사기간	행사가격
-	-	-	-	-

【주요사항보고서】	-
【기 타】	-

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

1. 공모개요

(단위: 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법
기명식보통주	3,322,560	100	7,400	24,586,944,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표	신한금융투자	기명식보통주	3,322,560	24,586,944,000	759,736,614	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2022.08.09~2022.08.10	2022.08.12	2022.08.09	2022.08.12	-

주1) 모집(매출) 예정가액(이하 "공모희망가액" 또는 "희망공모가액"이라 한다.)과 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』- 『IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』의 『4. 종합평가 결과』부분을 참조하시기 바랍니다.

주2) 단위당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은 대표주관회사인 신한금융투자㈜와 발행회사인 ㈜대성하이텍이 협의하여 제시한 공모희망가액인 7,400~9,000원 중 최저가액인 7,400원 기준입니다.

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "공모확정가액" 또는 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 신한금융투자㈜와 발행회사인 ㈜대성하이텍이 협의하여 1주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정이며, 모집(매출)가액 확정시 정정신고서를 제출할 예정입니다.

주4) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조2항제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주5) 청약일
- 기관투자자 청약일: 2022년 08월 09일 ~ 08월 10일 (2일간)
- 일반청약자 청약일: 2022년 08월 09일 ~ 08월 10일 (2일간)
※ 우리사주조합의 청약은 청약초일인 2022년 08월 09일에 실시되고, 기관투자자의 청약과 일반투자자 청약은 동일한 기간에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

주6) 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우 청약 종료 후 배정 전까지 추가로 청약을 할 수 있습니다.

주7) 금번 공모에서는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재하지 않으며, 이에 따라「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3(환매청구권)에 따른 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권" 이라 합니다)를 부여하지 않습니다.

주8) 본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집하는 것으로 2022년 03월 31일 상장예비심사신청서를 제출하여 2022년 06월 09일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

주9) 총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 3.0%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며, 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 발행회사는 공모 실적, 기여도 등을 종합적으로 고려하여 총 조달금액의 1.0% 이내에 해당하는 금액 범위 내에서 추가적인 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

주10) 동 상장주선인 의무취득은 「코스닥시장 상장규정」제13조 제5항 및 제6항 제1호에 의거, 코스닥 대형법인에 해당하여 상장주선인이 의무인수하지 않을 수 있는 예외가 존재하나, 주관사 책임 및 투자자보호 조치 측면에서 '대형법인'조건에 해당되는 경우에도 의무인수를 진행할 예정입니다. 주식수량의 100분의 3을 사모의 방식으로 취득하게 되며, 동 취득금액이 10억원을 초과할 경우 10억원을 한도로 취득하게 됩니다. 따라서, 공모확정가액에 따라 그 취득수량이 변동될 수 있습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액 주11)	비고
신한금융투자㈜	기명식보통주	99,677주	737,609,800원	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		99,677주	737,609,800원	

* 상기 취득분은 모집·매출주식과는 별도로 신주가 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』의 『5. 인수등에 관한 사항』을 참조하시기 바랍니다.

* 취득금액은 「코스닥시장 상장규정」상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야하며, 상기 취득금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액인 7,400원~9,000원 중 최저가액인 7,400원 기준입니다.

주11) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

2. 공모방법

금번 ㈜대성하이텍의 코스닥시장 상장공모는 신주모집 2,600,000주(78.25%), 구주매출 722,560주(21.75%)로, 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법 : 일반공모】

공모대상	주 수(비율)	비 고
일반공모	2,857,402주(86.0%)	고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
우리사주조합	465,158주(14.0%)	우선배정
합계	3,322,560주(100.0%)	-

주1) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주2) 「 근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으며, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 465,158주(14.0%)를 우선배정합니다. 다만「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제6호에 따라 우리사주조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약하는 경우 공모주식의 20%에서 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 주식을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 5% 이상을 배정합니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 30% 이상을 배정합니다.

【일반공모 주식 배정내역】

공모대상	주 수(비율)	주당공모금액	공모총액	비 고
우리사주조합	465,158주(14.0%)	7,400원	3,442,169,200원	-
일반투자자	830,640주(25.0%) ~ 996,768주(30.0%)		6,146,736,000원 ~ 7,376,083,200원	-
기관투자자	1,860,634주(56.0%) ~ 2,491,920주 (75.0%)		13,768,691,600원 ~ 18,440,208,000원	고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	3,322,560주(100.0%)		24,586,944,000원	-

주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은 공모희망가액인 7,400원~9,000원 중 최저가액인 7,400원 기준입니다.

주2) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 근거하여 고위험고수익투자신탁에게 공모주식의 100분의 5 이상을 배정합니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 100분의 30 이상을 배정합니다.

주5) 「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20 의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으며, 금번 공모시에는 우리사주조합에 공모주식의 14.0%를 우선배정 합니다. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제6호에 따라 우리사주조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약하는 경우 공모주식의 20% 에서 우리사주조합원의 청약수량을 제외한 주식을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

주6) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제7호에 근거하여 주2~5)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다.

주7) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

(1) 모집의 방법

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	주 수(비율)	비고
일반공모	2,236,000주(86.0%)	고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
우리사주조합	364,000주(14.0%)	우선배정
합계	2,600,000주(100.0%)	-

【모집의 세부내역】

모집대상	배정주식수(비율)	주당모집가액	모집총액	비고
우리사주조합	364,000주(14.0%)	7,400원	2,693,600,000원	-
일반투자자	650,000주(25.0%) ~ 780,000주(30.0%)		4,810,000,000원 ~ 5,772,000,000원	-
기관투자자	1,456,000주(56.0%) ~ 1,950,000주(75.0%)		10,774,400,000원 ~ 14,430,000,000원	고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	2,600,000주(100.0%)		19,240,000,000원	-

주1) 금번 모집에서 우리사주조합에 모집주식 중 364,000주(14.0%)를 우선배정하였습니다.

주2) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분		배정주식수	배정비율	주당모집가액	배정금액
대표주관회사	신한금융투자㈜	2,600,000주	100.0%	7,400원	19,240,000,000원
합 계		2,600,000주	100.0%		19,240,000,000원

주3) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 모집물량은 아래와 같이 대표주관회사인 신한금융투자㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

구분		일반청약대상 모집주식수	배정비율	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사	신한금융투자㈜	650,000주 (25.0%) ~ 780,000주 (30.0%)	100.0%	7,400원	4,810,000,000원 ~ 5,772,000,000원
합 계		650,000주 (25.0%) ~ 780,000주 (30.0%)	100.0%		4,810,000,000원 ~ 5,772,000,000원

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 신한금융투자㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

기관투자자는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 의한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자를 말합니다.
가.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」시행령 제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다.「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금공단
라.「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
바. 상기 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)
아. 「금융투자업규정」제3-4조제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모시「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조제1항제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측참여는 허용되지 않습니다.

주5)

1) "고위험고수익투자신탁"이란「조세특례제한법」제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며,「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.
① 해당 투자신탁 등의 설정일・설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로 한다.
② 국내 자산에만 투자할 것. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제18호에 의거 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일로부터 수요예측참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 수요예측참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 한다.
※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제18호 및 제19호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

2) "벤처기업투자신탁"이란「조세특례제한법」제16조제1항제2 호의 벤처기업투자신탁으로서(대통령령 제28636호 조세특례제한법 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다)다음 각 호의 요건을 갖춘 신탁을 말합니다.
①「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(같은 법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것
② 통장에 의하여 거래되는 것일 것
③ 투자신탁의 설정일부터 6개월 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 한다.
가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
1)「벤처기업육성에 관한 특별조치법」제2조제2항에 따른 투자
2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자

나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 아니하게 된 이후 7년이 지나지 아니한 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 제10조제1항에 따른 중견기업에 가목1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
④ 제3호의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 호 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율을 매일 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니한다.
다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 같은 법 시행령 제14조제1항제3호에도 불구하고 수요예측 참여일 직전영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 같은 호 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.
※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

3-1)"투자일임회사"는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 아래의 제1항 및 제4항을 적용하지 않습니다.
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제4항각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2제6항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

3-2)"투자일임회사"는 다음 각 항의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 투자일임회사의 고유재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.
① 투자일임업 등록일로부터 2년 이 경과하고, 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

4) "신탁회사"는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2제6항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상일 것

5) 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 집합투자회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있습니다.
① 일반사모집합투자업 등록일로부터 2년이 경과하고, 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산

의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(일반사모집합투자업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 일반사모집합투자업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)로 참여하는 경우 상기 요건에 해당하는 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)임을 확약하는 "확약서" 및 펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

6) 부동산신탁회사는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2 제4항에 따라 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우에 한해 상기 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있고, 요청 받은 해외투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

배정주식수(비율)의 변경
① 청약자 유형군에 따른 배정비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다.
② 한편 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 청약자 유형군에 합산하여 배정할 수 있습니다. ("제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 라. 청약결과 배정에 관한 사항" 부분 참조)

주6) ③ 최종 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 대표주관회사가 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정하며, 잔여주식 인수주식과 상장주선인의 의무인수주식 수량과의 관계는 「5. 인수 등에 관한 사항 - 다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항」을 참조하시기 바랍니다.④「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 5% 이상을 배정합니다.
⑤ ④에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.
⑥「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 30% 이상을 배정합니다.
⑦ ⑥에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

주7) 주당 모집가액 및 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액인 7,400원 ~ 9,000원 중 최저가액인 7,400원 기준으로, 청약일 전에 대표주관회사인 신한금융투자㈜가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

주8) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주9) 금번 공모는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

(1) 매출의 방법

【매출방법 : 일반공모】

공모대상	주 수(비율)	비고
일반공모	621,402주(86.0%)	고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
우리사주조합	101,158주(14.0%)	우선배정
합계	722,560주(100.0%)	-

【매출의 세부내역】

매출대상	배정주식수(비율)	주당모집가액	모집총액	비고
우리사주조합	101,158주(14.0%)	7,400원	748,569,200원	-
일반투자자	180,640주(25.0%) ~ 216,768주(30.0%)		1,336,736,000원 ~ 1,604,083,200원	-
기관투자자	404,634주(56.0%) ~ 541,920주(75.0%)		2,994,291,600원 ~ 4,010,208,000원	고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	722,560주(100.0%)		5,346,944,000원	-

주1) 금번 매출에서 우리사주조합에 모집주식 중 101,158주(14.0%)를 우선배정하였습니다.

매출대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

주2)

구분		배정주식수	배정비율	주당모집가액	배정금액
대표주관회사	신한금융투자㈜	722,560주	100.0%	7,400원	5,346,944,000원
합 계		722,560주	100.0%		5,346,944,000원

금번 매출에서 일반청약자에게 배정된 모집물량은 아래와 같이 대표주관회사인 신한금융투자㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

주3)

구분		일반청약대상 모집주식수	배정비율	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사	신한금융투자㈜	180,640주(25.0%) ~ 216,768주(30.0%)	100.0%	7,400원	1,336,736,000원 ~ 1,604,083,200원
합 계		180,640주(25.0%) ~ 216,768주(30.0%)	100.0%		1,336,736,000원 ~ 1,604,083,200원

주4) 금번 매출에서 기관투자자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 신한금융투자㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

기관투자자는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 의한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자를 말합니다.
가.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」시행령 제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다.「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금공단
라.「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
바. 상기 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)
아. 「금융투자업규정」제3-4조제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모시「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조제1항제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측참여는 허용되지 않습니다.

주5)

1) "고위험고수익투자신탁"이란「조세특례제한법」제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며,「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.
① 해당 투자신탁 등의 설정일・설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로 한다.
② 국내 자산에만 투자할 것. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제18호에 의거 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일로부터 수요예측참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 수요예측참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 한다.
※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제18호 및 제19호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

2) "벤처기업투자신탁"이란「조세특례제한법」제16조제1항제2 호의 벤처기업투자신탁으로서(대통령령 제28636호 조세특례제한법 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다)다음 각 호의 요건을 갖춘 신탁을 말합니다.
①「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(같은 법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것
② 통장에 의하여 거래되는 것일 것
③ 투자신탁의 설정일부터 6개월 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 한다.
가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
1)「벤처기업육성에 관한 특별조치법」제2조제2항에 따른 투자
2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자

나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 아니하게 된 이후 7년이 지나지 아니한 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 제10조제1항에 따른 중견기업에 가목1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
④ 제3호의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 호 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율을 매일 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니한다.
다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 같은 법 시행령 제14조제1항제3호에도 불구하고 수요예측 참여일 직전영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 같은 호 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.
※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

3-1)"투자일임회사"는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 아래의 제1항 및 제4항을 적용하지 않습니다.
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제4항각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2제6항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

3-2)"투자일임회사"는 다음 각 항의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 투자일임회사의 고유재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.
① 투자일임업 등록일로부터 2년 이 경과하고, 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

4) "신탁회사"는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2제6항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상일 것

5) 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 집합투자회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있습니다.
① 일반사모집합투자업 등록일로부터 2년이 경과하고, 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산

의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(일반사모집합투자업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 일반사모집합투자업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)로 참여하는 경우 상기 요건에 해당하는 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)임을 확약하는 "확약서" 및 펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

6) 부동산신탁회사는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2 제4항에 따라 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우에 한해 상기 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있고, 요청 받은 해외투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

배정주식수(비율)의 변경
① 청약자 유형군에 따른 배정비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다.
② 한편 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 청약자 유형군에 합산하여 배정할 수 있습니다. ("제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 라. 청약결과 배정에 관한 사항" 부분 참조)

주6) ③ 최종 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 대표주관회사가 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정하며, 잔여주식 인수주식과 상장주선인의 의무인수주식 수량과의 관계는 「5. 인수 등에 관한 사항 - 다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항」을 참조하시기 바랍니다.④「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 5% 이상을 배정합니다.
⑤ ④에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.
⑥「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 30% 이상을 배정합니다.
⑦ ⑥에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

주7) 주당 모집가액 및 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액인 7,400원~9,000원 중 최저가액인 7,400원 기준으로, 청약일 전에 대표주관회사인 신한금융투자㈜가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

주8) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주9) 금번 공모는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

(2) 매출의 위탁(또는 재위탁)에 관한 사항

수탁자의 명칭 및 주소	위탁의 내용 및 조건	매출잔량이 발생한 경우의 처리방법
주식회사 대성하이텍 (대구광역시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10)	최우각 722,560주	매출잔량이 발생한 경우 총액인수계약서 상에서 정하는 방법에 따라 대표주관회사가 자기계산으로 인수

(3) 매출대상주식의 소유자에 관한 사항

(단위 : 주)

보유자	회사와의 관계	보유증권 종류	매출전 보유증권수	매출증권수	매출후 보유증권수
최우각	최대주주	기명식 보통주	7,225,600	722,560	6,503,040

주1) 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-3조 제2항 제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다. 또한, 수요예측 절차 후 매출주주간의 협의에 따라 매출주주 및 매출주주의 공모대상주식 비율은 변경될 수 있습니다.

주2) 최대주주 최우각은 상기 매출 후 보유주식에 대하여 규정 상 의무보유 기간 6개월에 추가적으로 자발적 계속보유 1년 6개월을 확약하여 상장일로부터 2년 간 의무보유를 이행합니다.

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	상장주선인	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
대표주관회사	신한금융투자㈜	99,677주	7,400원	737,609,800원	-
합 계	합 계	99,677주		737,609,800원	-

주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액인 7,400원 ~ 9,000원 중 최저가액인 7,400원 기준입니다.

주2) 상기 취득분은 모집(매출)주식과는 별도로 신주로 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우, 주당 취득가액이 변경될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은『제1부 모집 또는 매출에관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 5. 인수 등에 관한 사항』부분을 참조하시기 바랍니다.

주3) 동 상장주선인의 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 공모주식수량의 100분의 3을 사모의 방식으로 취득하게 되며, 동 취득금액이 10억원을 초과할 경우 10억원에 해당하는 수량을 취득하게 됩니다. 이에 따라, 확정공모가액에 따라 그 취득수량이 변동될 수 있습니다.

주4) 동 상장주선인의 의무취득분은「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터 3개월간 의무보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 시장에 출회될 예정입니다.

3. 공모가격 결정방법

가. 공모가격 결정 절차

금번 ㈜대성하이텍의 코스닥시장 상장 공모를 위한 공모가격은 『증권 인수업무 등에관한 규정』 제5조(주식의 공모가격 결정 등)에서 정하는 수요예측에 의한 방법에 따라 결정됩니다.

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정 절차는 아래와 같습니다.

【수요예측을 통한 공모가격 결정 절차】

① 수요예측 안내	② IR 실시	③ 수요예측 접수
수요예측 안내 공고	기관투자자 IR 실시	기관투자자 수요예측 접수
④ 공모가격 결정	⑤ 물량 배정	⑥ 배정물량 통보
수요예측 결과 및 주식시장 상황 등 감안, 대표주관회사와 발행회사가 최종 협의하여 공모가격 결정	확정공모가격 이상의 가격을 제시한 기관투자자 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정	기관투자자 배정물량을 대표주관회사 홈페이지 등을 통하여 개별 통보

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 공모희망가액을 아래와 같이 제시하였습니다.

구 분	내 용
주당 공모희망가액	7,400원 ~ 9,000원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

주1) 상기 주당 공모희망가액의 범위는 ㈜대성하이텍의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아닙니다. 또한 향후 발생할 수 있는 경기변동에 따른 위험, 영업 및 재무에 대한 위험, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

주2) 확정공모가액은 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 확정할 예정입니다.

주3) 공모희망가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 종합평가 결과』 부분을 참고하시기 바랍니다.

다. 수요예측에 관한 사항

(1) 수요예측 공고 및 수요예측 일시

구 분	내 용	비 고
공고 일시	2022년 08월 04일(목)	주1)
기업 IR	2022년 07월 04일(월) ~2022년 07월 12일(화), 2022년 08월 01일(월) ~ 2022년 08월 04일(목)	주2)
수요예측 일시	2022년 08월 04일(목) ~ 2022년 08월 05일(금)	주3)
문의처	신한금융투자㈜ (☎ 02-3772-2073, 1681, 2131)	-

주1) 수요예측 안내공고는 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지(www.shinhaninvest.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주2) 수요예측 마감시각은 한국시간 기준 2022년 08월 05일 17:00 임을 유의하시기 바랍니다. 수요예측 마감시각 이후에는 수요예측 참여, 정정 및 취소가 불가능하오니 접수마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.

주3) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라서 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(2) 수요예측 참가자격

(가) 기관투자자 (고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 포함)

▣ 기관투자자는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제8호에 의한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자를 말합니다.

가.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다.「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금공단
라.「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)
아.「금융투자업규정」 제3-4조제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조제1항제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측참여는 허용되지 않습니다.

※ 집합투자회사등의 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2(자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 배정)에 의거, 수요예측에 참여하기 위해서는 다음과 같은조건을 충족해야

합니다.

① 집합투자회사등(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2 제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사를 말한다)이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측에 참여하고자 하는 경우 각각 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제87조 제1항 제2호의4, 제99조 제2항 제2호의4, 제109조 제1항 제2호의4에 해당함을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를대표주관회사에 제출하여야 합니다.
② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
1. 수요예측등에 참여하는 집합투자회사등은 위탁재산의 경우 매입 희망가격을 제출하지 아니하도록 할 것
2. 수요예측등에 참여한 기관투자자가 공모가격 이상으로 제출한 전체 매입 희망수량이 증권신고서에 기재된 수요예측 대상주식수를 초과할 것
3. 동일한 인수회사를 자기 또는 관계인수인으로 하는 집합투자업자등에게 배정하는 공모주식의 합계를 기관투자자에게 배정하는 전체수량의 1% 이내로 할것

※ 고위험고수익투자신탁이란「조세특례제한법」제91조의15제1항에 따른 투자신탁등을 말하며,「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.

① 해당 투자신탁등의 최초 설정일・설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로 한다.
② 국내 자산에만 투자할 것. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제18호에 의거 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 수요예측 참여일직전 영업일에 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【고위험고수익투자신탁】

「조세특례제한법」
제91조의15(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권 또는 대통령령으로 정하는 주권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익투자신탁"이라 한다)에 2017년 12월 31일까지 가입하는 경우 1명당 투자금액 3천만원(모든 금융회사에 투자한투자신탁 등의 합계액을 말한다) 이하인 투자신탁 등에서 받는 이자소득 또는 배당소득에 대해서는 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

「조세특례제한법 시행령」
제93조(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 「조세특례제한법」 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하(주식・사채 등의 전자등록에 관

한 법률」 제59조에 따른 단기사채등(같은 법 제2조제1호나목에 따른 권리에 한정한다)의 경우 A3+ 이하))인 사채권(이하 이 조에서 "비우량채권"이라 한다)을 말한다.
② 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제11조제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 이 조에서 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말한다.
③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다.
1. 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다.
2. 국내 자산에만 투자할 것

※ 벤처기업투자신탁이란 「조세특례제한법」 제16조 제1항 제2호의 벤처기업투자신탁(대통령령 제28636호 「조세특례제한법 시행령」 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다. 이하 같다)을 말합니다. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 같은 법 시행령 제14조 제1항 제3호에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 자산총액에서 같은 호 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

【벤처기업투자신탁】

「조세특례제한법」
제16조(벤처투자조합 출자 등에 대한 소득공제)
① 거주자가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 출자 또는 투자를 하는 경우에는 2022년 12월 31일까지 출자 또는 투자한 금액의 100분의 10(제3호·제4호 또는 제6호에 해당하는 출자 또는 투자의 경우에는 출자 또는 투자한 금액 중 3천만원 이하분은 100분의 100, 3천만원 초과분부터 5천만원 이하분까지는 100분의 70, 5천만원 초과분은 100분의 30)에 상당하는 금액(해당 과세연도의 종합소득금액의 100분의 50을 한도로 한다)을 그 출자일 또는 투자일이 속하는 과세연도(제3항의 경우에는 제1항제3호·제4호 또는 제6호에 따른 기업에 해당하게 된 날이 속하는 과세연도를 말한다)의 종합소득금액에서 공제(거주자가 출자일 또는 투자일이 속하는 과세연도부터 출자 또는 투자 후 2년이 되는 날이 속하는 과세연도까지 1과세연도를 선택하여 대통령령으로 정하는 바에 따라 공제시기 변경을 신청하는 경우에는 신청한 과세연도의 종합소득금액에서 공제)한다. 다만, 타인의 출자지분이나 투자지분 또는 수익증권을 양수하는 방법으로 출자하거나 투자하는 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 벤처투자조합, 신기술사업투자조합 또는 전문투자조합에 출자하는 경우
2. 대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)의 수익증권에 투자하는 경우
3. 개인투자조합에 출자한 금액을 벤처기업 또는 이에 준하는 창업 후 3년 이내의 중소기업으로서 대통령령으로 정하는 기업(이하 이 조 및 제16조의5에서 "벤처기업등"이라 한다)에 대통령령으로 정하는 바에 따라 투자하는 경우
4. 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」에 따라 벤처기업등에 투자하는 경우
5. 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구에 투자하는 경우

6. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제117조의10에 따라 온라인소액투자중개의 방법으로 모집하는 창업 후 7년 이내의 중소기업으로서 대통령령으로 정하는 기업의 지분증권에 투자하는 경우)

「조세특례제한법 시행령」
제14조(중소기업창업투자조합 등에의 출자 등에 대한 소득공제)
① 법 제16조제1항제2호에서 "대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁"이란 다음 각호의요건을 갖춘 신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)을 말한다.
1. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(같은 법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것
2. 통장에 의하여 거래되는 것일 것
3. 투자신탁의 설정일부터 6개월(자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월 추가) 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 한다.
가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
1)「벤처기업 육성에 관한 특별조치법」 제2조제1항에 따른 투자
2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자
나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 않게 된 이후 7년이 지나지 않은 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 중견기업에 가목1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
4. 제3호의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 호 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율(투자신탁재산의 평가액이 투자원금보다 적은 경우로서 같은 후단에 따른 비율이 100분의 15 미만인 경우에는 이를 100분의 15로 본다.)을 매일 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니한다.

※ 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사의 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2에 의거, 수요예측에 참여하기 위해서는 다음과 같은 참여조건을 충족해야 합니다.

① 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있다. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니한다.
1.「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자일 것
2.「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
3.「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2제6항제1호에 따라 불성실수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측에 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
4. 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

② 투자일임회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 투자일임회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다.
1. 투자일임업 등록일로부터 2년 이 경과하고, 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것

2. 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

③ 투자일임회사는 투자일임재산 또는 고유재산으로 수요예측등에 참여하는 경우 각각 제1항 또는 제2항의 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서 및 이를 증빙하기 위하여 대표주관회사가 요구하는 서류를 대표주관회사에 제출하여야 한다.

④ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다.

⑤ 제1항 및 제3항의 규정은 신탁회사에 준용한다. 이 경우 "투자일임회사"는 "신탁회사"로, "투자일임계약"은 "신탁계약"으로, "투자일임재산"은 "신탁재산"으로 본다.

⑥ 제2항 및 제3항의 규정은 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사에 준용한다. 이 경우 "투자일임회사"는 "집합투자회사"로, "투자일임업"은 "일반 사모집합투자업"으로, "투자일임재산"은 "집합투자재산"으로 본다.

⑦ 고위험고수익투자신탁을 운용하는 기관투자자는 고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우 제2조제18호의 요건이 모두 충족됨을 확인하여야 한다.

【투자일임회사 등의 수요예측 참여 조건】

①「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2제6항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

【투자일임회사 등의 고유재산으로의 수요예측 참여 조건】

① 투자일임업 등록일로부터 2년 이 경과하고, 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 상기 사목에 따른 고위험고수익투자신탁임을 확약하는 확약서를 징구하며, 동 서류와 관련하여 추가 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 벤처기업투자신

탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여 집계표를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 투자일임회사로 참여하는 경우 상기 사목에 따른 투자일임회사임을 확약하는 확약서를 징구하며, 동 서류와 관련하여 추가 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 신탁회사로 참여하는 경우 상기 사목에 따른 신탁회사임을 확약하는 확약서를 징구하며, 동 서류와 관련하여 추가 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사의 고유재산으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2의 2항에 따른 요건충족을 확약하는 확약서 및 집합투자재산 구성내역을 기재한 수요예측 참여 집계표를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

※ 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우 상기 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 해외투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1%(청약금액의 1%)에 해당하는 청약수수료를 대표주관회사인 신한금융투자㈜에 입금해야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시길 바랍니다.

(나) 수요예측 참여 제외대상

다음에 해당하는 자는 수요예측에 참여할 수 없습니다. 다만 ④항 및 ⑤항에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 ⑤항의 창업투자회사 등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

① 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말함). 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.

② 발행회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말하며, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외함)

③ 금번 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사(대표주관회사 포함)에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자

④ 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자

⑤ 대표주관회사가 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사 등

⑥ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제4항에 의거 금번 공모 이전에 실시한 공모에서 수요예측일 현재 한국금융투자협회 홈페이지에 "불성실 수요예측 참여자"로 분류되어 제재기간 중에 있는 기관투자자

⑦ 금번 공모 시에는「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3제1항에 따른 환매청구권을 부여하지 않음에 따라, 동 규정 제5조제1항제2호에서 정의하는 창업투자회사등은 금번 수요예측에 참여할 수 없습니다.

⑧ 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제7호까지의 규정에 준하는 경우

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제5조(주식의 공모가격 결정 등)
① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다.
2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 "창업투자회사등"이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다.
가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합
나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리・운용하는 법인
다. 「사립학교법」 제2조제2호에 따른 학교법인
라. 「중소기업창업 지원법」 제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사

제10조의3(환매청구권)
① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의

어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우

※ 금번 수요예측에 참여한 후 증권 인수업무 등에 관한 규정 제17조의2제4항에 의거"불성실 수요예측 참여자"로 지정되는 경우 해당 불성실 수요예측 발생일로부터 일정기간 동안 수요예측의 참여 및 공모주식 배정이 제한되므로 유의하시기 바랍니다.

※ 불성실수요예측참여자 : 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조의2 제1항 및 2항에 따라 다음에 해당하는 자를 말합니다.

① 기업공개 또는 무보증사채 공모시 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 불성실 수요예측 등 참여행위로 본다.
1. 수요예측에 참여하여 주식 또는 무보증사채를 배정받은 후 청약을 하지 아니하거나 청약 후 주금 또는 무보증사채의 납입금을 납입하지 아니한 경우
2. 기업공개시 수요예측에 참여하여 의무보유를 확약하고 주식을 배정받은 후 의무보유기간 내에 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위를 하는 경우. 이 경우 의무보유기간 확약의 준수여부는 해당 기간 중 일별 잔고를 기준으로 확인한다.
가. 해당 주식을 매도 등 처분하는 행위
나. 해당 주식을 대여하거나, 담보로 제공 또는 대용증권으로 지정하는 행위
다. 해당 주식의 종목에 대하여 법 제180조제1항제2호에 따른 공매도를 하는 행위. 이 경우 일별 잔고는 공매도 수량을 차감하여 산정한다.(이하 이 항 및 <별표 1>에서 같다)
라. 그 밖에 경제적 실질이 가목부터 다목에 준하는 일체의 행위
3. 수요예측에 참여하면서 관련 정보를 허위로 작성·제출하는 경우
4. 수요예측에 참여하여 배정받은 주식을 투자자에게 매도함으로써 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제11조를 위반한 경우
5. 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사 및 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사가 제5조의2 제1항부터 제6항까지를 위반하여 기업공개를 위한 수요예측등에 참여한 경우
6. 수요예측에 참여하여 공모주식을 배정받은 벤처기업투자신탁의 신탁계약이 설정일로부터 1년 이내에 해지되거나, 공모주식을 배정받은 날로부터 3개월 이내에 신탁계약이 해지(신탁계약기간이 3년 이상인 집합투자기구의 신탁계약기간 종료일 전 3개월에 대해서는 적용하지 아니한다)되는 경우
7. 사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁이 수요예측등에 참여하여 공모주식을 배정받은 후 최초 설정일로부터 1년 6개월 이내에 환매되는 경우
8. 수요예측에 참여하여 공모주식을 배정받은 고위험고수익투자신탁의 설정일·설립일로부터 1년 이내에 해지되거나, 공모주식을 배정받은 날로부터 3개월 이내에 해지(계약기간이 1년 이상인 고위험고수익투자신탁의 만기일 전 3개월에 대해서는 적용하지 아니한다)되는 경우
9. 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제8호까지의 규정에 준하는 경우
② 제15조의2에 따라 투자자 재산 운용업무가 이관된 경우에는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자가 제1항제2호에서 정하는 불성실 수요예측 등 참여행위를 한 것으로 본다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자가 의무보유기간 준수를 위하여 상당한 주의를 하였음을 증명한 경우 그러하지 아니하다.
1. 이관회사가 제15조의2제2항을 위반하고 의무보유기간 내에 제1항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위가 발생하는 경우 그 이관회사

이관회사가 제15조의2제2항에 따라 의무보유기간 관련 정보를 충실히 전달하였음에도 22. 불구하고 수관회사가 제15조의2제3항을 위반하여 의무보유기간 내에 제1항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위가 발생하는 경우 그 수관회사

※ 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 불성실수요예측참여자의 정보관리에 관한 사항

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조2에 의거 신한금융투자㈜는 상기 중 어느 하나에 해당하는 불성실 수요예측참여행위가 발생한 경우 다음 각 호의 사항을 한국금융투자협회에 통보하며(다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조의2 제1항 제4호의 경우에는 그러하지 아니한다), 해당 불성실 수요예측등 참여자에 대한 정보 및 제재사항 등을 기재한 불성실 수요예측등 참여자 등록부를 작성하여 관리하고 신한금융투자㈜의 인터넷 홈페이지(www.shinhaninvest.com)에 다음 각호의 내용을 게시할 수 있습니다. 1. 사업자등록번호 및 외국인투자등록번호 2. 불성실 수요예측등 참여자의 명칭 3. 해당 사유가 발생한 종목 4. 해당 사유 5. 해당 사유의 발생일 6. 기타 협회가 필요하다고 인정하는 사항

【불성실 수요예측 참여 제재사항】
불성실수요예측등 참여 행위의 동기 및 그 결과를 고려하여 일정기간 수요예측 등 참여 제재(미청약·미납입과 의무보유 확약위반 행위에 대한 제재기준을 분리·적용)

적용 대상	위반금액		수요예측 참여제한기간
	정의	규모	
미청약, 미납입	미청약,미납입 주식수 X 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 5천만원 당 1개월씩 가산 * 참여제한기간 상한 : 24개월
		1억원 이하	6개월
의무보유 확약위반 주1)	의무보유 확약위반 주식수 X 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 * 참여제한기간 상한 : 12개월
		1억원 이하	6개월
수요예측등 정보 허위 작성,제출	배정받은 주식수 X 공모가격		미청약,미납입과 동일 * 참여제한기간 상한 : 12개월
『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익		미청약,미납입과 동일 * 참여제한기간 상한 : 12개월
투자일임회사 등 수요예측등 참여조건 위반	배정받은 주식수 X 공모가격		미청약,미납입과 동일 * 참여제한기간 상한 : 6개월

벤처기업투자신탁 해지금지 위반	12개월 이내 금지
사모 벤처기업투자신탁환매금지 위반	12개월 X 환매비율 주2)
고위험고수익투자신탁 해지금지 위반	12개월 이내 금지
기타 인수질서 문란행위	6개월 이내 금지

주1) 의무보유확약위반 주식수 : 의무보유확약 주식수와 의무보유확약 기간 중 보유주식수가 가장 적은 날의 주식수와의 차이

주2) 사모 벤처기업투자신탁 환매비율 : 환매금액 누계/(설정액 누계 - 환매외 출금액 누계)

주3) 가중 : 해당 사유발생일 직전 2년 이내에 불성실 수요예측 등 참여자로 지정된 사실이 있는 자에 대하여는 100분의 200 범위 내 가중할 수 있으며, 불성실 수요예측 등 참여자 지정횟수(종목수 기준이며, 해당 지정심의건을 포함)가 2회인 경우 100분의 50, 3회 및 4회인 경우 100분의 100, 5회 이상인 경우 100분의 200을 가중할 수 있음. 다만 수요예측등 참여제한 기간은 미청약·미납입의 경우 36개월, 기타의 경우 24개월을 초과할 수 없음

주4) 감면 :

1) 해당 사유 발생일 직전 1년 이내 불성실 수요예측 등 참여자 지정 여부, 고의·중과실 여부, 사후 수습 노력의 정도, 위반금액 및 비중을 고려하여 그 결과가 경미한 경우 감경할 수 있으며, 불성실 수요예측 등 참여행위의 원인이 단순 착오나 오류에 기인하거나 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 제재금을 부과하거나 면제(불성실 수요예측등 참여자로 지정하되 수요예측 등 참여를 제한하지 않는 것) 할 수 있음

2) 위원회가 필요하다고 인정하여 제재금을 부과하는 경우에 의무보유 확약위반 후 사후 수습을 위하여 확약기간 내 해당 주식을 재매수하거나 위반비중이 경미하여 확약준수율*이 70% 이상인 경우 위원회는 확약준수율 이내에서 수요예측등 참여제한 기간을 감면할 수 있음

* 확약준수율 : [해당 주식의 확약기간 내 일별 잔고 누계액 / (배정받은 주식수 X 확약기간 일수)] X 100(%). 단, 일별 잔고는 확약한 수량 이내로 함

제재금 산정기준 :

1) MAX[수요예측등 참여제한기간(개월수) × 500만원, 경제적 이익]

(100만원 미만 경제적 이익은 절사)

2) 불성실 수요예측등 적용 대상별 경제적 이익

주5)

적용 대상	경제적 이익 산정표준
미청약,미납입	의무보유 확약을 한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 확약종료일 종가 기준 평가손익 X (-1) 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 상장일 종가기준 평가손익 X (-1)
의무보유 확약위반	배정받은 주식 중 처분한 주식의 처분손익 + 미처분 보유 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가 기준 평가손익(*) - 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가기준 평가손익 (*) 사후 수습을 위하여 재매수한 주식의 재매수가격 대비 평가손익 포함
수요예측 등 정보 허위 작성, 제출	의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가 기준 평가손익 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 종가기준 평가손익
『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익
투자일임회사 등 수요예측 등 참여조건 위반	의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가(**) 기준 평가손익 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 종가기준 평가손익 (**) 확약종료일 종가: 위원회 의결일 전 5 영업일까지 의무보유 확약기간이 경과하지 아니한 경우 위원회 의결일 5 영업일 전일을 기산일로 하여 과거 3영업일간의 종가평균을 확약종료일 종가로 적용하여 산정

주6) 가중・감경 사유가 경합된 때에는 가중 적용 후 감경을 적용(다만, 주4)의2)에 따른 감경은 다른 가중·감경 보다 우선 적용)하고 감경적용 후 월 단위 미만의 참여제한기간은 소수점 첫째자리에서 반올림함

주7) 동일인에 의한 두 건(종목 수 기준)이상의 불성실 수요예측등 참여행위를 같은 날에 개최되는 위원회에서 심의하는 경우 참여제한기간이 가장 긴 기간에 해당하는 위반행위를 기준으로 가중을 적용하고 해당 사유 발생일은 최근일을 기준으로 함

주8) 동일인에 의한 두 건(종목 수 기준) 이상의 불성실 수요예측등 참여행위에 대하여 일부 건에 대한 제재를 위원회에서 의결하고, 해당 의결일 이전에 발생한 나머지 건에 대한 제재를 이후에 의결하는 경우 제재의 합은 주7)의 기준에 따라 산정된 제재와 동일하여야 함

(3) 수요예측 대상주식에 관한 사항

구 분	주식수	비율	비 고
기관투자자	1,860,634주 ~ 2,491,920주	56.0% ~ 75.0%	고위험고수익투자신탁 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함

주1) 상기 비율은 총 공모주식수(3,322,560주)에 대한 비율입니다

주2) 일반청약자 배정분 830,640주 ~ 996,768주(25.0%~30.0%) 및 우리사주조합 배정분 465,158주(14.0%)는 수요예측대상주식이 아닙니다.

(4) 수요예측 참가 신청수량 최고 및 최저한도

구 분	최고한도	최저한도
기관투자자	"각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 신청가격으로 나눈 주식수" 또는 "2,491,920주" 중 적은 수량	1,000주

주1) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 참여시점, 참여가격 제시여부, 공모 참여실적, 가격 분석능력,투자・매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)"을 종합적으로 고려하여 물량 배정이 이루어지는 바, 이러한 조건을 충족하는 수요예측 참여자에 대해서는 최대 수요예측참여수량 전체에 해당하는 물량이 배정될 수도 있습니다. 따라서, 수요예측 참여 시 이러한 사항을 각별히 유의하여 반드시 각 수요예측 참여자가 소화할 수 있는 실수요량범위 내에서 수요예측에 참여하시기 바랍니다.

주2) 금번 수요예측에 참여하는 기관투자자는 15일, 1개월, 3개월의 의무보유기간을 확약할 수 있습니다.

주3) 기관투자자 수요예측 최고한도는 기관투자자 배정 물량이 75.0%인 경우를 가정한 주식수입니다.

(5) 수요예측 참가 수량단위 및 가격단위

구 분	내 용
수량단위	1,000주
가격단위	100원

주1) 금번 수요예측 시, 가격을 제시하지 않고 수량만 제시하는 참여방법을 인정합니다. 이 경우 해당 기관투자자는 확정공모가격에 배정받겠다고 의사표시한 것으로 간주됩니다. 다만, 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측에 참여하는 경우 매입 희망가격을 제출하지 않아야 합니다.

(6) 수요예측 참여방법

구 분	내 용
접수장소	신한금융투자㈜ 홈페이지 (www.shinhaninvest.com)
접수방법	인터넷 접수
문 의 처	☎ 02-3772-2073, 1681, 2131

대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지를 통해 인터넷 접수를 받으며, 서면으로는 접수받지 않습니다. 다만, 신한금융투자㈜의 홈페이지 문제로 인해 인터넷 접수가 불가능할 경우에는 보완적으로 fax, e-mail 등의 방법에 의해 접수를 받습니다.

인터넷 접수 관련한 세부 사항은 아래와 같습니다.

【 인터넷 접수방법 】

① 홈페이지 접속: www.shinhaninvest.com ⇒GIB ⇒ECM ⇒IPO ⇒수요예측 ⇒수요예측 참여

② Log in: 사업자등록번호(해외기관투자자의 경우 투자등록번호)
신한금융투자㈜ 계좌번호 및 계좌 비밀번호 입력

③ 참여기관투자자 기본정보 입력(또는 확인) 후 수요예측 참여

④ 수요예측에 참여하고자 하는 기관투자자는 수요예측 참여 이전까지 신한금융투자㈜에 본인 명의의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다. 또한 집합투자회사의 경우 집합투자재산과 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁, 신탁재산을 구분하여 접수해야하며, 접수 시 각각 개별 계좌로 참여해야 합니다.

⑤ 수요예측 참여 내역은 수요예측 마감시간 이전까지 정정 또는 취소가 가능하며, 최종 접수된 참여내역만을 유효한 것으로 간주합니다.

⑥ 집합투자회사의 경우 집합투자재산과 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁, 신탁재산을 구분하여 접수하셔야 하며, 집합투자재산의 경우 펀드별 참여내역을 통합하여 참여하셔야 합니다. 한편, 대표주관회사는 수요예측 후 물량배정시 당해 집합투자재산과 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁, 신탁재산을 구분하여 배정하며, 집합투자재산의 펀드별 물량 배정은 각각의 집합투자회사가 자체적으로 마련한 기준에 의해 자율적으로 배정하여야합니다.

⑦ 기관투자자가 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사의 고유재산으로 참여하는 경우 대표주관회사가 정하는 소정의 양식에 의한 "수요예측참여 집계표" 파일과 "「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2의 2항에 따른 요건충족을 확약하는 확약서" 파일을 수요예측전산시스템에서 다운로드 후 작성하여 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 email address인 ipo@shinhan.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.
※ 파일 제목 형식 : 대성하이텍_기관투자자명_접수날짜

⑧ 기관투자자가 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 수요예측 전산시스템에서 확약서 등의 대표주관회사가 정하는 소정의 양식(증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조 18호에 따른 고위험고수익투자신탁이라는 확약서)을 수요예측 전산시스템에서 다운로드 후 작성 및 날인하여 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 e-mail 주소인 ipo@shinhan.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.
※ 파일 제목 형식 : 대성하이텍_기관투자자명_접수날짜

⑨ 기관투자자가 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 수요예측 전산시스템에서 확약서 등의 대표주관회사가 정하는 소정의 양식(증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조 20호에 따른 벤처기업투자신탁이라는 확약서)을 수요예측 전산시스템에서 다운로드 후 작성 및 날인하여 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 e-mail 주소인 ipo@shinhan.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.
※ 파일 제목 형식 : 대성하이텍_기관투자자명_접수날짜

⑩ 기관투자자가 투자일임회사의 일임재산으로 참여하는 경우 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지를 통한 수요예측 참여 시 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2 제1항의 각호에 해당하는 투자일임회사임을 입증할 수 있는 "투자자명, 투자자 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표" 및 "투자일임회사 확약서"를 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 e-mail 주소인 ipo@shinhan.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.
※ 파일 제목 형식 : 대성하이텍_기관투자자명_접수날짜

⑪ 기관투자자가 투자일임회사의 고유재산으로 참여하는 경우 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지를 통한 수요예측 참여 시 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2 제2항의 각호에 해당하는 투자일임회사임을 입증할 수 있는 확약서를 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 e-mail 주소인 ipo@shinhan.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.
※ 파일 제목 형식 : 대성하이텍_기관투자자명_접수날짜

⑫ 신탁회사는 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지를 통한 수요예측 참여 시 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2 제1항의 각호에 해당하는 신탁회사임을 입증할 수 있는 "신탁계약을 체결한 투자자명, 신탁명, 신탁설정금액, 신탁별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표" 및 "신탁회사 확약서"를 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 e-mail 주소인 ipo@shinhan.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.
※ 파일 제목 형식 : 대성하이텍_기관투자자명_접수날짜

⑬ 금융투자업규정 제3-4조제1항의 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

(7) 수요예측 접수일시 및 방법

【국내 외 기관투자자】

구 분	내 용
접수기간	2022년 08월 04일(목) ~ 08월 05일(금)
접수시간	09 : 00 ~ 17 : 00(한국시간기준)

접수장소	신한금융투자㈜ 홈페이지 (www.shinhaninvest.com)
접수방법	인터넷 접수(해외 기관투자자의 경우도 동일)
문의처	☎ 02-3772-2073, 1681, 2131

주1) 수요예측 안내공고는 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지 (www.shinhaninvest.com)에 게시함으로서 공고 및 개별통지에 갈음합니다. 신한금융투자㈜ 홈페이지(www.shinhaninvest.com)의 상단 'GIB'⇒'ECM'⇒'IPO'⇒'수요예측'란을 참조하시기 바랍니다.

주2) 수요예측 마감시각은 한국시간 기준 오후 5시임을 염두해주시기 바랍니다.

주3) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(8) 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항

① 수요예측 마감시간 이후에는 수요예측 참여/정정/취소가 불가하오니 접수 마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.

② 수요예측참여자 중 신한금융투자㈜를 통하여 수요예측에 참여하는 국내 및 해외 기관투자자는 수요예측 참여 이전까지 신한금융투자㈜에 본인 명의의 위탁 계좌가 개설되어 있어야 합니다. 또한, 집합투자회사의 경우 집합투자재산, 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁을 각각 구분하여 접수해야 하며접수 시 각각 개별 계좌로 참여하여야 합니다.

본인명의의 위탁계좌가 없는 국내기관투자자는 신한금융투자㈜ 지점을 방문하여 위탁계좌를 개설하여야 합니다. 계좌개설 관련 문의는 가까운 신한금융투자㈜ 지점(1588-0365)으로 연락 바랍니다.

③ 참가신청금액이 각 수요예측참여자별 최고 한도를 초과할 때에는 최고 한도로 참가한 것으로 간주합니다.

④ 수요예측 참여시 입력(또는 확인)된 참여기관의 기본 정보에 허위 내용이 있을 경우 참여 자체를 무효로 하며, 불성실 수요예측참여자로 관리합니다. 다만, 집합투자기구의 경우 일반 펀드가입자의 피해 방지를 위하여 펀드에서 미청약이나 주금 미납입이 발생한 경우에도 불성실 수요예측 참여자로 지정하지 아니하고 제재금을 부과할 수 있습니다. 단, 해당 사유발생일 직전 1년 이내에 불성실 수요예측참여행위가 있었던 경우에는 제재금 부과를 적용하지 아니하고 불성실 수요예측참여자로 지정합니다.

고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 투자신탁이「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁에 해당되는지 여부를 확인하여야 하며 대표주관회사는 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다.

벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 투자신탁이「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁에 해당되는지 여부를 확인하여야 하며 대표주관회사는 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단

합니다.

동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측참여자로 지정될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.

⑤ 집합투자회사가 통합신청하는 각 펀드의 경우 수요예측일 현재 약관승인 및 설정이 완료된 경우에 한합니다. 또한, 동일한 집합투자업자의 경우 각 펀드별 수요를 취합하여 1건으로 통합신청하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 한편, 고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 고위험고수익투자신탁 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 해당 펀드의 종목별 편입한도, 만기일 등은 사전에 자체적으로 확인한 후 신청하여 주시기 바랍니다.

⑥ 고위험고수익투자신탁 또는 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 해당 투자신탁의 가입자가 인수회사 또는 발행회사의 이해관계인인지 여부를확인하여야 하며, 이에 해당하는 경우 해당 투자신탁이 공모주 수요예측에 참가하지 않도록 조치하여야 합니다.

⑦ 수요예측 인터넷 접수를 위한 "사업자(투자)등록번호, 위탁 계좌번호 및 계좌 비밀번호" 관리의 책임은 전적으로 기관투자자 본인에게 있으며, "사업자(투자)등록번호, 위탁 계좌번호 및 계좌 비밀번호" 관리 부주의로 인해 발생되는 문제에 대한 책임은 당해 기관투자자에게 있음을 유의하시기 바랍니다.

⑧ 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항은 신한금융투자㈜ 홈페이지 「www.shinhaninvest.com 접속 ⇒ GIB ⇒ ECM ⇒ IPO ⇒ 수요예측 ⇒ 배정결과조회」에서 확인하시기 바라며, 이를 개별 통보에 갈음합니다.

⑨ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자에 대하여「증권 인수업무등에 관한 규정」제2조 제8호 바목에 해당하는 기관투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 이를 요청받은 해외 기관투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 투자신탁 등에 대하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제18호 및 제19호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 확약하는 "확약서" 및 신탁자산 구성내역 등을 기재한 "수요예측참여총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출 할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 투자신탁 등에 대하여「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 내용과 사모의 방법으로 설정된 경우 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매를 금지하고 있다는 "확약서" 및 신탁자산 구성내역 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"와 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 대하여 「증권

인수업무 등에 관한 규정」제5조의2 제1항에 따른 투자일임회사임을 확약하는 "확약서" 및 "투자자명, 투자자 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 투자일임회사가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 신탁재산으로 참여하는 신탁회사에 대하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2 제1항에 따른 신탁회사임을 확약하는 "확약서" 및 "투자자명, 투자자 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 신탁회사가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 고유재산으로 참여하는 투자일임회사에 대하여「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2 제2항에 따른 투자일임회사임을 확약하는 "확약서" 및 "투자자명, 투자자 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 투자일임회사가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 참여하는 부동산신탁회사에 대하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2 제4항에 따른 부동산신탁회사임을 확약하는 "확약서" 를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 부동산신탁회사가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 고유재산으로 참여하는 일반사모집합투자회사에 대하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2 제2항에 따른 일반사모집합투자회사을 확약하는 "확약서" 및 "투자자명, 투자자 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 투자일임회사가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

⑩ 기관투자자 또는 일반청약자 대상 배정물량 중 미청약된 배정물량에 대해서는 수요예측에 참여하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정받기 희망하는 기관투자자가 있는 경우, 대표주관회사에 미리 청약의사를 표시하고 청약일 중 추가청약할 수 있습니다. 상기 배정의 결과 불가피한 상황이 발생하여 배정이 원활하지 못할 경우 대표주관회사가 판단하여 배정에 대한 기준을 변경할 수 있습니다.

⑪ 수요예측 참가 시 의무보유 확약기간을 미확약, 15일, 1개월, 3개월로 제시가 가능합니다.

⑫ 수요예측참가시 의무보유 확약을 한 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 경우 기준일로부터 의무보유 확약일의 기간까지의 일별잔고증명서 및 매매내역서를 의무보유 확약기간 종료 후 1주일 이내에 대표주관회사인 신한금융투자㈜ IPO1부로 보내주시기 바랍니다. 한편, 상기 서류를 제출하지 않은 기관투자자는 '불성실 수요예측참여자'로 지정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 또한 펀드 만기가 의무보유 확약기간 종료 이전에 도래하여 매도를 하는 경우에도 '불성실 수요예측참여자'로 지정될 수 있으니 기관투자자 등은 수요예측에 참여하기 전 해당 펀드의 만기를 확인하여 수요예측에 참여하기 바랍니다.

⑬ 의무보유 확약기간은 결제일 기준이 아니므로 의무보유 확약기간 종료일 익일부터 매매가 가능하며, 잔고증명서 및 매매내역서는 동 기준에 근거하여 제출하시길 바랍니다.

⑭ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%(청약금액의 1.0%)에 해당하는 청약 수수료를 수요예측을 접수한 신한금융투자㈜ 에 입금해야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우, 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

⑮ 대표주관회사는 주식시장 상황, 수요예측 참여현황, 수요예측 참여방법 및 절차 준수 여부 등을 종합적으로 고려하여 내부 수요예측 운영기준에 따라 배정기준을 변경할 수 있으며, 이와 관련된 상세 내용은 수요예측참가 안내문을 참고하시기 바랍니다.

<16> 금번 공모시에는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않음에 따라 수요예측 시 동 규정 제2조 제8항에 따른 기관투자자만 참여할 수 있습니다.

(9) 확정공모가액 결정방법

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 발행회사인 ㈜대성하이텍이 협의하여 최종 공모가액을 결정합니다.

구분	주요내용
수요예측 결과 반영 여부	수요예측 참여기관의 참여가격 및 신청수량, 참여기관의 성격 등을 종합적으로 고려하여 참고자료로 활용
공모가격 결정 협의절차	대표주관회사 및 발행회사에 수요예측 결과를 제시하고, 대표주관회사와 발행회사가 공모가격에 대해 협의함
공모가격 최종결정	발행회사의 대표이사, 재무담당 임원과 대표주관회사의 담당 사업부문 대표 등이 협의하여 최종 결정함

주1) 대표주관회사인 신한금융투자㈜와 발행회사인 ㈜대성하이텍은 수요예측 참여자의성향 및 가격평가능력 등을 감안하여 공모가격 결정 시 가중치를 달리할 수 있습니다. 또한, 과도하게 높거나 낮은 참여가격은 공모가격 결정 시 배제하거나 낮은 가중치를 부여할 수 있으며, 가격을 제시하지 않은 수요예측 참여자는 공모가격 결정시 제외됩니다.

(10) 대표주관회사의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법

구분	주요내용	비고
희망공모가 산정방식	희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 「제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 종합평가결과」부분을 참고하시기 바랍니다.	-

수요예측 참가신청 관련사항	1) 최고한도 : "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 신청가격으로 나눈 주식수" 또는 4,024,565주 중 적은 수량 2) 최저한도 : 1,000주 3) 수량단위 : 1,000주 4) 가격단위 : 100원 5) 가격 : 가격 미제시 가능 (가격을 제시하지 않고 수량만 제시하는 참여방법 인정함) 6) 의무보유확약기간 선택 : 미확약, 15일, 1개월, 3개월	-
배정대상	확정공모가액 이상의 가격을 제시한 기관투자자 및 가격 미제시자를 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정함 (단. 확정공모가액의 -10% 이내 가격을 제시한 수요예측 참여자 중 확정공모가액으로 배정을 희망하는 자에게도 대표주관회사의 판단하에 배정이 가능)	-
배정기준	참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 참여가격 제시여부, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자/매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 대표주관회사가 가중치를 부여하여 자율적으로 배정함	-
가격미제시분 및 희망공모가 범위 밖 신청분의 처리방안	1) 가격 미제시 수요예측 참여자 : 확정공모가액으로 무조건 배정받겠다는 의사표시를 한 것으로 간주함 2) 희망공모가 범위 밖 신청자 : 해당 제시 가격을 참여 가격으로 100% 인정	-

주1) 상기 단위 이외의 수량 혹은 가격을 제시하는 수요예측 참가신청은 해당 수량 혹은 가격의 가장 가까운 하위 단위의 수량 혹은 가격을 제시한 것으로 간주합니다.

주2) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 참여가격 제시여부, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자/매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 물량 배정이 이루어지는바, 이러한 조건을 충족하는 수요예측 참여자에 대해서는 최대 수요예측 참여수량 전체에 해당하는 물량이 배정될 수도 있습니다. 따라서, 수요예측 참여 시 이러한 사항을 각별히 유의하여 반드시 각 수요예측 참여자가 소화할 수 있는 실수요량 범위 내에서 수요예측에 참여하시기 바라며, 최고한도는 수요예측 대상수량 2,491,920주를 초과할 수 없습니다.

주3) 공모가격 결정 시 수요예측 참여자의 성향 및 가격평가능력 등을 감안하여 가중치를 달리할 수 있습니다. 또한, 과도하게 높거나 낮은 참여가격은 공모가격 결정시 배제하거나낮은 가중치를 부여할 수 있으며, 가격을 제시하지 않은 수요예측 참여자는 공모가격 결정시 제외됩니다.

(11) 수요예측대상 주식의 배정결과 통보

(가) 대표주관회사는 최종 결정된 확정공모가액을 신한금융투자㈜ 홈페이지 (www.shinhaninvest.com)에 게시합니다.

(나) 기관별 배정물량은 수요예측 참여기관이 개별적으로 신한금융투자㈜ 홈페이지「 www.shinhaninvest.com 접속 ⇒ GIB ⇒ ECM ⇒ IPO ⇒ 수요예측 ⇒ 배정결과조회」에 접속한 후 배정물량을 직접 확인하여야 하며, 이를 개별 통보에 갈음합니다.

(12) 기타 수요예측 실시에 관한 유의사항

① 수요예측에 참가하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정을 받기를 희망하는 기관투자자는 대표주관회사에 미리 청약의의사를 표시하고 청약일에 추가 청약할 수 있습니다. 다만, 수요예측에서 배정된 수량이 모두 청약된 경우에는 배정받을 수 없습니다.

② 상기와 같은 기관투자자에 대한 추가 청약 후 잔여물량이 있을 경우에는 이를 일반청약자 배정 물량에 합산하여 배정할 수 있습니다.

③ 상기 배정의 결과 불가피한 상황이 발생하여 배정이 원활하지 못할 경우 대표주관회사가 판단하여 배정에 대한 기준을 변경할 수 있습니다.

④ 수요예측 참가 시 참가신청서를 허위로 작성 또는 제출된 참가신청서를 임의로 변경하거나 허위자료를 제출하는 경우 수요예측 참여 자체를 무효로 합니다.

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목			내 용
모집 또는 매출주식의 수			기명식 보통주 3,322,560주
주당 모집가액 또는 매출가액		예정가액	7,400원 주1)
		확정가액	-
모집총액 또는 매출총액		예정가액	24,586,944,000원
		확정가액	-
청 약 단 위			주2)
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2022년 08월 09일
		종료일	2022년 08월 10일
	일반청약자	개시일	2022년 08월 09일
		종료일	2022년 08월 10일
	우리사주조합	개시일	2022년 08월 09일
		종료일	2022년 08월 09일
청약 증거금 주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2022년 08월 12일

주1) 주당 모집 및 매출가액
대표주관회사인 신한금융투자㈜와 발행회사인 ㈜대성하이텍이 협의하여 제시한 공모희망

가액 중 최저가액입니다. 청약일 전 대표주관회사인 신한금융투자㈜가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사인 신한금융투자㈜와 ㈜대성하이텍이 협의한 후 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

청약단위

① 기관투자자(고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다.

② 일반청약자는 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 본·지점에서 청약이 가능합니다. 청약단위는 아래 "다. 청약방법 - (4) 일반청약자의 청약단위"를 참조해 주시기 바라며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다.

주2) ③ 기관투자자의 청약은 수요예측에 참여하여 물량을 배정받은 수량 단위로 하며, 청약 미달을 고려하여 추가 청약을 하고자 하는 기관투자자는 "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 확정공모가액으로 나눈 주식수"와 수요예측 최고 참여한도 중 작은 주식수로 하여 1주 단위로 추가 청약할 수 있습니다.

④ 일반청약자의 청약자격 및 배정기준은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반 사항』-『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』-『다. 청약방법』 및 『라. 청약결과 배정방법』 부분 참고하시기 바랍니다.

청약기일

주3) 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 경우 납입 이전 추가로 청약을 할 수 있습니다.

※ 상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

청약증거금

① 우리사주조합의 청약증거금은 청약금액의 100%로 합니다.

② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.

③ 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.

주4) ④ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2022년 08월 12일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 대표주관회사가 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2022년 08월 12일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2022년 08월 12일 08:00 ~ 12:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다.한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

청약취급처

주5) ① 우리사주조합 : 신한금융투자㈜ 본점

② 기관투자자 : 신한금융투자㈜ 본점

③ 일반청약자 : 신한금융투자㈜ 본・지점

주6) 분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나『코스닥시장 상장규정』제28조 제1항 제1호에 의한 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 주식분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모여부를 결정합니다. 또한 청약증거금이 납입주금에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규상장을 못할 경우, 경과이자는 청약자에게 반환되지 않으며, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

나. 모집 또는 매출의 절차

(1) 공고의 일자 및 방법

구 분	일 자	신 문
수요예측 안내공고	2022년 08월 04일(목)	인터넷 공고 주1)
공모가액 확정공고	2022년 08월 08일(월)	인터넷 공고 주2)
청약공고	2022년 08월 09일(화)	인터넷 공고 주3)
배정공고	2022년 08월 12일(금)	인터넷 공고 주4)

주1) 수요예측 안내공고는 2022년 08월 04일 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주2) 공모가액 확정공고는 2022년 08월 08일 정정 증권신고서를 제출함으로써 갈음하며, 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지(http://www.shinhaninvest.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주3) 청약공고는 2022년 08월 09일 ㈜대성하이텍의 홈페이지(http://www.topdsht.com)와 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지(http://www.shinhaninvest.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주4) 일반청약자에 대한 배정공고는 2022년 08월 12일 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지(http://www.shinhaninvest.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 배정일(2022년 08월 12일)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다.

주5) 단, 증권인수업무등에관한 규정 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2022년 08월 11일 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다. 추가납입의 기한 및 추가납입 미이행 물량의 처리 방식에 대해서는 각 청약취급처인 인수회사별로 달리 정할 수 있습니다.

참고로 상기의 납입일 2022년 08월 12일은 공모청약자금이 발행사측으로 납입되는일자임에 유념해주시기 바랍니다.

주6) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라서 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(2) 수요예측에 관한 사항

『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』-『3. 공모가격 결정방법』-『다. 수요예측에 관한 사항』부분을 참고하시기 바랍니다.

다. 청약방법

(1) 청약의 개요

모든 청약자는『금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률』에 의한 실명자이어야 하며, 해당 청약사무취급처에 소정의 주식청약서를 청약증거금(단, 기관투자자의 경우 청약증거금이 면제됨)과 함께 제출하여야 합니다.

(2) 우리사주조합 청약

우리사주조합의 청약은 대표주관회사인 신한금융투자㈜에 우리사주조합장 명의로 합니다.

(3) 일반청약자의 청약

일반청약자 청약은 해당 청약사무취급처에서 사전에 정하여 공시하는 청약방법에 따라 청약기간에 소정의 주식 청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 이를 해당 청약취급처에 제출하여야 합니다.

한 청약사무취급처 내에서의 이중청약은 불가합니다. 즉, 하나의 청약사무취급처에 개설된 복수의 계좌를 이용하는 이중청약을 할 수 없습니다. 이중청약을 하는 경우에는 그 전부를 청약하지 않은 것으로 간주하오니, 이 점 유의하시기 바랍니다.

※ 청약사무취급처: 신한금융투자㈜ 본・지점

(4) 일반청약자의 청약자격

일반청약자의 청약자격은 증권신고서 작성 기준일 현재 아래와 같으며, 동 사항은 향후 변경될 수 있습니다. 청약자격이 변경이 되는 경우는 청약사무취급처(대표주관회사)의 홈페이지를 통하여 고지합니다.

【신한금융투자㈜의 일반청약자 청약 자격】

<table>
<tr><th>구 분</th><th colspan="3">내 용</th></tr>
<tr><td>청약자격</td><td colspan="3">- 청약일 초일의 전일까지 계좌를 개설한 고객
(청약기간내 영업점 창구 계좌개설 후 청약불가)
- 비대면 개설 및 은행 제휴계좌는 청약일 종일까지 개설할 경우 청약가능</td></tr>
<tr><td rowspan="3">최고 청약한도</td><td colspan="3">- 일반고객(100%): 청약한도의 100%</td></tr>
<tr><td colspan="3">- 우대고객(200%): 일반고객 청약한도의 200%</td></tr>
<tr><td colspan="3">- 우대고객(300%): 일반고객 청약한도의 300%</td></tr>
<tr><td>청약한도
우대기준</td><td colspan="3">일반고객은 아래 조건에 따라 청약한도의 100%, 우대고객은 아래 조건에 따라 200% 또는300% 까지 청약이 가능합니다.
<table>
<tr><th colspan="2">구분</th><th>세부내용</th></tr>
<tr><td>일반</td><td>100%</td><td>우대조건에 해당되지 않는 모든 고객</td></tr>
<tr><td>우대</td><td>200%</td><td>온라인 청약 고객(지점 내방및 유선 청약이외 모든 채널)</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><td></td><td>
<table>
<tr><td></td><td></td><td>※MTS, HTS, WEB, 신한플러스, ARS 등</td></tr>
<tr><td></td><td rowspan="3"></td><td>그룹사 신한플러스 멤버십 에이스 고객</td></tr>
<tr><td></td><td>신한금융투자 Tops Club 에이스 고객(A)</td></tr>
<tr><td></td><td rowspan="4">300%</td><td>ISA 보유고객 중 청약전 납입금액 1,000만원 이상 고객</td></tr>
<tr><td></td><td>그룹사 신한플러스 멤버십 프리미어 이상 고객</td></tr>
<tr><td></td><td>신한금융투자 Tops Club 프리미어 고객(P)</td></tr>
<tr><td></td><td>법인 고객</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>청약 수수료 및
청약방법</td><td>- 청약수수료
<table>
<tr><th>구분</th><th>프리미어</th><th>에이스</th><th>베스트</th><th>클래식</th><th>일반</th></tr>
<tr><td>창구/유선</td><td>면제</td><td>면제</td><td>면제</td><td>2,000원</td><td>5,000원</td></tr>
<tr><td>온라인</td><td>면제</td><td>면제</td><td>면제</td><td>1,000원</td><td>2,000원</td></tr>
</table>
- 신한 Tops Club은 3개월 총자산 평잔을 기준으로 4단계 등급으로 구분
(프리미어: 총자산 1억원 이상, 에이스 : 총자산 5,000만원 이상, 베스트 : 총자산 4,000만원 이상, 클래식 : 총자산 2,500만원 이상)

- 상기 청약수수료에 관한 등급은 신한금융투자 Tops Club 등급 뿐 아니라 신한금융그룹 신한플러스 멤버십 등급도 동일하게 적용되며, 이 경우 프리미어 이상 등급은 프리미어 등급과 같이 청약수수료가 면제됩니다.

- 이전 3개월 주식(선물/옵션포함) 매매수수료 금액이 12만원 이상인 계좌 면제
* 계좌별 환불계좌 기준으로 환불일에 적용함.</td></tr>
<tr><td>청약채널
구분</td><td>
<table>
<tr><th>구분</th><th>내용</th></tr>
<tr><td>지점내방</td><td>○</td></tr>
<tr><td>온라인(MTS/HTS/WEB/ARS/신한플러스)</td><td>○</td></tr>
<tr><td>유선(고객지원센터 포함)</td><td>O</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>청약결과 배정방법</td><td>4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 라. 청약결과 배정방법 - (2) 배정방법을 참고하시기 바랍니다.</td></tr>
</table>

주1) 신한금융투자㈜를 통해 청약하는 일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 납입일(2022년 08월 12일)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다. 단, 증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2022년 08월 11일 오후 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

(5) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

일반투자자는 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 각 본・지점에서 청약이 가능합니다. 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다. 단, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량 하위의 청약단위로 청약한 것으로 간주합니다.

신한금융투자㈜의 일반청약자에 대한 배정물량, 최고 청약한도, 청약증거금 및 청약단위는 아래와 같습니다.

【 신한금융투자㈜의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율 】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율
신한금융투자㈜	830,640주 ~ 996,768주	주)	50%

신한금융투자㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

□ 우대그룹의 청약한도 : 81,000주 ~ 99,000주(300%)
54,000주 ~ 66,000주(200%)

주) □ 일반그룹의 청약한도 : 27,000주 ~ 33,000주(100%)

청약자격의 기준에 관한 사항은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 다. 청약방법- (3) 일반청약자의 청약 자격』 부분을 참고하시기 바랍니다.

【 신한금융투자㈜의 청약주식별 청약단위 】

청약주식수	청약단위
50주 이상 ~ 500주 이하	50주
500주 초과 ~ 1,000주 이하	100주
1,000주 초과 ~ 5,000주 이하	500주
5,000주 초과 ~ 10,000주 이하	1,000주
10,000주 초과 ~ 24,000주 이하	2,000주
24,000주 초과	3,000주

(6) 기관투자자의 청약

수요예측에 참가하여 주식을 배정받은 기관투자자는 배정받은 주식에 대한 청약(이하 "우선배정 청약" 이라 함)은 청약일인 2022년 08월 09일 ~ 10일 양일간에 신한금융투자㈜ 홈페이지(www.shinhaninvest.com)에서 청약하여야 하며, 동 청약 주식에 해당하는 주금을 납입일인 2022년 08월 12일 08:00 ~ 12:00 사이에 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 본점에 납입하여야 합니다.

한편, 수요예측에 참가한 기관투자자 중 수요예측 결과 배정받은 물량을 초과하여 청약하고자 하는 기관투자자는 전체 기관투자자 배정 물량 범위 내에서 추가 청약이 가능합니다. 또한 수요예측에 참가하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 확정공모가액으로 배정을 받기를 희망하는 기관투자자 등은 대표주관회사에 미리 청약의사를 표시하고 청약일에 추가 청약할 수 있습니다. 다만, 수요예측에서 배정된 수량이 모두 청약된 경우에는 배정받을 수 없습니다. 또한, 청약일 종료 후 미청약된 물량에 대해서 배정전까지 기관투자자는 추가로 청약을 할 수 있으며, 추가 청약된 물량의 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%에 해당하는 청약수수료를 입금하여야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으므로 유의하시기 바랍니다.

(7) 청약이 제한되는 자

아래『증권 인수업무 등에 관한 규정』제9조 제4항 각호의 1에 해당하는 자가 청약을 한 경우에는 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다. 다만, 증권 인수업무 등에 관한 규정』제9조 제4항 제4호 및 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제9조(주식의 배정)
④ 제1항에 불구하고 기업공개를 위한 공모주식을 배정함에 있어 대표주관회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에게 공모주식을 배정하여서는 아니 된다. 다만, 제4호 및 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사 등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 인수회사 및 인수회사의 이해관계인. 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.
2. 발행회사의 이해관계인. 다만, 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외한다.
3. 해당 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자
4. 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자
5. 자신이 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자

(8) 기타

본 증권신고서는 금융감독원에서 심사하는 과정에서 정정요구 등 조치를 취할 수 있으며, 만약 정정요구 등이 발생할 경우에는 동 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다. 본 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본 증권 투자에 대한 책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다.

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

① 우리사주조합: 총 공모주식의 14.0%(465,158주)를 우선배정합니다.

② 기관투자자(고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의 56.0% ~ 75.0%(1,860,634주 ~ 2,491,920주)를 배정합니다.

③ 일반청약자 : 총 공모주식의 25.0% ~ 30.0% (830,640주 ~ 996,768주)를 배정합니다.

④ 상기 ①, ②, ③ 항의 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정합니다.

⑤ 단, 인수회사 및 인수회사의 이해관계인(단,「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의 2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다), 발행회사의 이해관계인(단, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외) 및 기타 금번 공모와 관련하여 발행회사에 용역을 제공하거나 중대한 이해관계가 있는 자는 배정 대상에서 제외됩니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식의 25% 이상을 배정합니다. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 공모주식의 25%인 830,640주에 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 공모주의 5%, 166,128주)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 5% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 30%이상을 배정합니다. 다만 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁 및 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사와 ㈜대성하이텍이 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

① 우리사주조합의 청약에 대해서는 배정주식수 내에서 청약한 주식수대로 배정합니다.

② 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측에 참여하여 배정받은 수량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

③ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며, 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)합니다. 따라서 금번 IPO의 일반청약자 균등방식 예정물량은 415,320주 ~ 498,384주 입니다.

④ 일반청약자 청약방식은 균등 방식 배정과 비례방식 배정을 선택하게 하지 않고, 양 방식의 청약을 일괄하여 받는 방식인 '일괄청약방식'입니다. 따라서 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

⑤ 일괄청약자에 대한 배정은 청약에 참여한 일반청약자 전원에게 균등방식 배정물량을 동일하게 배정하고, 나머지 물량을 추첨으로 배정합니다. 단, 이 경우 몫은 동일하게 배정하되 나머지를 추첨으로 배정하므로 청약자간 배정에 차이가 발생할 수 있으며 '균등 배정'이 '동일 수량'을 의미하지 않습니다. 아울러 추첨의 경우 균등방식 배정물량이 당첨자 수로 나누어 떨어지지 않는 경우, 동 나머지를 추가 추첨으로 배정하므로 동일 수량을 의미하지 않습니다. 다만, 개별 청약자의 청약 주식수가 배정수량보다 작은 경우 청약 주식수까지 배정됩니다. 또한, 총 청약건수가 균등방식 배정주식수를 초과하는 경우, 전체고객 대상으로 무작위 추첨 배정하며, 이에 따라 균등배정으로 1주도 배정받지 못하는 경우가 발생할 수 있습니다.

⑥ 일반청약자 배정물량 중 1/2 이상으로 일반청약자 인원수로 나눈 몫을 청약자 전원에게 동일하게 배정(전원 균등)하고, 일반청약자 배정 총 주식수에서 균등배정분을 제외한 수량에 대해서는 비례배정이 이루어지게 됩니다. 각 청약자의 청약증거금에서 균등배정분 배정수량(금액)을 차감한 금액(이하 "비례배정분 청약증거금")을 기준으로 비례하여 안분배정하며, 비례배정분 청약증거금을 한도로 비례배정이 이루어지게 됩니다. 다만, 총 청약건수가 균등방식 배정주식수를 초과하는 경우, 전체고객 대상으로 무작위 추첨 배정하며, 이에 따라 균등배정으로 1주도 배정받지 못하는 경우가 발생할 수 있습니다.

⑦ 균등방식 배정 이후 일반청약자 배정수량은 일반청약자의 청약주식수에 비례하여 안분배정하고, 비례배정시 일반청약자에 대한 배정결과 발생하는 1주 미만의 단수주는 일반청약자들을 대상으로 하여 재배정하며 소숫점이 높은 청약자들부터 순차적으로 배정합니다. 이후 동일한 소숫점을 보유한 일반청약자들에게 배분할 단수주가 부족하게 될 경우 청약주식수량 등을 고려하여 추첨하고 잔여주식이 최소화되도록 배정합니다. 그 결과 발생하는 잔여주식은 총액인수계약서에 따라 인수단이 자기계산으로 인수하거나 추 첨을 통하여 재배정합니다.

다만, 일반청약자의 청약증거금이 배정수량(금액)에 미달하는 경우 일반청약자는 동 미달금액을 배정일에 추가납입하여야 하며, 그렇지 않은 경우 청약증거금에 해당하는 수량만 배정받게 됩니다. 추가납입 이후 미청약주식이 발생할 경우에는 총액인수계약서에 따라 인수단이 자기계산으로 인수합니다.

⑧ 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측 후 배정받은 물량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

⑨ 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제4항」 각 호(아래)의 어느 하나에 해당하는 자가

청약하는 경우 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다.

1. 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말함. 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.) 2. 발행회사의 이해관계인. 다만, 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외한다. 3. 해당 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자 4. 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자 5. 자신이 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사등

(3) 배정결과의 통지

일반청약자에 대한 배정결과 각 청약자에 대한 배정내용 및 초과청약금의 환불 또는 미달청약금에 대한 추가납입은 2022년 08월 12일 대표주관회사인 신한금융투자㈜의 홈페이지(www.shinhaninvest.com) 공고로 개별통지에 갈음합니다. 기관투자자등의 경우에는 수요예측을 통하여 물량을 배정받은 내역과 청약내역이 다른 경우에 한하여 개별통지합니다.

마. 투자설명서 교부에 관한 사항

(1) 투자설명서의 교부 및 청약방법

2009년 2월 4일부로 시행된 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제124조에 의하면 누구든지 증권신고서의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그 밖에 아래에서 언급하는 대통령령으로 정하는 자를 제외함)에게 동법 제123조에 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안됩니다. 따라서 본 주식에 투자하고자 하는 투자자는 청약 전 투자설명서를 교부 받아야 합니다. 다만, (i) 동법 제9조 제5항의 전문투자자, (ii) 동법 시행령 제132조에 규정된 회계법인, 신용평가업자 등, (iii) 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면・전화・전신・모사전송・전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그밖에 금융위가 정하여 고시하는 방법으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다.

(2) 투자설명서의 교부 방법

투자설명서 교부 의무가 있는 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조 및 동법 시행령 제132조에 의하여 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 투자자에게 동법 제123조에 적합한 투자설명서를 청약 전 교부할 예정입니다. 투자설명서 교부 후 투자자는 투자설명서 내용을 충분히 숙지하고 청약기간에 각각의 청약사무취급처에서 소정의 주식청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 제출하여야 합니다.

① 본 청약에 참여하고자 하는 투자자는 청약 전 반드시 투자설명서를 교부받은 후 교부확인서에 서명하여야 하며, 투자설명서를 교부받지 않고자 할 경우, 투자설명서 수령거부 의사를 서면 등으로 표시하여야 합니다.

② 투자설명서 교부를 받지 않거나, 수령거부 의사를 서면 등으로 표시하지 않을 경우 본 청약에 참여할 수 없습니다.

(가) 투자설명서의 교부를 원하는 경우

【신한금융투자㈜ 투자설명서 교부 방법】

청약방법	투자설명서 교부형태
지점내방 청약	주식청약서를 통한 투자설명서 수령확인서 작성(투자설명서 수령 혹은 거부 확인)후 청약 가능합니다.
MTS/HTS/홈페이지 청약	공인인증서로 로그인 후 전자문서 수령절차에 따라 온라인 투자설명서 다운로드 확인 후 청약이 가능합니다
ARS/유선 청약	영업점 내방 및 홈페이지(www.shinhaninvest.com)를 통한 투자설명서수령(다운로드) 후 청약가능합니다

(나) 투자설명서의 교부를 원하지 않는 경우

『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 시행령 제132조 및 『금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정』 제2-5조 제2항에 의거 투자설명서 교부를 원하지 않는 경우에는 반드시 대표주관회사인 신한금융투자㈜에 투자설명서의 교부를 거부한다는 의사를 서면, 전화, 전신, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖의 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 표시하여야 청약이 가능합니다.

(3) 투자설명서 교부 의무의 주체

『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 의거 금번 청약에 대한 투자설명서 교부 의무는 발행회사인 ㈜대성하이텍, 대표주관회사인 신한금융투자㈜에 있습니다. 다만, 투자설명서 교부의 효율성 제고를 위해 실제 투자설명서 교부는 청약취급처인 신한금융투자㈜의 본/지점에서 상기와 같은 방법으로 수행합니다.

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제124조 (정당한 투자설명서의 사용)
① 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그 밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외한다)에게 제123조에 적합한 투자설명서(집합투자증권의 경우 투자자가 제123조에 따른 투자설명서의 교부를 별도로 요청하지 아니하는 경우에는 제2항제3호에 따른 간이투자설명서를 말한다. 이하 이 항 및 제132조에서 같다)를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 아니 된다. 이 경우 투자설명서가 제436조에 따른 전자문서의 방법에 따르는 때에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 때에 이를 교부한 것으로 본다.
1. 전자문서에 의하여 투자설명서를 받는 것을 전자문서를 받을 자(이하 "전자문서수신자"라 한다)가 동의할 것
2. 전자문서수신자가 전자문서를 받을 전자전달매체의 종류와 장소를 지정할 것
3. 전자문서수신자가 그 전자문서를 받은 사실이 확인될 것
4. 전자문서의 내용이 서면에 의한 투자설명서의 내용과 동일할 것

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

제132조 (투자설명서의 교부가 면제되는 자) 법 제124조제1항 각 호 외의 부분 전단에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.
1. 제11조제1항제1호다목부터 바목까지 및 같은 항 제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 자
1의2. 제11조제2항제2호 및 제3호에 해당하는 자
2. 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 표시한 자
3. 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 계속하여 추가로 취득하려는 자. 다만, 해당 집합투자증권의 투자설명서의 내용이 직전에 교부한 투자설명서의 내용과 같은 경우만 해당한다.

□ 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정

제2-5조(설명의무 등)
1. (생략)
2. 금융투자회사는 일반투자자를 대상으로 투자권유를 하는 경우에는 해당 일반투자자가 서명 또는 기명날인의 방법으로 설명서(제안서, 계약서, 설명서 등 명칭을 불문하며, 법 제123조제1항에 따른

투자설명서 및 집합투자증권의 경우 법 제124조제2항제3호에 따른 간이투자설명서를 포함한다. 이하 같다)의 수령을 거부(법 제123조제1항에 따른 투자설명서 및 법 제124조제2항제3호에 따른 간이투자설명서의 경우 영 제132조제2호의 방법으로 거부하는 경우를 포함한다)하는 경우를 제외하고는 투자설명사항을 명시한 설명서를 교부하여야 한다. (이하생략)

바. 청약증거금의 대체, 반환 및 납입에 관한 사항

일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일 (2022년 08월 12일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하여 주금납입일까지 당해 청약자로부터 그 미달 금액을 받지 못한 때에는 그 미달 금액에 해당하는 배정주식은 인수회사가 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수하며, 초과 청약증거금이 있는 경우에는 이를 2022년 08월 12일에 환불합니다. 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는바, 청약하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2022년 08월 12일 08:00 ~ 12:00 사이에 대표주관회사인 신한금융투자㈜에 납입하여야 하며, 동 납입금액은 주금납입기일(2022년 08월 12일)에 주금납입금으로 대체됩니다.

※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%에 해당하는청약수수료를 대표주관회사인 신한금융투자㈜에 입금하여야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

대표주관회사는 청약자의 주금납입금을 납입기일에 납입합니다. 신주모집분에 대한 납입금은 신한은행 성서공단기업금융센터에 납입합니다.

사. 기타의 사항

(1) 신주의 배당기산일
본 공모에 의해 발행되는 신주의 배당기산일은 2022년 01월 01일입니다.

(2) 주권교부에 관한 사항

① 주권교부예정일 : 청약 결과 주식배정 확정시 대표주관회사에서 공고합니다.

② 주식・사채 등의 전자등록에 관한 법률(이하 '전자증권법')이 2019년 9월 16일 시행되었으며, 전자증권법 시행 이후에는 상장법인의 상장 주식에 대한 실물 주권 발행이 금지됩니다. 이에 당사는 금번 공모로 발행하는 주식의 실물 주권을 발행하는 대신 전자등록기관에 주식의 권리를 전자등록하는 방법으로 주식을 발행할 예정입니다

따라서 주금을 납입한 청약자 또는 인수인은 계좌관리기관 또는 전자등록기관에 전자등록계좌를 개설하여야 하며, 해당 계좌에 주식이 전자등록되는 방법으로 주식이 발행될 예정입니다. 전자증권법 제35조에 따라 전자등록계좌부에 전자등록된 자는 해당 주식에 대하여 전자등록된 권리를 적법하게 가지는 것으로 추정합니다.

(3) 전자등록된 주식 양도의 효력에 관한 사항

전자증권법 제35조 제2항에 따라 전자등록주식을 양도하는 경우에는 동법 제30조에 따른 계

좌간 대체의 전자등록을 하여야 그 효력이 발생합니다.

(4) 신주인수권에 관한 사항

금번 코스닥시장 상장공모는 기존 주주의 신주인수권을 배제한 신주모집이므로 신주인수권증서를 발행하지 않습니다.

(5) 정보이용제한

인수인은 총액인수계약의 이행과 관련하여 입수한 정보 등을 제3자에게 누설하거나 발행회사의 경영개선 이외의 목적에 이용하여서는 아니됩니다.

(6) 한국거래소 상장예비심사 승인에 관한 사항

당사는 2022년 3월 31일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2022년 6월 9일 한국거래소로부터 주식의 분산요건 충족 등 "사후 이행사항"을 제외하고 상장예비심사 승인을 받았습니다.

(7) 주권의 매매개시일

주권의 신규상장 및 매매개시일은 아직 확정되지 않았으며, 향후 일정이 확정되는 대로 한국거래소 공시시스템을 통하여 안내할 예정입니다.

(8) 일반청약자의 환매청구권

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3 제1항 어느 하나에 해당할 경우 인수회사는 일반청약자에게 환매청구권을 부여하여야 하나, 당사는 금번 공모 시 동 규정 제10조의3 제1항을 적용하지 않음에 따라 환매청구권을 부여하지 않습니다.

(9) 기타

본 증권신고서 및 투자설명서 또는 예비투자설명서의 효력발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서 및 투자설명서 또는 예비투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 당해 유가증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며,본 증권신고서 및 예비투자설명서 또는 투자설명서의 기재사항 중 일부가 청약일전까지 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

【인수방법: 총액인수】 (단위: 원)

인수인			인수주식의	인수금액	인수

구분	명칭	주소	종류 및 수량		조건
대표주관회사	신한금융투자㈜	서울특별시 영등포구 여의대로 70	기명식 보통주 3,322,560주	24,586,944,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액인 7,400원 ~ 9,000원 중 최저가액인 7,400원기준입니다. 상기 인수금액은 향후 수요예측 이후 결정되는 확정공모가액에 따라 변동될 수 있습니다.

주2) 기관투자자 및 일반투자자 배정 후 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 대표주관회사가 자기계산으로 인수합니다.

주3) 공모주식수와는 별도로 주관사 의무인수 99,677주(737,609,800원)가 존재하며, 대표주관회사가 100% 인수합니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(단위: 원)

구분	인수인	금액	비고
인수수수료	신한금융투자㈜	759,736,614원	-

주1) 총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 3.0%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며, 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 발행회사는 공모 실적, 기여도 등을 종합적으로 고려하여 총 조달금액의 1.0%이내에 해당하는 금액 범위 내에서 추가적인 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

주2) 상기 인수대가는 발행회사 및 매출주주와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며, 향후 수요예측 이후 결정되는 확정공모가액에 따라 변동될 수 있습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모 시 「코스닥시장 상장규정」 제13조 제5항에 의해 상장주선인이 상장을 위해 모집・매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집・매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 보유하여야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 상장주선인으로서 의무인수하는 주식의 세부내역은 아래와 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비 고
신한금융투자㈜	기명식보통주	99,677주	737,609,800원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

주1) 상장주선인의 의무인수분은 사모의 방법으로 발행한 주식을 취득하여야 하며, 상장예비심사청구일부터 신규상장신청일까지 해당 주권을 취득하여야 합니다. 또한, 상장주선인은 해

당 취득 주식을 상장일로부터 3개월간 계속보유하여야 합니다.

주2) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며, 대표주관회사인 신한금융투자㈜와 발행회사인 ㈜대성하이텍이 협의하여 제시한 공모희망가액인 7,400원 ~ 9,000원 중 최저가액인 7,400원 기준입니다.

주3) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

상장주선인의 의무인수 관련 「코스닥시장 상장규정」은 아래와 같습니다.

【코스닥시장 상장규정】

제13조(상장주선인의 의무) ⑤ 상장주선인은 상장예비심사신청 이후 신규상장신청일까지 다음 각 호에서 정하는 수량의 상장신청인의 주식을 모집·매출가격과 같은 가격으로 취득하여 다음 각 호에서 정하는 기간까지 보유하여야 한다. 이 경우 주식의 취득 방법과 취득 수량의 산정기준 등은세칙으로 정한다. 1. 상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다. 이하 이 조에서 같다)인 경우 다음 각 목의 구분에 따라 의무보유할 것 가. 제31조제1항에 따른 신속이전기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득금액이 25억원을 초과할 때에는 25억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 제31조제1항제3호마목에 따른 신속이전기업의 경우에는 해당 수량을 상장일부터 1년 동안 의무보유하여야 하고, 상장일부터 6개월이 경과하면 매 1개월마다 최초에 취득한 주식의 100분의 5에 해당하는 수량까지 매각할 수 있다. 나. 가목 이외의 국내기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과할 때에는 10억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 3개월 동안 의무보유할 것

라. 기타의 사항

(1) 회사와 인수인간 특약사항

당사는 금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 신한금융투자㈜와 체결한 총액인수계약에 따라, 총액인수계약일로부터 코스닥시장 상장 후 6개월까지 대표주관회사의 사전 서면동의 없이는 주식 또는 전환사채 등 주식과 연계된 증권을 발행하거나 직·간접적으로 매수 또는 매도를 하지 않습니다.

또한 당사의 최대주주와 의무보유 대상자는 기 제출한 의무보유확약서 및 대표주관회사와 체결한 의무보유 약정서에 의거하여, 그 소유 주식을 의무보유확약한 기간동안 한국예탁결제원에 보관하며 코스닥시장 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업인수, 합병 등 한국거래소가 필요하다고 인정하는 경우 이외에는 그 주식을 인출하거나 매각할 수 없으며, 보관 인출 또는 매각의 방법 및 절차 등에 관하여는 위 확약서에 정하는 바에 따릅니다.

(2) 회사와 주관회사 간 중요한 이해관계

대표주관회사인 신한금융투자㈜는『증권 인수업무 등에 관한 규정』제6조(공동주관회사) 제1항에 해당하는 사항이 없습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제6조 (공동주관회사) ① 금융투자회사는 자신과 자신의 이해관계인이 합하여 100분의 5 이상의 주식등을 보유하고 있는 회사의 기업공개 또는 장외법인공모를 위한 주관회사 업무를 수행하는 경우 다른 금융투자회사(해당 발행회사와 이해관계인에 해당하지 아니하면서 해당 발행회사의 주식등을 보유하고 있지 아니한 금융투자회사를 말한다)와 공동으로 하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 기업의 기업공개를 위한 주관회사업무를 수행하는 경우에는 그러하지 아니하다. 1. 기업인수목적회사 2. 외국 기업(주식등의 보유를 통하여 외국 기업의 사업활동을 지배하는 것을 주된 목적으로 하는 국내법인을 포함한다. 이하 같다) ② 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 관하여는 법 시행규칙 제14조제1항을 준용한다. ③ 제2항에 불구하고 금융투자회사가 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제26조제6항제2호에 따라 취득하는 코스닥시장 상장법인(코스닥시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식 및 「코넥스시장 상장규정」에 따른 지정자문인 계약을 체결하고 해당 계약의 효력이 유지되는 상태에서 취득하는 코넥스시장 상장법인(코넥스시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식은 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 있어 보유한 것으로 보지 아니한다. ④ 제2항에 불구하고 금융투자회사 또는 금융투자회사의 이해관계인이 다음 각 호의 어느 하나(이하 이항에서 "조합등"이라 한다)에 출자하고 해당 조합등이 발행회사의 주식등을 보유하고 있거나, 발행회사 또는 발행회사의 이해관계인이 조합등에 출자하고 해당 조합등이 금융투자회사의 주식등을 보유하고 있는 경우에는 해당 조합등에 출자한 비율만큼 주식등을 보유한 것으로 본다. 1.「중소기업창업지원법」제2조제5호에 따른 중소기업창업투자조합 2.「여신전문금융업법」제41조제3항에 따른 신기술사업투자조합 3.「벤처기업육성에관한특별조치법」제4조의3에 따른 한국벤처투자조합 4. 법 제268조에 따라 금융위원회에 등록된 사모투자전문회사(사모투자전문회사가 금융투자회사 또는 발행회사의 이해관계인이 아닌 경우에 한한다) ⑤ 제2항에 불구하고 금융투자회사가 보유하고 있는 발행회사의 주식등 중 다음 각 호의 요건을 충족하는 주식등은 금융투자회사가 보유한 것으로 보지 아니 한다. 1. 기업공개의 경우 : 주식등의 취득일이 상장예비심사신청일 이전이고, 해당 주식등을 한국예탁결제원에 의무보유등록하겠다는 확약서(<별지 제1호 서식>)를 협회에 제출한 경우 2. 장외법인공모의 경우 : 주식등의 취득일이 장외법인공모를 위한 대표주관계약체결일 이전이고, 해당 주식등을 한국예탁결제원에 의무보유등록(또는 보호예수)하겠다는 확약서(<별지 제1호 서식>)를 협회에 제출한 경우

주) 본 증권신고서상 상기 규정에서 명시하는 금융투자회사는 당사의 대표주관회사인 신한금융투자㈜를 의미합니다.

(3) 초과배정옵션

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모에서는 "초과배정옵션 계약"을 체결하지 않았습니다.

(4) 최대주주 등의 지분에 대한 의무보유등록(매각제한)

당사의 최대주주등의 공모 후 보유주식은 6,503,040주(공모 후 48.97%)이며, 해당 주식은 코스닥시장상장규정 상 의무보유 기간 6개월에 추가적으로 자발적 계속보유 1년 6개월을 확약하여 상장일로부터 2년 간 매각이 제한됩니다.

당사 최대주주의 지분은 의무보유기간 동안 그 소유주식을 한국예탁결제원에 보관하며 코스닥시장 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업인수, 합병 등 한국거래소가 필요하다고 인정하는 경우 이외에는 그 주식을 인출하거나 매각할 수 없으며, 보관 인출 또는 매각의 방법 및 절차 등에 관하여는 위 확약서에 정하는 바에 따릅니다.

(5) 환매청구권

당사는 금번 공모와 관련하여『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제10조의3(환매청구권)
① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 공모예정금액(공모가격에 공모예정주식수를 곱한 금액)이 50억원 이상이고, 공모가격을 제5조제1항제1호의 방법으로 정하는 경우
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우
3. 금융감독원의 「기업공시서식 작성기준」에 따른 공모가격 산정근거를 증권신고서에 기재하지 않은 경우
4. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제2조제31항제2호에 따른 기술성장기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제6조제1항제6호나목의 요건을 충족하는 기업(이하 "이익미실현 기업"이라 한다)의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
② 인수회사가 일반청약자에게 제1항의 환매청구권을 부여하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
1. 환매청구권 행사가능기간
가. 제1항제1호부터 제3호까지의 경우 : 상장일부터 1개월까지
나. 제1항제4호의 경우 : 상장일부터 6개월까지
다. 제1항제5호의 경우 : 상장일부터 3개월까지
2. 인수회사의 매수가격 : 공모가격의 90%이상. 다만, 일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수가 상장일 직전 매매거래일의 주가지수에 비하여 10%를 초과하여 하락한 경우에는 다음 산식에 의하여 산출한 조정가격 이상. 이 경우, 주가지수는 한국거래소가 발표하는 코스피지수, 코스닥지수 또는 발행회사가 속한 산업별주가지수 중 대표주관회사가 정한 주가지수를

말한다.
조정가격 = 공모가격의 90% × [1.1 + (일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수 - 상장일 직전 매매거래일의 주가지수) ÷ 상장일 직전 매매거래일의 주가지수]

(6) 기타 공모 관련 서비스 내역

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 인수인이 아닌 자로부터 인수회사 탐색 중개, 모집 또는 매출의 주선, 공모가격 또는 공모조건에 대한 컨설팅, 증권신고서 작성 등과 관련한 서비스를 제공받은 사실이 없습니다.

(7) 인수인의 투자 내역

증권신고서 제출일 현재 인수인 또는 인수인의 이해관계인이 당사에 투자한 내역은 존재하지 않습니다.

II. 증권의 주요 권리내용

금번 당사 공모 주식은 상법에서 정하는 액면가액 100원의 기명식 보통주로서 특이사항은 없으며, 당사 정관 상 증권 주요 권리 내용은 다음과 같습니다.

1. 액면금액

제6조(일주의 금액)

본 회사가 발행하는 주식 일주의 금액은 100원으로 한다.

2. 주식에 관한 사항

제5조(발행예정주식의 총수)

본 회사가 발행하는 주식의 총수는 100,000,000주로 한다.

제7조(설립 시에 발행하는 주식의 총수)

본 회사가 설립 시에 발행하는 주식의 총수는 20,000주(1주의 금액 10,000원 기준)로 한다.

제8조(주권의 발행과 종류)

1. 회사가 발행하는 주권은 기명식으로 한다.

2. 회사가 발행할 주권의 종류는 일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권의 8종으로 한다.

다만, 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록하는 경우에는 동 조항은 적용하지 않는다.

제8조의 2(주식 등의 전자등록)

회사는「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」제2조 제1호에 따른 주식 등을 발행하는 경우에는 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식등을 전자등록하여야 한다. 다만, 회사가 법령에 따른 등록의무를 부담하지 않는 주식 등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.

제9조(주식의 종류)

1. 회사가 발행할 주식의 종류는 기명식 보통주식과 기명식 종류주식으로 한다.

2. 회사가 발행하는 종류주식은 이익배당, 잔여재산분배에 관한 주식, 의결권 배제 또는 제한에 관한 주식, 상환에 관한 주식, 전환에 관한 주식 및 이들의 전부 또는 일부를 혼합한 주식으로 한다.

제9조의2(종류주식의 수와 내용)

1. 회사는 주식의 상환에 관한 종류주식(이하 이 조에서 “종류주식”이라 한다)을 발행할 수 있다.

2. 제5조의 발행예정주식총수 중 종류주식의 발행한도는 [20,000,000]주로 한다.

3. 회사가 발행할 종류주식은 보통주식과 동일한 의결권이 있는 것으로 한다.

4. 종류주식에 대하여는 우선배당한다. 종류주식에 대한 우선배당은 1주의 금액을 기준으로 연 0% 이상 3% 이내에서 발행시에 이사회가 정한 배당률에 따라 현금으로 지급한다.

5. 종류주식에 대하여 제3항에 따른 배당을 하고 보통주식에 대하여 종류주식의 배당률과 동률의 배당을 한 후, 잔여배당가능이익이 있으면 보통주식과 종류주식에 대하여 동등한 비율로 배당한다.

6. 종류주식에 대하여 제3항에 따른 배당을 하지 못한 사업연도가 있는 경우에는 미배당분이 다음 사업연도로 이연되지 아니한다.

7. 종류주식은 다음 각 호에 의거 주주가 회사에 대하여 전환을 청구할 수 있다.

(1) 종류주식 1주당 기명식 보통주식 1주로 전환된다.

(2) 전환을 청구할 수 있는 기간은 발행일로부터 10년 이내의 범위에서 이사회결의로 정한다. 다만 전환기간 내에 전환권이 행사되지 아니하면, 전환기간 만료일에 전환된 것으로 본다.
(3) 전환으로 인하여 발행할 주식은 보통주식으로 한다.
(4) 이사회는 본 조항을 위반하지 않는 범위 내에서 전환권 행사방법, 절차, 전환가액의 조정 방법 등 구체적인 내용을 정할 수 있다.
8. 회사는 이사회 결의로 종류주식을 상환할 수 있다.
9. 주주는 회사에 대하여 종류주식의 상환을 청구할 수 있다.
10. 상환가액은 「발행가액+연 [10]%를 초과하지 않는 범위 내에서 정한 가산금액」으로 하며, 가산금액은 배당률, 시장상황 기타 종류주식의 발행에 관련된 제반 사정을 고려하여 발행시 이사회가 정한다. 다만, 상환가액을 조정할 수 있는 것으로 하려는 경우 이사회에서 상환가액을 조정할 수 있다는 뜻, 조정사유, 조정의 기준일 및 조정방법을 정하여야 한다.
11. 상환기간은 종류주식의 발행 후 1개월이 경과한 날로부터 10년이 되는 날의 범위 내에서 발행시 이사회 결의로 정한다.
12. 회사는 주식의 취득의 대가로 현금이외의 유가증권이나(다른 종류의 주식은 제외한다) 그 밖의 자산을 교부할 수 있다.
13. 회사가 청산될 때 종류주식의 주주는 잔여재산분배에 대하여 종류주식 인수를 위해 납입금액의 한도에서 보통주를 보유한 주주에 우선하여 잔여재산의 분배를 받을 권리를 갖는다.
14. 회사가 유상증자 또는 무상증자를 실시하는 경우 종류주식에 대한 신주의 배정은 무상증자의 경우에는 같은 내용의 종류주식으로, 유상증자의 경우에는 종류주식이 보통주식으로 전환되었을 경우를 가정하여 산정한 보통주식으로 배정받을 권리가 있다.

제9조의 3(제2종 상환전환우선주식의 수와 내용)
1. 본 회사가 발행할 제2종 상환전환우선주식(이하 이 조에서 "종류주식"이라 한다)은 이익배당, 잔여재산분배에 있어 보통주에 대해 우선권이 있고, 전환 및 상환에 관하여 특수한 정함이 있는 전환주식이자 상환주식이며 의결권이 있는 종류주식으로 한다. 다만, 이사회의 결의로 의결권이 없는 것으로 할 수도 있다.
2. 제5조의 발행예정주식총수 중 종류주식의 발행한도는 [20,000,000]주로 한다.
3. 종류주식에 대하여는 우선배당한다. 종류주식에 대한 우선배당은 1주의 금액을 기준으로 연 0% 이상 3% 이내에서 발행시에 이사회가 정한 배당률에 따라 현금으로 지급한다.
4. 종류주식에 대하여 제3항에 따른 배당을 하고 보통주식에 대하여 종류주식의 배당률과 동률의 배당을 한 후, 잔여배당가능이익이 있으면 보통주식과 종류주식에 대하여 동등한 비율로 배당한다.
5. 종류주식에 대한 배당을 제3항에 다른 배당을 하지 못한 사업연도가 있는 경우에는 미배당분을 누적하여 다음 사업연도의 배당시에 우선하여 배당한다.
6. 종류주식은 다음 각 호에 의거 주주가 회사에 대하여 전환을 청구할 수 있다.
(1) 종류주식 1주당 기명식 보통주식 1주로 전환된다.
(2) 전환을 청구할 수 있는 기간은 발행일로부터 10년 이내의 범위에서 이사회결의로 정한다. 다만 전환기간 내에 전환권이 행사되지 아니하면, 전환기간 만료일에 전환된 것으로 본다.
(3) 전환으로 인하여 발행할 주식은 보통주식으로 한다.
(4) 이사회는 본 조항을 위반하지 않는 범위 내에서 전환권 행사방법, 절차, 전환가액의 조정 방법 등 구체적인 내용을 정할 수 있다.
(5) 종류주식에 대하여 우선주식의 전부 또는 일부에 대하여 전환권이 행사된 경우, 전환된 주식에 대하여 전환 전까지의 기간동안 배당결의 되었으나, 그 배당금이 지급되지 아니하였다면 동 미지급 배당금에 해당하는 금액을 회사가 당해 주식의 주주에게 별도로 지급하여야 한다.
8. 회사는 이사회 결의로 종류주식을 상환할 수 있다.
9. 주주는 회사에 대하여 종류주식의 상환을 청구할 수 있다.
10. 상환가액은 「발행가액+연 [10]%를 초과하지 않는 범위 내에서 정한 가산금액」으로 하며, 가산금액은 배당률, 시장상황 기타 종류주식의 발행에 관련된 제반 사정을 고려하여 발행시 이사회가 정한다. 다만, 상환가액을 조정할 수 있는 것으로 하려는 경우 이사회에서 상환가액을 조정할 수 있다는 뜻, 조정사유, 조정의 기준일 및 조정방법을 정하여야 한다.
11. 상환기간은 종류주식의 발행 후 1개월이 경과한 날로부터 10년이 되는 날의 범위 내에서 발행시 이사회 결의로 정한다.
12. 회사는 주식의 취득의 대가로 현금이외의 유가증권이나(다른 종류의 주식은 제외한다) 그 밖의 자산을 교부할 수 있다.
13. 회사가 청산될 때 종류주식의 주주는 잔여재산분배에 대하여 종류주식 인수를 위해 납입금액의 한도에서 보통주를 보유한 주주에 우선하여 잔여재산의 분배를 받을 권리를 갖는다.
14. 회사가 유상증자 또는 무상증자를 실시하는 경우 종류주식에 대한 신주의 배정은 무상증자의 경우에는 같은 내용의 종류주식로, 유상증자의 경우에는 종류주식이 보통주식으로 전환되었을 경우를 가정하여 산정한 보통주식으로 배정받을 권리가 있다.

3. 신주인수권에 관한 사항

제10조(신주인수권)

1. 본 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.

2. 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주 외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할수 있다.

(1) 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우

(2)「상법」 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우

(3) 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선배정하는 경우

(4)「근로복지기본법」 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우

(5) 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우

(6) 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산·판매·자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우

(7) 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하게 하는 경우

(8) 발행하는 주식총수의 100분의 20범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선배정하는 경우

3. 제2항에 따라 주주외의 자에게 신주를 배정하는 경우 상법 제416조제1호, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의9에 따라 주요사항보고서를 금융위원회 및 거래소에 공시함으로써 그 통지 및 공고를 갈음할 수 있다.

4. 제2항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회의 결의로 정한다.

5. 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.

4. 주식매수선택권에 관한 사항

제10조의 2(주식매수선택권)

1. 회사는 주주총회의 특별결의로 발행주식총수의100분의 3 범위 내에서 주식매수선택권을 부여할 수 있다. 이 경우 주식매수선택권은 경영성과 또는 주가지수 등에 연동하는 성과연동형으로 부여할 수 있다.

2. 제1항의 규정에 의한 주식매수선택권 부여대상자는 회사의 설립·경영과 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 이사·감사 또는 피용자 및 「상법 시행령」 제30조 제1항이 정하는 관계회사의 이사·감사 또는 피용자로 한다.

3. 제2항의 규정에 불구하고「상법」 제542조의8 제2항의 최대주주와 그 특수관계인 및 주요주주와 그 특수관계인에게는 주식매수선택권을 부여할 수 없다. 다만, 회사 또는 제2항의 관계회사의 임원이 됨으로써 특수관계인에 해당하게 된 자(그 임원이 계열회사의 상무에 종사하지 아니하는 이사·감사인 경우를 포함한다)에게는 주식매수선택권을 부여할 수 있다.

4. 임원 또는 직원 1인에 대하여 부여하는 주식매수선택권은 발행주식 총수의 100분의 1을 초과할 수 없다.

5. 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 이사회의 결의로 주식매수선택권의 부여를 취소할 수 있다.

(1) 주식매수선택권을 부여받은 자가 본인의 의사에 따라 사임 또는 사직한 경우

(2) 주식매수선택권을 부여받은 자가 고의 또는 과실로 회사에 중대한 손해를 입힌 경우

(3) 회사의 파산 등으로 주식매수선택권의 행사에 응할 수 없는 경우

(4) 기타 주식매수선택권 부여계약에서 정한 취소사유가 발생한 경우

6. 회사는 주식매수선택권을 다음 각 호의 1에서 정한 방법으로 부여한다.

(1) 주식매수선택권의 행사가격으로 보통주식을 발행하여 교부하는 방법

(2) 주식매수선택권의 행사가격으로 보통주식의 자기주식을 교부하는 방법

(3) 주식매수선택권의 행사가격과 시가와의 차액을 현금 또는 자기주식으로 교부하는 방법

7. 주식매수선택권을 부여받은 자는 제1항의 결의일부터 2년 이상 재임 또는 재직한 날로부터 10년 내에 권리를 행사할 수 있다. 다만, 제

1항의 결의일로부터 2년 내에 사망하거나 그 밖에 본인의 책임이 아닌 사유로 퇴임 또는 퇴직한 자는 그 행사기간 동안 주식매수선택권을 행사할 수 있다.
8. 주식매수선택권의 행사로 인하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 제11조의 규정을 준용한다.

제10조의 3(우리사주매수선택권)
1. 회사는 주주총회의 특별결의로 우리사주조합원에게 발행주식총수의 100분의 20
범위 내에서 「근로복지기본법」 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권을 부여할 수 있다. 다만, 발행주식총수의 100분의 10 범위 내에서는 이사회의 결의로 우리사주매수선택권을 부여할 수 있다.
2. 우리사주매수선택권의 행사로 발행하거나 양도할 주식은 보통주식으로 한다.
3. 우리사주매수선택권을 부여받은 자는 제1항의 결의일부터 6월 이상 2년 이하의 기간 이내에 권리를 행사할 수 있다. 다만, 제1항의 결의로 그 기간 중 또는 그 기간 종료 후 일정한 행사기간을 정하여 권리를 행사하게 할 수 있다.
4. 우리사주매수선택권의 행사가격은「근로복지기본법 시행규칙」제14조의 규정이 정하는 평가가격의 100분의 70 이상으로 한다. 다만, 주식을 발행하여 교부하는 경우로서 행사가격이 당해 주식의 권면액보다 낮은 때에는 그 권면액을 행사가격으로 한다.
5. 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 이사회의 결의로 우리사주매수선택권의 부여를 취소할 수 있다.
(1) 우리사주매수선택권을 부여받은 우리사주조합원이 고의 또는 과실로 회사에 중대한 손해를 끼친 경우
(2) 회사의 파산 또는 해산 등으로 우리사주매수선택권의 행사에 응할 수 없는 경우
(3) 기타 우리사주매수선택권 부여계약에서 정한 취소사유가 발생한 경우
6. 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 제11조의 규정을 준용한다.

5. 배당에 관한 사항

제11조(신주의 동등배당)
1. 회사가 정한 배당기준일 전에 유상증자, 무상증자, 주식배당 등에 의하여 발행(전환된 경우를 포함한다)한 주식에 대하여는 동등 배당한다.
2. 제1항의 규정에도 배당기준일을 정하는 이사회 결의일로부터 그 배당기준일까지 발행한 신주에 대하여는 배당을 하지 아니한다.

제47조(이익배당)
1. 이익배당은 금전 또는 금전 외의 재산으로 할 수 있다.
2. 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 각각 그와 같은 종류의 주식으로 할 수 있다.
3. 제1항의 배당은 제15조 제1항에 따라 정한 날 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.
4. 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다.

6. 의결권에 관한 사항

제23조(주주의 의결권)
1. 주주의 의결권은 1주마다 1개로 한다.
2. 회사, 회사와 회사의 자회사 또는 회사의 자회사가 다른 회사의 발행주식총수의 10분의 1을 초과하는 주식을 가지고 있는 경우, 그 다른 회사가 가지고 있는 이 회사의 주식은 의결권이 없다.

제24조(주주총회의 결의)
주주총회의 결의는 법령 및 정관에 따른 규정이 있는 경우를 제외한 출석한 주주의 의결권의 과반수와 발행주식 총수의 4분의1 이상의 수로서 한다.

제25조(의결권의 행사)

1. 주주는 총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있다.

2. 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 주주는 의결권행사에 관한 서면에 필요한 사항을 기재하여, 회일의 전일까지 회사에 제출하여야 한다.

3. 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있으며, 이 경우 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.

4. 2 이상의 의결권을 가지고 있는 주주가 의결권의 불통일행사를 하고자 할 때에는 회일의 3일전에 회사에 대하여 서면 또는 전자문서로 그 뜻과 이유를 통지하여야 한다. 회사는 주주의 의결권의 불통일행사를 거부할 수 있으나 주주가 주식의 신탁을 인수하였거나 기타 타인을 위하여 주식을 가지고 있는 경우에는 그러하지 아니하다.

III. 투자위험요소

1. 사업위험

가. 경기 둔화 및 주식시장 변동에 따른 위험 **당사의 주요 사업은 산업기계용 정밀 부품 및 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 제품 공급입니다. 공작기계/산업기계 산업은 다양한 산업에서 전방위적으로 사용되나, 최근 전기차/수소차의 대중화와 반도체 공급 부족 현상 등으로 인해 수요가 증가하고 있는 추세입니다. 전자제품 및 자동차는 주요 소비재로 국내외 경제 성장에 따른 경기 변동에 영향을 받으며, 국내외 경기가 침체될 경우 소비자의 소비 심리가 축소되고 이는 당사의 주요 고객사의 매출에 영향을 미치게 됩니다.** COVID-19 및 변이 바이러스의 여파가 장기화 및 확대될 가능성과 더불어, 세계경제는 아직 극심한 불확실성을 내포하고 있습니다. 사상 초유의 인플레이션과 기준금리 인상, 원자재 가격 변동, 미중 무역 갈등 심화 가능성 등의 이유로 미래 성장성에 대한 불확실성은 여전히 높은 상황입니다.**국내외 경기의 침체가 악화되거나 반등하지 못할 경우 소비 심리 위축으로 이어질 가능성이 있으며, 이는 후방산업과 더불어 특히 당사의 전방산업의 영업 환경 및 수익성에 부정적인 영향을 미쳐 당사의 실적에도 영향을 미칠 수 있다는 점을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사의 주요 사업은 산업기계용 정밀 부품 및 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 제품 공급입니다. 공작기계/산업기계 산업은 다양한 산업에서 전방위적으로 사용되나, 최근 전기차/수소차의 대중화와 반도체 공급 부족 현상 등으로 인해 수요가 증가하고 있는 추세입니다. 전자제품 및 자동차는 주요 소비재로 국내외 경제 성장에 따른 경기 변동에 영향을 받으며, 국내외 경기가 침체될 경우 소비자의 소비 심리가 축소되고 이는 당사의 주요 고객사의 매출에 영향을 미치게 됩니다.

세계보건기구(WHO)가 2020년 3월 "세계적 감염병(pandemic)"으로 공식 선언한 COVID-19는 2020년부터 증권신고서 제출일 현재까지 글로벌 경제 성장을 저해하고 있습니다. COVID-19의 확산에 대응하기 위한 각국의 봉쇄조치의 영향으로 전세계교역이 감소하여 미국, 유럽, 일본 등 선진국을 중심으로 경제성장세가 크게 위축되었습니다. 세계 각국의 정부는 사회적 거리두기, 감염자 격리, 백신 접종 등 광범위한 조치를 취하고 있으나, 델타형 변이, 오미크론 등 기존 바이러스보다 높은 감염력을 지닌 변이 바이러스의 출현으로 인해 전염병의 재확산이 확대되고 있습니다.

2022년 4월 발표된 국제통화기금(IMF)의 세계경제전망에 따르면, 우크라이나 전쟁으로 인해 2022년 세계의 경제성장이 둔화되고 인플레이션이 강화되었습니다. 이에 세계 성장률은 2021년 6.1%에서 2022년과 2023년 각각 3.6%, 3.6%로 둔화될 것으로 전망됩니다. 이는 2022년 1월 예상치보다 각각 0.8%p와 0.2%p 낮은 수치입니다. 전쟁으로 인해 발생한 상품 가격 인상과 가격 인상 압력 확대로 인해 2022년 인플레이션 전망은 선진국에서 5.7%, 신흥시장 및 개발도상국에서 8.7%로, 2022년 1월 예상치보다 각각 1.8%p 및 2.8%p 상향되었습니다.

【IMF 세계 경제성장률 전망】

구분	2020년	2021년	2022년	2023년
글로벌	-3.4%	6.1%	3.6%	3.6%
선진국	-4.5%	5.2%	3.3%	2.4%
개도국	-2.0%	6.8%	3.8%	4.4%
미국	-3.4%	5.7%	3.7%	2.3%
유로존	-6.4%	5.3%	2.8%	2.3%
영국	-9.4%	7.4%	3.7%	1.2%
한국	-0.9%	4.0%	2.5%	2.9%
중국	2.3%	8.1%	4.4%	5.1%
일본	-4.5%	1.6%	2.4%	2.3%
인도	-7.3%	8.9%	8.2%	6.9%

출처: IMF World Economic Outlook update(2022.04), IMF

한편 한국은행이 2022년 2월에 발표한 '경제전망보고서'에 따르면, 국내 GDP는 2021년에 전년 대비 4.0%를 기록하였으며 최근 국내외 여건변화 등을 감안할 때 2022년 3.0%, 2023년에는 2.5% 수준을 나타낼 것으로 추정됩니다. 국내 경제는 대내외 불확실성 증대에도 글로벌 경제활동 재개 지속, 국내 방역조치 완화 기조 등에 힘입어 양호한 성장세를 지속할 것으로 예상합니다. 또한 민간소비는 최근 감염병 확산의 영향을 받겠으나 소득여건 및 소비심리 개선에 힘입어 회복흐름이 점차 재개될 것으로 전망됩니다.

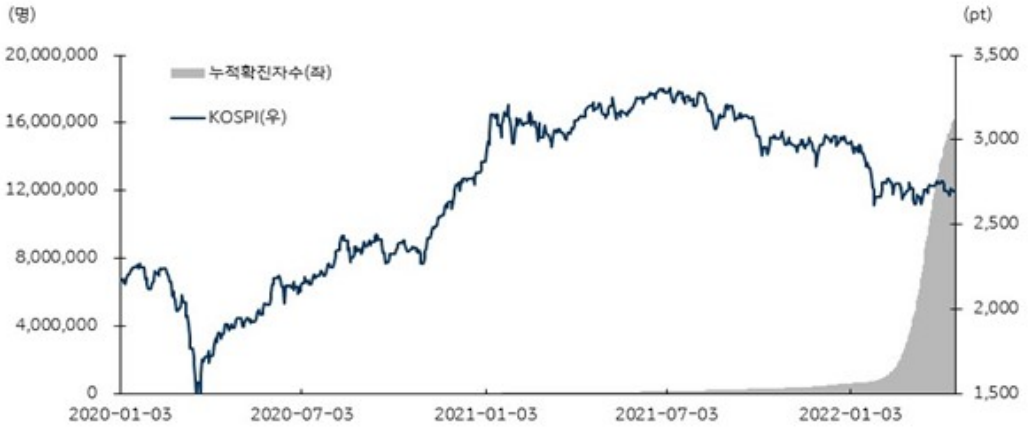
【한국은행 국내 경제성장 전망】

구분	2021년			2022년(E)			2023년(E)
	연간	상반기	하반기	연간	상반기	하반기	연간
GDP	4.0%	4.0%	4.0%	3.0%	2.8%	3.1%	2.5%
민간소비	3.6%	2.4%	4.8%	3.5%	3.9%	3.2%	2.6%
설비투자	8.3%	12.6%	4.1%	2.2%	-1.3%	5.8%	1.7%
지적재산생산물투자	3.9%	4.0%	3.7%	3.9%	4.2%	3.7%	3.8%
건설투자	-1.5%	-1.5%	-1.5%	2.4%	0.6%	4.0%	2.3%
상품수출	9.8%	14.4%	6.0%	3.4%	4.5%	2.5%	2.2%
상품수입	11.8%	12.5%	11.5%	3.8%	5.6%	2.1%	2.3%

출처: 한국은행 경제전망보고서 (2022.02)

팬데믹 선포 이후 선진국을 중심으로 한 확장적 재정정책과 금융시장 유동성 공급 확대로 주식시장은 상승 추세를 나타냈습니다. COVID-19 감염 확산에도 불구하고 미국 다우존스지수는 30,000을 돌파하였고 국내 코스피 종합주가지수 역시 3,000선을 돌파하며 상승세를 나타냈습니다.

【국내COVID-19 누적 확진자 추이와KOSPI 지수】



그러나 COVID-19가 장기화 추세를 나타내며 각국 정부가 위드코로나 정책으로 방역지침을 선회시키는 가운데 팬데믹 기간 중 자금시장 유동성 확대 영향으로 인플레이션에 대한 우려가 제기되고 있는 상황입니다. 최근 미국 연방준비은행은 자산매입 축소와 기준금리 인상 등 인플레이션 상승을 억제하기 위한 선제 대응책을 발표하였습니다. 국내 금융시장 역시 미국의 금리 정책 변화에 대응하는 과정에서 글로벌 팬데믹 기간과는 상이한 양상을 나타낼 수 있으며 이는 동사의 영업상황과 재무상태를 예측하기 어려운 요인으로 작용할 수 있습니다.

다만 우크라이나 사태, 주요국의 통화정책 조기 정상화 움직임 등으로 성장경로의 불확실성 역시 상존하고 있습니다. 과거 주식시장에 긍정적인 요인 중 하나였던 미국 연방준비위원회의 저금리 기조의 변화는 국내 경제 및 주식시장에도 영향을 미칠 수 있습니다. 과거 금리 인상 시기를 전후한 위험자산가격의 변동성 확대를 고려할 때 금융시장 환경변화는 영업상황과 재무상태와는 별도로 관련 시장에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

나. 정밀기계산업 성장성 둔화에 따른 위험

당사는 산업기계용 정밀 부품 및 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 등을 다양한 산업군에 공급하고 있습니다. 신규 수요 기준의 정밀기계사업 사이클은 성숙기에 진입한 산업으로 성장률이 제한적이지만 전기차/수소차의 대중화, 반도체 공급 부족 현상, 스마트 디바이스 대중화, 자동차 전장부품 수요 증가 등으로 말미암아 공작기계 및 산업기계의 수요도 증가할 것으로 전망되고 있습니다. **그러나 예상치 못한 글로벌 경기 악화나 소비 심리 위축 등 실물 경제가 위축될 경우 관련 시장이 위축될 가능성이 존재합니다. 이 경우 당사의 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사는 산업기계용 정밀 부품 및 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 등을 다양한 산업군에 공급하고 있습니다. 정밀기계산업은 전통적으로 국민경제 발전을 위한 기술적인 기반이 되는 기간산업으로 간주되어 왔으며, 공업의 발전수준은 일국의 공업수준을 가늠하는 척도가 되고 있습니다. 신규 수요 기준의 정밀기계사업 사이클은 성숙기에 진입한 사업으로, 성

장률이 제한적이지만 전기차/수소차의 대중화, 반도체 공급 부족 현상, 스마트 디바이스 대중화, 자동차 전장 부품 수요 증가 등으로 말미암아 공작기계 및 산업기계의 수요도 증가할 것으로 전망되고 있습니다.

【글로벌 CNC 공작기계 종류별 시장 규모 및 전망】

(단위: 백만달러)



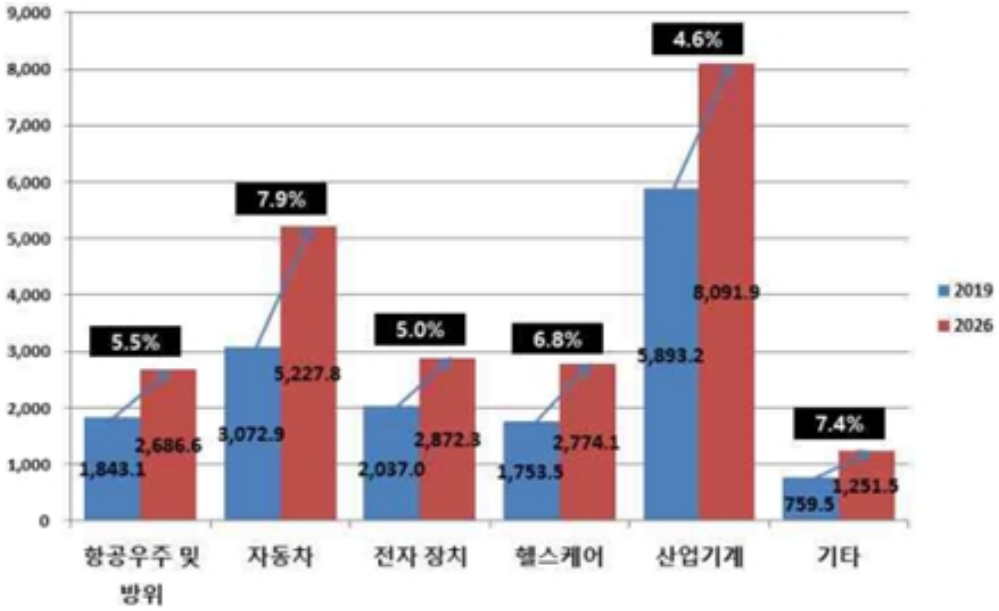
일반적으로 공작기계 산업이 세계경제 성장률과 연동하여 시장이 움직이며 세계 정밀기계 시장규모는 지속적으로 증가하고 있습니다. 스위스턴 자동선반과 컴팩트 머시닝 센터는 스마트폰이나 전기차, 임플란트를 비롯한 각종 의료기기와 같은 주요 전방산업과 연동하여 시장이 변동되고 있습니다.

또한 공작기계/산업기계 산업은 다양한 산업에서 전방위적으로 사용되나, 최근 전기차/수소차의 대중화와 반도체 공급 부족 현상 등으로 인해 수요가 더욱 증가하고 있는 추세입니다.

【글로벌 CNC 공작기계 업종별 시장 규모 및 전망】

(단위: 백만달러)

(단위: 백만 달러)



COVID-19 이후, 2020년말부터 일본을 비롯한 전세계 공작기계 및 산업기계 메이커들의 활동이 급속도로 회복되고 있어, 당사의 정밀 부품 사업도 향후 지속적으로 성장할 것으로 예상되고 있습니다. 컴팩트 머시닝 센터 산업은 주로 자동차부품을 가공을 위한 수요와 더불어 성장해 왔으나, 애플사의 아이폰이나 삼성전자 갤럭시 폰이 출시된 이후부터는 알루미늄소재의 메탈케이스 가공을 위한 시장에서의 수요가 증가하는 추세입니다. 또한 최근 내연기관 자동차산업이 전기차 산업으로 변환됨에 따라 경량화, 소량화, 다품종화된 전기차 부품들을 가공하기 위해서 컴팩트 머시닝 센터의 수요가 급증하고 있습니다.

그러나 예상치 못한 글로벌 경기 악화나 소비 심리 위축 등 실물 경제가 위축될 경우 관련 시장이 위축될 가능성이 존재합니다. 이 경우 당사의 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

다. 납기 준수 및 매출처 요구사양 충족 실패 위험

당사는 주요 제품군에 대해 지속적으로 개발 및 보유함으로써 안정적인 매출 확보를 유지하고 있습니다. 당사는 납기 준수 및 매출처 요구사양 충족 실패에 따른 위험을 최소화하기 위하여 기술력을 높이기 위한 연구개발을 꾸준히 진행할 뿐만 아니라, 향후 납품 예정 수량에 대한 Forecasting과 일정 수준의 재고 확보를 통하여 안정적으로 제품을 출하하고 있습니다.

당사는 설립 이후부터 현재까지 정해진 납기 미준수와 관련하여 고객과 분쟁이 발생한 사실이 없으나, **적정 수준의 재고자산을 보유하지 않거나, 인력 부족 등의 이유로 고객사에 납기를 맞추지 못하는 위험이 발생할 수 있습니다. 적절히 대응하지 못하거나 매출처가 요구하는 수준의 공급 능력을 확보하지 못할 경우, 시장에서 당사의 평판이 하락하거나 매출처가 타사에 납품을 의뢰하는 경우가 발생할 수 있다는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사는 주요 제품군에 대해 지속적으로 개발 및 보유함으로써 안정적인 매출 확보를 유지하고 있습니다. 당사는 20년 이상 축적된 경험과 노하우를 바탕으로 지속적으로 전방 시장의 요구 조건을 충족하는 장비로 성능 업그레이드 및 상용화를 성공적으로이루어 오면서 기술적 경쟁력을 확보하고 있으며, R&D 센터를 바탕으로 한 우수한 기술력과 고객사 Needs에 맞춘 제품 개발, 매출처에 대한 우수한 대응능력을 바탕으로 매출처와 공고한 파트너 관계를 구축하고 있습니다.

당사는 납기 준수 및 매출처 요구사양 충족 실패에 따른 위험을 최소화하기 위하여 기술력을 높이기 위한 연구개발을 꾸준히 진행할 뿐만 아니라, 향후 납품 예정 수량에 대한 Forecasting과 일정 수준의 재고 확보를 통하여 안정적으로 제품을 출하하고 있습니다.

【연결 재무제표 기준 재고자산 회전율】

(단위 : 백만원)

구 분	2019년도 (제19기)	2020년도 (제20기)	2021년도 (제21기)	2022년 1분기 (제22기 1분기)	업종평균 (2020년)
매출원가	60,260	67,624	86,245	76,817	-
기초 재고자산	55,608	57,403	44,876	53,097	-
기말 재고자산	57,403	44,876	53,097	64,081	-
평균 재고자산	56,505	51,140	48,987	58,589	-
재고자산회전율(회)	1.1	1.3	1.8	1.3	6.3

주1) 업종평균은 한국은행이 발표한 2020 기업경영분석 보고서상 C292. 특수 목적용 기계업 기준으로 기재하였습니다.

주2) 2022년 1분기 재고자산 회전율 산출 시 매출원가는 연환산 기준으로 작성하였습니다.

주3) 2019년도는 감사받지 않은 K-IFRS 연결 재무제표 기준, 2020년 및 2021년도는 감사받은 K-IFRS 연결 재무제표 기준, 2022년도 1분기는 검토받은 K-IFRS 연결 재무제표 기준입니다.

당사의 재고자산 회전율은 업종평균 대비 낮은 편이지만, 당사는 해외 대리점에 대한빠른 장비 공급과 AS대응을 위하여 전략적으로 재고자산 비중을 확대한 점과, 동종업계 유사회사와 달리 완성기 핵심 부품을 자체 가공하고 있어 관련 재고자산이 비중이 높아 질 수 밖에 없는 구조입니다.

당사는 설립 이후부터 현재까지 정해진 납기 미준수와 관련하여 고객과 분쟁이 발생한 사실이 없으며, 고객사와의 지속적인 소통을 통해 수개월 이전부터 수요를 사전에파악하는 등 납기 준수를 위하여 노력하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 과거의 성공적인 납품 이력이 앞으로도 그러하리라는 보장은 없으며, 향후 수개월 이내에 고객사의 발주량을 정확히 예측할 수 없어 적정 수준의 재고자산을 보유하지 않거나, 일시적 주문량 증가 시 인력 부족 등의 이유로 고객사에 납기를 맞추지 못하는 위험이 발생할 수 있습니다.

향후 납기 준수 및 매출처 요구사항 충족에 적절히 대응하지 못하거나 매출처가 요구하는 수준의 제품 개발에 실패 또는 공급 능력을 확보하지 못할 경우, 시장에서 당사의 평판이 하락하거나 매출처가 타사에 납품을 의뢰하는 경우가 발생할 수 있으며 이는 당사의 영업실적에

부정적인 영향을 미칠 것입니다.

라. 고객사 대비 협상력 열위에 따른 위험

장비 공급업체는 일반적으로 수주경쟁의 심화로 인하여 제조업체와의 교섭력 및 가격협상 등에 있어 열위에 위치하고 있는 것이 일반적이나, **당사는 20년이상의 축적된 기술력으로 세계 최고수준의 부품 제작 기술과 장비제작 기술의 시너지를 보유하고있어 교섭력 열위에 따른 위험은 다른 장비업체 대비 비교적 제한적일 것으로 판단됩니다.**

최근 5년 이내 교섭력 열위로 판가를 인하한 사례는 다음과 같습니다. 당사의 주력 사업 중, 정밀 부품 사업은 고정밀 가공 기술이 필요하기에, 가격 협상력에서 우위를 점할 수 있으며, 해외 글로벌 고객들의 업체 변경이 쉽지 않기 때문에, 협상력 열위로 인해 판가를 인하하는 것은 드물다고 할 수 있습니다. 하지만, 완성기 사업의 스위스턴 자동선반의 경우, 국내 시장에서는 일본기업 장비가 시장을 선점하고 있는 경우가 많아 시장 진입을 위해 전략적으로 가격을 인하하여 판매한 경험이 있습니다. 국내 임플란트 메이커들은 대부분 일본산 스위스턴 자동선반을 사용하고 있는데, 당사는 국내사에 2020년에 NN-20J3 장비를 납품하기 위해 전략적인 가격으로 임플란트 업계에 진출하게 되었습니다. 이처럼 고객사가사용하고 있는 해외장비가 있는 경우, 당사는 협상력에 있어 열위를 가지고 다소 할인된 금액으로 시장 진입을 하지만, 기술력과 품질의 우수성으로 반복 발주 시에는 협상력이 높아져 판가가 인상되기도 합니다.

최근 5년 이내 대금지급 협상력 열위로 인해 회수가 지연된 사례는 다음과 같습니다. 당사는 수출 비중이 연평균 65% 이상으로서 정밀 부품 수출 및 완성기 판매에서는 협상력 열위로 인해 대금 회수가 지연된 적은 없습니다. 하지만, 국내 시장에서의 경쟁으로 인해, 장비 계약 시, 고객사에게 유리한 대금 지급 조건으로 계약하는 경우가 있습니다. 일본산 장비를 많이 사용하고, 미국 전기차 메이커에 부품을 납품하는 H사와의 2021년 2월 계약에 있어, 설치 후 6개월 거치 및 6개월 분할상환의 조건으로 계약을 체결하였습니다. 전기차의 중요 부품 제작사이며, 향후 시설 투자가 지속적으로 발생할 것으로 예상하여 계약을 체결하였습니다. 협상력 열위로 인해 지급이 지연된 경우는 없지만, 장비 구매 고객에게 다소 유리한 조건으로 계약을 체결한 경우가 있습니다.

그럼에도 불구하고 산업의 특성상 고객사와의 교섭력 열위로 인해 납품가격 인하, 결제 조건 등의 압박으로 수익성 및 영업현금흐름이 저하될 위험이 상존하고 있으며, 이러한 당사의 교섭력 열위로 수익성이 저하될 수 있으며, 상장 이후의 당사 위치와 업력의 향상에도 불구하고 이러한 교섭력 열위는 지속적으로 발생할 수 있습니다. 고객사의 요구사항 등을 거부 또는 불이행할 경우 납품 물량 축소, 납품 제한 등의 조치가 취해질 위험이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

당사와 같은 장비 공급업체는 일반적으로 해당 장비를 통해 제품을 생산하는 제조업체 대비 기업규모가 작으며, 장비산업의 특성상 수주경쟁의 심화로 인하여 제조업체와의 교섭력 및 가격협상 등에 있어 열위에 위치하고 있는 것이 일반적입니다.

이러한 산업 구조 내 장비 제조 및 공급업체인 당사의 경우 단가 인하, 결제 조건 등 여러 가지 요구사항을 충족시켜야 하는 입장으로 단가 인하 압력의 강도, 지연 결제 등에 따라 당사의 영업실적은 영향을 받을 수 있으며 단가 인하에 따른 수익성 저하의 위험이 존재합니다.

또한 결제 조건 등 계약 조건 협의 과정에 있어 열위한 입장에위치하고 있으며 투입자금 선지출, 후결제 방식을 채택하고 있는 장비 제조 및 공급업체 특성상 자금수지에 차이가 발생함에 따라 유동성 악화를 야기할 가능성이 존재합니다.

최근 5년 이내 교섭력 열위로 판가를 인하한 사례는 다음과 같습니다.

당사의 주력 사업 중, 정밀 부품 사업은 고정밀 가공 기술이 필요하기에, 가격 협상력에서 우위를 점할 수 있으며, 해외 글로벌 고객들의 업체 변경이 쉽지 않기 때문에, 협상력 열위로 인해 판가를 인하하는 것은 드물다고 할 수 있습니다. 하지만, 완성기 사업의 스위스턴 자동선반의 경우, 국내 시장에서는 일본기업장비가 시장을 선점하고 있는 경우가 많아 시장 진입을 위해 전략적으로 가격을 인하하여 판매한 경험이 있습니다. 국내 임플란트 메이커들은 대부분 일본산 스위스턴 자동선반을 사용하고 있는데, 당사는 국내사에 2020년에 NN-20J3 장비를 납품하기 위해 전략적인 가격으로 임플란트 업계에 진출하게 되었습니다. 이처럼 고객사가 사용하고 있는 해외장비가 있는 경우, 당사는 협상력에 있어 열위를 가지고 다소 할인된 금액으로 시장 진입을 하지만, 기술력과 품질의 우수성으로 반복 발주 시에는 협상력이 높아져 판가가 인상되기도 합니다.

최근 5년 이내 대금지급 협상력 열위로 인해 회수가 지연된 사례는 다음과 같습니다.

당사는 수출 비중이 연평균 65% 이상으로서 정밀 부품 수출 및 완성기 판매에서는 협상력 열위로 인해 대금 회수가 지연된 적은 없습니다. 하지만, 국내 시장에서의 경쟁으로 인해, 장비 계약 시, 고객사에게 유리한 대금 지급 조건으로계약하는 경우가 있습니다. 일본산 장비를 많이 사용하고, 미국 전기차 메이커에 부품을 납품하는 H사와의 2021년 2월 계약에 있어, 설치 후 6개월 거치 및 6개월 분할상환의 조건으로 계약을 체결하였습니다. 전기차의 중요 부품 제작사이며, 향후 시설 투자가 지속적으로 발생할 것으로 예상하여 계약을 체결하였습니다. 협상력 열위로 인해 지급이 지연된 경우는 없지만, 장비 구매 고객에게 다소 유리한 조건으로 계약을 체결한 경우가 있습니다.

이러한 산업 구조 내 장비 제조 및 공급업체인 당사의 경우 단가 인하, 결제 조건 등 여러 가지 요구사항을 충족시켜야 하는 입장으로 단가 인하 압력의 강도, 지연 결제 등에 따라 당사의 영업실적은 영향을 받을 수 있으며 단가 인하에 따른 수익성 저하의 위험이 존재합니다. 또한 결제 조건 등 계약 조건 협의 과정에 있어 열위한 입장에위치하고 있으며 투입자금 선지출, 후결제 방식을 채택하고 있는 장비 제조 및 공급업체 특성상 자금수지에 차이가 발생함에 따라 유동성 악화를 야기할 가능성이 존재합니다.

다만, 당사는 20년이상의 축적된 기술력으로 세계 최고수준의 부품 제작 기술과 장비제작 기술의 시너지를 보유하고 있으며, 국내외 다수의 거래처에게 장비를 납품하고 있습니다. 따라서 고객사의 일방적인 가격 인하 압력 등 교섭력 열위에 따른 위험은 다른 장비업체 대비 비교적 제한적일 것으로 판단됩니다.

그럼에도 불구하고 산업의 특성상 고객사와의 교섭력 열위로 인해 납품가격 인하, 결제 조건 등의 압박으로 수익성 및 영업현금흐름이 저하될 위험이 상존하고 있으며, **이러한 당사의 교섭력 열위로 수익성이 저하될 수 있으며, 상장 이후의 당사 위치와 업력의 향상에도 불구하고 이러한 교섭력 열위는 지속적으로 발생할 수 있습니다.** 고객사의 요구사항 등을 거부 또는 불이행할 경우 납품 물량 축소, 납품 제한 등의 조치가 취해질 위험이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

마. 생산 지연으로 고객사 발주에 적절히 대응하지 못할 위험

장비 사업은 고객사와의 지속적인 커뮤니케이션과 전방산업 현황에 대한 꾸준한 모니터링을 토대로 향후 수주 물량을 예측하고 적시에 생산하여 적기에 납기하는 것이 핵심입니다. 이에 당사는 주요 고객사들과 지속적인 협의 과정을 통해 생산계획 공유 및 설비 투자 확충을 통하여 충분한 생산 물량 확보 및 적기 투자집행을 위해 노력을 지속하고 있습니다.

그럼에도 불구하고 고객사가 요구하는 수요 물량이 급격히 증가하여 당사가 예측한 설비투자규모가 이에 미치지 못하고, 추가적인 생산시설 확충이 지연될 경우 주문물량에 대한 납기 지연 등의 문제가 발생되어 매출 및 수익성 악화로 이어질 수 있으며 시장 내 신뢰성 하락의 결과를 초래하게 될 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

당사가 주력으로 생산하는 스위스턴 자동선반의 경우 사업 특성상 생산하는 장비들은 범용성이 강하여 일부 옵션을 제외하고는 선행 생산을 하여 안전 재고로 두고 있습니다. 고객의 주문과 동시에 제작에 착수할 경우 각종 조달 및 완성에 최소 3~4개월이 소요되기에 선행 생산을 통한 안전재고 확보가 필수적입니다. 고가의 생산장비에 대한 투자 필요성은 낮으나, 생산 제품의 상대적으로 긴 생산기간을 고려하여야 합니다. 따라서 적기 생산에 실패할 경우, 고객사에서 요구하는 물량에 대한 대응이 불가능하여 지속적인 매출 성장이 어렵고 장기적으로 시장에서 도태되는 결과를 초래할 수 있습니다.

장비 사업은 고객사와의 지속적인 커뮤니케이션과 전방산업 현황에 대한 꾸준한 모니터링을 토대로 향후 수주 물량을 예측하고 적시에 생산하여 적기에 납기하는 것이 핵심입니다. 이에 당사는 주요 고객사들과 지속적인 협의 과정을 통해 생산계획 공유및 설비 투자 확충을 통하여 충분한 생산 물량 확보 및 적기 투자집행을 위해 노력을 지속하고 있습니다.

그럼에도 불구하고 고객사가 요구하는 수요 물량이 급격히 증가하여 당사가 예측한 생산규모가 이에 미치지 못하고, 추가적인 생산시설 확충이 지연 될 경우 주문물량에대한 납기 지연 등의 문제가 발생되어 매출 및 수익성 악화로 이어질 수 있으며 시장 내 신뢰성 하락의 결과를 초래하게 될 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

바. 수주물량 미확정 위험

당사는 고객사로부터 주문을 받아 제품을 생산하여 판매를 하는 공급업체이기 때문에 최종 제조업체의 예상치 못한 제품생산, 공정설비, 투자계획 등의 변경 및 실제 집행 여부 등에 따라 당사 제품 주문량이 변동될 수 있습니다.

따라서 당사는 신뢰성있고 합리적인 방법으로 수주물량을 추정하기 위하여 고객사별(현재 및 잠재적 고객사 포함) 과거 투자 추이, 생산물량, 투자계획 등을 종합적으로 고려하고 있습니다. 또한 고객사와 구두, 이메일 등을 통해 협의중인 실현가능성 높은 예상 수주물량, 수취한 구매주문서 등을 종합적으로 고려하여 수주물량을 추정하고 있습니다.

그러나 이와 같은 추정에도 불구하고 중장기적인 수주물량은 현재 시점에서 정확히 예측할 수 없습니다. 따라서 당사의 고객사인 산업기계 메이커의 생산 물량이 감소하거나 생산 설비 계획 변경되는 경우 등 당사의 예측이 빗나가는 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향이 미칠 수 있으며, 이에 따라 당사가 현재 추정하고 있는 실적 등 사업계획이 향후 변동될 가능성이 있습니다.

당사가 주력으로 생산하는 스위스턴 자동선반을 기준으로 제품생산을 위해서는 고객으로부터 구매주문서를 받고 완제품인 장비를 고객에게 납품하기까지 약 3~4개월의기간이 소요됩니다. 당사는 고객사로부터 주문을 받아 제품을 생산하여 판매를 하는 공급업체이기 때문에 최종 제조업체의 예상치 못한 제품생산, 공정설비, 투자계획 등의 변경 및 실제 집행 여부 등에 따라 당사 제품 주문량이 변동될 수 있습니다.

따라서 당사는 향후 수주물량을 추정하는데 있어 공신력 있는 보고서를 기반으로 고객사별(현재 및 잠재적 고객사 포함) 과거 투자 추이, 생산물량, 투자계획 등을 종합적으로 고려하여 당사 장비의 수주 예상액을 추정하고 있습니다. 이에 더해 고객사와구두, 이메일 등을 통해 협의중인 실현가능성 높은 예상 수주물량, 수취한 구매주문서 등을 종합적으로 고려하여 합리적이고 신뢰성 있게 수주물량을 추정하고 있습니다. 당사는 이 추정치에 근거하여 내부 전략 및 영업전략을 수립하고 있으며, 당사는 해당 추정치가 충분히 합리적이고 신뢰성 있다고 판단하고 있습니다.

그러나 이와 같은 추정에도 불구하고 중장기적인 수주물량은 현재 시점에서 정확히 예측할 수 없습니다. 따라서 당사의 고객사인 산업기계 메이커의 생산 물량이 감소하거나 생산 설비 계획 변경되는 경우 등 당사의 예측이 빗나가는 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향이 미칠 수 있으며, 이에 따라 당사가 현재 추정하고 있는 실적 등 사업계획이 향후 변동될 가능성이 있습니다.

사. 매출액 발생시기의 분기별 편중으로 인한 위험

당사는 하반기에 매출이 편중되는 경향을 보이고 있습니다. 특히 2021년도 매출은 하반기에 62.7%를 기록하였으며, 통상 60% 내외의 수치를 보이고 있습니다. 이는 당사의 매출이 전방산업의 CapEx 투자지출이 활발한 하반기에 증가하고 상반기에 감소하는 산업기계 장비제조업을 포함한 당사의 산업기계업이 속하는 수주 산업의 특성에 기인합니다.

당사의 고객사들은 통상 연말 CapEx 계획을 수립하여 발표하는 경향이 존재하며, 당사는 연간 사업계획 수립과 장납기 부품을 선행적으로 발주하여 고객사의 수주확정과 최종출하검사 및 장비 출하까지 각각 수개월의 기간이 소요되기 때문에 당사의 실제 매출발생 시기는 연중 하반기, 특히 4분기에 집중되고 있습니다. 이러한 분기별 매출 편중 현상은 향후에도 반복적으로 발생할 것으로 예상되며, **당사는 다양한 산업군의 고객사 확보 및 제품군 확장을 통하여 이러한 변동성을 관리하기 위해 노력하고 있으나 그럼에도 불구하고 매출이 집중적으로 발생하는 시기에 예상하지 못한 급격한 경기변동이나 주요 전방산업인 반도체, 임플란트, 전기자동차 배터리 시장에 예상하지 못한 불황 등으로 인한 수주감소가 발생할 경우, 당사의 매출 및 손익에 미치는 부정적인 영향이 보다 증가할 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.**

당사의 최근 3년 및 2022년 1분기의 분기별 매출액은 다음과 같습니다.

【최근 3년 및 2022년 1분기 분기별 매출】

(단위: 백만원)

구분	2019(제19기)		2020(제20기)		2021(제21기)		2022년 1분기 (제22기)	
	매출액	비중	매출액	비중	매출액	비중	매출액	비중
1분기	13,767	18.8%	13,901	19.1%	15,545	15.1%	25,452	100.0%
2분기	19,497	26.7%	19,149	26.4%	22,754	22.2%	-	-
3분기	16,034	21.9%	17,314	23.8%	26,158	25.5%	-	-
4분기	23,843	32.6%	22,289	30.7%	38,259	37.2%	-	-
매출 총계	73,141	100.0%	72,653	100.0%	102,716	100.0%	25,452	100.0%

주) 별도 재무제표 기준입니다.

당사는 하반기에 매출이 편중되는 경향을 보이고 있습니다. 특히 2021년도 매출은 하반기에 62.7%를 기록하였으며, 통상 60% 내외의 수치를 보이고 있습니다. 이는 당사의 매출이 전방산업의 CapEx 투자지출이 활발한 하반기에 증가하고 상반기에 감소하는 장비제조업을 포함한 당사의 산업기계업이 속하는 수주 산업의 특성에 기인합니다.

당사는 산업기계 장비제조업을 영위하고 있으며, 장비업의 특성상 전방고객군의 CapEx 투자 발생 시 매출이 발생하는 추세를 보입니다. 이러한 상황에서 당사의 전방고객들은 연말에 다음 해의 경영계획을 수립하며 CapEx 계획 또한 수립하여 발표하는 경향이 존재합니다. 이에 따라, 당사는 과거 판매실적과 국내/외의 경기 동향 및 잠재 고객의 사업 계획을 바탕으로 연간사업계획을 수립, 장납기 부품을 선행 발주하며, 수주 Forecast를 수집합니다.

매월 2차례에 걸쳐, 국내/외 장비 수주 동향을 바탕으로 실제로 당사의 수주확률이 높은 Forecast를 생산계획에 반영하게 되며, 이러한 흐름 간 실제적으로 고객사의 수주를 접수 받습니다.

이러한 분기별 매출 편중 현상은 향후에도 반복적으로 발생할 것으로 예상되며, 당사는 다양한 산업군의 고객사 확보 및 제품군 확장을 통하여 이러한 변동성을 관리하기위해 노력하고 있으나 그럼에도 불구하고 매출이 집중적으로 발생하는 시기에 예상하지 못한 급격한 경기 변동이나 주요 전방산업인 반도체, 임플란트, 전기자동차 배터리 시장에 예상하지 못한 불황 등으로 인한 수주감소가 발생할 경우, 당사의 매출 및 손익에 미치는 부정적인 영향이 보다 증가할 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

아. 주요 원재료 수급 관련 위험

당사는 정밀 부품 및 공작기계 제조를 위한 가공물 및 구매품 등 다양한 원재료를 매입하고 있으며, 이는 사업의 확장됨에 따라 규모가 더욱 증가할 것으로 판단됩니다. 당사는 주요 공급처와 거래 관계를 유지하며 안정적인 파트너십을 형성하고 있으며, 안정적인 수급을 위하여 고객 및 공급처와 사

전 조율을 통해 수급 불균형 리스크를 최소화하고 있습니다.

당사 영위 공작기계 사업의 주요 구매품 중 하나인 NC (Numercial) Controller는 수치제어장치로 수치 입력정보를 처리해 공작기계의 위치와 속도, 스핀들 회전 등과 같은 기능을 자동으로 제어하는 장치로 제품 원가의 20% 이상을 차지합니다. 국내 CNC시장의 경우 기술력과 A/S망의 확충등의 사유로 화낙, 지멘스, 미쓰비시전기오토메이션 등 외산업체가 점령하고 있으며, 당사 해당 업체들에 매입을 의존하고 있습니다.

이에 따라, **해당 업체들의 가격결정권에 당사의 제조원가가 크게 변동할 가능성이 있으며 예상치 못한 변수가 발생하여 매입에 차질이 발생할 경우, 당사의 영업 및 경영실적에부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 이 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사는 정밀 부품 및 공작기계 제조를 위한 가공물 및 구매품 등 다양한 원재료를 매입하고 있으며, 이는 사업의 확장됨에 따라 규모가 더욱 증가할 것으로 판단됩니다. 당사는 주요 공급처와 거래 관계를 유지하며 안정적인 파트너십을 형성하고 있으며, 안정적인 수급을 위하여 고객 및 공급처와 사전 조율을 통해 수급 불균형 리스크를 최소화하고 있습니다.





당사 영위 공작기계 사업의 주요 구매품 중 하나인 NC (Numercial) Controller는 수치제어장치로 수치 입력정보를 처리해 공작기계의 위치와 속도, 스핀들 회전 등과 같은 기능을 자동으로 제어하는 장치로 제품 원가의 20% 이상을 차지합니다. 국내 CNC시장의 경우 한국화낙, 지멘스, 미쓰비시전기오토메이션 등 외산업체가 점령하고 있으며, 당사 또한 해당 업체들에 매입을 의존하고 있습니다.

【최근 3개년 및 2022년 1분기 NC Controller 주요 매입처와 매입금액 】

(단위: 천원, %)

품목	거래처	2019년도 (제19기)	2020년도 (제20기)	2021년도 (제21기)	2022년도 1분기 (제21기 1분기)
NC 컨트롤러	한국미쓰비시전기오토메이션	8,497,243	6,893,204	14,322,414	4,781,915
	한국화낙㈜	5,844	574,637	829,948	167,695
	지멘스㈜	-	147,768	518,738	5,000

전체 매입금액	42,414,669	42,248,040	71,379,511	23,474,858
전체 매입금액 중 NC 컨트롤러 비중	20.0%	18.0%	22.0%	21.1%

【최근 3개년 및 2022년 1분기 NC Controller 가격변동 추이 】

(단위: 천원)

구분	사업년도		2019년도 (제19기)	2020년도 (제20기)	2021년도 (제21기)	2022년도 1분기 (제22기 1분기)
	품목 단위	규격				
스위스턴 자동선반	NC 컨트롤러	수입	16,705	16,422	17,387	16,518
		USD	14.5	14.2	15.1	14.5
컴팩트 머시닝센터		수입	17,952	13,150	15,663	14,727
		USD	15.6	11.4	13.6	12.9

이에 따라, 해당 업체들**에 대한 원재료 매입 교섭력이 당사는 열위에 있는 것으로 판단되고** 가격결정권에 당사의 제조원가가 크게 변동할 가능성이 있으며 예상치 못한 변수가 발생하여 매입에 차질이 발생할 경우, 당사의 영업 및 경영실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 이 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

자. 주식취득을 통한 신규 사업 진출 관련 위험

당사는 신사업 확대를 통하여 성장을 모색하고 있습니다. 산업기계용 정밀 부품 및 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 등을 다양한 산업군에 공급하고 있는 주력사업에서의 역량을 바탕으로 당사는 타 법인 지분취득을 통해 시너지를 발현하고자 합니다. 그러나 당사의 기대와는 달리 신규 사업으로 인해 수익성이 하락하거나, 신규 사업을 위해 대규모 자금의 조달이 발생하는 경우 당사의 영업실적 및 재무상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

당사는 신사업 확대를 통하여 성장을 모색하고 있습니다. 산업기계용 정밀 부품 및 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 등을 다양한 산업군에 공급하고 있는 주력사업에서의 역량을 바탕으로 당사는 타 법인 지분취득을 통해 시너지를 발현하고자 합니다. 당사 보유 신규사업을 위해 투자한 취득한 지분 내역은 하기와 같습니다.

【신규사업을 위한 추가 지분 취득 내역】

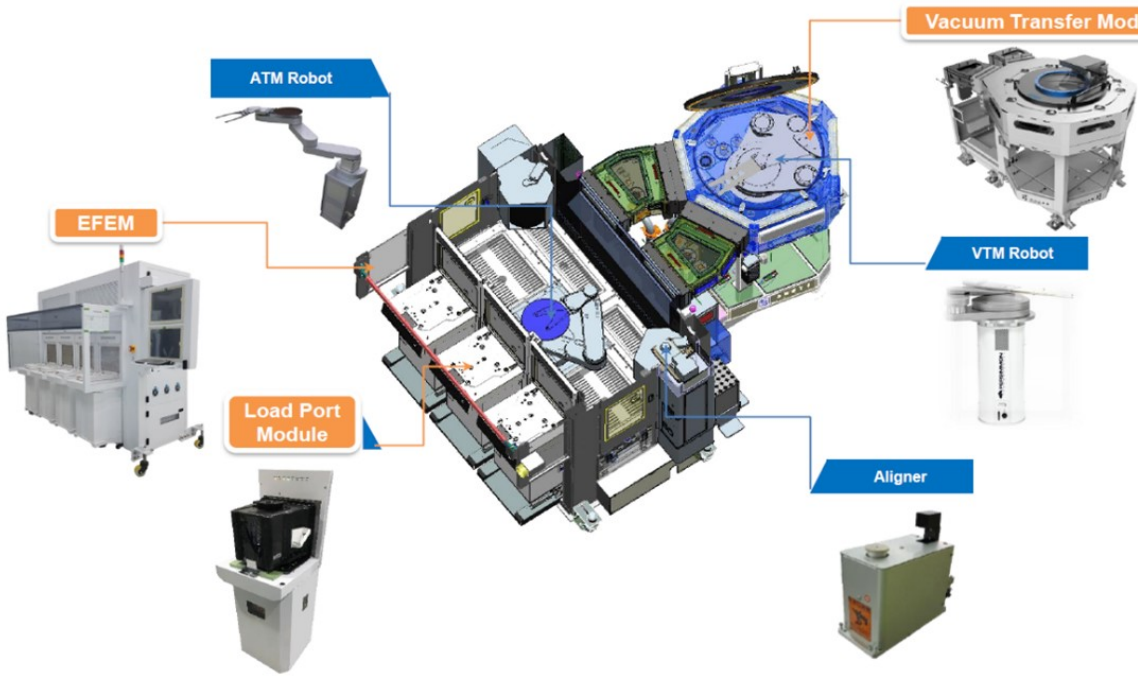
(단위: 주, %, 천원)

구분	보유현황			취득내역		
대상 법인명	보유수량	지분율	취득총액	취득일	취득수량	취득총액
㈜테크엑스	145,178주	76%	1,108,469	2020.01.06	74,200주	497,140
				2020.06.19	30,978주	311,329
				2021.12.15	40,000주	300,000
㈜티앤이코리아	5,000주	6%	500,000	2017.02.18	5,000주	500,000

㈜매그플러스	200주	1%	200,000	2020.03.09	200주	200,000
㈜제네드	14,166주	22%	1,499,919	2021.04.20	5,000주	500,000
				2022.04.20	9,166주	999,919

당사가 지분을 취득한 위 4개사의 개요는 다음과 같습니다.

【㈜테크엑스】

회사명	㈜테크엑스
대표이사	이명규, 김대훈
설립일	2016년 11월 18일
주요 연혁	2016년 회사설립 (본점 소재지 : 경기도 화성시 안녕동) 2017년 벤처기업 등록 2018년 연구소 설립 2020년 본사 이전 (본점 소재지 : 경기도 정남면)
영위하는 사업	테크엑스는 반도체 장비인 EFEM (웨이퍼 공급 장치) 및 각종 반도체 주변 장치를 제작하는 회사입니다. 모든 반도체 Wafer Chip을 생산하기 위한 공정이 진공 상태에서 이루어지며, Wafer 상의 Particle이나 오염을 최소화 하기 위해 Wafer 이송을 자동화로 진행을 하며, SEMI 표준에 맞추어 진행하도록 규제화 되어 있습니다. 이에, Chip 생산의 초기부터 공장 자동화와 장비 자동화로 진행이 됩니다. 테크엑스는 이러한 전 공정의 Wafer 이송 자동화 장비를 개발, 생산하는 전문 업체 입니다. 반도체 제조 전 공정설비에 필수품인 EFEM(Equipment Front End Module), Load Port Module(LPM), EFEM용 ATMRobot 및 Vacuum Robot이 포함된 Transfer Module을 공급하고 있습니다.  테크엑스

【㈜티앤이코리아】

회사명	㈜티앤이코리아
대표이사	박기철
설립일	2014년 2월 26일
주요 연혁	2014년 회사설립 (본점 소재지 : 대전광역시 유성구) 2014년 벤처기업 인증 2014년 기업부설연구소 설립 2016년 IP 스타기업 선정 2021년 약 40억원 투자 유치
영위하는 사업	티앤이코리아는 수처리장, 철강 및 LCD용 Air Knife, 화학/시멘트 원료 이송용 터보블로워를 제작하는 회사입니다. 향후 수소차의 초소형 블로워, 연료전지 발전소에 들어가는 친환경 블로워 등으로 사업을 확대해 나갈 예정입니다.  티앤이코리아

【㈜매그플러스】

회사명	㈜매그플러스
대표이사	황준현
설립일	2001년 01월 11일

주요 연혁	2003년 벤처기업 등록 2006년 유도무기 비행체계 전력변환기 개발 2008년 기업부설연구소 설립 2014년 장보고 잠수함용 인버터 시동기 개발 및 납품 2018년 터보형 칠러 개발 2020년 소량냉매 냉온수 산업용 히트펌프 개발과제 선정_지식 경제부
영위하는 사업	㈜매그플러스는 친환경 제품인 무급유 냉매압축기를 개발하고 제작하는 회사입니다. 고온도차 히트펌프 개발중 R-1233Zd(e)에 있으며 건물 냉난방에 있어 전력비를 절감합니다. 정부에 필요한 유도무기체계용 전력변환기(PCU) 생산 뿐만 아니라, 장보고3 잠수함내 특수장비용 인버터시동기(VDM) 생산하며, 냉매 압축기와 히트 펌프에 들어가는 노하우를 공동으로 사용하고 있습니다.  매그플러스

【㈜제네드】

회사명	㈜제네드
대표이사	최영진
설립일	2018년 12월
주요 연혁	2019년 벤처기업 인증, ISO 9001 획득 2020년 수출 유망 중소기업 선정 2021년 15억 투자유치, 신용보증기금 퍼스트 펭귄기업 선정 (특허등록 7건 + 특허 출원 8건)

영위하는 사업	반도체 제품의 성능 검사를 위한 필수 부품인 프로브핀과 소켓을 제작하는 기업입니다. 프로브핀은 주기적인 교체를 필요로하는 대표적인 반도체 소모성 부품입니다. 하나의 칩을 테스트하기 위해, 3000~4000개의 프로브 핀이 사용되며, 제네드는 이런 프로브핀을 설계하고 제작하는 회사입니다.  제네드

위 4개사의 최근 3년간 주요 재무현황은 다음과 같습니다.

【㈜테크엑스】

(단위: 천원)

년도	자산총계	부채총계	자본금	자기자본	매출액	당기순이익
2021연도	808,843	2,029,898	955,000	(1,221,055)	2,654,654	(488,730)
2020연도	715,854	1,756,016	755,000	(1,040,162)	986,395	(1,294,834)
2019연도	1,180,549	698,252	755,000	482,297	1,988,251	33,811

【㈜티앤이코리아】

(단위: 천원)

년도	자산총계	부채총계	자본금	자기자본	매출액	당기순이익
2021연도	18,743,861	11,682,750	514,135	7,061,111	9,624,403	(3,228,774)
2020연도	17,011,787	10,214,905	444,980	6,796,882	8,273,774	205,377
2019연도	12,357,466	5,732,738	398,980	6,624,728	7,842,421	335,533

【㈜매그플러스】

(단위: 천원)

년도	자산총계	부채총계	자본금	자기자본	매출액	당기순이익

2021연도	5,241,410	2,608,987	101,000	2,632,423	586,338	737,296
2020연도	5,592,021	3,456,894	101,000	2,135,127	247,619	(959,301)
2019연도	6,107,773	3,213,345	100,000	2,894,428	925,759	(373,507)

【㈜제네드】

(단위: 천원)

년도	자산총계	부채총계	자본금	자기자본	매출액	당기순이익
2021연도	2,832,291	2,348,103	275,000	484,188	1,675,209	(791,885)
2020연도	1,257,981	1,099,131	200,000	158,850	1,222,787	(79,322)
2019연도	690,473	452,301	200,000	238,172	621,468	38,172

상기와 같이 4개사의 실적이 향후 악화될 경우, 추가적인 자금 조달을 위해 당사의 자금이 투입되어 유동성 악화 우려가 있으며, 보유 지분에 대한 평가손실 혹은 손상으로 인한 당사 손익이 악화될 수 있습니다.

위 4개사의 지분 취득사유와 예상되는 시너지 효과는 다음과 같습니다.

회사명	지분 취득사유 및 예상되는 시너지 효과
㈜테크엑스	테크엑스는 반도체의 EFEM (웨이퍼 공급 장치) 및 각종 반도체 주변 장치를 제작하는 회사입니다. 대성하이텍도 과거 SK 실트론(구, LG 실트론)에 반도체 CMP 장비를 개발하여 납품한 이력도 있고, SK 실트론, 삼성전기 등 IT 분야의 대기업에서 다양한 장비 개발 의뢰를 받고 있기도 합니다. 테크엑스의 반도체 분야에서의 개발능력과 대성하이텍의 정밀 부품 및 완성기 제작 능력이 시너지 효과가 발생하기를 기대하면서 테크엑스의 지분 인수를 결정하였습니다. 당사는 지분을 인수하기 전에 테크엑스의 개발 포트폴리오를 확인하고, 설계 및 각종 장비 컨셉을 확인하였으며, 테크엑스가 이미 S사에 데모 장비를 납품하여 좋은 평가를 받고 있었다는 것을 확인하였습니다. 아울러, 테크엑스가 향후 S사로부터 대량 장비 발주를 받을 경우, 조립 CAPA 부족으로 대성하이텍과 협업을 진행할 수 있는 기회가 발생할 것으로 판단되었습니다. 또 대성하이텍 이 의뢰받는 제품들에 대해 개발 능력이 뛰어난 테크엑스에게 개발을맡기고 대성하이텍이 장비를 제작하여 납품하는 형식의 시너지 효과를 낼 수 있습니다. 실제 2021년 대성하이텍이 수주 받은 SK실트론향 AUTO FLIPPER 장비는 테크엑스에서 설계, 제작하여 대하이텍에 납품 후, 대성하이텍이 최종 작업을 마무리하여 SK 실트론에 납품하였습니다.

㈜티앤이코리아	티앤이코리아의 창업자인 박기철 대표이사, 김경수 부사장은 삼성테크윈에서 터보엔진 및 우주항공관련 사업을 다년간 진행하였습니다. 기술력으로 인정받는 두 엔지니어들이 산업용 중소형 블로우어를 제작하는 회사인 티앤이코리아를 2014년 2월에 창업 했습니다. 창업 이후, 1~2년간의 제품 설계를 마치고 2016년 하반기부터, 블로워 제작을 위한 협력업체를 알아보고 있었습니다. 티앤이코리아제품의 품질, 수명, 성능을 결정짓는 샤프트를 정밀하게 연마하는 업체를 찾던 중 대성하이텍과 연결 되었습니다. 티앤이코리아의 정밀 연마가 들어가는 샤프트는 대성하이텍의 핵심 가공 역량 중 하나였으며, 티앤이코리아는 본인들의 핵심 기술을 수소차의 초소형 블로워, 연료전지 발전소에 들어가는 친환경 블로워 등에 접목시킬 예정입니다. 이에 따라, 대성하이텍의 정밀 연마 기술을 활용할 수 영역이 넓어질 것으로 판단되어 전략적 투자를 진행하게 되었습니다.
㈜매그플러스	매그플러스는 장보고 잠수함에 들어가는 인버터 및 친환경 냉매 압축기를 운용할 수 있는 인버터 기술이 있는 회사로서, 전 세계 시장을 대상으로 무급유 터보 냉매 압축기를 제작하려고 했습니다.무급유 터보 냉매압축기는 세계 시장에서 매우 희소상 있는 기술이며 정밀 부품이 많이 소요되는 사업입니다. 무급유 터보 냉매 압축기에 들어가는 임펠러, 디퓨저, 메인프레임 등은 부품 소재 산업의 꽃으로서 초정밀 가공이 필요합니다. 이에 당사는 매그플러스의 제품 개발부터 참여하여 냉매압축기의 하드웨어 제작을 담당하기로 하였습니다. 전략적 투자를 통해 협업 의지를 다짐과 동시에 제품 개발, 양산, 해외 시장 공동 개척에 있어 시너지 효과가 날 것으로 예상하고 있습니다.
㈜제네드	제네드는 리노공업, ISC와 같이 반도체 프로브 핀 및 소켓을 제작하는 기술력 있는 스타트업 기업입니다. 현재 리노공업과 ISC는 매년 수백대 이상의 일본산 스위스턴 자동선반을 구매하고 있는데, 직경 3mm 이하의 제품 가공에 있어서는 일본 쯔가미 장비가 시장을 독점하고 있습니다. 당사는 임플란트, 전기차 부품 시장에서 높은 점유율을 기록하고 있는 일본산 스위스턴 자동선반에서 경쟁하여 해당 산업에 진출했듯이, 제네드에 전략적 투자를 진행하여, 반도체 프로브 핀을 가공하는데 특화된 장비를 개발하고 납품하여, 시장에서 매출 증진을 이뤄보고자 투자를 하게 되었습니다.

위 4개사의 최근 3개년 및 2022년 1분기 당사와의 내부거래(거래금액 및 계정잔액)현황은 다음과 같습니다.

【㈜테크엑스】

(단위: 천원)

계정명	2022년 1분기	2021년	2020년	2019년
단기대여금	820,000	850,000	1,300,000	70,000
미수수익	9,534	-	36,094	-
장기매도가능금융자산	1,108,469	1,108,469	808,469	-

외주가공비	-	-	20,450	-
선급금	315,000	75,000	-	-
부품비	-	56,500	-	-
개발재료비	-	129,000	-	-

【㈜티앤이코리아】

(단위: 천원)

계정명	2022년 1분기	2021년	2020년	2019년
제품매출	97,139	609,161	668,419	739,333
외상매출금	343,011	238,072	426,483	189,354

【㈜매그플러스】

(단위: 천원)

계정명	2022년 1분기	2021년	2020년	2019년
장기매도가능금융자산	200,000	200,000	200,000	-
제품매출	-	10,473	13,387	-
외상매출금	-	-	2,845	-

【㈜제네드】

(단위: 천원)

계정명	2022년 1분기	2021년	2020년	2019년
장기매도가능금융자산	500,000	500,000	-	-
제품매출	30,528	2,000	-	-
외상매출금	33,581	-	-	-

당사가 추구하는 신규 사업 영역의 영업 및 재무에 대한 과거 자료가 한정되어 있고, 신규 사업이 계속해서 발전 및 확장하고 있으므로, 향후 실적이나 관련 위험 요인에 대한 예측은 오랜 영업 이력이 있을 때에 비해 부정확할 수 있습니다. 당사가 사업을 계획하고 운영할 때 활용하는 위험 요인이나 불확실성에 대한 가정이 부정확하거나 변화하는 경우, 혹은 당사가 위험 요인을 성공적으로 해결하지 못하는 경우, 새로운 사업 영역으로의 진출은 성공적이지 않을 수 있으며 결과적으로 당사의 평판, 사업, 재무 상태, 영업 실적에 중대한 악영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

2. 회사위험

가. 재무 안정성과 관련된 위험

당사의 주요 재무안정성 비율은 2022년 1분기 연결 재무제표 기준 유동비율 110.72%, 당좌비율 42.99%, 부채비율 325.16%, 차입금의존도 50.27%, 이자보상배율3.90 입니다. 동종업종 평균 수치와 비교하여 유동비율과 당좌비율 **및 이자보상배율은** 하회하고 있으며, 부채비율과 차입금의존도는 상회하고 있습니다. 부채비율은 전환상환우선주의 발행으로 증가하였으나, 보통주 전환 및 당기순이익의 증가에 따라 안정화되고 있는 추세입니다.

당사의 재고자산 회전율은 업종평균인 6.3 대비 크게 하회하는 수준을 유지하고 있습니다. 이는 당사가 영위하고 있는 사업의 영업적 측면에 기인합니다. 정밀부품 사업에서 동사 수출 품목의 제작기간은 평균 45일에서 90일이 소요되는 제품들로 다품종소량생산체제이며 주문제작 시 적시에 납품하는 것이 주된 경쟁력입니다. 이에 반복 주문(Repeat Order)가 오는 경우 고객사와 협의하여 생산 LOT사이즈를 확대하여, 선행 생산해두고 해외 기업들이 요구 시에 바로 납품을 하는 전략을 수행하고 있습니다. 또한 대부분의 부품을 외주로 구매 조달하여 조립하는 다른 완성기 회사들과 달리, 당사는 원재료부터 매입하여, 가공, 후처리, 검사, 조립 절차를 진행 함에 따라 재고자산 비율이 타사 대비 높은 편에 속합니다. NOMURA VTC 인수 이후 7개국에서 25개국까지 해외 대리점네트워크를 늘렸으며 각국의 대형 수주 건들에 대응하기 위해 안전재고를 확충함에 따라 당사의 영업 전략 측면에서의 재고자산의 비율을 높게 가져가고 있습니다. 이는 재고자산회전율이 낮게 산출되는 주된 요인입니다.

당사의 차입금들의 경우 주로 금융기관에서 조달한 금액입니다. **이외 전환상환우선주는 2022년 1분기 기준 전량 보통주로 전환 되었으며, 전환사채의 일부(3차 CB)는 2분기 이전에 상환을 완료하였습니다. 잔여 전환사채(1차 CB) 또한 2022년 중 전량 보통주로 전환할 예정이며, 공모로 조달한 자금 중 약 50억을 차입금 상환할 예정인 바, 부채비율은 2022년말 기준 200% 이하로 하락하여 업종평균에 근접할 것으로 판단됩니다.** 당사는 금번 공모를 통한 자금조달을 통한 상환 및 사업의 현금창출능력을 고려하였을 때 충분한 상환능력을 보유한 것으로 판단됩니다. 당사는 기계장치 구입 및 연구개발에 금번 공모자금을 활용하고 이후 총 투자금 중 일부는 영업활동을 통한 현금흐름으로 충당할 계획이나, 일부 금융기관 및 정책자금 차입도 계획하고 있습니다.

다만 **당사가 예측할 수 없는 사유로 인하여 향후 매출의 감소, 수익성의 악화 등의요인이 발생할 가능성은 배제할 수 없으며, 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 끼칠 위험이 존재합니다. 또한 당사는 기계장치 구입 및 연구개발에 금번 공모자금을 활용하고 이후 총 투자금 중 일부는 영업활동을 통한 현금흐름으로 충당할 계획이나, 일부 금융기관 및 정책자금 차입도 계획하고 있는 바, 이에 따라 당사의 재무안정성 비율은 향후 악화될 가능성이 있으니 이 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사의 연결 재무제표 기준 최근 3개년 및 최근 분기 주요 재무 안정성 및 활동성 지표는 아래와 같습니다.

【연결 재무제표 기준 주요 재무 안정성 및 활동성 지표】

(단위 : 백만원)

구 분	재 무 비 율	2019년도 (K-IFRS)	2020년도 (K-IFRS)	2021년도 (K-IFRS)	2022년 1분기 (K-IFRS)	업종 평균 (2020년)
안정성	유동비율	105.90%	89.28%	92.93%	110.72%	151.20%
	당좌비율	33.85%	34.72%	37.93%	42.99%	112.90%
	부채비율	384.28%	664.26%	478.56%	325.16%	117.70%
	차입금의존도	51.41%	54.75%	51.01%	50.27%	33.70%
	이자보상배율	1.79	-3.74	4.92	3.90	397.1
활동성	재고자산 회전율	1.1회	1.3회	1.8회	1.3회	6.3회
	매출채권 회전율	5.5회	5.0회	5.9회	4.3회	4.6회
영업활동으로 인한 현금흐름		-4,696	9,310	1,122	-2,947	-

주1) 업종평균은 한국은행이 발표한 2020 기업경영분석 보고서상 C292. 특수 목적용 기계 업종의 평균을 기재하였습니다.

주2) 2022년 1분기의 경우 단순 연환산하여 산출하였습니다.

주3) 재고자산회전율 = [연환산 매출원가÷{(기초재고자산 + 기말재고자산)÷2}]

주4) 매출채권회전율 = [연환산 매출액÷{(기초매출채권 + 기말매출채권)÷2}]

주5) 2019년도 및 2020년도는 감사받지 않은 K-IFRS 연결 재무제표 기준, 2021년도는 감사받은 K-IFRS 연결 재무제표 기준, 2022년도 1분기는 검토받은 K-IFRS 연결 재무제표 기준입니다.

당사의 주요 재무안정성 비율은 2022년 1분기 연결 재무제표 기준 유동비율 110.72%, 당좌비율 42.99%, 부채비율 325.16%, 차입금의존도 50.27% 입니다. 동종업종 평균 수치와 비교하여 유동비율과 당좌비율은 하회하고 있으며, 부채비율과 차입금의존도는 상회하고 있습니다.

당사의 유동비율 및 당좌비율은 영업상황 개선과 안정적인 운전자본 운용으로 2019년부터 2022년 1분기까지 꾸준히 증가하였습니다.

당사의 부채비율은 설립 이후 업종평균 대비 높은 수준으로 영업활동을 유지해왔습니다. 특히 2020년의 경우 K-IFRS 전환으로 전환상환우선주를 부채로 인식함에 따라 비율이 크게 증가하였으며, COVID-19 상황에서의 사전 유동성 확보를 위한 현금보유로 은행 차입금 비율이 높아지면서 부채비율이 크게 증가하였습니다. 전환상환우선주는 2022년 1분기 기준 전량 보통주로 전환 되었으며, 전환사채의 일부(3차 CB)는 2분기 이전에 상환을 완료하였습니다. 잔여 전환사채(1차 CB) 또한 2022년 중 전량 보통주로 전환할 예정이며, 공모로 조달한 자금 중 약 50억을 차입금 상환할 예정인 바, 부채비율은 업종평균에 근접할 것으로 판단됩니다. 높은 부채비율로 인하여, 당사의 이자보상배율은 2022년 1분기 기준 3.90으로 업종평균대비 낮은 수치를 보여주고 있습니다. 부채비율이 하락하며 이자보상배율 또한 개선될 것으로 판단됩니다.

당사의 재고자산 회전율은 업종평균인 6.3 대비 크게 하회하는 수준을 유지하고 있습니다.

이는 당사가 영위하고 있는 사업의 영업적 측면에 기인합니다. 정밀부품 사업에서 동사 수출 품목의 제작기간은 평균 45일에서 90일이 소요되는 제품들로 다품종소량생산체제이며 주문 제작 시 적시에 납품하는 것이 주된 경쟁력입니다. 이에 반복 주문(Repeat Order)가 오는 경우 고객사와 협의하여생산 LOT 사이즈를 확대하여, 선행 생산해두고 해외 기업들이 요구 시에 바로납품을 하는 전략을 수행하고 있습니다. 또한 대부분의 부품을 외주로 구매 조달하여 조립하는 다른 완성기 회사들과 달리, 당사는 원재료부터 매입하여, 가공, 후처리, 검사, 조립 절차를 진행 함에 따라 재고자산 비율이 타사 대비 높은편에 속합니다. NOMURA VTC 인수 이후 7개국에서 25개국까지 해외 대리점네트워크를 늘렸으며 각국의 대형 수주 건들에 대응하기 위해 안전재고를 확충함에 따라 당사의 영업 전략 측면에서의 재고자산의 비율을 높게 가져가고 있습니다. 이는 재고자산회전율이 낮게 산출되는 주된 요인입니다.

당사의 매출채권 회전율은 2022년 1분기 기준으로 업종평균을 소폭하회하는 수치를보이나, 이전에는 5.0 이상의 회전율을 지속적으로 기록하였습니다. 당사가 영위하는 업종의 특성상 계절적으로 매출이 3~4분기에 몰리는 경향을 보이고 있습니다. 과거 경험 상 12월 매출이 약 150억에서 170억에 육박하기 때문에 연말 매출채권이 집중적으로 발생하여, 연초 및 연말의 매출채권 금액을 평균하여 산출하는 회전율 수치상 낮아지는 효과가 존재합니다. 통상적으로 완성기 사업의 수출대금은 선적 후 1주일 이내 L/C Nego 후 현금유입 되므로, 대금은 회수하였으나 매출채권이 바로 상계되지 않고 만기까지 유지됩니다. 이로 인해 매출채권 회전율이 낮아지는 효과를 보이고 있습니다.

당사의 영업활동으로 인한 현금흐름은 2019년은 음(-)의 수치를 보였으나, 2020년 약 93억, 2021년 약 11억의 양(+)의 현금흐름을 나타내었습니다. 2021년의 경우 2022년 출하 장비에 대한 장납기품과 선행생산제품의 증가로 재고자산 금액이 크게 증가하였습니다. 재고자산의 변동으로 2020년 약 129억의 현금흐름 증가효과를 보인 것과 달리, 2021년 83억의 현금흐름 감소효과를 보인 것이 2021년 대비 영업현금흐름이 감소한 주된 감소 사유입니다. 2022년 1분기 또한 2021년 말 수주금액의 증가와 원재료 매입 납기가 지연되는 추세로 안전재고를 확보하기 위한 동사의 생산 전략에 따라 약 112억의 현금흐름 감소효과를 보였습니다.

당사의 2022년 1분기 말 차입금과 사채의 상세내역은 아래와 같습니다.

【대성하이텍 차입금 및 사채 상세 내역】

(단위 : 천원)

구 분	차 입 종 류	최장만기일	연이자율(%)	2022년 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)
(1) 단기차입금					
한국수출입은행	무역금융	2022-12-16	5.72%	2,850,000	2,850,000
중소기업은행	일반대외	2022-12-28	2.734%~7.409%	9,050,000	9,050,000
대구은행	무역금융	2023-05-30	3.32%	1,000,000	-
한국산업은행	운전자금외	2023-03-02	2.62%~3.3%	17,000,000	14,000,000
KEB하나은행	무역금융	2023-07-14	3.21%	1,400,000	1,400,000
신한은행	무역금융	2023-01-31	4.63%	2,500,000	-
국민은행	운전자금	2023-06-29	3.31%~3.49%	2,400,000	1,000,000

우리은행	운전자금	2022-09-26	2.68%	1,000,000	1,000,000
신한은행	할부금융	2022-12-19	4.63%	7,616,447	8,560,274
신한은행 후쿠오카지점	일반대	2022-11-17	1.30%	4,665,878	4,842,129
신한베트남은행	운전자금	-	-	606,983	596,675
중소벤처기업진흥공단	운전자금	-	-	200,000	200,000
기타개인	운전자금	-	-	100,000	100,000
소 계				50,389,308	43,599,078
(2) 장기차입금					
대구은행	운전자금	2024-09-11	3.81%	999,900	1,099,890
한국산업은행	시설자금외	2028-06-19	1.5%~4.06%	20,377,290	20,786,100
중소기업은행	시설자금외	2023-06-26	2.957%~3.395%	193,180	246,060
국민은행	운전자금	2024-06-28	2.33%	900,000	1,000,000
우리은행	운전자금	2023-03-15	3.16%	1,000,000	1,000,000
중진공	운전자금	2025-09-06	2.53%	1,000,000	1,000,000
소 계				24,470,370	25,132,050
차감 : 1년이내 만기도래분(유동성장기차입금)				(5,077,970)	(9,516,910)
장기차입금 합계				19,392,400	15,615,140

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기일	연이자율(%)	2022년 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)
제10회 사모사채	2019-12-18	2022-12-18	5.32%	2,220,000	2,220,000
제12회 사모사채	2020-09-24	2022-09-24	4.79%	820,000	820,000
제13회 사모사채	2020-09-24	2023-09-24	4.79%	2,460,000	2,460,000
소 계				5,500,000	5,500,000
차감 : 사채할인발행차금				(263,089)	(325,726)
차감 : 1년이내 만기도래분(유동성장기차입금)				(3,040,000)	(3,040,000)
장기차입금 합계				2,196,911	2,134,274

당사가 보유중인 중소벤처기업진흥공단의 전환사채의 계약조건 상세내역은 다음과 같습니다.

【대성하이텍 전환사채 상세 내역】

(단위 : 원, 주)

구분	제1회 기명식 전환사채
인수인	중소벤처기업진흥공단
권면총액	3,000,000,000원
발행가액	권면금액의 100%

발행일	2020-03-17
만기일	2025-03-17
표면금리	0.50%
만기보장금리	3% (단리)
상환방법	2년 거치 3년 분할상환
조기상환청구에 관한 사항	-
전환기간	사채발행익일로부터 상환만기일전까지 언제든지 행사가능
전환가격(*)	1주당 750,000원
전환가격조정에 관한 사항	1. 당초의 전환가격을 하회하는 가격으로 유상증자, 주식배당, 무상증자 등에 의하여 주식을 발행하는 경우, 전환가격을 조정 2. 당초의 전환가격을 하회하는 가격으로 전환사채, 신주인수권부사채를 포함한 주식관련사채를 발행하는 경우, 전환가격을 조정. 3. 자본감소, 합병, 주식분할 및 주식병합 등이 있는 경우,전환가격을 조정. 4. 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우, 전환가격을조정. 5. 조정 후 전환가격이 주식의 액면가 미만으로 되는 경우, 전환가격을 조정. 다만, 액면가 미만으로 전환가격을 조정하는 것이 관련 법규를 위반하는 경우 전환가격을 액면가격으로 조정. 6. 후행 투자자의 전환가격 조정이 본건 보다 유리한 경우, 전환가격을 조정 7. 회사가 우회상장을 하게되는 경우 상기 각 호에 따라 전환가격을 조정하고 우회상장의 효과가 발생한 당시 시가의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정
전환으로 발행하게될 주식	제2종 상환전환우선주
특약사항(*)	(전환가격의 조정) 2021년 사업연도 감사필 재무제표상 회사의 영업이익이 금 일백이십억원(₩ 12,000,000,000)에 미달하거나, 회사의 당기순이익이 금 구십억원(₩ 9,000,000,000)에 미달하는 경우, 금 육십칠만팔천오백칠십일원(₩ 678,571)으로 조정.

주) 상기 계약조건은 액면금액 10,000원 기준입니다.

(*) 전환사채 전환가능 주식수 산출

【전환사채 기존 전환가액 및 전환 주식수】

1회차 CB		
권면총액(천원)	전환가액(원)	전환가능주식수(주)
3,000,000	6,786	442,105

주) 무상증자와 인수계약서 특약사항을 반영한 전환가액입니다.
(특약사항: 2021년도 영업이익, 당기순이익에 따라 전환가격을 조정한다. 2021년도 사업연도 감사필 재무제표 상 영업이익이 금 일백이십억원에 미달하거나, 당기순이익이 구십억원

에 미달하는 경우, 678,571원(무상증자 반영전)으로 조정한다.

【전환사채 리픽싱 가정(공모가 시나리오별) 전환가액 및 전환 주식수】

공모가(원)	1회차 CB		비고
	기준가격 주)	발행가능주식수	
9,000	6,300	476,201	공모가 상단
8,200	5,740	522,659	중간값
7,400	5,180	579,160	공모가 하단

주)코스닥시장에 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우에는 공모가격의 70%로 전환가격을 조정하는 Refixing 조항에 따라, 공모가격의70%로 기준가격을 산정하였습니다.

상기 차입금들의 경우 주로 금융기관에서 조달한 금액입니다. **이외 전환상환우선주는 2022년 1분기 기준 전량 보통주로 전환 되었으며, 전환사채의 일부(3차 CB)는 2분기 이전에 상환을 완료하였습니다. 잔여 전환사채(1차 CB) 또한 2022년 중 전량 보통주로 전환할 예정이며, 공모로 조달한 자금 중 약 50억을 차입금 상환할 예정인 바, 부채비율은 2022년말 기준 200% 이하로 하락하여 업종평균에 근접할것으로 판단됩니다.** 당사는 금번 공모를 통한 자금조달을 통한 상환및 사업의 현금창출능력을 고려하였을 때 충분한 상환능력을 보유한 것으로 판단됩니다.

당사는 기계장치 구입 및 연구개발에 금번 공모자금을활용하고 이후 총 투자금 중 일부는 영업활동을 통한 현금흐름으로 충당할 계획이나,일부 금융기관 및 정책자금 차입도 계획하고 있습니다.

당사가 예측할 수 없는 사유로 인하여 향후 매출의 감소, 수익성의 악화 등의 요인이 발생할 가능성은 배제할 수 없으며, 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 끼칠위험이 존재합니다. 당사는 이에 따라 당사의 재무안정성 비율은 향후 악화될 가능성이 있으니 이 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

나. 재무 성장성 둔화 및 수익성 악화와 관련된 위험

당사의 매출액과 영업이익은 매년 증가하여 3년간 각각 연결 재무제표 기준 CAGR6.8%, 20.6%로 성장해왔으며, 이는 축적된 기술력으로 세계 최고수준의 부품 제작 기술과 장비제작 기술의 시너지를 기반으로 외형적으로 성장한 결과입니다.

당사의 주력사업인 스위스턴 자동선반 시장은 국내외에서 꾸준한 성장이 예상되며, 2014년 당사가 일본의 NOMURA를 인수함과 동시에 신기종 개발, A/S활동 강화, 전시회 활동 강화, 테크니컬 센터 오픈 등의 시너지 창출활동으로 높은 성장세를 유지하였습니다. 인수 이후 글로벌 네트워크 확장 노력으로 2014년 7개국에서 2022년 현재 25개국으로 수출 국가가 확장되었습니다. 또한 기존 시장에서의 신뢰도 향상으로 매출 증대가 예상되고 있습니다. 정밀부품 사업에서도 산업기계 이외에 수요처가 다양화되고 있으며, 각종 부품의 국산화와 IT분야에서의 매출이 발생되고 있어 향후 외형적 성장이 예상됩니다.

그러나 **델타변이, 오미크론 등 COVID-19의 지속적인 변이 및 기타 예상치 못한 대외적 변수의 영향으로 인하여 매출 및 이익이 감소할 가능성은 배제할 수 없으며, 국내외 경쟁업체들에 의한 경쟁의 심화, 교섭력 열위에 따른 수익성 악화 등의 이유로 인하여 실적에 부정적인 영향을 받을 수 있다는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사의 매출액과 영업이익은 매년 증가하여 3년간 각각 연결 재무제표 기준 CAGR 6.8%, 20.6%로 성장해왔으며, 이는 축적된 기술력으로 세계 최고수준의 부품 제작 기술과 장비제작 기술의 시너지를 기반으로 외형적으로 성장한 결과입니다.

당사의 주력사업인 스위스턴 자동선반 시장은 국내외에서 꾸준한 성장이 예상되며, 2014년 당사가 일본의 NOMURA를 인수함과 동시에 신기종 개발, A/S활동 강화, 전시회활동 강화, 테크니컬 센터 오픈 등의 시너지 창출활동으로 높은 성장세를 유지하였습니다. 인수 이후 글로벌 네트워크 확장 노력으로 2014년 7개국에서 2022년 현재 25개국으로 수출 국가가 확장되었습니다. 또한 기존 시장에서의 신뢰도 향상으로 매출 증대가 예상되고 있습니다.

정밀부품 사업에서도 산업기계 이외에 수요처가 다양화되고 있으며, 각종 부품의 국산화와 IT분야에서의 매출이 발생되고 있어 향후 외형적 성장이 예상됩니다. 당사의 최근 3개년 연결 재무제표 기준 주요 수익 지표는 아래와 같습니다.

【최근 3개년 연결 재무제표 기준 주요 수익 지표】

(단위 : 백만원)

구 분	2019년도	2020년도	2021년도	2021년 1분기	2022년 1분기
매출액	79,789	71,936	112,579	19,706	25,927
(증감률 %)	-16.53%	-9.84%	56.50%	9.57%	31.57%
영업이익	4,599	-9,371	12,024	320	2,430
(증감률 %)	-15.97%	(적자전환)	(흑자전환)	(흑자전환)	660.53%
1인당 부가가치	16	(적자)	43	1	9
(연도말 인원)	(280)	(276)	(281)	(276)	(277)
영업이익률 (%)	5.76%	-13.03%	10.68%	1.62%	9.37%

주1) 1인당 부가가치 = 영업이익 / 기말 종업원수

주2) 영업이익률 = 영업이익 / 매출액

주3) 1인당 부가가치와 경상이익률은 분기실적만 반영된 수치입니다.

주4) 2021년 1분기, 2022년 1분기 수치는 전년 동기 대비 기준으로 작성하였습니다.

【연결 재무제표 기준 주요 재무 성장성 및 수익성 지표】

구 분	재 무 비 율	2019년도	2020년도	2021년도	2022년 1분기	업종 평균 (2020년)
성장성	매출액 증가율	-16.53%	-9.84%	56.50%	31.57%	0.70%

	당기순이익 증가율	11.17%	적자전환	흑자전환	흑자전환	-
	경상이익 증가율	3.94%	적자전환	흑자전환	흑자전환	-
수익성	매출액 순이익률	3.31%	-15.77%	6.58%	5.05%	3.20%
	총자산 순이익률	1.93%	-8.65%	5.12%	3.29%	2.60%
	자기자본 순이익률	9.36%	-66.09%	29.60%	13.98%	5.60%
	매출액 경상이익률	3.46%	-19.34%	8.18%	5.34%	4.30%
	총자본 경상이익률	9.78%	-81.04%	36.80%	14.78%	7.50%

주1) 업종평균은 한국은행이 발표한 2020 기업경영분석 보고서상 C292. 특수 목적용 기계업종의 평균을 기재하였습니다.

주2) 2021년 1분기, 2022년 1분기 수치는 전년 동기 대비 기준으로 작성하였습니다.

주3) 2019년도 및 2020년도는 감사받지 않은 K-IFRS 연결 재무제표 기준, 2021년도는 감사받은 K-IFRS 연결 재무제표 기준, 2022년도 1분기는 검토받은 K-IFRS 연결 재무제표 기준입니다.

위 자료는 업종 평균치와 비교할 수 있는 당사의 주요 재무 성장성 및 수익성 지표입니다.

2019년도 미중 무역 전쟁은 당사의 정밀 부품사업과 스위스턴 자동선반 사업에 부정적인 영향을 끼쳤습니다. 먼저 정밀 부품사업 관련하여 중국은 설비투자에 있어 소극적으로 변하였고, 그로 인해 중국의 일본산 장비의 수입이 현격히 감소하게 되었습니다. 당사의 일본 고객사들의 중국향 수출이 감소하면서 당사의 일본향 정밀 부품 수출도 감소하게 되었습니다. 스위스턴 자동선반의 경우, 대만 시장에서 매년 약 200여대 이상이 판매가 되는데, 미중 무역 전쟁의 여파로 중국 기업들 특히 화웨이 등의 IT 기업들의 수주가 감소하고, 이로 인해 대만향 외주 가공이 감소하여 당사의 스위스턴 자동선반 판매도 감소하게 되었습니다. 2020년도는 COVID-19의 여파로 국내외 경기가 크게 위축되어 당사의 주요 고객사의 매출에 부정적인 영향을 미쳐 매출액 증가율이 정체 되었습니다.

당사의 2021년도 매출액 증가율은 각각 56.50%, 당기순이익과 경상이익은 흑자 전환하여 COVID-19의 여파로 매출액 증가율에서 0.70% 성장한 동종 업계 대비 안정적인 수치를 보이고 있습니다. COVID-19여파를 극복한 2021년에는 업종평균 대비 우수한 수익성 수치를 기록하였습니다.

그러나 델타변이, 오미크론 등 COVID-19의 지속적인 변이 및 기타 예상치 못한 대외적 변수의 영향으로 인하여 매출 및 이익이 감소할 가능성은 배제할 수 없습니다. 또한 국내외 경쟁업체들에 의한 경쟁의 심화, 교섭력 열위에 따른 수익성 악화 등의 이유로 인하여 실적에 부정적인 영향을 받을 수 있습니다.

다. 매출채권과 관련된 위험

당사의 매출채권회전율은 연결 재무제표 기준 2021년말 5.9회로 업종 평균 4.6회 대비 높은 수준입니다. 회수가 불가능하다고 판단되는 장기 미회수 매출채권 약 25.41억원에 대해 대손충당금 설정하였으며, 전체 매출채권 잔액 대비 비중은 9.38%입니다.

당사의 매출채권 대손충당금의 비율이 다소 높은 이유는 매출채권의 결제조건과 대금회수방식 때문입니다. 매출채권의 결제조건은 거래처와 사업부별로 차이가 존재하나 국내의 경우는 계약서에 명시된 날짜를 기준으로 하며 해외의 경우는 T/T의 경우는 60일~90일 안으로는 대부분 회수되며, L/C 만기일은 짧으면 2개월에서 길면 1년 등 다양하게 구성되어 있습니다. 다만 L/C 만기일은 차이가 있으나, 제품의 선적 이후, Nego를 통해 일주일 안에 현금으로 당사에 입금됩니다. 따라서 L/C의 경우 Nego를 통하여 입금되어도 만기일까지 당사의 매출채권은 제거되지 않고 계상됩니다. 매출채권 대손충당금의 인식은 전체기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용함에 따라, 제거되지 않은 장기 미회수 매출채권 및 제각되지 않은 과거의 대손채권으로 인해 다소 높게 설정되고 있습니다. 다만, 2020년부터는 매출채권 회수율이 높아지고, 해외 장비 신규 판매 대리점의 장비 판매 회전율의 개선, L/C 만기 기한도 단축되면서 전체적으로 대손충당금 설정율이 개선 되었습니다.

이를 제외한 대부분의 매출채권은 3개월 미만의 채권인 것으로 분석되며, 회수지연에 따른 대손위험은 낮은 것으로 파악됩니다. **당사는 매출채권에 대한 회전율과 연령분석 현황 상 관리가 잘 되고 있는 수준으로 판단되나, 향후 매출처의 영업환경 악화 등으로 인하여 매출채권 회수가 원만하게 이루어지지 않을 경우 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있다는 점을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사의 연결 재무제표 기준 최근 3개년 및 최근 분기 매출채권 회전율은 아래와 같습니다.

【매출채권 회전율】

(단위 : 백만원)

구분	2019년도 (K-IFRS)	2020년도 (K-IFRS)	2021년도 (K-IFRS)	2022년 1분기 (K-IFRS)	업종 평균 (2020년)
매출채권	15,134	13,921	24,551	23,715	-
매출채권 증가율	9.21%	-8.01%	76.36%	-3.41%	-
매출액	79,789	71,936	112,579	25,927	-
매출액 증가율	-16.53%	-9.84%	56.50%	31.57%	-
매출채권 회전율	5.5회	5.0회	5.9회	4.3회	4.6회

주1) 업종평균은 한국은행이 발표한 2020 기업경영분석 보고서상 C292. 특수 목적용 기계 업종의 평균을 기재하였습니다.

주2) 2022년 1분기의 경우 단순 연환산하여 산출하였습니다.

주3) 2019년도 및 2020년도는 감사 받지 않은 K-IFRS 기준입니다.

주4) 매출채권회전율 = [연환산 매출액÷{(기초매출채권 + 기말매출채권)÷2}]

당사는 스위스턴 자동선반 사업의 성장, 정밀부품 사업의 안정적인 매출 확보를 기반으로 지속적인 매출 성장을 시현하였습니다. 당사의 매출액은 COVID-19의 영향으로 일시적으로 매출이 하락했던 2020년을 제외하고 매년 증가하여 3년간 CAGR 6.8% 로 성장했습니다. 당사의 연결 재무제표 기준 매출채권회전율은 2021년말 5.9회로 업종 평균 4.6회 대비 높은 수준입니다.

매출채권 대손충당금의 인식은 전체기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법

을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 매 분기마다 3개월이내 / 3개월초과 6개월이내 / 6개월초과 9개월이내 / 9개월초과 12개월이내 / 1년초과로 구분하여 연령을 구분하여 전이율을 산출하여 손실충당금을 계상합니다.
매출채권의 결제조건은 거래처와 사업부별로 차이가 존재하나 국내의 경우는 계약서에 명시된 날짜를 기준으로 하며 해외의 경우는 T/T의 경우는 60일~90일 안으로는 대부분 회수되며, L/C 만기일은 짧으면 2개월 길면 1년까지 있습니다. 다만 L/C 만기일은 차이가 있으나, 제품의 선적 이후, Nego를 통해 일주일 안에 현금으로 당사에입금됩니다.

또한, 당사의 경우 3년내 폐업한 거래처는 4개 업체로 확인되며, 이는 3년간 거래한 업체 평균 154개사 대비 건전성에 문제가 없는 수준으로 판단됩니다.

연결재무제표 기준 매출채권 대손충당금의 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019년말 (K-IFRS)	2020년말 (K-IFRS)	2021년말 (K-IFRS)	2022년 1분기말 (K-IFRS)
매출채권	18,792,269	16,688,672	27,091,878	26,338,899
대손충당금	(3,658,472)	(2,767,270)	(2,540,652)	(2,624,309)
설정률	19.47%	16.58%	9.38%	9.96%
합 계	15,133,797	13,921,402	24,551,226	23,714,590

주1) 2019년도 및 2020년도는 감사받지 않은 K-IFRS 연결 재무제표 기준, 2021년도는 감사받은 K-IFRS 연결 재무제표 기준, 2022년도 1분기는 검토받은 K-IFRS 연결 재무제표 기준입니다.

당사는 2021년말 연결 재무제표 기준 회수가 불가능하다고 판단되는 장기 미회수 매출채권 약 25.41억원에 대해 대손충당금 설정하였으며, 전체 매출채권 잔액 대비 비중은 9.38%입니다. 이를 제외한 대부분의 매출채권은 3개월 미만의 채권인 것으로 분석되며, 회수지연에 따른 대손위험은 낮은 것으로 파악됩니다.

당사의 매출채권 대손충당금의 비율이 다소 높은 이유는 매출채권의 결제조건과 대금회수방식 때문입니다. 매출채권의 결제조건은 거래처와 사업부별로 차이가 존재하나 국내의 경우는 계약서에 명시된 날짜를 기준으로 하며 해외의 경우는 T/T의 경우는 60일~90일 안으로는 대부분 회수되며, L/C 만기일은 짧으면 2개월에서 길면 1년 등 다양하게 구성되어 있습니다. 다만 L/C 만기일은 차이가 있으나, 제품의 선적 이후, Nego를 통해 일주일 안에 현금으로 당사에 입금됩니다. 따라서 L/C의 경우 Nego를 통하여 입금되어도 만기일까지 당사의 매출채권은 제거되지 않고 계상됩니다. 매출채권 대손충당금의 인식은 전체기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용함에 따라, 제거되지 않은 장기 미회수 매출채권 및 제각되지 않은 과거의 대손채권으로 인해 다소 높게 설정되고 있습니다.
다만, 2020년부터는 매출채권 회수율이 높아지고, 해외 장비 신규 판매 대리점의 장비 판매 회전율의 개선, L/C 만기 기한도 단축되면서 전체적으로 대손충당금 설정율이 개선 되었습니다.

최근 3개년 및 최근 분기의 연결 재무제표 기준 매출채권 연령분석 및 2021년, 2022년 1분

기 매출채권 회수 현황은 아래와 같습니다.

【매출채권 연령분석】

(단위 : 백만원)

구분	3월 미만	3~6월 미만	6~9월 미만	9~12월 미만	1년 초과	합계	부도금액 (업체수)
2019년도 (제19기)	9,907	3,380	1,542	783	3,180	18,792	203 (2개)
2020년도 (제20기)	10,294	2,398	773	115	3,108	16,689	1 (1개)
2021년도 (제21기)	23,377	538	271	214	2,691	27,092	9 (1개)
2022년 1분기 (제22기 1분기)	21,384	2,247	335	175	2,198	26,339	-

위와 같이 당사는 매출채권 회전이 업종 평균대비 우수하고 부도 등 불량채권 수준이낮아 매출채권에 관한 위험수준은 낮은 것으로 판단되나, 향후 매출처의 영업환경 악화 등으로 인하여 매출채권 회수에 차질이 생겨 매출채권을 대손 처리하거나, 거래처와의 결제조건이 불리하게 바뀌는 등 상황이 발생할 경우 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

라. 재고자산과 관련된 위험

당사의 재고자산 회전율은 2021년 연결 재무제표 기준 1.8회로 동업종 평균인 6.3회를 하회하고 있습니다. 이는 해외 대리점에 대한 빠른 장비 공급과 A/S대응을 위하여 전략적으로 재고자산의 비중을 확대한 재고정책과, 동종업계 유사회사와 달리 완성기 핵심 부품을 자체 가공하고 있기 때문으로 파악하고 있습니다. 재고자산 회전일수는 2021년 연결 재무제표 기준 약 202.8일로 생산된 재고는 약 7개월 후에 매출로 연결되는 것을 알 수 있습니다. 2019년 1.1회부터 2022년 1분기 1.3회까지 재고자산 회전율은 유사한 추세를 보이고 있습니다.

당사의 별도 재무제표 기준 재고자산 연령분석 결과, 전체 재고자산 중 3개월 이내 재고자산 비율은 2021년말 기준 60.45%이며, 1년 이상 경과한 장기체화된 재고자산의 경우 완성기간이 긴 재고를 제외하고 대부분 평가충당금이 반영된 걸 고려하면 거의 전부가 빠르게 판매로 이어진다는 것을 알 수 있습니다. 따라서 당사가 재고로 인하여 문제가 발생할 가능성은 매우 낮다고 할 수 있습니다.

다만 당사의 제품은 휴대폰 등 가전제품의 부품 또는 전기차, 전기차 배터리의 부품 등 특정 최종제품을 생산하기 위한 기계장치에 해당하여 전방산의 경기 변동에 다소 민감한편입니다. 최종 제품이 설계의 변경 또는 단종으로 인해 당사의 제품이 더이상 필요로 하지 않는 경우, 기 생산한 당사의 재고자산의 순실현가능가치가 취득원가보다 낮아져 재고자산평가손실을 인식할 가능성이 있습니다. 또한 당사가 고객사의 요구 수량을 잘못 예측하거나 전방산업 고객사의 경영정책이 변화하는 등 예기치 못한 사유로 인한 영업부진을 겪게 되는 리스크가 발생한다면 당사 재고자산 관련 위험은 증가

할 수 있습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사의 최근 3개년 및 최근 분기 연결 재무제표 기준 재고자산 회전율은 아래와 같습니다.

【연결 재무제표 기준 재고자산 회전율】

(단위 : 백만원)

구분	2019년도 (K-IFRS)	2020년도 (K-IFRS)	2021년도 (K-IFRS)	2022년 1분기 (K-IFRS)	업종 평균 (2020년)
매출액	79,789	71,936	112,579	103,708	-
매출원가	60,260	67,624	86,245	76,817	-
평균 재고자산	56,505	51,140	48,987	58,589	-
재고자산 평가충당금	3,012	6,190	5,745	5,746	-
재고자산 회전율	1.1회	1.3회	1.8회	1.3회	6.3회

주1) 업종평균은 한국은행이 발표한 2020 기업경영분석 보고서상 C292. 특수 목적용 기계 업종의 평균을 기재하였습니다.

주2) 2022년 1분기의 경우 단순 연환산하여 산출하였습니다.

주3) 2019년도 및 2020년도는 감사받지 않은 K-IFRS 기준입니다.

주4) 평균 재고자산 = {(기초재고자산 + 기말재고자산)÷2}

주5) (재고자산회전율 = [매출원가÷{(기초재고자산 + 기말재고자산)÷2}]))

당사의 재고자산 회전율은 2021년 연결 재무제표 기준 1.8회로 동업종 평균인 6.3회를 하회하고 있습니다. 이는 해외 대리점에 대한 빠른 장비 공급과 A/S대응을 위하여 전략적으로 재고자산의 비중을 확대한 재고정책과, 동종업계 유사회사와 달리 완성기 핵심 부품을 자체 가공하고 있기 때문으로 파악하고 있습니다.
재고자산 회전일수 2021년 연결 재무제표 기준 약 202.8일로 생산된 재고는 약 7개월후에 매출로 연결되는 것을 알 수 있습니다. 2019년 1.1회부터 2022년 1분기 1.3회까지 재고자산 회전율은 유사한 추세를 보이고 있습니다.

일반적으로 당사의 제품은 주문제작 방식으로 매출처로부터 수주를 받은 후 매입을 하여 제품을 제작하기 때문에, 즉각적인 대응을 위하여 안전재고를 보유하고 있습니다. 제품 제작이 완료된 후 단기간에 매출처에 납품하는 바 제작 중인 재공품 외에 재고자산이 장기화될 가능성은 희박하다고 판단됩니다. 재고자산 연령분석 및 소진현황은 아래와 같습니다.

【별도 재무제표 기준 재고자산 연령분석】

(단위 : 백만원)

과 목	품 목	재고자산(A)	연령분석(2021년말)				평가충당금
		(2021년말)	3월 내	3 ~ 6월	6 ~ 12월	1년이상	(2021년말)
제품	정밀부품	6,133	3,168	208	312	2,446	1,196
	컴팩트 머시닝 센터	3,203	771	1,022	583	827	1
	스위스턴 자동선반	4,954	3,770	6	803	375	-
	기타	3,187	12	-	947	2,229	807

	소계	17,478	7,721	1,236	2,644	5,877	2,004
재공품	정밀부품	6,263	6,195	-	-	68	68
	컴팩트 머시닝 센터	3,843	2,954	274	287	327	4
	스위스턴 자동선반	8,111	6,492	274	296	1,048	44
	기타	1,265	187	103	5	971	564
	소계	19,483	15,828	651	589	2,415	680
원재료	정밀부품	969	453	-	-	516	-
	컴팩트 머시닝 센터	3,962	2,149	821	342	650	3
	스위스턴 자동선반	7,206	5,301	797	551	556	15
	기타	3,153	131	110	105	2,806	2,430
	소계	15,289	8,034	1,729	998	4,529	2,448
계		52,249	31,582	3,616	4,231	12,820	5,133

과 목	품 목	재고자산(A)	연령분석(2022년 1분기말)				평가충당금
		(2022년 1분기말)	3월 내	3 ~ 6월	6 ~ 12월	1년이상	(2022년 1분기말)
제품	정밀부품	6,705	2,549	1,373	240	2,543	1,176
	컴팩트 머시닝 센터	2,738	1,053	1	553	1,131	1
	스위스턴 자동선반	4,118	2,489	608	538	484	0
	기타	3,195	8	12	800	2,375	808
	소계	16,756	6,099	1,993	2,131	6,533	1,985
재공품	정밀부품	8,617	8,549	-	-	68	68
	컴팩트 머시닝 센터	4,995	3,711	524	229	530	11
	스위스턴 자동선반	12,398	10,664	409	243	1,082	64
	기타	1,498	396	103	34	965	560
	소계	27,508	23,320	1,036	506	2,646	704
원재료	정밀부품	870	78	306	-	487	-
	컴팩트 머시닝 센터	4,087	2,503	190	584	809	3
	스위스턴 자동선반	9,204	7,404	206	883	711	14
	기타	3,253	225	100	129	2,799	2,423
	소계	17,415	10,210	803	1,596	4,806	2,441
계		61,678	39,629	3,832	4,233	13,985	5,129

당사의 별도 재무제표 기준 재고자산 연령분석 결과, 전체 재고자산 중 3개월 이내 재고자산 비율은 2021년 기준 60.45%이며, 1년 이상 경과한 장기체화된 재고자산의경우 완성기간이 긴 재고를 제외하고 대부분 평가충당금이 반영된 걸 고려하면 거의 전부가 빠르게 판매로 이어진다는 것을 알 수 있습니다.

당사는 재고자산을 저가법을 적용하여 매 기말 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 예상판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 가액이며, 원재료의 경우 현행구입원가로 산정하고 있습니다. 예상 판매가격은 당사가 기존에 판매한 가격을 적용하고 있습니다. 최종제품의 단종 등의 사유로 장기간 사용되지 않은 재고는 전액 재고자산 평가충당금을 계상하고 있습니다.

당사가 재고로 인하여 문제가 발생할 가능성은 매우 낮다고 할 수 있습니다. 다만 당사의 제품은 가전제품의 부품 또는 전기차 배터리의 부품 등 특정 최종제품의 원재료에 해당하여 전방산업의 경기 변동에 다소 민감한 편입니다. 최종 제품이 설계의 변경 또는 단종으로 인해 당사의 부품을 더이상 필요로 하지 않는 경우, 기 생산한 당사의 재고자산의 순실현가능가치가 취득원가보다 낮아져 재고자산평가손실을 인식할 가능성이 있습니다. 또한 당사가 고객사의 요구 수량을 잘못 예측하거나 전방산업 고객사의 경영정책이 변화하는 등 예기치 못한 사유로 인한 영업부진을 겪게 되는 리스크가 발생한다면 당사 재고자산 관련 위험은 증가할 수 있습니다.

마. 판매보증과 관련된 위험

당사는 과거 사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채로 인식하고 있습니다.

당사는 무상 품질보증수리와 관련하여 장래에 지출될 것이 예상되는 금액을 보증기간 및 과거 경험율 등을 기초로 판매보증충당부채로 계상하고 있습니다. 당사의 2019년부터 2022년 1분기까지의 매출액 대비 환입을 제외한 판매보증비 발생 비율은 0.12%입니다. 발생이 불확실할 것으로 예상되는 부분에 대해서 확률적으로 설정한 판매보증이 실제로 발생 혹은 초과하여 발생할 경우, 매출이 추가적으로 감소할 위험이 존재한다는 점 투자자분들께서는 유의하시기 바랍니다.

당사는 과거 사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채로 인식하고 있습니다. 당사는 매출액의 일정 비율만큼 판매보증충당부채를 설정하고 있으며, 당사의 최근 3개년 및 최근 분기 설정 금액은 아래와같습니다.

【연결 재무제표 기준 판매보증충당부채 설정 내역】

(단위: 백만원)

구 분	2019년	2020년	2021년도	2022년도 1분기
기초	101	70	297	425
증가	55	230	130	-
감소	(86)	-	-	(46)
환율변동효과	-	(3)	(3)	(3)
기말	70	297	425	376
전입액(환입액)	(37)	230	130	(46)

당사의 2019년부터 2022년 1분기까지의 연결 재무제표 기준 매출액 대비 판매보증비 발생 비율은 0.12%입니다. 2019년부터 현재까지 매 기 실제 사용한 판매보증비 수준은 판매보증충당부채 잔액을 상회하지 않아, 판매보증충당부채 전입액은 적정한수준인 것으로 판단됩니

다. 다만 발생이 불확실할 것으로 예상되는 부분에 대해서 확률적으로 설정한 판매보증이 예상치 못한 제품 하자 발생 등으로 실제로 발생 혹은 초과하여 발생할 경우, 매출이 추가적으로 감소할 위험이 존재합니다.

바. 핵심 인력 유출 가능성에 따른 위험

당사가 영위하는 주력사업 중 완성기에 해당하는 스위스턴 자동선반과 컴팩트 머시닝 센터는 지속적인 연구개발을 통한 기술경쟁력 확보 및 핵심 인력 유지가 경쟁우위의 핵심 요소라고 할 수 있습니다. 당사는 연구개발 조직인 연구소를 설립하여 2005년 한국산업기술진흥협회로부터 기업부설연구소로 인정받아 현재까지 운영 중이며, 현재 4개의 기술개발팀으로 구성되어 있습니다. 동사는 사업의 핵심 경쟁력 유지를 위하여 숙련된 기술 인력을 다수 확보하고 있으며, 고객사와 함께 연구개발과제를 수행하는 등 품질경쟁력 향상을 위해 노력하고 있습니다.

당사는 핵심인재 확보 및 유지를 위해 성과와 역량 중심의 인사체계를 운영하고 있으며, 당사의 연구소 개발인력을 지속적으로 확충하기 위하여 노력하고 있으나, 퇴직이나 경쟁회사로의 이직 등 핵심 인력의 이탈 발생 가능성은 항상 존재하고 있습니다. 핵심인력 등의 결원 발생 시, 당사의 핵심기술이 유출될 위험이 있으며, 대체 인력 확보에 실패할 경우 당사 기술경쟁력을 포함하여 영업·연구개발·경영성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 보유한 전문인력의 역량이 시장의 신기술에 적응하지 못하여 산업 트렌드에 뒤쳐질 가능성도 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사가 영위하는 완성기 사업은 높은 기술력과 산업트렌드에 대한 이해가 동반되어야 하는 사업영역입니다. 특히 스위스턴 자동선반의 경우 전 세계에서 약 10여개 사만이 장비를 제작할 정도로 진입장벽이 높은 산업이며, 일본기업인 STAR, CITIZEN, TSUGAMI 3개 회사가 전체 글로벌 시장의 75%를 점유하고 있있습니다. 이와 같이 당사가 영위하는 사업은 진입장벽이 높은 만큼 지속적인 연구개발을 통한 기술경쟁력 확보 및 핵심 인력 유지가 경쟁우위의 핵심 요소라고 할 수 있습니다.

당사는 사업의 핵심 경쟁력 유지를 위하여 숙련된 기술 인력을 다수 확보하고 있으며, 이와 관련한 개발 관련 주요 임원 및 연구인력 현황은 다음과 같습니다.

【핵심 개발 인력 현황】

직위	성명	담당업무	주요경력	주요 연구실적
전무이사 (연구소장)	허광학	연구소 총괄	오하이오주립대학원, USA 항공우주공학과 졸업 (1986~1988) 삼성항공 정밀기기연구소 (1988~1989) 삼성항공 엔진연구소 (1990~1997) 삼성테크윈 엔진사업부 (1997~2003) 삼성테크윈 전략사업팀 (2003~2010) 삼성테크윈 선행연구소 (2010~2012) ㈜대성하이텍(2014~)	- 복잡형상부품가공을 위한 다기능 (난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) 스위스턴 자동선반 개발 - ORC 신재생 에너지 시스템 연구 및터보팽창기 연구

상무	송용태	컴팩트 머시닝 센터 개발	영남대학교 기계공학박사과정 수료 (2000~2004) 현대위아 (1994~2000) 에스에이치티 (2008~2014) 대명이엔지 (2014~2016) ㈜파인크로 (2017~2018) ㈜대성하이텍(2019~)	- 대형공작물 가공 생산성200%향상을 위한Y축 확장형 Dual-Spindle & Dual-ATC장착 컴팩트 머시닝 센터 개발
이사	이영식	국책과제 진행	경남대학교 기계설계학 (1979~1986) 금성정밀㈜ (1985~1987) ㈜통일중공업 (1988~1995) 한국항공우주산업㈜ (1995~2005) 화천기계㈜ (2007~2008) ㈜에스케이이엠 (2010~2013) ㈜대성하이텍(2013~)	- 복잡형상부품가공을 위한 다기능 (난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) 스위스턴 자동선반 개발 - 생산성 60% 향상을 위한 Shuttle Type 2-Table 컬럼고정형 문형구조 머시닝 센터 개발 - Z축 내 W축 내장을 통한 가공오차 실시간 보정 기능을 갖춘 Dual-Spindle Type 가공시스템 개발
이사	김동관	신사업 분석 및 시장 조사	POSTECH 기계공학박사 (1994~1999) 산업과학기술연구소(RIST) (1989~1994) 서라벌대학 자동차과 시간강사 (1997~1999) POSTECH 첨단유체공학연구소 (1999) 큐슈대 박사후연구원 (1999~2001) 다이킨 공조연구소 (2001~2003) 삼성전자(주) 가전사업부 (2003~2005) 삼성전자(주) 종합기술원 에너지랩 (2005~2012) 코오롱하이드로제닉스 (2014~2016) ㈜대성하이텍(2016~)	- ORC 신재생 에너지 시스템 연구 및 터보팽창기 연구 - 대형공작물 가공 생산성200%향상을 위한 Y축 확장형 Dual-Spindle & Dual-ATC장착 머시닝 센터 개발
이사	남재찬	스위스턴 자동선반 개발	경남대학교 기계설계학과 (1980~1987) 통일중공업 (1986~2003) 현대위아 (2003~2011) S&T 중공업 (2012~2016) ㈜대성하이텍(2016~)	- 복잡형상부품가공을 위한 다기능 (난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) 스위스턴 자동선반 개발
이사	강인택	신사업 분석 및 시장 조사	부산대학교 대학원 기계공학과 (1985~1987) KAIST MBA (1996~1998) 삼성중공업 (1987~1995) 삼성항공 (1995~1999) 삼성테크윈 (1999~2001) 티에스피피컴퍼니 (2003~2014) 한국산업기술연구소 (2014~2016) ㈜대성하이텍(2016~)	- 대형공작물 가공 생산성200%향상을 위한 Y축 확장형 Dual-Spindle & Dual-ATC장착 머시닝 센터 개발

또한 최근 3년간 연구개발 인력 변동내역은 다음과 같습니다.

【연구개발 인력 증감】

(단위: 명)

구 분	직위	기초	증가	감소	기말

2019년도	전무	1	-	-	1
	상무	1	-	-	1
	이사	3	-	-	3
	부장	4	-	-	4
	차장	5	-	-	5
	과장	-	-	-	0
	대리	3	-	-	3
	주임	2	-	-	2
	사원	2	-	-	2
	계	21	-	-	21
2020년도	전무	1	-	-	1
	상무	1	1	-	2
	이사	3	1	-	4
	부장	4	2	-	6
	차장	5	-	(2)	3
	과장	-	1	-	1
	대리	3	1	-	4
	주임	2	-	-	2
	사원	2	-	(2)	-
	계	21	6	(4)	23
2021년도	전무	1	-	-	1
	상무	2	-	-	2
	이사	4	-	-	4
	부장	6	1	-	6
	차장	3	-	(1)	3
	과장	1	3	-	1
	대리	4	-	-	4
	주임	2	1	-	2
	계	23	5	(1)	23
2022년 1분기	전무	1	-	-	1
	상무	2	-	(1)	1
	이사	4	-	-	4
	부장	6	1	-	7
	차장	3	-	(1)	2
	과장	1	3	-	4
	대리	4	-	-	4
	주임	2	-	(1)	1
	계	23	4	(3)	24

당사가 현재 영위하는 사업에 필수적인 전문인력이 이탈할 경우, 사업에 부정적인 영향을 끼칠 수 있습니다. 따라서 당사는 핵심인재 확보 및 유지를 위해 성과와 역량 중심의 인사체계를 운영하고 있으며, 당사의 연구소 개발인력을 지속적으로 확충하기 위하여 노력하고 있습니다.

당사는 핵심인재 확보 및 인력의 결원이 발생하지 않도록 노력하고 있으나, 퇴직, 경쟁회사로의 이직 등 핵심 인력의 이탈 발생 가능성은 항상 존재하고 있습니다. 핵심인력 등의 결원 발생 시, 당사의 핵심기술이 유출될 위험이 있으며, 대체 인력 확보에실패할 경우 당사 기술경쟁력을 포함하여 영업·연구개발·경영성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

또한, 보유한 전문인력의 역량이 시장의 신기술에 적응하지 못하여 산업 트렌드에 뒤쳐질 가능성도 배제할 수 없습니다. 더불어, 영입된 전문인력에게 기대하였던 효과가현실화되지 않는 경우, 재무적으로 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 투자자께서는 상기와 같은 사항을 각별히 유념하여 주시기 바랍니다.

사. 환율 변동으로 인한 위험

당사는 일본, 미국, 중국 등 20여 개국이 넘는 국가에 정밀부품과 공작기계를 수출하고 있으며, 매출채권은 USD, JPY, EUR, CNY 등 다양한 환종을 기준으로 수령하고 있습니다. **당사의 매출에서 수출이 차지하는 비중은 별도 재무제표 기준 2020년 61.6%, 2021년 66.0% 등으로 각 시점에 따라 변화는 있으나 지속적으로 60% 이상의 높은 비율을 보이고 있습니다.**

이러한 해외거래처 향 매출거래로 인해 2022년 1분기말 기준 당사는 외화매출채권 약 154.8억 등 약 243.6억의 외화표시 자산을 보유하고 있으며, 이에 따라 환율 하락에 따른 위험에 크게 노출되어 있습니다.
따라서 당사의 외화거래 비중이 지속적으로 증가하는 매출 구조상, 국제정세가 급변동하여 환율의 급격하게 하락하는 경우 대규모 외화관련손실이 발생하여 당사의 재무건전성에 부정적인 영향이 있을 수도 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사는 일본, 미국, 중국 등 20여 개국이 넘는 국가에 정밀부품과 공작기계를 수출하고 있으며, 매출채권은 USD, JPY, EUR, CNY 등 다양한 환종을 기준으로 수령하고 있습니다. 당사의 매출에서 수출이 차지하는 비중은 별도 재무제표 기준 2019년 71.2%, 2020년 61.6%, 2021년 66.0% 등으로 각 시점에 따라 변화는 있으나 지속적으로 60% 이상의 높은 비율을 보이고 있습니다.

【2022년 1분기말 및 최근 3개년 수출/내수 및 수출 비중】

(단위: 백만원, %)

비중	2019년 (제19기)	2020년 (제20기)	2021년 (제21기)	2022년 1분기 (제22기 1분기)
수 출	52,494	44,740	67,831	20,522
내 수	20,647	27,913	34,885	4,930

합 계	73,141	72,653	102,716	25,452
수출비중	71.2%	61.6%	66.0%	80.6%

주) 상기 내역은 별도재무제표 기준입니다.

【2022년 1분기말 및 최근 3개년 원재료별 수입 비중】

(단위: 천원, 천USD, %)

사업군	품목	구분	2019년도 (제19기)	2020년도 (제20기)	2021년도 (제21기)	2022년도 1분기 (제22기)
정밀 부품	원재료	국내	2,324,001	1,451,338	3,164,271	1,114,024
		수입	13,537	3,338	16,918	27,976
		USD	12	3	15	23
	부품비	국내	200,635	124,705	227,448	34,847
		수입	125,710	188,076	19,327	16,283
		USD	108	159	17	13
	외주가공비	국내	10,519,514	7,487,405	10,071,389	3,470,716
	소계		13,183,397	9,254,862	13,499,353	4,663,846
스위스턴 자동선반	원재료	국내	2,285,011	2,521,130	6,203,670	2,835,661
		수입	185,031	676,357	-	-
		USD	159	573	-	-
	부품비	국내	16,439,025	15,820,937	24,140,391	7,992,337
		수입	888,528	733,441	1,247,101	535,569
		USD	762	622	1,091	442
	외주가공비	국내	1,784,832	1,710,913	12,048,450	4,048,558
		수입	70,387	7,802	-	-
		USD	60	7	-	-
	소계		21,652,814	21,470,580	43,639,612	15,412,125
컴팩트 머시닝센터	원재료	국내	821,290	1,043,916	1,959,086	651,935
	부품비	국내	5,166,631	7,120,369	7,961,395	1,534,658
		수입	184,003	318,147	983,456	151,431
		USD	158	270	860	125
	외주가공비	국내	254,266	571,952	3,439,998	727,854
		수입	56,070	-	-	-
		USD	48	-	-	-
	소계		6,482,260	9,054,384	14,343,935	3,065,878
기타	원재료	국내	36,029	61,988	108,675	56,100
	부품비	국내	998,533	2,377,411	639,234	166,925
		수입	32,445	10,302	63,304	46,220

		USD	28	9	84	38
	외주가공비	국내	29,193	18,512	567,806	63,765
	소계		1,096,200	2,468,213	1,379,019	333,010
총합계			42,414,671	42,248,039	72,861,919	23,474,858
수입 비중			3.67%	4.59%	3.20%	3.31%

주) 상기 내역은 별도재무제표 기준입니다.

또한 해외거래처 향 매출거래로 인해 2022년 1분기말 기준 당사는 외화매출채권 약 154.8억 등 약 243.6억의 외화표시 자산을 보유하고 있으며, 이에 따라 환율 하락에 따른 위험에 크게 노출되어 있습니다.

【최근 3개년 및 2022년 1분기 환율 변동에 따른 법인세차감전순손익 영향】

(단위: 백만원)

통화	2019년도		2020년도		2021년도		2022년 1분기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
JPY	698	(698)	953	(953)	1,092	(1,092)	1,237	(1,237)
USD	510	(510)	427	(427)	396	(396)	566	(566)
EUR	55	(55)	65	(65)	107	(107)	138	(138)
CNY	-	-	6	(6)	18	(18)	16	(16)
VND	-	-	(470)	470	(27)	27	(22)	22
기타	122	(122)	158	(158)	202	(202)	214	(214)

최근 3개년 및 2022년 1분기 별도 재무제표 기준 화폐성외화자산 및 화폐성외화부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: JPY, USD, EUR, 천원)

구 분	통화	2019년도		2020년도		2021년도		2022년도 1분기	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
외화현금	JPY	505,447	5,375	531,625	5,605	531,625	5,477	531,625	5,278
	USD	2,321	2,687	1,721	1,872	1,507	1,787	1,507	1,825
	EUR	5,694	7,388	5,744	7,687	1,285	1,725	1,285	1,736
	기타	-	9,361	-	11,480	-	11,541	-	11,641
외화 전도금	EUR	1,601	2,077	22,889	30,631	16,028	21,515	26,647	36,004
	USD	-	-	8,554	9,307	-	-	100,000	993
외화미수금	USD	112,200	129,905	-	-	17,574	20,835	19,784	23,955
외화 정기예금	JPY	488,000,000	5,189,734	488,000,000	5,144,789	488,000,000	5,027,571	488,000,000	4,844,571
	USD	527,000	610,161	527,000	573,376	527,000	624,759	527,000	638,092
외화예금	JPY	21,115,388	224,556	7,538,729	79,478	9,980,643	102,825	188,680,080	1,873,103
	USD	90,181	104,412	626,708	681,858	144,171	170,915	1,001,916	1,213,119
	EUR	173,377	224,944	312,494	418,192	76,349	102,486	66,138	89,360
	기타	-	64,090	-	333,724	-	8,787	-	143,848
외화 매출채권	JPY	1,008,558,362	10,725,716	761,738,783	8,030,707	785,726,650	8,094,870	852,339,669	8,461,517
	USD	3,672,015	4,251,458	2,762,325	3,005,409	2,652,406	3,144,427	3,123,342	3,781,743

	EUR	240,883	312,529	141,919	189,921	705,283	946,730	927,788	1,253,563
	기타	-	1,146,264	-	1,234,110	-	1,995,731	-	1,979,687
합 계		-	23,010,657	-	19,758,146	-	20,281,981	-	24,360,035

따라서 당사의 외화거래 비중이 지속적으로 증가하는 매출 구조상, 국제정세가 급변동하여 환율의 급격하게 하락하는 경우 대규모 외화관련손실이 발생하여 당사의 재무건전성에 부정적인 영향이 있을 수도 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

아. 소송 및 우발채무 관련 위험

본 증권신고서 제출일 현재 계류 중인 소송사건이나 분쟁은 없는 상황입니다. **그럼에도불구하고 사업을 영위함에 있어 당사가 예상치 못한 소송이 제기될 수 있으며, 그 소송 내역 및 금액 여부에 따라 당사의 경영성과 및 재무상태에 영향이 있을 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

본 증권신고서 제출일 현재 계류 중인 소송사건이나 분쟁은 없는 상황입니다. 그럼에도 불구하고 사업을 영위함에 있어 당사가 예상치 못한 소송이 제기될 수 있으며, 그 소송 내역 및 금액 여부에 따라 당사의 경영성과 및 재무상태에 영향이 있을 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

자. 지적재산권 관련 위험

당사는 연구개발 조직의 성과를 기반으로 특허 출원 및 등록 등을 통하여 지적재산권을 확보하고 있습니다. 당사는 특허권 관련 분쟁을 예방하고자 지속적으로 주요 기업의 특허를 모니터링하는 등 연구개발 과정에서 중요한 기술에 대하여 관련 업계의 특허 동향을 분석하고, 타인의 지적재산권 침해 방지를 위한 내부 검증, 통제 체제를 구축하여 운영하고 있습니다. 당사가 보유한 특허 및 지적재산권에 대하여 우발요소가 발생할 가능성은 낮다고 판단됩니다. **다만, 이러한 노력에도 불구하고 당사가 예상할 수 없는 측면에서 지적재산권 관련 소송 및 분쟁이 발생할 가능성은 배제할 수 없습니다. 이 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사는 특허 등 지적재산권 확보를 통해 핵심 기술에 대한 권리 보호 전략을 취하고 있습니다. 현재 당사의 전체 특허 출원수는 101개이며, 출원된 101건 중 특허 및 실용신안 등 포함하여 82건의 특허가 등록이 되었습니다. 이를 통해 당사는 특허 등을 통해 기술적으로 굉장히 높은 진입장벽을 구축하고 있어, 당사 비즈니스의 안정적인 영위를 위한 경쟁사의 진입을 원천 차단하고, 글로벌 Top-Tier 고객들과의 비즈니스를 진행함에 있어서 양산 이후 발생할 수 있는 특허 문제에 있어서 자유로울 수 있도록 만반에 준비를 갖추고 있습니다. 또한 당사는 특허 출원, 등록 등을 통한 지적재산권 확보노력과 함께 타인의 지적재산권 침해 방지를 위하여 노력하고 있습니다.

【지적재산권 소유 내역】

번호	구분	내용	권리자	출원일	등록일	적용제품	주무관청

1	특허	CMP 장비의 웨이퍼 연마헤드	㈜대성하이텍	2007.2.30	2008.3.10	절삭 가공기	특허청
2	특허	에어백 방식의 웨이퍼 폴리싱 헤드	㈜대성하이텍	2007.3.30	2008.3.10	절삭 가공기	특허청
3	특허	공작기계용 인덱스 테이블	㈜대성하이텍	2008.11.18	2011.1.28	절삭 가공기	특허청
4	특허	CNC다축가공기용 터릿 회전체의 고정장치	㈜대성하이텍	2009.12.31	2012.2.13	절삭 가공기	특허청
5	특허	CNC다축가공기용 공구의 냉각장치	㈜대성하이텍	2009.12.31	2011.12.22	절삭 가공기	특허청
6	특허	공작기계용 정밀 턴테이블	㈜대성하이텍	2010.11.30	2013.1.7	절삭 가공기	특허청
7	특허	분쇄기용 분쇄통의 착탈장치	㈜대성하이텍	2010.8.23	-	절삭 가공기	특허청
8	특허	치아가공기용 회전체와 직선이동부재의 위치 설정장치 및 이의 제어방법	㈜대성하이텍	2011.4.27	2013.5.10	절삭 가공기	특허청
9	특허	치아가공기용 공구교환장치	㈜대성하이텍	2011.4.27	2013.9.25	절삭 가공기	특허청
10	특허	분쇄기용 분쇄통의 이동장치	㈜대성하이텍	2011.6.3	2012.11.7	절삭 가공기	특허청
11	특허	공작기계용 전기식 공구 교환장치	㈜대성하이텍	2011.8.17	-	절삭 가공기	특허청
12	특허	장거리 이동용 볼스크류의 지지장치	㈜대성하이텍	2011.8.23	2013.7.29	절삭 가공기	특허청
13	특허	실리콘잉곳 가공기용 실리콘 잉곳의 정렬장치	㈜대성하이텍	2011.8.23	2013.12.3	자동화 장치	특허청
14	특허	실리콘잉곳 가공기용 실리콘 잉곳의 클램핑 장치	㈜대성하이텍	2011.8.23	2013.9.6	고정지그	특허청
15	특허	실리콘잉곳의 복합가공기	㈜대성하이텍	2011.8.24	2013.9.4	절삭 가공기	특허청
16	특허	수평양두 연삭가공기	㈜대성하이텍	2012.12.17	2014.5.15	절삭 가공기	특허청
17	특허	홈가공기	㈜대성하이텍	2012.12.17	2014.11.5	절삭 가공기	특허청
18	특허	공작기계용 척용 가공물의 위치설정장치	㈜대성하이텍	2012.2.13	2014.2.6	절삭 가공기	특허청
19	특허	실리콘잉곳의 복합가공기	㈜대성하이텍	2012.2.22	2014.2.6	절삭 가공기	특허청
20	특허	실리콘잉곳의 복합가공기용 드레싱장치	㈜대성하이텍	2012.2.22	2013.7.17	절삭 가공기	특허청
21	특허	웨이퍼 폴리싱머신용 헤드 어셈블리의 스핀들	㈜대성하이텍	2013.7.18	2014.11.24	절삭 가공기	특허청
22	특허	사파이어잉곳 가공용 코어 드릴링머신의 잉곳지그	㈜대성하이텍	2013.4.12	2014.7.10	고정지그	특허청
23	특허	자동선반용 내경척킹유니트	㈜대성하이텍	2013.4.24	-	절삭 가공기	특허청
24	특허	안경테 제조용 용접장치	㈜대성하이텍	2013.6.14	2015.5.21	자동화 장치	특허청
25	특허	안경테 제조용 절곡장치	㈜대성하이텍	2013.6.14	2014.6.3	자동화장치	특허청
26	특허	유리판가공용지그	㈜대성하이텍	2014.3.27	2015.12.31	절삭 가공기	특허청
27	특허	유리판가공용지그	㈜대성하이텍	2014.3.28	2016.1.15	고정지그	특허청
28	특허	샤프트복합가공기용 방진구조를 구비한 터릿어셈블리	㈜대성하이텍	2014.8.22	2016.2.15	절삭 가공기	특허청
29	특허	샤프트복합가공기용 호빙지지 구조를 구비한 터릿어셈블리	㈜대성하이텍	2014.8.22	2016.1.13	절삭 가공기	특허청
30	특허	샤프트 복합가공기	㈜대성하이텍	2014.8.25	2015.7.7	절삭 가공기	특허청
31	특허	공작물 고정용 토글 클램프	㈜대성하이텍	2014.8.29	-	절삭 가공기	특허청
32	특허	CNC 가공기용 플레이트 지그	㈜대성하이텍	2014.9.1	2016.2.4	절삭 가공기	특허청
33	특허	플레이트 가공기	㈜대성하이텍	2014.9.30	2015.11.04	절삭 가공기	특허청
34	특허	플레이트 가공기	㈜대성하이텍	2014.11.27	2016.6.9	절삭 가공기	특허청
35	특허	공작기계용 스플래쉬 가드의 절삭유 누출방지구조	㈜대성하이텍	2014.12.4	2016.6.9	절삭 가공기	특허청
36	특허	형상측정기용 선회형 프로브장치	㈜대성하이텍	2015.3.6	-	절삭 가공기	특허청
37	특허	자동선반용 소재의 오토로딩장치	㈜대성하이텍	2015.4.10	2017.4.24	절삭 가공기	특허청
38	특허	플레이트 가공기	㈜대성하이텍	2015.8.5	2016.11.22	절삭 가공기	특허청

39	특허	공작기계용 절삭유 및 공기 분사장치	㈜대성하이텍	2015.8.5	-	절삭 가공기	특허청
40	특허	플라이컷휠 어셈블리 (B TYPE)	㈜대성하이텍	2015.9.3	-	절삭 가공기	특허청
41	특허	플라이컷휠 어셈블리 (C TYPE)	㈜대성하이텍	2015.9.3	-	절삭 가공기	특허청
42	특허	플라이컷휠 어셈블리 (D TYPE)	㈜대성하이텍	2015.9.3	-	절삭 가공기	특허청
43	특허	플라이컷휠 어셈블리 (E TYPE)	㈜대성하이텍	2015.9.3	2016.12.12	절삭 가공기	특허청
44	특허	컴팩트 머시닝 센터	㈜대성하이텍	2016.1.11	-	절삭 가공기	특허청
45	특허	머신비전측정장치를 구비한 자동공작기계용 작업방법	㈜대성하이텍	2016.1.11	-	절삭 가공기	특허청
46	특허	지그센터용 팔레트의 안착구조	㈜대성하이텍	2016.1.19	-	절삭 가공기	특허청
47	특허	B축 선회장치를 대칭 구비한 비선형 툴포스트	㈜대성하이텍	2016.3.28	2017.9.12	절삭 가공기	특허청
48	특허	맨드릴 및 척을 공정에 따라 착탈 가능한 클램핑유닛	㈜대성하이텍	2016.4.27	-	절삭 가공기	특허청
49	특허	링크타입의 클램핑 척 유닛	㈜대성하이텍	2016.4.27	2017.4.24	절삭 가공기	특허청
50	특허	자동공구교환장치가 구비된 탭핑머신	㈜대성하이텍	2016.9.26	-	절삭 가공기	특허청
51	특허	CNC 복합자동선반용 툴복합 조립체	㈜대성하이텍	2017.5.31	-	절삭 가공기	특허청
52	특허	CNC 숫돌 형상 복합가공기용 자동공구교환장치	㈜대성하이텍	2018.2.8	2020.4.7	절삭 가공기	특허청
53	특허	CNC 숫돌 형상 복합가공기용 숫돌분진 포집 및 배출장치	㈜대성하이텍	2018.2.8	2020.4.7	절삭 가공기	특허청
54	특허	CNC 숫돌 형상 복합가공기용 정밀 이송유닛의 숫돌분진 차단장치	㈜대성하이텍	2018.2.8	-	절삭 가공기	특허청
55	특허	바의 다면 복합 절삭 가공용 지그	㈜대성하이텍	2019.3.19	2020.7.6	고정지그	특허청
56	특허	확장 수납구조를 갖는 머시닝 센터용 자동공구교환장치와, 이를 이용한 공구의 공급방법	㈜대성하이텍	2019.5.7	2021.1.4	절삭 가공기	특허청
57	특허	각바의 복합가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.6.24	2019.12.6	고정지그	특허청
58	특허	개량된 피치 보정구조를 갖는 다축 공작기계용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.6.24	2021.6.28	고정지그	특허청
59	특허	케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.7.01	2019.12.6	고정지그	특허청
60	특허	개량된 정렬 고정구조를 갖는 케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.7.01	2019.12.6	고정지그	특허청
61	특허	다이아몬드와 SiC 겸용의 연삭용 브러시 시스템	㈜대성하이텍	2019.12.2	2021.2.10	절삭 가공기	특허청
62	특허	풀리 병렬 구동 시스템	㈜대성하이텍	2019.12.2	2021.8.31	절삭 가공기	특허청
63	특허	개량된 압착 고정구조를 갖는 판유리 고정 지그장치	㈜대성하이텍	2020.1.28	2021.11.3	고정지그	특허청
64	특허	공용 정렬구조를 갖는 케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.2.4	2021.9.2	고정지그	특허청
65	특허	가공의 연속성이 확보된 기어 가공시스템, 및 이를 이용한 기어의 제조방법	㈜대성하이텍	2020.2.24	-	절삭 가공기	특허청
66	특허	공작기계용 주축의 툴홀더 고정장치	㈜대성하이텍	2020.4.17	-	절삭 가공기	특허청
67	특허	헤리컬 기어 제조시스템, 및 이를 이용한 헤리컬 기어의 제조방법	㈜대성하이텍	2020.6.9	-	절삭 가공기	특허청
68	특허	케이스 고정용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.6.23	-	절삭 가공기	특허청
69	특허	CNC 초소형 복합자동선반 스핀들의 척킹장치	㈜대성하이텍	2020.7.14	-	절삭 가공기	특허청

70	특허	기어축 일체형 기어 가공 시스템	㈜대성하이텍	2020.11.6	-	절삭 가공기	특허청
71	특허	케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2021.3.10	-	고정지그	특허청
72	특허	마이크로 공구연삭기용 수직형 리니어모터 제동장치	㈜대성하이텍	2021.5.21	-	절삭 가공기	특허청
73	특허	마이크로 공구연삭기용 3방향 스핀들	㈜대성하이텍	2021.5.21	-	절삭 가공기	특허청
74	특허	감압 확산구조를 갖는 유체 정량 확산 공급장치	㈜대성하이텍	2021.5.27	-	자동화 장치	특허청
75	특허	웨이퍼의 반전이송모듈	㈜대성하이텍	2021.6.15	-	절삭 가공기	특허청
76	특허	독립 피치 조절구조를 갖는 다축 가공형 머시닝 센터	㈜대성하이텍	2021.8.10	-	절삭 가공기	특허청
77	특허	초음파 진동 절삭구조를 갖는 터닝센터	㈜대성하이텍	2021.12.27	-	절삭 가공기	특허청
78	실용신안	CNC 자동선반의 가동중 가공물 확인용 서브 개폐구	㈜대성하이텍	2021.6.23	-	자동화 장치	특허청
79	디자인	공작기계용 주축대	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.4.21	절삭 가공기	특허청
80	디자인	공작기계용 동력축	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.4.21	절삭 가공기	특허청
81	디자인	공작기계용 스프래쉬 가드	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.4.21	절삭 가공기	특허청
82	디자인	공작기계용 가공기	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.7.6	절삭 가공기	특허청
83	디자인	공작기계용 보조 주축대	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.7.6	절삭 가공기	특허청
84	디자인	자동선반의 공구대용 모터 브래킷	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.2.6	절삭 가공기	특허청
85	디자인	자동선반의 가이드 부재	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.6.27	절삭 가공기	특허청
86	디자인	자동선반의 주축대용 하우징	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
87	디자인	자동선반의 주축대용 리어 하우징	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
88	디자인	자동선반의 보조주축대용 하우징	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.6.27	절삭 가공기	특허청
89	디자인	자동선반용 툴스탠드	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.6.27	절삭 가공기	특허청
90	디자인	자동선반의 공구대용 하우징	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.2.6	절삭 가공기	특허청
91	디자인	자동선반의 공구대	㈜대성하이텍	2013.4.24	2014.6.27	절삭 가공기	특허청
92	디자인	자동선반용 주축대	㈜대성하이텍	2013.4.24	2014.2.6	절삭 가공기	특허청
93	디자인	자동선반용 보조 주축대	㈜대성하이텍	2013.4.24	2014.2.6	절삭 가공기	특허청
94	디자인	탭핑머신	㈜대성하이텍	2016.10.12	2017.3.24	절삭 가공기	특허청
95	PCT	실리콘잉곳의 복합가공기	㈜대성하이텍	2011.8.31	-	절삭 가공기	특허청
96	PCT	자동선반용 내경척킹유니트	㈜대성하이텍	2013.4.24	-	절삭 가공기	특허청
97	PCT	바의 다면 복합절삭가공용 지그	㈜대성하이텍	2019.3.19	-	고정지그	특허청
98	PCT	확장 수납구조를 갖는 공작기계용 자동공구 교환장치와,이를 이용한 공구의 공급방법	㈜대성하이텍	2020.2.3	-	절삭 가공기	특허청
99	PCT	개량된 정렬 고정구조를 갖는 케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.2.6	-	고저지그	특허청
100	PCT	각바의 복합가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.2.6	-	고정지그	특허청
101	PCT	케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.2.11	-	고정지그	특허청

당사는 설립 후 현재까지 당사의 특허에 대한 침해 또는 이와 관련된 분쟁은 존재하지 않았으나, 상기 노력에도 불구하고, 당사가 보유하고 있는 지적재산권에 대해 분쟁이 발생할 경우 제품 생산 및 납품에 차질을 빚어 재무구조에 부정적인 영향이 발생할 가능성이 존재합니다.

또한, 타인이 지적재산권 침해를 주장하거나 이와 관련된 소송을 제기할 경우, 승소 여부와 관계없이 많은 비용과 시간이 소요되며, 회사의 평판에 부정적인 영향을 미칠수도 있습니다.

그리고 지적재산권 분쟁이 발생하여 회사가 예상하지 못한 시간과 비용을 소모할 수도 있으며, 지적재산권 분쟁 결과에 따라 해당 기술과 개발기술을 회사가 사용하지 못할 경우 당사의 기술적 우위성과 영업성과에 부정적인 영향이 발생할 수도 있습니다.

차. 현금흐름 관련 위험

당사의 최근 3개년 및 최근 1분기 연결 재무제표 기준 영업활동현금흐름은 각각 (-)48억원, 93억원, 11억원, (-)29억원입니다. 당사는 매출의 지속적 증가 및 당기순이익 시현으로 2020년 ~ 2021년 영업활동에서 2년 연속 양(+)의 현금흐름을 시현하였습니다. 2021년의 경우 2022년 출하 장비에 대한 장납기품과 선행 생산제품의 증가로 재고자산 금액이 크게 증가하였습니다. 재고자산의 변동으로 2020년약 129억의 현금흐름 증가효과를 보인 것과 달리, 2021년 83억의 현금흐름 감소 효과를 보인 것이 2020년 대비 영업현금흐름이 감소한 주된 감소 사유입니다.

2022년 1분기 연결 재무제표 기준 약 (-)29억원으로 일시적으로 감소하였는데, 해당기간 재고자산이 약 112억 증가하였으며 매입채무 대금을 1분기 중 지급하면서 매입채무 약 55억원이 감소했던 영향에 기인합니다. 재고자산의 증가 및 매입채무의 지급은 수주증가 및 영업활동으로 인한 일시적 결과로 정상적인 영업활동의 결과입니다.

향후 당사는 예상되는 공모자금을 시설투자 및 운영자금에 상당 부분 투입할 예정이며, 지속적인 매출과 영업이익의 성장을 시현하고 있으므로, 현금흐름은 안정적으로 지속될 것이라 예상됩니다. 다만, **공모 이후 진행될 시설투자나 추진하고자 하는 신규사업에서 수익성을 확보하지 못한다면 당사의 현금흐름에 부정적인 영향을 끼칠 수 있습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

당사의 최근 3개년 및 최근 1분기 연결 재무제표 기준 영업활동현금흐름은 각각 **(-)48억원, 93억원, 11억원, (-)29억원입니다.** 당사는 매출의 지속적 증가 및 당기순이익 시현으로 2020년 ~ 2021년 영업활동에서 2년 연속 양(+)의 현금흐름을 시현하였습니다. **2021년의 경우 2022년 출하 장비에 대한 장납기품과 선행 생산제품의 증가로 재고자산 금액이 크게 증가하였습니다. 재고자산의 변동으로 2020년 약 129억의 현금흐름 증가효과를 보인 것과 달리, 2021년 83억의 현금흐름 감소효과를 보인 것이 2020년 대비 영업현금흐름이 감소한 주된 감소 사유입니다.**

2022년 1분기 연결 재무제표 기준 약 (-)29억원으로 일시적으로 감소하였는데, 해당기간 재고자산이 약 112억 증가하였으며 매입채무 대금을 1분기 중 지급하면서 매입채무 약 55억원이 감소했던 영향에 기인합니다. 재고자산의 증가 및 매입채무의 지급은 수주증가 및 영업활동으로 인한 일시적 결과로 정상적인 영업활동의 결과입니다.

【연결 재무제표 기준 요약현금흐름표(2019 ~ 2022년 1분기)】

(단위 : 백만원)

구분	2019년	2020년	2021년	2022년 1분기
영업활동으로 인한 현금흐름	(4,696)	9,310	1,122	(2,947)
투자활동으로 인한 현금흐름	(2,367)	(4,156)	(1,950)	(160)
재무활동으로 인한 현금흐름	5,319	(2,082)	(2,572)	6,162

현금흐름 합계	(1,744)	3,072	(3,401)	3,054

당사는 2022년 1분기 일시적인 음(-)의 현금흐름에도 불구하고, 향후 매출대금 회수 등을 통해 현금흐름이 개선될 것으로 예상하고 있으나, 향후 당사의 계획과는 달리 영업활동 현금흐름에서 지속적으로 양(+)의 현금흐름이 발생하지 않고, 매입채무 등의 상환으로 현금흐름의 부담이 가중될 경우에는 유동성 위험이 발생할 수 있습니다.투자자분들께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.

카. 임직원의 위법행위 발생가능 위험

당사는 법규교육, 인성교육, 준법교육 등 다양한 방법을 통하여 임직원으로 하여금 법규를 위반하는 행위를 하지 않도록 하기 위하여 지속적으로 노력하고 있습니다. 그러나 **어떠한 사유에 의해서든 당사의 임직원이 법규를 위반할 경우, 당사는 감독기관의 제재 또는 외부기관으로부터의 소송 등을 당할 수 있으며, 당사의 평판에 심각한 훼손을 끼치거나 혹은 재무적 손실을 경험할 수 있다는 점을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사는 법규교육, 인성교육, 준법교육 등 다양한 방법을 통하여 임직원으로 하여금 법규를 위반하는 행위를 하지 않도록 하기 위하여 지속적으로 노력하고 있습니다. 그러나 어떠한 사유에 의해서든 당사의 임직원이 법규를 위반할 경우, 당사는 감독기관의 제재 또는 외부기관으로부터의 소송 등을 당할 수 있으며, 당사의 평판에 심각한 훼손을 끼치거나 혹은 재무적 손실을 경험할 수 있습니다.

또한, 임직원 등의 위법행위를 사전에 감지하거나 방지하지 못함으로써, 향후 당사의조직 문화에 악영향을 미칠 수 있으며, 매출처와의 거래관계에도 부정적 영향을 미쳐영업 상 손해를 볼 수도 있습니다.

타. 외주업체 활용에 따른 위험

당사의 주요 사업영역인 정밀부품 사업은 약 8,000여가지의 부품을 고객 사양에 맞게 제작하여 정밀공차를 충족시킨 뒤 품질 검사 후 출하하는 구조를 가지고 있습니다. 핵심영역인 초정밀 가공 특화의 절삭 가공, 연마, 지그보링의 수행은 당사에서 수행하며, 그 외 비핵심영역의 단순 절삭 가공은 외주가공업체를 활용하고 있습니다.

2021년, 2022년 1분기 기준 제조경비에서 외주가공비가 차지하는 비율은 각각 36.4%, 41.6%를 차지하고 있습니다. 당사는 외주가공업체와 관련된 위험을 사전에 예방하기 위하여, 제품 생산의 핵심은 모두 직접 수행 및 관리하고 있으며 모든 제품과 시스템 및 공사에 대한 품질 관리 및 최종 검수를 진행하는 등 지속적인 품질관리를 위해 노력하고 있습니다. 또한, 당사는 외주가공업체로 인한 생산리스크를 최소화하기 위해 외주가공업체를 다변화하고 있습니다.

그럼에도 불구하고 **외주업체의 인력수급이나 품질저하와 같은 문제가 발생한다면 당사의 원가 상승, 생산능력 저하로 이어져 수익성과 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 위험이 있습니다.**

당사의 주요 사업영역인 정밀부품 사업은 약 8,000여가지의 부품을 고객 사양에 맞게 제작하여 정밀 공차를 충족시킨 뒤 품질 검사 후 출하하는 구조를 가지고 있습니다. 핵심영역인 초정밀 가공 특화의 절삭 가공, 연마, 지그보링의 수행은 당사에서 수행하며, 그 외 비핵심영역의 단순 절삭 가공은 외주가공업체를 활용하고 있습니다.

2021년, 2022년 1분기 기준 제조경비에서 외주가공비가 차지하는 비율은 각각 36.4%, 25.5%를 차지하고 있습니다. 당사는 외주가공업체와 관련된 위험을 사전에 예방하기 위하여, 제품 생산의 핵심은 모두 직접 수행 및 관리하고 있으며 모든 제품과 시스템 및 공사에 대한 품질 관리 및 최종 검수를 진행하는 등 지속적인 품질관리를 위해 노력하고 있습니다.

【당사 외주가공비 현황】

(단위: 천원)

구분	2019년	2020년	2021년	2022년 1분기
당기총제조비용	58,570,281	63,540,723	92,340,475	28,538,389
제조경비	43,812,597	45,860,579	72,848,280	22,003,803
외주가공비	12,816,102	10,029,155	26,547,954	9,158,109
제조경비 중 외주가공비 비중	29.3%	21.9%	36.4%	41.6%

당사는 외주가공업체로 인한 생산리스크를 최소화하기 위해 주요 외주가공업체사와 파트너로서의 관계를 구축하여 외주 가공리스크를 감소시키고 있으며, 신고서 제출일 현재 필요시 외주처 다원화가 용이하여 외주업체 활용에 따른 위험 발생 가능성은높지 않은 것으로 판단됩니다.

그럼에도 불구하고 예상치 못한 상황으로 인하여 외주가공업체를 활요할 수 없거나, 외주업체의 인력수급이나 품질저하와 같은 문제가 발생한다면 당사의 원가 상승, 생산능력 저하로 이어져 수익성과 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 위험이 있습니다.

파. 특수관계자와의 거래에 대한 내부통제 위험

당사는 수출 비중이 60%~70% 정도로 해외 매출의 비중이 높은 편이며, 특히 영위하고 있는 사업부문 중 공작기계 사업의 주력 제품인 스위스턴 자동선반의 경우 일본과 대만시장의 수출을 담당하고 있는 바, 종속회사인 일본 NOMURDA DS로의 매출 비중이 높습니다. 별도 재무제표 기준 2021년도, 2022년도 1분기의 전체 매출액 대비 특수관계자 매출은 27.4%, 30.5%의 비중을 보이고 있으며, 특수관계자 매출 대비 NOMURA DS로의 매출액 비중은 각각 83.6%, 90.0%에 달합니다. 당사는 특수관계자와의 매출, 매입 거래에 있어 제3자와의 거래조건 및 시장에서 통용되는 마진율 대비 유의미한 차이를 두고 있지 않습니다.

그러나 이와 같은 노력에도 불구하고 **종속회사 및 관계회사와의 거래 발생시 제3자와의 거래와 비교하여 적정성이 유지되지 않을 경우 종속회사와의 재무상태 및 손익의 왜곡이발생할 수 있으며, 관계**

회사로 주주가 향유하여야 할 이익이 전가될 위험이 있습니다. 또한 종속회사 및 관계회사에 대한 채권 규모가 증가할수록 당사 현금흐름 및 재무구조에 부정적으로 작용할 가능성이 높아지므로 투자자분들께서는 이에 유의하여 주시기 바랍니다.

당사는 수출 비중이 60%~70% 정도로 해외 매출의 비중이 높은 편이며, 특히 영위하고 있는 사업부문 중 공작기계 사업의 주력 제품인 스위스턴 자동선반의 경우 일본과 대만시장의 수출을 담당하고 있는 바, 종속회사인 일본 NOMURDA DS로의 매출비중이 높습니다.

최근 3개년 전체 매출 대비 특수관계자와의 거래 비중은 다음과 같습니다.

【최근 3개년 및 2022년 1분기 전체 매출 대비 특수관계자와의 거래 비중】

(단위: 천원, %)

구분	2019년도 (제19기)	2020년도 (제20기)	2021년도 (제21기)	2022년도 1분기 (제22기 1분기)
전체 매출액	73,141,352	72,653,221	102,716,207	25,451,668
특수관계자 매출액	15,591,255	19,014,511	28,133,819	7,781,265
전체 매출액 대비 특수관계자 비중	21.3%	26.2%	27.4%	30.6%

주) 상기 매출액은 별도재무제표 기준입니다.

【최근 3개년 및 2022년 1분기 특수관계자와의 매출거래 비중】

(단위: 백만원, %)

법인명	구분	2019년		2020년		2021년		2022년 1분기	
		매출액	매출액 대비 비중	매출액	매출액 대비 비중	매출액	매출액 대비 비중	매출액	매출액 대비 비중
매출액		73,141	100.0%	72,653	100.0%	102,716	100.0%	25,452	100.0%
특수관계자 매출액		15,591	21.3%	19,015	26.2%	28,134	27.4%	7,781	30.6%
NOMURA DS CO.,LTD	종속	14,777	20.2%	14,963	20.6%	23,511	22.9%	7,001	27.5%
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	종속	111	0.1%	304	0.4%	209	0.2%	2	0.1%
DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	종속	-	-	88	0.1%	105	0.1%	-	-
HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	관계	703	1.0%	1,947	2.7%	4,103	4.0%	778	3.0%
(주)대성글로벌	기타	-	-	1,712	2.4%	206	0.2%	-	-
특수관계자 외 매출액		57,550	78.7%	53,638	73.8%	74,582	72.6%	17,671	69.4%

주) 상기 매출액은 별도재무제표 기준입니다.

별도 재무제표 기준 2021년도, 2022년도 1분기의 전체 매출액 대비 특수관계자 매출은 27.4%, 30.5%의 비중을 보이고 있으며, 특수관계자 매출 대비 NOMURA DS로의 매출액 비중은 각각 83.6%, 90.0%에 달합니다. 당사는 특수관계자와의 매출, 매입 거래에 있어 제3자와의 거래조건 및 시장에서 통용되는 마진율 대비 유의미한 차이를 두고 있지 않습니다.

2022년 1분기 기준 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기초	대여	상환	기말
<회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업>				
송현 e-신산업펀드	3,000,000	-	-	3,000,000
소 계	3,000,000	-	-	3,000,000
<종속기업>				
(주)테크엑스	850,000	-	30,000	820,000
합 계	850,000	-	30,000	3,820,000

당사의 자회사인 ㈜테크엑스에 2022년 1분기말 기준 8.2억원의 대여금이 존재합니다. ㈜테크엑스의 주요 제품은 반도체 웨이퍼를 이송 공급하는 장치인 EFEM이며, 국내외 반도체 장비업체를 대상으로 사업을 진행하고 있습니다. 중국에 생산기지가 있는 국내 반도체 장비업체가 주요 고객사입니다.

당사는 반도체 장비사업이라는 신규사업 진출을 위해서, 2020년 1월에 당시 테크엑스의 최대주주인 코아시스템즈와 특수관계인의 지분(보통주)을 양수함으로써, 테크엑스의 지분 49%를 보유한 최대주주가 되었습니다.

2020년에 본사 및 공장이전으로 인하여 자금이 소요되었고, COVID-19의 영향으로 매출이 급감하게 되면서 운영자금이 필요하게 되었습니다. 이에 따라, 최대주주인 당사는 이사회 결의를 거쳐 테크엑스에 운영자금 목적의 대여금을 지급하게 되었습니다.

테크엑스의 대여금은 2019년 12월에 발생하여 2021년 1월까지 지급이 되었으며, 최대 15억원까지 대여금 잔액이 증가하였다가 이후로는 지속적인 상환을 통해 감소하고 있습니다. ㈜테크엑스는 당사의 자회사로 종속기업 및 관계기업은 대금의지급정책에 관여할 수 있으므로 특수관계자채권은 개별적으로 평가하기로정책을 결정하였습니다. 개별적으로 평가시, 회사의 영업현황과 회수 내역 등을 고려하여 충당금의 설정은 필요 없는 것으로 판단하였습니다. 따라서 ㈜테크엑스 대여금에 대하여 대손충당금을 설정하지 않았습니다.

상기와 같이 테크엑스의 실적이 향후 악화될 경우, 추가적인 자금 조달을 위해 당사의 자금이 투입되어 유동성 악화 우려가 있으며, 보유 지분에 대한 평가손실 혹은 손상으로 인한 당사 손익이 악화될 수 있습니다.

그러나 이와 같은 노력에도 불구하고 종속회사 및 관계회사와의 거래 발생시 제3자와의 거래와 비교하여 적정성이 유지되지 않을 경우 종속회사와의 재무상태 및 손익의 왜곡이 발생할 수 있으며, 관계회사로 주주가 향유하여야 할 이익이 전가될 위험이 있습니다. 또한 종속회사 및 관계회사에 대한 채권 규모가 증가할수록 당사 현금흐름 및 재무구조에 부정적으로 작용할 가능성이 높아지므로 투자자분들께서는 이에유의하여 주시기 바랍니다.

하. 주요주주 등 이해관계자와의 거래에 대한 위험

2011년 3월 16일에 설립된 ㈜대성글로벌은 생활용품 사출물 및 판촉/지급품 제조를 주 사업으로 영위하는 당사의 기타 특수관계자이며, 당사의 최호형 공동대표이사가 지분 60%를, ㈜대성글로벌의 최호익 대표이사가 지분 40%를 보유하고 있습니다.

현대차 1차 벤더로부터 현대차 차량구매 지급품과 사출물의 수주를 받아 납품하기시작하였습니다. 이를 위해 2020년 3월 중 당사의 스위스턴 자동선반 2대(NN-38UB8K2-LM)를 대당 168.3백만원에 물품매매계약을 체결하였으며, 해당 물품매매계약 이후 납품과 결제 간 물품대금의 지급과 유동성의 확보를 위해 ㈜대성글로벌은 현대커머셜㈜과 2020년 5월 중 리스계약을 체결하였습니다. 이 과정에서 당사와 현대커머셜㈜ 간 대위변제(재매입보증) 약정을 체결하였습니다.

당사는 해당 약정이 외형 상 채무보증의 형태를 띄는 점, 상법 상 이해관계자에 대한 상장회사의 신용공여가 금지 되어있는 점을 고려하여, 상장회사로의 질적요건을 갖추기 위해 주관사의 권고로 2022년 4월 중 리스대금을 완납하고 해당 약정을해소하였으며, 해당 약정이 현재는 존재하지 않습니다.

상장 이후 이러한 유형의 거래가 상법 제542조의9 제1항 각호에 해당하는 주요주주 등 이해관계자와 이루어질 경우, 신용공여금지 위반에 따른 금융당국의 검찰통보와 같은 조치가 이루어질 수 있으므로, 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

2011년 3월 16일에 설립된 ㈜대성글로벌은 생활용품 사출물 및 판촉/지급품 제조를 주 사업으로 영위하는 당사의 기타 특수관계자이며, 당사의 최호형 공동대표이사가 지분 60%를, ㈜대성글로벌의 최호익 대표이사가 지분 40%를 보유하고 있습니다.

현대차 1차 벤더로부터 현대차 차량구매 지급품과 사출물의 수주를 받아 납품하기 시작하였습니다. 이를 위해 2020년 3월 중 당사의 스위스턴 자동선반 2대(NN-38UB8K2-LM)를 대당 168.3백만원에 물품매매계약을 체결하였습니다.

해당 거래는 절차상 준법감시부서의 법무담당자에게 계약서의 준법 및 적정성 검토 절차를 거쳐, 복수의 견적서 내지 거래사례 가격, 정부고시단가를 참고하여 준법감시인의 사전합의를 받고 일정금액 이상의 경우 감사총괄임원의 일상감사 절차를 거쳐 이사회의 승인을 받도록 특수관계인의 계약 체결 절차를 운영하므로 절차에 있어서 공정한 것으로 판단됩니다.

또한 공정거래법 제45조 불공정거래행위로서 부당지원 금지와 관련하여, 제3자들과 특수관계인의 비교견적서 상 특수관계인의 가격이 최고가격인 경우에 해당되어, 상당히 유리한 조건의 거래가 아니므로 공정거래법상 불공정행위에 해당하지 않는 것으로 판단되며, 제47조 부당한 이익제공행위 금지와 관련하여, 상당히 유리한 조건의 거래에 해당하지 않으며, 계약체결과정에서 통상적으로 기대되는 적합한 과정을 통해 합리적인 검토를 통해 거래하였으므로, 부당한 이익제공행위에 해당하지 않는다고 판단됩니다.

【독점규제 및 공정거래에 관한 법률】

제45조(불공정거래행위의 금지)
① 사업자는 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 행위로서 공정한 거래를 해칠 우려가 있는 행위(이하 “불공정거래행위”라 한다)를 하거나, 계열회사 또는 다른 사업자로 하여금 이를 하도록 하여서는 아니된다.

9. 부당하게 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위를 통하여 특수관계인 또는 다른 회사를 지원하는 행위
가. 특수관계인 또는 다른 회사에 가지급금·대여금·인력·부동산 등을 제공하거나상당히 유리한 조건으로 거래하는 행위

제47조(특수관계인에 대한 부당한 이익제공 등 금지)
① 공시대상기업집단(동일인이 자연인인 기업집단으로 한정한다)에 속하는 국내회사는 특수관계인(동일인 및 그 친족으로 한정한다. 이하 이 조에서 같다), 동일인이 단독으로 또는 다른 특수관계인과 합하여 발행주식총수의 100분의 20 이상의 주식을 소유한 국내 계열회사 또는 그 계열회사가 단독으로 발행주식총수의 100분의 50을 초과하는 주식을 소유한 국내 계열회사와 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 통하여 특수관계인에게 부당한 이익을 귀속시키는 행위를 하여서는 아니된다. 이 경우 다음 각 호에 해당하는 행위의 유형 및 기준은 대통령령으로 정한다.
1. 정상적인 거래에서 적용되거나 적용될 것으로 판단되는 조건보다 상당히 유리한 조건으로 거래하는 행위
2. 회사가 직접 또는 자신이 지배하고 있는 회사를 통하여 수행할 경우 회사에 상당한 이익이 될 사업기회를 제공하는 행위
3. 특수관계인과 현금이나 그 밖의 금융상품을 상당히 유리한 조건으로 거래하는 행위
4. 사업능력, 재무상태, 신용도, 기술력, 품질, 가격 또는 거래조건 등에 대한 합리적인 고려나 다른 사업자와의 비교 없이 상당한 규모로 거래하는 행위
② 기업의 효율성 증대, 보안성, 긴급성 등 거래의 목적을 달성하기 위하여 불가피한 경우로서 대통령령으로 정하는 거래에는 제1항제4호를 적용하지 아니한다.

또한, 해당 물품매매계약 이후 납품과 결제 간 물품대금의 지급과 유동성의 확보를 위해 ㈜대성글로벌은 현대커머셜㈜과 2020년 5월 중 리스계약을 체결하였으며, 이 과정에서 당사와 현대커머셜㈜ 간 대위변제(재매입보증) 약정을 체결하였습니다.

해당 약정에 따르면, 당사는 리스계약에 의한 리스물건의 기한이익 상실 혹은 계약해지 사유가 발생할 경우 잔여 미회수 리스대금과 이자를 포함한 보상 상당액 중 리스보증금을 제외한 잔액을 현대커머셜㈜에 지급하고 리스물건을 재매입할 의무를 지닙니다.

이러한 유형의 약정은 당사가 거래하는 다수의 거래처와 동일한 형태로 여러 차례 체결된 바가 있고 일반적인 상거래 유형에 해당합니다. 또한 실질적으로 리스보증금과 기납 리스대금을 제외한 부분을 변제 후 리스물건을 소유할 권리를 당사가 가지며, 회수한 리스물건은 재가공 과정을 거쳐 경제적 효익을 창출 가능한 형태로 활용 가능하므로 재무적 리스크 또한 미미한 것으로 판단됩니다.

그럼에도 불구하고, 당사는 해당 약정이 외형 상 채무보증의 형태를 띄는 점, 상법 상 이해관계자에 대한 상장회사의 신용공여가 금지 되어있는 점을 고려하여, 상장회사로의 질적요건을 갖추기 위해 주관사의 권고로 2022년 4월 중 리스대금을 완납하고 해당 약정을 해소하였으며, 해당 약정이 현재는 존재하지 않습니다.

【관련 상법 조항】

제542조의2(적용범위)
① 이 절은 대통령령으로 정하는 증권시장(증권의 매매를 위하여 개설된 시장을 말한다)에 상장된 주권을 발행한 주식회사(이하 “상장회사”라 한다)에 대하여 적용한다. 다만, 집합투자(2인 이상에게

투자권유를 하여 모은 금전이나 그 밖의 재산적 가치가 있는 재산을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 운용하고 그 결과를 투자자에게 배분하여 귀속시키는 것을 말한다)를 수행하기 위한 기구로서 대통령령으로 정하는 주식회사는 제외한다.
② 이 절은 이 장 다른 절에 우선하여 적용한다.

제542조의9(주요주주 등 이해관계자와의 거래)
① 상장회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 상대방으로 하거나 그를 위하여 신용공여(금전 등 경제적 가치가 있는 재산의 대여, 채무이행의 보증, 자금 지원적 성격의 증권 매입, 그 밖에 거래상의 신용위험이 따르는 직접적·간접적 거래로서 대통령령으로 정하는 거래를 말한다. 이하 이 조에서 같다)를 하여서는 아니 된다.
1. 주요주주 및 그의 특수관계인
2. 이사(제401조의2제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 포함한다. 이하 이 조에서 같다) 및 집행임원
3. 감사
② 제1항에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 신용공여를 할 수 있다.
1. 복리후생을 위한 이사·집행임원 또는 감사에 대한 금전대여 등으로서 대통령령으로 정하는 신용공여
2. 다른 법령에서 허용하는 신용공여
3. 그 밖에 상장회사의 경영건전성을 해칠 우려가 없는 금전대여 등으로서 대통령령으로 정하는 신용공여
③ 자산 규모 등을 고려하여 대통령령으로 정하는 상장회사는 최대주주, 그의 특수관계인 및 그 상장회사의 특수관계인으로서 대통령령으로 정하는 자를 상대방으로 하거나 그를 위하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 거래(제1항에 따라 금지되는 거래는 제외한다)를 하려는 경우에는 이사회의 승인을 받아야 한다.
1. 단일 거래규모가 대통령령으로 정하는 규모 이상인 거래
2. 해당 사업연도 중에 특정인과의 해당 거래를 포함한 거래총액이 대통령령으로 정하는 규모 이상이 되는 경우의 해당 거래
④ 제3항의 경우 상장회사는 이사회의 승인 결의 후 처음으로 소집되는 정기주주총회에 해당 거래의 목적, 상대방, 그 밖에 대통령령으로 정하는 사항을 보고하여야 한다.
⑤ 제3항에도 불구하고 상장회사가 경영하는 업종에 따른 일상적인 거래로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 거래는 이사회의 승인을 받지 아니하고 할 수 있으며, 제2호에 해당하는 거래에 대하여는 그 거래내용을 주주총회에 보고하지 아니할 수 있다.
1. 약관에 따라 정형화된 거래로서 대통령령으로 정하는 거래
2. 이사회에서 승인한 거래총액의 범위 안에서 이행하는 거래

상장 이후 이러한 유형의 거래가 상법 제542조의9 제1항 각호에 해당하는 주요주주 등 이해관계자와 이루어질 경우, 신용공여금지 위반에 따른 금융당국의 검찰 통보와 같은 조치가 이루어져 당사의 영업에 중대한 영향을 미칠 수 있으므로, 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

3. 기타위험

가. 증권신고서 효력발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경 가능성

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조제3항에 의거 **이 신고서의 효력발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다. 또한, 본 증권신고서상의 발행 일정은 확정된 것이 아니며, 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유 발생 시 변경될 수 있습니다.** 금융감독원 전자공시 홈페이지 (http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제 120조제3항에 의거 이 신고서의 효력발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다. 따라서, 당사에 대한 투자 책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한, 본 증권신고서상의 공모일정 및 기재사항은 확정된 것이 아니며, 관계기관의 조정 또는 증권신고서 수리과정에서 청약일 전에 변경될 수 있으니, 이 점 유의하시기 바랍니다.

금융감독원 전자공시 홈페이지(http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서 등 기타정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

나. 투자자의 독자적 판단 요구

투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는안됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.

본건 공모주식을 청약하고자 하는 투자자들은 투자결정을 하기 전 본 증권신고서의 투자위험요소 뿐만 아니라 다양한 위험요소를 주의 깊게 검토하시고 이를 종합적으로 고려하여 최종적인 투자판단을 해야 합니다. 다만, 당사가 현재 인지하고 있지 못하거나 중요하지 않다고 판단하여 상기 투자위험요소에 기재하지 않은 사항이라 하더라도 당사의 운영에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있다는 가능성을 배제할 수 없으므로, 투자자는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안되며 투자자 본인의 독자적인 판단에 의해야 합니다.

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

한편, 본건 공모를 위한 분석 중에는 일부 예측정보가 포함되어 있습니다. 그러나 예측정보에 대한 실제 결과는 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과 다를 수 있다는 점도 유의해야 합니다.

다. 공모가격 이하 매각 시 투자손실 위험

당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소에서 최초 거래되는 것이므로 **상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수도 있으며 투자자께서는 이 점 유념하시기 바랍니다.**

당사가 한국거래소 코스닥시장에 상장된 이후에 당사 주식의 거래 가격이 금번 공모가격을 하회할 수 있으며, 당사의 주식에 대한 매매가 원활하지 못할 수 있습니다. 또한 수요예측을 거쳐 당사와 주관사의 합의를 통해 결정될 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래되는 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 당사의 재무실적, 당사 및 당사가 경쟁하는 업종의 과거 및 미래전망, 당사의 경영진, 당사의 과거 및 현재영업, 당사의 미래수익 및 원가구조에 대한 전망, 당사의 발전 현황, 당사와 유사한 사업 활동을 영위하고 있는 공개기업의 가치평가, 한국 증권시장의 변동성 여부와 같은 요인의 영향을 받을 수 있습니다. 따라서 투자자는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 매각하지 못할 수 있으며, 그 결과 투자금액의 일부 또는 전부에 대한 손실이 발생할 수 있습니다.

라. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

당사의 상장예정주식수 13,278,546주 중 약 34.15%에 해당하는 4,534,036주는 상장 직후 유통가능물량입니다. 유통가능물량의 경우 상장일부터 매도가 가능하므로 해당 물량의 매각으로 인하여 주식가격이 하락할 가능성이 있으며, 추가적으로 최대주주 등 계속보유의무자의 의무보유기간, 자발적 계속보유자의 계속보유확약기간, 상장주선인의 계속보유확약기간이 종료되는 경우 추가적인 물량출회로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.

금번 공모예정주식을 포함한 당사의 상장예정주식수(보통주) 13,278,546주 중 당사 최대주주가 보유한 6,503,040주는 코스닥시장상장규정 상 의무보유 기간 6개월에 추가적으로 자발적 계속보유 1년 6개월을 확약하여 상장일로부터 2년 간 매각이 제한됩니다.

한국투자 ACE 투자조합, 한국투자 Beyond 투자조합, 한국투자 Future 투자조합, 한국투자 High 투자조합, 한국투자 Joint 투자조합, 미래창조 KB 창업지원 투자조합, 케이비 테일엔드 펀드, 농협은행주식회사 AIP Insight, 전문투자형사모투자신탁1호, 아주좋은 기술 금융 펀드, 송현e-신산업펀드가 보유한 3,353,269주의 50%인 1,676,635주(공모 후 지분율 12.63%)는 자발적 계속보유 1개월을 확약하여 상장일로부터 1개월간 매각이 제한됩니다.

공모주식 중 우리사주조합에 사전배정된 465,158주(공모 후 지분율 3.50%)는 상장일로부터 12개월 간 한국증권금융에 예탁되어 인출이 불가합니다.

한편, 코스닥시장 상장규정 제13조 제5항에 따라 상장주선인은 공모물량의 3%(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)인 99,677주(공모 후 지분율 0.75%)를 의무인수분으로 취득할 예정이며, 의무보유기간은 3개월입니다.

【상장 후 유통가능 물량 세부내역】

(단위: 주)

구분	분류	주주명	공모전		공모후		매각제한 기간	비고
			주식수	지분율	주식수	지분율		
유통제한물량	최대주주등	최우각	7,225,600	68.30%	6,503,040	48.97%	상장일로부터 2년	
	전문투자자	한국투자 ACE 투자조합	57,750	0.55%	57,750	0.43%	상장일로부터 1개월	
		한국투자 Beyond 투자조합	57,750	0.55%	57,750	0.43%	상장일로부터 1개월	
		한국투자 Future 투자조합	58,400	0.55%	58,400	0.44%	상장일로부터 1개월	
		한국투자 High 투자조합	57,750	0.55%	57,750	0.43%	상장일로부터 1개월	
		한국투자 Joint 투자조합	57,750	0.55%	57,750	0.43%	상장일로부터 1개월	
		미래창조 KB 창업지원 투자조합	108,700	1.03%	108,700	0.82%	상장일로부터 1개월	
		케이비 테일엔드 펀드	108,700	1.03%	108,700	0.82%	상장일로부터 1개월	
		농협은행주식회사 AIP Insight 전문투자형사모투자신탁1호	108,700	1.03%	108,700	0.82%	상장일로부터 1개월	
		아주좋은 기술 금융 펀드	271,700	2.57%	271,700	2.05%	상장일로부터 1개월	
		송현e-신산업펀드	789,435	7.46%	789,435	5.95%	상장일로부터 1개월	
	공모주주	우리사주조합	-	-	465,158	3.50%	상장일로부터 1년	
	의무인수분	신한금융투자	-	-	99,677	0.75%	상장일로부터 3개월	
	소계		8,902,235	84.15%	8,744,510	65.85%		
유통가능물량	전문투자자	한국투자ACE투자조합	57,750	0.55%	57,750	0.43%		
		한국투자Beyond투자조합	57,750	0.55%	57,750	0.43%		
		한국투자Future투자조합	58,400	0.55%	58,400	0.44%		
		한국투자High투자조합	57,750	0.55%	57,750	0.43%		
		한국투자Joint투자조합	57,750	0.55%	57,750	0.43%		
		미래창조KB창업지원투자조합	108,700	1.03%	108,700	0.82%		
		케이비 테일엔드 펀드	108,700	1.03%	108,700	0.82%		
		농협은행주식회사 AIP Insight 전문투자형사모투자신탁1호	108,700	1.03%	108,700	0.82%		
		아주좋은 기술 금융 펀드	271,700	2.57%	271,700	2.05%		
		송현e-신산업펀드	789,434	7.46%	789,434	5.95%		
	공모주주	공모주주(우리사주조합 제외)	-	-	2,857,402	21.52%		
	소계		1,676,634	15.85%	4,534,036	34.15%		
합계			10,578,869	100.00%	13,278,546	100.00%		

주1) 상기 주식수 및 공모후 지분율은 상장예정주식수(보통주) 기준입니다.

주2) 최대주주 최우각은 공모 후 보유주식 전량에 대하여 코스닥상장규정 상 의무보유 기간 6개월에 추가적으로 자발적 계속보유 1년 6개월을 확약하여 상장일로부터 2년 간 의무보유를 이행합니다.

주3) 전문투자자 한국투자 ACE 투자조합, 한국투자 Beyond 투자조합, 한국투자 Future 투자조합, 한국투자 High 투자조합, 한국투자 Joint 투자조합, 미래창조 KB 창업지원 투자조합, 케이비 테일엔드 펀드, 농협은행주식회사 AIP Insight, 전문투자형사모투자신탁1호, 아주좋은 기술 금융 펀드, 송현e-신산업펀드는 각각 보유주식의 50%에 대하여 자발적 계속보유 1개월을 확약하여 상장일로부터 1개월 간 의무보유를 이행합니다.

주4) 금번 공모를 통해 취득 예정인 당사의 우리사주조합 물량 465,158주는 상장 후 1년간 우리사주조합 계좌에 의무보유 예탁될 예정입니다. 단, 우리사주조합에 배정된 주식수는 청약 결과에 따라 변경될 수 있습니다.

주5) 동 상장주선인 의무취득은「코스닥시장 상장규정」 제13조 제5항 제1호에 의거, 모집・매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)인 99,677주를 추가로 인수하게 되며, 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분은 상장 후 3개월간 의무보유하여야 합니다. 투자자께서는 공모 이외의 주식수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있는 점 참고하시기 바랍니다.

주5) 유통제한물량 8,744,510주는 24개월(6,503,040주, 48.97%), 12개월(465,158주, 3.50%), 3개월(99,677주, 0.75%), 1개월(1,676,635주, 12.63%)로 구성됩니다.

주6) **상장 직후 유통가능물량 총 4,534,036주는 기존 주주 보유물량 1,676,634주(37.0%), 구주매출에 따른물량 722,560주(15.9%), 신주모집 주식 중 우리사주조합을 제외한 물량 2,134,842주(47.1%)로 구성되어있습니다.**

「코스닥시장 상장규정」에 의거하여 의무 보유 등록된 물량은 한국거래소가 법령상 의무의 이행, 코스닥 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업의 인수 또는 합병 등에 대하여 불가피하다고 판단하는 경우를 제외하고는 의무보유의 예외가 인정되지 않습니다.

【한국거래소가 불가피하다고 판단하는 경우】

「코스닥시장 상장규정」

제16조(의무보유의 예외 등)
① 거래소는 법령상 의무의 이행 또는 코스닥시장 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조 개선을 위하여 세칙으로 정하는 인수·합병 등에 대하여 불가피하다고 인정하는 경우에는 이 규정에 따른 의무보유의 예외를 인정할 수 있다. 이 경우 법령상 의무의 이행, 기업의 인수·합병 등으로 주식등을 취득하거나 교부받은 자는 잔여 의무보유 기간 동안 해당 주식등을 의무보유하여야 한다.

「코스닥시장 상장규정 시행세칙」

제17조(의무보유의 예외 등)
①규정 제16조제1항 전단에서 "세칙으로 정하는 인수·합병 등"이란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 인수·합병 등을 말한다.
1. 기술 향상, 품질 개선, 원가 절감 및 능률 증진을 위한 경우
2. 연구 및 기술 개발을 위한 투자금액이 과다하거나 위험분산을 위하여 필요한 경우
3. 전문 경영인의 영입 등 지배구조의 투명성을 확보하기 위한 경우
4. 거래 조건의 합리화를 위한 경우
5. 그 밖에 기업의 인수나 합병 등으로 인한 기대효과가 최대주주등의 지분 매각을 금지하는 효과보다 크다고 거래소가 인정하는 경우

당사의 상장예정주식수 13,278,546주 중 약 34.15%에 해당하는 4,534,036주는 상장직후 유통가능물량입니다. 유통가능물량의 경우 상장일부터 매도가 가능하므로 해당물량의 매각으로 인하여 주식가격이 하락할 가능성이 있으며, 추가적으로 최대주주 등 계속보유의무자의 의무보유기간, 상장주선인의 계속보유확약기간이 종료되는 경우, 추가적인 물량출회로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.

마. 당사 주식의 대규모 매각가능성(오버행 이슈)

당사의 보통주가 대규모로 매각되거나 추가적으로 발행되는 경우 당사의 보통주 가격은 하락할 수 있습니다.

당사는 보통주 매각 또는 매각 가능성이 보통주 시장가격에 미치는 영향을 예측하기 어렵다고 판단하고 있습니다. 당사는 금번 공모를 통해 3,322,560주 (공모 후 상장예정주식수의 25.02%)를 모집할 예정이며 상장예정주식수 13,278,546주 중 4,534,036주(지분율 34.15%)는 상장 직후 거래가 가능합니다.

당사 (i) 최대주주인 최우각 보유한 6,503,040주(공모 후 지분율 48.97%)는 상장일로부터 2년간 매각이 제한되며 (ii) 기관투자자가 보유한 주식 1,676,635주(공모 후 지분율 12.63%)는 상장일로부터 1개월간 매각이 제한됩니다. 또한, (iii) 공모주주 중 우리사주조합에 배정된 465,158주(공모 후 지분율 3.50%)는 상장일로부터 1년간 매각이 제한되며, (iv) 코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수주식 99,677주(공모 후 지분율 0.75%)는 상장일로부터 3개월 동안 매각이 제한됩니다.

이와 같이 당사의 상장예정주식수 중 65.85%는 상장 직후 매각될 수 없으나, 의무보유 기간 경과에 따라 당사의 보통주가 대규모로 매각되거나, 혹은 상장 이후 당사가 추가적으로 주식을 발행하는 경우에는 금번 공모를 통해 상장되는 당사 보통주 가격이 하락할 수 있으니 투자자들께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

바. 상장 이후 지분 희석 위험

상장 시 공모 주식 3,322,560주 이외에 코스닥시장 상장규정에 의해 상장주선인이 별도로 99,677주를 취득하게 됩니다. 이에 따라 공모 이외의 주식 수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있습니다.
그리고 금번 공모 시 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는 주식의 수는 감소할 수 있습니다.

「코스닥시장 상장규정」 제13조 제5항 제1호에 의거하여 상장주선인인 신한금융투자㈜는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)인 99,677주를 추가로 인수하게 되며, 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분은 상장 후 3개월간 의무보유하여야 합니다. 투자자께서는 공모 이외의 주식수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있는 점 참고하시기 바랍니다.

【상장 전·후 주식수】

(단위: 주)

구분	상장전		상장후	
	주식수	비율	주식수	비율
공모전 주식수	10,578,869	100.00%	10,578,869	79.67%
공모 주식수(신주)	-	0.00%	2,600,000	19.58%
상장주선인의 의무 취득분	-	0.00%	99,677	0.75%
합계	10,578,869	100.00%	13,278,546	100,00%

코스닥시장 상장규정 시행세칙 제15조 제4항에 따르면 모집・매출한 주권의 일부를 취득하는 자가 없는 때에 그 나머지를 상장주선인이 취득하는 경우에는 그 취득수량을 포함하도록 되어 있습니다. 따라서, 금번 공모 물량 중 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는 증권의 수량이 99,677주 보다 감소할 수 있습니다.

사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망공모가액은 유사회사의 주가수익비율(PER)을 적용한 비교가치 평가법을 사용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며, 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 **당사의 희망공모가액 산출 시 활용된 변수들은 별도 외부전문기관의 평가 등을 받지 아니한 당사의 자체적인 추정이며, 그 완결성이 보장되지 아니합니다.** 추가적으로, 향후 국내외 경기 변동, 주식시장 현황, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며, 투자자께서는 유사회사 선정 및 비교가치 평가방식의 한계가 있음을 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 위해 대표주관회사인 신한금융투자㈜는 당사의 영업능력, 소속 업종의 특성, 비교회사의 경영성과 및 주가 수준 등 다양한 요소를 종합적으로 고려하여 희망공모가액을 산출하였습니다.

당사 및 당사의 대표주관회사는 주가수익비율(PER)을 이용한 비교가치 평가법을 당사의 기업가치를 평가하는데 적용하였지만 다음과 같은 한계점이 존재 합니다.

【PER 평가방식의 한계점】

1. PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다.
2. PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향 및 할인율, 성장률 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.
3. 비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종 소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다.
4. 일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.
5. 당기순이익은 영업활동에 의한 수익창출 외에 영업외손익 등이 반영된 최종 결과물이므로 PER를 적용한 비교가치는 기업이 창출한 이익의 질을 파악할 수 없으며, 회계처리 등에 의해 순이익이 쉽게 영향을 받을 수 있는 단점이 있습니다.

또한, PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 비교기업의 선정과정에도 평가자의 자의성이 존재하며, 비교기업은 당사와 규모와 인지도 등의 방면에서 차이가 있는

기업들입니다. 이 결과 비교기업으로 선정된 회사들의 사업구조는 당사의 중점 사업을 반영한 기업 가치를 반드시 반영한다고 볼 수는 없는 점 유의하시기 바랍니다. 따라서, 당사의 희망공모가액의 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가액이 아니며 그 완결성이 보장되지 아니합니다.

당사는 금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 국내 증권시장에 기상장된 비교기업의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적을 적용하여 PER를 산정하였습니다. 비교기업은 업종 유사성, 사업 유사성, 재무적 유사성, 일반 요건 등을 고려하여 최종적으로 2개 기업을 선정하였습니다.

【유사회사 선정 기준표】

구분	선정기준	세부 검토 기준	선정 회사
모집단 선정	업종 유사성	표준산업 분류상 다음에 속한 분류된 유가증권시장 및코스닥시장 상장기업, ① 톱 및 호환성 공구 제조업 (C25934) ② 구름베어링 제조업 (C29141) ③ 기어 및 동력전달장치 제조업 (C29142) ④ 전자 응용 절삭기계 제조업 (C29221) ⑤ 금속 절삭기계 제조업 (C29223) ⑥ 금속 성형기계 제조업 (C29224) ⑦ 기타 가공 공작기계 제조업 (C29229) ⑧ 그 외 기타 특수목적용 기계 제조업(C29299)	55개사
1차	재무 유사성	① 12월 결산법인 ② 2021년도 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ③ 2022년도 1분기말 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ④ 2021년 감사보고서 의견 적정인 기업	23개사
2차	사업 유사성	① 공작기계, 산업장비 등에 활용되는 부품(정밀부품 등)을 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업 ② CNC자동선반, 머시닝센터 등 공작기계 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업	4개사
3차	일반유사성	① 상장 후 6개월 이상 경과한 기업 ② 최근 1년 이내 주요한 합병/분할, 무상증자, 액면분할, 상장폐지 등 특이사항 발생 기업 제외 ③ 최근 2년 간 한국거래소로부터 투자위험종목, 관리종목 등으로 지정된 사실이 없을 것 ④ 최대, 최소 PER 제외	2개사

유사회사 4개사로 산출한 당사의 상대평가 가치는 아래와 같습니다.

【2022년 1분기 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	X	X	O
평균PER	15.2			

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

주당 평가가액 산출 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원, 배)

구분	금액	비고
적용 당기순이익(A)	9,795백만원	주1)
적용 유사회사 평균 PER(배)(B)	15.2	주2)
평가 시가총액 (C=AxB)	148,387백만원	
적용주식수(주)(D)	13,857,677주	주3)
주당 평가가액(E=C÷D)	10,700	

주1) 동사는 2021년 연결 기준 영업이익 12,024백만원을 기록하였으나, 전환상환우선주와 전환사채의 공정가치 평가로 인한 당기손익금융부채평가손실이 631백만원이발생하면서 당기순이익(지배지분) 7,561백만원을 기록하였습니다. 동사의 당기손익금융부채평가손실은 K-IFRS 전환에 따른 공정가치평가로 인해 발생하였는데, 동사의 모든 전환상환우선주는 2022년 1분기 전까지 전량 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환상환우선주가 존재하지 않으며, 3회차 전환사채또한 전액 상환되었습니다. 2022년 중 1회차 전환사채 또한 전량 전환 예정인 바, 이에 동 파생상품평가손실을 비경상적인 일회성 비용으로 판단하여 동사의 기업가치 평가 시 일회성 비용을 제거하고 기업가치를 평가하였습니다. 이에, 2021년 당기순이익(지배지분)7,561백만원에서 당기손익금융부채평가손실 631백만원을 제외하였으며, 2022년 1분기 당기순이익(지배지분) 1,332백만원과 2021년 1분기 당기순손실(지배지분) 272백만원을 조정하여 산출한 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) 9,795백만원을 적용했습니다.

주2) 적용 PER는 유사회사의 2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적 기준입니다.

주3) 적용주식수는 증권신고서 제출일 현재 발행주식총수 10,578,869주에 신주발행주식수 2,600,000주, 상장주선인 의무인수주식수 99,677주, 전환사채 희석가능 주식수 579,131주를 합산하여 산정하였습니다.

구분	주식수	비고
기 발행주식총수	10,578,869	보통주식수, (A)

공모 주식수	신주모집	2,600,000	(B)
	구주매출	722,560	
상장주선인 의무인수분		99,677	Min(공모물량의 3%, 10억원), (C)
전환사채(*)		579,131	미전환 전환사채 하단 7,400원 기준 리픽싱 반영(D)
합계(E)		13,857,677	(E)=(A)+(B)+(C)+(D)

(*) 전환사채 전환주식수 산출 근거

【전환사채 기존 전환가액 및 전환 주식수】

1회차 CB		
권면총액(천원)	전환가액(원)	전환가능주식수(주)
3,000,000	6,786	442,105

주) 무상증자와 인수계약서 특약사항을 반영한 전환가액입니다.
(특약사항: 2021년도 영업이익, 당기순이익에 따라 전환가격을 조정한다. 2021년도 사업연도 감사필 재무제표 상 영업이익이 금 일백이십억원에 미달하거나, 당기순이익이 구십억원에 미달하는 경우, 678,571원(무상증자 반영 전)으로 조정한다.

【전환사채 리픽싱 가정(공모가 시나리오별) 전환가액 및 전환 주식수】

공모가(원)	1회차 CB		비고
	기준가격	발행가능주식수	
9,000	6,300	476,190	공모가 상단
8,200	5,740	522,640	중간값
7,400	5,180	579,131	공모가 하단

주) 코스닥시장에 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우에는 공모가격의 70%로 전환가격을 조정하는 Refixing 조항에 따라, 공모가격의70%로 기준가격을 산정하였습니다.

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜대성하이텍의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

구분	내용	비고
주당 평가가액(원)	10,700원	PER에 의한 평가가치 산출
평가액 대비 할인율(%)	30.89% ~ 15.95%	(주1)
주당 희망공모가액(원)	7,400원 ~ 9,000원	-
확정 주당공모가액(원)	-	(주2)

주1) 주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 과거 코스닥시장에 신규상장한 일반기업 및 기술성장기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

당사의 희망공모가액은 유사회사의 PER을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다.

PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 유사회사의 선정 과정에서 평가자(기관)의 주관적인 판단 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가)등에 기인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 상대가치 평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 최종 선정된 유사회사들은 당사와 사업구조 및 전략, 제품(Service), 영업환경, 성장성 등에서 차이가 존재하므로, 투자자들은 유사회사 현황, 참고 정보 등을 기반으로 투자의사 결정을 하는 경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

아. 유사회사 선정의 부적합성 가능성
당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적 기준 등을 고려하여 유사기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. **그러나 비교 참고회사 선정기준의 임의성 및 기타 증권가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이 점 유의하시기 바랍니다.**

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 업종 관련성, 사업 유사성, 재무 유사성및 비교유의성 등에 대한 평가를 바탕으로 최종 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다.

상기 기준에 따라, 총 2개사(삼익THK, 화천기계)를 당사의 최종 비교기업으로 선정하였습니다.

그러나 상기 선정된 비교기업이 당사와 사업의 연관성이 존재하고, 매출 구성 측면에서 비교가능성이 일정 수준 존재하여도 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 과정 및 결과에 대한 완전성을 보장할 수는 없습니다.

따라서, 기업규모의 차이 및 부문별 매출 비중의 상이성, 선정 기준의 임의성 등을 고려하였을 때, 최종 선정된 기업들이 반드시 적합한 비교기업의 선정이라고 판단할 수는 없으며, 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 소속 기업집단 내 지배구조 차이, 경영진, 경영전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함에 따라서도 차이가 존재합니다.

기준 주가는 시장의 일시적인 급변 등 단기변동성 반영을 배제하기 위해 증권신고서 제출 7영업일 전인 2022년 06월 15일을 평가 기준일로 하여, 평가 기준일로부터 소급하여 1개월간(2022년 05월 17일 ~ 2022년 06월 15일) 시가총액의 산술평균, 1주일간(2022년 06월 09일 ~ 2022년 06월 15일), 평가기준일 시가총액의 산술평균을 산정한 후 이들을 평가 기준일 최근 시가총액과 비교하여 가장 낮은 시가총액을 기준시가총액으로 적용하였습니다.

【유사회사 주가 추이】

(단위: 원)

일자	삼익THK	화천기계
2022-05-17	13,400	3,245
2022-05-18	13,600	3,255
2022-05-19	13,300	3,310
2022-05-20	14,650	3,175
2022-05-23	14,850	3,010
2022-05-24	14,450	2,920
2022-05-25	14,650	2,925
2022-05-26	14,700	2,905
2022-05-27	14,600	2,870
2022-05-30	15,150	2,845
2022-05-31	15,000	2,895
2022-06-02	15,650	2,895
2022-06-03	15,400	3,315
2022-06-07	14,850	3,260
2022-06-08	14,750	3,210
2022-06-09	14,800	3,095
2022-06-10	14,850	3,100
2022-06-13	13,850	2,930
2022-06-14	13,900	2,875
2022-06-15	13,500	2,670
평가기준일	13,500	2,670
5거래일평균	14,180	2,934
최근1개월평균	14,495	3,035
기준주가	13,500	2,670

주) 기준주가는 평가기준일, 5거래일 평균, 최근 1개월 평균의 최소값입니다.

그 외에 유사회사 최고경영자의 경영능력 및 주가관리 의지, 매출의 안정성 및 기타 거래 계약, 결제 조건 등 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인하여 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이점 유의하시기 바랍니다.

자. 상장요건 일부 미충족시 거래 제약에 따른 위험

금번 공모는 「코스닥시장상장규정」 제28조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 주식의 분산요건을 충족할 목적으로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모 후 당사가 신규상장신청 제출일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되며 매매를 개시하게 됩니다. **그러나, 일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 코스닥시장에서 거래할 수 없어, 당사의 주식을 취득하는 투**

자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다. 당사가 상장 재심사 사유에 해당하는 경우, 당사 주식의 상장 일정 연기를 유발할 수 있으며, 상장 일정이 연기되는 경우 당사 주식의 가격과 유동성에 심각한 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

본 주식은 코스닥 상장을 목적으로 공모하는 것으로 당사는 2022년 03월 31일 상장예비심사신청서를 제출하여 2022년 06월 09일 한국거래소로부터 상장예비심사 승인을 득하였습니다. 당사가 한국거래소로부터 수령한 공문에 따르면, 공모 후에 심사가 가능한 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있습니다. 금번 공모는 코스닥 신규상장에 필요한 주식의 분산요건을 충족할 목적으로 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 모집을 통해 공모하는 것입니다.

한국거래소의 상장예비심사 결과 당사는 「코스닥시장상장규정」 제27조에서 정하는 신규상장신청일(모집완료일)까지 주식의 분산(「코스닥시장상장규정」 제28조 제1항 제1호)요건을 구비하여야 하며, 당사가 「코스닥시장상장규정」 제8조 제1항 각호의 사유에 해당되어 상장예비심사 결과에 중요한 영향을 미친다고 한국거래소가인정하는 경우에는 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 아니하며, 이 경우 당사는 상장예비심사신청서를 다시 제출하여 재심사를 받아야 할 수 있고, 당사 주식의 신규상장 연기 혹은 상장 취소로 이어질 수 있습니다.

그리고 청약일 이후 「코스닥시장상장규정」 제28조 제1항 제1호에 의한 주식분산 요건을 미충족하는 사유가 발생할 수 있으며, 당사가 「코스닥시장상장규정」 제5조제2호에서 정하는 경영상 중대한 사실이 발생한 경우 한국거래소는 본 상장예비심사결과의 효력을 인정하지 않을 수 있습니다. 이 경우 당사는 상장예비심사신청서를 다시 제출하여 재심사를 받아야 할 수 있고, 당사 주식의 신규상장 연기 혹은 상장 취소로 이어질 수 있습니다.

"주식분산요건"의 미충족 사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모를 하거나 신규상장 취소 여부를 결정할 계획이며, 당사가 "주식분산요건"을 미충족하여 신규상장 취소를 결정하거나 한국거래소에 신규상장 신청일까지 「코스닥시장상장규정」 제8조 제1항 각호의 1에 해당하여 상장예비심사결과의 효력을 인정받지 못하여 신규 상장 여부를 취소하는 경우 일반 청약자의 청약금은 청약자에게 즉시 반환할 예정입니다. 다만, 청약증거금 납입일로부터 반환일까지 기간에 대한 경과이자는 일반 청약자에게 반환되지 않습니다.

1. 상장예비심사결과

□ ㈜대성하이텍이 상장주선인을 통하여 제출한 상장예비심사신청서 및 동 첨부서류를 코스닥시장 상장규정(이하 “상장규정”이라한다) 제6조(상장예비심사 등)에 의거하여 심사('22.6.9)한 결과, 사후 이행사항을 제외하고 신규상장 심사요건을 구비하였기에 다음의 조건으로 승인함

- 다 음 -

□ 사후 이행사항

- 청구법인은 상장규정 제27조에서 정하는 신규상장신청일(모집 또는 매출의 주금납입기일)까지 상

장규정 제28조제1항제1호(주식의 분산)의 요건을 구비하여야 함

- 만약 청구법인이 신규상장 신청일에 코스닥시장상장규정 제2조 제1항제38호에서 정하는 벤처기업에 해당하지 않게 되는 경우에는 동 규정 제28조의 벤처기업 요건이 적용되지 아니하고 일반기업 상장요건을 구비하여야 함

2. 상장예비심사결과의 효력 불인정

□ 청구법인이 코스닥시장상장규정 제8조제1항에서 정하는 다음 각 호의 사유에 해당되어, 상장예비심사결과에 중대한 영향을 미친다고 한국거래소(이하 "거래소"라 한다)가 판단하는 경우, 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있음

1) 상장규정 제5조제2호에서 정하는 경영상 중대한 사실(발행한 어음이나 수표의 부도, 합병, 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등)이 발생한 경우
2) 상장예비심사신청서 또는 첨부서류를 거짓으로 기재하거나 중요한 사항을 빠뜨린 사실이 확인된 경우
3) 상장규정 제6조제3항 전단에 따른 재무서류에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 증권발행제한, 검찰 고발, 검찰통보 또는 과징금 부과 조치(금융위원회의 과징금 부과조치를 포함)를 의결한 사실이 확인된 경우
4) 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제122조에 따른 정정신고서의 정정내용이 중요한 경우
5) 상장예비심사 결과를 통보받은 날부터 6개월 이내에 상장신청서를 제출하지 않은 경우. 다만, 해당 법인이 코스닥시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 상장신청서 제출기한 연장을 신청하여 거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내에서 제출기한을 연장할 수 있음
6) 상장을 신청할 때 제출한 재무내용 등이 상장예비심사신청 시에 제출한 내용 등과 현저하게 다르거나 중대한 변경이 발견된 경우
7) 그 밖에 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미치는 것으로 상장규정시행세칙 제13조에서 정하는 경우
□ 코스닥시장상장규정 제6조제3항 전단에 따른 재무서류(최근 사업연도의 개별·연결재무제표 및 그에 대한 감사인의 감사보고서 등)에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 상장신청인에 대하여 임원(상법 제408조의2에 따른 집행임원을 포함)의 해임·면직 권고, 임원의 직무정지 또는 감사인 지정조치를 의결한 사실이 확인된 경우, 거래소는 상장 심사요건에 따라 심사하여 심사의 효력이 불인정되어야 한다고 판단되는 때에는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있음

3. 기타 신규상장에 필요한 사항

□ 상장신청인은 코스닥시장상장규정 제5조에서 정하는 다음 각 호의 사유가 발생한 때에는 상장주선인을 통하여 거래소에 신고하여야 함

1) 증권에 관한 사항에 대한 이사회나 주주총회의 결의
2) 발행한 어음이나 수표의 부도, 합병(상법 제522조, 제527조의2, 제527조의3에 따른 합병을 말함), 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등 경영상 중대한 사실
3) 모집 또는 매출의 신고. 이 경우 투자설명서(예비투자설명서 포함)와 그 기재내용의 정정사항을 포함하여 제출하여야 함
4) 상장신청인이 국내기업이고, 당해 사업연도 반기종료 후 45일이 경과한 경우, 반기재무제표와 그

에 대한 감사인의 검토보고서
5) 최근 사업연도의 결산 승인을 위한 주주총회 개최(상법 제449조의2제1항에 따라 이사회결의로 재무제표를 승인하는 경우에는 이사회의 개최). 이 경우 최근 사업연도의 재무제표와 그에 대한 감사인의 감사보고서를 같이 제출하여야 함

차. 증권시장의 일일가격제한폭 ±30% 확대에 따른 가격변동 위험

2015년 6월 15일부터 코스닥시장과 유가증권시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었으므로, 투자 시 유의하시기 바랍니다.

2015년 6월 15일부터 코스닥시장과 유가증권시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었습니다. 이에 따라 상장일 이후 당사 주식의 장중 가격 변동폭이 이전의 공모주 투자 사례 대비 클 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

카. 집단 소송으로 인한 소송 위험

증권 관련 집단소송을 허용하는 국내 법규로 인해 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

「증권관련 집단소송법」은 2005년 1월 1일부터 시행되었습니다. 국내 상장기업 주식을 집단적으로 0.01% 이상 보유하고 있으며, 해당 기업이 발행한 증권과 관련하여 자본시장 거래에서 피해를 입었다고 주장하는 투자자 집단을 대표하여 1인 이상의 대표성 있는 원고가 집단 소송을 제기할 수 있도록 허용합니다.

증권 관련 집단소송에서 인정되는 소인으로는 증권신고서 또는 투자설명서에 기재된 호도적 정보, 호도적인 사업보고서의 공시, 내부자/불공정 거래, 시세조작 등으로 인해 발생한 피해에 대한 청구, 회계부정으로 유발된 피해에 대해 외부회계법인을 대상으로 제기한 청구 등을 들 수 있습니다. 당사가 미래에 집단소송의 피고가 되지 않으리라고 확신할 수 있는 근거는 없습니다. 당사가 이러한 집단소송의 피고로 지목되면, 상당한 비용이 발생함은 물론 당사 경영진이 핵심 사업에 전념하지 못할 수 있습니다.

타. 소수주주권 행사로 인한 소송 위험

소수주주의 소수주주권 행사로 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

본건 공모 이후 당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에 상장될 예정입니다. 「상법」의 상장회사 특례 규정인 제542조의6(소수주주권)에 따라 의결권이 없는 주식을 제외하고 회사의 발행주식총수의 1.5%에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 주주총회 소집청구 및 회사의 업무, 재산상태를 조사하기 위하여 법원에 검사인선임을 청구할 수 있고, 1.0%(회

사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.5%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 일정한 사항을 주주총회의 목적사항으로할 것을 제안할 수 있습니다.

또한 0.5%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.25%)에 해당하는 주식을 6개월이상 보유한 소수주주는 이사, 감사 등의 해임을 요구할 수 있고, 0.1%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.05%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 회사의 회계장부를 열람청구할 수 있습니다. 0.05%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.025%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 이사가 법령 또는 정관에 위반한 행위를 하여 이로 인하여 회사에 회복할 수 없는 손해가 생길 염려가 있는 경우에는 회사를 위하여 이사에 대하여 그 행위를 유지할 것을 청구할 수 있고, 0.01%에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 회사를 대신하여 주주대표소송을 제기할 수 있습니다.

회사의 소액주주들과 이사회 및 주요주주들과의 이해관계는 상이할 수 있으며, 이로 인해 소액주주들이 법적 행동을 통해 그들의 영향력을 행사할 수 있습니다. 향후 당사를 상대로 상기와 같은 소송 또는 법원명령이 발생할 경우, 당사의 효율적이고 적절한 전략 시행이 방해받을 수 있으며 사업과 성과에 영향을 줄 수 있는 경영자원이 핵심사업에 집중되지 못 할 수 있습니다.

파. 공모주식수 변동 가능 유의

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조 제2항 1호에 따라 수요예측 실시 후, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고 **모집(매출)할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」에 따르면 증권시장에 상장하기 위하여 지분증권을 모집 또는 매출하는 경우로서 모집 또는 매출할 증권수를 당초에 제출한 신고서의 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 변경하는 경우 정정신고서를 제출시, 당초의 신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 않습니다.

따라서 금번 공모의 경우 수요예측 실시 후, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고 신고서 제출일 현재 증권신고서에 기재된 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식 수만큼 공모주식수가 변경될 수있으니 투자 시 이 점 유의하시기 바랍니다.

하. 환매청구권 및 초과배정옵션 미부여

금번 공모에서는 증권인수업에 관한 규칙 개정으로 일반청약자에게 **"공모 가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)"가 부여되지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.** 또한, 금번 공모의 경우 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으며 공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사는 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)에 관한 계약을 체결하지 않았습니다. 투

자자께서는 이점 유념하시기 바랍니다.

2007년 6월 18일부터 시행된 증권 인수업무에 등에 관한 규정에서 제11조 일반투자자의 권리 및 인수회사의 의무(Put-Back Option) 조항이 삭제됨에 따라 일반청약자에게 공모가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)를 부여하지 않으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다. 현재 시행되고 있는 2022년 3월 10일자 동 규정 제11조(무보증사채 대표주관계약의 체결 등)은 상기 내용과 관련이 없는 조항이며, 제10조3(환매청구권)에 명시된 환매청구권에대한 내용은 과거 11조의 규정이 모든 일반청약자를 대상으로 부여됐던 것과 달리 이익미실현기업의 상장 등 특정요건을 만족한 경우에 한하여 부여되고 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모의 경우 2016년 12월 13일 개정되어 2017년 1월 1일부로 시행되는 증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 환매청구권이 부여되지 않습니다.

또한, 당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모에서 "주식에 대한 초과 청약이 있을 경우 대표주관회사가 발행사로부터 추가로 공모주식을 취득할 수 있는 초과배정옵션에 관한 계약을 체결하지 않았습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제10조의3(환매청구권)

① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.

1. 공모예정금액(공모가격에 공모예정주식수를 곱한 금액)이 50억원 이상이고, 공모가격을 제5조제1항제1호의 방법으로 정하는 경우
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우
3. 금융감독원의 「기업공시서식 작성기준」에 따른 공모가격 산정근거를 증권신고서에 기재하지 않은 경우
4. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제2조제1항제39호나목에 따른 기술성장기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제2조제1항제41호의 요건을 충족하는 기업(이하 "이익미실현 기업"이라 한다)의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우

② 인수회사가 일반청약자에게 제1항의 환매청구권을 부여하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 환매청구권 행사가능기간
가. 제1항제1호부터 제3호까지의 경우: 상장일부터 1개월까지
나. 제1항제4호의 경우: 상장일부터 6개월까지
다. 제1항제5호의 경우: 상장일부터 3개월까지

2. 인수회사의 매수가격: 공모가격의 90%이상. 다만, 일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수가 상장일 직전 매매거래일의 주가지수에 비하여 10%를 초과하여 하락한 경우에는 다음 산식에 의하여 산출한 조정가격 이상. 이 경우, 주가지수는 한국거래소가 발표하는 코스피지수, 코스닥지수 또는 발행회사가 속한 산업별주가지수 중 대표주관회사가 정한 주가지수를 말한다.

조정가격 = 공모가격의 90% × [1.1 + (일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수 - 상장일 직전 매매거래일의 주가지수) ÷ 상장일 직전 매매거래일의 주가지수]

③ 제1항제5호에도 불구하고 이익미실현 기업(외국 기업을 제외한다)의 코스닥시장 신규 상장을 주관하는 주관회사가 해당 이익미실현 기업의 상장예비심사신청일부터 3년 이내에 다른 이익미실현 기업의 코스닥시장 신규 상장을 주관한 실적이 있고, 자신이 상장을 주관한 이익미실현 기업의 코스닥시장 상장일부터 3개월간 종가가 제2항제2호에서 정하는 가격 미만으로 하락한 적이 없는 경우 해당 주관회사는 환매청구권을 부여하지 아니할 수 있다.

④ 제1항제5호에도 불구하고 상장예비심사신청일 이전 6개월간 코넥스시장에서의 일평균 거래량이 1,000주 이상이고,「코넥스시장 업무규정 시행세칙」제22조제2항제2호나목에서 정하는 거래형성률이 80% 이상인 코넥스시장 상장법인(외국 기업을 제외한다)의 코스닥시장 이전상장을 위하여 주식을 인수하는 인수회사는 환매청구권을 부여하지 아니할 수 있다.

거. 투자설명서 교부 관련 위험

2009년 2월 4일 부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의거, **일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.**

2009년 2월 4일 부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제124조에 의거누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자 (전문투자자, 그밖에대통령령으로 정하는 자를 제외함) 에게 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안됩니다. 다만, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」제132조에 의거하여 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다. 이에, 금번 공모주 청약시 일반투자자들은 사전에 투자설명서를 교부 받아 회사 현황 및 투자위험요소 등을 검토하신 후 청약 여부를 결정하시길 바라며, 투자설명서 교부와 관련한자세한 사항은 『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 마. 투자설명서 교부에 관한 사항』부분을 참조하시기 바랍니다.

또한, 투자의사 결정 시 제3의 매체 등의 정보에 의존하지 마시고 본 증권신고서와 투자설명서에서 제공하는 정보를 활용하시기 바랍니다

너. 사업 전망에 대한 불확실성

본 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)는 향후 사업 전망에 대한 증권신고서(예비투자설

명서 또는 투자설명서) 작성 기준일 현재 시점의 전망을 포함하고 있습니다. **이와 같은 전망 수치들은 시장의 추세 및 당사의 영업환경 등에 따라 변동될 수 있으며, 기타 불확실한 요인들을 고려하지 않은 수치입니다. 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.**

본 증권신고서(투자설명서)는 향후 사업전망에 대한 증권신고서 작성기준일 현재 시점의 전망을 포함하고 있습니다. 이와 같은 전망 수치들은 시장의 추세 및 당사의 영업환경 등에 따라 변동될 수 있으며, 기타 불확실한 요인들을 고려하지 않은 수치입니다. 따라서 향후 실제 시장의 규모나 회사의 실적 등은 전망 수치와 상이할 수 있습니다. 본 증권신고서(투자설명서)에 기재된 전망의 내용은 증권신고서(투자설명서) 작성기준일 현재 추정 및 업계 내 자료에 근거하여 작성되었으며, 향후 전망에 대해 구체적인 수치를 보장하는 것은 아닙니다. 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다. 또한 본 증권신고서를 포함하여 금융감독원 전자공시 홈페이지(http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 최근 감사보고서가 전자공시되어 있으므로 투자의사를 결정하시는데 참고하시기 바랍니다.

더. 미래예측진술에 대한 위험

본 증권신고서는 향후 사건에 대한 당사 경영진의 현재 시점(내지 별도 시점이 기재되어 있는 경우 해당 시점)의 예상을 담은 미래예측진술을 포함하고 있으며 미래예측진술은 실제로는 상이한 결과를 초래할 수 있는 특정 요인 및 불확실성에 따라 달라질 수 있습니다. 이와 같은 전망 수치들은 시장의 추세 및 당사의 영업환경 등에 따라 변동될 수 있으며, 기타 불확실한 요인들을 고려하지 않은 수치입니다. 투자자께서는 본 증권신고서의 작성 시점을 기준으로 하고 있는 미래예측적 서술에 의존하지 않도록 유의하시기 바랍니다.

기 언급된 당사 사업 관련 리스크 이외에도 다른 요인으로 인해 본 신고서에 포함된 다양한 미래 예측진술과 실제 발생한 결과가 상이할 수 있습니다. 이들 요인에는 다음과 같은 사항이 포함됩니다.

- 일반적인 경제, 사업, 정치 상황
- 시장 관련 규제, 입법 및 사법 관련 전개사항
- 금리 변동 및 당사의 채무상환 능력
- 소비자 신뢰 저하 및 소비심리 하락
- 당사 관련 산업 경쟁구도 변화
- 금융시장 상황 및 환경의 변화

이러한 리스크와 관련된 특정 기업정보공시는 그 특성상 추정치에 불과하며, 이같은불확실성이나 리스크 중 하나라도 실현되는 경우 실제 결과는 과거 실적은 물론 추정치, 예상치와도 크게 달라질 수 있습니다. 예를 들어 매출액 감소, 비용 증가, 자본비용 증가, 자본투자 지연, 실적 개선 예상치 달성 실패 등이 발생할 가능성이 있습니다. 또한 법으로 요구하는 경우를 제외하고 당사는 새로운 정보 취득, 미래 사건 발생 등과 무관하게 미래 예측 진술을 갱신하거나 수정할 의무가 없으며 그러한 의무를 명시적으로 부인하는 바입니다. 따라서 투자자분들께서는 본 신고서의 공개일자 기준으로 작성된 미래 예측 진술에 지나치게 의존해 서는 안된다는 점을 유의해주시기 바랍니다.

러. 지배주주와 투자자 간의 이해상충 위험

본 공모 후 최대주주는 6,503,040주(공모 후 지분율 48.97%)를 보유하게 됩니다. **지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분의 사안을 결정할 때상당한 영향력을 행사할 수 있을 것으로 판단됩니다. 또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의 이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

본 공모 후 최대주주 및 최대주주 등은 보통주 6,503,040주(공모 후 지분율 48.97%)를 보유하게 됩니다. 따라서, 지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분 사안을 결정할 때 상당한 영향력을 행사할 수 있을 것으로 판단됩니다.

또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

머. 수요예측에 따른 공모가격 결정

금번 공모를 위한 가격 결정은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조제1항제2호에 따라 **기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다.** 단, 금번 공모 시 동 규정 제5호 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

2016년 12월 15일 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 개정으로 인하여 동 규정 제5조 제1항에 따라 다양한 방법을 통한 가격결정이 가능하게 되었습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제5조(주식의 공모가격 결정 등)
① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다.
1. 인수회사와 발행회사가 협의하여 단일가격으로 정하는 방법
2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 "창업투자회사등"이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다.
가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합
나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리·운용하는 법인
다.「사립학교법」 제2조제2호에 따른 학교법인
라.「중소기업창업 지원법」 제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사

3. 대표주관회사가 사전에 정한 방법에 따라 기관투자자로부터 경매의 방식으로 입찰가격과 수량을 제출받은 후 일정가격(이하 "최저공모가격"이라 한다) 이상의 입찰에 대해 해당 입찰자가 제출한 가격으로 정하는 방법
4. 대표주관회사가 사전에 정한 방법에 따라 기관투자자로부터 경매의 방식으로 입찰가격과 수량을 제출받은 후 산정한 단일가격으로 정하는 방법

그럼에도 불구하고 금번 공모를 위한 가격 결정은 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호에 따라 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다. 단, 금번 공모 시 동 규정 제5호 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않으므로 창업투자회사 등은 참여할 수 없습니다.

버. 기관투자자 배정 및 청약자 유형군별 배정비율 변경 가능성

기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

증권신고서 제출일 현재 금번 총 공모주식 3,322,560주의 청약자 유형군별 배정 비율은 신주모집 2,600,000주(공모주식의 78.25%), 구주매출 722,560주(공모주식의 21.75%)로 배정될 예정이며 우리사주조합 우선배정 465,158주(공모주식의 14.0%) 일반청약자 830,640주 ~ 996,768주 (공모주식의 25.0% ~ 30.0%), 기관투자자 1,860,634 ~ 2,491,920주(공모주식의 56.0% ~ 75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 1,860,634 ~ 2,491,920주를 대상으로 2022년 08월 04일(목) ~ 05(금)이틀간 수요예측을 실시하여 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다. 또한 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.
한편, 2022년 08월 09일(화) ~ 10(수)에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 대표주관회사가 자기분으로 인수 또는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며, 이러한 초과 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

서. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영

당사는 대주회계법인으로부터 2021년에 대해 감사, 2022년 1분기에 대해 검토받은 K-IFRS 기준으로 재무제표를 작성하여 본 증권신고서에 기재하였습니다. **본 증권신고서 상의 재무제표에 관한 사항 및 감사인의 의견에 관한 사항은 2022년 1분기 재무제표 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.**

당사는 대주회계법인으로부터 2021년에 대해 감사, 2022년 1분기에 대해 검토받은 K-IFRS 기준으로 재무제표를 작성하여 본 증권신고서에 기재하였습니다. 본 증권신고서 상의 재무제표에 관한 사항 및 감사인의 의견에 관한 사항은 2022년 1분기 재무제표 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.

다만, 본 증권신고서에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 본 증권신고서 제출일 사이에 발생한 것으로 증권신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름 또는 손익사항에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없습니다.

어. 투자위험요소 기재내용 이외 위험요소 존재 위험

당사는 상기에 기술된 투자위험요소 외에도 전반적으로 불안정한 경제상황 등에 의하여 직접적 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 또한, 최근 신종 코로나바이러스와 변이종의 확산에 따라 글로벌 경기에 부정적인 영향이 우려되고 있고, 이러한 상황이 장기화 될 경우 당사의 사업에도 부정적인 영향이 미칠 수 있습니다.

당사는 상기에 기술된 투자위험요소 외에도 전반적으로 불안정한 경제 상황 등에 의하여 직접적으로 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 최근 몇 년간 글로벌 경제 상황이 일반적으로 안정화되고 개선되었지만, 글로벌 경제에 대한 전반적인 전망은 여전히 불확실하며 세계 각국의 영토, 무역 분쟁, 외교 정책 등으로 인해 한국 경제에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 글로벌 경제의 악화는 당사의 사업, 재정 상태 및 운영 결과에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다. 또한 전염병인 코로나바이러스를 포함하여, 자연 재해 또는 인공재해가 발생하여 소비심리가 악화되는 등 글로벌 경제는 우리가 통제할 수 없는 많은 요소의 영향을 받습니다. 당사의 재무제표는 당사의 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 경제상황에 대한 경영자의 현재까지의 평가를 반영하고 있으나, 그 실제 결과는 현재 시점에서의 평가와는 상당히 다를 수 있는 만큼, 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

저. 북한과의 관계 악화에 따른 위험

남북 관계 발전과 군사적 긴장 수준은 변동하고 있으며 북한과의 긴장이 고조될 시 우리 경제 및 당사의 사업에 부정적인 영향이 미칠 수 있습니다.

최근 북한의 핵무기 및 탄도 미사일 프로그램과 한국에 대한 적대적인 군사 행동으로인해 안보 문제가 심화되고 있습니다. 또한 북한 경제는 심각한 도전에 직면해 있으며 이로 인해 북한의 사회적, 정치적 압력이 더욱 심화될 수 있습니다. 한국과 북한의통일은 미래에 일어날 수 있으며, 이는 통일로 인한 경제적 이익보다 한국의 경제적 부담과 지출을 크게 수반할 수 있습니다. 한반도에 영향을 미치는 긴장의 수준이 앞으로 확대되지 않을 것이라는 보장은 없으며 북한이 리더십 위기를 겪을 경우 한국과북한간의 관계가 악화되거나 군사적 적대감이 발생할 수 있습니다. 이는 우리 경제에부정적인 영향을 미치며 증권시장에 악영향을 줄 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

처. 증권 인수업무 등에 관한 규정 개정에 따른 일반청약자 배정분 변경 위험

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호의 개정에 따라 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정하여야 하며, 부칙(2020.11.30) 제2조(적용례) 제2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용합니다. 또한「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. **이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호의 개정에 따라 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정하여야 하며, 부칙(2020.11.30) 제2조(적용례) 제2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용되므로 금번 공모는 이에 해당합니다.

또한「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 (우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약하는 경우) 공모주식의 20%에서 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 참고하시기 바랍니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제9조(주식의 배정)
① 기업공개를 위한 대표주관회사는 공모주식을 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 해당 청약자 유형군에 배정하여야 한다.
1. 유가증권시장 상장을 위한 기업공개의 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제1항에 따라 공모주식의 20%를 배정한다. 다만, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의7제1항 단서의 경우에는 그러하지 아니하다.
2. 코스닥시장 또는 코넥스시장 상장을 위한 기업공개의 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제2항에 따라 공모주식의 20%를 배정할 수 있다.
3. 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정한다.
4. 고위험고수익투자신탁(「상법」 제469조제2항제3호에 따른 사채로서 법 제4조제7항제1호에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45이상인 경우에 한한다. 이하 이 조에서 같다)에 공모주식의 5% 이상을 배정한다.
5. 코스닥시장 상장을 위한 기업공개의 경우 벤처기업투자신탁(사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁의 경우 최초 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매가 금지된 벤처기업투자신탁을 말한다)에 공모주식의 30% 이상을 배정한다.
6. 제1호 또는 제2호에도 불구하고 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약하는 경우 공모주식의 20%에서 우리사주 조합원의 청약수량을 제외한 주식(이하 "우리사주 잔여주식"이라 한다)을 공모주식의 5% 이내에서 일반청약자에게 배정할 수 있다. 이 경우 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약한 사유 등을 감안하여 발행인과 협의하여야 한다.
7. 제1호부터 제6호에 따른 배정 후 잔여주식은 기관투자자에게 배정한다.

부칙
제2호(적용례)
① 제9조제1항제6호, 제9조제11항부터 제13항까지의 개정규정은 2020년 12월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개부터 적용한다.
② 제9조제1항제3호, 제9조제1항제4호, 제9조제2항제3호, 제9조제2항제6호가목 및 제9조제6항은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개 또는 공모증자부터 적용한다.

커. 수요예측 참여 가능한 기관투자자

금번 공모를 위한 수요예측시 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자만 참여가 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

2016년 12월 15일 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 개정으로 인하여 동 규정 제2조 제8호에도 불구하고 동 규정 제5조 제1항 제2호 단서조항에 따라 창업투자회사 등도수요예측에 참여하는 것이 가능하도록 하고 있습니다.

그러나 금번 공모를 위한 수요예측시 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호 단서조항을 적용하지 않음에 따라 동 조항에 따른 창업투자회사 등은 수요예측에 참여할 수 없으며, 동 규정 제2조 제8호에서 규정하는 기관투자자만 수요예측에 참여할 수 있습니다. 투자자께서는 이점에 유의하여 주시기 바랍니다.

터. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항

당사의 수요예측 예정일은 2022년 08월 04일(목) ~ 05일(금)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2022년 08월 09일(화) ~ 10일(수)에 일반 투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. **따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니, 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.**

당사의 수요예측 예정일은 2022년 08월 04일(목) ~ 05일(금)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자 들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2022년 08월 09일(화) ~ 10일(수)에 일반 투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. 따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

퍼. 공모자금의 사용내역 관련 위험

당사는 금번 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, 투자자가 당사의 결정사항에 동의하지 않는 목적

으로 사용할 수 있으므로, 투자자께서는 이 점을 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 통해 당사가 수령하게 될 공모자금은 인수수수료 및 발행사의 재량으로 지급하는 추가 성과수수료와 기타 발행비용을 제외하고 사용될 예정입니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않거나 혹은 당사 주주에게 이익이 발생하지 않는 방식으로 사용할 수 있습니다. 당사는 해당 공모자금을시설자금 및 운영자금으로 사용할 계획이며, 해외진출과 정밀 부품의 수소차, 전기차부품인 MSO-COIL 생산, 각종 노트북 및 폴더블 폰 힌지 부품생산을 위한 기계장치 투자를 진행할 예정입니다. 상세 내역은 『Ⅴ. 자금의 사용목적』을 참고 하시기 바랍니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 수령한 공모자금을 실제로 집행함에 있어 재량권을 보유하며, 이를 특정 용도로 사용하고자 하는 당사 경영진의 판단을 투자자가 신뢰하고 투자금을 당사 경영진에게 위탁하는 것임을 유의하시기 바랍니다.

허. 상장폐지 관련 위험

당사의 주권은「코스닥시장 상장규정」 제54조 및 제56조의 상장폐지 요건에 해당하는 경우 상장폐지가 될 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

「코스닥시장 상장규정」제54조 및 제56조의 상장폐지 요건에 해당하는 경우 당사 주권은 상장폐지가 될 수 있으니 투자자들께서는 이점 유의하시기 바랍니다. 당사의 관리종목 지정에 관한 위험에 대해서는 「코스닥시장 상장규정」 제53조를 참조하시기 바랍니다.

고. 한국공인회계사회 재무제표 심사 관련 위험

당사는 상장예비심사 기간인 2022년 4월 18일에 한국공인회계사회로부터 '재무제표 심사' 대상으로 무작위 표본추출방식에 의해 선정되어 제21기(2021.1.1~2021.12.31) 별도 및 연결재무제표에 대한 심사에 착수하였음을 통보받았습니다. 당사는 2022년 4월 18일부터 2022년 7월 1일까지 심사를 받은 결과 별도의 지적사항이나 수정권고 없이 재무제표 심사 단계에서 업무가 종결되었습니다. 하지만, 심사대상 재무제표인 당사의 제21기 별도 및 연결재무재표의 재무정보가 정확하다는 것을 보장하는 것은 아니므로, 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

당사는 상장예비심사 기간인 2022년 4월 18일, 한국공인회계사회(이하 '한공회')로부터 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」제26조제1항과 제38조제2항, 동법 시행령 제44조 제4항, 그리고 한공회의 「감리조사 업무규정」 제8조 제1항에 따라 '재무제표 심사' 대상으로 무작위 표본추출방식에 의해 선정되어 제21기(2021.1.1~2021.12.31) 별도 및 연결재무제표에 대한 심사에 착수하였음을 통보받았습니다.

감리는 외감규정 제23조에 따라 '재무제표 심사'와 '재무제표 감리'의 2단계로 구분하여 실시되며, 당사는 2022년 4월 18일부터 2022년 7월 1일까지심사를 받은 결과 별도의 지적사항이나 수정권고 없이 재무제표 심사 단계에서업무가 종결되었습니다.

심사업무의 종결은 발견된 특이사항이 없거나 타당한 근거에 의해 그 이유가 소명되었음을 의미하며, 심사대상 재무제표인 당사의 제21기 별도 및 연결재무제표의 재무정보가 정확하다는 것을 한공회에서 보장하는 것은 아니므로, 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)

본 장은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제119조 제1항 및 동법 시행령 제125조제1항 제2호 마목에 의거, 금번 공모주식의 인수인이 공모주식에 대한 의견을 기재하고 있는 부분입니다. 따라서 본 장의 작성 주체는 대표주관회사인 신한금융투자㈜입니다.

■ 본 장에 기재된 평가의견은 금번 한국거래소 코스닥시장 상장의 대표주관회사인 신한금융투자㈜가 금번 공모주식의 발행회사인 ㈜대성하이텍에 대한 기업실사 과정을 통하여 발행회사인 ㈜대성하이텍으로부터 제공받거나 취득한 정보 및 자료에 기초하여 코스닥시장 상장법인으로서의 조건 충족 여부 및 상장과정에서의 공모희망가액 제시범위(공모가 밴드) 산정논리와 적정성에 대한 판단범위로 한정됩니다.

■ 즉, 본 장의 평가의견은 금번 공모주식의 ㈜대성하이텍에 대한 기업 실사과정 중에 있어서 동사의 코스닥시장 상장 및 공모주식의 가치평가를 검토 및 산정하기 위해 제공받은 정보 및 자료에 기초하여 대표주관회사인 신한금융투자가 합리적 추정 및 판단의 가정하에 제시하는 주관적인 의견입니다.

■ 그러므로, 본 증권신고서의 당해 기재내용이 금번 공모주식의 대표주관회사인 신한금융투자㈜가 투자자에게 투자의사결정 여부, 이와 관련한 동사의 영업, 경영관리, 재무, 기술 등 전반적인 사업개황을 평가한 후의 조언 및 자문, 이에 상응하는 청약관련 정보를제공하는 것이 아니며, 인수인의 분석의견 제시가 본 증권신고서, 예비투자설명서, 투자설명서 기재내용의 고의적인 허위기재사실 이외 진실성, 정확성과 관련하여 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 상에서의 모든 책임을 부담하는 것은 아니라는 사실에 유의하시기 바랍니다.

■ 본 장에 기재된 인수인의 분석의견 중에는 투자자에게 회사에 대한 이해를 돕기 위하여 기재된 예측정보가 포함되어 있습니다. 예측정보에 대한 실제결과는 여러 가지 내/외부 요인들의 변화에 의해 기재된 예측정보와는 다르게 나타날 수 있음을 투자자는 유의하셔야 합니다. 예측정보와 관련하여 투자자가 고려해야 할 사항에 대해서는 본 신고서의 서두에 기재된 "예측정보에 관한 유의사항" 부분을 참조하시기 바랍니다.

1. 평가기관

구 분	증 권 회 사 (분 석 기 관)	
	회 사 명	고 유 번 호
대표주관회사	신한금융투자㈜	00138321

2. 평가의 개요

가. 개요

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 기업실사(Due-Diligence) 결과를 기초로 ㈜대성하이텍

의 기명식 보통주식 3,322,560주를 총액인수 및 모집・매출하기 위하여 동사의 지분증권을 평가함에 있어 최근 3사업연도 및 당해 사업연도 분기의 결산서 및 감사보고서 등 관련 자료를 바탕으로 동사의 사업성, 수익성, 재무안정성, 비교회사의 주가 등 주식가치에 영향을 미치는 중요한 사항을 분석하여 평가하였습니다.

나. 기업실사 참여자

(1) 대표주관회사 기업실사 참여자

【신한금융투자㈜】

성명	부서	직책	담당업무
황제이슨	IPO본부 IPO1부	본부장/전무	IPO 업무 총괄
신석호		이사	IPO 실무 총괄
김세람		과장	기업실사 및 서류작성 실무 총괄
김기범		과장	기업실사 및 서류작성 실무 담당
김지석		과장	기업실사 및 서류작성 실무 담당
김지우		대리	기업실사 및 서류작성 실무 담당

(2) 발행회사 기업실사 참여자

직책	성명	담당업무
공동대표이사	최호형	경영총괄
전략기획 부장	조규효	경영기획 및 영업기획
재무 부장	홍영민	회계 및 재무 총괄
재무 과장	김홍석	회계 및 재무 실무
자금 차장	김지혜	자금 실무

다. 기업실사 이행상황

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 코스닥시장 상장을 위해 ㈜대성하이텍에 방문하여 상장예비심사청구 등을 위한 기업실사를 진행하였으며, 상장예비심사 승인 이후부터 본 정정 증권신고서 제출일(2022년 7월 15일)까지 상장 관련 증권신고서 작성 및 마케팅을 위한 실사를 진행(세부일자는 아래 기업실사 절차 참조)하였습니다

(1) 장소

- 본사 및 주사업장 소재지: 대구광역시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10

(2) 일자 및 주요 내용

일자	장소	실사내용
13.04.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	코스닥시장 상장을 위한 인수의뢰 및 대표주관계약 체결
13.05.01	대성하이텍 대구 본사 회의실	[Kick-off Meeting] - 연혁, 사업분야, 기술수준, 비전, 코스닥상장 사유 등
13.05.09 ~05.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의
20.01.06	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 재협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 협의
20.06.26 ~06.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[자본에 관한 사항 검토] - 설립 후 자본금 변동내역 검토 - 주주명부 검토 - 증자관련 이사회의사록, 주금납입증명서 등 검토 [조직 및 인사에 관한 사항 검토] - 조직도, 업무분장현황, 부서별 임직원현황, 임원겸직현황 및 임원변경사항 등
20.11.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	[실사 및 상장일정 협의] - 발행회사와 실사를 포함한 전체 상장일정에 대해 재협의
21.02.01 ~02.03	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장준비 진행상황 검토] -발행사의 현재까지 상장준비 진행상황 검토 -일반사항, 자본, 조직, 인사, 내부통제, 영업 등 재검토 진행
21.02.09	대성하이텍 대구 본사 회의실	-예비실사보고 진행 -추후 일정 협의
21.06.24 ~06.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청 일정 검토 및 협의] - 상장예비심사신청서 작성 준비
22.01.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 신청서 작성 설명 및 본실사] - 설명회 진행 - 본실사 진행
22.01.19 ~01.20	대성하이텍 대구 본사 회의실	[2021년 실적 검토] [재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토
22.02.17	대성하이텍 대구 본사 회의실	[재무에 관한 사항 검토] - 결산서, 초안 검토 - 재무제표에 대한 분석적 검토 수행, 주요 재무비율 검토 - 매출채권 연령분석/회수현황 검토, 자금 현황 검토 - 소송 및 우발채무 현황 검토

22.02.21 ~02.22	대성하이텍 대구 본사 회의실	[사업에 관한 사항 검토] - 시장성 검토: 주력시장 등의 규모 및 성장률, 주력 시장의 경쟁 정도, 매출의 지속 여부 - 수익성 검토: 매출 및 이익 규모, 주력 제품의 원가율 및 수익구조 - 재무상태 검토: 우발채무 위험도, 주요 재무비율, 매출채권의 건전성 - 기술성 검토: 지적재산권의 보유 여부 - 경영성 검토: 경영진의 불법행위 여부, 이해관계자 거래의 적정성,
22.03.10 ~03.11	대성하이텍 대구 본사 회의실	[의무보유 관련 사항 검토] -주주내역 검토 -의무보유 필요 내역 검토, 협의 [상장예비심사신청서 Review]
22.03.21 ~03.25	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 및 미비 사항 체크 및 보완] [추가 요청자료 수령] [외부감사인 면담 진행] [공모예정가액 BAND 협의 및 확정]
22.03.28 ~03.29	대성하이텍 대구 본사 회의실	[상장예비심사신청서 최종 점검] [내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트 작성 및 검토] [상장예비심사신청서 첨부서류 준비]
22.03.30	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 서울 본사 회의실	[상장예비심사신청서 첨부서류 준비 완료] [이사회 진행 내역 검토 및 상장예비심사신청서, 내부통제 관련 Due-Diligence 체크리스트에 반영]
22.03.31	대성하이텍 대구 본사 회의실 신한금융투자 본사 회의실	[상장예비심사신청서 제출]
22.06.09	-	한국거래소 코스닥시장본부 상장예비심사 승인
22.06.24	-	총액인수계약 체결 및 증권신고서 제출
22.07.13	-	1차 정정 증권신고서 제출
22.07.14	-	2차 정정 증권신고서 제출
22.07.15	-	3차 정정 증권신고서 제출

3. 기업실사결과 및 평가내용

가. 사업의 수익성

(1) 시장의 규모 및 산업의 성장잠재력

(가) 정밀부품 시장

동사의 정밀부품 사업은 대부분 공작기계 시장을 목표로 성장해왔으나, 최근 폴더블스마트폰, 전기차, 수소차, 방산 부품 등의 산업 다변화로 그 영역을 확대해 나감에 따라 각각의 시장과 동행하는 특징을 보이고 있습니다.

[정밀기계 시장]

글로벌 정밀기계 시장은 2019년 약 2,226억 달러에서 2024년까지 연평균 8%의 성장률을 기록하며 3,531억 달러 수준에 이를 것으로 전망되며, 4차 산업혁명 및 스마트 공장의 확산에 따라 3차원 적층제조시스템, 스마트 시스템, 미세 전자기계시스템의 성장세가 두드러지고 있습니다.

[세계 정밀기계 시장규모 및 전망]

(단위 : 백만 달러, %)

구분	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25	CAGR
공작기계	84,888	68,020	81,553	85,240	90,021	92,161	93,451	1.4
사출성형	20,867	17,737	20,704	22,222	24,093	25,299	26,336	4.1
3D적층제조	14,195	12,066	21,128	27,775	36,881	47,432	60,475	27.5
스마트 시스템	47,548	40,416	51,780	58,223	66,134	72,748	79,368	9.1
미세전자기계시스템	53,387	45,379	60,272	69,005	79,805	89,383	99,304	11.1
Total	222,627	189,233	235,436	262,464	296,935	327,023	353,184	8.0

* '20년 이후 시장 규모는 코로나-19의 영향을 받은 미국시장과 독일시장의 전망치를 고려하여 재조정

2020년 COVID-19 영향으로 세계 공작기계 생산이 감소하였으나 2021년부터 경기가 살아남과 동시에, 선진국에서는 제조업 부흥과 일자리 창출을 위해 전통 기계기술지원 및 미래 생산시스템 육성책을 병행하는 종합적인 정책을 추진 중에 있으며, 전체 공작기계 시장의 최대 수주처인 자동차, 에너지 산업 등을 중심으로 항공 등 고부가가치 분야의 독일, 일본 등 제조업 선진국의 강세가 지속되고 있습니다. 독일의 DMG와 일본의 Mori Seiki의 전략적 제휴에 의한 DMG MORI가 만들어지는 등 시장 경쟁력 강화를 위하여 글로벌 기업 간의 M&A가 활발히 이루어지고 있는등 산업은 지속 성장할 것으로 전망됩니다.

[국내정밀기계 시장규모 및 전망]

(단위 : 억 원, %)

구분(주요품목)	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25	CAGR
전자 응용 절삭기계 제조업	7,383	7,713	8,044	8,374	8,954	9,411	9,890	5.1
금속 절삭기계 제조업	39,192	39,296	39,402	39,507	38,875	38,252	32,975	-1.6
디지털 적층 성형기계 제조업	964	983	1,003	1,023	1,043	1,064	1,085	2
합계	47,539	47,992	48,449	48,904	48,872	48,727	46,852	-0.4

* 출처 : KMAPS, 전자 응용 절삭기계 제조업, 금속 절삭기계 제조업, 디지털 적층 성형기계 제조업

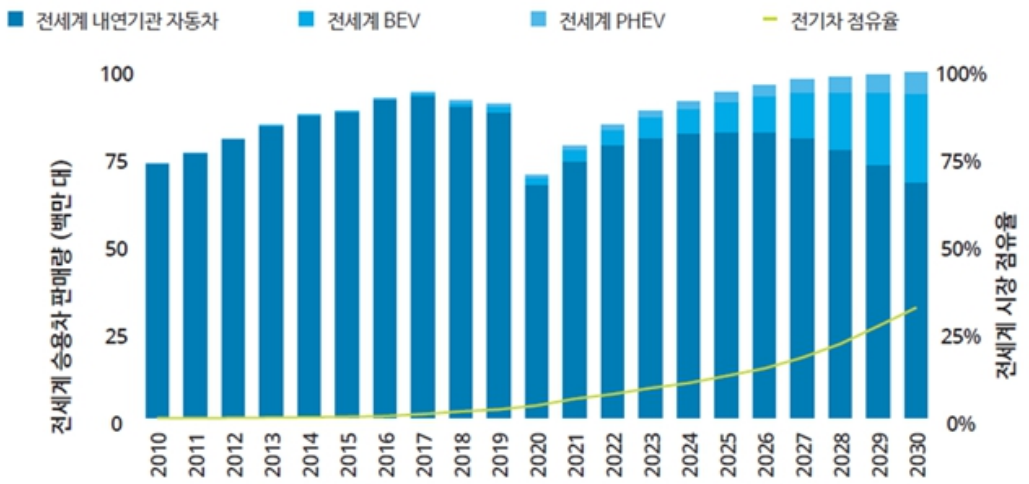
정밀가공장비는 국가 산업 전체의 경쟁력과 직결되며 2020년대 들어 ICT 솔루션이 융합된 고부가가치 시스템 공급체계로 제조시스템 패러다임이 변화하고 있는 상황입니다. 2020년 4월부터 본격 시행된 소재부품장비산업 경쟁력 강화를 위한 특별조치법에 따라 정부는 소재부품장비 분야의 기술개발, 기반구축, 자금 운영 지원 등 경쟁력 강화를 적극 추진 중에 있습니다. 2019년 대비 2배 이상 증가한 약 2조 1,000억원의 예산을 투입한다고 발표하였습니다. 국내 정밀기계산업 시장의경우, 2019년에 약 5조에서 4조 7,500억 원으로 급격한 하락세를 보였습니다만, 이후엔 연평균 성장률 0.4%로 2024년엔 다시 4조 8,700억 원으로 상승할 것으로 전망하고 있습니다.

(나) 완성기 시장

[전기차 시장]

스위스턴 자동선반은 국가별 산업의 특성에 따라서 그 사용목적이 달라지는데 최근 들어 내연기관에서 전기차로 자동차 산업이 변환됨에 따라 국내에서도 전기차 부품 가공을 위한 장비 수요가 증가하고 있습니다. 특히, 전기차의 주요 부품 중의 하나인 튜브, 슬리브 등을 가공하기 위한 스위스턴 자동선반의 수요가 급증하고 있습니다.

【전세계 연간 승용차 및 경차 판매량 전망】



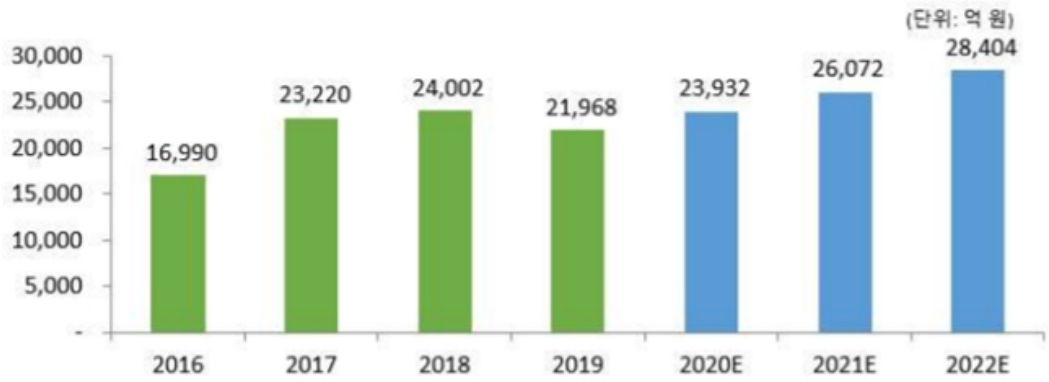
향후 10년의 글로벌 전기차 시장은 연평균성장률(CAGR)이 29%에 달할 것으로 전망되는데, 내연기관 차량의 판매량 증가(8,170만대)가 2025년까지 이어지고 나서, 그 이후부터는 시장 점유율이 점차 감소할 전망입니다. 반면, 2020년 전체 전기차 판매량은 250만대, 2025년 1,120만대, 2030년 3,110만대까지 증가하며, 전기차 시장 점유율은 신차 판매량의 약 32%에 달할 것으로 예상됩니다.

[반도체 검사장비 및 프로브 카드 시장]

동사가 생산하는 스위스턴 자동선반은 반도체 검사 공정의 핵심 소모품인 프로브 카드의 프로브 핀을 생산하는데 사용되어 반도체 검사장비 및 프로브 카드 시장을 동사의 유관 시장으로 판단하였습니다.

반도체 공정 기술은 발달 속도가 빠르며 새로운 기술 적용 주기도 짧은 편임에 따라, 이에 대응할 수 있는 새로운 검사장비 개발요구가 높은 편입니다.
국내 반도체산업의 호황에 따라 반도체 장비업체도 호황을 보이고 있으나, 세계 시장에서의 점유율은 미미한 수준이며 제한적인 영역에 국한되어 있습니다. 2021년 통계청에 따르면, 국내 반도체 검사장비 시장은 2016년 1조 6,900억 원에서 2022년 2조 8,404억 원으로 연평균 8.94% 성장이 전망되고 있습니다.

【국내 반도체 검사장비 시장규모 및 전망】



국내 테스트 시장은 메모리 반도체 테스트 하우스와 시스템 반도체 테스트 하우스로 양분되며, 메모리 반도체의 경우 삼성전자는 내부 테스트만을 진행하고 있어서 SK하이닉스를 기반으로 한 외주업체에 국한되어 있습니다. 반면에 시스템 반도체는 삼성전자를 비롯하여 다양한 팹리스업체를 기반으로 한 테스트 하우스들이 시장을 형성하고 있습니다. 2000년 초반부터 휴대폰과 디스플레이 분야에서 국내 업체들의 세계시장 점유율 확대로 인한 시스템 반도체 시장의 급성장에 따라 삼성전자의 시스템 반도체 사업부문 강화와 향후 SK하이닉스의 시스템 반도체 사업 확대 시 반도체 테스트 시장도 동반 성장할 것으로 전망됩니다.

프로브 카드 시장은 제조 방식에 따라 시장을 구분할 수 있으며, Research and Markets의 자료에 의하면 프로브 카드 세계 시장은 2021년에 2,176.7백만 달러에서 연평균 6.7% 성장하여 2028년에는 약 3,436.8 백만 달러를 형성할 것으로 예상됩니다.

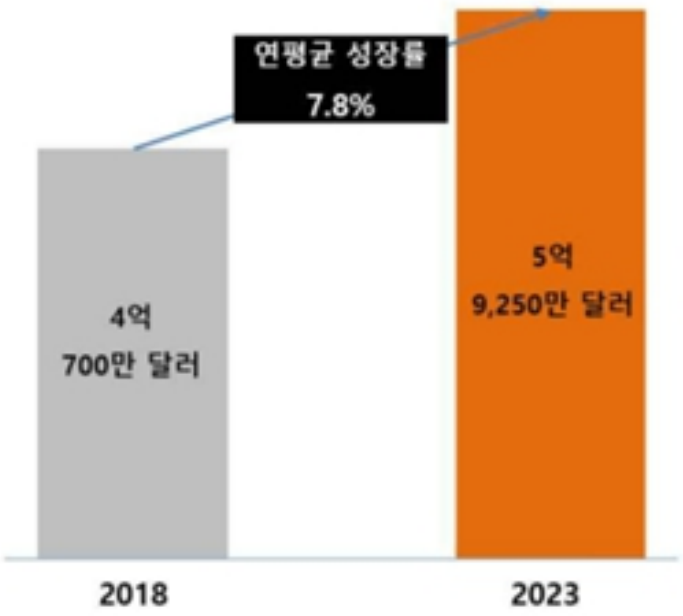
【글로벌 프로브카드 시장 전망】



[임플란트 시장]

스위스턴 자동선반은 전통적으로 자동차부품 산업과 IT/전자기기 부품 산업에서 수요가 많았으나, 최근 들어 임플란트 시장이 새로운 블루오션 시장으로 떠오르고 있어동사 관련 시장으로 판단됩니다.

【국내 치과용 임플란트 시장규모 및 전망】

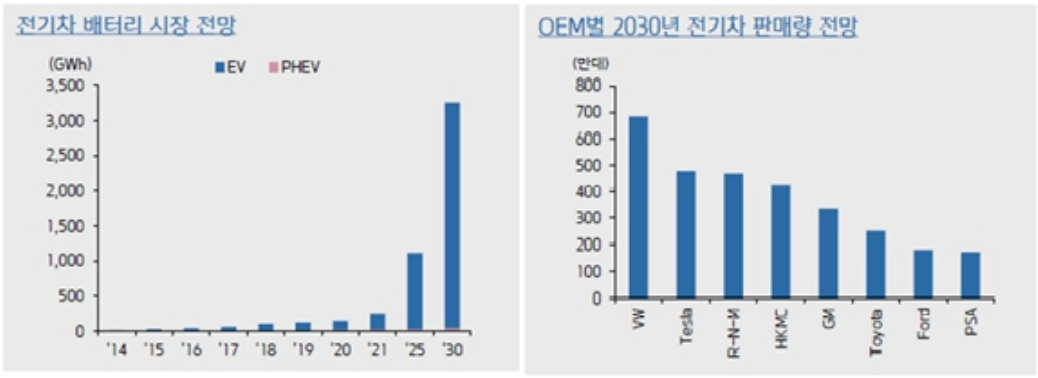


치과용 임플란트 시장은 고령화 인구수 증가에 따른 치아 손실과 치아 미용에 대한 인식 향상, 건강보험 적용 확대 등으로 수요층이 확대되면서 빠르게 성장하고 있습니다. 또한, IT 기술을 적용한 제품이 출시되면서 관련 시장 또한 디지털화되고 있는 추세입니다. 치과용 임플란트 시장은 과거에는 소품종 소량으로 생산되었으나 고령화 및 건강보험 적용 확대 등으로 수요층이 확대되어 다품종 소량 생산으로 시장으로 변화되고 있습니다. 국내 치과용 임플란트 시장은 2018년 4억 700만 달러에서 연평균 성장률 7.8%로 증가하여, 2023년에는 5억 9,250만 달러에 이를 것으로 전망됩니다.

[전기차 배터리 시장]

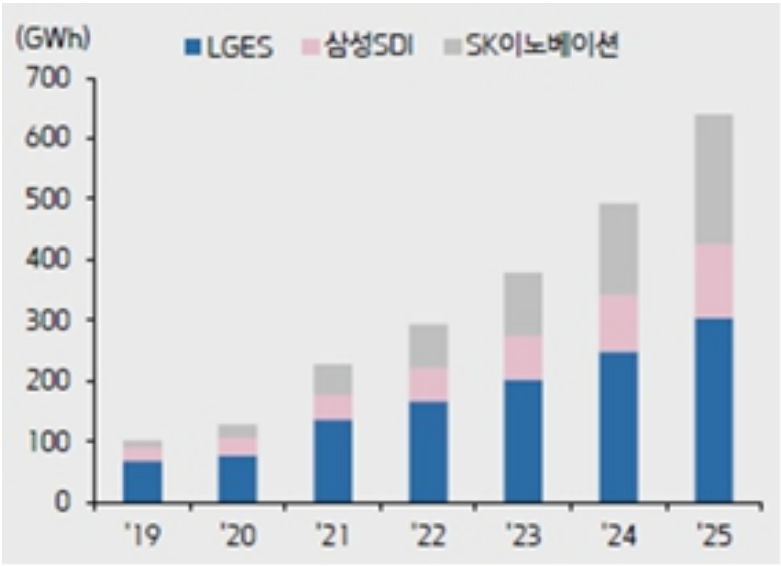
동사에서는 2018년에 전기차 배터리 부품 가공을 위한 Two Head 스핀들을 적용한 전기차 배터리 가공용 컴팩트 머시닝 센터를 세계 최초로 출시하였으며, 해당 제품을국내 1위 전기차 배터리 제조업체인 LG에너지솔루션의 주요 협력업체인 삼기오토모티브, 디엘모터스, 세아메카닉스 등에 대량으로 납품을 하면서 최근 3년 간 매년 100% 이상의 매출 성장을 이루고 있습니다.

【전기차 배터리 시장 전망 및 OEM 별 2030년 전기차 판매량 전망】



2021년 기준으로 전기차 배터리의 글로벌 업체별 생산능력은 LGES 136GWh, CATL 131GWh, BYD 110GWh, Panasonic 59GWh, SKI 49GWh, 삼성SDI 42GWh 이며, 2025년에는 CATL 452GWh, LGES 305GWh, BYD 250GWh, SKI 214GWh, Panasonic 133GWh, 삼성SDI 122GWh 등으로 변경될 것으로 전망됩니다. 지역별 생산능력은 2025년 기준으로 중국 55%, 유럽 31%, 미국 10%, 기타 4% 전망됩니다.
2021년 기준으로 업체별 수주잔고는 LGES $1330억(1,200GWh), CATL $880억(850GWh), SKI $700억(600GWh), Panasonic $620억, 삼성SDI $530억(340GWh) 등으로 추정됩니다.

【국내 3사 중대형 배터리 생산 능력 전망】



(2) 시장 경쟁 상황

(가) 정밀부품 시장 경쟁현황

동사에서 생산하는 정밀 부품들은 1~2 미크론의 고정밀 품질을 요구하면서도 다품종 소량 생산인데다가 기계의 품질을 결정하는 핵심부품들이기 때문에 시장 진입장벽이 매우 높은 편입니다. 그렇기 때문에 동사에서 생산하는 공작기계용 정밀 부품들은 국내에는 경쟁사가

거의 없다고 볼 수 있으며, 일본이나 독일의 100년 이상된 중소기업이 동사의 경쟁사 정도로 볼 수 있습니다

(나) 완성기 시장 경쟁현황

[스위스턴 자동선반]

스위스턴 자동선반은 전 세계에 약 10여개 사만이 장비를 제작할 정도로 산업 진입 장벽이 매우 높은 산업입니다. 특히나, 일본기업인 STAR, CITIZEN, TSUGAMI 3개회사가 전체 글로벌 시장의 75%를 점유하고 있습니다. 국내에서는 두산공작기계, 한화테크엠, 넥스턴바이오 등이 스위스턴 자동선반 사업을 진행하고 있습니다.

【스위스턴 자동선반 주요 경쟁업체 비교 현황】

(단위: 백만엔, %)

구분	STAR			TSUGAMI		
	2019년도	2020년도	2021년도	2019년도	2020년도	2021년도
설립일	1950년			1937년		
매출액	60,652	45,671	64,360	49,310	61,662	93,174
주요제품 (매출비중)	공작기계(72%) 프린터 등(26%) 외			공작기계(80%) 연마기(7%) 외		

주) 상기 일본 경쟁사들의 결산월은 3월로 동사와 차이가 존재합니다.

[컴팩트 머시닝 센터]

스위스턴 자동선반에 비해 제작이 수월한 컴팩트 머시닝 센터는 많은 시장 참여자가 있습니다. 스위스턴 자동선반은 제작이 용이하고 자본 회전이 빠른 장비이며, 애플, 삼성 등과 같은 글로벌기업의 투자 시 수천억에서 조 단위의 장비 투자가 진행되기에, 한국 대기업을 비롯한 수많은 중국, 대만 기업들을 시장에 참여시키는 동인으로 작용하고 있습니다.

일본의 FANUC, BROTHER와 같은 글로벌 1,2위 업체를 비롯해서 중국과 대만 기업들 그리고, 국내 현대위아, 두산공작기계, 코마텍, 에이비프로바이오 등이 컴팩트 머시닝 센터를 시장에 공급하고 있습니다.

【컴팩트 머시닝센터 주요 경쟁업체 비교 현황】

(단위: 백만원, %)

구분	에이비프로바이오			코마텍		
	2019년도	2020년도	2021년도	2019년도	2020년도	2021년도
설립일	2004년			2012년		
매출액	31,930	49,281	32,914	12,886	9,042	17,392

주요제품 (매출비중)	컴팩트 머시닝 센터 (48%), 마스크 제조기 (44%) 외	컴팩트 머시닝 센터 (100%)

(3) 기술력

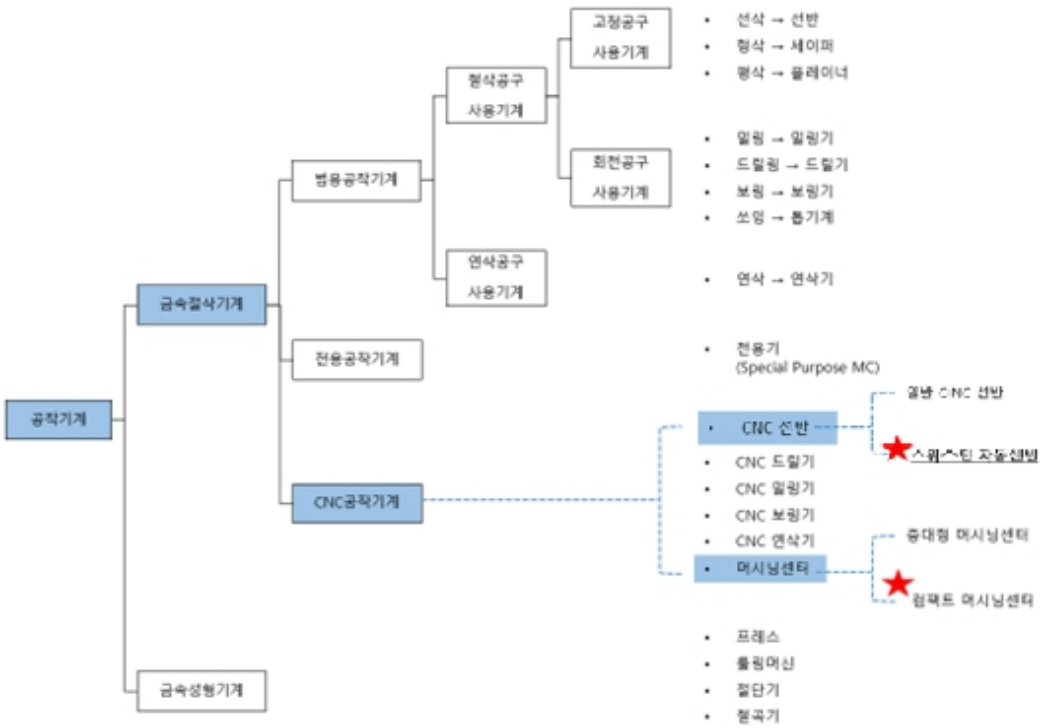
(가) 기술의 완성도

1) 정밀부품 사업

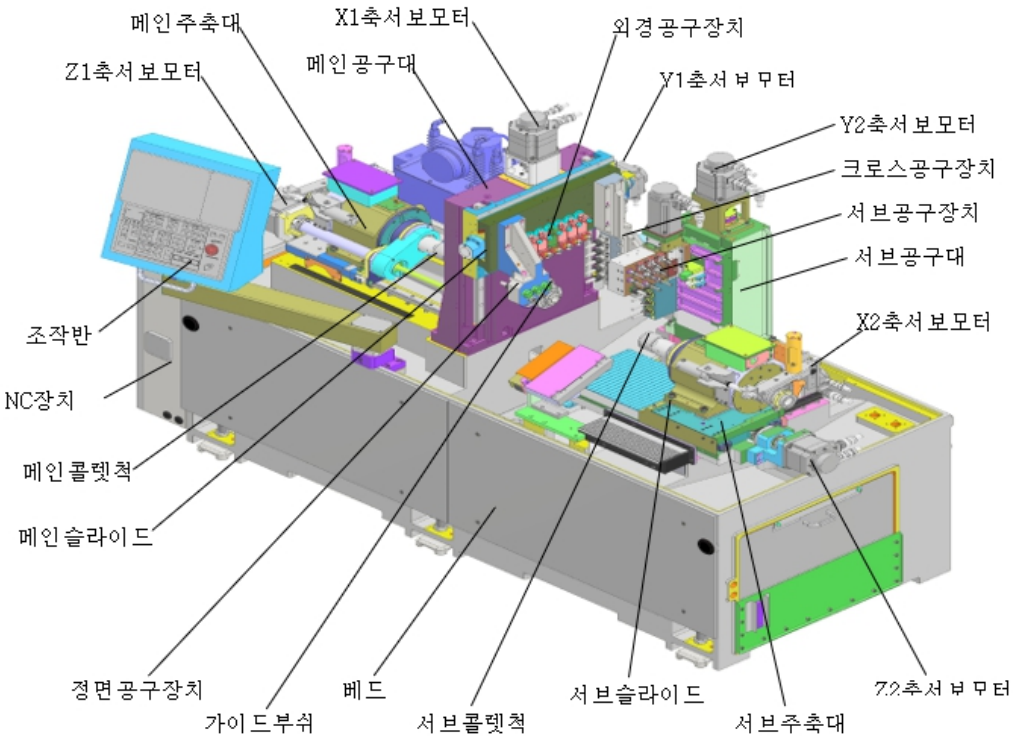
정밀부품가공이란 가공 제품의 사이즈에 따라 차이가 있으나, 통상적으로 5/1000 mm이내의 공차 요구를 만족시키는 것이 가능한 가공을 의미합니다. 정밀부품가공으로 제작된 제품은 공작기계, 산업기계, 반도체, 자동차, 광학기기, 의료기기 등 고정도의 품질을 요구하는 업계 전반에 사용되고 있으며, 이러한 정밀부품은 정밀기계를 구성하는 필수부품으로 기계의 정밀도에 직접적인 영향을 주기 때문에 고도의 가공기술과 철저한 품질관리가 요구되는 분야이기도 합니다.

동사가 생산하고 있는 약 8,000여종의 정밀 부품은 공작기계를 포함한 다양한 산업 기계의 정적(기계 base, 주축 등), 동적(회전, 이동 등) 기능을 담당하는 부품입니다.대부분의 제품들은 고객의 요구사양에 따라 제작되며, 미크론 단위의 기하 공차와 형상 공차를 요구하는 제작 난이도가 매우 높은 제품들입니다.

2) 완성기 사업



[스위스턴 자동선반]



스위스턴 자동선반은 스위스턴 자동선반(Computer Numerical Control Auto Lathe)과 거의 유사한 장비를 지칭하고 있는데, 그 명칭의 유래는 시계로 유명한 스위스(Switzerland)의 매우 작은 사이즈의 시계 부품을 양산하기 위해 개발되었다고 해서, 스위스턴 자동선반(Swissturn CNC lathe)이라는 명칭을 얻게 되었습니다.

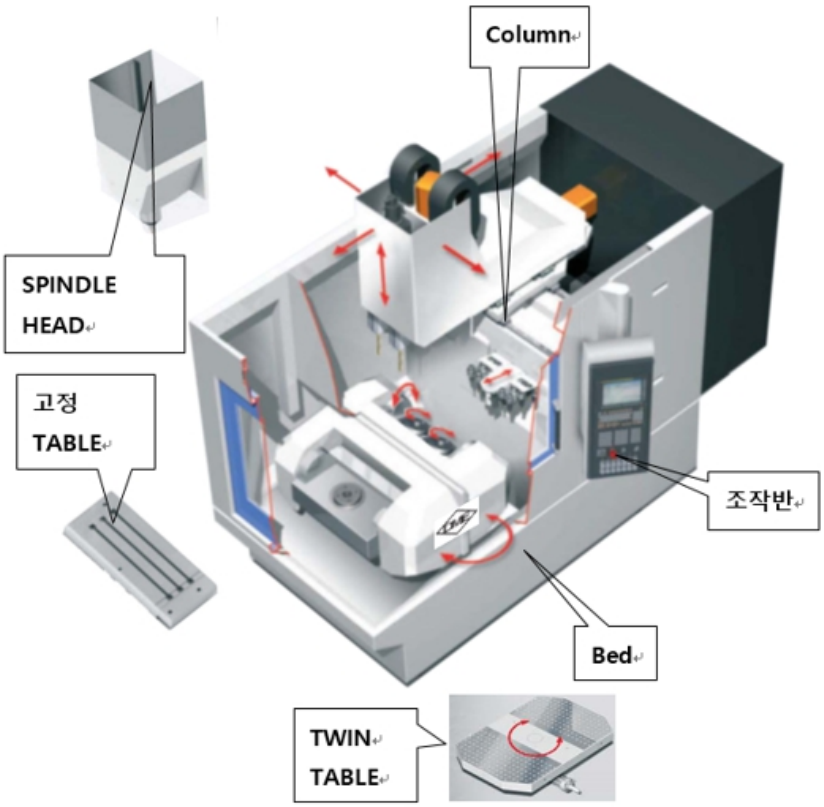
공작물을 가공할 때 공구가 이동하는 일반적인 CNC 선반과는 달리 스위스턴 자동선반은 주축도 함께 이동하면서 공작물을 가공하며, 주축(Z축), 공구대축(X, Y축) 및 회전축(C축)이 서로 이송하여 제품을 복합 가공하는 점이 일반 CNC 선반과 다른 점입니다. 다양한 가공공정(선삭 및 정삭, 밀링, 드릴링, 탭핑, 워링 등)을 수행할 능력과 무인 자동화가 가능한 공작기계로서 자동차 부품, 의료부품, 항공기 부품 등 대량생산 가공에 적합한 공작기계입니다.

동사의 스위스턴 자동선반은 각종 주축대가 이동하여 가공하는 타입입니다. 일반적으로 스위스형 정밀 자동 선반이라고 합니다. 주축 선단에서 재료를 콜릿 척으로 잡아서 주축대가 축 방향으로 이동하여 공구대 중심에 있는 가이드 부시로 받고, 그 입구에서 절삭합니다. 따라서 재료의 흔들림, 휘어짐 등이 생기지 않기 때문에 항상 높은 정도의 안정된 제품을 생산할 수 있습니다. 대부분의 동사 제품은 당사의 독자적인 툴 프리세터 방식을 채용하고 있으므로 고객의 기종 전환이 빨라서 생산 효율 향상에 기여하고 있습니다.

노무라 스위스턴 자동선반의 가장 큰 특징은 50년간 축적된 설계 기술과 장인 정신에 대한 고집에 의해 절삭하는 데 있어 가장 큰 과제인 진동을 봉쇄하는 것입니다. 미크론 단위의 절

삭 정도를 오랫동안 유지하기 위해서는 "구조, 부품 정도, 소재 그리고무엇보다 기계 전체의 균형을 실현하는 종합 기술력"이 중요합니다. 50년 이상 이어진 종합 기술력으로 절삭의 가장 큰 문제인 "진동"을 최소한으로 억제하기 위해 공구대에는 높은 강성을 이루는 "스크래핑"에 의한 "슬라이딩 안내"를 채용하고, "스크래핑"의 슬라이딩 안내를 살리는 주물을 특별 주문 비용이 들어도 사용하여 소재와 만드는 법을 고집하고 있습니다.

[컴팩트 머시닝 센터]



스위스턴 자동선반은 원소재가 횡으로(horizontally) 회전하며 유입되면서 공구들이 원소재를 절삭하는 반면, 머시닝 센터는 가공물을 종으로 (vertically) 셋업 시켜두고 공구들이 가공을 시작하는 차이점이 있습니다.

머시닝 센터는 원소재를 베드 위에 고정시켜 두고, 공구를 자동으로 교환하면서 밀링가공, 드릴링가공, 보링가공 등을 한 대의 장비에서 복합적으로 가공할 수 있는 CNC공작기계입니다. 이처럼 복합 가공이 가능한 머시닝 센터가 등장함에 따라, 단일 가공 기능 만을 수행할 수 있는 CNC밀링, CNC 보링머신, CNC 드릴링 머신 등의 보급대수는 서서히 감소하는 추세에 있습니다.

컴팩트 머시닝 센터는 스마트폰을 비롯한 IT/전자기기 부품과 같은 경박단소 소재를가공하는데 최적화시킨 사이즈가 작은 머시닝 센터라고 볼 수 있으며, 최근에는 내연기관 자동차

산업이 전기차 산업으로 변환됨에 따라 경량화되는 전기차 부품을 가공하기 위한 수요가 급증하고 있습니다.

(나) 기술의 경쟁우위도

1) 정밀부품

1995년 설립 후에 2년이 지난 1997년부터 일본으로 정밀 부품을 수출하기 시작하였으며, 당사에서 현재 생산하는 정밀 부품은 공작기계 제조업체로서 글로벌 Top5에 드는 일본의 YAMAZAKI MAZAK을 비롯해서 일본, 독일, 미국, 중국, 싱가폴에 위치한 공작기계 및 산업기계 제조업체들에 납품하고 있습니다.

동사에서 생산하는 정밀 부품은 회전대상을 장착해 고정도 회전운동을 시키는 핵심 중의 핵심부품인 스핀들을 비롯해서, 인덱스 위치결정 시에 정도를 확보하기 위한 핵심부품인 커플링, 정밀 가공의 가장 기초가 되는 가공용 공구를 클램프(언클램프)하는 콜렛, 구동축의 동력전달 부품인 샤프트 등 기계의 품질을 결정짓는 핵심부품들입니다.

이러한 핵심부품들에서 품질문제가 발생하게 되면 이를 장착하는 기계의 품질에서도심각한 문제가 발생하게 되므로, 세계 최고 수준의 품질을 자랑하는 일본 공작기계 제조업체들의 부품 품질관리 요구는 국내 제조업체들과는 비교할 수 없을 만큼 까다롭습니다. 동사에서는 지난 20여년간 이러한 품질 요구조건들을 만족시키는 과정에서 고정밀, 고정도의 가공기술과 더불어 제품의 품질관리 능력을 향상시켜 왔습니다.
글로벌 제조업체들은 원가절감을 위해서 생산단가가 낮은 중국이나 동남아에서 생산기지를 세워서 원자재와 부품들을 공급받고 있으나, 동사에서는 생산하는 정밀 부품들은 1~2 미크론의 고정밀 품질을 요구하면서도 다품종 소량 생산으로 기계의 품질을 결정하는 핵심부품들입니다.

2) 완성기 사업

[스위스턴 자동선반]

스위스턴 자동선반은 전 세계에 약 10여개사만이 장비를 제작할 정도로 산업 진입 장벽이 매우 높은 산업입니다. 특히나, 일본기업인 STAR, CITIZEN, TSUGAMI 3개 회사가 전체 글로벌 시장의 75%를 점유하고 있습니다. 한국 대기업으로는 두산공작기계, 한화테크엠, 넥스턴바이오 등이 스위스턴 자동선반 사업을 진행하고 있습니다만, 대기업들도 자체 개발 및 생산이 쉽지 않을 만큼 진입장벽이 높은 시장입니다.

동사의 스위스턴 자동선반은 일본 NOMURA VTC에 OEM으로 장비를 납품한 2013년부터 지금까지 한국 본사에서 전량 제작하고 있습니다. 2014년 NOMURA VTC를인수 이후 2015년부터는 일본 NOMURA DS에서는 개발과 일본, 대만 판매를 담당하고, 한국 본사에서는 일본, 대만을 제외한 전세계 국가에 판매를 담당하고 있습니다.

지난 7년 간의 노력과 지속적인 개발, 마케팅을 통해서 2021년 매출액 기준으로 글로벌 매출규모 기준으로 Top5 에 위치하고 있습니다. 일본의 STAR, CITIZEN, TSUGAMI사 들은 현재 원가 절감을 위해 중국, 인도, 태국 공장에서 장비 제작을 진행하고 있으나, 당사의 브랜드인 NOMURA 스위스턴 자동선반은 한국 생산을 고집하면서 품질 수준을 세계 최고 수준

으로 유지하고 있습니다. 동사는 시장 점유율을 높이기 위해 고품질 전략, 빠른 신기종 개발 전략 등을 구사하여 생산하고 있습니다.

[컴팩트 머시닝 센터]

컴팩트 머시닝 센터의 경쟁 요소는 다른 공작기계들과 마찬가지로 브랜드, 품질, 가격, 가공물의 사이클타임으로 유사하지만, 가격과 납기에 좀 더 예민하다고 볼 수 있습니다. 단순 가공과 라이프사이클이 짧은 IT 부품을 가공하는데 사용되는 장비이기에 최종 고객들은 장비 투자 시, 가격에 좀 더 예민하고, 특히 짧은 기간 내에 많은 대수를 공급해 줄 수 있는 업체를 선택하게 됩니다. 대규모 투자인 경우가 많아 가격 민감도가 매우 크다고 볼 수 있습니다. 아울러 애플, 삼성전자 등과 같은 대규모 장비 투자가 있을 경우, 수백대, 수천대의 물량이 한꺼번에 소요되기에, 많은 대수를 단기간 내에 납품할 수 있는 것도 특이한 경쟁 요소 중 하나입니다.

일본의 FANUC, BROTHER 와 같은 글로벌 1, 2위 업체를 비롯해서 중국과 대만 기업들 그리고 국내 현대위아, 두산공작기계, 코마텍, 에이비프로바이오라는 회사들이 컴팩트 머시닝 센터를 시장에 공급하고 있습니다. 이처럼 컴팩트 머시닝 센터는 글로벌 경쟁이 워낙 치열하기 때문에, 동사에서는 전기차 배터리 부품과 같이 향후 급성장이 예상되는 틈새시장에 적합한 제품을 개발하여 출시하는 것으로 글로벌 업체들과 경쟁을 하고 있습니다.

(다) 지적재산권 소유 내역

동사는 증권신고서 제출일 현재 지적재산권 관련 진행 중인 소송은 없으며, 동사 연구개발 조직의 성과를 기반으로 특허 출원 및 등록 등을 통하여 지적재산권을 확보하고 있습니다. 동사가 현재까지 출원 및 출원 진행 중인 지적재산권 현황은 아래와 같습니다.

번호	구분	내용	권리자	출원일	등록일	적용제품	주무관청
1	특허	CMP 장비의 웨이퍼 연마헤드	㈜대성하이텍	2007.2.30	2008.3.10	절삭 가공기	특허청
2	특허	에어백 방식의 웨이퍼 폴리싱 헤드	㈜대성하이텍	2007.3.30	2008.3.10	절삭 가공기	특허청
3	특허	공작기계용 인덱스 테이블	㈜대성하이텍	2008.11.18	2011.1.28	절삭 가공기	특허청
4	특허	CNC다축가공기용 터릿 회전체의 고정장치	㈜대성하이텍	2009.12.31	2012.2.13	절삭 가공기	특허청
5	특허	CNC다축가공기용 공구의 냉각장치	㈜대성하이텍	2009.12.31	2011.12.22	절삭 가공기	특허청
6	특허	공작기계용 정밀 턴테이블	㈜대성하이텍	2010.11.30	2013.1.7	절삭 가공기	특허청
7	특허	분쇄기용 분쇄통의 착탈장치	㈜대성하이텍	2010.8.23	-	절삭 가공기	특허청
8	특허	치아가공기용 회전체와 직선이동부재의 위치설정장치 및 이의 제어방법	㈜대성하이텍	2011.4.27	2013.5.10	절삭 가공기	특허청
9	특허	치아가공기용 공구교환장치	㈜대성하이텍	2011.4.27	2013.9.25	절삭 가공기	특허청
10	특허	분쇄기용 분쇄통의 이동장치	㈜대성하이텍	2011.6.3	2012.11.7	절삭 가공기	특허청
11	특허	공작기계용 전기식 공구 교환장치	㈜대성하이텍	2011.8.17	-	절삭 가공기	특허청
12	특허	장거리 이동용 볼스크류의 지지장치	㈜대성하이텍	2011.8.23	2013.7.29	절삭 가공기	특허청
13	특허	실리콘잉곳 가공기용 실리콘 잉곳의 정렬장치	㈜대성하이텍	2011.8.23	2013.12.03	자동화 장치	특허청
14	특허	실리콘잉곳 가공기용 실리콘 잉곳의 클램핑 장치	㈜대성하이텍	2011.8.23	2013.9.6	고정지그	특허청
15	특허	실리콘잉곳의 복합가공기	㈜대성하이텍	2011.8.24	2013.9.4	절삭 가공기	특허청
16	특허	수평양두 연삭가공기	㈜대성하이텍	2012.12.17	2014.05.15	절삭 가공기	특허청
17	특허	홈가공기	㈜대성하이텍	2012.12.17	2014.11.05	절삭 가공기	특허청

18	특허	공작기계용 척용 가공물의 위치설정장치	㈜대성하이텍	2012.2.13	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
19	특허	실리콘잉곳의 복합가공기	㈜대성하이텍	2012.2.22	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
20	특허	실리콘잉곳의 복합가공기용 드레싱장치	㈜대성하이텍	2012.2.22	2013.7.17	절삭 가공기	특허청
21	특허	웨이퍼 폴리싱머신용 헤드 어셈블리의 스핀들	㈜대성하이텍	2013.07.18	2014.11.24	절삭 가공기	특허청
22	특허	사파이어잉곳 가공용 코어 드릴링머신의 잉곳지그	㈜대성하이텍	2013.4.12	2014.07.10	고정지그	특허청
23	특허	자동선반용 내경척킹유니트	㈜대성하이텍	2013.4.24	-	절삭 가공기	특허청
24	특허	안경테 제조용 용접장치	㈜대성하이텍	2013.6.14	2015.05.21	자동화 장치	특허청
25	특허	안경테 제조용 절곡장치	㈜대성하이텍	2013.6.14	2014.06.03	자동화장치	특허청
26	특허	유리판가공용지그	㈜대성하이텍	2014.03.27	2015.12.31	절삭 가공기	특허청
27	특허	유리판가공용지그	㈜대성하이텍	2014.03.28	2016.01.15	고정지그	특허청
28	특허	샤프트복합가공기용 방진구조를 구비한 터릿어셈블리	㈜대성하이텍	2014.08.22	2016.02.15	절삭 가공기	특허청
29	특허	샤프트복합가공기용 호빙지지 구조를 구비한 터릿어셈블리	㈜대성하이텍	2014.08.22	2016.01.13	절삭 가공기	특허청
30	특허	샤프트 복합가공기	㈜대성하이텍	2014.08.25	2015.07.07	절삭 가공기	특허청
31	특허	공작물 고정용 토글 클램프	㈜대성하이텍	2014.08.29	-	절삭 가공기	특허청
32	특허	CNC 가공기용 플레이트 지그	㈜대성하이텍	2014.09.01	2016.02.04	절삭 가공기	특허청
33	특허	플레이트 가공기	㈜대성하이텍	2014.09.30	2015.11.04	절삭 가공기	특허청
34	특허	플레이트 가공기	㈜대성하이텍	2014.11.27	2016.06.09	절삭 가공기	특허청
35	특허	공작기계용 스플래쉬 가드의 절삭유 누출방지구조	㈜대성하이텍	2014.12.04	2016.06.09	절삭 가공기	특허청
36	특허	형상측정기용 선회형 프로브장치	㈜대성하이텍	2015.03.06	-	절삭 가공기	특허청
37	특허	자동선반용 소재의 오토로딩장치	㈜대성하이텍	2015.04.10	2017.04.24	절삭 가공기	특허청
38	특허	플레이트 가공기	㈜대성하이텍	2015.08.05	2016.11.22	절삭 가공기	특허청
39	특허	공작기계용 절삭유 및 공기 분사장치	㈜대성하이텍	2015.08.05	-	절삭 가공기	특허청
40	특허	플라이컷휠 어셈블리 (B TYPE)	㈜대성하이텍	2015.09.03	-	절삭 가공기	특허청
41	특허	플라이컷휠 어셈블리 (C TYPE)	㈜대성하이텍	2015.09.03	-	절삭 가공기	특허청
42	특허	플라이컷휠 어셈블리 (D TYPE)	㈜대성하이텍	2015.09.03	-	절삭 가공기	특허청
43	특허	플라이컷휠 어셈블리 (E TYPE)	㈜대성하이텍	2015.09.03	2016.12.12	절삭 가공기	특허청
44	특허	컴팩트 머시닝 센터	㈜대성하이텍	2016.01.11	-	절삭 가공기	특허청
45	특허	머신비전측정장치를 구비한 자동공작기계용 작업방법	㈜대성하이텍	2016.01.11	-	절삭 가공기	특허청
46	특허	지그센터용 팔레트의 안착구조	㈜대성하이텍	2016.01.19	-	절삭 가공기	특허청
47	특허	B축 선회장치를 대칭 구비한 비선형 툴포스트	㈜대성하이텍	2016.03.28	2017.09.12	절삭 가공기	특허청
48	특허	맨드릴 및 척을 공정에 따라 착탈 가능한 클램핑유닛	㈜대성하이텍	2016.04.27	-	절삭 가공기	특허청
49	특허	링크타입의 클램핑 척 유닛	㈜대성하이텍	2016.04.27	2017.04.24	절삭 가공기	특허청
50	특허	자동공구교환장치가 구비된 탭핑머신	㈜대성하이텍	2016.09.26	-	절삭 가공기	특허청
51	특허	CNC 복합자동선반용 툴복합 조립체	㈜대성하이텍	2017.05.31	-	절삭 가공기	특허청
52	특허	CNC 숫돌 형상 복합가공기용 자동공구교환장치	㈜대성하이텍	2018.02.08	2020.04.07	절삭 가공기	특허청
53	특허	CNC 숫돌 형상 복합가공기용 숫돌분진 포집 및 배출장치	㈜대성하이텍	2018.02.08	2020.04.07	절삭 가공기	특허청
54	특허	CNC 숫돌 형상 복합가공기용 정밀 이송유닛의 숫돌분진 차단장치	㈜대성하이텍	2018.02.08	-	절삭 가공기	특허청
55	특허	바의 다면 복합 절삭 가공용 지그	㈜대성하이텍	2019.03.19	2020.07.06	고정지그	특허청
56	특허	확장 수납구조를 갖는 머시닝 센터용 자동공구교환장치와, 이를 이용한 공구의 공급방법	㈜대성하이텍	2019.05.07	2021.01.04	절삭 가공기	특허청
57	특허	각바의 복합가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.06.24	2019.12.06	고정지그	특허청

58	특허	개량된 피치 보정구조를 갖는 다축 공작기계용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.06.24	2021.06.28	고정지그	특허청
59	특허	케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.07.01	2019.12.06	고정지그	특허청
60	특허	개량된 정렬 고정구조를 갖는 케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.07.01	2019.12.06	고정지그	특허청
61	특허	다이아몬드와 SiC 겸용의 연삭용 브러시 시스템	㈜대성하이텍	2019.12.02	2021.02.10	절삭 가공기	특허청
62	특허	풀리 병렬 구동 시스템	㈜대성하이텍	2019.12.02	2021.08.31	절삭 가공기	특허청
63	특허	개량된 압착 고정구조를 갖는 판유리 고정 지그장치	㈜대성하이텍	2020.01.28	2021.11.03	고정지그	특허청
64	특허	공용 정렬구조를 갖는 케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.02.04	2021.09.02	고정지그	특허청
65	특허	가공의 연속성이 확보된 기어 가공시스템, 및 이를 이용한 기어의 제조방법	㈜대성하이텍	2020.02.24	-	절삭 가공기	특허청
66	특허	공작기계용 주축의 툴홀더 고정장치	㈜대성하이텍	2020.04.17	-	절삭 가공기	특허청
67	특허	헤리컬 기어 제조시스템, 및 이를 이용한 헤리컬 기어의 제조방법	㈜대성하이텍	2020.06.09	-	절삭 가공기	특허청
68	특허	케이스 고정용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.06.23	-	절삭 가공기	특허청
69	특허	CNC 초소형 복합자동선반 스핀들의 척킹장치	㈜대성하이텍	2020.07.14	-	절삭 가공기	특허청
70	특허	기어축 일체형 기어 가공 시스템	㈜대성하이텍	2020.11.06	-	절삭 가공기	특허청
71	특허	케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2021.03.10	-	고정지그	특허청
72	특허	마이크로 공구연삭기용 수직형 리니어모터 제동장치	㈜대성하이텍	2021.05.21	-	절삭 가공기	특허청
73	특허	마이크로 공구연삭기용 3방향 스핀들	㈜대성하이텍	2021.05.21	-	절삭 가공기	특허청
74	특허	감압 확산구조를 갖는 유체 정량 확산 공급장치	㈜대성하이텍	2021.05.27	-	자동화 장치	특허청
75	특허	웨이퍼의 반전이송모듈	㈜대성하이텍	2021.06.15	-	절삭 가공기	특허청
76	특허	독립 피치 조절구조를 갖는 다축 가공형 머시닝 센터	㈜대성하이텍	2021.08.10	-	절삭 가공기	특허청
77	특허	초음파 진동 절삭구조를 갖는 터닝센터	㈜대성하이텍	2021.12.27	-	절삭 가공기	특허청
78	실용신안	CNC 자동선반의 가동중 가공물 확인용 서브 개폐구	㈜대성하이텍	2021.06.23	-	자동화 장치	특허청
79	디자인	공작기계용 주축대	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.4.21	절삭 가공기	특허청
80	디자인	공작기계용 동력축	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.4.21	절삭 가공기	특허청
81	디자인	공작기계용 스프래쉬 가드	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.4.21	절삭 가공기	특허청
82	디자인	공작기계용 가공기	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.7.6	절삭 가공기	특허청
83	디자인	공작기계용 보조 주축대	㈜대성하이텍	2010.1.22	2011.7.6	절삭 가공기	특허청
84	디자인	자동선반의 공구대용 모터 브래킷	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
85	디자인	자동선반의 가이드 부재	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.06.27	절삭 가공기	특허청
86	디자인	자동선반의 주축대용 하우징	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
87	디자인	자동선반의 주축대용 리어 하우징	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
88	디자인	자동선반의 보조주축대용 하우징	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.06.27	절삭 가공기	특허청
89	디자인	자동선반용 툴스탠드	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.06.27	절삭 가공기	특허청
90	디자인	자동선반의 공구대용 하우징	㈜대성하이텍	2013.4.23	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
91	디자인	자동선반의 공구대	㈜대성하이텍	2013.4.24	2014.06.27	절삭 가공기	특허청
92	디자인	자동선반용 주축대	㈜대성하이텍	2013.4.24	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
93	디자인	자동선반용 보조 주축대	㈜대성하이텍	2013.4.24	2014.2.06	절삭 가공기	특허청
94	디자인	탭핑머신	㈜대성하이텍	2016.10.12	2017.03.24	절삭 가공기	특허청
95	PCT	실리콘잉곳의 복합가공기	㈜대성하이텍	2011.8.31	-	절삭 가공기	특허청
96	PCT	자동선반용 내경척킹유니트	㈜대성하이텍	2013.4.24	-	절삭 가공기	특허청
97	PCT	바의 다면 복합절삭가공용 지그	㈜대성하이텍	2019.03.19	-	고정지그	특허청

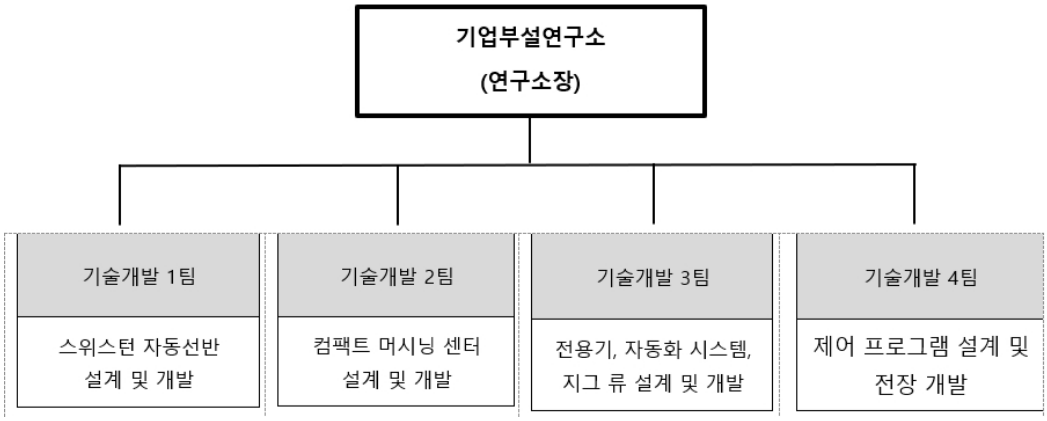
98	PCT	확장 수납구조를 갖는 공작기계용 자동공구교환장치와,이를 이용한 공구의 공급방법	㈜대성하이텍	2020.02.03	-	절삭 가공기	특허청
99	PCT	개량된 정렬 고정구조를 갖는 케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.02.06	-	고저지그	특허청
100	PCT	각바의 복합가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.02.06	-	고정지그	특허청
101	PCT	케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.02.11	-	고정지그	특허청

(라) 수행 국책과제

부처	부서	사업명	연구과제	기간
산업통상자원부	한국산업기술평가관리원(KEIT)	산업기술혁신사업 [우수기술연구센터(ATC)사업] (5년)	복잡형상부품가공을 위한 다기능(난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) CNC 자동선반 개발	2014-06-01 ~ 2019-04-30
중소벤처기업부	중소기업기술정보진흥원(TIPA)	수출기업기술개발사업(2년)	정밀급 CNC 멀티 인서트 브러쉬 호닝머신 국산화 개발	2018-05-01 ~ 2020-04-30
중소벤처기업부	중소기업기술정보진흥원(TIPA)	구매조건부신제품개발사업 (국내수요처) (2년)	Linear Motor Driving In-Process Dressing 기술을 적용한 가공정밀도 ±5㎛급 절삭용 인서트 Precision Grinding System 개발	2017-11-01 ~ 2019-12-31
산업통상자원부	한국산업기술진흥원(KIAT)	산업기술혁신사업 [2020년 월드클래스 300 R&D 프로젝트 기술개발] (4년)	Global Top 3 도약을 위한 Advanced Technology (MVT Chip Breaking, Balanced Cutting, Tool Indexing, Laser Machining)를융합한 CNC 복합 자동 선반 시리즈 개발	2020-04-01 ~ 2023-12-31
중소벤처기업부	중소기업기술정보진흥원(TIPA)	[강소기업100] 중소기업기술혁신개발사업 (수출지향형) (4년)	Smart Factory IoT 플랫폼을 적용한임플란트 가공CNC 복합 자동선반 개발	2020-07-16 ~ 2024-07-15

(마) 연구인력의 수준

동사의 주력 사업 중 완성기에 해당하는 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터를 개발하는 기업부설연구소를 중심으로 지속적인 신기종 개발 및 R&D 연구개발을 추진하여 사업화를 수행하고 있습니다. 국내, 외 특허출원 및 특허등록을 진행하고 있으며, 다양한 국책과제를 수행하고 있습니다.



【기술개발팀 주요 업무 내용】

팀명	인원(명)	업무내용
기술개발 연구소	1	기술개발 연구소 총괄
기술개발 1팀	8	스위스턴 자동선반 설계 및 개발
기술개발 2팀	6	컴팩트 머시닝 센터 설계 및 개발
기술개발 3팀	5	전용기, 자동화 시스템, 지그류 설계 및 개발
기술개발 4팀	4	제어 프로그램 설계 및 전장 개발
합계	24	

【주요 연구개발인력 현황】

직위	성명	담당업무	주요경력	주요 연구실적
전무이사 (연구소장)	허광학	연구소 총괄	오하이오주립대학원, USA 항공우주공학과 졸업 (1986~1988) 삼성항공 정밀기기연구소 (1988~1989) 삼성항공 엔진연구소 (1990~1997) 삼성테크윈 엔진사업부 (1997~2003) 삼성테크윈 전략사업팀 (2003~2010) 삼성테크윈 선행연구소 (2010~2012) ㈜대성하이텍(2014~)	- 복잡형상부품가공을 위한 다기능 (난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) 스위스턴 자동선반 개발 - ORC 신재생 에너지 시스템 연구 및터보팽창기 연구
상무	송용태	컴팩트 머시닝 센터 개발	영남대학교 기계공학박사과정 수료 (2000~2004) 현대위아 (1994~2000) 에스에이치티 (2008~2014) 대명이엔지 (2014~2016) ㈜파인크로 (2017~2018) ㈜대성하이텍(2019~)	- 대형공작물 가공 생산성200%향상을 위한Y축 확장형 Dual-Spindle & Dual-ATC장착 컴팩트 머시닝 센터 개발

이사	이영식	국책과제 진행	경남대학교 기계설계학 (1979~1986) 금성정밀㈜ (1985~1987) ㈜통일중공업 (1988~1995) 한국항공우주산업㈜ (1995~2005) 화천기계㈜ (2007~2008) ㈜에스케이이엠 (2010~2013) ㈜대성하이텍(2013~)	- 복잡형상부품가공을 위한 다기능 (난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) 스위스턴 자동선반 개발 - 생산성 60% 향상을 위한 Shuttle Type 2-Table 컬럼고정형 문형구조 머시닝 센터 개발 - Z축 내 W축 내장을 통한 가공오차 실시간 보정 기능을 갖춘 Dual-Spindle Type 가공시스템 개발
이사	김동관	신사업 분석 및 시장 조사	POSTECH 기계공학박사 (1994~1999) 산업과학기술연구소(RIST) (1989~1994) 서라벌대학 자동차과 시간강사 (1997~1999) POSTECH 첨단유체공학연구소 (1999) 큐슈대 박사후연구원 (1999~2001) 다이킨 공조연구소 (2001~2003) 삼성전자(주) 가전사업부 (2003~2005) 삼성전자(주) 종합기술원 에너지랩 (2005~2012) 코오롱하이드로제닉스 (2014~2016) ㈜대성하이텍(2016~)	- ORC 신재생 에너지 시스템 연구 및 터보팽창기 연구 - 대형공작물 가공 생산성200%향상을 위한 Y축 확 장형 Dual-Spindle & Dual-ATC장착 머시닝 센터 개발
이사	남재찬	스위스턴 자동 선반 개발	경남대학교 기계설계학과 (1980~1987) 통일중공업 (1986~2003) 현대위아 (2003~2011) S&T 중공업 (2012~2016) ㈜대성하이텍(2016~)	- 복잡형상부품가공을 위한 다기능 (난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) 스위스턴 자동선반 개발
이사	강인택	신사업 분석 및 시장 조사	부산대학교 대학원 기계공학과 (1985~1987) KAIST MBA (1996~1998) 삼성중공업 (1987~1995) 삼성항공 (1995~1999) 삼성테크윈 (1999~2001) 티에스피피컴퍼니 (2003~2014) 한국산업기술연구소 (2014~2016) ㈜대성하이텍(2016~)	- 대형공작물 가공 생산성200%향상을 위한 Y축 확 장형 Dual-Spindle & Dual-ATC장착 머시닝 센터 개발
부장	이종국	전기제어 개발	경북대 전자공학(1978~1985) 두산공작기계(1985~2015) ㈜대성하이텍(2015~)	- 복잡형상부품가공을 위한 다기능 (난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) 스위스턴 자동선반 개발
부장	한승협	전기제어 개발	경북대 전자공학(1982~1989) 두산공작기계(1989~2009) ㈜대성하이텍(2014~)	- 생산성 60% 향상을 위한 Shuttle Type 2-Table 컬럼고정형 문형구조 컴팩트 머시닝 센터 개발
부장	오대명	신규 동작 제어 개발	영진전문대 기계설계과(1985~1987) ㈜은일(2001~2010) 한남중공업(2010~2014) ㈜대성하이텍(2014~)	- Linear Motor Driving & In-Process Dressing 기술을 적용한 가공정밀도 ±5㎛급 절삭 용 인서트 Precision Grinding System 개발
부장	손현수	컴팩트 머시닝 센터 개발	금오공대 생산기계공학(2002~2006) ㈜성림(1993~2005) 홍성ENG(2006~2019) ㈜대성하이텍(2019~)	- 대형공작물 가공 생산성200%향상을 위한Y축 확 장형 Dual-Spindle & Dual-ATC장착 머시닝 센터 개발

부장	이재권	스위스턴 자동 선반 개발	광운대 신문방송학(1991~1998) 메플릿(2009~2011) 맥스로텍(2013~2014) ㈜대성하이텍(2014~)	- 복잡형상부품가공을 위한 다기능 (난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) 스위스턴 자동선반 개발
부장	최우석	컴팩트 머시닝 센터 개발	대구 카톨릭대 기계공학(1998~2001) ㈜성림(2001~2005) 마이키(2006~2009) ㈜대성하이텍(2012~)	- Z축 내 W축 내장을 통한 가공오차 실시간 보정 기능을 갖춘 Dual-Spindle Type 가공시스템 개발
차장	김종현	스위스턴 자동 선반 개발	연세대 기계공학(1997~2000) 두산 공작기계(1999~2015) 유지인트(2016~2017) ㈜대성하이텍(2017~)	- 복잡형상부품가공을 위한 다기능 (난가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) 스위스턴 자동선반 개발
차장	김명진	스위스턴 자동 선반 개발	영남대 기계공학(1991~2001) ㈜성림(2001~2005) 경창산업㈜(2005~2006) ㈜대성하이텍(2009~)	- Z축 내 W축 내장을 통한 가공오차 실시간 보정 기능을 갖춘 Dual-Spindle Type 가공시스템 개발

(4) 기술의 상용화 경쟁력

동사가 영위하고 있는 정밀 부품사업과 스위스턴 자동선반과 같은 완성기 제작 사업의 성공을 하기 위해서는 정밀 제작 능력과 기술 개발 능력이 필요합니다. 동사가 현재 정밀 부품 사업을 영위함은 물론 완성기 사업을 진행하기 위해, 공통적으로 보유하고 있는 기술 중 핵심 기술은 다음과 같습니다.

【주요 연구개발인력 현황】

핵심 기술	설명
공정 수립 기술	하나의 정밀 부품을 가공하기 위해 들어가는 수십가지의 공정 (열처리, 황삭, 정삭, 연마 등)에 대해 공정 계획 수립
지그보링, 연마 기술	지그보링과 연마는 숙련공의 기술력이 뒷받침되지 않으면 까다로운 표면조도 및 공차를 만족시킬 수 없음. 동사는 15명의 숙련된 지그보링, 연마 기술자를 보유
열처리 기술	열처리는 외주 업체를 이용하지만 정밀 부품들은 열처리 이후, 변형 및 치수변화가 일어남. 이를 미연에 방지하기 위해 동사 엔지니어들이열처리 조건 및 특수 지그를 제작하여 열처리 업체와 공유
각종 기반기술	스위스턴 자동선반과 컴팩트 머시닝 센터 제작을 위한, 동사의 핵심 보유기술인 고정밀 고강성 설계기술, 고속빌트인 스핀들 기술, 이송계최적화 기술, 공구 툴링 개발기술
스크레이핑 기술	동사 장비는 스크레이핑 기술을 통해 접촉면에 공기 및 오일 포켓을 만들어 오랜 시간이 지나더라도 축 이동 시 정밀도를 유지하고, 난삭재 가공을 가능하게 함. 100% 수작업으로 이뤄져야 하는 만큼 고도의 감각적 기술자가 진행해야 하는 핵심 기술
일체형 베드 설계기술	동사는 특수 주물 소재와 장비의 베드 프레임을 일체형으로 제작하여,장비의 진동을 흡수하는 기술을 보유

툴 프리세터 제작기술	전 세계에서 유일하게 툴 프리세터라는 공구 세팅장치를 생산 이는 공구 교체 시, 장비를 세워서 1시간 동안 공구 교체하는 시간을 제거할 수 있도록 장비 구동 중간에 공구를 세팅할 수 있는 장치

나. 재무상태

(1) 재무 성장성

【최근 3개년 연결손익계산서】

(단위: 백만원, %)

과목	2019년	2020년	2021년	2021년 1분기	2022년 1분기
매출	79,789	71,936	112,579	19,706	25,927
(증감률)	-19.81%	-10.92%	36.10%	9.57%	31.57%
영업이익	4,599	-9,371	12,024	320	2,430
(증감률)	-15.97%	(적자전환)	(흑자전환)	(흑자전환)	660.53%
영업이익률	5.76%	-13.03%	10.68%	1.62%	9.37%

주) 2021년 1분기와 2022년 1분기 수치는 전년 동기 대비 기준으로 작성하였습니다.

동사의 매출은 2020년까지 전기 대비 감소하는 수치를 보였으나, 2021년부터 30% 이상으로 크게 성장하는 수치를 기록하고 있습니다. 2019년 미중 무역전쟁으로 인한장비 수출 감소, 2020년 COVID-19로 인한 정밀부품 사업 부진의 이유로 2년 간 매출이 정체되었습니다. 2021년부터는 2019년 전부터 활동하던 신규 해외 대리점들의판매활동이 본격화 됨은 물론, 정밀부품 사업과 전기차 배터리향 컴팩트 머시닝 센터의 매출이 본격화되면서 매출액 증가율 지표가 개선되었습니다.

동사의 영업이익률은 2019년과 2020년 대비 2021년 이후 급속하게 개선되는 모습을 보이고 있습니다. 2020년은 정밀부품 사업 부진, 회계정책 변경, 재고자산 충당금설정 등으로 영업이익률의 감소 폭이 컸습니다. 완성기 사업의 매출이 본격화되면서 동사의 원가구조 특성상 고정비를 상회하는 매출이 발생할 경우 이익의 신장율이 급속도로 개선되는 경향을 보입니다. 2019년 대비 2021년 큰폭의 매출총이익률 개선이 있었습니다.

상기와 같은 동사의 재무적 성장 추세는 동사가 영위하는 사업의 폴더블 스마트폰, 전기차, 반도체 등 다양한 전방산업 성장과 함께 더욱 가속화될 것으로 예상됩니다.

(2) 재무 안정성

【재무안정성 지표(연결 기준)】

(단위: 백만원, %)

구분	2019년	2020년	2021년	2022년 1분기	업종평균
부채비율(%)	384.28%	664.26%	478.56%	325.16%	117.70%

자본잠식률(%)	-	-	-	-	-
재고자산 회전율(회)	1.1	1.3	1.8	1.3	6.3
매출채권 회전율(회)	5.5	5.0	5.9	4.3	4.6
영업활동으로 인한 현금흐름	(4,696)	9,310	1,122	(2,947)	-
특정인에 대한 자금의존 또는 자금대여	-	-	-	-	-

주1) 업종평균은 한국은행이 발표한 2020년 기업경영분석보고서 특수 목적용 기계(C292) 업종의 기준의 수치입니다.

주2) 2022년 1분기의 비율과 회전율은 2021년 말 금액과 대사한 수치입니다.

동사의 부채비율은 설립 이후 업종평균 대비 높은 수준으로 영업활동을 유지해왔습니다. 특히 2020년의 경우 K-IFRS 전환으로 전환상환우선주를 부채로 인식함에 따라 비율이 크게 증가하였으며, COVID-19 상황에서의 사전 유동성 확보를 위한 현금보유로 은행 차입금 비율이 높아지면서 부채비율이 크게 증가하였습니다. 전환상환우선주는 2022년 1분기 기준 전량 보통주로 전환 되었으며, 전환사채의 일부(3차 CB)는 2분기 이전에 상환을 완료하였습니다. 잔여 전환사채(1차 CB) 또한 2022년 중 전량 보통주 로 전환할 예정이며, 공모로 조달한 자금 중 약 50억을 차입금 상환할예정인 바, 부채 비율은 업종평균에 근접할 것으로 판단됩니다.

동사의 재고자산회전율은 업종평균인 6.3 대비 크게 하회하는 수준을 유지하고 있습니다. 이는 동사가 영위하고 있는 사업의 영업적 측면에 기인합니다. 정밀부품 사업에서 동사 수출 품목의 제작기간은 평균 45일에서 90일이 소요되는 제품들로 다품종소량생산체제이며 주문제작 시 적시에 납품하는 것이 주된 경쟁력입니다. 이에 반복 주문(Repeat Order)가 오는 경우 고객사와 협의하여 생산 LOT 사이즈를 확대하여, 선행 생산해두고 해외 기업들이 요구 시에 바로 납품을 하는 전략을 수행하고 있습니다. 또한 대부분의 부품을 외주로 구매 조달하여 조립하는 다른 완성기 회사들과 달리, 동사는 원재료부터 매입하여, 가공, 후처리, 검사, 조립 절차를 진행 함에 따라 재고자산 비율이 타사 대비 높은 편에 속합니다. NOMURA VTC 인수 이후 7개국에서25개국까지 해외 대리점 네트워크를 늘렸으며 각국의 대형 수주건들에 대응하기 위해 안전재고를 확충 함에 따라 동사의 영업 전략 측면에서의 재고자산의 비율을 높게가져가고 있습니다. 이는 재고자산회전율이 낮게 산출되는 주된 요인입니다.

동사의 매출채권 회전율은 2022년 1분기 기준으로 업종평균을 소폭하회하는 수치를보이나, 이전에는 5.0 이상의 회전율을 지속적으로 기록하였습니다. 동사가 영위하는 업종의 특성상 계절적으로 매출이 3~4분기에 몰리는 경향을 보이고 있습니다. 과거 경험 상 12월 매출이 약 150억에서 170억에 육박하기 때문에 연말 매출채권이 집중적으로 발생하여, 연초 및 연말의 매출채권 금액을 평균하여 산출하는 회전율 수치상 낮아지는 효과가 존재합니다. 통상적으로 완성기 사업의 수출대금은 선적 후 1주일 이내 L/C Nego 후 현금유입 되므로, 대금은 회수하였으나 매출채권이 바로 상계되지 않고 만기까지 유지됩니다. 이로 인해 매출채권 회전율이 낮아지는 효과를 보이고 있습니다.

동사의 영업활동으로 인한 현금흐름은 2019년은 음(-)의 수치를 보였으나, 2020년 약 93억, 2021년 약 11억의 양(+)의 현금흐름을 나타내었습니다. 2021년의 경우 2022년 출하 장비에 대한 장납기품과 선행생산제품의 증가로 재고자산 금액이 크게 증가하였습니다. 재고자산의 변동으로 2020년 약 129억의 현금흐름 증가효과를 보인것과 달리, 2021년 83억의 현

금흐름 감소효과를 보인 것이 2021년 대비 영업현금흐름이 감소한 주된 감소 사유입니다. 2022년 1분기 또한 2021년 말 수주금액의 증가와 원재료 매입 납기가 지연되는 추세로 안전재고를 확보하기 위한 동사의 생산 전략에 따라 약 112억의 현금흐름 감소효과를 보였습니다.

전반적인 안정성 비율은 동사의 사업환경의 영업전략에 기인하는 것으로 판단되며 동사는 계속기업 및 코스닥상장 예정기업으로서의 적정한 재무안정성을 확보하고 있는 것으로 판단됩니다.

(3) 재무자료의 신뢰성

구분	2019년	2020년	2021년	2022년 1분기
외부감사인	삼일회계법인	삼일회계법인	대주회계법인	대주회계법인
감사의견	적정	적정	적정	적정

동사는 상장예비심사신청서 제출일 현재 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 따라 외부감사인에 의한 회계감사를 받고 있습니다. 상장을 준비하는 과정에서 2021년 7월 26일 지정감사인으로 대주회계법인을 지정받아 2021년 회계감사를 수검하였습니다. 동사의 최근 3개년간 재무제표에 대한 감사인의 의견은 모두 적정의견이었습니다.

동사는 2020년 1월 1일을 전환일로 하여 2021년 1월 1일 이후 개시하는 연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다. 비교 표시된 2020년 1월 1일 기준 재무제표와 2020년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 감사 받지 않았습니다

아울러 동사의 외부감사인인 대주회계법인의 동사 담당 파트너회계사 및 참여회계사는 동사의 주주 또는 그 친인척 등과 관계가 없으며, 동사의 주식 등을 보유한 사실이없습니다. 따라서 외부감사인은 동사의 재무제표에 대한 의견을 표명할 때 독립성을 유지하고 있었으며, 이에 동사 재무자료의 신뢰성은 확보된 것으로 판단됩니다.

마. 경영능력 및 투명성
(1) CEO의 자질

[최우각 공동대표이사]

성 명	최 우 각(Choi WooKak) 崔 雨 珏		생년월일	1955.03.05
주 소	대구광역시 달서구 와룡로, 103동 3202호(감삼동, 월드마크웨스트엔드)			
학 력	기간	학교명	전공분야	수학상태
	2012.02 취득	금오공과대학교	공학	명예공학박사
경력	기간	근무처명	업종	최종직위
	1973.03 ~ 1983.05	금성통신㈜	제조업	과장
	1983.06 ~ 1994.10	유일정공	제조업	대표이사

	1995.01	현재	㈜대성하이텍	제조업	대표이사
경영 철학	'최고의 품질만이 미래를 보장한다' 라는 경영이념을 근간으로 '고객에게 신뢰받는 글로벌 히든챔피언'으로 거듭나기 위하여 노력하고 있습니다. 글로벌 정밀기계 고객사들과의 거래를 통해 축적된 정밀기계 산업의 경험과 노하우를 바탕으로, 국내뿐 아니라 해외에서도 인정받는 글로벌 강소기업으로 도약해 나가고 있습니다. 또한 고객을 정직하게 대하는 것이 반복되면 그것이 신뢰로 쌓이게 되고, 이렇게 쌓여진 신뢰가 기업 성공의 지름길이 된다는 신념을 가지고 있습니다. 정직이 신뢰가 되고, 신뢰가 성공이 되는 반복적 과정을 통해서 기업성장을 이루고, 이를 통해서 주주와 임직원 모두가 성취감과 보상을 얻도록 하고자 합니다. 더 나아가서는 기업이 가진 사회적 책임을 다하고자 하며, 기술로써 보국할 수 있는 기업이 되고자 노력하고 있습니다.				
법률위반 사항	해당사항 없음				
최고경영자 관련 소송	해당사항 없음				
가입단체	대구상공회의소 부회장 월드클래스 300 부회장 한일경제인협회 이사 한국무역협회 이사 무역협회 대구경북 기업협의회 회장 대구경북기계조합 이사장 국립대구과학관 이사				

[최호형 공동대표이사]

성 명	최 호 형(Choi Hohyoung) 崔 浩 亨			생년월일	1979.02.28
주 소	대구광역시 달서구 월성동 코오롱 하늘채 106동 1506호				
학 력	기간		학교명	전공분야	수학상태
	1997.03	2003.02	서강대학교	경영학, 사학	학사
경력	기간		근무처명	업종	최종직위
	2003.03	2006.02	삼성물산	화학,직물,패션	주임
	2006.03	2007.02	신세계인터내셔날	의류 무역	대리
	2007.03	현재	㈜대성하이텍	기계 제조	대표이사
경영 철학	창업주 최우각의 '정직과 신뢰가 곧 성공'이라는 창업주의 기업정신을 이어받아 '고객에게 신뢰받는 글로벌 히든챔피언'이라는 회사의 비전을 이루고자맡은 바 책임을 다하고 있습니다. 정직과 신뢰를 바탕으로 한 회사의 역사와 전통을 계속해서 유지해 나가면서, 당사가 100년 이상 지속될 수 있는 뿌리산업의 장수기업이 되는 것을 경영목표로 하고 있습니다. 지식, 기술, 경험, 소통 등의 조화로운 융합만이 새로운 시장을 창출하고 시장을 리딩할 수 있다는 경영철학을 실천하고자 합니다.				
법률위반 사항	해당사항 없음				

최고경영자 관련 소송	해당사항 없음
가입단체	대구상공회의소 차세대 CEO 포럼

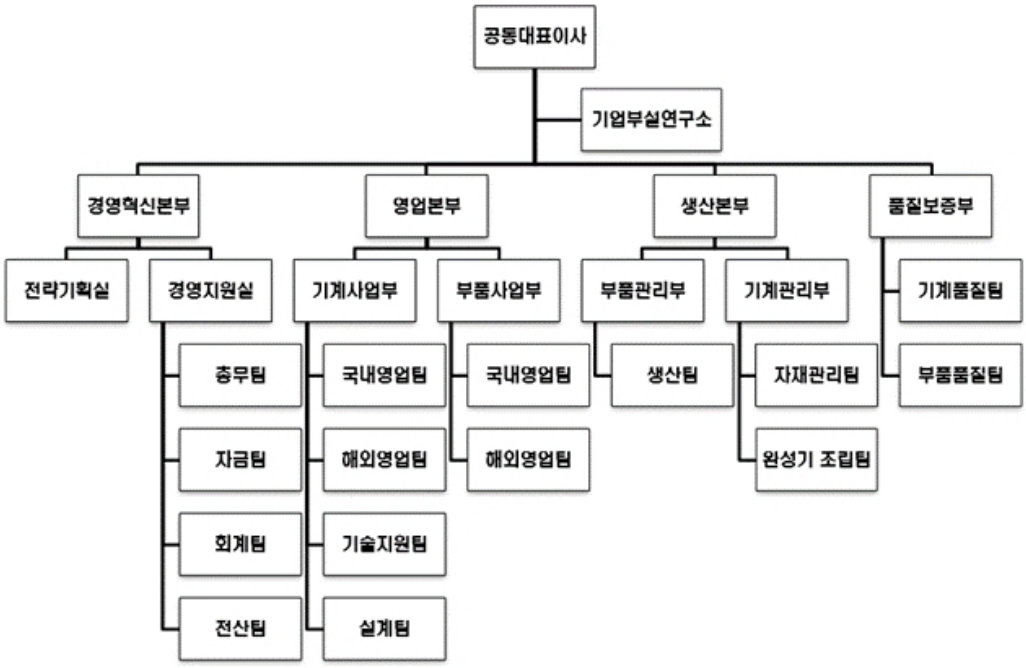
최우각 공동대표이사는 전국기능경기대회 정밀기기 분야에서 금상 수상에 빛나는 우수한 정밀가공 기술력을 보유하였으며, 이를 바탕으로 1995년에 대성정공(현 대성하이텍)을 설립하였습니다. 2001년 대성정공이 ㈜대성하이텍으로 법인전환하면서부터현재까지 당사의 대표이사 직을 수행해 오고 있으며, 2015년 고용노동부 주관 '기능한국인100호'로 선정되는 등 당사가 진행하는 정밀기계 사업분야에서 전문성을 보유하고 있습니다.

최호형 공동대표이사는 공작기계산업과 일본이라는 편중된 산업군과 매출처를 다변화시키기 위해 노력한 결과, 미국, 이스라엘, 한국 등의 산업기계 및 방산부품 메이커들과의 신규 거래를 성사시키는 등 매출처 다변화에 일익을 담당하였습니다. 70년 전통의 일본 제조기업인 NOMURA VTC 인수를 진두지휘하였으며, 인수 후에는 지속적인 해외시장 개척을 통해서 거래국가 수를 7개국에서 25개국으로 늘리는 등 스위스턴 자동선반 사업이 글로벌 시장에서 성공적으로 안착될 수 있도록 노력하였습니다. 또한 경영혁신본부장으로서 CFO 역할의 수행 경험으로 각종 금융기관 및 투자자로부터 자금조달과 투자유치를 진행하고, 사업다각화를 위해서 산업기계 제조업체, 반도체 장비 및 부품업체 등에 전략적투자(SI)를 진행하였습니다. 15년 동안의 영업, 재무, 기획 등 다양한 분야에서의 경험과 노력을 인정받아서, 2022년에는 이사회승인을 거쳐서 공동대표이사로 선임되었습니다.

상기와 같은 산업에 대한 이해도와 뛰어난 조직관리, 경영자로서의 도덕성 등을 종합적으로 비추어 봤을 때, 최우각, 최호형 공동대표이사는 회사의 경영활동에 충분한 기여를 하고 있으며, CEO로서의 자질을 갖추고 있는 것으로 판단됩니다.

(2) 인력 및 조직경쟁력

동사는 대표이사를 포함하여 총 277명의 임직원이 근무 중입니다. 동사는 경영혁신본부, 영업본부, 생산본부, 품질보증부와 산하의 기업부설연구소를 두어 사업 영위를위한 필수적인 모든 조직체계를 갖추고 있어 고객의 니즈와 산업의 변화에 효과적으로 대응 가능한 것으로 판단됩니다. 따라서, 동사는 사업구조에 적합하고 풍부한 인력, 경쟁력있는 조직 구성을 갖추고 있는 것으로 판단되며, 조직도와 각 부서 별 주요업무는 하기와 같습니다.



【조직 단위 별 인원현황 및 주요 업무】

(단위: 명)

부서명		인 원			주요업무
		임원	직원	소계	
대표이사		2	-	2	경영총괄 (공동대표이사)
감사		1	-	1	경영감시 및 감사
기술연구소		6	18	24	신기종 및 신규장비 개발
영업본부 _기계사업부	국내영업팀	4	10	14	국내신규 거래처 개척 및 판매
	해외영업팀	1	8	9	해외고객 대응, 신규거래처 개척
	기술지원팀	-	19	19	납품장비 설치, C/T분석, A/S유지관리
	설계팀	1	14	15	스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 등 양산장비 설계 및 대응
영업본부 _부품사업부	국내영업팀	1	-	1	국내신규 거래처 개척 및 판매
	해외영업팀	-	10	10	해외고객 대응, 신규거래처 개척
생산본부	부품관리부	1	15	16	생산계획수립 및 외주납품관리
	생산팀	-	48	48	부품생산 주력 부서
	기계관리부	2	19	21	매입, 발주, 외주납품관리, 생산자재공급
	기계조립팀	-	47	47	장비 조립
	자재관리팀	-	5	5	생산계획에 따른 자재 불출 및 관리
품질보증부	기계품질팀	1	7	8	주요부품 입고검사 및 장비 출하검사
	부품품질팀	1	25	26	회사 내·외부 입고품 품질검사
경영혁신본부	전략기획실	-	1	1	경영전략수립 및 경영분석
	총무팀	-	4	4	인사/노무/총무지원 업무

	자금팀	-	2	2	월 마감, 결산, 세무, 자금계획 및 출납
	회계팀	-	2	2	자금계획, 운영, 차입관련 업무
	전산팀	-	3	3	회사 전산관리, ERP관리, 전산유지보수
합계		23	254	277	

(3) 경영의 투명성 및 안정성

(가) 소송사건

증권신고서 제출일 현재 동사가 피소되어 있는 소송사건은 존재하지 않습니다.

(나) 부당한 자금 사용

동사 및 동사 경영진은 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

(다) 이해관계자와의 내부거래

동사는 2021년 8월 '이해관계자거래규정'을 제정하여 시행하고 있습니다. 동 규정에 의거 제정 후 발생하는 이해관계자와의 거래는 원칙적으로 제한하며, 부득이하게 필요한 이해관계자 거래에 대해서는 그 거래의 당위성, 목적, 조건 등을 이사회에 보고 및 승인을 얻어야 거래가 가능합니다. 동 규정의 세부내용은 하기와 같습니다.

【㈜대성하이텍 이해관계자 거래규정】

조항	내용
제4조 【대 상】	이 규정은 다음 각 호에 해당하는 이해관계자를 대상으로 한다. ① "이해관계자"란 상법 542조의9제1항 각 호에 해당하는 자로서 당해 법인의 주요주주(그의 특수관계인을 포함한다.), 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함한다.) 및 관계회사를 말한다. ② "최대주주"는 회사의 주주로서 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수를 기준으로 본인 및 그의 특수관계인이 소유하는 주식(그 주식과 관련된 증권예탁증권을 포함한다)의 수가 가장 많은 경우 그 본인을 말한다. ③ "주요주주"는 상법 제542조의8제2항6호 해당하는 자로서 누구의 명의로 하든지 자기의 계산으로 법인의 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 10이상의 주식(그 주식과 관련된 증권예탁증권을 포함한다)을 소유하거나 이사·감사(감사위원회의 위원을 포함한다)의 선임과 해임 등 회사의 주요 경영사항에 대하여 사실상의 영향력을 행사하는 주주를 말한다. ④ "관계회사"라 함은 주식회사의 외부감사에 관한 법률 시행령 제5조에 해당하는 자를 말한다. ⑤ 특수관계인"은 본인과 상법 시행령 제34조제4항에 해당하는 특수한 관계에 있는 자를 말한다.

제5조 【거래의 범위】	이해관계자 거래의 유형은 다음의 각 호와 같다. ① 매출 및 매입 거래 ② 부동산 구입 및 처분 ③ 용역거래 ④ 대리 및 임대차 협약 ⑤ 대여와 출자를 포함하는 금융거래 ⑥ 담보 및 보증 ⑦ 경영계약 및 기타의 거래
제6조 【일반원칙의 제외】	이해관계자의 거래는 원칙적으로 불가하다. 다만, 회사는 제4조의 조항에도 불구하고 다음 각 호에 해당하는 경우 이해관계자와 거래를 할 수 있다. ① 복리후생을 위한 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함한다)에 대한 금전대여 등으로 학자금, 주택자금 또는 의료비 등 복리후생을 위하여 회사가 정하는 바에 의거하여 1억원의 범위 내에서 금전을 대여하는 행위 ② 기타 법령에서 허용한 신용공여 ③ 그 밖의 경영건전성을 해칠 우려가 없는 금전대여 등으로서 회사의 경영상 목적을달성하기 위하여 법인인 주요주주(그의 특수관계인을 포함한다)를 상대로 하거나 그를 위하여 적법한 절차에 따른 이행하는 신용공여
제7조 【거래의 제한 및 절차】	① 회사는 불가피하게 그 통상적 거래를 행하지 않으면 안 되는 경우에 이해관계자 및 특수관계자와 다음 각호의 1에 해당하는 거래(제4조, 제5조 및 법령에 의하여 금지되는 거래를 제외한다)를 하고자 하는 경우에는 이사회의 승인을 얻어야 한다. 1. 단일의 거래규모가 당해 법인의 최근 사업연도 말 현재의 매출총액의 100분의 5이상인 거래 2. 당해 사업연도 중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 회사의 최근 사업연도 말 현재의 매출총액의 100분의 10이상인 거래 ② 제1항의 결의에 관하여 이사회의 구성원 중 해당 거래의 당사자인 이해관계자는 의결권을 행사하지 못한다.
제8조 【이사회의 필수 내용】	이사회에서는 다음의 내용을 포함해야 한다. ① 특수관계의 성격과 거래의 당위성 ② 거래명세, 가격정책, 결제조건 등의 거래조건 ③ 거래의 목적 및 상대방 ④ 거래의 내용, 일자 기간 및 조건 ⑤ 당해 사업연도 중 거래상대방과의 거래 유형별 총 거래금액 및 거래 잔액
제9조 【제한의 예외】	제6조에도 불구하고 이사회에서 거래총액을 승인하고 그 승인된 금액의 범위 내에서 이행하는 거래는 이사회의 승인을 얻지 아니하고 할 수 있다.
제10조 【거래가격의 적정성】	이해관계자와의 거래는 독립된 제3자와의 거래에서 형성된 가격으로 집행되어야 하며, 독립된 제3자와의 거래가격 산정이 어려울 경우 거래의 정당성을 위해 외부평가기관에 평가를 의뢰하여 거래가격을 결정할 수 있다.

(라) 사외이사 및 감사의 견제 기능

증권신고서 제출일 현재 동사의 이사회는 최우각/최호형 공동대표이사를 중심으로 하여 김수광, 남태선 이사 2인과 이방호 기타비상무이사 1인, 안권일/제용규 사외이사 2인, 그리고 박찬응 감사 1인으로 구성되어 있으며, 회사 경영에 관한 주요 사안을결정 및 집행하고 있습니다. 사외이사는 상법 제542조의8 제1항(이사총수의 1/4을 사외이사로 선임하여야 한다)에 의거 안권일, 제용규 사외이사를 2021년 9월 27일 신규 선임하였습니다.

안권일 사외이사는 2011년~2015년 삼일회계법인과 2015년~2017년 글리스턴인베스트먼트, 제용규 사외이사는 2008년부터 안진회계법인 등에서 회계와 세무부문 등을 재직하는 등 오랫동안 재무, 회계 및 컨설팅 사업분야에 근무하였습니다. 과거 활동 경험을 바탕으로 회사에 필요한 자문과 컨설팅을 제공할 수 있는 등 동사가 영위하는 사업에 대한 근무경험 및 전문지식을 보유하고 있습니다. 박찬응 감사는 1988년부터 2019년까지 우리은행에서 근무하였으며, 박찬응 감사가 근무하였던 회사들은 동사와 이해관계가 없으며, 감사로 직무 수행을 위한 상법상 결격 요건은 없습니다.

상기와 같이 동사는 경영투명성 제고를 위해 전문성과 독립성을 갖춘 감사와 사외이사를 선임하여 이사회를 운영하고 있으며, 해당 임원은 선임 이후 주요 이사회에 참여하여 경영진 견제기능을 수행하고 있다고 판단됩니다.

(4) 경영의 독립성

상장예비심사신청서 제출일 현재 동사의 최대주주등의 지분율은 68.30%이며 공모 후에도 48.97%로 안정적인 지분율을 유지할 예정인 바, 경영권 분쟁의 가능성은 매우 낮은 것으로 판단됩니다.

또한 경영상의 주요 의사결정은 이사회를 통하여 결정되며, 최대주주 등을 견제할 수있는 감사 및 사외이사 등의 장치도 갖추고 있기 때문에 동사의 경영 독립성을 저해할 수 있는 사안이 발생할 가능성은 매우 낮은 것으로 판단됩니다.

바. 기타 투자자보호

동사는 기업의 계속성이나 안정성, 기업지배구조 및 내부통제제도 등의 기업투명성 측면에서 특별한 문제점을 보이고 있지 않습니다. 구축된 내부통제제도의 운영은 실사를 통해 확인하였으며, 동사의 대표이사 및 주요 경영진은 건전한 경영철학과 비전을 보유하고 회사를 경영해가고 있습니다. 이에 동사는 상장 후 투자자보호 및 코스닥시장의 건전한 발전을 저해하지 않을 것으로 판단됩니다.

4. 종합평가결과

가. 평가결과

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 영업현황, 산업전망 및 주식시장상황 등을 고려하여 희망공모가격을 다음과 같이 제시하였습니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가격	7,400원 ~ 9,000원
확정 공모가격 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사와 발행회사인 ㈜대성하이텍이 합의하여 확정 공모가격을 결정할 예정입니다.

상기 표에서 제시한 희망공모가격 범위는 ㈜대성하이텍의 절대적인 가치를 의미하는것은 아니며, 향후 국내외 경기, 주식시장 상황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향

으로 인하여 예측, 평가 정보는 변동될 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 주식회사 ㈜대성하이텍의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정 공모가격은 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사인 신한금융투자㈜와 발행회사인 ㈜대성하이텍의 협의 후 최종 결정 예정입니다.

나. 희망 공모가액의 산출방법

(1) 희망공모가액 산출방법 개요

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 국내외 기상장된 비교기업들의 시장 평가(경영성과 및 시가총액 기준 등)에 근거한 상대가치 평가법을 활용하였습니다.

금번 ㈜대성하이텍의 희망공모가액을 결정함에 있어, 회사의 2022년 1분기 말 기준최근 4분기 당기순이익(지배지분)에서 당기손익금융부채평가손실을 제외한 조정 당기순이익을 기준으로 영업실적 재무지표, 경영성장성 등과 산업의 특성, 유사회사와의 재무지표 및주가 수준 등을 감안하여 PER 평가방법에 적용하였습니다.

(2) 평가방법 선정

(가) 평가방법 선정 개요

일반적으로 주식시장에서 기업의 가치를 평가하는 방법으로는 절대가치 평가방법과 상대가치 평가방법이 있습니다.

절대가치 평가방법으로는 대표적으로 미래현금흐름의 현재가치할인모형(DCF: Discounted Cash Flow Method)과 본질가치평가법이 있습니다.

미래현금흐름의 현재가치할인모형(DCF)은 미래에 실현될 것으로 예상되는 기업의 연도별 현금흐름을 추정하고 이에 적정한 할인율(가중평균자본비용(WACC: Weighted Average Cost Of Capital - 기업의 자본조달원천별 가중치를 곱하여 산출한 자기자본비용과 타인자본비용의 합)을 적용하여 현재가치를 산정하는 평가방법입니다. 이를 위해서는 최소 5년 이상의 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 추정하여야 하며, 비교회사와 비교하기 위해서는 비교회사의 미래현금흐름 및 할인율을 추정하여야만 상호비교가 가능한 모형으로 이러한 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 산정함에 있어 객관적인 기준이 명확하지가 않고 평가자의 주관이 개입될 경우 평가 지표로서 유의성을 상실할 우려가 있습니다.

본질가치평가법은 2002년 8월 "유가증권인수업무에 관한 규칙" 개정 이전에 공모주식의 평가를 위해 사용하던 규정상의 평가방법으로 최근 사업연도의 자산가치와 향후 2개년 추정실적을 기준으로 한 수익가치를 1과 1.5의 가중치를 두어 산출하는 절대가치 평가방법의 한 기법입니다. 그러나, 본질가치를 구성하는 자산가치는 역사적 가치로서 기업가치를 평가함에 있어 과거 실적을 중요시 한다는 점에 있어 한계가 있으며, 또한 이를 보완하는 향후 2개년간 추정손익에 의해 산정되는 수익가치는 손익 추정시 평가자의 주관 개입 가능성, 추정기간의 불충분성 및 자본환원율로 인한 기업가치의 고평가 가능성 등은 한계점으로 지적되고 있습니다.

상대가치 평가방법(PER 비교, EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등)은 주식시장에 분석대상기업과 동일하거나 유사한 제품을 주요제품으로 하는 비교가능성이 높은 유사 기업들이 존재하고, 주식시장은 이런 기업들의 가치를 평균적으로 올바르고 적정하게 평가하고 있다는 가정하에 분석대상기업과 비교기업을 비교 ·평가하는방법으로서 그 평가방법이 간단하고 연관성을 갖기 때문에 유용한 기업가치 평가방법으로 인정되고 있습니다.

그러나, 비교기업의 선정시 평가자의 주관 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가)로 인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 여전히 상대가치 평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 이와 같이 상대가치 평가방법(PER 비교, EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등)을 적용하기 위해서는 비교대상 회사들이 우선적으로 일정한 재무적 요건을 충족하여야 하며 또한, 사업적, 기술적, 관련 시장의 성장성, 주력 제품군 등의 질적 측면에서 일정 부분 평가대상회사와 유사성을 갖고 있어야 합니다.

(나) 비교평가 모형의 선정

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 동사의 비교가치를 산정 함에 있어 유사회사의 2021년 온기 기준 실적으로 PER을 산정하여 가치평가에 활용하였습니다.

【PER 적용사유】

적용 지표	적용 사유
PER	PER(Price/Earning Ratio)는 해당 기업의 주가와 주당순이익(EPS)의 관계를 규명하는 비율로서 기업의 영업활동을 통한 수익력에 대한 시장의 평가, 성장성, 영업활동의 위험성 등이 총체적으로 반영된 지표입니다. 또한 개념이 명확하고 계산의 용이성으로 인해 가장 널리 사용되는 투자지표이기도 합니다. PER는 순이익을 기 준으로 비교가치를 산정하므로 개별 기업의 수익성을 잘 반영하고있을 뿐만 아니라, 산업에 대한 향후 미래의 성장성이 반영되어 개별 기업의 PER가 형성되므로, PER를 적용할 경우 특정산업에 속한 기업의 성장성과 수익성을 동시에 고려할 수 있고 산업 고유위험에 대한 Risk 요인도 주가를 통해 반영될 수 있습니다. 이에 따 라 발행회사인 ㈜대성하이텍의 금번 공모주식에 대한 평가에 있어 상대가치 평가방법 중 가장 보편적이고 소속업종 및 해당기업의 성장, 수익, 위험을 반영할 수 있는 모형인 PER를 활용하였습니다.

【PBR, PSR 및 EV/EBITDA 평가방법 미적용 사유】

적용 지표	적용 사유

PBR	PBR(주가순자산비율)은 해당 기업의 주가가 BPS(주당순자산)의 몇 배인가를 나타내는 지표로 엄격한 회계기준이 적용되고 자산건전성을 중요시하는 금융기관의 평가나 고정자산의 비중이 큰 장치산업의 경우 주로 사용되는 지표입니다. 동사의 경우 금융기관이 아니며, 고정자산 비중이 크지 않아 순자산가치가 상대적으로 중 요하지 않기 때문에 가치평가의 한계성을 내포하고 있어 가치산정시 제외하였습니다.
PSR	PSR(주가매출액비율)은 해당 기업의 주가가 SPS(주당매출액)의 몇 배인가를 나타내는 지표로 비교기업이 적자 시현 중일 경우 활용되는 것이 일반적입니다. PSR이 적합한 투자지표로 이용되기 위해서는 비교기업간에 매출액 대비 수익률이 유사해야 하지만 현실적으로 기업마다 매출액 대비 수익율(ROS)은 상이하며, 단순히매출액과 관련하여 주가 비교시에 수익성을 배제한 외형적 크기만을 비교하여 왜곡된 정보를 제공할 수 있기에 평가방법에서 제외하였습니다.
EV/EBITDA	EV/EBITDA는 기업가치(EV)와 영업활동을 통해 얻은 이익(EBITDA)과의 관계를 나타내는 지표로 기업이 자기자본과 타인자본을 이용하여 어느 정도의 현금흐름을 창출할 수 있는 지를 나타내는 지표입니다. EV/EBITDA는 유형자산이나 기계장비에 대한 감가상각비 등 비현금성 비용이 많은 산업에 유용한 지표로서, 동사 가치를나타내는 데에는 적정한 지표로 사용되기 어렵다는 판단하에 가치산정시 제외하였습니다.

(3) 비교기업 선정

발행회사인 ㈜대성하이텍은 한국표준산업분류 상 "기타 가공 공작기계 제조업(C29229)"으로 분류됩니다. 유사회사 선정시 비교 가능성 제고를 위해 표준산업분류 상 동사와 다른 업종에 해당하나 유사한 사업을 포함하고 있는 55개 회사들을 유사회사 군으로 선정하였습니다.

최종 선정된 비교기업들은 ㈜대성하이텍과 일정 수준의 사업구조 및 전략, 제품, 영업환경, 성장성 등에서 차이가 존재합니다. 투자자들은 유사회사 현황, 참고 정보 등을 기준으로 투자의사결정을 하는 경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

(가) 유사회사 선정

【유사회사 선정 기준표】

구분	선정기준	세부 검토 기준	선정 회사

모집단 선정	업종 유사성	표준산업 분류상 다음에 속한 분류된 유가증권시장 및코스닥시장 상장기업, ① 톱 및 호환성 공구 제조업 (C25934) ② 구름베어링 제조업 (C29141) ③ 기어 및 동력전달장치 제조업 (C29142) ④ 전자 응용 절삭기계 제조업 (C29221) ⑤ 금속 절삭기계 제조업 (C29223) ⑥ 금속 성형기계 제조업 (C29224) ⑦ 기타 가공 공작기계 제조업 (C29229) ⑧ 그 외 기타 특수목적용 기계 제조업(C29299)	55개사
1차	재무 유사성	① 12월 결산법인 ② 2021년도 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ③ 2022년도 1분기말 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업 ④ 2021년 감사보고서 의견 적정인 기업	23개사
2차	사업 유사성	① 공작기계, 산업장비 등에 활용되는 부품(정밀부품 등)을 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업 ② CNC자동선반, 머시닝센터 등 공작기계 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업	4개사
3차	일반유사성	① 상장 후 6개월 이상 경과한 기업 ② 최근 1년 이내 주요한 합병/분할, 무상증자, 액면분할, 상장폐지 등 특이사항 발생 기업 제외 ③ 최근 2년 간 한국거래소로부터 투자위험종목, 관리종목 등으로 지정된 사실이 없을 것 ④ 최대, 최소 PER 제외	2개사

(나) 유사회사 선정 세부내역

1) 모집단 선정(업종 유사성)

동사는 증권신고서 제출일 현재 공작기계 제조업과 정밀부품 제조 및 판매를 주 사업으로 영위하고 있으며, 한국표준산업분류 상 '기타 가공 공작기계 제조업(C29229)'에 속해 있습니다. 동사의 사업적 특성을 고려하여 한국표준산업분류 기준 상 톱 및 호환성 공구 제조업 (C25934), 구름베어링 제조업 (C29141), 기어 및 동력전달장치 제조업 (C29142), 전자 응용 절삭기계 제조업 (C29221), 금속 절삭기계 제조업 (C29223), 금속 성형기계 제조업 (C29224),기타 가공 공작기계 제조업 (C29229), 그 외 기타 특수목적용 기계 제조업 (C29299)에 속하는 코스닥시장 또는 유가증권 상장회사를 모집단으로 선정하였습니다. 다만 모집단을 선정하는 과정에서 관리종목 등은 제외하였습니다.

【모집단 선정 내역】

한국표준산업분류상 세분류	상장시장	기업명
톱 및 호환성 공구 제조업(C25934)	코스닥	와이지-원
구름베어링 제조업(C29141)	유가증권	삼익THK

	코스닥	씨에스베어링
기어및동력전달장치제조업(C29142)	코스닥	서암기계공업
	코스닥	해성티피씨
	코스닥	대동기어
	코스닥	우림피티에스
전자 응용 절삭기계 제조업(C29221)	코스닥	스맥
	코스닥	에이치케이
	코스닥	엘아이에스
금속 절삭기계 제조업(C29223)	코스닥	에이비프로바이오
	유가증권	화천기공
	유가증권	화천기계
	코스닥	이엠코리아
그 외 기타 특수목적용 기계 제조업 (C29299)	유가증권	우신시스템
	유가증권	한국주강
	유가증권	두산밥캣
	코스닥	바이옵트로
	코스닥	이노메트리
	코스닥	하나기술
	코스닥	코윈테크
	코스닥	파인텍
	코스닥	에프엔에스테크
	코스닥	씨아이에스
	코스닥	에스에프에이
	코스닥	에스엔유프리시젼
	코스닥	지아이텍
	코스닥	네오셈
	코스닥	디에이테크놀로지
	코스닥	엔에스
	코스닥	한일진공
	코스닥	오로스테크놀로지
	코스닥	피에스케이
	코스닥	티에스넥스젠
	코스닥	톱텍
	코스닥	원준
	코스닥	네온테크
	코스닥	피엔티
	코스닥	유일에너테크
	코스닥	넥스틴
	코스닥	로보티즈

	코스닥	티에스아이
	코스닥	브이원텍
	코스닥	나인테크
	코스닥	고영테크놀러지
	코스닥	나래나노텍
	코스닥	인텍플러스
	코스닥	파라텍
	코스닥	유일로보틱스
	코스닥	자비스
	코스닥	제우스
	코스닥	넥스턴바이오
	코스닥	디엠에스
	코스닥	상상인인더스트리
	코스닥	엠플러스

(자료: KISLINE, DART 전자공시시스템)

2) 1차 유사회사 선정(재무 유사성)

상기 한국표준산업분류에 따라 분류된 55개 기업 중, 아래와 같은 기준에 따라 재무적 유사성을 고려하여 1차 유사회사를 선정하였습니다.

①	12월 결산법인
②	2021년도 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업
③	2022년도 1분기말 기준 영업이익 및 (지배주주)당기순이익 시현 기업
④	2021년 감사보고서 의견 적정인 기업

(단위: 월, 백만원)

회사명	결산월	2021년		2022년 1분기		2021년 감사의견	선정 여부
		영업이익	당기순이익(지배)	영업이익	당기순이익(지배)		
와이지-원	12	42,992	21,449	13,402	9,875	적정	선정
삼익THK	12	14,810	11,812	4,351	4,267	적정	선정
씨에스베어링	12	499	(1,135)	(2,173)	(2,772)	적정	제외
서암기계공업	12	566	1,273	549	733	적정	선정
해성티피씨	12	(1,080)	(1,145)	(305)	(136)	적정	제외
대동기어	12	7,511	4,761	2,823	1,630	적정	선정
우림피티에스	12	2,028	3,522	342	641	적정	선정
스맥	12	(12,571)	(17,978)	4,825	5,214	적정	제외
에이치케이	12	4,357	5,468	344	686	적정	선정
엘아이에스	12	(60,203)	(44,897)	(1,949)	(2,291)	적정	제외

에이비프로바이오	12	(4,189)	(10,030)	(2,044)	(1,682)	적정	제외
화천기공	12	3,323	9,314	1,609	3,368	적정	선정
화천기계	12	1,260	5,380	69	743	적정	선정
이엠코리아	12	(951)	(2,991)	(923)	(1,084)	적정	제외
우신시스템	12	(11,487)	(12,989)	(2,122)	(2,159)	적정	제외
한국주강	12	(595)	(1,819)	(684)	1,997	적정	제외
두산밥캣	12	595,338	385,889	194,385	100,468	적정	선정
바이옵트로	3	4,810	421	(23)	252	적정	제외
이노메트리	12	2,515	3,868	241	414	적정	선정
하나기술	12	(4,962)	(2,867)	(50)	898	적정	제외
코윈테크	12	6,616	5,580	5,013	2,946	적정	선정
파인텍	12	1,851	(7,149)	909	979	적정	제외
에프엔에스테크	12	2,356	1,553	1,376	1,570	적정	선정
씨아이에스	12	16,353	(24,578)	1,535	1,210	적정	제외
에스에프에이	12	188,938	116,858	50,514	25,167	적정	선정
에스엔유프리시젼	12	6,129	8,470	2,517	2,859	적정	선정
지아이텍	12	4,253	4,287	501	787	적정	선정
네오셈	12	4,849	5,644	1,314	1,562	적정	선정
디에이테크놀로지	12	(12,713)	(15,589)	(3,458)	(9,942)	적정	제외
엔에스	12	2,350	7,965	(1,501)	(706)	적정	제외
한일진공	12	(7,418)	(39,518)	(1,651)	(3,127)	적정	제외
오로스테크놀로지	12	1,937	1,797	(1,644)	(1,343)	적정	제외
피에스케이	12	94,085	76,728	19,479	15,931	적정	선정
티에스넥스젠	12	(5,317)	(6,532)	(471)	(1,575)	적정	제외
톱텍	12	(88,639)	(74,782)	476	2,968	적정	제외
원준	12	12,348	6,709	7,436	6,654	적정	선정
네온테크	12	(2,899)	(4,461)	303	82	적정	제외
피엔티	12	54,408	53,462	12,606	10,788	적정	선정
유일에너테크	12	(5,817)	(2,361)	(972)	(1,218)	적정	제외
넥스틴	12	22,064	18,075	6,372	5,433	적정	선정
로보티즈	12	(929)	727	(339)	(287)	적정	제외
티에스아이	12	(129)	1,167	3,826	1,349	적정	제외
브이원텍	12	4,964	11,751	(582)	504	적정	제외
나인테크	12	(7,634)	(5,897)	1,186	517	적정	제외
고영테크놀러지	12	41,351	39,586	11,553	10,856	적정	선정
나래나노텍	12	23,123	17,472	(2,468)	(1,990)	적정	제외
인텍플러스	12	27,531	22,643	5,829	4,928	적정	선정
파라텍	12	(463)	884	(1,998)	(1,960)	적정	제외
유일로보틱스	12	3,196	3,856	(139)	104	적정	제외
자비스	12	(3,987)	(5,025)	(107)	(114)	적정	제외
제우스	12	24,914	15,988	2,759	(94)	적정	제외
넥스턴바이오	12	(2,390)	(4,433)	(1,028)	(1,553)	적정	제외
디엠에스	12	32,010	33,093	9,645	9,519	적정	선정
상상인인더스트리	12	(3,557)	(5,141)	(1,694)	(1,787)	적정	제외

엠플러스	12	(14,019)	(8,072)	(918)	(1,088)	적정	제외

(자료: KISLINE, DART 전자공시시스템)

3) 2차 유사회사 선정(사업 유사성)

1차 유사회사로 선정된 23개사 중 동사 사업 유사성을 감안하여 **두 사업중 하나 이상의 사업을 영위하는 유사회사로** 선정된 기업은 아래 4개사 입니다.

①	공작기계, 산업장비 등에 활용되는 부품(정밀부품 등)을 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업
②	CNC자동선반, 머시닝센터 등 공작기계 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하는 기업

회사명	매출분류 (2021년 말 기준)	선정 여부
와이지-원(*)	절삭공구(밀링, 드릴링, 터닝, 쓰레딩)(95.4%), 기타매출(4.6%)	제외
삼익THK	LM시스템(공작기계,반도체 장비등 부품)(49.6%), MC시스템(직교좌표로봇)(38.7%), 절삭공구(줄)(0.9%), 기타(10.8%)	선정
서암기계공업	척&실린더(35.8%), 공작기계및일반산업용기어(42.6%), 커빅커플링(15.2%), 기타(6.4%)	선정
대동기어	농기계 및 자동차용 동력전달장치부품 및 조합품(88.4%), 산업용 동력전달장치부품 및 조합품(11.6%)	제외
우림피티에스	산업용감속기(38.4%), 트랜스미션(61.6%)	제외
에이치케이	레이저가공기(88.8%), 렌즈외부품(10.1%), 제품유지보수(1.1%)	제외
화천기공	CNC 선반 및 밀링 MC 부품(79.7%), 주물(20.3%)	선정
화천기계	CNC공작기계(48.1%), 범용공작기계(20.9%), 자동차부품(31.0%)	선정
두산밥캣	건설/농업/조경용소형장비(85.8%), 이동식전기및공압생산장비(5.0%), 산업차량(9.2%)	제외
이노메트리	X-ray 2차전지 검사장비(78.1%), 기타장비(10.5%), A/S매출(11.4%)	제외
코윈테크	자동화시스템사업(67.0%), 자동화시스템유지보수(4.0%), 2차전지소재 및 시스템엔지니어링(29.0%)	제외
에프엔에스테크	FPD장비(72.2%), FPD및반도체부품소재(27.8%)	제외
에스에프에이	스마트팩토리 솔루션사업(100.0%)	제외
에스엔유프리시젼	LCD 및 OLED 제조장비(60.0%), 2차전지 제조장비(26.0%), 용역서비스 및 임대(14.0%)	제외
지아이텍	SLOT DIE(73.7%), SLIT NOZZLE(1.6%), REPAIR(21.2%), 기타(3.5%)	제외
네오셈	메모리반도체검사장비(89.7%), 상품 및 기타용역매출(10.3%)	제외
피에스케이	반도체장비(100.0%)	제외
원준	열처리장비(90.7%), 공정설비(3.4%), 기타(6.0%)	제외
피엔티	양음극재및분리막제조및노칭장비(65.5%), 전자소재및OLED용필름및편광필름등(29.5%), 기타(5.0%)	제외
넥스틴	전자선검사장비 및 광학검사장비(93.0%), 기타(7.0%)	제외
고영테크놀러지	전자제품및반도체생산용검사기(100.0%)	제외
인텍플러스	반도체외관검사장비(68.3%), 디스플레이외관검사장비(10.2%), 2차전지외관검사장비(21.5%)	제외
디엠에스	FPD설비제조(92.1%), 임대및에너지사업(7.9%)	제외

(*) 와이지-원은 2022년 6월 24일 최초 증권신고서 제출 시 수출 비중이 높은 공구(Cutting Tools) 제작업체라는 점에서 최종 유사기업으로 선정하였으나, 산업기계의 자체 동작, 정밀도, 내구성과 연관있는 핵심부품(Machined Parts)을 만드는 동사와달리 절삭가공을 위한 절삭공구 제작 회사로 유사성이 다소 낮은 것으로 판단되어 유사기업에서 제외하였습니다.

4) 3차 유사회사 선정

사업의 유사성 기준으로 선정한 2차 유사회사 기업 중 아래의 비교가능성을 기준으로 하여 요건을 충족하는 2개사를 3차(최종) 유사회사로 선정하였습니다.

①	상장 후 6개월 이상 경과한 기업
②	최근 1년 이내 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 주요한 합병/분할, 무상증자, 액면분할, 상장폐지 등 특이사항 발생 기업 제외
③	최근 2년 간 한국거래소로부터 투자위험종목, 관리종목 등으로 지정된 사실이 없을 것
④	최대, 최소 PER 제외

구분	상장 후 6개월 경과	최근 1년 간 합병, 영업양수도, 분할 없을 것 / 최근 2년간 관리종목, 투자유의 종목 지정 사실 없을것	최대, 최소 PER 제외	최종선정
삼익THK	O	O	O	최종선정
서암기계공업	O	O	X	미선정
화천기공	O	O	X	미선정
화천기계	O	O	O	최종선정

5) 최종 유사회사 선정

최종 유사기업
삼익THK, 화천기계 [총2개사]

(다) 유사회사 선정 결과

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 상기 선정기준을 충족하는 삼익THK, 화천기계 총 2개 기업을 최종 유사회사로 선정하였습니다. 상기와 같은 유사회사의 선정은 유사회사의 사업 내용이 일정부문 동사의 사업과 유사성을 가지고 있어 기업가치 평가요소의 공통점이 있고, 일정수준의 질적요건을 충족하는 유사회사를 선정함으로써 본 지분증권 평가의 신뢰성을 높이기 위한 것입니다.

그러나 기업 규모의 차이 및 부문별 매출 비중의 상이성, 비교참고 회사 선정 기준의 임의성 등을 고려하였을 때, 반드시 적합한 유사회사의 선정이라고 판단할 수는 없습니다. 또한 동사의 희망공모가액은 선정 유사회사의 기준 주가를 특정 시점에서 적용하였기에 향후 발생할 수 있는 유사회사의 주가 변동에 따라서 동사의 주당 평가가액도 변동될 수 있습니다. 유사회사의 기준 주가가 향후 예상 경영성과에 대한 기대감을 반영하고 있을 가능성 등을 고려하

면, 동사의 주당 평가가액은 동사와 유사회사의과거 경영실적을 활용하고 있다는 측면에서 평가방법으로서 완전성을 보장받지 못할수 있습니다. 따라서, 유사회사의 기준주가가 미래 예상 손익에 대한 기대감을 반영하고 있을 가능성을 고려한다면 비교평가방법은 평가모형으로서 완전성을 보장받지 못할 수 있습니다.

(라) 유사회사 기준 주가

기준 주가는 시장의 일시적인 급변 등 단기변동성 반영을 배제하기 위해 증권신고서 제출 7영업일 전인 2022년 06월 15일을 평가 기준일로 하여, 평가 기준일로부터 소급하여 1개월간(2022년 05월 17일 ~ 2022년 06월 15일) 시가총액의 산술평균, 1주일간(2022년 06월 09일 ~ 2022년 06월 15일), 평가기준일 시가총액의 산술평균을 산정한 후 이들을 평가 기준일 최근 시가총액과 비교하여 가장 낮은 시가총액을 기준시가총액으로 적용하였습니다.

【유사회사 주가 추이】

(단위: 원)

일자	삼익THK	화천기계
2022-05-17	13,400	3,245
2022-05-18	13,600	3,255
2022-05-19	13,300	3,310
2022-05-20	14,650	3,175
2022-05-23	14,850	3,010
2022-05-24	14,450	2,920
2022-05-25	14,650	2,925
2022-05-26	14,700	2,905
2022-05-27	14,600	2,870
2022-05-30	15,150	2,845
2022-05-31	15,000	2,895
2022-06-02	15,650	2,895
2022-06-03	15,400	3,315
2022-06-07	14,850	3,260
2022-06-08	14,750	3,210
2022-06-09	14,800	3,095
2022-06-10	14,850	3,100
2022-06-13	13,850	2,930
2022-06-14	13,900	2,875
2022-06-15	13,500	2,670
평가기준일	13,500	2,670
5거래일평균	14,180	2,934
최근1개월평균	14,495	3,035
기준주가	13,500	2,670

주) 기준주가는 평가기준일, 5거래일 평균, 최근 1개월 평균의 최소값입니다.

(마) 비교회사 사업 현황 및 동사와의 유사점

동사는 공작기계 및 산업기계 분야에 적용되는 정밀부품과 스위스턴 자동선반 및 컴팩트 머시닝 센터와 같은 초정밀 스마트 머시닝 장비를 제조하고 있습니다. 특히, 현재 동사의 영위사업 중 정밀 부품사업의 직접적인 경쟁사는 일본, 독일 등지에 있는 정밀 부품을 제작하는 중견, 중소 기업들입니다. 국내에서는 당사와 같이 다품종 소량으로 정밀 부품 제작을 진행하는 국내 상장회사와 동사가 생산하는 장비 제품과 정확히 일치하는 제품을 생산하는 회사는 없는 것으로 판단됩니다. 이에 인수인은 공작기계와 산업기계에 필요한 핵심 유관 부품을 제작하는 국내 상장회사인 삼익THK와 공작기계 제조회사인 화천기계를 비교 회사로 선정하였습니다. 비교회사의 사업 현황 및 동사와의 유사점은 아래와 같습니다.

1) 삼익THK

삼익THK의 주력품목인 LM시스템은 기계의 직선운동에 있어서 고하중이 부하되는 경우에도 콤팩트하면서, 부드러운 움직임이 구현됨으로 위치결정 정도가 매우 높게 실현가능한 획기적인 제품으로 고품질, 저가격, 무인화를 통한 생산성 향상을 실현하기 위하여 반드시 필요한 제품입니다.

1980년대 초 국내에 적용되기 시작된 이래 대한민국의 경제를 주도하고 있는 자동차산업, 반도체 및 FPD(Flat Panel Display)를 비롯한 IT산업 등의 장치산업과 정밀측정기, 산업설비자동화산업, 정밀기계산업 등 태양전지를 비롯한 신재생에너지 산업과 헬스 및 의료기기 산업에 이르기까지 폭넓은 적용분야를 가지고 있으며 기계의 고정도화(高精度化), 조립용이성, 에너지절감, 간편한 유지보수 등으로 높은 수준의 경제성과 기술 향상성을 갖추고 있어서 국내산업 자동화 및 산업 고도화에 지대한 공헌을 하고 있습니다.

MC시스템도 반도체, FPD(Flat Panel Display) 분야 등의 IT산업 발전에 따라 관련 장비 제작업체의 규모가 점차 커지고 시장의 규모도 증가하면서 LM가이드, 볼스크류 등의 단품보다는 유닛 형태의 수요 및 당사 IT산업 관련 LCD 산업에 사용되는 GCM(GLASS CUTTING MACHINE)장비와 검사&레이저 수리(INSPECT & LASER REPAIR)장비 등을 제작하고 있으며, 각종 검사 또는 생산 장비의 개발부터 제작 참여 및 고속, 고정도의 위치제어가 가능한 표준화된 다양한 직교로봇 및 초고정밀도의 초정밀스테이지와 고하중 등 다양한 특주시스템을 설계, 제작하고 있습니다.

LM시스템의 정밀볼스크류, 볼나사, 액츄에이터, 볼스플라인과 리니어부쉬, 크로스롤러링 등 제품 군은 반도체 제조장비, Display 제조장비 및 검사장비, CNC선반, 산업용로봇, 공작기계, 기타 자동화 설비에 필수적인 시스템으로 지속적인 연구개발로 국내 생산품목의 확대와 관련 장비 개발을 통하여 산업설비자동화에 기여하고 있습니다. 기계의 품질을 결정 짓는 핵심부품 임에 따라 동사의 정밀부품과의 관련성이 있는 것으로 판단됩니다.

【삼익THK 최근 3개 사업연도 요약 재무정보】

(단위: 백만원)

구분		2022년 1분기	2021년	2020년	2019년
자산		382,725	378,200	387,615	392,601
부채		187,409	180,809	197,639	204,252
자기자본		195,316	197,392	387,615	392,601
매출액		74,421	310,485	263,856	232,008
영업이익		4,351	14,810	5,737	7,453
당기순이익		4,267	11,812	4,458	3,265
매출구성	사업별	LM시스템 52.7% MC시스템 33.7% 기타 13.6%	LM시스템 49.6% MC시스템 38.7% 기타 11.7%	LM시스템 48.3% MC시스템 39.3% 기타 12.4%	LM시스템 55.8% MC시스템 28.4% 기타 15.8%
	지역별	수출 5.3% 내수 94.7%	수출 8.2% 내수 91.8%	수출 6.3% 내수 93.7%	수출 7.4% 내수 92.6%

출처: 삼익THK 사업보고서
주1) K-IFRS 별도재무제표 기준
주2) 2022년 1분기는 외부감사인으로부터 검토받지 않은 재무정보입니다.

2) 화천기계

화천기계는 1975년 설립된 공작기계 전문 기업으로서 범용 공작기계를 생산 판매하고, 화천기공으로부터 공급받는 CNC 공작기계를 내수 판매합니다. 현대차 및 기아차에 실린더 블럭을 가공, 납품 중이며, 다각화 일환으로 대형 풍력가공기, 대형 샤프트 가공기 등 대형 가공기계 신제품을 출하 중이며, 지속적 시설투자로 성장여력 확대 중에 있습니다. 설립 이래로 범용선반, 범용밀링, 중대형 CNC 수평선반, 머시닝센터, 탭핑센터 제조는 물론 산업설비에 대응하는 대형 CNC 수평선반, 대형 CNC수직선반 등의 대형 공작기계를 제조하여 우주항공, 플랜트, 풍력, 에너지 산업의 설비 구축의 토탈 솔루션을 제공하고 있습니다.

공작기계 생산 반세기 동안 축적한 정밀가공 기술 노하우를 기반으로 자체 생산된 공작기계를 이용하여 최고의 정밀도와 가공 기술이 요구되는 자동차 엔진 및 핵심 부품인 엔진블록 및 엔진헤드, 크랭크 샤프트 등의 부품을 가공, 생산하고 있습니다. 최고의 품질과 적시 납기로 국내외 주요 대기업에 납품을 지속 확대해 나가고 있습니다.

화천기계의 주요 사업인 CNC공작기계 및 범용공작기계의 매출 비중은 최근 3개년 68.7%에서 71.2%를 차지하며, 이는 동사가 주력으로 생산, 판매하고 있는 CNC선반의 범주에 해당하는 스위스턴 자동선반과 컴팩트 머시닝센터에 제품의 유사성이 존재하며, 장비의 용도와 매출 구조에 있어서 동사와의 유사점이 큰 것으로 판단됩니다.

【화천기계 최근 3개 사업연도 요약 재무정보】

(단위: 백만원)

구분	2022년 1분기	2021년	2020년	2019년
자산	163,849	155,923	146,537	158,316
부채	37,527	30,111	26,338	33,722
자기자본	126,322	125,812	120,199	124,593

매출액		43,454	175,911	136,810	159,658
영업이익		69	1,260	(4,769)	(9,289)
당기순이익		743	5,380	(4,555)	(6,132)
매출구성	사업별	CNC공작기계 44.2% 범용공작기계 22.5% 자동차부품 33.3%	CNC공작기계 48.1% 범용공작기계 20.9% 자동차부품 31.0%	CNC공작기계 49.3% 범용공작기계 19.4% 자동차부품 31.3%	CNC공작기계 49.2% 범용공작기계 22.0% 자동차부품 28.8%
	지역별	수출 2.1% 내수 97.9%	수출 3.4% 내수 96.6%	수출 5.4% 내수 95.6%	수출 6.3% 내수 93.7%

출처: 화천기계 사업보고서
주1) K-IFRS 별도재무제표 기준
주2) 2022년 1분기는 외부감사인으로부터 검토받지 않은 재무정보입니다.

(4) 희망공모가액의 산출

(가) PER 평가방법을 통한 상대가치 산출

【 PER 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점 】

① 의의

PER은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 수익성을 중시하는 대표적 지표입니다.

PER은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성에 따른 위험, 성장율을 반영한 지표로 이용되고 있습니다.

② 산출 방법

PER를 적용한 비교가치는 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적을 기준으로 비교대상회사의 PER을 산출하고, 동사의 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 실적을 적용한 가치로 산출하였습니다.
※ PER를 이용한 비교가치 = 유사회사 PER 배수 X 주당 순이익
※ ㈜대성하이텍의 적용 당기순이익 = 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) - 2021년 당기손익금융부채평가손실

※ 적용주식수:
유사회사 - 분석기준일 현재 상장주식수
발행회사 - 증권신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집 주식수 + 전환사채 희석가능주식수 + 상장주선인 의무인수주식 수

※ 유사회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 각사의 2021년 사업보고서와 2021년 감사보고서, 2022년 1분기 분기보고서와 2022년 1분기 검토보고서를 참조하였습니다.

③ 한계점

순손실 시현 기업의 경우 PER를 비교할 수 없습니다.

비교기업이 동일 업종, 사업을 영위하여도 각 회사의 고유한 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영 전략 등에서 차이가 있기 때문에, 동일 기업을 비교 분석하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.

또한 PER 배수 결정 요인에는 주당순이익 이외에도 배당 성향 및 할인율, 기업 성장율 등이 있으므로 동일 업종에 속한다고 해도 순이익 규모, 현금창출 능력, 내부유보율, 자본금 규모 등 여러 요인을 고려할 경우 비교에 한계점이 존재합니다.

비교 기업간의 적용회계기준 및 연결 대상 기준 차이점 등으로 비교 기업간 PER의 비교에 제약사항이 존재할 수 있습니다.

1) 유사회사 PER 산정

【2022년 1분기 최근 4분기 실적 유사회사 PER】

(단위: 주, 천원, 원, 배)

구분	삼익THK	서암기계공업	화천기공	화천기계
적용순이익(천원)(A)	13,765,189	1,533,370	12,289,862	6,054,574
적용주식수(B)	21,000,000	12,600,000	2,200,000	22,000,000
주당순이익(C=A÷B)	655.49	121.70	5,586.30	275.21
기준주가(D)	13,500	7,592	32,800	2,670
PER(E=D÷C)	20.6	62.4	5.9	9.7
적용여부	O	X	X	O
평균PER	15.2			

주1) 당기순이익은 2022년 1분기 기준 최근 4분기 실적을 적용하였으며, 연결재무제표 공시대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

주2) 기준주가의 경우 평가기준일(2022년 6월 15일)의 Min[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 기준일 종가] 수치입니다.

2) 주당 평가가액 산출 결과

(단위: 주, 원, 배)

구분	금액	비고
적용 당기순이익(A)	9,795백만원	주1)
적용 유사회사 평균 PER(배)(B)	15.2	주2)
평가 시가총액 (C=AxB)	148,387백만원	
적용주식수(주)(D)	13,857,677주	주3)

주당 평가가액(E=C÷D)	10,700	

주1) 동사는 2021년 연결 기준 영업이익 12,024백만원을 기록하였으나, 전환상환우선주와 전환사채의 공정가치 평가로 인한 당기손익금융부채평가손실이 631백만원이발생하면서 당기순이익(지배지분) 7,561백만원을 기록하였습니다. 동사의 당기손익금융부채평가손실은 K-IFRS 전환에 따른 공정가치평가로 인해 발생하였는데, 동사의 모든 전환상환우선주는 2022년 1분기 전까지 전량 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환상환우선주가 존재하지 않으며, 3회차 전환사채또한 전액 상환되었습니다. 2022년 중 1회차 전환사채 또한 전량 전환 예정인 바, 이에 동 파생상품평가손실을 비경상적인 일회성 비용으로 판단하여 동사의 기업가치 평가 시 일회성 비용을 제거하고 기업가치를 평가하였습니다. 이에, 2021년 당기순이익(지배지분)7,561백만원에서 당기손익금융부채평가손실 631백만원을 제외하였으며, 2022년 1분기 당기순이익(지배지분) 1,332백만원과 2021년 1분기 당기순손실(지배지분) 272백만원을 조정하여 산출한 2022년 1분기말 기준 최근 4분기 당기순이익(지배지분) 9,795백만원을 적용했습니다.

주2) 적용 PER는 유사회사의2022년 1분기 말 기준 최근 4분기 실적 기준입니다.

주3) 적용주식수는 증권신고서 제출일 현재 발행주식총수 10,578,869주에 신주발행주식수 2,600,000주, 상장주선인 의무인수주식수 99,677주, 전환사채 희석가능 주식수579,131주를 합산하여 산정하였습니다.

구분		주식수	비고
기 발행주식총수		10,578,869	보통주식수, (A)
공모 주식수	신주모집	2,600,000	(B)
	구주매출	722,560	
상장주선인 의무인수분		99,677	Min(공모물량의 3%, 10억원), (C)
전환사채(*)		579,131	미전환 전환사채 하단 7,400원 기준 리픽싱 반영(D)
합계(E)		13,857,677	(E)=(A)+(B)+(C)+(D)

(*) 전환사채 전환주식수 산출 근거

【전환사채 기존 전환가액 및 전환 주식수】

1회차 CB		
권면총액(천원)	전환가액(원)	전환가능주식수(주)
3,000,000	6,786	442,105

주) 무상증자와 인수계약서 특약사항을 반영한 전환가액입니다.
(특약사항: 2021년도 영업이익, 당기순이익에 따라 전환가격을 조정한다. 2021년도 사업연도 감사필 재무제표 상 영업이익이 금 일백이십억원에 미달하거나, 당기순이익이 구십억원에 미달하는 경우, 678,571원(무상증자 반영 전)으로 조정한다.

【전환사채 리픽싱 가정(공모가 시나리오별) 전환가액 및 전환 주식수】

공모가(원)	1회차 CB		비고
	기준가격	발행가능주식수	

9,000	6,300	476,190	공모가 상단
8,200	5,740	522,640	중간값
7,400	5,180	579,131	공모가 하단

주)코스닥시장에 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우에는 공모가격의 70%로 전환가격을 조정하는 Refixing 조항에 따라, 공모가격의70%로 기준가격을 산정하였습니다.

3) 희망공모가액의 결정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜대성하이텍의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

구분	내용	비고
주당 평가가액(원)	10,700원	PER에 의한 평가가치 산출
평가액 대비 할인율(%)	30.89% ~ 15.95%	(주1)
주당 희망공모가액(원)	7,400원 ~ 9,000원	-
확정 주당공모가액(원)	-	(주2)

주1) 주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 과거 코스닥시장에 신규상장한 일반기업 및 기술성장기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

대표주관회사인 신한금융투자㈜는 ㈜대성하이텍의 희망공모가액을 산출함에 있어 주당 평가가액 10,700원을 기초로 하여 30.89% ~ 15.95%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 7,400원 ~ 9,000원으로 제시하였으며, 해당 가격이 향후 코스닥시장에서 거래될 주가수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다. 대표주관회사는 제시한 희망공모가액을 근거로 수요예측을 실시한 후, 시장상황 등을 고려하여 발행회사와 합의하여 공모가격을 결정할 예정입니다.

상장기업의 유상증자시 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제5-18조 제1항에 따르면 일반공모증자방식으로 유상증자를 하는 경우에는 그 할인율을 100분의 30이내에서 정하도록 하고 있습니다.

【증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정】

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제5-18조 제1항

주권상장법인이 일반공모증자방식 및 제3자배정증자방식으로 유상증자를 하는 경우 그 발행가액은 청약일전 과거 제3거래일부터 제5거래일까지의 가중산술평균주가를 기준주가로 하여 주권상장법인이 정하는 할인율을 적용하여 산정한다. 다만, 일반공모증자방식의 경우에는 그 할인율을 100분의 30 이내로 정하여야 하며, 제3자배정증자방식의 경우에는 그 할인율을 100분의 10 이내로 정하여야 한다.

반면, 비상장회사의 경우 할인율에 대한 관련 규정이 존재하지 않는 상황입니다. 이에 따라

금번 ㈜대성하이텍의 희망공모가액 범위 산출 시에는 최근 진행되었던 IPO의 공모사례를 참고하여 공모할인율을 적용하였습니다.

【최근 6개월 코스닥시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율】

회사명	상장일	평가액 대비 할인율	
		하단	상단
청담글로벌	2022-06-03	33.38%	23.86%
가온칩스	2022-05-20	43.20%	32.90%
대명에너지	2022-05-16	51.44%	41.72%
포바이포	2022-04-28	39.20%	22.61%
지투파워	2022-04-01	22.50%	5.90%
세아메카닉스	2022-03-24	30.00%	20.00%
공구우먼	2022-03-23	32.60%	19.60%
유일로보틱스	2022-03-18	54.10%	44.40%
모아데이타	2022-03-10	27.90%	15.90%
노을	2022-03-03	38.90%	20.10%
비씨엔씨	2022-03-03	37.60%	20.30%
스톤브릿지벤처스	2022-02-25	41.50%	31.70%
브이씨	2022-02-24	26.10%	3.90%
나래나노텍	2022-02-08	36.10%	25.20%
아셈스	2022-02-07	28.30%	18.00%
케이옥션	2022-01-24	40.70%	30.20%
오토앤	2022-01-20	28.50%	18.30%
KTB네트워크	2021-12-16	41.70%	27.60%
알비더블유	2021-11-22	38.10%	29.10%
트윔	2021-11-17	36.70%	27.50%
아이티아이즈	2021-11-11	32.10%	22.30%
디어유	2021-11-10	34.10%	12.20%
피코그램	2021-11-03	19.10%	8.10%
엔켐	2021-11-01	34.20%	23.20%
리파인	2021-10-29	28.30%	18.10%
지앤비에스엔지니어링	2021-10-29	41.20%	28.40%
아이패밀리에스씨	2021-10-28	36.70%	22.10%
지아이텍	2021-10-21	26.20%	15.90%
평균		35.02%	22.47%

출처: 전자공시시스템(DART)
주) SPAC상장, SPAC합병은 제외하였습니다. (기준일 2022년 6월 15일)

V. 자금의 사용목적

(기준일 : 2022.06.24) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수 자금	운영자금	채무상환 자금	타법인증권 취득자금	기타	계
10,000	-	4,200	5,064	-	-	19,264

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내용

가. 자금조달내용

(단위 : 원)

구 분	금 액
총 공 모 금 액(A=B+C)	24,586,944,000
신주모집금액(B)	19,240,000,000
구주매출금액(C)	5,346,944,000
상장주선인 의무인수 금액(D)	737,609,800
발 행 제 비 용(E)	713,764,138
순 수 입 금 [(A)-(C)+(D)-(E)]	19,263,845,662

주1) 모집총액, 발행제비용은 제시 공모희망가액인 7,400원 ~ 9,000원 중 최저가액인 7,400원 기준입니다. 추후 확정공모가액에 따라 변동될 수 있습니다

주2) 발행제비용은 당사가 부담하는 비용만을 포함하였습니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계산근거
상장심사수수료	5,000,000	코스닥시장상장규정 시행세칙
인수수수료	599,328,294	공모금액의 3.0%
등록세	1,079,870	증자금의 0.4%
교육세	215,974	등록세의 20%
상장수수료	8,140,000	640만원+700억원 초과금액의 10억원당 6만원
기타비용	100,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문공고비 등(업계통상)
합계	713,764,138	

주1) 발행제비용은 제시 공모 최저가액 7,400원을 기준으로 산정하였으며, 인수수수료는 신주모

집에 대한 인수수수료로, 구주매출 수수료는 포함되지 않았습니다.

주2) 상기 금액은 확정공모가액 및 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

주3) 상기 인수수수료는 총 공모금액의 3.0%에 해당하는 기본 수수료 금액이며, 대표주관회사의 상장 관련 업무 성실도, 기여도 등을 종합적으로 감안하여 총 공모금액의 1.0% 범위 내에서 추가적인 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

2. 자금의 사용목적

(단위 : 억원)

구분	내역	금액	시기	비고
시설투자	IT 부품 가공 설비 투자	40	2022년~2023년	
	친환경 부품 관련 설비 투자	35	2022년~2024년	
	방산 부품 및 기타 설비 투자	25	2022년~2024년	
연구개발	의료 및 임플란트 / 스위스턴 자동선반 개발	8	2022년, 2024년	
	전기차 부품 가공, 반도체 미세홀 가공/ 컴팩트 머시닝 센터 개발	11	2022년, 2024년	
운영자금	신기종 양산 운영자금	23	2023년	
차입금상환	차입금 상환을 통해 재무 건전성 제고	50	2022년~2024년	
합계		192		

(1) 기계 장치 투자

기계장치 투자는 정밀 부품 사업의 매출 확장 및 전방 산업 다변화를 위한 투자입니다. 2022년 6월 19일 현재 당사는 2차 전지 장비 부품, 방산 부품 등 대규모 수주를 확보하였으며, 당사의 생산 능력 확장에 따라 매출 및 이익 증가가 예상됩니다. 특히 일본 NOMURA VTC 인수 후 확보한 장비 제작 원천 기술을 당사의 정밀 부품 사업에도 적용하여 직접 장비를 제작하여 생산에 활용할 예정입니다. 단순히 외부에서 기계 장치를 구매하여 생산에 투입하는 것이 아니라, 당사의 스위스턴 자동선반 및 컴팩트 머시닝센터를 당사의 신규 정밀 부품 산업에 적용하여, 경쟁사 대비 품질 및 가격 경쟁력을 확보케 하는 전략을 구사할 예정입니다.

당사는 당사의 NOMURA 스위스턴 자동선반을 10mm 이하의 IT 정밀 부품을 원스탑으로 가공할 수 있도록 개발하여 자체 설비로 투자하였으며 이를 통해 현재 삼성전자 1차 협력업체들에게, 폴더블폰, 노트북에 들어가는 힌지 부품 공급을 시작하였습니다. 향후 3mm 이하의 반도체 프로브 핀 양산 생산이 가능할 수 있도록 추가 기계 투자를 진행할 예정에 있습니다. 상장 이후, 2022년 하반기부터 추가 장비 증설을 통해 2023년 3월까지는 생산 시스템을 갖출 예정입니다.

당사가 전기차 배터리 및 모듈 부품 시장에 출시한 컴팩트 머시닝 센터 역시 자체 정밀 부품 사업에 투입할 예정에 있습니다. 전기차 및 수소차의 핵심 부품들인 MSO-COIL과 수소차 샤프트는 현재 생산 능력으로는 연간 20~30억 매출 달성이 한계입니다. MSO-COIL은 가공시

간이 길고, 핵심 가공 노하우를 외주 업체에 공유하기 까다로워 당사의 자체 투자가 소요될 것으로 예상되며, 수소차의 샤프트 역시 정밀 연마 생산 능력을 향상 시키기에 위해 연마 장비가 추가로 소요됩니다. MSO-COIL 생산을 위한 전용 컴팩트 머시닝센터 및 각종 치공구 투자가 진행될 예정입니다.

(단위: 천원)

구분	2022년	2023년	2024년	합계
IT 부품 가공 설비 (힌지, 반도체 프로브핀 등)	2,000,000	2,000,000	-	4,000,000
친환경 부품 관련 (2차 전지,수소차, MSO Coil)	2,000,000	500,000	1,000,000	3,500,000
방산 부품 및 기타	1,000,000	500,000	1,000,000	2,500,000
합계	5,000,000	3,000,000	2,000,000	10,000,000

(2) 연구개발 및 신기종 양산을 위한 운전자금

연구 개발은 당사의 주력 사업인 완성기 사업에 있어 스위스턴 자동선반과 컴팩트 머시닝센터에서 해외 (일본, 독일)장비들보다 가성비가 뛰어난 장비 제작을 목적으로 진행할 예정입니다. 의료,임플란트 시장이 전 세계적으로 성장하고 있기에, 임플란트생산 사이클 타임이 짧은 보급형 모델부터, 고난이도 난삭재 복합가공이 가능한 고급형 모델까지 개발을 하여 국내 외산장비에 대한 의존도도 낮추며, 해외 수출을 진행할 예정입니다. 전기차 시장의 알루미늄, 경량화 소재 가공 장비 역시 최근 높아진 인건비에 부담스러워하는 부품 메이커들이 해외 진출을 꾀하고 있는바, 생산성 높은 전기차 모듈 부품 장비의 라인업을 확충하여, 국내 자동차 부품 메이커들이 국내에서 지속적인 생산 활동을 할 수 있도록 연구개발 할 예정에 있습니다. 특히 컴팩트 머시닝 센터의 경우, 최근 반도체 Shower head 및 반도체 미세홀 가공이 필요한 부품에 대한 수요가 늘어나고 있어, 기존 전기차 배터리 케이스 가공 장비 기술을 활용하여 반도체 산업향으로 제품 개발을 진행할 예정에 있습니다.

연구개발에서 획득한 다양한 원천기술을 통해, 당사는 실제 신기종 개발 및 장비 양산에 자금을 활용할 예정입니다. 당사는 수출 국가가 점점 많아지고 있으며, 당사의 해외 대리점들에게 장비 보급 및 각종 전시회 목적의 판매를 진행하기 위해서는 신기종 개발 이후, 신기종 모델 생산을 4~5대 수준에서 20대 수준으로 높여 최대한 많은 국가에 보급을 해야 합니다. 이에 상장을 통해 유입된 자금으로 신기종 장비를 해외 대리점에 즉각 판매하여, 의료, 임플란트, 전기차 시장에서 시장 선점 효과를 누리고자 합니다.

(단위: 천원)

전방 산업 및 주력 제품	구분	2022년	2023년	2024년	합계
의료 및 임플란트 / 스위스턴 자동선반	개발 자금	500,000	-	300,000	800,000
	초도 양산 자금	-	1,300,000	-	1,300,000
전기차 부품 가공, 반도체 미세홀 가공/ 컴팩트 머시닝 센터	개발 자금	500,000	-	600,000	1,100,000
	초도 양산 자금	-	1,000,000	-	1,000,000
합계		1,000,000	2,300,000	900,000	4,200,000

(3) 차입금 상환

당사는 2014년 신공장 준공, 일본 NOMURA 인수, 수출 국가 증대에 따른 소요 운전자금 증대로, 부채비율이 다소 높은 수준입니다. 이에 현재 토지/건물에 대한 차입금 일부 및, 당사가 수출 기업으로서 사용하고 있는 무역금융의 사용 금액을 낮춰, 이자 비용을 최소화하여, 자금의 자체 조달 비중을 높여, 양질의 이익을 낼 수 있는 기업으로 만들고자 합니다.

당사의 연도별 은행 차입금 상환 스케쥴은 다음과 같으며, 당사는 공모자금 약 50억을 활용하여 2023년 상반기~2024년에 산업은행의 시설대 차입금 상환에 사용할 예정입니다.

【공모 유압자금 중 차입금 상환 세부내역】

(단위: 천원)

구분	2023년 상반기	2023년 하반기	2024년 상반기	소계
산업은행 시설대_토지	491,517	491,517	491,517	1,474,552
산업은행 시설대_건물	909,843	909,843	909,843	2,729,528
산업은행 시설대_기계장치	416,660	416,660	26,446	859,766
합계	1,818,020	1,818,020	1,427,806	5,063,846

(단위: 천원)

금융기관	구분	잔액	만기일	금리	상환액		
					2023년 상반기	2023년 하반기	2024년 상반기
산업은행	시설대_토지	939,040,000	2027-07-31	4.06%	88,555,078	88,555,078	88,555,078
산업은행	시설대_토지	4,273,020,000	2027-07-31	4.06%	402,962,192	402,962,192	402,962,192
산업은행	시설대_건물	345,440,000	2027-11-21	4.06%	30,947,502	30,947,502	30,947,502
산업은행	시설대_건물	1,423,300,000	2027-11-21	4.06%	127,511,522	127,511,522	127,511,522
산업은행	시설대_건물	1,710,240,000	2027-11-21	4.06%	153,218,088	153,218,088	153,218,088
산업은행	시설대_건물	629,360,000	2027-11-21	4.06%	56,383,512	56,383,512	56,383,512
산업은행	시설대_건물	3,079,540,000	2027-11-21	4.06%	275,891,824	275,891,824	275,891,824
산업은행	시설대_건물	1,142,020,000	2027-11-21	4.06%	102,312,028	102,312,028	102,312,028
산업은행	시설대_건물	1,825,880,000	2027-11-21	4.06%	163,578,120	163,578,120	163,578,120
산업은행	시설대_기계장치	5,000,000,000	2028-06-19	1.59%	416,660,000	416,660,000	26,446,064

VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 시장조성에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다

2. 안정조작에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다

3. 최대주주 등 보유지분의 상장 후 의무보유 기간 연장

회사는 최대주주 등의 의무보유 기간을 코스닥상장규정에 의거한 의무보유기간 2년으로 할 예정입니다.

성 명	관 계	주식의 종류	주식수	
최우각	최대주주	보통주	6,503,040	상장일로부터 2년

제2부 발행인에 관한 사항

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(1) 연결대상 종속회사 개황(요약)

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위: 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	4	-	-	4	-
합계	4	-	-	4	-

※ 연결대상 종속회사의 상세현황은 "상세표 - 1. 연결대상 종속회사 현황(상세)" 을 참조하시기 바랍니다.

나. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 "주식회사 대성하이텍"이며, 영문으로는 "Daesung Hi-Tech Co.,Ltd."로 표기합니다.

다. 설립일자

당사는 1995년 1월 1일에 대성정공으로 설립되었으며, 2001년 10월에 (주)대성하이텍으로 법인으로 전환되면서 상호가 변경되었습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

구분	내 용
주소	대구시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10
전화번호	053-608-3600
홈페이지	http://www.topdsht.com

마. 중소기업 해당 여부

당사는「중소기업기본법」제2조에 의한 중소기업에 해당합니다.

중소기업 해당 여부	해당
중견기업 해당 여부	미해당

바. 벤처기업 해당 여부

당사는 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 제25조 규정에 의거한 벤처기업에 해당됩니다.

유형	유효기간	확인기관	발행번호
기술평가보증기업	2020.11.15~2022.11.14	기술보증기금	제20200115311호

사. 대한민국에 대리인이 있는 경우에는 이름(대표자), 주소 및 연락처

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

아. 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업

당사는 정밀부품, 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터의 제조 및 판매 등을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 당사 정관상 사업의 목적사항은 아래와 같습니다.

목적사업	비고
1. 공작기계부품 및 조립품 제조업 2. 산업기계부품 및 조립품 제조업 3. 반도체 장비 부품 및 조립품 제조업 4. 공작기계 및 반도체 산업기계 수출.입업 5. 기계장비 조립용 플라스틱제품 제조업 6. 플라스틱제품 제조업 7. 볼 및 롤러 베어링 제조업 8. 재봉기 및 자수기 제조업 9. 자동차 부품 제조업 10. 전자부품 및 전자장비제조업 11. 전기부품 및 전기장비제조업 12. 의료기기 제조업 13. 스마트팩토리 플랫폼 및 솔루션 개발, 판매 14. 사물인터넷(IOT)플랫폼 및 솔루션 개발, 판매 15. 소프트웨어 개발 및 판매 16. 정보처리시스템 개발 및 판매 17. 에너지 판매 및 신재생 에너지 장비 제조업 18. 위 각호에 부대하는 사업일체	정관상 사업의 목적

※ 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업에 대한 자세한 사항은 '제2부 발행인에 관한 사항 - Ⅱ. 사업의 내용' 을 참고하시기 바랍니다.

자. 계열회사의 총수, 주요 계열회사의 명칭 및 상장여부

구분	회사명
상장사 (-)	-
비상장사 (4 개사)	NOMURA DS CO.,LTD.
	DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD.
	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.
	㈜테크엑스

※ 계열회사에 대한 상세현황은 '제2부 발행인에 관한 사항 - Ⅷ. 계열회사 등에 관한사항' 을 참조하시기 바랍니다.

차. 신용평가에 관한 사항

평가기준일	재무기준일	평가기관명	신용등급	신용평가 등급범위
2022.05.02	2021.12.31	㈜NICE디앤비	BB-	AAA ~ D

카. 회사의 주권상장(또는 등록·지정) 여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록・지정)여부	주권상장 (또는 등록・지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 회사의 주요 연혁

일자	주 요 내 용
1995.01	회사 설립 (대성정공)
1997.02	日本 거래개시
1998.05	스핀들 스페이서 개발 성공 (1um)
2001.10	상호변경 ㈜대성하이텍으로 법인 전환
2002.03	성서 2차 단지 월암동 본사 공장 이전
2005.05	기업부설연구소 설립
2005.10	"벤처기업" 인증 획득 - 중소기업청

2005.11	"기술혁신형 중소기업 INNO-BIZ" 인증 획득 - 중소기업청
2005.11	제42회 무역의 날 "천만 불 수출의 탑" 수상
2008.09	"정밀 기술1등급 공장"인증 획득 - 한국 산업 기술시험원
2010.05	"경영혁신형 중소기업 MAIN-BIZ" 인증 획득 - 중소기업청
2010.12	대구광역시 최우수 기업 선정
2011.12	제48회 무역의 날 "삼천만 불 수출의 탑" 수상
2011.12	"한국을 빛낸 올해의 무역인상" 수상 - 한국무역협회
2012.01	"글로벌 강소기업" 선정 - 중소기업청
2014.03	"IP 스타기업" 선정 - 중소기업청
2014.06	대구 테크노폴리스 신공장 준공 (4개 공장 통합)
2014.06	일본 NOMURA VTC 인수
2014.09	중국 합작법인 설립
2015.06	"이달의 기능한국인" 100호 수상 - 고용노동부
2015.09	서울사무소 개소
2016.06	"월드클래스300" 선정 - 중소기업청
2016.11	베트남 법인 설립
2017.07	독일 지사 설립
2018.12	제55회 무역의 날 "오천만 불 수출의 탑" 수상
2019.07	중국 판매법인 설립
2019.12	"강소기업 100" 선정 - 중소벤처 기업부
2021.12	중소벤처기업 대상(기술혁신부분) - 중소벤처 기업부

나. 회사의 본점 소재지 및 그 변경

일자	주소
1995.01	설립 (대구시 서구 비산동 1820-2)
2002.04	본사 및 공장 이전 (대구시 달서구 월암동 922-5)
2011.10	신주소로 주소명 변경 (대구광역시 달서구 성서공단남로32길 50)
2014.06	본사 및 공장 이전 (대구시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10)

다. 경영진의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2013.03.23	정기주총	-	대표이사 최우각 감사 남태선	-
2013.07.30	임시주총	사외이사 최진배 사외이사 장근준	-	-

2014.04.04	-	-	-	사내이사 조성만 사임
2015.10.30	-	-	-	사외이사 장근준 사임
2015.11.05	임시주총	사외이사 최대현	-	-
2016.03.23	정기주총	사외이사 김두만	대표이사 최우각 사외이사 최진배 감사 남태선	사외이사 최대현 사임
2017.03.30	-	-		사외이사 최진배 사임
2019.03.30	정기주총	사외이사 이웅세	대표이사 최우각 감사 남태선	사외이사 김두만 퇴임
2020.03.31	임시주총	사외이사 이방호	-	-
2021.01.14	-	-	-	사내이사 최호익 사임 사외이사 이웅세 사임
2021.03.31	임시주총	감사 박찬응 기타비상무이사 이방호	-	사내이사 박경남 사임 감사 남태선 사임 사외이사 이방호 사임
2021.09.27	임시주총	사외이사 안권일 사외이사 제용규	-	-
2022.03.18	정기주총	공동대표이사 최호형	공동대표이사 최우각	-

주) 경영진의 중요한 변동내역은 최근 10년 내의 대표이사의 변동, 임원으로서 최대주주인 자의 변동, 임원으로서 주요 주주인 자의 변동 및 등기임원의 1/3이상 변동 중 하나에 해당하는 경우의 내역만 기재되어 있습니다.

라. 최대주주의 변동

설립 이후부터 신고서 제출일 현재까지 당사의 최대주주 변동사항은 없으며, 최대주주 최우각의 소유주식은 7,225,600주이며, 지분율은 68.30%에 해당합니다.

마. 상호의 변동

일자	내용	비고
1995.01	대성정공 설립	-
2001.09	주식회사 대성하이텍으로 상호 변경	법인 전환
2012.12	주식회사 대성하이텍 (Daesung Hi-Tech Co., Ltd.)으로 상호 변경	영문명 추가

바. 회사가 화의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 결과

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

사. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

아. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동현황

당사의 최근 3년간 자본금 변동현황은 다음과 같습니다.

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주, 원)

종류	구분	증권신고서 제출일 현재	2021년 (제21기)	2020년 (제20기)	2019년 (제19기)
보통주	발행주식총수	10,578,869	1,800,000	90,000	90,000
	액면금액	100	500	10,000	10,000
	자본금	1,057,886,900	900,000,000	900,000,000	900,000,000
우선주	발행주식총수	-	285,700	38,829	38,829
	액면금액	-	500	10,000	10,000
	자본금	-	142,850,000	388,290,000	388,290,000
합계	발행주식총수	10,578,869	2,085,700	128,829	128,829
	액면금액	100	500	10,000	10,000
	자본금	1,057,886,900	1,042,850,000	1,288,290,000	1,288,290,000

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수

당사의 정관 상 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이며, 증권신고서 제출일 현재 발행된 주식의 총수는 보통주 10,578,869주 입니다.

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수	100,000,000	20,000,000	100,000,000	
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수	10,578,869	3,882,900	14,461,769	
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	3,882,900	3,882,900	

	1. 감자	-	-	-	
	2. 이익소각	-	-	-	
	3. 상환주식의 상환	-	2,454,400	2,454,400	
	4. 기타	-	1,428,500	1,428,500	보통주 전환
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		10,578,869	-	10,578,869	
Ⅴ. 자기주식수		-	-	-	
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		10,578,869	-	10,578,869	

주) 상기 주식수는 액면가 100원 기준입니다.

나. 자기주식 취득 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 종류주식 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

5. 정관에 관한 사항

가. 정관의 최근 개정일

당사의 최근 정관 개정일은 2022년 03월 18일이며, 임시 주주총회에서 정관 일부 변경의 건 의안이 원안대로 승인되었습니다.

나. 변경된 정관의 이력

당사의 설립 이후부터 증권신고서 제출일 현재까지 정관 변경 이력은 아래와 같습니다.

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2012.12.14	제12기 임시주주총회	제1조(상호) 영문추가 제2조(목적) 추가 제5조(발행예정주식의 총수) 변경	제1조(상호) 영문으로 Daesung Hi-Tech co.,Ltd. 영문상호추가 제2조(목적) 사업목적 추가(기계장비 조립용 플라스틱제품 제조업),(플라스틱제품 제조업), (볼 및 롤러 베어링 제조업),(재봉기 및 자수기 제조업),(자동차부품 제조업),(전자부품 및 전자장비제조업),(전기부품 및 전기장비제조업),(의료기기 제조업) 제5조(발행예정주식의 총수) 320,000주로 변경

2013.04.29	제13기 임시주주총회	제8조(주권의 발행과 종류) 내용변경 제9조(주식의 종류) 내용변경 제10조(신주인수권) 내용변경 제35조(이익금의 처분) 내용변경	제8조(주권의 발행과 종류) 기명식 및 주권의 종류 8종으로 한다. 제9조(주식의 종류) 제9조의2(종류주식의 수와 내용) 내용 추가 및 변경 제10조(신주인수권) 내용 변경(주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리 및 제1항 제2항 에 따라 이사회의 결의로 정한다. 제35조(이익금의 처분) 매사업년도의 처분내용 변경
2017.11.28	제17기 임시주주총회	제11조(신주의 배당기산일) 신설 제12조(주식의 소각) 신설	제11조(신주의 배당기산일) 유상증자,무상증자 및 주식배당에 발행한 신주에 대한 내용 신설 제12조(주식의 소각) 이사회 결의에 의하여 자기주식 소각 내용 신설
2019.03.30	제19기 정기주주총회	제2조(목적) 추가 제10조2(전환사채발행) 신설	제2조(목적) 사업목적 추가(스마트팩토리 플랫폼 및 솔루션 개발, 판매) (사물인터넷IOT 플랫폼 및 솔루션 개발, 판매),(소프트웨어 개발 및 판매), (정보처리시스템 개발 및 판매) 제10조2(전환사채발행) 내용 및 추가
2019.09.02	제19기 임시주주총회	제2조(목적) 변경 제8조(주권 발행과 종류) 변경 제11조(명의개서 대리인) 변경 제14조(주주 등의 주소, 성명 및 인감 또는 서명등 신고) 변경 제14조1(주주명부) 신설 제14조2(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록) 신설	제2조(목적) 사업목적 추가(에너지판매 및 신재생에너지 장비 제조업) 제8조(주권 발행과 종류) 내용 및 추가 제11조(명의개서 대리인) 내용 및 추가 제14조(주주 등의 주소, 성명 및 인감 또는 서명 등 신고) 내용 및 추가 제14조1(주주명부) 내용 및 추가 제14조2(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록) 내용 및 추가
2020.02.25	제20기 임시주주총회	제5조(발행예정주식의 총수) 변경 제9조3(제2종 상환전환우선주의 수와 내용) 변경 제10조(신주인수권) 변경 제10조의2(전환사채의 발행) 변경 제10조의3(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록) 신설 제16조의2(소집통지) 변경	제5조(발행예정주식의 총수) 주식의 총수 10,000,000주로 변경 제9조3(제2종 상환전환우선주의 수와 내용) 내용 변경 및 추가 제10조(신주인수권) 내용 변경 및 추가 제10조2(전환사채의 발행) 내용 변경 및 추가 제10조의3(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록) 내용 신설 제16조의2(소집통지) 내용변경

2021.09.27	제21기 임시주주총회	제4조(공고방법) 변경 제6조(일주의 금액)변경 제7조(설립시에 발행하는 주식의 총수) 내용 추가 제8조의2(주식등의 전자등록) 내용 신설 제10조의2(주식매수선택권) 내용 변경 제10조의3(우리사주매수선택권)내용 변경 제11조(신주의 동등배당)내용 변경	제4조(공고방법) 회사 인터넷 홈페이지에 게재로 변경 제5조(발행예정주식의 총수) 주식의 총수 10,000,000주로 변경 제6조(일주의 금액) 주식1주의 금액은 500원으로 변경 제7조(실립시에 발행하는 주식의 총수) 주식의 총수는 20,000주(1주의 금액 10,000원 기준)으로 변경 제8조의2(주식 등의 전자등록) 회사는 전자등록계좌부에 주식등을 전자등록 내용 신설 제10조의2(주식매수선택권) 주식매수선택권의 행사에 대한 내용 변경 제10조의3(우리사주매수선택권) 우리사주매수선택권 행사에 대한 내용 변경 제11조(신주의 동등배당) 배당기준일 정하는 내용 변경
2022.01.20	제22기 임시주주총회	제6조 (1주의 금액) 내용 변경	제6조(1주의 금액) 주식 1주의 금액은 100원으로 변경
2022.03.18	제22기 정기주주총회	제14조의 2(주주명부 작성 · 비치) 내용변경 제47조(이익배당) 내용변경	제14조의2(주주명부 작성 · .비치)전자증권법 제37조제6항의 규정 내용을 반영함. 제47조(이익배당)기준일 제도 운영상의 편의성을 제고하기 위함.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 정밀부품 사업

당사에서 생산하는 정밀 부품은 정밀기계, 산업기계 및 각 산업의 중요 디바이스에 사용되는 부품을 의미합니다. 당사의 제품은 과거 공작기계, 산업기계 제작을 위한 핵심 부품으로 사용되었으나, 최근 2차전지 장비 및 반도체 장비. 방산부품, IT부품들로 그 산업군을 확장해 나가고 있습니다. 정밀기계 산업은 전기전자산업, 자동차산업, 우주항공산업, 의료산업 등을 전방산업으로 하고 있으며, 공작기계산업, 제철산업, 엔지니어링 산업 등을 후방산업으로 하고 있습니다.

정밀기계 산업은 일반 기계산업의 가공공정에 투입되는 중심 산업이며, 제조업의 생산력은 가공장비의 기술 수준에 크게 좌우됩니다. 정밀부품 가공기술은 오랜 시간 축적된 기술력이 필요한만큼, 공급망의 문제 발생 시에 제조업 전반으로 영향이 확산되고 신속히 해결하기 어려운 점이 있습니다. 또한, 정밀부품 가공기술은 반도체, 디스플레이 등 다양한 산업 분야에 활용되는 핵심 기술로써 산업에 미치는 영향력이 매우 큽니다. 향후 공작기계를 포함한 정밀기계 시장의 수요는 자동차 외에 의료, 항공, 조선 등으로 확대될 것으로 전망하고 있으며, 이에 따라 복합기 및 다축 가공기 등의 새로운 수요 확장이 있을 것으로 기대하고 있습니다.

우리나라 정밀기계 산업은 2020년 코로나19의 영향으로 성장이 다소 정체되었으나, 다른산업에 비해 하락폭이 적으며, 2021년 이후부터는 반등할 것으로 예상되고 있으며, 반도체 디스플레이 장비의 경우는 2020년 역대 최고 수출액을 달성한 바가 있습니다. 우리나라의 공작기계 산업은 2019년 기준 생산 세계 6위, 수출 세계 7위, 국산화율 65% 수준으로 상위권에 속하나, 하이엔드급 장비의 경우 독일, 일본으로부터수입 의존도가 높은 편입니다.

특히, 2019년 일본의 수출규제에 대응하고 자립 기술력 확보를 위한 국가 차원의 정책이 제시되었습니다. 2020년에는 소재·부품·장비 경쟁력 제고를 위한 특별조치법이 시행함으로써 제조 장비 기술력 강화는 물론 빅데이터, IoT 등 기술융합으로 정밀기계의 고부가가치화를 도모하고 있습니다. 소재·부품·장비 특별조치법은 기존 기업 단위 육성법에서 산업 중심 경쟁력 강화방법으로 국내 산업생태계 전반에 긍정적으로 작용한다는 장점이 있습니다.

한국의 정밀기계 산업이 정부의 소재, 부품, 장비에 대한 지원을 얻고 있는 만큼, 세계적 선두국가인 일본, 독일, 미국, 영국 등도 투자를 아끼지 않고 있습니다. 이에 따라 당사의 정밀부품 수요가 필요한 국가 수도 지속적으로 늘어날 것으로 예상하고 있습니다.

나. 스위스턴 자동선반 사업

스위스턴 자동선반은 금속절삭 가공을 위한 CNC(Computer Numerical Contol, 컴퓨터 수치 제어) 공작기계 중에서 CNC 선반 분류에 속해 있습니다. CNC 선반은 범용 선반(수동 선반)에 NC 컨트롤러를 장착한 공작기계를 말하며, 범용 선반은 원통 형상의 금속 공작물을 회전시키면서 작업자의 수동조작에 의해 절삭공구를 이송시켜 가공하는 공작기계입니다.

스위스턴 자동선반은 CNC 공작기계 중에서도 24시간 365일 무인자동화 운영이 가능한 High-End 기술이 적용된 장비이며, 전통적인 전방산업은 내연기관 자동차산업,일반 전기/전자/금속 가공 산업이었으나, 점차적으로 의료/임플란트 산업, 전기자동차산업, 우주항공산업, 반도체 산업 등으로 확장하는 추세에 있습니다.

스위스턴 자동선반 산업은 일반적인 공작기계산업과 마찬가지로 전방산업의 설비투자 동향에 민감하게 영향을 받고 있습니다. 전방산업 중에서도 자동차산업과 IT/전자기기 산업에 가장 큰 영향을 받고 있으며, 최근 들어서는 임플란트 산업의 투자에 민감하게 반응하고 있습니다.

중국, 동남아를 비롯한 글로벌 생산국가들의 인건비가 상승하고, 세계 각국에서 4차산업 기술에 기반한 스마트팩토리 시스템 보급이 확산됨에 따라, 24시간 365일 무인자동화가 가능한 스위스턴 자동선반 산업은 ICT 기술과 결합되어 SMART 정밀기계산업으로 성장할 것으로 예상됩니다.

최근에 급속도로 발전되고 있는 ICT 기반의 IT 융합기술, 센서융합기술, IoT기술 등과 지능형 HMI(Human Machine Interface) 플랫폼 및 PMC(Programmable MachineController)를 이용한 스마트기술 등이 제안되고 있어서, 개방형 CNC 제어기를 이용한 스마트화기술을 스위스턴 자동선반 장비에 적용할 경우에는 기존 장비와 비교해서 생산비용 감소, 유연성 및 확장성 증가, 인터페이스 용이성 향상 등의 효과를 기대할 수 있습니다.

다. 컴팩트 머시닝 센터 사업

컴팩트 머시닝 센터는 금속절삭 가공을 위한 CNC 공작기계 중에서 머시닝 센터 분류에 속해있으며, 머시닝 센터는 자동공구교환장치(Automatic Tool Changer)를 장착하여 밀링, 드릴링, 보링 등 여러 공정의 작업을 자동으로 공구를 교환하면서 수행할 수 있는 공작기계입니다.

컴팩트 머시닝 센터는 가공이 가능한 소재 사이즈가 작아서 가공물의 크기가 큰 경우에는 대응이 어렵다는 단점이 있으나, 스마트폰 부품과 같은 IT/전기전자부품들을 가공하기에는 그 어떤 공작기계보다 최적화되어 있습니다. 20,000 RPM이 넘는 빠른 주축 회전수와 공구 픽업, 안정적 수율 등을 장점으로 전자제품(스마트폰) 및 자동차 부품의 가공에 많이 사용되고 있습니다.

컴팩트 머시닝 센터 산업은 과거 주요 전방산업인 자동차 산업의 수요변동, 시설투자규모에 영향을 많이 받는 민감한 산업이었으나, 최근 IT/전기전자산업과 전기차 배터리, 전기차 모터, 전장 부품 등의 전방 산업이 다양화 되면서 그 수요의 변동성이 줄어들었습니다.

2000년대 초에 애플에서 메탈 케이스를 장착한 아이폰을 출시하고, 그 후로 삼성전자를 비롯한 글로벌 스마트폰 제조업에서 메탈케이스를 장착한 제품을 출시하면서 컴팩트 머시닝 센터 산업은 급속도로 성장하였습니다.

2010년대 중반 이후부터 스마트폰 시장 성장이 정체가 되면서 컴팩트 머시닝 센터 산업도 그 성장세가 둔화되어 왔으나, 최근 들어서는 내연기관 자동차산업이 전기차 산업으로 급변

함에 따라 경량화, 소량화, 다품종화된 전기차 부품들을 가공하기 위한컴팩트 머시닝 센터의 수요가 급증하고 있습니다.

2. 주요 제품 및 서비스

가. 주요 제품 등의 매출현황

당사의 주요 제품은 ① 정밀 부품 사업군의 약 8,000여종의 다양한 부품 ② 스위스턴자동선반 사업군의 16개 기종 ③ 컴팩트 머시닝 센터 사업군의 7개 기종 등으로 요약될 수 있습니다.



당사의 주요 제품군들은 다양한 전방 산업(의료기기, IT/전자기기, 전기차 등)에 당사의 제품을 공급하고 있는 바, 향후 매출의 가파른 성장세를 시현할 것으로 기대하고 있습니다.

(단위: 백만원, %)

매출 유형	제품명	2022년도 1분기 (제22기 1분기)		2021년도 (제21기)		2020년도 (제20기)		2019년도 (제19기)	
		매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
자사 제품	정밀부품	7,373	28.97%	24,308	23.67%	17,618	24.25%	26,704	36.51%
	스위스턴	15,766	61.94%	58,935	57.38%	40,071	55.15%	35,943	49.14%

	자동선반								
	컴팩트 머시닝 센터	2,235	8.78%	17,158	16.70%	13,962	19.22%	7,210	9.86%
	기타	78	0.31%	2,314	2.25%	1,003	1.38%	3,283	4.49%
	소계	25,452	100.00%	102,716	100.00%	72,653	100.00%	73,141	100.00%
매출총계		25,452	100.00%	102,716	100.00%	72,653	100.00%	73,141	100.00%

주1) 상기 매출액은 별도 재무제표 기준입니다.

나. 주요 제품 설명

(1) 정밀부품



정밀부품가공이란 가공 제품의 사이즈에 따라 차이가 있으나, 통상적으로 5/1000 mm이내의 공차 요구를 만족시키는 것이 가능한 가공을 의미합니다. 정밀부품가공으로 제작된 제품은 공작기계, 산업기계, 반도체, 자동차, 광학기기, 의료기기 등 고정도의 품질을 요구하는 업계 전반에 사용되고 있으며, 이러한 정밀부품은 정밀기계를 구성하는 필수부품으로 기계의 정밀도에 직접적인 영향을 주기 때문에 고도의 가공기술과 철저한 품질관리가 요구되는 분야이기도 합니다.

당사가 생산하고 있는 약 8,000여종의 정밀부품은 고객의 요구사양에 따라 제작되며, 미크론 단위의 기하 공차와 형상 공차를 요구하는 제작 난이도가 매우 높은 제품들입니다. 당사가 제작하는 정밀부품은 공작기계 뿐만 아니라, 2차전지장비, 반도체장비, 인쇄기계, 방위산

업 영역에서 장비 및 제품의 정밀도를 결정짓는 핵심부품들입니다.

제품명	기능 및 용도	특성
스핀들	회전대상을 장착해 고정도(高精度) 회전운동을 시키는 장치의 메인 부품	정밀 기하공차 필요. 내구성 확보 위한 열처리, 도금 코팅 필요
커플링	CNC선반 등의 인덱스 위치결정 시 정도 확보 위한 핵심 부품	고객사와 당사 자체 개발품 고정도 위치결정을 위한 치형 정밀 연삭 필요
테파콘부쉬	가공용 테이블의 위치결정용 중요 부품	초정밀 부품 가공 시에 베이스가 되는 테이블 위치결정을 위한 중요 부품
콜렛	정밀 가공의 기초가 되는 가공용 공구 클램프(언클램프)를 하는 부품	공구클램프 형상에 맞추어 맞춤 제작 되어야 하며, 내구성 및 공구 클램프의 신뢰성 확보가 중요 포인트
샤프트	구동축, 동력 전달 장치	내구성 확보 위한 열처리, 동심도 등 기하공차 만족을 위한 연삭 등 다공정 부품
ATC 디스크	다품종 소량 생산 및 다기능 가공 공구의 자동 교환 장치	가공 정도(위치도) 중요, 내구성 및 경량화를 위한 주물 소재 부품
매니폴드	유압 및 공압에 의한 압력을 배분 하기 위한 부품	소재결함, 가공 불량에 의한 리크테스트와 함께 정밀 가공 필요
기어	동력전달용 부품	고정도 기어 다형상 기어 대응 가능
툴홀더	대형 공구 툴 장착용 홀더	테이퍼 연삭을 통한 상대물과의 테이퍼 각도의 정밀도 유지가 중요 포인트인 부품
하우징	모터 케이스	정밀 알루미늄 주조를 통한 가공량 최소화로 코스트 다운을 추구
스크롤	송풍 통로	정밀 알루미늄 주조를 통한 가공량 최소화로 코스트 다운을 추구
마그넷 샤프트	고속회전 하면서 동력을 전달	내부에 자석이 있어 자력에 의한 회전
임펠라	회전하면서 바람을 일으키는 장치 (활용범위: 터보엔진 외 진공 관련 장치)	5축 가공기를 이용 하여, 3D 형상 가공을 통한 복잡한 가공 가능
노즐	사출액(재료)을 분사하는 장치	지퍼 제작 설비의 핵심 부품으로 선단부 내구성 확보 중요
보빈	와이어 철선을 감아주는 장치로 웨이퍼를 절단기의 중요 부품	고가의 반도체 실리콘 와이어 소우 장비의 중요 부품으로 소재 선정이 중요 하며, 고부가가치 상품
브라켓	차량중량을 측정 하는 장치의 중요 부품	일본 관공서 납품 되는 중량계의 중요 부품
브라켓	카메라 유닛을 고정시켜주는 장치	스웨덴 광학기기 업체용
게이지	가공 제품의 정도 체크용 마스터	미크론 단위의 내외경 연삭으로 자체 사용 게이지를 제작
MSO코일	전기차 배터리용 코일	금 도금

베이스	식품(액체)병 세척 및 주입 하는 장치의 베이스 프레임	SUS304 스텐 사이즈 5m x 4m
롤러	리튬이온 배터리용 필름 이송 및 필름	크롬 도금, 연마 버핑
크로스피드 유닛	X축, Y축 이송	초정밀 부품의 집합체로서 서보모터를 이용한 X, Y 2차원 이동 장치
CNC그라인딩 머신	내경 연삭기의 베이스 머신 조립	일본 유명 연삭기 메이커의 연삭기장비 중요 부분을 정도 확보 하여 OEM 조립 납품
Auto Pallet Changer	머시닝 센터 APC조립품	생산성 향상을 위한 파렛트 교환 장비 부품 및 조립 제작 납품
목공기계(스핀들 유닛)	목재 각홀 가공용 보링 유닛	일본 유명 목공장비 제작 메이커에 보링유닛을 OEM 조립 납품
용접지그	자동차 Body라인 용접 지그	일본 토요다 자동차의 벤더 업체 납품 多차종 용접지그 제작
용접지그(개선형)	자동차 Body라인 용접 지그	일본 토요다 자동차의 벤더 업체 납품 多차종 용접지그 제작
Arm	굴삭기 등의 관절용 부품	용접로봇을 이용한 용접가공 부품
매니폴드	유압 및 공압에 의한 압력을 배분하기 위한 부품	소재결함, 가공 불량에 의한 리크테스트와 함께 정밀 가공 필요
케이스	재료 믹서 용기	세라믹 소재(난삭재) 정밀 부품

[정밀부품 제품 종류]

(2) 스위스턴 자동선반



스위스턴 자동선반은 CNC 자동선반(Computer Numerical Control Auto Lathe)과 거의 유사한 장비를 지칭하고 있는데, 그 명칭의 유래는 시계로 유명한 스위스(Switzerland)의 매우 작은 사이즈의 시계 부품을 양산하기 위해 개발되었다고 해서, 스위스턴 CNC 자동선반(Swissturn CNC lathe)이라는 명칭을 얻게 되었습니다.

공작물을 가공할 때 공구가 이동하는 일반적인 CNC 선반과는 달리 스위스턴 자동선반은 주축도 함께 이동하면서 공작물을 가공하며, 주축(Z축), 공구대축(X, Y축) 및 회전축(C축)이 서로 이송하여 제품을 복합 가공하는 점이 일반 CNC 선반과 다른 점입니다.

다양한 가공공정(선삭 및 정삭, 밀링, 드릴링, 탭핑, 워링 등)을 수행할 능력과 무인 자동화가 가능한 공작기계로서 자동차 부품, 의료부품, 항공기 부품 등 대량생산 가공에 적합한 공작기계입니다.

제품명	기능, 용도, 특성	주요 전방산업
NN-3X	. ø 3 이하 초미세 복합가공 . 동급 최대 Tool Layout 구성 . 고정도 난삭재 가공능력 향상 (고강성 확보) . FANUC NC 선택가능	. 반도체 및 디스플레이 장비 부품 가공 . 5G 통신 장비 부품 가공
NN-10EX2	. ø 10 이하 정밀 복합가공 . 메인&서브 빌트인모터 적용으로 생산성 향상 . 최신형 NC 적용	.폴더블 휴대폰용 부품 가공 .반도체 및 디스플레이 장비 부품 가공
NN-16SB7	. ø 16 이하 복잡형상 가공 . 칩 배출성이 뛰어난 슬랜트(경사) 타입 공구대 적용 . 장비 소형화를 통한 사용면적 최소화	. 일반 산업기계 부품 가공 . 반도체 및 디스플레이 장비 부품 가공
NN-20UB8	. ø 20 이하 난삭재 가공 . 합리적 가격을 통한 경제성 향상	. 내연기관 및 전기차, 수소차 부품 가공 . 일반 산업기계 부품 가공
NN-20SB	. ø 20 이하 난삭재 가공 . 칩 배출성이 뛰어난 슬랜트(경사) 타입 공구대 적용 . 의료기 부품 가공에 유리한 강성 확보	. 보급형 임플란트 가공 . 각종 의료기 부품 가공
NN-20J3	. ø 20 이하 복잡형상 가공 . 동급 최강의 Tool Layout 구성 . 당사 NOMURA 스위스턴 자동선반 최고의 베스트셀러	. 고급형 임플란트 가공 . 반도체 및 디스플레이 장비 부품 가공
NN-32UB8	. ø 32 이하 난삭재 가공 . 균형잡힌 Tool 구성 . 합리적 가격을 통한 경제성 확보	. 내연기관 및 전기차, 수소차 부품 가공 . 일반 산업기계 부품
NN-32J	. ø 32 이하 복잡형상 가공 . 스위칭 타입 스핀들 채택	. 내연기관 및 전기차, 수소차 부품 가공 . 반도체 및 디스플레이 장비 부품 가공

NN-32DB	. ø 32 이하 난삭재 가공에 특화된 플래그쉽 머신 . 밸런스 컷팅에 의한 외경 절삭 . 동급 최강의 Tool layout 구성	. 고난이도 특수목적 기계 부품 가공 . 의료부품 가공
NN-32YB3	. ø 32 이하 복잡 형상 가공 . 고정도, 난삭재 가공에 유리	. 우주 항공, 전기차 모터 부품 가공 . 일반 산업기계 부품
NN-38UB8	. ø 38 이하 복잡 형상 가공 . 난삭재 가공에 유리한 고강성 확보	. 우주 항공, 전기차 모터 부품 가공 . 일반 산업기계 부품
NN-38KM	. ø 38 이하 복잡 형상 가공 . 칩배출이 용이한 Tool layout 채택	. 내연기관 및 전기차, 수소차 부품 가공 . 일반 산업기계 부품

[스위스턴 자동선반 제품 종류]

(3) 컴팩트 머시닝 센터





스위스턴 자동선반은 원소재가 횡으로(horizontally) 회전하며 유입되면서 공구들이 원소재를 절삭하는 반면, 머시닝 센터는 가공물을 종으로 (vertically) 셋업 시켜두고 공구들이 가공을 시작하는 차이점이 있습니다.

머시닝 센터는 원소재를 베드 위에 고정시켜 두고, 공구를 자동으로 교환하면서 밀링가공, 드릴링가공, 보링가공 등을 한 대의 장비에서 복합적으로 가공할 수 있는 CNC공작기계입니다. 이처럼 복합 가공이 가능한 머시닝 센터가 등장함에 따라, 단일 가공 기능 만을 수행할 수 있는 CNC밀링, CNC 보링머신, CNC 드릴링 머신 등의 보급대수는 서서히 감소하는 추세에 있습니다.

컴팩트 머시닝 센터는 스마트폰을 비롯한 IT/전자기기 부품과 같은 경박단소 소재를가공하는데 최적화시킨 사이즈가 작은 머시닝 센터라고 볼 수 있으며, 최근에는 내연기관 자동차 산업이 전기차 산업으로 변환됨에 따라 경량화되는 전기차 부품을 가공하기 위한 수요가 급증하고 있습니다.

제품명	기능, 용도, 특성	전방산업

DST-36D	. Column Moving 타입의 소형 머시닝 센터 . APC(Auto Pallet Change) 적용으로 Loading/Unloading 시간 최소화 . 고출력 IPM 모터 적용으로 가공성 극대화 실현	. 자동차 부품 . 일반산업 부품
DST-40A	. Table Moving 타입의 소형 머시닝 센터 . BBT30 Spindle 채용하여 고속, 고정도 가공 실현 . Armless ATC 적용으로 비 절삭 시간 최소화 . IT 제품용 경절삭부터 자동차용 중절삭까지 넓은 가공 능력 보유	. Smart Phone 부품 . 자동차 부품 . 일반 산업부품
DST-40DS	. 2-Spindle & 2-ACT 적용으로 생산성 극대화 구현 . 2-Head Offset 기능 적용으로 Tool 세팅 시간 최소화 및 Column 열변위 최소화 . 전기차 배터리 케이스 가공에 최적화되어 있으며, 경쟁사 1-Head 장비 대비 생산성 1.8배 향상됨 . 2-Head 특성이 맞는 Twin Arm ATC 적용으로 비 절삭 시간 최소화 . Robot 자동화을 구현 할수 있도록 최적화 시스템 적용	. 전기차 배터리 부품
DST-50A	. 2-Table 적용으로 Loading / Unloading 시간 최소화. . 문형 타입 적용으로 안정적인 가공품질 확보 . IT 제품용 경절삭부터 자동차용 중절삭까지 넓은 가공 능력 보유	. 일반 산업부품 . Smart Phone 부품
DST-60V	. 문형 Type의 컬럼적용 및 대칭형 구조로 열변형 안정성 최적화 구현 . 가공물의 통과폭 최대화(Big Size Work가능) . 고정도 유지를 위한 Saddle부 Angle방식의 LM구조 채용	. 자동차 동력전달장치 관련 부품 . 가전제품 부품
E-185DV	. 2-Spindle & 2-ATC 적용으로 생산성 극대화 구현 . X축& U축 적용으로 다양한소재 가공 대응 기계구조 . 문형 타입 적용으로 안정적인 가공 품질 확보 . Y축 최대 1850ST 가공영역 확보로 다양한 Work 가공 대응	. 전기차 차체 프레임 . 항공기 부품

[컴팩트 머시닝 센터 제품 종류]

다. 주요 제품 등의 가격변동추이

(1) 정밀부품

당사가 고객에게 제공하는 정밀부품은 다품종 소량 생산 기반에 따라 주요 제품의 가격 변동 추이를 추정하기 어렵습니다. 고객사별로 요구되는 제조 공정이 상이할 뿐만 아니라, 동일한 제품명이라고 하더라도 고객의 요구 사양 차이에 따라 가격 편차가 크기 때문에 제품당 가격을 단순 산정하기가 어렵습니다.

(2) 스위스턴 자동선반

(단위: 원, USD, EUR, JPY)

년도	국가	NN-10EX2K	NN-20J3	NN-25UB8K	NN-32YB3

2019년	한국(KRW)	79,000,000	113,000,000	89,000,000	132,000,000
	미국(USD)	75,000	100,800	77,000	112,500
	이탈리아(EUR)	57,000	81,500	62,300	91,000
	터키(USD)	75,000	85,700	69,300	95,700
	일본(JPY)	5,850,000	8,150,000	6,450,000	9,400,000
2020년	한국(KRW)	81,000,000	116,000,000	91,000,000	132,000,000
	미국(USD)	75,000	103,800	80,000	115,500
	이탈리아(EUR)	57,000	81,500	62,300	91,000
	터키(USD)	75,000	85,700	69,300	95,700
	일본(JPY)	5,850,000	8,150,000	6,450,000	9,400,000
2021년	한국(KRW)	83,000,000	120,000,000	93,000,000	136,000,000
	미국(USD)	75,000	103,800	80,000	115,500
	이탈리아(EUR)	57,000	81,500	62,300	91,000
	터키(USD)	75,000	85,700	69,300	95,700
	일본(JPY)	6,020,000	8,150,000	6,450,000	9,400,000
2022년 1분기	한국(KRW)	88,000,000	126,000,000	93,000,000	143,000,000
	미국(USD)	77,600	107,400	82,800	119,500
	이탈리아(EUR)	58,900	84,300	64,400	94,100
	터키(USD)	77,600	88,600	71,700	99,000
	일본(JPY)	6,020,000	8,400,000	6,600,000	9,600,000

[스위스턴 자동선반 가격변동 추이]

(3) 컴팩트 머시닝 센터

(단위: 원, USD, EUR)

년도	국가	DST-40DS	DST-40A	DST-40L
2019년	한국(KRW)	98,000,000	55,000,000	58,000,000
	미국(USD)	89,000	49,000	52,000
	이탈리아(EUR)	74,400	41,100	43,500
2020년	한국(KRW)	98,000,000	55,000,000	58,000,000
	미국(USD)	89,000	49,000	52,000
	이탈리아(EUR)	74,400	41,100	43,500
2020년	한국(KRW)	98,000,000	55,000,000	58,000,000
	미국(USD)	89,000	49,000	52,000
	이탈리아(EUR)	74,400	41,100	43,500
2022년 1분기	한국(KRW)	100,000,000	55,500,000	59,000,000
	미국(USD)	89,000	49,000	52,000
	이탈리아(EUR)	74,400	41,100	43,500

3. 원재료 및 생산설비

가. 사업별 매입 현황

(단위: 천원, 천USD)

사업군	매입유형	구분	2022년도 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)	2020년도 (제20기)	2019년도 (제19기)
정밀부품	원재료	국내	1,114,024	3,164,271	1,451,338	2,324,001
		수입	27,976	16,918	3,338	13,537
		USD	23	15	3	12
	부품비	국내	34,847	227,448	124,705	200,635
		수입	16,283	19,327	188,076	125,710
		USD	13	17	159	108
	외주가공비	국내	3,470,716	10,071,389	7,487,405	10,519,514
	소계		4,663,846	13,499,353	9,254,862	13,183,397
스위스턴 자동선반	원재료	국내	2,835,661	6,203,670	2,521,130	2,285,011
		수입	-	-	676,357	185,031
		USD	-	-	573	159
	부품비	국내	7,992,337	24,140,391	15,820,937	16,439,025
		수입	535,569	1,247,101	733,441	888,528
		USD	442	1,091	622	762
	외주가공비	국내	4,048,558	12,048,450	1,710,913	1,784,832
		수입	-	-	7,802	70,387
		USD	-	-	7	60
	소계		15,412,125	43,639,612	21,470,580	21,652,814
컴팩트 머시닝센터	원재료	국내	651,935	1,959,086	1,043,916	821,290
	부품비	국내	1,534,658	7,961,395	7,120,369	5,166,631
		수입	151,431	983,456	318,147	184,003
		USD	125	860	270	158
	외주가공비	국내	727,854	3,439,998	571,952	254,266
		수입	-	-	-	56,070
		USD	-	-	-	48
	소계		3,065,878	14,343,935	9,054,384	6,482,260
기타완성기	원재료	국내	56,100	108,675	61,988	36,029
	부품비	국내	166,925	639,234	2,377,411	998,533
		수입	46,220	63,304	10,302	32,445
		USD	38	84	9	28
	외주가공비	국내	63,765	567,806	18,512	29,193
	소계		333,010	1,379,019	2,468,213	1,096,200
총합계			23,474,858	72,861,919	42,248,039	42,414,671

나. 원재료의 제품별 비중

(1)) 스위스턴 자동선반 및 컴팩트 머시닝센터 사업의 제조원가 구성

(단위: %)

사업년도	주요 사업	원재료명	원재료 비중(%)	주요 사업	원재료명	원재료 비중(%)
2022년도 1분기 (제22기 1분기)	스위스턴 자동선반	CNC Controller	25.00%	컴팩트 머시닝센터	CNC Controller	25.10%
		강전반	7.60%		강전반	5.50%
		주물	7.40%		주물	5.80%
		볼스크류	2.90%		볼스크류	2.70%
		LM 가이드	5.40%		LM 가이드	4.60%
		기타	51.70%		기타	56.30%
2021년도 (제21기)	스위스턴 자동선반	CNC Controller	28.80%	컴팩트 머시닝센터	CNC Controller	28.50%
		강전반	8.40%		강전반	5.50%
		주물	2.50%		주물	2.00%
		볼스크류	2.80%		볼스크류	2.60%
		LM 가이드	5.30%		LM 가이드	4.60%
		기타	52.20%		기타	56.80%
2020년도 (제20기)	스위스턴 자동선반	CNC Controller	29.80%	컴팩트 머시닝센터	CNC Controller	28.50%
		강전반	8.70%		강전반	5.90%
		주물	2.50%		주물	2.00%
		볼스크류	2.80%		볼스크류	2.60%
		LM 가이드	4.80%		LM 가이드	4.30%
		기타	51.40%		기타	56.70%
2019년도 (제19기)	스위스턴 자동선반	CNC Controller	30.30%	컴팩트 머시닝센터	CNC Controller	28.50%
		강전반	8.00%		강전반	5.90%
		주물	2.60%		주물	2.00%
		볼스크류	2.80%		볼스크류	2.60%
		LM 가이드	4.80%		LM 가이드	4.00%
		기타	51.50%		기타	57.00%

다. 원재료 가격변동추이

(1) 스위스턴 자동선반 원재료 가격변동추이

(단위: 천원, 천USD)

사업년도		2022년도 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)	2020년도 (제20기)	2019년도 (제19기)
품목 단위	규격				
CNC Controller	수입	16,518	17,387	16,422	16,705
	USD	14.5	15.1	14.2	14.5

강전반	국내	4,210	4,640	4,801	4,424
주물	국내	4,077	2,912	2,640	2,640
볼스크류	수입	316	244	228	239
	USD	0.3	0.2	0.2	0.2
LM 가이드	수입	354	327	284	327
	USD	0.3	0.3	0.3	0.3

(2) 컴팩트 머시닝센터 원재료 가격변동추이

(단위: 천원, 천USD)

사업년도		2022년도 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)	2020년도 (제20기)	2019년도 (제19기)
품목 단위	규격				
CNC Controller	수입	14,727	15,663	13,150	17,952
	USD	12.9	13.6	11.4	15.6
강전반	국내	3,004	3,006	3,227	3,226
주물	국내	3,168	2,534	2,353	2,197
볼스크류	수입	339	311	301	280
	USD	0.3	0.3	0.3	0.2
LM 가이드	수입	582	600	681	695
	USD	0.51	0.52	0.59	0.6

라. 주요 매입처에 관한 사항

(단위: 천원)

사업 구분	매입 구분	품목	구분	거래처	2022년도 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)	2020년도 (제20기)	2019년도 (제19기)	결제조건
정밀 부품	원재료	각종 철재	국내	(주)일광특수강	368,045	886,432	331,442	579,618	전자방식 외상매출채권
	부품비	황삭가공	국내	부일테크	11,864	27,646	23,763	27,523	전자방식 외상매출채권
		인덱스 테이블	수입	TSUDAKOMA	11,856	15,117	181,623	114,421	T/T 현금
		황삭가공	국내	세현정밀(주)	6,920	29,127	23,641	2,760	전자방식 외상매출채권
	외주가공비	탭핑센타 가공	국내	(주)미래테크노	239,835	352,449	1,203,214	68,882	전자방식 외상매출채권
		호리젠탈 가공		마스타테크	237,218	666,952	400,570	640,116	전자방식 외상매출채권
스위스턴 자동선반	원재료	주물	국내	케이엠텍(주)	793,919	1,814,416	951,528	774,612	전자방식 외상매출채권
		판금		신성에스앤티(주)	589,854	1,459,351	648,496	731,181	전자방식 외상매출채권
		주물		삼우주물	532,813	827,018	-	-	현금

	부품비	NC 컨트롤러	국내	한국미쓰비시 전기오토메이션	4,446,790	12,607,262	5,413,165	7,289,534	전자방식 외상매출채권
		볼스크류 등		(주)유비텍	867,570	3,068,259	1,590,389	1,378,160	전자방식 외상매출채권
		전장작업		(주)나래에프에이씨	511,919	262,698	-	-	전자방식 외상매출채권
	외주가공비	부품 가공	국내	제이에스(JS)텍	454,170	1,004,305	12	-	전자방식 외상매출채권
		전장작업		(주)나래에프에이씨	441,864	2,902,080	1,668,149	1,757,072	전자방식 외상매출채권
		호리젠탈 가공		마스타테크	358,263	968,164	-	-	전자방식 외상매출채권
컴팩트 머시닝센터	원재료	주물	국내	케이엠텍(주)	343,755	690,928	372,030	248,811	전자방식 상매출채권
		주물		케이원메탈(주)	119,968	260,165	135,718	122,739	현금
	부품비	NC 컨트롤러	국내	한국미쓰비시 전기오토메이션	335,125	1,931,062	1,480,039	1,207,709	전자방식 외상매출채권
		옵션 제품		성진	146,530	120,080	3,980	59,726	전자방식 외상매출채권
		옵션 제품		나우솔텍	131,847	602,069	352,765	509,160	전자방식 외상매출채권
	외주가공비	황삭가공	국내	(주)청운정공	79,250	127,360	-	-	전자방식 외상매출채권
		부품 가공		제이에스(JS)텍	57,785	202,673	4,940	-	전자방식 외상매출채권
		판금 도장, 도색		부림산업	51,316	115,539	-	-	전자방식 외상매출채권

마. 생산설비에 관한 사항 (연결기준)

당사의 유형자산은 소액 다수의 건으로 구성되어 취득가액 기준 10%를 초과하는 경우가 없는 것으로 확인되어 통합기재하였습니다.

(기준일 : 2022년 1분기) (단위: 천원)

구분	자산 과목		소재지	2021년도							2022년도	시가
				취득원가	기초가액	증가	감소 (환율변동 포함)	상각	상각누계액	기말잔액	1분기말	주1)
유형자산	토지	본사 및 공장	대구광역시 달성군	21,897,561	21,897,561	-	-	-	-	21,897,561	21,897,561	6,507,000
	건물	본사 및 공장	대구광역시 달성군	17,735,866	14,816,838	-	-	(443,397)	(3,362,425)	14,373,441	14,262,592	
	건물	현지 공장	일본	478,224	265,624	18,888	(5,865)	(36,212)	(243,578)	242,434	224,980	
	건물	현지 공장	베트남	43,457	8,890	4,177	-	(9,391)	(48,041)	3,676	2,574	
	기계장치	폐열회수장치 등	대구광역시 달성군	22,661,176	9,310,070	1,206,706	-	(1,571,934)	(14,364,944)	8,944,842	8,537,477	
	기계장치	컴프레셔 등	일본	733,380	430,461	-	(23,406)	(101,808)	(327,459)	305,247	277,572	
	기계장치	컴프레셔 등	베트남	486,789	256,979	23,447	(27,450)	(142,215)	(156,840)	110,761	102,978	

	기계장치	클린룸 컴프레셔 등	경기도 화성시	165,385	119,210	-	-	(33,077)	(79,253)	86,133	77,989	
	차량운반구	지게차 등	대구광역시 달성군	1,194,798	379,057	51,492	(46,181)	(129,777)	(885,918)	254,591	243,173	
	차량운반구	업무용차량 등	일본	15,352	936	-	(11)	(925)	(9,725)	-	-	
	차량운반구	업무용차량 등	베트남	1,981	165	10	-	(175)	(2,191)	-	-	
	공구와기구	측정기 등	대구광역시 달성군	1,419,683	395,064	1,006,486	-	(272,224)	(1,296,843)	1,129,326	1,180,810	
	공구와기구	측정기 등	일본	84,435	4,979	-	(1,068)	(3,225)	(80,835)	687	1,821	
	공구와기구	기타 공구	경기도 화성시	11,401	8,847	-	-	(2,280)	(4,834)	6,567	5,997	
	비품	기타 사무비품 등	대구광역시 달성군	1,228,080	280,191	34,384	-	(105,622)	(1,053,511)	208,953	192,640	
	비품	기타 사무비품 등	일본	-	-	-	-	-	-	-	-	
	비품	기타 사무비품 등	중국	27,354	24,398	4,054	-	(3,494)	(6,967)	24,957	24,150	
	비품	기타 사무비품 등	경기도 화성시	46,860	31,498	6,895	-	(9,815)	(25,178)	28,577	25,889	
	소계			68,231,783	48,230,768	2,356,539	(103,982)	(2,865,570)	(21,948,542)	47,617,754	47,058,203	
무형자산	개발비	자동선반 개발	대구광역시 달성군	841,178	690,562	-	-	(225,291)	-	465,271	423,212	
	소프트웨어	기타 소프트웨어	일본	86,523	35,673	-	(706)	(9,924)	-	25,043	24,132	
	소프트웨어	기타 소프트웨어	경기도 화성시	10,236	8,238	6,642	-	(2,810)	-	12,070	11,226	
	소 계			937,938	734,473	6,642	(706)	(238,025)	-	502,384	458,569	
합 계				69,169,720	48,965,240	2,363,181	(104,688)	(3,103,595)	(21,948,542)	48,120,138	47,516,773	

주1) 토지의 주소는 "대구 달성군 현풍읍 테크노대로2길, 10" 이며, 개별공시가액은 65억원 입니다.

4. 매출 및 수주상황

가. 매출현황

(단위: 천원, 천USD)

매출유형	품 목	2022년도 1분기	2021년도	2020년도	2019년도

			(제22기 1분기)	(제21기)	(제20기)	(제19기)
제품매출	스위스턴 자동선반	수 출	13,818,855	43,956,416	29,695,784	26,563,715
		USD	11,413	38,444	25,165	22,789
		내 수	1,946,804	14,978,943	10,374,914	9,379,622
		소 계	15,765,659	58,935,359	40,070,698	35,943,337
	정밀부품	수 출	6,703,186	22,425,492	14,962,179	24,963,018
		USD	5,536	19,613	12,679	21,416
		내 수	670,009	1,882,865	2,655,425	1,741,408
		소 계	7,373,195	24,308,358	17,617,603	26,704,427
	컴팩트머시닝센터	수 출	-	1,113,461	82,515	800,474
		USD	-	974	70	687
		내 수	2,235,156	16,044,620	13,879,684	6,410,010
		소 계	2,235,156	17,158,081	13,962,199	7,210,484
	기타완성기	수 출	-	335,925	-	166,723
		USD	-	294	-	143
		내 수	69,448	1,949,872	991,410	3,096,046
		소 계	69,448	2,285,797	991,410	3,262,769
제품매출 외	기타	수 출	-	-	-	-
		USD	-	-	-	-
		내 수	8,210	28,613	11,311	20,335
		소 계	8,210	28,613	11,311	20,335
합 계		수 출	20,522,041	67,831,294	44,740,477	52,493,930
		USD	16,949	59,325	37,914	45,034
		내 수	4,929,627	34,884,913	27,912,744	20,647,421
		합 계	25,451,668	102,716,207	72,653,221	73,141,352

나. 수주현황

(1) 2022년 1분기말 기준 사업구분별 수주현황

(단위: 천원)

품목	품명	수주일자 (수주총액)	납기	수주총액		수주잔고	
				수량	금액	수량	금액
스위스턴 자동선반	NN-38KM1Y 외	2021/01/01 ~2022/03/31	2022/04/01 이후	1,101	83,047,023	338	27,386,924
정밀부품	YM2758 외	2021/01/01 ~2022/03/31	2022/04/01 이후	6,396,375	31,580,282	4,205,845	5,882,268
컴팩트 머시닝 센터	TX-40DSⅡ 외	2021/01/01 ~2022/03/31	2022/04/01 이후	199	19,123,436	33	3,553,545
기타		2021/01/01 ~2022/03/31	2022/04/01 이후	30	2,447,874	4	711,333
합계				6,397,705	136,198,616	4,206,220	37,534,070

(2) 2021년말 기준 사업구분별 수주현황

(단위: 천원)

품목	품명	수주일자 (수주총액)	납기	수주총액		수주잔고	
				수량	금액	수량	금액
스위스턴 자동선반	NN-38KM1Y 외	2021/01/01 ~2021/12/31	2022/01/01 이후	904	66,137,717	314	24,245,801
정밀부품	YM2758 외	2021/01/01 ~2021/12/31	2022/01/01 이후	5,890,174	25,128,598	4,562,943	6,552,449
컴팩트 머시닝 센터	TX-40DSⅡ 외	2021/01/01 ~2021/12/31	2022/01/01 이후	137	15,032,032	13	1,796,374
기타		2021/01/01 ~2021/12/31	2022/01/01 이후	27	1,889,989	1	248,078
합계				5,891,242	108,188,337	4,563,271	32,842,702

5. 위험관리 및 파생거래

가. 재무위험관리요소

회사는 시장위험 및 신용위험, 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

나. 시장위험

(1) 외환위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	통화	당분기말		전기말	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
외화현금	JPY	531,625	5,278	531,625	5,477
	USD	1,507	1,825	1,507	1,787
	EUR	1,285	1,736	1,285	1,725
	기타	-	11,641	-	11,541
외화전도금	EUR	26,647	36,004	16,028	21,515
	JPY	100,000.00	993	-	-
외화미수금	USD	19,784.10	23,955	17,574	20,835

외화정기예금	JPY	488,000,000	4,844,571	488,000,000	5,027,571
	USD	527,000	638,092	527,000	624,759
외화예금	JPY	188,680,080	1,873,103	9,980,643	102,825
	USD	1,001,916	1,213,119	144,171	170,915
	EUR	66,138	89,360	76,349	102,486
	기타	-	143,848	-	8,787
외화매출채권	JPY	852,339,669	8,461,517	785,726,650	8,094,870
	USD	3,123,342	3,781,743	2,652,406	3,144,427
	EUR	927,788	1,253,563	705,283	946,730
	기타	-	1,979,687	-	1,995,731
합 계		-	24,360,035	-	20,281,981

당분기 및 전기 중 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 10% 변동시, 이러한 환율변동이 법인세차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	당분기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
JPY	1,518,447	(1,518,447)	1,323,074	(1,323,074)
USD	565,973	(565,973)	396,272	(396,272)
EUR	138,066	(138,066)	107,246	(107,246)
기타	213,518	(213,518)	201,606	(201,606)

(2) 이자율위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과차입금에서 발생하고 있습니다. 회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는 데있습니다.

당분기 및 전기 중 다른 모든 변수가 일정하고 각 변동금차입금에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이러한 이자율 변동이 법인세차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	당분기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용변동	115,095	(115,095)	484,132	(484,132)

다. 신용위험

(1) 위험관리

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산 및 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용 평가를 받는다면 평가된 신용 등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무 상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용위험을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부에서 평가한 신용 등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용 한도의 사용 여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.

(2) 금융자산 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.
- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금및현금성자산도 손상규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

회사는 매출채권과 상각후원가측정 기타금융자산에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권연령을 기준으로 구분하였습니다.

경영진은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

보고기간말 현재 매출채권에 대한 손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과 6개월이내	6개월 초과 9개월이내	9개월 초과 12개월이내	1년 초과	합계
매출채권	26,395,415	2,246,972	334,923	174,557	2,730,953	31,882,820
손실충당금	117,885	173,749	56,277	78,284	2,170,022	2,596,217

<전기말> (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과 6개월이내	6개월 초과 9개월이내	9개월 초과 12개월이내	1년 초과	합계
매출채권	27,774,567	537,453	271,297	214,177	2,663,344	31,460,838
손실충당금	155,357	53,349	68,889	28,121	2,206,732	2,512,448

당분기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	매출채권	
	당분기말	전기말
기초	2,512,448	2,485,005
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	83,769	27,443
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액 등	-	-
기말	2,596,217	2,512,448

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 3년 이상 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 포괄손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 보증금 등이 포함됩니다. 회사는 상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금을 설정하지 아니하였습니다.

라. 유동성위험

회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는 데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사내부의 목표재무비율 및 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

보고기간말 현재 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위:천원)

구 분	장부금액	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계
매입채무	22,147,994	22,147,994	-	-	-	22,147,994
당기손익-공정가치 금융부채	6,454,976	6,454,976	-	-	-	6,454,976
파생상품부채(주2)	-	-	-	-	-	-
차입금	74,523,728	52,934,417	15,906,531	2,841,390	2,841,390	74,523,728
리스부채	92,493	83,301	9,192	-	-	92,493
기타금융부채(주1)	3,763,747	2,810,699	953,048	-	-	3,763,747
합 계	106,982,938	84,431,387	16,868,771	2,841,390	2,841,390	106,982,938

<전기말> (단위:천원)

구 분	장부금액	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계

매입채무	17,219,043	17,219,043	-	-	-	17,219,043
당기손익-공정가치 금융부채	17,472,153	17,472,153	-	-	-	17,472,153
파생상품부채(주2)	578	578	-	-	-	578
차입금	68,166,598	50,417,184	12,250,104	2,583,010	2,916,300	68,166,598
리스부채	107,581	93,730	13,851	-	-	107,581
기타금융부채(주1)	2,658,767	2,175,014	483,753	-	-	2,658,767
합 계	105,624,720	87,377,702	12,747,708	2,583,010	2,916,300	105,624,720

주1) 장기종업원급여 관련 채무는 제외되어 있습니다.
주2) 회사가 보유하고 있는 매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는 데 필수적이지 않기 때문에 그 공정가치는 3개월 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다. 순액 결제되는 파생상품은 회사의 환율 추이를 관리할 목적으로 계약한 통화스왑으로 구성되어 있습니다.

마. 자본위험 관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적의 자본구조를 유지하는 것입니다.

회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채를 자본으로 나누어 산출하고 있습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말
부채(A)	112,861,891	111,783,427
자본(B)	43,675,741	30,981,677
부채비율(A/B)	258%	361%

바. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 외환거래 등과 관련된 위험을 헷지하기 위해 체결한 파생상품 계약과 풋백옵션은 존재하지 않습니다.

6. 주요계약 및 연구개발활동

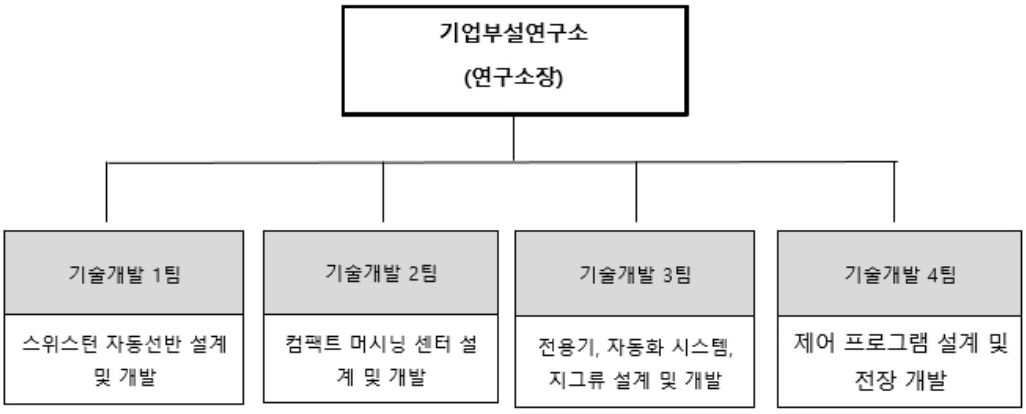
가. 경영상의 주요계약 등

증권신고서 제출일 현재 당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치는 비경상적인 중요계약은 없습니다.

나. 연구개발 활동

(1) 연구개발 조직

당사는 세 가지 주력 사업 중, 완성기에 해당하는 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터를 개발하는 기업부설연구소를 중심으로 지속적인 신기종 개발 및 R&D 연구개발을 추진하여 사업화를 수행하고 있습니다. 국내,외 특허출원 및 특허등록을 진행하고 있으며, 다양한 국책과제를 수행하고 있습니다.



(2) 연구개발 비용

(단위: 백만원)

구분		2022년 1분기 (제22기 1분기)	2021년 (제21기)	2020년 (제20기)	2019년 (제19기)
연구개발비용 계		586	3,469	2,244	2,179
회계처리	개발비 자산화(무형자산)	-	-	-	-
	연구개발비(비용)	586	3,469	2,244	2,179
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계/당기매출액X100]		2.30%	3.38%	3.09%	2.98%

(3) 연구개발 실적

(단위: 백만원)

연구과제	주관부서	기간	과제비	연구결과 및 사업화	비고

복잡형상부품가공을 위한 다기능(난 가이드, 스위블, 소형, 호빙, 8축) CNC복합 자동 선반개발	한국산업기술 평가관리원(KEIT)	2014/06 ~2019/04	2,748	1,2,3,4차년도 4기종 개발 완료 및 사업화 완료 (전기자동차부품, 임플란트, 반도체부품 가공용)	국책과제
정밀급 CNC멀티 인서트 브러쉬 호닝머신개발	중소기업 기술정보진흥원(TIPA)	2018/05 ~2020/04	616	수입에 의존하는 인서트 공구연삭기 신규시장 진입목표	국책과제
Linear Motor Driving & In-Process Dressing 기술을 적용한 가공정밀도 ±5㎛급 절삭용 인서트 Precision Grinding System 개발	중소기업 기술정보진흥원(TIPA)	2018/01 ~2019/12	724	수입에 의존하는 인서트 공구연삭기 신규시장 진입목표	국책과제
Global Top 3 도약을 위한Advanced Technology (MVT Chip Breaking, Balanced Cutting, Tool Indexing, Laser Machining)를 융합한 CNC 복합 자동선반 시리즈 개발	한국산업기술진흥원(KIAT)	2020/04 ~2023/12	5,604	1,2차년도 2기종 개발 완료제품 사업화 준비중	국책과제
Smart Factory IoT플랫폼을 적용한 임플란트 가공 CNC 복합자동선반개발	중소기업 기술정보진흥원(TIPA)	2020/07 ~2024/07	2,000	1,2차년도 경제형 임플란트 단순형상 가공기 개발완료 및 사업화 준비중	국책과제
소재 이송용 자동화 로봇과 함께 당사의 Two Head 컴팩트 머시닝 센터를 응용한 복합기를 개발		2021/03 ~2022/02	660	2022년 2월 삼성전자 광주공장에 납품 완료 현재 일본 외산 장비에 의존한 가전부품 가공 공장에 당사가성공적으로 국산 장비 셋업을 완료	자체 개발
반도체 웨이퍼를 제작하는 SK실트론 구미 공장 내의 물류자동화 개선을 위하여 auto fliiper 장비를 개발, 납품		2021/02 ~2021/12	242	구미공장 1호기 설치 완료하였으며, 현재 2호기 제작을 준비 중 기존 장비 대비 약 2배 이상의 빠른 검사 속도	자체 개발
스마트팩토리 SW기술과 원료배합용 로봇을 활용한 맞춤형 화장품 제조장비를 개발, 납품		2021/07 ~2021/11	684	1호기~5호기를 제작하여 고객사에 납품	자체 개발

(4) 연구개발 계획

(단위: 백만원)

연구과제	기간	과제비	기대효과

Global Top 3 도약을 위한 Advanced Technology (MVT Chip Breaking, Balanced Cutting, Tool Indexing, Laser Machining) 를 융합한 CNC 복합 자동 선반 시리즈 개발	2020/04 ~2023/12	5,600	3,4차년도 46형, 52형 신규개발 2기종 개발 추진 및 사업화 계획 3형~55형까지 CNC 복합자동선반 Line-up구성 확정
Smart Factory IoT 플랫폼을 적용한 임플란트 가공CNC 복합자동 선반개발	2020/07 ~2024/07	2,000	3,4차년도 임플란트 복잡형상 가공기 개발 추진으로 난삭재 임플란트 단순형상 및 복잡형상까지 구축완료
대형공작물 가공 생산성200%향상을 위한 Y축 확장형 Dual-Spindle & Dual-ATC장착 탭핑센터 개발	2021/09 ~2023/08	600	전기동차 부품가공업체 수요자 요구사항 반영, 개발 진행 및 사업화 추진 및 선점예상
가변주파수 초음파 로테이팅 툴홀더와 듀얼 주축을 장착한 AI-IoT기반 지능형 4축제어 터닝센터 개발	2021/04 ~2023/12	4,903	신규개발 기종으로 당사 주력기종 52형 이상 가공품 대응장비 개발
장비1대에 각각2개의 주축 및 이송축, 테이블을 장착한 고정밀 기능과 2배의 생산성을 가진 Brige Type Vertical Machining Center의 개발	2021/11 ~2022/04	200	개발이 완료되면 반도체부품인 샤워헤드 및 설비 제조업체에 납품될 예정임. 현재 하나 머티어리얼즈, SK솔믹스 등을 상대로 장비 개발 중

7. 기타 참고사항

가. 지적재산권 현황

번호	구분	내용	권리자	출원일	등록일	적용제품	주무관청
1	특허	CMP 장비의 웨이퍼 연마헤드	㈜대성하이텍	2007.02.30	2008.03.10	절삭 가공기	특허청
2	특허	에어백 방식의 웨이퍼 폴리싱 헤드	㈜대성하이텍	2007.03.30	2008.03.10	절삭 가공기	특허청
3	특허	공작기계용 인덱스 테이블	㈜대성하이텍	2008.11.18	2011.01.28	절삭 가공기	특허청
4	특허	CNC다축가공기용 터릿 회전체의 고정장치	㈜대성하이텍	2009.12.31	2012.02.13	절삭 가공기	특허청
5	특허	CNC다축가공기용 공구의 냉각장치	㈜대성하이텍	2009.12.31	2011.12.22	절삭 가공기	특허청
6	특허	공작기계용 정밀 턴테이블	㈜대성하이텍	2010.11.30	2013.01.07	절삭 가공기	특허청
7	특허	분쇄기용 분쇄통의 착탈장치	㈜대성하이텍	2010.08.23	-	절삭 가공기	특허청
8	특허	치아가공기용 회전체와 직선이동부재의 위치설정장치 및 이의 제어방법	㈜대성하이텍	2011.04.27	2013.05.10	절삭 가공기	특허청
9	특허	치아가공기용 공구교환장치	㈜대성하이텍	2011.04.27	2013.09.25	절삭 가공기	특허청
10	특허	분쇄기용 분쇄통의 이동장치	㈜대성하이텍	2011.06.03	2012.11.07	절삭 가공기	특허청
11	특허	공작기계용 전기식 공구 교환장치	㈜대성하이텍	2011.08.17	-	절삭 가공기	특허청

12	특허	장거리 이동용 볼스크류의 지지장치	㈜대성하이텍	2011.08.23	2013.07.29	절삭 가공기	특허청
13	특허	실리콘잉곳 가공기용 실리콘 잉곳의 정렬장치	㈜대성하이텍	2011.08.23	2013.12.03	자동화 장치	특허청
14	특허	실리콘잉곳 가공기용 실리콘 잉곳의 클램핑 장치	㈜대성하이텍	2011.08.23	2013.09.06	고정지그	특허청
15	특허	실리콘잉곳의 복합가공기	㈜대성하이텍	2011.08.24	2013.09.04	절삭 가공기	특허청
16	특허	수평양두 연삭가공기	㈜대성하이텍	2012.12.17	2014.05.15	절삭 가공기	특허청
17	특허	홈가공기	㈜대성하이텍	2012.12.17	2014.11.05	절삭 가공기	특허청
18	특허	공작기계용 척용 가공물의 위치설정장치	㈜대성하이텍	2012.02.13	2014.02.06	절삭 가공기	특허청
19	특허	실리콘잉곳의 복합가공기	㈜대성하이텍	2012.02.22	2014.02.06	절삭 가공기	특허청
20	특허	실리콘잉곳의 복합가공기용 드레싱장치	㈜대성하이텍	2012.02.22	2013.07.17	절삭 가공기	특허청
21	특허	웨이퍼 폴리싱머신용 헤드 어셈블리의 스핀들	㈜대성하이텍	2013.07.18	2014.11.24	절삭 가공기	특허청
22	특허	사파이어잉곳 가공용 코어 드릴링머신의 잉곳지그	㈜대성하이텍	2013.04.12	2014.07.10	고정지그	특허청
23	특허	자동선반용 내경척킹유니트	㈜대성하이텍	2013.04.24	-	절삭 가공기	특허청
24	특허	안경테 제조용 용접장치	㈜대성하이텍	2013.06.14	2015.05.21	자동화 장치	특허청
25	특허	안경테 제조용 절곡장치	㈜대성하이텍	2013.06.14	2014.06.03	자동화장치	특허청
26	특허	유리판가공용지그	㈜대성하이텍	2014.03.27	2015.12.31	절삭 가공기	특허청
27	특허	유리판가공용지그	㈜대성하이텍	2014.03.28	2016.01.15	고정지그	특허청
28	특허	샤프트복합가공기용 방진구조를 구비한 터릿어셈블리	㈜대성하이텍	2014.08.22	2016.02.15	절삭 가공기	특허청
29	특허	샤프트복합가공기용 호빙지지구조를 구비한 터릿어셈블리	㈜대성하이텍	2014.08.22	2016.01.13	절삭 가공기	특허청
30	특허	샤프트 복합가공기	㈜대성하이텍	2014.08.25	2015.07.07	절삭 가공기	특허청
31	특허	공작물 고정용 토글 클램프	㈜대성하이텍	2014.08.29	-	절삭 가공기	특허청
32	특허	CNC 가공기용 플레이트 지그	㈜대성하이텍	2014.09.01	2016.02.04	절삭 가공기	특허청
33	특허	플레이트 가공기	㈜대성하이텍	2014.09.30	2015.11.04	절삭 가공기	특허청
34	특허	플레이트 가공기	㈜대성하이텍	2014.11.27	2016.06.09	절삭 가공기	특허청
35	특허	공작기계용 스플래쉬 가드의 절삭유 누출방지구조	㈜대성하이텍	2014.12.04	2016.06.09	절삭 가공기	특허청
36	특허	형상측정기용 선회형 프로브장치	㈜대성하이텍	2015.03.06	-	절삭 가공기	특허청
37	특허	자동선반용 소재의 오토로딩장치	㈜대성하이텍	2015.04.10	2017.04.24	절삭 가공기	특허청
38	특허	플레이트 가공기	㈜대성하이텍	2015.08.05	2016.11.22	절삭 가공기	특허청
39	특허	공작기계용 절삭유 및 공기 분사장치	㈜대성하이텍	2015.08.05	-	절삭 가공기	특허청
40	특허	플라이컷휠 어셈블리 (B TYPE)	㈜대성하이텍	2015.09.03	-	절삭 가공기	특허청
41	특허	플라이컷휠 어셈블리 (C TYPE)	㈜대성하이텍	2015.09.03	-	절삭 가공기	특허청

42	특허	플라이컷휠 어셈블리 (D TYPE)	㈜대성하이텍	2015.09.03	-	절삭 가공기	특허청
43	특허	플라이컷휠 어셈블리 (E TYPE)	㈜대성하이텍	2015.09.03	2016.12.12	절삭 가공기	특허청
44	특허	컴팩트 머시닝 센터	㈜대성하이텍	2016.01.11	-	절삭 가공기	특허청
45	특허	머신비전측정장치를 구비한 자동공작기계용 작업방법	㈜대성하이텍	2016.01.11	-	절삭 가공기	특허청
46	특허	지그센터용 팔레트의 안착구조	㈜대성하이텍	2016.01.19	-	절삭 가공기	특허청
47	특허	B축 선회장치를 대칭 구비한 비선형 툴포스트	㈜대성하이텍	2016.03.28	2017.09.12	절삭 가공기	특허청
48	특허	맨드릴 및 척을 공정에 따라 착탈 가능한 클램핑유닛	㈜대성하이텍	2016.04.27	-	절삭 가공기	특허청
49	특허	링크타입의 클램핑 척 유닛	㈜대성하이텍	2016.04.27	2017.04.24	절삭 가공기	특허청
50	특허	자동공구교환장치가 구비된 탭핑머신	㈜대성하이텍	2016.09.26	-	절삭 가공기	특허청
51	특허	CNC 복합자동선반용 툴복합 조립체	㈜대성하이텍	2017.05.31	-	절삭 가공기	특허청
52	특허	CNC 숫돌 형상 복합가공기용 자동공구교환장치	㈜대성하이텍	2018.02.08	2020.04.07	절삭 가공기	특허청
53	특허	CNC 숫돌 형상 복합가공기용 숫돌분진 포집 및 배출장치	㈜대성하이텍	2018.02.08	2020.04.07	절삭 가공기	특허청
54	특허	CNC 숫돌 형상 복합가공기용 정밀 이송유닛의 숫돌분진 차단장치	㈜대성하이텍	2018.02.08	-	절삭 가공기	특허청
55	특허	바의 다면 복합 절삭 가공용 지그	㈜대성하이텍	2019.03.19	2020.07.06	고정지그	특허청
56	특허	확장 수납구조를 갖는 머시닝 센터용 자동공구교환장치와, 이를 이용한 공구의 공급방법	㈜대성하이텍	2019.05.07	2021.01.04	절삭 가공기	특허청
57	특허	각바의 복합가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.06.24	2019.12.06	고정지그	특허청
58	특허	개량된 피치 보정구조를 갖는 다축 공작기계용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.06.24	2021.06.28	고정지그	특허청
59	특허	케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.07.01	2019.12.06	고정지그	특허청
60	특허	개량된 정렬 고정구조를 갖는 케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2019.07.01	2019.12.06	고정지그	특허청
61	특허	다이아몬드와 SiC 겸용의 연삭용 브러시 시스템	㈜대성하이텍	2019.12.02	2021.02.10	절삭 가공기	특허청
62	특허	풀리 병렬 구동 시스템	㈜대성하이텍	2019.12.02	2021.08.31	절삭 가공기	특허청
63	특허	개량된 압착 고정구조를 갖는 판유리 고정 지그장치	㈜대성하이텍	2020.01.28	2021.11.03	고정지그	특허청
64	특허	공용 정렬구조를 갖는 케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.02.04	2021.09.02	고정지그	특허청
65	특허	가공의 연속성이 확보된 기어 가공시스템, 및 이를 이용한 기어의 제조방법	㈜대성하이텍	2020.02.24	-	절삭 가공기	특허청

66	특허	공작기계용 주축의 툴홀더 고정장치	㈜대성하이텍	2020.04.17	-	절삭 가공기	특허청
67	특허	헤리컬 기어 제조시스템, 및 이를 이용한 헤리컬 기어의 제조방법	㈜대성하이텍	2020.06.09	-	절삭 가공기	특허청
68	특허	케이스 고정용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.06.23	-	절삭 가공기	특허청
69	특허	CNC 초소형 복합자동선반 스핀들의 척킹장치	㈜대성하이텍	2020.07.14	-	절삭 가공기	특허청
70	특허	기어축 일체형 기어 가공 시스템	㈜대성하이텍	2020.11.06	-	절삭 가공기	특허청
71	특허	케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2021.03.10	-	고정지그	특허청
72	특허	마이크로 공구연삭기용 수직형 리니어모터 제동장치	㈜대성하이텍	2021.05.21	-	절삭 가공기	특허청
73	특허	마이크로 공구연삭기용 3방향 스핀들	㈜대성하이텍	2021.05.21	-	절삭 가공기	특허청
74	특허	감압 확산구조를 갖는 유체 정량 확산 공급장치	㈜대성하이텍	2021.05.27	-	자동화 장치	특허청
75	특허	웨이퍼의 반전이송모듈	㈜대성하이텍	2021.06.15	-	절삭 가공기	특허청
76	특허	독립 피치 조절구조를 갖는 다축 가공형 머시닝 센터	㈜대성하이텍	2021.08.10	-	절삭 가공기	특허청
77	특허	초음파 진동 절삭구조를 갖는 터닝센터	㈜대성하이텍	2021.12.27	-	절삭 가공기	특허청
78	실용신안	CNC 자동선반의 가동중 가공물 확인용 서브 개폐구	㈜대성하이텍	2021.06.23	-	자동화 장치	특허청
79	디자인	공작기계용 주축대	㈜대성하이텍	2010.01.22	2011.04.21	절삭 가공기	특허청
80	디자인	공작기계용 동력축	㈜대성하이텍	2010.01.22	2011.04.21	절삭 가공기	특허청
81	디자인	공작기계용 스프래쉬 가드	㈜대성하이텍	2010.01.22	2011.04.21	절삭 가공기	특허청
82	디자인	공작기계용 가공기	㈜대성하이텍	2010.01.22	2011.07.06	절삭 가공기	특허청
83	디자인	공작기계용 보조 주축대	㈜대성하이텍	2010.01.22	2011.07.06	절삭 가공기	특허청
84	디자인	자동선반의 공구대용 모터 브래킷	㈜대성하이텍	2013.04.23	2014.02.06	절삭 가공기	특허청
85	디자인	자동선반의 가이드 부재	㈜대성하이텍	2013.04.23	2014.06.27	절삭 가공기	특허청
86	디자인	자동선반의 주축대용 하우징	㈜대성하이텍	2013.04.23	2014.02.06	절삭 가공기	특허청
87	디자인	자동선반의 주축대용 리어 하우징	㈜대성하이텍	2013.04.23	2014.02.06	절삭 가공기	특허청
88	디자인	자동선반의 보조주축대용 하우징	㈜대성하이텍	2013.04.23	2014.06.27	절삭 가공기	특허청
89	디자인	자동선반용 툴스탠드	㈜대성하이텍	2013.04.23	2014.06.27	절삭 가공기	특허청
90	디자인	자동선반의 공구대용 하우징	㈜대성하이텍	2013.04.23	2014.02.06	절삭 가공기	특허청
91	디자인	자동선반의 공구대	㈜대성하이텍	2013.04.24	2014.06.27	절삭 가공기	특허청
92	디자인	자동선반용 주축대	㈜대성하이텍	2013.04.24	2014.02.06	절삭 가공기	특허청
93	디자인	자동선반용 보조 주축대	㈜대성하이텍	2013.04.24	2014.02.06	절삭 가공기	특허청
94	디자인	탭핑머신	㈜대성하이텍	2016.10.12	2017.03.24	절삭 가공기	특허청
95	PCT	실리콘잉곳의 복합가공기	㈜대성하이텍	2011.08.31	-	절삭 가공기	특허청
96	PCT	자동선반용 내경척킹유니트	㈜대성하이텍	2013.04.24	-	절삭 가공기	특허청

97	PCT	바의 다면 복합절삭가공용 지그	㈜대성하이텍	2019.03.19	-	고정지그	특허청
98	PCT	확장 수납구조를 갖는 공작기계용 자동공구교환장치와, 이를 이용한 공구의 공급방법	㈜대성하이텍	2020.02.03	-	절삭 가공기	특허청
99	PCT	개량된 정렬 고정구조를 갖는 케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.02.06	-	고저지그	특허청
100	PCT	각바의 복합가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.02.06	-	고정지그	특허청
101	PCT	케이스 부재 가공용 지그장치	㈜대성하이텍	2020.02.11	-	고정지그	특허청

나. 시장현황 및 영업의 개황

(1) 산업의 개요

1) 정밀부품

공작기계(Machine Tool)는 "기계를 만드는 기계(Mother Machine)"로 다양한 제조방법 중에서 절삭가공과 소성가공에 이용되는 모든 기계를 의미합니다. 절삭기계는 가공과정에서 칩(Chip)을 발생시키면서 불필요한 부분을 제거하여 소요의 형상으로 가공하는 기계이며, 성형기계는 가공과정에서 소성에 의하여 단지 형태만 변형시켜주는 기계를 지칭합니다. 전 세계에는 200여개 이상의 공작기계 메이커가 있으며, 공작기계는 범용성 장비들이 대부분입니다.

이와는 달리, 산업기계(Industrial Machinery)는 인간이 생존하기 위해 필요한 물품들 또는 그 물품들을 만들어 내기 위해 필요한 장비들을 제작하는 기계입니다. 이를 테면, 식품 포장기계, 2차 전지 장비, 반도체 장비, 사출 장비, 섬유 기계, 탄산음료 캔 제작 기계, 기저귀 제작 기계, 백신 자동 주입 기계 등이 산업 기계라고 칭할 수 있으며, 공작기계와 달리 특수 목적성을 띤 전용성 장비라고 볼 수 있습니다.

정밀 부품 산업은 공작기계 및 산업기계를 만들기 위해 필요한 산업이며, 두 산업과 유사한 산업 특성을 가지고 있습니다. 당사는 공작기계 메이커와 산업기계 메이커가 필요한 정밀 부품을 고객 사양에 맞게 생산하여 납품하고 있습니다.

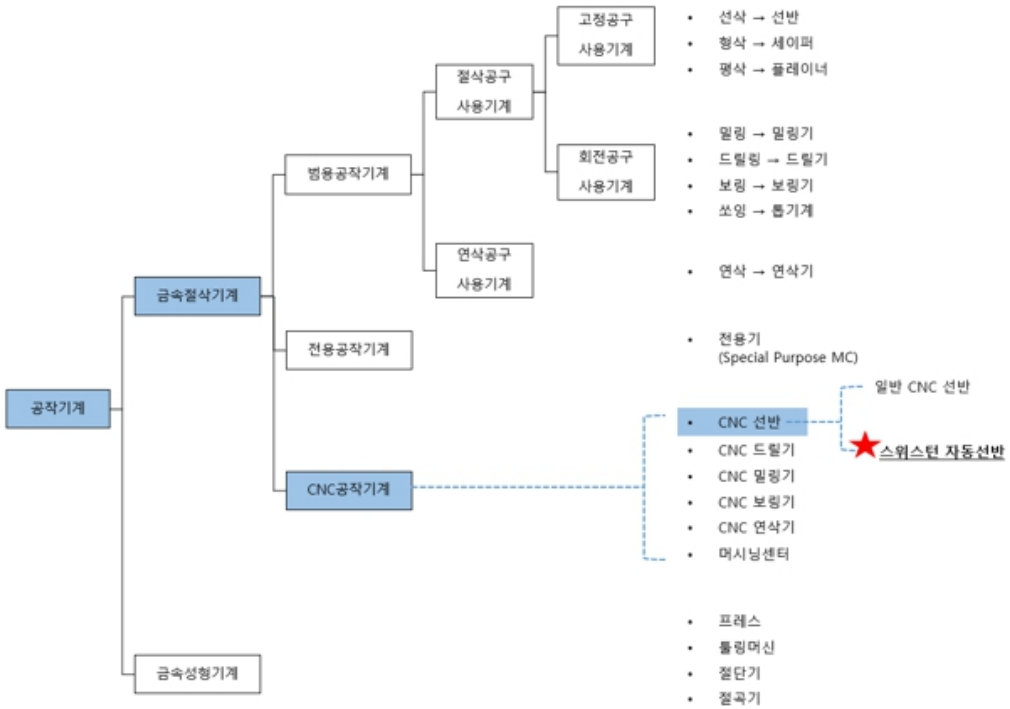
2) 스위스턴 자동선반

공작기계는 일반적으로 가공 방법에 따라 절삭기계와 성형기계로 분류되며, 소재 및 접촉 여부, 장비 형태에 따라 더 세분화될 수 있습니다.

금속절삭기계는 범용공작기계, 전용공작기계, CNC공작기계 등 세 분류로 나누어지고, CNC 공작기계는 다시 CNC 선반, CNC 드릴링기, CNC 밀링기, CNC 보링기, CNC 연삭기, 머시닝 센터 여섯 분류로 나누어집니다.

CNC 공작기계는 컴퓨터 수치제어장치(Computer Numerical Control)를 공작기계 내에 내장하여 자동화, 무인화가 가능하도록 하면서도 프로그램 조정을 통해 오동작을 최소화한 공작기계를 의미합니다.

당사의 스위스턴 자동선반은 아래 여섯 분류 중 CNC 선반 분류에 속하며, CNC 선반 중에서도 1mm이하에서 40mm까지의 소형 제품을 가공하는 스위스턴 자동선반을 제작하고 있습니다.



[공작기계의 종류]

구분	설명
선반 (Lathe)	공작기계 중에서 가장 역사가 오래되며 많이 사용되는 대표적인 기계 주축대와 심압대 사이에 가공물을 고정시키고, 주축대가 회전하면서 공구대를 전후좌우로 움직여서 적당한 절삭길이를 주어 가공물을 절삭해나감
밀링기 (Milling Machine)	밀링커터를 장착하여 고정된 가공물을 평면 절삭, 홈절삭, 절단하는 기계 선반과는 달리 밀링커터가 회전하고, 공작물이 바이스에 고정되어 있음
드릴기 (Drilling Machine)	공작물에 구멍을 뚫기 위하여 사용하는 기계 가장 일반적으로 사용되고 있는 것은 트위스트 드릴이며, 평드릴, 심공용 드릴 등이 있음
보링기 (Boring Machine)	이미 뚫려 있는 구멍을 둥들게 깎아 넓히는 작업을 주 목적으로 하는 공작기계 가공물을 테이블에 장치하고, 보링용 공구를 회전시켜서 작업함
연삭기 (Grinder)	고속으로 회전하는 연삭 숫돌을 사용해서 공작물의 면을 깎는 기계

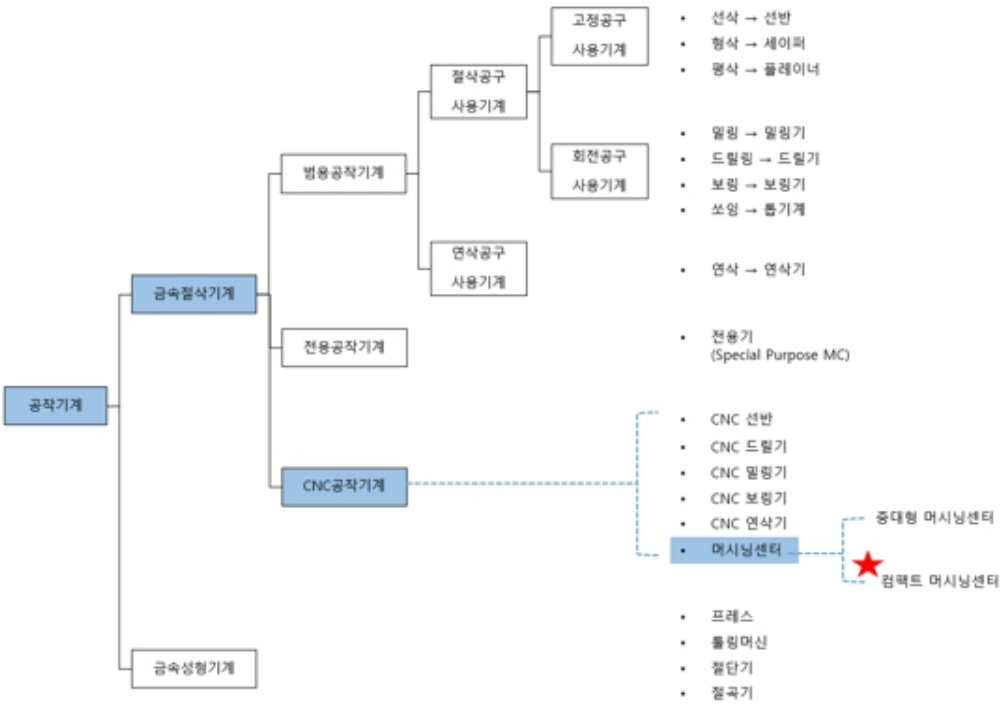
머시닝 센터 (Machining Center, MC)	밀링머신, 드릴링머신, 보링머신을 하나로 결합한 공작기계 일반적으로 공작물은 고정되어 있고 여러 공구가 움직이면서 가공함 주축의 운동 방향에 따라 수직형 MC(VMC)와 수평형 MC(HMC) 기종으로 구분 자동 공구 교환장치(Automatic Tool Changer: ATC)를 가지고 있으며, 필요에 따라 공구를 교환하고, 구멍뚫기, 속파기, 나사치기, 면깎기 등 여러 종류의 가공을 하나의 기계로 할 수 있는 공작기계임.
CNC 선반 (Turning Center, TC)	머시닝 센터와 대비되는 기계로서, 머시닝 센터는 공구가 움직이면서 다양한 가공을 하지만, CNC선반은 공작물이 회전하면서 다양한 가공을 하는 기계를 의미함
스위스턴 자동선반 (Swissuturn CNC Lathe)	스위스에서 시계 부품을 가공하기 위해 특화된 선반으로 출발함 주축이동식 CNC 복합자동선반 또는 스위스턴 자동선반 이라고도 함 내외경 밀링, 드릴링, 탭핑, 워링, 호빙 가공 등 다공정 복합가공이 가능함 일반 CNC 선반은 공작물이 고정되어 있으나, 스위스턴 자동선반은 공작물, 공구, 주축이 모두 이동하는 신개념 장비임 머시닝 센터와 CNC선반은 대형물 가공에 주로 사용되는 것으로서, Loading 및 Unloading이 수동으로 이뤄져야 하지만, 스위스턴 자동선반은 주로 소형물 가공에 사용되는 것으로 100% 무인화 및 자동화가 가능함

3) 컴팩트 머시닝 센터

컴팩트 머시닝 센터는 스위스턴 자동선반처럼 CNC 공작기계에 포함되지만, 원소재가 회전하느냐 또는 하지 않느냐에 따라 선반과 머시닝센터로 나뉘며, 당사는 머시닝센터 중에서 소형 장비인 컴팩트 머시닝 센터를 주력으로 생산하고 있습니다.

머시닝 센터는 주축의 설치방향에 따라 크게 수직형과 수평형으로 구분할 수 있습니다. 수평형 머시닝 센터는 칩 처리나 절삭유의 배출이 용이하여 자동화 시스템에 용이하게 적용할 수 있으며, 가공 시간이 다소 짧은 공작물의 가공에 더 적합한 구조입니다. 수직형 머시닝 센터는 칩 처리 등에는 다소 어려운 점이 있으나, 공작물의 설치등 작업준비에 보다 유용하고 상자형 공작물의 다면가공에 적합합니다.

컴팩트 머시닝 센터는 대부분이 수직형으로 제작이 되며, 수평형에 비해 가공속도가 빠르고 정밀도가 높기 때문에, 전기차배터리 케이스용 부품 및 휴대폰 메탈프레임 등정밀도를 요구하는 IT부품 가공에 최적화되어 있습니다.



(2) 시장의 현황

1) 정밀부품

- 정밀기계 시장

세계 정밀기계 시장은 2019년 약 2,226억 달러에서 2024년까지 연평균 8%의 성장률을 기록하며 3,531억 달러 수준에 이를 것으로 전망되며, 4차 산업혁명 및 스마트 공장의 확산에 따라 3차원 적층제조시스템, 스마트 시스템, 미세 전자기계시스템의 성장세가 두드러지고 있습니다.

[세계 정밀기계 시장규모 및 전망]

(단위 : 백만 달러, %)

구분	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25	CAGR
공작기계	84,888	68,020	81,553	85,240	90,021	92,161	93,451	1.4
사출성형	20,867	17,737	20,704	22,222	24,093	25,299	26,336	4.1
3D적층제조	14,195	12,066	21,128	27,775	36,881	47,432	60,475	27.5
스마트 시스템	47,548	40,416	51,780	58,223	66,134	72,748	79,368	9.1
미세전자기계시스템	53,387	45,379	60,272	69,005	79,805	89,383	99,304	11.1
Total	222,627	189,233	235,436	262,464	296,935	327,023	353,184	8.0

* '20년 이후 시장 규모는 코로나19의 영향을 받은 미국시장과 독일시장의 전망치를 고려하여 재조정

2020년은 COVID-19영향으로 세계 공작기계 생산이 감소하였습니다. 하지만, 2021년부터 글로벌 경기가 회복됨과 동시에, 선진국에서는 제조업 부흥과 일자리 창출을 위해 전통 기계 기술 지원 및 미래 생산시스템 육성책을 병행하는 종합적인 정책을 추진 중에 있습니다. 전체 공작기계 시장의 최대 수주처인 자동차, 에너지 산업 등을 중심으로 항공 등 고부가가치 분야의 독일, 일본 등 제조업 선진국의 강세가 지속되고 있습니다.

[국내정밀기계 시장규모 및 전망]

(단위 : 억 원, %)

구분(주요품목)	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25	CAGR
전자 응용 절삭기계 제조업	7,383	7,713	8,044	8,374	8,954	9,411	9,890	5.1
금속 절삭기계 제조업	39,192	39,296	39,402	39,507	38,875	38,252	32,975	-1.6
디지털 적층 성형기계 제조업	964	983	1,003	1,023	1,043	1,064	1,085	2
합계	47,539	47,992	48,449	48,904	48,872	48,727	46,852	-0.4

* 출처 : KMAPS, 전자 응용 절삭기계 제조업, 금속 절삭기계 제조업, 디지털 적층 성형기계 제조업

정밀가공장비는 국가 산업 전체의 경쟁력과 직결됩니다. 2020년대 들어 ICT 솔루션이 융합된 고부가가치 시스템 공급체계로 제조시스템 패러다임이 변화하고 있습니다. 국내 정밀기계 산업이 고부가 생산시스템 공급 구조로 전환하지 못하면 중국의 추격으로 경쟁력 차별화가 어려운 상황이며, 우리나라 제조업의 활력 회복, 지속적인 성장동력 확보를 위해서는 완제품 생산의 전방산업과 제조장비 산업의 균형발전이 필요한 상황입니다.

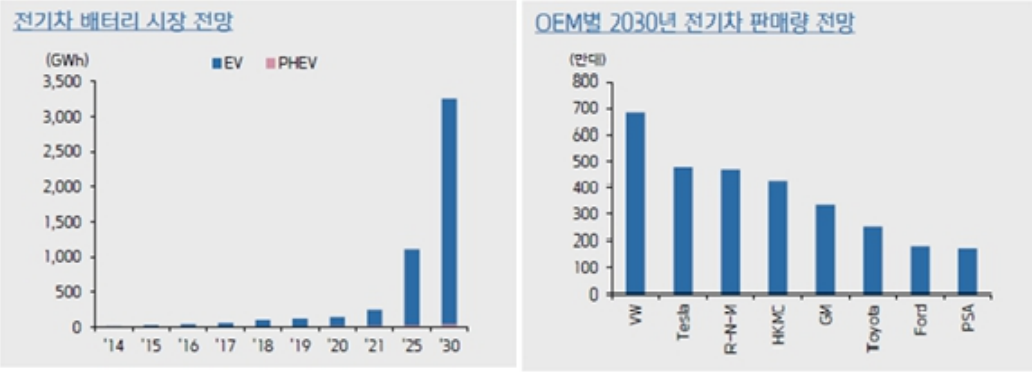
2) 스위스턴 자동선반

- 전기차 시장

스위스턴 자동선반은 국가별 산업의 특성에 따라서 그 사용목적이 달라지는데, 대만과 일본의 경우에는 주로 반도체부품 및 IT/전자기기 부품 가공을 위해 사용되며, 국내의 경우에는 반도체 부품 및 IT/전자기기 부품 뿐만 아니라 임플란트 가공 및 자동차 부품 생산에도 많이 사용되고 있습니다. 최근 들어 내연기관에서 전기차로 자동차 산업이 변환됨에 따라 국내에서도 전기차 부품 가공을 위한 장비 수요가 증가하고 있습니다. 특히, 전기차의 주요 부품 중의 하나인 튜브, 슬리브 등을 가공하기 위한 스위스턴 자동선반의 수요가 급증하고 있습니다.

내연기관에서 전기차로의 전환에 있어 가장 큰 변화는 동력 장치의 변화로 인해 흡입, 배출, 냉각과 같은 많은 기계 관련 장치와 부품이 간소화되거나 불필요해지며, 전기/전자 계통의 부품 중심으로 전환되고 있다는 점입니다. 내연기관 자동차를 구성하는 부품 약 3만 개 중 엔진, 구동 및 동력전달과 관련된 부품 30~40%가 감소할 것으로 예상되고 있습니다. 전기차 구동의 기본이 되는 배터리, 모터, 감속기, 인버터와같은 시스템을 제어하기 하기 위한 전기/전자 부품 비중이 높아지고 있기 때문에, 경량 고품질 부품의 가공에 최적화된 스위스턴 자

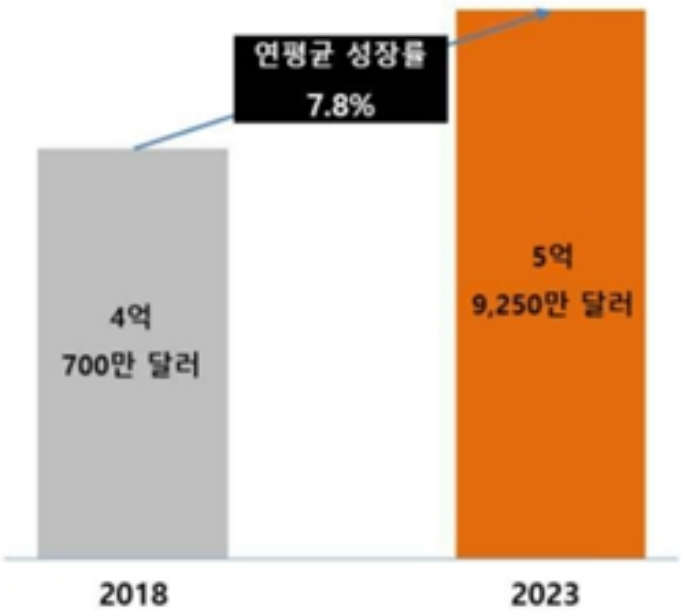
동선반의 성장성이 더욱 커질 것으로 전망하고 있습니다.



향후 10년의 글로벌 전기차 시장은 연평균성장률(CAGR)이 29%에 달할 것으로 전망되는데, 내연기관 차량의 판매량 증가(8,170만대)가 2025년까지 이어지고 나서, 그 이후부터는 시장 점유율이 점차 감소할 전망입니다. 반면, 2020년 전체 전기차 판매량은 250만대, 2025년 1,120만대, 2030년 3,110만대까지 증가하며, 전기차 시장 점유율은 신차 판매량의 약 32%에 달할 것으로 예상됩니다.

- 임플란트 시장

스위턴 자동선반은 전통적으로 자동차부품 산업과 IT/전자기기 부품 산업에서 수요가 많았으며, 최근 들어서는 임플란트 시장이 새로운 블루오션 시장으로 떠오르고 있습니다. 치과용 임플란트 시장은 고령화 인구수 증가에 따른 치아 손실과 치아 미용에 대한 인식 향상, 건강보험 적용 확대 등으로 수요층이 확대되면서 빠르게 성장하고 있습니다. 또한, IT 기술을 적용한 제품이 출시되면서 관련 시장 또한 디지털화되고 있는 추세입니다. 치과용 임플란트 시장은 과거에는 소품종 소량으로 생산되었으나 고령화 및 건강보험 적용 확대 등으로 수요층이 확대되어 다품종 소량 생산으로 시장으로 변화되고 있습니다.

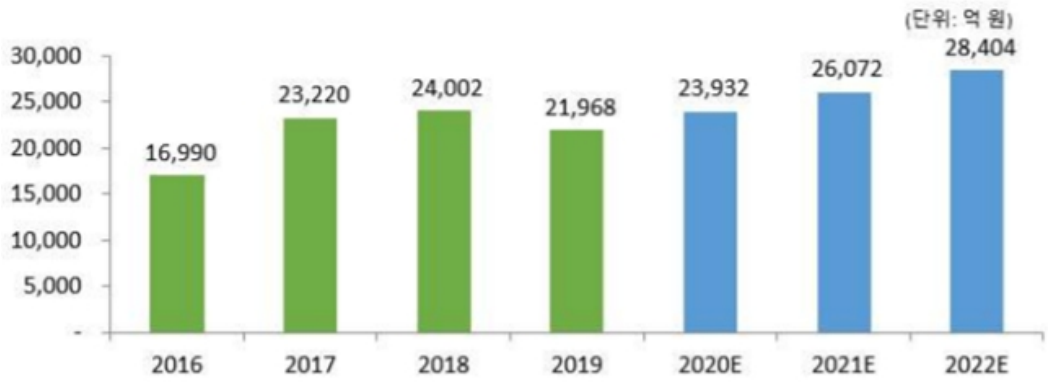


국내 치과용 임플란트 시장은 2018년 4억 700만 달러에서 연평균 성장률 7.8%로 증가하여, 2023년에는 5억 9,250만 달러에 이를 것으로 전망됩니다.

- 반도체 검사장비 시장

반도체 제조는 크게 전공정 (fabrication)과 후공정(package)으로 구분되는데, 전공정은 웨이퍼 상에 수천만 개의 소자를 생성시키는 과정이며, 후공정은 각종 검사를 수행하고 웨이퍼를 다이(die) 단위로 절단하여 상품을 만드는 과정입니다. 당사가 생산하는 스위스턴 자동선반은 반도체 검사 공정의 핵심 소모품인 프로브 카드의 프로브 핀을 생산하는데 사용되며, 국내 제1의 프로브 핀 생산업체인 리노공업에서는 수백대의 스위스턴 자동선반(일본산 Tsugmi社 장비)을 사용하고 있습니다.

반도체 장비 산업은 한 세대의 기술이 성숙화되기 전에 다음 세대의 기술로 전환되는시기가 매우 중요하고, 최종 수요자인 반도체 제조사의 요구사항을 고려하여 반도체 소자 개발 시점과 특성에 맞는 장비를 개발하는 경향을 보이고 있습니다. 업체별, 검사 공정별로 특화된 장비를 생산하므로 다품종 소량생산 방식으로 개발하여 공급되고 있으며, 반도체 공정 기술은 발달 속도가 빠르며 새로운 기술 적용 주기도 짧은 편임에 따라, 이에 대응할 수 있는 새로운 검사장비 개발요구가 높은 편입니다.

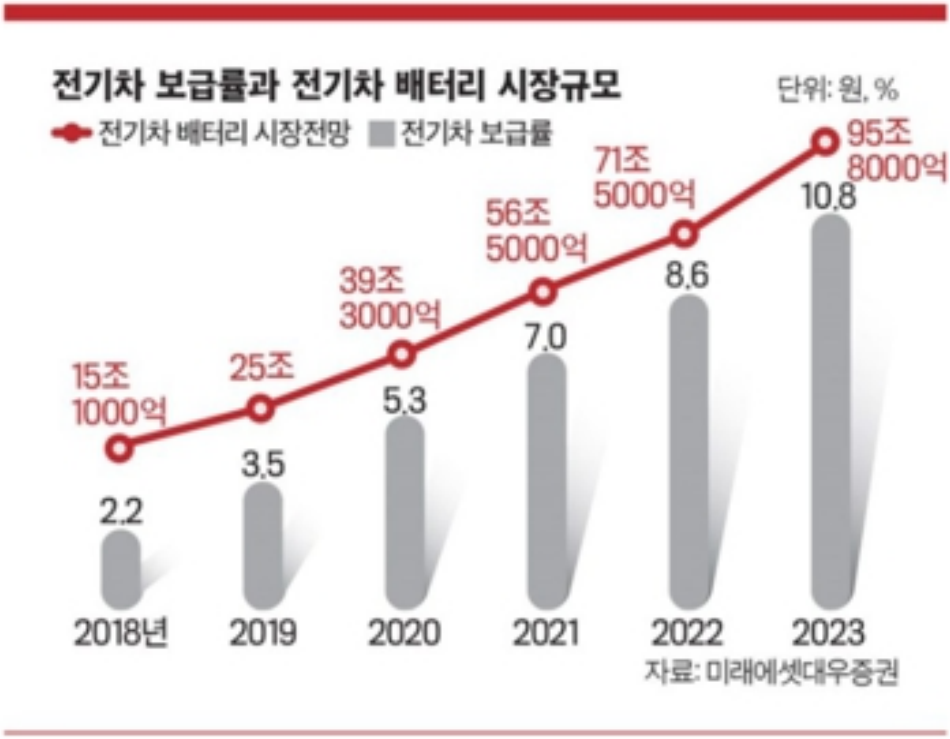


국내 반도체산업의 호황에 따라 반도체 장비업체도 호황을 보이고 있으나, 세계 시장에서의 점유율은 미미한 수준이며 제한적인 영역에 국한되어 있습니다. 2021년 통계청에 따르면, 국내 반도체 검사장비 시장은 2016년 1조 6,900억 원에서 2022년 2조 8,404억 원으로 연평균 8.94% 성장이 전망되고 있습니다.

3) 컴팩트 머시닝 센터

- 전기차 배터리 시장

당사에서는 2018년에 전기차 배터리 부품 가공을 위한 Two Head 스핀들을 적용한 전기차 배터리 가공용 컴팩트 머시닝 센터를 출시하였으며, 해당 제품을 국내 1위 전기차 배터리 제조업체인 LG에너지 솔루션의 주요 협력업체인 삼기오토모티브, 디엘모터스, 세아메카닉스 등에 대량으로 납품을 해오고 있습니다. 2021년에는 전세계 자동차 산업의 정체 국면 진입 및 코로나로 인한 생산차질로 컴팩트 머시닝 센터의 매출액 증가세가 일시적으로 둔화되었으나, 4차 산업도래 및 친환경규제 강화로 전기차, 자율주행차로의 성장모멘텀이 지속적으로 강화될 것으로 전망됩니다.



2021년 8월 누적 기준으로 한국 3사의 배터리 시장점유율은 35%이며, 2년 전에 대비해서 약2배 증가하였습니다. 전세계 배터리 제조업체의 시장점유율은 CATL 30%, LGES 25%, Panasonic 13%, BYD 8%, SK이노베이션 5%, 삼성SDI 5% 순입니다.

(3) 수요변동의 요인

1) 정밀부품

공작기계를 비롯한 정밀기계는 전 세계 경기 변동과 깊은 관계가 있으며, 당사의 정밀부품 사업 역시 마찬가지로 글로벌 경기변동에 민감한 영향을 받고 있습니다.
다만, 당사의 신규 사업으로 추진 중인 IT 부품, 수소차 부품, 2차전지 부품, 방위산업 부품 등은 시장 성장성이 높기 때문에, 정밀기계보다는 세계 경기 변동과 연관성이 낮은 편에 속합니다.
당사는 기존의 전방산업인 공작기계 및 일반기계 부품 매출을 꾸준히 유지하려고 노력하면서, IT부품, 반도체 부품, 전기차 및 수소차 부품, 의료기부품, 방산 부품 등 타겟시장 다각화를 통해 매출성장을 도모하고 있습니다.

2) 스위스턴 자동선반

스위스턴 자동선반은 공작기계 중에서도 High-end 제품에 속하며, 현재의 기술로도 24시간 무인자동화가 가능한 장비입니다. 이에 따라, 다른 공작기계와는 달리 세계경기 변동보다는 자동차 산업, IT/전자기기 산업, 의료기 산업 등 전방산업의 경기 변동에 많은 영향을 받고 있습니다. 자동차 산업이 내연기관에서 전기차로 산업이 변환되면서 다품종, 소량을 요구하는 전기차 부품 가공을 위한 수요가 급증하고 있습니다. 또한, 중국 반도체 시장이 커지면서 중국 반도체 시장에 반도체 관련 부품을 공급하는 대만시장에서의 수요가 급증하고 있습니다.

최근에는 임플란트 시장이 급성장하면서 어버트먼트, 픽스처와 같은 임플란트 부품 가공을 위한 수요가 급증하는 등 전방산업의 성장에 따라 스위스턴 자동선반 수요가 급격히 변동하고 있습니다.

3) 컴팩트 머시닝 센터

컴팩트 머시닝 센터 산업은 주요 전방산업인 IT/전자기기산업, 금형, 전기차 부품, 내연기간 부품 수요변동에 영향을 받습니다.

2000년대에 접어들어서 애플, 삼성전자 등 글로벌 스마트폰 제조업체들이 메탈케이스를 적용하면서 장비의 수요가 급증하는 등 컴팩트 머시닝 센터는 전방산업의 변화에 따라 수요의 변동이 크게 발생하였습니다.

그리고, 2010년대 중반부터 스마트폰 시장성장이 정체되면서 수요가 감소하였으나, 2010년대 후반부터 전기차 시장이 급성장하면서 전기차 배터리 부품을 가공하기 위한 장비 수요가 급증하고 있습니다.

(4) 산업의 성장성

1) 정밀부품

전기차/수소차의 대중화, 반도체 공급 부족 현상, 스마트 디바이스 대중화, 자동차 전장 부품 수요 증가 등으로 말미암아 공작기계 및 산업기계의 수요도 증가할 것으로 예상되고 있습니다. COVID-19 이후, 2020년말부터 일본을 비롯한 전세계 공작기계 및 산업기계 메이커들의 활동이 급속도로 회복되고 있어서, 당사의 정밀 부품 사업도 향후 몇년간은 지속적으로 성장할 것으로 예상됩니다.

당사의 정밀부품 사업은 대부분이 공작기계 시장을 목표로 성장해 왔으나, 최근에는 폴더블 스마트폰 부품, 전기차 부품, 수소차 부품, 방산부품 등의 산업 다변화로 그 영역을 확대해 나가고 있습니다.

목표 시장	대응 전략
[목표시장] *일본, 영국, 독일, 미국, 싱가폴, 중국의 공작기계 *글로벌 산업기계 메이커 *신규산업 시장 (IT 부품, 수소차, 방산 등) [특징] *일본, 독일, 미국, 영국 등의 시장규모가 큼 *탈 중국화 현상 심화 *COVID 19이후, 전 세계적 공급망 체계 혼란으로 자국 생산 기계에 대한 정밀 부품 안전재고 확대 *고정밀도 장비 수요 증가에 따른 정밀 부품 수요 증대	*기존 해외 글로벌 공작기계, 산업기계 메이커에 고품질, 단납기 제품의 지속 공급 *탈 중국화 현상을 활용하기 위해, 원가 경쟁력 확보 필요. 회사 내부 가공 공법 혁신을 연구개발하여, 가공비 절감 노력 *당사가 판매 중인 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝센터을 활용 또는 개조하여, IT 부품 사업진출. MSO-COIL, 샤프트 기어 등 해외 수입에 의존하는 제품 국산화 *해외 방산업체의 고정밀도 부품 수요에 대한 적극적 대응. 현재 이스라엘 방산업체(Orion社)와 사업 시작 가확정 단계

2) 스위스턴 자동선반

스위스턴 자동선반은 전방 산업이 다양하고, 자동화, 무인화를 통해 인건비를 절약할 수 있는 경제형 장비이면서, 복잡한 형상을 하나의 장비에서 완성할 수 있는 복합가공 장비이기 때문에, 다른 공작기계들에 비해서 잠재적 시장 성장률이 높을 것으로 예상되고 있습니다.

자동차부품, IT/전자기기 부품, 일반 산업기계 부품 등을 가공하기 위해 주로 사용되어 왔으나, 최근 들어서는 임플란트를 비롯한 각종 의료기기 부품을 가공하기 위한 수요가 증가하고 있습니다.

목표 시장	대응 전략
[목표시장] *의료 및 임플란트 시장 (척추 정형외과 수술 부품, 치과 임플란트 등) *IT 시장 (5G 관련 부품, 커넥터, 반도체 Probe pin 등) *자동차 부품 시장 (기존 화석연료 자동차 및 전기차의 전통적 부품 가공 시장) *기타 시장 (우주항공, 방산 등) [특징] *전방산업이 다양하여 수요처가 많으나, 당사가 수출하는 국가별로 강점을 이루는 산업이 있음 * 미국 (의료), 터키 (임플란트), 독일(자동차), 대만(각종 IT 부품), 한국 (반도체 pin류)시장에서 강세를 이루는 스위스턴 자동선반 메이커들이 있음	*국내매출 비중 보다는 해외 수출 금액이 크기에, 해외 대리점과의 현지 공략이 중요 *미국은 미네소타, 뉴욕, LA 메디컬 메카에 임플란트 전시장 개소하고, 지역 기술 전문 학교에 장비 무상 대여하여, 장비 호감도 증대 * 독일은 WECO사와 공동으로 유럽지역 마케팅 진행. 무상 AS 기간을 1년에서 2년으로 늘려 품질 및 서비스 강조 * 대만은 현재 부동의 시장 점유율 1위지만, 신기종 홍보 및 신기종에 대한 프로모션 가격 구사로 점유율 지속 확대 * 한국시장은 당사의 직접 영업을 통해, 오스템, 덴티스, 메가젠 등의 임플란트 메이커 대상으로 AS 12시간 정책 및 오픈 하우스 행사를 통해 외산 장비 대비 경쟁력 홍보

[스위스턴 자동선반 사업 목표시장 및 대응전략]

3) 컴팩트 머시닝 센터

컴팩트 머시닝 센터 산업은 주로 자동차부품을 가공을 위한 수요와 더불어 성장해 왔으나, 애플사의 아이폰이나 삼성전자 갤럭시 폰이 출시된 이후부터는 알루미늄소재의 메탈케이스 가공을 위한 시장에서의 수요가 폭발적으로 증가하였습니다. 컴팩트 머시닝 센터는 가공이 가능한 소재 사이즈가 작아서 가공물의 크기가 큰 경우에는 대응이 어렵다는 단점이 있으나, 스마트폰 부품과 같은 IT/전기전자부품들을 고속으로 가공하기에는 그 어떤 공작기계보다 최적화되어 있습니다.

일반적으로 공작기계 산업이 세계경제성장률과 연동하여 시장이 움직인다면, 컴팩트머시닝 센터 산업은 스마트폰이나 전기차와 같은 주요 전방산업과 연동하여 시장이 변동되고 있습니다. 최근 들어서는 내연기관 자동차산업이 전기차 산업으로 변환됨에 따라, 경량화, 소량화, 다품종화된 전기차 부품들을 가공하기 위해서 컴팩트 머시닝 센터의 수요가 급증하고 있습

니다.

당사의 컴팩트 머시닝 센터 사업은 스마트폰을 비롯한 각종 IT/전자기기 산업을 목표로 성장해 왔으나, 2018년에 전기차 배터리 케이스 가공에 특화된 제품을 출시한 이후부터 전기차 배터리 산업에서의 매출이 급증하고 있습니다.

목표 시장	대응 전략
[목표시장] *전기차 배터리 케이스 가공 시장 *전기차 모터 모듈 부품 가공 시장 [특징] *LG에너지솔루션, SK이노베이션, 삼성SDI 등의 배터리 수주 증가에 따라, 향후 4~5년 이상 가공 장비 수요 증가 예상 *중국 배터리 메이커와의 가격 경쟁으로 배터리 케이스, 모터 부품에 대한 가격 인하 압박이 심하기에, 생산성 높은 장비 수요 증가 *외산장비에 대한 의존도가 높음	*지난 2~3년간 국내 시장에서 배터리 케이스 가공 분야에서 당사 장비의 우수성을 입증하였기에, 전기차 모터 모듈 가공 시장으로 공격적 시장 확대 전략 구사 *한국의 외산 장비 수입 대리점이 진행하지 못하는, 지그 설계, 자동화 제안 등을 통해 경제성 높은 토탈 솔루션 제안 *한국에서의 성공 사례를 해외 대리점에게 전수하여 해외 판매 증대. 현재 미국, 프랑스, 이탈리아의 스위스턴 자동선반 대리점이 당사 컴팩트 머시닝센터도 수입하기 시작함

[컴팩트 머시닝 센터 사업 목표시장 및 대응전략]

(5) 경기변동의 특성 및 계절성

1) 정밀부품

공작기계를 포함한 정밀기계 산업은 전/후방 산업관련효과가 크고 경기변동에 민감하기 때문에, 호경기와 불경기가 다가 오고 있음을 판단할 수 있는 경기 바로미터 역할을 하고 있습니다. 수력, 풍력, 조선, 발전소 등 인프라산업을 위한 대형 공작기계의 경우에는 자본 투입이 많고, 기계 완성에도 시간이 많이 걸리는 등 자본 회전이 느리다는 특성으로 인해 호경기에 선행하여 성장하는 경우가 많습니다. 소형 공작기계처럼 전방산업이 다양한 기계들의 경우에는 대형 공작기계와 달리 경기 변동에 상대적으로 영향을 적게 받기도 합니다.

공작기계 산업은 계절적 요인은 크게 없으나, 과거에는 연초에 사업 계획 및 투자 계획을 실행한 바, 상반기에 수주가 늘어나는 경향을 보였습니다. 하지만, 최근에 급변하는 IT시장, 의료, 임플란트 등은 계절적 요인보다는 신규개발품 사이클에 의한 기업의 투자의사 결정에 따라 실시간적으로 투자가 이루어지고 있습니다. 당사의 정밀부품 사업 역시 계절적 요인에 따른 수주 변화는 없으나, 상반기 보다는 하반기에 수주량이 많습니다. 당사의 고객처가 많은 일본 기계 메이커들의 경우, 3월 말 결산 법인이 많아서 1~2월에는 재고 조정을 위해 연초에는 발주량이 없고, 하반기에 발주량이 증가하는 패턴을 보이고 있습니다.

2) 스위스턴 자동선반

스위스턴 자동선반은 과거에는 주력 사용처인 자동차산업의 수요변동 등 소비 경기변동에

민감한 산업이었으나, 의료기기 및 임플란트, 반도체 부품, 스마트폰 및 IT 부품으로 적용처를 늘리면서 경기 변동영향에 대한 민감도가 점차적으로 낮아지고 있습니다.

전통적으로 자동차 산업의 경우, 제조업체들의 투자가 이루어지는 년초에는 수주가 늘어나고, 재고 부담 또는 예산활용이 원할하지 못한 년말에는 수주가 줄어드는 경향을 보이고 있습니다.

하지만, 최근에는 전기차, 임플란트, IT 분야에서는 신규 개발품 사이클에 따라 연초,연말을 가리지 않고 개발 시점에 따라 투자가 이루어지고 있습니다. 당사의 경우에는상반기 : 하반기 매출 비율이 약 40 : 60으로 주로 하반기에 매출이 다소 많은 편에 속합니다.

3) 컴팩트 머시닝 센터

컴팩트 머시닝 센터 산업은 주요 전방산업인 IT/전기전자산업과 자동차산업의 수요변동에 따른 시설투자 규모에 영향을 많이 받는 경기변동에 민감한 산업입니다.

2010년대 초반부터 중반까지는 스마트폰용 메탈케이스 수요에 기반하여 폭발적으로매출이 성장하였으나, 메탈케이스 수요가 감소하기 시작하면서부터는 최근까지도 계속해서 매출이 감소하였습니다.

그러나, 전기차 시장이 성장하기 시작하면서부터 최근 들어서는 컴팩트 머시닝 센터의 수요가 폭발적으로 증가하기 시작하였으며, 향후 전기차 시장이 성장하는 만큼 컴팩트 머시닝 센터 산업도 동반 성장할 것으로 예상되고 있습니다.

컴팩트 머시닝 센터에 대한 수요업체들의 예산 설정 및 투자 집행이 주로 연초에 이루어기 때문에, 연초에는 수주가 늘고 연말에는 수주가 줄어드는 경향을 보였습니다.하지만, 최근에는 휴대폰산업과 자동차산업 등의 글로벌 메이저 업체들의 투자가 계절적 요인과 무관하게 발생하고 있습니다. 최근에 차량용 반도체칩 수급난으로 인해전세계 자동차 생산이 감소한 것처럼, 전기차 시장규모가 커질수록 계절적 요인보다는 반도체칩, 자율주행 SW 등 관련산업의 환경요인에 보다 많은 영향을 받을 것으로예상되고 있습니다.

다. 경쟁현황

(1) 경쟁상황

1) 정밀부품

1995년 설립 후에 2년이 지난 1997년부터 일본으로 정밀 부품을 수출하기 시작하였으며, 당사에서 현재 생산하는 정밀 부품은 공작기계 제조업체로서 글로벌 Top5에 드는 일본의 YAMAZAKI MAZAK을 비롯해서 일본, 독일, 미국, 중국, 싱가폴에 위치한 공작기계 및 산업기계 제조업체들에 납품되고 있습니다.

당사에서 생산하는 정밀 부품은 회전대상을 장착해 고정도 회전운동을 시키는 핵심 중의 핵심부품인 스핀들을 비롯해서, 인덱스 위치결정 시에 정도를 확보하기 위한 핵심부품인 커플링, 정밀 가공의 가장 기초가 되는 가공용 공구를 클램프(언클램프)하는 콜렛, 구동축의 동력전달 부품인 샤프트 등 기계의 품질을 결정짓는 핵심부품들입니다.

이러한 핵심부품들에서 품질문제가 발생하게 되면 이를 장착하는 기계의 품질에서도심각한 문제가 발생하게 되므로, 세계 최고 수준의 품질을 자랑하는 일본 공작기계 제조업체들의 부품 품질관리 요구는 국내 제조업체들과는 비교할 수 없을 만큼 까다롭습니다. 당사에서는 지난 20여년간 이러한 품질 요구조건들을 만족시키는 과정에서 고정밀, 고정도의 가공기술과 더불어 제품의 품질관리 능력을 향상시켜 왔습니다.
글로벌 제조업체들은 원가절감을 위해서 생산단가가 낮은 중국이나 동남아에서 생산기지를 세워서 원자재와 부품들을 공급받고 있으나, 당사에서는 생사하는 정밀 부품들은 1~2 미크론의 고정밀 품질을 요구하면서도 다품종 소량 생산인데다가 기계의 품질을 결정하는 핵심 부품들이기 때문에 시장 진입장벽이 매우 높은 편입니다. 그렇기 때문에 당사에서 생산하는 공작기계용 정밀 부품들은 국내에는 경쟁사가 거의 없다고 볼 수 있으며, 일본, 독일의 100년 이상된 중소기업형 히든 챔피언이 당사의 경쟁사 정도로 볼 수 있습니다.

2) 스위스턴 자동선반

스위스턴 자동선반은 전 세계에 약 10여개사만이 장비를 제작할 정도로 산업 진입 장벽이 매우 높은 산업입니다. 특히나, 일본기업인 STAR, CITIZEN, TSUGAMI 3개회사가 전체 글로벌 시장의 75% 이상을 점유하고 있습니다. 한국 대기업으로는 두산공작기계, 한화테크엠, 넥스턴(현 넥스턴바이오) 등이 스위스턴 자동선반 사업을 진행하고 있습니다만, 대기업들도 자체 개발 및 생산이 쉽지 않을 만큼 진입장벽이 높은 시장입니다.

당사의 스위스턴 자동선반은 일본 NOMURA VTC에 OEM으로 장비를 납품한 2013년부터 지금까지 한국 본사에서 전량 제작하고 있습니다. 그리고, 일본 NOMURA VTC를 인수하고 나서 2015년부터는 일본 NOMURA DS에서는 개발과 일본, 대만 판매를 담당하고, 한국 본사에서는 일본, 대만을 제외한 전세계 국가에 판매를 담당하고 있습니다.

지난 7년 간의 노력에도 한국의 중소기업이 가지는 한계점(인지도 부족 등)으로 인해서 일본의 글로벌 Top3 업체의 시장점유율에는 미치지 못하고 있으나, 지속적인 개발과 마케팅 노력을 통해서 2021년 매출액 기준으로 글로벌 매출규모 기준으로 Top5 에 위치하고 있습니다.

일본의 STAR, CITIZEN, TSUGAMI 사 들은 현재 원가 절감을 위해 중국, 인도, 태국 공장에서 장비 제작을 진행하고 있으나, 당사의 브랜드인 NOMURA 스위스턴 자동선반은 전량 한국생산을 고집하면서 품질 수준을 세계 최고 수준으로 유지하고 있습니다.

3) 컴팩트 머시닝 센터

컴팩트 머시닝 센터 시장에는 많은 참여자가 있습니다. 제작이 용이하고, 자본 회전이 빠른 장비이고, 애플, 삼성 등과 같은 글로벌 기업의 투자 시 수천억에서 조 단위의 장비 투자가 진행되기에, 한국 대기업을 비롯한 수많은 중국, 대만 기업들을 시장에 참여시키는 동인으로 작용하고 있습니다.

컴팩트 머시닝 센터의 경쟁 요소는 다른 공작기계들과 마찬가지로, 브랜드, 품질, 가격, 가공물의 사이클타임으로 유사하지만, 가격과 납기에 좀 더 예민하다고 볼 수 있습니다. 단순 가공과 라이프사이클이 짧은 IT 부품을 가공하는데 사용되는 장비이기에, 최종 고객들은 장비 투자 시에 가격에 예민한 편입니다.

일본의 FANUC, BROTHER 와 같은 글로벌 1,2위 업체를 비롯해서 중국과 대만 기업들 그리고, 국내에서는 현대 WIA, 두산공작기계, 코마텍, 유지인트(현 에이비프로바이오)등의 회사들이 컴팩트 머시닝 센터를 시장에 공급하고 있습니다.

이처럼 컴팩트 머시닝 센터는 글로벌 경쟁이 워낙 치열하기 때문에, 당사에서는 전기차 배터리 부품과 같이 향후 급성장이 예상되는 틈새시장에 적합한 제품을 개발하여 출시하는 것으로 글로벌 업체들과 경쟁을 하고 있습니다.

(2) 경쟁업체 현황

1) 정밀부품

당사의 정밀 부품 사업은 다품종 소량의 주문 생산 방식으로 판매가 이루어지고 있으며, 당사의 제품을 구매하는 고객사들은 20여년이 넘도록 당사의 제품을 공급받고 있습니다.
당사의 고객사들도 제조원가 인하를 위하여 중국을 비롯한 글로벌 소싱을 추진한 적도 있습니다만, 당사가 공급하는 부품들은 고객사가 생산하는 장비의 정밀도와 수명을 결정짓는 핵심 부품이기 때문에, 당사 제품의 품질에 심각한 문제가 발생하지 않는 이상은 앞으로도 지속적인 공급이 가능할 것으로 예상되고 있습니다.

2) 스위스턴 자동선반

당사가 Global Top 3 스위스턴 자동선반 메이커가 되기 위해서는 일본의 경쟁사 3사를 능가할 수 있는 브랜드 인지도 및 기술력 보강이 필요한 상황입니다. 이를 위해서초정밀, 초미세 복합가공이 가능한 핵심유닛기술과 리니어모터를 적용한 고속정밀기술을 개발하고, 원격제어기술에 기반한 지능화된 스위스턴 자동선반을 개발할 예정입니다.

(단위: 백만원, 백만엔, %)

구분	㈜대성하이텍			STAR			TSUGAMI		
	2019년도 (제19기)	2020년도 (제20기)	2021년도 (제21기)	2019연도	2020년도	2021년도	2019연도	2020년도	2021년도
설립일	1995년			1950년			1937년		
매출액	79,788	71,936	112,578	60,652	45,671	64,360	49,310	61,662	93,174
영업이익 (이익률)	4,598 (6%)	(9,371) (-13%)	12,024 (11%)	5,817 (10%)	2,173 (5%)	7,415 (12%)	4,259 (9%)	9,459 (15%)	18,860 (20%)
당기순이익 (이익률)	2,644 (3%)	(11,343) (-16%)	7,412 (7%)	3,846 (6%)	1,757 (4%)	5,470 (9%)	2,001 (4%)	4,917 (8%)	9,486 (10%)
총자산	136,875	131,184	144,875	76,394	71,622	82,360	61,860	79,278	103,761
총부채	108,611	114,018	119,835	25,604	21,800	20,632	22,787	32,441	45,920
자기자본	28,263	17,165	25,040	50,790	49,822	61,054	39,073	46,836	57,840
상장여부 (상장일)	-			-			1949년 5월 (도쿄증시)		
주요제품 (매출비중)	스위스턴 자동선반(57%) 정밀부품(24%), 컴팩트 머시닝 센터 (17%)			공작기계(72%), 프린터 등(26%) 외			공작기계(80%), 연마기(7%) 외		

3) 컴팩트 머시닝 센터

당사가 후발주자로서 중국을 비롯해서 전세계적으로 경쟁이 치열한 컴팩트 머시닝 센터 시장에서 살아남기 위해서는 Two Head 를 넘어서 최대 4개의 spindle이 장착된장비를 개발하는 등 경쟁사와 차별화된 틈새시장 공략을 위한 전략을 수립해야 합니다. 이를 위해서 경쟁사에 한발 앞서서 공구 교환 Multi-ATC System, Multi-Chucking System 등을 적용한 전기 자동차 배터리 및 모터 부품 가공에 최적화된 Multi-Spindle 머시닝 센터 개발을 진행중에 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	㈜대성하이텍			에이비프로바이오			코마텍		
	2019년도 (제19기)	2020년도 (제20기)	2021년도 (제21기)	2019년도 (제16기)	2020년도 (제17기)	2021년도 (제18기)	2019년도 (제20기)	2020년도 (제21기)	2021년도 (제22기)
설립일	1995년			2004년			2012년		
매출액	79,788	71,936	112,578	8,808	24,998	32,914	12,886	9,042	17,392
영업이익 (이익률)	4,598 (6%)	(9,371) (-13%)	12,024 (11%)	(21,299) (-242%)	1,560 (6%)	(4,188) (-13%)	628 (5%)	116 (1%)	368 (2%)
당기순이익 (이익률)	2,644 (3%)	(11,343) (-16%)	7,412 (7%)	(33,819) (-384%)	(52,706) (-211%)	(10,515) (-32%)	243 (2%)	(240) (-3%)	205 (1%)
총자산	136,875	131,184	144,875	194,740	170,605	167,884	44,975	46,018	44,646
총부채	108,611	114,018	119,835	69,539	16,421	30,343	19,984	21,267	19,698
자기자본	28,263	17,165	25,040	125,201	154,183	137,540	24,991	24,751	24,948
상장여부 (상장일)	-			-			-		
주요제품 (매출비중)	스위스턴 자동선반(57%) 정밀부품(24%), 컴팩트 머시닝 센터 (17%)			컴팩트 머시닝 센터(48%), 마스크 제조기(44%) 외			컴팩트 머시닝 센터 외(100%)		

(3) 당사의 경쟁력

1) 정밀부품

2021년 기준으로 당사에서는 국내 고객사를 포함해서 전세계 12개국 75개사에 13만여개의 제품을 납품하였습니다. 이와 같이, 1~2개의 고객사에 매출이 편중되지 않고수십여개의 고객사로 매출처가 다변화되어 있다는 점과 고정밀, 고정도, 고품질의 다양한 정밀 부품을 신속히 제작할 수 있는 생산시스템은 당사가 가지고 있는 최고의 장점이라고 할 수 있습니다.

또한, 1만평이 넘는 공장 전체에 제품의 소재가 온도변화에 따라 변형되는 것을 방지하기 위해서 24시간 일정 온도와 습도를 유지하는 냉, 난방 시스템을 갖추어서 운영하고 있고, 4~5억원의 고정도 3차원 측정기를 4대까지 보유한 국내 최고의 정밀 부품 제조업체라고 할 수 있습니다.

이러한 장점으로 인하여 글로벌 공작기계 및 산업기계 제조업체뿐만 아니라, 삼성전자, 삼성

전기, SK실트론과 같은 국내 반도체 및 IT 관련 대기업에서 당사에 부품 제작을 의뢰하고 있습니다. 특히, IT 부품들은 당사가 제작하는 스위스턴 자동선반과 컴팩트 머시닝 센터로 가공이 가능한 제품들이기 때문에, 다른 경쟁사에 비해서 제조원가가 낮아지는 효과가 있어서 소형 양산부품 제작에 있어서는 후발주자임에도 가격경쟁력을 갖게 됩니다.

2) 스위스턴 자동선반

당사에서는 2005년에 기계사업부를 신설하면서 본격적으로 장비제작 사업을 시작하였으며, 2014년에 70년 전통의 일본 NOMURA VTC를 인수하면서 글로벌 스위스턴자동선반 시장에 진입을 하였습니다. 2014년에 일본, 한국, 대만, 미국, 이태리 등을 포함해서 거래국가 수가 7개국에 불과하였으나, 현재는 해외판매에 주력한 결과로 전세계 25개국(한국포함)에 현지 딜러와 계약을 맺고 판매를 해오고 있습니다.

당사가 스위스턴 자동선반 시장에서 양질의 성장을 이룰 수 있었던 요인은 지난 27년간 일본 및 글로벌 산업기계 메이커로의 정밀 부품을 납품을 통해 체득한 월드클래스 품질과 일본 NOMURA VTC 인수 후 체득한 스위스턴 자동선반의 원천 기술 그리고, 한국 대성하이텍 본사와 일본 NOMURA DS와의 빠른 공동 연구 개발노력에 기인하고 있습니다.

스위스턴 자동선반의 경쟁 요소는 브랜드 파워와 역사가 가장 중요한데, 브랜드 파워를 받쳐주기 위해서는 가공시간까지 걸리는 싸이클 타임, 짧은 싸이클 타임을 실현시켜주는 장비의 내부 툴 레이아웃, 주축의 이송 속도, 24시간 문제 없이 무인가동되기 위한 내구성 등 다양한 요소들이 있습니다. 아울러, 매년 새로운 기종을 출시하는 기술 개발 능력과 개발 스피드 역시 경쟁 요소입니다.

3) 컴팩트 머시닝 센터

당사는 가격 민감도에 좌우되는 시장이 아닌 품질과 생산성으로 장비를 선택하는 시장을 선택하여 그에 맞는 제품 개발과 판매 전략을 구축하였습니다. 당사의 배터리 케이스 가공용 장비는 기존 경쟁사 장비들 대비해서 품질 및 생산성이 우수하여야만 고객들에게 채택될 수 있다는 점에 주안점을 두고, 2017년부터 개발에 착수하여 Two Head 스핀들이 적용된 컴팩트 머시닝 센터 개발에 성공하였습니다. 2018년부터 본격적으로 판매하기 시작한 전기차 베터리 부품 전용 가공 장비인 Two Head 스핀들이 적용된 컴팩트 머시닝 센터는 출시 이후 매년 2배 가까운 매출 성장세를 보이고있습니다.

글로벌 업체들에 비해서 자금력이나 영업력이 부족할 수 있는 한국의 중소기업이 신기종 개발에 성공할 수 있었던 이유는 회사 창립 이후부터 세계적인 일본 공작기계 업체들과 27년간 거래를 지속해 오고 있는 초정밀 부품 가공 능력에 기반한 장비 제작 능력에 있습니다.

당사에서는 스위스턴 자동선반, 컴팩트 머시닝 센터 등 당사에서 제조하는 장비들에 소요되는 가공부품들을 전량 직접 제조해서 사용하고 있기에, 경쟁업체들에 비해서 전방산업의 제품 변화에 보다 발빠르게 대응이 가능하며, 이에 대해서는 Two Head 스핀들 적용 장비 출시를 통해 증명해 보였습니다. 컴팩트 머시닝 센터는 스위스턴 자동선반에 비해서 기술진입 장벽이 낮은 편에 속하기 때문에, 무엇보다도 판매가격에 의한 경쟁이 치열하기 때문에 보급형 기종에 대해서는 글로벌 업체들과의 경쟁이 어려운 상황입니다. 이에 당사에서는 Two Head 스핀들이 적용된 장비를 양산 판매에 성공한 것처럼, 향후 전기차 배터리 부품 시장에서 수요가 예상되는 Multi-Chucking system을 적용한 4Head 머시닝 센터를 센터를 개발

중에 있습니다.

라. 신규 산업

당사는 기존 사업들에, 당사의 핵심역량을 집중함으로써 안정적인 성장을 도모함과 동시에, 미래에 고부가가치를 창출할 수 있는 신규 사업을 준비 중에 있습니다. 당사에서 추진 중인 신규사업들은 설비투자 자본금액이 크지 않으면서, 현재 영위 중인 정밀부품 사업의 범주에서 크게 벗어나지 않기 때문에, 사업실패의 리스크는 크지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

(1) 폴더블폰 및 노트북 힌지 부품

1) 사업 시작 계기

삼성전자 폴더블 스마트폰 및 노트북의 핵심 부품인 힌지(hinge)는 삼성전자 1차 협력사들에서 90% 이상을 제작하고 있습니다. 힌지(hinge)가 중요한 이유는 스마트폰 및 노트북을 folding하는 느낌이 부드러우면서도 빡빡하지도 않은 중간 단계의 감성품질을 달성해야 하며, 수십만 번 이상의 folding test를 진행한 이후에도 내구성이 유지되어야 하기 때문입니다.

힌지에 들어가는 핵심 부품인 샤프트 기어와 아이들기어를 현재 중국에서도 조달하고 있는데, 중국 제품의 품질 저하, 납기 지연, 코로나 사태로 인한 공급중단 risk 등으로인해 핵심 중요 부품인 샤프트 기어에 대해 당사와 협업을 시작하게 되었습니다.
당사에서 제작하는 샤프트 기어는 기존 중국 제품보다 품질이 뛰어나면서도 가격은 오히려 더 낮은데, 이는 샤프트 기어 가공을 위한 혁신적인 공정 기술 개발에 성공을 하였기 때문입니다. 당사가 직접 제작하여 판매하는 NOMURA 스위스턴 자동선반을 샤프트 기어에 맞게 개발 제작하였으며, 가공 공법도 함께 개발하면서 품질과 가격에서우위를 점할 수 있게 되었습니다.

2) 당사 경쟁력

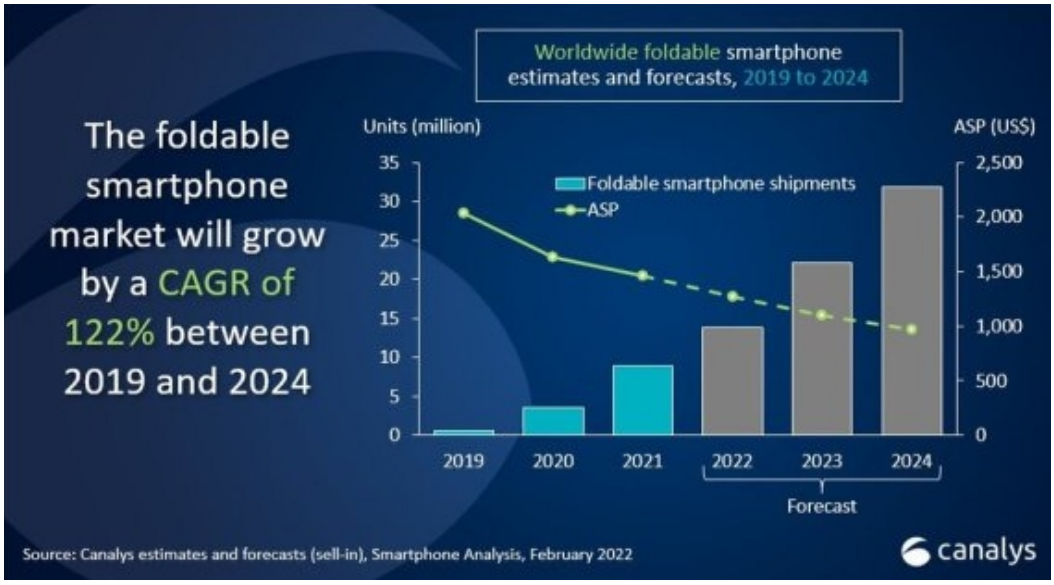
기존 중국업체가 납품하는 힌지의 샤프트 기어는 제작 공정이 분할되어 있어서, 양산 품질이 불안정하다는 리스크가 존재합니다. 분할된 공정이다 보니 CAPA 증설에 좀 더 많은 투자가 필요하며, 품질에 있어서도 one-machining보다 Cpk 값(양산 시에 제품 치수의 공차가 어느 정도 범위로 벗어나는 지를 판단하는 값)이 떨어질 수 있습니다.
기존 중국 업체는 샤프트 기어를 제작하기 위해서 CNC 자동선반에서 1차 가공을 하고난 후에, 2차로 기어호빙머신(gear-hobbing machine)에서 최종 완성하는 것으로 추정되고 있습니다. 공정이 분활되어 기어가 완성될 경우, 기어 함몰 문제와 동심도 문제 등으로 양산 품질이 불안정할 가능성이 매우 높습니다.
이에 반해, 당사는 직접 제작한 스위스턴 자동선반에서 단일 공정으로 제품을 제작할수 있기에, 품질, 수율, 가격 측면에서 중국업체에 비해 우위를 점하고 있습니다.

3) 시장동향 및 전망

폴더블 스마트폰 시장은 삼성전자를 비롯한 대부분의 글로벌 스마트폰 기업들이 참여를 하고 있어서 향후 성장율은 매우 높을 것으로 예상하고 있으며, 당사는 금번 힌지 샤프트 기어 가공 경험을 기반으로 향후에 화웨이, 애플 등의 글로벌 기업에도 납품이 가능할 것으로 예

상하고 있습니다.

삼성전자는 2021년 하반기에 기존의 메인 플래그십인 갤럭시노트 시리즈 출시를 포기하면서까지 폴더블 스마트폰 시리즈인 갤럭시Z 시리즈에 집중하였습니다. 폴더블 스마트폰 시장 확대는 점점 더 가속화 될 것으로 전망되고 있으며, 화웨이, 샤오미와 같은 중화권 업체들도 2022년부터 본격적으로 폴더블 제품을 출시할 것으로 예상되면서 힌지 관련 부품에 대한 수요가 증가할 것으로 기대하고 있습니다.



시장조사업체 카날리스에 따르면 폴더블폰 출하량은 2024년까지 연간 53%씩 증가할 전망이라고 합니다. 이 전망에 따르면 폴더블폰 출하량이 작년(2021년) 890만대에서 2024년 3185만대로 증가할 것으로 관측된다고 합니다.

(2) MSO-COIL 가공 사업

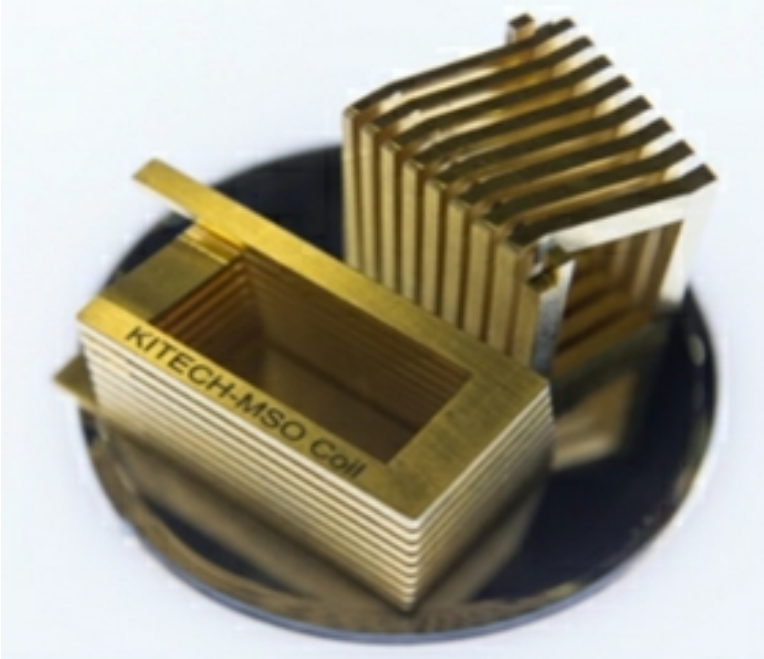
1) 사업 시작 계기

당사는 다양한 국책과제를 진행하면서 산학 연구개발, 각종 정부 기관들과의 공동 기술 검토 프로젝트들을 많이 수행해 오고 있습니다. 대구시 달성군에 위치한 한국생산기술원에서는 차세대 코일 제작 방식인 3세대 MSO Coil을 개발하였는데, 당사에 샘플 제품 가공 의뢰를 하게 되면서 신규 사업으로 준비하게 되었습니다.

일반 산업에서 사용되는 모터를 비롯하여, 내연기관 자동차, 전기차에도 많은 모터들이 사용되는데, 모터 안에는 별도 코일링이라는 작업이 필요합니다. 1세대 제작 방식은 권선장비(winding machine)를 통해 코일링 후에 스테이터에 부착을 했습니다.
1세대 코일링을 위해서는 고가의 권선장비 (winding machine) 이 필요한데, 독일, 이태리, 일본이 그 장비를 생산하여 공급하고, 자동차 및 모터 제작 업체들이 그 장비를 활용하여 모터를 생산하였습니다.

2세대 코일링은 hair pin winding이라는 방식으로진행되는데, 코일을 절단하고 헤어진 구조와 같이 형태를 만들어서 스테이터에 삽입하는 방식입니다. 1세대 권선 장비 대비 제작 방식이 수월하다는 장점이 있습니다. 하지만, 1세대, 2세대 코일링 방식 모두, 코일링의 방법 자체에 대한 세대 변화이며, 모터의 능력치를 올려주기 위해서는 코일링 시, 안을 더 채워서, 단면적을 높게 해주는 작업이 필요했습니다.
이로 인해 3세대 코일링 방식인 MSO Coil의 개발이 시작됐으며, 아래의 그림처럼 코일을 제작하여 스테이터를 더 많이 채우고 더 높은 단면적을 가질 수 있도록 함으로써, 전기차의 전기 저항을 감소시켜서 모터의 효율을 높이게 됩니다. 기존 모터 권선 방식과 달리, MSO COIL 방식을 통하면 전기차의 주행거리가 상승하게 되어서 시장에서 각광을 받고 있습니다.

하지만, MSO COIL은 기존 1세대, 2세대 방식과 달리, 내부에 들어가는 부품을 절삭가공을 통해 완성해야 하므로 제작단가가 높아지는 단점이 있습니다. 이러한 단점을 극복하기 위해서는 기존 방식과는 차별화되는 혁신적인 가공 방식이 필요한데, 이를 위해서 정밀부품사업을 진행하고 있는 당사가 이 신규 사업을 추진하게 되었습니다.



구분	1세대_Winding 방식	2세대_Hair pin 방식	3세대_MSO Coil
특징	독일, 일본이 winding machine 생산. 고가임.	GM, 토요다가 주로 사용	코일링이 쉽고 접촉면이 높아 전기차 주행거리가 길어짐.

[코일 제작 방식]

2) 당사 경쟁력

전기차 메이커들이 쉽게 MSO COIL 제품을 쉽게 채용하지 못하는 이유는 바로 높은제작 단가이기 때문입니다. 이에 현대자동차, 현대 모비스에서는 혁신적 가공 방법 개발을 위해 노력하고 있는데, 현재 당사는 과거 1시간 소요되는 가공시간을 당사의 기술력을 통해 1/6로 줄였습니다. 이로 인해 현재 에디슨 모터, 현대자동차, 현대 모비스의 전기 상용차에 필요한 부

품을 개발 중에 있습니다.

3) 시장동향 및 전망

2022년 글로벌 전기차 시장은 대형 자동차 업체들의 적극적인 대응이 본격화되며 시장 규모가 본격적으로 확대될 예정입니다. 2021년 글로벌 BEV(순수전기차)시장 규모는 약 4백만 6천대를 기록할 것으로 예상됩니다. 2021년 중국 시장을 중심으로 판매량이 급증하기 시작합니다. MSO COIL은 급증하는 순수 전기차(BEV) 시장의 성장에 따라 그 수요가 급증할 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 수소차 샤프트

1) 사업 시작 계기

당사는 2017년 산업용 블로우어를 제작하는 TNE Korea의 창업 초기, 전략적 투자자로 5억원을 투자하였습니다. 산업용 블로우어는 물산업 및 산업 현장의 물, 공기를정화하기 위해 사용되는 제품입니다.

TNE Korea는 블로우어 내부에 들어가는 각종 베어링 및 샤프트 원천 기술을 활용하여 우주/항공의 터빈 및 수소차에 들어가는 소형 블로우어를 제작할 비전을 가지고 있었으며, 정밀가공 기술이 필요하여 당사와의 전략적 협업을 시작하게 되었습니다.당사는 2018년부터 TNE Korea에 산업용 블로우어의 연마 샤프트를 납품하기 시작했으며, TNE Korea는 기관투자자 및 자동차 부품 제작사 평화발레오의 투자를 유치하면서, 본격적으로 수소차 블로우어 제작을 시작하게 되었습니다.

기존의 차량은 탄화수소계 연료를 이용한 연소반응으로 엔진을 구동함으로써 동력을얻었다면, 수소차는 수소와 산소의 화학 반응을 통해 전기 생산을 하고 이 전기를 이용하여 모터를 돌리게 됩니다. 최근 보급이 확대되는 전기차도 배터리에 저장된 전기를 이용해서 수소차와 동일하게 모터를 돌리는 형태로 동력을 얻게 됩니다.





수소차는 탄화수소 계열의 연료 또는 전기차 배터리의 한정적인 저장량을 뛰어 넘을 수 있는

수소를 수소탱크에 저장하여 많은 연료양을 가지고 운행할 수 있게 됩니다. 수소는 수소 탱크에 저장하지만 산소는 외부에서 가져와야 하며, 대기 중에 있는 공기를 압축해서 연료전지 스택으로 공급해주는 역할이 바로 수소차 블로우어의 역할입니다.

2) 당사 경쟁력

수소차 샤프트는 고속으로 회전해야 하기에, 샤프트의 면 조도(거칠기)가 매우 중요합니다. 일반적으로 자동차 부품은 공작기계 및 산업기계 부품에 비해서 요구되는 정밀도가 높지 않은 것이 대부분인 반면, 수소차에 적용되는 샤프트의 정밀도는 내연기관의 부품들에 비해서 제작 난이도가 매우 높습니다. 향후에 수소차 시장이 성장하게되면, TNE Korea 뿐만이 아니라 많은 수소차 블로우어 메이커에 납품이 가능할 것으로 예상하고 있습니다.

3) 시장동향 및 전망

전기차 만큼이나 수소차에 대한 전망은 매우 긍정적입니다. 수소차의 핵심부품은 일반 전기차의 배터리 대신 수소 연료에서 전기를 생산하는 연료 전지스택과 압축기, 수소저장 장치 등이 핵심으로서, 당사가 TNE Korea에 납품할 샤프트는 압축기의 핵심 부품이며, 시장 수요가 늘어날 것으로 예상하고 있습니다.

아직까지는 수소차 시장이 본격적으로 열리지 않았으나, 수소차 생산량이 많아지면서 높은 원가의 주된 요인인 각종 원자재 가격이 하향 안정화 된다면, 수소차 시장은 더 큰 폭으로 성장될 것으로 예상합니다. 무엇보다 탄소 중립 및 기후 환경 변화에 맞서는 글로벌 운동이 수소차 시장 성장의 가장 큰 성장동인이라고 볼 수 있습니다. 수소탱크 적재에 따른 공간 제약으로 단거리 승용차 시장에서는 전기차가, 상용차 등장거리 중대형 시스템에서는 수소차가 경쟁력을 보일 것이라는 것이 업계의 예상도 있습니다.

(4) 기타 신규사업 - 2차전지 장비 부품 및 방산부품

당사는 글로벌 2차전지 장비 메이커인 일본업체과 함께 2차전지 관련 부품사업을 진행 중에 있으며, 이스라엘의 최대 방산기업과는 방위산업 관련 부품사업을 진행 중에 있습니다.
향후 예상되는 매출을 고려할 때 당사의 정밀부품 사업은 당해년도가 전방산업 다변화에 있어서 터닝 포인트가 될 것으로 예상되고 있습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결 재무정보

요 약 연 결 재 무 상 태 표

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지
제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지
제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지
제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍과 그 종속기업 (단위: 천원)

과 목	2022연도 1분기 (제22기 1분기)	2021연도 (제21기)	2020연도 (제20기)	2019연도 (제19기)
회계처리 기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
감사인 감사의견	대주회계법인(검토)	대주회계법인(적정)	감사받지 아니한 재무제표	감사받지 아니한 재무제표
유동자산	104,751,584	89,705,610	73,438,074	84,370,822
매출채권	23,714,590	24,551,226	13,921,402	15,133,797
재고자산	64,080,580	53,097,022	44,876,486	57,402,714
기타유동자산	16,956,414	12,057,362	14,640,186	11,834,311
비유동자산	54,590,296	55,170,018	57,746,171	52,504,486
투자자산	1,401,630	1,371,735	1,637,013	1,655,777
유형자산	47,058,203	47,617,754	48,230,767	43,484,201
무형자산	1,370,941	1,414,756	1,646,845	3,661,662
기타비유동자산	4,759,522	4,765,773	6,231,546	3,702,845
자산총계	**159,341,881**	**144,875,628**	**131,184,245**	**136,875,308**
유동부채	94,606,169	96,528,787	82,258,812	79,667,832
매입채무	22,807,166	17,602,732	11,879,900	6,856,452
단기차입금	50,389,307	43,599,078	32,695,935	37,680,931
기타유동부채	21,409,696	35,326,977	37,682,977	35,130,449
비유동부채	27,257,216	23,306,251	31,760,139	28,944,060
장기차입금	21,589,311	17,749,414	26,479,053	24,040,327
기타비유동부채	5,667,904	5,556,837	5,281,086	4,903,733
부채총계	**121,863,385**	**119,835,038**	**114,018,951**	**108,611,891**
외부주주지분	-	-	-	-
자본금	1,057,887	900,000	900,000	900,000
연결자본잉여금	10,859,291	-	-	-
연결자본조정	-	-	-	-
연결기타포괄손익누계액	7,876,691	7,765,581	7,659,885	7,587,760
연결이익잉여금	18,167,641	16,835,888	8,920,577	19,775,657

연결기타자본	(483,014)	(460,879)	(315,169)	-
자본총계	**37,478,496**	**25,040,590**	**17,165,293**	**28,263,417**
부채및자본총계	**159,341,881**	**144,875,628**	**131,184,245**	**136,875,308**

요 약 연 결 손 익 계 산 서

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지
제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지
제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지
제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍과 그 종속기업 (단위: 천원)

과 목	2022년도 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)	2020년도 (제20기)	2019년도 (제19기)
회계처리 기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
감사인 감사의견	대주회계법인 (검토)	대주회계법인 (적정)	감사받지 아니한 재무제표	감사받지 아니한 재무제표
Ⅰ.매출액	25,927,058	112,578,600	71,936,377	79,788,702
Ⅱ.매출원가	19,204,268	86,244,902	67,624,407	60,250,482
Ⅲ.매출총이익	6,722,790	26,333,697	4,311,970	19,538,220
Ⅳ.판매비와관리비	4,292,485	14,309,631	13,683,338	14,939,252
Ⅴ.영업이익(손실)	2,430,305	12,024,066	(9,371,368)	4,598,967
Ⅵ.당기순이익(손실)	1,309,618	7,412,217	(11,343,464)	2,644,259
Ⅶ.당기총포괄손익	1,420,728	7,875,296	(11,225,376)	2,644,259
Ⅷ.주당이익(원)	145	4,201	(6,059)	1,469

나. 요약 재무정보

요 약 재 무 상 태 표

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지
제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지
제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지
제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍 (단위: 천원)

과 목	2022연도 1분기 (제22기 1분기)	2021연도 (제21기)	2020연도 (제20기)	2019연도 (제19기)
회계처리 기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
감사인(감사의견)	대주회계법인(검토)	대주회계법인(적정)	감사받지 아니한 재무제표	감사받지 아니한 재무제표
유동자산	101,653,224	87,308,076	72,308,450	83,177,447
매출채권	29,286,603	28,948,390	20,405,427	23,662,084

재고자산	56,549,272	47,116,701	37,453,707	49,723,919
기타유동자산	15,817,349	11,242,985	14,449,316	9,791,444
비유동자산	54,884,407	55,457,028	57,587,269	49,197,061
투자자산	3,231,836	3,230,936	2,943,054	2,365,048
유형자산	46,852,001	47,366,811	47,846,081	42,460,819
무형자산	819,840	861,898	1,087,190	1,624,589
기타비유동자산	3,980,730	3,997,382	5,710,944	2,746,605
자산총계	**156,537,631**	**142,765,104**	**129,895,719**	**132,374,508**
유동부채	86,218,825	89,150,126	75,710,007	73,315,237
매입채무	22,147,994	17,219,043	11,725,197	6,718,497
단기차입금	44,816,447	37,860,274	27,095,377	32,102,122
기타유동부채	19,254,384	34,070,809	36,889,433	34,494,617
비유동부채	26,643,065	22,633,301	31,014,531	28,086,202
장기차입금	21,589,311	17,749,414	26,479,053	24,040,327
기타비유동부채	5,053,754	4,883,887	4,535,478	4,045,875
부채총계	**112,861,890**	**111,783,427**	**106,724,538**	**101,401,439**
자본금	1,057,887	900,000	900,000	900,000
자본잉여금	-	-	-	-
자본조정	-	-	-	-
기타포괄적손익누계액	7,748,544	7,748,544	7,748,544	7,748,544
이익잉여금	23,658,069	21,981,183	14,170,686	21,972,575
기타자본	11,211,241	351,950	351,950	351,950
자본총계	**43,675,741**	**30,981,677**	**23,171,181**	**30,973,069**
부채및자본총계	**156,537,631**	**142,765,104**	**129,895,719**	**132,374,508**

요 약 손 익 계 산 서

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지
제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지
제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지
제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍 (단위: 천원)

과 목	2022년도 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)	2020년도 (제20기)	2019년도 (제19기)
회계처리 기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
감사인 감사의견	대주회계법인 (검토)	대주회계법인 (적정)	감사받지 아니한 재무제표	감사받지 아니한 재무제표
Ⅰ.매출액	25,451,668	102,716,207	72,653,221	73,141,352
Ⅱ.매출원가	19,510,615	79,667,351	70,246,577	56,789,819
Ⅲ.매출총이익	5,941,052	23,048,857	2,406,643	16,351,532

Ⅳ.판매비와관리비	3,152,025	11,357,178	9,710,282	11,181,753
Ⅴ.영업이익(손실)	2,789,027	11,691,679	(7,303,639)	5,169,880
Ⅵ.당기순이익(손실)	1,676,886	7,457,426	(7,902,737)	3,099,913
Ⅶ.당기총포괄손익	1,676,886	7,810,497	(7,801,888)	3,099,913
Ⅷ.주당이익(원)	183	4,143	(4,390)	1,722

2. 연결재무제표

연 결 재 무 상 태 표

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지

제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지

제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍과 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	2022연도 1분기 (제22기 1분기)	2021연도 (제21기)	2020연도 (제20기)	2019연도 (제19기)
Ⅰ. 유동자산	**104,751,584,186**	**89,705,609,986**	**73,438,073,958**	**84,370,822,376**
현금및현금성자산	4,784,776,011	1,756,078,471	5,149,689,146	2,065,425,435
매출채권	23,714,589,596	24,551,226,183	13,921,401,642	15,133,796,743
당기손익-공정가치 금융자산(유동)	600,984,514	774,869,784	424,211,070	-
파생상품자산	-	-	15,836,044	-
기타유동금융자산	6,729,078,309	6,562,433,932	6,565,660,542	6,736,448,746
기타유동자산	4,841,575,490	2,963,966,536	2,481,225,181	3,032,437,151
재고자산	64,080,580,266	53,097,021,670	44,876,486,433	57,402,714,301
당기법인세자산	-	13,410	3,563,900	-
Ⅱ. 비유동자산	**54,590,296,485**	**55,170,017,699**	**57,746,171,173**	**52,504,485,800**
당기손익-공정가치 금융자산(비유동)	588,011,553	588,011,553	908,714,354	1,249,477,171
기타포괄손익-공정가치 금융자산	700,000,000	700,000,000	200,000,000	-
관계기업투자	107,917,974	78,923,338	175,494,395	-
유형자산	47,058,203,268	47,617,754,317	48,230,767,714	43,484,201,773
무형자산	1,370,941,463	1,414,755,831	1,646,844,787	3,661,662,160
사용권자산	692,175,883	693,585,387	880,767,052	956,240,116
기타비유동금융자산	532,257,082	537,723,433	353,393,066	406,299,908
이연법인세자산	3,540,789,262	3,539,263,840	5,350,189,805	2,746,604,672
자산총계	**159,341,880,671**	**144,875,627,685**	**131,184,245,131**	**136,875,308,176**
Ⅰ. 유동부채	**94,606,169,042**	**96,528,787,057**	**82,258,812,245**	**79,667,831,833**
매입채무	22,807,165,515	17,602,732,028	11,879,900,160	6,856,452,298
당기손익-공정가치 금융부채(유동)	6,454,975,592	17,472,153,277	20,218,803,819	22,624,354,119
파생상품부채	-	577,670	-	33,309,681
단기차입금	50,389,307,433	43,599,077,612	32,695,934,985	37,680,930,936
기타유동금융부채	3,144,026,679	2,542,053,909	2,453,347,081	2,482,428,413
유동성장기차입부채	8,117,969,930	12,556,909,996	12,641,835,571	8,648,613,320

유동성리스부채	425,965,415	412,419,798	436,051,275	366,793,598
기타유동부채	3,178,315,005	2,263,971,019	1,930,997,539	859,396,675
당기법인세부채	88,443,473	78,891,748	1,941,815	115,552,793
Ⅱ. 비유동부채	**27,257,215,754**	**23,306,250,815**	**31,760,139,247**	**28,944,059,613**
장기차입부채	21,589,311,460	17,749,413,930	26,479,052,856	24,040,326,871
비유동리스부채	283,210,814	297,165,162	455,845,342	589,446,518
순확정급여부채	4,110,107,222	3,961,230,014	3,849,857,832	3,606,163,806
충당부채	505,434,574	558,943,812	434,287,682	207,924,103
기타비유동금융부채	769,151,684	739,497,897	541,095,535	500,198,315
부채총계	**121,863,384,796**	**119,835,037,872**	**114,018,951,492**	**108,611,891,446**
지배기업의 소유주지분	**37,793,568,222**	**25,333,527,728**	**17,480,462,655**	**28,263,416,730**
자본금	1,057,886,900	900,000,000	900,000,000	900,000,000
기타자본항목	10,691,349,302	(167,941,483)	-	-
기타포괄손익누계액	7,876,690,835	7,765,580,864	7,659,885,072	7,587,760,047
이익잉여금(결손금)	18,167,641,185	16,835,888,347	8,920,577,583	19,775,656,683
비지배지분	**(315,072,347)**	**(292,937,915)**	**(315,169,016)**	**-**
자본 총계	**37,478,495,875**	**25,040,589,813**	**17,165,293,639**	**28,263,416,730**
부채와 자본 총계	**159,341,880,671**	**144,875,627,685**	**131,184,245,131**	**136,875,308,176**

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지

제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지

제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍과 그 종속기업 (단위: 원)

과목	2022년도 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)	2020년도 (제20기)	2019년도 (제19기)
Ⅰ. 매출액	25,927,057,719	112,578,599,501	71,936,377,072	79,788,702,092
Ⅱ. 매출원가	19,204,267,568	86,244,902,356	67,624,407,351	60,250,482,282
Ⅲ. 매출총이익	6,722,790,151	26,333,697,145	4,311,969,721	19,538,219,810
Ⅳ. 판매비와관리비	4,292,484,664	14,309,631,069	13,683,337,638	14,939,252,380
Ⅴ. 영업이익(손실)	2,430,305,487	12,024,066,076	(9,371,367,917)	4,598,967,430
1. 기타수익	490,000,491	3,813,237,751	2,608,943,968	1,600,606,293
2. 기타비용	954,957,503	3,544,948,974	4,715,033,041	919,620,970
3. 금융수익	22,023,104	182,535,771	318,087,564	54,886,138
4. 금융비용	622,628,560	3,131,202,565	2,924,106,971	2,570,859,490
5. 종속·관계기업투자주식 관련 손익	20,142,361	(129,632,488)	174,027,963	
Ⅵ. 법인세비용차감전순이익	1,384,885,380	9,214,055,571	(13,909,448,434)	2,763,979,401
1. 법인세비용	75,266,974	1,801,838,095	(2,565,984,655)	119,720,052
Ⅶ. 당기순이익(손실)	1,309,618,406	7,412,217,476	(11,343,463,779)	2,644,259,349
당기순이익(손실)의 귀속				
(1) 지배기업의 소유주	1,331,752,838	7,560,940,026	(10,906,676,889)	2,644,259,349
(2) 비지배지분	(22,134,432)	(148,722,550)	(436,786,890)	

Ⅷ. 기타포괄손익	111,109,971	463,078,698	118,087,543	
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		357,382,906	45,962,518	
(1) 순확정급여부채 재측정요소		357,382,906	45,962,518	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	111,109,971	105,695,792	72,125,025	
(1) 지분법자본변동	8,852,275	33,061,431	1,466,432	
(2) 해외사업환산손익	102,257,696	72,634,361	70,658,593	
Ⅸ. 당기총포괄손익	1,420,728,377	7,875,296,174	(11,225,376,236)	2,644,259,349
(1) 지배기업의 소유주	1,442,862,809	8,021,006,556	(10,782,954,075)	2,644,259,349
(2) 비지배지분	(22,134,432)	(145,710,382)	(442,422,161)	
Ⅹ. 주당손익				
1. 기본주당이익	145	4,201	(6,059)	1,469
2. 희석주당이익	119	3,709	(6,059)	1,469

연 결 자 본 변 동 표

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지

제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지

제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍과 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	자본금	기타자본 구성요소	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	소계	비지배지분	총계
2019. 1. 1	1,145,440,000	24,753,094,844	9,776,170,877	10,111,896,299	45,786,602,020		45,786,602,020
회계정책 변경효과	-	-	(1,011,658)	476,393,511	475,381,853		475,381,853
수정 후 금액	1,145,440,000	24,753,094,844	9,775,159,219	10,588,289,810	46,261,983,873		46,261,983,873
유상증자(우선주)	142,850,000	9,856,650,000	-	-	9,999,500,000		9,999,500,000
주식발행초과금 전입	-	(20,000,000,000)	-	20,000,000,000	-		-
상환전환우선주 상환	-	-	-	(9,362,059,368)	(9,362,059,368)		(9,362,059,368)
연결당기순이익	-	-	-	2,644,259,349	2,644,259,349		2,644,259,349
해외사업환산손익	-	-	(228,799,571)	-	(228,799,571)		(228,799,571)
2019.12.31	1,288,290,000	14,609,744,844	9,546,359,648	23,870,489,791	49,314,884,283		49,314,884,283
2020. 01. 01	900,000,000	-	7,587,760,047	19,775,656,683	28,263,416,730	-	28,263,416,730
총포괄손익					-		
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-	51,597,789	51,597,789	(5,635,271)	45,962,518
지분법자본변동	-	-	1,466,432	-	1,466,432	-	1,466,432
해외사업환산손익	-	-	70,658,593	-	70,658,593	-	70,658,593
당기순이익	-	-	-	(10,906,676,889)	(10,906,676,889)	(436,786,890)	(11,343,463,779)
연결범위 변동	-	-	-	-	-	127,253,145	127,253,145
2020.12.31	900,000,000	-	7,659,885,072	8,920,577,583	17,480,462,655	(315,169,016)	17,165,293,639
2021. 01.01	900,000,000	-	7,659,885,072	8,920,577,583	17,480,462,655	(315,169,016)	17,165,293,639
총포괄손익					-		
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-	354,370,738	354,370,738	3,012,168	357,382,906
지분법자본변동	-	-	33,061,431	-	33,061,431	-	33,061,431
해외사업환산손익	-	-	72,634,361	-	72,634,361	-	72,634,361
당기순이익	-	-	-	7,560,940,026	7,560,940,026	(148,722,550)	7,412,217,476
연결실체내 자본거래	-	(167,941,483)	-	-	(167,941,483)	167,941,483	-
2021.12.31	900,000,000	(167,941,483)	7,765,580,864	16,835,888,347	25,333,527,728	(292,937,915)	25,040,589,813
2022.01.01	900,000,000	(167,941,483)	7,765,580,864	16,835,888,347	25,333,527,728	(292,937,915)	25,040,589,813

총포괄손익							
지분법자본변동	-	-	8,852,275	-	8,852,275	-	8,852,275
해외사업환산손익	-	-	102,257,696	-	102,257,696	-	102,257,696
당기순이익	-	-	-	1,331,752,838	1,331,752,838	(22,134,432)	1,309,618,406
전환상환우선주의 전환	157,886,900	10,859,290,785	-	-	11,017,177,685	-	11,017,177,685
2022.03.31	1,057,886,900	10,691,349,302	7,876,690,835	18,167,641,185	37,793,568,222	(315,072,347)	37,478,495,875

연 결 현 금 흐 름 표

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지

제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지

제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍과 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	2022연도 1분기 (제22기 1분기)	2021연도 (제21기)	2020연도 (제20기)	2019연도 (제19기)
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름	**(2,947,143,355)**	**1,121,724,758**	**9,309,577,816**	**(4,695,821,656)**
1. 영업으로부터 창출된(사용된) 현금	(2,320,287,355)	3,150,106,591	11,730,629,534	(4,695,821,656)
2. 이자의 수취	392,681	115,349,859	48,058,232	-
3. 이자의 지급	(559,991,097)	(2,133,537,011)	(2,283,965,401)	-
4. 법인세의 환급(납부)	(67,257,584)	(10,194,681)	(185,144,549)	-
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름	**(160,445,729)**	**(1,949,897,928)**	**(4,156,001,880)**	**(2,366,542,916)**
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	400,925,645	7,198,893,900	6,348,495,061	548,248,033
가. 단기금융상품의 처분	183,000,000	6,135,932,800	5,978,849,939	-
나. 단기대여금의 회수	38,257,830	961,613,998	177,332,230	127,597,381
다. 당기손익-공정가치 금융자산의 처분	176,198,532	3,006,086	-	-
라. 유형자산의 처분	469,283	82,567,331	54,743,619	4,090,910
마. 무형자산의 처분		9,923,685	-	-
바. 장기금융상품의 처분		-	73,800,000	-
사. 보증금의 감소	3,000,000	5,850,000	63,769,273	10,578,098
아. 정부보조금의 수령				405,981,644
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(561,371,374)	(9,148,791,828)	(10,504,496,941)	(2,914,790,949)
가. 단기금융상품의 취득	(228,000,000)	(5,953,544,272)	(5,716,831,608)	(718,775,334)
나. 단기대여금의 대여	(171,500,000)	(165,551,798)	(377,798,200)	(602,009,561)
다. 당기손익-공정가치측정 금융자산취득	(276,709)	(900,000)	(510,569,275)	-
라. 장기금융상품의 취득	(900,000)	(3,600,000)	-	(510,306,067)
마. 기타포괄손익-공정가치 금융자산취득		(500,000,000)	(200,000,000)	-
바. 유형자산의 취득	(160,011,077)	(2,329,685,383)	(3,412,214,896)	(523,681,439)
사. 무형자산의 취득	-	(6,642,000)	(10,236,000)	(476,493,548)
아. 종속기업투자주식의 취득				(83,525,000)
자. 보증금의 증가	(683,588)	(188,868,375)	(15,580,000)	-
차. 사업결합으로 인한 현금유출액		-	(261,266,962)	-
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름	**6,161,736,700**	**(2,572,348,920)**	**(2,081,901,452)**	**5,318,747,515**
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	10,256,437,071	56,453,787,362	51,892,763,235	49,868,433,727
가. 단기차입금의 차입	10,256,172,571	52,453,787,362	36,225,477,235	30,550,000,000

나. 장기차입금의 차입	-	1,000,000,000	9,667,286,000	9,203,586,000
다. 당기손익-공정가치 금융부채의 증가		3,000,000,000	6,000,000,000	9,999,500,000
라. 신주인수권 행사				115,347,727
마. 임대보증금의 감소	264,500			
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(4,094,700,371)	(59,026,136,282)	(53,974,664,687)	(44,549,686,212)
가. 단기차입금의 상환	(3,300,000,000)	(45,395,377,235)	(37,561,686,707)	(33,037,363,326)
나. 유동성장기차입부채의 상환	(661,679,999)	(6,824,435,571)	(7,297,480,002)	(2,033,600,000)
다. 유동성장기차입금의 상환				(157,608,723)
라. 당기손익-공정가치 금융부채의 상환	-	(6,300,239,042)	(8,583,507,322)	
마. 리스부채의 상환	(133,020,372)	(506,084,434)	(489,693,560)	
바. 임대보증금의 증가		-	(42,297,096)	40,945,205
사. 유상증자				(9,362,059,368)
Ⅳ. 현금및현금성자산의 증가(감소)	**3,054,147,616**	**(3,400,522,090)**	**3,071,674,484**	**(1,743,617,057)**
Ⅴ. 기초 현금및현금성자산	**1,756,078,471**	**5,149,689,146**	**2,065,425,435**	**3,623,137,793**
Ⅵ. 현금및현금성자산의 환율변동효과	**(25,450,076)**	**6,911,415**	**12,589,227**	**14,918,248**
Ⅶ. 기말 현금및현금성자산	**4,784,776,011**	**1,756,078,471**	**5,149,689,146**	**1,894,438,984**

3. 연결재무제표 주석

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지
제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍과 그 종속기업

1. 일반 사항

주식회사 대성하이텍(이하 "지배기업 또는 회사")와 연결재무제표 작성대상 종속기업(이하 "연결회사")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

(1) 지배기업
지배기업은 공작기계부품 및 조립품 제조, 기계제작을 주요사업으로 하여 2001년 9월에 설립되었으며, 당분기말 현재 대구광역시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10 에 본사 및 공장을 두고 있습니다.

보고기간말 현재 주주구성은 다음과 같습니다.

주주명	보통주 주식수(주)	보통주 소유비율
최 우 각	7,225,600	68.30%
송현 e-신산업펀드	1,578,869	14.92%
한국투자ACE투자조합 외	1,774,400	16.77%
합계	10,578,869	100.00%

(2) 종속기업의 현황

① 보고기간말 현재 회사의 종속기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: %)

회사명	소재국가	결산일	당분기말 지분율	전기말 지분율	업종
NOMURA DS CO., LTD.	일본	12월 31일	100%	100%	금속 절삭기계 제조 및 판매
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD.	베트남	12월 31일	100%	100%	금속 절삭기계 제조 및 판매
DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	중국	12월 31일	100%	100%	금속 절삭기계 제조 및 판매
테크엑스	한국	12월 31일	70%	70%	반도체 장비 제조 및 판매

② 보고기간말 현재 종속기업 요약재무정보는 다음과 같습니다

<당분기말> (단위:천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매출액	당기순이익 (손실)	포괄손익
NOMURA DS CO., LTD.	10,889,794	(13,536,613)	(2,646,819)	7,143,298	(128,510)	(27,680)
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD.	1,092,337	(1,144,683)	(52,346)	179,756	(32,882)	(33,273)
DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	389,665	(289,895)	99,770	37,453	(625)	1,360
테크엑스	1,303,651	(2,616,380)	(1,312,729)	174,852	(90,619)	(90,619)

<전기말> (단위:천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매출액	당기순이익 (손실)	포괄손익
NOMURA DS CO., LTD.	10,160,186	(12,779,159)	(2,618,973)	31,191,179	626,306	689,864
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD.	1,156,740	(1,175,812)	(19,072)	598,450	50,600	45,931
DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	309,904	(211,495)	98,409	146,940	26,925	35,534
테크엑스	808,843	(2,029,898)	(1,221,055)	2,654,654	(488,730)	(478,789)

③ 연결대상범위의 변동

당분기 및 전기 중 연결재무제표 작성 대상에서 포함되거나 제외된 종속기업은 없습니다.

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2021년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차연결재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2021년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2.1.1 연결회사가 채택한 제・개정 기준서

연결회사는 2022년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 리스이용자는 비슷한 상황에서 특성이 비슷한 계약에 실무적 간편법을 일관되게 적용해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약은 계약상 의무 이행에 필요한 회피 불가능 원가가 그 계약에서 받을 것으로 예상되는 경제적 효익을 초과하는 계약입니다. 동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 판단할 때 재화나 용역을 제공하기 위한 계약과 직접 관련된 원가는 계약을이행하는 데 드는 증분원가(예: 재료원가 및 노무원가)와 계약 이행에 직접 관련되는 그 밖의 원가 배분액(예 : 그 계약을 이행하는데 사용하는 유형자산 항목에 대한 감가상각비 배분액이나 그 계약을 관리・감독하는 데 드는 원가의 배분액) 모두 포함하도록 합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며 계약에 따라 거래상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다. 연결회사는 이 개정 기준서를 최초적용하는 회계연도의 시작일에 아직 의무를 모두 이행하지는 않는 계약에 적용합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

동 개정사항은 이전에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계' 를 2018년3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 합니

다.

기업회계기준서 제1037호'충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 적용 범위에 해당되는 부채와 우발부채에서 day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 이 예외사항은 취득일에 현재의무가 존재하는지를 판단하기 위하여 개념체계 대신에 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금' 의 기준을 적용하도록 요구합니다.

동 개정사항은 또한 우발자산이 취득일에 인식될 수 없다는 것을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에 새로운 문단을 추가하였습니다.

연결회사는 당기 중 이 개정사항의 적용 범위에 해당하는 우발자산, 부채 및 우발부채가 없으므로 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

동 개정사항은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 합니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다.

연결회사는 표시되는 가장 이른 기간의 개시일 또는 그 이후에 사용할 수 있게 된 유형자산에서 생산된 재화의 판매가 없으므로 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(5) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트관련 수수료에 차입자와 대여자 사이에서 지급하거나 수취한 수수료(상대방을 대신하여 지급하거나 수취한 수수료 포함)만 포함된다는 개정내용을 포함하여 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업, 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스인센티브, 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정에 대한 일부 개정내용이 있습니다. 상기 개정 내용이 연결재무제표에 미치는유의적인 영향은 없습니다.

2.1.2 연결회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이허용됩니다. 연결회사는 동 제정으로 인한 연결재무제표의 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다.동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.2 회계정책

요약반기연결재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1에서 설명하는 제・개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

2.2.1 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

한편, 중간연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

연결회사는 시장위험 및 신용위험, 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

(2) 시장위험

가. 외환위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산・부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD,JPY,EUR,CNY,VND,천원)

구 분	통화	당분기말		전기말	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
외화현금	JPY	52,604,264	522,224	21,385,496	220,322
	USD	1,507	1,825	1,507	1,787
	EUR	1,285	1,736	1,285	1,725
	CNY	821,982	156,193	925,301	172,347
	VND	749,236,170	39,710	416,114,050	21,680
	기타	-	11,641	-	11,541
외화전도금	EUR	26,647	36,004	16,028	21,515
	USD	100,000	993	-	-
외화미수금	USD	19,784	23,955	17,574	20,835
	JPY	1,240,764	12,318	544,602	5,611
	VND	24,875,792	1,318	1,790,000,000	93,259
외화정기예금	JPY	488,000,000	4,844,571	488,000,000	5,027,571
	USD	527,000	638,092	527,000	624,759
외화예금	JPY	188,680,080	1,873,103	9,980,643	102,825
	USD	1,001,916	1,213,119	144,171	170,915

	EUR	66,138	89,360	76,349	102,486
	기타	-	143,848	-	8,787
외화매출채권	JPY	985,032,259	9,778,809	1,009,630,708	10,401,619
	USD	3,123,342	3,781,743	2,652,406	3,144,427
	EUR	927,788	1,253,563	705,283	946,730
	CNY	5,977	1,136	35,534	6,619
	VND	6,519,874,113	345,553	4,143,036,603	215,852
	기타	-	1,979,687	-	1,995,731
자산합계		-	26,750,501	-	23,318,943
외화차입금	JPY	470,000,000	4,665,878	470,000,000	4,842,128
	VND	11,452,500,000	606,983	11,452,500,000	596,675
부채합계		-	5,272,861	-	5,438,803

당분기 및 전기 중 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 10% 변동시, 이러한 환율변동이 법인세차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	당분기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
JPY	1,236,515	(1,236,515)	1,091,582	(1,091,582)
USD	565,973	(565,973)	396,272	(396,272)
EUR	138,066	(138,066)	107,246	(107,246)
CNY	15,733	(15,733)	17,897	(17,897)
VND	(22,040)	22,040	(26,588)	26,588
기타	213,518	(213,518)	201,606	(201,606)

나. 이자율위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과차입금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는 데있습니다.

당분기 및 전기 중 다른 모든 변수가 일정하고 각 변동금차입금에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이러한 이자율 변동이 법인세차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	당분기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용변동	642,381	(642,381)	538,520	(538,520)

(3) 신용위험

가. 위험관리

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 및 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용 평가를 받는다면 평가된 신용 등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무 상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용위험을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부에서 평가한 신용 등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용 한도의 사용 여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.

나. 금융자산 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.
- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금및현금성자산도 손상규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

연결회사는 매출채권과 상각후원가측정 기타금융자산에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권연령을 기준으로 구분하였습니다.

경영진은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

보고기간말 현재 매출채권에 대한 손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과 6개월이내	6개월 초과 9개월이내	9개월 초과 12개월이내	1년 초과	합계
매출채권	21,384,332	2,246,972	334,923	174,557	2,198,115	26,338,899
손실충당금	117,885	173,749	56,277	78,284	2,198,114	2,624,309

<전기말> (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과 6개월이내	6개월 초과 9개월이내	9개월 초과 12개월이내	1년 초과	합계
매출채권	23,377,207	537,714	271,297	214,177	2,691,483	27,091,878
손실충당금	155,357	53,414	68,889	28,121	2,234,870	2,540,652

2) 당분기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	매출채권	
	당분기	전기
기초	2,540,652	2,767,270
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	83,679	(223,515)
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액 등	-	-
기타환율변동등	(22)	(3,103)
기말	2,624,309	2,540,652

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 3년 이상 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 포괄손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 보증금 등이 포함됩니다. 연결회사는 상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금을 설정하지 아니하였습니다.

(4) 유동성위험

연결회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는 데 있어 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사내부의 목표재무비율 및 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

보고기간말 현재 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위:천원)

구 분	장부금액	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계
매입채무	22,807,166	22,807,166	-	-	-	22,807,166
당기손익-공정가치 금융부채	6,454,976	6,454,976	-	-	-	6,454,976
파생상품부채	-	-	-	-	-	-
차입금	80,096,589	58,507,278	15,906,531	2,841,390	2,841,390	80,096,589
리스부채	709,176	425,965	283,211	-	-	709,176
기타금융부채	3,913,178	3,144,026	769,152	-	-	3,913,178
합 계	113,981,085	91,339,411	16,958,894	2,841,390	2,841,390	113,981,085

<전기말> (단위:천원)

구 분	장부금액	1년 이내	1년 초과	2년 초과	5년 초과	합 계

			2년 이내	5년 이내		
매입채무	17,602,732	17,602,732	-	-	-	17,602,732
당기손익-공정가치 금융부채	17,472,153	17,472,153	-	-	-	17,472,153
파생상품부채(*)	578	578	-	-	-	578
차입금	73,905,402	56,155,988	12,250,104	2,583,010	2,916,300	73,905,402
리스부채	709,585	412,420	297,165	-	-	709,585
기타금융부채	3,281,552	2,542,054	739,498	-	-	3,281,552
합 계	112,972,002	94,185,925	13,286,767	2,583,010	2,916,300	112,972,002

(*) 연결회사가 보유하고 있는 매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는 데 필수적이지 않기 때문에 그 공정가치 33백만원이 3개월 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다. 순액 결제되는 파생상품은 회사의 환율 추이를 관리할 목적으로 계약한 통화스왑으로 구성되어 있습니다.

(5) 자본위험 관리

연결회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적의 자본구조를 유지하는 것입니다.

연결회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채를 자본으로 나누어 산출하고 있습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말
부채(A)	121,863,385	119,835,038
자본(B)	37,478,496	25,040,590
부채비율(A/B)	325%	479%

5. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품의 장부금액과 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
당기손익-공정가치금융자산	1,188,996	1,188,996	1,362,881	1,362,881
파생상품자산	-	-	-	-
<금융부채>				

당기손익-공정가치 금융부채	6,454,976	6,454,976	17,472,153	17,472,153
파생상품부채	-	-	578	578

상기 외 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 금융상품 공정가치 체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

보고기간말 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
<당분기말>				
당기손익-공정가치금융자산	-	-	1,188,996	1,188,996
파생상품자산	-	-	-	-
당기손익-공정가치 금융부채	-	-	6,454,976	6,454,976
파생상품부채	-	-	-	-
<전기말>				
당기손익-공정가치금융자산	-	-	1,362,881	1,362,881
파생상품자산	-	-	-	-
당기손익-공정가치 금융부채	-	-	17,472,153	17,472,153
파생상품부채	-	578	-	578

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 당기 중반복적인 공정가치 측정치의 수준 1과 수준 2 간의 이동내역은 없습니다.

(4) 반복적인 공정가치 측정치 중 수준 3에 해당하는 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

구 분	기초	매입	매도	평가 등	기말
당기손익-공정가치금융자산					
보험상품	420,320	277	(176,199)	1,259	245,657
지분상품	588,012	-	-	-	588,012
집합투자증권	354,550	-	-	777	355,327
당기손익-공정가치금융부채					
전환사채 및 전환상환우선주	17,472,153	-	(11,017,177)(*)	-	6,454,976

(*) 당분기 중 전환상환우선주는 보통주로 전환되었습니다.

<전기> (단위:천원)

구 분	기초	매입	매도	평가 등	기말
당기손익-공정가치금융자산					
보험상품	411,457	900	-	7,963	420,320
지분상품	565,395	-	-	22,617	588,012
집합투자증권	356,073	-	(3,006)	1,483	354,550
당기손익-공정가치금융부채					
전환사채 및 전환상환우선주	20,218,804	3,000,000	(6,300,239)	553,588	17,472,153

(5) 가치평가기법 및 투입변수

보고기간말 현재 연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말	수준	가치평가방법	투입변수
당기손익-공정가치금융자산					
보험상품	245,657	420,320	3	해지환급금 기준	-
지분상품	588,012	588,012	3	현금흐름할인모형	할인율 등
집합투자증권	355,327	354,550	3	현금흐름할인모형	할인율 등
당기손익-공정가치금융부채					
전환사채 및 전환상환우선주	6,454,976	17,472,153	3	이항모형등	할인율 등

(6) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

연결회사는 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치의 측정치를 포함하고 있습니다. 연결회사의 재무부

서는 공정가치 측정내역에 대하여 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 경영진과 협의합니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 보고기간말 현재 금융상품의 범주별 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당분기말	전기말
당기손익-공정가치 금융자산		
당기손익-공정가치 금융자산(유동)	600,985	774,870
당기손익-공정가치 금융자산(비유동)	588,012	588,012
기타포괄손익-공정가치 금융자산	700,000	700,000
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	4,784,776	1,756,078
매출채권	23,714,590	24,551,226
기타유동금융자산	6,729,078	6,562,434
기타비유동금융자산	532,257	537,723
합 계	37,649,698	35,470,343

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당분기말	전기말
당기손익-공정가치 금융부채		
당기손익-공정가치 금융부채(유동)	6,454,976	17,472,153
파생상품부채	-	578
상각후원가		
단기차입금	50,389,307	43,599,078
기타유동금융부채	3,144,027	2,542,054
유동성장기차입부채	8,117,970	12,556,910
유동성리스부채	425,965	412,420
장기차입부채	21,589,311	17,749,414
비유동리스부채	283,211	297,165
기타비유동금융부채	769,152	739,498
합 계	91,173,919	95,369,270

(2) 당분기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기

대손상각비		
상각후원가 금융자산	83,679	(148,710)
이자수익		
당기손익-공정가치 금융자산	778	297
상각후원가 금융자산	12,130	1,898
이자비용		
상각후원가 금융부채	622,629	534,182
평가손익		
당기손익-공정가치금융자산	1,259	-

7. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
현금	7,226	4,694
외화현금	20,480	20,529
보통예금	687,095	912,758
외화보통예금	4,032,278	793,882
전도금	37,697	24,215
합 계	4,784,776	1,756,078

8. 매출채권

(1) 보고기간말 현재 매출채권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
매출채권	26,338,899	27,091,878
대손충당금	(2,624,309)	(2,540,652)
합 계	23,714,590	24,551,226

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적으로 30 일 이내에 정산해야 하므로 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 연결회사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 연결회사의 손상 정책 및 손실 충당금 계산에 대한 사항은 주석 4에서 제공됩니다.

(2) 당분기와 전기 중 매출채권 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초	2,540,652	2,767,270
대손충당금전입액(환입액)	83,679	(223,516)
환율변동	(22)	(3,102)
기말	2,624,309	2,540,652

(3) 연결회사는 당분기 및 전기 중 금융기관과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 연결회사가 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리 하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
자산의 장부금액	7,616,447	8,560,274
관련 부채의 장부금액	(7,616,447)	(8,560,274)
순포지션	-	-

9. 기타금융자산

(1) 보고기간말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
유동성		
단기금융상품	5,651,376	5,776,043
단기대여금	251,885	118,054
미수금	813,621	667,879
미수수익	12,196	458
소 계	6,729,078	6,562,434
비유동성		
정기예금	5,700	4,800
보증금	526,557	532,923
소 계	532,257	537,723
합 계	7,261,335	7,100,157

(2) 보고기간말 현재 단기금융상품의 정기예금 5,571,376천원(전기 5,741,043천원) 에 대해 종속기업 차입약정 등과 관련 담보제공되었습니다.

10. 당기손익-공정가치금융자산

(1) 보고기간말 현재 당기손익-공정가치금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말
유동성 당기손익-공정가치금융자산		
보험상품	245,657	420,320
집합투자증권	355,328	354,550
소계	600,985	774,870
비유동성 당기손익-공정가치금융자산		
지분상품	588,012	588,012
소계	588,012	588,012
합계	1,188,997	1,362,882

(2) 보고기간말 현재 유동성 당기손익-공정가치금융자산의 집합투자증권 355,327천원(전기 354,550천원) 에 대해 차입약정 등과 관련 담보제공되었습니다.

11. 기타포괄손익-공정가치금융자산

(1) 보고기간말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말
지분상품(*)	700,000	700,000

(*) 상기 시장성이 없는 지분증권은 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

12. 재고자산

(1) 보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
제 품	21,438,104	(1,998,472)	19,439,632	21,105,215	(2,018,377)	19,086,838
재공품	30,932,432	(3,043,892)	27,888,540	22,417,499	(1,278,316)	21,139,183
원재료	17,456,059	(703,651)	16,752,408	15,319,112	(2,448,111)	12,871,001
합 계	69,826,595	(5,746,015)	64,080,580	58,841,826	(5,744,804)	53,097,022

(*) 보고기간말 현재 연결회사의 재고자산은 한국수출입은행 차입금의 2,850백만원과 관련하여 양도담보(담보설정액: 3,278백만원)로 제공되어 있으며, 또한 DB손해보험(주) 53,328백만원(전기말: 53,328백만원)의 화재보험에 가입하고 있습니다.

13. 관계기업투자

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 관계기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	소재국가	결산일	당분기말		전기말
			지분율	장부가액	장부가액
HANZUNG NC(DALIAN) CO., LTD.	중국	12월 31일	49%	107,918	78,923

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

회사명	기 초	취득(처분)	지분법손익	지분법자본변동	기 말
HANZUNG NC(DALIAN) CO., LTD.	78,923	-	20,142	8,853	107,918

<전기> (단위:천원)

회사명	기 초	취득(처분)	지분법손익	지분법자본변동	기 말
HANZUNG NC(DALIAN) CO., LTD.	175,494	-	(129,632)	33,061	78,923

(3) 보고기간말 현재 및 당기 및 전기 중 주요 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위:천원)

회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익
HANZUNG NC(DALIAN) CO., LTD.	4,595,336	3,560,396	1,034,940	3,200,970	135,379

<전기말> (단위:천원)

회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익
HANZUNG NC(DALIAN) CO., LTD.	3,812,382	2,930,887	881,495	8,937,984	404,462

14. 유형자산

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

구 분	기초	취득(자본적 지출포함)	처분	감가상각비	환율변동	기말
토지	21,897,561	-	-	-	-	21,897,561
건물	18,273,596	-	-	-	(16,797)	18,256,799
감가상각누계액	(3,654,044)	-	-	(121,015)	8,408	(3,766,651)
기 계 장 치	23,852,272	-	-	-	(18,407)	23,833,865
감가상각누계액	(14,405,290)	-	-	(442,469)	9,909	(14,837,850)
차량운반구	1,152,425	18,151	-	-	(316)	1,170,260
감가상각누계액	(897,834)	-	-	(29,569)	316	(927,087)
공구와기구	2,519,091	134,241	-	-	(3,020)	2,650,312
감가상각누계액	(1,382,512)	-	-	(82,119)	2,944	(1,461,687)
비 품	1,348,147	7,619	-	-	644	1,356,410
감가상각누계액	(1,085,657)	-	-	(27,928)	(143)	(1,113,728)
합 계	47,617,755	160,011	-	(703,100)	(16,462)	47,058,204

<전기> (단위:천원)

구 분	기초	취득(자본적 지출포함)	처분	감가상각비	환율변동	기말
토지	21,897,561	-	-	-	-	21,897,561
건물	18,257,547	18,888	-	-	(2,839)	18,273,596
감가상각누계액	(3,166,195)	-	-	(488,999)	1,150	(3,654,044)
기 계 장 치	22,965,428	1,210,199	(347,798)	-	24,443	23,852,272
감가상각누계액	(12,848,708)	-	305,493	(1,849,034)	(13,041)	(14,405,290)
차량운반구	1,212,131	51,492	(111,116)	-	(82)	1,152,425
감가상각누계액	(831,974)	-	64,935	(130,876)	81	(897,834)
공구와기구	1,515,518	1,006,486	(1,000)	-	(1,913)	2,519,091
감가상각누계액	(1,106,628)	-	-	(277,729)	1,845	(1,382,512)
비 품	1,302,298	42,620	-	-	3,229	1,348,147
감가상각누계액	(966,209)	-	-	(118,932)	(516)	(1,085,657)
합 계	48,230,769	2,329,685	(89,486)	(2,865,570)	12,357	47,617,755

(2) 보고기간말 현재 담보로 제공된 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

회사명	담보설정액	관련 차입금	담보제공자산	장부금액	관련 계정과목
농협은행	3,600,000	-	토 지	21,897,561	차입금
			건물	14,373,441	

KDB산업은행	48,000,000	34,377,290	토 지	21,897,561	
			건 물	14,373,441	
			기계장치	6,113,296	
IBK기업은행	684,000	106,830	기계장치	111,365	

(3) 보고기간 말 현재 연결회사의 유형자산은 DB손해보험(주)에 55,109백만원(전기말 :55,109백만원)의 화재 및 재물보험에 가입하고 있으며, 동 보험금 중 31,090백만원은 KDB산업은행및 IBK기업은행을 보험금 수익자로 하고 있습니다. 또한, 차량운반구는 자동차 종합보험에 가입되어 있습니다.

15. 무형자산

(1) 보고기간말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

구 분	기 초	증 가	상 각	손 상	환율변동	합 계
영업권	515,745	-	-	-	-	515,745
회원권	396,627	-	-	-	-	396,627
소프웨어	37,113	-	(844)	-	(912)	35,357
개발비	465,271	-	(42,059)	-	-	423,212
합 계	1,414,756	-	(42,903)		(42,903)	1,370,941

<전기> (단위:천원)

구 분	기 초	증 가	상 각	손 상	환율변동	합 계
영업권	515,745	-	-	-	-	515,745
회원권	396,627	-	-	-	-	396,627
소프웨어	43,911	6,642	(12,734)	-	(706)	37,113
개발비	690,562	-	(225,291)	-	-	465,271
합 계	1,646,845	6,642	(238,025)		(231,383)	1,414,756

(2) 보고기간말 현재 연결회사는 국민은행 차입금에 대하여 지식재산권을 담보로 제공하고 있으며 담보설정액은 2,400백만원 입니다.

16. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
선급금	1,683,451	1,191,729
대손충당급	(400,558)	(400,558)
선급비용	84,434	84,989
부가세대급금	3,474,248	2,087,807
합 계	4,841,575	2,963,967

17. 당기손익-공정가치 측정 금융부채 및 파생상품부채

(1) 보고기간말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융부채 및 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
제1회 기명식 전환사채	3,187,569	3,187,569
제3회 기명식 전환사채	3,267,407	3,267,407
제2회 상환전환우선주	-	11,017,177
소계	6,454,976	17,472,153
파생상품부채		
통화선도	-	578
합 계	6,454,976	17,472,731

(*) 연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 연결회사가 발행한 전환사채 및상환전환우선주로 내재파생상품을 포함하는 구조화된 금융부채이며, 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 것이 더 목적 적합하다고 판단하여, 연결회사는 동 상환전환우선주를 당기손익-공정가치 측정 금융부채로 분류하였습니다. 당기손익-공정가치 측정금융부채의 공정가치 변동은 포괄손익계산서상 '금융수익 및 금융비용'로 표시되어 있습니다.

(2) 당기손익-공정가치 측정 금융부채의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초장부금액	17,472,153	20,218,804
발행액	-	3,000,000

상환액	-	(6,377,228)
보통주 전환	(11,017,177)	-
평가손익	-	630,577
기말장부금액	6,454,976	17,472,153

(3) 전환사채의 발행 조건은 다음과 같습니다.

구분	제1회 기명식 전환사채	제2회 기명식 전환사채	제3회 기명식 전환사채
인수인	중소벤처기업진흥공단	송현e-신산업펀드	송현e-신산업펀드
권면총액	3,000,000,000원	3,000,000,000원	3,000,000,000원
발행가액	권면금액의 100%	권면금액의 100%	권면금액의 100%
발행일	2020-03-17	2020-06-29	2021-11-02
만기일	2025-03-17	2023-06-28	2024-11-01
표면금리	0.50%	0%	0%
만기보장금리	3% (단리)	7% (연복리)	5.5% (단리)
상환방법	2년 거치 3년 분할상환	만기상환	만기상환
조기상환청구에 관한 사항	-	사채권자는 본건 사채의 발행일로부터 18개월이 되는 날(2021년 12월 29일)부터 본건 사채의 권면금액에 만기보장수익률 연복리(7%)를 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 회사에 청구 할 수 있음.	사채권자는 본건 사채의 발행일로부터 12개월이 되는 날(2022년 11월 01일)부터 본건 사채의 권면금액에 만기보장수익률 단리(5.5%)를 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 회사에 청구 할 수 있음.
전환기간	사채발행익일로부터 상환만기일전까지 언제든지 행사가능	사채의 발행일 후 30일이 경과하는 날로부터 사채의 만기일 직전일까지	사채의 발행일 후 30일이 경과하는 날로부터 사채의 만기일 직전일까지
전환가격(*)	1주당 750,000원	1주당 750,000원	1주당 750,000원

전환가격조정에 관한 사항	1. 당초의 전환가격을 하회하는 가격으로 유상증자, 주식배당, 무상증자 등에 의하여 주식을 발행하는 경우, 전환가격을 조정 2. 당초의 전환가격을 하회하는 가격으로 전환사채, 신주인수권부사채를 포함한 주식관련사채를 발행하는 경우, 전환가격을 조정. 3. 자본감소, 합병, 주식분할 및 주식병합 등이 있는 경우,전환가격을 조정. 4. 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우, 전환가격을조정. 5. 조정 후 전환가격이 주식의 액면가 미만으로 되는 경우, 전환가격을 조정. 다만, 액면가 미만으로 전환가격을 조정하는 것이 관련 법규를 위반하는 경우 전환가격을 액면가격으로 조정. 6. 후행 투자자의 전환가격 조정이 본건 보다 유리한 경우, 전환가격을 조정 7. 회사가 우회상장을 하게되는 경우 상기 각 호에 따라 전환가격을 조정하고 우회상장의 효과가 발생한 당시 시가의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정	인수인의 사전 서면동의가 없는 한, (i)유상・무상증자를 실시하거나 (ii) 전환우선주를 발행하거나 (iii) 전환사채를 발행하거나 (iv)신주인수권부사채를 발행하는 경우 본건 사채의 전환가격을 하회하는 가격으로 주당 발행가격, 전환가격 및 행사가격을 정할 수 없음. 1. 상기 동의 여부를 불문하고, 인수인의 전환청구전에 인수인의 전환가격을 하회하는 발행가격 등으로 유상증자 또는 주식관련 사채등을 발행할 경우, 전환가격을 조정. 2. 무상증자 또는 주식배당의 경우, 전환가격을 조정. 3. 회사의 주식이 기업공개를 통하여 상장되는 경우, 1주당 공모가격의 70% 해당액이 당시 본건 사채의 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정. 4. 회사가 다른 주권상장법인과의 합병, 주식의 포괄적교환 등을 통한 기업결합 시 교환비율 산정을 위한 주식평가액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을조정. 단, 회사가 기업인수목적회사와 합병하는 경우로서 합병 당시 회사의 1주당 평가가액의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정. 5. 주식의 소각, 분할 또는 병합, 합병 및 자본의 감소 등에 의해 전환가격의 조정이 필요한 경우, 전환가격을 조정.	인수인의 사전 서면동의가 없는 한, (i)유상・무상증자를 실시하거나 (ii) 전환우선주를 발행하거나 (iii) 전환사채를 발행하거나 (iv)신주인수권부사채를 발행하는 경우 본건 사채의 전환가격을 하회하는 가격으로 주당 발행가격, 전환가격 및 행사가격을 정할 수 없음. 1. 상기 동의 여부를 불문하고, 인수인의 전환청구전에 인수인의 전환가격을 하회하는 발행가격 등으로 유상증자 또는 주식관련 사채등을 발행할 경우, 전환가격을 조정. 2. 무상증자 또는 주식배당의 경우, 전환가격을 조정. 3. 회사의 주식이 기업공개를 통하여 상장되는 경우, 1주당 공모가격의 70% 해당액이 당시 본건 사채의 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정. 4. 회사가 다른 주권상장법인과의 합병, 주식의 포괄적교환 등을 통한 기업결합 시 교환비율 산정을 위한 주식평가액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을조정. 단, 회사가 기업인수목적회사와 합병하는 경우로서 합병 당시 회사의 1주당 평가가액의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정. 5. 주식의 소각, 분할 또는 병합, 합병 및 자본의 감소 등에 의해 전환가격의 조정이 필요한 경우, 전환가격을 조정.
전환으로 발행하게될 주식	제2종 상환전환우선주	기명식 보통주식	기명식 보통주식
특약사항	(전환가격의 조정) 2021년 사업연도 감사필 재무제표상 회사의 영업이익이 금 일백이십억원(₩ 12,000,000,000)에 미달하거나, 회사의 당기순이익이 금 구십억원(₩ 9,000,000,000)에 미달하는 경우, 금 육십칠만팔천오백칠십일원(₩ 678,571)으로 조정.	-	-

(*) 2021년 10월 29일 및 2022년 2월 22일 주식분할이 발생하였으며, 전환가격조정에 관한 사항에 따라 발행 시 전환가액은 750,000원에서 7,500원으로 조정되었습니다.

(4) 상환전환우선주의 발행 조건은 다음과 같습니다.

연결회사는 2015년 10월 19일자 이사회 결의에 근거하여 발행된 상환전환우선주의상세내역은 다음과 같으며, 2021년 중 상환을 완료하였습니다.

구 분	내 역	
신주의 종류	의결권 있는 상환전환우선주	
신주의 수	16,363주	
1주당 액면금액	10,000원	
신주의 발행금액	916,674원	
총주식발행금액	14,999,536,662원	
상환권	발행회사 및 상환전환우선주식의 주주 모두에게 있음	
상환기간	발행회사의 권리	발행일로부터 2년이 되는 날의 다음날부터 10년이 되는 날까지
	우선주주의 권리	1. 2018 사업연도 또는 그 이후 사업연도의 감사 받은 재무제표상 발행회사의 영업이익이 일백삼십억원(₩13,000,000,000)에 미달하는 경우 2. 2017 사업연도 또는 그 이후 사업연도의 감사 받은 재무제표상 발행회사의 영업이익이 금 일백삼십억원(₩13,000,000,000)을 초과하고, 그 외에 상장요건을 충족하였음에도 상장을 고의로 회피할 경우
상환가액	발행회사의 권리	발행가액 + 연 10% 이율적용 (단, 지급된 배당금(합의된 배당률은 0%)은 차감)
	우선주주의 권리	발행가액 + 연 8% 이율적용 (단, 지급된 배당금(합의된 배당률은 0%)은 차감)
전환권	상환전환우선주식의 주주에게 있음	
전환기간	발행일로부터 10년이 경과한 때까지	
전환가격	1주당 779,173원, 다만, 최초 발행가액을 하회하는 금액으로 신주, 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 조정	
전환비율	상환전환우선주식 1주당 보통주 1.18주	

또한, 연결회사는 2019년 6월 7일자 이사회 결의에 근거하여 상환전환우선주에 대한유상증자를 실시하였습니다. 발행된 상환전환우선주의 상세내역은 다음과 같으며,당분기말 현재 우선주는 2021년 10월 29일 및 2022년 2월 22일 주식분할 등에 따라 보통주 1,578,869주로 전액 전환되었습니다.

구 분	내 역	
신주의 종류	의결권 있는 상환전환우선주	
신주의 수	14,285주	
1주당 액면금액(*)	10,000원	
신주의 발행금액	700,000원	
총주식발행금액	9,999,500,000원	
상환권	발행회사 및 상환전환우선주식의 주주 모두에게 있음	
상환기간	발행회사의 권리	2022년 12월 31일(단, 우선주 주주와 회사가 합의하는 경우 6개월을 연기할 수 있다)부터 만기일까지 우선주의 전부 또는 일부를 회사의 선택에 따라 이익으로써 상환할 수 있다.
	우선주주의 권리	2021 사업연도의 감사 받은 재무제표상 발행회사의 영업이익이 금 일백오십억원(₩15,000,000,000) 이상이거나 당기순이익이 금 일백

		이십억원(₩12,000,000,000)이상이고, 그 외에 상장요건을 충족하였음에도 상장을 고의로 회피할 경우
상환가액	발행회사의 권리	발행가액 + 연 7% 이율적용 (단, 지급된 배당금(합의된 배당률은 0%)은 차감)
	우선주주의 권리	발행가액 + 연 7% 이율적용 (단, 지급된 배당금(합의된 배당률은 0%)은 차감)
전환권	상환전환우선주식의 주주에게 있음	
전환기간	발행일로부터 1개월 이후의 날로부터 만기일 직전 영업일까지	
전환가격(*)	1주당 700,000원, 다만, 최초 발행가액을 하회하는 금액으로 신주, 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 조정. 또한, 2021 사업연도의 감사받은 재무제표 상 발행회사의 영업이익이 금 일백이십억원에 미달하거나 당기순이익이 금 구십억원에 미달하는 경우 1주당 633,333원으로 조정	
전환비율	상환전환우선주식 1주당 보통주 1주	

(*) 2021년 10월 29일 1:20, 2022년 2월 22일 1:5의 주식분할이 발생하였으며, 주당 액면금액은 100원으로 변경되었으며, 전환가격은 700,000원에서 7,500원으로 조정되었습니다.

18. 차입금 및 사채

(1) 차입금

보고기간말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차 입 종 류	최장만기일	연이자율(%)	당분기말	전기말
(1) 단기차입금					
한국수출입은행	무역금융	2022-06-16	5.72%	2,850,000	2,850,000
중소기업은행	일반대외	2022-12-28	2.73%~7.41%	9,050,000	9,050,000
대구은행	무역금융	2022-05-30	3.32%	1,000,000	-
한국산업은행	운전자금외	2023-03-02	2.6%~3.3%	17,000,000	14,000,000
KEB하나은행	무역금융	2022-07-14	3.21%	1,400,000	1,400,000
신한은행	무역금융	2022-04-18	4.63%	2,500,000	-
국민은행	운전자금	2022-06-29	3.31%~3.49%	2,400,000	1,000,000
우리은행	운전자금	2022-09-26	2.68%	1,000,000	1,000,000
신한은행	할부금융	2022-12-19	4.63%	7,616,447	8,560,274
신한은행 후쿠오카지점	일반대	2022-11-17	1.30%	4,665,878	4,842,129
신한베트남은행	운전자금	-	-	606,983	596,675
중소벤처기업진흥공단	운전자금	-	-	200,000	200,000
기타개인	운전자금	-	-	100,000	100,000
소 계				50,389,308	43,599,078
(2) 장기차입금					
대구은행	운전자금	2024-09-11	3.81%	999,900	1,099,890
한국산업은행	시설자금외	2028-06-19	1.5%~4.1%	20,377,290	20,786,100

중소기업은행	시설자금외	2023-06-26	2.957%~3.395%	193,180	246,060
국민은행	운전자금	2024-06-28	2.33%	900,000	1,000,000
우리은행	운전자금	2023-03-15	3.16%	1,000,000	1,000,000
중진공	운전자금	2025-09-06	2.53%	1,000,000	1,000,000
소 계				24,470,370	25,132,050
차감 : 1년이내 만기도래분(유동성장기차입금)				(5,077,970)	(9,516,910)
장기차입금 합계				19,392,400	15,615,140

상기 차입금에 대하여는 연결회사의 금융상품, 재고자산(양도담보), 유형자산 및 지식재산권이 담보로제공되어 있으며(주석 3,4,7,14,15 참조), 대표이사와 기술보증기금으로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석 35과 36 참조).

(2) 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	연이자율(%)	당분기말	전기말
제10회 사모사채(*)	2019-12-18	2022-12-18	5.32%	2,220,000	2,220,000
제12회 사모사채(*)	2020-09-24	2022-09-24	4.79%	820,000	820,000
제13회 사모사채(*)	2020-09-24	2023-09-24	4.79%	2,460,000	2,460,000
소 계				5,500,000	5,500,000
차감 : 사채할인발행차금				(263,089)	(325,726)
차감 : 1년이내 만기도래분(유동성장기차입금)				(3,040,000)	(3,040,000)
장기차입금 합계				2,196,911	2,134,274

(*) 상기 사모사채에 대하여 '회사의 제3자에 대한 대여금과 지급보증의 합계가 회사의 직전 회계연도말 재무상태표상의 자기자본을 초과하는 경우' 등의 사유가 발생할 시 그 사유가 발생한 시점에 사채원금과 이자상당액을 상환할 의무가 발생합니다.

19. 기타금융부채

보고기간말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
<기타유동금융부채>		
미지급금	971,608	820,971
미지급비용	2,172,419	1,721,084
소 계	3,144,027	2,542,055
<기타비유동금융부채>		

금융보증부채	124,382	132,238
장기성미지급금	644,770	607,260
소 계	769,152	739,498
합 계	3,913,179	3,281,553

20. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
<기타유동부채>		
선수금	2,691,010	1,995,081
선수수익	23	30
예수금	487,282	268,860
합 계	3,178,315	2,263,971

21. 순확정급여부채

연결회사는 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무의 보험수리적 평가는 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

(1) 보고기간말 현재 순확정급여부채 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	7,084,663	6,935,786
사외적립자산의 공정가치	(2,974,556)	(2,974,556)
재무상태표상 순확정급여부채	4,110,107	3,961,230

22. 충당부채

보고기간말 현재 충당부채의 내역 및 그 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	판매보증충당부채	복구충당부채	합계
기초	425,013	133,931	558,944
증가	-	-	-
감소	(46,001)	-	(46,001)
환율변동효과	(2,634)	(4,875)	(7,509)
기말	376,378	129,056	505,434

<전기> (단위: 천원)

구 분	판매보증충당부채	복구충당부채	합계
기초	297,234	137,054	434,288
증가	130,464	-	130,464
감소	-	-	-
환율변동효과	(2,685)	(3,123)	(5,808)
기말	425,013	133,931	558,944

(*) 연결회사는 보고기간말 현재 무상 품질보증수리와 관련하여 장래에 지출될 것이 예상되는 금액을 보증기간 및 과거 경험율 등을 기초로 추정하여 판매보증충당부채로 계상하고 있으며, 임대건물에 대한 원상복구의무에 따른 복구충당부채를 계상하고 있습니다.

23. 자본금 및 자본잉여금

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 보통주 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

발행가능주식수(주)	발행주식수(주)	1주당금액(원)	납입자본금(원)
100,000,000	10,578,869	100	1,057,886,900

(2) 당분기와 전기 중 자본금과 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	변동일자	주식수	주당 발행가액	보통주자본금(원)	자본잉여금
전기초	-	90,000	10,000	900,000,000	-
주식분할에 따른 변동	2021.10.29	1,710,000	500	-	-
전기말	-	1,800,000	500	900,000,000	-
주식분할에 따른 변동	2022.02.22	9,000,000	100	-	-
전환권행사	2022.03.22	1,578,869	100	157,886,900	10,859,290,785
당분기말	-	10,578,869	100	1,057,886,900	10,859,290,785

24. 기타자본항목

보고기간말 현재 연결회사의 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
기타자본조정	(167,941)	(167,941)
기타포괄손익누계액		
재평가잉여금	9,934,031	9,934,031
법인세효과	(2,185,487)	(2,185,487)
해외사업환산손익	84,767	(17,491)
지분법자본변동	43,379	34,528

소 계	7,876,690	7,765,581
합 계	7,708,749	7,597,640

25. 이익잉여금

보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말
이익준비금	-	-
미처분이익잉여금	18,167,641	16,835,888
합 계	18,167,641	16,835,888

26. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

26.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 연결회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
고객과의 계약에서 생기는 수익	25,927,058	19,705,619
기타 원천으로부터의 수익	-	-
합 계	25,927,058	19,705,619

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

당분기 및 전분기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익은 공작기계부품 및 조립품을 제조하여 판매에 따른 제품매출과 수리용역 제공에 따른 용역매출로 구성되며 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
제품매출	25,724,541	19,549,411
용역매출	202,516	156,208
합 계	25,927,058	19,705,619

회사는 국내에 소재하고 있으며, 외부고객으로부터의 수익금액은 고객이 소재한 지역별로 구분하였습니다(주석 34 참조).

(3) 당분기 및 전분기 중 단일 외부고객으로부터의 수익이 연결회사 전체 수익의 10% 이상

인 거래처는 해당사항이 없습니다.

27. 비용의 성격별 분류

당분기 및 전분기의 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
원재료와소모품의사용액	13,929,432	12,787,238
제품 및 재공품 등의 변동	(9,046,673)	(6,659,640)
종업원급여비용	5,516,498	4,423,558
감가상각비와기타상각비	921,404	775,717
외주가공비	9,158,109	4,681,341
기타경비	3,017,982	3,377,852
합 계	23,496,752	19,386,066

28. 판매비와관리비

당분기 및 전분기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
급여	1,588,304	1,302,585
퇴직급여	119,709	107,212
복리후생비	271,494	214,900
여비교통비	127,668	129,728
통신비	36,027	35,461
수도광열비	25,833	19,723
세금과공과	45,336	56,631
임차료	71,381	88,680
감가상각비	50,091	63,858
수선비	25,770	18,681
보험료	16,370	5,862
접대비	80,694	84,597
광고선전비	43,457	9,921
경상연구개발비	530,152	268,582
운반비	480,535	363,174
소모품비	22,711	34,286
차량유지비	48,120	40,743
도서인쇄비	4,700	4,410
교육훈련비	20	-
지급수수료	495,504	423,162
대손상각비	83,679	(148,710)
무형자산상각비	42,059	56,323
사무용품비	4,997	6,589
잡비	77,874	43,467
합 계	4,292,485	3,229,865

29. 기타수익 및 기타비용

당분기와 전분기의 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
외환차익	389,122	292,033
외화환산이익	90,227	104,704

유형자산처분이익	469	-
기타의대손상각비환입	-	4,204
잡이익	10,183	88,216
기타수익 합계	490,001	489,157
기부금	29,000	300
외환차손	357,721	141,267
외화환산손실	568,236	346,488
유형자산처분손실	-	8,484
잡손실	1	-
기타비용 합계	954,958	496,539

30. 금융수익 및 금융비용

당분기와 전분기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
이자수익	12,908	2,195
당기손익-공정가치 금융자산평가이익	1,259	-
금융보증수익	7,857	-
금융수익 합계	22,024	2,195
이자비용	622,629	534,182
금융비용 합계	622,629	534,182

31. 지배기업소유주에 대한 주당손익

(1) 기본

가. 가중평균유통보통주식수

<당분기> (단위:주, 일, 원)

구 분	주식수	일자	일수	적 수
당기초(*)	9,000,000	2022-01-01	90	810,000,000
전환권행사	1,578,869	2022-03-23	9	14,209,821
합 계	10,578,869		90	824,209,821
가중평균유통보통주식수				9,157,887

<전분기> (단위:주, 일, 원)

구 분	주식수	일자	일수	적 수

전기초(*)	9,000,000	2021-01-01	90	810,000,000
합 계	9,000,000		90	810,000,000
가중평균유통보통주식수				9,000,000

(*) 전기 및 당기 중 주식분할에 따른 주식수가 증가함에 따라 과거기간 가중평균주식수에 주식분할 효과를 반영하였습니다.

나. 기본주당이익

(단위:주, 원)

구 분	당분기	전분기
지배기업의 소유주지분 당기순이익	1,331,752,838	(272,182,391)
합 계	1,331,752,838	(272,182,391)
가중평균유통보통주식수	9,157,887	9,000,000
기본주당이익(손실)	145	(30)

(2) 희석주당이익(손실)

(단위:주, 원)

구 분	당분기	전분기
지배기업의 소유주지분 당기순이익	1,331,752,838	(272,182,391)
조정손익	2,884,932	2,884,932
보통주 희석이익(A)	1,334,637,770	(269,297,460)
가중평균유통보통주식수	9,157,887	9,000,000
가중평균희석주식수	2,087,220	2,228,500
희석효과를 고려한 가중평균유통보통주식수(B)	11,245,107	11,228,500
희석주당순이익(A/B)	119	(24)

32. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다.

33. 영업으로부터 창출된 현금흐름

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
1. 당기순손익	1,309,618	(309,789)
2. 수익 및 비용의 조정	2,385,158	2,038,697

법인세비용	75,267	1
감가상각비	703,101	802,618
사용권자산상각비	134,624	121,809
무형자산상각비	42,903	57,390
판매보증비	(46,001)	10,263
퇴직급여	334,781	323,099
대손상각비	83,679	(148,710)
외화환산손실	568,236	346,488
기타영업손익	(9,056)	-
유형자산처분손실	-	8,484
파생상품평가손실	-	-
이자비용	622,629	534,182
유형자산처분이익	(469)	-
당기손익-공정가치금융자산평가이익	(1,259)	-
이자수익	(12,908)	(2,195)
외화환산이익	(90,227)	(104,704)
지분법손익	(20,142)	89,972
3. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(6,015,064)	(3,853,274)
매출채권	412,014	(3,576,951)
미수금	(147,932)	(176,576)
미수수익	240,000	39,236
선급금	(729,787)	263,218
선급비용	1,128	(22,694)
부가세대급금	(1,429,779)	(1,232,734)
재고자산	(11,239,222)	(6,920,850)
장기매출채권	-	360,755
매입채무	5,463,866	7,263,157
미지급금	159,071	(291,132)
미지급비용	448,297	(44,037)
선수금	713,329	303,201
선수수익	(7)	(6)
연차수당부채	7,853	-
예수금	227,797	48,692
퇴직급여충당부채	(179,202)	(273,928)
퇴직연금운용자산	-	100,390
장기성미지급금	37,510	306,985
4. 영업으로부터 창출된 현금흐름	(2,320,287)	(2,124,366)

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
장기차입금 유동성 대체	4,438,940	3,300,000
장기금융상품의 유동성 대체	-	293,062
전환상환우선주의 보통주 전환	11,017,178	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

구 분	기 초	현금흐름	상각	평가(환산등)	신규 및 해지	대체	기말
단기차입금	43,599,078	6,956,174	-	(165,945)	-	-	50,389,307
장기차입금	30,306,324	(661,679)	62,636	-	-	-	29,707,281
당기손익-공정가치 금융부채	17,472,153	-	-	-	-	(11,017,178)	6,454,975
리스부채	709,585	(133,020)	-	(17,019)	149,630	-	709,176

<전분기> (단위:천원)

구 분	기 초	현금흐름	신규 및 해지	상각	기 말		
단기차입금	32,695,935	11,050,000	-	(103,406)	-	3,300,000	46,942,529
장기차입금	39,120,888	(692,353)	77,468	-	-	(3,300,000)	35,206,003
당기손익-공정가치 금융부채	20,218,804	(2,989,894)	-	-	-	-	17,228,910
리스부채	891,897	(119,531)	-	(16,964)	46,565	-	801,967

34. 영업부문 정보

(1) 영업부문

연결회사의 영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별가능한 구성단위로서 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 경영진은 연결회사를 단일 영업부문으로 구성하고 있습니다.

최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고의사결정자로보고 있습니다.

(2) 당분기와 전분기 중 연결회사의 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
국 내	5,104,479	6,141,994
아시아	13,161,303	10,610,342

아메리카	3,155,789	1,090,989
유 럽	4,505,487	1,862,294
합 계	25,927,058	19,705,619

35. 특수관계자 거래

(1) 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 최상위지배자는 최우각(대표이사)입니다.

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당분기말	전기말
회사에 유의적인 영향을 행사하는 기업	송현 e-신산업펀드	송현 e-신산업펀드
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD
기타특수관계자(*)	(주)대성글로벌	(주)대성글로벌
	주요 경영진	주요 경영진

(*) 연결회사와 매출·매입 등 거래 또는 채권 및 채무잔액이 있는 기타특수관계자입니다.

(3) 당분기와 전기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구분	회 사 명	매출	매입	기타비용
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	777,717	-	-
기타특수관계자	(주)대성글로벌	-	-	-
합 계		777,717	-	-

<전분기> (단위: 천원)

구분	회 사 명	매출	매입	기타비용
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	346,637	-	288
기타특수관계자	(주)대성글로벌	-	-	-
합 계		346,637	-	288

(4) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구분	회사명	매출채권	장기매출채권	매입채무
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	1,681,502	-	-
기타특수관계자	(주)대성글로벌	-	-	-
합 계		1,681,502	-	-

<전기말> (단위: 천원)

구분	회사명	매출채권	장기매출채권	매입채무
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	1,743,315	-	-
기타특수관계자	(주)대성글로벌	-	-	-
합 계		1,743,315	-	-

(5) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다

<당분기> (단위: 천원)

구 분	기초	대여	상환	기말	상환전환우선주 상환	전환사채 발행
<회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업>						
케이디비밸류제칠호 사모투자전문회사	-	-	-	-	-	-
송현 e-신산업펀드	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-
합 계	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-

<전분기> (단위: 천원)

구 분	기초	대여	상환	기말	상환전환우선주 상환	전환사채 발행
<회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업>						
케이디비밸류제칠호 사모투자전문회사	-	-	-	-	2,989,894	-
송현 e-신산업펀드	-	-	-	3,000,000	-	-
합 계	-	-	-	3,000,000	2,989,894	-

(6) 당분기말과 전기말 현재 연결회사는 차입금, 사채 및 전환사채와 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 36 참조).

(7) 당분기말과 전기말 현재 연결회사는 특수관계자를 위해 보증을 제공하거나 자산을 담보로 제공하고 있습니다(주석 36 참조).

(8) 연결회사간의 주요 거래

1) 당분기와 전분기 중 지배기업과 종속기업간의 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

종속기업명	매출	매입	기타비용
NOMURA DS CO.,LTD	7,001,265	56,422	-
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	2,283	-	-

DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	-	-	-
(주)테크엑스	-	-	-
합 계	7,003,548	56,422	-

<전분기> (단위: 천원)

종속기업명	매출	매입	기타비용
NOMURA DS CO.,LTD	2,777,566	49,380	-
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	146,505	-	-
DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	-	-	-
(주)테크엑스	-	-	-
합 계	2,924,071	49,380	-

2) 당분기말과 전기말 현재 지배기업과 종속기업간의 거래로 인한 채권·채무의 내용은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

종속기업명	매출채권	미수금	선급금	매입채무
NOMURA DS CO.,LTD	6,697,558	-	-	56,422
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	489,244	23,955	-	-
DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	-	-	-	-
(주)테크엑스	-	-	315,000	-
합 계	7,186,802	23,955	315,000	56,422

<전기말> (단위: 천원)

종속기업명	매출채권	미수금	선급금
NOMURA DS CO.,LTD	6,473,328	-	-
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	536,050	-	-
DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	-	20,835	-
(주)테크엑스	-	-	75,000
합 계	7,009,378	20,835	75,000

3) 당분기와 전분기 중 지배기업과 종속기업간의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	기초	대여	상환	기말
<종속기업>				
(주)테크엑스	850,000	-	30,000	820,000

<전분기> (단위: 천원)

구 분	기초	대여	상환	기말
<종속기업>				
(주)테크엑스	1,300,000	186,094	186,094	1,300,000

36. 우발부채와 약정사항

(1) 금융기관 약정사항

(단위: 천원, 천JPY, 천USD, 천EUR)

약정내용	금융기관	약정한도액	실행액
무역금융한도약정	한국수출입은행	2,850,000	2,850,000
	KEB하나은행	1,800,000	1,400,000
	국민은행	1,400,000	1,400,000
	대구은행	1,000,000	1,000,000
	IBK기업은행	3,950,000	3,950,000
	신한은행	2,500,000	2,500,000
	KDB산업은행	3,000,000	3,000,000
	농협	USD 2,970	-
할인어음	IBK기업은행	500,000	-
	우리은행	3,300,000	-
수출환어음 할인액 (만기미도래)	신한은행	USD 3,527	USD 3,527
		EUR 2,477	EUR 2,477
운전자금대출	IBK기업은행	5,770,000	5,206,830
	KDB산업은행	14,000,000	14,000,000
	우리은행	2,000,000	2,000,000
	KB국민은행	1,900,000	1,900,000
	대구은행	999,900	999,900
	중진공	1,000,000	1,000,000
시설자금대출	KDB산업은행	20,786,100	20,377,290
	IBK기업은행	380,000	86,350

상기 약정과 관련하여 연결회사의 금융상품 및 재고자산, 유형자산 일부가 담보로 제공되어 있습니다(주석 9,12,14 참조). 또한, 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 18 참조).

(2) 당분기말 현재 연결회사가 금융기관으로부터 제공받고 있는 지급보증

(단위: 천원)

보 증 기 관	보증제공처	보증내용	보증금액
기술보증기금	IBK기업은행	무역금융	1,997,500
	IBK기업은행	무역금융	1,600,000
	IBK기업은행	일반자금	1,000,000
	우리은행	일반자금	1,000,000
한국무역보험공사	KEB하나은행	무역금융	1,260,000

자본재공제조합	디엘모터스㈜외	하자보증외	639,365

(3) 당분기말 현재 연결회사가 타인을 위해 담보로 제공한 자산 또는 보증내용은 없습니다.

(4) 전기 중 연결회사는 기타특수관계자인 (주)대성글로벌을 비롯한 총 5개 거래처를 위해현대커머셜주식회사 등 총 8개 금융회사와 3,983백만원의 재매입약정을 체결하고 있습니다. 동 약정을 통해 연결회사는 고객의 채무불이행시 금융기관에 대해 대위변제의무를 부담하게 되며, 당분기말 현재 연결회사는 고객의 채무불이행확률을 추정하여 금융보증충당부채를 계상하였습니다.

(6) 연결회사는 당분기말 현재 신한은행과 매출채권할인약정을 체결하고있습니다.

(7) 연결회사간 지급보증 또는 담보내역

당분기말 현재 종속기업의 차입금 등을 위하여 지배기업이 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	담보권자 또는 보증제공처	담보제공자산		
		계정과목	장부금액	보증한도금액
NOMURA DS CO.,LTD	신한은행 후쿠오카지점	단기금융상품 (외화예금)	4,844,571	JPY 488,000,000
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	신한은행 박린지점	단기금융상품 (외화예금)	638,092	USD 550,000

(8) 주요 경영진에 대한 보상

연결회사는 기업활동의 계획・운영・통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당분기와 전기중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 손익계산서에 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
급여	169,207	222,611
퇴직급여	913,743	1,419,517
합 계	1,082,950	1,642,128

37. 리스

① 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
사용권자산		
부동산	647,792	645,601
차량	44,384	47,984
합 계	692,176	693,585

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
리스부채		
유동	425,965	412,420
비유동	283,211	297,165
합 계	709,176	709,585

② 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	131,025	121,809
차량	3,600	-
소 계	134,625	121,809
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	7,868	7,506
단기리스료(관리비에 포함)	-	-
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	31,436	31,436

당분기와 전분기 중 리스의 총 현금유출은 각각 164,456 천원과 150,967천원입니다.

38. 보고기간 후 사건

연결회사가 2021년 11월 2일 발행한 제3회 기명식 전환사채 3,000,000천원은 5월 26일 전액 상환되었습니다.

4. 재무제표

재 무 상 태 표

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지
제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지
제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지
제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍 (단위: 원)

과 목	2022연도 1분기 (제22기 1분기)	2021연도 (제21기)	2020연도 (제20기)	2019연도 (제19기)
Ⅰ. 유동자산	**101,653,224,338**	**87,308,076,029**	**72,308,449,994**	**83,177,446,835**
현금및현금성자산	4,043,021,310	1,327,971,590	4,617,588,275	982,551,063
매출채권	29,286,602,529	28,948,389,946	20,405,427,440	23,662,084,006
당기손익-공정가치 금융자산(유동)	600,984,514	774,869,784	424,211,070	-
파생상품자산	-	-	15,836,044	-
기타유동금융자산	7,541,129,635	7,305,148,152	7,670,543,738	6,668,133,724
기타유동자산	3,632,214,306	1,834,995,257	1,717,572,755	2,140,759,331
재고자산	56,549,272,044	47,116,701,300	37,453,706,772	49,723,918,711
당기법인세자산	-	-	3,563,900	-
Ⅱ. 비유동자산	**54,884,406,973**	**55,457,028,314**	**57,587,268,995**	**49,197,060,918**
당기손익-공정가치 금융자산(비유동)	588,011,553	588,011,553	908,714,354	1,249,477,171
기타포괄손익-공정가치 금융자산	700,000,000	700,000,000	200,000,000	-
장기매출채권		-	360,754,655	-
종속기업투자	1,735,756,667	1,735,756,667	1,435,756,667	627,287,767
관계기업투자	202,368,000	202,368,000	202,368,000	202,368,000
유형자산	46,852,001,111	47,366,811,450	47,718,267,831	42,383,156,191
무형자산	819,839,418	861,898,331	1,087,189,558	1,624,588,768
사용권자산	91,775,847	106,953,358	127,813,010	77,663,234
기타비유동금융자산	353,865,115	355,965,115	196,215,115	285,915,115
이연법인세자산	3,540,789,262	3,539,263,840	5,350,189,805	2,746,604,672
자산총계	**156,537,631,311**	**142,765,104,343**	**129,895,718,989**	**132,374,507,753**
Ⅰ. 유동부채	**86,218,824,937**	**89,150,126,187**	**75,710,007,421**	**73,315,236,600**
매입채무	22,147,994,043	17,219,042,949	11,725,196,817	6,718,497,445
당기손익-공정가치 금융부채(유동)	6,454,975,592	17,472,153,277	20,218,803,819	22,624,354,119
파생상품부채	-	577,670	-	33,309,681
단기차입금	44,816,446,933	37,860,274,362	27,095,377,235	32,102,121,936
기타유동금융부채	2,810,698,857	2,175,013,907	2,185,325,723	2,219,423,936
유동성장기차입부채	8,117,969,930	12,556,909,996	12,641,835,571	8,648,613,320
유동성리스부채	83,301,415	93,729,670	91,351,777	77,663,234
기타유동부채	1,710,563,234	1,726,523,059	1,752,116,479	778,184,075
당기법인세부채	76,874,933	45,901,297	-	113,068,854
Ⅱ. 비유동부채	**26,643,065,695**	**22,633,300,695**	**31,014,530,683**	**28,086,202,101**
장기차입부채	21,589,311,460	17,749,413,930	26,479,052,856	24,040,326,871
비유동리스부채	9,192,039	13,851,773	36,113,040	-
순확정급여부채	3,791,313,873	3,640,797,751	3,578,582,296	3,391,938,983
충당부채	300,199,839	300,199,839	188,025,239	-

기타비유동금융부채	953,048,484	929,037,402	732,757,252	653,936,247
부채총계	**112,861,890,632**	**111,783,426,882**	**106,724,538,104**	**101,401,438,701**
자본금	1,057,886,900	900,000,000	900,000,000	900,000,000
기타자본항목	11,211,241,200	351,950,415	351,950,415	351,950,415
기타포괄손익누계액	7,748,544,118	7,748,544,118	7,748,544,118	7,748,544,118
이익잉여금	23,658,068,461	21,981,182,928	14,170,686,352	21,972,574,519
자본 총계	**43,675,740,679**	**30,981,677,461**	**23,171,180,885**	**30,973,069,052**
부채와 자본 총계	**156,537,631,311**	**142,765,104,343**	**129,895,718,989**	**132,374,507,753**

포 괄 손 익 계 산 서

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지

제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지

제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍 (단위: 원)

과목	2022년도 1분기 (제22기 1분기)	2021년도 (제21기)	2020년도 (제20기)	2019년도 (제19기)
Ⅰ. 매출액	25,451,667,588	102,716,207,251	72,653,220,600	73,141,351,684
Ⅱ. 매출원가	19,510,615,491	79,667,350,514	70,246,577,395	56,789,819,218
Ⅲ. 매출총이익	5,941,052,097	23,048,856,737	2,406,643,205	16,351,532,466
Ⅳ. 판매비와관리비	3,152,024,997	11,357,178,064	9,710,282,173	11,181,652,684
Ⅴ. 영업이익(손실)	2,789,027,100	11,691,678,673	(7,303,638,968)	5,169,879,782
1. 기타수익	490,330,267	3,421,296,621	2,013,775,165	1,570,256,626
2. 기타비용	954,957,498	3,138,541,040	2,724,106,092	1,136,408,121
3. 금융수익	21,997,297	182,410,788	317,963,493	54,865,567
4. 금융비용	594,244,659	2,912,625,619	2,810,573,080	2,444,344,822
Ⅵ. 법인세비용차감전순이익	1,752,152,507	9,244,219,423	(10,506,579,482)	3,214,249,032
1. 법인세비용	75,266,974	1,786,793,923	(2,603,842,309)	114,336,000
Ⅶ. 당기순이익(손실)	1,676,885,533	7,457,425,500	(7,902,737,173)	3,099,913,032
Ⅷ. 기타포괄손익		353,071,076	100,849,006	
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		353,071,076	100,849,006	
(1) 순확정급여부채 재측정요소		353,071,076	100,849,006	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목				
Ⅸ. 당기총포괄손익	1,676,885,533	7,810,496,576	(7,801,888,167)	3,099,913,032
Ⅹ. 주당손익				
1. 기본주당이익	183	4,143	(4,390)	1,722
2. 희석주당이익	149	3,661	(4,390)	1,722

자 본 변 동 표

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지

제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지
제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지
제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍 (단위: 원)

과 목	자본금	기타자본 구성요소	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	합계
2019. 1. 1	1,145,440,000	24,753,094,844	10,285,981,335	10,920,010,834	47,104,527,013
회계정책 변경효과	-	-	-	535,996,390	535,996,390
수정 후 금액	1,145,440,000	24,753,094,844	10,285,981,335	11,456,007,224	47,640,523,403
유상증자(우선주)	142,850,000	9,856,650,000	-	-	9,999,500,000
주식발행초과금 전입	-	(20,000,000,000)	-	20,000,000,000	-
상환전환우선주 상환	-	-	-	(9,362,059,368)	(9,362,059,368)
당기순이익	-	-	-	3,099,913,032	3,099,913,032
2019.12.31	1,288,290,000	14,609,744,844	10,285,981,335	25,193,860,888	51,377,877,067
2020.01.01	900,000,000	351,950,415	7,748,544,118	21,972,574,519	30,973,069,052
당기순이익	-	-	-	100,849,006	100,849,006
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-	(7,902,737,173)	(7,902,737,173)
2020.12.31	900,000,000	351,950,415	7,748,544,118	14,170,686,352	23,171,180,885
2021.01.01	900,000,000	351,950,415	7,748,544,118	14,170,686,352	23,171,180,885
당기순이익	-	-	-	353,071,076	353,071,076
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-	7,457,425,500	7,457,425,500
2021.12.31	900,000,000	351,950,415	7,748,544,118	21,981,182,928	30,981,677,461
2022.01.01	900,000,000	351,950,415	7,748,544,118	21,981,182,928	30,981,677,461
당기순이익	-	-	-	1,676,885,533	1,676,885,533
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-	-	-
전환상환우선주 전환	157,886,900	10,859,290,785	-	-	11,017,177,685
2022.03.31	1,057,886,900	11,211,241,200	7,748,544,118	23,658,068,461	43,675,740,679

현 금 흐 름 표

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지
제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지
제 20(전전)기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지
제 19(전전전)기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍 (단위: 원)

과 목	2022연도 1분기 (제22기 1분기)	2021연도 (제21기)	2020연도 (제20기)	2019연도 (제19기)
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름	**(3,403,310,115)**	**894,409,015**	**11,134,075,912**	**(5,228,959,853)**
1. 영업으로부터 창출된(사용된) 현금	(2,826,251,033)	2,720,131,114	13,401,393,431	(5,228,959,853)
2. 이자의 수취	366,874	115,224,876	47,934,161	-
3. 이자의 지급	(531,607,196)	(1,914,960,065)	(2,170,431,510)	-
4. 법인세의 환급(납부)	(45,818,760)	(25,986,910)	(144,820,170)	-
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름	**(128,970,266)**	**(2,386,140,472)**	**(5,985,659,268)**	**(2,325,796,139)**

1. 투자활동으로 인한 현금유입액	400,456,362	7,148,524,704	6,314,696,508	532,832,935
가. 단기금융상품의 처분	183,000,000	6,135,932,800	5,978,849,939	-
나. 단기대여금의 회수	38,257,830	961,613,998	175,822,930	114,760,381
다. 당기손익-공정가치 금융자산의 처분	176,198,532	3,006,086	-	-
라. 유형자산의 처분	-	42,121,820	54,743,639	4,090,910
마. 장기금융상품의 처분		-	73,800,000	-
바. 보증금의 감소	3,000,000	5,850,000	31,480,000	8,000,000
사. 정부보조금의 수령				405,981,644
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(529,426,628)	(9,534,665,176)	(12,300,355,776)	(2,858,629,074)
가. 단기금융상품의 취득	(228,000,000)	(5,953,544,272)	(5,716,831,608)	(718,775,334)
나. 단기대여금의 대여	(141,500,000)	(615,551,798)	(1,677,798,200)	(602,009,561)
다. 당기손익-공정가치 금융자산의 취득	(276,709)	(900,000)	(510,569,275)	-
라. 장기금융상품의 취득	(900,000)	(3,600,000)	-	(510,306,067)
마. 기타포괄손익 금융자산의 취득		(500,000,000)	(200,000,000)	-
바. 유형자산의 취득	(158,749,919)	(2,299,069,106)	(3,868,247,793)	(513,090,914)
사. 무형자산의 취득				(430,922,198)
아. 종속기업투자주식의 취득		-	(311,328,900)	(83,525,000)
자. 보증금의 증가		(162,000,000)	(15,580,000)	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름	**6,255,383,598**	**(1,799,658,651)**	**(1,511,348,387)**	**5,277,802,310**
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	10,256,172,571	56,910,274,362	51,862,763,235	49,868,433,727
가. 단기차입금의 차입	10,256,172,571	52,910,274,362	36,195,477,235	30,550,000,000
나. 장기차입금의 차입	-	1,000,000,000	9,667,286,000	9,203,586,000
다. 당기손익-공정가치 금융부채의 증가		3,000,000,000	6,000,000,000	9,999,500,000
라. 신주인수권 행사				115,347,727
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(4,000,788,973)	(58,709,933,013)	(53,374,111,622)	(44,590,631,417)
가. 단기차입금의 상환	(3,300,000,000)	(45,445,377,235)	(37,360,555,254)	(33,037,363,326)
나. 유동성장기차입부채의 상환	(661,679,999)	(6,824,435,571)	(7,297,480,002)	(2,033,600,000)
다. 유동성장기차입금의 상환				(157,608,723)
라. 당기손익-공정가치 금융부채의 상환	-	(6,300,239,042)	(8,583,507,322)	-
마. 리스부채의 상환	(39,108,974)	(139,881,165)	(132,569,044)	-
바. 유상증자				(9,362,059,368)
Ⅳ. 현금및현금성자산의 증가(감소)	**2,723,103,217**	**(3,291,390,108)**	**3,637,068,257**	**(2,276,953,682)**
Ⅴ. 기초 현금및현금성자산	**1,327,971,590**	**4,617,588,275**	**982,551,063**	**3,259,504,745**
Ⅵ. 현금및현금성자산의 환율변동효과	**(8,053,497)**	**1,773,423**	**(2,031,045)**	**-**
Ⅶ. 기말 현금및현금성자산	**4,043,021,310**	**1,327,971,590**	**4,617,588,275**	**982,551,063**

5. 재무제표 주석

제 22(당)기 1분기 2022년 01월 01일 부터 2022년 03월 31일 까지
제 21(전)기 2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지

주식회사 대성하이텍

1. 회사의 개요

당사는 공작기계부품 및 조립품 제조, 기계제작을 주요사업으로 하여 2001년 9월에 설립되었으며, 보고기간말 현재 대구광역시 달성군 현풍읍 테크노대로2길 10 에 본사 및 공장을 두고 있습니다.

보고기간말 현재 주주구성은 다음과 같습니다.

주주명	보통주 주식수(주)	보통주 소유비율
최 우 각	7,225,600	68.30%
송현 e-신산업펀드	1,578,869	14.92%
한국투자ACE투자조합 외	1,774,400	16.77%
합계	10,578,869	100.00%

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

동 재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표이며, 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2021년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차별도재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2021년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2.1.1 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2022년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 리스이용자는 비슷한 상황에서 특성이 비슷한 계약에 실무적 간편법을 일관되게 적용해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약은 계약상 의무 이행에 필요한 회피 불가능 원가가 그 계약에서 받을 것으로 예상되는 경제적 효익을 초과하는 계약입니다. 동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 판단할 때 재화나 용역을 제공하기 위한 계약과 직접 관련된 원가는 계약을이행하는 데 드는 증분원가(예: 재료원가 및 노무원가)와 계약 이행에 직접 관련되는 그 밖의 원가 배분액(예 : 그 계약을 이행하는데 사용하는 유형자산 항목에 대한 감가상각비 배분액이나 그 계약을 관리·감독하는 데 드는 원가의 배분액) 모두 포함하도록 합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며 계약에 따라 거래상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다. 회사는 이 개정 기준서를 최초적용하는 회계연도의 시작일에 아직 의무를 모두 이행하지는 않는 계약에 적용합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

동 개정사항은 이전에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계' 를 2018년3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 합니다.

기업회계기준서 제1037호'충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 적용 범위에 해당되는 부채와 우발부채에서 day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 이 예외사항은 취득일에 현재의무가 존재하는지를 판단하기 위하여 개념체계 대신에 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금' 의 기준을 적용하도록 요구합니다.

동 개정사항은 또한 우발자산이 취득일에 인식될 수 없다는 것을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에 새로운 문단을 추가하였습니다.

회사는 당기 중 이 개정사항의 적용 범위에 해당하는 우발자산, 부채 및 우발부채가 없으므로 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

동 개정사항은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 합니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다.

회사는 표시되는 가장 이른 기간의 개시일 또는 그 이후에 사용할 수 있게 된 유형자산에서 생산된 재화의 판매가 없으므로 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(5) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트관련 수수료에 차입자와 대여자 사이에서 지급하거나 수취한 수수료(상대방을 대신하여 지급하거나 수취한 수수료 포함)만 포함된다는 개정내용을 포함하여 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업, 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스인센티브, 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정에 대한 일부 개정내용이 있습니다. 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

2.1.2 회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이허용됩니다. 회사는 동 제정으로 인한 재무제표의 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다.동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.
(4) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.2 회계정책

요약분기재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1에서 설명하는 제・개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

2.2.1 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

한편, 중간재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

회사는 시장위험 및 신용위험, 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

(2) 시장위험

가. 외환위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	통화	당분기말		전기말	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
외화현금	JPY	531,625	5,278	531,625	5,477
	USD	1,507	1,825	1,507	1,787
	EUR	1,285	1,736	1,285	1,725
	기타	-	11,641	-	11,541
외화전도금	EUR	26,647.33	36,004	16,028	21,515
	JPY	100,000.00	993	-	-
외화미수금	USD	19,784.10	23,955	17,574	20,835
외화정기예금	JPY	488,000,000	4,844,571	488,000,000	5,027,571
	USD	527,000	638,092	527,000	624,759
외화예금	JPY	188,680,080	1,873,103	9,980,643	102,825
	USD	1,001,916	1,213,119	144,171	170,915
	EUR	66,138	89,360	76,349	102,486
	기타	-	143,848	-	8,787
외화매출채권	JPY	852,339,669	8,461,517	785,726,650	8,094,870
	USD	3,123,342	3,781,743	2,652,406	3,144,427
	EUR	927,788	1,253,563	705,283	946,730
	기타	-	1,979,687	-	1,995,731
합 계		-	24,360,035	-	20,281,981

당분기 및 전기 중 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 10% 변동시, 이러한 환율변동이 법인세차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	당분기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
JPY	1,518,447	(1,518,447)	1,323,074	(1,323,074)
USD	565,973	(565,973)	396,272	(396,272)
EUR	138,066	(138,066)	107,246	(107,246)
기타	213,518	(213,518)	201,606	(201,606)

나. 이자율위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과차입금에서 발생하고 있습니다. 회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는 데있습니다.

당분기 및 전기 중 다른 모든 변수가 일정하고 각 변동금차입금에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이러한 이자율 변동이 법인세차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	당분기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용변동	115,095	(115,095)	484,132	(484,132)

(3) 신용위험

가. 위험관리

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산 및 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용 평가를 받는다면 평가된 신용 등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무 상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용위험을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부에서 평가한 신용 등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용 한도의 사용 여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.

나. 금융자산 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.
- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금및현금성자산도 손상규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

회사는 매출채권과 상각후원가측정 기타금융자산에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권연령을 기준으로 구분하였습니다.

경영진은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

보고기간말 현재 매출채권에 대한 손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과	6개월 초과	9개월 초과	1년 초과	합계

		6개월이내	9개월이내	12개월이내		
매출채권	26,395,415	2,246,972	334,923	174,557	2,730,953	31,882,820
손실충당금	117,885	173,749	56,277	78,284	2,170,022	2,596,217

<전기말> (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과 6개월이내	6개월 초과 9개월이내	9개월 초과 12개월이내	1년 초과	합계
매출채권	27,774,567	537,453	271,297	214,177	2,663,344	31,460,838
손실충당금	155,357	53,349	68,889	28,121	2,206,732	2,512,448

2) 당분기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	매출채권	
	당분기	전기
기초	2,512,448	2,485,005
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	83,769	27,443
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액 등	-	-
기말	2,596,217	2,512,448

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 3년 이상 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 포괄손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 보증금 등이 포함됩니다. 회사는 상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금을 설정하지 아니하였습니다.

(4) 유동성위험

회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는 데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사내부의 목표재무비율 및 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

보고기간말 현재 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위:천원)

구 분	장부금액	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계
매입채무	22,147,994	22,147,994	-	-	-	22,147,994

당기손익-공정가치 금융부채	6,454,976	6,454,976	-	-	-	6,454,976
파생상품부채(*2)	-	-	-	-	-	-
차입금	74,523,728	52,934,417	15,906,531	2,841,390	2,841,390	74,523,728
리스부채	92,493	83,301	9,192	-	-	92,493
기타금융부채(*1)	3,763,747	2,810,699	953,048	-	-	3,763,747
합 계	106,982,938	84,431,387	16,868,771	2,841,390	2,841,390	106,982,938

<전기말> (단위:천원)

구 분	장부금액	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계
매입채무	17,219,043	17,219,043	-	-	-	17,219,043
당기손익-공정가치 금융부채	17,472,153	17,472,153	-	-	-	17,472,153
파생상품부채(*2)	578	578	-	-	-	578
차입금	68,166,598	50,417,184	12,250,104	2,583,010	2,916,300	68,166,598
리스부채	107,581	93,730	13,851	-	-	107,581
기타금융부채(*1)	2,658,767	2,175,014	483,753	-	-	2,658,767
합 계	105,624,720	87,377,702	12,747,708	2,583,010	2,916,300	105,624,720

(*1) 장기종업원급여 관련 채무는 제외되어 있습니다.
(*2) 회사가 보유하고 있는 매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는 데 필수적이지 않기 때문에 그 공정가치는 3개월 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다. 순액 결제되는 파생상품은 회사의 환율 추이를 관리할 목적으로 계약한 통화스왑으로 구성되어 있습니다.

(5) 자본위험 관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적의 자본구조를 유지하는 것입니다.

회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채를 자본으로 나누어 산출하고 있습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말
부채(A)	112,861,891	111,783,427
자본(B)	43,675,741	30,981,677
부채비율(A/B)	258%	361%

5. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품의 장부금액과 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
당기손익-공정가치금융자산	1,188,996	1,188,996	1,362,881	1,362,881
파생상품자산	-	-	-	-
<금융부채>				
당기손익-공정가치 금융부채	6,454,976	6,454,976	17,472,153	17,472,153
파생상품부채	-	-	578	578

상기 외 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 금융상품 공정가치 체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

보고기간말 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
<당분기말>				
당기손익-공정가치금융자산	-	-	1,188,996	1,188,996
파생상품자산	-	-	-	-
당기손익-공정가치 금융부채	-	-	6,454,976	6,454,976
파생상품부채	-	-	-	-
<전기말>				

당기손익-공정가치금융자산	-	-	1,362,881	1,362,881
파생상품자산	-	-	-	-
당기손익-공정가치 금융부채	-	-	17,472,153	17,472,153
파생상품부채	-	578	-	578

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 당기 중 반복적인 공정가치 측정치의 수준 1과 수준 2 간의 이동내역은 없습니다.

(4) 반복적인 공정가치 측정치 중 수준 3에 해당하는 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

구 분	기초	매입	매도	평가 등	기말
당기손익-공정가치금융자산					
보험상품	420,320	277	(176,199)	1,259	245,657
지분상품	588,012	-	-	-	588,012
집합투자증권	354,550	-	-	777	355,327
당기손익-공정가치금융부채					
전환사채 및 전환상환우선주	17,472,153	-	(11,017,177)(*)	-	6,454,976

(*) 당분기 중 전환상환우선주는 보통주로 전환되었습니다.

<전기> (단위:천원)

구 분	기초	매입	매도	평가 등	기말
당기손익-공정가치금융자산					
보험상품	411,457	900	-	7,963	420,320
지분상품	565,395	-	-	22,617	588,012
집합투자증권	356,073	-	(3,006)	1,483	354,550
당기손익-공정가치금융부채					
전환사채 및 전환상환우선주	20,218,804	3,000,000	(6,300,239)	553,588	17,472,153

(5) 가치평가기법 및 투입변수

보고기간말 현재 회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말	수준	가치평가방법	투입변수

당기손익-공정가치금융자산					
보험상품	245,657	420,320	3	해지환급금 기준	-
지분상품	588,012	588,012	3	현금흐름할인모형	할인율 등
집합투자증권	355,327	354,550	3	현금흐름할인모형	할인율 등
당기손익-공정가치금융부채					
전환사채 및 전환상환우선주	6,454,976	17,472,153	3	이항모형등	할인율 등

(6) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치의 측정치를 포함하고 있습니다. 회사의 재무부서는 공정가치 측정내역에 대하여 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 경영진과 협의합니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 보고기간말 현재 금융상품의 범주별 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당분기말	전기말
당기손익-공정가치 금융자산		
당기손익-공정가치 금융자산(유동)	600,985	774,870
파생상품자산	-	-
당기손익-공정가치 금융자산(비유동)	588,012	588,012
기타포괄손익-공정가치 금융자산	700,000	700,000
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	4,043,021	1,327,972
매출채권	29,286,603	28,948,390
기타유동금융자산	7,541,130	7,305,148
장기매출채권	-	-
기타비유동금융자산	353,865	355,965
합 계	43,113,616	40,000,357

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당분기말	전기말
당기손익-공정가치 금융부채		
당기손익-공정가치 금융부채(유동)	6,454,976	17,472,153
파생상품부채	-	578
상각후원가		
단기차입금	44,816,447	37,860,274

기타유동금융부채	2,810,699	2,175,014
유동성장기차입부채	8,117,970	12,556,910
유동성리스부채	83,301	93,730
장기차입부채	21,589,311	17,749,414
비유동리스부채	9,192	13,852
기타비유동금융부채	953,048	929,037
합 계	84,834,944	88,850,962

(2) 당분기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
대손상각비		
상각후원가 금융자산	83,770	(147,427)
이자수익		
당기손익-공정가치 금융자산	778	297
상각후원가 금융자산	12,104	12,585
이자비용		
상각후원가 금융부채	594,245	474,099
평가손익		
당기손익-공정가치금융자산	1,259	-

7. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
현금	7,226	4,694
외화현금	20,480	20,529
보통예금	658,189	893,522
외화보통예금	3,319,429	385,012
전도금	37,697	24,215
합 계	4,043,021	1,327,972

8. 매출채권

(1) 보고기간말 현재 매출채권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
매출채권	31,882,820	31,460,837
대손충당금	(2,596,217)	(2,512,447)
합 계	29,286,603	28,948,390

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적으로 30 일 이내에 정산해야 하므로 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 회사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 회사의 손상 정책 및 손실 충당금 계산에 대한 사항은 주석 4에서 제공됩니다.

(2) 당분기와 전기 중 매출채권 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초	2,512,447	2,485,005
대손충당금전입액(환입액)	83,770	27,442
기말	2,596,217	2,512,447

(3) 회사는 당분기 및 전기 중 금융기관과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리하였습니다
.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
자산의 장부금액	7,616,447	8,560,274
관련 부채의 장부금액	(7,616,447)	(8,560,274)
순포지션	-	-

9. 기타금융자산

(1)보고기간말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
유동성		
단기금융상품	5,651,376	5,776,043
단기대여금	1,058,500	955,258

미수금	819,058	573,389
미수수익	12,196	458
소 계	7,541,130	7,305,148
비유동성		
정기예금	5,700	4,800
보증금	348,165	351,165
소 계	353,865	355,965
합 계	7,894,995	7,661,113

(2) 보고기간말 현재 단기금융상품의 정기예금 5,571,376천원(전기 5,741,043천원) 에 대해 종속기업 차입약정 등과 관련 담보제공되었습니다.

10. 당기손익-공정가치금융자산

(1) 보고기간말 현재 당기손익-공정가치금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말
유동성 당기손익-공정가치금융자산		
보험상품	245,657	420,320
집합투자증권	355,328	354,550
소계	600,985	774,870
비유동성 당기손익-공정가치금융자산		
보험상품	-	-
집합투자증권	-	-
지분상품	588,012	588,012
소계	588,012	588,012
파생상품자산		
통화선도	-	-
합계	1,188,997	1,362,882

(2) 보고기간말 현재 유동성 당기손익-공정가치금융자산의 집합투자증권 355,327천원(전기 354,550천원) 에 대해 차입약정 등과 관련 담보제공되었습니다.

11. 기타포괄손익-공정가치금융자산

(1) 보고기간말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말
지분상품(*)	700,000	700,000

(*) 상기 시장성이 없는 지분증권은 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

12. 재고자산

(1) 보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
제 품	16,755,656	(1,984,821)	14,770,835	17,477,754	(2,004,211)	15,473,543
재공품	27,508,104	(2,440,747)	25,067,357	19,482,541	(680,456)	18,802,085
원재료	17,414,731	(703,651)	16,711,080	15,289,185	(2,448,112)	12,841,073
합 계	61,678,491	(5,129,219)	56,549,272	52,249,480	(5,132,779)	47,116,701

(*) 보고기간말 현재 회사의 재고자산은 한국수출입은행 차입금의 2,850백만원과 관련하여 양도담보(담보설정액: 3,278백만원)로 제공되어 있으며, 또한 DB손해보험(주) 53,328백만원(전기말: 53,328백만원)의 화재보험에 가입하고 있습니다.

13. 종속기업투자 및 관계기업투자

(1) 보고기간말 현재 회사의 종속기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

회사명	소재국가	결산일	당분기말		전기말
			지분율	장부가액	장부가액
NOMURA DS CO., LTD.	일본	12월 31일	100%	173,192	173,192
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD.	베트남	12월 31일	100%	370,571	370,571
DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	중국	12월 31일	100%	83,525	83,525
테크엑스	한국	12월 31일	75%	1,108,469	1,108,469
합 계			-	1,735,757	1,735,757

(2) 보고기간말 현재 회사의 관계기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	소재국가	결산일	당분기말		전기말
			지분율	장부가액	장부가액
HANZUNG NC(DALIAN) CO., LTD.	중국	12월 31일	49%	202,368	202,368

(3) 보고기간말 현재 회사의 종속기업투자 및 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

- 변동 없음

<전기> (단위:천원)

회사명	기초잔액	취득	처분	기말 잔액
테크엑스	808,469	300,000	-	1,108,469

14. 유형자산

(1) 보고기간말 현재 회사의 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

구 분	기초	취득(자본적 지출포함)	처분	감가상각비	대체	기말
토지	21,897,561	-	-	-	-	21,897,561
건물	17,735,866	-	-	-	-	17,735,866
감가상각누계액	(3,362,425)	-	-	(110,849)	-	(3,473,274)
기 계 장 치	23,867,882	-	-	-	-	23,867,882
감가상각누계액	(14,364,944)	-	-	(427,713)	-	(14,792,657)
차량운반구	1,140,509	18,151	-	-	-	1,158,660
감가상각누계액	(885,918)	-	-	(29,569)	-	(915,487)
공구와기구	2,426,169	132,980	-	-	-	2,559,149
감가상각누계액	(1,296,843)	-	-	(81,496)	-	(1,378,339)
비 품	1,262,465	7,619	-	-	-	1,270,084
감가상각누계액	(1,053,511)	-	-	(23,933)	-	(1,077,444)
합 계	47,366,811	158,750	-	(673,560)	-	46,852,001

<전기> (단위:천원)

구 분	기초	취득(자본적 지출포함)	처분	감가상각비	대체	기말
토지	21,897,561	-	-	-	-	21,897,561
건물	17,735,866	-	-	-	-	17,735,866
감가상각누계액	(2,919,028)	-	-	(443,397)	-	(3,362,425)
기 계 장 치	22,661,176	1,206,706	-	-	-	23,867,882
감가상각누계액	(12,711,619)	-	-	(1,653,325)	-	(14,364,944)
차량운반구	1,194,798	51,492	(105,781)	-	-	1,140,509
감가상각누계액	(815,742)	-	59,601	(129,777)	-	(885,918)
공구와기구	1,419,683	1,006,486	-	-	-	2,426,169

감가상각누계액	(1,024,619)	-	-	(272,224)	-	(1,296,843)
비 품	1,228,081	34,384	-	-	-	1,262,465
감가상각누계액	(947,889)	-	-	(105,622)	-	(1,053,511)
합 계	47,718,268	2,299,068	(46,180)	(2,604,345)	-	47,366,811

(2) 보고기간 말 현재 담보로 제공된 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

회사명	담보설정액	관련 차입금	담보제공자산	장부금액	관련 계정과목
농협은행	3,600,000	-	토 지	21,897,561	차입금
			건물	14,373,441	
KDB산업은행	48,000,000	34,377,290	토 지	21,897,561	
			건 물	14,373,441	
			기계장치	6,113,296	
IBK기업은행	684,000	106,830	기계장치	111,365	

(3) 보고기간 말 현재 회사의 유형자산은 DB손해보험(주)에 55,109백만원(전기말:55,109백만원)의 화재 및 재물보험에 가입하고 있으며, 동 보험금 중 31,090백만원은 KDB산업은행 및 IBK기업은행을 보험금 수익자로 하고 있습니다. 또한, 차량운반구는 자동차종합보험에 가입되어 있습니다.

15. 무형자산

(1) 보고기간말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

구 분	기 초	취 득	상 각	합 계
회원권	396,627	-	-	396,627
개발비	465,271	-	(42,059)	423,212
합 계	861,898	-	(42,059)	819,839

<전기> (단위:천원)

구 분	기 초	증 가	상 각	합 계
회원권	396,627	-	-	396,627
개발비	690,562	-	(225,291)	465,271
합 계	1,087,189	-	(225,291)	861,898

(2) 보고기간말 현재 회사는 국민은행 차입금에 대하여 지식재산권을 담보로 제공하고 있으며 담보설정액은 2,400백만원 입니다.

16. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
선급금	1,772,060	1,149,052
대손충당금	(400,558)	(400,558)
선급비용	57,807	47,724
부가세대급금	2,202,905	1,038,777
합 계	3,632,214	1,834,995

17. 당기손익-공정가치 측정 금융부채 및 파생상품부채

(1) 보고기간말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융부채 및 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
제1회 기명식 전환사채	3,187,569	3,187,569
제3회 기명식 전환사채	3,267,407	3,267,407
제2회 상환전환우선주	-	11,017,177
소계	6,454,976	17,472,153
파생상품부채		
통화선도	-	578
합 계	6,454,976	17,472,731

(*) 회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 회사가 발행한 전환사채 및 상환전환우선주로 내재파생상품을 포함하는 구조화된 금융부채이며, 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 것이 더 목적 적합하다고 판단하여, 당사는 동 상환전환우선주를 당기손익-공정가치 측정 금융부채로 분류하였습니다. 당기손익-공정가치 측정금융부채의 공정가치 변동은 포괄손익계산서상 '금융수익 및 금융비용'로 표시되어 있습니다.

(2) 당기손익-공정가치 측정 금융부채의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초장부금액	17,472,153	20,218,804
발행액	-	3,000,000
상환액	-	(6,377,228)
보통주 전환	(11,017,177)	-
평가손익	-	630,577
기말장부금액	6,454,976	17,472,153

(3) 전환사채의 발행 조건은 다음과 같습니다.

구분	제1회 기명식 전환사채	제2회 기명식 전환사채	제3회 기명식 전환사채
인수인	중소벤처기업진흥공단	송현e-신산업펀드	송현e-신산업펀드
권면총액	3,000,000,000원	3,000,000,000원	3,000,000,000원
발행가액	권면금액의 100%	권면금액의 100%	권면금액의 100%
발행일	2020-03-17	2020-06-29	2021-11-02
만기일	2025-03-17	2023-06-28	2024-11-01
표면금리	0.50%	0%	0%
만기보장금리	3% (단리)	7% (연복리)	5.5% (단리)
상환방법	2년 거치 3년 분할상환	만기상환	만기상환
조기상환청구에 관한 사항	-	사채권자는 본건 사채의 발행일로부터 18개월이 되는 날(2021년 12월 29일)부터 본건 사채의 권면금액에 만기보장수익률 연복리(7%)를 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 회사에 청구 할 수 있음.	사채권자는 본건 사채의 발행일로부터 12개월이 되는 날(2022년 11월 01일)부터 본건 사채의 권면금액에 만기보장수익률 단리(5.5%)를 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 회사에 청구 할 수 있음.
전환기간	사채발행익일로부터 상환만기일전까지 언제든지 행사가능	사채의 발행일 후 30일이 경과하는 날로부터 사채의 만기일 직전일까지	사채의 발행일 후 30일이 경과하는 날로부터 사채의 만기일 직전일까지
전환가격(*)	1주당 750,000원	1주당 750,000원	1주당 750,000원

전환가격조정에 관한 사항	1. 당초의 전환가격을 하회하는 가격으로 유상증자, 주식배당, 무상증자 등에 의하여 주식을 발행하는 경우, 전환가격을 조정 2. 당초의 전환가격을 하회하는 가격으로 전환사채, 신주인수권부사채를 포함한 주식관련사채를 발행하는 경우, 전환가격을 조정. 3. 자본감소, 합병, 주식분할 및 주식병합 등이 있는 경우,전환가격을 조정. 4. 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우, 전환가격을조정. 5. 조정 후 전환가격이 주식의 액면가 미만으로 되는 경우, 전환가격을 조정. 다만, 액면가 미만으로 전환가격을 조정하는 것이 관련 법규를 위반하는 경우 전환가격을 액면가격으로 조정. 6. 후행 투자자의 전환가격 조정이 본건 보다 유리한 경우, 전환가격을 조정 7. 회사가 우회상장을 하게되는 경우 상기 각 호에 따라 전환가격을 조정하고 우회상장의 효과가 발생한 당시 시가의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정	인수인의 사전 서면동의가 없는 한, (i)유상・무상증자를 실시하거나 (ii) 전환우선주를 발행하거나 (iii) 전환사채를 발행하거나 (iv)신주인수권부사채를 발행하는 경우 본건 사채의 전환가격을 하회하는 가격으로 주당 발행가격, 전환가격 및 행사가격을 정할 수 없음. 1. 상기 동의 여부를 불문하고, 인수인의 전환청구전에 인수인의 전환가격을 하회하는 발행가격 등으로 유상증자 또는 주식관련 사채등을 발행할 경우, 전환가격을 조정. 2. 무상증자 또는 주식배당의 경우, 전환가격을 조정. 3. 회사의 주식이 기업공개를 통하여 상장되는 경우, 1주당 공모가격의 70% 해당액이 당시 본건 사채의 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정. 4. 회사가 다른 주권상장법인과의 합병, 주식의 포괄적교환 등을 통한 기업결합 시 교환비율 산정을 위한 주식평가액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을조정. 단, 회사가 기업인수목적회사와 합병하는 경우로서 합병 당시 회사의 1주당 평가가액의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정. 5. 주식의 소각, 분할 또는 병합, 합병 및 자본의 감소 등에 의해 전환가격의 조정이 필요한 경우, 전환가격을 조정.	인수인의 사전 서면동의가 없는 한, (i)유상・무상증자를 실시하거나 (ii) 전환우선주를 발행하거나 (iii) 전환사채를 발행하거나 (iv)신주인수권부사채를 발행하는 경우 본건 사채의 전환가격을 하회하는 가격으로 주당 발행가격, 전환가격 및 행사가격을 정할 수 없음. 1. 상기 동의 여부를 불문하고, 인수인의 전환청구전에 인수인의 전환가격을 하회하는 발행가격 등으로 유상증자 또는 주식관련 사채등을 발행할 경우, 전환가격을 조정. 2. 무상증자 또는 주식배당의 경우, 전환가격을 조정. 3. 회사의 주식이 기업공개를 통하여 상장되는 경우, 1주당 공모가격의 70% 해당액이 당시 본건 사채의 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정. 4. 회사가 다른 주권상장법인과의 합병, 주식의 포괄적교환 등을 통한 기업결합 시 교환비율 산정을 위한 주식평가액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을조정. 단, 회사가 기업인수목적회사와 합병하는 경우로서 합병 당시 회사의 1주당 평가가액의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는 경우, 전환가격을 조정. 5. 주식의 소각, 분할 또는 병합, 합병 및 자본의 감소 등에 의해 전환가격의 조정이 필요한 경우, 전환가격을 조정.
전환으로 발행하게될 주식	제2종 상환전환우선주	기명식 보통주식	기명식 보통주식
특약사항	(전환가격의 조정) 2021년 사업연도 감사필 재무제표상 회사의 영업이익이 금 일백이십억원(₩ 12,000,000,000)에 미달하거나, 회사의 당기순이익이 금 구십억원(₩ 9,000,000,000)에 미달하는 경우, 금 육십칠만팔천오백칠십일원(₩ 678,571)으로 조정.	-	-

(*) 2021년 10월 29일 및 2022년 2월 22일 주식분할이 발생하였으며, 전환가격조정에 관한 사항에 따라 발행 시 전환가액은 750,000원에서 7,500원으로 조정되었습니다.

(4) 상환전환우선주의 발행 조건은 다음과 같습니다.

회사는 2015년 10월 19일자 이사회 결의에 근거하여 발행된 상환전환우선주의 상세내역은 다음과 같으며, 2021년 중 상환을 완료하였습니다.

구 분	내 역	
신주의 종류	의결권 있는 상환전환우선주	
신주의 수	16,363주	
1주당 액면금액	10,000원	
신주의 발행금액	916,674원	
총주식발행금액	14,999,536,662원	
상환권	발행회사 및 상환전환우선주식의 주주 모두에게 있음	
상환기간	발행회사의 권리	발행일로부터 2년이 되는 날의 다음날부터 10년이 되는 날까지
	우선주주의 권리	1. 2018 사업연도 또는 그 이후 사업연도의 감사 받은 재무제표상 발행회사의 영업이익이 일백삼십억원(₩13,000,000,000)에 미달하는 경우 2. 2017 사업연도 또는 그 이후 사업연도의 감사 받은 재무제표상 발행회사의 영업이익이 금 일백삼십억원(₩13,000,000,000)을 초과하고, 그 외에 상장요건을 충족하였음에도 상장을 고의로 회피할 경우
상환가액	발행회사의 권리	발행가액 + 연 10% 이율적용 (단, 지급된 배당금(합의된 배당률은 0%)은 차감)
	우선주주의 권리	발행가액 + 연 8% 이율적용 (단, 지급된 배당금(합의된 배당률은 0%)은 차감)
전환권	상환전환우선주식의 주주에게 있음	
전환기간	발행일로부터 10년이 경과한 때까지	
전환가격	1주당 779,173원, 다만, 최초 발행가액을 하회하는 금액으로 신주, 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 조정	
전환비율	상환전환우선주식 1주당 보통주 1.18주	

또한, 회사는 2019년 6월 7일자 이사회 결의에 근거하여 상환전환우선주에 대한 유상증자를 실시하였습니다. 발행된 상환전환우선주의 상세내역은 다음과 같으며,당분기말 현재 우선주는 2021년 10월 29일 및 2022년 2월 22일 주식분할 등에 따라 보통주 1,578,869주로 전액 전환되었습니다.

구 분	내 역	
신주의 종류	의결권 있는 상환전환우선주	
신주의 수	14,285주	
1주당 액면금액(*)	10,000원	
신주의 발행금액	700,000원	
총주식발행금액	9,999,500,000원	
상환권	발행회사 및 상환전환우선주식의 주주 모두에게 있음	
상환기간	발행회사의 권리	2022년 12월 31일(단, 우선주 주주와 회사가 합의하는 경우 6개월을 연기할 수 있다)부터 만기일까지 우선주의 전부 또는 일부를 회사의 선택에 따라 이익으로써 상환할 수 있다.
	우선주주의 권리	2021 사업연도의 감사 받은 재무제표상 발행회사의 영업이익이 금 일백오십억원(₩15,000,000,000) 이상이거나 당기순이익이 금 일백

		이십억원(₩12,000,000,000)이상이고, 그 외에 상장요건을 충족하였음에도 상장을 고의로 회피할 경우
상환가액	발행회사의 권리	발행가액 + 연 7% 이율적용 (단, 지급된 배당금(합의된 배당률은 0%)은 차감)
	우선주주의 권리	발행가액 + 연 7% 이율적용 (단, 지급된 배당금(합의된 배당률은 0%)은 차감)
전환권	상환전환우선주식의 주주에게 있음	
전환기간	발행일로부터 1개월 이후의 날로부터 만기일 직전 영업일까지	
전환가격(*)	1주당 700,000원, 다만, 최초 발행가액을 하회하는 금액으로 신주, 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 조정. 또한, 2021 사업연도의 감사받은 재무제표 상 발행회사의 영업이익이 금 일백이십억원에 미달하거나 당기순이익이 금 구십억원에 미달하는 경우 1주당 633,333원으로 조정	
전환비율	상환전환우선주식 1주당 보통주 1주	

(*) 2021년 10월 29일 1:20, 2022년 2월 22일 1:5의 주식분할이 발생하였으며, 주당 액면금액은 100원으로 변경되었으며, 전환가격은 700,000원에서 7,500원으로 조정되었습니다.

18. 차입금 및 사채

(1) 차입금

보고기간말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차 입 종 류	최장만기일	연이자율(%)	당분기말	전기말
(1) 단기차입금					
한국수출입은행	무역금융	2022-06-16	5.72%	2,850,000	2,850,000
중소기업은행	일반대외	2022-12-28	2.734%~7.409%	9,050,000	9,050,000
대구은행	무역금융	2022-05-30	3.32%	1,000,000	-
한국산업은행	운전자금외	2023-03-02	2.62%~3.3%	17,000,000	14,000,000
KEB하나은행	무역금융	2022-07-14	3.21%	1,400,000	1,400,000
신한은행	무역금융	2022-04-18	4.63%	2,500,000	
국민은행	운전자금	2022-06-29	3.31%~3.49%	2,400,000	1,000,000
우리은행	운전자금	2022-09-26	2.68%	1,000,000	1,000,000
농협은행	운전자금	-	-	-	-
신한은행	할부금융	2022-12-19	-	7,616,447	8,560,274
소 계				44,816,447	37,860,274
(2) 장기차입금					
대구은행	운전자금	2024-09-11	3.81%	999,900	1,099,890
한국산업은행	시설자금외	2028-06-19	1.5%~4.06%	20,377,290	20,786,100
중소기업은행	시설자금외	2023-06-26	2.957%~3.395%	193,180	246,060
신한은행	운전자금	-	-	-	-

국민은행	운전자금	2024-06-28	2.33%	900,000	1,000,000
우리은행	운전자금	2023-03-15	3.16%	1,000,000	1,000,000
중진공	운전자금	2025-09-06	2.53%	1,000,000	1,000,000
소 계				24,470,370	25,132,050
차감 : 1년이내 만기도래분(유동성장기차입금)				(5,077,970)	(9,516,910)
장기차입금 합계				19,392,400	15,615,140

상기 차입금에 대하여는 회사의 금융상품, 재고자산(양도담보), 유형자산 및 지식재산권이 담보로제공되어 있으며(주석 3,4,7,14,15 참조), 대표이사와 기술보증기금으로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석 35과 36 참조).

(2) 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	연이자율(%)	당분기말	전기말
제10회 사모사채(*)	2019-12-18	2022-12-18	5.32%	2,220,000	2,220,000
제12회 사모사채(*)	2020-09-24	2022-09-24	4.79%	820,000	820,000
제13회 사모사채(*)	2020-09-24	2023-09-24	4.79%	2,460,000	2,460,000
소 계				5,500,000	5,500,000
차감 : 사채할인발행차금				(263,089)	(325,726)
차감 : 1년이내 만기도래분(유동성장기차입금)				(3,040,000)	(3,040,000)
장기차입금 합계				2,196,911	2,134,274

(*) 상기 사모사채에 대하여 '회사의 제3자에 대한 대여금과 지급보증의 합계가 회사의 직전 회계연도말 재무상태표상의 자기자본을 초과하는 경우' 등의 사유가 발생할 시 그 사유가 발생한 시점에 사채원금과 이자상당액을 상환할 의무가 발생합니다.

19. 기타금융부채

보고기간말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
<기타유동금융부채>		
미지급금	786,710	625,872
미지급비용	2,023,989	1,549,142
소계	2,810,699	2,175,014
<기타비유동금융부채>		
금융보증부채	308,278	321,777
장기성미지급금	644,770	607,260
소계	953,048	929,037

합 계	3,763,747	3,104,051

20. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
<기타유동부채>		
선수금	1,452,958	1,528,586
예수금	257,605	197,937
합 계	1,710,563	1,726,523

21. 순확정급여부채

회사는 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무의 보험수리적 평가는 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

보고기간말 현재 순확정급여부채 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	6,765,870	6,615,354
사외적립자산의 공정가치	(2,974,556)	(2,974,556)
재무상태표상 순확정급여부채	3,791,314	3,640,798

22. 자본금

보고기간말 현재 회사의 보통주 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

발행가능주식수(주)	발행주식수(주)	1주당금액(원)	납입자본금(원)
100,000,000	10,578,869	100	1,057,886,900

23. 자본잉여금

당분기와 전기 중 자본금과 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	변동일자	주식수	주당 발행가액	보통주자본금(원)	자본잉여금
전기초	-	90,000	10,000	900,000,000	-
주식분할에 따른 변동	2021.10.29	1,710,000	500	-	-
전기말	-	1,800,000	500	900,000,000	-
주식분할에 따른 변동	2022.02.22	9,000,000	100	-	-
전환권행사	2022.03.22	1,578,869	100	157,886,900	10,859,290,785
당분기말	-	10,578,869	100	1,057,886,900	10,859,290,785

24. 기타자본항목

보고기간말 현재 회사의 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
기타자본조정	351,950	351,950
기타포괄손익누계액		
재평가잉여금	9,934,031	9,934,031
법인세효과	(2,185,487)	(2,185,487)
합 계	8,100,494	8,100,494

25. 이익잉여금

보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말
이익준비금	-	-
미처분이익잉여금	23,658,068	21,981,183
합 계	23,658,068	21,981,183

26. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

26.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
고객과의 계약에서 생기는 수익	25,451,668	15,544,994
기타 원천으로부터의 수익	-	-
합 계	25,451,668	15,544,994

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

당분기 및 전분기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익은 공작기계부품 및 조립품을 제조하여 판매에 따른 제품매출과 수리용역 제공에 따른 용역매출로 구성되며 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
제품매출	25,249,151	15,388,786
용역매출	202,516	156,208
합 계	25,451,667	15,544,994

회사는 국내에 소재하고 있으며, 외부고객으로부터의 수익금액은 고객이 소재한 지역별로 구분하였습니다(주석 34 참조).

27. 비용의 성격별 분류

당분기 및 전분기의 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
원재료와소모품의사용액	13,078,321	12,395,243
제품 및 재공품 등의 변동	(7,287,633)	(9,272,018)
종업원급여비용	4,545,729	3,654,153
감가상각비와기타상각비	796,561	552,452
외주가공비	9,074,718	4,614,462
기타경비	2,454,944	2,891,915
합 계	22,662,640	14,836,207

28. 판매비와관리비

당분기 및 전분기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
급여	1,066,378	929,868
퇴직급여	111,524	96,492
복리후생비	179,246	144,239
여비교통비	105,424	110,695
통신비	21,792	21,324
수도광열비	2,912	2,114
세금과공과	41,904	51,860
임차료	1,401	36,661
감가상각비	44,468	53,910
수선비	700	-
보험료	7,392	90
접대비	75,411	81,186
광고선전비	24,513	6,000
경상연구개발비	530,152	268,582
운반비	317,760	190,791
소모품비	17,025	19,398
차량유지비	29,727	30,373
도서인쇄비	4,680	4,121
교육훈련비	20	-
지급수수료	439,333	396,355
대손상각비	83,770	(147,427)
무형자산상각비	42,059	56,323
사무용품비	4,434	5,522
합 계	3,152,025	2,358,477

29. 기타수익 및 기타비용

당분기와 전분기의 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
외환차익	389,092	284,436
외화환산이익	95,870	104,704

잡이익	5,368	69,356
기타수익 합계	490,330	458,496
기부금	29,000	300
외환차손	357,721	141,267
외화환산손실	568,236	346,488
유형자산처분손실	-	8,484
기타비용 합계	954,957	496,539

30. 금융수익 및 금융비용

당분기와 전분기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
이자수익	12,882	2,167
장기금융상품평가이익	1,259	-
금융보증수익	7,856	-
금융수익 합계	21,997	2,167
이자비용	594,245	474,099
금융비용 합계	594,245	474,099

31. 주당손익

(1) 기본

가. 가중평균유통보통주식수

<당분기> (단위:주, 일, 원)

구 분	주식수	일자	일수	적 수
당기초(*)	9,000,000	2022-01-01	90	810,000,000
전환권행사	1,578,869	2022-03-23	9	14,209,821
합 계	10,578,869		90	824,209,821
가중평균유통보통주식수				9,157,887

<전분기> (단위:주, 일, 원)

구 분	주식수	일자	일수	적 수
전기초(*)	9,000,000	2021-01-01	90	810,000,000
합 계	9,000,000		90	810,000,000

가중평균유통보통주식수	9,000,000

(*) 전기 및 당기 중 주식분할에 따른 주식수가 증가함에 따라 과거기간 가중평균주식수에 주식분할 효과를 반영하였습니다.

나. 기본주당이익

(단위:주, 원)

구 분	당분기	전분기
보통주당기순이익	1,676,885,533	198,812,606
합 계	1,676,885,533	198,812,606
가중평균유통보통주식수	9,157,887	9,000,000
기본주당이익(손실)	183	22

(2) 희석주당이익(손실)

(단위:주, 원)

구 분	당분기	전분기
보통주당기순이익	1,676,885,533	198,812,606
조정손익	2,884,932	2,884,932
보통주 희석이익(A)	1,679,770,465	201,697,538
가중평균유통보통주식수	9,157,887	9,000,000
가중평균희석주식수	2,087,220	2,228,500
희석효과를 고려한 가중평균유통보통주식수(B)	11,245,107	11,228,500
희석주당순이익(A/B)	149	18

32. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다.

33. 영업으로부터 창출된 현금흐름

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
1. 당기순손익	1,676,886	198,813
2. 수익 및 비용의 조정	2,271,037	1,632,364
법인세비용	75,267	-
감가상각비	673,560	665,879

사용권자산상각비	39,231	34,000
무형자산상각비	42,059	56,323
퇴직급여	313,146	301,389
대손상각비	83,770	(147,427)
외화환산손실	568,236	346,488
기타영업손익	(8,466)	-
유형자산처분손실	-	8,484
이자비용	594,245	474,099
당기손익-공정가치금융자산평가이익	(1,259)	-
이자수익	(12,882)	(2,167)
외화환산이익	(95,870)	(104,704)
3. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(6,774,174)	(4,253,230)
매출채권	(722,271)	(968,132)
미수금	(245,669)	(282,308)
선급금	(623,008)	276,236
선급비용	(10,083)	(38,537)
부가세대급금	(1,164,129)	(826,080)
재고자산	(9,432,571)	(9,553,880)
장기매출채권	-	360,755
매입채무	4,928,951	7,178,676
미지급금	160,838	(302,067)
미지급비용	466,994	(51,039)
선수금	(75,627)	(118,715)
연차수당부채	7,853	-
예수금	59,668	(61,586)
퇴직급여충당부채	(162,630)	(273,928)
퇴직연금운용자산	-	100,390
장기성미지급금	37,510	306,985
4. 영업으로부터 창출된 현금흐름	(2,826,252)	(2,422,053)

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위:천원)

구 분	당분기	전분기
장기차입금 유동성 대체	4,438,940	3,300,000
장기금융상품의 유동성 대체	-	293,062
전환상환우선주의 보통주 전환	11,017,178	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

구 분	기 초	현금흐름	상각	평가	신규 및 해지	대체	기말
단기차입금	37,860,274	6,956,173	-	-	-	-	44,816,447
장기차입금	30,306,324	(661,680)	62,637	-	-	-	29,707,281
당기손익-공정가치 금융부채	17,472,153	-	-	-	-	(11,017,178)	6,454,975
리스부채	107,581	(39,109)	-	-	24,021	-	92,493

<전분기> (단위:천원)

구 분	기 초	현금흐름	상각	평가	신규 및 해지	대체	기말
단기차입금	27,095,377	11,050,000	-	-	-	3,300,000	41,445,377
장기차입금	39,120,888	(692,352)	77,468	-	-	(3,300,000)	35,206,003
당기손익-공정가치 금융부채	20,218,804	(2,989,895)	-	-	-	-	17,228,910
리스부채	127,465	(33,702)	-	-	22,286	-	116,050

34. 영업부문 정보

(1) 영업부문

회사의 영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별가능한 구성단위로서 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 경영진은 회사를 단일 영업부문으로 구성하고 있습니다.

최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 회사는 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

(2) 당분기와 전분기 중 회사의 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
국 내	4,929,627	6,139,041
아시아	12,860,765	6,452,671
아메리카	3,155,789	1,090,989
유 럽	4,505,487	1,862,294
합 계	25,451,668	15,544,994

(3) 당기 및 전기 중 단일 외부고객으로부터의 수익이 회사 전체 수익의 10% 이상인 거래처 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	

	매출액	비율	매출액	비율
NOMURA DS CO.,LTD	7,001,265	27.51%	2,777,566	17.87%

35. 특수관계자 거래

(1) 당분기말과 전기말 현재 당사의 최상위지배자는 최우각(대표이사)입니다.

(2) 보고기간말 현재 회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당분기말	전기말
회사에 유의적인 영향을 행사하는 기업	송현 e-신산업펀드	송현 e-신산업펀드
종속기업	NOMURA DS CO.,LTD	NOMURA DS CO.,LTD
	DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD
	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.
	(주)테크엑스	(주)테크엑스
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD
기타특수관계자(*)	(주)대성글로벌	(주)대성글로벌
	주요 경영진	주요 경영진

(*) 회사와 매출・매입 등 거래 또는 채권 및 채무잔액이 있는 기타특수관계자입니다.

(3) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 매출・매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구분	회 사 명	매출	매입	기타비용
종속기업	NOMURA DS CO.,LTD	7,001,265	56,422	-
	DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	2,283	-	-
	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	-	-	-
	(주)테크엑스	-	-	-
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	777,717	-	-
기타특수관계자	(주)대성글로벌(*2)	-	-	-
합 계		7,781,265	56,422	-

<전분기> (단위: 천원)

구분	회 사 명	매출	매입	기타비용
종속기업	NOMURA DS CO.,LTD	2,777,566	49,380	-

	DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	146,505	-	-
	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	-	-	-
	(주)테크엑스	-	-	-
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	346,637	-	288
기타특수관계자	(주)대성글로벌(*1)	-	-	-
합 계		3,270,708	49,380	288

(4) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구분	회사명	매출채권	미수금	선급금	매입채무
종속기업	NOMURA DS CO.,LTD	6,697,558	-	-	56,422
	DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	489,244	23,955	-	-
	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	-	-	-	-
	(주)테크엑스	-	-	315,000	-
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	1,681,502	-	-	-
기타특수관계자	(주)대성글로벌	-	-	-	-
합 계		8,868,304	23,955	315,000	56,422

<전기말> (단위: 천원)

구분	회사명	매출채권	미수금	선급금	매입채무
종속기업	NOMURA DS CO.,LTD	6,473,328	-	-	-
	DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	536,050	-	-	-
	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	-	20,835	-	-
	(주)테크엑스	-	-	75,000	-
관계기업	HANZUNG NC(DALIAN) CO.,LTD	1,743,315	-	-	-
기타특수관계자	(주)대성글로벌	-	-	-	-
합 계		8,752,693	20,835	75,000	-

(5) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다

<당분기> (단위: 천원)

구 분	기초	대여	상환	기말	상환전환우선주 상환	전환사채 발행
<회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업>						
케이디비밸류제칠호 사모투자전문회사	-	-	-	-	-	-
송현 e-신산업펀드	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-
소 계	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-

<종속기업>						
(주)테크엑스	850,000	-	30,000	820,000	-	-
합 계	850,000	-	30,000	3,820,000	-	-

<전분기> (단위: 천원)

구 분	기초	대여	상환	기말	상환전환우선주 상환	전환사채 발행
<회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업>						
케이디비밸류제칠호 사모투자전문회사	-	-	-	-	2,989,894	-
송현 e-신산업펀드	-	-	-	3,000,000	-	-
소 계	-	-	-	3,000,000	2,989,894	-
<종속기업>						
(주)테크엑스(*)	1,300,000	186,094	186,094	1,300,000	-	-
합 계	1,300,000	186,094	186,094	4,300,000	2,989,894	-

(6) 당분기말과 전기말 현재 회사는 차입금, 사채 및 전환사채와 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 36 참조).

(7) 당분기말과 전기말 현재 회사는 특수관계자를 위해 보증을 제공하거나 자산을 담보로 제공하고 있습니다(주석 36 참조).

36. 우발부채와 약정사항

(1) 금융기관 약정사항

(단위: 천원, 천JPY, 천USD, 천EUR)

약정내용	금융기관	약정한도액	실행액
무역금융한도약정	한국수출입은행	2,850,000	2,850,000
	KEB하나은행	1,800,000	1,400,000
	국민은행	1,400,000	1,400,000
	대구은행	1,000,000	1,000,000
	IBK기업은행	3,950,000	3,950,000
	신한은행	2,500,000	2,500,000
	KDB산업은행	3,000,000	3,000,000
	농협	USD 2,970	-
할인어음	IBK기업은행	500,000	-
	우리은행	3,300,000	-
수출환어음 할인액 (만기미도래)	신한은행	USD 3,527	USD 3,527
		EUR 2,477	EUR 2,477
운전자금대출	IBK기업은행	5,770,000	5,206,830
	KDB산업은행	14,000,000	14,000,000

	우리은행	2,000,000	2,000,000
	KB국민은행	1,900,000	1,900,000
	대구은행	999,900	999,900
	중진공	1,000,000	1,000,000
시설자금대출	KDB산업은행	20,786,100	20,377,290
	IBK기업은행	380,000	86,350

상기 약정과 관련하여 회사의 금융상품 및 재고자산, 유형자산 일부가 담보로 제공되어 있습니다(주석 9,12,14 참조). 또한, 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 18 참조).

(2) 당분기말 현재 회사가 금융기관으로부터 제공받고 있는 지급보증

(단위: 천원)

보 증 기 관	보증제공처	보증내용	보증금액
기술보증기금	IBK기업은행	무역금융	1,997,500
	IBK기업은행	무역금융	1,600,000
	IBK기업은행	일반자금	1,000,000
	우리은행	일반자금	1,000,000
한국무역보험공사	KEB하나은행	무역금융	1,260,000
자본재공제조합	디엘모터스㈜외	하자보증외	639,365

(3) 당분기말 현재 회사가 타인을 위해 담보로 제공한 자산 또는 보증내역

(단위: 천원)

구 분	담보권자 또는 보증제공처	담보제공자산		
		계정과목	장부금액	보증한도금액
NOMURA DS CO.,LTD	신한은행 후쿠오카지점	단기금융상품 (외화예금)	4,844,571	JPY 488,000,000
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	신한은행 박린지점	단기금융상품 (외화예금)	638,092	USD 550,000

(4) 전기 중 회사는 기타특수관계자인 (주)대성글로벌을 비롯한 총 5개 거래처를 위해현대커머셜주식회사 등 총 8개 금융회사와 3,983백만원의 재매입약정을 체결하고 있습니다. 동 약정을 통해 회사는 고객의 채무불이행시 금융기관에 대해 대위변제의무를 부담하게 되며, 당분기말 현재 회사는 고객의 채무불이행확률을 추정하여 금융보증충당부채를 계상하였습니다.

(6) 회사는 당분기말 현재 신한은행과 매출채권할인약정을 체결하고있습니다.

(7) 주요 경영진에 대한 보상

회사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당분기와 전분기중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 손익계산서에 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당분기	전분기
급여	169,207	222,611
퇴직급여	913,743	1,419,517
합 계	1,082,950	1,642,128

37. 리스

① 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
사용권자산		
부동산	91,776	106,953

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
리스부채		
유동	83,301	93,730
비유동	9,192	13,852
합 계	92,493	107,582

② 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	39,231	34,000
소 계	39,231	34,000
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	855	854
단기리스료(관리비에 포함)	-	-

단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	5,964	8,251

당분기와 전분기 중 리스의 총 현금유출은 각각 45,928 천원과 42,805천원입니다.

38. 보고기간 후 사건
회사가 2021년 11월 2일 발행한 제3회 기명식 전환사채 3,000,000천원은 5월 26일 전액 상환되었습니다.

6. 배당에 관한 사항

당사 정관의 규정에 의한 배당에 관한 사항은 다음과 같습니다.

제46조(이익금의 처분) 회사는 매사업년도의 처분전이익잉여금을 다음과 같이 처분한다. 1. 이익준비금 2. 기타의 법정적립금 3. 배당금 4. 임의적립금 5. 기타의 이익잉여금처분액 제47조(이익배당) 1. 이익배당은 금전 또는 금전 외의 재산으로 할 수 있다. 2. 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 각각 그와 같은 종류의 주식으로 할 수 있다. 3. 제1항의 배당은 제15조 제1항에 따라 정한 날 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다. 4. 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다.

나. 주요배당지표

당사는 설립 이후 증권신고서 제출일 현재까지 배당을 결의한 바가 없으며, 주요 배당지표는 아래과 같습니다.

구 분		2022연도 1분기 (제22기)	2021연도 (제21기)	2020연도 (제20기)	2019연도 (제19기)
주당액면가액(원)		100	500	10,000	10,000
(연결)당기순이익(백만원)		1,309	7,412	(11,343)	2,644
(별도)당기순이익(백만원)		1,676	7,457	(7,902)	3,099
(연결)주당순이익(원)		145	4,201	(6,059)	1,469
현금배당금총액(백만원)		-	-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-	-
현금배당수익률(%)	보통주	-	-	-	-
	우선주	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-	-
	우선주	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	-	-	-
	우선주	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-	-
	우선주	-	-	-	-

다. 과거배당이력

(단위 : 회,%)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

라. 이익참가부사채에 대한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 증권신고서 제출일) (단위 : 주, 원)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비 고
2001.09.22	설립자본	보통주	20,000	10,000	10,000	
2003.03.28	유상증자	보통주	20,000	10,000	10,000	
2005.11.10	유상증자	보통주	20,000	10,000	10,000	
2007.11.27	유상증자	보통주	30,000	10,000	10,000	
2012.12.15	유상증자	우선주	4,091	10,000	1,222,222	제3자배정
2013.03.22	유상증자	우선주	4,090	10,000	1,222,222	제3자배정
2015.10.21	유상증자	우선주	16,363	10,000	916,674	제3자배정
2015.10.22	RCPS상환	우선주	(4,090)	10,000	(1,270,106)	
2017.11.08	RCPS상환	우선주	(4,091)	10,000	(1,724,189)	
2019.06.25	유상증자	우선주	(5,780)	10,000	(1,217,766)	
2019.07.02	유상증자	우선주	14,285	10,000	700,000	
2019.07.15	RCPS상환	우선주	(1,900)	10,000	(1,222,828)	
2020.03.18	RCPS상환	우선주	(2,300)	10,000	(1,288,400)	
2020.07.15	RCPS상환	우선주	(1,200)	10,000	(1,320,381)	
2020.09.11	RCPS상환	우선주	(1,500)	10,000	(1,336,508)	
2020.11.23	RCPS상환	우선주	(1,500)	10,000	(1,353,980)	
2021.01.04	RCPS상환	우선주	(2,183)	10,000	(1,369,626)	
2021.10.29	액면분할	보통주	1,710,000	500	-	

2021.10.29	액면분할	우선주	271,415	500	-	
2022.02.22	액면분할	보통주	7,200,000	100	-	
2022.02.22	액면분할	우선주	1,142,800	100	-	
2022.03.23	전환권 행사 (RCPS)	보통주	1,578,869	100	-	상환전환우선주 보통주 전환(Refixing 적용)
		우선주	(1,428,500)	100	-	
합 계			10,578,869	100		

나. 전환사채등 발행현황

(1) 미상환 전환사채

구 분	제1회 기명식 전환사채
발 행 일 자	2020.03.17 (만기일 2025.03.16)
권 면 총 액	3,000,000,000원
만기보장수익율	3.0%(연단리)
전환사채 배정방법	사모
전환청구기간	2020.03.18 ~ 2025.03.18
전환비율 및 가액	사채권면 금액의 100% 보통주 (보통주 1주당 액면금액 10,000원 기준)
전환대상주식의 종류	우선주
전환사채 주요 보유자	중소벤처기업진흥공단
전환가격	750,000원
전환주식수가능주식수	4,000주
전환가액 조정	1. 2021년도 사업연도 감사필 재무제표 상 대상회사의 영업이익이 120억에 미달하거나 대상회사의 당기순이익이 90억에 미달하는 경우, 전환가격을 678,571원으로 조정 2. 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장 시 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 전환가격 미만일 경우 공모가격 70%로 조정
보호예수	없음
보통주 전환내역	없음

(2) 미상환 신주인수권부사채

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

(3) 미상환 전환형 조건부자본증권

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 채무증권 발행실적

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원,%)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
㈜대성하이텍	사모사채	P-CBO	2016-09-30	1,000	2.583%	-	2019-09-29	여	신용보증기금
㈜대성하이텍	사모사채	P-CBO	2016-10-27	1,000	2.795%	-	2019-10-27	여	신용보증기금
㈜대성하이텍	사모사채	P-CBO	2017-09-21	3,000	3.286%	-	2020-09-21	여	신용보증기금
㈜대성하이텍	무기명식 이권부 무보증 사모사채	P-CBO	2019-09-26	700	3.349%	-	2021-09-26	여	IBK투자증권㈜
㈜대성하이텍	무기명식 이권부 무보증 사모사채	P-CBO	2019-10-24	700	3.539%	-	2021-10-24	여	하나금융투자㈜
㈜대성하이텍	무기명식 무보증 사모사채	P-CBO	2019-12-18	3,700	5.319	-	2022-12-18	부	KB증권㈜
㈜대성하이텍	무기명식 무보증 사모사채	P-CBO	2020-09-24	4,100	4.786%	-	2023-09-24	부	IBK투자증권㈜
합 계				14,200		-			-

나. 기업어음증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항이 없습니다.

다. 전자단기사채 미상환 잔액

라. 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	3,040	2,460	-	-	-	-	-	5,500
	합계	3,040	2,460	-	-	-	-	-	5,500

마. 신종자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항이 없습니다.

바. 조건부자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항이 없습니다.

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

나. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 증권신고서 제출일) (단위 : 천원)

구 분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
유상증자(3자배정)	-	2019.07.02	운영자금	9,999,500	운영자금	9,999,500	-
전환사채	제-1회차	2020.03.17	운영자금	3,000,000	운영자금	3,000,000	-
전환사채	제-2회차	2020.06.29	운영자금	3,000,000	운영자금	3,000,000	-
전환사채	제-3회차	2021.11.02	운영자금	3,000,000	운영자금	3,000,000	-

다. 미사용자금의 사용내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

(1) 재무제표 재작성 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

(2) 영업양수도에 관한 사항

당사는 2014년에 대성글로벌과의 영업양수도가 있었습니다. 2014년까지 ㈜대성하이텍은 NB사업부라는 부서를 통해 플라스틱 사출물 생활 용품(밀폐도구) 제조 판매 사업을 진행하고 있었습니다. 2014년 6월 1일자로 디에스지(현 대성글로벌)와 체결한 영업양수도 계약에 따라 회사의 NB사업부를 2014년 7월 1일자로 양도하였습니다.

구 분	내 용
이사회 결의 일자	2014년 06월 01일
영업 양수도 일자	2014년 07월 01일
계약 목적	㈜대성하이텍의 정밀 부품 사업 및 완성기 사업 집중을 위해서, 비관련 업종인 플라스틱 사출물 사업을 ㈜디에스(현 대성글로벌)에 양도함

영업 양수도 이후 효과	*비관련 사업군 양수도를 통한 직,간접비용 감소 및 경영 합리화 *2014년에 인수한 일본 NOMURA DS 및 자동선반 사업 집중 가능
계약 조건	영업양수도 금액은 영업양수도 기준일을 실사기준일로 하여 양도자와 양수자가 사전에 합의한 실사기준에 따라 양도자와 양수자가 지정한 회계법인에서 산정한 자산평가액에서 부채 총계를 차감하여 산정함

주1) NB사업부 “애니락”사업의 영업양도 승인을 위한 ㈜대성하이텍 이사회가 2014년 6월 1일에 진행되었습니다.
주2) NB사업부 “애니락”사업의 영업양수도 금액 산정의 기준이 되는 NB사업부의재무상태 평가는 전문평가기관인 경신회계법인을 통해 진행하였습니다.

(단위 : 백만원)

구분	양수도 후 최초 결산 (2014년)	직전 1년 (2013년)	직전 2년 (2012년)	직전 3년 (2011년)
당해 사업 매출액	2,542	2,199	2,125	1,873
당해 사업 영업이익	153	88	85	56
전체 매출액	53,862	50,121	37,450	50,865
전체 영업이익	1,176	(134)	3,203	8,721
당해 사업 관련 자산(총자산)	1,961(79,821)			
당해 사업 관련 부채(총부채)	368(49,849)			

(3) 자산유동화와 관련한 자산매각의 회계처리 및 우발채무 등에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

(4) 기타 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항

재무제표는 한국채택국제회계기준서에 따라 작성되었으며, 작성기준일 현재 유효하거나 조기적용 가능한 한국채택국제회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 기타 자세한 사항은 "Ⅲ.재무에관한사항"의 주석부분을 참조하시기 바랍니다.

나. 손실충당금 설정현황

(1) 계정과목별 손실충당금 설정 내용

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	채권금액	손실충당금	손실충당금 설정률(%)
2022년 1분기 (제22기 1분기)	매출채권	31,882,820	2,596,217	8.1%
2021년도 (제21기)	매출채권	31,460,838	2,512,448	8.0%

2020년도 (제20기)	매출채권	23,251,188	2,485,006	10.7%
2019년도 (제19기)	매출채권	27,317,468	3,655,384	13.4%

(2) 매출채권 관련 손실충당금 설정방침

회사는 매출채권과 상각후원가측정 기타금융자산에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권연령을 기준으로 구분하였습니다.

경영진은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(3) 매출채권에 대한 손실충당금 내역

2022년 1분기(제22기 1분기) (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과 6개월이내	6개월 초과 9개월이내	9개월 초과 12개월이내	1년 초과	합계
매출채권	26,395,415	2,246,972	334,923	174,557	2,730,953	31,882,820
손실충당금	117,885	173,749	56,277	78,284	2,170,022	2,596,217

2021년(제21기) (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과 6개월이내	6개월 초과 9개월이내	9개월 초과 12개월이내	1년 초과	합계
매출채권	27,774,567	537,453	271,297	214,177	2,663,344	31,460,838
손실충당금	155,357	53,349	68,889	28,121	2,206,732	2,512,448

2020년(제20기) (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과 6개월이내	6개월 초과 9개월이내	9개월 초과 12개월이내	1년 초과	합계
매출채권	17,142,526	2,393,582	772,645	114,768	2,827,667	23,251,188
손실충당금	76,755	78,419	44,880	3,109	2,281,843	2,485,006

2019년(제19기) (단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월 초과 6개월이내	6개월 초과 9개월이내	9개월 초과 12개월이내	1년 초과	합계
매출채권	18,435,196	3,379,627	1,542,462	783,473	3,176,710	27,317,468
손실충당금	561,570	76,264	198,824	480,890	2,337,836	3,655,384

다. 재고자산 현황 등

(1) 재고자산의 보유현황

(단위 : 천원)

계정과목	2022년 1분기 (제22기)	2021년도 (제21기)	2020년도 (제20기)	2019년도 (제19기)	비고
제 품	19,439,632	19,086,838	21,267,037	30,100,594	
재공품	27,888,540	21,139,183	15,634,785	18,492,658	
원재료	16,752,408	12,871,001	7,974,664	8,809,462	
합 계	64,080,580	53,097,022	44,876,486	57,402,714	
총자산대비 재고자산 구성비율(%)	40.2	36.7	34.2	41.9	
[재고자산합계÷기말자산총계×100]					
재고자산회전율(회수)	1.31	1.76	1.32	1.08	
[연환산 매출원가÷					
{(기초재고+기말재고)÷2}]					

* 상기 재고자산금액은 취득원가에서 평가손실충당금을 차감한 장부금액입니다.

(2) 재고자산의 실사 내용

당사는 실시간으로 재고ERP시스템에서 재고가 유지관리되고 있으며, 재고자산의 정확성을 유지하기 위하여 주기적으로 재고현황을 실사하고 있습니다. 한편, 당사의 회계부서는 2021사업년도 및 2022년 1분기 재무제표의 작성과 관련하여, 당사의 재고에 대하여 표본추출하여 2021년 12월31일, 2022년 3월 31일 실사를 시행하였습니다.

- 재고실사시 전문가의 참여 또는 감사인의 입회여부 등
재고실사는 회계부서의 주관하에 수행하였으며, 2021 사업년도(대주회계법인) 재무제표의 외부감사인 소속 공인회계사의 입회하에 표본 추출하여 실시하였습니다.

① 제21기(2021년말) 기말재고자산 실사 : 2021년 12월 31일(대주회계법인)
② 제20기(2020년말) 기말재고자산 실사 : 2020년 12월 31일(삼일회계법인)
③ 제19기(2019년말) 기말재고자산 실사 : 2019년 12월 31일(삼일회계법인)

라. 수주계약 현황

(단위: 천원)

거래처명	품목	수주잔고
NOMURA DS CO.,LTD.	스위스턴 자동선반	8,270,716
FORM MAKINA CNC TAKIM TEZGAHLAR SAN.ve	스위스턴 자동선반	5,306,747
GOSIGER Inc	스위스턴 자동선반 외	3,577,172
SERI	스위스턴 자동선반	2,900,275
WECO Werkzeugmaschinen GmbH u. Co. KG	스위스턴 자동선반	2,765,640

주식회사건화이엔지	컴팩트 머시닝 센터	1,490,000
FUJIKOSHI MACHINERY Corp.	정밀부품 외	1,079,553
HANJUNG-NC(DALIAN) CO.,LTD	스위스턴 자동선반	921,920
UVA LIDKOPING AB	정밀부품	740,334
MAZAK CORPORATION	정밀부품	686,231
기타 (86개 거래처)		9,795,482
합계		37,534,070

마. 공정가치평가 내역

(1) 금융상품의 장부금액과 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
당기손익-공정가치금융자산	1,188,996	1,188,996	1,362,881	1,362,881
<금융부채>				
당기손익-공정가치 금융부채	6,454,976	6,454,976	17,472,153	17,472,153
파생상품부채	-	-	578	578

상기 외 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 금융상품 공정가치 체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

보고기간말 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
<당분기말>				
당기손익-공정가치금융자산	-	-	1,188,996	1,188,996
당기손익-공정가치 금융부채	-	-	6,454,976	6,454,976
<전기말>				
당기손익-공정가치금융자산	-	-	1,362,881	1,362,881
당기손익-공정가치 금융부채	-	-	17,472,153	17,472,153
파생상품부채	-	578	-	578

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 당기 중반복적인 공정가치 측정치의 수준 1과 수준 2 간의 이동내역은 없습니다.

(4) 반복적인 공정가치 측정치 중 수준 3에 해당하는 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위:천원)

구 분	기초	매입	매도	평가 등	기말
당기손익-공정가치금융자산					
보험상품	420,320	277	(176,199)	1,259	245,657
지분상품	588,012	-	-	-	588,012
집합투자증권	354,550	-	-	777	355,327
당기손익-공정가치금융부채					
전환사채 및 전환상환우선주	17,472,153	-	(11,017,177)(*)	-	6,454,976

(*) 당분기 중 전환상환우선주는 보통주로 전환되었습니다.

<전기> (단위:천원)

구 분	기초	매입	매도	평가 등	기말
당기손익-공정가치금융자산					
보험상품	411,457	900	-	7,963	420,320
지분상품	565,395	-	-	22,617	588,012
집합투자증권	356,073	-	(3,006)	1,483	354,550
당기손익-공정가치금융부채					
전환사채 및 전환상환우선주	20,218,804	3,000,000	(6,300,239)	553,588	17,472,153

(5) 가치평가기법 및 투입변수

보고기간말 현재 연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위:천원)

구 분	당분기말	전기말	수준	가치평가방법	투입변수
당기손익-공정가치금융자산					
보험상품	245,657	420,320	3	해지환급금 기준	-
지분상품	588,012	588,012	3	현금흐름할인모형	할인율 등
집합투자증권	355,327	354,550	3	현금흐름할인모형	할인율 등
당기손익-공정가치금융부채					
전환사채 및 전환상환우선주	6,454,976	17,472,153	3	이항모형등	할인율 등

(6) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

연결회사는 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치의 측정치를 포함하고 있습니다. 연결회사의 재무부서는 공정가치 측정내역에 대하여 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 경영진과 협의합니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 보고기간말 현재 금융상품의 범주별 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당분기말	전기말
당기손익-공정가치 금융자산		
당기손익-공정가치 금융자산(유동)	600,985	774,870
당기손익-공정가치 금융자산(비유동)	588,012	588,012
기타포괄손익-공정가치 금융자산	700,000	700,000
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	4,784,776	1,756,078
매출채권	23,714,590	24,551,226
기타유동금융자산	6,729,078	6,562,434
기타비유동금융자산	532,257	537,723
합 계	37,649,698	35,470,343

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당분기말	전기말

당기손익-공정가치 금융부채		
당기손익-공정가치 금융부채(유동)	6,454,976	17,472,153
파생상품부채	-	578
상각후원가		
단기차입금	50,389,307	43,599,078
기타유동금융부채	3,144,027	2,542,054
유동성장기차입부채	8,117,970	12,556,910
유동성리스부채	425,965	412,420
장기차입부채	21,589,311	17,749,414
비유동리스부채	283,211	297,165
기타비유동금융부채	769,152	739,498
합 계	91,173,919	95,369,270

(2) 당분기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
대손상각비		
상각후원가 금융자산	83,679	(148,710)
이자수익		
당기손익-공정가치 금융자산	778	297
상각후원가 금융자산	12,130	1,898
이자비용		
상각후원가 금융부채	622,629	534,182
평가손익		
당기손익-공정가치금융자산	1,259	-

바. 기업인수목적회사의 재무규제 및 비용 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

IV. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 별도 및 연결 재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사(또는 검토) 의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항등	핵심감사사항	채택회계기준	비고
2022년 (제22기 1분기)	대주회계법인	검토	해당사항없음	해당사항없음	K-IFRS	
2021년 (제21기)	대주회계법인	적정	해당사항없음	**해당사항없음**	K-IFRS	
2020년 (제20기)	삼일회계법인	적정	해당사항없음	**해당사항없음**	K-GAAP	
2019년 (제19기)	삼일회계법인	적정	해당사항없음	**해당사항없음**	K-GAAP	

나. 감사용역 체결현황

(단위: 백만원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
2022년 (제22기 1분기)	대주회계법인	별도/연결 1분기재무제표 검토	180	1,200	30	280
2021년 (제21기)	대주회계법인	연간 별도/연결 재무제표 감사 내부회계관리제도 검토	180	1,152	180	1,152
2020년 (제20기)	삼일회계법인	연간 별도/연결 재무제표 감사 내부회계관리제도 검토	83	1,099	83	1,099
2019년 (제19기)	삼일회계법인	연간 별도/연결 재무제표 감사 내부회계관리제도 검토	72	771	72	771

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	보수	비고
2022년 (제22기 1분기)	2022년 06월 10일	2022년 1분기 재무확인서	2022.06.21~2022.06.24	5백만원	-

라. 회계감사인의 변경

당사는 코스닥시장 상장을 위해 「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 및 동법 시행령에 따라 증권선물위원회에 감사인 지정을 신청하여 2021년 7월에 대주회계법인을지정 받아 2021년(제21기) 사업연도에 대하여 지정감사를 받았습니다

2. 내부통제에 관한 사항

가. 내부회계관리제도의 문제점 또는 개선방안 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 회계감사인의 내부회계관리제도에 대한 검토의견

사업연도	의견내용	지적사항	비고
제21기	[평가결과] 2021년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 모범규준'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.	해당사항 없음	대주회계법인
제20기	[평가결과] 2021년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 모범규준'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.	해당사항 없음	삼일회계법인
제19기	[평가결과] 2021년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 모범규준'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.	해당사항 없음	삼일회계법인

다. 내부통제구조의 평가

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 내부통제구조를 평가받은 사실이 없습니다.

V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성에 관한 사항

증권신고서 제출일 현재 당사의 이사회는 사내이사 4인, 사외이사 2인, 기타비상무이사 1인으로 총 7인의 이사로 구성되어 있으며, 이사회 의장은 대표이사인 최우각이 수행하고 있습니다. 당사의 이사회는 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임 받은 사항, 회사 경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 의결하며 이사의 직무의 집행을 감독하고 있습니다.

나. 이사회 운영규정의 주요 내용

당사 이사회 운영규정 및 정관에 규정한 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	조항	내용
정관	제27조 (이사의 수)	회사의 이사는 3인 이상으로 하고, 사외이사는 이사총수의 4분의1 이상으로 한다.
정관	제28조 (이사의 선임)	1. 이사는 주주총회에서 선임한다. 2. 이사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 3. 2인 이상의 이사를 선임하는 경우 「상법」 제382조의2에서 규정하는 집중투표제는 적용하지 아니한다.
정관	제30조 (이사의 임기)	이사의 임기는 취임 후 3년으로 하고, 감사의 임기는 취임 후 3년 내의 최종결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지로 한다. 단, 임기가 재임 중 최종의 결산기에 관한 정기주주총회 전에 만료할 시는 그 총회의 종결에 이르기 까지 그 임기를 연장 할 수 있다.
정관	제31조 (보선)	1. 이사 또는 감사에 결원이 생길 경우에는 임시주주총회를 소집하여 보궐선거를 행한다. 2. 법정원수에 결하지 아니하고 또는 업무집행상 지장이 없을 때에는 보궐선거를 보류 또는 다음 주주총회까지 연장할 수 있다. 3. 보선 또는 증원에 의하여 선임된 이사와 감사의 임기는 취임일로부터 그 기간을 기산한다.
정관	제32조 (이사의 직무)	부사장, 전무이사, 상무이사 및 이사는 대표이사(사장)를 보좌하고, 이사회에서 정하는 바에 따라 회사의 업무를 분장 집행하며, 대표이사(사장)의 유고시에는 위 순서에 따라 그 직무를 대행한다.

정관	제33조 (이사의 의무)	1. 이사는 법령과 정관의 규정에 따라 회사를 위하여 그 직무를 충실하게 수행하여야 한다. 2. 이사는 선량한 관리자의 주의로서 회사를 위하여 그 직무를 수행하여야 한다. 3. 이사는 재임중뿐만 아니라 퇴임후에도 직무상 지득한 회사의 영업상 비밀을 누설하여서는 아니 된다. 4. 이사는 회사에 현저하게 손해를 미칠 염려가 있는 사실을 발견한 때에는 즉시 감사에게 이를 보고하여야 한다.
정관	제34조 (이사의 보수와 퇴직금)	1. 이사의 보수는 주주총회의 결의로 이를 정한다. 2. 이사의 퇴직금의 지급은 주주총회결의를 거친 임원퇴직금지급규정에 의한다.
정관	제35조 (이사회의 구성과 소집)	1. 이사회는 이사로 구성한다. 2. 이사회는 대표이사 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있을 때에는 그 이사가 회일 3일전에 각 이사 및 감사에게 통지하여 소집한다. 3. 제2항의 규정에 의하여 소집권자로 지정되지 않은 다른 이사는 소집권자인 이사에게 이사회 소집을 요구할 수 있다. 소집권자인 이사가 정당한 이유 없이 이사회 소집을 거절하는 경우에는 다른 이사가 이사회를 소집할 수 있다. 4. 이사 및 감사 전원의 동의가 있을 때에는 제2항의 소집절차를 생략할 수 있다. 5. 이사회의 의장은 제2항 및 제3항의 규정에 의한 이사회의 소집권자로 한다.
정관	제36조 (결의방법)	1. 이사회의 결의는 이사과반수의 출석과 출석이사의 과반수로 한다. 다만 상법 제397조의2(회사기회유용금지) 및 제398조(자기거래금지)에 해당하는 사안에 대한 이사회 결의는 이사 3분의 2 이상의 수로 한다. 2. 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있다. 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다. 3. 이사회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사하지 못한다.
정관	제37조 (고문)	본 회사의 이사회 결의로 고문 약간 명을 둘 수 있다.
정관	제38조 (이사회의 의사록)	1. 이사회의 의사에 관하여는 의사록을 작성하여야 한다. 2. 의사록에는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대이유를 기재하고 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명하여야 한다.

다. 사외이사 및 그 변동현황

(단위: 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황

		선임	해임	중도퇴임
7	2	2	-	1

주1) 2021년 3월31일 임시주주총회 결과, 당사의 특수관계인인 송현인베스트먼트 이방호 소장이 사외이사를 사임하고, 기타비상무이사로 선임되었습니다.
주2) 2021년 9월 27일 임시주주총회 결과, 안권일, 제용규 사외이사가 신규 선임되었습니다
.

라. 이사회 주요 의결사항

회차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	사내이사						사외이사				기타비상무이사
				최우각 (출석률 : 100%)	최호형 (출석률 : 98%)	김수광 (출석률 : 98%)	박경남 (출석률 : 100%)	최호익 (출석률 : 100%)	남태선 (출석률 : 100%)	이방호 (출석률 : 83%)	이동세 (출석률 :100%)	안권일 (출석률 : 70%)	제용규 (출석률 : 96%)	이방호 (출석률 : 84%)
				찬반여부										
2021-01	2021/01/05	㈜테크엑스 대여금 1억5천만원 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성			
2021-02	2021/01/07	㈜테크엑스 대여금 1억5천만원 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성			
2021-03	2021/01/11	삼보오토㈜ 7속 GEAR HOUSING 가공 B라인 1차 증설 제작 및 설치공급 2억8천만원 대위변제의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성			
2021-04	2021/01/14	우선주 2,183주 소각의 건	가결	찬성	찬성		찬성							
2021-05	2021/02/10	에이치제이테크 금융리스 차입에 대한 ㈜애큐온캐피탈 약 3억9천만원 재매입보증의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성				
2021-06	2021/02/22	한국산업은행 성서지점 70억원 산업운영자금대출의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성				
2021-07	2021/02/23	-2020년 내부회계관리 운영실태 보고의 건 -2020년 내부회계관리제도에 관한 감사의 평가보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성				2021년 3월 31일 선임
2021-08	2021/03/02	제네드 대여금 3억원 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성				
2021-09	2021/03/15	우리은행 기업운전자금대출 10억원 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성				
2021-10	2021/03/18	김호범(베트남 VINA) 대여금 2천만원 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성				
2021-11	2021/03/19	당사 베트남 현지법인 DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD의 신한은행 차입에 대한 외화정기예금 미화 527,000불 담보제공의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성				
2021-12	2021/03/24	정기주주총회 개최의 건 1. 2020년 결산보고서 승인의 건 2. 임원변경의 건 3. 임원보수한도총액 승인의 건 4. 임원퇴직금지급규정 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	2021년 1월14일 사임		찬성	2021년 1월 14일 사임	2021년 9월27일 선임	2021년 9월 27일 선임	
2021-13	2021/03/31	㈜대성글로벌 할인어음 10억원 대출에 관한 연대입보 승인의 건	가결	찬성		찬성								찬성
2021-14	2021/04/01	김호범(베트남 VINA) 대여금 5천만원 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성					찬성
2021-15	2021/04/12	㈜티앤이코리아 주식액면분할의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성					찬성
2021-16	2021/04/13	마노테크 금융리스 차입에 대한 ㈜애큐온캐피탈 약 3억 9천만원 재매입보증의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성					찬성
2021-17	2021/04/23	㈜제네드 5억원 지분 매입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	2021년 3월31일 사임		찬성	2021년 3월31일 사임				찬성
2021-18	2021/04/29	2020년 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성					찬성
2021-19	2021/05/07	김호범(베트남 VINA) 대여금 2천만원 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성					찬성
2021-20	2021/05/13	㈜지아이티 금융리스 차입에 대한 ㈜DGB캐피탈 14억원 재매입약정체결의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성					찬성
2021-21	2021/06/01	-㈜지아이티 탭핑센터 도입 관련 4억원 재매입 약정의 건 -김호범(베트남 VINA) 대여금 3천만원 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성					찬성
2021-22	2021/06/10	한국수출입은행 수출성장자금대출(단기) 30억 기채에 관	가결	찬성	찬성	찬성			찬성					찬성

		한 건													
2021-23	2021/06/30	김명희 대여금 5백만원 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성						찬성
2021-24	2021/08/17	한국산업은행 성서지점 50억원 산업운영자금대출의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성						찬성
2021-25	2021/08/19	-임시주주총회 소집에 관한 건 -임시주주총회 권리주주확정을 위한 명의개서 정지의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성						찬성
2021-26	2021/08/23	사규 제 개정의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성						찬성
2021-27	2021/10/18	한국산업은행 성서지점 20억원 산업운영자금대출의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2021-28	2021/10/29	기명식 사모전환사채 30억원 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성					
2021-29	2021/11/30	한국수출입은행 수출성장자금대출(단기) 28억5천만원 기채에 관한 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2021-30	2021/12/03	한국산업은행 성서지점 30억원 원화무역어음대출(한도)에 관한 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2021-31	2021/12/10	-임시주주총회 소집에 관한 건 -임시주주총회 권리주주확정을 위한 명의개서 정지의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2021-32	2021/12/15	㈜테크엑스 3억원 신주발행 납입의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2021-33	2021/12/20	2021년 재고자산 악 2억6천만원 폐기	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-01	2022/02/07	우리사주조합 설립 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성				찬성	
2022-02	2022/02/21	한국산업은행 성서지점 70억원 산업운영자금대출의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성				찬성	
2022-03	2022/02/21	-2021년 내부회계관리 운영실태 보고의 건 -2021년 내부회계관리제도에 관한 감사의 평가보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성				찬성	
2022-04	2022/02/25	정기주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성				찬성	
2022-05	2022/03/07	김명희 대여금 4백만원 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성				찬성	찬성
2022-06	2022/03/18	-임시의장 선임의 건(최우각 사내이사) -대표이사 변경의 건(최우각 의장 사임) -공동대표규정 신설의 건(공동대표이사 : 최우각, 최호형) -코스닥 시장 상장추진결의 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	
2022-07	2022/03/21	당사 베트남 현지법인 DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD의 신한은행 차입에 대한 외화정기예금 미화 527,000불 담보제공의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-08	2022/04/14	대구은행 무역금융 한도 10억 차입(갱신)의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-09	2022/04/22	한국산업은행 산업시설자금대출 ₩15,367,840,000 기한연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-10	2022/05/11	송현 기명식 사모전환사채 30억 상환 완료의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-11	2022/05/23	신한은행 일반자금대출 10억 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-12	2022/05/24	대구은행 차입(무역금융 한도증액)의 건 (10억→ 20억)	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-13	2022/05/27	농협은행 일반자금대출 20억 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-14	2022/05/27	농협은행 일반자금대출 30억 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-15	2022/05/31	한국수출입은행 수출성장자금대출 28.5억 기한연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성			찬성	찬성	찬성
2022-16	222/06/24	- 코스닥시장 상장을 위한 신주발행 승인의 건 - 코스닥시장 상장규정에 따른 신주발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성			찬성				찬성	찬성

라. 이사회 내 위원회

당사는 증권신고서 제출일 현재 이사회 내 위원회를 설치하고 있지 않습니다.

마. 이사의 독립성

(1) 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 당사는 상장 이후 「상법」 제542조의 2에서 정하는 바에 따라 이사 및 감사 선임을 목적으로 하는 주주 총회 소집통지 또는 공고 시, 후보자의 인적사항을 충실히 통지 또는 공고할 예정입니다.

당사 이사회는 법령과 정관의 규정에 따라 회사경영의 중요한 의사 결정과 업무 집행을 이사회의 심의 및 결정을 통하여 이루어지고 있습니다. 또한 대주주등의 독단적인 경영과 이로 인한 소액주주의 이익 침해가 발생하지 않도록 이사회 운영규정을 제정하여 성실히 준수하고 있습니다.

(2) 이사의 현황

직명	성명	활동분야 (담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
공동대표이사	최우각	경영총괄(CEO)	해당사항 없음	본인
공동대표이사	최호형	CFO	해당사항 없음	특수관계인(子)
사내이사	김수광	사업총괄	해당사항 없음	타인
사내이사	남태선	영업	해당사항 없음	타인
기타비상무이사	이방호	비상근	해당사항 없음	타인

(3) 사외이사후보추천위원회

당사는 증권신고서 제출일 현재 사외이사후보추천위원회를 구성하고 있지 않습니다.

바. 사외이사의 전문성

(1) 사외이사 현황

증권신고서 제출일 현재 당사는 정관에 의거 2021년 9월 27일 제21기 임시주주총회에서 선임된 사외이사 안권일, 제용규 2명이 있습니다.

성명	주요경력	최대주주등과의 이해관계	결격요건여부	비고
안권일	-IBK 투자증권 IB본부 (2010~2011) -삼일회계법인 글로벌본부 (2011~2015) -글리스턴인베스트먼트 (2015~2017) -H&C인베스트먼트 (2018~2019) -에스티리더스프라이빗에쿼티 (2020~) -㈜대성하이텍 사외이사 (2021.09~)	없음	없음	
제용규	-안진회계법인 (2008~2013) -세영회계법인 (2013~2017) -미성회계법인 (2017~) -㈜대성하이텍 사외이사 (2021.09~)	없음	없음	

(2) 사외이사의 전문성

당사는 사외이사의 직무수행을 보조하기 위한 별도의 회사 내 지원조직은 있지 않으나, 경영지원실에서 사외이사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 필요시 별도의 설명회를 개최하고 있으며, 기타 사내 주요현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.
또한, 사외이사에 대한 별도의 교육을 실시하고 있지 않으나, 관련 분야의 전문적 지식 등을 통해 당사의 다양한 의사결정에 참여하고 있습니다

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	현재는 사외이사의 산업 및 회사에 대한 이해도가 높은 점을고려하여 추가적인 교육은 실시하고 있지 않으나 추후 전문성을 높이기 위한 교육이 필요할 경우 실시할 예정입니다.

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 않으며, 2021년 3월 18일 정기 주주총회에서 선임된 상근 감사 1인이 감사 업무를 수행하고 있습니다.

나. 감사의 인적사항

성 명	주요 경력	결격요건 여부	비 고
박찬응	-경희대학교 경제학과 학사 (1984~1988) -고려대학교 경영대학원 금융경제전공 석사 (1993~1995) -우리은행 (1988~2019) -㈜대성하이텍(2021/03~)	해당사항 없음	상근

다. 감사의 독립성

감사는 이사회에 참석하여 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 업무집행에 관한 중요한 문서의 제출을 요구할 수 있습니다. 또한 감사 업무 중 필요시 외부감사인과 협조하여 의견을 교환할 수 있습니다. 감사 운영방안으로 정관 및 별도의 감사의 직무 규정을 두어 감사의 목적, 권한과 책임 등을 규정하고 있습니다.

당사 감사의 직무규정 및 정관에 규정한 주요 내용은 다음과 같습니다.

조항	내용	
정관	제39조 (감사의 수와 선임. 해임)	1. 이 회사의 감사는 1명 이상으로 한다. 그 중 1명 이상은 상근으로 하여야 한다. 2. 감사는 주주총회에서 선임. 해임하며, 감사의 선임 또는 해임을 위한 의안은 이사의 선임 또는 해임을 위한 의안과는 별도로 상정하여 의결하여야 한다. 3. 감사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 다만, 상법 제368조의4제1항에 따라 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있도록 한 경우에는 출석한 주주의 의결권의 과반수로써 감사의 선임을 결의할 수 있다. 4. 감사의 해임은 출석한 주주의 의결권의 3분의 2 이상의 수로 하되, 발행주식총수의 3분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 5. 제3항·제4항의 감사의 선임 또는 해임에는 의결권 있는 발행주식총수 의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 그 의 특수관계인, 최대주주 또는 그 특수관계인의 계산으로 주식을 보유하는 자, 최대주주 또는 그 특수관계인에게 의결권을 위임한 자가 소유하는 의결권 있는 주식의 수를 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.
정관	제40조 (감사의 임기 및 보선)	1. 감사의 임기는 취임후 3년내의 최종의 결산기에 관한 정기주주총회 종결시까지로 한다. 2. 감사중 결원이 생긴 때에는 주주총회에서 이를 선임한다.
정관	제41조 (감사의 직무 등)	1. 감사는 이 회사의 회계와 업무를 감사한다. 2. 감사는 이사회에 출석하여 의견을 진술할 수 있다. 3. 감사는 필요하면 회의의 목적사항과 소집이유를 서면에 적어 이사(소집권자가 있는 경우에는 소집권자를 말한다. 이하 같다.)에게 제출하여 이사회 소집을 청구할 수 있다. 4. 제3항의 청구를 하였는데도 이사가 지체 없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사가 이사회를 소집할 수 있다. 5. 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다. 6. 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 7. 감사는 회사의 비용으로 전문가의 도움을 구할 수 있다.
정관	제42조 (감사록)	감사는 감사에 관하여 감사록을 작성하여야 하며, 감사록에는 감사의 실시요령과 그 결과를 기재하고 감사를 실시한 감사가 기명날인 또는 서명하여야 한다.
정관	제43조 (감사의 보수와 퇴직금)	1. 감사의 보수는 주주총회의 결의로 이를 정한다. 감사의 보수 결정을 위한 의안은 이사의 보수 결정을 위한 의안과는 구분하여 의결하여야 한다. 2. 감사의 퇴직금의 지급은 주주총회 결의를 거친 임원퇴직금지급규정에 의한다.

라. 감사의 주요 활동 내역

회차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	감사	
				남태선 (출석률: 83%)	박찬응 (출석률: 100%)
			가결	참석여부	
2021-01	2021/01/05	㈜테크엑스 대여금 1억5천만원 지급의 건	가결	참석	2021년 3월31일 선임
2021-02	2021/01/07	효성캐피탈㈜과의 ㈜지아이티 7천만원 재매입보증 입보 건	가결	참석	
2021-03	2021/01/11	삼보오토㈜ 7속 GEAR HOUSING 가공 B라인 1차 증설 제작 및 설치공급 2억8천만원 대위변제의 건	가결	참석	
2021-05	2021/02/10	에이치제이테크 금융리스 차입에 대한 ㈜애큐온캐피탈 약 3억 9천만원 재매입보증의 건	가결		
2021-06	2021/02/22	한국산업은행 성서지점 70억원 산업운영자금대출의 건	가결	참석	
2021-07	2021/02/23	-2020년 내부회계관리 운영실태 보고의 건 -2020년 내부회계관리제도에 관한 감사의 평가보고의 건	가결	참석	
2021-08	2021/03/02	제네드 대여금 3억원 지급의 건	가결	참석	
2021-09	2021/03/15	우리은행 기업운전자금대출 10억원 차입의 건	가결	참석	
2021-10	2021/03/18	김호범(베트남 VINA) 대여금 2천만원 지급의 건	가결	참석	
2021-11	2021/03/19	당사 베트남 현지법인 DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD의 신한은행 차입에 대한 외화정기예금 미화 527,000불 담보제공의 건	가결	참석	
2021-12	2021/03/24	정기주주총회 개최의 건 1. 2020년 결산보고서 승인의 건 2. 임원변경의 건 3. 임원보수한도총액 승인의 건 4. 임원퇴직금지급규정 승인의 건	가결	참석	
2021-13	2021/03/31	㈜대성글로벌 할인어음 10억원 대출에 관한 연대입보 승인의 건	가결	참석	
2021-14	2021/04/01	김호범(베트남 VINA) 대여금 5천만원 지급의 건	가결	2021년 3월31일 사임	참석
2021-15	2021/04/12	㈜티앤이코리아 주식액면분할의 건	가결		참석
2021-16	2021/04/13	마노테크 금융리스 차입에 대한 ㈜애큐온캐피탈 약 3억9천만원 재매입보증의 건	가결		참석
2021-17	2021/04/23	㈜제네드 5억원 지분 매입의 건	가결		참석
2021-18	2021/04/29	2020년 연결재무제표 승인의 건	가결		참석
2021-19	2021/05/07	김호범(베트남 VINA) 대여금 2천만원 지급의 건	가결		참석
2021-20	2021/05/13	㈜지아이티 금융리스 차입에 대한 ㈜DGB캐피탈 14억원 재매입 약정체결의 건	가결		참석
2021-21	2021/06/01	-㈜지아이티 탭핑센터 도입 관련 4억원 재매입 약정의 건 -김호범(베트남 VINA) 대여금 3천만원 지급의 건	가결		참석
2021-22	2021/06/10	한국수출입은행 수출성장자금대출(단기) 30억 기채에 관한 건	가결		참석
2021-23	2021/06/30	김명희 대여금 5백만원 지급의 건	가결		참석
2021-24	2021/08/17	한국산업은행 성서지점 50억원 산업운영자금대출의 건	가결		참석
2021-25	2021/08/19	-임시주주총회 소집에 관한 건 -임시주주총회 권리주주확정을 위한 명의개서 정지의 건	가결		참석

2021-26	2021/08/23	사규 제 개정의 건	가결		참석
2021-27	2021/10/18	한국산업은행 성서지점 20억원 산업운영자금대출의 건	가결		참석
2021-28	2021/10/29	기명식 사모전환사채 30억원 발행의 건	가결		참석
2021-29	2021/11/30	한국수출입은행 수출성장자금대출(단기) 28억5천만원 기채에 관한 건	가결		참석
2021-30	2021/12/03	한국산업은행 성서지점 30억원 원화무역어음대출(한도)에 관한 건	가결		참석
2021-31	2021/12/10	-임시주주총회 소집에 관한 건 -임시주주총회 권리주주확정을 위한 명의개서 정지의 건	가결		참석
2021-32	2021/12/15	㈜테크엑스 3억원 신주발행 납입의 건	가결		참석
2021-33	2021/12/20	2021년 재고자산 약 2억6천만원 폐기	가결		참석
2022-01	2022/02/07	우리사주조합 설립 승인의 건	가결		참석
2022-02	2022/02/21	한국산업은행 성서지점 70억원 산업운영자금대출의 건	가결		참석
2022-03	2022/02/21	-2021년 내부회계관리 운영실태 보고의 건 -2021년 내부회계관리제도에 관한 감사의 평가보고의 건	가결		참석
2022-04	2022/02/25	정기주주총회 소집의 건	가결		참석
2022-05	2022/03/07	김명희 대여금 4백만원 지급의 건	가결		참석
2022-06	2022/03/18	-임시의장 선임의 건(최우각 사내이사) -대표이사 변경의 건(최우각 의장 사임) -공동대표규정 신설의 건(공동대표이사 : 최우각, 최호형) -코스닥 시장 상장추진결의 승인의 건	가결		참석
2022-07	2022/03/21	당사 베트남 현지법인 DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD의 신한은행 차입에 대한 외화정기예금 미화 527,000불 담보제공의 건	가결		참석
2022-08	2022/04/14	대구은행 무역금융 한도 10억 차입(갱신)의 건	가결		참석
2022-09	2022/04/22	한국산업은행 산업시설자금대출 ₩15,367,840,000 기한연장의 건	가결		참석
2022-10	2022/05/11	송현 기명식 사모전환사채 30억 상환 완료의 건	가결		참석
2022-11	2022/05/23	신한은행 일반자금대출 10억 차입의 건	가결		참석
2022-12	2022/05/24	대구은행 차입(무역금융 한도증액)의 건 (10억→ 20억)	가결		참석
2022-13	2022/05/27	농협은행 일반자금대출 20억 차입의 건	가결		참석
2022-14	2022/05/27	농협은행 일반자금대출 30억 차입의 건	가결		참석
2022-15	2022/05/31	한국수출입은행 수출성장자금대출 28.5억 기한연장의 건	가결		참석
2022-16	222/06/24	- 코스닥시장 상장을 위한 신주발행 승인의 건 - 코스닥시장 상장규정에 따른 신주발행의 건	가결		참석

마. 감사 교육실시 현황

감사에 대한 별도의 교육을 실시하고 있지 않으나, 관련 분야의 전문적 지식 등을 통해 당사의 다양한 의사결정에 참여하고 있습니다.

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유

미실시	현재 감사의 산업 및 회사에 대한 이해도가 높은 점을 고려하여 추가적인 교육은 실시하고 있지 않으나 추후 전문성을 높이기 위한 교육이 필요할 경우 실시할 예정입니다.

바. 감사 지원조직 현황

당사는 감사의 직무수행을 위한 별도의 지원조직은 없으나, 감사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 경영관리팀에서 지원하고 있습니다. 또한, 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 있으며, 기타 사내 주요 현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

사. 준법지원인 지원조직 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 준법지원인 지원조직을 별도로 두고 있지 않습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	도입	미도입
실시여부	-	-	-

나. 서면투표제와 전자투표제의 채택여부

당사의 정관상 주주총회 소집통지 및 공고, 서면투표와 관련된 조항은 아래와 같습니다.

조항	내용

제20조의 2 (소집통지)	1. 주주총회를 소집할 때에는 그 일시, 장소 및 회의의 목적사항에 관하여 주주총회일의 2주 전에 주주에게 서면으로 통지를 발송하거나 각 주주의 동의를 받아 전자문서로 통지를 발송하여야 한다. 2. 회사는 제1항의 소집통지서에 주주가 서면에 의한 의결권을 행사하는데 필요한 서면과 참고자료를 첨부하여야 한다. 3. 회사가 제1항의 규정에 의한 소집통지를 함에 있어 회의의 목적사항이 이사 또는 감사의 선임에 관한 사항인 경우에는 이사후보자 또는 감사후보자의 성명, 약력, 추천인 그밖에 [상법 시행령]이 정하는 후보자에 관한 사항을 통지하여야 한다. 4. 회사가 제1항과 제2항에 따라 주주총회의 소집통지를 하는 경우에는 [상법]제542조의4 제3항이 규정하는 사항을 통지 또는 공고하여야 한다. 다만, 그 사항을 회사의 인터넷 홈페이지에 게재하고, 회사의 본지점, 명의개서대행회사, 금융위원회, 한국거래소에 비치하는 경우에는 그러하지 아니하다.
제25조 (의결권의 행사)	1. 주주는 총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있다. 2. 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 주주는 의결권행사에 관한 서면에 필요한 사항을 기재하여, 회일의 전일까지 회사에 제출하여야 한다. 3. 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있으며, 이 경우 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다. 4. 2 이상의 의결권을 가지고 있는 주주가 의결권의 불통일행사를 하고자 할 때에는 회일의 3일전에 회사에 대하여 서면 또는 전자문서로 그 뜻과 이유를 통지하여야 한다. 회사는 주주의 의결권의 불통일행사를 거부할 수 있으나 주주가 주식의 신탁을 인수하였거나 기타 타인을 위하여 주식을 가지고 있는 경우에는 그러하지 아니하다.

다. 소수주주권의 행사여부

당사는 설립 이후 증권신고서 제출일 현재까지 해당사항이 없습니다.

라. 경영권 경쟁

당사는 설립 이후 증권신고서 제출일 현재까지 해당사항이 없습니다.

마. 의결권 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주)

구분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	10,578,869	
	우선주	-	
의결권 없는 주식수(B)	보통주	-	
	우선주	-	
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	
	우선주	-	

기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	
	우선주	-	
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	
	우선주	-	
의결권을 행사할 수 있는 주식 수 (F=A-B-C-D+E)	보통주	10,578,869	
	우선주	-	

바. 주식사무

구분	내용		
정관상 신주인수권의 내용	1. 본 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다. 2. 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주 외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할수 있다. (1) 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률] 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 (2) [상법] 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 (3) 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선배정하는 경우 (4) [근로복지기본법] 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 (5) 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 (6) 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산·판매·자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 (7) 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하게 하는 경우 (8) 발행하는 주식총수의 100분의 20범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선배정하는 경우 3. 제2항에 따라 주주외의 자에게 신주를 배정하는 경우 상법 제416조제1호, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의9에 따라 주요사항보고서를 금융위원회 및 거래소에 공시함으로써 그 통지 및 공고를 갈음할 수 있다. 4. 제2항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회의 결의로 정한다. 5. 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.		
결산일	12월 31일	정기주주총회	매사업연도 종료후 3개월 이내
주주명부 폐쇄시기	매년 1월 1일부터 1월 7일까지		

주식 등의 전자등록	회사는 『주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률』 제2조 제1호에 따른 주식 등을 발행하는 경우에는 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 등을 전자 등록하여야 한다. 다만, 회사가 법령에 따른 등록의무를 부담하지 않는 주식 등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.
명의개서대리인	KB 국민은행 증권대행부 (02-2073-8109) (서울특별시 영등포구 국제금융로8길 26)
주주의 특전	해당사항 없음
공고 게제신문	회사의 공고는 회사의 인터넷 홈페이지(http://www.topdsht.com)에 한다. 다만, 전산장애 또는 그 밖의 부득이한 사유로 회사의 인터넷 홈페이지에 공고를 할 수 없는 때에는 서울특별시에서 발행하는 일간 매일경제신문에 한다.

사. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안건	결의내용	비고
제21기 임시주주총회 (2021/01/14)	제1호 의안 : 2020년 대차대조표 승인의 건 제2호 의안 : 이익잉여금 처분에 관한 승인의 건 제3호 의안 : 임원 변경의 건	1)2020년도 제20기 이익금 중 일부를 KDB RCPS 상환주식 2,183주를 상환하여 소각하기로 함 2)사내이사 최호익과 사외이사 이웅세가 사임함	
제21기 정기주주총회 (2021/03/31)	제1호 의안 : 2020년 결산보고서 승인의 건 제2호 의안 : 임원변경의 건 - 남태선 사내이사 선임 - 이방호 기타비상무이사 선임 - 박찬응 감사 선임 제3호 의안 : 임원보수한도총액 및 임원퇴직금지급규정 승인의 건	1)감사 남태선이 사임하고, 사내이사 남태선을 선임함 2)사외이사 이방호가 사임하고, 기타비상무이사 이방호를 선임함 3)감사 박찬응을 선임함 4)등기임원에 한하여 퇴직금 한도를 대표이사 1배수, 상근이사 1배수, 상근감사 1배수로 결정함	
제21기 임시주주총회 (2021/09/27)	제1호 의안 : 상호변경의 건 제2호 의안 : 공고방법 변경의 건 제3호 의안 : 1주 금액 변경의 건 제4호 의안 : 회사가 발행할(예정) 주식의 총수 변경의 건 제5호 의안 : 기타 정관변경의 건 제6호 의안 : 임원변경의 건 - 안권일 사외이사 선임 - 제용규 사외이사 선임	1)영문상호에 영문약어 (DSHT)를 추가함 2)공고방법을 대구시의 '매일신문'에서 회사 홈페이지 (http://www.topdsht.com)로 변경함 3)1주의 금액을 10,000원에서 500원으로 액면분할을 결의함 4)발행예정주식의 총수를 1천만주에서 1억주로 변경함 5)액면분할에 대한 정관변경을 결의함 6) 안권일, 제용규 사외이사를 선임함	

제22기 임시주주총회 (2022/01/20)	제1호 의안 : 1주 금액 변경의 건 제2호 의안 : 기타 정관변경의 건	1)1주의 금액을 500원에서 100원으로 액면분할을 결의함 2)액면분할에 대한 정관변경을 결의함	
제22기 정기주주총회 (2022/03/18)	제1호 의안 : 2021년 결산보고서 승인의 건 제2호 의안 : 임원변경의 건 - 사내이사 최우각 재선임 - 사내이사 최호형 재선임 - 사내이사 김수광 재선임 제3호 의안 : 임원보수한도총액 승인의 건 제4호 의안 : 기타 정관변경의 건	1)사내이사 최우각, 최호형, 김수광을 재선임함 2)임원보수한도총액을 10억원에서 15억원으로 증액함 3)등기임원에 한하여 퇴직금 한도를 대표이사 3배수, 상근이사 2배수, 상근감사 1배수로 결정함	

VI. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기초 (22.01.01)		기말 (제출일 현재)		
			주식 수	지분율	주식 수	지분율	
최우각	본인	보통주	7,225,600	68.30%	7,225,600	68.30%	
계		보통주	7,225,600	68.30%	7,225,600	68.30%	

2. 최대주주에 관한 사항

가. 최대주주(법인 또는 단체)의 기본 정보

성명	직책	주요 경력	비고
최우각	대표이사	-금성통신㈜ (1973~1983) -유일정공 대표 (1983~1994) -금오공과대학교 명예공학박사 (2012) -(주)대성하이텍(1995/01~)	

나. 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 최대주주 변동 현황

당사 최대주주인 최우각 대표이사는 설립 이후부터 증권신고서 제출일 현재까지 최대주주의 지위를 유지하고 있습니다.

4. 주식의 분포

가. 주식소유현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주,%)

구 분	성 명	관계	주식의 종 류	소유주식수(지분율)				변 동 원 인
				기 초 (2022.01.01)	증 가	감 소	기 말 (제출일 현재)	

5%이상 주주 및 특수관계자	최우각	최대주주	보통주	1,445,120	5,780,480	-	7,225,600	액면분할
	송현e-신산업펀드	벤처금융	보통주	285,700	1,142,800	-	1,578,869	-액면분할 -상환전환우선주 보통주 전환 (Refixing 적용)
	아주좋은 기술 금융 펀드	벤처금융	보통주	108,680	434,720	-	543,400	액면분할
	소 계			1,839,500	7,358,000	-	9,347,869	
1% 이상 주주	한국투자 ACE 투자조합	벤처금융	보통주	23,100	92,400	-	115,500	액면분할
	한국투자 Beyond 투자조합	벤처금융	보통주	23,100	92,400	-	115,500	액면분할
	한국투자 Future 투자조합	벤처금융	보통주	23,360	93,440	-	116,800	액면분할
	한국투자 High 투자조합	벤처금융	보통주	23,100	92,400	-	115,500	액면분할
	한국투자 Joint 투자조합	벤처금융	보통주	23,100	92,400	-	115,500	액면분할
	미래창조 KB 창업지원 투자조합	벤처금융	보통주	43,480	173,920	-	217,400	액면분할
	케이비 데일엔드 펀드	벤처금융	보통주	43,480	173,920	-	217,400	액면분할
	농협은행주식회사 AIP Insight 전문투자형사모투자신탁1호	벤처금융	보통주	43,480	173,920	-	217,400	액면분할
	소 계			246,200	984,800	-	1,231,000	
합 계				2,085,700	8,342,800		10,578,869	

주) 2022년 2월 22일 주당 500원에서 100원으로의 액면분할을 진행하였습니다.

나. 소액주주현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

5. 주가 및 주식거래실적

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 주권 또는 주권에 기초한 증권예탁증권이 한국거래소 또는 해외의 조직화된 시장에서 거래되지 않고 있습니다.

VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원의 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
최우각	남	55/03/05	회장	등기임원	상근	CEO	-금성통신㈜ (1973~1983) -유일정공 대표 (1983~1994) -금오공과대학교 명예공학박사 (2012) -(주)대성하이텍 (1995/01~)	7,225,600	-	최대주주	27년	2025/03/17
이수일	남	45/08/18	부회장	비등기임원	상근	영업지원	-서울대학교 공과대학 금속공학과 (1963~1967) -현대자동차 (1970~1997) -한국전기초자 대표이사 (2003~2005) -동부제철주식회사 대표이사 부회장 (2005~2011) -(주)계양 회장 (2012~2014) -DIC 부회장 (2014~2015) -㈜대성하이텍 (2016/03~)	-	-	관계없음	6년	
최호형	남	79/02/28	대표이사	등기임원	상근	경영혁신 본부장	-서강대학교 (1997~2003) -삼성물산 (2003~2006) -신세계인터내셔날 (2006~2007) -㈜대성하이텍 (2007/03~)	-	-	최대주주 특수관계인	15년	2025/03/17
김수광	남	58/05/08	부사장	등기임원	상근	사업총괄	-금오공과 대학 기계공학과 (1988~1991) -현대자동차 (1977~1988) -KOREA HOJO (1988~1994) -(주)하나엔지니어링 (1994~2000) -마이크로갤럭시 (2000~2001) -(주)공성 (2001~2004) -㈜대성하이텍(2004/12~)	-	--	관계없음	18년	2025/03/17
박찬응	남	60/01/14	감사	등기임원	상근	감사	-경희대학교 경제학과 학사 (1984~1988) -고려대학교 경영대학원 금융경제전공 석사 (1993~1995) -우리은행 (1988~2019) -㈜대성하이텍(2021/03~)	-	-	관계없음	1년	2024/03/30
이승보	남	58/12/08	전무 이사	비등기임원	상근	영업 본부장	-고려대학교 기계공학과 (1977~1981) -한화 (1983~2012) -넥스턴 (2013~2014) -에스엘텍비즈 (2015) -㈜대성하이텍(2015/10~)	-	-	관계없음	7년	

이승재	남	61/03/21	전무 이사	비등기임원	상근	생산 본부장	-부산기계공업고등학교 (1976~1979) -대한중기(주) (1981~1985) -기아중공업(주) (1985~1999) -(주)성림 (1999~2004) -㈜대성하이텍(2004/10~)	-	-	관계없음	18년	
허광학	남	60/09/03	전무 이사	비등기임원	상근	연구소장	-Bowdoin College, ME, USA 물리학과 졸업(BA) (1979~1984) -연세대학교 (1980~1981) -Caltech, Pasadena, USA 항공학과 졸업(BS) (1984~1986) -오하이오주립대학원, USA 항공우주공학과 졸업 (1986~1988) -삼성항공 정밀기기연구소 (1988~1989) -삼성항공 엔진연구소 (1990~1997) -삼성테크윈 엔진사업부 (1997~2003) -삼성테크윈 전략사업팀 (2003~2010) -삼성테크윈 선행연구소 (2010~2012) -㈜대성하이텍(2014/10~)	-	-	관계없음	8년	
조시호	남	60/11/25	전무 이사	비등기임원	상근	영업	-영남대학교 경영학과 (1980~1985) -서울대학교 국가정책과정 수료 (2016) -한국가스공사 (1985~2020) -㈜대성하이텍(2021/10~)	-	-	관계없음	1년	
송용태	남	61/06/20	상무 이사	비등기임원	상근	개발	-영남대학교 기계공학과 (1981~1989) -영남대학교 기계공학석사 (1989~1991) -영남대학교 기계공학박사과정 수료 (2000~2004) -현대위아 (1994~2000) -에스에이치티 (2008~2014) -대명이엔지 (2014~2016) -(주)파인크로 (2017~2018) -㈜대성하이텍(2019/04~)	-	-	관계없음	3년	
우봉근	남	57/08/07	상무 이사	비등기임원	상근	영업	-울산공업전문대학 기계과 졸업 (1976~1978) -S&T 중공업 (1981~2007) -메카니아(주) (2007~2010) -티아이씨(주) (2010~2011) -㈜대성하이텍(2011/06~)	-	-	관계없음	11년	
홍성수	남	59/11/28	상무 이사	비등기임원	상근	영업	-경희대학교 전자공학과 (1979~1988) -현대정공 (1987~1997) -현대자동차 (1997~2005) -현대위아 (2005~2016) -㈜대성하이텍(2017/07~)	-	-	관계없음	5년	
김진희	남	64/11/25	이사	비등기임원	상근	품질	-영남대학교 금속공학과 (1983~1990) -현대정공 (1990~1998) -현대자동차 (1999~2004) -현대위아 (2005~2016) -㈜대성하이텍(2017/06~)	-	-	관계없음	5년	
남태선	남	68/07/25	이사	등기임원	상근	영업	-계명대학교 일본학과 (1988~1993) -(주)대성하이텍 (1995/01~)	-	-	관계없음	27년	2024/03/30

박태선	남	63/04/19	이사	비등기임원	상근	생산 관리	-금오공과대학 기계공학부 기계설계 (1982~1989) -(주)코리아HOJO (1989~1994) -대우전자 (1995~2007) -(주)프로템 (2007~2014) -㈜대성하이텍(2014/11~)	-	-	관계없음	8년	
장영석	남	72/09/11	이사	비등기임원	상근	생산 관리	-계명대학교 경영학과 (1992~1999) -(주)대성하이텍 (1998/11~)	-	-	관계없음	24년	
강인택	남	61/07/29	이사	비등기임원	상근	영업	-부산대학교 공과대학 (1981~1984) -부산대학교 대학원 기계공학과 (1985~1987) -KAIST MBA (1996~1998) -삼성중공업 (1987~1995) -삼성항공 (1995~1999) -삼성테크윈 (1999~2001) -티에스피피컴퍼니 (2003~2014) -한국산업기술연구소 (2014~2016) -㈜대성하이텍(2016/10~)	-	-	관계없음	6년	
김동관	남	65/09/17	이사	비등기임원	상근	영업	-POSTECH 기계공학박사 (1994~1999) -산업과학기술연구소(RIST) (1989~1994) -서라벌대학 자동차과 시간강사 (1997~1999) -POSTECH 첨단유체공학연구소 (1999) -큐슈대 박사후연구원 (1999~2001) -다이킨 공조연구소 (2001~2003) -삼성전자(주) 가전사업부 (2003~2005) -삼성전자(주) 종합기술원 에너지랩 (2005~2012) -코오롱하이드로제닉스 (2014~2016) -㈜대성하이텍(2016/08~)	-	-	관계없음	6년	
김호범	남	71/05/13	이사	비등기임원	상근	베트남 법인장	-건국대학교 (1990~1997) -연세대학교 법무대학원 (2002~2012) -대우자동차(주) (1996~2000) -(주)파택이십일 (2001~2004) -(주)동아일보 부설 동아문화센터 (2004~2006) -(주)한국경영교육원 (2006~2010) -(사)대우세계경영연구회 (2011~2015) -㈜대성하이텍(2015/03~)	-	-	관계없음	7년	
남재찬	남	61/08/01	이사	비등기임원	상근	개발	-경남대학교 기계설계학과 (1980~1987) -통일중공업 (1986~2003) -현대위아 (2003~2011) -S&T 중공업 (2012~2016) -㈜대성하이텍(2016/06~)	-	-	관계없음	6년	
박중선	남	66/04/25	이사	비등기임원	상근	영업	-조선대학교 이공대 (1986~1991) -화천기공 (1991~2000) -대구텍 (2000~2016) -마탈하이테크 (2017~2018) -㈜대성하이텍(2020/06~)	-	-	관계없음	2년	

이영식	남	59/04/01	이사	비등기임원	상근	개발	-경남대학교 기계설계학 (1979~1986) -금성정밀(주) (1985~1987) -(주)통일중공업 (1988~1995) -한국항공우주산업(주) (1995~2005) -화천기계(주) (2007~2008) -(주)에스케이이엠 (2010~2013) -㈜대성하이텍(2013/04~)	-	-	관계없음	9년	
정하준	남	53/09/13	이사	비등기임원	상근	개발	-아가페 기독통신 음악대학 졸업(1986~1988) -영풍산업 제2연화광업소 측량계 근무(1977~1978) -현대자동차 기계사업부 설계과 근무(1978~1988) -크로스기연 창업(1988~2015) -㈜대성하이텍(2015/08~)	-	-	관계없음	7년	
이방호	남	67/07/17	기타 비상무 이사	등기임원	비상근		-삼성테크윈 엔진사업부 (1997~2003) -삼성테크윈 전략사업팀 (2003~2010) -삼성테크윈 선행연구소 (2010~2012) -㈜대성하이텍 사외이사(2020.03~2021.03) -㈜대성하이텍 기타비상무이사(2021/03~)	-	-	관계없음	2년	2024/03/30
안권일	남	81/08/09	사외 이사	등기임원	비상근		-IBK 투자증권 IB본부 (2010~2011) -삼일회계법인 글로벌본부 (2011~2015) - 글리스턴인베스트먼트 (2015~2017) -에스티리더스프라이빗에쿼티 (2020~) -㈜대성하이텍 사외이사(2021/09~)	-	-	관계없음	1년	2024/09/26
제용규	남	81/11/26	사외 이사	등기임원	비상근		-안진회계법인 (2008~2013) -세영회계법인 (2013~2017) -미성회계법인 (2017~) -㈜대성하이텍 사외이사(2021/09~)	-	-	관계없음	1년	2024/09/26

나. 타회사 임원 겸직 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

성명 (생년월일)	회사명	직책명	담당업무	재직기간	겸직회사와 청구회사의 관계	비고
최우각 (55/03/05)	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	대표	비상근	6년	중국 자회사	청구회사의 공동대표이사
최호형 (79/02/28)	NOMURA DS CO.,LTD	사내이사	비상근	9년	일본 자회사	청구회사의 공동대표이사
최호형 (79/02/28)	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	감사	비상근	6년	중국 자회사	청구회사의 공동대표이사
안권일 (81/08/09)	에스티리더스프라이빗에쿼티	상무	투자심사역	3년	관계없음	청구회사의 사외이사
제용규 (81/11/26)	미성회계법인	회계사	회계감사	6년	관계없음	청구회사의 사외이사

이방호 (67/07/17)	송현인베스트먼트	소장	투자심사역	5년	기관주주	청구회사의 기타비상무이사

다. 직원 등의 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 명, 천원)

직원										소속외 근로자			비고
사업부문	성별	직원수					평균근속연수	연간급여총액	1인당평균급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
전부문	남	251	-	-	-	251	4.3	11,212,637	46,296	-	-	-	-
전부분	여	25	-	-	-	25	3.7	909,586	36,383	-	-	-	-
합계		276	-	-	-	276	4	12,122,223	41,340	-	-	-	-

주1) 직원의 수는 2021년말 기준으로 작성하였으며 등기임원 8명은 제외한 수치입니다.
주2) 상기 연간급여총액 및 1인당 평균 금여액은 2021년 12월까지의 급여를 소득세법 제 20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득공제 반영 전 근로소득 기준으로 기재 하였습니다.
주3) 1인 평균급여액은 2021년 평균인원 276명(남251명, 여:25명)으로 산출하였습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 명, 천원)

구분	인원수	연간급여총액	1인당 평균 급여	비고
미등기임원	18	1,234,475	68,582	

주1) 등기임원 8명은 제외한 수치입니다.
주2) 상기 연간급여총액 및 1인당 평균 금여액은 2021년 12월 31일까지의 지급액 기준입니다.
주3) 1인당 평균급여는 사업연도 개시일로부터 2021년 12월 31일까지의 지급액 합계를 미등기임원 수로 단순평균하여 산출하였습니다.

2. 임원의 보수 등

가. 이사 ·감사 전체의 보수현황

(1) 주주총회 승인 금액

(단위: 명, 천원)

구분	인원 수	주주총회 승인금액	비고
이사	5	1,500,000	기타비상무이사 포함
사외이사	2		
감사	1		

주1) 이사 및 감사의 인원수는 증권신고서 제출일 현재를 기준으로 작성하였습니다.
주2) 주주총회 승인금액은 2022년 3월 18일 개최한 정기 주주총회에서 승인한 보수 한도입니다.

(2) 보수지급금액

1) 이사 ·감사 전체

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명, 천원)

구분	인원 수	연간급여총액	1인당 평균 급여	비고
이사	7	671,311	95,901	
감사	1	19,530	19,530	

주1) 이사 및 감사의 인원수는 2021년말 기준 등기임원의 수를 기재 하였습니다.
주2) 이사의 보수총액 및 1인당 평균 보수액은 사내이사 4인, 사외이사 2인을 기준으로 작성하였습니다. 기타비상무 1인에 대해서는 보수가 지급되지 않으며, 사외이사 2인의 2021년도 총 지급액은 3,000천원 입니다.
주3) 감사의 보수총액은 4월~12월까지의 지급 총액을 연환산하여 기재하였습니다.

2) 유형별

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명, 천원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균 급여	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	4	668,311	167,077	
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	2	3,000	1,500	
기타비상무이사	1	-	-	
감사	1	19,350	19,350	

주1) 보수총액은 2021년 1월부터 2021년 12월까지 지급총액 기준이며, 1인당 평균 급여는 보수총액을 인원수로 단순평균하여 산출하였습니다.
주2) 기타비상무이사는 보수가 지급되지 않습니다.
주3) 감사의 보수총액은 2021년 4월 ~ 12월까지의 지급총액을 연환산하여 기재 하였습니다
.

(3) 이사 및 감사 보수지급 기준

주주총회에서 승인받은 금액 내에서 직급과 업무를 고려하여 연간 보수를 책정, 지급하고 있습니다.

(4) 보수지급금액 5억원 이상인 이사 및 감사의 개인별 보수현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 등기이사, 감사의 개인별 보수가 5억원 미만으로 해당사항 없습니다.

나. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

VIII. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 등의 현황

가. 기업집단의 명칭 및 소속회사의 명칭

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위: 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
해당없음	-	4	4

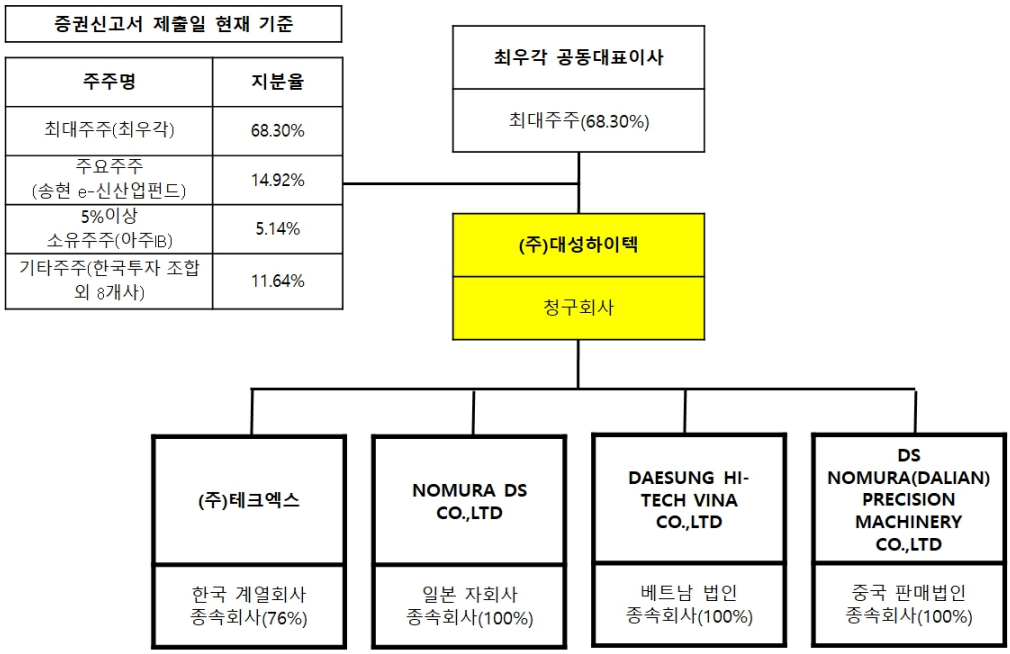
상세 현황은 아래와 같습니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위: 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
비상장	4	NOMURA DS CO.,LTD	일본 법인
		DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	베트남 법인
		DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	중국 법인
		(주)테크엑스	134511-0306636

나. 계열회사 간의 지배·종속 및 출자 현황을 파악할 수 있는 계통도

(주)대성하이텍 기업집단 소유구조



다. 계열회사 간의 업무조정이나 이해관계를 조정하는 기구 또는 조직이 있는 경우 그 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 계열회사 중 회사의 경영에 직접 또는 간접으로 영향력을 미치는 회사가 있는 경우에는 그 회사명과 내용

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위: 년)

성명	직책명	타 근무지 현황			
		회사명	직위	근무연수	담당업무
최우각	대표이사	NOMURA DS CO.,LTD	사내이사	9년	비상근
최호형	대표이사	DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	감사	6년	비상근

2. 타법인 출자 현황

(기준일: 증권신고서 제출일) (단위: 사, 천원)

출자목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부가액	증가(감소)		기말 장부가액
					취득 (처분)	평가손익	
경영참여	-	5	5	1,938,125	-	-	1,938,125
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	-	3	3	1,258,012	999,919	-	2,257,931
계	-	8	8	3,196,137	-	-	4,196,056

IX. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여 등

가. 가지급금, 대여금(증권의 대여 포함) 및 가수금 내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

나. 담보제공 내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

다. 채무보증 내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

라. 차입금 내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건

(단위: 천원)

사건명	시작일	종료일	소송당사자		소송내용	소송가액	진행사항 또는 결과
			원고	피고			
2019가소10840 손해배상(기)	19/06/03	19/12/11	㈜대웅기전	㈜대성하이텍	물품대금 등 청구의 소	27,720	원고측 소취하 및 합의
2019가합105019 물품대금	19/12/10	20/02/14	㈜대성하이텍	㈜코다코	물품대금 등 청구의 소	1,120,087	원고 승소

나. 견질 또는 담보용 어음, 수표 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

다. 채무보증 현황

(단위: 천원, 천JPY, 천USD)

구분	법인	관계	채권자	2022년도 1분기	2021년도	2020년도	2019년도	보증기간
채무보증	NOMURA DS	종속기업	신한은행 후쿠오카	4,844,571	5,027,571	5,144,789	5,189,734	16.11.11~22.11.17
			천JPY	488,000	488,000	488,000	488,000	
	DAESUNG HI-TECH VINA	종속기업	신한은행 박린	638,092	624,759	573,376	610,161	19.03.22~23.03.28
			천USD	550	550	550	550	
채무보증 합계				5,482,663	5,652,330	5,718,165	5,799,894	
담보제공	㈜대성하이텍	본인	농협은행	3,600,000	3,600,000	3,600,000	3,600,000	채무상환시까지
		본인	KDB산업은행	48,000,000	48,000,000	48,000,000	48,000,000	채무상환시까지
		본인	IBK기업은행	684,000	684,000	684,000	684,000	채무상환시까지
담보제공 합계				52,284,000	52,284,000	52,284,000	52,284,000	
총 합계					57,936,330	58,002,165	58,083,894	

라. 채무인수약정 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

마. 그 밖의 우발채무 등

(1) 할인어음

(단위: USD, EUR)

구분	발행일	만기일	거래처	통화	외화금액	은행	결제일
2021연도	2021/10/28	2021/12/31	SERI	EUR	152,800	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/01/18
	2021/07/23	2022/01/06	FRM	USD	342,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/01/18
	2021/02/04	2022/01/16	WEC	USD	119,200	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/01/24
	2021/12/06	2022/01/19	GOS	USD	399,300	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/01/24
	2021/11/23	2022/02/10	DCP	USD	135,810	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/02/15
	2021/11/23	2022/02/10	DCP	USD	105,090	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/02/15
	2021/11/23	2022/02/10	DCP	USD	86,700	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/02/15
	2021/11/23	2022/02/10	DCP	USD	86,700	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/02/15
	2021/11/24	2022/02/10	DCP	USD	105,090	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/02/15
	2021/11/24	2022/02/11	SERI	EUR	321,110	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/02/18
	2021/12/31	2022/02/16	GOS	USD	763,400	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/02/18
	2021/12/06	2022/02/18	SERI	EUR	251,621	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/02/23
	2021/12/31	2022/02/21	GOS	USD	413,900	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/02/26
	2021/12/22	2022/03/02	SERI	EUR	192,882	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/03/07
	2021/06/17	2022/03/07	FRM	USD	186,750	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/03/12
	2021/10/20	2022/03/15	SERI	EUR	163,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/03/20
	2021/09/29	2022/03/21	FRM	USD	264,600	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/03/26
	2021/12/31	2022/03/29	SERI	EUR	150,470	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/04/03
	2021/07/29	2022/04/14	FRM	USD	375,800	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/04/19
	2021/11/01	2022/04/18	FRM	USD	345,500	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/04/23
	2021/05/24	2022/05/09	WEC	EUR	204,200	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/05/14
	2021/12/14	2022/05/30	FRM	USD	348,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/06/04
	2021/12/22	2022/06/13	FRM	USD	166,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/06/18
	2021/11/01	2022/07/18	FRM	USD	189,500	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/07/23
	2021/08/12	2022/08/02	WEC	EUR	219,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/08/07
	2021/09/17	2022/08/29	WEC	EUR	83,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/09/03
	2021/09/29	2022/09/05	WEC	EUR	178,100	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/09/10
	2021/10/26	2022/10/06	WEC	EUR	314,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/10/11
	2021/12/31	2022/12/19	WEC	EUR	231,600	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/12/24
소 계				USD	4,433,340	-	-
				EUR	2,461,783		
2022연도 1분기	2021/12/31	2022/03/29	SERI	EUR	150,470	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/04/03
	2022/01/17	2022/03/29	SERI	EUR	203,880	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/04/03
	2022/02/03	2022/03/29	SERI	EUR	210,312	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/04/03

	2021/05/24	2022/05/09	WEC	EUR	204,200	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/05/14
	2021/07/29	2022/04/14	FRM	USD	375,800	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/04/19
	2021/08/12	2022/08/02	WEC	EUR	219,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/08/07
	2021/09/17	2022/08/29	WEC	EUR	83,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/09/03
	2021/09/29	2022/09/05	WEC	EUR	178,100	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/09/10
	2021/10/26	2022/10/06	WEC	EUR	314,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/10/11
	2021/11/01	2022/04/18	FRM	USD	345,500	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/04/23
	2021/11/01	2022/07/18	FRM	USD	189,500	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/07/23
	2021/12/14	2022/05/30	FRM	USD	348,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/06/04
	2021/12/22	2022/06/13	FRM	USD	166,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/06/18
	2021/12/31	2022/12/19	WEC	EUR	231,600	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/12/24
	2022/02/08	2022/07/06	FRM	USD	468,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/07/11
	2022/02/25	2022/08/12	FRM	USD	340,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/08/17
	2022/02/28	2022/04/18	GOS	USD	362,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/04/23
	2022/03/02	2022/08/12	FRM	USD	166,000	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/08/17
	2022/03/15	2022/05/13	SERI	EUR	158,110	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/05/18
	2022/03/15	2022/05/23	SERI	EUR	294,134	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/05/28
	2022/03/15	2022/05/23	SERI	EUR	105,560	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/05/28
	2022/03/15	2022/07/12	SERI	EUR	124,414	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/07/17
	2022/03/30	2022/05/13	GOS	USD	765,790	신한은행 성서공단기업금융센터	2022/05/18
소 계				USD	3,526,590	-	-
				EUR	2,476,780		

바. 자본으로 인정되는 채무증권의 발행

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

가. 제재현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 한국거래소 등으로부터 받은 제재

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 단기매매차익의 발생 및 반환에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 중소기업 기준 검토표

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 외국지주회사의 자회사 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 법적위험 변동사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 금융회사의 예금자보호 등에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 합병 등의 사후정보

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 녹색경영

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 정부의 인증 및 그 취소에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

자. 조건부자본증권의 전환·채무재조정 사유 등의 변동현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 보호예수 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

카. 특례상장기업의 사후정보

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

XI. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

가. NOMURA DS CO.,LTD

(단위 : 천원)

회 사 개 황	최근사업연도말 재무현황					대주주	
	자산총액	자본금	자기자본	매출액	당기순이익	주주명	지분
대표자: 天野 泰行 (아마노 히로유키) 설립일: 2008/06/20 결산기: 12월 업종: 제조업 주제품: 스위스턴 자동선반 회사와의 관계: 종속기업	10,160,186	3,977,920	(2,618,973)	31,191,179	626,306	(주)대성하이텍	100%

나. DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD

(단위 : 천원)

회 사 개 황	최근사업연도말 재무현황					대주주	
	자산총액	자본금	자기자본	매출액	당기순이익	주주명	지분
대표자: 김호범 설립일: 2016/11/08 결산기: 12월 업종: 도소매, 서비스 주제품: 스위스턴 자동선반 및 컴팩트 머시닝 센터 판매 및 서비스 회사와의 관계: 종속기업	1,156,739	349,320	(19,073)	598,450	50,600	(주)대성하이텍	100%

다. DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD

(단위 : 천원)

회 사 개 황	최근사업연도말 재무현황					대주주	
	자산총액	자본금	자기자본	매출액	당기 순이익	주주명	지분
대표자: 최우각 설립일: 2019/07/24 결산기: 12월 업종: 도소매, 서비스 주제품: 스위스턴 자동선반 판매 및 서비스 회사와의 관계: 종속기업	309,904	83,525	98,410	5,994,654	26,925	(주)대성하이텍	100%

라. (주)테크엑스

(단위 : 천원)

회 사 개 황	최근사업연도말 재무현황					대주주	
	자산총액	자본금	자기자본	매출액	당기 순이익	주주명	지분
대표자: 이명규, 김대훈	808,843	955,000	(1,221,055)	2,654,654	(488,730)	(주)대성하이텍	76%
설립일: 2018/05/25							
결산기: 12월							
업종: 제조							
주제품: 반도체산업용 장비							
회사와의 관계: 종속기업							

2. 타법인 출자현황(상세)

(기준일: 증권신고서 제출일)

(단위 : 주, %, 천원)

법인명	최초취득일자	출자목적	최초취득금액	기초잔액 (2022.01.01)			증가(감소)			기말잔액 (제출일 현재)			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부가액	취득(처분)		평가손익	수량	지분율	장부가액	총자산	당기순손익
							수량	금액						
NOMURA DS CO.,LTD	2014/06/02	경영참여	1,002,060	85,000	100%	173,192	-	-	-	85,000	100%	173,192	10,160,186	626,306
DAESUNG HI-TECH VINA CO.,LTD	2016/11/14	경영참여	349,320	-	100%	370,571	-	-	-	-	100%	370,571	1,156,739	50,600
DS NOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	2019/10/17	경영참여	83,525	-	100%	83,525	-	-	-	-	100%	83,525	309,904	26,925
(주)테크엑스	2020/01/31	경영참여	497,140	145,178	76%	1,108,469	-	-	-	145,178	76%	1,108,469	808,843	(488,730)
HZNOMURA(DALIAN) PRECISION MACHINERY CO.,LTD	2014/10/31	사업관련	202,368	-	49%	202,368	-	-	-	-	49%	202,368	3,812,382	404,462
㈜티앤이코리아	2017/10/31	사업관련	500,000	50,000	6%	558,012	-	-	-	50,000	6%	558,012	18,743,860	(3,228,774)
㈜매그플러스	2020/03/09	사업관련	200,000	200	1%	200,000	-	-	-	200	1%	200,000	5,241,409	737,295
㈜제네드	2021/04/30	사업관련	500,000	5,000	9%	500,000	9,166	999,919	-	14,166	22%	1,499,919	2,832,290	(791,885)

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.