

2021 년도 회생채권 변제 계획(안내)

안녕하십니까? (주)밸류인베스트코리아 관리인 성낙민입니다.

회사는 2021.12.30. 회생계획의 첫 변제를 계획하고 있는 바, 채권자 여러분께 **2021 년도 회생채권 변제계획**을 안내 드리고 이 기회를 빌려 회생계획의 개요에 대해서도 한번 더 설명 드리고자 합니다. 아울러 자산매각과 자금 회수 등 인가 이후 추진했던 업무의 소기의 성과들을 지표 중심으로 말씀 드리겠습니다. 참고로 서울회생법원의 허가과정에서 보고된 2021 년 자산매각 실적 및 회생채권 등 변제계획을 첨부하였으니 참조하시기 바랍니다.

1. 먼저 인가된 회생계획의 개요를 다시금 설명 드리겠습니다.

구 분			2021 년	2022 년	2023 년	2024 년
채권총액 100%기준 (원금+이자)	현금변제	채권총액의 8.3%	현금변제 8.3%의 8%	현금변제 8.3%의 27%	현금변제 8.3%의 63%	현금변제 8.3%의 2%
	출자전환	채권총액의 91.7%	* 위 현금변제율 8.3%를 모두 변제한 후에도 추가이익이 있을 경우 각 의결권 비율에 따라 그 이익을 추가 변제/배당함			

- 1) 위 표와 같이 회생채권총액의 91.7%를 출자전환(주식교부)하고 8.3%는 현금으로 변제합니다.
 - 2) 현금으로 변제하는 금액(8.3%)의 8%는 2021 년에, 27%는 2022 년에, 63%는 2023 년에, 나머지 2%는 2024 년에 분할 변제합니다(변제일: 각 년도의 12 월 30 일)
 - 3) 이 계획에 따라 오는 12 월 30 일 예정인 2021 년도 현금 변제액은 현금으로 변제할 8.3%의 8% ($8.3\% \times 8\% = 0.664\%$)에 해당하는 금액이 산출됩니다.
 - 4) 4 차 변제 완료 후라도 추가 이익금이 있을 경우 법원의 허가를 얻어 회생채권자의 의결권 비율에 따라 그 이익을 추가 변제 또는 기타의 방법으로써 환원합니다.
- * 통상의 회생계획은 금전채권(현금변제)의 분할 변제로 종결되지만, 당사의 회생계획은 금전채권 변제 완료 후 의결권 비율에 따라 추가 변제/배당하는 계획을 포함하고 있습니다.

2. 2021 년도 변제 계획 안내입니다.

2021 년은 회생계획 초년도로서 제 2, 3 차년도에 비해 변제 비율이 낮게 책정되었습니다. 그러나 첫 지급인 만큼 계좌 정보, 변제 금액, 채권 변동의 반영 등 제반 사항의 오류 여부를 점검하고 이에 맞춰 준비할 업무가 적지 않습니다. 이와 관련하여 회사에서는 **각 채권**

자 분들의 이해를 돕고자 본인의 계좌 정보와 연도별 현금 변제금액을 조회할 수 있는 웹 페이지를 제공할 예정이며 아래와 같이 금년도 변제 업무를 추진하고자 합니다.

- 1) 2021 년 변제할 회생채권의 총액: 5,117,126 천원
- 2) 지급예정일: 2021 년 12 월 30 일
- 3) 지급방식: 당사에 등록된 채권자 별 계좌로 이체
- 4) 계좌 정보 및 지급액 확인: www.vikorea.net 에서 확인(현재 서비스 준비 중이며 조회 가능 시기와 방법은 추후 안내 예정)
- 5) 계좌 오류의 정정 절차: 오류 사항을 작성하시고 ①신분증 사본 ②통장사본 이미지와 함께 이메일로 보내주시기 바랍니다. (보내실 주소: valueik@naver.com)
- 6) 채권 명의변경 접수 일시 중단 안내: 2021 년 회생채권 변제금액을 확정하기 위하여 채권 명의변경 신청 접수 업무를 잠정 중단합니다(기간 2021.12.01 ~ 2021.12.31).
※ 비용 절감을 위한 자구 노력으로 재직 직원이 크게 줄어든 상태입니다. 문의 사항이 있을 경우 가급적 위의 회사 이메일을 이용해 주시기 바랍니다.

3. 금년도 자산매각 회수실적 및 자금수지의 요약 보고입니다.

1) 2021 년 자산매각 회수실적

먼저 공탁금 회수 현황입니다. 회사는 법원 공탁금 총액 9,429 백만원 중에서 일부 금액배당을 제한 9,349 백만원을 회수하였습니다(12 월 배당 예정 2 건 포함). 회사 자산에 대한 광범위하고도 중첩된 압류를 해제하고 회수하기까지 많은 어려움이 있었으나 회생계획에 반영되지 않았던 공탁금을 포함하여 대부분의 공탁금을 연내에 회수할 수 있게 되었습니다.

투자자산 매각 및 기타 회수 내역입니다. 회사는 (주)와이랩과 (주)디와이엠솔루션 주식 등 투자자산 2 건을 매각하여 6,826,886,269 원을 회수했습니다. 이는 조사위원의 평가액 대비 116%를 상회하는 수준입니다. 금년도 매각 대상 종목 중 매각하지 못한 일부는 매각 시기를 2022 년도로 이월하였으나 전체적인 회생계획 대비 투자자산 매각 실적은 27.6 억 원을 초과했습니다.

2) 공익채권의 변제 완료

회사는 회생계획 인가 결정 이후 법원 공탁금과 대여금 자산 매각 및 투자자산의 매각을 통해 회생계획의 제 1 차년도(2021 년) 공익채권과 회생채권 등의 변제 재원을 확보함에 따라 서울회생법원의 허가를 받아 우선적으로 11 월 30 일(화) 임금(공익)채권을 전

액 변제하였습니다. 이 과정에서 회사에 부담할 채무가 있는 임금채권자와는 상계, 공익 채권 또는 회생채권에 대한 권리 포기 등의 방식으로 채권 일부를 감액 조치하였습니다.

3) 자금수지 현황

공익채권의 변제 그리고 12월 30일 예정인 회생담보권 및 회생채권의 변제까지 감안한 회사의 기말 현금 보유액은 39억여원으로 추정됩니다. 회생계획 상 금년도 차기 이월액은 5.2억원으로 추정되었으나 투자자산의 초과 매각 등으로 계획 대비 34억원을 초과한 39억여원을 차기로 이월할 수 있을 것으로 보입니다. 초과 이월자금을 기초로 하여 2022년 이후 회생계획도 원활하게 이행할 수 있도록 최선을 다하겠습니다. 항목별 수치 및 기타 사항은 첨부 문서를 참조하시기 바랍니다.

4. 그 밖에 당부의 말씀

회생 법인의 공적 수탁자로서 본 관리인은 회생채권의 조기변제와 추가이익의 배당이라는 두 가지 큰 목표에 대해 누누이 말씀 드린 바 있습니다. 이를 달성하기 위해 본 관리인과 임직원 모두는 계속해서 최선을 다할 것입니다.

한편으로, 여러 피투자기업과 업무상 교류하는 과정에서 여전히 회사에 대한 자본시장의 시선이 곱지 않음을 느끼고 있습니다. 최상의 조건으로 투자자산을 매각하고자 하는 회사의 방침과 상충하는 현실의 벽이 존재합니다. 따라서 투자자산 매각에 있어 지나친 낙관주의를 경계해야 하며 이를 극복하는 것이 회사에 주어진 과제입니다.

모쪼록 회사는 12월 30일 예정인 회생채권 변제 업무가 성료될 수 있도록 성실히 준비하겠습니다. 비록 1차년도 변제율이 높지 않습니다만, 첫 변제로서 의의를 두고 계속해서 2차, 3차 및 4차 변제 이행과 추가 이익 배당을 위해 최선의 노력을 다하겠습니다.

감사합니다.

첨부: 2021년 자산매각 실적 및 회생채권 등 변제계획

2021.11.30

밸류인베스트코리아 관리인/ 대표이사

성 낙 민

-첨부-

2021년 자산매각 실적 및 회생채권 등 변제계획

1. 자산매각 회수(법원 공탁금과 대여금의 회수)

(1) 법원 공탁금(보증금)의 회수

(단위: 원)

압류공탁금 구분	배당기일	공탁금	실수령액	비고
한국바이오젠공탁금 (2019타배1569)	2021.01.22	1,344,215,048	1,346,985,958	
아스타공탁금 (2019타배1508)	2021.09.03	33,577,787	21,558,777	공익채권 배당 감액
아스타공탁금 (2020타배404)	2021.10.08	4,633,415,521	4,563,697,381	조세채권 배당 감액
아스타공탁금 (2019타배1509)	2021.12.10	1,149,478,326	1,149,478,326	
아스타공탁금 (2021타배189)	2021.12월 예정	71,350,000	71,350,000	기일 지정 신청
보증금 소계		7,232,036,682	7,153,070,442	
로커스레드슈즈공탁금 (2020타배97)	2021. 07.09	214,870,100	214,387,655	
로커스레드슈즈공탁금 (2019타배1373)	2021.07.16	215,877,200	215,617,121	
로커스레드슈즈공탁금 (2019타배1113)	2021.07.23	404,545,740	405,266,371	
로커스레드슈즈공탁금 (2020타배1329)	2021.08.06	165,430,082	164,774,266	
로커스레드슈즈공탁금 (2020타배516)	2021.08.20	96,431,470	95,809,805	
씨엘투 공탁금 (2020타배100355)	2021.09.03	1,100,000,000	1,100,409,534	회생계획 外 회수
투자자산 소계		2,197,154,592	2,196,264,752	
공탁금 회수 총계		9,429,191,274	9,349,335,194	

(2) 회생계획의 자산매각계획서와의 비교

(단위: 백만원)

회생계획 자산매각 회수	2021년 계획	수령액	차이	비고
보증금	6,697	7,153	+456	
대여금(이경O)	50	125	+75	5/31 25, 9/30 50 추가 회수
계	6,747	7,278	+531	

2. 투자자산의 매각 및 회수

(단위: 원)

일자	내역	수령액	비고
2021.7~8월	로커스레드슈즈 공탁금	1,095,855,218	계 1,161,297,099
2021.4~10월	로커스레드슈즈 7,8,9차 정산금	65,441,881	
2021.09.03	씨엘투 공탁금	1,100,409,534	회생계획 외
2021.07.27	(주)디와이엠솔루션(VIK46호) 매각	73,286,269	회생제2021-28호 허가
2021.08.26	(주)와이랩(VIK49호) 매각	6,753,600,000	회생제2021-37호 허가
2021.01.15	웹드라마 입금(VIK29호)	129,966,007	회생계획에 기반영
2021.03.31	VCM 전환사채 상환(VIK64호)	200,000,000	
2021.04.26	(주)코엔스 배당	59,879,500	2022년 960백만
2021.10.05	신창동 상가(VIK35호) 일부 회수	200,000,000	2022년 1,851백만
계		9,678,438,409	

※ 회생계획의 투자자산 매각계획과의 비교

(단위: 백만원)

회생계획 투자자산 회수	2001년 계획	수령액	차이	비고
와이랩	3,473	6,754	+3,281	
어드밴스드웨이브	3,414	0	△3,414	2022년 이월
엠콤	31	0	△31	“
씨엘투	-	1,100	+1,100	회생계획 외
로커스레드슈즈	-	1,161	+1,161	선입금(2024년 1,695)
디와이엠솔루션	-	73	+73	선매각(2022년 44)
기타	-	590	+590	신창동 상가 외
계	6,918	9,678	+2,760	

3. 2021년 공익채권과 회생채권 등 변제 계획

(1) 회생계획 상 2021년 변제 계획

(단위: 천원)

	시인한 총채권액	2021년 변제계획	비 고
1. 회생담보권	1,426,648	1,485,627	
(주)뉴라텍	1,399,046	1,456,885	
(주)밸류인베스트파트너	27,601	28,742	
2. 회생채권	775,062,317	5,117,267	
대여금채권	60,829,829	403,910	
상거래채권	4,727,989	31,394	
손해배상채권	705,115,129	4,681,963	
특수관계인채권	302,523	-	
미발생구상채권	2,704,800	미확정	
조세등채권	1,382,048	-	10. 8 배당 72,151
3. 공익채권	5,467,781	5,467,781	
합계	781,956,745	12,070,674	

(2) 공익채권 변제 현황

(단위: 원)

항목	회생계획	지급	잔액	비고(변제일)
임금채권 (미지급 급여 및 퇴직금)	4,951,354,141	879,296,178	3,977,060,958 (회생계획 대비 94,997,005 감소)	(2. 1) 525,042,569 (7.23) 261,831,792 (9. 3) 63,310,536 (기타) 29,111,281
자연손해금		21,099,045		김진 O 외 10인(합의) 전석 O 외 2인 (배당)
체당금	450,094,220	437,843,130		이자 면제(7. 2)
정영 O	66,247,732	67,776,526		(7.14)
이대 O		89,420,070		(7.23)
전기요금	84,500		84,500	
계	5,467,780,593	1,495,434,949	3,977,145,458	실지급액 5,472,580,407 계획 대비 +4,799,814

(3) 공익채권 추가 지급(이후 미변제 잔액 없음)

(단위: 원)

항목	공익채권 잔액	상계 합의액	변제 신청액	비고
임금채권	4,008,250,958	31,190,000	3,977,060,958	강정 O 외 315인, 임금채권과 개인채무(대여금) 상계(4인)
전기요금	84,500		84,500	
계	4,008,335,458	31,190,000	3,977,145,458	

(4) 공익채권 변제 허가 후 일정기간 지급 보류할 임금채권

(단위: 원)

임금채권자	임금채권	지급 보류 사유
송 OO 前팀장	5,086,074	무단 조합원지위변경으로 고객 투자금(2억3천만원)을 편취 한 송병수의 사건 보고서 및 채무변제각서의 공정증서 등
윤 OO 前부사장	91,767,893	배임수재(145,172,800원)로 민·형사 고소 관련 법원 허가
계	96,853,967	

(5) 회생계획 변경 후 2021년도 회생담보권과 회생채권의 변제 계획

(단위: 원)

	회생계획(인가)	회생계획안(변경)	2021년 변제
1. 회생담보권	1,426,647,648	1,447,839,488	1,506,818,665
(하나카드 재분류)		+21,191,840	+21,191,840
2. 회생채권	775,062,316,864	775,041,125,024	5,117,126,091
대여금채권	60,829,828,788	60,808,636,948	403,769,291
(하나카드 재분류)		△21,191,840	△140,713
합계	776,488,964,512	776,488,964,512	6,623,944,756

※ 2021.12.30. 2021년(제1차년도)분 변제 예정

※ 변경 회생계획안 (하나카드 채권의 회생담보권으로의 재분류) 제출 예정

- 회생담보권 +21,191,840 (개시후 이자 없음), 회생채권 △21,191,840

- 2021년 변제액: 21,051,127원 증가 (회생담보권 +21,191,840원, 회생채권

△140,713원 (금전채권 1,758,921원 중 제1차년도 변제분))

(6) 2021년말 추정 자금수지

(단위 : 원)

구분	배당금 수령 예정액	공익채권 변제액	회생담보권/회생채 권변제예정액	판매관리비	잔액
2021.11.23					13,437,864,833
2021.11.30		3,977,145,458		3,000,000	9,457,719,375
2021.12.31	1,220,828,326		6,623,944,756	70,728,611	3,983,874,334

※ 회생계획의 자금수지계획표와의 비교

(단위: 백만원)

회생계획의 2021년 차기이월액	2021년 차기이월 추정액	차이	비고
525	3,984	+3,459	

가. 주요 차이 내역(백만원) : 자산매각 +531, 투자자산매각 +2,760, 채권변제액 증가 △26 법인세 환급 +274 기타 △80

나. 관리인이 소송절차를 수계하여 진행 중인 소송에서 향후 회생채권이 증가할 여지가 있으나, 그 증가액은 크지 않을 것으로 예상함. - 끝 -