

주주총회소집공고

2022 년 3 월 15 일

회 사 명 : 엠벤처투자주식회사

공동대표이사 : 홍 성 혁, 천 승 욱

본 점 소 재 지 : 서울시특별시 강남구 테헤란로87길 36 도심공항타워 25층

(전 화)02-6000-5533

(홈페이지)<http://www.m-vc.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책) 상 무 (성 명) 유상현

(전 화) 02-6000-4365

주주총회 소집공고

(제36기 정기)

당사는 상법 제 363조와 정관 제21조에 의거하여 제36기 정기주주총회를 아래와 같이 개최하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

- 아 래 -

1. 일 시: 2022년 3월 30일(수요일) 오전 09시
2. 장 소: 서울시 강남구 테헤란로87길 36 도심공항타워 25층
엠벤처투자(주) 대회의실
3. 회의의 목적 사항

<보고사항>

- 1) 감사 보고
- 2) 영업 보고
- 3) 내부회계관리제도 운영실태 보고
- 4) 외부감사인 선임 보고

<부의안건>

제1호 의안 : 제36기(2021년 1월 1일 ~ 2021년 12월 31일) 연결재무제표 승인의 건(별도재무제표 포함)

제2호 의안 : 사외이사 김구성 선임의 건

제3호 의안 : 이사 보수 한도액 승인의 건(25억)

제4호 의안 : 감사 보수 한도액 승인의 건(1억)

4. 실질주주의 의결권 행사에 관한 사항

금번 당사의 주주총회에는 자본시장과금융투자업에관한법률 제314조 단서규정에 의

거하여 한국예탁결제원이 주주님들의 의결권을 행사할 수 없습니다. 따라서 주주님께서 한국예탁결제원에 의결권 행사에 관한 의사표시를 하실 필요가 없으며, 종전과 같이 주주총회 참석장에 의거 의결권을 직접 행사하시거나 또는 위임장에 의거 의결권을 직접 행사하실 수 있습니다.

5. 경영참고사항

상법 제542조의 4의 3항에 의한 경영참고사항은 당사의 본사와 국민은행증권대행부에 비치하였고, 금융감독원 또는 한국거래소에 전자공시하여 조회가 가능하오니 참고하시기 바랍니다.

6. 주주총회 참석시 준비물

－ 직접행사 : 주총 참석장, 신분증

－ 대리행사 : 주총 참석장, 위임장, 대리인의 신분증

※ 주주총회 기념품은 지급하지 않사오니, 이 점 양지하여 주시기 바랍니다.

2022년 3월 15일

엠벤처투자주식회사

공동대표이사 홍 성 혁 (직인생략)

공동대표이사 천 승 욱 (직인생략)

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	사내이사			사외이사	
				홍성혁 (출석률: 100%)	천승욱 (출석률: 100%)	유상현 (출석률: 100%)	홍성표 (출석률: 75%)	김구성 (출석률: 63%)
				찬 반 여 부				
1	2021-02-23	제1안. 제30회 무기명식 이권부 무보증 사모전환사채 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2	2021-03-16	제1안. 제35기 내부결산(별도/연결) 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
		제2안. 사내이사후보 추천의 건 (사내이사 유상현)	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제3안. 감사후보 추천의 건 (감사 이승택)	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제4안. 제35기 정기주주총회 개최 일정 및 안건 확정 의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
3	2021-08-09	제1안. 경영참여형 사모집합투자기구 업무집행사원 등록의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2안. 회사 사규 개정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
4	2021-09-13	제1안. 제31회 무기명식 이권부 무보증 사모전환사채 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2안. 엠-소재부품장비1호투자조합 출자의 건(20억)	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
5	2021-09-29	제1안. 고유계정 투자 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
6	2021-10-19	제1안. 해외(베트남) 투자를 위한 계좌개설의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
7	2021-10-25	제1안. 제32회 무기명식 이권부 무보증 사모사채 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
8	2021-12-02	제1안. 제29회 전환사채 분할의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2안. 주주명부 폐쇄의 건		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활 동 내 역		
		개최일자	의안내용	가결여부
-	-	-	-	-

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 원)

구 분	인원수	주총승인금액 (주1)	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사	2	1,500,000,000	24,000,000	12,000,000	-

(주1) 이사 전원에 대한 승인금액 기준임

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

(1) 산업의 특성

벤처캐피탈(Venture Capital)이란 고도의 기술력과 장래성은 있으나 자본과 경영능력이 취약한 중소, 벤처기업에 기업설립 초기단계부터 자본을 투자하고 경영관리, 기술지도 등 종합적인 지원을 제공함으로써 투자기업을 육성한 후 투자금을 회수하는 금융방식을 말합니다. 국내의 창업투자회사는 1986년 5월 중소기업의 저변 확대 및 기술개발 촉진을 위하여 "중소기업창업지원법"이 제정, 시행되면서 본격화 되었습니다.

중소기업 창업투자회사의 업무내용은 중소벤처기업에 대한 투자, 중소기업 창업투자조합 및 한국벤처투자조합 자금의 관리, 창업과 관련되는 상담과 정보제공 및 창업자에 대한 창업의 알선, 창업자로부터 위탁받는 사업의 경영 및 기술향상을 위한 용역사업, 해외기술의 알선과 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외투자, 투자한 창업자에 대한 자금의 알선, 창업자의 사업 타당성 검토를 위한 조사용역사업 등이 있습니다.

(2) 산업의 성장성

코스닥시장의 성장과 함께 1999년부터 벤처붐을 통해 많은 벤처기업들이 기업공개를 하였으며, 그 당시의 벤처투자가 사실상 독과점시장과 유사하여 벤처기업이 상대적으로 경쟁없이 쉽게 성장하고 코스닥에 상장하는 과정을 거쳤습니다. 그 이후의 벤처기업은 수 많은 경쟁기업과의 경쟁을 통해 성장을 해야하는 완전경쟁시장에 놓인 상태입니다.

이러한 시장 변동에 따라 벤처캐피탈은 예전보다 벤처투자가 더 어려워 질 것이므로 변화에 적응 할 수 있도록 벤처기업에 대한 변별력을 높이고 전문성을 강화하여야 성장할 수 있습니다. 또한, 우량기업의 발굴능력 및 선제적 투자위험 관리 능력을 보유하여야 할 것입니다.

벤처산업의 규모가 확대됨에 따라 벤처캐피탈은 외부자금의 유치를 통한 조합결성으로 투자활동을 할 수 밖에 없고, 이에 따라 벤처캐피탈의 자산운용능력에 따라 조합

결성실적도 달라지게 됩니다. 특히 국내 연/기금의 벤처조합 결성을 계기로 국내 대형 연기금의 벤처조합결성 참여 규모도 커질 것으로 예상됨에 따라 벤처캐피탈의 투자재원조달도 부익부 빈익빈 현상이 나타날 것으로 보여 집니다.

(3) 경기변동의 특성

벤처캐피탈산업은 원천적으로 중소, 벤처기업 투자에 따른 투자수익의 극대화를 목표로 하고 있기 때문에 중장기적으로는 국가의 경기변동에 의한 영향에 따라 좌우되고, 단기적으로는 투자금 회수환경이 되는 국내증권시장(거래소, 코스닥시장)의 변화에 감하게 영향을 받고 있습니다.

(4) 경쟁요소

국내 창업투자회사는 외환위기 이후 등록 창업투자회사의 수가 급격히 증가하여 2000년 147개를 기록한 이후 벤처버블 붕괴를 지나면서 2004년까지 대대적인 구조조정 과정을 거치면서 등록 창업투자회사가 지속적으로 감소하였습니다. 하지만 2013년부터 신규등록 창업투자회사가 증가하기 시작해 2021년 9월말 기준 184개사의 창업투자회사가 운영중입니다. 창업투자회사의 성공요인은 1) 투자재원조달 2) 우량기업의 발굴 3) 우수심사인력의 보유여부로 볼 수 있습니다.

(5) 자금조달상의 특성

벤처캐피탈의 자금조달의 방법은 자본금, 차입금, 투자조합, 잉여금으로 분류할 수 있고, 창투업계의 특성을 고려할 때 향후에는 자본금 및 전문투자조합 결성에 의한 재원조달이 주류를 이룰 것입니다.

(6) 관련 법령 외

벤처캐피탈 관련 법령으로는 중소기업창업지원법, 벤처기업육성에 관한 특별 조치법, 벤처투자 촉진에 관한 법률 등이 있습니다.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황

2011년 3월 한국모태펀드 수시출자조합에 선정되어 MaC Fund L.P.(한이스라엘 협력펀드; \$16,650,000)를 7월중 결성완료하였습니다. 또한 2012년 3월에는 MaC Fun

d L.P.(한이스라엘 협력펀드)를 \$16,820,000 증액하여 총 \$33,470,000 규모로 결성하였습니다. 2014년에는 한국산업은행 출자제안에 선정되어 12월에 600억원 규모의 펀드(아세안바이오메디컬투자조합)를 결성하여 안정적인 재원을 확보하였으며 2015년 1월에는 성장사다리 출자제안에 선정되어 2015년 7월 610억원 규모의 펀드(글로벌성장지원투자조합)를 결성하여 투자를 진행하였습니다. 2021년 9월 100억 규모의 신규조합(엠-소재부품장비1호투자조합)을 결성하여 투자를 진행하고 있습니다.

(2) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 오랫동안 쌓아온 및 중화권 등 해외 파트너들과의 전략적 업무제휴를 강화하여 국내 뿐 아니라 투자기업의 해외발굴 및 국내기업의 해외 시장의 IPO 지원 등 투자기업운영 전반에 대한 자문을 통해 글로벌 강소기업을 발굴 육성할 계획입니다. 특히, 글로벌성장지원펀드를 통한 우수업체 발굴과 투자를 강화할 것입니다.

아울러 세계경기 위축 가능성 등 국내외 환경변화의 부침이 심한 상황을 감안하여 산업의 성장성 및 시장수요가 큰 친환경 에너지 및 바이오, 통신단말 관련 IT산업, 4차 산업에 대한 투자를 확대할 예정이며, 투자 후 정기 모니터링 등 선제적 리스크관리 가능하도록 사후관리를 강화할 계획입니다.

(3) 조직도



조직도(2021.12.31)

2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

상기 『III. 경영참고사항의 1. 사업의 개요』를 참고하시길 바랍니다.

나. 해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표)·손익계산서(포괄손익계산서)·자본변동표·이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안)

※ 아래의 재무제표는 감사전 연결·별도 재무제표입니다. 외부감사인의 감사의견을 포함한 최종 재무제표는 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시예정인 당사의 연결·별도 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

(1) 연결재무제표

- 연결재무상태표

연 결 재 무 상 태 표

제 36 (당)기말 : 2021년 12월 31일 현재

제 35 (전)기말 : 2020년 12월 31일 현재

엠벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위:원)

과 목	주석	제 36 (당)기 기말	제 35 (전)기 기말
자 산			
I. 유동자산		15,352,972,543	11,066,032,890
1. 현금및현금성자산	4,5	365,006,405	4,080,106,303
2. 단기금융상품	4	50,573,261	50,294,224
3. 당기손익-공정가치측정금융자산	4,6	7,930,600,000	4,962,000,000
4. 기타유동금융자산	2,4,8	7,006,632,467	1,960,482,113
5. 당기법인세자산		160,410	13,150,250
II. 창업투자자산		35,057,863,562	29,689,941,229
1. 당기손익-공정가치측정금융자산	4,6	29,086,561,917	25,627,462,310
2. 관계기업투자주식	7	5,971,301,645	4,062,478,919
II. 비유동자산		14,460,069,092	7,946,003,777
1. 당기손익-공정가치측정금융자산	4,6	13,565,544,826	6,532,887,859
2. 유형자산	9,16	267,580,636	304,535,288
3. 무형자산	9	134,811,630	134,811,630
4. 기타비유동금융자산	2,4,8	492,132,000	973,769,000
자 산 총 계		64,870,905,197	48,701,977,896
부 채			
I. 유동부채		15,957,507,233	16,118,127,803
1. 단기차입금	4,10	233,800,000	-
2. 사채	4,11	4,600,000,000	-
3. 전환사채	4,12	6,481,192,571	11,021,350,537
4. 당기손익-공정가치측정금융부채	2,4,13	4,186,823,950	3,892,439,600
5. 기타유동금융부채	2,4,14,16	388,514,032	1,145,391,116
6. 기타유동부채	15	67,176,680	58,946,550

과목	주석	제 36 (당)기 기말	제 35 (전)기 기말
II. 비유동부채		1,093,810,226	835,371,523
1. 순확정급여부채	17	603,074,517	525,822,723
2. 기타비유동금융부채	2,4,14	16,488,343	33,427,648
3. 비지배지분부채	4	474,247,366	276,121,152
부채총계		17,051,317,459	16,953,499,326
자본			
I. 지배기업지분		47,819,587,738	31,748,478,570
1. 자본금	19	39,199,421,500	31,695,744,500
2. 자본잉여금	19	17,540,240,872	10,160,945,201
3. 기타자본항목	19	(9,607,187,294)	(9,610,395,074)
4. 기타포괄손익누계액	19	458,846,267	186,896,626
5. 이익잉여금	19	228,266,393	(684,712,683)
II. 비지배지분		-	-
자본총계		47,819,587,738	31,748,478,570
부채와자본총계		64,870,905,197	48,701,977,896

- 연결포괄손익계산서

연결포괄손익계산서

제 36 (당기) : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 35 (전기) : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

엠벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 36 (당기)	제 35 (전기)
I. 영업수익		8,676,868,062	3,785,172,103
1. 유가증권평가및처분이익		6,723,271,576	1,906,067,928
(1) 당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	4,6	5,022,569,917	817,796,083
(2) 당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	4,6	1,700,701,659	1,088,271,845
2. 관계기업투자이익	7	1,320,432,991	659,229,821
(1) 지분법이익		1,320,432,991	659,229,821
3. 조합관리보수	25	203,180,357	207,072,505
4. 이자수익	4	11,963,558	58,609,975
5. 배당수익	4,25	34,000,000	37,600,000
6. 파생상품평가이익	4,13	384,019,580	541,611,800
7. 비지배지분부채관련순이익	4	-	374,980,074
II. 영업비용		7,690,317,008	13,690,828,183
1. 유가증권평가및처분손실		1,172,671,902	8,475,494,032
(1) 당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	4,6	65,590,772	6,287,379,103
(2) 당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	4,6	1,107,081,130	2,188,114,929
2. 관계기업투자손실		32,084,889	798,747,447
(1) 관계기업투자주식처분손실		-	42,413,175
(2) 지분법손실	7	32,084,889	756,334,272
3. 이자비용	4	1,904,441,907	1,557,523,711
4. 파생상품평가손실	4,13	957,617,725	179,605,500
5. 일반관리비	20	3,490,810,238	2,679,457,493
6 비지배지분부채관련순손실	4	132,690,347	-
III. 영업이익(손실)		986,551,054	(9,905,656,080)
IV. 영업외수익	21	62,555,686	145,189,600
V. 영업외비용	22	147,987,096	118,585,134
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		901,119,644	(9,879,051,614)
VII. 법인세비용	24	-	-
VIII. 연결당기순이익(손실)		901,119,644	(9,879,051,614)
IX. 연결기타포괄손익		283,809,073	(231,713,650)
- 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 않는 항목			
1. 순확정급여부채측정요소		11,859,432	(83,664,610)
- 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
1. (부의)지분법자본변동		73,266,624	(29,044,576)
2. 해외사업환산손익		198,683,017	(119,004,464)

과 목	주석	제 36 (당)기	제 35 (전)기
X. 연결당기총포괄이익(손실)		1,184,928,717	(10,110,765,264)
XI. 연결당기순손익의 귀속:			
1. 지배기업소유주지분		901,119,644	(9,879,051,614)
2. 비지배지분		-	-
XII. 연결당기총포괄손익의 귀속			
1. 지배기업소유주지분		1,184,928,717	(10,110,765,264)
2. 비지배지분		-	-
XIII. 지배기업소유주지분에 대한 주당손익	23		
1. 기본주당이익(손실)		13	(163)
2. 희석주당이익(손실)		13	(163)

- 연결 자본 변동 표

연 결 자 본 변 동 표

제 36 (당)기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 35 (전)기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

엠벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금 (결손금)	지배기업 소유주지분	비지배지분	총계
2020년 1월 1일(전기초)	30,071,090,000	7,615,451,598	(9,610,395,074)	334,945,666	9,278,003,541	37,689,095,731	695,941,602	38,385,037,333
비지배지분부채 대체	-	-	-	-	-	-	(695,941,602)	(695,941,602)
총포괄손익의 변동:								
연결당기순손실	-	-	-	-	(9,879,051,614)	(9,879,051,614)	-	(9,879,051,614)
확정급여부채재측정요소	-	-	-	-	(83,664,610)	(83,664,610)	-	(83,664,610)
지분법자본변동	-	-	-	(29,044,576)	-	(29,044,576)	-	(29,044,576)
해외사업환산손익	-	-	-	(119,004,464)	-	(119,004,464)	-	(119,004,464)
소유주와의 거래 등 :								
전환권의 행사	1,624,654,500	1,105,028,003	-	-	-	2,729,682,503	-	2,729,682,503
전환사채의 발행	-	1,440,465,600	-	-	-	1,440,465,600	-	1,440,465,600
2020년 12월 31일(전기말)	31,695,744,500	10,160,945,201	(9,610,395,074)	186,896,626	(684,712,683)	31,748,478,570	-	31,748,478,570
2021년 1월 1일(당기초)	31,695,744,500	10,160,945,201	(9,610,395,074)	186,896,626	(684,712,683)	31,748,478,570	-	31,748,478,570
총포괄손익의 변동:								
연결당기순이익	-	-	-	-	901,119,644	901,119,644	-	901,119,644
확정급여부채재측정요소	-	-	-	-	11,859,432	11,859,432	-	11,859,432
지분법자본변동	-	-	-	73,266,624	-	73,266,624	-	73,266,624
해외사업환산손익	-	-	-	198,683,017	-	198,683,017	-	198,683,017
소유주와의 거래 등 :								
자기주식처분	-	-	3,207,780	-	-	3,207,780	-	3,207,780
전환권의 행사	7,503,677,000	6,057,131,171	-	-	-	13,560,808,171	-	13,560,808,171
전환사채의 발행	-	1,322,164,500	-	-	-	1,322,164,500	-	1,322,164,500
2021년 12월 31일(당기말)	39,199,421,500	17,540,240,872	(9,607,187,294)	458,846,267	228,266,393	47,819,587,738	-	47,819,587,738

- 연 결 현 금 흐 름 표

연 결 현 금 흐 름 표

제 36 (당)기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 35 (전)기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

엠벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위:원)

과 목	주석	제 36 (당)기	제 35 (전)기
I. 영업활동현금흐름		(12,889,420,913)	(4,455,542,683)
1. 영업활동에서 창출된 현금		(12,125,355,469)	(3,906,547,162)
(1) 연결당기순이익(손실)		901,119,644	(9,879,051,614)
(2) 연결당기순이익(손실)에 대한 조정		(3,918,416,327)	7,801,197,125
퇴직급여		124,888,310	88,527,120
감가상각비		251,645,053	273,896,614
영업권손상차손		41,643,348	-
외화환산손실		7,999	5,415,299
유형자산처분손실		-	87,000
파생상품평가손실		957,617,725	179,605,500
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실		65,590,772	6,287,379,103
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실		1,107,081,130	2,188,114,929
관계기업투자주식처분손실		-	42,413,175
잡이익		(5,500,000)	
외화환산이익		(869,555)	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익		(5,022,569,917)	(817,796,083)
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익		(1,700,701,659)	(1,088,271,845)
파생상품평가이익		(384,019,580)	(541,611,800)
지분법손익		(1,288,348,102)	97,104,451
비지배지분부채관련손실		132,690,347	(374,980,074)
이자비용		1,904,441,907	1,557,523,711
이자수익		(68,014,105)	(58,609,975)
배당금수익		(34,000,000)	(37,600,000)
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(9,108,058,786)	(1,828,692,673)
미수금의 감소(증가)		(582,228,035)	1,314,218,325
미수수익의 감소(증가)		3,912,148	(1,881,912)
선금금의 감소(증가)		(320,437,600)	(819,460,000)
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가		(7,960,546,237)	(5,228,029,497)
단기금융상품의 증가		(279,037)	(392,825)
종속기업및관계기업투자주식의 감소		(221,659,780)	3,119,966,807

과 목	주식	제 36 (당기)	제 35 (전기)
미지급금의 감소		(6,652,466)	(990,582,535)
미지급비용의 증가(감소)		1,879,175	(10,217,576)
예수금의 증가(감소)		13,730,130	7,686,540
선수금의 증가		-	780,000,000
퇴직금의 지급		(35,777,084)	-
2. 이자의 수취		4,710,205	40,476,928
3. 배당금의 수취		34,000,000	37,600,000
4. 법인세 납부(환급)		12,989,840	(13,150,250)
5. 이자의 지급		(815,765,489)	(613,922,199)
II. 투자활동현금흐름		(4,431,387,000)	(4,920,000)
단기대여금의 대여		(5,215,000,000)	-
단기대여금의 회수		815,000,000	-
유형자산의 처분		-	-
유형자산의 취득		(28,564,000)	(4,920,000)
기타비유동자산의 증감		(2,823,000)	-
III. 재무활동현금흐름		13,587,779,295	7,902,262,202
단기차입금의 차입		16,328,100,000	3,685,970,000
단기차입금의 상환		(16,094,300,000)	(6,171,720,378)
리스부채의 상환		(200,253,555)	(208,348,800)
사채의 발행		4,600,000,000	-
자기주식의 처분		3,207,780	-
전환사채의 발행		9,000,000,000	10,600,000,000
주식발행비용의 지급		(48,974,930)	(3,638,620)
IV. 환율변동으로 인한 현금흐름		17,928,720	(2,229,455)
V. 현금의 증가(감소)		(3,715,099,898)	3,439,570,064
VI. 기초 현금및현금성자산		4,080,106,303	640,536,239
VII. 기말 현금및현금성자산	26	365,006,405	4,080,106,303

※ 상기 재무제표에 대한 주석은 향후 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시 예정인 당사의 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

(2)별도 재무제표

- 별도 재무상태표

재무상태표

제 36 (당)기말 : 2021년 12월 31일 현재

제 35 (전)기말 : 2020년 12월 31일 현재

엠벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제36기(당)기 기말	제35기(전)기 기말
자 산			
I. 유동자산		17,009,859,035	12,615,470,912
1. 현금및현금성자산	4,5	97,133,374	3,876,175,398
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	4,6	7,930,600,000	4,962,000,000
3. 기타유동금융자산	2,4,8	8,981,965,251	3,764,145,264
4. 당기법인세자산		160,410	13,150,250
II. 창업투자자산		30,534,705,402	24,887,932,346
1. 당기손익-공정가치측정금융자산	4,6	22,966,421,972	20,046,785,417
2. 종속기업 및 관계기업투자	7	7,568,283,430	4,841,146,929
III. 비유동자산		14,128,129,092	7,946,003,777
1. 당기손익-공정가치측정금융자산	4,6	13,565,544,826	6,532,887,859
2. 유형자산	9,16	267,580,636	304,535,288
3. 무형자산	9	134,811,630	134,811,630
4. 기타비유동금융자산	2,4,8	160,192,000	973,769,000
자 산 총 계		61,672,693,529	45,449,407,035
부 채			
I. 유동부채		15,908,359,805	16,118,127,803
1. 단기차입금	4,10	233,800,000	-
2. 사채	11	4,600,000,000	-
3. 전환사채	4,12	6,481,192,571	11,021,350,537
4. 당기손익-공정가치측정금융부채	2,4,13	4,186,823,950	3,892,439,600
5. 기타유동금융부채	2,4,14,16	339,366,604	1,145,391,116
6. 기타유동부채	15	67,176,680	58,946,550
II. 비유동부채		619,562,860	559,250,371

과목	주석	제36기(당)기 기말	제35기(전)기 기말
1. 순확정급여부채	17	603,074,517	525,822,723
2. 기타비유동금융부채	2,4,14	16,488,343	33,427,648
부채총계		16,527,922,665	16,677,378,174
자본			
I. 자본금	19	39,199,421,500	31,695,744,500
II. 자본잉여금	19	17,540,240,872	10,160,945,201
III. 기타자본항목	19	-9,607,187,294	-9,610,395,074
IV. 결손금	19	-1,987,704,214	-3,474,265,766
자본총계		45,144,770,864	28,772,028,861
부채 및 자본 총계		61,672,693,529	45,449,407,035

- 별도 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 36 (당)기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 35 (전)기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

엠벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과목	주식	제 36(당)기	제 35 (전)기
I. 영업수익		9,023,876,696	4,225,864,798
1. 유가증권평가및처분이익		6,417,699,187	1,906,067,928
(1) 당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	4,6	4,722,316,528	817,796,083
(2) 당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	4,6	1,695,382,659	1,088,271,845
2. 종속기업및관계기업투자이익		560,609,601	-
(1) 종속기업및관계기업투자주식손상차손환입	7	560,609,601	-
3. 조합관리보수	25	203,180,357	207,072,505
4. 조합배당금	25	1,238,600,000	1,475,437,040
5. 이자수익	4	11,470,066	58,075,525
6. 배당수익	4,25	34,000,000	37,600,000
7. 파생상품평가이익	4,13	384,019,580	541,611,800
8. 기타영업수익	4	174,297,905	-
II. 영업비용		7,504,661,883	12,625,246,288
1. 유가증권평가및처분손실		1,172,671,902	7,510,965,049
(1) 당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	4,6	65,590,772	5,343,723,357
(2) 당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	4,6	1,107,081,130	2,167,241,692
2. 종속기업및관계기업투자손실		-	345,171,720
(1) 종속기업및관계기업투자주식손상차손	7	-	294,647,421
(2) 종속기업및관계기업투자주식처분손실	7	-	50,524,299
3. 이자비용	4	1,904,441,907	1,557,523,711
4. 파생상품평가손실	4,13	957,617,725	179,605,500
5. 일반관리비	20	3,469,930,349	3,031,980,308
III. 영업이익(손실)		1,519,214,813	(8,399,381,490)
IV. 영업외수익	21	61,822,472	145,189,600
V. 영업외비용	22	106,335,165	118,042,539
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		1,474,702,120	(8,372,234,429)
VII. 법인세비용	24	-	-
VIII. 당기순이익(손실)		1,474,702,120	(8,372,234,429)
IX. 기타포괄손익		11,859,432	(83,664,610)
-후속적으로 당기손익으로 재분류 되지않는 항목			

과목	주석	제 36(당)기	제 35 (전)기
1. 순확정급여부채재측정요소		11,859,432	(83,664,610)
X. 총포괄이익(손실)		1,486,561,552	(8,455,899,039)
XI. 주당이익(손실)	23		
1. 기본주당순이익(손실)		22	(138)
2. 희석주당순이익(손실)		22	(138)

- 이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안)

제 36(당)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제 35(당)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

엠벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

구분	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금(결손금)		(1,987,704,214)		(3,474,265,766)
1. 전기 이월이익잉여금	(3,474,265,766)		4,981,633,273	
2. 당기순이익(손실)	1,474,702,120		(8,372,234,429)	
3. 순확정급여부채재측정요소	11,859,432		(83,664,610)	
II. 차기이월이익잉여금(결손금)		(1,987,704,214)		(3,474,265,766)

- 별도 자본변동표

자 본 변 동 표

제 36 (당)기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 35 (전)기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

엠벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	이익잉여금 (결손금)	총계
2020년 1월 1일 현재(전기초)	30,071,090,000	7,615,451,598	(9,610,395,074)	4,981,633,273	33,057,779,797
총 포괄손익의 변동:					
당기순손실	-	-	-	(8,372,234,429)	(8,372,234,429)
순확정급여부채재측정요소	-	-	-	(83,664,610)	(83,664,610)
소유주와의 거래 등 :					
전환권의 행사	1,624,654,500	1,105,028,003	-	-	2,729,682,503
전환사채의 발행	-	1,440,465,600	-	-	1,440,465,600
2020년 12월 31일 현재(전기말)	31,695,744,500	10,160,945,201	(9,610,395,074)	(3,474,265,766)	28,772,028,861
2021년 1월 1일 현재(당기초)	31,695,744,500	10,160,945,201	(9,610,395,074)	(3,474,265,766)	28,772,028,861
총 포괄손익의 변동:					
당기순이익	-	-	-	1,474,702,120	1,474,702,120
순확정급여부채재측정요소	-	-	-	11,859,432	11,859,432
소유주와의 거래 등 :					
자기주식처분			3,207,780		3,207,780
전환권의 행사	7,503,677,000	6,057,131,171	-	-	13,560,808,171
전환사채의 발행	-	1,322,164,500	-	-	1,322,164,500
2021년 12월 31일 현재(당기말)	39,199,421,500	17,540,240,872	(9,607,187,294)	(1,987,704,214)	45,144,770,864

- 별도 현금흐름표

현금흐름표

제 36 (당기) : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 35 (전기) : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

엠벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과목	주식	제 36 (당기)	제 35 (전기)
I. 영업활동현금흐름		(12,935,434,319)	(4,529,303,591)
1. 영업활동에서 창출된 현금		(13,409,475,383)	(5,455,210,660)
(1) 당기순이익(손실)		1,474,702,120	(8,372,234,429)
(2) 당기순이익(손실)에 대한 조정		(4,471,118,330)	6,299,706,704
퇴직급여		124,888,310	88,527,120
감가상각비		251,645,053	273,896,614
대손상각비(대손충당금환입)		(174,297,905)	357,849,579
외화환산손실		-	4,872,704
유형자산처분손실		-	87,000
파생상품평가손실		957,617,725	179,605,500
외화환산이익		(136,341)	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실		65,590,772	5,343,723,357
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실		1,107,081,130	2,167,241,692
종속기업및관계기업투자주식처분손실		-	50,524,299
종속기업및관계기업투자주식손상차손		-	294,647,421
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익		(4,722,316,528)	(817,796,083)
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익		(1,695,382,659)	(1,088,271,845)
종속기업및관계기업투자주식손상환입		(560,609,601)	-
파생상품평가이익		(384,019,580)	(541,611,800)
이자비용		1,904,441,907	1,557,523,711
이자수익		(67,520,613)	(58,075,525)
조합배당금수익		(1,238,600,000)	(1,475,437,040)
배당금수익		(34,000,000)	(37,600,000)
잡이익		(5,500,000)	-
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(10,413,059,173)	(3,382,682,935)
미수금의 감소		(583,993,989)	1,313,640,281
미수수익의 감소		3,912,148	(1,881,912)
선급금의 감소(증가)		-	(819,460,000)
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가		(8,020,185,137)	(5,306,397,500)
종속기업 및 관계기업투자의 감소		(1,785,808,000)	1,644,529,767

과목	주석	제 36 (당)기	제 35 (전)기
미지급금의 감소		(6,816,416)	(990,582,535)
미지급비용의 감소		1,879,175	(10,217,576)
예수금의 증가		13,730,130	7,686,540
선수금의 증가		-	780,000,000
퇴직금의 지급		(35,777,084)	-
2. 이자의 수취		4,216,713	39,942,478
3. 배당금의 수취		1,272,600,000	1,513,037,040
4. 법인세납부(환급)		12,989,840	(13,150,250)
5. 이자의 지급		(815,765,489)	(613,922,199)
II. 투자활동현금흐름		(4,431,387,000)	(4,920,000)
단기대여금의 대여		(5,215,000,000)	-
단기대여금의 회수		815,000,000	-
유형자산의 취득		(28,564,000)	(4,920,000)
기타비유동자산의 증감		(2,823,000)	-
III. 재무활동현금흐름		13,587,779,295	7,902,262,202
단기차입금의 차입		16,328,100,000	3,685,970,000
단기차입금의 상환		(16,094,300,000)	(6,171,720,378)
사채의 발행		4,600,000,000	-
전환사채의 발행		9,000,000,000	10,600,000,000
리스부채의 상환		(200,253,555)	(208,348,800)
자기주식처분		3,207,780	-
주식발행비용		(48,974,930)	(3,638,620)
IV. 환율변동으로 인한 현금흐름		-	(1,755,431)
V. 현금의 증가(감소)		(3,779,042,024)	3,366,283,180
VI. 기초 현금 및 현금성자산		3,876,175,398	509,892,218
VII. 기말 현금 및 현금성자산	26	97,133,374	3,876,175,398

※ 상기 재무제표에 대한 주석은 향후 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시 예정인 당사의 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항
이익잉여금처분계산서 참조

□ 이사의 선임

가. 후보자의 성명·생년월일·추천인·최대주주와의 관계·사외이사후보자 등 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
김구성		사외이사 후보자	해당사항없음	해당사항없음	이사회
총 (1) 명					

나. 후보자의 주된직업·세부경력·해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
김구성	강남대학교 교수	1989~2005 2007~2017 2005~현재 2017~현재	삼성전자 (주)아이웍스/하나마이크론 대표 강남대학교 교수 전자패키지연구소 소장	없음

다. 후보자의 체납사실 여부·부실기업 경영진 여부·법령상 결격 사유 유무

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
김구성	없음	없음	없음

라. 후보자의 직무수행계획(사외이사 선임의 경우에 한함)

1. 전문성

본 후보자는 강남대학교 교수로서 이를 바탕으로 이사회에 참여함으로써 주주권익을 보호하고 회사발전에 기여하겠습니다.

2. 독립성

본 후보자는 사외이사로서 최대주주로부터 독립적인 위치에 있어야 함을 정확하게 이해하고 있으며, 지난 엠벤처투자 사외이사 경력을 바탕으로 투명하고 독립적인 의사 결정 및 직무수행을 하도록 하겠습니다.

3. 직무수행 및 의사결정 기준

첫째, 회사의 영속성을 위한 기업 가치 제고

둘째, 기업 성장을 통한 주주 가치 제고
셋째, 동반 성장을 위한 이해관계자 가치 제고
넷째, 기업의 역할 확장을 통한 사회 가치 제고

4. 책임과 의무에 대한 인식 및 준수

본 후보자는 선관주의와 충실 의무, 보고 의무, 감시 의무, 상호 업무집행 감시 의무, 경영금지 의무, 자기거래 금지 의무, 기업비밀 준수 의무 등 상법상 사외이사의 의무를 인지하고 있으며 이를 엄수할 것입니다.

마. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

<사외이사 후보자 김구성>

후보자는 폭넓은 경험과 전문성을 겸비하고 있어 기업경영 및 기업성장에 도움이 될 것으로 판단됨에 따라 추천하였습니다.

확인서

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호 가목부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정

제3-15(참고서류)제3항

3. 이사의 선임에 관한 것인 경우

가. 후보자의 성명·성년월일·주된 직업 및 세부 경력사항

나. 후보자가 사외이사 또는 사외이사가 아닌 이사 후보자인지 여부

다. 후보자의 추천인 및 후보자와 최대주주와의 관계

라. 후보자와 해당 법인과 최근 3년간의 거래내역. 이 경우의 거래내역은 금전, 증권 등 경제적 가치가 있는 재산의 대여, 담보제공, 채무보증 및 법률고문계약, 회계감사계약, 경영자문계약 또는 이와 유사한 계약등(후보자가 동 계약등을 체결한 경우 또는 동 계약등을 체결한 법인·사무소 등에 동 계약등의 계약기간 중 근무한 경우의 계약등을 말한다)으로 하되 약관 등에 따라 불특정 다수인에게 동일한 조건으로 행하는 정형화된 거래는 제외한다.

마. 후보자(사외이사 선임의 경우에 한한다)의 직무수행계획

2022.03.14

보고자 : 김 구 성 (서명 또는 날인)

확인서_김구성

※ 기타 참고사항

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

이사의 수 (사외이사수)	4 (2)
보수총액 또는 최고한도액	2,500백만원

(전 기)

이사의 수 (사외이사수)	5 (2)
실제 지급된 보수총액	653백만원
최고한도액	1,500백만원

※ 기타 참고사항

-

□ 감사의 보수한도 승인

가. 감사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

감사의 수	1
보수총액 또는 최고한도액	100백만원

(전 기)

감사의 수	1
실제 지급된 보수총액	18백만원
최고한도액	100백만원

※ 기타 참고사항

-

IV. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

가. 제출 개요

제출(예정)일	사업보고서 등 통지 등 방식
2022년 03월 22일	1주전 회사 홈페이지 게재

나. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

상법시행령 제31조(주주총회의 소집공고) 제4항 제4호에 의거하여 사업보고서 및 감사보고서는 주주총회 개최 1주 전까지 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>) 및 회사 홈페이지(www.m-vc.co.kr)에 게재할 예정이오니 참고하시기 바랍니다.

※ 참고사항

※ 당사는 주주총회 집중일을 피해 정기주주총회를 개최하고자 하였으나 정기주주총회 개최를 포함한 주요 경영활동 관련 일정, 내부결산 및 회계감사보고서 제출일정등을 고려하여 부득이하게 3월 30일로 정기주주총회 개최를 결정하게 되었습니다. 향후 주총분산 자율준수프로그램에 적극적으로 참여하고 집중일을 피하여 주주총회를 개최할 수 있도록 노력하겠습니다.

※ 코로나바이러스감염증-19의 확산에 따른 안내

코로나바이러스 감염증-19(COVID-19)의 감염 및 전파를 예방하기 위하여 총회장 입구에서 주주님들의 체온을 측정할 수 있으며, 발열이 의심되는 경우 출입을 제한할 수 있음을 알려드립니다. 또한 질병 예방을 위해 주주총회에 참석시 반드시 마스크 착용을 부탁드립니다

※ 해당 사업년도의 재무제표는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 재무제표로서 추후 감사 결과에 따라 변동될 수 있습니다.