

주주총회소집공고

2023 년 3 월 14 일

회 사 명 : 엠벤처투자주식회사

대표이사 : 홍 성 혁

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

(제37기 정기)

당사는 상법 제 363조와 정관 제21조에 의거하여 제37기 정기주주총회를 아래와 같이 개최하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

- 아 래 -

1. 일 시: 2023년 3월 29일(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 : 제37기(2022년 1월 1일 ~ 2022년 12월 31일) 연결재무제표 승인의 건(별도재무제표 포함)

제2호 의안 : 이사 선임의 건

제2-1호: 사내이사 홍성혁 선임의 건

제2-2호: 사외이사 김민규 선임의 건

제2-3호: 사외이사 김지수 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 의거하여 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.

2023년 3월 14일

엠벤처투자주식회사

대표이사 홍 성 혁 (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%)	전승욱 (출석률: 100%)	유상현 (출석률: 100%)	홍성표 (출석률: 86%)	김구성 (출석률: 87%)
				찬 반 여 부				
1	2022-02-07	제1안. 제33회 무기명시 이권부 무보증 사모 전환사채 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성
2	2022-02-11	제1안. 고유계정투자 승인의 건 제2안. 제33회CB 매도청구권행권 부여의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
			가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
3	2022-03-14	제1안. 제36기 내부결산(별도/연결) 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2안. 이사후보 추천의 건 (사외이사 김구성)	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제3안. 제36기 정기주주총회 개최 일정 및 안건 확정 의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
4	2022-03-14	제1안. 보유자산 중 우선주 보통주 전환청구 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
5	2022-03-30	제1안. 공동대표규정 폐지에 관한 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
6	2022-04-26	제1안. 단기 차입의 건	가결	찬성	해당사항 없음	찬성	찬성	찬성
		제2안. 금전 대여 결정의 건						
7	2022-10-20	제1안. 제34회 무기명식 이권부 무보증 사모사채 발행의 건	가결	찬성	해당사항 없음	찬성	찬성	찬성
8	2022-12-13	제1안. 주주명부 폐쇄의 건	가결	찬성	해당사항 없음	찬성	해당사항 없음	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	2,500,000,000	22,000,000	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 상대적인 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 조합결성실적도 달라지게 됩니다. 특히 국내 연/기금의 벤처조합 결성을 계기로 국내 대형 연기금의 벤처조합결성 참여 규모도 커질 것으로 예상됨에 따라 벤처캐피탈의 투

자재원조달도 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 2022년 12월말 기준 231개사의 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 Fund L.P.(한이스라엘 협력펀드)를 \$16,820,000 증액하여 총 \$33,470,000 규모로 결성하였습니다. 2014년에는 한국산업은행 출자제안에 선정되어 12월에 600억원 규모

의 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(2022.12.31)

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 37 (당)기말 : 2022년 12월 31일 현재

제 36 (전)기말 : 2021년 12월 31일 현재

엠벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 37 (당)기 기말	제 36 (전)기 기말
자 산			
I. 유동자산		26,793,190,244	15,352,972,543
1. 현금및현금성자산	5	1,749,105,910	365,006,405
2. 단기금융상품	4,8	51,471,822	50,573,261
3. 당기손익- 공정가치측정금융자산	4,6	12,169,897,750	7,930,600,000
4. 기타유동금융자산	2,4,8	12,728,031,622	7,006,632,467
5. 당기법인세자산		94,683,140	160,410
II. 창업투자자산		32,066,527,463	35,057,863,562
1. 당기손익- 공정가치측정금융자산	4,6	26,801,939,125	29,086,561,917
2. 관계기업투자주식	7	5,264,588,338	5,971,301,645
III. 비유동자산		8,694,018,852	14,460,069,092
1. 당기손익- 공정가치측정금융자산	4,6	7,647,820,063	13,565,544,826
2. 유형자산	9,16	229,012,159	267,580,636
3. 무형자산	9	134,811,630	134,811,630
4. 기타비유동금융자산	2,4,8	682,375,000	492,132,000
자 산 총 계		67,553,736,559	64,870,905,197
부 채		-	
I. 유동부채		26,214,562,438	15,957,507,233
1. 단기차입금	4,10	11,900,000,000	233,800,000
2. 사채	4,11	4,000,000,000	4,600,000,000
3. 전환사채	4,12	5,687,464,959	6,481,192,571
4. 당기손익- 공정가치측정금융부채	2,4,13	3,936,409,335	4,186,823,950
5. 기타유동금융부채	2,4,14,16	608,627,204	388,514,032
6. 기타유동부채	15	82,060,940	67,176,680

과 목	주석	제 37 (당)기 기말	제 36 (전)기 기말
II. 비유동부채		1,726,089,015	1,093,810,226
1. 순확정급여부채	17	915,082,757	603,074,517
2. 기타비유동금융부채	2,4,14	-	16,488,343
3. 비지배지분부채	4	811,006,258	474,247,366
부 채 총 계		27,940,651,453	17,051,317,459
자 본			
I. 지배기업지분		39,613,085,106	47,819,587,738
1. 자본금	19	42,329,424,500	39,199,421,500
2. 자본잉여금	19	22,386,462,850	17,540,240,872
3. 기타자본항목	19	(9,607,187,294)	(9,607,187,294)
4. 기타포괄손익누계액	19	742,676,282	458,846,267
5. 결손금	19	(16,238,291,232)	228,266,393
II. 비지배지분		-	-
자 본 총 계		39,613,085,106	47,819,587,738
부채와자본통계		67,553,736,559	64,870,905,197

-연결포괄손익계산서

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 37 (당)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

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

엠벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 37 (당)기	제 36 (전)기
I. 영업수익		8,223,176,081	8,676,868,062
1. 유가증권평가및처분이익		908,131,748	6,723,271,576
(1) 당기손익- 공정가치측정금융자산평가이익	4,6	520,999,620	5,022,569,917
(2) 당기손익- 공정가치측정금융자산처분이익	4,6	387,132,128	1,700,701,659
2. 관계기업투자이익	7	337,400,477	1,320,432,991
(1) 관계기업투자주식처분이익		2,704,949	-
(2) 지분법이익		334,695,528	1,320,432,991
3. 조합관리보수	25	303,189,289	203,180,357
4. 이자수익	4	452,741,410	11,963,558
5. 배당수익	4,25	6,211,182,530	34,000,000
6. 파생상품평가이익	4,13	10,530,627	384,019,580
II. 영업비용		24,443,645,439	7,690,317,008
1. 유가증권평가및처분손실		16,944,461,884	1,172,671,902
(1) 당기손익- 공정가치측정금융자산평가손실	4,6	16,873,046,936	65,590,772
(2) 당기손익- 공정가치측정금융자산처분손실	4,6	71,414,948	1,107,081,130
2. 관계기업투자손실		1,120,686,792	32,084,889
(1) 지분법손실	7	1,120,686,792	32,084,889
3. 이자비용	4	1,941,561,001	1,904,441,907
4. 파생상품평가손실	4,13	600,286,149	957,617,725
5. 파생상품거래손실	4,13	239,217,529	
6. 일반관리비	20	3,322,559,548	3,490,810,238
7 비지배지분부채관련손실	4	274,872,536	132,690,347
III. 영업이익(손실)		(16,220,469,358)	986,551,054
IV. 영업외수익	21	538,548,877	62,555,686
V. 영업외비용	22	196,054,000	147,987,096
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		(15,877,974,481)	901,119,644
VII. 법인세비용	24	-	-
VIII. 연결당기순이익(손실)		(15,877,974,481)	901,119,644
IX. 연결기타포괄손익		15,894,371	283,809,073
- 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
1. 순확정급여부채재측정요소		(267,935,644)	11,859,432
- 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
1. (부의)지분법자본변동		95,024,207	73,266,624
2. 해외사업환산손익		188,805,808	198,683,017

과 목	주석	제 37 (당)기	제 36 (전)기
X 연결당기총포괄이익(손실)		(15,862,080,110)	1,184,928,717
XI. 연결당기순손익의 귀속:			
1. 지배기업소유주지분		(15,877,974,481)	901,119,644
2. 비지배지분		-	-
XII. 연결당기총포괄손익의 귀속			
1. 지배기업소유주지분		(15,862,080,110)	1,184,928,717
2. 비지배지분		-	-
XIII. 지배기업소유주지분에 대한 주당손익	23		
1. 기본주당이익(손실)		(194)	13
2. 희석주당이익(손실)		(194)	13

-연결자본변동표

연 결 자 본 변 동 표

제 37 (당) 기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

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

엠벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금 (결손금)	지배기업 소유주지분	비지배지분	총계
2021년 1월 1일(전기초)	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
확정급여부채측정요소	-	-	-	-	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	-	
전환권의 행사	7,503,677,000	6,057,131,171	-	-	-	13,560,808,171	-	
전환사채의 발행	-	1,322,164,500	-	-	-	1,322,164,500	-	1,322,164,500
2021년 12월 31일(전기말)	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
2022년 1월 1일(당기초)	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
기초수정 (전환사채 콜옵션 오류수정 효과)	-	320,647,500	-	-	(320,647,500)	-	-	-
총포괄손익의 변동:								
연결당기순손실	-	-	-	-	(15,877,974,481)	(15,877,974,481)	-	(15,877,974,481)
확정급여부채측정요소	-	-	-	-	(267,935,644)	(267,935,644)	-	(267,935,644)
지분법자본변동	-	-	-	95,024,207	-	95,024,207	-	95,024,207
해외사업환산손익	-	-	-	188,805,808	-	188,805,808	-	188,805,808
소유주와의 거래 등 :								
전환권의 행사	3,130,003,000	3,913,253,200	-	-	-	7,043,256,200	-	7,043,256,200
전환사채의 발행	-	612,321,278	-	-	-	612,321,278	-	612,321,278
2022년 12월 31일(당기말)	42,329,424,500	22,386,462,850	(9,607,187,294)	742,676,282	(16,238,291,232)	39,613,085,106	-	39,613,085,106

-연결 현금흐름표

연 결 현 금 흐 름 표

제 37 (당)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

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

엠벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 37 (당)기	제 36 (전)기
I. 영업활동현금흐름		(8,251,031,278)	(12,889,420,913)
1. 영업활동에서 창출된 현금		(7,455,484,892)	(12,125,355,469)
(1) 연결당기순이익(손실)		(15,877,974,481)	901,119,644
(2) 연결당기순이익(손실)에 대한 조정		13,200,692,110	(3,918,416,327)
퇴직급여		135,992,275	124,888,310
감가상각비		223,075,558	251,645,053
영업권손상차손		-	41,643,348
대손상각비		159,077,738	-
외화환산손실		11,738,784	7,999
파생상품평가손실		600,286,149	957,617,725
파생상품거래손실		239,217,529	-
당기손익- 공정가치측정금융자산평가손실		16,873,046,936	65,590,772
당기손익- 공정가치측정금융자산처분손실		71,414,948	1,107,081,130
잡이익		-	(5,500,000)
외화환산이익		(746,138)	(869,555)
당기손익- 공정가치측정금융자산평가이익		(520,999,620)	(5,022,569,917)
당기손익- 공정가치측정금융자산처분이익		(387,132,128)	(1,700,701,659)
관계기업투자주식처분이익		(2,704,949)	-
파생상품평가이익		(10,530,627)	(384,019,580)
지분법손익		785,991,264	(1,288,348,102)
비지배지분부채관련손실		274,872,536	132,690,347
이자비용		1,941,561,001	1,904,441,907
이자수익		(982,286,616)	(68,014,105)
배당금수익		(6,211,182,530)	(34,000,000)
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(4,778,202,521)	(9,108,058,786)
미수금의 감소(증가)		588,757,082	(582,228,035)
미수수익의 감소(증가)		(55,563,826)	3,912,148
선금금의 감소(증가)		-	(320,437,600)
당기손익- 공정가치측정금융자산의 증가		(5,219,370,649)	(7,960,546,237)
단기금융상품의 증가		(898,561)	(279,037)

과 목	주석	제 37 (당)기	제 36 (전)기
종속기업및관계기업투자주식의 감소(증가)		18,451,199	(221,659,780)
미지급금의 감소		14,375,972	(6,652,466)
미지급비용의 증가(감소)		(46,918,319)	1,879,175
예수금의 증가(감소)		14,884,260	13,730,130
퇴직금의 지급		(91,919,679)	(35,777,084)
2. 이자의 수취		182,435,246	4,710,205
3. 배당금의 수취		-	34,000,000
4. 법인세 납부(환급)		(94,522,730)	12,989,840
5. 이자의 지급		(883,458,902)	(815,765,489)
II. 투자활동현금흐름		(6,210,416,730)	(4,431,387,000)
단기대여금의 증가		(6,430,000,000)	(5,215,000,000)
단기대여금의 감소		400,000,000	815,000,000
유형자산의 취득		(1,346,000)	(28,564,000)
기타비유동자산의 증감		(179,070,730)	(2,823,000)
III. 재무활동현금흐름		15,840,154,515	13,587,779,295
단기차입금의 차입		14,449,140,000	16,328,100,000
단기차입금의 상환		(2,782,940,000)	(16,094,300,000)
리스부채의 상환		(204,290,245)	(200,253,555)
사채의 발행		4,000,000,000	4,600,000,000
사채의 상환		(4,600,000,000)	-
자기주식의 처분		-	3,207,780
전환사채의 발행		5,000,000,000	9,000,000,000
주식발행비용의 지급		(21,755,240)	(48,974,930)
IV. 환율변동으로 인한 현금흐름		5,392,998	17,928,720
V. 현금의 증가(감소)		1,384,099,505	(3,715,099,898)
VI. 기초 현금및현금성자산		365,006,405	4,080,106,303
VII. 기말 현금및현금성자산	26	1,749,105,910	365,006,405

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

(2)별도재무제표

-재무상태표

재 무 상 태 표

제 37 (당)기말 : 2022년 12월 31일 현재

제 36 (전)기말 : 2021년 12월 31일 현재

엠벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제37기(당)기 기말	제36기(전)기 기말
자 산			
I. 유동자산		27,743,350,504	17,009,859,035
1. 현금및현금성자산	5	1,498,748,534	97,133,374
2. 당기손익- 공정가치측정금융자산	4,6	12,169,897,750	7,930,600,000
3. 기타유동금융자산	2,4,8	13,980,021,080	8,981,965,251
4. 당기법인세자산		94,683,140	160,410
II. 창업투자자산		29,721,638,109	30,534,705,402
1. 당기손익- 공정가치측정금융자산	4,6	22,660,392,628	22,966,421,972
2. 종속기업 및 관계기업투자	7	7,061,245,481	7,568,283,430
III. 비유동자산		8,339,174,852	14,128,129,092
1. 당기손익- 공정가치측정금융자산	4,6	7,647,820,063	13,565,544,826
2. 유형자산	9,16	229,012,159	267,580,636
3. 무형자산	9	134,811,630	134,811,630
4. 기타비유동금융자산	2,4,8	327,531,000	160,192,000
자 산 총 계		65,804,163,465	61,672,693,529
부 채			
I. 유동부채		26,156,997,023	15,908,359,805
1. 단기차입금	4,10	11,900,000,000	233,800,000
2. 사채	11	4,000,000,000	4,600,000,000
3. 전환사채	4,12	5,687,464,959	6,481,192,571
4. 당기손익- 공정가치측정금융부채	2,4,13	3,936,409,335	4,186,823,950
5. 기타유동금융부채	2,4,14,16	551,061,789	339,366,604
6. 기타유동부채	15	82,060,940	67,176,680
II. 비유동부채		915,082,757	619,562,860
1. 순확정급여부채	17	915,082,757	603,074,517
2. 기타비유동금융부채	2,4,14	-	16,488,343
부 채 총 계		27,072,079,780	16,527,922,665
자 본			

과목	주석	제37기(당)기 기말	제36기(전)기 기말
I. 자본금	19	42,329,424,500	39,199,421,500
II. 자본잉여금	19	22,386,462,850	17,540,240,872
III. 기타자본항목	19	(9,607,187,294)	(9,607,187,294)
IV. 이익잉여금(결손금)	19	(16,376,616,371)	(1,987,704,214)
자 본 총 계		38,732,083,685	45,144,770,864
부 채 및 자 본 총 계		65,804,163,465	61,672,693,529

-포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 37 (당)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

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

엠벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과목	주식	제 37(당)기	제 36 (전)기
I. 영업수익		7,398,788,398	9,023,876,696
1. 유가증권평가및처분이익		908,131,748	6,417,699,187
(1) 당기손익- 공정가치측정금융자산평가이익	4,6	520,999,620	4,722,316,528
(2) 당기손익- 공정가치측정금융자산처분이익	4,6	387,132,128	1,695,382,659
2. 종속기업및관계기업투자이익		572,113	560,609,601
(1) 종속기업및관계기업투자주식처분이익	7	572,113	-
(2) 종속기업및관계기업투자주식손상차손환입	7	-	560,609,601
3. 조합관리보수	25	303,189,289	203,180,357
4. 조합배당금	25	11,167,831	1,238,600,000
5. 이자수익	4	451,570,763	11,470,066
6. 배당수익	4,25	5,713,626,027	34,000,000
7. 파생상품평가이익	4,13	10,530,627	384,019,580
8. 기타영업수익	4	-	174,297,905
II. 영업비용		21,541,004,195	7,504,661,883
1. 유가증권평가및처분손실		14,242,081,901	1,172,671,902
(1) 당기손익- 공정가치측정금융자산평가손실	4,6	14,170,666,953	65,590,772
(2) 당기손익- 공정가치측정금융자산처분손실	4,6	71,414,948	1,107,081,130
2. 종속기업및관계기업투자손실		500,326,694	-
(1) 종속기업및관계기업투자주식손상차손	7	500,326,694	-
3. 이자비용	4	1,941,561,001	1,904,441,907
4. 파생상품거래손실	4,13	239,217,529	-
5. 파생상품평가손실	4,13	600,286,149	957,617,725
6. 일반관리비	20	4,017,530,921	3,469,930,349
III. 영업이익(손실)		(14,142,215,797)	1,519,214,813
IV. 영업외수익	21	537,933,730	61,822,472
V. 영업외비용	22	196,046,946	106,335,165
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		(13,800,329,013)	1,474,702,120
VII. 법인세비용	24	-	-
VIII. 당기순이익(손실)		(13,800,329,013)	1,474,702,120
IX. 기타포괄손익		(267,935,644)	11,859,432

과목	주석	제 37(당)기	제 36 (전기)
1. 순확정급여부채재측정요소		(267,935,644)	11,859,432
X. 총포괄이익(손실)		(14,068,264,657)	1,486,561,552
XI. 주당이익(손실)	23		
1. 기본주당순이익(손실)		(169)	22
2. 희석주당순이익(손실)		(169)	22

-자본변동표

자 본 변 동 표

제 37 (당)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

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

엠벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	이익잉여금 (결손금)	총계
2021년 1월 1일 현재(전기초)	31,695,744,500	10,160,945,201	(9,610,395,074)	(3,474,265,766)	28,772,028,861
총 포괄손익의 변동:					
당기순이익(손실)	-	-	-	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(전기말)	39,199,421,500	17,540,240,872	(9,607,187,294)	(1,987,704,214)	45,144,770,864
2022년 1월 1일 현재(당기초)	39,199,421,500	17,540,240,872	(9,607,187,294)	(1,987,704,214)	45,144,770,864
총 포괄손익의 변동:					
기초수정 (전환사채 콜옵션 오류수정 효과)	-	320,647,500	-	(320,647,500)	-
당기순이익(손실)	-	-	-	(13,800,329,013)	(13,800,329,013)
순확정급여부채재측정요소	-	-	-	(267,935,644)	(267,935,644)
소유주와의 거래 등 :					
자기주식처분	-	-	-	-	-
전환권의 행사	3,130,003,000	3,913,253,200	-	-	7,043,256,200
전환사채의 발행	-	612,321,278	-	-	612,321,278
2022년 12월 31일 현재(당기말)	42,329,424,500	22,386,462,850	(9,607,187,294)	(16,376,616,371)	38,732,083,685

-현금흐름표

현금흐름표

제 37 (당)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

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

엠벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 37 (당)기	제 36 (전)기
I. 영업활동현금흐름		(8,228,167,846)	(12,935,434,319)
1. 영업활동에서 창출된 현금		(7,490,494,719)	(13,409,475,383)
(1) 당기순이익(손실)		(13,800,329,013)	1,474,702,120
(2) 조정		11,154,836,151	(4,471,118,330)
퇴직급여		135,992,275	124,888,310
감가상각비		223,075,558	251,645,053
대손상각비(대손충당금환입)		885,838,620	(174,297,905)
외화환산손실		11,731,730	-
외화환산이익		(130,991)	(136,341)
당기손익- 공정가치측정금융자산평가손실		14,170,666,953	65,590,772
당기손익- 공정가치측정금융자산처분손실		71,414,948	1,107,081,130
종속기업및관계기업투자주식손상차손		500,326,694	-
파생상품거래손실		239,217,529	
파생상품평가손실		600,286,149	957,617,725
당기손익- 공정가치측정금융자산평가이익		(520,999,620)	(4,722,316,528)
당기손익- 공정가치측정금융자산처분이익		(387,132,128)	(1,695,382,659)
종속기업및관계기업투자주식처분이익		(572,113)	-
종속기업및관계기업투자주식손상환입		-	(560,609,601)
파생상품평가이익		(10,530,627)	(384,019,580)
이자비용		1,941,561,001	1,904,441,907
이자수익		(981,115,969)	(67,520,613)
조합배당금수익		(11,167,831)	(1,238,600,000)
배당금수익		(5,713,626,027)	(34,000,000)
잡이익		-	(5,500,000)
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(4,845,001,857)	(10,413,059,173)
미수금의 감소(증가)		596,520,993	(583,993,989)
미수수익의 감소(증가)		(165,262,456)	3,912,148
당기손익- 공정가치측정금융자산의 증가		(2,706,566,366)	(8,020,185,137)
창업투자자산및투자자산의 감소(증가)		(2,512,804,283)	-
종속기업 및 관계기업투자의 감소(증가)		7,283,368	(1,785,808,000)

과목	주석	제 37 (당)기	제 36 (전)기
미지급금의 감소		15,449,815	(6,816,416)
미지급비용의 증가(감소)		(2,587,509)	1,879,175
예수금의 증가(감소)		14,884,260	13,730,130
퇴직금의 지급		(91,919,679)	(35,777,084)
2. 이자의 수취		279,551,633	4,216,713
3. 배당금의 수취		11,167,831	1,272,600,000
4. 법인세 납부(환급)		(94,522,730)	12,989,840
5. 이자의 지급		(933,869,861)	(815,765,489)
II. 투자활동현금흐름		(6,210,416,730)	(4,431,387,000)
단기대여금의 대여		(6,430,000,000)	(5,215,000,000)
단기대여금의 회수		400,000,000	815,000,000
유형자산의 취득		(1,346,000)	(28,564,000)
기타유동자산의 감소(증가)		(179,070,730)	(2,823,000)
III. 재무활동현금흐름		15,840,154,515	13,587,779,295
단기차입금의 차입		14,449,140,000	16,328,100,000
단기차입금의 상환		(2,782,940,000)	(16,094,300,000)
사채의 발행		4,000,000,000	4,600,000,000
사채의 상환		(4,600,000,000)	-
전환사채의 발행		5,000,000,000	9,000,000,000
리스부채의 상환		(204,290,245)	(200,253,555)
자기주식처분		-	3,207,780
주식발행비용		(21,755,240)	(48,974,930)
IV. 환율변동으로 인한 현금흐름		45,221	-
V. 현금의 증가(감소)		1,401,615,160	(3,779,042,024)
VI. 기초 현금 및 현금성자산		97,133,374	3,876,175,398
VII. 기말 현금 및 현금성자산	26	1,498,748,534	97,133,374

※ 상기 재무제표에 대한 주석은 향후 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시 예정인 당사의 사업보고서를 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
홍성혁	1962.06.03	해당사항 없음	해당사항없음	본인	이사회
김민규	1981.08.17	사외이사 후보자	해당사항없음	해당없음	이사회
김지수	1987.04.28	사외이사 후보자	해당사항없음	해당없음	이사회
총 (3) 명					

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
홍성혁	엠벤처투자(주) 대표이사	1984~1987 1987~1987 1988~1994 1994~1998 1998~1999 2014~2017 1999~ 현재	안권회계법인 공인회계사 한국신용평가(주) 심사역 SBI인베스트먼트 심사역 다우오리엔탈(주) 대표이사 KB창업투자(주) 파트너 유안타증권(주) 부회장 겸 이사회의장 엠벤처투자(주) 대표이사	-
김민규	법무법인 은울 변호사	2018~2013 2018~ 현재 2021~ 현재 2021~ 현재	법무법인 은울 변호사 법무법인 조울 변호사 인하대학교 겸임교수 국민의힘 가상자산특별위원회 위원	-
김지수	삼도회계법인 회계사	2015~2017 2017~2018 2018~ 현재	삼정회계법인 회계사 세일회계법인 회계사 삼도회계법인 회계사	-

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

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
홍성혁	없음	없음	없음
김민규	없음	없음	없음
김지수	없음	없음	없음

라. 후보자의 직무수행계획(사외이사 선임의 경우에 한함)

<김민규 후보자>

1. 전문성

본 후보자는 법조인으로서 현직에 종사하고 있으며 전문성을 바탕으로 이사회에 참여함으로써 주주권익을 보호하고 회사발전에 기여하겠습니다.

2. 독립성

본 후보자는 사외이사로서 최대주주로부터 독립적인 위치에 있어야 함을 정확하게 이해하고 있으며, 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, 겸업금지 의무, 자기거래 금지 의무, 기업비밀 준수 의무 등 상법상 사외이사의 의무를 인지하고 있으며 이를 엄수할 것입니다.

<김지수 후보자>

1. 전문성

본 후보자는 현직에 종사중인 회계사로서 이를 바탕으로 이사회에 참여함으로써 주주권익을 보호하고 회사발전에 기여하겠습니다.

2. 독립성

본 후보자는 사외이사로서 최대주주로부터 독립적인 위치에 있어야 함을 정확하게 이해하고 있으며, 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, 겸업금지 의무, 자기거래 금지 의무, 기업비밀 준수 의무 등 상법상 사외이사의 의무를 인지하고 있으며 이를 엄수할 것입니다.

마. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

<사내이사 후보자 홍성혁>

본 후보자는 당사의 대표이사로서 설립초기부터 재직함에 따라 회사 경영 전반에 대한 이해도가 높으며, 회사의 지속성장과 이해관계자와의 소통을 통해 기업 경쟁력 제고에 기여할 것으로 판단되어 후보자로 추천하였습니다.

<사외이사 후보자 김민규>

본 후보자는 다수의 투자자문 경험이 있는 법률 전문가로 전문지식을 바탕으로 당사의 중요한 투자결정을 위한 의사결정에 도움을 줄 수 있을것으로 판단되어 후보자로 추천하였습니다.

<사외이사 후보자 김지수>

본 후보자는 회계 전문가로, 회계 실무 전반에 대한 오랜 경험과 전문지식을 바탕으로 회사의 유의미한 의사결정에 도움을 줄 수 있을것으로 판단되어 후보자로 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·생년월일·주된 직업 및 세부 경력사항

나. 후보자가 사외이사 또는 사외이사가 아닌 이사 후보자인지 여부

다. 후보자의 추천인 및 후보자와 최대주주의 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

2023.03.14

보고자 : 홍 성 혁 (서명 또는 날인)



확인서(홍성혁)

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·생년월일·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 최 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

2023.03.14

보고자 : 김 민 규 (서명 또는 인)

확인서(김민규)

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·생년월일·주된 직업 및 세부 경력사항

나. 후보자가 사외이사 또는 사외이사가 아닌 이사 후보자인지 여부

다. 후보자의 추천인 및 후보자와 최대주주의 관계

라. 후보자와 해당 법인의 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

2023.03.14

보고자 : 김 지 수



확인서(김지수)

※ 기타 참고사항

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

이사의 수 (사외이사수)	3 (1)
보수총액 또는 최고한도액	2,500백만원

(전 기)

이사의 수 (사외이사수)	4(2)
실제 지급된 보수총액	622백만원
최고한도액	2,500백만원

※ 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
2023년 03월 21일	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

※ 주총 집중일 주총 개최 사유
해당사항 없음

※ 코로나바이러스감염증-19 관련 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.