

목 차

사 업 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요.....	3
1. 회사의 개요.....	3
2. 회사의 연혁.....	4
3. 자본금 변동사항.....	7
4. 주식의 총수 등	7
5. 정관에 관한 사항.....	9
II. 사업의 내용	10
1. 사업의 개요.....	10
2. 영업의 현황.....	12
3. 파생상품거래 현황	18
4. 영업설비	18
5. 재무건전성 등 기타 참고사항	18
III. 재무에 관한 사항	33
1. 요약재무정보	33
2. 연결재무제표	36
3. 연결재무제표 주석	41
4. 재무제표	124
5. 재무제표 주석	129
6. 배당에 관한 사항.....	212
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항.....	214
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	214
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	216
8. 기타 재무에 관한 사항.....	216
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견.....	218
V. 회계감사인의 감사의견 등	223
1. 외부감사에 관한 사항.....	223
2. 내부통제에 관한 사항.....	223
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	225
1. 이사회에 관한 사항	225
2. 감사제도에 관한 사항.....	229
3. 주주총회 등에 관한 사항	232
VII. 주주에 관한 사항.....	233
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항.....	240
1. 임원 및 직원 등의 현황	240
2. 임원의 보수 등	244
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	249
X. 대주주 등과의 거래내용.....	254
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	256
1. 공시내용 진행 및 변경사항.....	256
2. 우발부채 등에 관한 사항	256
3. 제재 등과 관련된 사항.....	256
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항.....	256
XII. 상세표	257

1. 연결대상 종속회사 현황(상세).....257

2. 계열회사 현황(상세).....259

3. 타법인출자 현황(상세)262

 【 전문가의 확인 】265

1. 전문가의 확인265

2. 전문가와의 이해관계265

사 업 보 고 서

(제 23 기)

사업연도 2021년 01월 01일 부터
 2021년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2022년 03월 15일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

미래에셋벤처투자 주식회사

대 표 이 사 :

김 응 석

본 점 소 재 지 :

경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20

(전 화)070-4800-2104

(홈페이지) <http://venture.miraeasset.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 이사대우

(성 명) 박준엽

(전 화) 02-6205-2630

【 대표이사 등의 확인 】

【대표이사 등의 확인】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 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 『주식회사 등의 외부감사에 관한 법률』 제8조 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2022. 3. 15.

미래에셋벤처투자 주식회사

대표이사 김 응 석 (서명)

신고업무담당이사 박 준 엽 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

1. 연결대상 종속회사 개황(연결재무제표를 작성하는 주권상장법인이 사업보고서, 분기·반기보고서를 제출하는 경우에 한함)

연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	23	7	1	29	8
합계	23	7	1	29	8

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

1-1. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	당기 중 신설
	엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	당기 중 신설
	미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	당기 중 신설
	미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사	당기 중 신설
	미래에셋 Next Revolution 투자조합	당기 중 신설
	미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	당기 중 신설
	한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	지배력 획득
연결 제외	KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	청산
	-	-

중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	미해당
벤처기업 해당 여부	미해당
중견기업 해당 여부	미해당

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
코스닥 상장	2019년 03월 15일	-	-

2. 회사의 연혁

가. 당해 기업의 연혁

일 자	내 용
1999-06-08	한국드림캐피탈(주) 설립 (자본금 100억원)
1999-09-20	정보통신 전문 투자조합 업무협약 체결 (정보통신부)
1999-11-12	한국드림벤처 투자조합 정보통신 1호 결성 (163억원)
2000-12-05	미래에셋벤처투자(주)로 회사명 변경
2000-12-26	미래에셋 H&B 벤처투자조합 1호 결성(30억) 미래에셋벤처투자조합3호 결성 (103억)
2004-01-01	미래에셋벤처투자조합4호 결성(100억) - 영상조합
2004-11-30	MIC99-8 한국드림벤처투자조합정보통신1호 만기해산(5년)
2005-06-30	김응석 대표이사 취임
2005-10-05	미래에셋벤처투자조합5호 결성(20억)
2006-03-07	미래에셋좋은기업투자조합1호 결성(203억)
2006-06-08	7개 주요대학 창업보육센터 업무협약체결
2006-09-26	판교테크노밸리 D-1-2 사업자선정
2006-10-02	미래에셋H&B투자조합1호 만기청산
2007-04-04	미래에셋벤처투자조합3호 만기청산
2007-07-23	미래에셋좋은투자조합2호 결성(40억)
2007-08-17	미래에셋좋은기업투자조합2호 24억 추가 출자(총 출자금 64억)
2007-12-26	MAF미래에셋 애그리-에너지 투자조합4호 결성(200억)
2010-04-12	미래에셋좋은기업투자조합2호 40억 추가 출자(총 출자금 104억)
2010-07-27	2010 KIF-미래에셋 IT전문투자조합 결성(285억)
2010-08-11	미래에셋좋은기업투자조합3호 결성(120억)
2010-12-29	PEF(미래에셋나이스사모투자전문회사) 설립(814억4천만원)
2011-01-24	미래에셋벤처투자조합5호 만기청산
2011-01-31	미래에셋벤처투자조합4호 만기청산
2011-06-22	미래에셋사회적기업투자조합 결성(42억)
2011-07-18	미래에셋좋은기업투자조합2호 26억 추가 출자(총 출자금 130억)
2011-08-08	미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합 결성(200억)
2011-11-01	미래에셋좋은기업투자조합1호 만기청산
2011-12-19	KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합 결성(307억)
2012-09-06	미래에셋사회적기업투자조합2호 결성(40억)

2012-09-14	노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합 결성(160억)
2013-08-05	미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 결성(180억)
2013-09-26	미래에셋나이스사모투자전문회사 조기청산
2015-05-11	MAVI신성장좋은기업투자조합1호 결성(80억)
2015-06-18	MAVI신성장좋은기업투자조합2호 결성(70억)
2015-07-10	미래에셋글로벌투자조합 결성(400억)
2015-11-16	코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호 결성(200억)
2015-11-30	미래에셋좋은기업투자조합2호 만기청산
2015-12-21	미래에셋좋은기업투자조합3호 만기청산
2016-06-01	미래에셋 청년창업 투자조합 결성(140억)
2016-07-13	미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호 결성(200억)
2016-11-07	2016KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합 결성(300억)
2016-12-15	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호 결성(140억)
2016-12-30	최대주주 사명 변경(미래에셋증권(주) → 미래에셋대우(주))
2017-05-12	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호 결성(165억)
2017-09-19	미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합 결성(250억)
2017-12-26	MAF-미래에셋 애그리-에너지 투자조합4호 만기청산
2017-12-28	미래에셋청년창업투자조합2호 결성(250억)
2018-05-21	미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호 결성(150억)
2018-07-06	한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합 결성(155억)
2018-11-20	미래에셋 청년창업 투자조합 3호 결성(200억)
2019-03-15	코스닥 시장 상장
2019-03-21	미래에셋사회적기업투자조합 청산
2019-03-29	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호 결성(220억)
2019-04-29	미래에셋-그린프로그 투자조합 결성(100억)
2019-04-29	미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사 설립 (1,066억)
2019-10-29	에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사 설립(2,070억)
2019-11-15	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호 결성(180억)
2019-11-26	2010 KIF-미래에셋 IT전문투자조합 청산
2019-12-30	미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합 결성(900억)
2020-05-08	미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합 인수
2020-10-05	미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 청산
2020-11-12	미래에셋 Innovative Growth 투자조합 결성(751억)
2021-05-27	미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사 설립(151억)
2021-05-31	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호 결성(300억)
2021-06-14	엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호 결성(230억)
2021-07-13	미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합 결성(242억)
2021-10-08	미래에셋위반도체1호창업벤처전문사모투자 합자회사 설립(1,001억)
2021-11-19	미래에셋 세이지 투자조합 2호 결성(2,112억)

2021-12-14	미래에셋 Next Revolution 투자조합 결성 (200억)
2021-12-14	미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호 결성(116억)
2021-12-17	KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합 청산

나. 회사의 본점소재지 및 그 변경

2015년 5월 9일 경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20, 11층에서 경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20, 지하1층으로 변경된 바 있습니다.

다. 경영진의 중요한 변동 (대표이사를 포함한 1/3 이상 변동)

최근 5사업연도 동안 해당사항이 없습니다.

라. 최대주주의 변동

2016년 12월 30일 기존 최대주주인 미래에셋증권(주)이 대우증권(주)과 합병함에 따라 존속법인인 미래에셋대우(주)로 최대주주가 변경된 바 있습니다. 이후 2021년 3월 24일 미래에셋대우(주)는 미래에셋증권(주)로 상호가 변경되었습니다.

마. 상호의 변경

최근 5사업연도 동안 해당사항이 없습니다.

바. 회사가 화의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 내용과 결과

최근 5사업연도 동안 해당사항이 없습니다.

사. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

최근 5사업연도 동안 해당사항이 없습니다.

아. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

최근 5사업연도 동안 해당사항이 없습니다.

자. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

최근 5사업연도 동안 해당사항이 없습니다.

3. 자본금 변동사항

가.자본금 변동추이

(단위 : 원, 주)

종류	구분	23기 (2021년말)	22기 (2020년말)	21기 (2019년말)
보통주	발행주식총수	46,195,823	46,000,823	30,667,215
	액면금액	1,000	1,000	1,000
	자본금	46,195,823,000	46,000,823,000	30,667,215,000
우선주	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
합계	자본금	46,695,823,000	46,500,823,000	31,167,215,000

4. 주식의 총수 등

가.주식의 총수 현황

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 주)

구 분		주식의 종류			비고
		보통주식	종류주식	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수		100,000,000	-	100,000,000	-
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		49,577,160	100,000	49,677,160	-
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		3,381,337	100,000	3,481,337	-
	1. 감자	3,381,337	-	3,381,337	-
	2. 이익소각	-	100,000	100,000	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ - Ⅲ)		46,195,823	-	46,195,823	-
Ⅴ. 자기주식수		505,050	-	505,050	-
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ - Ⅴ)		45,690,773	-	45,690,773	-

나.자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	-	505,050	-	-	505,050	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	보통주	-	505,050	-	-	505,050	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		현물보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주	-	505,050	-	-	505,050	-
			우선주	-	-	-	-	-	-

다.자기주식 직접 취득·처분 이행현황

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 주, %)

구 분	취득(처분)예상기간		예정수량 (A)	이행수량 (B)	이행률 (B/A)	결과 보고일
	시작일	종료일				
직접 취득	2021.11.24	2022.02.23	505,050	505,050	100	2021.12.10

5. 정관에 관한 사항

당사의 최근 정관 개정일은 2021년 03월 24일이며, 제23기 정기주주총회(2022년 03월 24일 개최 예정) 안건 중 하기 표의 정관 변경 안건이 포함될 예정입니다.

구분	안건내용
주식 등의 전자등주식 등의 전자등록록	발행 주식 등의 전자등록을 시행함에 따라 “주식 사채 등의 전자등록에 관한 법률” 시행 전에 한시적으로 유지하였던 기존 “주권의 종류”에 관한 규정을 삭제

가.정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2018년 08월 03일	제20기 제2차 임시주주총회	- 주식 액면분할 반영 - 주권의 종류 명확화 - 신주 및 사채 발행 결의방법 변경 - 이사회 의장 선임방법 명확화	- 회사 현황에 부합하도록 정관 정비
2018년 12월 06일	제20기 제3차 임시주주총회	- 목적사업의 명확화 및 범위 확대	- 관계법령 등 재개정시 탄력적으로 대응할 수 있도록 목적사업 범위 확대
2019년 03월 27일	제20기 제1차 정기주주총회	- 외부감사인의 선임 관련 규정 변경 - 서면투표제 폐지 - 이사회 산하 위원회 설치 근거 마련 - 이사 및 감사의 보수 결정방식 수정 - 스톡옵션 부여한도 조정 - 사외이사 구성요건 추가 - 감사보고서 제출기한 수정 - 주식배당 한도 수정	- 주식회사등의 외부감사에 관한 법률 개정 반영 - 회사 현황에 부합하도록 정관 정비 - 상법 및 자본시장법상 상장회사 특례규정에 부합하도록 정비
2020년 03월 25일	제21기 제1차 정기주주총회	- 감사의 보수결정 관련 규정 개정 - 전자투표 관련 근거규정 신설	- 상장회사 특례규정에 부합하도록 정비 - 전자투표에 관한 상법 시행령 개정에 따른 정비
2021년 03월 24일	제22기 제1차 정기주주총회	- 배당 기산일 개정 - 주주명부 개정 - 사채의 권리등록 개정 - 이사, 감사 선임 개정	- 배당기산일에 관한 상법 규정(350조 제3항)이 삭제됨에 따라 신주의 배당기산일 관련 규정을 정비 - 주주명부 작성, 비치 규정 신설 - 전자등록이 의무화되지 않은 사채의 전자등록 제외 근거 신설 - 상법상 감사 선임 시 결의요건 완화 규정 반영

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 중소기업창업지원법에 근거한 창업투자회사로 중소기업의 창업 투자 지원 및 초기 단계에 있는 우수기업에 대한 컨설팅 업무와, 자본시장법에 근거한 PEF(사모투자전문회사)를 통해 스톡캡 강소기업에 대한 경영권 인수, Growth-Capital 투자를 주로 수행하고 있습니다. 중소, 벤처기업에게는 신기술과 아이디어의 상품화, 생산을 위한 설비투자 및 해외진출을 위한 필요 자본 지원을, 투자자에게는 중소벤처투자에 필요한 다양하고 깊이 있는 정보 제공 및 투자 대행을 통해 위험 분산 기능을 제공하고 있습니다.

당사는 2005년 이후 지난 2021년 까지 16년 연속 흑자경영을 유지하고 있으며 설립 이래 총 43개의 VC투자조합(VCF) 및 6개의 경영참여형 사모집합투자기구(PEF)에 약 15,708억원(VCF 10,405억원 / PEF 5,303억원)의 재원을 누적 결성하였으며 지속 가능한 ‘투자-회수-재투자’로 이어지는 선순환적 구조를 달성하였습니다.

당기에 VC부문에서 6개의 펀드와 PE부문에서 2개의 펀드를 결성하여 투자자원을 확보하고 AUM을 늘려가며 관리보수 및 성과보수 규모 확대 및 투자와 수익채널 확대를 기대하고 있습니다.

당사의 별도기준 영업수익은 98,908백만원으로 전기 대비 89.8% 증가했습니다. 영업수익 중 수수료수익이 당분기 15,333백만원으로 전기 대비 15.1% 증가, 당기손익-공정가치측정 금융상품 관련수익이 75,432백만원으로 전기 대비 114.5% 증가, 기타 수익이 8,142백만원으로 전분기 대비 125.1% 증가했습니다.

[주요종속회사에 관한사항]

<미래에셋글로벌투자조합>

미래에셋글로벌투자조합은 중소기업 및 벤처기업에 대한 투자 및 중소기업 및 벤처기업 경쟁력 강화를 위해 중소벤처기업부가 정하는 사업에 투자하는 것을 사업목적으로 하여 2015년 7월 10일 조합 결성총회를 통하여 결성되었습니다. 조합의 존속기간은 결성총회일로부터 8년이나, 조합원 총회에서 조합원 전원의 동의에 의하여 최장 2년 범위 내에서 연장할 수 있습니다. 또한 존속기간 마료 후에도 조합은 처산의 목적범위 내에서 존속하는 것으로 합니다. 조합의 사무소는 업무집행조합원인 미래에셋벤처투자(주)의 본점인 경기도 성남시 분당구에 소재하고 있습니다.

<2016KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합>

벤처투자촉진에 관한 법률 및 동법시행령 시행규칙과 벤처투자조합 등록 및 관리규정에 의한 벤처투자조합으로서, 중소기업의 육성을 위하여 근거법령 및 본 규약에 따라 투자, 운용하여 그 수익을 조합원에게 배분하는 것을 사업목적으로 하여 2016년 11월 7일에 결성되었습니다.

조합의 존속기간은 중소벤처기업부에 등록된 날로부터 7년간이며, 조합은 조합규약에 따라 조합이 등록된 날로부터 3년이 경과한 다음날까지 출자약정금 총액의 40%이상 투자하여야 합니다. 또한 조합은 K-ICT 10대 전략사업(소프트웨어, IoT, 클라우드, 정보보안 5G, UHD, 스마트디바이스, 디지털 콘텐츠, 빅데이터, 지능정보산업) 및 AR, VR, 핀테크 등 ICT융합 관

련에 납입출자금 총액의 60%이상 투자하여야 하며, 지능정보산업(AI, 빅데이터, 클라우드, IoT 및 이와 유사한 분야)에 납입출자금 총액의 10%이상을 투자하여야 합니다.

<미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호>

미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호는 벤처투자조합의 효율적인 운영 관리 및 재산의 배분 등을 위하여 벤처투자촉진에 관한 법률 및 동법 시행령 시행규칙과 벤처투자조합 등록 및 관리규정에 따라 2017년 5월 12일 중소벤처기업부에 등록되었습니다.

조합은 업무집행조합원 및 유한책임조합원으로 구성되어 있으며, 조합의 존속기간은중소벤처기업부에 등록한 날로부터 7년으로 하되, 조합원총회의 특별결의에 의하여 최장 2년 연장할 수 있습니다.

<미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합>

미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합은 창업투자조합의 효율적인 운영, 관리 및 재산의 배분 등을 위하여 중소기업창업지원법에 따라 2017년 9월 19일에 설립되었습니다. 조합의 규약에 의한 존속기간은 중소기업청에 등록한 날로부터 7년이나 미처분 증권이 남아 있거나 기간을 연장하는 것이 조합원 전체 이익에 부합되는 경우 최장 2년 범위내에서 조합원총회에서 조합원 전원 동의에 의하여 연장할 수 있습니다.

조합의 사무소 업무집행조합원인 미래에셋벤처투자의 본점인 경기도 성남시 분당구 판교역로 241번길 20에 소재하고 있습니다.

<미래에셋청년창업투자조합2호>

미래에셋청년창업 투자조합 2호는 중소기업 및 벤처기업에 대한 투자 및 중소기업 및 벤처기업 경쟁력 강화를 위해 중소벤처기업부 장관이 정하는 사업에 투자하는 것을 사업목적으로 하여 2017년 12월 28일 조합 결성총회를 통하여 결성되었습니다. 조합의 존속기간은 결성총회일로부터 8년이나, 조합원 총회에서 조합원 전원의 동의에 의하여 최장 2년 범위 내에서 연장할 수 있습니다. 또한 존속기간 만료 후에도 조합은 청산의 목적범위 내에서 존속하는 것으로 합니다. 조합의 사무소는 업무집행조합원인 미래에셋벤처투자(주)의 본점인 경기도 성남시 분당구에 소재하고 있습니다.

<미래에셋청년창업투자조합3호>

미래에셋청년창업 투자조합 3호는 벤처기업육성에관한특별조치법, 동법 시행령, 시행규칙 및 한국벤처투자조합관리규정에 따라 유망 중소기업 및 벤처기업에 투자할 목적으로 2018년 11월 20일에 설립되었으며조합의 존속기간은 결성총회일로부터 8년입니다.

<미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호>

미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호는 창업투자조합의 효율적인 운영, 관리및 재산의 배분 등을 위하여 중소기업창업지원법에 따라 2019년 3월 29일에 설립되었습니다. 조합의 규약에 의한 존속기간은 중소기업청에 등록한 날로부터 7년이나 미처분 증권이 남아 있거나 기간을 연장하는 것이 조합원 전체 이익에 부합되는 경우최장 2년 범위내에서 조합원 총회에서 조합원 전원 동의에 의하여 연장할 수 있습니다.

조합의 사무소 업무집행조합원인 미래에셋벤처투자의 본점인 경기도 성남시 분당구 판교역로 241번길 20에 소재하고 있습니다.

<미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합>

미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합은 벤처투자촉진에 관한 법률 및 동법시행령 시행규칙과 벤처투자조합 등록 및 관리규정에 의한 벤처투자 조합으로서, 중소기업의 육성

을 위하여 근거법령 및 조합 규약에 따라 투자, 운용하여 그 수익을 조합원에게 배분하는 목적으로 하여 2019년 12월 30일에 성립되었습니다.

당 조합의 존속기간은 조합 결성일로부터 8년간이나, 조합원 총회의 특별결의에 의하여 2년 이내 연장할 수 있으며, 조합의 해산 후에도 조합은 청산의 목적범위 내에서는 존속할 수 있습니다.

2. 영업의 현황

가. 영업의 개황

미래에셋벤처투자(주)는 1999년 06월 ‘중소기업창업지원법’에 근거하여 설립된 창업투자회사로서, 설립 이래 총 43개의 VC투자조합(VCF) 및 6개의 경영참여형 사모집합투자기구(PEF)에 약 15,708억원(VCF 10,405억원 / PEF 5,303억원)의 재원을 누적 결성하였으며 지속 가능한 ‘투자-회수-재투자’로 이어지는 선순환적 구조를달성하였습니다.

[당사 운용 VC 투자조합 및 PEF 결성 현황]

(단위: 억원,년)

구분	조합(회사)명		약정 총액	결성일	존속기 한	비고
VC	1	MIC99-8 한국드림벤처투자조합	163	1999.11.30	5	청산완료
	2	미래에셋첨단부품소재투자조합1호	60	2000.12.28	1	청산완료
	3	미래에셋H&B벤처투자조합1호	30	2000.12.28	5	청산완료
	4	미래에셋벤처투자조합제3호	103	2000.12.28	5	청산완료
	5	미래에셋벤처투자조합4호	100	2003.12.17	6	청산완료
	6	미래에셋벤처투자조합5호	20	2005.10.05	5	청산완료
	7	미래에셋좋은기업투자조합1호	203	2006.03.07	5	청산완료
	8	미래에셋좋은기업투자조합2호	130	2007.07.27	7	청산완료
	9	미래에셋좋은기업투자조합3호	120	2010.08.11	5	청산완료
	10	MAF-미래에셋 애그리-에너지 투자조합4호	200	2007.12.26	7	청산완료
	11	2010 KIF-미래에셋 IT전문투자조합	285	2010.07.27	7	청산완료
	12	미래에셋사회적기업투자조합	42	2011.06.22	7	청산완료
	13	미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	200	2011.08.08	7	-
	14	KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	307	2011.12.19	8	청산완료
	15	미래에셋사회적기업투자조합2호	40	2012.09.07	8	-
	16	노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	160	2012.10.10	7	-
	17	미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합	180	2013.08.05	5	청산완료
	18	MAVI신성장좋은기업투자조합1호	80	2015.05.11	7	-
	19	MAVI신성장좋은기업투자조합2호	70	2015.06.18	7	-
	20	미래에셋글로벌투자조합	400	2015.07.10	8	-
	21	코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	20	2015.11.16	8	-
	22	미래에셋 청년창업 투자조합	140	2016.06.01	8	-
	23	미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	200	2016.07.13	5	-

	24	2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	300	2016.11.07	7	-
	25	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	140	2016.12.15	7	-
	26	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	165	2017.05.12	7	-
	27	미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	250	2017.09.19	7	-
	28	미래에셋청년창업투자조합2호	250	2017.12.28	8	-
	29	미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1	150	2018.05.21	5	-
	30	한컴-미래에셋 4차산업혁명 투자조합	155	2018.07.06	5	-
	31	미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	41	2018.08.16	5	-
	32	미래에셋청년창업투자조합3호	200	2018.11.20	8	-
	33	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	220	2019.03.29	7	-
	34	미래에셋-그린프로그 투자조합	100	2019.04.29	7	-
	35	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	180	2019.11.15	7	-
	36	미래에셋 벅스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	1,000	2019.12.30	8	-
	37	미래에셋 Innovative Growth 투자조합	801	2020.11.12	8	-
	38	미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	300	2021.05.31	7	-
	39	엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	230	2021.06.14	7	-
	40	미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	242	2021.07.13	5	-
	41	미래에셋 세이지 투자조합 2호	2,112	2021.11.19	8	-
	42	미래에셋 Next Revolution 투자조합	200	2021.12.14	5	-
	43	미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	116	2021.12.14	5	-
PEF	1	미래에셋나이스사모투자전문회사	814	2010.10.13	4	청산완료
	2	큐리어스미래에셋에스유티티 기업재무안정사모투자	201	2018.09.21	5	청산완료
	3	미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사	1,066	2019.04.29	10	-
	4	에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사	2,070	2019.10.29	5	-
	5	미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사	151	2021.05.27	5	-
	6	미래에셋위반도체1호창업벤처전문사모투자 합자회사	1,001	2021.10.08	10	-
합계			15,708	-	-	-

당사 투자 포트폴리오는 「바이오/헬스케어」 「ICT제조/서비스」 「엔터테인먼트/유통소비재」 등 산업별 고른 분포를 보이고 있으며, 점차 여러 업종으로 다양화되는양상을 보이고 있습니다.

실적 변동성이 매우 높은 업계의 특성에도 불구하고 당사는 2005년 이후 지난 2020년 까지 16년 연속 흑자경영을 유지하고 있습니다. 이는 결성규모는 작지만 GP 출자비중을 높이는 스몰펀드(Small Fund)전략을 통해 다양한 산업군을 커버 및 빠른 투자회전을 확보, 리스크 최소화를 도모하는 한편, 투자조합의 운용과 함께 고유계정투자의 적극적인 활용을 통한 운용의 효율성을 극대화 한데 기인하고 있다 보여집니다.

현재 VC부문은 안정적인 투자회수가 채투자자로 이어지는 견조한 수익모델 구축을 통한 선순환적 성장 사이클에 진입하고 있으며, 2021년에는 각각 300억, 230억, 242억, 2,112억, 200억, 116억원 규모의 「미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호」, 「엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호」, 「미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합」, 「미래에셋

세이지 투자조합 2호」, 「미래에셋 Next Revolution 투자조합」, 「미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호」 신규편드를 결성하는 등 꾸준하고 안정적인 투자재원 확보를 위한 노력을 하고 있습니다.

PE부문은 본격적인 사업확대를 추진 중으로 2019년에는 1,000억원 규모의 기업구조혁신펀드(블라인드펀드) 및 2,000억원 규모의 OTT 서비스 관련 「에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사」 운용사로 선정, 2021에는 151억, 1,001억원 규모의 기업구조혁신펀드(블라인드펀드)를 결성하는 등 점차 AUM을 늘려가며 관리보수 및성과보수 규모 확대 및 투자와 수익채널 확대를 기대하고 있습니다.

또한, 향후 전 세계 15개국 네트워크를 보유한 미래에셋금융그룹과의 협업에 기반하여 해외 진출을 가속화하는 등 영위사업 전 영역에 걸쳐 투자회사로서 경쟁력을 높여가고 있습니다.

나. 취급 업무 및 상품·서비스의 개요

(1) 창업투자(VC)

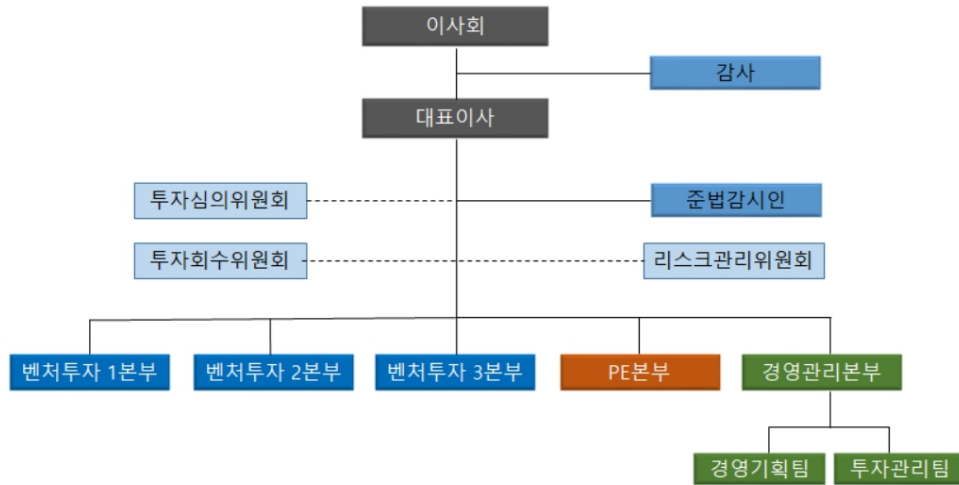
- ① 벤처펀드의 결성 및 운영
- ② 벤처기업에 대한 투자
- ③ 경영, 마케팅, 자금 및 기업공개 지원 등을 통한 지속적인 Value-Up 서비스 제공
- ④ 투자기업의 해외시장 진출 지원
- ⑤ 해외자본 유치 및 첨단기술 확보를 위한 해외투자

(2) 사모투자전문회사(PEF)의 설립 및 운용

(3) 기업인수합병(M&A)

(4) 특수인수목적회사(SPAC)의 설립 및 운용

다. 조직도 (2021.12.31 기준)



라. 자금조달실적
[별도기준]

(단위: 원, %)

구분	2021년(제23기)		2020년(제22기)		2019년(제21기)	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중
부 채						
I. 차입부채	30,335,348,210	10.84%	5,521,965,689	2.92%	142,212,470	0.09%
II. 총당부채	104,618,274	0.04%	84,220,247	0.04%	-	0.00%
II. 기타부채	6,595,268,320	2.36%	3,931,086,393	2.08%	2,086,359,784	1.34%
III. 당기법인세부채	5,346,541,660	1.91%	2,439,285,715	1.29%	1,925,620,829	1.24%
IV. 이연법인세부채	10,122,107,285	3.62%	5,175,647,390	2.73%	282,101,983	0.18%
부 채 총 계	52,503,883,749	18.75%	17,152,205,434	9.05%	4,436,295,066	2.86%
자 본						
I. 자본금	46,695,823,000	16.68%	46,500,823,000	24.55%	31,167,215,000	20.09%
II. 자본잉여금	12,013,545,463	4.29%	10,777,282,623	5.69%	26,121,858,381	16.83%
III. 이익잉여금	171,364,848,399	61.21%	112,594,318,918	59.44%	91,628,778,777	59.05%
IV. 자본조정	(2,607,596,490)	(0.93%)	2,398,422,000	1.27%	1,811,318,755	1.17%
자 본 총 계	227,466,620,372	81.25%	172,270,846,541	90.95%	150,729,170,913	97.14%
부 채 및 자 본 총 계	279,970,504,121	100.00%	189,423,051,975	100.00%	155,165,465,979	100.00%

주) 별도 재무제표 기준

마. 자금운용실적
[별도기준]

(단위: 원, %)

구분	2021년(제23기)		2020년(제22기)		2019년(제21기)	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중
자 산						
I. 현금 및 현금성자산	13,291,725,039	4.75%	8,091,071,710	4.27%	9,970,500,783	6.34%
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	163,251,687,463	58.31%	109,978,670,498	58.06%	82,275,929,669	52.29%
III. 상각후원가측정금융자산	7,782,016,593	2.78%	4,576,527,678	2.42%	6,265,590,113	3.98%
IV. 관계기업투자자산	17,454,339,674	6.23%	13,171,209,601	6.95%	12,977,712,842	8.25%
V. 종속기업투자자산	74,854,005,077	26.74%	50,127,561,242	26.46%	43,020,678,541	27.34%
VI. 유형자산	3,102,385,350	1.11%	3,222,302,141	1.70%	313,885,292	0.20%
VII. 무형자산	186,876,907	0.07%	208,216,907	0.11%	274,743,907	0.17%
VIII. 기타자산	47,468,018	0.02%	47,492,198	0.03%	66,424,832	0.04%
자 산 총 계	279,970,504,121	100.00%	189,423,051,975	100.00%	155,165,465,979	100.00%

주) 별도 재무제표 기준

바. 영업 종류별 현황

당사의 영업수익은 크게 ① 고유계정 관련 수익, ② 투자조합 관련 수익, ③ 기타수익으로 구성되어 있습니다.

고유계정 관련 처분이익은 당사의 자기자본으로 투자한 종목의 당기 처분에 따른 이익이며, 평가이익은 당기 기말 기준 평가액(상장종목의 경우 시가, 비상장종목의 경우 외부평가기관의 평가금액)에 따른 평가이익입니다.

투자조합 관련 수익은 다시 관리보수와 성과보수로 구분됩니다. 관리보수는 업무집행조합원(GP)에 대한 일종의 기본보수로서, 업무집행조합원은 관리보수를 기반으로 한 운용자금으로 운용인력을 확보하여 벤처기업을 발굴 및 심사하고 투자하게 되며 또한 투자조합의 공시 및 기타 사무 처리를 담당하게 됩니다. 관리보수의 경우 일반적으로 조합의 규약마다 다르지만 조합 설립 후 투자기간 동안은 결성 약정금액의 일정비율로 지급되며, 그 이후 회수기간에는 투자잔액의 일정비율로 업무집행조합원에게 지급이 됩니다. 성과보수는 조합운용 결과에 따라 지급되는 추가수익으로 조합마다 지급규정은 다르며, 일반적으로 규약상 기준수익률(IRR)을 초과하는 조합배분금액의 일정비율(일반적으로 20% 전후)을 업무집행조합원에게 지급하게 됩니다.

기타수익은 이자수익, 외환거래이익, 기타의 영업수익(배당금 등)으로 구성되어 있습니다.

당사의 최근 3개년 및 2021년까지의 영업수익의 세부내역은 다음과 같습니다.

[미래에셋벤처투자 영업수익 추이]

(단위: 백만원)

사업부문	매출유형	구분	제23기	제22기	제21기	제20기
------	------	----	------	------	------	------

VC부문	고유계정	처분이익	16,762	7,762	4,112	11,570
	관련수익	평가이익	58,670	27,407	19,366	16,304
	조합 관련수익	관리보수	8,483	7,312	5,449	5,365
		성과보수	5,559	3,165	6,273	2,515
	소계		89,474	45,646	35,200	35,754
PE부문	펀드 관련수익	관리보수	1,291	1,062	583	-
		성과보수	-	1,786	-	-
	소계		1,291	2,848	-	-
기타		이자수익	78	123	393	203
		관계기업 및 종속기업 관련이익	1,080	1,235	205	-
		기타의 영업수익	6,985	2,258	3,110	3,269
합계			98,908	52,110	39,491	39,226

주1) 기타의 영업수익은 조합 및 고유 투자주식으로 부터 받은 배당금 등으로 구성되어 있습니다.

주2) 별도 재무제표 기준

상기와 같이 당사는 기본적으로 운용 중인 투자조합으로부터 수취하는 관리보수를 안정적인 수익원으로 확보하고 있으며, 고유계정 관련 처분/평가 이익을 통하여 추가적인 수익을 창출하고 있습니다.

3. 파생상품거래 현황

당사는 당분기말 현재 해당사항 없습니다.

4. 영업설비

(2021.12.31. 기준)

지역	본·지점	출장소	사무소	합계
서울	1	-	-	1
경기	1	-	-	1
계	2	-	-	2

5. 재무건전성 등 기타 참고사항

[주요 용어 설명]

용어	설명
벤처캐피탈 (Venture Capital)	고도의 기술력과 장래성은 있으나 경영기반이 약해 일반 금융기관으로 부터 융자받기 어려운 벤처기업에 무담보 주식투자 형태로 투자하는 기업 또는 자본을 지칭
창업투자회사	중소기업창업 지원법에 따라 중소벤처기업부에 등록하여 창업자 또는 벤처기업에 대한 투자 등을 주된 업무로 하는 상법상 주식회사

창업투자조합	중소기업창업 지원법에 따라 중소벤처기업부에 등록하고 일정기간 창업자 또는 벤처기업에 투자한 후 그 성과를 조합원에게 배분하는 것을 목적으로 하는 조합
신기술사업금융회사	여신전문금융업법에 의거하여 설립가능하며, 상법상 주식회사로서 신기술사업자에 대한 투자 및 여신을 제공하며, 투자조합을 결성하여 운영할 수 있음
신기술투자조합	여신전문금융업법에서 정하는 신기술사업자 중에서 조합의 존속기간 중 높은 성장이 기대되고 공개 가능성이 있다고 인정되는 기업을 선정하여 그 기업이 발행하는 증권에 투자한 후 그 성과를 조합원에게 배분하는 것을 목적으로 하는 조합
출자금	출자금은 약정금액과 납입금액으로 나누어 볼 수 있으며, 출자약정금(Commitment Amount)은 각 출자자(LP 등)가 조합 및 펀드에 출자이행을 약속한 금액이며, 납입출자금(Capital Contribution)은 출자약정금 중 출자의무의 이행으로써 펀드에 실제로 납입한 금액
운용자산(AUM)	AUM(Asset under management). 운영중인 조합의 전체 출자(약정)금액의 합계액
업무집행조합원 (업무집행사원, GP)	GP(General Partner). 투자조합을 구성하는 출자자 중 조합(펀드)의 채무에 대하여 무한책임을 지는 조합원(사원)으로 조합규약(정관)이나 조합결의(총회)에 의하여 자기의 이름으로 조합(펀드)재산을 관리
유한책임출자자(LP)	LP(Limited Partner). 투자조합을 구성하는 출자자 중 출자액 한도로 유한책임을 지는 출자자
앵커(Anchor) 출자자	펀드 전체 약정액의 50% 이상의 자금을 대는 기관투자자를 의미하며, 국내 주요 앵커 출자자로는 한국모태펀드, 성장사다리펀드, 산업은행, 국민연금 등이 있음
유한회사(LLC)	LLC(Limited Liability Company). 최소한 2인 이상의 사원이 그들의 출자가액을 한도로 출자의무를 부담하는 회사
기준수익률	펀드에 출자하는 출자자의 목표수익률(Hurdle Rate)을 말한다. 목표수익률은 업무집행사원이 유한책임사원에게 제시하는 운용수익률이며, 이 기준수익률을 초과하는 운용성과가 나와야 성과보수를 받을 수 있음
내부수익률(IRR)	IRR(Internal rate of return). 조합원의 출자 등으로 조합이 운용하는 금액의 현재가치가 조합원에게 분배 등으로 조합원이 회수하는 금액의 현재가치와 동일하게 되는 할인율
관리보수 (Management fee)	투자조합등을 운영함에 있어 조합의 업무집행조합원(GP)이 벤처기업을 발굴하고 심사하는 등의 일상적인 노동력에 대한 보수로서 조합결성 금액 또는 투자잔액의 일정비율로 업무집행조합원에 지급
성과보수(Carried interest)	조합운영 결과에 따라 지급되는 성과에 대한 부분으로 조합설립 시 관련 규약에 의거 관리보수와는 별도로 지급되며, 일반적으로 조합의 내부수익률(IRR) 기준을 충족시 초과하는 부분에 대해 지급됨
한국모태펀드	기업에 직접 투자하기보다는 개별펀드(투자조합)에 출자하여 직접적인 투자위험을 감소시키면서 수익을 목적으로 운영하는 펀드. 국내에서는 일반적으로 한국벤처투자(주)가 관리/운영중인 펀드를 의미하기도 함

벤처기업	개인 또는 소수의 창업인이 위험성은 크지만 성공할 경우 높은 기대수익이 예상되는 신기술과 아이디어를 독자적인 기반 위에서 사업화하려는 신생중소기업을 말하며, 법적으로는 벤처기업육성에관한특별조치법 제2조의2 규정에 의한 요건에 해당하는 기업을 벤처기업으로 확인함
스타트업	스타트업(영어: Start-up)은 설립한 지 오래되지 않은 신생 벤처기업을 의미. 미국 실리콘밸리에서 생겨난 용어로서, 혁신적 기술과 아이디어를 보유한 설립된 지 얼마되지 않은 창업 기업
세컨더리 마켓 (Secondary Market)	일반적으로 유통시장 즉, 증권거래소를 의미하기도 하나 넓은 의미로 주식등의 지분증권이 거래되는 시장을 지칭하기도 함
기업공개(IPO)	IPO(Initial Public Offering). 법률적인 의미로 상장을 목적으로 50인 이상의 여러 사람들을 대상으로 주식을 파는 행위를 말하나, 일반적으로 거래소 등에 주식을 상장하는 것을 의미
인수합병(M&A)	M&A(Merger and Acquisitions). 다른 기업의 주식이나 자산을 취득하면서 경영권을 획득하거나, 두개 이상의 기업들이 법률적으로나 사실적으로 하나의 기업으로 합쳐지는 것을 의미
집합투자기구	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 투자자로부터 일상적인 운용지시를 받지 아니하면서 재산적 가치가 있는 투자대상자산을 취득·처분 등의 방법으로 운용하고 그 결과를 투자자에게 배분하여 귀속시키는 것을 의미함. 집합투자를 위한 재산의 집합체인 집합투자기구는 통상 ‘펀드’라 지칭되며, 동일한 펀드에 투자한 투자자간에 동등한 권리를 갖는다는 수익자 평등의 원리와 운용결과를 그대로 분배하는 실적배당원칙이 기본 원리임.
사모펀드(PEF)	불특정 다수를 상대로 자금을 공개적으로 모집하는 공모펀드와 달리 소수의 투자자들로부터 자금을 모집하는 펀드를 사모펀드라고 하며, PEF 또한 사모펀드 중에 하나라고 할 수 있음. PEF는 크게 경영참여형 사모집합투자기구와 전문투자형 사모집합투자기구로 나누어 볼 수 있으며, 당사가 영위하는 PEF는 경영참여형 사모집합투자기구임
경영참여형 사모집합투자기구	투자대상 기업에 대한 경영참여 및 구조조정 등으로 기업의 가치 제고를 통한 이익 추구를 바탕으로 수익을 추구하는 펀드
전문투자형 사모집합투자기구	일종의 헤지펀드(Hedge Fund)로서 주로 상장주식 및 채권 등에 차익거래, 지분투자 등 빠른시일 내에 현금화가 가능한 유동자산에 투자하여 단기간내에 차익을 통해 수익을 추구하는 펀드
펀드오브펀드 (Fund of funds)	펀드에 투자하는 펀드로 법률상으로는 '재간접투자기구' 라고 하며 많은 다른 펀드들을 그 투자대상으로 함

가. 사업 개황

당사는 중소기업창업 지원법에 의거 중소벤처기업부에 등록된 중소기업창업투자회사로서 벤처투자조합 등 조합 결성을 통한 창업자 및 중소벤처기업 투자를 주력 사업으로 영위하고

있는 벤처캐피탈(Venture Capital, VC)입니다.

지속적인 경제성장을 위해서는 새로운 가치와 신산업을 창출하기 위한 창의적인 아이디어나 융합에 바탕을 둔 새로운 사업기회로 자금이 원활히 유입될 필요가 있으며, 이와 같이 장래성은 있으나 자본과 경영기반이 취약해 일반 금융기관에서 융자를 받기가 어려운 기업에 대해 창업 초기단계에 자본참여를 하는 것이 벤처캐피탈(Venture Capital)의 역할입니다. 벤처캐피탈은 투자한 기업의 성장 이후 인수합병(M&A), 상장(IPO)등을 통해서 투자자금을 회수하는 금융자본이며 동시에 금융회사라고 할 수 있습니다. 특히, 벤처캐피탈은 은행과 같은 자금 대출이 아닌 지분투자방식의 대표적인 투자자로서 벤처기업의 혁신을 이끄는 중요한 기능을 수행합니다.

벤처캐피탈은 국내 관련법에 의거하여 "중소기업창업투자회사", "신기술사업금융회사" 및 "유한책임회사"로 구분되고 있으며, 창업투자회사는 「중소기업창업지원법」, 신기술사업금융회사는 「여신전문금융업법」, 유한책임회사는 「벤처기업 육성에 관한 특별조치법」에 의해 설립 및 운영되고 있습니다. 이 중 당사가 영위하고 있는 중소기업창업투자회사는 「중소기업창업지원법」에 의거 중소벤처기업부에 등록된상법상 주식회사로서 주요 업무로는 창업자(창업한지 7년 이내의 중소기업) 및 벤처기업에 대한 투자, 창업투자조합의 결성 및 업무의 집행, 해외기업의 주식 또는 지분인수 등 중소벤처기업부 장관이 정하는 방법에 따른 해외투자, 창업보육센터 설립 및운영이 있습니다.

[국내 벤처캐피탈 관련 법령에 따른 구분]

구분	중소기업창업투자회사	신기술사업금융회사	유한책임회사(LLC)
설립근거	중소기업창업지원법	여신전문금융업법	벤처기업육성에관한특별조치법
관할기관	중소벤처기업부	금융위원회	중소벤처기업부
설립요건	-상법상 주식회사 -자본금 : 20억원 주1) -전문인력 2인 이상 (변호사, 박사, 투자심사경력자 등)	-상법상 주식회사 -자본금 : 100억원 -사회적 신용 요건	-상법상 유한회사 -자본금요건 없음 (단, 조합 지분 1%이상 보유) -투자관련 경력 3명이상 (5년이상경력 1인 + 3년이상 경력 2인) 또는 2명 이상 (5년이상경력 2인 이상)
운용가능기구	-벤처투자조합, -경영참여형 사모집합투자기구	-신기술사업투자조합	-벤처투자조합

중소기업창업투자회사는 일반적으로 주주가 자본금을 납입하여 설립하는 주식회사로서, 회사는 주주, 경영진 그리고 투자전문인력인 투자심사역으로 구성되어 있습니다. 중소기업창업투자회사의 투자방식으로는 크게 투자조합을 설립하여 외부자금 즉, 개인, 법인, 연기금, 금융기관, 정부기관 등 국내외 재무적 투자자로부터의 조합 출자를 통한 투자와 회사의 고유계정을 이용한 직접투자로 나누어 볼 수 있습니다.

투자조합은 자금을 모집하는 Vehicle 성격을 가지고 있으며, 민법상 조합규정을 준용하여 사

모(Private Equity Finance)방식의 투자자 간 계약형식을 취하고 있습니다. 중소기업창업투자회사는 업무집행조합원(General Partner: GP)으로서 투자조합을 운용할 수 있는 법적주체로 조합의 설립, 투자, 분배, 기타 조합사무 등을 총괄하게 됩니다.

벤처캐피탈의 투자 활동의 시작은 투자재원의 조달입니다. 특히, 벤처기업에 대한 투자는 그 특성상 높은 리스크와 상대적으로 장기간의 투자를 요한다는 점에서 일반적인 기업에 대한 투자환경보다 자금 조달에 있어 어려움이 있습니다. 그러나 국내의 경우 정책부문의 자금지원을 통해 벤처기업 투자를 지원하고 있습니다. 정부는 2004년 "중소기업 경쟁력 강화 종합대책" 및 "벤처기업 활성화대책"에 따라 중소기업투자모태조합(한국모태펀드)의 결성을 규정하여 공적 기관인 한국벤처투자(주)를 투자관리전문기관으로 하여 한국벤처투자조합을 전문적으로 관리하고 있습니다.

모태펀드(Fund of Funds)는 벤처기업이나 혁신기업에 직접 투자하는 것이 아니라 한국모태펀드의 자펀드인 벤처투자조합 등의 투자조합에 출자함으로써 벤처기업이나 혁신기업에 간접투자하는 방식을 취하고 있습니다. 이외에도 산업은행, 한국성장금융투자운용(성장사다리펀드), 우정사업본부 등 정책금융기관, 연기금 및 공제회(국민연금, 교직원공제회 등) 및 정부부처가 직접 출자하고 하위에 자펀드를 결성하여 투자조합 출자를 통한 자금지원도 이루어지고 있습니다. 이러한 정책자금의 지원을 통하여 많은 투자조합들이 설립되고 있으며 정부지원 또한 향후에도 지속될 것으로 예상되고 있습니다.

벤처캐피탈은 투자조합을 운영함으로써 운용에 따른 관리보수(Management fee)와 일정 기준수익률 이상의 투자 회수결과에 따른 성과보수(Carried interest) 및 투자조합에 GP로서 출자한 출자금에서 발생하는 조합에 대한 투자수익을 얻을 수 있습니다.

관리보수는 업무집행조합원(GP)에 대한 기본보수로서, 업무집행조합원은 관리보수를 기반으로 한 운영자금으로 운용인력을 확보하여 벤처기업을 발굴 및 심사하고 투자하게 되며 또한 투자조합의 공시 및 기타 사무 처리를 담당하게 됩니다. 관리보수의 경우 일반적으로 조합의 규약마다 다르지만 조합 설립 후 투자기간 동안은 결성 약정금액의 일정비율로 지급되며, 그 이후 회수기간에는 투자잔액의 일정비율로 업무집행조합원에게 지급이 됩니다.

성과보수는 조합운용 결과에 따라 지급되는 추가수익으로 조합마다 지급규정은 다르며, 일반적으로 규약상 기준수익률(IRR, 일반적으로 0~8%)을 초과하는 조합배분금액의 일정비율(일반적으로 20% 전후)을 업무집행조합원에게 지급하게 됩니다. 또한, 운용 결과에 따라 최종 조합 출자자금 회수 시 출자자로서 지분 참여에 대한 추가적인 수익을 얻을 수 있습니다.

벤처캐피탈은 조합을 통한 수익 외에 벤처캐피탈의 자기자본, 즉 고유계정을 활용하여 중소/벤처기업의 주식, CB, BW 등에 투자하여 수익을 창출할 수 있으며, 이러한 고유계정 투자는 조합으로부터 인식하는 수수료수익에 비해 벤처캐피탈의 영업수익/영업비용에 직접적으로 영향을 미치는 정도가 큰 편입니다.

중소기업창업투자회사는 관련 규정에 의해 벤처투자조합을 설립 및 운영할 수 있습니다. 투자조합의 세부적인 조건인 모집금액, 출자비율, 투자기간, 투자대상 등은 각 조합의 설립시의 출자자(LP)와 합의한 규약을 기본으로 하며 각 조합의 성격에 따라 다양하게 결정이 됩니다.

또한, 중소기업창업투자회사는 벤처투자조합 이외에 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 자본시장법)에서 규정하는 경영참여형사모집합투자기구(이하 경영참여형 사모펀드

또는 PEF(Private Equity Fund))의 업무집행사원(GP)으로서 PEF를 설립 및 운용할 수 있습니다.

사모펀드(PEF)는 전통적인 의미로는 개인적인 신뢰관계를 바탕으로 특정소수의 투자자로부터 자금을 모집하고, 공개시장이 아닌 곳에서 투자대상을 물색하여 협상 등의 과정을 거쳐 투자하고 장외 매각을 통해 투자한 자금을 회수하는 펀드입니다.

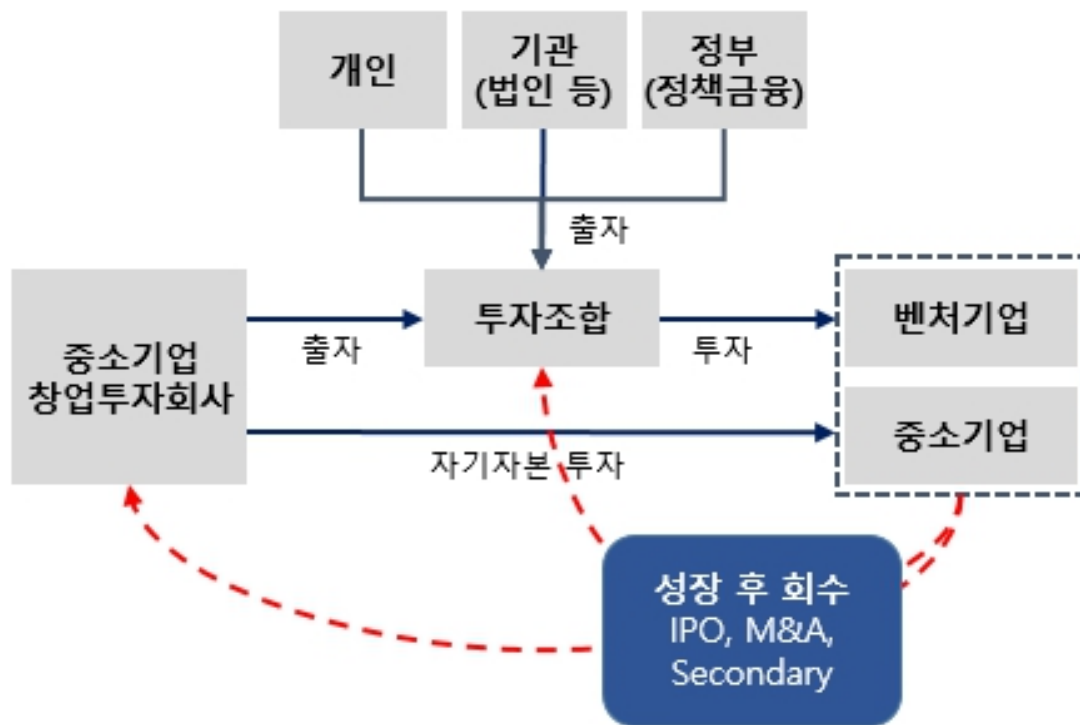
[경영참여형 사모펀드]

구 분	경영참여형 사모펀드(PEF)
설립근거	자본시장과 금융투자업에 관한 법률(자본시장법)
관할기관	금융위원회
주요 특징	- 집합투자증권을 사모로만 발행하며, 투자자 총수가 49인 이하 - 투자기업에 대한 적극적인 경영권 참여 및 구조개선 등을 통해 기업 가치를 제고 - 무한책임사원과 유한책임사원으로 구성되는 인적회사(partnership) - 상근 임원을 두거나 직원을 고용하지 아니하고, 본점 외 영업소를 설치하지 않는 서류상 회사(paper company)
주요 재산운용 방법	- 회사의 의결권 있는 발행주식총수 또는 출자총액의 10% 이상이 되도록 하는 투자 - 10% 이상 투자하지 않더라도 임원의 임면 등 투자하는 회사의 주요 경영사항에 대하여 사실상의 지배력 행사가 가능하도록 하는 투자 등

나. 사업구조

벤처캐피탈은 (1) 투자재원 확보, (2) 투자발굴 및 집행, (3) 회수 및 수익실현으로 이어지는 순환적 주기의 사업구조를 가지고 있습니다. 즉, (1) 정부의 정책자금, 연기금등의 기관투자자, 민간/해외자금 등을 통해 재원을 조달하여 조합을 결성하여, (2) 유망하고 성장성이 높은 기업을 발굴, 평가하여 투자한 후 (3) 기업의 성장에 따라 해당기업의 상장, 또는 M&A, Secondary(구주매각) 등 회수시장을 통하여 매각함으로써 자본이득을 취하는 구조로 이루어집니다.

[벤처캐피탈 사업구조]



벤처캐피탈 사업구조

다. 산업 특성

1) 산업의 정의 및 특성

중소기업창업투자회사는 일반적으로 고도의 기술성과 장래성은 있으나 자본과 경영기반이 취약한 기업에 대하여 성공여부가 매우 불확실한 사업 초기단계에서 높은 위험을 벤처기업과 공동으로 부담하면서 자금, 경영관리, 기술지도 등 종합적인 지원을 제공하고 높은 자본이득(capital gain)을 얻고자 하는 금융활동 즉 벤처캐피탈(Venture Capital)을 업으로 합니다.

벤처캐피탈(Venture Capital)은 성장잠재력이 있는 신생벤처기업을 투자대상으로 선정하여 벤처기업의 성장, 발전을 도모함으로써 기술개발을 촉진하고 산업구조의 고도화와 고용창출을 유발함으로써 국민경제의 활성화에 기여하는 역할을 담당하고 있습니다. 우리나라에서는 1986년 5월 중소기업창업지원법의 제정, 시행과 함께 본격적인 벤처캐피탈산업의 영역이 구축되었습니다.

벤처캐피탈(Venture Capital) 산업의 특징은 ①창업 및 성장 단계의 벤처기업에 투자②창업에서 성장, 발전 단계까지의 자금, 기술, 영업지원 경영지도등 기업 활동 전반에 대한 서비스를 제공하여 ③벤처기업의 증권유통시장 상장을 통한 지분매각 방식으로 투자금을 회수하는 것을 주요 업무내용으로 하고 있습니다. 벤처, 창업기업의 경우 불확실성에 따른 투자 위험도가 상대적으로 높습니다.

2) 창업투자회사 등록 현황

중소기업창업지원법 제정 후, 2001년 이후부터 중반까지 신규등록이 부진하다가 2005년과 2009년 설립자본금 요건이 완화되면서 많은 창업투자회사가 신규로 진입하게 되었습니다. 2021년 12월말 현재 창업투자회사는 38개사가 신규등록되는 한편 6개사가 말소 됨에 따라 전년도(2020년)말 165개사에서 32개사가 증가한 165개사가 현재 등록, 운영중입니다.

(단위: 개사)



창투자 등록 및 현황

자료: 한국벤처캐피탈협회 벤처투자정보센터

3) 창업투자회사 투자재원 현황

2021년 동안 신규 결성된 조합의 수는 404개로 총 약정금액은 9조 2,171억원이며, 12월 말 현재창업투자회사가 운영중인 조합의 수는 1,431개로 총 약정금액은 41조 2,356억원으로 전년 동기대비 24.12%의 투자재원이 증가하였습니다.

[조합결성현황]

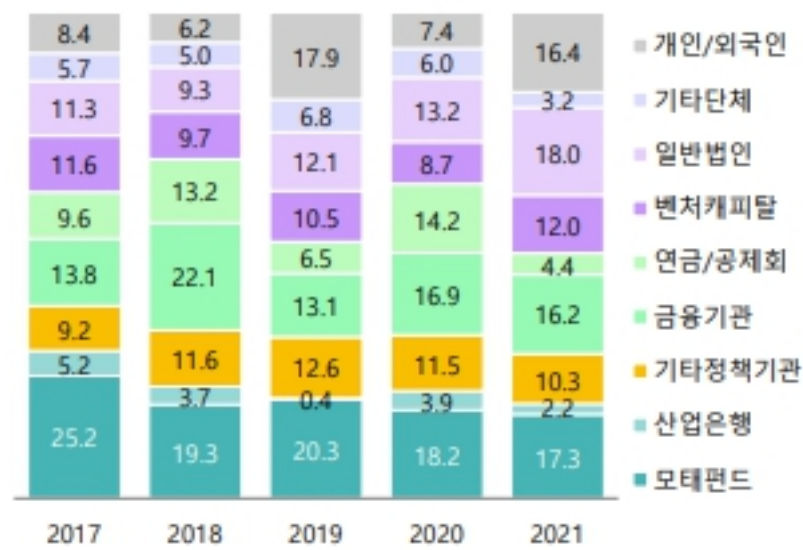
(단위: 개, 억원)

구분		2017	2018	2019	2020	2021
신규	조합 수	164	146	170	206	404
	금액	45,856	48,427	42,411	68,808	92,171
운영	조합 수	717	805	920	1,078	1,431
	금액	203,614	240,786	273,351	332,224	412,356

자료: 한국벤처캐피탈협회 벤처투자정보센터

2021년 신규조합의 조합원 구성비는 일반법인이 18.0%로 가장 높고, 모태펀드가 17.3%, 개인/외국인이 16.4%, 금융기관이 16.2% 등으로 집계되고 있습니다.

(단위: %)



신규조합 조합원 비중

자료: 한국벤처캐피탈협회 벤처투자정보센터

4) 창업투자회사 투자실적 현황

2021년 12월 말 기준 창업투자회사의 신규투자는 2,438개사에 7조 6,802억 원이 투자되며 투자금액 기준 전년동기(2,130개사, 4조 3,045억원) 대비 78.4%가 증가하였습니다.

(단위: 개사, 억원)

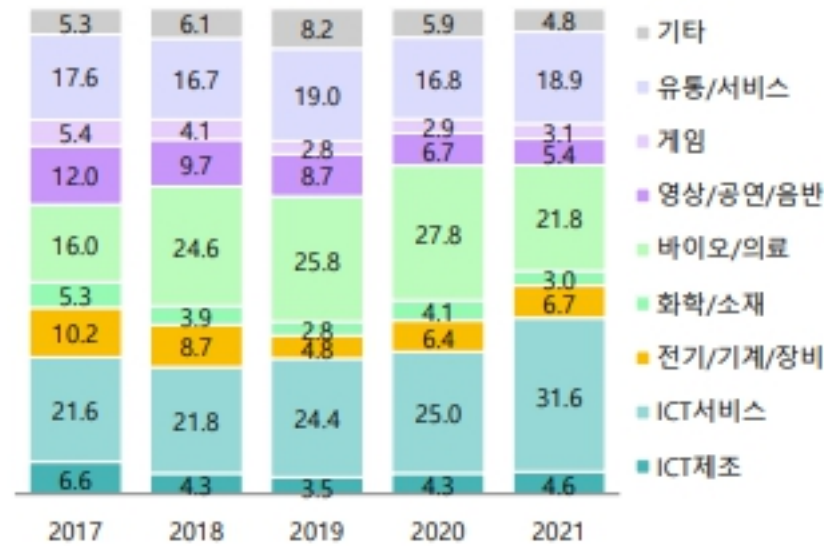


신규투자

자료: 한국벤처캐피탈협회 벤처투자정보센터

업종별 신규투자는 ICT서비스가 31.6%로 가장 높고, 뒤를 이어 바이오/의료 21.8%, 유통/서비스가 18.9% 등의 순서로 나타나고 있습니다.

(단위: %)



업종별투자

자료: 한국벤처캐피탈협회 벤처투자정보센터

라. 경쟁 현황

(1) 경쟁 상황

벤처캐피탈 산업의 주요 참가자는 법률적인 규정에 따라 중소기업창업투자회사(중소기업창업지원법), 유한책임회사형 벤처캐피탈(벤처기업육성에 관한 특별조치법), 신기술사업금융업자(여신전문금융업법) 등으로 볼 수 있으며 이들은 관련 법령에 의하여 자본금, 인력 구성 등의 일정한 요건에 따라 등록 또는 신고하도록 되어 있으므로 법률적 진입 장벽이 존재합니다. 그러나, 정부의 벤처 활성화 정책에 따라 관련 진입 장벽이 지속 완화되고 있음에 따라 국내 벤처캐피탈의 경쟁 강도는 높아지고 있습니다.

경영참여형 사모집합투자기구(PEF)의 설립은 회사의 정관을 작성하여 등기를 완료하고, 등기 이후 2주 이내 금융위원회에 보고함으로써 설립이 완료됩니다. PEF의 업무집행사원은 '자본시장법 제249조의15'의 요건을 갖추어 등록하면 업무집행사원으로 등록할 수 있습니다.

[경영참여형 사모펀드 운용사 설립요건]

자본시장법 제249조의 15 제1항 및 동법 시행령 제271조의21	(i) 1억원 이상의 자기자본을 갖출 것 (ii) 임원이 자본시장법 제 24조에 적합할 것 (iii) 운용인력을 2인 이상 갖출 것 (iv) 이해상충이 발생할 가능성을 파악,평가,관리할 수 있는 적절한 내부통제 기준을 갖출 것 (v) 대통령령으로 정하는 건전한 재무상태와 사회적 신용을 갖출 것
---------------------------------------	--

과거 중소기업창업투자회사의 경우 전체지분의 50% 이상을 중소기업에 사용하는 PEF에 한하여 업무집행사원이 될 수 있었으나, 2008년 5월 9일 「중소기업창업지원법 시행령」 제 10조 제1항 제2호의 개정을 통하여 관련 제한이 폐지되었으며, 별다른 제한 없이 PEF의 업무집행사원이 될 수 있습니다.

(2) 경쟁업체 현황

일반적으로 벤처기업 등에 자금을 투자하는 투자시장으로서 벤처캐피탈 시장의 경쟁강도는 높은 편입니다. 경쟁대상은 개인(엔젤투자자)부터 일반법인, 각종 금융기관(은행, 증권 등) 매우 다양하다고 할 수 있습니다. 그러나 투자조합을 설립 후 자금을 모집하여 벤처기업 등에 투자를 영위할 수 있는 회사는 관련법에 의거하여 규정되어 있으며, 관할 기관의 등록을 요하고 있습니다.

벤처캐피탈 산업에 있어서 경쟁의 특성은 협력적 경쟁의 성격을 띠니다. 협력과 경쟁이 결합된 형태로 서로 경쟁을 하면서도 상호협력을 하는 형태가 나타납니다. 이는 투자의 규모, 투자의 단계에 따른 특성에 기인합니다. 때문에 벤처캐피탈 상호간에는인적 교류를 통한 긴밀한 네트워크가 형성되어 있습니다. 이러한 네트워크를 통한 상호 협력은 제한된 정보하에서 교차 확인을 통한 정보의 비대칭성 극복, 투자기회의 확대, 위험의 분산, 추가투자 유치를 통한 투자기업의 성장 도모, 회수 용이성 확보 등의 이점을 제공합니다.

업종의 특성상 벤처캐피탈 업계는 특정업체의 점유율이 높지 않습니다. 벤처캐피탈 산업의 전체 시장점유율에 대한 공식적인 자료는 없으나, thebell league table에 따르면 2021년 기준 벤처캐피탈 운용자산 현황의 기준으로 볼때, 당사는 운용자산 규모로 16위에 해당합니다.

[2021년 운용자산 현황(VC+PE)]

(단위: 백만원)

순위	회사명	금액
1	IMM인베스트먼트	5,981,500
2	한국투자파트너스	3,223,000
3	소프트뱅크벤처스	2,168,378
4	아주IB투자	2,025,200
5	케이비인베스트먼트	1,902,500
6	메디치인베스트먼트	1,338,300
7	프리미어파트너스	1,337,600

8	에스브이인베스트먼트	1,310,158
9	인터베스트	1,230,300
10	에이티넘인베스트먼트	1,203,000
11	스마일게이트인베스트먼트	1,151,900
12	신한벤처투자	1,131,900
13	케이티비네트워크	1,112,000
14	포스코기술투자	1,075,600
15	SBI인베스트먼트	1,024,100
16	미래에셋벤처투자	962,100
17	엘비인베스트먼트	932,400
18	스톤브릿지벤처스	876,900
19	티에스인베스트먼트	825,600
20	원익투자파트너스	822,250

자료: 2021 thebell League Table

단, 상기의 순위는 당해년도의 벤처 조합과 PE펀드의 투자규모만을 기준으로 삼고 있으며, 회사의 고유계정투자를 등 다른 재원을 고려할 경우 순위는 상이할 수 있습니다.

또한, 개별 벤처캐피탈 마다 투자전략과 분야의 차별화 요인이 존재하기 때문에 회사간의 경쟁상황을 직접 비교하기는 어렵습니다.

그럼에도 불구하고 당사는 신규 조합 설립과 조합의 성공적 운영에 따른 수익창출 능력을 증명하고 있는 바, 충분한 시장 경쟁력을 확보하고 있다 판단됩니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무제표

(단위: 원)

구 분	2021년	2020년	2019년
연결에 포함된 회사수	29	23	22
I. 현금 및 현금성자산	71,573,343,611	65,473,981,129	78,132,566,116
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	765,010,288,579	434,576,413,872	311,814,988,791
III. 상각후원가측정금융자산	4,332,054,558	3,140,984,831	12,940,197,695
IV. 관계기업투자자산	17,454,339,674	13,171,209,601	12,977,712,842
V. 유형자산	3,102,385,350	3,222,302,141	313,885,292
VI. 무형자산	186,876,907	208,216,907	274,743,907
VII. 기타자산	47,468,018	47,492,198	214,372,332
자산총계	861,706,756,697	519,840,600,679	416,668,466,975
I. 차입부채	30,335,348,210	5,521,965,689	142,212,470
II. 총당부채	104,618,274	84,220,247	-
III. 기타부채	6,671,934,786	4,112,499,950	2,208,183,857
IV. 당기법인세부채	5,346,510,950	2,439,285,715	1,925,620,829
V. 이연법인세부채	15,718,367,814	6,160,685,862	350,245,210
VI. 비지배지분부채	557,576,888,184	325,167,385,669	260,800,986,634
부채총계	615,753,668,218	343,486,043,132	265,427,249,000
I. 자본금	46,695,823,000	46,500,823,000	31,167,215,000
II. 자본잉여금	12,013,545,463	10,777,282,623	26,121,858,381
III. 이익잉여금	189,851,316,506	116,678,029,924	92,140,825,839
IV. 자본조정	(2,607,596,490)	2,398,422,000	1,811,318,755
자본총계	245,953,088,479	176,354,557,547	151,241,217,975
부채 및 자본총계	861,706,756,697	519,840,600,679	416,668,466,975
	(2021.01.01~2021.12.31)	(2020.01.01~2020.12.31)	(2019.01.01~2019.12.31)
영업수익	274,825,054,994	128,083,323,613	92,092,483,352
영업이익	96,375,390,427	38,925,409,378	16,270,863,618
당기순이익	80,303,414,147	30,210,638,860	11,394,318,886
포괄이익	80,303,414,147	30,210,638,860	11,394,318,886
주당순이익	1,741	657	255

본 요약재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

나. 요약 별도재무제표

(단위: 원)

구 분	2021년	2020년	2019년
관계 공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
I. 현금 및 현금성자산	13,291,725,039	8,091,071,710	9,970,500,783
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	163,251,687,463	109,978,670,498	82,275,929,669
III. 상각후원가측정금융자산	7,782,016,593	4,576,527,678	6,265,590,113
IV. 종속기업투자자산	17,454,339,674	50,127,561,242	43,020,678,541
V. 관계기업투자자산	74,854,005,077	13,171,209,601	12,977,712,842
VI. 유형자산	3,102,385,350	3,222,302,141	313,885,292
VII. 무형자산	186,876,907	208,216,907	274,743,907
VIII. 기타자산	47,468,018	47,492,198	66,424,832
자산총계	279,970,504,121	189,423,051,975	155,165,465,979
I. 차입부채	30,335,348,210	5,521,965,689	142,212,470
II. 총당부채	104,618,274	84,220,247	-
III. 기타부채	6,595,268,320	3,931,086,393	2,086,359,784
IV. 당기법인세부채	5,346,541,660	2,439,285,715	1,925,620,829
V. 이연법인세부채	10,122,107,285	5,175,647,390	282,101,983
부채총계	52,503,883,749	17,152,205,434	4,436,295,066
I. 자본금	46,695,823,000	46,500,823,000	31,167,215,000
II. 자본잉여금	12,013,545,463	10,777,282,623	26,121,858,381
III. 이익잉여금	171,364,848,399	112,594,318,918	91,628,778,777
IV. 자본조정	(2,607,596,490)	2,398,422,000	1,811,318,755
자본총계	227,466,620,372	172,270,846,541	150,729,170,913
부채 및 자본총계	279,970,504,121	189,423,051,975	155,165,465,979
	(2021.01.01~2021.12.31)	(2020.01.01~2020.12.31)	(2019.01.01~2019.12.31)
영업수익	98,907,904,571	52,110,421,713	39,490,616,929
영업이익	77,586,406,127	34,437,129,090	14,833,356,574
당기순이익	65,900,657,046	26,638,974,916	10,862,817,111
포괄이익	65,900,657,046	26,638,974,916	10,862,817,111
주당순이익	1,429	579	243

본 요약재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2. 연결재무제표

연 결 재 무 상 태 표

제23(당)기말 2021년 12월 31일 현재

제22(전)기말 2020년 12월 31일 현재

미래에셋벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주 석	제23(당)기말	제22(전)기말
자 산			
I. 현금및현금성자산	3,5,26,27,30	71,573,343,611	65,473,981,129
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	3,6,25,26,27,30	765,010,288,579	434,576,413,872
III. 상각후원가측정금융자산	3,7,26,27,30	4,332,054,558	3,140,984,831
IV. 관계기업투자자산	8	17,454,339,674	13,171,209,601
V. 유형자산	9	3,102,385,350	3,222,302,141
VI. 무형자산	10	186,876,907	208,216,907
VII. 기타자산	11,30	47,468,018	47,492,198
자 산 총 계		861,706,756,697	519,840,600,679
부 채			
I. 차입부채	3,12,26,27,28,31	30,335,348,210	5,521,965,689
II. 총당부채	13	104,618,274	84,220,247
III. 기타부채	3,14,26,27	6,671,934,786	4,112,499,950
IV. 당기법인세부채		5,346,510,950	2,439,285,715
V. 이연법인세부채	23,32	15,718,367,814	6,160,685,862
VI. 비지배지분부채	3,26,27,31	557,576,888,184	325,167,385,669
부 채 총 계		615,753,668,218	343,486,043,132
자 본			
지배기업소유지분			
I. 자본금	1,15	46,695,823,000	46,500,823,000
II. 자본잉여금	15	12,013,545,463	10,777,282,623
III. 이익잉여금	15	189,851,316,506	116,678,029,924
IV. 자본조정	15	(2,607,596,490)	2,398,422,000
자 본 총 계		245,953,088,479	176,354,557,547
부 채 및 자 본 총 계		861,706,756,697	519,840,600,679

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

본 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제23(당)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제22(전)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

미래에셋벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주 석	제23(당)기		제22(전)기	
I. 영업수익			274,825,054,994		128,083,323,613
1. 수수료수익	16,30	1,277,859,271		3,002,203,638	
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련이익	17,26	266,220,945,081		116,998,010,489	
3. 관계기업관련이익	8	1,277,178,664		1,235,726,152	
4. 이자수익	18,26,30	287,736,315		390,804,439	
5. 기타영업수익	19,26	5,761,335,663		6,456,578,895	
II. 영업비용			178,449,664,567		89,157,914,235
1. 수수료비용	16,30	84,981,539		73,322,655	
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련손실	17,26	30,241,735,266		23,303,476,436	
3. 관계기업관련손실	8	60,937,750		65,580,841	
4. 이자비용	12,18,26	454,814,408		69,725,979	
5. 인건비	20,30	10,742,779,173		8,403,984,591	
6. 일반관리비	21,30	3,695,270,300		2,804,314,027	
7. 기타영업비용	19,26	133,169,146,131		54,437,509,706	
III. 영업이익			96,375,390,427		38,925,409,378
IV. 영업외손익			327,034,290		(108,532,973)
1. 영업외수익	22	329,040,383		12,977,748	
2. 영업외비용	22	2,006,093		121,510,721	
V. 법인세비용차감전순이익			96,702,424,717		38,816,876,405
VI. 법인세비용	23,32		16,399,010,570		8,606,237,545
VII. 당기순이익			80,303,414,147		30,210,638,860
1. 지배기업의 소유주지분		80,303,414,147		30,210,638,860	
VIII. 총포괄이익			80,303,414,147		30,210,638,860
1. 지배기업의 소유주지분		80,303,414,147		30,210,638,860	
IX. 주당이익					
1. 기본주당이익	24		1,741		657
2. 희석주당이익	24		1,720		654

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

본 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제23(당)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제22(전)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

미래에셋벤처투자 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업소유지분				
	자 본 금	자본잉여금	이익잉여금	자본조정	총 계
2020.01.01(제22(전)기초)	31,167,215,000	26,121,858,381	92,140,825,839	1,811,318,755	151,241,217,975
총포괄이익 :					
1. 당기순이익	-	-	30,210,638,860	-	30,210,638,860
소유주와의 거래 등 :					
1. 무상증자	15,333,608,000	(15,346,283,420)	-	-	(12,675,420)
2. 자기주식의 취득	-	-	-	(2,705,034)	(2,705,034)
3. 자기주식의 처분	-	1,707,662	-	2,705,034	4,412,696
4. 주식선택권	-	-	-	587,103,245	587,103,245
5. 배당	-	-	(5,673,434,775)	-	(5,673,434,775)
2020.12.31(제22(전)기말)	46,500,823,000	10,777,282,623	116,678,029,924	2,398,422,000	176,354,557,547
2021.01.01(제23(당)기초)	46,500,823,000	10,777,282,623	116,678,029,924	2,398,422,000	176,354,557,547
총포괄이익 :					
1. 당기순이익	-	-	80,303,414,147	-	80,303,414,147
소유주와의 거래 등 :					
1. 자기주식의 취득	-	-	-	(4,465,394,250)	(4,465,394,250)
2. 주식선택권 행사	195,000,000	1,236,262,840	-	(540,624,240)	890,638,600
3. 배당	-	-	(7,130,127,565)	-	(7,130,127,565)
2021.12.31(제23(당)기말)	46,695,823,000	12,013,545,463	189,851,316,506	(2,607,596,490)	245,953,088,479

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

본 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제23(당)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제22(전)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

미래에셋벤처투자 주식회사와 그 종속기

(단위: 원)

업

과 목	제23(당)기	제22(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(101,033,180,868)	(26,078,886,790)
1. 조정후당기순이익	95,708,980,399	38,313,628,680
당기순이익	80,303,414,147	30,210,638,860
이자수익	(287,736,315)	(390,804,439)
배당수익	(1,160,522,411)	(182,169,265)
이자비용	454,814,408	69,725,979
법인세비용	16,399,010,570	8,606,237,545
2-1. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	157,183,369,533	74,302,907,984
당기손익-공정가치측정금융상품평가손실	23,187,209,109	18,528,706,396
감가상각비	801,808,931	607,238,199
무형자산상각비	21,340,000	21,340,000
주식기준보상비용	-	752,696,468
비지배지분부채 관련비용	133,110,189,771	54,269,492,562
관계기업관련손실	60,937,750	65,580,841
외화환산손실	-	1,740,013
유형자산처분손실	60,086	10,062,091
무형자산손상차손	-	45,187,000
복구충당부채전입	1,823,886	864,414
2-2. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(190,977,969,810)	(83,480,472,084)
당기손익-공정가치측정금융상품평가이익	(185,192,908,339)	(76,065,013,574)
유형자산처분이익	-	(6,376,724)
비지배지분부채 관련수익	(4,507,882,807)	(6,172,316,053)
관계기업관련이익	(1,277,178,664)	(1,235,726,152)
외화환산이익	-	(1,039,581)
3. 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	(160,180,190,822)	(53,387,705,427)
당기손익-공정가치측정금융자산의 증감	(164,484,950,143)	(65,225,117,903)
상각후원가측정금융자산의 증감	1,808,930,273	9,799,212,864
기타자산의 증감	24,180	162,797,846
예수금의 증감	1,066,470	8,619,770
기타부채의 증감	2,494,738,398	1,866,781,996
4. 이자수취	239,660,602	394,886,727
5. 이자지급	(395,147,798)	(47,155,737)
6. 배당금수취	1,208,832,411	272,748,297
7. 법인세지급	(3,820,715,383)	(2,447,725,230)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(4,124,016,769)	276,263,286
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	283,372,224	3,236,316,898
유형자산의 처분	4,257,002	10,247,378
관계기업투자자산의 처분	279,115,222	3,226,069,520
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(4,407,388,993)	(2,960,053,612)
유형자산의 취득	(192,328,017)	(620,053,612)

관계기업투자자산의 취득	(4,215,060,976)		(2,340,000,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		111,256,560,119		13,144,738,949
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	228,760,666,214		67,223,971,286	
비지배지분부채의 증가	193,987,356,103		64,219,558,590	
유상증자(주식선택권 행사)	780,000,000		-	
자기주식 처분	-		4,412,696	
차입금의 증가	33,993,310,111		3,000,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(117,504,106,095)		(54,079,232,337)	
비지배지분부채의 감소	(96,254,563,578)		(47,950,336,064)	
리스부채의 상환	(650,569,611)		(464,162,494)	
차입금의 감소	(9,030,965,906)		-	
신주발행비	(2,749,400)		(12,675,420)	
자기주식 취득	(4,465,394,250)		(2,705,034)	
배당금 지급	(7,099,863,350)		(5,649,353,325)	
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		-		(700,432)
V. 현금및현금성자산 순증감 (= I + II + III + IV)		6,099,362,482		(12,658,584,987)
VI. 기초 현금및현금성자산		65,473,981,129		78,132,566,116
VII. 기말 현금및현금성자산		71,573,343,611		65,473,981,129

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

본 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

3. 연결재무제표 주석

1. 일반사항

1.1 지배기업의 개요

미래에셋벤처투자 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결실체")의 지배기업인 미래에셋벤처투자 주식회사(이하 "지배기업")는 1999년 6월 8일에 중소기업창업지원을 목적으로 설립되어 1999년 6월 28일자로 중소기업청에 중소기업창업투자회사로 등록하였습니다. 이에 따라 지배기업은 중소기업 창업자에 대한 투자와 중소기업 창업투자조합자금 관리 등을 주요사업으로 영위하고 있습니다. 지배기업의 본점은 경기도 성남시 분당구 판교역로 241번길 20에 위치하고 있습니다.

지배기업은 2019년 3월에 주식을 한국거래소에 상장하였으며 설립시 자본금은 10,000,000천원이었으나, 설립 후 수차의 유상증자 등을 거쳐 당기말 현재 납입자본금은 보통주 46,195,823천원과 우선주 500,000천원입니다. 다만, 우선주에 대한 이익소각으로 인하여 발행주식 액면총액은 46,195,823천원(보통주: 46,195,823천원)으로 납입자본금과 상이합니다. 당기말과 전기말 현재 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주명	당기말		전기말	
	주식수(주)	지분율(%)	주식수(주)	지분율(%)
보통주:				
미래에셋증권(주)	28,331,047	61.33	28,331,047	61.59
우리사주조합	152,727	0.33	46,687	0.10
미래에셋컨설팅(주)	212,467	0.46	212,467	0.46
자기주식	505,050	1.09	-	-
기타	16,994,532	36.79	17,410,622	37.85
합계	46,195,823	100.00	46,000,823	100.00

1.2 종속기업의 개요

1.2.1 당기말 및 전기말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업(조합)명 (*)	주요영업활동	소재지	결산월	지분율(%)	
				당기말	전기말
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	투자	대한민국	12월	10.00	10.00
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	투자	대한민국	12월	-	6.51
미래에셋사회적기업투자조합2호	투자	대한민국	12월	5.00	5.00
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	투자	대한민국	12월	10.00	10.00
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	투자	대한민국	12월	3.75	3.75
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	투자	대한민국	12월	2.86	2.86
미래에셋글로벌투자조합	투자	대한민국	12월	12.50	12.50
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	투자	대한민국	12월	37.50	37.50
미래에셋 청년창업 투자조합	투자	대한민국	12월	17.86	17.86
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	투자	대한민국	12월	22.00	22.00
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	투자	대한민국	12월	15.00	15.00
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	투자	대한민국	12월	10.40	10.40
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	투자	대한민국	12월	9.13	9.13
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	투자	대한민국	12월	24.00	24.00
미래에셋청년창업투자조합2호	투자	대한민국	12월	10.00	10.00
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	투자	대한민국	12월	22.25	22.25
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	투자	대한민국	12월	2.44	2.44
미래에셋청년창업투자조합3호	투자	대한민국	12월	17.60	17.60
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	투자	대한민국	12월	14.92	14.92
미래에셋-그린프로그 투자조합	투자	대한민국	12월	10.00	10.00
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	투자	대한민국	12월	9.62	9.62
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	투자	대한민국	12월	16.00	16.00
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	투자	대한민국	12월	18.73	19.97
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	투자	대한민국	12월	10.82	-
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	투자	대한민국	12월	30.00	-
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	투자	대한민국	12월	12.40	-
미래에셋이엑스지기업재무안정사모투자 합자회사	투자	대한민국	12월	10.60	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합	투자	대한민국	12월	5.00	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	투자	대한민국	12월	1.72	-
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	투자	대한민국	12월	6.67	-

(*) 지배기업을 통한 지분율이 50% 이하이나 지배기업이 업무집행사원으로서 관련활동을 지시할 수 있는 힘이 있고, 변동이익에 유의적으로 노출되어 있으며, 이익에 영향을 줄 수 있도록 힘을 사용할 능력이 있으므로 종속기업에 포함하였습니다.

1.2.2 종속기업의 재무정보 요약

당기말 및 전기말 현재와 당기 및 전기의 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기말 및 당기>

(단위: 천원)					
기업(조합)명	자산	부채	영업수익	당기순손익	총포괄손익
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	6,948,972	-	1,723,535	1,208,704	1,208,704
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	-	-	2,407,403	(734,056)	(734,056)
미래에셋사회적기업투자조합2호	1,661,768	-	30,150	(170,278)	(170,278)
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	3,741,889	115,667	383,867	(710,021)	(710,021)
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	7,984,923	121,317	1,239,158	(106,435)	(106,435)
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	7,511,997	106,316	1,792,303	1,135,068	1,135,068
미래에셋글로벌투자조합	21,534,368	338,479	25,397,904	21,529,832	21,529,832
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	1,955,711	45,503	251,038	(33,539)	(33,539)
미래에셋 청년창업 투자조합	16,798,935	265,551	11,139,647	10,851,122	10,851,122
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	26,683,975	192,803	20,655,530	20,352,433	20,352,433
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	83,434,371	476,504	63,643,205	62,100,668	62,100,668
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	13,752,670	109,125	7,894,446	3,586,166	3,586,166
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	14,698,385	144,021	4,605,431	(373,488)	(373,488)
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	22,706,049	543,002	1,409,019	(2,232,796)	(2,232,796)
미래에셋청년창업투자조합2호	21,281,622	445,514	5,443,761	4,446,428	4,446,428
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	12,459,647	100,430	4,851,390	2,755,895	2,755,895
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	1,571,767	2,200	1,370	(221,949)	(221,949)
미래에셋청년창업투자조합3호	26,439,923	134,415	251,038	(33,539)	(33,539)
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	23,693,448	2,200	3,264,746	2,880,964	2,880,964
미래에셋-그린프로그 투자조합	11,363,677	1,650	1,042,061	932,309	932,309
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	19,125,679	3,096	2,147,706	1,649,102	1,649,102
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	96,290,587	509,208	11,515,808	6,881,781	6,881,781
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	91,658,932	4,400	13,338,976	11,778,076	11,778,076
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	30,005,584	2,750	318,430	2,834	2,834
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	22,956,321	2,200	143,859	(45,879)	(45,879)
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	24,001,135	2,200	126,053	(201,065)	(201,065)
미래에셋이메스지기업재무안정사모투자 합자회사	14,735,785	59,819	212	(424,034)	(424,034)
미래에셋 Next Revolution 투자조합	19,999,620	8,879	-	(9,259)	(9,259)
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	11,599,685	5,372	-	(5,688)	(5,688)
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	3,702,312	42,072	12,666	(45,881)	(45,881)

<전기말 및 전기>

(단위: 천원)					
기업(조합)명	자산	부채	영업수익	당기순손익	총포괄손익
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	13,427,756	16,180	12,487,964	12,093,799	12,093,799
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	10,901,465	-	8,510,602	6,252,103	6,252,103
미래에셋사회적기업투자조합2호	1,832,387	340	67,082	(51,761)	(51,761)
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	7,657,339	121,097	3,681,963	3,114,316	3,114,316
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	8,110,088	140,047	4,512,313	3,110,195	3,110,195
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	6,390,493	119,880	884,076	(699,167)	(699,167)
미래에셋글로벌투자조합	30,131,112	465,055	17,269,177	15,177,387	15,177,387
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	1,989,714	45,967	2,038	(44,554)	(44,554)
미래에셋 청년창업 투자조합	12,109,905	302,643	735,224	(1,337,833)	(1,337,833)
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	13,520,725	381,985	794,945	(565,617)	(565,617)
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	26,358,561	501,362	1,511,444	(285,071)	(285,071)
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	16,123,030	167,244	7,922,123	5,294,135	5,294,135
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	19,766,893	128,659	9,131,690	7,018,986	7,018,986
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	29,379,257	148,241	4,031,215	3,057,677	3,057,677
미래에셋청년창업투자조합2호	25,555,146	165,466	2,449,748	1,411,554	1,411,554
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	17,440,990	61,929	3,664,177	3,031,709	3,031,709
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	1,814,557	23,040	2,481	(53,031)	(53,031)
미래에셋청년창업투자조합3호	20,365,823	145,799	1,996,208	1,146,589	1,146,589
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	20,900,086	89,802	124,856	(973,285)	(973,285)
미래에셋-그린프로젝트 투자조합	8,457,952	28,235	642,268	495,165	495,165
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	17,547,354	73,874	38,818	(500,248)	(500,248)
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	59,432,068	525,207	1,161,395	(1,074,742)	(1,074,742)
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	15,030,208	219,891	10,208	(209,683)	(209,683)

1.2.3 종속기업의 변동현황

1.2.3.1 당기 및 전기 중 종속기업에 신규로 포함된 기업의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

기업(조합)명	사유
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	신설
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	신설
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	신설
미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사	신설
미래에셋 Next Revolution 투자조합	신설
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	신설
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	관계기업에서 대체

<전기>

기업(조합)명	사유
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	지분 취득
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	신설

1.2.3.2 당기 및 전기 중 종속기업에서 제외된 기업의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

기업(조합)명	사유
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	청산

<전기>

기업(조합)명	사유
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합	청산

2. 연결재무제표 작성기준

다음은 연결재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 보고기간에 계속적으로 적용됩니다.

연결실체의 연결재무제표는 2022년 3월 2일자 이사회에서 승인되었으며, 2022년 3월 24일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

2.1 연결재무제표 작성기준

연결실체의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 2.4에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결실체가 적용한 제·개정 기준서 및 해석서

연결실체는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' (개정) - 코로나19 관련 임차료 할인 등

개정 기준서에서 리스이용자는 실무적 간편법으로 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 임차료 할인 등은 실무적 간편법의 적용요건을 모두 충족하여야 하며, 실무적 간편법을 선택한 리스이용자는 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' (개정) - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

개정된 기준서는 기존 이자율지표가 대체 지표 이자율로 대체될 때 발생할 수 있는 재무보고 영향을 해소할 수 있는 다음의 실무적 간편법을 제공하고 있습니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융상품과 관련하여 경제적 실질이 변경되지 않는 특정 요건 충족 시 금융상품 재측정에 따른 손익을 미인식
- 이자율지표 개혁에서 요구된 변경을 반영하기 위해 과거 문서화된 위험회피관계의 공식적 지정을 수정하는 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속 적용
- 특정 요건을 충족한 이자율지표 개혁에 따른 리스변경의 경우 새로운 대체 지표 이자율을

반영한 할인율을 적용

상기 개정 내용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

2.2.2 연결실체가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 연결실체가 조기에 적용하지 아니한 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정) - 재무보고를 위한 개념체계 참조

식별할 수 있는 취득 자산과 인수 부채는 재무보고를 위한 개념체계의 정의를 충족하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' (개정) - 의도한 사용 전의 매각금액

개정 기준서는 경영진이 의도한 방식으로 유형자산을 가동할 수 있는 장소와 상태에 이르게 하는 동안에 생산된 재화를 판매하여 얻은 매각금액과 그 재화의 원가는 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 이로 인해 당기손익에 포함한 매각금액과 원가를 공시하도록 요구하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' (개정) - 손실부담계약: 계약 이행원가

개정 기준서는 손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가는 계약을 이행하는 데 드는 증분원가와 계약을 이행하는 데 직접 관련되는 그 밖의 원가 배분액으로 구성됨을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' (개정) - 부채의 유동·비유동 분류

부채의 분류는 기업이 보고기간 후 적어도 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 권리의 행사 가능성에 영향을 받지 않으며, 부채가 비유동부채로 분류되는 기준을 충족한다면, 경영진이 보고기간 후 12개월 이내에 부채의 결제를 의도하거나 예상하더라도, 또는 보고기간말과 재무제표 발행승인일 사이에 부채를 결제하더라도 비유동부채로 분류합니다. 또한, 부채를 유동 또는 비유동으로 분류할 때 부채의 결제조건에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품으로 분류되고 동 옵션을 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부

터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' (개정) - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 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. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

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 중속기업, 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스인센티브, 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정에 대한 일부 개정내용이 있습니다. 동 연차개선은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' (개정)

개정 기준서는 공시 대상 회계정책 정보를 '유의적인' 회계정책에서 '중요한' 회계정책으로 바꾸고 중요한 회계정책 정보의 의미를 설명하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' (개정)

개정 기준서는 '회계추정치'를 측정불확실성의 영향을 받는 재무제표상 화폐금액으로 정의하고, 회계추정치의 예를 보다 명확히 하였습니다. 또한 새로운 정보의 획득, 새로운 상황의 전개나 추가 경험의 축적으로 투입변수나 측정기법을 변경한 경우 이러한 변경이 전기오류수정이 아니라면 회계추정치의 변경임을 명확히 하였습니다.

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 전진 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' (개정)

개정 기준서는 이연법인세 최초 인식 예외규정을 추가하여 단일 거래에서 자산과 부채를 최초 인식할 때 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기는 경우 각각 이연법인세 부채와 자산을 인식하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

'단일 거래에서 생기는 자산과 부채에 관련되는 이연법인세'는 비교 표시되는 가장 이른 기간의 시작일 이후에 이루어진 거래에 적용하며, 비교 표시되는 가장 이른 기간의 시작일에 이미 존재하는 (1) 사용권자산과 리스부채, (2) 사후처리 및 복구 관련 부채 및 이에 상응하여 자산 원가의 일부로 인식한 금액에 관련되는 모든 차감할 일시적 차이와 가산할 일시적 차이에 대해 이연법인세 자산과 부채를 인식하며, 최초 적용 누적 효과를 이익잉여금(또는 자본의 다른 구성요소) 기초 잔액을 조정하여 인식합니다.

연결실체는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 측정기준

연결실체의 연결재무제표는 주식에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 역사적 원가모형에 의하여작성되었습니다.

2.4 중요한 회계추정 및 판단

연결실체는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

2021년도 중 COVID-19의 확산 및 지속은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있으며 이로 인해 연결실체의 재무상태와 경영성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른불확실성의 변동에 따라조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결실체의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 당기말 현재 예측할 수 없습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

2.4.1 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결실체는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

2.4.2 법인세

연결실체는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

연결실체는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결실체가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

2.5 유의적인 회계정책

연결재무제표 작성에 적용된 유의한 회계정책은 아래 기술되어 있습니다.

2.5.1 관계기업 및 종속기업

관계기업은 회사의 재무정책 및 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 유의적인 영향력을 가지고 있는 회사이며, 일반적으로 연결실체가 피투자기업 의결권의 20%이상을 소유하고 있다면 유의적인 영향력이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

종속기업은 연결실체에 의해 지배를 받고 있는 기업이며, 연결실체는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우 기업을 지배합니다. 연결실체의 또 다른 기업에 대한 지배 여부를 평가하는 데 있어 행사 또는 전환이 가능한 잠재적 의결권의 존재와 영향도 고려하고 있습니다.

연결실체의 연결재무제표에서는 관계기업에 대한 투자를 기업회계기준서 제1027호에 따라 각각 지분법으로 처리하고 있습니다.

연결실체는 매 보고기간마다 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는지를 결정하여야 합니다. 만약 객관적인 손상의 징후가 있다면 연결실체는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 인식합니다.

2.5.2 외화환산

2.5.2.1 기능통화와 표시통화

연결실체는 연결재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결실체의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

2.5.2.2 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

2.5.3 금융상품의 인식 및 측정기준

2.5.3.1 분류

연결실체는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치측정금융자산
- 기타포괄손익-공정가치금융자산
- 상각후원가측정금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결실체는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

2.5.3.2 측정

연결실체는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치측정금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

2.5.3.2.1 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결실체는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다.

- 상각후원가측정금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 상각과정을 통해 또는 손상차손(환입)의 인식을 위해 당기손익으로 인식합니다.

- 당기손익-공정가치측정금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치측정채무상품의 손익은 당기손익으로 인식합니다.

2.5.3.2.2 지분상품

연결실체는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 배당을 받을 권리가 확정된 때 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 지분상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

2.5.3.2.3 공정가치

연결실체는 이용가능하다면 공정가치의 최선의 추정치로 활성시장에서 공시되는 가격을 이용하며, 이는 금융상품의 상장시장가격이나 활성시장에서 거래된 금융상품에 대한 매매중개기관의 공시가격(dealer price quotations)에 기초합니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기구를 통해 공시가격이 용이하고 정기적으로 이용가능하며, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 그 금융상품은 활성시장에서 가격이 공시되고 있는 것으로 판단합니다.

만약, 금융상품에 대한 활성시장이 없다면 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하거나, 독립적인 외부전문평가기관의 평가결과를 이용합니다. 평가기법은 합리적인 판단력과 거래의

사가 있는 독립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, 실질적으로 동일한 다른 금융상품의 현행공정가치를 이용할 수 있다면 이를 참조하는 방법, 현금흐름할인방법과 옵션가격결정모형을 포함합니다.

연결실체는 옵션과 같은 보편화된 금융상품의 공정가치 결정에는 시장참여자가 일반적으로 사용하는 평가모형을 사용하며, 보다 복잡한 금융상품의 경우에 일반적인 가치평가모형으로부터 발전된 자체 평가모형을 사용합니다. 이러한 모델에 투입되는 일부 혹은 모든 변수들은 시장에서 관측불가능할 수도 있고, 시장가격이나 시장이자율에서 파생될 수도 있으며, 어떠한 가정에 기초하여 측정될 수도 있습니다.

또한, 연결실체는 연결재무상태표에 인식된 공정가치측정치에 대해 공정가치 측정에서 사용된 투입변수의 유의성을 반영하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류합니다.

- 수준 1: 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2: 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수 (단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함)
- 수준 3: 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)

공정가치 측정치 전체를 공정가치 서열체계의 어느 수준으로 구분하는지는 공정가치측정치 전체에 유의적인 투입변수 중 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초하여 결정되며 외화로 표시된 금융상품의 경우 환율변동효과가 공정가치 서열체계 구분에 영향을 미치지 않습니다. 이러한 목적상, 투입변수의 유의성은 공정가치측정치 전체에 대해 평가합니다. 공정가치측정에서 관측가능한 투입변수를 이용하지만 그러한 관측가능한 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수에 기초한 유의적인 조정이 필요한 경우, 그러한 측정치는 수준 3의 측정치로 간주합니다.

추가적으로, 공정가치 평가기법들이 시장참여자들이 가격을 결정하는데 고려하는 모든 요소를 적절하게 반영하지 못하는 경우 공정가치 평가모형에서 산출된 가치는 몇 가지 요소를 반영하여 조정됩니다. 공정가치 조정에는 거래상대방의 신용위험, 매입-매도호가조정, 유동성 위험 및 기타 요인 등이 포함됩니다.

연결실체가 선택한 평가기법은 금융상품의 가격을 결정하기 위하여 일반적으로 적용되는 경제학적 방법론에 부합하며, 시장정보를 최대한 사용하고, 기업의 특유한 정보를 최소한으로 사용하도록 설계되었습니다. 또한, 주기적으로 평가기법을 조정하며 동일한 금융상품의 관측가능한 현행 시장거래가격을 사용하거나 관측가능한 시장자료에 기초하여 그 타당성을 검토합니다.

2.5.3.3 제거

제거란 이미 인식된 금융자산이나 금융부채를 재무상태표에서 삭제하는 것으로 금융자산 및 금융부채 각각의 제거기준은 다음과 같습니다.

2.5.3.3.1 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 또는 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 아니하고 이전하지도 아니하는 경우, 당해 금융자산을 통제하고 있지 아니하면 금융자산을 제거하고 있습니다. 즉, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않았을 때는 연결실체는 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 금융자산을 인식하고 있습니다.

2.5.3.3.2 금융부채의 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료됨으로 인하여 소멸한 경우에 재무상태표에서 제거합니다.

2.5.3.4 상계

금융자산과 금융부채는 연결실체가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.5.4 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 외국통화, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산을 포함하고 있습니다.

2.5.5 파생금융상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다.

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하는 경우입니다.

비파생금융자산이 내재파생상품을 포함하는 복합계약인 경우 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

비파생금융부채가 내재파생상품을 포함하는 복합계약인 경우 복합금융상품이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않았다면, 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.5.6 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

연결실체는 유형자산을 자산별 경제적 내용연수(4~5년)를 적용하여 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

2.5.7 무형자산

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산인 기타의무형자산은 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다.회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

계정과목	추정내용연수
기타의무형자산	5년

2.5.8 종업원급여

2.5.8.1 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도는 연결실체가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다.

2.5.8.2 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 회계기간의 종료일부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원 급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을, 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

과거 근무용역의 결과 연결실체가 지급해야 할 법적의무 또는 의제의무가 있고, 그 채무금액을 신뢰성있게 추정할 있다면 이익분배금 및 상여금으로 지급이 예상되는 금액을 부채로 인식하고 있습니다.

2.5.8.3 주식기준보상

연결실체는 종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.5.9 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결실체가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결실체는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만,사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 연결실체가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.5.10 수익인식기준

연결실체는 고객에게 제공되는 서비스 형태에 따라 수익의 인식기준을 달리하고 있습니다. 금융상품의 유효이자율의 일부인 수수료수익은 유효이자율에 의해 조정되어이자수익으로 인식됩니다.

용역을 제공함으로써 가득되는 수수료수익 및 유의적인 행위를 수행함으로써 가득되는 수수료는 기업회계기준서 제1115호에 따라 계약에 5단계 수익인식모형(①계약 식별 → ②수행 의무 식별 → ③거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2.5.11 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다.

2.5.12 배당금

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2.5.13 연결실체가 발행한 지분상품

지분상품은 연결실체의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약 또는 약정을 의미합니다.

2.5.13.1 보통주

보통주는 자본으로 분류되고 있습니다. 보통주 발행 시 발생하는 추가적인 비용은 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

2.5.14 보고부문

연결실체는 보고기간 종료일 현재 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따른 영업부문이 하나만 존재하므로 영업부문과 관련된 공시를 생략하였습니다.

2.5.15 리스

연결실체는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초 인식 시 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 사용권자산이 투자부동산의 정의를 충족하면 투자부동산으로 표시합니다. 다만, 리스기간이 12개월 이내이고 매수선택권이 없는 단기리스와 가치가 낮은 소액자산리스에 대해서는 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않고 관련 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준에 따라 비용으로 인식합니다.

리스부채는 최초 인식 시 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정합니다. 현재가치 측정 시 리스의 내재이자율로 리스료를 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 연결실체의 증분차입이자율로 리스료를 할인합니다. 연결실체는 일반적으로 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

리스부채는 후속적으로 리스부채에 대하여 인식한 이자비용만큼 증가하고, 리스료의 지급을 반영하여 감소합니다. 지수나 요율(이율)의 변동, 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 매수선택권이나 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지나 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한지에 대한 평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다.

연결실체는 연장선택권을 포함하는 일부 리스계약에 대한 리스기간을 결정할 때 판단을 적용합니다. 연결실체가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지에 대한 평가는 리스기간에 영향을 주기 때문에 리스부채와 사용권자산의 금액에 유의적인 영향을 미칩니다.

3. 금융위험의 관리

3.1 위험관리정책 개요

연결실체는 아래의 리스크에 노출되어 있습니다.

구분	내용
신용리스크	투자자산의 취득에 투입된 자금이 완전히 회수되지 않을 위험
시장리스크	금리, 주가, 환율 등의 시장변수가 불리한 방향으로 변동하여 연결실체가 보유한 투자자산의 가치가 감소하는 위험
유동성리스크	시장의 거래 부진이나 장애로 인해 원하는 가격으로 매매할 수 없는 위험 또는 적정 투자규모를 초과하여 발생할 수 있는 연결실체의 유동성 위험
투자자산포트폴리오리스크	연결실체의 투자자산 업종·업력·규모 등 포트폴리오 구성상 문제로 발생할 수 있는 위험
미투자자산포트폴리오리스크	미투자자산 운용시 거래 기관, 상품, 금리 등에서 발생할 수 있는 위험 또는 연결실체의 부적절한 상장주식 투자한도 관리에서 발생할 수 있는 위험
운영리스크	부적절하거나 잘못된 업무프로세스, 인력, 시스템 및 외부 사건으로 인하여 연결실체에 손실이 발생하는 위험
법적리스크	일상 영업 및 업무처리, 외부와의 계약, 소송 등과 관련하여 법규의 잘못된 이해나 원용으로 인하여 발생할 위험

3.2 리스크 관리 조직

3.2.1 리스크관리위원회

리스크관리위원회는 투자 등 자산운용 및 리스크관리에 관한 중요한 사안을 심의하는 역할을 수행합니다. 주요 심의 및 의결사항은 아래와 같습니다.

- 리스크관리의 기본방침 및 전략 수립
- 연결실체가 부담 가능한 리스크 수준 결정
- 적정 투자한도 및 손실 허용한도 승인
- 리스크관리기준의 제정 및 개정
- 자산 건전성 등급 분류의 적정성
- 조합 운용 현황 및 계획 점검
- 리스크관리규정 위반시 조치

3.2.2 리스크관리부서

리스크관리위원회의 운영과 관련하여 위원회를 보좌하기 위하여 주관부서인 리스크 관리부서를 경영관리본부 내에 두고 있습니다. 리스크관리부서의 주요 수행 업무는 아래와 같습니다.

- 위원회 개최, 안건 준비 및 의사록 작성, 위원회 의결사항 집행 등 위원회 보좌업무
- 위험 종류별·자산별 위험측정 및 관리방안 수립
- 투자자산 및 조합 운용 현황 보고
- 기타 자산운용, 이익 및 위험관리와 관련하여 중요한 사항의 검토

3.3 투자관리

3.3.1 투자 심의 단계

투자심의위원회를 구성하여 투자 건에 대한 투자 여부를 결정하게 됩니다. 투자 여부결정 시 성장성, 수익성, 기술성, 경영진 및 회수시기 등을 고려하게 됩니다.

3.3.2 사후관리

연결실체는 매분기별로 투자업체의 재무제표, 사업현황, 경영진 및 주요 주주의 변동내역 등 투자업체의 중요한 경영상황을 파악하고 있습니다. 이러한 투자업체의 경영상황의 변화는 투자업체에 대한 실사를 통해서도 이루어지게 됩니다. 투자업체에 대한 실사 후 하기 자산건전성 분류 기준에 따라서 투자주식의 건전성 평가를 수행하게 됩니다.

건전성	분류 기준
정상	금융거래내용, 재무상황, 수익성, 성장성 등 경영내용이 양호한 거래처에 대한 총투자
요주의	금융거래내용, 재무상황, 수익성, 성장성 등 경영내용으로 보아 사후관리에 있어 통상 이상의 주의를 요하는 총투자 - 금융기관 신용정보교환 및 관리규약에 의한 황색거래처에 대한 총투자 - 투자이후 2년 이상 연속 결손을 시현하는 거래처에 대한 총투자 - 최근 결산년도 공인회계사 감사의견이 한정 또는 의견거절 거래처에 대한 총투자 - 최근 6개월 이내 1차부도 발생사실이 있는 거래처에 대한 총투자
고정	금융거래내용, 재무상황, 수익성, 성장성 등 경영내용이 불량하여 구체적인 회수조치나 관리방법을 강구할 필요가 있는 거래처에 대한 총투자 - 조업중단 중인 거래처에 대한 총투자 - 투자이후 3년 이상 연속 결손을 시현하는 거래처에 대한 총투자 - 최근 결산일 현재 납입자본금이 완전 잠식되고 최근 6개월 이내 1차부도 발생사실이 있는 거래처에 대한 총투자
회수의문	고정으로 분류된 거래처에 대한 투자 중 향후 손실발생이 예상 되나 현재 그 손실액을 확정할 수 없는 총투자 - 채무자 회생 및 파산에 관한 법률에 따라 기업회생절차 진행 중인 기업체에 대한 총투자 - 금융기관 신용정보교환 및 관리규약에 의한 적색거래처에 대한 총투자 - 3개월 이상 조업중단 상태인 거래처에 대한 총투자 - 납입자본금이 완전 잠식되고 금융기관 차입금이 매출액을 초과한 거래처에 대한 총 투자 - 투자관련자의 신용위험 등이 현저히 악화되어 회수가 불확실한 총투자
추정손실	파산, 청산, 폐업 등으로 손실처리가 불가피한 거래처에 대한 총투자

3.4 신용위험

3.4.1 신용위험 최대노출 정도

당기말 및 전기말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 연결실체의 신용위험 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	71,573,344	65,473,981
당기손익-공정가치측정금융자산		
상환우선주	309,355,015	153,440,912
회사채	27,075,363	8,806,678
기타	2,444,167	1,193,644
소계	338,874,545	163,441,234
상각후원가측정금융자산		
예치금	-	10,000
대출채권	853,417	105,689
미수금	2,465,892	2,295,371
미수수익	431,653	254,457
보증금	581,093	475,468
소계	4,332,055	3,140,985
합계	414,779,944	232,056,200

3.4.2 신용 건전성

당기말 및 전기말 현재 상환우선주, 회사채, 대출채권 등의 신용건전성에 대한 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	정상	요주의	고정 이하	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
상환우선주	308,736,645	-	618,370	309,355,015
회사채	26,982,490	-	92,873	27,075,363
기타	2,444,165	-	2	2,444,167
상각후원가측정금융자산				
대출채권	853,417	-	550,000	1,403,417
합계	339,016,717	-	1,261,245	340,277,962

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	정상	요주의	고정 이하	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
상환우선주	152,281,378	-	1,159,534	153,440,912
회사채	8,713,804	-	92,874	8,806,678
기타	1,193,643	-	1	1,193,644
상각후원가측정금융자산				
대출채권	105,689	-	550,000	655,689
합계	162,294,514	-	1,802,409	164,096,923

3.5 시장리스크관리

3.5.1 외환위험

연결실체는 기능통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD가 있습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
USD	136,516,836	97,309,574
EUR	11,602,953	5,396,784
VND	22,225,909	-
HKD	7,753,930	1,444,856
INR	1,274,536	1,631,686
JPY	1,910,290	274,521
합계	181,284,454	106,057,421

당기말 및 전기말 현재, 다른 모든 변수가 일정하고 원화 대비 각각의 통화가 5% 상승 또는 하락 시, 당기말 및 전기말의 순자산에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)		
구분	5% 상승	5% 하락
USD	6,825,842	(6,825,842)
EUR	580,148	(580,148)
VND	1,111,295	(1,111,295)
HKD	387,697	(387,697)
INR	63,727	(63,727)
JPY	95,515	(95,515)
합계	9,064,224	(9,064,224)

<전기말>

(단위: 천원)		
구분	5% 상승	5% 하락
USD	4,865,479	(4,865,479)
EUR	269,839	(269,839)
HKD	72,243	(72,243)
INR	81,584	(81,584)
JPY	13,726	(13,726)
합계	5,302,871	(5,302,871)

3.5.2 가격위험

연결실체는 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 지분증권의 가격이 10% 변동할 경우 당기말 및 전기말 순자산에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)		
구분	10% 상승시	10% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산		
주식 등	42,613,367	(42,613,367)

<전기말>

(단위 : 천원)		
구분	10% 상승시	10% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산		
주식 등	27,113,311	(27,113,311)

3.6 유동성 위험

자금담당부서는 효과적인 유동성관리를 위하여 매 과목별로 자금조달 및 운용계획을 수립하고 있습니다. 이는 급격한 자금시장의 경색이나 경제위기에 의한 유동성 위기상황에 대한 대책을 수립하여 위기상황에서의 유동성확보를 위해 국내·외 Credit Line 확보를 포함한 다양한 방안을 마련하기 위함입니다.

3.5.3.1 당기말 및 전기말 현재 금융부채의 잔존기간별 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)						
구분	즉시지급 (*)	6개월이내	1년이내	2년이내	2년 초과	합계
차입부채	-	8,294,088	10,382,128	729,819	11,038,127	30,444,162
미지급배당금	54,346	-	-	-	-	54,346
미지급비용	-	6,415,279	-	-	-	6,415,279
비지배지분부채	11,069,643	110,771,039	20,663,114	14,762,811	400,310,281	557,576,888
합계	11,123,989	125,480,406	31,045,242	15,492,630	411,348,408	594,490,675

(*) 즉시지급으로 분류된 비지배지분부채는 미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합, 미래에셋사회적기업투자조합2호,

노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합에 대한 비지배지분부채로서 해당 조합은 청산을 목적으로만 존속합니다.

<전기말>

(단위 : 천원)						
구분	즉시지급 (*)	6개월이내	1년이내	2년이내	2년 초과	합계
차입부채	-	312,276	3,309,865	577,383	1,432,981	5,632,505
미지급금	-	7,233	-	-	-	7,233
미지급배당금	24,081	-	-	-	-	24,081
미지급비용	-	3,879,948	-	-	-	3,879,948
비지배지분부채	30,758,107	-	10,248,217	13,762,616	270,398,446	325,167,386
합계	30,782,188	4,199,457	13,558,082	14,339,999	271,831,427	334,711,153

(*) 즉시지급으로 분류된 비지배지분부채는 미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합, 미래에셋사회적기업투자조합2호,

노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합에 대한 비지배지분부채로서 해당 조합은 청산을 목적으로만 존속합니다.

4. 자본관리

연결실체는 내부자본을 관리하고 있으며, 내부자본은 각종 리스크를 안고 지속적으로營業을 영위할 수 있도록 뒷받침해주는 자본으로서, 특정한 확률 가정 하에 미래예상 손실을 충당하는데 필요한 자본의 규모로 정의할 수 있습니다. 연결실체가 자본을 관리하는 목적은 내부자본규모와 실제 사용가능한 자본(가용자본)규모를 비교함으로써 재무건전성의 척도로 활용할 수 있으며, 리스크를 감안한 성과측정의 기반을 제공하고자 함입니다.

5. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금 및 보통예금	62,181,485	57,640,771
기타예치금	9,391,859	7,833,210
합계	71,573,344	65,473,981

6. 당기손익-공정가치측정금융자산

6.1 당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식	550,409,650	316,438,431
회사채	25,418,624	6,321,998
집합투자증권	20,783,775	16,096,014
외화증권	165,955,954	94,528,210
기타유가증권	2,442,286	1,191,761
합계	765,010,289	434,576,414

6.2 당기 및 전기 중 당기손익-공정가치측정금융자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)							
구분	기초	투자	전환	처분	평가손익	기타	기말
주식	316,438,431	148,120,458	1,056,571	(58,308,017)	143,102,208	-	550,409,651
회사채	6,321,998	20,000,000	(1,056,571)	(1,000)	154,197	-	25,418,624
집합투자증권	16,096,014	5,248,174	-	(851,731)	291,317	-	20,783,774
외화증권	94,528,210	78,047,312	-	(25,271,773)	18,596,430	55,776	165,955,955
기타유가증권	1,191,762	1,600,000	-	(211,024)	(138,453)	-	2,442,285
합계	434,576,415	253,015,944	-	(84,643,545)	162,005,699	55,776	765,010,289

<전기>

(단위: 천원)							
구분	기초	투자	전환	처분	평가손익	기타	기말
주식	229,124,435	85,034,655	1,342,814	(44,752,671)	45,689,198	-	316,438,431
회사채	4,709,591	3,100,000	(1,342,814)	(2,104)	(142,676)	-	6,321,997
집합투자증권	12,002,368	4,207,510	-	(217,571)	103,707	-	16,096,014
외화증권	65,175,278	24,220,850	-	(6,753,997)	11,886,079	-	94,528,210
기타유가증권	951,264	356,272	-	(115,774)	-	-	1,191,762
합계	311,962,936	116,919,287	-	(51,842,117)	57,536,308	-	434,576,414

7. 상각후원가측정금융자산

7.1 당기말 및 전기말 현재 상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
예치금	-	10,000
대출채권	1,403,417	655,689
미수금	2,465,892	2,295,371
미수수익	431,653	254,457
보증금	581,093	475,468
소계	4,882,055	3,690,985
차감: 신용손실충당금	(550,000)	(550,000)
합계	4,332,055	3,140,985

7.2 당기 및 전기 중 상각후원가측정금융자산의 신용손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
구분	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		합계
		비신용손상	신용손상	
기초	-	-	550,000	550,000
전입액	-	-	-	-
기말	-	-	550,000	550,000

<전기>

(단위: 천원)				
구분	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		합계
		비신용손상	신용손상	
기초	-	-	550,000	550,000
전입액	-	-	-	-
기말	-	-	550,000	550,000

8. 관계기업투자자산

8.1 당기말 및 전기말 현재 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업(조합)명	주요영업활동	소재지	결산월	지분율(%)	
				당기말	전기말
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합 (*1)	투자	대한민국	12월	-	6.45
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사 (*3)	투자	대한민국	12월	0.12	0.12
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사 (*2)	투자	대한민국	12월	6.10	6.10
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사 (*2)	투자	대한민국	12월	4.83	4.83
미래에셋 세이지 투자조합 2호 (*2)	투자	대한민국	12월	2.37	-
미래에셋위반도체1호 창업벤처전문사모투자 합자회사 (*2)	투자	대한민국	12월	14.99	-

(*1) 당기 중 관계기업투자자산에서 종속기업투자자산으로 재분류되었습니다.

(*2) 지분율이 20% 미만이나 회사가 공동업무집행사원으로서는 유의적인 영향력이 있는 것으로 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(*3) 지분율이 20% 미만이나 회사가 보유한 전환사채로 인한 잠재적 의결권과 동 피투자회사에 임원을 파견하여 의사결정에 참여함을 고려하여 관계기업으로 분류하였습니다.

8.2 당기 및 전기 중 관계기업투자자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)						
기업(조합)명	기초	취득	대체	처분 및 배당	지분법손익	기말
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합 (*)	902,314	-	(902,314)	-	-	-
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사	8,052	-	-	-	(20)	8,032
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	2,274,419	1,715,061	-	-	903,590	4,893,070
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사	9,986,425	-	-	(48,309)	176,040	10,114,156
미래에셋 세이지 투자조합 2호	-	1,000,000	-	-	(4,869)	995,131
미래에셋위반도체1호 창업벤처전문사모투자 합자회사	-	1,500,000	-	-	(56,049)	1,443,951
합계	13,171,210	4,215,061	(902,314)	(48,309)	1,018,692	17,454,340

<전기>

(단위: 천원)					
기업(조합)명	기초	취득	처분 및 배당	지분법손익	기말
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	983,454	-	(117,001)	35,861	902,314
큐리어스미래에셋에스유티티 기업재무안정사모투자 합자회사	2,012,939	-	(2,012,939)	-	-
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사	7,993	-	-	59	8,052
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	-	2,340,000	-	(65,581)	2,274,419
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사	9,973,327	-	(48,311)	61,409	9,986,425
합계	12,977,713	2,340,000	(2,178,251)	31,748	13,171,210

8.3 관계기업의 재무정보 요약

당기말 및 전기말 현재와 당기 및 전기의 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기말 및 당기>

(단위: 천원)						
기업(조합)명	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익	총포괄손익
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사	14,924,879	2,307,957	12,616,922	-	(16,297)	(16,297)
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	79,703,824	256,634	79,447,190	11,503,795	14,812,957	14,812,957
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사	209,672,290	309,353	209,362,937	2,500,807	3,644,006	3,644,006
미래에셋 세이지 투자조합 2호	42,029,213	1,650	42,027,563	14,773	(205,637)	(205,637)
미래에셋위반도체1호 창업벤처전문사모투자 합자회사	9,996,553	360,583	9,635,970	1,403	(374,031)	(374,031)

<전기말 및 전기>

(단위: 천원)						
기업(조합)명	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익	총포괄손익
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	13,988,870	3,027	13,985,843	953,499	555,845	555,845
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사	14,895,347	2,255,910	12,639,437	-	47,624	47,624
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	36,809,800	302,433	36,507,367	165,180	(1,075,096)	(1,075,096)
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사	207,027,531	308,508	206,719,023	2,488,804	1,271,172	1,271,172

8.3 당기 및 전기 중 관계기업투자자산 관련 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
관계기업투자자산 관련이익		
지분법이익	1,079,630	97,329
처분이익	197,549	1,138,397
소계	1,277,179	1,235,726
관계기업투자자산 관련손실		
지분법손실	60,938	65,581
합계	1,216,241	1,170,145

9. 유형자산

9.1 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	취득금액	감가상각누계액	손상차손누계액	합계
차량운반구	164,237	(81,216)	-	83,021
기구비품 (*)	145,144	(78,014)	-	67,130
임차점포시설물	736,082	(198,760)	-	537,322
사용권자산 부동산	3,291,155	(876,243)	-	2,414,912
합계	4,336,618	(1,234,233)	-	3,102,385

(*) 당기 중 감가상각이 완료된 일부 자산에 대한 제각이 수행되었습니다.

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	취득금액	감가상각누계액	손상차손누계액	합계
차량운반구 (*)	164,237	(48,546)	-	115,691
기구비품 (*)	114,779	(66,286)	-	48,493
임차점포시설물 (*)	587,059	(48,891)	-	538,168
사용권자산 부동산	2,811,697	(291,747)	-	2,519,950
합계	3,677,772	(455,470)	-	3,222,302

(*) 전기 중 감가상각이 완료된 일부 자산에 대한 제각이 수행되었습니다.

9.2 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	처분	감가상각비	기말
차량운반구	115,691	-	-	(32,670)	83,021
기구비품	48,493	43,305	(4,317)	(20,351)	67,130
임차점포시설물	538,168	149,023	-	(149,869)	537,322
사용권자산 부동산	2,519,950	493,881	-	(598,919)	2,414,912
합계	3,222,302	686,209	(4,317)	(801,809)	3,102,385

<전기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	처분	감가상각비	기말
차량운반구	148,361	-	(1)	(32,669)	115,691
기구비품	35,275	32,995	(3,871)	(15,906)	48,493
임차점포시설물	20,543	587,059	(10,061)	(59,373)	538,168
사용권자산 부동산	109,706	2,909,534	-	(499,290)	2,519,950
합계	313,885	3,529,588	(13,933)	(607,238)	3,222,302

10. 무형자산

10.1 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	취득금액	상각누계액	손상차손누계액	합계
회원권	187,806	-	(45,187)	142,619
기타	155,100	(110,842)	-	44,258
합계	342,906	(110,842)	(45,187)	186,877

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	취득금액	상각누계액	손상차손누계액	합계
회원권	187,806	-	(45,187)	142,619
기타	155,100	(89,502)	-	65,598
합계	342,906	(89,502)	(45,187)	208,217

10.2 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	당기초	취득	손상	상각	당기말
회원권	142,619	-	-	-	142,619
기타	65,598	-	-	(21,340)	44,258
합계	208,217	-	-	(21,340)	186,877

<전기>

(단위: 천원)					
구분	당기초	취득	손상	상각	전기말
회원권	187,806	-	(45,187)	-	142,619
기타	86,938	-	-	(21,340)	65,598
합계	274,744	-	(45,187)	(21,340)	208,217

11. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타자산		
선금금	3,267	-
선금비용	44,201	47,492
합계	47,468	47,492

12. 차입부채

12.1 당기말 및 전기말 현재 차입부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
과목	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
차입금	한국산업은행	2.14 ~ 2.78	7,962,344	3,000,000
	농협은행	2.07 ~ 2.67	20,000,000	-
소계			27,962,344	3,000,000
리스부채	-	-	2,373,004	2,521,966
합계			30,335,348	5,521,966

12.2 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
최소리스료	2,481,818	2,632,506
현재가치할인차금	(108,814)	(110,540)
최소리스료의 현재가치	2,373,004	2,521,966

12.3 당기 및 전기 중 리스부채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기초	2,521,966	142,212
취득	475,307	2,826,179
리스계약의 해지	-	-
지급	(650,570)	(464,162)
이자비용	26,301	17,737
기말	2,373,004	2,521,966

12.4 당기 및 전기 중 리스 이용으로 발생한 총 현금유출액 및 비용인식액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
리스부채에서 발생한 금액		
현금유출액	650,570	464,162
비용인식액	26,301	17,737

13. 충당부채

당기 및 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	기초	설정	사용	전입	기말
복구충당부채	84,220	18,574	-	1,824	104,618

<전기>

(단위: 천원)					
구분	기초	설정	사용	전입	기말
복구충당부채	-	83,356	-	864	84,220

14. 기타부채

14.1 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타금융부채		
미지급금	-	7,233
미지급배당금	54,346	24,081
미지급비용	6,415,279	3,879,948
소계	6,469,625	3,911,262
기타부채		
미지급금	10,577	10,577
예수금	84,555	83,483
선수금	107,178	107,178
소계	202,310	201,238
합계	6,671,935	4,112,500

15. 자본

15.1 자본금

지배기업이 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이고, 1주당 액면금액은 1,000원입니다. 당기말 현재 지배기업이 발행한 보통주 주식수는 46,195,823주입니다.

15.1.1 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
보통주		
발행한 주식수	46,195,823주	46,000,823주
1주의 금액	1,000원	1,000원
자본금	46,195,823	46,000,823
우선주		
자본금	500,000	500,000
합계 (*)	46,695,823	46,500,823

(*) 우선주에 대한 이익소각으로 인하여 발행주식 액면총액과 납입자본금이 상이합니다.

15.1.2 당기 및 전기 중 지배기업의 발행주식수, 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
일자	내역	주식수(주)	자본금	주식발행초과금
2021년 1월 1일	기초	46,000,823	46,500,823	10,773,312
2021년 1월 29일	주식선택권 행사	150,000	150,000	865,865
2021년 4월 13일	주식선택권 행사	45,000	45,000	370,397
2021년 12월 31일	기말	46,195,823	46,695,823	12,009,574

<전기>

(단위: 천원)				
일자	내역	주식수(주)	자본금	주식발행초과금
2020년 1월 1일	기초	30,667,215	31,167,215	26,119,595
2020년 1월 20일	무상증자 (*)	15,333,608	15,333,608	(15,346,283)
2020년 12월 31일	기말	46,000,823	46,500,823	10,773,312

(*) 소유주식 1주당 0.5000000163주의 비율로 무상증자를 실시하였습니다.

15.2 자본잉여금

당기말 및 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식발행초과금	12,009,574	10,773,312
감자차익	2,263	2,263
자기주식처분이익	1,708	1,708
합계	12,013,545	10,777,283

15.3 자본조정

당기말 및 전기말 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식선택권	1,766,944	2,307,568
자기주식	(4,465,394)	-
기타자본조정	90,854	90,854
합계	(2,607,596)	2,398,422

15.4 이익잉여금

15.4.1 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
법정적립금 (*)	1,510,464	797,451
미처분이익잉여금	188,340,852	115,880,579
합계	189,851,316	116,678,030

(*) 법정적립금은 전액 이익준비금으로 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산 때마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 주주총회의 결의에 의하여 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

15.4.2 당기 및 전기 중 미처분이익잉여금의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	115,880,579	91,910,718
당기순이익	80,303,414	30,210,639
현금배당	(7,130,128)	(5,673,434)
이익준비금전입	(713,013)	(567,344)
기말	188,340,852	115,880,579

16. 수수료수익 및 비용

당기 및 전기 중 수수료수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
수수료수익		
조합 및 PEF 관련 수수료수익	1,277,859	3,002,204
수수료비용		
매매수수료	84,981	73,323
합계	1,192,878	2,928,881

17. 당기손익-공정가치측정금융상품관련이익 및 손실

당기 및 전기 중 당기손익-공정가치측정금융상품관련이익 및 손실의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융상품관련이익		
처분이익	81,028,037	40,932,996
평가이익	185,192,908	76,065,014
소계	266,220,945	116,998,010
당기손익-공정가치측정금융상품관련손실		
처분손실	7,054,526	4,774,770
평가손실	23,187,209	18,528,706
소계	30,241,735	23,303,476
합계	235,979,210	93,694,534

18. 이자수익 및 비용

당기 및 전기 중 이자수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자수익		
예치금이자수익	253,596	340,757
기타이자수익	34,140	50,047
소계	287,736	390,804
이자비용		
차입금이자비용	428,513	51,989
리스부채이자비용	26,301	17,737
소계	454,814	69,726
합계	(167,078)	321,078

19. 기타영업수익 및 비용

당기 및 전기 중 기타영업수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기타영업수익		
배당금수익	1,160,522	182,169
외환차익	65,658	73,781
외화환산이익	-	1,040
비지배지분부채 수익	4,507,883	6,172,316
기타의영업수익	27,273	27,273
소계	5,761,336	6,456,579
기타영업비용		
외환차손	57,132	165,413
외화환산손실	-	1,740
복구충당부채전입액	1,824	864
비지배지분부채 비용	133,110,190	54,269,493
소계	133,169,146	54,437,510
합계	(127,407,810)	(47,980,931)

20. 인건비

20.1 당기 및 전기 중 인건비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	9,876,301	7,571,583
퇴직급여	399,959	377,694
복리후생비	466,519	454,708
합계	10,742,779	8,403,985

20.2 주식기준보상

20.2.1 당기말 현재 주식기준보상과 관련된 중요사항은 다음과 같습니다.

구분	약정사항		
권리부여일	2015년 3월 31일	2015년 7월 8일	2018년 8월 3일
부여수량	1,800,000주	1,080,000주	750,000주
당기말 잔존수량	135,000주	225,000주	525,000주
가득조건	권리부여일로부터 2년 이상 재임		
행사기간	2017년 3월 31일부터 2024년 3월 31일까지	2017년 7월 8일부터 2024년 7월 8일까지	2020년 8월 4일부터 2027년 8월 4일까지
행사가격	1,734원	1,734원	4,000원

20.2.2 공정가치 산정

구분	내용		
	2015년 3월 31일	2015년 7월 8일	2018년 8월 3일
권리부여일	2015년 3월 31일	2015년 7월 8일	2018년 8월 3일
옵션가격결정모형	현금흐름할인모형과 옵션가치결정모형(이항모형)		
무위험이자율	2.09%	2.41%	2.54%
예상주가변동성	52.03%	62.13%	95.33%
부여일 현재 주가	1,076원	1,287원	2,737원
주식선택권의 공정가치	951.2원	1,203.7원	3,554.4원

20.2.3 주식기준보상관련 비용 등

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
결산일 기준 가득수량	885,000	1,080,000
총보상원가	2,265,312	2,958,420
주식기준보상비용		
주식선택권	-	752,696

20.3 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 당기 및 전기 중 각각 399,959천원 및 377,694천원입니다.

21. 일반관리비

당기 및 전기 중 일반관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
임차료 및 관리비	232,274	198,111
지급수수료	1,483,354	1,113,465
접대비	647,323	501,533
광고선전비	3,300	7,700
유형자산감가상각비	801,809	607,238
연수비	16,321	7,549
무형자산상각비	21,340	21,340
세금과공과	319,074	200,617
기타	170,475	146,761
합계	3,695,270	2,804,314

22. 영업외손익

당기 및 전기 중 영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	당기	전기
영업외수익		
유형자산처분이익	-	6,377
기타영업외수익	329,040	6,601
소계	329,040	12,978
영업외비용		
유형자산처분손실	60	10,062
무형자산손상차손	-	45,187
기부금	1,946	66,262
소계	2,006	121,511
합계	327,034	(108,533)

23. 법인세비용

23.1 당기 및 전기 중 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세 부담액	6,606,654	2,967,505
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	121,286	(6,115)
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	9,557,683	5,810,441
자본에 직접 반영된 법인세비용	113,388	(165,593)
법인세비용	16,399,011	8,606,238

23.2 당기 및 전기 중 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
법인세비용차감전순이익		96,702,425		38,816,876
적용세율에 따른 세부담액		22,939,987		8,931,684
조정사항		(6,540,976)		(325,447)
이연법인세 미인식 효과	(1,047,665)		715,817	
비과세	(1,981,863)		(41,872)	
기타변동	(3,511,448)		(999,392)	
법인세비용		16,399,011		8,606,237
유효세율		17.0%		22.2%

23.3 당기 및 전기 중 일시적차이와 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)						
구 분	차감할(가산할) 일시적 차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	증감	기말	기초	증감	기말
당기손익-공정가치측정금융자산	(33,340,687)	(42,256,750)	(75,597,437)	(7,334,951)	(10,959,629)	(18,294,580)
종속기업투자주식	(207,933)	344,248	136,315	(45,745)	78,733	32,988
관계기업투자주식	11,480	(902,759)	(891,279)	2,526	(218,216)	(215,690)
퇴직급여충당금	10,577	-	10,577	2,327	233	2,560
감가상각비	23,186	17,374	40,560	5,101	4,715	9,816
미지급비용	91,058	2,200,887	2,291,945	20,033	534,618	554,651
회원권	51,133	-	51,133	11,249	1,125	12,374
사용권 자산	(2,519,950)	105,038	(2,414,912)	(554,389)	(30,020)	(584,409)
리스부채	2,521,966	(148,962)	2,373,004	554,833	19,434	574,267
신용손실충당금	503,690	(31,199)	472,491	110,812	3,531	114,343
동업기업소득배분	18,938	(146,458)	(127,520)	4,166	(35,026)	(30,860)
복구충당부채	84,220	20,398	104,618	18,528	6,790	25,318
미수수익	-	(48,082)	(48,082)	-	(11,636)	(11,636)
소 계	(32,752,322)	(40,846,265)	(73,598,587)	(7,205,510)	(10,605,348)	(17,810,858)
이연법인세인식제외						
당기손익-공정가치측정금융자산	(9,799,092)	(22,904,291)	(32,703,383)	(2,155,800)	(5,758,419)	(7,914,219)
종속기업투자주식	5,049,888	19,006,842	24,056,730	1,110,975	4,710,754	5,821,729
소 계	(4,749,204)	(3,897,449)	(8,646,653)	(1,044,825)	(1,047,665)	(2,092,490)
이연법인세인식액	(28,003,118)	(36,948,816)	(64,951,934)	(6,160,685)	(9,557,683)	(15,718,368)

<전기>

(단위: 천원)						
구 분	차감할(가산할) 일시적 차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	증감	기말	기초	증감	기말
당기손익-공정가치측정금융자산	(9,073,397)	(24,267,290)	(33,340,687)	(1,996,147)	(5,338,804)	(7,334,951)
종속기업투자주식	(2,049,856)	1,841,923	(207,933)	(450,968)	405,223	(45,745)
관계기업투자주식	222,384	(210,904)	11,480	48,924	(46,398)	2,526
퇴직급여충당금	10,577	-	10,577	2,327	-	2,327
감가상각비	27,511	(4,325)	23,186	6,052	(951)	5,101
미지급비용	737,183	(646,125)	91,058	162,180	(142,147)	20,033
회원권	5,946	45,187	51,133	1,308	9,941	11,249
사용권 자산	(109,706)	(2,410,244)	(2,519,950)	(24,135)	(530,254)	(554,389)
리스부채	142,212	2,379,754	2,521,966	31,287	523,546	554,833
신용손실충당금	492,204	11,486	503,690	108,285	2,527	110,812
동업기업소득배분	-	18,938	18,938	-	4,166	4,166
복구충당부채	-	84,220	84,220	-	18,528	18,528
소 계	(9,594,942)	(23,157,380)	(32,752,322)	(2,110,887)	(5,094,623)	(7,205,510)
이연법인세인식제외						
당기손익-공정가치측정금융자산	(8,558,584)	(1,240,508)	(9,799,092)	(1,882,889)	(272,911)	(2,155,800)
종속기업투자주식	555,666	4,494,222	5,049,888	122,247	988,728	1,110,975
소 계	(8,002,918)	3,253,714	(4,749,204)	(1,760,642)	715,817	(1,044,825)
이연법인세인식액	(1,592,024)	(26,411,094)	(28,003,118)	(350,245)	(5,810,440)	(6,160,685)

23.4 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
내 역	당기	전기
주식선택권	113,388	(165,593)

23.5 실현가능성의 판단에 따라 인식한 이연법인세자산과 판단 근거

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결실체의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 연결실체는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 향후 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 미래법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 차감할 일시적차이에 대하여만 이연법인세자산을 인식하였으며, 동 금액은 미래 과세소득에 대한 추정이 변경된다면 변경될 수 있습니다.

24. 주당이익

24.1 기본주당이익

24.1.1 당기 및 전기의 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
지배주주 당기순손익	80,303,414,147	30,210,638,860
가중평균 유통보통주식수	46,131,890	46,000,078
기본주당이익	1,741	657

24.1.2 당기 및 전기 중 기본주당이익 계산시 사용된 가중평균 유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)				
구분	당기		전기	
	주식수	적수	주식수	적수
기초	46,000,823	16,790,300,395	30,667,215	11,224,200,690
무상증자	-	-	15,333,608	5,612,100,528
주식선택권 행사	195,000	62,385,000	-	-
자기주식 취득	(505,050)	(14,545,440)	(847)	(293,909)
자기주식 처분	-	-	847	21,175
합계	45,690,773	16,838,139,955	46,000,823	16,836,028,484
일수	365		366	
가중평균 유통보통주식수	46,131,890		46,000,078	

24.2 희석주당이익

24.2.1 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다. 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리 행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득했을 때 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다.

24.2.2 당기 및 전기의 희석주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
지배주주 당기순이익	80,303,414,147	30,210,638,860
발행된 가중평균유통보통주식수	46,131,890	46,000,078
주식선택권	549,956	175,314
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	46,681,846	46,175,392
희석주당이익	1,720	654

25. 창업투자자산

25.1 창업투자자산은 창업자와 벤처기업 등에 투자 및 지원되는 자산으로 중소기업창업지원법의 규정에 의거 중소벤처기업부장관이 고시한 '창업투자회사 등의 등록 및 관리규정'상 투자실적으로 인정되는 자산으로, 동 창업투자자산의 분류 및 평가방법은 다음과 같습니다.

중소기업창업지원법에 따른 투자(사업개시일로부터 7년 이내의 기업에 대한 투자)의 경우 투자실적자산으로, 투자실적자산에 포함되지 아니하는 기타의 중소기업에 대한 투자의 경우 경영지원자산으로 각각 구분하여 계상하고 있습니다.

25.2 당기말 및 전기말 현재 투자실적자산 및 경영지원자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산			
주식			
투자실적자산	투자주식	403,824,226	207,533,767
경영지원자산	운용투자주식	146,585,424	108,904,664
회사채			
투자실적자산	투자사채	2,429,332	2,072,357
경영지원자산	운용투자사채	22,989,292	4,249,641
집합투자증권			
경영지원자산	운용투자주식	20,783,775	16,096,014
외화증권			
경영지원자산	해외유가증권	165,955,954	94,528,210
기타유가증권			
투자실적자산	프로젝트투자	2,442,286	1,191,761
합계		765,010,289	434,576,414

26. 금융상품의 범주별 분류

26.1 당기말 및 전기말 현재 금융자산의 범주별 분류 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)			
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	합계
현금및현금성자산	71,573,344	-	71,573,344
당기손익-공정가치측정금융자산	-	765,010,289	765,010,289
상각후원가측정금융자산	4,332,055	-	4,332,055
합계	75,905,399	765,010,289	840,915,688

<전기말>

(단위: 천원)			
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	합계
현금및현금성자산	65,473,981	-	65,473,981
당기손익-공정가치측정금융자산	-	434,576,414	434,576,414
상각후원가측정금융자산	3,140,985	-	3,140,985
합계	68,614,966	434,576,414	503,191,380

26.2 당기말 및 전기말 현재 금융부채의 범주별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	상각후원가측정금융부채	
	당기말	전기말
차입부채	30,335,348	5,521,966
기타금융부채	6,469,625	3,911,262
비지배지분부채	557,576,888	325,167,386
합계	594,381,861	334,600,614

26.3 당기 및 전기 중 금융자산의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	처분손익	평가손익	이자수익	배당수익	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	73,973,511	162,005,699	58,076	1,160,522	237,197,808
상각후원가측정금융자산	-	-	229,660	-	229,660
합계	73,973,511	162,005,699	287,736	1,160,522	237,427,468

<전기>

(단위: 천원)					
구분	처분손익	평가손익	이자수익	배당수익	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	36,158,226	57,536,308	33,614	182,169	93,910,317
상각후원가측정금융자산	-	-	357,190	-	357,190
합계	36,158,226	57,536,308	390,804	182,169	94,267,507

26.4 당기 및 전기 중 금융부채의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
구분	비지배지분부채 수익	비지배지분부채 비용	이자비용	합계
상각후원가측정금융부채				
비지배지분부채	4,507,883	(133,110,190)	-	(128,602,307)
차입부채	-	-	(454,814)	(454,814)
합계	4,507,883	(133,110,190)	(454,814)	(129,057,121)

<전기>

(단위: 천원)				
구분	비지배지분부채 수익	비지배지분부채 비용	이자비용	합계
상각후원가측정금융부채				
비지배지분부채	6,172,316	(54,269,493)	-	(48,097,177)
차입부채	-	-	(69,726)	(69,726)
합계	6,172,316	(54,269,493)	(69,726)	(48,166,903)

27. 금융자산 및 금융부채의 공정가치

27.1 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산 (*)	71,573,344	71,573,344	65,473,981	65,473,981
당기손익-공정가치측정금융자산	765,010,289	765,010,289	434,576,414	434,576,414
주식	550,409,650	550,409,650	316,438,431	316,438,431
회사채	25,418,624	25,418,624	6,321,998	6,321,998
집합투자증권	20,783,775	20,783,775	16,096,014	16,096,014
외화증권	165,955,954	165,955,954	94,528,210	94,528,210
기타유가증권	2,442,286	2,442,286	1,191,761	1,191,761
상각후원가측정금융자산 (*)	4,332,055	4,332,055	3,140,985	3,140,985
합계	840,915,688	840,915,688	503,191,380	503,191,380
금융부채				
차입부채 (*)	30,335,348	30,335,348	5,521,966	5,521,966
기타금융부채 (*)	6,469,625	6,469,625	3,911,262	3,911,262
비지배지분부채 (*)	557,576,888	557,576,888	325,167,386	325,167,386
합계	594,381,861	594,381,861	334,600,614	334,600,614

(*) 공정가치와 장부금액과의 차이가 크지 않은 것으로 판단되어, 장부금액을 공정가치로 공시합니다.

27.2 공정가치로 측정된 금융상품의 수준별 공정가치

27.2.1 당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품의 수준별 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
주식	30,062,733	5,490,932	514,855,985	550,409,650
회사채	3,000,000	-	22,418,624	25,418,624
집합투자증권	-	-	20,783,775	20,783,775
외화증권	8,259,129	-	157,696,825	165,955,954
기타유가증권	-	-	2,442,286	2,442,286
합계	41,321,862	5,490,932	718,197,495	765,010,289

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
주식	56,194,214	7,414,801	252,829,416	316,438,431
회사채	-	-	6,321,998	6,321,998
집합투자증권	-	-	16,096,014	16,096,014
외화증권	9,718,337	-	84,809,873	94,528,210
기타유가증권	-	-	1,191,761	1,191,761
합계	65,912,551	7,414,801	361,249,062	434,576,414

27.2.2 당기 및 전기 중 공정가치로 측정하는 금융상품 중 수준 3으로 분류된 항목의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)						
구분	기초	당기손익	취득/전환	매도/결제	수준 3에서 다른 수준으로 변경된 금액(*)	기말
금융자산						
당기손익-공정가치측정금융자산						
주식	252,829,416	151,805,122	153,044,610	(40,163,301)	(2,659,862)	514,855,985
회사채	6,321,998	154,196	17,000,000	(1,057,570)	-	22,418,624
집합투자증권	16,096,014	291,317	5,248,174	(851,730)	-	20,783,775
외화증권	84,809,873	18,212,060	87,111,401	(14,013,035)	(18,423,474)	157,696,825
기타유가증권	1,191,761	(138,453)	1,600,000	(211,022)	-	2,442,286
합계	361,249,062	170,324,242	264,004,185	(56,296,658)	(21,083,336)	718,197,495

(*) 활성시장의 공시가격 및 관측가능한 투입변수가 존재하게 되어 수준 3에서 수준 1 또는 수준 2로 이동하였습니다.

<전기>

(단위: 천원)						
구분	기초	당기손익	취득/전환	매도/결제	수준 3에서 다른 수준으로 변경된 금액(*)	기말
금융자산						
당기손익-공정가치측정금융자산						
주식	178,790,114	20,010,597	82,860,917	(25,871,428)	(2,960,784)	252,829,416
회사채	3,366,777	(142,675)	3,100,000	(2,104)	-	6,321,998
집합투자증권	12,002,368	103,707	4,207,510	(217,571)	-	16,096,014
외화증권	57,899,462	7,971,434	25,979,783	(4,818,231)	(2,222,575)	84,809,873
기타유가증권	951,264	-	356,272	(115,775)	-	1,191,761
합계	253,009,985	27,943,063	116,504,482	(31,025,109)	(5,183,359)	361,249,062

(*) 활성시장의 공시가격 및 관측가능한 투입변수가 존재하게 되어 수준 3에서 수준 1 또는 수준 2로 이동하였습니다.

27.2.3 당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 수준 3으로 분류된 항목의 가치평가기법 및 비관측 투입변수에 대한 양적정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	가치평가기법	투입변수	비관측 투입변수 및 범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산				
주식	이항모형, 현금흐름할인모형, 시장접근법, 순자산가치평가법	영구성장률, 가중평균자본비용, 비교대상기업 순자산가치, 변동성, 주 가	변동성 : 17.34~35.59% 주가 : 862~706,162원 가중평균자본비용 : 7.82~16.09% 영구성장률 : 0.00~2.00%	변동성, 주가 및 영구성장률이 높아질수록 공정가치가 높게 평 가. 가중평균자본비용이 높아질수 록 공정가치가 낮게 평가.
회사채				
집합투자증권				
외화증권				
기타유가증권				
합계				

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	가치평가기법	투입변수	비관측 투입변수 및 범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산				
주식	이항모형, 현금흐름할인모형, 시장접근법, 순자산가치평가법	영구성장률, 가중평균자본비용, 비교대상기업 순자산가치, 변동성, 주 가	변동성 : 17.61~32.59% 주가 : 0~3,795,458원 가중평균자본비용 : 11.34~15.38% 영구성장률 : 0.00~1.00%	변동성, 주가 및 영구성장률이 높아질수록 공정가치가 높게 평 가. 가중평균자본비용이 높아질수 록 공정가치가 낮게 평가.
회사채				
집합투자증권				
외화증권				
기타유가증권				
합계				

27.2.4 비관측변수에 대한 민감도분석

27.2.4.1 금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

27.2.4.2 당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 수준 3으로 분류된 항목의 투입변수에 따른 민감도분석은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)		
구 분	손익인식	
	유리한변동	불리한변동
당기손익-공정가치측정금융자산		
주식	2,778,904	(2,592,091)
회사채	102,111	(103,182)
합계	2,881,015	(2,695,273)

<전기말>

(단위: 천원)		
구 분	손익인식	
	유리한변동	불리한변동
당기손익-공정가치측정금융자산		
주식	466,339	(337,917)
회사채	9,610	(9,592)
합계	475,949	(347,509)

(*1) 내재파생상품이 포함된 금융상품의 경우 주요 비관측 변수인 기초자산의 가격 및 변동성을 각각 10% 증가 또는 감소하여 산출하였습니다.

(*2) 보통주의 경우 영구성장을 및 가중평균자본비용을 각각 10% 증가 또는 감소하여 산출하였습니다.

27.3 상각후원가로 측정하는 금융상품의 수준별 공정가치

당기말 및 전기말 현재 상각후원가로 측정하는 금융상품의 수준별 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
현금및현금성자산 (*)	71,573,344	-	-	71,573,344
상각후원가측정금융자산 (*)	-	-	4,332,055	4,332,055
소계	71,573,344	-	4,332,055	75,905,399
금융부채				
차입부채 (*)	-	-	30,335,348	30,335,348
기타금융부채 (*)	-	-	6,469,625	6,469,625
비지배지분부채 (*)	-	-	557,576,888	557,576,888
소계	-	-	594,381,861	594,381,861

(*) 공정가치와 장부금액과의 차이가 크지 않은 것으로 판단되어, 장부금액을 공정가치로 공시합니다.

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
현금및현금성자산 (*)	65,473,981	-	-	65,473,981
상각후원가측정금융자산 (*)	-	-	3,140,985	3,140,985
소계	65,473,981	-	3,140,985	68,614,966
금융부채				
차입부채 (*)	-	-	5,521,966	5,521,966
기타금융부채 (*)	-	-	3,911,262	3,911,262
비지배지분부채 (*)	-	-	325,167,386	325,167,386
소계	-	-	334,600,614	334,600,614

(*) 공정가치와 장부금액과의 차이가 크지 않은 것으로 판단되어, 장부금액을 공정가치로 공시합니다.

28. 우발 및 약정사항

28.1 조합 재산의 배분에 관한 손실금 충당 약정

조합규약에 조합 재산의 배분에 관한 손실금 충당 약정을 규정하고 있는 바, 청산 시 확정될 손실금에 대한 구체적인 손실금 충당 약정은 투자조합별로 다음과 같습니다.

조합명	약정내용
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합, 노루-미래에셋 애그로 스타 프로젝트 투자조합	• 업무집행조합원이 출자약정금 총액의 8%를 우선 충당 • 손실 충당 후 잔여손실금이 있을 경우 특별조합원이 출자약정금총액의 8%를 차순으로 충당 • 잔여 손실금이 있는 경우 조합원 출자비율에 따라 충당
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호, 미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	• 업무집행조합원이 출자약정금 총액의 5%를 우선 충당 • 손실 충당 후 잔여손실금이 있을 경우 업무집행조합원의 우선손실충당액을 제외한 금액을 납입출자금 총액으로 하여 재산정된 각조합원별(업무집행조합원 포함) 출자비율에 따라 안분하여 충당
미래에셋사회적기업투자조합2호, MAVI신성장좋은기업투자조합1호, MAVI신성장좋은기업투자조합2호, 미래에셋글로벌 투자조합, 코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호, 미래에셋좋은기업세컨더리투자조합2호, 미래에셋 청년창업 투자조합, 미래에셋 청년창업 투자조합 2호, 2016 KIF-미래에셋 ICT전문투자조합, 미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합,한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합, 미래에셋청년창업투자조합 3호, 미래에셋-그린프로그 투자조합, 미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합, 미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합, 미래에셋 Innovative Growth 투자조합, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호, 엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호, 미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합, 미래에셋 세이지 투자조합 2호, 미래에셋 Next Revolution 투자조합, 미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	• 조합원별 출자비율에 따라 충당

28.2 출자 약정

당기말 및 전기말 현재 각 조합 및 PEF와 관련한 출자 약정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
기업(조합)명	당기말	누적출자금액 (*3)			
		당기말		전기말	
	출자약정금액	지배기업	지배기업 이외	지배기업	지배기업 이외
미래에셋애그로프로젝트조합	20,000,000	1,600,000	14,400,000	1,600,000	14,400,000
KoFC-미래에셋PioneerChamp2011-3호투자조합 (*1)	-	-	-	2,000,000	28,700,000
미래에셋사회적기업투자조합2호	4,000,000	200,000	3,800,000	200,000	3,800,000
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	16,000,000	1,280,000	11,520,000	1,280,000	11,520,000
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	8,000,000	300,000	7,700,000	300,000	7,700,000
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	7,000,000	200,000	6,800,000	200,000	6,800,000
미래에셋 글로벌 투자조합	40,000,000	5,000,000	35,000,000	5,000,000	35,000,000
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	2,000,000	750,000	1,250,000	750,000	1,250,000
미래에셋 청년창업 투자조합	14,000,000	2,500,000	11,500,000	2,500,000	11,500,000
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	20,000,000	4,400,000	15,600,000	4,400,000	15,600,000
2016 KIF-미래에셋 ICT전문투자조합	30,000,000	4,500,000	25,500,000	4,500,000	25,500,000
미래에셋신성장좋은기업투자조합16-1호	14,000,000	1,456,000	12,544,000	1,456,000	12,544,000
미래에셋신성장좋은기업투자조합17-1호	16,500,000	1,506,000	14,994,000	1,506,000	14,994,000
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	25,000,000	6,000,000	19,000,000	6,000,000	19,000,000
미래에셋 청년창업 투자조합 2호	25,000,000	2,500,000	22,500,000	2,500,000	22,500,000
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	15,000,000	3,338,000	11,662,000	3,338,000	11,662,000
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합 (*2)	15,000,000	1,000,000	14,000,000	1,000,000	14,500,000
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	4,100,000	50,000	2,000,000	50,000	2,000,000
미래에셋 청년창업 투자조합 3호	20,000,000	3,520,000	16,480,000	3,520,000	16,480,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	22,000,000	3,282,000	18,718,000	3,282,000	18,718,000
미래에셋-그린프로그 투자조합	10,000,000	1,000,000	9,000,000	800,000	7,200,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	18,000,000	1,732,000	16,268,000	1,732,000	16,268,000
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	100,000,000	14,400,000	75,600,000	9,600,000	50,400,000
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	80,100,000	15,000,000	65,100,000	3,000,000	12,020,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	30,000,000	3,246,000	26,754,000	-	-
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	23,000,000	6,900,000	16,100,000	-	-
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	24,200,000	3,000,000	21,200,000	-	-
미래에셋 세이지 투자조합 2호	211,166,000	1,000,000	41,233,200	-	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합	20,000,000	1,000,000	19,000,000	-	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	11,600,000	200,000	11,400,000	-	-
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사	106,600,000	4,055,061	62,447,939	2,340,000	36,036,000
에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사	207,000,000	10,000,000	197,000,000	10,000,000	197,000,000
미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사	15,100,000	1,600,000	13,500,000	-	-
미래에셋위반도제1호창업벤처전문사모투자 합자회사	100,100,000	1,500,000	8,510,000	-	-
합계	1,274,466,000	108,015,061	848,081,139	72,854,000	613,092,000

(*1) 당기 중 청산되었습니다.

(*2) 당기 중 출자약정금액이 변경되었습니다.

(*3) 회수된 출자금은 차감되어 있지 않습니다.

28.3 금융기관 여신한도약정

당기말 및 전기말 현재 금융기관과 체결하고 있는 차입약정은 다음과 같습니다.
<당기말>

(단위: 천원)			
금융기관	내용	약정금액	실행금액
한국산업은행	산업운용자금대출(한도)	5,000,000	4,962,344

<전기말>

(단위: 천원)			
금융기관	내용	약정금액	실행금액
한국산업은행	산업운용자금대출(한도)	5,000,000	-

29. 비연결구조화기업

29.1 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 지분을 보유하고 있는 비연결구조화기업의 성격, 목적, 규모 및 활동과 자금 조달 방법은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
성격	구분	당기말	전기말	목적	활동	자금조달방법
집합투자증권	자산총액	31,801,665	353,942,376	유가증권 등의 투자를 통한 수익 추구	- 투자 유가증권의 관리 및 운용 - 관련보수의 지급 및 운용, 수익의 배분	- 수익증권의 판매
	부채총액	-	-			
투자펀드	자산총액	1,890,362,513	1,295,283,979	유가증권 등의 투자를 통한 수익 추구	- 투자 유가증권의 관리 및 운용 - 관련보수의 지급 및 운용, 수익의 배분	- 사원의 출자
	부채총액	30,366,270	11,144,439			

29.2 당기말 및 전기말 현재 연결재무제표에 인식된 비연결구조화기업 관련 지분의 장부금액과 최대손실노출액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)			
구분	집합투자증권	투자펀드	합 계
자산			
당기손익-공정가치측정금융자산	4,054,944	16,728,831	20,783,775
최대손실노출액			
투자자산	4,054,944	16,728,831	20,783,775
추가출자약정	-	3,598,003	3,598,003
합계	4,054,944	20,326,834	24,381,778
최대 노출의 결정방법	투자자산금액	투자자산금액과 추가 출자약정금액	

<전기말>

(단위: 천원)			
구분	집합투자증권	투자펀드	합 계
자산			
당기손익-공정가치측정금융자산	4,410,541	11,685,473	16,096,014
최대손실노출액			
투자자산	4,410,541	11,685,473	16,096,014
추가출자약정	-	3,959,480	3,959,480
합계	4,410,541	15,644,953	20,055,494
최대 노출의 결정 방법	투자자산금액	투자자산금액과 추가 출자약정금액	

30. 특수관계자거래

30.1 당기말 현재 특수관계자의 현황은 다음과 같습니다.

구분	기업(조합)명
최상위 지배기업	미래에셋증권(주)
관계기업	미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사, 에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사, 미래에셋위반도체1호 창업벤처전문사모투자 합자회사, 미래에셋 세이지 투자조합 2호, 미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사
기타 특수관계자	미래에셋캐피탈(주), 미래에셋컨설팅(주), 미래에셋자산운용(주) 등 대규모기업집단 계열회사

30.2 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
구분	회사명	계정과목	당기		전기	
			수익	비용	수익	비용
최상위 지배기업	미래에셋증권(주)	이자수익	17,493	-	50,334	-
		수수료비용	-	78,511	-	46,228
		일반관리비	-	23,757	-	56,233
관계기업	미래에셋큐리어스 구조혁신 기업	수수료수익	1,277,859	-	3,002,203	-
	재무안정 사모투자합자회사 외 4	처분손익	194,762	-	1,138,397	-
기타	미래에셋자산운용(주) 외	일반관리비	-	118,052	-	127,718
	대규모기업집단 계열회사	기타영업수익	27,272	-	-	-
합 계			1,517,386	220,320	4,190,934	230,179

30.3 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 거래로 인한 주요 자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	기업(조합)명	계정과목	당기말	전기말
최상위 지배기업	미래에셋증권(주)	현금및현금성자산	9,391,859	7,875,321
관계기업	미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사 외 4	당기손익-공정가치 측정금융자산	692,000	692,000
		미수수익	372,552	250,751
기타	미래에셋자산운용(주) 외 대규모기업집단 계열회사	현금및현금성자산	5,199	9,249
		미수수익	7,500	-
합 계			10,469,110	8,827,321

30.4 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 자금 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
구분	현금유입		현금유출	
	출자 (*2)	분배 (*1)	출자	분배 (*1)(*2)
미래에셋증권(주)	3,600,000	-	-	15,362,405
미래에셋캐피탈(주)	18,100,000	-	-	10,793,750
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	1,715,061	-
에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사	-	48,309	-	-
미래에셋위반도체1호창업벤처전문 사모투자 합자회사	-	-	1,500,000	-
미래에셋 세이지 투자조합 2호	-	-	1,000,000	-
합계	21,700,000	48,309	4,215,061	26,156,155

<전기>

(단위: 천원)				
구분	현금유입		현금유출	
	출자 (*2)	분배 (*1)	출자	분배 (*1)(*2)
미래에셋증권(주)	900,000	-	-	13,246,746
미래에셋캐피탈(주)	-	-	-	4,841,975
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	-	117,000	-	-
큐리어스미래에셋에스유티티 기업재무안정사모투자	-	3,151,336	-	-
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	2,340,000	-
에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사	-	48,311	-	-
합계	900,000	3,316,647	2,340,000	18,088,721

(*1) 이익 및 청산에 대한 배분이 포함되어 있습니다.

(*2) 특수관계자와의 중요한 자금 거래는 지배기업의 종속기업인 조합들에 특수관계자들이 출자를 하고 분배를 받음에 따라서 발생하고 있습니다. 특수관계자들이 지배기업의 종속기업인 조합들에 출자한 금액은 연결재무제표에서 금융부채로 분류하고 있습니다.

30.5 약정 등

30.5.1 손실금 충당 약정 및 출자내역

조합규약은 조합 재산의 배분에 관한 손실금 충당 약정을 규정하고 있습니다. 특수관계자가 조합원으로서 조합에 출자를 하는 경우 다른 조합원들과 동일하게 손실금 충당 약정을 부담하게 됩니다.

조합별 손실금 충당 약정에 대한 자세한 내용은 주석 28.1에 기재되어 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 특수관계자가 조합에 출자한 내역은 다음과 같습니다. 조합에 대한 특수관계자의 출자는 연결재무제표에서 비지배지분부채로 분류되게 됩니다.

(단위: 천원, %)					
조합명	특수관계자	당기말		전기말	
		출자액	지분율	출자액	지분율
KoFC 미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합 (*)	미래에셋증권(주)	-	-	102,573	15.31%
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	미래에셋증권(주)	1,800,000	56.25%	1,800,000	56.25%
	미래에셋자산운용(주)	840,000	26.25%	840,000	26.25%
	미래에셋생명(주)	440,000	13.75%	440,000	13.75%
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	미래에셋증권(주)	2,835,000	64.29%	2,835,000	64.29%
	미래에셋자산운용(주)	819,000	18.57%	819,000	18.57%
	미래에셋생명(주)	630,000	14.29%	630,000	14.29%
미래에셋글로벌투자조합	미래에셋증권(주)	1,350,000	25.00%	4,600,000	25.00%
	미래에셋캐피탈(주)	1,215,000	22.50%	4,140,000	22.50%
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	미래에셋증권(주)	450,000	22.50%	450,000	22.50%
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	미래에셋캐피탈(주)	1,820,000	35.00%	4,270,000	35.00%
	미래에셋증권(주)	1,170,000	22.50%	2,745,000	22.50%
미래에셋 청년창업 투자조합	미래에셋캐피탈(주)	1,875,000	17.86%	2,500,000	17.86%
미래에셋 청년창업 투자조합 2호	미래에셋증권(주)	2,880,000	18.00%	4,500,000	18.00%
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	미래에셋증권(주)	3,750,000	15.00%	4,500,000	15.00%
	미래에셋캐피탈(주)	2,500,000	10.00%	3,000,000	10.00%
미래에셋 청년창업 투자조합 3호	미래에셋증권(주)	4,500,000	22.50%	4,500,000	22.50%
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	미래에셋증권(주)	4,500,000	5.62%	900,000	6.00%
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	미래에셋캐피탈(주)	16,100,000	70.00%	-	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합	미래에셋캐피탈(주)	2,000,000	10.00%	-	-
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	미래에셋증권(주)	533,600	26.66%	-	-

(*) 당기 중 청산되었습니다.

30.5.2 출자 약정

30.5.2.1 당기말 및 전기말 현재 특수관계자인 PEF와 관련한 연결실체의 잔여 출자약정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
기업명	당기말	전기말
미래에셋 세이지 투자조합 2호	4,000,000	-
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 모투자합자회사	2,444,939	4,160,000
미래에셋위반도체1호창업벤처전문사모투자 합 자회사	13,500,000	-
합계	19,944,939	4,160,000

30.5.2.2 당기말 및 전기말 현재 특수관계자의 조합 투자 및 PEF와 관련한 잔여 출자약정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
조합명	특수관계자	당기말	전기말
미래에셋 세이지 투자조합 2호	미래에셋증권(주)	148,932,800	-
	미래에셋캐피탈(주)	16,000,000	-
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사	미래에셋증권(주)	8,839,395	15,040,000
미래에셋위반도체1호창업벤처전문 사모투자 합자회사	미래에셋증권(주)	3,600,000	-
합계		177,372,195	15,040,000

30.5.3 당기말 현재 연결실체가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 및 담보자산은 없으며, 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 및 담보자산도 없습니다.

30.6 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 배당금 지급내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
미래에셋대우(주)	10,096,144	5,344,228
미래에셋캐피탈(주)	4,293,750	-
미래에셋컨설팅(주)	32,932	26,204
합계	10,129,076	5,370,432

30.7 주요 경영진은 연결실체의 활동계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 임원들로 구성되어 있습니다. 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
단기종업원급여	1,449,744	1,877,220
퇴직급여	166,154	161,923
주식기준보상	-	452,559

31. 현금흐름표

31.1 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	기초	현금흐름	비현금 변동		기말
			취득	기타	
비지배지분부채	325,167,386	97,732,793	6,074,402	128,602,307	557,576,888
차입금	3,000,000	24,962,344	-	-	27,962,344
리스부채	2,521,966	(650,570)	475,307	26,301	2,373,004
합계	330,689,352	122,044,567	6,549,709	128,628,608	587,912,236

<전기>

(단위: 천원)					
구분	기초	현금흐름	비현금 변동		기말
			취득	기타	
비지배지분부채	260,800,987	16,269,223	-	48,097,176	325,167,386
차입금	-	3,000,000	-	-	3,000,000
리스부채	142,212	(464,162)	2,826,179	17,737	2,521,966
합계	260,943,199	18,805,061	2,826,179	48,114,913	330,689,352

31.2 당기 및 전기 중 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
무상증자	-	15,333,608
비지배지분의 취득	6,074,402	-
주식발행초과금(주식선택권 행사)	540,624	-

32. 재무제표 재작성

연결실체는 2020년 12월 31일에 종료하는 회계연도의 법인세 회계처리와 관련된 오류수정에 따른 영향을 반영하여 해당 보고기간의 연결재무제표를 재작성하였으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(1) 전기말 연결재무상태표 상 각 항목별 수정금액은 다음과 같습니다..

(단위: 천원)	
구분	전기말
이연법인세부채 증가	4,227,939
이익잉여금 감소	4,227,939

(2) 전기 연결포괄손익계산서 상 각 항목별 수정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	전기
법인세비용 증가	1,766,146
당기순이익 감소	1,766,146

(3) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 연결재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	전기	
	정정 전	정정 후
부채		
이연법인세부채	1,932,747	6,160,686
부채총계	339,258,104	343,486,043
자본		
이익잉여금	120,905,969	116,678,030
자본총계	180,582,497	176,354,558

(4) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 연결포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	전기	
	정정 전	정정 후
법인세비용	6,840,091	8,606,237
당기순이익	31,976,785	30,210,639
총포괄이익	31,976,785	30,210,639
주당이익		
기본주당이익 (단위: 원)	695	657
희석주당이익 (단위: 원)	693	654

(5) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 연결자본변동표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<전기>

(단위: 천원)				
구 분	정정 전		정정 후	
	이익잉여금	총 계	이익잉여금	총 계
2020.01.01 (제22(당)기초)	94,602,618	153,703,011	92,140,826	151,241,218
1. 당기순이익	31,976,785	31,976,785	30,210,639	30,210,639
2020.12.31 (제22(당)기말)	120,905,969	180,582,497	116,678,030	176,354,558

(6) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<전기>

(단위: 천원)		
구분	정정 전	정정 후
당기순이익	31,976,785	30,210,639
법인세비용	6,840,091	8,606,237

(7) 상기 재작성 내역과 관련된 주석도 재작성되었습니다.

4. 재무제표

재 무 상 태 표

제23(당)기말 2021년 12월 31일 현재

제22(전)기말 2020년 12월 31일 현재

미래에셋벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제23(당)기말	제22(전)기말
자 산			
I. 현금및현금성자산	3,5,27,28,30	13,291,725,039	8,091,071,710
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	3,6,26,27,28,30	163,251,687,463	109,978,670,498
III. 상각후원가측정금융자산	3,7,27,28,30	7,782,016,593	4,576,527,678
IV. 관계기업투자자산	8	17,454,339,674	13,171,209,601
V. 종속기업투자자산	9	74,854,005,077	50,127,561,242
VI. 유형자산	10	3,102,385,350	3,222,302,141
VII. 무형자산	11	186,876,907	208,216,907
VIII. 기타자산	12,30	47,468,018	47,492,198
자 산 총 계		279,970,504,121	189,423,051,975
부 채			
I. 차입부채	3,13,27,28,29,31	30,335,348,210	5,521,965,689
II. 총당부채	14	104,618,274	84,220,247
III. 기타부채	3,15,27,28	6,595,268,320	3,931,086,393
IV. 당기법인세부채		5,346,541,660	2,439,285,715
V. 이연법인세부채	24,32	10,122,107,285	5,175,647,390
부 채 총 계		52,503,883,749	17,152,205,434
자 본			
I. 자본금	1,16	46,695,823,000	46,500,823,000
II. 자본잉여금	16	12,013,545,463	10,777,282,623
III. 이익잉여금	16	171,364,848,399	112,594,318,918
IV. 자본조정	16	(2,607,596,490)	2,398,422,000
자 본 총 계		227,466,620,372	172,270,846,541
부 채 및 자 본 총 계		279,970,504,121	189,423,051,975

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

본 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제23(당)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제22(전)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

미래에셋벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제23(당)기		제22(전)기	
I. 영업수익			98,907,904,571		52,110,421,713
1. 수수료수익	17,30	15,333,088,863		13,324,437,510	
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련이익	18,27	75,432,367,892		35,168,654,930	
3. 관계기업및종속기업관련이익	8,9	1,424,790,343		1,235,726,152	
4. 이자수익	19,27,30	77,562,108		122,716,541	
5. 기타영업수익	20,27,30	6,640,095,365		2,258,886,580	
II. 영업비용			21,321,498,444		17,673,292,623
1. 수수료비용	17,30	23,101,739		18,037,606	
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련손실	18,27	6,410,937,519		5,744,599,603	
3. 관계기업및종속기업관련손실	8,9,30	727,482,706		986,362,984	
4. 이자비용	13,19,27	454,814,408		69,725,979	
5. 인건비	21,30	10,742,779,173		8,403,984,591	
6. 일반관리비	22,30	2,904,529,228		2,370,697,207	
7. 기타영업비용	20	57,853,671		79,884,653	
III.. 영업이익			77,586,406,127		34,437,129,090
IV. 영업외손익			102,039,432		(108,811,874)
1. 영업외수익	23	104,045,518		12,698,840	
2. 영업외비용	23	2,006,086		121,510,714	
V. 법인세비용차감전순이익			77,688,445,559		34,328,317,216
VI. 법인세비용	24,32		11,787,788,513		7,689,342,300
VII. 당기순이익			65,900,657,046		26,638,974,916
VIII. 총포괄이익			65,900,657,046		26,638,974,916
IX. 주당이익					
1. 기본주당이익	25		1,429		579
2. 희석주당이익	25		1,412		577

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

본 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

자 본 변 동 표

제23(당)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제22(전)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

미래에셋벤처투자 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자본잉여금	이익잉여금	자본조정	총 계
2020.01.01(제22(전)기초)	31,167,215,000	26,121,858,381	91,628,778,777	1,811,318,755	150,729,170,913
총포괄이익 :					
1. 당기순이익	-	-	26,638,974,916	-	26,638,974,916
소유주와의 거래 등 :					
1. 무상증자	15,333,608,000	(15,346,283,420)	-	-	(12,675,420)
2. 자기주식의 취득	-	-	-	(2,705,034)	(2,705,034)
3. 자기주식의 처분	-	1,707,662	-	2,705,034	4,412,696
4. 주식선택권	-	-	-	587,103,245	587,103,245
5. 현금배당	-	-	(5,673,434,775)	-	(5,673,434,775)
2020.12.31(제22(전)기말)	46,500,823,000	10,777,282,623	112,594,318,918	2,398,422,000	172,270,846,541
2021.01.01(제23(당)기초)	46,500,823,000	10,777,282,623	112,594,318,918	2,398,422,000	172,270,846,541
총포괄이익 :					
1. 당기순이익	-	-	65,900,657,046	-	65,900,657,046
소유주와의 거래 등 :					
1. 자기주식의 취득	-	-	-	(4,465,394,250)	(4,465,394,250)
2. 주식선택권 행사	195,000,000	1,236,262,840	-	(540,624,240)	890,638,600
3. 현금배당	-	-	(7,130,127,565)	-	(7,130,127,565)
2021.12.31(제23(당)기말)	46,695,823,000	12,013,545,463	171,364,848,399	(2,607,596,490)	227,466,620,372

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

본 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

현금흐름표

제23(당)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제22(전)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

미래에셋벤처투자 주식회사

과목	제23(당)기		제22(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		20,225,533,021		8,998,196,075
1. 조정후당기순이익	71,458,205,935		32,117,494,070	
당기순이익	65,900,657,046		26,638,974,916	
이자수익	(77,562,108)		(122,716,541)	
배당수익	(6,607,491,924)		(2,157,832,584)	
이자비용	454,814,408		69,725,979	
법인세비용	11,787,788,513		7,689,342,300	
2-1. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	7,397,770,422		7,353,419,596	
당기손익-공정가치측정금융상품평가손실	5,845,254,813		4,927,928,427	
감가상각비	801,808,931		607,238,199	
무형자산상각비	21,340,000		21,340,000	
주식기준보상비용	-		752,696,468	
관계기업관련손실	60,937,750		65,580,841	
외화환산손실	-		1,740,013	
종속기업관련손실	666,544,956		920,782,143	
유형자산처분손실	60,086		10,062,091	
무형자산손상차손	-		45,187,000	
복구충당부채전입	1,823,886		864,414	
2-2. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(60,095,042,685)		(28,648,995,384)	
당기손익-공정가치측정금융상품평가이익	(58,670,252,342)		(27,406,892,508)	
관계기업관련이익	(1,274,391,577)		(1,235,726,152)	
종속기업관련이익	(150,398,766)		-	
유형자산처분이익	-		(6,376,724)	
3. 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	(1,004,856,499)		(1,699,962,918)	
당기손익-공정가치측정금융자산의 증감	(448,019,436)		(5,223,776,748)	
상각후원가측정금융자산의 증감	(3,157,413,202)		1,689,068,914	
기타자산의 증감	24,180		18,932,634	
예수금의 증감	1,066,470		8,619,770	
기타부채의 증감	2,599,485,489		1,807,192,512	
4. 이자수취	29,486,395		122,710,062	
5. 이자지급	(395,147,798)		(47,155,737)	
6. 배당금수취	6,655,801,924		2,248,411,616	
7. 법인세지급	(3,820,684,673)		(2,447,725,230)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(28,548,647,286)		(7,751,401,558)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	8,804,741,707		7,853,641,019	
유형자산의 처분	4,257,002		10,247,378	
종속기업투자자산의 처분	8,521,369,483		4,617,324,121	
관계기업투자자산의 처분	279,115,222		3,226,069,520	

2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(37,353,388,993)		(15,605,042,577)	
유형자산의 취득	(192,328,017)		(620,053,612)	
종속기업투자자산의 취득	(32,946,000,000)		(12,644,988,965)	
관계기업투자자산의 취득	(4,215,060,976)		(2,340,000,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		13,523,767,594		(3,124,483,577)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	34,773,310,111		3,004,412,696	
유상증자(주식선택권 행사)	780,000,000		-	
차입금의 증가	33,993,310,111		3,000,000,000	
자기주식 처분	-		4,412,696	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(21,249,542,517)		(6,128,896,273)	
리스부채의 상환	(650,569,611)		(464,162,494)	
차입금의 감소	(9,030,965,906)		-	
신주발행비	(2,749,400)		(12,675,420)	
자기주식 취득	(4,465,394,250)		(2,705,034)	
배당금 지급	(7,099,863,350)		(5,649,353,325)	
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		-		(1,740,013)
V. 현금및현금성자산 순증감 (= I + II + III + IV)		5,200,653,329		(1,879,429,073)
VI. 기초 현금및현금성자산		8,091,071,710		9,970,500,783
VII. 기말 현금및현금성자산		13,291,725,039		8,091,071,710

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

본 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표이며 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

5. 재무제표 주석

1. 회사의 개요

미래에셋벤처투자 주식회사(이하 '회사')는 1999년 6월 8일에 중소기업창업지원을 목적으로 설립되어 1999년 6월 28일자로 중소기업청에 중소기업창업투자회사로 등록하였습니다. 이에 따라 회사는 중소기업 창업자에 대한 투자와 중소기업 창업투자조합자금 관리 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 회사의 본점은 경기도 성남시 분당구 판교역로 241번길 20에 위치하고 있습니다.

회사는 2019년 3월에 주식을 한국거래소에 상장하였으며 설립시 자본금은 10,000,000천원이었으나, 설립 후 수차의 유상증자 등을 거쳐 당기말 현재 납입자본금은 보통주 46,195,823천원과 우선주 500,000천원입니다. 다만, 우선주에 대한 이익소각으로 인하여 발행주식 액면총액은 46,195,823천원(보통주: 46,195,823천원)으로 납입자본금과 상이합니다. 당기말과 전기말 현재 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주명	당기말		전기말	
	주식수(주)	지분율(%)	주식수(주)	지분율(%)
보통주:				
미래에셋증권(주)	28,331,047	61.33	28,331,047	61.59
우리사주조합	152,727	0.33	46,687	0.10
미래에셋컨설팅(주)	212,467	0.46	212,467	0.46
자기주식	505,050	1.09	-	-
기타	16,994,532	36.79	17,410,622	37.85
합계	46,195,823	100.00	46,000,823	100.00

2. 재무제표 작성기준

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 보고기간에 계속적으로 적용됩니다.

회사의 재무제표는 2022년 3월 2일자 이사회에서 승인되었으며, 2022년 3월 24일자주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

2.1 재무제표 작성기준

재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석2.4에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 회사가 적용한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' (개정) - 코로나19 관련 임차료 할인 등

개정 기준서에서 리스이용자는 실무적 간편법으로 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 임차료 할인 등은 실무적 간편법의 적용요건을 모두 충족하여야 하며, 실무적 간편법을 선택한 리스이용자는 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' (개정) - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

개정된 기준서는 기존 이자율지표가 대체 지표 이자율로 대체될 때 발생할 수 있는 재무보고 영향을 해소할 수 있는 다음의 실무적 간편법을 제공하고 있습니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융상품과 관련하여 경제적 실질이 변경되지 않는 특정 요건 충족 시 금융상품 재측정에 따른 손익을 미인식
- 이자율지표 개혁에서 요구된 변경을 반영하기 위해 과거 문서화된 위험회피관계의 공식적 지정을 수정하는 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속 적용
- 특정 요건을 충족한 이자율지표 개혁에 따른 리스변경의 경우 새로운 대체 지표 이자율을 반영한 할인율을 적용

상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

2.2.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공포되었으나 시행일이 도래하지 않아 회사가 조기에 적용하지 아니한 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정) - 재무보고를 위한 개념체계 참조

식별할 수 있는 취득 자산과 인수 부채는 재무보고를 위한 개념체계의 정의를 충족하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' (개정) - 의도한 사용 전의 매각금액

개정 기준서는 경영진이 의도한 방식으로 유형자산을 가동할 수 있는 장소와 상태에 이르게 하는 동안에 생산된 재화를 판매하여 얻은 매각금액과 그 재화의 원가는 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 이로 인해 당기손익에 포함한 매각금액과 원가를 공시하도록 요구하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' (개정) - 손실부담계약: 계약 이행원가

개정 기준서는 손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가는 계약을 이행하는 데 드는 증분원가와 계약을 이행하는 데 직접 관련되는 그 밖의 원가 배분액으로 구성됨을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' (개정) - 부채의 유동·비유동 분류

부채의 분류는 기업이 보고기간 후 적어도 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 권리의 행사 가능성에 영향을 받지 않으며, 부채가 비유동부채로 분류되는 기준을 충족한다면, 경영진이 보고기간 후 12개월 이내에 부채의 결제를 의도하거나 예상하더라도, 또는 보고기간말과 재무제표 발행승인일 사이에 부채를 결제하더라도 비유동부채로 분류합니다. 또한, 부채를 유동 또는 비유동으로 분류할 때 부채의 결제조건에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품으로 분류되고 동 옵션을 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' (개정) - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 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. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

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. 동 연차개선은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' (개정)

개정 기준서는 공시 대상 회계정책 정보를 '유의적인' 회계정책에서 '중요한' 회계정책으로 바꾸고 중요한 회계정책 정보의 의미를 설명하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' (개정)

개정 기준서는 '회계추정치'를 측정불확실성의 영향을 받는 재무제표상 화폐금액으로 정의하고, 회계추정치의 예를 보다 명확히 하였습니다. 또한 새로운 정보의 획득, 새로운 상황의 전개나 추가 경험의 축적으로 투입변수나 측정기법을 변경한 경우 이러한 변경이 전기오류수

정이 아니라면 회계추정치의 변경임을 명확히 하였습니다.

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 전진 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' (개정)

개정 기준서는 이연법인세 최초 인식 예외규정을 추가하여 단일 거래에서 자산과 부채를 최초 인식할 때 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기는 경우 각각 이연법인세 부채와 자산을 인식하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

'단일 거래에서 생기는 자산과 부채에 관련되는 이연법인세'는 비교 표시되는 가장 이른 기간의 시작일 이후에 이루어진 거래에 적용하며, 비교 표시되는 가장 이른 기간의 시작일에 이미 존재하는 (1) 사용권자산과 리스부채, (2) 사후처리 및 복구 관련 부채 및 이에 상응하여 자산 원가의 일부로 인식한 금액에 관련되는 모든 차감할 일시적 차이와 가산할 일시적 차이에 대해 이연법인세 자산과 부채를 인식하며, 최초 적용 누적 효과를 이익잉여금(또는 자본의 다른 구성요소) 기초 잔액을 조정하여 인식합니다.

회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 측정기준

재무제표는 주식에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 역사적 원가모형에 의하여 작성되었습니다.

2.4 중요한 회계추정 및 판단

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

2021년도 중 COVID-19의 확산 및 지속은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있으며 이로 인해 회사의 재무상태와 경영성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 당기말 현재 예측할 수 없습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

2.4.1 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가

정에 대한 판단을 하고 있습니다.

2.4.2 법인세

회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

2.5 유의적인 회계정책

재무제표 작성에 적용된 유의한 회계정책은 아래 기술되어 있습니다.

2.5.1 관계기업 및 종속기업

관계기업은 회사의 재무정책 및 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 유의적인 영향력을 가지고 있는 회사이며, 일반적으로 회사가 피투자기업 의결권의 20%이상을 소유하고 있다면 유의적인 영향력이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

종속기업은 회사에 의해 지배를 받고 있는 기업이며, 회사는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우 기업을 지배합니다. 회사의 또 다른 기업에 대한 지배 여부를 평가하는 데 있어 행사 또는 전환이 가능한 잠재적 의결권의 존재와 영향도 고려하고 있습니다.

회사의 재무제표에서는 관계기업 및 종속기업에 대한 투자를 기업회계기준서 제1027호에 따라 각각 지분법 및 원가법으로 처리하고 있습니다.

회사는 매 보고기간마다 관계기업 및 종속기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는지를 결정하여야 합니다. 만약 객관적인 손상의 징후가 있다면 회사는 관계기업 및 종속기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 인식합니다.

2.5.2 외화환산

2.5.2.1 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

2.5.2.2 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

2.5.3 금융상품의 인식 및 측정기준

2.5.3.1 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치측정금융자산
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산
- 상각후원가측정금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

2.5.3.2 측정

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치측정금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

2.5.3.2.1 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다.

- 상각후원가측정금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은

상각과정을 통해 또는 손상차손(환입)의 인식을 위해 당기손익으로 인식합니다.

- 당기손익-공정가치측정금융자산

상각후원가측정이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치측정채무상품의 손익은 당기손익으로 인식합니다.

2.5.3.2.2 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 배당을 받을 권리가 확정된 때 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 지분상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 기타 포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

2.5.3.2.3 공정가치

회사는 이용가능하다면 공정가치의 최선의 추정치로 활성시장에서 공시되는 가격을 이용하며, 이는 금융상품의 상장시장가격이나 활성시장에서 거래된 금융상품에 대한매매중개기관의 공시가격(dealer price quotations)에 기초합니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기구를 통해 공시가격이 용이하고 정기적으로 이용가능하며, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 그 금융상품은 활성시장에서 가격이 공시되고 있는 것으로 판단합니다.

만약, 금융상품에 대한 활성시장이 없다면 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하거나, 독립적인 외부전문평가기관의 평가결과를 이용합니다. 평가기법은 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, 실질적으로 동일한 다른 금융상품의 현행공정가치를 이용할 수 있다면 이를 참조하는 방법, 현금흐름할인방법과 옵션가격 결정모형을 포함합니다.

회사는 옵션과 같은 보편화된 금융상품의 공정가치 결정에는 시장참여자가 일반적으로 사용하는 평가모형을 사용하며, 보다 복잡한 금융상품의 경우에 일반적인 가치평가모형으로부터 발전된 자체 평가모형을 사용합니다. 이러한 모델에 투입되는 일부 혹은 모든 변수들은 시장에서 관측불가능할 수도 있고, 시장가격이나 시장이자율에서 파생될 수도 있으며, 어떠한 가정에 기초하여 측정될 수도 있습니다.

또한, 회사는 재무상태표에 인식된 공정가치측정치에 대해 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류합니다.

- 수준 1: 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2: 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수 (단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함)
- 수준 3: 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)

공정가치 측정치 전체를 공정가치 서열체계의 어느 수준으로 구분하는지는 공정가치측정치 전체에 유의적인 투입변수 중 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초하여 결정되며 외화로 표시된 금융상품의 경우 환율변동효과가 공정가치 서열체계 구분에 영향을 미치지 않습니다. 이러한 목적상, 투입변수의 유의성은 공정가치측정치 전체에 대해 평가합니다. 공정가치측정에서 관측가능한 투입변수를 이용하지만 그러한 관측가능한 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수에 기초한 유의적인 조정이 필요한 경우, 그러한 측정치는 수준 3의 측정치로 간주합니다.

추가적으로, 공정가치 평가기법들이 시장참여자들이 가격을 결정하는데 고려하는 모든 요소를 적절하게 반영하지 못하는 경우 공정가치 평가모형에서 산출된 가치는 몇 가지 요소를 반영하여 조정됩니다. 공정가치 조정에는 거래상대방의 신용위험, 매입-매도호가조정, 유동성 위험 및 기타 요인 등이 포함됩니다.

회사가 선택한 평가기법은 금융상품의 가격을 결정하기 위하여 일반적으로 적용되는경제학적 방법론에 부합하며, 시장정보를 최대한 사용하고, 기업의 특유한 정보를 최소한으로 사용하도록 설계되었습니다. 또한, 주기적으로 평가기법을 조정하며 동일한 금융상품의 관측가능한 현행 시장거래가격을 사용하거나 관측가능한 시장자료에 기초하여 그 타당성을 검토합니다.

2.5.3.3 제거

제거란 이미 인식된 금융자산이나 금융부채를 재무상태표에서 삭제하는 것으로 금융자산 및 금융부채 각각의 제거기준은 다음과 같습니다.

2.5.3.3.1 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 또는 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 아니하고 이전하지도 아니하는 경우, 당해 금융자산을 통제하고 있지 아니하면 금융자산을 제거하고 있습니다. 즉, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않았을 때는 회사는 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 금융자산을 인식하고 있습니다.

2.5.3.3.2 금융부채의 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료됨으로 인하여 소멸한 경우에 재무상태표에서 제거합니다.

2.5.3.4 상계

금융자산과 금융부채는 회사가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.5.4 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 외국통화, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산을 포함하고 있습니다.

2.5.5 파생금융상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다.

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하는 경우입니다.

비파생금융자산이 내재파생상품을 포함하는 복합계약인 경우 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

비파생금융부채가 내재파생상품을 포함하는 복합계약인 경우 복합금융상품이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않았다면, 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.5.6 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

회사는 유형자산을 자산별 경제적 내용연수(4~5년)를 적용하여 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

2.5.7 무형자산

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산인 기타의무형자산은 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다.회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

계정과목	추정내용연수
기타의무형자산	5년

2.5.8 종업원급여

2.5.8.1 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다.

2.5.8.2 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 회계기간의 종료일부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원 급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을, 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

과거 근무용역의 결과 회사가 지급해야 할 법적의무 또는 의제의무가 있고, 그 채무금액을 신뢰성있게 추정할 있다면 이익분배금 및 상여금으로 지급이 예상되는 금액을 부채로 인식하고 있습니다.

2.5.8.3 주식기준보상

회사가 종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.5.9 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 회사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.5.10 수익인식기준

회사는 고객에게 제공되는 서비스 형태에 따라 수익의 인식기준을 달리하고 있습니다. 금융상품의 유효이자율의 일부인 수수료수익은 유효이자율에 의해 조정되어 이자수익으로 인식됩니다.

용역을 제공함으로써 가득되는 수수료수익 및 유의적인 행위를 수행함으로써 가득되는 수수료는 기업회계기준서 제1115호에 따라 계약에 5단계 수익인식모형(①계약 식별 → ②수행 의무 식별 → ③거래가격 산정 → ④거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2.5.11 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다.

2.5.12 배당금

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2.5.13 회사가 발행한 지분상품

지분상품은 회사의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약 또는 약정을 의미합니다.

2.5.13.1 보통주

보통주는 자본으로 분류되고 있습니다. 보통주 발행 시 발생하는 추가적인 비용은 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

2.5.14 보고부문

회사는 보고기간 종료일 현재 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따른 영업부문이 하나만 존재하므로 영업부문과 관련된 공시를 생략하였습니다.

2.5.15 리스

회사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초 인식시 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 사용권자산이 투자부동산의 정의를 충족하면 투자부동산으로 표시합니다. 다만, 리스기간이 12개월 이내이고 매수선택권이 없는 단기 리스와 가치가 낮은 소액자산리스에 대해서는 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않고 관련 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준에 따라 비용으로 인식합니다.

리스부채는 최초 인식 시 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정합니다. 현재가치 측정 시 리스의 내재이자율로 리스료를 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 회사의 증분차입이자율로 리스료를 할인합니다. 회사는 일반적으로 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

리스부채는 후속적으로 리스부채에 대하여 인식한 이자비용만큼 증가하고, 리스료의지급을 반영하여 감소합니다. 지수나 요율(이율)의 변동, 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 매수선택권이나 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지나 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한지에 대한 평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다.

회사는 연장선택권을 포함하는 일부 리스계약에 대한 리스기간을 결정할 때 판단을 적용합니다. 회사가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지에 대한 평가는 리스기간에 영향을 주기 때문에 리스부채와 사용권자산의 금액에 유의적인 영향을 미칩니다.

3. 금융위험의 관리

3.1 위험관리정책 개요

회사는 아래의 리스크에 노출되어 있습니다.

구분	내용
신용리스크	투자자산의 취득에 투입된 자금이 완전히 회수되지 않을 위험
시장리스크	금리, 주가, 환율 등의 시장변수가 불리한 방향으로 변동하여 회사 및 조합 투자자산의 가치가 감소하는 위험
유동성리스크	시장의 거래 부진이나 장애로 인해 원하는 가격으로 매매할 수 없는 위험 또는 적정 투자규모를 초과하여 발생할 수 있는 회사 및 조합의 유동성 위험
투자자산포트폴리오 리스크	회사 및 조합의 투자자산 업종·업력·규모 등 포트폴리오 구성상 문제로 발생할 수 있는 위험
미투자자산포트폴리오 리스크	미투자자산 운용시 거래 기관, 상품, 금리 등에서 발생할 수 있는 위험 또는 회사 및 조합의 부적절한 상장주식 투자한도 관리에서 발생할 수 있는 위험
운영리스크	부적절하거나 잘못된 업무프로세스, 인력, 시스템 및 외부 사건으로 인하여 회사에 손실이 발생하는 위험
법적리스크	일상 영업 및 업무처리, 외부와의 계약, 소송 등과 관련하여 법규의 잘못된 이해나 원용으로 인하여 발생할 위험

3.2 리스크 관리 조직

3.2.1 리스크관리위원회

리스크관리위원회는 투자 등 자산운용 및 리스크관리에 관한 중요한 사안을 심의하는 역할을 수행합니다. 주요 심의 및 의결사항은 아래와 같습니다.

- 리스크관리의 기본방침 및 전략 수립
- 회사가 부담 가능한 리스크 수준 결정
- 적정 투자한도 및 손실 허용한도 승인
- 리스크관리기준의 제정 및 개정
- 자산 건전성 등급 분류의 적정성
- 조합 운용 현황 및 계획 점검
- 리스크관리규정 위반시 조치

3.2.2 리스크관리부서

리스크관리위원회의 운영과 관련하여 위원회를 보좌하기 위하여 주관부서인 리스크 관리부서를 경영관리본부 내에 두고 있습니다. 리스크관리부서의 주요 수행 업무는 아래와 같습니다.

- 위원회 개최, 안건 준비 및 의사록 작성, 위원회 의결사항 집행 등 위원회 보좌업무
- 위험 종류별·자산별 위험측정 및 관리방안 수립
- 투자자산 및 조합 운용 현황 보고
- 기타 자산운용, 이익 및 위험관리와 관련하여 중요한 사항의 검토

3.3 투자관리

3.3.1 투자 심의 단계

투자심의위원회를 구성하여 투자 건에 대한 투자 여부를 결정하게 됩니다. 투자 여부결정 시 성장성, 수익성, 기술성, 경영진 및 회수시기 등을 고려하게 됩니다.

3.3.2 사후관리

회사는 매분기별로 투자업체의 재무제표, 사업현황, 경영진 및 주요 주주의 변동내역등 투자업체의 중요한 경영상황을 파악하고 있습니다. 이러한 투자업체의 경영상황의 변화는 투자업체에 대한 실사를 통해서도 이루어지게 됩니다. 투자업체에 대한 실사 후 하기 자산건전성 분류 기준에 따라서 투자주식의 건전성 평가를 수행하게 됩니다.

건전성	분류 기준
정상	금융거래내용, 재무상황, 수익성, 성장성 등 경영내용이 양호한 거래처에 대한 총투자
요주의	금융거래내용, 재무상황, 수익성, 성장성 등 경영내용으로 보아 사후관리에 있어 통상 이상의 주의를 요하는 총투자 - 금융기관 신용정보교환 및 관리규약에 의한 황색거래처에 대한 총투자 - 투자이후 2년 이상 연속 결손을 시현하는 거래처에 대한 총투자 - 최근 결산년도 공인회계사 감사의견이 한정 또는 의견거절 거래처에 대한 총투자 - 최근 6개월 이내 1차부도 발생사실이 있는 거래처에 대한 총투자
고정	금융거래내용, 재무상황, 수익성, 성장성 등 경영내용이 불량하여 구체적인 회수조치나 관리방법을 강구할 필요가 있는 거래처에 대한 총투자 - 조업중단 중인 거래처에 대한 총투자 - 투자이후 3년 이상 연속 결손을 시현하는 거래처에 대한 총투자 - 최근 결산일 현재 납입자본금이 완전 잠식되고 최근 6개월 이내 1차부도 발생사실이 있는 거래처에 대한 총투자
회수의문	고정으로 분류된 거래처에 대한 투자 중 향후 손실발생이 예상 되나 현재 그 손실액을 확정할 수 없는 총투자 - 채무자 회생 및 파산에 관한 법률에 따라 기업회생절차 진행 중인 기업체에 대한 총투자 - 금융기관 신용정보교환 및 관리규약에 의한 적색거래처에 대한 총투자 - 3개월 이상 조업중단 상태인 거래처에 대한 총투자 - 납입자본금이 완전 잠식되고 금융기관 차입금이 매출액을 초과한 거래처에 대한 총투자 - 투자관련자의 신용위험 등이 현저히 악화되어 회수가 불확실한 총투자
추정손실	파산, 청산, 폐업 등으로 손실처리가 불가피한 거래처에 대한 총투자

3.4 신용위험

3.4.1 신용위험 최대노출 정도

당기말 및 전기말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 회사의 신용위험 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	13,291,725	8,091,072
당기손익-공정가치측정금융자산		
상환우선주	50,575,545	14,836,724
회사채	3,394,968	1,448,269
기타	501,884	1,983
소계	54,472,397	16,286,976
상각후원가측정금융자산		
예치금	-	10,000
대출채권	853,417	105,689
미수금	2,209,962	36,852
미수수익	4,137,545	3,948,519
보증금	581,093	475,468
소계	7,782,017	4,576,528
합계	75,546,139	28,954,576

3.4.2 신용 건전성

당기말 및 전기말 현재 상환우선주, 회사채, 대출채권 등의 신용건전성에 대한 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	정상	요주의	고정이하	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
상환우선주	50,575,542	-	3	50,575,545
회사채	3,302,099	-	92,869	3,394,968
기타	501,882	-	2	501,884
상각후원가측정금융자산				
대출채권	853,417	-	550,000	1,403,417
합계	55,232,940	-	642,874	55,875,814

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	정상	요주의	고정이하	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
상환우선주	14,836,722	-	2	14,836,724
회사채	1,355,400	-	92,869	1,448,269
기타	1,982	-	1	1,983
상각후원가측정금융자산				
대출채권	105,689	-	550,000	655,689
합계	16,299,793	-	642,872	16,942,665

3.5 시장리스크관리

3.5.1 외환위험

회사는 기능통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD가 있습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
USD	27,672,131	23,994,671
EUR	718,169	561,539
JPY	1,390,018	272,455
HKD	2,973,942	1,167,610
합계	32,754,260	25,996,275

당기말 및 전기말 현재, 다른 모든 변수가 일정하고 원화 대비 각각의 통화가 5% 상승 또는 하락 시, 당기말 및 전기말의 순자산에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)		
구분	5% 상승	5% 하락
USD	1,383,607	(1,383,607)
EUR	35,908	(35,908)
JPY	69,501	(69,501)
HKD	148,697	(148,697)
합계	1,637,713	(1,637,713)

<전기말>

(단위: 천원)		
구분	5% 상승	5% 하락
USD	1,199,734	(1,199,734)
EUR	28,077	(28,077)
JPY	13,623	(13,623)
HKD	58,381	(58,381)
합계	1,299,815	(1,299,815)

3.5.2 가격위험

회사는 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 회사의 지분증권의 가격이 10% 변동할 경우 당기말 및 전기말 순자산에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)		
구분	10% 상승시	10% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산		
주식 등	10,698,031	(10,698,031)

<전기말>

(단위: 천원)		
구분	10% 상승시	10% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산		
주식 등	9,369,169	(9,369,169)

3.6 유동성 위험

자금담당부서는 효과적인 유동성관리를 위하여 매 과목별로 자금조달 및 운용계획을 수립하고 있습니다. 이는 급격한 자금시장의 경색이나 경제위기에 의한 유동성 위기상황에 대한 대책을 수립하여 위기상황에서의 유동성확보를 위해 국내·외 Credit Line 확보를 포함한 다양한 방안을 마련하기 위함입니다.

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 잔존기간별 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)						
구분	즉시지급	6개월이내	1년이내	2년이내	2년 초과	합계
차입부채	-	8,294,088	10,382,128	729,819	11,038,127	30,444,162

미지급배당금	54,346	-	-	-	-	54,346
미지급비용	-	6,246,667	91,945	-	-	6,338,612
합계	54,346	14,540,755	10,474,073	729,819	11,038,127	36,837,120

<전기말>

(단위: 천원)						
구분	즉시지급	6개월이내	1년이내	2년이내	2년 초과	합계
차입부채	-	312,276	3,309,865	577,383	1,432,981	5,632,505
미지급배당금	24,081	-	-	-	-	24,081
미지급비용	-	3,705,766	-	-	-	3,705,766
합계	24,081	4,018,042	3,309,865	577,383	1,432,981	9,362,352

4. 자본관리

회사는 내부자본을 관리하고 있으며, 내부자본은 각종 리스크를 안고 지속적으로 영업을 영위할 수 있도록 뒷받침해주는 자본으로서, 특정한 확률 가정 하에 미래예상 손실을 충당하는데 필요한 자본의 규모로 정의할 수 있습니다. 회사가 자본을 관리하는 목적은 내부자본규모와 실제 사용가능한 자본(가용자본)규모를 비교함으로써 재무건전성의 척도로 활용할 수 있으며, 리스크를 감안한 성과측정의 기반을 제공하고자 함입니다.

5. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금 및 보통예금	3,899,867	257,862
기타예치금	9,391,858	7,833,210
합계	13,291,725	8,091,072

6. 당기손익-공정가치측정금융자산

6.1 당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식	121,325,006	78,130,423
회사채	3,217,143	1,285,069
집합투자증권	20,783,775	16,096,014
외화증권	17,425,761	14,467,063
기타유가증권	500,002	101
합계	163,251,687	109,978,670

6.2 당기 및 전기 중 당기손익-공정가치측정금융자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)							
구분	기초	투자	전환	처분	평가손익	기타	기말
주식	78,130,423	15,098,469	-	(21,941,091)	50,037,205	-	121,325,006
회사채	1,285,069	2,000,000	-	-	(67,926)	-	3,217,143
집합투자증권	16,096,014	5,248,174	-	(851,731)	291,317	-	20,783,774
외화증권	14,467,063	5,170,949	-	(4,832,527)	2,564,500	55,777	17,425,762
기타유가증권	101	500,000	-	-	(99)	-	500,002
합계	109,978,670	28,017,592	-	(27,625,349)	52,824,997	55,777	163,251,687

<전기>

(단위: 천원)							
구분	기초	투자	전환	처분	평가손익	기타	기말
주식	57,235,920	12,323,786	-	(12,248,228)	20,818,945	-	78,130,423
회사채	785,173	500,000	-	(104)	-	-	1,285,069
집합투자증권	12,002,368	4,207,510	-	(217,571)	103,707	-	16,096,014
외화증권	12,252,367	2,050,141	-	(1,391,758)	1,556,313	-	14,467,063
기타유가증권	101	-	-	-	-	-	101
합계	82,275,929	19,081,437	-	(13,857,661)	22,478,965	-	109,978,670

7. 상각후원가측정금융자산

7.1 당기말 및 전기말 현재 상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
예치금	-	10,000
대출채권	1,403,417	655,689
미수금	2,209,962	36,852
미수수익	4,137,545	3,948,519
보증금	581,093	475,468
소계	8,332,017	5,126,528
차감: 신용손실충당금	(550,000)	(550,000)
합계	7,782,017	4,576,528

7.2 당기 및 전기 중 상각후원가측정금융자산의 신용손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
구분	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		합계
		비신용손상	신용손상	
기초	-	-	550,000	550,000
전입액	-	-	-	-
기말	-	-	550,000	550,000

<전기>

(단위: 천원)				
구분	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		합계
		비신용손상	신용손상	
기초	-	-	550,000	550,000
전입액	-	-	-	-
기말	-	-	550,000	550,000

8. 관계기업투자자산

8.1 당기말 및 전기말 현재 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업(조합)명	주요영업활동	소재지	결산월	지분율(%)	
				당기말	전기말
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합 (*1)	투자	대한민국	12월	-	6.45
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사 (*3)	투자	대한민국	12월	0.12	0.12
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사 (*2)	투자	대한민국	12월	6.10	6.10
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사 (*2)	투자	대한민국	12월	4.83	4.83
미래에셋 세이지 투자조합 2호 (*2)	투자	대한민국	12월	2.37	-
미래에셋위반도체1호 창업벤처전문사모투자 합자회사 (*2)	투자	대한민국	12월	14.99	-

(*1) 당기 중 관계기업투자자산에서 종속기업투자자산으로 재분류되었습니다.

(*2) 지분율이 20% 미만이나 회사가 공동업무집행사원으로서 유의적인 영향력이 있는 것으로 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(*3) 지분율이 20% 미만이나 회사가 보유한 전환사채로 인한 잠재적 의결권과 동 피투자회사에 임원을 파견하여 의사결정에 참여함을 고려하여 관계기업으로 분류하였습니다.

8.2 당기 및 전기 중 관계기업투자자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)						
기업(조합)명	기초	취득	대체	처분 및 배당	지분법손익	기말
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합 (*)	902,314	-	(902,314)	-	-	-
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사	8,052	-	-	-	(20)	8,032
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	2,274,419	1,715,061	-	-	903,590	4,893,070
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사	9,986,425	-	-	(48,309)	176,040	10,114,156
미래에셋 세이지 투자조합 2호	-	1,000,000	-	-	(4,869)	995,131
미래에셋위반도체1호 창업벤처전문사모투자 합자회사	-	1,500,000	-	-	(56,049)	1,443,951
합계	13,171,210	4,215,061	(902,314)	(48,309)	1,018,692	17,454,340

(*) 당기 중 관계기업투자자산에서 종속기업투자자산으로 재분류되었습니다.

<전기>

(단위: 천원)					
기업(조합)명	기초	취득	처분 및 배당	지분법손익	기말
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	983,454	-	(117,001)	35,861	902,314
큐리어스미래에셋에스유티티 기업재무안정사모투자 합자회사	2,012,939	-	(2,012,939)	-	-
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사	7,993	-	-	59	8,052
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	-	2,340,000	-	(65,581)	2,274,419
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사	9,973,327	-	(48,311)	61,409	9,986,425
합계	12,977,713	2,340,000	(2,178,251)	31,748	13,171,210

8.3 관계기업의 재무정보 요약

당기말 및 전기말 현재와 당기 및 전기의 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기말 및 당기>

(단위: 천원)						
기업(조합)명	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익	총포괄손익
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사	14,924,879	2,307,957	12,616,922	-	(16,297)	(16,297)
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	79,703,824	256,634	79,447,190	11,503,795	14,812,957	14,812,957
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사	209,672,290	309,353	209,362,937	2,500,807	3,644,006	3,644,006
미래에셋 세이지 투자조합 2호	42,029,213	1,650	42,027,563	14,773	(205,637)	(205,637)
미래에셋워반도채1호 창업벤처전문사모투자 합자회사	9,996,553	360,583	9,635,970	1,403	(374,031)	(374,031)

<전기말 및 전기>

(단위: 천원)						
기업(조합)명	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익	총포괄손익
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	13,988,870	3,027	13,985,843	953,499	555,845	555,845
미래에셋대우기업인수목적3호 주식회사	14,895,347	2,255,910	12,639,437	-	47,624	47,624
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정사모투자 합자회사	36,809,800	302,433	36,507,367	165,180	(1,075,096)	(1,075,096)
에스케이에스미래에셋 기업재무안정사모투자 합자회사	207,027,531	308,508	206,719,023	2,488,804	1,271,172	1,271,172

8.4 당기 및 전기 중 관계기업관련손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
관계기업관련이익		
지분법이익	1,079,630	97,329
처분이익	194,762	1,138,397
소계	1,274,392	1,235,726
관계기업관련손실		
지분법손실	60,938	65,581
합계	1,213,454	1,170,145

9. 종속기업투자자산

9.1 당기말 및 전기말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업(조합)명(※)	주요영업활동	소재지	결산월	지분율(%)	
				당기말	전기말
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	투자	대한민국	12월	10.00	10.00
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	투자	대한민국	12월	-	6.51
미래에셋사회적기업투자조합2호	투자	대한민국	12월	5.00	5.00
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	투자	대한민국	12월	10.00	10.00
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	투자	대한민국	12월	3.75	3.75
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	투자	대한민국	12월	2.86	2.86
미래에셋글로벌투자조합	투자	대한민국	12월	12.50	12.50
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	투자	대한민국	12월	37.50	37.50
미래에셋 청년창업 투자조합	투자	대한민국	12월	17.86	17.86
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	투자	대한민국	12월	22.00	22.00
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	투자	대한민국	12월	15.00	15.00
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	투자	대한민국	12월	10.40	10.40
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	투자	대한민국	12월	9.13	9.13
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	투자	대한민국	12월	24.00	24.00
미래에셋청년창업투자조합2호	투자	대한민국	12월	10.00	10.00
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	투자	대한민국	12월	22.25	22.25
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	투자	대한민국	12월	2.44	2.44
미래에셋청년창업투자조합3호	투자	대한민국	12월	17.60	17.60
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	투자	대한민국	12월	14.92	14.92
미래에셋-그린프로그 투자조합	투자	대한민국	12월	10.00	10.00
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	투자	대한민국	12월	9.62	9.62
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	투자	대한민국	12월	16.00	16.00
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	투자	대한민국	12월	18.73	19.97
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	투자	대한민국	12월	10.82	-
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	투자	대한민국	12월	30.00	-
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	투자	대한민국	12월	12.40	-
미래에셋이엑스지기업재무안정사모투자 합자회사	투자	대한민국	12월	10.60	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합	투자	대한민국	12월	5.00	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	투자	대한민국	12월	1.72	-
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	투자	대한민국	12월	6.67	-

(※) 지분율이 50% 이하이나 회사가 업무집행사원으로서 관련활동을 지시할 수 있는 힘이 있고, 변동이익에 유의적으로 노출되어 있으며, 이익에 영향을 줄 수 있도록 힘을 사용할 능력이 있으므로 종속기업에 포함하였습니다.

9.2 당기 및 전기 중 종속기업투자자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
기업(조합) 명	기초	취득	처분	손상	기말
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	321,778	-	(400,000)	108,222	30,000
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	710,192	-	(43,647)	(666,545)	-
미래에셋사회적기업투자조합2호	15,505	-	-	-	15,505
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	442,193	-	(320,000)	-	122,193
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	110,343	-	-	-	110,343
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	119,911	-	-	-	119,911
미래에셋글로벌투자조합	2,138,992	-	(1,625,000)	-	513,992
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	729,874	-	-	-	729,874
미래에셋 청년창업 투자조합	2,472,650	-	(625,000)	-	1,847,650
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	2,633,751	-	(1,540,000)	-	1,093,751
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	4,489,286	-	(750,000)	-	3,739,286
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	1,035,395	-	(176,185)	-	859,210
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	1,090,702	-	(149,349)	-	941,353
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	6,000,000	-	(720,000)	-	5,280,000
미래에셋 청년창업 투자조합 2호	2,500,000	-	(900,000)	-	1,600,000
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	3,338,000	-	(759,527)	-	2,578,473
미래에셋 콘텐츠판다 IMBC 콘텐츠 투자조합	44,989	-	-	-	44,989
미래에셋 청년창업 투자조합 3호	3,520,000	-	-	-	3,520,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	3,282,000	-	-	-	3,282,000
미래에셋-그린프로젝트 투자조합	800,000	200,000	-	-	1,000,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	1,732,000	-	-	-	1,732,000
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	9,600,000	4,800,000	-	-	14,400,000
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	3,000,000	12,000,000	-	-	15,000,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	-	3,246,000	-	-	3,246,000
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	-	6,900,000	-	-	6,900,000
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	-	3,000,000	-	-	3,000,000
미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사	-	1,600,000	-	-	1,600,000
미래에셋 Next Revolution 투자조합	-	1,000,000	-	-	1,000,000
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	-	200,000	-	-	200,000
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	-	837,075	(489,600)	-	347,475
합계	50,127,561	33,783,075	(8,498,308)	(558,323)	74,854,005

<전기>

(단위: 천원)					
기업(조합) 명	기초	취득	처분	손상	기말
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	321,778	-	-	-	321,778
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	1,352,257	-	(156,353)	(485,712)	710,192
미래에셋사회적기업투자조합2호	115,505	-	(100,000)	-	15,505
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	442,193	-	-	-	442,193
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합	1,826,211	-	(1,826,211)	-	-
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	192,843	-	(82,500)	-	110,343
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	119,911	-	-	-	119,911
미래에셋글로벌투자조합	3,838,992	-	(1,700,000)	-	2,138,992
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	729,874	-	-	-	729,874
미래에셋 청년창업 투자조합	2,472,650	-	-	-	2,472,650
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	3,381,751	-	(748,000)	-	2,633,751
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	4,489,286	-	-	-	4,489,286
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	1,264,503	-	(229,108)	-	1,035,395
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	1,300,925	-	(210,223)	-	1,090,702
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	4,800,000	1,200,000	-	-	6,000,000
미래에셋 청년창업 투자조합 2호	2,500,000	-	-	-	2,500,000
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	3,338,000	-	-	-	3,338,000
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	-	44,989	-	-	44,989
미래에셋 청년창업 투자조합 3호	3,520,000	-	-	-	3,520,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	3,282,000	-	-	-	3,282,000
미래에셋-그린프로그 투자조합	400,000	400,000	-	-	800,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	1,732,000	-	-	-	1,732,000
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	1,600,000	8,000,000	-	-	9,600,000
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	-	3,000,000	-	-	3,000,000
합계	43,020,679	12,644,989	(5,052,395)	(485,712)	50,127,561

9.3 당기 및 전기 중 종속기업관련손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
종속기업관련이익		
손상차손환입	108,222	-
처분이익	42,176	-
소계	150,398	-
종속기업관련손실		
처분손실	-	435,070
손상차손	666,545	485,712
소계	666,545	920,782
합계	(516,147)	(920,782)

9.4 종속기업의 재무정보 요약

당기말 및 전기말 현재와 당기 및 전기의 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기말 및 당기>

(단위: 천원)					
기업(조합)명	자산	부채	영업수익	당기순이익	총포괄이익
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	6,948,972	-	1,723,535	1,208,704	1,208,704
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	-	-	2,407,403	(734,056)	(734,056)
미래에셋사회적기업투자조합2호	1,661,768	-	30,150	(170,278)	(170,278)
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	3,741,889	115,667	383,867	(710,021)	(710,021)
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	7,984,923	121,317	1,239,158	(106,435)	(106,435)
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	7,511,997	106,316	1,792,303	1,135,068	1,135,068
미래에셋글로벌투자조합	21,534,368	338,479	25,397,904	21,529,832	21,529,832
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	1,955,711	45,503	251,038	(33,539)	(33,539)
미래에셋 청년창업 투자조합	16,798,935	265,551	11,139,647	10,851,122	10,851,122
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	26,683,975	192,803	20,655,530	20,352,433	20,352,433
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	83,434,371	476,504	63,643,205	62,100,668	62,100,668
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	13,752,670	109,125	7,894,446	3,586,166	3,586,166
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	14,698,385	144,021	4,605,431	(373,488)	(373,488)
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	22,706,049	543,002	1,409,019	(2,232,796)	(2,232,796)
미래에셋청년창업투자조합2호	21,281,622	445,514	5,443,761	4,446,428	4,446,428
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	12,459,647	100,430	4,851,390	2,755,895	2,755,895
미래에셋 콘텐츠판다 IMBC 콘텐츠 투자조합	1,571,767	2,200	1,370	(221,949)	(221,949)
미래에셋청년창업투자조합3호	26,439,923	134,415	251,038	(33,539)	(33,539)
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	23,693,448	2,200	3,264,746	2,880,964	2,880,964
미래에셋-그린프로그 투자조합	11,363,677	1,650	1,042,061	932,309	932,309
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	19,125,679	3,096	2,147,706	1,649,102	1,649,102
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	96,290,587	509,208	11,515,808	6,881,781	6,881,781
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	91,658,932	4,400	13,338,976	11,778,076	11,778,076
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	30,005,584	2,750	318,430	2,834	2,834
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	22,956,321	2,200	143,859	(45,879)	(45,879)
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	24,001,135	2,200	126,053	(201,065)	(201,065)
미래에셋이엑스지기업재무안정사모투자 합자회사	14,735,785	59,819	212	(424,034)	(424,034)
미래에셋 Next Revolution 투자조합	19,999,620	8,879	-	(9,259)	(9,259)
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	11,599,685	5,372	-	(5,688)	(5,688)
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	3,702,312	42,072	12,666	(45,881)	(45,881)

<전기말 및 전기>

(단위: 천원)					
기업(조합)명	자산	부채	영업수익	당기순손익	총포괄손익
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	13,427,756	16,180	12,487,964	12,093,799	12,093,799
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	10,901,465	-	8,510,602	6,252,103	6,252,103
미래에셋사회적기업투자조합2호	1,832,387	340	67,082	(51,761)	(51,761)
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	7,657,339	121,097	3,681,963	3,114,316	3,114,316
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	8,110,088	140,047	4,512,313	3,110,195	3,110,195
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	6,390,493	119,880	884,076	(699,167)	(699,167)
미래에셋글로벌투자조합	30,131,112	465,055	17,269,177	15,177,387	15,177,387
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	1,989,714	45,967	2,038	(44,554)	(44,554)
미래에셋 청년창업 투자조합	12,109,905	302,643	735,224	(1,337,833)	(1,337,833)
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	13,520,725	381,985	794,945	(565,617)	(565,617)
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	26,358,561	501,362	1,511,444	(285,071)	(285,071)
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	16,123,030	167,244	7,922,123	5,294,135	5,294,135
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	19,766,893	128,659	9,131,690	7,018,986	7,018,986
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	29,379,257	148,241	4,031,215	3,057,677	3,057,677
미래에셋청년창업투자조합2호	25,555,146	165,466	2,449,748	1,411,554	1,411,554
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	17,440,990	61,929	3,664,177	3,031,709	3,031,709
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	1,814,557	23,040	2,481	(53,031)	(53,031)
미래에셋청년창업투자조합3호	20,365,823	145,799	1,996,208	1,146,589	1,146,589
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	20,900,086	89,802	124,856	(973,285)	(973,285)
미래에셋-그린프로그 투자조합	8,457,952	28,235	642,268	495,165	495,165
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	17,547,354	73,874	38,818	(500,248)	(500,248)
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	59,432,068	525,207	1,161,395	(1,074,742)	(1,074,742)
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	15,030,208	219,891	10,208	(209,683)	(209,683)

9.5 종속기업의 변동현황

9.5.1 당기 및 전기 중 종속기업에 신규로 포함된 기업의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

기업(조합)명	사유
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	신설
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	신설
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	신설
미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사	신설
미래에셋 Next Revolution 투자조합	신설
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	신설
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	관계기업에서 대체

<전기>

기업(조합)명	사유
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	지분 취득
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	신설

9.5.2 당기 및 전기 중 종속기업에서 제외된 기업의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

기업(조합)명	사유
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	청산

<전기>

기업(조합)명	사유
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합	청산

10. 유형자산

10.1 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	취득금액	감가상각누계액	손상차손누계액	합계
차량운반구	164,237	(81,216)	-	83,021
기구비품 (*)	145,144	(78,014)	-	67,130
임차점포시설물	736,082	(198,760)	-	537,322
사용권자산 부동산	3,291,155	(876,243)	-	2,414,912
합계	4,336,618	(1,234,233)	-	3,102,385

(*) 당기 중 감가상각이 완료된 일부 자산에 대한 제각이 수행되었습니다.

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	취득금액	감가상각누계액	손상차손누계액	합계
차량운반구 (*)	164,237	(48,546)	-	115,691
기구비품 (*)	114,779	(66,286)	-	48,493
임차점포시설물 (*)	587,059	(48,891)	-	538,168
사용권자산 부동산	2,811,697	(291,747)	-	2,519,950
합계	3,677,772	(455,470)	-	3,222,302

(*) 전기 중 감가상각이 완료된 일부 자산에 대한 제각이 수행되었습니다.

10.2 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	처분	감가상각비	기말
차량운반구	115,691	-	-	(32,670)	83,021
기구비품	48,493	43,305	(4,317)	(20,351)	67,130
임차점포시설물	538,168	149,023	-	(149,869)	537,322
사용권자산 부동산	2,519,950	493,881	-	(598,919)	2,414,912
합계	3,222,302	686,209	(4,317)	(801,809)	3,102,385

<전기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	처분	감가상각비	기말
차량운반구	148,361	-	(1)	(32,669)	115,691
기구비품	35,275	32,995	(3,871)	(15,906)	48,493
임차점포시설물	20,543	587,059	(10,061)	(59,373)	538,168
사용권자산 부동산	109,706	2,909,534	-	(499,290)	2,519,950
합계	313,885	3,529,588	(13,933)	(607,238)	3,222,302

11. 무형자산

11.1 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	취득금액	상각누계액	손상차손누계액	합계
회원권	187,806	-	(45,187)	142,619
기타	155,100	(110,842)	-	44,258
합계	342,906	(110,842)	(45,187)	186,877

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	취득금액	상각누계액	손상차손누계액	합계
회원권	187,806	-	(45,187)	142,619
기타	155,100	(89,502)	-	65,598
합계	342,906	(89,502)	(45,187)	208,217

11.2 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	상각	손상	기말
회원권	142,619	-	-	-	142,619
기타	65,598	-	(21,340)	-	44,258
합계	208,217	-	(21,340)	-	186,877

<전기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	상각	손상	기말
회원권	187,806	-	-	(45,187)	142,619
기타	86,938	-	(21,340)	-	65,598
합계	274,744	-	(21,340)	(45,187)	208,217

12. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타자산		
선금금	3,267	-
선금비용	44,201	47,492
합계	47,468	47,492

13. 차입부채

13.1 당기말 및 전기말 현재 차입부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
과목	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
차입금	한국산업은행	2.14 ~ 2.78	7,962,344	3,000,000
	농협은행	2.07 ~ 2.67	20,000,000	-
소계			27,962,344	3,000,000
리스부채	-	-	2,373,004	2,521,966
합계			30,335,348	5,521,966

13.2 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
최소리스료	2,481,818	2,632,506
현재가치할인차금	(108,814)	(110,540)
최소리스료의 현재가치	2,373,004	2,521,966

13.3 당기 및 전기 중 리스부채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기초	2,521,966	142,212
취득	475,307	2,826,179
리스계약의 해지	-	-
지급	(650,570)	(464,162)
이자비용	26,301	17,737
기말	2,373,004	2,521,966

13.4 당기 및 전기 중 리스 이용으로 발생한 총 현금유출액 및 비용인식액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
리스부채에서 발생한 금액		
현금유출액	650,570	464,162
비용인식액	26,301	17,737

14. 충당부채

당기 및 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	기초	설정	사용	전입	기말
복구충당부채	84,220	18,574	-	1,824	104,618

<전기>

(단위: 천원)					
구분	기초	설정	사용	전입	기말
복구충당부채	-	83,356	-	864	84,220

15. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타금융부채		
미지급비용	6,338,612	3,705,767
미지급배당금	54,346	24,081
소계	6,392,958	3,729,848
기타부채		
미지급금	10,577	10,577
예수금	84,555	83,483
선수금	107,178	107,178
소계	202,310	201,238
합계	6,595,268	3,931,086

16. 자본

16.1 자본금

회사가 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이고, 1주당 액면금액은 1,000원입니다. 당기말 현재 회사가 발행한 보통주 주식수는 46,195,823주입니다.

16.1.1 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
보통주		
발행한 주식수	46,195,823주	46,000,823주
1주의 금액	1,000원	1,000원
자본금	46,195,823	46,000,823
우선주		
자본금	500,000	500,000
합계 (*)	46,695,823	46,500,823

(*) 우선주에 대한 이익소각으로 인하여 발행주식 액면총액과 납입자본금이 상이합니다.

16.1.2 당기 및 전기 중 회사의 발행주식수, 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
일자	내역	주식수(주)	자본금	주식발행초과금
2021년 1월 1일	기초	46,000,823	46,500,823	10,773,312
2021년 1월 29일	주식선택권 행사	150,000	150,000	865,865
2021년 4월 13일	주식선택권 행사	45,000	45,000	370,397
2021년 12월 31일	기말	46,195,823	46,695,823	12,009,574

<전기>

(단위: 천원)				
일자	내역	주식수(주)	자본금	주식발행초과금
2020년 1월 1일	기초	30,667,215	31,167,215	26,119,595
2020년 1월 20일	무상증자 (*)	15,333,608	15,333,608	(15,346,283)
2020년 12월 31일	기말	46,000,823	46,500,823	10,773,312

(*) 소유주식 1주당 0.5000000163주의 비율로 무상증자를 실시하였습니다.

16.2 자본잉여금

당기말 및 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식발행초과금	12,009,574	10,773,312
감자차익	2,263	2,263
자기주식처분이익	1,708	1,708
합계	12,013,545	10,777,283

16.3 자본조정

당기말 및 전기말 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식선택권	1,766,944	2,307,568
자기주식	(4,465,394)	-
기타자본조정	90,854	90,854
합계	(2,607,596)	2,398,422

16.4 이익잉여금

16.4.1 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
법정적립금 (*)	1,510,464	797,451
미처분이익잉여금	169,854,384	111,796,868
합계	171,364,848	112,594,319

(*) 법정적립금은 전액 이익준비금으로 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산 때마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 주주총회의 결의에 의하여 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

16.4.2 당기와 전기 중 미처분이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	111,796,868	91,398,671
당기순이익	65,900,657	26,638,975
현금배당	(7,130,128)	(5,673,434)
이익준비금전입	(713,013)	(567,344)
기말	169,854,384	111,796,868

16.4.3 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 23(당)기		제 22(전기) (*)	
	처분예정일 : 2022년 3월 24일		처분확정일 : 2021년 3월 24일	
미처분이익잉여금		169,854,384		116,024,807
전기이월미처분이익잉여금	108,181,666		87,619,685	
당기순이익	65,900,657		28,405,122	
전기오류수정	(4,227,939)		-	
이익잉여금처분액		(6,456,105)		(7,843,141)
이익준비금 적립	379,233		713,013	
현금배당 주당배당금(시가배당률) 당기 - 보통주: 83원 (1.0%) 전기 - 보통주: 155원 (3.0%)	3,792,334		7,130,128	
주식배당 주식배당(주식배당률) 당기 - 보통주: 50원 (5.0%)	2,284,538		-	
차기이월미처분이익잉여금		163,398,279		108,181,666

(*) 전기 이익잉여금처분계산서는 정기주주총회에 보고된 것으로서 재작성된 재무제표와 상이합니다.

17. 수수료수익 및 비용

당기 및 전기 중 수수료수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
수수료수익		
조합 및 PEF 관련 수수료수익	15,333,089	13,324,438
수수료비용		
매매수수료	23,102	18,038
합계	15,309,987	13,306,400

18. 당기손익-공정가치측정금융상품관련이익 및 손실

당기 및 전기 중 당기손익-공정가치측정금융상품관련이익 및 손실의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융상품관련이익		
처분이익	16,762,116	7,761,762
평가이익	58,670,252	27,406,893
소계	75,432,368	35,168,655
당기손익-공정가치측정금융상품관련손실		
처분손실	565,683	816,672
평가손실	5,845,255	4,927,928
소계	6,410,938	5,744,600
합계	69,021,430	29,424,055

19. 이자수익 및 비용

당기 및 전기 중 이자수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자수익		
예치금이자수익	64,906	98,784
기타이자수익	12,656	23,933
소계	77,562	122,717
이자비용		
차입금이자비용	428,513	51,989
리스부채이자비용	26,301	17,737
소계	454,814	69,726
합계	(377,252)	52,991

20. 기타영업수익 및 비용

당기 및 전기 중 기타영업수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기타영업수익		
배당금수익	6,607,492	2,157,833
외환차익	5,330	73,781
기타의영업수익	27,273	27,273
소계	6,640,095	2,258,887
기타영업비용		
외환차손	56,030	77,280
외화환산손실	-	1,740
복구충당부채전입액	1,824	864
소계	57,854	79,884
합계	6,582,241	2,179,003

21. 인건비

21.1 당기 및 전기 중 인건비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	9,876,301	7,571,583
퇴직급여	399,959	377,694
복리후생비	466,519	454,708
합계	10,742,779	8,403,985

21.2 주식기준보상

21.2.1 당기말 현재 주식기준보상과 관련된 중요사항은 다음과 같습니다.

구분	약정사항		
권리부여일	2015년 3월 31일	2015년 7월 8일	2018년 8월 3일
부여수량	1,800,000주	1,080,000주	750,000주
당기말 잔존수량	135,000주	225,000주	525,000주
가득조건	권리부여일로부터 2년 이상 재임		
행사기간	2017년 3월 31일부터 2024년 3월 31일까지	2017년 7월 8일부터 2024년 7월 8일까지	2020년 8월 4일부터 2027년 8월 4일까지
행사가격	1,734원	1,734원	4,000원

21.2.2 공정가치 산정

구분	내용		
권리부여일	2015년 3월 31일	2015년 7월 8일	2018년 8월 3일
옵션가격결정모형	현금흐름할인모형과 옵션가치결정모형(이항모형)		
무위험이자율	2.09%	2.41%	2.54%
예상주가변동성	52.03%	62.13%	95.33%
부여일 현재 주가	1,076원	1,287원	2,737원
주식선택권의 공정가치	951.2원	1,203.7원	3,554.4원

21.2.3 주식기준보상관련 비용 등

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
결산일 기준 가득수량	885,000	1,080,000
총보상원가	2,265,312	2,958,420
주식기준보상비용		
주식선택권	-	752,696

21.3 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 당기 및 전기 중 각각 399,959천원및 377,694천원입니다.

22. 일반관리비

당기 및 전기 중 일반관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
임차료 및 관리비	232,274	198,111
지급수수료	849,136	793,796
접대비	647,323	501,533
광고선전비	3,300	7,700
유형자산감가상각비	801,809	607,238
연수비	16,321	7,549
무형자산상각비	21,340	21,340
세금과공과	165,321	89,325
기타	167,705	144,105
합계	2,904,529	2,370,697

23. 영업외손익

당기 및 전기 중 영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
영업외수익		
유형자산처분이익	-	6,377
기타	104,045	6,322
소계	104,045	12,699
영업외비용		
유형자산처분손실	60	10,062
무형자산손상차손	-	45,187
기부금	1,946	66,262
소계	2,006	121,511
합계	102,039	(108,812)

24. 법인세비용

24.1 당기 및 전기 중 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세 부담액	6,606,655	2,967,505
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	121,286	(6,115)
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	4,946,460	4,893,545
자본에 직접 반영된 법인세비용	113,388	(165,593)
법인세비용	11,787,789	7,689,342

24.2 당기 및 전기 중 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
법인세비용차감전순이익		77,688,446		34,328,317
적용세율에 따른 세부담액		18,338,604		7,845,453
조정사항		(6,550,815)		(156,111)
이연법인세 미인식 효과	(5,658,888)		(201,078)	
비과세	(1,981,863)		(41,872)	
기타변동	1,089,936		86,839	
법인세비용		11,787,789		7,689,342
유효세율		15.2%		22.4%

24.3 당기와 전기 중 일시적차이와 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)						
구분	차감할(가산할) 일시적 차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	증감	기말	기초	증감	기말
당기손익-공정가치측정금융자산	(33,340,687)	(42,256,750)	(75,597,437)	(7,334,951)	(10,959,629)	(18,294,580)
종속기업투자주식	(207,933)	344,248	136,315	(45,745)	78,733	32,988
관계기업투자주식	11,480	(902,759)	(891,279)	2,526	(218,216)	(215,690)
퇴직급여충당금	10,577	-	10,577	2,327	233	2,560
감가상각비	23,186	17,374	40,560	5,101	4,715	9,816
미지급비용	91,058	2,200,887	2,291,945	20,033	534,618	554,651
회원권	51,133	-	51,133	11,249	1,125	12,374
사용권자산	(2,519,950)	105,038	(2,414,912)	(554,389)	(30,020)	(584,409)
리스부채	2,521,966	(148,962)	2,373,004	554,833	19,434	574,267
신용손실충당금	503,690	(31,199)	472,491	110,812	3,531	114,343
동업기업소득배분	18,938	(146,458)	(127,520)	4,166	(35,026)	(30,860)
복구충당부채	84,220	20,398	104,618	18,528	6,790	25,318
미수수익	-	(48,082)	(48,082)	-	(11,636)	(11,636)
소계	(32,752,322)	(40,846,265)	(73,598,587)	(7,205,510)	(10,605,348)	(17,810,858)
이연법인세인식제외						
당기손익-공정가치측정금융자산	(8,566,704)	(23,204,993)	(31,771,697)	(1,884,675)	(5,804,076)	(7,688,751)
종속기업투자주식	(659,946)	659,946	-	(145,188)	145,188	-
소계	(9,226,650)	(22,545,047)	(31,771,697)	(2,029,863)	(5,658,888)	(7,688,751)
이연법인세인식액	(23,525,672)	(18,301,218)	(41,826,890)	(5,175,647)	(4,946,460)	(10,122,107)

<전기>

(단위: 천원)						
구분	차감할(가산할) 일시적 차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	증감	기말	기초	증감	기말
당기손익-공정가치측정금융자산	(9,073,397)	(24,267,290)	(33,340,687)	(1,996,147)	(5,338,804)	(7,334,951)
종속기업투자주식	(2,049,856)	1,841,923	(207,933)	(450,968)	405,223	(45,745)
관계기업투자주식	222,384	(210,904)	11,480	48,924	(46,398)	2,526
퇴직급여충당금	10,577	-	10,577	2,327	-	2,327
감가상각비	27,511	(4,325)	23,186	6,052	(951)	5,101
미지급비용	737,183	(646,125)	91,058	162,180	(142,147)	20,033
회원권	5,946	45,187	51,133	1,308	9,941	11,249
사용권자산	(109,706)	(2,410,244)	(2,519,950)	(24,135)	(530,254)	(554,389)
리스부채	142,212	2,379,754	2,521,966	31,287	523,546	554,833
신용손실충당금	492,204	11,486	503,690	108,285	2,527	110,812
동업기업소득배분	-	18,938	18,938	-	4,166	4,166
복구충당부채	-	84,220	84,220	-	18,528	18,528
소계	(9,594,942)	(23,157,380)	(32,752,322)	(2,110,887)	(5,094,623)	(7,205,510)
이연법인세인식제외						
당기손익-공정가치측정금융자산	(7,286,279)	(1,280,425)	(8,566,704)	(1,602,981)	(281,694)	(1,884,675)
종속기업투자주식	(1,026,380)	366,434	(659,946)	(225,804)	80,616	(145,188)
소계	(8,312,659)	(913,991)	(9,226,650)	(1,828,785)	(201,078)	(2,029,863)
이연법인세인식액	(1,282,283)	(22,243,389)	(23,525,672)	(282,102)	(4,893,545)	(5,175,647)

24.4 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
주식선택권	113,388	(165,593)

24.5 실현가능성의 판단에 따라 인식한 이연법인세자산과 판단 근거

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 향후 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 미래법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 차감할 일시적차이에 대하여만 이연법인세자산을 인식하였으며, 동 금액은 미래 과세소득에 대한 추정이 변경된다면 변경될 수 있습니다.

25. 주당이익

25.1 기본주당이익

25.1.1 당기 및 전기의 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
당기순이익	65,900,657,046	26,638,974,916
가중평균 유통보통주식수	46,131,890	46,000,078
기본주당이익	1,429	579

25.1.2 당기 및 전기의 기본주당이익 계산시 사용된 가중평균 유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)				
구분	당기		전기	
	주식수	적수	주식수	적수
기초	46,000,823	16,790,300,395	30,667,215	11,224,200,690
무상증자	-	-	15,333,608	5,612,100,528
주식선택권 행사	195,000	62,385,000	-	-
자기주식 취득	(505,050)	(14,545,440)	(847)	(293,909)
자기주식 처분	-	-	847	21,175
합계	45,690,773	16,838,139,955	46,000,823	16,836,028,484
일수	365		366	
가중평균 유통보통주식수	46,131,890		46,000,078	

25.2 희석주당이익

25.2.1 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다. 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부여된 권리 행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득했을 때 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다.

25.2.2 당기 및 전기의 희석주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
당기순이익	65,900,657,046	26,638,974,916
발행된 가중평균유통보통주식수	46,131,890	46,000,078
주식선택권	549,956	175,314
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	46,681,846	46,175,392
희석주당이익	1,412	577

26. 창업투자자산

26.1 창업투자자산은 창업자와 벤처기업 등에 투자 및 지원되는 자산으로 중소기업창업지원법의 규정에 의거 중소벤처기업부장관이 고시한 '창업투자회사 등의 등록 및 관리규정'상 투자실적으로 인정되는 자산으로, 동 창업투자자산의 분류 및 평가방법은 다음과 같습니다.

중소기업창업지원법에 따른 투자(사업개시일로부터 7년 이내의 기업에 대한 투자)의 경우 투자실적자산으로, 투자실적자산에 포함되지 아니하는 기타의 중소기업에 대한 투자의 경우 경영지원자산으로 각각 구분하여 계상하고 있습니다.

26.2 당기말 및 전기말 현재 투자실적자산 및 경영지원자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산			
원화주식			
투자실적자산	투자주식	42,274,050	18,324,288
경영지원자산	운용투자주식	79,050,956	59,806,135
회사채			
투자실적자산	투자사채	692,000	692,000
경영지원자산	운용투자사채	2,525,143	593,069
집합투자증권			
경영지원자산	운용투자주식	20,783,775	16,096,014
외화증권			
경영지원자산	해외유가증권	17,425,761	14,467,063
기타유가증권			
투자실적자산	프로젝트투자	500,002	101
합계		163,251,687	109,978,670

27. 금융상품의 범주별 분류

27.1 당기말 및 전기말 현재 금융자산의 범주별 분류 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)			
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	13,291,725	-	13,291,725
당기손익-공정가치측정금융자산	-	163,251,687	163,251,687
상각후원가측정금융자산	7,782,017	-	7,782,017
합계	21,073,742	163,251,687	184,325,429

<전기말>

(단위: 천원)			
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	8,091,072	-	8,091,072
당기손익-공정가치측정금융자산	-	109,978,670	109,978,670
상각후원가측정금융자산	4,576,528	-	4,576,528
합계	12,667,600	109,978,670	122,646,270

27.2 당기말 및 전기말 현재 금융부채의 범주별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	상각후원가측정금융부채	
	당기말	전기말
차입부채	30,335,348	5,521,966
기타금융부채	6,392,958	3,729,848
합계	36,728,306	9,251,814

27.3 당기 및 전기 중 금융자산의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	처분손익	평가손익	이자수익	배당수익	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	16,196,433	52,824,997	58,076	836,498	69,916,004
상각후원가측정금융자산	-	-	19,486	-	19,486
합계	16,196,433	52,824,997	77,562	836,498	69,935,490

<전기>

(단위: 천원)					
구분	처분손익	평가손익	이자수익	배당수익	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	6,945,090	22,478,965	7,500	85,383	29,516,938
상각후원가측정금융자산	-	-	115,217	-	115,217
합계	6,945,090	22,478,965	122,717	85,383	29,632,155

27.4 당기 및 전기 중 금융부채의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상각후원가측정금융부채		
이자비용	454,814	69,726

28. 금융자산 및 금융부채의 공정가치

28.1 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산 (*)	13,291,725	13,291,725	8,091,072	8,091,072
당기손익-공정가치측정금융자산	163,251,687	163,251,687	109,978,670	109,978,670
주식	121,325,006	121,325,006	78,130,423	78,130,423
회사채	3,217,143	3,217,143	1,285,069	1,285,069
집합투자증권	20,783,775	20,783,775	16,096,014	16,096,014
외화증권	17,425,761	17,425,761	14,467,063	14,467,063
기타유가증권	500,002	500,002	101	101
상각후원가측정금융자산 (*)	7,782,017	7,782,017	4,576,528	4,576,528
합계	184,325,429	184,325,429	122,646,270	122,646,270
금융부채				
차입부채 (*)	30,335,348	30,335,348	5,521,966	5,521,966
기타금융부채 (*)	6,392,958	6,392,958	3,729,848	3,729,848
합계	36,728,306	36,728,306	9,251,814	9,251,814

(*) 공정가치와 장부금액과의 차이가 크지 않은 것으로 판단되어, 장부금액을 공정가치로 공시합니다.

28.2 공정가치로 측정된 금융상품의 수준별 공정가치

28.2.1 당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품의 수준별 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
주식	18,035,030	1,424,516	101,865,460	121,325,006
회사채	-	-	3,217,143	3,217,143
집합투자증권	-	-	20,783,775	20,783,775
외화증권	979,619	-	16,446,142	17,425,761
기타유가증권	-	-	500,002	500,002
합계	19,014,649	1,424,516	142,812,522	163,251,687

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
주식	23,322,147	1,556,628	53,251,648	78,130,423
회사채	-	-	1,285,069	1,285,069
집합투자증권	-	-	16,096,014	16,096,014
외화증권	1,312,344	-	13,154,719	14,467,063
기타유가증권	-	-	101	101
합계	24,634,491	1,556,628	83,787,551	109,978,670

28.2.2 당기와 전기 중 공정가치로 측정하는 금융상품 중 수준 3으로 분류된 항목의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)						
구분	기초	당기손익	취득/전환	매도/결제	수준 3에서 다른 수준으로 변경된 금액 (*)	기말
당기손익-공정가치측정금융자산						
주식	53,251,648	49,356,658	2,129,794	(2,872,640)	-	101,865,460
회사채	1,285,069	(67,926)	2,000,000	-	-	3,217,143
집합투자증권	16,096,014	291,317	5,248,174	(851,730)	-	20,783,775
외화증권	13,154,719	2,291,149	8,701,303	(3,530,355)	(4,170,674)	16,446,142
기타유가증권	101	(99)	500,000	-	-	500,002
합계	83,787,551	51,871,099	18,579,271	(7,254,725)	(4,170,674)	142,812,522

(*) 활성시장의 공시가격 및 관측가능한 투입변수가 존재하게 되어 수준 3에서 수준 1 또는 수준 2로 이동하였습니다.

<전기>

(단위: 천원)						
구분	기초	당기손익	취득/전환	매도/결제	수준 3에서 다른 수준으로 변경된 금액 (*)	기말
당기손익-공정가치측정금융자산						
주식	41,771,870	10,751,642	4,420,415	(2,656,721)	(1,035,558)	53,251,648
회사채	785,173	-	500,000	(104)	-	1,285,069
집합투자증권	12,002,368	103,707	4,207,510	(217,571)	-	16,096,014
외화증권	11,566,006	827,005	2,442,415	(1,121,655)	(559,052)	13,154,719
기타유가증권	101	-	-	-	-	101
합계	66,125,518	11,682,354	11,570,340	(3,996,051)	(1,594,610)	83,787,551

(*) 활성시장의 공시가격 및 관측가능한 투입변수가 존재하게 되어 수준 3에서 수준 1 또는 수준 2로 이동하였습니다.

28.2.3 당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 수준 3으로 분류된 항목의 가치평가기법 및 비관측 투입변수에 대한 양적정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	가치평가기법	투입변수	비관측 투입변수 및 범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산				
주식	이항모형, 현금흐름할인모형, 시장접근법, 순자산가치평가법	영구성장률, 가중평균자본비용, 비교대상기업 순자산가치, 변동성, 주 가	변동성 : 17.34~35.59% 주가 : 862~706,162원 가중평균자본비용 : 7.82~16.09% 영구성장률 : 0.00~2.00%	변동성, 주가 및 영구성장률이 높아질수록 공정가치가 높게 평 가. 가중평균자본비용이 높아질수 록 공정가치가 낮게 평가.
회사채				
집합투자증권				
외화증권				
기타유가증권				
합계				

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	가치평가기법	투입변수	비관측 투입변수 및 범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산				
주식	이항모형, 현금흐름할인모형, 시장접근법, 순자산가치평가법	영구성장률, 가중평균자본비용, 비교대상기업 순자산가치, 변동성, 주 가	변동성 : 17.61~32.59% 주가 : 0~3,795,458원 가중평균자본비용 : 11.34~15.38% 영구성장률 : 0.00~1.00%	변동성, 주가 및 영구성장률이 높아질수록 공정가치가 높게 평 가. 가중평균자본비용이 높아질수 록 공정가치가 낮게 평가.
회사채				
집합투자증권				
외화증권				
기타유가증권				
합계				

28.2.4 비관측변수에 대한 민감도분석

28.2.4.1 금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

28.2.4.2 당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 수준 3으로 분류된 항목의 투입변수에 따른 민감도분석은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)		
구 분	손익인식	
	유리한변동	불리한변동
당기손익-공정가치측정금융자산		
주식	296,231	(246,150)

<전기말>

(단위: 천원)		
구 분	손익인식	
	유리한변동	불리한변동
당기손익-공정가치측정금융자산		
주식	260,400	(167,896)

- (*1) 내재파생상품이 포함된 금융상품의 경우 주요 비관측 변수인 기초자산의 가격 및 변동성을 각각 10% 증가 또는 감소하여 산출하였습니다.
- (*2) 보통주의 경우 영구성장률 및 가중평균자본비용을 각각 10% 증가 또는 감소하여 산출하였습니다.

28.3 상각후원가로 측정하는 금융상품의 수준별 공정가치

당기말 및 전기말 현재 상각후원가로 측정하는 금융상품의 수준별 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
현금및현금성자산 (*)	13,291,725	-	-	13,291,725
상각후원가측정금융자산 (*)	-	-	7,782,017	7,782,017
소계	13,291,725	-	7,782,017	21,073,742
금융부채				
차입부채 (*)	-	-	30,335,348	30,335,348
기타금융부채 (*)	-	-	6,392,958	6,392,958
소계	-	-	36,728,306	36,728,306

(*) 공정가치와 장부금액과의 차이가 크지 않은 것으로 판단되어, 장부금액을 공정가치로 공시합니다.

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
현금및현금성자산 (*)	8,091,072	-	-	8,091,072
상각후원가측정금융자산 (*)	-	-	4,576,528	4,576,528
소계	8,091,072	-	4,576,528	12,667,600
금융부채				
차입부채 (*)	-	-	5,521,966	5,521,966
기타금융부채 (*)	-	-	3,729,848	3,729,848
소계	-	-	9,251,814	9,251,814

(*) 공정가치와 장부금액과의 차이가 크지 않은 것으로 판단되어, 장부금액을 공정가치로 공시합니다.

29. 우발 및 약정사항

29.1 조합 재산의 배분에 관한 손실금 충당 약정

조합규약에 조합 재산의 배분에 관한 손실금 충당 약정을 규정하고 있는 바, 청산 시 확정될 손실금에 대한 구체적인 손실금 충당 약정은 투자조합별로 다음과 같습니다.

조합명	약정내용
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합, 노루-미래에셋 애그로스타 프로젝트 투자조합	• 업무집행조합원이 출자약정금 총액의 8%를 우선 충당 • 손실 충당 후 잔여손실금이 있을 경우 특별조합원이 출자약정금 총액의 8%를 차순으로 충당 • 잔여 손실금이 있는 경우 조합원 출자비율에 따라 충당
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호, 미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	• 업무집행조합원이 출자약정금 총액의 5%를 우선 충당 • 손실 충당 후 잔여손실금이 있을 경우 업무집행조합원의 우선손실충당액을 제외한 금액을 납입출자금 총액으로 하여 재산정된 각 조합원별(업무집행조합원 포함) 출자비율에 따라 안분하여 충당
미래에셋사회적기업투자조합2호, MAVI신성장 좋은기업투자조합1호, MAVI신성장좋은기업투자조합2호, 미래에셋글로벌투자조합, 코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호, 미래에셋좋은기업세컨더리투자조합2호, 미래에셋 청년창업 투자조합, 미래에셋 청년창업 투자조합 2호, 2016 KIF-미래에셋 ICT전문투자조합, 미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합,한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합, 미래에셋청년창업 투자조합3호, 미래에셋-그린프로그 투자조합, 미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합, 미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합, 미래에셋 Innovative Growth 투자조합, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호, 엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합 3호, 미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합, 미래에셋 세이지 투자조합 2호, 미래에셋 Next Revolution 투자조합, 미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	• 조합원별 출자비율에 따라 충당

29.2 출자 약정

당기말 및 전기말 현재 각 조합 및 PEF와 관련한 출자 약정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
기업(조합)명	당기말	누적출자금액 (*3)			
		당기말		전기말	
	출자약정금액	회사	회사 이외	회사	회사 이외
미래에셋애그로프로젝트조합	20,000,000	1,600,000	14,400,000	1,600,000	14,400,000
KoFC-미래에셋PioneerChamp2011-3호투자조합 (*1)	-	-	-	2,000,000	28,700,000
미래에셋사회적기업투자조합2호	4,000,000	200,000	3,800,000	200,000	3,800,000
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	16,000,000	1,280,000	11,520,000	1,280,000	11,520,000
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	8,000,000	300,000	7,700,000	300,000	7,700,000
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	7,000,000	200,000	6,800,000	200,000	6,800,000
미래에셋 글로벌 투자조합	40,000,000	5,000,000	35,000,000	5,000,000	35,000,000
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	2,000,000	750,000	1,250,000	750,000	1,250,000
미래에셋 청년창업 투자조합	14,000,000	2,500,000	11,500,000	2,500,000	11,500,000
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	20,000,000	4,400,000	15,600,000	4,400,000	15,600,000
2016 KIF-미래에셋 ICT전문투자조합	30,000,000	4,500,000	25,500,000	4,500,000	25,500,000
미래에셋신성장좋은기업투자조합16-1호	14,000,000	1,456,000	12,544,000	1,456,000	12,544,000
미래에셋신성장좋은기업투자조합17-1호	16,500,000	1,506,000	14,994,000	1,506,000	14,994,000
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	25,000,000	6,000,000	19,000,000	6,000,000	19,000,000
미래에셋 청년창업 투자조합 2호	25,000,000	2,500,000	22,500,000	2,500,000	22,500,000
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	15,000,000	3,338,000	11,662,000	3,338,000	11,662,000
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합 (*2)	15,000,000	1,000,000	14,000,000	1,000,000	14,500,000
미래에셋 콘텐츠판다 IMBC 콘텐츠 투자조합	4,100,000	50,000	2,000,000	50,000	2,000,000
미래에셋 청년창업 투자조합 3호	20,000,000	3,520,000	16,480,000	3,520,000	16,480,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	22,000,000	3,282,000	18,718,000	3,282,000	18,718,000
미래에셋-그린프로그 투자조합	10,000,000	1,000,000	9,000,000	800,000	7,200,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	18,000,000	1,732,000	16,268,000	1,732,000	16,268,000
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	100,000,000	14,400,000	75,600,000	9,600,000	50,400,000
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	80,100,000	15,000,000	65,100,000	3,000,000	12,020,000
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	30,000,000	3,246,000	26,754,000	-	-
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	23,000,000	6,900,000	16,100,000	-	-
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	24,200,000	3,000,000	21,200,000	-	-
미래에셋 세이지 투자조합 2호	211,166,000	1,000,000	41,233,200	-	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합	20,000,000	1,000,000	19,000,000	-	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	11,600,000	200,000	11,400,000	-	-
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사	106,600,000	4,055,061	62,447,939	2,340,000	36,036,000
에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사	207,000,000	10,000,000	197,000,000	10,000,000	197,000,000
미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사	15,100,000	1,600,000	13,500,000	-	-
미래에셋위반도체1호창업벤처전문사모투자 합자회사	100,100,000	1,500,000	8,510,000	-	-
합계	1,274,466,000	108,015,061	848,081,139	72,854,000	613,092,000

(*1) 당기 중 청산되었습니다.

- (*2) 당기 중 출자약정금액이 변경되었습니다.
- (*3) 회수된 출자금은 차감되어 있지 않습니다.

29.3 금융기관 여신한도약정

당기말 및 전기말 현재 금융기관과 체결하고 있는 차입약정은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)			
금융기관	내용	약정금액	실행금액
한국산업은행	산업운용자금대출(한도)	5,000,000	4,962,344

<전기말>

(단위: 천원)			
금융기관	내용	약정금액	실행금액
한국산업은행	산업운용자금대출(한도)	5,000,000	-

30. 특수관계자거래

30.1 당기말 현재 특수관계자의 현황은 다음과 같습니다.

구분	기업(조합)명
지배기업	미래에셋증권(주)
종속기업	미래에셋애그로프로젝트조합, 미래에셋사회적기업투자조합2호, 노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합, MAVI신성장좋은기업투자조합1호, MAVI신성장좋은기업투자조합2호, 미래에셋 글로벌 투자조합, 코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호, 미래에셋 청년창업 투자조합, 미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호, 2016 KIF-미래에셋 ICT전문투자조합, 미래에셋신성장좋은기업투자조합16-1호, 미래에셋신성장좋은기업투자조합17-1호, 미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합, 미래에셋 청년창업 투자조합 2호, 미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호, 미래에셋청년창업투자조합3호, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합19-1호, 미래에셋-그린프로그 투자조합, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호, 미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합, 미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합, 미래에셋 Innovative Growth 투자조합, 미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호, 엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호, 미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합, 미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사, 미래에셋 Next Revolution 투자조합, 미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호, 한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합
관계기업	미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사, 에스케이에스 미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사, 미래에셋위반도체1호창업벤처 전문사모투자 합자회사, 미래에셋 세이지 투자조합 2호, 미래에셋대우기업 인수목적3호 주식회사
기타 특수관계자	미래에셋캐피탈(주), 미래에셋컨설팅(주), 미래에셋자산운용(주) 등 대규모기업집단 계열회사

30.2 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	기업(조합)명	계정과목	당기		전기	
			수익	비용	수익	비용
지배기업	미래에셋증권(주)	이자수익	16,445	-	46,018	-
		수수료비용	-	22,130	-	18,038
		일반관리비	-	23,757	-	56,233
종속기업	미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합 외 22	수수료수익	14,055,230	-	10,322,235	-
		배당수익	5,770,994	-	2,072,450	-
관계기업	미래에셋큐리어스 구조혁신 기업 재무안정 사모투자합자회사 외 4	수수료수익	1,277,859	-	3,002,203	-
		처분손익	194,762	-	1,138,397	-
기타	미래에셋자산운용(주) 외 대규모기업집단 계열회사	일반관리비	-	118,052	-	127,718
		기타영업수익	27,272	-	-	-
합계			21,342,562	163,939	16,581,303	201,989

30.3 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 거래로 인한 주요 자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	기업(조합)명	계정과목	당기말	전기말
지배기업	미래에셋증권(주)	현금및현금성자산	9,391,859	7,875,301
종속기업	미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처 투자조합 외 22	미수수익	3,709,412	3,697,762
관계기업	미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사 외 4	당기손익-공정가치 측정금융자산	692,000	692,000
		미수수익	372,552	250,751
기타	미래에셋자산운용(주) 외 대규모기업집단 계열회사	현금및현금성자산	5,199	9,249
		미수수익	7,500	-
합계			14,178,522	12,525,063

30.4 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 자금 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)			
기업(조합)명	현금유출		현금유입
	출자	유가증권매입	분배 (*)
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	-	-	750,000
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	-	-	1,730,361
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	-	-	850,000
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	-	-	767,131
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	-	-	1,540,000
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	-	-	1,160,442
미래에셋글로벌투자조합	-	-	3,750,000
미래에셋청년창업투자조합2호	-	-	900,000
노루-미래에셋 애그로스타 프로젝트투자조합	-	-	320,000
KoFC 미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호	-	409,511	662,372
미래에셋 청년창업 투자조합	-	-	1,093,750
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	-	-	613,434
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	-	-	429,930
미래에셋-그린프로그 투자조합	200,000	-	-
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	4,800,000	-	1,291
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	12,000,000	-	2,768
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	3,246,000	-	-
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	6,900,000	-	-
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	3,000,000	-	-
미래에셋 세이지 투자조합 2호	1,000,000	-	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합	1,000,000	-	-
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	200,000	-	-
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사	1,715,061	-	-
에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사	-	-	48,309
미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회사	1,600,000	-	-
미래에셋위반도체1호창업벤처전문사모투자 합자회사	1,500,000	-	-
합계	37,161,061	409,511	14,619,788

(*) 이익 및 청산에 대한 배분이 포함되어있습니다.

<전기>

(단위: 천원)			
기업(조합)명	현금유출		현금유입
	출자	유가증권매입	분배 (*)
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	-	-	117,000
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	-	-	190,000
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합	-	3,420,409	1,391,141
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	-	-	748,000
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	1,200,000	-	-
미래에셋사회적기업투자조합2호	-	-	100,000
미래에셋글로벌투자조합	-	-	1,700,000
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	-	-	375,000
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	-	-	112,500
KoFC 미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호	-	-	656,380
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	-	-	877,933
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	-	-	537,289
미래에셋-그린프로그 투자조합	400,000	-	-
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	8,000,000	-	1,531
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	3,000,000	-	-
큐리어스미래에셋에스유티티 기업재무안정사모투자	-	-	3,151,336
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사	2,340,000	-	-
에스케이에스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사	-	-	48,311
합계	14,940,000	3,420,409	10,006,421

(*) 이익 및 청산에 대한 배분이 포함되어있습니다.

30.5 약정 등

30.5.1 손실금 충당 약정 및 출자내역

조합규약은 조합 재산의 배분에 관한 손실금 충당 약정을 규정하고 있습니다. 조합별손실금 충당 약정에 대한 자세한 내용은 주석 29.1에 기재되어 있습니다.

30.5.2 출자 약정

당기말 및 전기말 현재 특수관계자인 투자 조합 및 PEF와 관련한 회사의 잔여 출자약정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
조합명	당기말	전기말
미래에셋애그로프로젝트조합	400,000	400,000
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	320,000	320,000
미래에셋-그린프로그 투자조합	-	200,000
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	50,000	50,000
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	1,600,000	6,400,000
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	-	12,000,000
미래에셋 세이지 투자조합 2호	4,000,000	-
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사	2,444,939	4,160,000
미래에셋위반도체1호창업벤처전문사모투자 합자회사	13,500,000	-
합계	22,314,939	23,530,000

30.5.3 당기말 현재 회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 및 담보자산은 없으며, 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 및 담보자산도 없습니다.

30.6 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 배당금 지급내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
미래에셋증권(주)	4,391,312	3,494,163
미래에셋컨설팅(주)	32,932	26,204
합계	4,424,244	3,520,367

30.7 주요 경영진은 회사의 활동계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 임원들로 구성되어 있습니다. 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
단기종업원급여	1,449,744	1,877,220
퇴직급여	166,154	161,923
주식기준보상	-	452,559

31. 현금흐름표

31.1 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	기초	현금흐름	비현금 변동		기말
			취득	기타	
차입금	3,000,000	24,962,344	-	-	27,962,344
리스부채	2,521,966	(650,570)	475,307	26,301	2,373,004
합계	5,521,966	24,311,774	475,307	26,301	30,335,348

<전기>

(단위: 천원)					
구분	기초	현금흐름	비현금 변동		기말
			취득	기타	
차입금	-	3,000,000	-	-	3,000,000
리스부채	142,212	(464,162)	2,826,179	17,737	2,521,966
합계	142,212	2,535,838	2,826,179	17,737	5,521,966

31.2 당기 및 전기 중 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
관계기업투자자산에서 종속기업투자자산으로의 계정재분류	837,075	-
무상증자	-	15,333,608
주식발행초과금(주식선택권 행사)	540,624	-

32. 재무제표 재작성

당사는 2020년 12월 31일에 종료하는 회계연도의 법인세 회계처리 오류와 관련된 수정에 따른 영향을 반영하여 해당 보고기간의 재무제표를 재작성하였으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(1) 전기말 재무상태표 상 각 항목별 수정금액은 다음과 같습니다..

(단위: 천원)	
구분	전기말
이연법인세부채 증가	4,227,939
이익잉여금 감소	4,227,939

(2) 전기 포괄손익계산서 상 각 항목별 수정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	전기
법인세비용 증가	1,766,146
당기순이익 감소	1,766,146

(3) 재무제표의 재작성으로 인하여 재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	전기말	
	정정 전	정정 후
부채		
이연법인세부채	947,708	5,175,647
부채총계	12,924,266	17,152,205
자본		
이익잉여금	116,822,258	112,594,319
자본총계	176,498,786	172,270,847

(4) 재무제표의 재작성으로 인하여 포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	전기	
	정정 전	정정 후
법인세비용	5,923,196	7,689,342

당기순이익	28,405,121	26,638,975
총포괄이익	28,405,121	26,638,975
주당이익		
기본주당이익 (단위: 원)	618	579
희석주당이익 (단위: 원)	615	577

(5) 재무제표의 재작성으로 인하여 자본변동표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<전기>

(단위: 천원)				
구 분	정정 전		정정 후	
	이익잉여금	총 계	이익잉여금	총 계
2020.01.01 (제22(당)기초)	94,090,571	153,190,964	91,628,778	150,729,171
1. 당기순이익	28,405,121	28,405,121	26,638,975	26,638,975
2020.12.31 (제22(당)기말)	116,822,258	176,498,786	112,594,319	172,270,847

(6) 재무제표의 재작성으로 인하여 현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<전기>

(단위: 천원)		
구분	정정 전	정정 후
당기순이익	28,405,121	26,638,975
법인세비용	5,923,196	7,689,342

(7) 상기 재작성 내역과 관련된 주식도 재작성되었습니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 배당에 관한 사항

당사의 배당은 주주가치 제고와 주주환원 확대를 최우선 목표로, 배당가능이익의 범위 내에서 당해년도 이익수준, 경영환경 등을 종합적으로 고려하여 그 수준을 결정하고 있습니다.

연간 배당 규모는 매년초 이사회에서 결정한 후, 정기주주총회 개최 전 공시를 통하여 주주에게 안내하고 있으며, 최종적으로 정기주주총회 결정 후 1개월 내에 주주에게 지급합니다.

사업 환경 변화 등을 감안하여, 주주가치 제고를 위한 주주환원정책을 적극적으로 시행할 수 있도록 노력하겠습니다.

당사 정관에서는 배당에 관한 사항에 대하여 다음과 같이 규정하고 있습니다.

제11조(신주의 배당기산일)

회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익배당은 신주를 발행한 때가 속하는 영업년도의 직전 사업년도말에 발행된 것으로 본다

제56조(이익배당)

- ① 이익의 배당은 금전, 주식 및 기타의 재산으로 할 수 있다.
- ② 주식의 배당은 주식의 권면액으로 하고 주식으로 배당할 이익의 금액 중 주식의 권면액에 미달하는 단주가 있을 때에는 그 부분에 대하여는 금전으로 배당한다.
- ③ 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 질권자에게 지급한다.
- ④ 배당금은 주주총회의 결의일로부터 2개월 이내에 이를 지급한다. 다만, 주주총회에서 배당금의 지급시기를 따로 정한 경우에는 그러하지 아니하다.
- ⑤ 회사가 귀책사유 없이 이익배당의 지급을 통지받은 주주 또는 등록질권자에게 이익배당금을 지급할 수 없는 경우에는 지급기한이 경과되더라도 그 이자를 지급하지 않는다.

제56조의2(분기배당)

- ① 회사는 사업년도 개시일부터 3월, 6월 및 9월 말일 현재의 주주에게 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의12에 의한 분기배당을 할 수 있다. 분기배당은 금전으로 한다.
- ② 제1항의 분기배당은 이사회 결의로 하되, 그 결의는 제1항의 각 기준일 이후 45일 내에 하여야 한다.
- ③ 분기배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.
 1. 직전결산기의 자본금의 액
 2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
 3. 상법시행법령에서 정하는 미실현이익
 4. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액
 5. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금
 6. 분기배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금

7. 당해 영업년도 중에 분기배당이 있었던 경우 그 금액의 합계액
④사업년도개시일 이후 제1항의 각 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금의 자본전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부사채의 신주인수권 행사의 경우를 포함한다)에는 분기배당에 관해서는 당해 신주는 직전사업년도말에 발행된 것으로 본다
제57조(배당금지금청구권의 소멸시효)
① 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니 하면 소멸시효가 완성된다.
② 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 회사에 귀속된다.

나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제23기	제22기	제21기
주당액면가액(원)		1,000	1,000	1,000
(연결)당기순이익(백만원)		80,303	31,976	13,856
(별도)당기순이익(백만원)		65,901	28,405	13,325
(연결)주당순이익(원)		1,741	695	310
현금배당금총액(백만원)		3,792	7,130	5,673
주식배당금총액(백만원)		2,285	—	—
(연결)현금배당성향(%)		4.7	22.3	40.9
현금배당수익률(%)	보통주	1.00	3.00	3.80
	우선주	—	—	—
주식배당수익률(%)	보통주	1.73	—	—
	우선주	—	—	—
주당 현금배당금(원)	보통주	83	155	185
	우선주	—	—	—
주당 주식배당(주)	보통주	0.05	—	—
	우선주	—	—	—

- 주1) 상기 표의 당기 현금배당금은 정기주주총회 승인 전 금액으로 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.
- 주2) 전기(제22기) 및 전전기(제21기)의 배당에 관한 사항은 감사보고서 수정 전 금액으로 전기(제22기) 및 전전기(제21기)의 해당 정기주주총회에서 승인 된 금액입니다.

다.과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	2	2.3	1.4

- 주) 평균 배당수익률은 주주명부폐쇄일 2매매거래일전부터 과거 1주일간의 코스닥시장에서 형성된 최종가격의 산술평균가격에 대한 1주당 배당금의 백분율로 계산하였습니다.

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
1999.06.08	-	보통주	2,000,000	5,000	5,000	-
2000.03.23	유상증자(주주배정)	보통주	1,999,500	5,000	10,000	-
2005.08.30	무상증자	보통주	1,959,755	5,000	5,000	-
2005.10.21	무상감자	보통주	3,381,337	5,000	5,000	-
2005.11.09	유상증자(주주배정)	보통주	1,461,192	5,000	5,000	-
2007.12.27	유상증자(주주배정)	전환상환우선주	100,000	5,000	50,000	-
2010.12.24	유상감자	전환상환우선주	76,000	5,000	50,000	주1)
2011.03.03	유상증자(주주배정)	보통주	833,333	5,000	6,000	-
2012.08.14	유상감자	전환상환우선주	24,000	5,000	50,000	주1)
2018.04.23	주식매수선택권행사	보통주	274,000	5,000	21,752	-
2018.05.11	유상증자(제3자배정)	보통주	60,000	5,000	20,000	-
2018.09.05	주식분할	보통주	20,825,772	1,000	-	-
2019.03.13	유상증자(일반공모)	보통주	4,635,000	1,000	4,500	주2)
2020.01.01	무상증자	보통주	15,333,608	1,000	1,000	-
2021.01.18	주식매수선택권행사	보통주	150,000	1,000	4,000	-
2021.04.01	주식매수선택권행사	보통주	45,000	1,000	4,000	-

주1) 우선주에 대한 이익소각으로 인하여 발행주식 액면총액은 납입자본금과 상이합니다

주2) 코스닥시장에 상장하였습니다.

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

채무증권 발행실적

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 천원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 천원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 백만원)

구 분	회사	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
코스닥시장 상장	-	2019.03.13	1. 투자조합 출자 1) 2019 - VC 조합 4,000 - PE 펀드 7,000 2) 2020 - VC 조합 3,000 - PE 펀드 4,000 2. 운영경비: 2,199	20,199	1. 투자조합 출자 1) 2019 - VC 조합 7,000 - PE 펀드 10,000 2) 2020 - PE 펀드 1,000 2. 운영경비: 2,199	20,199	조합 및 펀드의 결성규모 및 시기의 차이로 인하여 발생함

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 제작성 등 유의사항

해당사항 없습니다.

나. 대손충당금 설정현황

(1) 계정과목별 대손충당금 설정현황

(단위 : 천원)

구분	제23기	제 22기	제 21기
창업자대여금	550,000	550,000	550,000

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

구분	제23기	제 22기	제 21기
기초	550,000	550,000	-
회수	-	-	-
손상(제각)	-	-	550,000
기말	550,000	550,000	550,000

다. 재고자산 현황 등

해당사항 없습니다.

라. 공정가치 평가내역

당사 금융상품의 공정가치와 그 평가방법은 연결재무제표 주식 및 재무제표 주식 부분을 참조하시기 바랍니다.

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의

당사가 본 경영진단의견서에서 기재한 예측은 공시서류의 작성시점의 사건과 재무성과에 대한 회사의 견해를 반영한 것입니다.

동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수 있습니다. 또한 이러한 가정들은 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다.

이러한 중요한 차이를 유발할 수 있는 요인에는 회사 내부환경에 관련된 요인과 외부환경에 관련된 요인 및 기타 요인이 포함되어 있습니다. 회사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

결론적으로 이러한 주의문구는 모든 예측정보에 대하여 적용되며, 회사가 예상한 결과가 실현되거나 실현되지 않는다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 의견서에 기재된 예측정보 등의 견서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 갱신할 책임은 없습니다.

2. 개요

회사의 경영에 대한 전반적인 사항을 파악하기 위하여, 장부와 관계서류를 열람하고 재무제표 및 부속명세서에 대하여도 면밀히 검토하였습니다. 경영활동에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대하여는 그 내용을 면밀히 검토하는 등 적절한 방법으로 회사경영에 대한 내용을 진단하였습니다.

당사는 중소기업창업지원법에 근거한 창업투자회사로 중소기업의 창업 투자 지원 및 초기 단계에 있는 우수기업에 대한 컨설팅 업무와 자본시장법에 근거한 PEF(사모투자전문회사)를 통해 스톡캡 강소기업에 대한 경영권 인수, Growth-Capital 투자를 주로 수행하고 있습니다. 중소·벤처기업에게는 신기술과 아이디어의 상품화, 생산을 위한 설비투자 및 해외진출을 위한 필요 자본 지원을, 투자자에게는 중소·벤처투자에 필요한 다양하고 깊이 있는 정보 제공 및 투자 대행을 통해 위험 분산 기능을 제공함으로써 자본시장의 중소·벤처투자 기능 선진화 및 국민경제 발전에 이바지하고 있습니다.

3. 재무상태 및 영업실적

가. 연결재무상태표

(기준일 : 2021년 12월 31일)

단위 : 백만원)

과목	제23기말	제22기말	증감액	증감비율
----	-------	-------	-----	------

자	산				
I. 현금 및 현금성자산		71,573	65,474	6,099	9.32%
II. 당기손익-공정가치측정금융자산		765,010	434,576	330,434	76.04%
III. 상각후원가측정금융자산		4,332	3,141	1,191	37.92%
IV. 관계기업투자자산		17,455	13,171	4,283	32.52%
V. 유형자산		3,102	3,222	(120)	(3.72%)
VI. 무형자산		187	208	(21)	(10.10%)
VII. 기타자산		48	48	0	0.00%
자 산 총 계		861,707	519,840	341,867	65.76%
부	채				
I. 차입부채		30,335	5,522	24,813	449.35%
II. 총당부채		105	84	21	25.00%
II. 기타부채		6,672	4,113	2,559	62.22%
III. 당기법인세부채		5,347	2,439	2,908	119.23%
IV. 이연법인세부채		15,718	6,161	9,557	155.12%
V. 비지배지분부채		557,577	325,167	232,410	71.47%
부 채 총 계		615,754	343,486	272,268	79.27%
자	본				
I. 자본금		46,696	46,501	195	0.42%
II. 자본잉여금		12,014	10,777	1,237	11.48%
III. 이익잉여금		189,851	116,678	73,173	62.71%
IV. 자본조정		(2,608)	2,398	(5,006)	(208.76%)
자 본 총 계		245,953	176,354	69,599	39.47%
부채및자본총계		861,707	519,840	341,867	65.76%

당사의 자산총계는 8,617억 원으로 전기(5,198억 원) 대비 65.76%(3,419억 원) 증가하였습니다. 이는 「미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호」 등 신규 결성 및 기존 운용조합에 대한 Capital Call의 영향으로 연결대상 종속기업의 자산이 증가한 것과 벤처·중소기업에 대한 직접 투자 및 보유 투자자산에 대한 공정가치평가 순증에 따라 당기손익-공정가치 측정금융자산이 증가한 것에 기인합니다.

자본총계는 당기순이익 실현에 따른 증가로 인하여 2,459억 원으로 전기(1,763억 원) 대비 39.5% 증가 하였습니다.

부채의 경우 전기 (3,435억 원) 대비 79.27%인 2,723억원이 증가된 6,158억 원으로 대부분은 신규 VC펀드 결성 및 기존 운용조합 Capital Call의 영향으로 비지배지분부채(조합 LP지분 해당액)가 증가함에 기인하며, 사무실 이전에 따른 리스부채의 증가 및 단기차입금 발생 또한 부채 증가에 일부 영향을 미쳤습니다.

연결재무제표상 부채가 커 보이는 것은 회계기준에 따라 종속기업에 대한 당사의 지분(GP지분 해당액)을 제외한 비지배지분을 부채로 인식함에 따른 것으로써, 높은 수준의 재무안정성을 지속적으로 유지하고 있습니다.

나. 연결손익계산서

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

과목	제23기	제22기	증감액	증감비율
I. 영업수익	274,825	128,083	146,742	114.57%
1. 수수료수익	1,278	3,002	(1,724)	(57.43%)
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련이익	266,221	116,998	149,223	127.54%
3. 관계기업 관련이익	1,277	1,235	42	3.40%
4. 이자수익	288	391	(103)	(26.34%)
5. 기타의영업수익	5,761	6,457	(696)	(10.78%)
II. 영업비용	178,450	89,157	89,293	100.15%
1. 수수료비용	85	73	12	16.44%
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련손실	30,242	23,303	6,939	29.78%
3. 관계기업 관련손실	61	66	(5)	(7.58%)
4. 이자비용	455	70	385	550.00%
6. 인건비	10,743	8,404	2,339	27.83%
7. 판매관리비	3,695	2,804	891	31.78%
8. 기타의영업비용	133,169	54,437	78,732	144.63%
III. 영업이익	96,375	38,926	57,449	147.59%
IV. 영업외손익	327	(109)	436	(400.00%)
1. 영업외수익	329	13	316	2430.77%
2. 영업외비용	2	122	(120)	(98.36%)
V. 법인세비용차감전순이익	96,702	38,817	57,885	149.12%
VI. 법인세비용	16,399	8,606	7,793	90.55%
VII. 당기순이익	80,303	30,211	50,092	165.81%
VIII. 총포괄이익	80,303	30,211	50,092	165.81%
IX. 주당이익				
1. 기본주당이익	1,741	657	1,084	164.99%
2. 희석주당이익	1,720	654	1,066	162.99%

당사의 영업이익은 964억 원으로 전기(389억 원) 대비 147.6%(575억 원) 증가하였습니다.

이는 당기손익-공정가치측정금융자산 관련손익이 2,360억원으로 전년동기대비 1,423억원 (151.86%)증가한 것에 기인합니다.

이에 따라 당사는 당기에 803억 원 순이익을 기록하였으며, 창사이래 최대 실적을 기록하는 한편, 2005년 이후 16년 연속 지속적이고 안정적인 흑자경영을 유지하고 있습니다.

한편, 당사의 연결재무제표상 투자 원천에 따른 투자손익 구분은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

과목		제23기	제22기	증감	증감률
고유계정	투자자산 잔액	163,252	109,979	53,273	48.44%
	투자자산 관련 손익				
	- 투자자산 관련이익	75,432	35,169	40,263	114.48%
	- 투자자산 관련손실	(6,411)	(5,745)	(666)	11.59%
	소계	69,021	29,424	39,597	134.57%
조합계정	투자자산 잔액	601,758	324,597	277,161	85.39%
	조합계정 관련 손익				
	- 투자자산 관련이익	190,789	81,829	108,960	133.16%
	- 투자자산 관련손실	(23,831)	(17,558)	(6,273)	35.73%
	- 비지배지분 관련손익	(128,602)	(48,097)	(80,505)	167.38%
	소계	38,356	16,174	22,182	137.15%

다. 자산 손상 또는 감액손실이 발생한 내용

당사의 연결기준 자산 손상차손 인식내역은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

과목	제23기	제22기
유무형자산 손상차손	-	45

당사가 보유중인 회원권 중 1건에 대하여 전기 중 회생절차(법정관리)가 개시됨에 따라 회수 가능성이 없는 것으로 판단하여 전액을 손상차손으로 인식하였습니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

가. 유동성

당사의 유동성자산은 현금및현금성자산, 미수금 등으로 구성되어 있으며, 유동부채는 만기가 경과한 조합의 비지배지분부채 및 미지급금 등으로 구성되어 있습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

과목	연결재무제표		별도재무제표	
	제23기	제22기	제23기	제22기
잔존만기 3개월 이내 유동성자산(A)	74,471	68,024	19,639	12,076
잔존만기 3개월 이내 유동성부채(B)	11,094	27,932	54	2,028

유동성비율(A/B)	671.3%	243.5%	36368.5%	595.5%
------------	--------	--------	----------	--------

나. 자금조달 및 차입금 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

과목	구성내역	이자율	제23기	제22기
유동부채	금융기관차입금	2.44%	17,962	3,000

5. 부외거래 현황

- 해당사항 없음.

6. 그 밖에 투자 의사결정에 필요한 사항

당사의 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항은 [Ⅲ. 재무에 관한 사항] 중 '3. 연결재무제표 주석' 및 '5. 재무제표 주석'을 참조하시기 바랍니다.

그 밖에 당사의 재무상태, 영업실적, 유동성 및 자본조달 등에 중요하게 영향을 미칠만한 환경, 규제 또는 정책 변화 등에 관한 사항은 없습니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제23기(당기)	삼덕회계법인	적정(K-IFRS)	-	- 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치 평가
제22기(전기)	삼덕회계법인	적정(K-IFRS)	-	- 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치 평가
제21기(전전기)	삼덕회계법인	적정(K-IFRS)	-	- 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치 평가

2. 감사용역 체결현황

(단위 : 천원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제23기(당기)	삼덕회계법인	반기검토 및 기말감사	90,000	-	90,000	1,345
제22기(전기)	삼덕회계법인	반기검토 및 기말감사	90,000	-	90,000	1,342
제21기(전전기)	삼덕회계법인	반기검토 및 기말감사	90,000	-	90,000	1,313

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제23기(당기)	-	-	-	-	-
제22기(전기)	-	-	-	-	-
제21기(전전기)	-	-	-	-	-

4. 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 12월 23일	회사측 2인 감사인측 2인	대면회의	내부회계관리제도 검토 결과, 계획된 감사범위와 시기 등
2	2022년 03월 03일	회사측 2인 감사인측 1인	서면회의	재무제표감사와 관련된 감사인 책임, 핵심감사사항, 감사에서의 유의적발견사항, 전기오류수정사항 등

2. 내부통제에 관한 사항

가. 감사의 내부통제의 유효성에 대한 감사 결과

당사의 감사는 매월 일상감사를 진행중에 있으며 전반적인 내부통제시스템의 운영 및 준수 여부를 점검하여 그 평가결과를 이사회 보고하는 등의 내부감시제도를 운영하고 있습니다. 2021 회계연도 중 내부통제시스템이 적정하게 운영되고 있는지 여부를 점검하고 회사의 전반적인 내부통제 수준에 대한 평가결과를 2022년 3월 2일 이사회에 보고하였습니다.

나. 내부회계관리제도

- 회계감사인 내부회계관리제도에 대한 검토의견

사업연도	회계감사인	검토의견
제 23기	삼덕회계법인	경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.
제 22기	삼덕회계법인	경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.
제 21기	삼덕회계법인	경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
4	1	-	-	-

나. 이사회 구성 개요

(1) 이사의 구성 현황

당사의 이사회는 이사로 구성되고 법령 또는 정관에서 정한 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사 경영의 기본 방침 및 업무집행에 관한 주요사항을 의결하며 이사 및 경영진의 직무집행을 감독하고 있습니다. 당기말 현재 당사의 이사회는 총 4명(사내이사 2명, 기타비상무이사 1명, 사외이사 1명)의 이사로 구성되어있습니다. 대표이사 김웅석은 당사 이사회 규정에 의거, 이사회 의장을 겸직하고 있습니다. 김웅석 대표이사는 다년간 벤처캐피탈 CEO를 역임하는 등 업계 최고의 전문가로 오랜기간 다양한 투자 경험을 쌓아왔으며, 회사 경영과 관련해서도 관련 법규 및 실무 등에 대한 지식과 경험을 갖춘 경영 분야 전문가로, 높은 전문 지식과 풍부한 경험을 보유하여 이사회 의장으로 선임되었습니다.

(2) 사외이사 현황

성명	주요경력	최대주주등과의 이해관계	결격요건 여부
김유진에스	(‘18~현재)미래에셋벤처투자 사외이사 (‘13~현재)스파크랩스 공동대표 (‘12~’13) 텐센트코리아 해외사업개발실 총괄 (‘07~’11) 버티고우 게임즈 사업실 총괄 (‘03~’07) NHN QA&Localization 그룹장 (‘95~’99)Univeristy of Michigan 경제/철학 학사	없음	상법 제382조 및 제542조의 8에서 규정한 결격요건에 해당사항 없음

(3) 주요 이사회 운영규정

당사는 이사회의 구성 및 운영에 대하여 이사회규정을 제정하여 운영하고 있으며 주요 내용은 아래와 같습니다.

구분	주요내용
구성	① 이사회는 사외이사를 포함한 주주총회에서 선임된 이사 전원으로 구성하며 회사의 중요한 업무 집행에 대하여 심의, 결정한다. 이사회에 부의하여야 할 사항은 별표 제1호와 같다. ② 이사는 필요에 따라 이사회 부의사항의 집행결과 및 중요한 업무집행 현황에 대하여 이사회에 보고한다. ③ 이사회는 이사의 직무집행을 감독한다.
소집	① 이사회의 소집은 대표이사 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 회일 1일전에 각 이사 및 감사에게 통지하여 소집한다. ② 의장 유고시에는 정관에 의하여 정해진 순위에 따라 해당 이사가 의장의 직무를 대행한다. ③ 각 이사는 의제와 이유를 첨부하여 소집권자에게 이사회의 소집을 요청할 수 있다.
의결	① 이사회는 이사 과반수의 출석과 출석이사 과반수의 찬성으로 결의한다. ② 결의사항에 대하여 특별한 이해관계가 있는 이사는 당해 의안에 대하여 의결권을 행사하지 못한다. 이 경우 당해 이사는 출석한 이사 수에 산입하지 아니한다. ③ 제 1항에도 불구하고 <별표 제1호> 제 6조 자 목은 아래의 요건을 충족한 후보자를 대상으로 하여 이사 전원의 동의로 결의한다. 1. 공적상 후보자는 최소 5년 이상 상근한 자이어야 한다. 단 계열회사에서 전입온 자의 경우, 당사 상근기간이 최소 3년 이상이고, 계열회사 상근기간을 통산하여 5년 이상이어야 한다. 2. 공적상 후보자는 스톡옵션을 부여 받지 않은 자이어야 한다. 다만, 부여 받은 스톡옵션을 포기한 자는 공적상 후보가 될 수 있다.

다. 이사회의 주요 활동내역

(기준일 : 2021.12.31)

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	이사의 성명(출석률)			
				김응석 (100%)	박준엽 (100%)	최현만 (100%)	김유진에스 (100%)
				찬반여부			
1차	2021.01.15	주식매수선택권 행사조건 조정의 건	가결	찬성	-	찬성	찬성
2차	2021.01.21	제22기 (가)결산재무제표 및 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	-	찬성	찬성
3차	2021.03.03	정기 주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	찬성	찬성
		제22기 배당(안) 결정의 건	가결	찬성	-	찬성	찬성
		사규 개정의 건	가결	찬성	-	찬성	찬성
		내부회계관리제도 운영실태 보고의 건	-	-	-	-	-
		내부회계관리제도 운영실태 평가결과 보고의 건	-	-	-	-	-
4차	2021.03.24	대표이사 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
5차	2021.05.18	조합 결성·출자, 대규모 내부거래 및 주요 주주와의 거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		1Q경영현황 및 2Q경영계획 보고의 건	-	-	-	-	-
6차	2021.06.09	조합 결성·출자, 대규모 내부거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성

7차	2021.08.27	운영자금 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		준법감시인 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		미래에셋 금융복합기업집단의 대표금융회사 선정 보고의 건	-	-	-	-	-
		2021년 2Q 경영현황 및 3Q 경영계획 보고의 건	-	-	-	-	-
8차	2021.09.28	PEF 결성·출자, 주요주주와의 거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
9차	2021.10.21	조합 결성·출자, 대규모 내부거래 및 주요 주주와의 거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
10차	2021.11.23	자기주식 취득의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		2021년 3Q 경영현황 및 4Q 경영계획 보고의 건	-	-	-	-	-
11차	2021.12.20	주식배당 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성

라. 이사회내 위원회 구성현황과 그 활동내역

당사는 보고서 제출일 현재 이사회내 위원회를 구성하고 있지 않습니다.

마. 이사의 독립성

당사는 이사의 독립성을 확보하기 위해서, 상법 제363조 제2항 및 당사 정관 제23조 제3항에 의거 주주총회 목적사항이 이사 선임에 관한 사항인 경우 서면결의에 의한 의결권을 보장하기 위해 이사후보자의 성명, 약력, 추천인 등 상법 시행령이 정하는 후보자에 관한 사항을 총회 2주 전에 주주에게 서면을 통해 통지를 발송하거나 각 주주의 동의를 받아 전자문서로 공고하고 있습니다. 신고서 제출일 현재 구성된 이사회구성원 중 주주제안권에 의해 추천된 이사는 없습니다.

구분	이 사	추천인	임기	연임여부	연임횟수	선임배경	활동분야	회사와의 거래	최대주주 등과의 관계
사내이사	김응석	이사회	2021.03.31~2022.03.31	O	8회	당사의 투자 업무 총괄 및 대외적 업무를 안정적으로 수행하기 위함	경영총괄	-	-
사내이사	박준엽	이사회	2021.03.24~2022.03.31	X	-	당사의 준법지원 및 재무총괄 업무를 안정적으로 수행하기 위함	경영지원총괄	-	-
사외이사	김유진에스	이사회	2021.03.31~2022.03.31	O	3회	벤처투자 전문가	경영자문	-	-
기타비상무이사	최현만	이사회	2021.03.31~2022.03.31	O	7회	경영분야 전문가	경영자문	-	최대주주 및 계열회사 임원

※ 사외이사 선임배경

성명	선임 배경
----	-------

김유진에스	김유진에스 사외이사는 (주)스파크랩스의 General Partner로서 중소기업 창업투자 시장 및 벤처 캐피탈 산업에 대한 이해도가 높으며, 텐센트 코리아에서 역임하는 등 다년간의 해외사업 개발 및 글로벌 전략기획 업무 등을 통해 회사 경영 및 해외 사업 기능 강화에 기여할 수 있을 것으로 판단되어, 주주총회 안건에 대한 이사회 사전심의를 통해 관련 법령과 정관에서 요구하는 자격 요건의 충족을 확인하여 사외이사 후보로 추천되었고, 2021.03.24. 정기주주총회를 통해 사외이사로 재선임되었습니다. (당사는 사외이사후보추천위원회를 운영하고 있지 않습니다)
-------	---

바. 사외이사의 전문성

(1) 사외이사의 직무수행을 보조하기 위한 지원조직

(기준일 : 2021.12.31)

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)
경영기획팀	1	수석매니저 1명(평균 3년 6개월)

(2) 지원조직의 주요 업무

회사 내 지원조직은 사외이사가 이사회 내에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 필요시 별도 설명을 하고 있으며, 기타 사내 주요 현안에 대해서도 정기적으로 정보를 제공하고 있습니다.

(3) 사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	이사회에서 회사의 경영현황 및 각 안건의 내용을 충분히 설명하고 질의응답함. 필요 시 사전 설명회도 개최하였음.

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회 설치여부 및 구성방법 등

당사는 보고서제출일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 않으며 주주총회 결의에 의하여 선임된 상근 감사 1명이 감사업무를 수행하고 있습니다

나. 감사의 인적사항

성명	주요 경력	결격요건 여부	비고
이봉민	(‘19~현재)미래에셋벤처투자 감사 (‘00~’16)미래에셋대우 (‘88~’99)한국투자신탁 (‘88)연세대학교 행정학사	상법 제542조의10 에 의한 결격요건에 해당사항 없음	상근

다. 감사의 독립성

당사의 감사는 회사 및 주요주주와의 관계 등에서 독립성을 유지하는 등 상법상 감사로서의 자격요건을 충족하며, 이사회 및 타부서와 독립적인 위치에서 업무를 수행하고 있습니다. 이봉민 감사는 그 선임을 위한 주주총회 안건에 대한 이사회 심의(FY2019 8차 이사회)를 통해 감사 후보로 추천되었고, 2019.12.31. 임시주주총회를 통해 감사로 선임되었습니다. 또한 당사는 내부통제제도의 적정성을 기하기 위하여 정관에 감사의 직무에 관하여 다음과 같은 규정을 두고 있습니다.

조항	내용	비고
제46조 (감사의 직무)	① 감사는 회사의 회계와 업무를 감사한다. ② 감사는 이사가 주주총회에 제출할 의안 및 서류를 조사하여 법령 또는 정관에 위배하거나 현저하게 부당한 사항이 있는지의 여부에 관하여 주주총회에 그 의견을 진술하여야 한다. ③ 감사는 이사회에 출석하여 의견을 진술할 수 있다. ④ 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시주주총회의 소집을 청구할 수 있다.	-

라. 감사의 주요 활동내역

(기준일 : 2021년 12월 31일)

개최일자	의 안 내 용	감사참석인원 (총인원)	찬반여부	비고
2021.01.15	주식매수선택권 행사조건 조정의 건	1명(1명)	O	-
2021.01.21	제22기 (가)결산재무제표 및 영업보고서 승인의 건	1명(1명)	O	-
2021.03.03	정기 주주총회 소집의 건	1명(1명)	O	-
	제22기 배당(안) 결정의 건		O	-
	사규 개정의 건		O	-
2021.03.24	대표이사 선임의 건	1명(1명)	O	-
2021.05.18	조합 결성 · 출자, 대규모 내부거래 및 주요 주주와의 거래 승인의 건	1명(1명)	O	-
2021.06.09	조합 결성 · 출자, 대규모 내부거래 승인의 건	1명(1명)	O	-
2021.08.27	운영자금 차입의 건	1명(1명)	O	-
	준법감시인 선임의 건	1명(1명)	O	-
2021.09.28	PEF 결성 · 출자, 주요주주와의 거래 승인의 건	1명(1명)	O	-
2021.10.21	조합 결성 · 출자, 대규모 내부거래 및 주요 주주와의 거래 승인의 건	1명(1명)	O	-
2021.11.23	자기주식 취득의 건	1명(1명)	O	-
2021.12.20	주식배당 승인의 건	1명(1명)	O	-

마. 감사의 전문성

(1) 감사 교육 실시 현황

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	이사회에서 회사의 경영현황 및 각 안건의 내용을 충분히 설명하고 질의응답함. 필요 시 사전 설명회도 개최하였음

(2) 감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
경영기획팀	1	매니저(1년 5개월)	감사 직무 보조

바. 준법지원인 등

당사는 보고서 제출일 현재 상법 제542조의 13에 따른 준법지원인에 관하여 해당사항 없습니다. 다만, 중소기업창업투자회사로서 금융회사의 지배구조에 관한 법률 제25조에 따른 준법감시인 제도를 운영하고 있습니다.

(1) 준법감시인 역할

당사는 준법감시인 및 리스크관리실을 통해 내부통제체제 총괄운영, 임직원의 법규준수 감시, 일상업무 사전감시, 교육실시 및 보고, 시정조치 및 업무단계별 리스크관리 업무를 수행하고 있습니다.

(2) 준법감시인의 인적사항

성 명	현재부서/직위	출생연도	주요경력
이종록	수석매니저	1983	o 변호사

주) 상법 제542조의13 제5항에서 규정한 자격요건 충족

(3) 주요 활동내역 및 처리결과

구 분	주요내용	이행조치
21.01.31	임직원 주식 보유현황 점검	- 2020년 4분기말 기준 임직원 보유 상장/비상장 주식현황 점검
21.03.05	임직원 개인정보보호법 주요내용 교육 실시	- 개인·신용정보보호 중요성, 신용정보 보호 역량 강화, 정보보호 개념 및 법률 이해, 정보 침해시 대응 절차 등에 대해 전임직원 교육 실시
21.04.30	임직원 주식 보유현황 점검	- 2021년 1분기말 기준 임직원 보유 상장/비상장 주식현황 점검
21.07.31	임직원 주식 보유현황 점검	- 2021년 2분기말 기준 임직원 보유 상장/비상장 주식현황 점검
21.08.13	직장 내 장애인 인식개선 교육	- 장애인 고용촉진 및 직업 재활법 관련 제도와 한국장애인고용공단 지원 제도에 대한 설명 및 자료 배포
21.10.31	임직원 주식 보유현황 점검	- 2021년 3분기말 기준 임직원 보유 상장/비상장 주식현황 점검

(4) 준법지원인 지원조직

당사는 최근 사업연도말 현재의 자산총액이 5천억원 미만인 상장회사로서 상법 제542조의 13에 따른 준법지원인 선임의무가 없지만, 준법경영의 실천을 위하여 금융회사의 지배구조에 관한 법률 제25조에 따른 준법감시인을 선임하고 있고 그 지원조직은 없습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가.투표제도 현황

(기준일 : 2021.12.31)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	도입
실시여부	-	-	제 22기(2021년도) 정기 주총

※ 당사는 작성기준일 현재 의결권대리행사권유제도를 도입하고 있으며, 피권유자에게 직접 권유, 우편 또는 전자우편을 통한 송부, 인터넷 홈페이지 등에 위임장 용지 게시 등의 방법을 통하여 의결권 위임을 실시하고 있습니다.

나.의결권 현황

(기준일 : 2021.12.31) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	46,195,823	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	505,050	자기주식
	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 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	45,690,773	-
	우선주	-	-

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 그 특수관계인

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
미래에셋증권(주)	최대주주	보통주	28,331,047	61.59	28,331,047	61.33	-
미래에셋컨설팅(주)	계열회사	보통주	212,467	0.46	212,467	0.46	-
김응석	발행회사 등 기임원	보통주	570,777	1.24	541,477	1.17	증여
김병윤	계열회사 등 기임원	보통주	15,742	0.03	0	0	장내매도
정상기	계열회사 등 기임원	보통주	11,662	0.03	11,662	0.03	-
김상준	계열회사 등 기임원	보통주	5,317	0.01	5,317	0.01	-
김미섭	계열회사 등 기임원	보통주	4,830	0.01	4,830	0.01	-
이만열	계열회사 등 기임원	보통주	7,245	0.02	5,000	0.01	장내매도
계		보통주	29,159,087	63.39	29,111,800	63.02	-
		종류주식	-	-	-	-	-

나. 최대주주인 미래에셋증권의 주요경력 및 개요

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)			업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)		
		성명	주식의 종류	지분(%)	성명	지분(%)	성명	주식의 종류	지분(%)
미래에셋증권(주)	-	최현만	보통주	0.05	-	-	미래에셋	보통주	25.24
			우선주	0.05	-	-	캐피탈(주)	2우선주	3.89

주1) 미래에셋증권은 상장회사로 출자자수 수시 변동됩니다.

주2) 출자자수 및 지분율은 2021.12.31 기준

(2) 최대주주의(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	미래에셋증권(주)
자산총계	130,946,950
부채총계	121,600,650
자본총계	9,346,280
매출액	16,841,670
영업이익	1,117,119
당기순이익	834,323

주) 2020.12.31 연결재무제표 기준

(3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

- 최대주주가 영위하는 사업의 내용은 다음과 같습니다.

금융투자업은 자본주의 경제운용의 모태가 되며, 경제규모가 커지고 발전할수록 자본시장을 통한 직접금융의 비중이 커지게 되어 제산업의 안정적인 성장을 뒷받침하는 등 국가경제 발전에 큰 상승효과를 가져오는 역할을 합니다. 금융투자회사는 자본시장을 통하여 자금의 수요자인 기업과 자금의 공급자인 가계를 직접 연결시켜 기업으로 하여금 장기산업자금의 조달을 가능하게 하고, 개인에게는 주식과 채권을 포함한 금융자산에 대한 투자기회를 제공하며, 사회적으로는 재산 및 소득의 재분배에 기여함으로써 자본시장과 금융시스템의 핵심적 역할을 수행합니다.

또한 금융투자업은 국가의 경제상황은 물론 정치, 사회, 문화, 경기동향 등 여타 변수에도 많은 영향을 받을 뿐 아니라 해외시장의 동향에도 민감하게 반응하는 특성을 지닌 산업입니다.

미래에셋대우가 영위하는 금융투자업은 다음과 같이 5가지로 분류할 수 있습니다.

① 투자매매업

누구의 명의로 하든지 자기의 계산으로 금융투자상품의 매도·매수, 증권의 발행·인수 또는 그 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙을 영업으로 하는 것을 말합니다.

② 투자중개업

누구의 명의로 하든지 타인의 계산으로 금융투자상품의 매도·매수, 그 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙 또는 증권의 발행·인수에 대한 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙을 영업으로 하는 것을 말합니다.

③ 투자자문업

금융투자상품의 가치 또는 금융투자상품에 대한 투자판단(종류, 종목, 취득·처분, 취득·처분의 방법·수량·가격 및 시기 등에 대한 판단을 말합니다)에 관한 자문에 응하는 것을 영업으로 하는 것을 말합니다.

④ 투자일임업

투자자로부터 금융투자상품에 대한 투자판단의 전부 또는 일부를 일임받아 투자자별로 구분하여 금융투자상품을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 운용하는 것을 영업으로 하는 것을 말합니다.

⑤ 신탁업

신탁을 영업으로 하는 것을 말합니다.

(4) 최대주주의 최근 주요 연혁은 다음과 같습니다.

일 자	내 용	비 고
2016.08.17	바이오헬스케어협회와 업무협약 체결	-
2016.09.08	엔터플과 업무협약 체결	-
2016.11.08	베트남법인, 베트남투자청(SCIC)과 MOU 체결	-
2016.12.30	미래에셋대우 합병법인 출범	-
2017.01.13	미래에셋대우-우정사업본부 금융복합점포 MOU 체결	-
2017.06.27	NAVER와 전략적 제휴를 위한 자기주식 상호 매입	-
2018.03.27	미국지주회사(Mirae Asset Securities Holdings (USA) Inc.) 설립	-
2018.05.31	자기주식 취득 및 이익 소각 (800만주)	-
2019.12.13	네이버파이낸셜 주식회사 지분 취득 결정	-
2019.12.27	아시아나항공 주식회사 재무적투자자 출자 결정	-
2020.06.08	보통주(미래에셋대우) 주식 소각 (1,300만주)	-
2021.03.05	보통주(미래에셋증권) 주식 소각 (1,000만주)	-
2021.03.24	상호 변경(변경 전 : 미래에셋대우 주식회사 -> 변경 후 : 미래에셋증권 주식회사)	-

※ 미래에셋대우에 대한 상기 내용 및 기타 자세한 사항은 금융감독원 전자공시시스템 및 미래에셋대우 홈페이지(www.miraeassetdaewoo.com)를 참조하시기 바랍니다.

다. 최대주주의 최대주주인 미래에셋캐피탈의 주요경력 및 개요

(1) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조함원)		업무집행자 (업무집행조함원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
미래에셋캐피탈(주)	25	이만희	0	-	-	박현주	34.32
		-	-	-	-	-	-

주1) 출자자수 및 지분율은 2020.12.31 기준

(2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	미래에셋캐피탈(주)

자산총계	7,414,047
부채총계	5,344,699
자본총계	2,069,348
매출액	356,419
영업이익	40,477
당기순이익	386,579

주) 2020.12.31 연결재무제표 기준

2. 최대주주의 변동현황

- 해당사항 없음

3. 주식의 분포

가. 5% 이상 주주와 우리사주조합 등의 주식 소유현황

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	미래에셋증권	28,331,047	61.33	최대주주
	-	-	-	-
우리사주조합		152,727	0.33	-

나. 소액주주현황

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	13,602	13,607	99.9	15,435,757	46,195,823	33.41	-

주) 상기 소액주주 현황은 정기주주총회를 위한 기준일인 2021년 12월 31일 기준입니다.

4. 주식 사무

정관 제10조 (신주인수권)	① 회사의 주주는 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.		
	② 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주 외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할 수 있다.		
	1. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 일반공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우		
	2. 주권을 한국거래소에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우		
	3. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달, 재무구조의 개선, 신규 영업의 진출, 기술도입, 연구개발, 생산·판매·자본채류 기타 경영상 목적을 달성하기 위하여 국내외 기관(기관투자자 및 각종 연기금 포함), 국내외 법인·개인투자자 등 특정한 자(회사의 주주를 포함한다)에게 신주를 발행하는 경우		
	4. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 우리사주조합원을 대상으로 신주를 발행하는 경우		
	③ 제2항에 따라 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 제165조의 9에 따라 주요사항보고서를 금융위원회 및 거래소에 공시함으로써 그 통지 및 공고를 갈음할 수 있다.		
	④ 제1항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.		
	⑤ 회사는 신주를 배정하는 경우 그 기일까지 신주인수의 청약을 하지 아니하거나 그 가액을 납입하지 아니한 주식 발생하는 경우에 그 처리방법은 법령상 허용되는 범위 내에서 이사회 결의로 정한다.		
	⑥ 회사는 신주를 배정하면서 발생하는 단주에 대한 처리방법은 법령상 허용되는 범위 내에서 이사회 결의로 정한다.		
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	매사업년도 종료후 3월 이내
주주명부폐쇄시기	1월 1일~1월 31일		
명의개서대리인	KB국민은행		
주주의 특전	없음	공고	회사 홈페이지(http://venture.miraeasset.co.kr) 또는 서울특별시에서 발행되는 한국경제신문

「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 주권 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리가 의무적으로 전자등록됨에 따라 "주권의종류"를 주) 기재하지 않음.

5. 최근 6개월간의 주가 및 주식 거래 실적

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, 천주)

종류			7월	8월	9월	10월	11월	12월
보통주	주가	최고	9,260	9,440	9,910	8,770	9,050	8,900
		최저	7,910	8,250	8,870	7,760	7,920	8,030
		평균	8,408	8,669	9,519	8,283	8,367	8,408
	일간거래량	최고	1,784,430	1,493,073	1,303,820	402,694	837,476	444,377
		최저	93,866	106,777	142,454	87,849	81,575	58,506
	월간거래량		10,411,536	7,854,940	7,275,763	3,312,631	5,573,897	4,208,287

주) 최고, 최저 주가는 일일 종가 기준입니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
김응석	남	1968.07	대표이사	사내이사	상근	경영총괄	(‘02~현재) 미래에셋벤처투자 대표이사(사장) (‘00~‘02) 미래에셋캐피탈 투자본부 심사역 (‘97~‘00) 장은정업투자 투자본부 과장 (‘97~‘97) LG반도체 테크니컬마케팅팀 대리 (‘96~‘97) LG전자 멀티미디어연구소 주임연구원 (‘91~‘96) 연세대학교 전기전자과 석사 (‘87~‘91) 연세대학교 전기공학 학사	541,477	-	-	2002.04~	2022.03.31
박준엽	남	1977.01	사내이사	사내이사	상근	기획/ 관리총괄	(‘19~현재) 미래에셋벤처투자 경영관리본부장 (‘17~‘19) 미래에셋대우 경영혁신본부 (‘07~‘16) 미래에셋증권 전략기획본부 / 컴플라이언스본부 (‘12) 고려대학교 금융법학 석사 (‘05) 고려대학교 법학과 학사	-	-	-	2019.07~	2022.03.31
최현만	남	1961.08	기타 비상무이사	기타비상무이사	비상근	관리일반	(‘15~현재) 미래에셋벤처투자 기타비상무이사 (‘12~현재) 미래에셋그룹 수석부회장 (‘16~현재) 미래에셋대우 대표이사 (‘12~‘16) 미래에셋생명 대표이사 (‘99~‘11) 미래에셋증권 대표이사 (‘02) 서강대학 경영대학원 최고경영자 과정 (‘90) 전남대학 정치외교학 학사	-	-	최대주주 및 계열회사 등기임원	2015.12~	2022.03.31
김유진	남	1977.02	사외이사	사외이사	비상근	경영자문	(‘18~현재) 미래에셋벤처투자 사외이사 (‘13~현재) 스파크랩스 공동대표 (‘12~‘13) 텐센트코리아 해외사업개발실 총괄 (‘07~‘11) 버티고우 게임즈 사업실 총괄 (‘03~‘07) NHN QA&Localization 그룹장 (‘95~‘99) Univeristy of Michigan 경제/철학 학사	-	-	-	2018.08~	2022.03.31
이봉민	남	1963.05	상근감사	감사	상근	감사	(‘19~현재) 미래에셋벤처투자 감사 (‘00~‘16) 미래에셋대우 (‘88~‘99) 한국투자신탁 (‘88) 연세대학교 행정학 학사	-	-	-	2019.12~	2022.03.24

채정준	남	1970.02	부사장	미등기	상근	VC본부 총괄	(‘13~현재) 미래에셋벤처투자 상무 (‘04~’13) 에이티넬트베스트먼트 투자본부 상무 (‘00~’04) 보광창업투자 투자본부 차장 (‘97~’99) 삼성전기 적층박막사업부 기술팀 대리 (‘94~’97) 쌍용중앙연구소 전자재료연구실 연구원 (‘92~’94) 서울대학교 무기재료공학 석사 (‘88~’92) 서울대학교 무기재료공학 학사	100,000	-	-	2013.10~	-
김재준	남	1974.05	전무	미등기	상근	VC투자심사 및 관리	(‘09~현재) 미래에셋벤처투자 상무보 (‘08~’09) 미래에셋캐피탈 심사역 (‘06~’08) 미래에셋벤처투자 투자본부 과장 (‘02~’06) 마크로젠 생명과학연구소 선임연구원 (‘00~’02) 고려대학교 의학 석사 (‘93~’00) 고려대학교 응용생명환경화학 학사	108,600	-	-	2009.05~	-
한정수	남	1974.09	전무	미등기	상근	VC투자심사 및 관리	(‘08~현재) 미래에셋벤처투자 상무보 (‘02~’07) 삼정KPMG (‘14~’16) 서울대학교 EMBA (‘93~’99) 한양대학교 경영학 학사	100,000	-	-	2008.01~	-
홍동희	남	1976.10	상무	미등기	상근	PE투자심사 및 관리	(‘18~현재) 미래에셋벤처투자 상무보 (‘17~’18) 오릭스PE코리아 투자본부 이사 (‘11~’16) 이큐파트너스 투자본부 이사 (‘07~’09) 네오플렉스 PE본부 차장 (‘04~’07) 삼정KPMG 과장 (‘09~’11) 미국코넬대학교 경영대학원 MBA (‘96~’03) 서울대학교 경제학 학사	79,847	-	-	2018.02~	-
김민겸	남	1982.06	이사대우	미등기	상근	VC투자심사 및 관리	(‘13~현재) 미래에셋벤처투자 벤처투자본부 (‘09~’13) 삼정회계법인 BCS-SCG (‘05~’09) 아이앤에스트레이티즈 전략컨설팅부문 (‘01~’05) University of California, Berkeley Univ. Political Science	15,000	-	-	2013.09~	-
조호정	남	1982.06	이사대우	미등기	상근	PE투자심사 및 관리	(‘20~현재) 미래에셋벤처투자 PE본부 (‘16~’19) 삼정KPMG 차장 (‘15~’16) 니즈웍 경영전략 (‘12~’14) 삼정KPMG (‘01~’09) 연세대학교 산업공학 학사	-	-	-	2020.01~	-

주1) 재직기간은 임원으로 선임된 날(주주총회/이사회)의 임기시작일 또는 선임일을 기재

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
----	----	----	------	---------------------	------	-------------	--------------

선임	김응석	남	1968년 07월	사내이사	('02~현재)미래에셋벤처투자 대표이사 ('00~'02)미래에셋캐피탈 투자본부 심사역 ('97~'00)장은창업투자 투자본부 과장 ('97~'97)LG반도체 테크니컬마케팅팀 대리 ('96~'97)LG전자 멀티미디어연구소 주임연구원 ('91~'96)연세대학교 전기전자과 석사 ('87~'91)연세대학교 전기공학 학사	2022년 03월 24일	-
선임	박준엽	남	1977년 01월	사내이사	('05)고려대학교 법학과 학사 ('12)고려대학교 금융법학 석사 ('07~'16)미래에셋증권 전략기획본부 / 컴플라이언스본부 ('17~'19)미래에셋대우 경영혁신본부 ('19~현재)미래에셋벤처투자 경영관리본부장	2022년 03월 24일	-
선임	김선주	남	1974년 04월	사외이사	('22~현재)연세대학교 인공지능학과 학과장 ('13~현재)연세대학교 컴퓨터과학과 교수 ('19~'20)Facebook, Visiting Scientist ('09~'11)National University of Singapore, Research Fellow ('08)University of North Carolina at Chapel Hill, Computer Science 박사 ('01)연세대학교 전기전자공학과 석사 ('97)연세대학교 전자공학과 학사	2022년 03월 24일	-
선임	최현만	남	1961년 12월	기타비상무이사	('15~현재)미래에셋벤처투자 기타비상무이사 ('18~현재)금융투자협회 비상근 부회장 ('16~현재)미래에셋증권 대표이사/회장 ('12~'16)미래에셋생명 대표이사/수석부회장 ('99~'11)미래에셋증권 대표이사/부회장 ('02)서강대학 경영대학원 최고경영자 과정 ('90)전남대학 정치외교학 학사	2022년 03월 24일	최대주주 및 계열회사 등기임원

1) 2021년 12월 31일 기준 현재 당사의 임원 중 타사의 임원 겸직 현황은 아래와 같습니다.

겸직임원		겸직회사			
성명	직위	회사명	직위	상근여부	당사와의 관계
최현만	이사(등기)	미래에셋증권	대표이사	상근	관계회사
최현만	이사(등기)	Mirae Asset Securities (HK)	기타비상무이사	비상근	계열회사
채정훈	이사(미등기)	지2터치	기타비상무이사	비상근	당사 운용중인 조합의 피투자회사
채정훈	이사(미등기)	노바칩스	기타비상무이사	비상근	당사 운용중인 조합의 피투자회사
채정훈	이사(미등기)	유티아이	사외이사	비상근	당사 운용중인 조합의 피투자회사
김재준	이사(미등기)	(주)베리콤	사외이사	비상근	당사 운용중인 조합의 피투자회사
김재준	이사(미등기)	(주)한국바이오플랜트	사외이사	비상근	당사 운용중인 조합의 피투자회사
김재준	이사(미등기)	(주)유셀	사외이사	비상근	당사 운용중인 조합의 피투자회사
김재준	이사(미등기)	ImmunoMet Therapeutics, Inc	Board of Director	비상근	당사 운용중인 조합의 피투자회사
홍동희	이사(미등기)	에스케이에스미래에셋콘텐츠 유한회사	대표이사	비상근	당사 운용중인 PE 회사
홍동희	이사(미등기)	스파크플러스	기타비상무이사	비상근	당사 운용중인 PE 회사

나. 직원의 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
미래에셋벤처투자	남	23	-	3	-	26	3년 5개월	4,214,979	162,144	-	-	-	-
미래에셋벤처투자	여	10	-	2	-	12	2년 9개월	798,533	66,546				-
합 계		33	-	5	-	38	3년 9개월	4,979,376	131,036				-

주1) 연간급여총액 및 1인당 평균 지급액은 2021년 전체 해당 금액입니다.

주2) 기 중 퇴사자 포함

다. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	6	2,200,162	366,694	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

가. 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	4	5,000,000	-
감사	1	500,000	-

나. 보수지급금액

(1) 이사·감사 전체

(단위 : 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	1,724,143	431,035	-

(2) 유형별

(단위 : 천원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	1,604,297	802,149	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	1	24,000	24,000	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	95,446	95,446	-

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 천원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김응석	사장	1,420,607	- 주식매수선택권 : 2015년 1차 주식매수선택권 135,000주 부여 (종목: 미래에셋벤처투자 보통주, 행사가격: 1,734원, 행사기간: 2017.03.31~2024.03.31) : 2015년 2차 주식매수선택권 225,000주 부여 (종목: 미래에셋벤처투자 보통주, 행사가격: 1,734원, 행사기간: 2017.07.08~2024.07.08) : 2018년 1차 주식매수선택권 525,000주 부여 (종목: 미래에셋벤처투자 보통주, 행사가격: 4,000원, 행사기간: 2020.08.03~2024.08.03)

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 천원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
김응석	근로소득	급여	500,000	이사회 결의를 통해 마련한 이사의 보수 지급기준에 의거, 직급(사장), 위임업무의 책임·역할, 회사 기여도 등을 종합적으로 고려하여 기본연봉을 총 500백만원으로 설정하고, 2021년 1월부터 12월까지 42백만원을 매월 지급함
		상여	900,000	상여는 보수위원회의 결의에 따르며, 계량 목표(사업수익 / 고유 및 조합계정 운용성과 등)의 달성 정도와, 비계량 지표(펀드 운용참여도 / 비즈니스 혁신 / 성장기반 마련 등)의 이행 수준을 종합적으로 평가하여 최종 산정됨 성과급 해당금액은 FY2020 실적에 따라 발생된 성과급에 대해 2021년 중에 실제 지급된 금액임 당사는 성과급지급규정 제3조에 근거하여 보상위원회를 통해임직원에 대한 성과 분배금의 지급액 및 지급여부, 지급시기 등을 심의 및 결정하고 있음. 고유계정 투자를 통해 발생된 수익과 관련하여 투자발굴에 직접 참여한 부분과 투자심사와 관련한 투자심의위원회 및 투자회수위원회 위원으로서 의견을 개진함으로써 역할을 충실히 수행 조합의 운용과 관련하여 「미래에셋글로벌투자조합」 및 「미래에셋청년창업투자조합2호」 등의 조합에 대표펀드매니저 및 핵심운용인력으로 실제 참가해 펀드의 안정적인 운영을 견인하였으며, 2020년 중 「미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합」 및 「큐리어스미래에셋에스유티티 기업재무안정사모투자 합자회사」를 각각 IRR기준 16.85%와 53.07%의 높은 수익률로 청산하는데 역할을 수행 800억원 규모로 결성된 「미래에셋 Innovative Growth 투자조합」 결성을 통해 당사 운용자산 증대에 크게 기여함. 이러한 점을 고려하여 보상위원회 심의를 통해 900백만원을 FY2020 상여금으로 산정하였음.
		주식매수선택권	-	
		행사이익	-	
		기타 근로소득	20,607	학자금보조 20백만원 지급
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 천원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김응석	사장	1,420,607	- 주식매수선택권 : 2015년 1차 주식매수선택권 135,000주 부여 (종목: 미래에셋벤처투자 보통주, 행사가격: 1,734원, 행사기간: 2017.03.31~2024.03.31) : 2015년 2차 주식매수선택권 225,000주 부여 (종목: 미래에셋벤처투자 보통주, 행사가격: 1,734원, 행사기간: 2017.07.08~2024.07.08) : 2018년 1차 주식매수선택권 525,000주 부여 (종목: 미래에셋벤처투자 보통주, 행사가격: 4,000원, 행사기간: 2020.08.03~2024.08.03)
홍동희	상무	637,515	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 천원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
김응석	근로소득	급여	500,000	이사회 결의를 통해 마련한 이사의 보수 지급기준에 의거, 직급(사장), 위임업무의 책임·역할, 회사 기여도 등을 종합적으로 고려하여 기본연봉을 총 500백만원으로 설정하고, 2021년 1월부터 12월까지 42백만원을 매월 지급함
		상여	900,000	상여는 보수위원회의 결의에 따르며, 계량 목표(사업수익 / 고유 및 조합계정 운용성과 등)의 달성 정도와, 비계량 지표(펀드 운용참여도 / 비즈니스 혁신 / 성장기반 마련 등)의 이행 수준을 종합적으로 평가하여 최종 산정됨 성과급 해당금액은 FY2020 실적에 따라 발생된 성과급에 대해 2021년 중에 실제 지급된 금액임 당사는 성과급지급규정 제3조에 근거하여 보상위원회를 통해임직원에 대한 성과 분배금의 지급액 및 지급여부, 지급시기 등을 심의 및 결정하고 있음. 고유계정 투자를 통해 발생된 수익과 관련하여 투자발굴에 직접 참여한 부분과 투자심사와 관련한 투자심의위원회 및 투자회수위원회 위원으로서 의견을 개진함으로써 역할을 충실히 수행 조합의 운용과 관련하여 「미래에셋글로벌투자조합」 및 「미래에셋청년창업투자조합2호」 등의 조합에 대표펀드매니저 및 핵심운용인력으로 실제 참가해 펀드의 안정적인 운영을 견인하였으며, 2020년 중 「미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합」 및 「큐리어스미래에셋에스유티티 기업재무안정사모투자합자회사」를 각각 IRR기준 16.85%와 53.07%의 높은 수익률로 청산하는데 역할을 수행 800억원 규모로 결성된 「미래에셋 Innovative Growth 투자조합」 결성을 통해 당사 운용자산 증대에 크게 기여함.

				이러한 점을 고려하여 보상위원회 심의를 통해 900백만원을 FY2020 상여금으로 산정하였음.
	주식매수선택권 행사이익	-		
	기타 근로소득	20,607		학자금보조 20백만원 지급
	퇴직소득	-	-	
	기타소득	-	-	

이름	보수의 종류	총액	산정기준 및 방법
홍동희	급여	184,615	급여규정 및 연봉계약서로 기본연봉을 총 183백만원으로 설정하고, 2021년 1월부터 12월까지 15백만원을 매월 지급함
	상여	380,000	상여는 보수위원회의 결의에 따르며, 계량 목표(사업수익 / 고유 및 조합계정 운용성과 등)의 달성 정도와, 비계량 지표(펀드 운용참여도 / 비즈니스 혁신 / 성장기반 마련 등)의 이행 수준을 종합적으로 평가하여 최종 산정됨 성과급 해당금액은 FY2020 실적에 따라 발생한 성과급에 대해 2021년 중에 실제 지급된 금액임 당사는 성과급지급규정 제3조에 근거하여 보상위원회를 통해임직원에 대한 성과 분배금의 지급액 및 지급여부, 지급시기 등을 심의 및 결정하고 있음. 2020년 중 「큐리어스미래에셋에스유티티 기업재무안정사모투자 합자회사」를 IRR기준 53.07%의 높은 수익률로 청산하는데 역할을 수행 이러한 점을 고려하여 보상위원회 심의를 통해 900백만원을 FY2020 상여금으로 산정하였음.
	주식매수선택권 행사이익	50,100	재직시 회사의 장기적 성장가치 제고를 위해 부여받은 주식매수선택권을 행사하여 얻은 차액으로 행사 가격과 당시 주가와에 차이에 행사수량을 곱하여 산출 1) 행사가: 4,000원, 주가: 5,670원, 수량:30,000주
	기타 근로소득	22,800	기타수당 21백만원 외 1백만원 지급
	퇴직소득	-	-
	기타소득	-	-

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

<표1>

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	1	2,265,312	-
사외이사	-	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	-	-	-
계	1	2,265,312	-

주) 주식매수선택권의 공정가치 산출방법은 재무제표 'III.3 연결재무제표 주석'의 '주식기준보상' 주석 내용을 참고하시기 바랍니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	최초 부여 수량	당기변동수량		총변동수량		기말 미행사수량	행사기간	행사 가격
						행사	취소	행사	취소			
김응석	등기임원	2015.03.31	신주교부	보통주	285,000	-	-	150,000	-	135,000	2017.03.31~2024.03. 31	1,734
김응석	등기임원	2015.07.08	신주교부	보통주	475,000	-	-	250,000	-	225,000	2017.07.08~2024.07. 08	1,734
김응석	등기임원	2018.08.03	신주교부	보통주	525,000	-	-	-	-	525,000	2020.08.03~2027.08. 03	4,000
홍동희	미등기임원	2018.08.03	신주교부	보통주	30,000	30,000	-	30,000	-	-	2020.08.03~2027.08. 03	4,000
김민경	미등기임원	2018.08.03	신주교부	보통주	15,000	15,000	-	15,000	-	-	2020.08.03~2027.08. 03	4,000
기타	직원	2018.08.03	신주교부	보통주	180,000	150,000	30,000	150,000	30,000	-	2020.08.03~2027.08. 03	4,000

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사의 현황

가. 계열회사 현황(요약)

(1) 기업집단 명칭 : 미래에셋

: '독점규제 및 공정거래에 관한 법률'에 의해 2010년 4월 1일자로 상호출자제한, 채무보증제한 기업집단으로 지정되었음

(2) 기업집단에 소속된 회사(요약)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
미래에셋	3	130	133

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

(3) 계열회사간 계통도 - 계열회사간 상호 지분관계

[2021년 12월 31일 기준]

(단위 : %, 발행주식총수 기준, 괄호 내 의결권 기준 기재)

투자회사	미래에셋 캐피탈	미래에셋 증권	미래에셋 생명보험	미래에셋 자산운용	미래에셋 벤처투자	에스케이 에스미래 에셋기업 오호사모 투자전문 회사 사모투자 합자회사	미래에셋 파트너스 프2010의 4호사모 투자전문 회사 자건문화 사	코에프씨 미래에셋 파트너스 구호사모 (유)	미래에셋 증권코리 아제일호 사모투자 합자회사	미래에셋 증권글로벌 발재일호 사모투자 합자회사	미래에셋 컨설팅	미래에셋 애니지먼 트	미래에셋 멀티에셋 자산운용	미래에셋 글로벌유 니콘사모 투자합자 회사	미래에셋 네이버 시아그로 쓰사모투 자합자회 사
미래에셋캐피탈			29.53								9.98	9.49			
미래에셋증권	21.07 (25.24)	20.68 (24.56)													
미래에셋생명보험	13.93 (15.59)	19.67 (22.01)	34.15 (23.49)	8.21 (9.19)							0.47 (0.52)				
미래에셋자산운용											34.32				
멀티에셋자산운용			100												
미래에셋벤처투자		61.33									0.46				
미래에셋펀드서비스											40				
미래에셋금융서비스			100												
미래에셋파트너스사호사모투자합자회사		3.97	11.91	0											
미래에셋파트너스오호사모투자합자회사		12.53		2.51											
미래에셋파트너스제9호사모투자합자회사		14.54	11.64	3.1											
미래에셋파트너스제10호사모투자합자회사				0.45											
미래에셋증권글로벌발재일호사모투자합자회사		30.3													
미래에셋증권코리아제일호사모투자합자회사		0													
미래에셋증권코리아제2호사모투자합자회사		29.27													
글로벌파트너주식회사									100						
미래에셋증권글로벌발재일호사모투자합자회사		26.12													
시니언(유)						100									
오딘2(유)							42.12								
오딘제5차(유)							100								
오딘제7차(유)								100							

오딘제8차(유)								100									
오딘제9차(유)								100									
오딘제10차(유)								100									
코앳비미래에셋그로쓰펀프2010의4호시모투자전 문회사				3													
자스민재알호(유)								100									
미래에셋글로벌유니콘시모투자합자회사	3.57	86.79															
미래에셋네이비아그로쓰시모투자합자회사	0.17	83.17															
메스케이메스미래에셋기업채무안정시모투자합자회 사				4.83													
메스케이메스미래에셋펀츠(유)						100											
미래에셋큐리어스구조혁신기업채무안정 시모투자합자회사		22.05			6.1												
미래에셋이메스자기기업채무안정시모투자합자회사					10.59												
미래에셋위반도제1호창업벤처전문시모투자합자회 사		4			14.99												
미래에셋메니지먼트											100						
수원학교사랑(+)			85														
와이케이디벨롭먼트㈜											50.00 (66.67)						
에너지인프라자산운용				9.9										80.2			
서울공항리무진㈜								80.78									
Mirae Asset Securities (HK) Ltd.		100															
Mirae Asset Realty(Singapore) PTE.		100															
Mirae Asset Securities (UK) Ltd.		100															
Mirae Asset Securities Holdings (USA) Inc.		100															
Mirae Asset Daewoo Global I, LLC											100						
Mirae Asset Previor Life Insurance Company Limited			50														
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Ltd.				100													
Mirae Asset Trustee Company Pvt. Ltd.				100													
Mirae Asset Global Investments (India) Pvt. Ltd.				100													
Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd.				100													
MAPS US Logistics GP One LLC				100													
Mirae Asset Global Investments (USA) INC.				67.24													
Mirae Asset Global Investments (Brazil)				79.76													
Mirae Asset Global ETFs Holdings Ltd.				100													
Mirae Asset Australia Holdings Pty Ltd				100													
Mirae Asset Investment Management (Shanghai) Co., Ltd.				100													
Mirae Asset Huachen Fund Management Co., Ltd.				25													
Mirae Asset (Vietnam) Fund Management Co., LTD				100													
Mirae Asset Finance Company(Vietnam)	100																
MAC Global Unicorn Investment Limited															100		
Mirae Asset-Naver Asia Growth Investment PTE. LTD																59.47	
LOGISVALLEY BACNINH COMPANY LIMITED																	
MAPS Hotels and Resorts Sydney 1 Pty Ltd											100						
MAPs Hotels and resorts US 1 LLC											98						
MASON STREET TRS, LLC											98						
Mirae Asset Capital Vietnam Company Limited											100						
Mirae Asset Financial Services (India) Private Limited	40										0.16						

투자회사																	
투자회사	Mirae Asset Securities (HK) Ltd.	Mirae Asset Realty(Singapore) PTE.	Mirae Asset Securities (UK) Ltd.	Mirae Asset Securities Holdings (USA) Inc.	Mirae Asset Securities (Vietnam) JSC	Mirae Asset Wealth Management (USA) Inc.	Mirae Asset Securities & Investment (USA), LLC.	HGX (USA), LLC	Mirae Asset Capital Markets (India) Private Limited	PT. Mirae Asset Sekuritas Indonesia	Mirae Asset Prevoir Life Insurance Company Limited	Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Ltd.	Mirae Asset Growth Investment Co. Ltd.	Mirae Asset Global Investments (India) Pvt. Ltd.	Mirae Asset Global Investments (USA) INC.	Mirae Asset Global Investments (USA) LLC	MAPS Capital Management Ltd.
Mirae Asset Securities (Vietnam) JSC	99.8									0.1							
Mirae Asset Realty(Vietnam)		85.01			14.99												
Mirae Asset Wealth Management (USA) Inc.				100													
Mirae Asset Wealth Management (Brazil) OCTVM	99.99																
Mirae Asset Securities (USA) Inc.				100													
Mirae Asset Securities (Singapore) Pte. Ltd.	100																
Mirae Asset Securities Mongolia UTsK LLC	83.16																
PT. Mirae Asset Sekuritas Indonesia	99																
Mirae Asset Capital Markets (India) Private Limited	99.99																
Mirae Asset Securities & Investment (USA), LLC.				100													
Mirae Asset Daewoo Global I, LLC																	
Mirae Asset Growth Investment (HK) Co. Ltd.												100					
Mirae Asset Growth 4DMT Investment Co. Ltd.													100				
Mirae Asset Growth CMS Investment Co. Ltd.													100				
Mirae Asset Growth QFLP Investment Co. Ltd.													100				
Mirae Asset Growth JW Investment Co. Ltd.													100				
Mirae Asset Growth Xtalpi Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 1 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 2 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 3 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 4 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 5 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 6 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 7 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 8 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 9 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 10 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 11 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 12 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 13 Investment Company Limited													100				

Mirae Asset Growth 14 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth 15 Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Growth NEFI Investment Company Limited													100				
Mirae Asset Global Investments (Europe) Unipessoal LDA												100					
Mirae Asset Venture Investments (India) Pvt. Ltd.								40						60			
Mirae Asset Investment Managers (India) Pvt. Ltd.														100			
Global X Investment Managers (India) Private Limited.														100			
Mirae Asset Global Investments (USA) INC.												32.75					
Mirae Asset Global Investments (USA) LLC															100		
Mirae Asset Hedge Partners I LLC															100		
Mirae Asset Global Investments (Brazil)												20.24					
MAPS Capital Management Ltd.												100					
Mirae Asset Alternative Investments LLC															100		
Mirae Asset Alternative Investment Management (Shanghai) Co., Ltd.												100					
Mirae Asset Alternative Investment Management (Shenzhen) Co., Ltd.												100					
Mirae Asset General Partners												85					
Mirae Asset General Partners II												100					
Mirae Asset Real Estate Partners I LLC																100	
HGX (USA), LLC							100										
Mirae Asset Financial Services (India) Private Limited								8.84						51			

투자회사																	
투자회사	Horizons ETFs Management nt (Barbados) Inc	Horizons ETFs Management nt (Hong Kong) Limited	Mirae Asset Global ETFs Holdings Ltd.	Global X Management nt Company. Inc.	Mirae Asset Australia Holdings Pty Ltd	Mirae Asset Investment Management nt (Shanghai) Co., Ltd.	Mirae Asset Overseas Investment Management nt (Shanghai) Co., Ltd.	Mirae Asset Huachen Fund Management nt Co., Ltd.	Shanghai Mirae Asset Huachen Fund Management nt Co., Ltd.	Mirae Asset Alternative Investment Management s LLC (Shanghai) Co., Ltd.	Mirae Asset- Naver Asia Growth Investment PTE, LTD	MAPs Hotels and resorts US 1 LLC	MASON STREET TRS, LLC	Mirae Asset Capital Vietnam Company Limited	VINA- MAPS Consulting Vietnam LLC		
Horizons ETFs Management (Canada) Inc.			100														
Horizons ETFs Management (Barbados) Inc			100														
Global X Management Company, Inc.			100														
Global X Management Company, LLC				100													
Global X Japan Co. Ltd.				50													
Mirae Asset Global Investments (Australia) Pty Ltd					100												
Mirae Asset Overseas Investment Management (Shanghai) Co., Ltd.						100											
Shanghai Mirae Asset Huachen Fund Management Co., Ltd.								100									
Mirae Asset (Jinhua) Management Consulting Limited Liability										100							
Mirae Asset Real Estate Debt Partners I LLC										100							
Mirae Asset Ventures I LLC										100							
Mirae Asset Ventures II LLC										100							
Mirae Asset Ventures III LLC										100							

LOGISVALLEY BACNINH COMPANY LIMITED												90			10	
MAPs Hotels and resorts Hawaii 1 LLC													100			
MASON STREET OpCo., LLC														100		
VINA-MAPS Consulting Vietnam LLC															50.99	
Vina Digital Finance Platform Company Limited																100
Grooo International Joint Stock Company															52	
LogisValley Vina Co., Ltd.												70				

2. 타법인출자 현황 (요약)

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 천원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	-	34	34	63,290,718	23,360,590	5,790,331	92,441,639
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	28	62	90	91,814,610	-6,448,782	52,623,527	137,989,355
계	28	96	124	155,105,328	16,911,808	58,413,858	230,430,994

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주 등에 대한 신용공여 등

가. 가지급금 및 대여금

당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

나. 담보제공

당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

다. 채무보증

당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

라. 기타

당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

가. 자산양수도

당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

나. 영업양수도

당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

다. 증권 등 매수 또는 매도 거래

당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래

- 제23기 (연결)감사보고서 주식 참조

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

※ 그 밖에 당사와 당사의 대주주 및 특수관계인과의 거래현황은 동 보고서 'III.재무에 관한 사항'의 '3.연결재무제표 주석'의 '30.특수관계자와의 거래', '5.재무제표 주석'의 '29.특수관계자와의 거래' 내용을 참고하시기 바랍니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

- 당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

견질 또는 담보용 어음·수표 현황

- 당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

- 당사는 당기말 현재 해당사항이 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가.보호예수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

주식의 종류	예수주식수	예수일	반환예정일	보호예수기간	보호예수사유	총발행주식수
보통주	162,017	2021.01.19	2022.01.18	1년	우리사주 예탁	46,195,823

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(단위 : 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	2011.08.08	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	13,428	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	2011.12.19	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	10,901	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋사회적기업투자조합2호	2012.09.07	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	1,832	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	2012.10.10	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	7,657	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
MAVI신성장좋은기업투자조합1호	2015.05.11	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	8,110	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
MAVI신성장좋은기업투자조합2호	2015.06.18	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	6,390	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋글로벌투자조합	2015.07.10	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	30,131	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	Y
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	2015.11.16	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	1,990	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋 청년창업 투자조합	2016.06.01	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	12,110	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋 좋은기업 세컨더리 투자조합 2호	2016.07.13	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	13,521	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	2016.11.07	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	26,359	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	Y
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 16-1호	2016.12.15	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	16,123	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 17-1호	2017.05.12	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	19,767	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	Y

미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	2017.09.19	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	29,379	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	Y
미래에셋 청년창업 투자조합2호	2017.12.28	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	25,555	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	Y
미래에셋 신성장 좋은기업 세컨더리 투자조합 18-1호	2018.05.21	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	17,441	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋 콘텐츠판다 iMBC 콘텐츠 투자조합	2018.08.16	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	2,232	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋청년창업 투자조합3호	2018.11.20	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	20,366	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	Y
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1호	2019.03.29	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	20,900	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	Y
미래에셋-그린프로그램 투자조합	2019.04.29	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	8,458	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	2019.11.15	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	17,547	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋 넥스트 코리아 지능정보 벤처투자조합	2019.12.30	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	59,432	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	Y
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	2020.11.12	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	15,030	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	2021.05.31	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	-	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업 투자조합3호	2021.06.14	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	-	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	2021.07.13	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	-	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋이에스지기업재무안정사모투자 합자회 사	2021.05.27	서울특별시 강남구 테헤란로 521, 18층 (삼성동, 파르나스타워)	투자업	-	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
미래에셋 Next Revolution 투자조합	2021.12.14	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	-	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N

미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	2021.12.14	경기도 성남시 분당구 판교역로241번길 20	투자업	-	지배력 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 7)	N
------------------------------	------------	-----------------------------	-----	---	-----------------------------------	---

2. 계열회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	3	미래에셋증권(주)	110111-0011679
		미래에셋생명보험(주)	160111-0014483
		미래에셋벤처투자(주)	110111-1710527
비상장	130	미래에셋캐피탈(주)	200111-0076179
		미래에셋자산운용(주)	110111-1441685
		미래에셋펀드서비스(주)	110111-1610470
		미래에셋금융서비스(주)	110111-5371359
		미래에셋파트너스사호사모투자전문회사	110113-0012607
		미래에셋파트너스오호사모투자전문회사	110113-0013275
		미래에셋파트너스제9호사모투자합자회사	110113-0019843
		미래에셋파트너스제10호사모투자합자회사	110113-0029769
		시니안유한회사	110114-0078706
		오딘2유한회사	110114-0099033
		오딘제5차유한회사	110114-0100210
		오딘제7차유한회사	110113-0019843
		오딘제8차유한회사	110114-0225513
		오딘제9차유한회사	110114-0213873
		오딘제10차유한회사	110114-0219673
		코에프씨미래에셋글로벌프린트2010의4호사모투자전문회사	110113-0015205
		자스민제일호유한회사	110114-0255148
		미래에셋글로벌유니콘사모투자합자회사	110113-0022523
		미래에셋네이버아시아글로벌사모투자합자회사	110113-0023068
		미래에셋컨설팅(주)	110111-3974957
		미래에셋매니지먼트(주)	110111-7962700
		브랜드무브(주)	110111-3729998
		수원학교사랑(주)	135811-0136028
		멀티에셋자산운용(주)	110111-1271115
		미래에셋증권글로벌케이글로벌사모투자합자회사	110113-0018960
		미래에셋증권코리아제일호사모투자합자회사	110113-0019231
		미래에셋증권코리아제이호사모투자합자회사	110113-0023894
		글로벌파트너주식회사	110111-5692747
		미래에셋증권글로벌제일호사모투자합자회사	110113-0023399

	미래에셋증권글로벌제이호사모투자합자회사	110113-0027177
	에스케이에스미래에셋기업재무안정사모투자합자회사	110113-0025957
	에스케이에스미래에셋콘텐츠유한회사	110114-0250354
	미래에셋큐리어스구조혁신기업재무안정사모투자합자회사	110113-0024785
	미래에셋이에스지기업재무안정사모투자합자회사	110113-0029983
	미래에셋워반도체1호창업벤처전문사모투자합자회사	110113-0031235
	와이케이디벨롭먼트 주식회사	206211-0059713
	에너지인프라자산운용 주식회사	110111-6223260
	서울공항리무진(주)	110111-5304756
	Mirae Asset Securities (HK) Ltd.	-
	Mirae Asset Realty(Singapore) PTE.	-
	Mirae Asset Securities (UK) Ltd.	-
	Mirae Asset Securities Holdings (USA) Inc.	-
	Mirae Asset Securities (Vietnam) JSC	-
	Mirae Asset Realty(Vietnam)	-
	Mirae Asset Wealth Management (USA) Inc.	-
	Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCTVM	-
	Mirae Asset Securities (USA) Inc.	-
	Mirae Asset Securities (Singapore) Pte. Ltd.	-
	Mirae Asset Securities Mongolia UTsK LLC	-
	PT. Mirae Asset Sekuritas Indonesia	-
	Mirae Asset Capital Markets (India) Private Limied	-
	Mirae Asset Securities & Investment (USA), LLC.	-
	Mirae Asset Daewoo Global I, LLC	-
	Mirae Asset Prevoir Life Insurance Company Limited	-
	Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Ltd.	-
	Mirae Asset Growth Investment Co. Ltd.	-
	Mirae Asset Growth 4DMT Investment Co. Ltd.	-
	Mirae Asset Growth CMS Investment Co. Ltd.	-
	Mirae Asset Growth QFLP Investment Co. Ltd.	-
	Mirae Asset Growth JW Investment Co, Ltd.	-
	Mirae Asset Trustee Company Pvt. Ltd.	-
	Mirae Asset Global Investments (India) Pvt. Ltd.	-
	Mirae Asset Venture Investments (India) Pvt. Ltd.	-
	Mirae Asset Investment Managers (India) Pvt. Ltd.	-
	Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd.	-
	Mirae Asset Global Investments (USA) INC.	-
	Mirae Asset Global Investments (USA) LLC	-
	Mirae Asset Hedge Partners I LLC	-
	Mirae Asset Global Investments (Brazil)	-
	MAPS Capital Management Ltd.	-

	Horizons ETFs Management (Canada) Inc.	-
	Horizons ETFs Management (Barbados) Inc	-
	Mirae Asset Global ETFs Holdings Ltd.	-
	Global X Management Company, Inc.	-
	Global X Management Company, LLC	-
	Global X Japan Co. Ltd.	-
	Global X Investment Managers (India) Private Limited	-
	Mirae Asset Australia Holdings Pty Ltd	-
	Mirae Asset Global Investments (Australia) Pty Ltd	-
	Mirae Asset Investment Management (Shanghai) Co., Ltd.	-
	Mirae Asset Overseas Investment Management (Shanghai) Co., Ltd.	-
	Mirae Asset Huachen Fund Management Co., Ltd.	-
	Shanghai Mirae Asset Huachen Fund Management Co., Ltd.	-
	Mirae Asset (Vietnam) Fund Management Co., LTD	-
	Mirae Asset Alternative Investments LLC	-
	Mirae Asset Alternative Investment Management (Shanghai) Co., Ltd.	-
	Mirae Asset Alternative Investment Management (Shenzhen) Co., Ltd.	-
	Mirae Asset Global Investments (Europe) Unipessoal LDA	-
	Mirae Asset General Partners	-
	Mirae Asset General Partners II	-
	Mirae Asset Real Estate Partners I LLC	-
	Mirae Asset Real Estate Debt Partners I LLC	-
	Mirae Asset Ventures I LLC	-
	Mirae Asset Ventures II LLC	-
	Mirae Asset Ventures III LLC	-
	Mirae Asset Finance Company(Vietnam)	-
	MAC Global Unicorn Investment Limited	-
	Mirae Asset-Naver Asia Growth Investment PTE. LTD	-
	LOGISVALLEY BACNINH COMPANY LIMITED	-
	MAPS Hotels and Resorts Sydney 1 Pty Ltd	-
	MAPs Hotels and resorts US 1 LLC	-
	MAPs Hotels and resorts Hawaii 1 LLC	-
	MASON STREET TRS, LLC	-
	MASON STREET OpCo, LLC	-
	Mirae Asset Capital Vietnam Company Limited	-
	VINA-MAPS Consulting Vietnam LLC	-
	Vina Digital Finance Platform Company Limited	-
	HGX (USA), LLC	-
	Mirae Asset Financial Services (India) Private Limited	-

	Grooo International Joint Stock Company	—
	LogisValley Vina Co., Ltd.	—
	MAPS US Logistics GP One LLC	—
	Mirae Asset Growth Xtalpi Investment Company Limited	—
	Mirae Asset Growth 1 Investment Company Limited	—
	Mirae Asset Growth 2 Investment Company Limited	—
	Mirae Asset Growth 3 Investment Company Limited	—
	Mirae Asset Growth 4 Investment Company Limited	—
	Mirae Asset Growth 5 Investment Company Limited	—
	Mirae Asset Growth 6 Investment Company Limited	—
	Mirae Asset Growth 7 Investment Company Limited	—
	Mirae Asset Growth 8 Investment Company Limited	—
	Mirae Asset Growth 9 Investment Co. Ltd.	—
	Mirae Asset Growth 10 Investment Co. Ltd.	—
	Mirae Asset Growth 11 Investment Co. Ltd.	—
	Mirae Asset Growth 12 Investment Co. Ltd.	—
	Mirae Asset Growth 13 Investment Co. Ltd.	—
	Mirae Asset Growth 14 Investment Co. Ltd.	—
	Mirae Asset Growth 15 Investment Co. Ltd.	—
	Mirae Asset Growth NEFII Investment Company Limited	—
	Mirae Asset (Jinhua) Management Consulting Limited Liability Partnership	—

3. 타법인출자 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	거조잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순이익
								수량	금액						
미래에셋 애그로 프로젝트 투자조합	비상장	2011.08.08	펀드 운용	30,000	3	10.0	321,778	-	-291,778	-	3	10.0	30,000	6,948,972	1,208,704
KoFC-미래에셋 Pioneer Champ 2011-3호 투자조합	비상장	2011.12.19	펀드 운용	-	44	6.5	710,193	-44	-710,193	-	-	-	-	-	-734,056
미래에셋사회적기업투자조합2호	비상장	2012.09.07	펀드 운용	15,505	0	5.0	15,505	-	-5,505	-	0	5.0	10,000	1,661,768	-170,278
노루-미래에셋 애그로스타프로젝트 투자조합	비상장	2012.10.10	펀드 운용	122,193	51	10.0	442,193	-32	-250,193	-	19	10.0	192,000	3,741,889	-710,021
MAVI신성장동력기업투자조합1호	비상장	2015.05.11	펀드 운용	110,343	12	3.8	110,343	-	9,657	-	12	3.8	120,000	7,984,923	-106,435
MAVI신성장동력기업투자조합2호	비상장	2015.06.18	펀드 운용	119,911	13	2.9	119,911	-	6,089	-	13	2.9	126,000	7,511,997	1,135,068
미래에셋글로벌투자조합	비상장	2015.07.10	펀드 운용	513,992	230	12.5	2,138,992	-163	-1,463,992	-	68	12.5	675,000	21,534,368	12,529,832
코스콤-미래에셋핀테크투자조합1호	비상장	2015.11.16	펀드 운용	729,874	75	37.5	729,874	-	20,126	-	75	37.5	750,000	1,955,711	-33,539
미래에셋 청년창업 투자조합	비상장	2016.06.01	펀드 운용	1,847,650	2,500	17.9	2,472,650	-625	-597,650	-	1,875	17.9	1,875,000	16,798,935	10,851,122
미래에셋 증권기업 세컨더리 투자조합 2호	비상장	2016.07.13	펀드 운용	1,093,751	2,684	22.0	2,633,751	-1,320	-1,489,751	-	1,364	22.0	1,144,000	26,683,975	20,352,433
2016 KIF-미래에셋 ICT전문 투자조합	비상장	2016.11.07	펀드 운용	3,739,286	4,500	15.0	4,489,286	-750	-739,286	-	3,750	15.0	3,750,000	83,434,371	62,100,019
미래에셋 신성장 동력기업 투자조합 16-1호	비상장	2016.12.15	펀드 운용	859,210	1,036	10.4	1,035,395	-176	-175,289	-	860	10.4	860,106	13,752,670	3,586,166
미래에셋 신성장 동력기업 투자조합 17-1호	비상장	2017.05.12	펀드 운용	941,353	1,091	9.1	1,090,701	-149	-149,348	-	941	9.1	941,353	14,698,385	-373,488
미래에셋 하이테크 프론티어 투자조합	비상장	2017.09.19	펀드 운용	5,280,000	600	24.0	6,000,000	-	-720,000	-	600	24.0	5,280,000	22,706,049	-2,232,796
미래에셋청년창업투자조합2호	비상장	2017.12.28	펀드 운용	1,600,000	250	10.0	2,500,000	-90	-900,000	-	160	10.0	1,600,000	21,281,622	4,446,428
미래에셋 신성장 동력기업 세컨더리 투자조합 18-1	비상장	2018.05.21	펀드 운용	2,578,473	3,338	22.3	3,338,000	-631	-759,527	-	2,707	22.3	2,578,473	12,459,647	2,755,895
한컴-미래에셋 4차 산업혁명 투자조합	비상장	2018.07.06	펀드 운용	347,475	88	6.5	902,312	-26	-768,912	-	62	6.5	133,400	3,702,312	-45,881

미래에셋 콘텐츠즈 IMBC 콘텐츠 투자조합	비상장	2020.05.08	펀드 운용	44,989	50	2.4	44,989	-	5,011	-	50	2.4	50,000	1,571,767	-221,949
미래에셋청년창업투자조합 3호	비상장	2018.11.20	펀드 운용	3,520,000	3,520	17.6	3,520,000	-	-	-	3,520	17.6	3,520,000	26,439,923	6,084,926
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-1	비상장	2019.03.29	펀드 운용	3,282,000	3,282	14.9	3,282,000	-	-	-	3,282	14.9	3,282,000	23,693,448	2,880,964
미래에셋-그린프로그 투자조합	비상장	2019.04.29	펀드 운용	1,000,000	80	10.0	800,000	-	200,000	-	80	10.0	1,000,000	11,363,677	932,309
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 19-2호	비상장	2019.11.15	펀드 운용	1,732,000	1,732	9.6	1,732,000	-	-	-	1,732	9.6	1,732,000	19,125,679	1,649,102
미래에셋 넥스트 크리에 지능정보 벤처투자조합	비상장	2019.12.30	펀드 운용	14,400,000	9,600	16.0	9,600,000	4,800	4,800,000	-	14,400	16.0	14,400,000	96,290,587	6,881,603
미래에셋 Innovative Growth 투자조합	비상장	2020.11.12	펀드 운용	15,000,000	3,000	20.0	3,000,000	9,000	12,000,000	-	12,000	18.7	15,000,000	91,658,932	11,778,076
미래에셋 신성장 좋은기업 투자조합 21-1호	비상장	2021.05.31	펀드 운용	3,246,000	-	-	-	3,246	3,246,000	-	3,246	10.8	3,246,000	30,005,584	2,834
엠에이브이아이(MAVI)신성장좋은기업투자조합3호	비상장	2021.06.14	펀드 운용	6,900,000	-	-	-	3,450	6,900,000	-	3,450	30.0	6,900,000	22,956,321	-45,879
미래에셋 글로벌 유니콘 투자조합	비상장	2021.07.13	펀드 운용	3,000,000	-	-	-	3,000	3,000,000	-	3,000	12.4	3,000,000	24,001,135	-201,065
미래에셋 세이지 투자조합 2호	비상장	2021.11.19	펀드 운용	1,000,000	-	-	-	1,000	995,131	-	1,000	5.0	995,131	42,029,213	-205,637
미래에셋 Next Revolution 투자조합	비상장	2021.12.14	펀드 운용	1,000,000	-	-	-	1,000	1,000,000	-	1,000	5.0	1,000,000	19,999,620	-9,259
미래에셋 Next Revolution 투자조합 2호	비상장	2021.12.14	펀드 운용	200,000	-	-	-	200	200,000	-	200	1.7	200,000	11,599,685	-5,688
미래에셋큐리어스구조혁신 기업재무안정 사모투자합자회사	비상장	2019.04.29	펀드 운용	4,055,061	-	6.1	2,274,419	-	-	2,618,651	3,587,911.100	6.1	4,893,070	79,703,824	14,812,957
엑스케이엑스미래에셋 기업재무안정 사모투자 합자회사	비상장	2019.10.29	펀드 운용	9,951,690	-	4.8	9,986,426	-	-	127,729	10,000,000.000	4.8	10,114,155	209,672,290	3,644,006
미래에셋이엑스지기업재무안정사모투자 합자회사	비상장	2021.05.27	펀드 운용	1,600,000	-	-	-	-	-	1,600,000	1,600,000.000	10.6	1,600,000	14,735,785	-424,034
미래에셋워먼도재1호창업벤처전문사모투자 합자회사	비상장	2021.10.08	펀드 운용	1,500,000	-	-	-	-	-	1,443,951	1,500	15.0	1,443,951	9,996,553	-374,031
엠태크놀로지(주)	상장	2013.11.21	투자	-	73,447	-	502,377	-73,447	-502,377	-	-	-	-	70,557,183	2,900,828
엑스티광(주)	상장	2017.01.06	투자	747,990	6,500	-	674,700	600	73,290	240,330	7,100	-	988,320	487,306,304	8,340,571
(주)디엔에프	상장	2017.05.29	투자	-	126,300	-	2,677,560	-126,300	-2,677,560	-	-	-	-	186,836,367	5,467,950
(주)큐리언트	상장	2017.11.23	투자	945,302	33,107	0.2	1,127,293	-	-	-124,151	33,107	0.23	1,003,142	45,047,179	-
(주)하이비전시스템	상장	2018.01.11	투자	501,126	45,900	-	679,320	-8,300	-123,456	339,016	37,600	-	894,880	257,052,671	37,892,182
(주)인텔리안테크놀로지스	상장	2019.01.17	투자	-	15,000	-	783,000	-15,000	-783,000	-	-	-	-	239,471,291	2,455,238
에이피티씨(주)	상장	2020.03.16	투자	2,401,671	433,566	1.2	8,627,963	-	-	975,524	433,566	1.16	9,603,487	142,286,625	38,308,750
(주)코리아센터	상장	2020.03.24	투자	120,255	51,000	-	396,780	-	-	-56,610	51,000	-	340,170	467,143,142	8,964,673
(주)디오	상장	2020.03.24	투자	78,050	3,500	-	110,775	-	-	19,950	3,500	-	130,725	347,863,644	26,129,339
SMIC	상장	2020.07.14	투자	489,461	77,500	-	240,384	-	-	-20,526	77,500	-	219,858	3,611,094.000	661,612.000
평안헬스케어	상장	2020.07.24	투자	473,725	24,000	-	316,630	-	-	-213,189	24,000	-	103,441	3,609,146.000	-
텔라독	상장	2020.08.17	투자	1,601,225	4,262	-	927,226	3,150	563,828	-684,238	7,412	-	806,816	107,165,000	-
주식회사 넥스틴	상장	2020.12.09	투자	-	4,039	-	683,399	-4,039	-683,399	-	-	-	-	72,065,430	13,905,280
삼성전자(주)	상장	2020.12.10	투자	-	20,700	-	1,676,700	-20,700	-1,676,700	-	-	-	-	426,621	39,907
SK텔레콤(주)	상장	2020.12.15	투자	-	2,000	-	476,000	-2,000	-476,000	-	-	-	-	30,911,276.640	2,418,988.751
(주)파수	상장	2021.01.14	투자	1,048,752	-	-	-	116,500	1,048,752	506,523	116,500	-	1,555,275	37,423,056	-3,035,887
EHANG HOLDINGS LIMITED	상장	2021.02.22	투자	566,484	-	-	-	8,930	566,485	-408,534	8,930	-	157,951	94,201,000	-
W-SCOPE CORPORATION	상장	2021.04.27	투자	1,001,421	-	-	-	138,200	1,001,421	136,189	138,200	-	1,137,610	877,594,000	-
RLX TECHNOLOGY INC	상장	2021.09.01	투자	248,738	-	-	-	42,063	248,738	-54,262	42,063	-	194,476	789,282,000	-
(주)바이브컴퍼니	상장	2006.09.05	투자	-	70,684	1.5	2,353,777	-70,684	-2,353,777	-	-	-	-	92,689,896	-5,948,946
리디(주)	비상장	2011.12.06	투자	3,625,266	91,306	6.4	27,391,800	-7,142	-2,142,600	15,476.160	84,164	5.9	40,725,360	99,090,706	-1,169,641
(주)코리아인스트루먼트	비상장	2014.09.17	투자	3,565,432	410,470	9.6	3,997,612	-	-	-165,054	410,470	9.4	3,832,558	75,899,842	3,816,482
Neolmmunetech, Inc.	상장	2015.10.14	투자	86,225	191,667	1.2	4,170,674	-113,451	-3,830,278	469,140	78,216	0.1	809,536	187,037,519	-
(주)와이드	비상장	2015.11.30	투자	121,312	709,427	7.1	121,312	-	-	-	709,427	7.1	121,312	17,447,854	75,625
(주)리프텍	비상장	2015.11.30	투자	1,235,430	37,526	3.0	1,541,139	-	-	-997,548	37,526	3.0	543,591	27,040,076	-2,903,244
Buwon Precision Sciences Co., Ltd	비상장	2015.12.02	투자	285,002	985,385	3.4	267,670	-	-	23,987	985,385	3.4	291,657	-	-

KAHR Medical Ltd	비상장	2015.12.11	투자	3,750,911	986,298	2.5	343,232	679,229	890,591	30,929	1,665,527	2.1	1,264,752	50,900,934	-	19,033,049
(주)한국바이오플랜트	비상장	2017.09.29	투자	1,099,990	44,242	8.7	-	-	-	-	44,242	8.7	-	3,157,334	-1,594,192	
Famepick Inc	비상장	2017.10.16	투자	284,393	195,312	3.1	272,070	-	-	24,304	195,312	2.6	296,374	784,067	-494,935	
(주)메코랩	비상장	2017.12.22	투자	100	62,899	6.1	100	-	-	-	62,899	6.1	100	27,991	-87,105	
(주)모란식품	비상장	2017.12.22	투자	200	871,579	8.7	200	-	-	-	871,579	8.7	200	34,843,495	-1,487,001	
엘마커바이오(주)	비상장	2017.12.28	투자	1,166,632	340,982	2.4	1,166,632	-	-	-	340,982	2.3	1,166,632	30,171,830	-	12,489,816
주식회사 스와치온(구, 팰브릭타임)	비상장	2018.02.12	투자	364,295	1,103	5.5	380,033	-	-	-	1,103	5.5	380,033	3,061,589	-2,221,817	
KSV eSports International, Ltd.	비상장	2018.03.13	투자	537,750	748,506	0.7	560,631	-	-	49,868	748,506	0.5	610,499	67,605,382	-	14,562,336
(주)클래스101	비상장	2019.03.29	투자	1,013,387	405,120	2.0	1,013,387	-	-	-	405,120	1.8	1,013,387	46,647,872	-	10,457,577
(주)유티아이	상장	2021.05.26	투자	1,000,004	-	-	-	56,180	1,000,004	-101,124	56,180	0.4	898,880	92,376,006	662,156	
(주)스마투스	비상장	2021.12.13	투자	409,451	-	-	-	4,261	409,451	-	4,261	4.1	409,451	3,297,463	347,828	
(주)메리콤	비상장	1999.10.29	투자	199,990	13,982	6.5	1,911,144	-	-	-50,881	13,982	6.5	1,860,263	35,933,333	2,260,611	
티엑스소프트(주)	비상장	2000.06.14	투자	321,141	25,000	0.2	487,400	-	-	112,000	25,000	0.2	599,400	330,431	20,335,887	
(주)도림바이오스	비상장	2000.06.23	투자	500,000	135,000	6.7	181,546	-	-	-	135,000	6.7	181,546	18,748,432	-55,932	
(주)제노텍	상장	2000.06.29	투자	1,053,431	262,857	4.7	931,828	-	-	63,086	262,857	4.7	994,914	10,065,509	3,552,792	
아이씨영류(주)	비상장	2005.02.11	투자	25,150	10,000	6.3	25,150	-	-	-	10,000	6.3	25,150	10,859,441	801,223	
(주)이름시아머스	비상장	2010.11.29	투자	304,333	263,861	15.0	167,288	-	-	-	263,861	15.0	167,288	1,134,922	-596,258	
(주)공계임즈	비상장	2012.07.20	투자	300,000	650,000	3.5	531,440	-	-	46,605	650,000	3.5	578,045	5,331,661	-3,153,871	
(주)메이치엔엑스하이텍	상장	2012.10.25	투자	402,612	71,000	1.0	624,800	-29,291	-257,761	62,564	41,709	0.6	429,603	70,082,618	-98,442	
TOM N TOMS HOLDINGS CO., LTD.	비상장	2012.11.02	투자	501,340	25,000	10.0	501,340	-	-	-501,339	25,000	10.0	1	71,493,331	-6,574,592	
(주)테크로스	비상장	2013.03.05	투자	288,148	143,357	0.5	1,337,808	-	-	234,102	143,357	0.5	1,571,910	275,859,739	-3,803,269	
(주)헬포트	비상장	2014.01.23	투자	660,800	264,000	4.2	536,208	-	-	1,401,288	264,000	4.2	1,937,496	39,639,547	619,796	
플래티넘텍(주)	비상장	2014.08.07	투자	900,000	30,000	3.3	773,930	-	-	-85,863	30,000	3.3	688,067	11,192,227	-406,421	
솔켄트(주)	비상장	2015.05.28	투자	300,016	100,002	0.9	950,019	-24,998	-237,481	-	75,004	0.7	712,538	59,186,500	14,325,159	
에니켄(주)	상장	2015.06.19	투자	-	28,000	0.6	386,400	-28,000	-386,400	-	-	-	-	30,210,427	-3,186,900	
(주)비피도	상장	2015.08.28	투자	-	27,473	0.7	637,374	-27,473	-637,374	-	-	-	-	54,858,162	5,063,988	
(주)루키스트엔터테인먼트	비상장	2015.09.25	투자	369,320	18,466	12.5	265,091	-	-	-	18,466	12.5	265,091	1,390,209	-239,274	
(주)메드텍테크놀로지	비상장	2015.10.21	투자	150,000	19,048	4.8	150,000	-	-	-	19,048	4.8	150,000	14,428,886	-404,248	
(주)여기어애크립티(주, (주)위드노베이션)	비상장	2015.11.04	투자	349,500	466	0.7	872,284	22,834	-	538,065	23,300	0.7	1,410,349	96,576,647	13,105,021	
ImmunoMet Therapeutics	비상장	2016.02.11	투자	595,288	92,166	1.6	501,383	-	-	44,931	92,166	1.7	546,314	3,091,457	-7,448,640	
(주)지피씨알	비상장	2016.07.29	투자	500,000	69,930	1.2	500,000	-	-	-	69,930	1.0	500,000	40,478,087	-5,646,160	
(주)버킷플레이스	비상장	2018.01.12	투자	500,030	13,522	1.9	500,030	-	-	18,675,491	13,522	1.9	19,175,521	181,590,619	-	29,733,075
(주)아시안보스	비상장	2018.02.02	투자	197,368	70	2.6	197,368	-	-	-	70	2.6	197,368	970,211	162,069	
(주)엑스프레소	비상장	2018.06.01	투자	439,369	3,455	1.7	937,219	-	-	3,281,459	3,455	1.3	4,218,678	68,683,454	-	27,298,766
4D Molecular Therapeutics Inc.	상장	2018.08.29	투자	125,195	28,637	0.1	1,291,460	-22,224	-1,002,249	-122,410	6,413	0.0	166,801	285,108,268	-	54,782,667
(주)유즈라이브	비상장	2018.09.14	투자	519,999	75,101	5.0	519,999	-	-	-	75,101	5.0	519,999	11,731,009	123,039	
(주)다론크스메틱스	비상장	2018.12.14	투자	100,000	20,000	1.1	100,000	-	-	-	20,000	1.1	100,000	5,753,255	-646,623	
메자닌아이텍(주)	비상장	2019.03.12	투자	100	16,283	9.4	100	-	-	-99	16,283	9.4	1	7,410,075	22,334	
페리지에어로스페이스(주)(구, 페리지항공우주(주))	비상장	2019.05.24	투자	501,000	167	1.8	501,000	-	-	-	167	1.8	501,000	10,384,933	-4,380,158	
TimeTree, Inc(구, Jubilee Works, Inc)	비상장	2019.06.03	투자	269,726	49,000	0.3	272,455	-	-	-20,046	49,000	0.3	252,409	972,537,215	-	23,513,240
Whelp, Inc.	비상장	2019.06.05	투자	11,964	1	100.0	10,902	-	-	977	1	100.0	11,879	-	-	
(주)세미파이브	비상장	2019.06.27	투자	900,104	5,742	1.8	900,104	-	-	-	5,742	1.3	900,104	37,262,932	-	14,237,221
(주)엑스온사이언스	비상장	2019.06.28	투자	499,950	5,555	1.6	499,950	49,995	-	566,610	55,550	1.3	1,066,560	28,843,719	-	20,851,495
SenseTime Group Inc	상장	2019.07.02	투자	1,165,839	3,170,000	0.0	1,086,422	-	-	1,564,221	3,170,000	0.0	2,650,643	5,899,349,748	976,062,384	
SWIT Technologies Inc	비상장	2019.07.11	투자	500,004	306,081	1.4	500,004	-	-	-	306,081	1.1	500,004	7,745,242	237,175	

Hummingbird Bioscience Holdings Limited	비상장	2019.09.30	투자	1,136,438	440,520	1.1	761,585	128,616	292,923	74,999	569,136	0.5	1,129,507	105,962,091	-
(주)미스틱스토리(구,(주)미스틱엔터테인먼트)	비상장	2019.10.18	투자	190,671	14,524	2.5	619,026	-	-	391,532	14,524	2.5	1,010,559	22,080,832	-3,626,115
(주)세미셀스	비상장	2019.10.18	투자	6,725	25,000	7.5	6,725	-	-	-	25,000	7.5	6,725	4,233,220	-45,746
(주)이블텍	비상장	2019.10.18	투자	100	200,000	7.7	100	-	-	-	200,000	7.7	100	6,198,271	-1,236,523
(주)클로버추윌루션	비상장	2019.10.18	투자	2,047,680	7,842	3.3	2,509,440	56,148	-461,760	9,944,110	63,990	2.7	11,991,790	28,040,973	2,491,172
(주)픽플커뮤니케이션즈	비상장	2019.10.18	투자	100	100,000	10.0	100	-	-	-	100,000	10.0	100	21,102	-95,353
StarFive Limited(구,SiFive China Limited)	비상장	2019.11.27	투자	590,331	169,733	0.3	543,999	-	-	48,750	169,733	0.2	592,749	102,603,646	-9,213,557
GameOn, Inc.	비상장	2019.12.18	투자	2,678,784	-	-	1,444,858	935,994	1,178,150	136,823	935,994	1.6	2,759,831	19,042,756	-34,876
Mars Auto, Inc.	비상장	2019.12.20	투자	584,031	1	-	544,000	-	-	48,750	1	-	592,750	1,714,617	-7,426
Global Mortgage Group Pte. Ltd.	비상장	2019.12.31	투자	11,656	1	100.0	10,880	-	-	975	1	100.0	11,855	-	-
(주)이노보테라퓨틱스	비상장	2020.01.07	투자	500,042	7,028	1.1	500,042	-	-	-	7,028	0.9	500,042	20,710,074	-6,614,331
HALC HOLDINGS PTE. LTD.	비상장	2020.02.17	투자	535,294	14,921	0.6	535,294	-	-	-1,832	14,921	0.6	533,462	21,986,962	-2,415,498
Heymarket The Utopia Holdings Incorporation	비상장	2020.02.19	투자	774,771	7,575,758	4.4	707,200	-	-	63,375	7,575,758	4.8	770,575	732,789	-3,206,354
MPN Marketplace Networks GmbH	비상장	2020.06.05	투자	740,037	79	0.2	561,539	-	-	156,630	79	0.2	718,169	47,583,705	1,056,674
Moloco Inc	비상장	2021.03.31	투자	2,450,353	-	-	-	51,975	2,450,353	481,970	51,975	0.2	2,932,323	354,226,278	44,496,027
(주)부스트이클	비상장	2021.08.13	투자	199,998	-	-	-	5,600	199,998	-	5,600	2.1	199,998	1,349,033	-1,157,359
백두테크놀로지스	비상장	2021.09.03	투자	500,500	-	-	-	715	500,500	-	715	6.2	500,500	6,185,717	-93,935
OurSpace INC	비상장	2021.10.06	투자	358,922	-	-	-	-	358,922	-	-	-	358,922	1,085,488	-278,328
(주)필일블루	비상장	2021.12.31	투자	999,984	-	-	-	6,024	999,984	-	6,024	7.0	999,984	1,085,487	-278,328
합 계				21,609,73	-	-	155,105,32	-577,055	-	-	23,365,390	-	230,430,99	-	-
				5			8		27,253,596	3,607,706			4		

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음