

목 차

사 업 보 고 서	2
【 대표이사 등의 확인 】	3
I. 회사의 개요	4
1. 회사의 개요	4
2. 회사의 연혁	6
3. 자본금 변동사항	7
나. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황	9
4. 주식의 총수 등	9
가. 주식의 총수 현황	10
(1) 자기주식 취득 및 처분 현황	11
5. 의결권 현황	12
6. 배당에 관한 사항 등	12
II. 사업의 내용	14
III. 재무에 관한 사항	21
IV. 감사인의 감사의견 등	26
V. 이사의 경영진단 및 분석의견	28
VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항	32
1. 이사회에 관한 사항	32
2. 감사제도에 관한 사항	33
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	33
4. 계열회사 등의 현황	34
VII. 주주에 관한 사항	41
가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황	42
나. 최대주주 변동내역	43
다. 주식 소유현황	44
라. 소액주주현황	45
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	47
1. 임원 및 직원의 현황	47
가. 임원 현황	48
나. 직원 현황	49
2. 임원의 보수 등	49
IX. 이해관계자와의 거래내용	51
X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	53
XI. 재무제표 등	57
XII. 부속명세서	71
【 전문가의 확인 】	76
1. 전문가의 확인	76
2. 전문가와의 이해관계	76

사 업 보 고 서

(제 26 기)

사업연도 2011년 01월 01일 부터
 2011년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2012년 3월 29일

회 사 명 :

에스비아이인베스트먼트 주식회사

대 표 이 사 :

다카하시 요시미

본 점 소 재 지 :

서울시 강남구 역삼1동 737 강남파이낸스센터 20층

(전 화) 02-2112-6256

(홈페이지) <http://www.sbik.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 경영지원총괄본부장 (성 명) 박 석 희 (인)

(전 화) 02-2112-6200

【 대표이사 등의 확인 】

대 표 이사 등의 확인·서명

확 인 서

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

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부 회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2012. 3. 29

【SBI인베스트먼트(주)】

대표이사 【다카하시 요시미】
신고업무담당이사 【박 석 회】

(서명) 
(서명) 

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 에스비아이인베스트먼트주식회사라고 표기합니다. 또한, 영문으로는 SBI Investment KOREA Co., Ltd.이라 표기합니다. 단, 약식으로 표기할 경우에는 SBI인베스트먼트(주)라고 표기합니다.

나. 설립일자 및 존속기간

당사는 중소기업창업지원법에 근거하여 중소창업기업에 대한 투자 지원과 창업투자조합의 결성 등을 영위할 목적으로 1986년 11월 24일에 설립되었습니다. 또한, 1989년 8월에 벤처 캐피탈 업계 최초로 코스닥시장에 상장되어 코스닥시장에서 매매가 개시되었습니다.

다. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

- ① 주소 : 서울특별시 강남구 역삼1동 737 강남파이낸스센터 20층
- ② 전화번호 : 02-2112-6200
- ③ 홈페이지 : <http://www.sbik.co.kr>

라. 회사사업 영위의 근거가 되는 법률

당사는 「중소기업창업 지원법」 제10조 제1항 규정에 의하여 설립된 중소기업창업투자회사입니다.

마. 중소기업 해당여부

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당됩니다

바. 회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
---------	-----

1. 창업자에 대한 투·융자 및 구조조정 대상기업에 대한 투자 2. 중소기업창업투자조합 및 기업구조조정조합 자금의 운용 및 관리 3. 창업자 및 중소기업에 대한 경영 및 기술 용역 4. 구조조정 대상기업의 인수 정상화 및 매각 5. 창업자 및 중소기업에 대한 자금 및 사업의 알선, 기업간 인수합병등의 중개 6. 창업과 관련되는 상담 및 정보제공, 구조조정 대상기업의 화의, 회사정리, 파산의 절차 대행 7. 구조조정 대상기업이 매각하는 영업 또는 자산의 매입 8. 금융기관 또는 성업공사가 보유하고 있는 부실채권의 매입 9. 해외기술의 알선, 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외투자 10. 기타 중소기업창업지원법에서 규정하고 있는 중소기업창업투자회사 업무 및 산업발전법에서 규정하고 있는 기업구조조정전문회사 업무 11. 위 각 호의 기타 부대업무	
---	--

사. 주요 사업의 내용

당사의 주요 사업분야는 벤처투자(Venture Capital), 기업구조조정(CRC), 기업인수합병(M&A)입니다. 현재까지 약 130개 이상의 기업을 IPO시켰으며 80건 이상의 성공적인 구조개선, 30건 이상의 M&A를 성공시켰습니다. 주요 사업과 관련한 자세한 사항은 동 보고서의 "II. 사업의 내용"을 참조하시기 바랍니다.

아. 계열회사에 관한 사항

당사는 보고서 작성기준일 현재 당사를 포함하여 총 11개의 계열회사가 있습니다. 계열회사와 관련한 자세한 사항은 동 보고서의 VI-4. 계열회사 등의 현황을 참조 하시기 바랍니다.

자. 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	직전사업연도 말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
유로네트웍스(주)	2009.7.9	서울시 강남구 역삼동 737	소프트웨어 도매업	2,401	기업 의결권의 과반수 소유 (회계기준서 1027호 13)	X
스카이프라이빗에쿼티(주)	2010.4.27	서울시 강남구 역삼동 737	금융업	1,015	기업 의결권의 과반수 소유 (회계기준서 1027호 13)	X
한일지재투자유한책임사업 조합	2008.2.5	일본 도쿄 미나토구 토라노몬 잇초메 21-19	투자	3,725	기업 의결권의 과반수 소유 (회계기준서 1027호 13)	X

(주)마소인터랙티브	2004.12.2 2	서울시 강남구 대치3동 942-6	정기간행 물 발행업	185	기업 의결권의 과반수 소 유 (회계기준서 1027호 13)	X
케이티아이씨에너지(주)	2008.8.6	서울시 강남구 역삼동 737	자원 개발	711	기업 의결권의 과반수 소 유 (회계기준서 1027호 13)	X
케이티아이씨이앤티(주)	2008.9.16	서울시 강남구 역삼동 737	자원 개발	85	기업 의결권의 과반수 소 유 (회계기준서 1027호 13)	X

2. 회사의 연혁

가. 설립년월일 : 1986년 11월 24일

나. 본점소재지의 변경

- ① 1986년 11월 24일 : 서울시 영등포구 여의도동 28-1 전경련회관 13층
- ② 1996년 7월 28일 : 서울시 강남구 대치동 983-3 해암빌딩 15층
- ③ 1999년 7월 10일 : 서울시 강남구 대치동 1002 코스모타워 2층
- ④ 2003년 2월 15일 : 서울시 강남구 대치동 891-10 동부금융센터 29층
- ⑤ 2005년 5월 12일 : 서울시 강남구 대치동 943-19 신안빌딩 17층
- ⑥ 2010년 4월 30일 : 서울시 강남구 역삼동 737 강남파이낸스센터 20층

다. 경영진의 변동

- ① 2009년
 - 퇴임 등 : 정성현 대표이사(사임), 문강배 사외이사(사임)
 - 취임 : 김영우 대표이사, 김세현 대표이사, 김대진 이사, 서일경 이사
- ② 2010년
 - 퇴임 등 : 김영우 대표이사(사임), 김세현 대표이사(사임), 김대진 이사(사임), 서일경 이사(해임), 정견만 사외이사(해임), 심달섭 감사(사임)
 - 취임 : 다카하시요시미 대표이사, 박석희 이사, 윤유식 이사, 곽태균 사외이사, 이순재 사외이사, 이성로 감사
- ③ 2011년
 - 퇴임 등 : 이성로 감사(사임)
 - 취임 : 임용복 감사, 장정열 감사

라. 최대주주의 변동

- ① 2008년 10월 16일 : (주)케이티아이씨홀딩스 (KTIC 홀딩스의 장내매수)
- ② 2009년 12월 4일 : 에스비아이코리아홀딩스(주) (SBI 코리아홀딩스의 장내매수)

마. 상호의 변경

2011년 3월 29일 제25기 정기주주총회를 통해 상호를 "에스비아이인베스트먼트주식회사"로 변경(영문 "SBI Investment KOREA Co., Ltd.")하였습니다.

바. 기타 설립 이후 중요한 변동사항

- ① 1987년 11월 : 국내 최초 벤처투자조합 결성 (50억원)
- ② 1989년 8월 : 벤처캐피탈 업계 최초 코스닥 등록
- ③ 1995년 11월 : 한국종합기술금융으로부터 경영권 이전 (Management Buy-Out)
- ④ 1997년 11월 : 제1회 벤처기업전국대회 대통령상 수상
- ⑤ 1999년 6월 : 기업구조조정전문업 인가 (산업자원부)
- ⑥ 1999년 8월 : 국내 최초 기업구조조정전문조합 결성 (2,080억원)
- ⑦ 2000년 12월 : 대한민국벤처기업대상 공로상 수상
- ⑧ 2010년 3월 : SBI 코리아홀딩스에서 경영권 확보 (장내매수, 유상증자 등)
- ⑨ 2011년 6월 : 국민연금 PAN-ASIA 펀드 위탁운용사로 선정(2,835억 규모)
- ⑩ 2011년 7월 : KIF 자펀드 업무집행조합원 우선협상대상자로 선정(300억 규모)

3. 자본금 변동사항

공시대상기간(최근 5사업연도) 중 자본금 변동사항은 다음과 같습니다.

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2007.04.11	전환권행사	보통주	828,498	500	1,692	제1회 CB
2007.07.10	전환권행사	보통주	295,892	500	1,692	제1회 CB
2007.07.24	전환권행사	보통주	414,248	500	1,692	제1회 CB
2007.08.09	전환권행사	보통주	295,892	500	1,692	제1회 CB
2008.05.19	전환권행사	보통주	1,128	500	1,684	제3회 CB
2009.04.08	전환권행사	보통주	281,916	500	1,294	제3회 CB
2009.04.09	전환권행사	보통주	1,336,630	500	1,294	제3회 CB
2009.04.14	전환권행사	보통주	37,092	500	1,294	제3회 CB
2009.04.15	전환권행사	보통주	77	500	1,294	제3회 CB
2009.05.18	전환권행사	보통주	537,094	500	1,294	제3회 CB
2009.07.09	전환권행사	보통주	386,398	500	1,294	제3회 CB
2009.12.02	전환권행사	보통주	772,795	500	1,294	제3회 CB
2010.02.02	유상증자(제3자배정)	보통주	6,895,700	500	1,015	-
2010.04.29	유상증자(제3자배정)	보통주	5,830,000	500	858	-
2010.07.06	유상증자(주주우선공모)	보통주	54,293,810	500	600	주주배정 후 실권주 일반공모

나. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

(기준일 2011년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

:

종류 \ 구분	발행일	만기일	권면총액	행사대상 주식의 종류	신주인수권 행사가능기 간	행사조건		미행사신주인수권부사채		비고
						행사비 율 (%)	행사가 액	권면총액	행사가능주식 수	
제2회 해외공모 신주인수권 부사채	2006.09.29	2013.09.29	20,673,495,000	기명식 보통주	2006.12.30~ 2013.09.22	100	926	20,673,495,000	22,325,588	권면총액 JPY 13.5억 (20,673,495,000원)의 사채권은 전액 조기상환하였습니다
합 계	-	-	20,673,495,000	기명식 보통주	-	100	926	20,673,495,000	22,325,588	-

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주		합계	
I. 발행할 주식의 총수	400,000,000	-	400,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	167,066,575	-	167,066,575	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	5,000,000	-	5,000,000	-
1. 감자	-	-	-	-
2. 이익소각	5,000,000	-	5,000,000	-
3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
4. 기타	-	-	-	0
IV. 발행주식의 총수 (II - III)	162,066,575	-	162,066,575	-
V. 자기주식수	924,172	-	924,172	-
VI. 유통주식수 (IV - V)	161,142,403	-	161,142,403	-

나. 자본금 및 1주당 가액

[2011년 12월 31일 현재]

(단위 : 원)

구 분	종 류	자본금 (액면총액)			1주당 가액			비 고
		재무제표상 자본금 (A)	발행주식의 액면총액 ('가'의 IV×B)	유통주식의 액면총액 ('가'의 VI×B)	1주당 액면가액 (B)	자본금 ÷ 발행주식의 총수 (A÷ '가'의 IV)	자본금 ÷ 유통주식수 (A÷ '가'의 VI)	
기명식	보통주	83,533,287,500	81,033,287,500	80,571,201,500	500	515.43	518.38	
합 계		83,533,287,500	81,033,287,500	80,571,201,500	500	515.43	518.38	

다. 자기주식의 취득 및 처분

(1) 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수 량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
자본시 장법상 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	924,172	-	-	-	924,172	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		주식매수 청구권 행사	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		소계(a)	보통주	924,172	-	-	-	924,172	-
			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	924,172	-	-	-	924,172	-
			우선주	-	-	-	-	-	

(2) 이익소각 현황

(단위 : 원, 주)

소각일자	소각목적	소각주식의 종류	소각주식의 수량	소각금액	소각대상주식의 취득기간	비 고
2001.08.08	주가안정	보통주	5,000,000	23,499,500,000	-	
합 계		보통주	5,000,000	23,499,500,000	-	

라. 우리사주조합 주식 보유 내역

(단위 : 주)

계좌구분	주식의 종류	기초잔고	기말잔고
조합계좌	보통주	233,292	233,292

5. 의결권 현황

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분		주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	162,066,575	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	924,172	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (E = A - B - C + D)	보통주	161,142,403	-
	우선주	-	-

- 당사가 발행한 보통주 162,066,575주 중에서 자기주식 924,172주를 제외한 161,142,403주는 의결권 행사가 가능한 주식입니다.

6. 배당에 관한 사항 등

가. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분		제26기	제25기	제24기
주당액면가액 (원)		500	500	500
당기순이익 (백만원)		4,814	-5,529	-85,686
주당순이익 (원)		30	-42	-942
현금배당금총액 (백만원)		-	-	-
주식배당금총액 (백만원)		-	-	-
현금배당성향 (%)		-	-	-
현금배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	-	-	-

주당 주식배당 (주)	우선주	-	-	-
	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

- 전기 당기순이익 및 주당순이익은 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 재작성 되었습니다.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

(1) 산업의 특성

① 벤처캐피탈의 정의

장래성은 있으나 자본과 경영기반이 취약한 기업에 대하여 위험을 기업가와 공동으로 부담하면서 자금, 경영관리, 기술지도 등 종합적인 지원을 제공함으로써 높은 자본이득을 추구하는 금융활동을 말합니다.

② 벤처캐피탈의 기능

i) 자금 지원 : 벤처기업은 통상 연구개발, 창업, 고속성장, 안정성장의 단계를 거칩니다. 이 경우 연구개발 단계에서는 자기자본이 주된 자금공급원이 되나, 창업 및 고속성장 단계에서 신용 및 담보 부족으로 인하여 금융기관 차입이 불가능한 기업의 기술력과 성장잠재력을 평가하여 자금을 투입합니다.

ii) 성장 지원 : 기업의 경영, 마케팅, 재무 관리의 전반에 걸쳐 조언을 하거나 정보를 제공하여 경영위기사 추가적인 자금공급 외에도 외부전문가의 활용 등을 통하여 투자기업을 육성합니다.

iii) 기업공개 지원

(2) 산업의 성장성

벤처캐피탈 산업은 모험 자본으로 창업 초기 벤처기업에 투자하여 성장과 발전을 통한 자본이득을 추구하므로, 주식이 거래될 수 있는 자본시장의 성숙이 그 성장의 필수요건입니다. 따라서, 정부에서는 시장 활성화를 위하여 벤처기업의 등록조건 완화, 양도차익 비과세 등의 세제지원 제도를 시행하고 있습니다.

(3) 경기변동의 특성

벤처캐피탈 산업은 다음과 같은 경기변동 사이클을 나타내고 있습니다. 즉, 「거시경제지표의 호전 ⇒ 주식시장의 호황 ⇒ IPO 시장의 활성화 ⇒ 벤처캐피탈의 실적호전 ⇒ 거시경제지표의 성장둔화 및 IPO 시장의 공급과잉 ⇒ 벤처캐피탈의 투자확대 ⇒ 거시경제지표의 악화 ⇒ 주식시장의 불황 ⇒ IPO 시장의 침체 ⇒ 벤처캐피탈의 실적악화」로 이어지는 순환주기를 가집니다. 이와 같이 벤처캐피탈 산업은 IPO 시장의 활성화와 정(+)의 상관관계를 가지고 있으며, 주식시장에 약간 후행하는 특성이 있습니다.

(4) 경쟁요소

벤처캐피탈 산업의 경쟁요소로서 자금조달 능력, 투자심사 능력, 투자포트폴리오의 산업별 전문화 정도, 네트워크인프라의 구성 능력, 영업의 국제화 정도 등으로 구분할 수 있으며, 현재 소수의 일부 우량 벤처캐피탈을 제외하면 대부분의 경쟁요소에서취약한 상태입니다.

(5) 자원조달의 특성

벤처캐피탈의 투자재원은 크게 자체 자본금 및 잉여금, 외부자금 차입, 투자조합의 3가지로

구분할 수 있으며, 투자조합을 통한 투자재원 조달의 비중이 점차 증대되고 있는 상황입니다.

(6) 관련 법령 또는 정부의 규제 등

구 분	근거법률	관할기관	주요업무
중소기업창업투자회사	중소기업창업지원법	중소기업청	- 창업 상담, 정보 제공 및 사업 알선 - 벤처기업에 대한 투·융자 - 투자조합자산의 관리 및 운용 - 위탁경영 - 해외투자 등
신기술사업금융업자	여신전문금융업법	기획재정부	- 신기술사업자에 대한 투·융자 및 경영기술지도 - 투자조합 설립 - 투자조합자산의 관리 및 운용
한국벤처투자조합	벤처기업육성에대한 특별조치법	-	- 중소기업투자회사, 신기술투자조합에 대한 출자 - 벤처기업에 대한 투자
사모투자전문회사	자본시장과 금융투자 업에 관한 법률	금융감독원	- 사모투자전문회사의 설립 - 사모투자전문회사재산의 운용

나. 회사의 현황

(1) 영업 개황

에스비아이인베스트먼트(주)는 1986년 11월 '중소기업창업지원법'에 근거하여 설립된 국내 창업투자회사로서, 중소 창업기업에 대한 투자지원과 창업투자조합의 결성·운영, 기타 구조조정 및 M&A를 주된 사업으로 투자자산의 대부분을 벤처기업에 지속적으로 투자하고 있습니다. 당사 포트폴리오의 산업별 구성은 기존 IT 업종 위주의 투자에서 생명공학, 환경, 엔터테인먼트 등의 업종으로 투자가 다양화되는 양상을 보이고 있습니다.

i) 1999년에는 코스닥시장 및 장외거래시장의 활성화와 정부의 적극적인 벤처산업지원 정책에 힘입어 핸디소프트 등 4개 투자기업의 코스닥 상장과 Silicon Image의 나스닥 상장으로 436억원의 순이익을 실현하였습니다.

ii) 2000년에는 마크로젠 등 6개 투자기업의 상장을 통하여 창립 이래 최대인 733억원의 순이익을 창출하여 전체 코스닥기업 중 대기업인 은행, 카드사 및 통신서비스사 3사를 제외하고는 최고의 순이익 규모를 기록한 바 있습니다.

iii) 2001년에는 한국미생물연구소, 에코솔루션 등을 상장시킨 바 있으며, 다산인터넷, 마크로젠, 피코소프트 등의 주식매각에 따른 투자수익 및 조합수익 등으로 340억원의 영업수익을 실현하였습니다.

iv) 2002년에는 한빛소프트, 고려신용정보, ICM, CMS, 보이스웨어, 옴니텔, 콤텔시스템, NHN 등이 상장되어 투자수익 및 조합수익 등으로 387억원의 영업수익을 실현하였습니다.

v) 2003년에는 에이스디지텍, SJ원텍, 아모텍, 오텍 등이 상장되어 투자수익 및 조합수익 등으로 310억원의 영업수익을 실현하였습니다.

vi) 2004년에는 메가스터디, 스포츠서울, 엠택비전 등이 상장되어 투자수익 및 조합수익 등

으로 178억원의 영업수익을 실현하였습니다.

vii) 2005년에는 정부의 벤처활성화 대책 이후 증시와 경제 전반의 회복세가 점차 나아지면서 EMLSI, ADP엔지니어링, MAT, 쏘리테크, 우리ETI, SSCP 등이 상장되어 투자수익 및 조합수익 등으로 363억원을 영업수익을 실현하였습니다.

viii) 2006년에는 주식시장의 악화와 전반적인 IT 업계의 불황에도 불구하고 영업수익 275억원과 순이익 100억원을 실현하였습니다.

ix) 2007년에는 700억원 규모의 제2호 과학기술사모투자전문회사를 결성하여 현재 운용 중이며, 하반기부터 이어진 코스닥시장의 약세에 따라 벤처캐피탈의 실적이 대부분 부진하였던 상황에도 불구하고 영업수익 542억원과 순이익 208억원을 실현하며 3년 연속 흑자경영을 달성하였습니다.

x) 2008년에는 국내 벤처캐피탈 최초로 3억달러 규모의 중동 국부펀드 운용회사로 선정되어, 중동의 풍부한 자금력과 국내의 기술력 간 상호 시너지를 극대화시켜 궁극적으로 국내 선도 벤처기업들의 제품다변화 및 시장다각화에 이바지할 수 있는 기반을 마련하였습니다. 단, 하반기에 시작된 글로벌 신용경색과 이로 인한 국내 주식시장의 침체로 인하여 영업수익 222억원과 순이익 -138억원을 기록하며 적자로 전환하였습니다.

x i) 2009년에는 투자자산의 대규모 손상차손 인식 등으로 인하여 영업수익 341억원과 순손실 857억원을 기록하며 적자규모가 확대되었습니다.

x ii) 2010년에는 자산건전성의 확보 및 재무구조 개선을 통한 영업비용의 감소로 인하여 적자규모가 축소되었습니다.

x iii) 2011년에는 자산건전성 제고 및 부채 상환을 통한 금융자산 손상차손, 이자비용 등 영업비용의 대폭 감소로 약 48억의 당기순이익을 기록하며 흑자전환에 성공하였습니다.

(2) 취급 업무 및 상품·서비스의 개요

① 창업투자(VC)

- i) 벤처펀드의 결성 및 운영
- ii) 벤처기업에 대한 투자
- iii) 경영, 마케팅, 자금 및 기업공개 지원 등을 통한 지속적인 Value-Up 서비스 제공
- iv) 투자기업의 해외시장 진출 지원
- v) 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

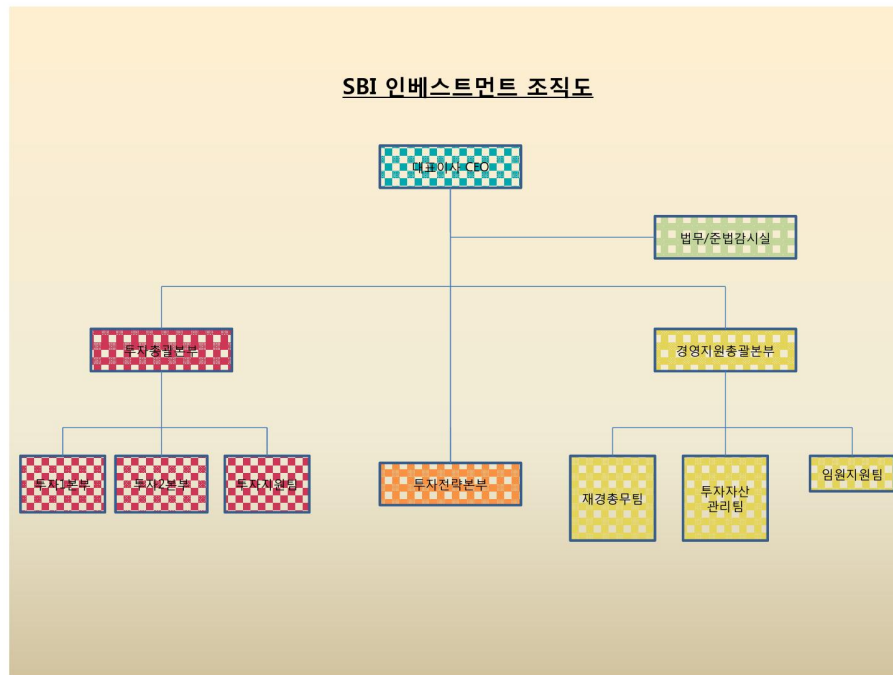
(3) 시장점유율 등

최근 3년간 투자회사 및 투자조합의 수는 다음과 같습니다.

구 분	2011년	2010년	2009년
투자회사 수	105	103	100
투자조합 수	419	393	366

출처 : 한국벤처캐피탈협회

(4) 조직도 (2011.12.31 기준)



2. 영업의 현황

가. 영업실적

[2011년 12월 31일 현재]

(단위 : 천원, %)

영 업 종 류	영 업 수 익	구 성 비	비 고
당기손익인식금융자산 처분이익	622,381	2.26%	(주1)
당기손익인식금융자산 평가이익	4,426,497	16.07%	(주2)
매도가능금융자산 처분이익	12,809,012	46.50%	(주3)
당기손익인식금융부채 처분이익	0	0.00%	(주4)
당기손익인식금융부채 평가이익	13,711	0.05%	(주5)
이자수익	1,389,458	5.04%	(주6)
배당금수익	1,120,055	4.07%	(주7)
수수료수익	2,282,573	8.29%	(주8)
대손충당금환입	0	0.00%	(주9)
기타영업수익	4,881,787	17.72%	(주10)
합 계	27,545,474	100.00%	

(주1) 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산의 처분이익

- (주2) 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산의 평가이익
 (주3) 매도가능금융자산으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산의 처분이익
 (주4) 단기매매항목이거나 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채의 처분이익
 (주5)단기매매항목이거나 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채의 평가이익
 (주6)당기손익인식금융상품, 매도가능금융자산등의 이자수익
 (주7)당기손익인식금융상품, 매도가능금융자산등의 배당금수익
 (주8)조합관리보수, 조합성과보수, 펀드위탁수익, 경영자문료 등
 (주9)미수금, 미수수익등의 대손충당금 환입
 (주10)투자주식전환이익, 기타무형자산처분이익, 외환차익, 외화환산차익, 잡이익 등

3. 영업종류별 현황

(1) 당기손익인식금융자산 : 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산의 인수

(단위 : 천원)

구 분	제26기	제25기	제25기초(전환일)
당기손익인식금융자산 인수잔액	7,585,127	6,637,233	14,082,040
당기손익인식금융자산 배당이익	20,487	78,101	-
당기손익인식금융자산 평가이익	4,426,497	547,099	-
당기손익인식금융자산 처분이익	622,381	3,437,520	-

(2) 매도가능금융자산:매도가능금융자산으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산의 인수

(단위 : 천원)

구 분	제26기	제25기	제25기초(전환일)
매도가능금융자산 인수잔액	29,501,487	30,573,462	42,118,687
매도가능금융자산 배당이익	36,719	28,196	-
매도가능금융자산 이자수익	833,732	652,906	-

매도가능금융자산 처분이익	12,809,012	2,507,938	-
------------------	------------	-----------	---

(3) 대여금 및 수취채권

(단위 : 천원)

구 분	제26기	제25기	제25기초(전환일)
대여금 및 수취채권 인수잔액	10,905,679	9,782,094	19,122,175
대여금 및 수취채권 이자수익	19,178	98,493	-
대여금 및 수취채권 처분이익	-	-	-
대손충당금 환입	-	1,500,000	-

(4) 종속기업 및 관계기업투자

(단위 : 천원)

구 분	제26기	제25기	제25기초(전환일)
종속기업 및 관계기업투자 인수 잔액	34,213,625	41,942,881	41,731,466
종속기업 및 관계기업투자 배당 이익	1,062,849	1,517,911	-
종속기업 및 관계기업투자 수수 료수익	2,282,573	3,033,152	-
종속기업 및 관계기업투자 처분 이익	-	2,617,307	-
종속기업 및 관계기업투자 손상 차손환입	-	2,207,891	-

(5) 기타영업수익

(단위 : 천원)

구 분	제26기	제25기	제 25 기 초 (전환일)
이자수익(주1)	536,548	903,121	-
당기손익인식금융부채 평가이익	13,711	5,803,210	-
수수료수익	경영자문수수료	15,736	-
기타영업수익	매도가능금융자산전환이익	-	-

프로젝트투자수익	189,440	-	-
지급보증충당부채환입	-	1,500,000	-
기타무형자산처분이익	945,920	-	-
외환차익	19,734	199,039	-
외화환산이익	-	26,973	-
유형자산처분이익	69	18,887	-
기타의투자자산처분이익	-	70,000	-
기타운용수익	-	300,000	-
잡이익	3,203,629	29,544	-
소 계	4,881,786	2,144,443	-

(주1) 현금 및 현금성자산, 단기금융자산, 장기금융자산, 사외적립자산 이자수익

4. 영업설비 등의 현황

[2011년 12월 31일 현재]

지 역	본 · 지점	출 장 소	사 무 소	합 계
서울	1	-	-	1
계	1	-	-	1

III. 재무에 관한 사항

1. 연결재무제표에 관한 사항

가. 요약연결재무정보(K-IFRS)

(단위 : 백만원)

구 분	제26기	제25기	제 25 기초 (전환일)
현금및현금성자산	17,621	15,916	3,379
단기금융상품	6,954	4,775	25,450
당기손익인식금융자산	8,200	6,637	14,082
매도가능금융자산	29,501	30,573	42,119
대여금및수취채권	10,211	12,699	21,577
관계기업투자	31,470	36,508	36,216
유형자산	531	619	119
무형자산	2,079	2,669	2,856
기타자산	14	7	8
당기법인세자산	130	52	2
이연법인세자산	8,581	8,427	9,092
[자산총계]	115,292	118,882	154,900
차입금	9,471	17,370	69,178
발행사채	0	2,110	12,336
당기손익인식금융부채	6	20	5,823
퇴직급여채무	254	625	551
충당부채	2,720	0	6,300
기타금융부채	379	372	439
기타부채	403	178	607
[부채총계]	13,233	20,675	95,234
[지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본]	101,170	97,034	58,364
자본금	83,533	83,533	50,024
기타불입자본	80,610	80,610	70,035
이익잉여금(결손금)	(63,308)	(67,992)	(59,049)
기타자본구성요소	335	883	(2,646)
[비지배지분]	890	1,173	1,302
[자본총계]	102,059	98,207	59,666

영업수익	29,096	26,385	-
영업이익(손실)	4,372	(8,237)	-
당기순이익(손실)	4,360	(9,136)	-
지배회사지분순이익	4,684	(8,943)	-
비지배회사지분순이익	(324)	(193)	-
기본및희석주당순이익	29원	(68원)	-
연결에 포함된 회사수	6	6	6

※ 상기 제26기, 제25기 요약연결재무정보는 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었으며, 비교표시된 제25기 요약연결재무정보는 감사받지 아니하였습니다.

나. 연결대상회사의 변동내용 및 변동사유

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업이나 당기 중 연결재무제표의 작성 대상에서 제외된 종속기업은 없습니다.

사업연도	연결에 포함된 회사명	전기대비 연결에 추가된 회사명	전기대비 연결에서 제외된 회사명
제 26 기	케이티아이씨이엔피(주) 케이티아이씨에너지(주) 유로네트웍스(주) (주)마소인터랙티브 한일지재투자유한책임사업조합 스카이프라이빗이쿼티(주) (총 6개회사)	없 음	없 음
제 25 기	케이티아이씨이엔피(주) 케이티아이씨에너지(주) 유로네트웍스(주) (주)마소인터랙티브 한일지재투자유한책임사업조합 스카이프라이빗이쿼티(주) (총 6개회사)	없 음	없 음
제 25 기초 (전환일)	케이티아이씨이엔피(주) 케이티아이씨에너지(주) 유로네트웍스(주) (주)마소인터랙티브 한일지재투자유한책임사업조합 스카이프라이빗이쿼티(주) (총 6개회사)	없 음	없 음

다. 연결재무제표 이용상의 유의점

첨부된 연결감사보고서 주석 2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책에서 동일한 내용을 설명하고 있습니다.

2. 재무제표에 관한 사항

가. 요약재무정보(K-IFRS)

(단위 : 백만원)

구 분	제26기	제25기	제25기초 (전환일)
현금및현금성자산	16,591	14,784	950
단기금융상품	6,953	4,752	25,428
당기손익인식금융자산	7,585	6,637	14,082
매도가능금융자산	29,501	30,573	42,119
대여금및수취채권	10,906	9,782	19,122
종속기업 및 관계기업투자	34,214	41,943	41,731
유형자산	519	599	85
무형자산	918	1,562	1,120
기타자산	11	1	2
당기법인세자산	63	48	0
이연법인세자산	8,581	8,427	9,092
[자산총계]	115,843	119,109	153,731
차입금	9,471	17,370	69,178
발행사채	0	2,110	12,336
당기손익인식금융부채	6	20	5,823
퇴직급여채무	207	625	551
충당부채	2,720	0	6,300
기타금융부채	287	290	350
기타부채	255	66	1,477
[부채총계]	12,947	20,481	96,016
자본금	83,533	83,533	50,024
기타불입자본	80,610	80,610	70,035
이익잉여금(결손금)	(61,630)	(66,443)	(60,914)
기타자본구성요소	383	927	(1,429)
[자본총계]	102,896	98,627	57,715
영업수익	27,545	27,093	—
영업이익(손실)	4,814	(4,630)	—
당기순이익(손실)	4,814	(5,529)	—
기본및희석주당순이익	30원	-42원	—

※ 상기 제26기, 제25기 요약재무정보는 한국채택국제회계기준에 의해 작성되었으며, 비교 표시된 25기 요약재무정보는 감사받지 아니하였습니다.

나. 재무정보 이용상의 유의점

첨부된 감사보고서 주석 2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책에서 동일한 내용을 설명하고 있습니다.

3. 회계 정보에 관한 사항

가. 최근 5사업연도의 회계기준 변경 내용 및 그 사유

- (1) 기업회계기준서 제8호(유가증권)의 개정으로 드문 상황에서 더 이상 단기간 내의 매매차익을 목적으로 보유하지 않는다면 단기매매증권을 매도가능증권이나 만기보유증권으로 분류를 변경할 수 있게 되었습니다. (2008년에 이를 적용하여 유가증권분류변경 하였음)
- (2) 중소기업창업투자회사 회계처리지침의 개정(2008년)으로 창업투자자산 중 구조조정대상기업에 투자한 자산을 구조조정투자자산으로 구분 표시하게 되었습니다.
- (3) 당사는 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 최초 도입하였습니다. 동 회계처리 기준은 2011년 1월 1일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 기업회계기준서 제1101호 (한국채택국제회계기준의 최초채택)에 따라 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일 입니다.

나. 최근 5사업연도 중 당기순손실이 발생한 사업연도와 그 주요원인

- (1) 제23기 (2008.1.1 ~ 2008.12.31) : 글로벌 금융위기에 따른 주식시장의 악화로 인한 영업수익 감소 및 영업비용 증가
- (2) 제24기 (2009.1.1 ~ 2009.12.31) : 투자자산의 대규모 손상차손 인식 등에 따른 영업비용 증가
- (3) 제25기 (2010.1.1 ~ 2010.12.31) : 자산건전성 확보를 통해 전기 대비 영업비용이 대폭 감소하였으나, 당기 이전 취득자산의 추가적인 손상차손 인식 등에 따라 당기 순손실 발생

다. 최근 5사업연도 중 직전사업연도 대비 당기순손익 증감율이 30% 이상이거나 흑자전환인 사업연도와 그 주요원인

- (1) 제22기 (2007.1.1 ~ 2007.12.31) : 주식시장의 회복으로 인한 투자수익 증가 (당기순이익 30% 이상 증가)
- (2) 제23기 (2008.1.1 ~ 2008.12.31) : 글로벌 금융위기에 따른 주식시장의 악화로

인한 영업수익 감소 및 영업비용 증가
(당기순이익 30% 이상 감소)

(3) 제24기 (2009.1.1 ~ 2009.12.31) : 투자자산의 대규모 손상차손 인식 등에 따른
영업비용 증가
(당기순이익 30% 이상 감소)

(4) 제25기 (2010.1.1 ~ 2010.12.31) : 자산건전성 확보를 통해 전기 대비 영업비용
대폭 감소 (당기순손실 30% 이상 감소)

(5) 제26기 (2011.1.1 ~ 2011.12.31) : 투자주식 매각 등으로 인한 매출액 증가
및 전기 자산건전성 확보를 통한 영업
비용 감소 (흑자 전환)

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 감사의견 등

가. 감사인에 관한 사항

(1) 회계감사인의 명칭

구 분	제26기	제25기	제24기
연결재무제표	안진회계법인	안진회계법인	안진회계법인
재무제표	안진회계법인	안진회계법인	안진회계법인

(2) 회계감사인의 감사(또는 검토)의견

- 연결감사보고서

사업연도	감사(검토)의견	지적사항 등 요약
제26기(감사)	적정	-
제25기(감사)	적정	-
제24기(감사)	적정	-

- 감사보고서

사업연도	감사(검토)의견	지적사항 등 요약
제26기(감사)	적정	-
제25기(감사)	적정	-
제24기(감사)	적정	-

(3) 감사용역계약 체결 현황

(단위 : 천원)

사업연도	감사인	내용	보수	총소요시간
제26기	안진회계법인	반기재무제표에 대한 검토 연간재무제표에 대한 감사 연결재무제표에 대한 감사	115,000	1,180
제25기	안진회계법인	반기재무제표에 대한 검토 연간재무제표에 대한 감사 연결재무제표에 대한 감사	115,000	1,100

제24기	안진회계법인	반기재무제표에 대한 검토 연간재무제표에 대한 감사 연결재무제표에 대한 감사	115,000	1,230
------	--------	---	---------	-------

(4) 회계감사인과의 비감사용역계약 체결 현황

(단위 : 천원)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	보수
제26기	2011.08.01	세무조정	2011.07 / 2012.03	12,000
제25기	2010.08.16	세무조정	2010.07 / 2011.03	12,000
제24기	2009.09.21	IFRS도입	2009.09 / 2010.10	90,000
제24기	2009.04.30	세무조정	2009.07 / 2010.03	14,000

나. 종속회사 감사의견

최근 3개 사업연도 중 회계감사인으로부터 적정 이외의 감사의견을 받은 종속회사는 없습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

가. 내부회계관리자가 내부회계관리제도에 대한 문제점 또는 개선방안 등을 제시한 경우 그 내용 및 후속 대책
- 지적사항 없음

나. 공시대상기간중 회계감사인이 내부회계관리제도에 대하여 의견표명을 한 경우 그 의견, 중대한 취약점이 있다고 지적한 경우 그 내용 및 개선대책
- 경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제 5장 '중소 기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견 되지 아니하였습니다.

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

이사의 경영진단 의견서

1. 경영성과

- 당사의 영업실적에 관한 자료는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	금 액		증가율(%)
	'11년	'10년	
I.영업수익	27,545	27,093	1.7%
II.영업비용	22,732	31,723	-28.3%
III.영업이익(손실)	4,814	△4,630	204.0%
IV.영업외수익			
V.영업외비용			
VI.법인세비용차감전순이익(손실)	4,814	△4,630	204.0%
VII.법인세비용		899	-100.0%
VIII.당기순이익(손실)	4,814	△5,529	187.1%

2011년 씨아이에스, 나이백, 모다정보통신 등의 매각으로 인한 매도가능자산처분이익 128억 지앤코 등의 주가 상승으로 인한 당기손익인식금융자산평가이익 44억 등, 영업수익은 전년대비 1.7% 증가한 275억을 기록하였고, 자산건전성 확보 및 고정비 절감을 통한 영업비용의 대폭 감소로 인하여 영업이익 및 당기순이익은 48억으로 흑자전환에 성공하였습니다.

지속적인 부채 상환을 통하여 금융비용은 10억으로 전년 대비 약 71% 절감하였습니다

2. 재무상태

(단위 : 백만원)

구 분	금 액		증가율(%)
	'11년	'10년	
[유동자산]	39,376	31,879	23.5%
[창립투자자산]	58,577	65,486	-10.6%
[구조조정투자자산]	891	2,130	-58.2%
[비유동자산]	16,999	19,613	-13.3%
자 산 총 계	115,843	119,109	-2.7%
[유동부채]	12,535	19,192	-34.7%
[비유동부채]	412	1,290	-68.1%
부 채 총 계	12,947	20,481	-36.8%
[자본금]	83,533	83,533	0.0%
[자본잉여금]	85,246	85,116	0.2%

[자본조정]	△4,637	△4,506	2.9%
[기타포괄손익누계액]	383	927	-58.7%
[이익잉여금]	△61,630	△66,443	-7.2%
자 본 총 계	102,896	98,627	4.3%
유동비율 (%)	314.1%	166.1%	
부채비율 (%)	12.6%	20.8%	

'10년말 총자산은 1,158억원으로 전년대비 2.7% 감소하였습니다.

구조조정투자자산은 구조조정투자자산의 회수 등으로 인하여 58.2% 감소하였으며

유동자산은 전년대비 23.5% 증가한 393억입니다.

부채는 지속적인 차입금 상환 등으로 인하여 유동부채는 34.7% 감소하였으며 비유동부채는 68.1% 감소하였습니다.

자본은 실적 개선으로 인하여 전년대비 4.3% 증가한 1,046억원입니다.

자본잠식 상태 아니며, 유동비율 및 부채비율은 각각 314.1%, 12.6%로 전년대비 대폭 개선되었습니다.

3. 자금조달

1) 단기차입금

- 당기 및 전기말 현재 회사의 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

차입처	연이자율(%)	금 액		비 고
		당기말	전기말	
(주)국민은행	6.41	7,500,000	12,000,000	
(주)우리은행	-	-	2,800,000	
(주)광주은행	7.60	1,500,000	1,500,000	
합 계		9,000,000	16,300,000	

2) 장기차입금

- 당기 및 전기 대차대조표일 현재 회사의 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(원화:천원)

차입처	연이자율(%)	만기	당기말		전기말	
			유동	비유동	유동	비유동
중소기업진흥공단	2.09	2012.11.15	470,762	-	605,474	464,884

3) 당기말 현재 장기차입금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

연 도	금 액
2012.06.30	306,565
2012.12.31	164,197
합 계	470,762

4. 회사가 대처할 과제 및 기타 참고사항

당사는 건실한 성장정책과 안정적인 자산건전성을 유지한 결과 2011년 당기순이익과 영업 이익이 48억으로 흑자전환에 성공하였습니다.

당사가 지난해 유럽발 금융위기 등의 어려운 외부환경에도 좋은 실적을 낼 수 있었던 것은 효율적이고 투명한 경영을 지향하는 SBI그룹의 '클린 컴퍼니' 정신이 있었기 때문입니다.

지향하는 일본 금융기업의 효율적이고 투명한 경영스타일에 따른 것입니다.

2011년을 확실한 턴어라운드 해로 장식한 만큼 2012년은 실적 극대화를 통해 주식가치 정상화를 꾀할 예정입니다.

또한, 기존 5천억원대의 펀드 규모에서 2011년 하반기 신규 1천5백억원 규모의 신규펀드를 결성하여 안정적인 수익기반을 마련하고자 합니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 2명의 상근이사, 1인의 비상근이사, 2인의 사외이사 등 5인의 이사로 구성되어 있습니다. (2012.2.14 이순재 사외이사가 일신상의 사유로 중도퇴임함에 따라 현재 이사의 총수는 4명, 사외이사의 수는 1명임)

각 이사의 주요 이력은 "임원의 현황"을 참조하시기 바랍니다.

나. 주요 의결사항

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	사외이사	
				이순재	곽태균
1	2011-02-14	- 업체 투자의 건 - 임원 승진 및 신규 선임의 건	가결	불참	찬성
2	2011-03-02	- 2010년 결산 재무제표 승인의 건 - 제25기 정기주주총회 소집 결정의 건 - 제25기 정기주주총회 회의 목적사항 결정의 건 - 사내규정 일부 제,개정건의 건	가결	불참	찬성
3	2011-08-12	- 2011년 반기 결산 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성
4	2011-09-05	- 업체 투자의 건	가결	찬성	찬성
5	2011-11-24	- 업체 투자의 건	가결	불참	찬성
6	2011-12-29	- 기 투자업체 회수의 건	가결	불참	찬성

다. 이사의 독립성

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우, 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다.

이러한 절차에 따라 선임된 이사는 다음과 같습니다.

구 분	성 명	활동분야	회사와의 거래	최대주주와의 관계
대표이사	다까하시요시미	경영전반총괄	해당없음	임원
사내이사	박석희	경영지원총괄	해당없음	계열회사 임원
사내이사	윤유식	투자 자문	해당없음	임원
사외이사	이순재	업무 자문	해당없음	해당없음

사외이사	곽태균	업무 자문	해당없음	해당없음
------	-----	-------	------	------

2. 감사제도에 관한 사항

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 아니하며, 주주총회 결의에 의하여 선임된 상근감사 2명이 감사업무를 수행하고 있습니다.

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구 할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

감사의 인적사항에 대해서는 "임원의 현황"을 참조하시기 바랍니다.

※ 2011년 3월 29일에 이성로 감사는 일신상의 사유로 사임하였으며, 동 일자 제25기 정기주주총회에서 임용복 감사(상근), 장정열 감사(상근)가 신규 선임되었습니다.

가. 감사의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	비고
1	2011-02-14	- 업체 투자의 건 - 임원 승진 및 신규 선임의 건	가결	
2	2011-03-02	- 2010년 결산 재무제표 승인의 건 - 제25기 정기주주총회 소집 결정의 건 - 제25기 정기주주총회 회의 목적사항 결정의 건 - 사내규정 일부 제,개정건의 건	가결	
3	2011-08-12	- 2011년 반기 결산 재무제표 승인의 건	가결	
4	2011-09-05	- 업체 투자의 건	가결	
5	2011-11-24	- 업체 투자의 건	가결	
6	2011-12-29	- 기 투자업체 회수의 건	가결	

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 투표제도

당사는 집중투표제, 서면투표제 또는 전자투표제를 채택하고 있지 않습니다.

나. 소수주주권의 행사여부

행사자	소수주주권	행사일	행사사유	진행경과
-----	-------	-----	------	------

에스비아이 코리아홀딩스	임시주주총 회 소집청구	2009.12.17	임시주주총회개최허가요청	2010.3.18 임시주주총회 개 최
유니퀀텀홀딩스	주주제안권	2010.2.12	사내이사 4명, 사외이사 7명 및 감사 2명 선임의 건을 주주 총회의 목적사항으로 할 것을 제안	2010.3.30 제24기 정기주주총회에서 부결

4. 계열회사 등의 현황

가. 회사가 속해 있는 기업집단

- (1) 기업집단의 명칭 : 에스비아이코리아홀딩스
(2) 기업집단의 소속회사

상장		비상장	
회사명	회사수	회사명	회사수
- SBI 인베스트먼트 - SBI 글로벌 인베스트먼트	2	- SBI 코리아홀딩스 - SBI 프라이빗에쿼티 - KTIC 에너지 - KTIC Energy America - KTIC E&P - 대련보세구중수국제무역 유한공사 - 유로네트웍스 - 스카이 프라이빗에쿼티 - 엔이시스템	9

나. 계통도

[2011년 12월 31일 현재]

(단위 : %)

피출자 출자	SBI코리아 홀딩스	SBI 인베스트 먼트	SBI 프라이빗 에쿼티	SBI 글로벌 인베스트먼트	KTIC 에너지	KTIC Energy America	KTIC E&P	대련보세구 중수국제 무역유한공사	유로 네트웍스	스카이 프라이빗 에쿼티	엔이시스 템
SBI코리아 홀딩스	-	43.6	100.0	42.9	20.8	-	-	-	-	-	-
SBI인베스트먼트	-	-	-	2.8	75.0	-	100.0	-	100.0	100.0	-
SBI 글로벌 인베스트먼트	-	1.4	-	-	4.2	-	-	-	-	-	-
SBI 프라이빗 에쿼티	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.0

KTIC 에너지	-	-	-	-	-	100.0	-	-	-	-	-
KTIC E&P	-	-	-	-	-	-	-	100.0	-	-	-

☞ 지분율은 보통주를 기준으로 기재하였습니다.

다. 타법인출자 현황

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	계정과목	최초취득일자	출자목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)				기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부가액	취득(처분)		평가손익	감액	수량	지분율	장부가액	총자산	당기순이익
								수량	금액							
하이비전시스템	매도가능금융자산	2011.06.10	투자	1,044	0	0.00	0	120,000	1,044	0	0	120,000	4.63	1,044	22,222	6,140
디엔씨엔지니어링	매도가능금융자산	2011.05.04	투자	2,200	0	0.00	0	400,000	2,200	0	-1,100	400,000	9.68	1,100	40,948	-5,736
씨엔에스에이엠티	매도가능금융자산	2009.09.21	투자	1,000	48,000	10.00	1,000	0	0	0	0	48,000	10.00	1,000	8,536	-791
금호화성	매도가능금융자산	1996.05.03	투자	97	17,500	8.33	97	0	0	0	-48	17,500	8.33	49	1,581	5
넥서스칩스	매도가능금융자산	2007.01.07	투자	500	160,000	4.79	319	0	0	181	-500	160,000	4.79	0	8,249	-1,104
넥스컴시스템	매도가능금융자산	1998.05.19	투자	452	118,750	4.66	362	0	0	0	-136	118,750	4.66	226	2,625	-550
다림비전	매도가능금융자산	1999.10.19	투자	640	200,000	2.40	31	0	0	0	0	200,000	2.40	31	4,503	146
도담시스템스	매도가능금융자산	2007.09.06	투자	204	12,000	0.74	204	0	0	0	0	12,000	0.74	204	42,591	362
타우렉스	매도가능금융자산	1996.06.03	투자	893	143,700	15.45	456	0	0	255	0	143,700	15.45	711	7,916	164
디에스엔텍	매도가능금융자산	2001.03.08	투자	210	7,000	2.05	193	0	0	0	0	7,000	2.05	193	8,619	-494
로고시스템	매도가능금융자산	2000.02.09	투자	463	36,615	14.08	463	0	0	0	0	36,615	14.08	463	1,145	182
머티리얼솔루션테크놀로지	매도가능금융자산	2007.03.30	투자	500	10,000	2.88	251	0	0	247	-498	10,000	2.88	0	16,210	-475
미스터피자	매도가능금융자산	2009.08.26	투자	2,056	367,205	0.56	676	-36,605	-61	0	-239	330,600	0.56	376	86,015	3,915
모다정보통신	매도가능금융자산	2011.03.03	투자	500	30,000	7.52	368	-30,000	-500	132	0	0	0.00	0	0	0

말레21	매도가능금 용자산	2006.08.01	투자	200	8,000	1.33	118	0	0	-7	0	8,000	1.33	111	21,217	614
서울스탠다드	매도가능금 용자산	2000.02.23	투자	300	171,440	10.30	300	-171,440	-300	0	0	0	0.00	0	0	0
스탠다드네트웍	매도가능금 용자산	2001.02.27	투자	500	187,198	5.01	292	47,742	0	-104	0	234,940	6.28	188	6,197	166
알스코	매도가능금 용자산	2004.12.08	투자	300	19,065	18.94	300	0	0	0	-150	19,065	18.94	150	44,430	-74
에너지(보통주)	매도가능금 용자산	2007.07.24	투자	1,000	200,000	21.21	0	0	0	0	0	200,000	21.21	0	0	0
에너지(우선주)	매도가능금 용자산	2007.07.24	투자	1,000	22,222	2.36	0	0	0	0	0	22,222	2.36	0	0	0
에이엘테크	매도가능금 용자산	2000.07.20	투자	394	14,868	5.33	0	0	0	0	0	14,868	5.33	0	0	0
엠투엔	매도가능금 용자산	2001.07.13	투자	900	25,000	5.68	187	0	0	0	-187	25,000	5.68	0	5,834	-653
오이코스	매도가능금 용자산	2001.08.21	투자	350	225,000	10.75	916	-225,000	-916	0	0	0	0.00	0	0	0
우성아이비	매도가능금 용자산	1998.06.08	투자	270	539,900	13.01	319	0	0	0	0	539,900	13.01	319	23,540	389
우영유압	매도가능금 용자산	1988.06.24	투자	247	28,000	4.12	122	0	0	125	-247	28,000	4.12	0	0	0
유니테크	매도가능금 용자산	2001.08.24	투자	200	219,600	4.31	728	-219,600	-728	0	0	0	0.00	0	0	0
이즈넷	매도가능금 용자산	2000.04.06	투자	350	25,062	10.44	350	0	0	0	-175	25,062	10.44	175	1,736	189
이피탈출딩스	매도가능금 용자산	2000.03.29	투자	827	5,440	20.83	0	0	0	0	0	5,440	20.83	0	0	0
이아트로닉코리아	매도가능금 용자산	2008.06.27	투자	1,038	20,417	4.02	0	0	0	0	0	20,417	4.02	0	0	0
카일이상제스퍼	매도가능금 용자산	2000.03.09	투자	453	240,606	7.16	453	0	0	0	0	240,606	7.16	453	10,801	124
케이웨더	매도가능금 용자산	1999.12.30	투자	400	207,408	3.19	106	0	0	256	0	207,408	3.19	362	0	0
타오네트웍스	매도가능금 용자산	2000.05.19	투자	1,000	28,134	13.33	0	0	0	0	0	28,134	13.33	0	0	0
텔레필드	매도가능금 용자산	2006.07.13	투자	1,000	301,520	4.33	463	-89,785	-129	0	-80	211,735	3.04	254	39,394	801
파워맥스	매도가능금 용자산	2000.08.26	투자	200	40,000	7.13	53	0	0	0	0	40,000	7.13	53	21,595	-1,229

필스	매도가능금 용자산	2007.04.02	투자	800	200,000	4.55	102	0	0	0	-102	200,000	4.55	0	6,735	-1,448
현현교육	매도가능금 용자산	2007.05.16	투자	500	111,110	2.18	500	-111,110	-500	0	0	0	0.00	0	0	0
한국바이오텍	매도가능금 용자산	1988.07.08	투자	40	8,000	20.00	0	0	0	0	0	8,000	20.00	0	0	0
KTIC INVEST	매도가능금 용자산	1997.04.14	투자	1,112	78,124	22.48	0	0	0	0	0	78,124	22.48	0	0	0
씨아이에스	매도가능금 용자산	2011.03.28	투자	2,617	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0
나이백	매도가능금 용자산	2009.12.17	투자	220	83,333	4.18	220	-83,333	-220	0	0	0	0.00	0	0	0
말레21	매도가능금 용자산	2006.08.01	투자	1,189	48,000	7.98	707	0	0	-41	0	48,000	1.33	666	21,217	614
넥서스칩스	매도가능금 용자산	2007.12.13	투자	714	327,390	9.79	652	0	0	59	-711	327,390	9.79	0	8,249	-1,104
네추럴에프앤피	매도가능금 용자산	2007.12.24	투자	1,573	1,078,166	12.79	1,105	0	0	492	0	1,078,166	12.79	1,597	49,362	1,743
넷포드	매도가능금 용자산	2007.12.13	투자	243	13,390	3.07	243	0	0	0	-121	13,390	3.07	122	5,916	161
다산알앤디	매도가능금 용자산	2004.05.15	투자	567	179,609	1.17	0	0	0	0	0	179,609	1.17	0	0	0
디비코	매도가능금 용자산	2000.03.27	투자	1,000	14,280	2.71	0	-14,280	0	0	0	0	0.00	0	0	0
디비코	매도가능금 용자산	2000.03.27	투자	30	9,290	1.76	0	-9,290	0	0	0	0	0.00	0	0	0
디에스앤텍	매도가능금 용자산	2001.03.08	투자	13	9,520	2.79	262	0	0	0	0	9,520	2.79	262	8,619	-494
디지피아(우)	매도가능금 용자산	2006.10.18	투자	237	142,288	2.74	0	0	0	0	0	142,288	2.74	0	0	0
디지피아(보)	매도가능금 용자산	2003.07.21	투자	573	466,041	8.96	0	0	0	0	0	466,041	8.96	0	0	0
맥크로영상기술	매도가능금 용자산	2004.04.16	투자	244	8,122	3.18	244	0	0	0	0	8,122	3.18	244	8,066	1,578
모다정보통신	매도가능금 용자산	2011.03.03	투자	269	29,900	7.49	367	-29,900	-269	-98	0	0	7.49	0	0	0
수원애경역사	매도가능금 용자산	2007.06.18	투자	320	9,701	0.18	320	0	0	0	0	9,701	0.18	320	323,221	25,504
스탠다드네트웍	매도가능금 용자산	2001.02.27	투자	10	89,484	6.61	111	140,964	0	73	0	230,448	6.28	184	6,197	166

아름인사이트	매도가능금 용자산	2008.02.04	투자	1,500	30,000	42.86	0	0	0	0	0	30,000	42.86	0	0	0
아코디스	매도가능금 용자산	2004.05.15	투자	758	393,470	5.31	559	0	0	-50	0	393,470	5.31	509	32,748	858
엠투엔	매도가능금 용자산	2001.07.13	투자	193	15,000	3.41	112	0	0	0	-112	15,000	3.41	0	5,834	-653
오이코스	매도가능금 용자산	2001.08.21	투자	717	224,300	10.72	913	-224,300	-913	0	0	0	0.00	0	0	0
씨유미디어	매도가능금 용자산	2009.04.27	투자	1,583	61,941	1.13	1,666	-17,406	-445	412	0	44,535	0.81	1,633	68,595	12,228
유니테크	매도가능금 용자산	2001.08.24	투자	208	327,600	6.42	1,086	-327,600	-1,086	0	0	0	0.00	0	0	0
이야기	매도가능금 용자산	2007.05.29	투자	739	125,000	3.73	281	0	0	0	-132	125,000	3.73	149	7,520	258
인지소프트	매도가능금 용자산	1999.12.17	투자	120	72,800	2.63	186	-72,800	-186	0	0	0	0.00	0	0	0
인지소프트	매도가능금 용자산	1999.12.17	투자	108	67,600	2.44	173	-67,600	-173	0	0	0	0.00	0	0	0
저스텍	매도가능금 용자산	2004.05.15	투자	392	18,989	5.90	157	-18,989	-157	0	0	0	0.00	0	0	0
케이웨어	매도가능금 용자산	1999.12.30	투자	154	404,814	6.22	208	0	0	500	0	404,814	6.22	708	0	0
파워맥스	매도가능금 용자산	2000.08.26	투자	67	60,000	10.69	79	0	0	0	0	60,000	10.69	79	21,595	-1,229
퓨얼셀파워	매도가능금 용자산	2006.10.18	투자	115	15,291	4.59	115	0	0	0	0	15,291	4.59	115	0	0
한빛세마텍	매도가능금 용자산	2002.09.12	투자	217	279,000	3.17	217	0	0	0	-108	279,000	3.17	109	0	0
한켄	매도가능금 용자산	2006.10.18	투자	76	66,800	5.73	76	0	0	0	0	66,800	5.73	76	0	0
KTIC INVEST	매도가능금 용자산	1997.04.14	투자	150	30,000	8.60	0	0	0	0	0	30,000	8.60	0	0	0
이지디지털	매도가능금 용자산	2002.09.12	투자	808	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0
Kraze Entertainment(S) Pte Ltd.	매도가능금 용자산	2010.09.30	투자	2,290	683,247	14.29	2,290	0	0	0	0	683,247	14.29	2,290	8,976	-752
Iritech, Inc.	매도가능금 용자산	2000.04.24	투자	1,693	200,000	10.90	2,019	0	0	-1,120	0	200,000	10.90	899	11,783	363
INOVIO BIOMEDICAL CORP	매도가능금 용자산	2009.10.01	투자	195	245,300	0.00	321	-245,300	-321	0	0	0	0.00	0	0	0

텔레시스	매도가능금 용자산	2006.12.13	투자	1	569,239	5.11	1	0	0	0	0	569,239	5.11	1	0	0
PARAKLETOS FUND	관계기업 및 종속회사	2000.12.05	투자	6,039	0	45.00	0	0	0	0	0	0	45.00	0	0	0
KCIC	관계기업 및 종속회사	2007.09.03	투자	759	4,000,000	34.78	0	0	0	0	0	4,000,000	34.78	0	0	0
메달리온	관계기업 및 종속회사	2008.06.30	투자	5,241	409,450	100.0 0	0	0	0	0	0	409,450	100.00	0	0	0
한일지재투자유한책임 사업조합	관계기업 및 종속회사	2008.02.05	투자	2,208	240,000	80.00	2,208	0	0	0	0	240,000	0.00	2,208	3,725	-18
마소인터렉티브	관계기업 및 종속회사	2007.08.07	투자	180	18,000	31.03	180	0	0	0	-90	18,000	31.03	90	0	0
마소인터렉티브	관계기업 및 종속회사	2007.08.07	투자	306	17,000	29.31	306	0	0	0	-153	17,000	29.31	153	0	0
밸류투어	관계기업 및 종속회사	2007.03.15	투자	450	30,000	30.00	450	0	0	0	0	30,000	30.00	450	1,635	104
질라인코리아	관계기업 및 종속회사	2008.09.10	투자	900	81,900	31.50	900	0	0	0	-450	81,900	31.50	450	367	147
KTIC JAPAN	관계기업 및 종속회사	2008.01.10	투자	427	10,000	100.0 0	0	0	0	0	0	10,000	100.00	0	0	0
이트레이드-SBI SPAC	관계기업 및 종속회사	2010.04.30	투자	219	438,000	40.00	219	-438,000	-219	0	0	0	0.00	0	0	0
케이티아이씨에너지㈜	관계기업 및 종속회사	2008.08.06	투자	1,800	360,000	75.00	1,800	0	0	0	-900	360,000	75.00	900	711	-663
케이티아이씨엔피㈜	관계기업 및 종속회사	2008.05.07	투자	12,612	2,522,354	100.0 0	1,475	0	0	0	-1,475	2,522,354	100.00	0	85	-1,509
유로네트웍스㈜	관계기업 및 종속회사	2009.07.09	투자	5,700	400,000	100.0 0	1,068	0	0	0	0	400,000	100.00	1,068	2,401	82
스카이프라이빗이쿼티	관계기업 및 종속회사	2010.04.28	투자	1,000	199,999	100.0 0	1,000	0	0	0	0	199,999	100.00	1,000	1,015	12
KTIC22호투자조합	관계기업 및 종속회사	2005.06.03	투자	918	0	16.67	509	0	-83	0	0	0	16.67	426	3,511	237
2005KIFIT전문투자조합	관계기업 및 종속회사	2005.07.04	투자	3,859	0	33.33	3,103	0	0	0	0	0	33.33	3,103	7,885	-1,193
KTIC24호벤처투자조합	관계기업 및 종속회사	2006.08.04	투자	1,100	0	33.33	929	0	-670	0	0	0	33.33	259	3,092	770
KTIC문화컨텐츠전문투 자조합2호	관계기업 및 종속회사	2007.05.23	투자	3,500	0	38.89	2,251	0	0	0	0	0	38.89	2,251	5,762	-114
제2차경기충남상생중소 기업투자조합	관계기업 및 종속회사	2007.07.20	투자	8,250	0	33.00	7,795	0	0	0	0	0	33.00	7,795	19,104	-2,624

KTIC27호MIC2007-1중 소기업성장중핵화투자 조합	관계기업 및 종속회사	2007.10.15	투자	2,341	0	18.52	2,609	0	-518	0	0	0	18.52	2,091	9,226	-1,174
충청북도-SBI 생명과 태 양펀드 1호	관계기업 및 종속회사	2008.03.24	투자	6,000	0	28.57	4,105	0	120	0	0	0	24.00	4,225	19,603	782
제2호과학기술사모투자 전문회사	관계기업 및 종속회사	2008.01.16	투자	11,725	0	30.00	10,492	0	357	0	0	0	28.57	10,849	26,841	6,081
KTIC9호 기업구조조정 조합	관계기업 및 종속회사	2006.05.08	투자	250	0	7.14	47	0	-47	0	0	0	0.00	0	0	0
KTIC15호기업구조조정 조합	관계기업 및 종속회사	2007.12.18	투자	1,000	0	13.89	497	0	0	0	-86	0	13.89	411	2,957	-610
합 계					0	-	66,362	-	-4,720	1,312	-7,800	-	-	55,154	-	-

VII. 주주에 관한 사항

1. 주주의 분포

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수(지분율)				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
에스비아이 코리아홀딩스	본인	보통주	65,494,146	40.41	70,680,271	43.61	장내매수
SBI Neo Technology A Investment LPS	계열회사	보통주	3,493,704	2.16	921,056	0.57	장내매각
에스비아이 글로벌 인베스트먼트	계열회사	보통주	2,342,313	1.45	2,342,313	1.45	-
IP Investment LPS	계열회사	보통주	640,232	0.40	0	0.00	장내매각
다카하시 요시미	대표이사	보통주	118,692	0.07	229,761	0.14	장내매수
곽태균	계열회사 임원	보통주	78,077	0.05	78,077	0.05	-
계		보통주	72,167,164	44.53	74,251,478	45.82	-
		우선주	0	0.00	0	0.00	-
		기 타	0	0.00	0	0.00	-

※ 최대주주(에스비아이코리아홀딩스)의 개요

- 연혁 : 2002.3.27 설립
- 임원 현황

성명	직위	약력
다카하시 요시미	대표이사	전) 이트레이드증권 대표이사 현) 에스비아이인베스트먼트 대표이사
키타오 요시타카	이사	현) SBI HOLDINGS, INC. 대표이사
윤유식	사내이사	전) 이트레이드증권 이사 현) 에스비아이글로벌인베스트먼트 대표이사
도종원	사내이사	전) 소니코리아 근무 현) 에스비아이인베스트먼트 투자전략본부 이사

- 주요주주 : SBI HOLDINGS, INC.(지분율:100%)입니다.
- 재무현황 : 12월 결산법인으로 2010년말 현재, 자산총계 118,232백만원, 부채총계 5,427백만원, 자본총계 112,805백만원입니다.
- 사업현황 : 2002년 3월 27일 외국인투자촉진법에 따라 일본국 SBI Holdings, Inc.의 100% 투자에 의하여 설립된 외국인투자기업으로서 벤처투자 및 일반 컨설팅 업무를 주요사업으로 하고 있습니다.
- 경영주체 : 의사결정기구인 이사회임.

나. 최대주주 변동내역

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비 고
2009.07.29	케이티아이씨홀딩스 외 4인	21,578,038	22.24	장내매수 등
2009.08.18	케이티아이씨홀딩스 외 4인	19,928,038	20.46	장내매도 등
2009.11.26	케이티아이씨홀딩스 외 4인	16,816,694	17.27	특별관계자 변동/장내매수
2009.12.04	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	31,958,434	32.81	최대주주 변동(장내매수)
2009.12.28	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	35,313,239	35.97	장내매수 등
2010.02.08	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	40,649,601	38.68	제3자배정유증 등
2010.05.06	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	46,131,472	41.60	제3자배정유증 등
2010.07.13	에스비아이코리아홀딩스 외 7인	75,366,909	45.62	주주배정유증 등
2010.10.04	에스비아이코리아홀딩스 외 6인	72,182,779	44.54	특별관계자 변동
2011.02.17	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	72,167,164	44.53	특별관계자 변동
2011.03.31	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	72,530,971	44.75	장내매수
2011.06.08	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	73,962,769	45.64	장내매수
2011.06.30	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	74,278,039	45.83	장내매수
2011.09.20	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	75,905,527	46.84	장내매수
2011.09.30	에스비아이코리아홀딩스 외 5인	77,076,232	47.56	장내매수
2011.12.29	에스비아이코리아홀딩스 외 4인	74,251,478	45.82	장내매수 및 장내매도

- 당사의 최대주주는 2009.12.4자로 케이티아이씨홀딩스에서 에스비아이코리아홀딩스로 변경되었으며, 이는 경영권 획득을 위한 주식의 장내매수에 따른 것입니다.
('09.12.7일 최대주주변경공시 참조)

다. 주식 소유현황

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	에스비아이코리아홀딩스	70,680,271	43.61%	
	유니퀀텀홀딩스	9,785,526	6.04%	
	세대스틸	8,683,252	5.36%	
우리사주조합		233,292	0.14%	

라. 소액주주현황

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주주		보유주식		비 고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	8,950	99.90%	66,922,326	41.29%	

- 소액주주 현황 기준은 2011년 12월 31일 최종으로 확인된 주주명부에 등재된 주주를 기준으로 하여 작성하였으며, 최대주주, 최대주주의 특수관계인 및 우리사주조합은 제외하였습니다.

2. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	(1) 주주는 이 회사의 신주발행에 있어 그가 소유하는 주식수에 비례하여 신주를 배정받을 권리를 가진다 (2) 이사회는 제1항의 본문 규정에 불구하고 다음 각 호에서 정한 경우에는 이 사회의 결의로 주주외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. ① '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 등에 의하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 ② '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 ③ 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 신주를 우선배정하는 경우 ④ '상법' 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 ⑤ '중소기업창업지원법'에 의하여 구성된 창업지원기금관리기관으로부터의 출자의 경우 ⑥ '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 등에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 ⑦ 발행주식총수의 100분의 20 범위 내에서 회사가 경영상 필요 또는 긴급한 자금조달을 위하여 외국의 합작법인에게 신주를 발행하는 경우 ⑧ 발행주식총수의 100분의 20 범위 내에서 경영상의 필요 또는 긴급한 자금조달을 위하여 국내외의 투자자에게 신주를 인수하게 하는 경우 (3) 제2항 각 호중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다 (4) 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회 결의로 정한다		
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월 중
주주명부폐쇄시기	매년 1월 1일부터 1월 31일까지		
주권의 종류	1주권, 5주권, 10주권, 50주권, 100주권, 500주권, 1,000주권, 10,000주권 (8종)		
명의개서대리인	국민은행		

주주의 특전	-	공고게재	당사 인터넷 홈페이지 (www.sbik.co.kr) 또는 한 국경제신문
--------	---	------	---

3. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적

- 당사 주식은 코스닥에 상장되어 있으며, 최근 6개월간 주가와 거래량은 아래와 같습니다.

종류		'11년 7월	'11년 8월	'11년 9월	'11년 10월	'11년 11월	'11년 12월
종목코드 A019550	최고	425	405	410	403	463	640
	최저	403	325	360	381	374	427
최고 일거래량		613,492	512,392	514,217	460,787	3,705,733	5,244,602
최저 일거래량		28,491	25,416	40,294	21,005	27,334	201,470
월간거래량		3,002,978	3,945,846	3,266,300	2,812,318	11,819,683	27,756,559

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

가. 임원 현황

(기준일 2011년 12월 31일)

(단위 : 주)

:

성명	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
							보통주	우선주		
다까하시 요시미	1965.01	대표이사	등기임원	상근	경영전반총괄	에스비아이코리아홀딩스㈜ 대표이사	229,761	-	22개월	2013.03.17
윤유식	1973.06	사내이사	등기임원	비상근	투자자문	이트레이드증권 이사 에스비아이코리아홀딩스㈜ 부사장 에스비아이글로벌인베스트먼트㈜ 대표이사	-	-	22개월	2013.03.17
박석희	1955.04	사내이사	등기임원	상근	경영지원총괄	에스비텍㈜ 대표이사 유니에셋㈜ 대표이사	-	-	25개월	2013.03.17
이순재	1944.03	사외이사	등기임원	비상근	업무자문	경서에너지㈜ 대표이사 LG정유유통㈜ 전무이사	-	-	22개월	2013.03.17
곽대균	1949.08	사외이사	등기임원	비상근	업무자문	동경일렉트론코리아㈜ 회장 서울일렉트론㈜ 총괄부사장	78,077	-	22개월	2013.03.17
임용복	1954.01	감사	등기임원	상근	감사	동화은행 지점장 나라신용정보 이사장	-	-	11개월	2014.03.28
장정열	1965.08	감사	등기임원	상근	감사	소프트그램 부사장 에프에이솔루션 대표이사	-	-	10개월	2014.03.28
유석진	1964.12	부사장	미등기임원	상근	투자총괄	Deutsche Bank 부지점장 코오롱 인베스트먼트 부사장	-	-	12개월	-
이준효	1973.03	상무	미등기임원	상근	투자	한화기술금융 이사	-	-	11개월	-
김보성	1975.02	이사	미등기임원	상근	투자	한국기술투자 코오롱 인베스트먼트	-	-	12개월	-
도종원	1977.07	이사	미등기임원	상근	투자전략	소니코리아	-	-	22개월	-

- 2012.2.14 이순재 사외이사가 일신상의 사유로 중도퇴임하였습니다.

나. 직원 현황

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

사업부문	성별	직 원 수				평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	비고
		정규직	계약직	기 타	합 계				
투자	남	5	-	-	-	1.96년	298	59	-
관리	남	5	-	-	-	2.16년	255	51	-
관리	녀	6	-	-	-	1.95년	188	31	-
합 계		16	-	-	-	1.96년	743	47	-

2. 임원의 보수 등

가. 주총승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	비고
등기이사/사외이사	5	1,500	-
감사	2	100	-

나. 지급금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	지급총액	1인당 평균 지 급액	주식매수선택권의 공 정가치 총액	비고
등기이사	3	712	356	-	-
사외이사	2	48	24	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	2	39	19	-	-
계	7	800	133	-	-

다. 임원배상책임보험 가입 현황

(1) 보험의 개요

[2011년 12월 31일 현재]

(단위 : 원)

보험의 명칭	보험료납입액		부보(보상)한도	비 고
	당기 납입액	누적납입액 (당기분 포함)		

임원배상책임보험	8,920,000	8,920,000	3,000,000,000	
----------	-----------	-----------	---------------	--

(2) 보험가입 근거 및 절차

- 내부 업무처리절차에 따라 처리하며, 사전 이사회의 승인을 요하지 않음.

(3) 피보험자

- 당사 소속 임원 (미등기임원 포함)

(4) 보상하는 손해

- 임원으로서 그들 각자의 자격 내에서 행한 업무수행에 따른 부당행위로 인하여 보험기간동안 그들을 상대로 최초로 제기된 손해배상청구에 대하여 회사 임원에게 발생한 손해

(5) 보험회사의 면책사항

- 임원의 고의에 의한 부정행위 및 충실의무위반의 경우등 아래와 같은 경우 보상이 불가능 함
- 개인적인 이윤 혹은 혜택에 기인한 손해배상청구
- 사기또는 범죄행위에 기인한 손해배상청구.
- 기타의 경우

IX. 이해관계자와의 거래내용

1. 이해관계자와의 거래

가. 특수관계자와의 거래내용

당기 및 전기 중 조합출자금에서 발생한 관리보수와 성과보수의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
조합관리보수	2,282,573	2,793,152
구조조정조합관리보수	-	240,000
합계	2,282,573	3,033,152

당기 중 유로네트웍스(주)에 회원권을 매각하여 무형자산처분이익으로 945,920 천원을 인식하였으며, 기타영업수익으로 분류하였습니다.

나. 주요 채권 및 채무 잔액

(단위:천원)						
특수관계자의 명칭	채권			채무		
	당기말	전기말	전기초	당기말	전기말	전기초
(종속기업)						
유로네트웍스(주)(주1)	1,440,000	-	-	-	-	-
(관계기업)						
벤처조합 및 구조조정조합	4,083,268	2,962,377	5,496,999	-	-	-
(기타 특수관계자)						
에스비아이글로벌인베스트먼트(주)	21,270	25,655	-	199,884	199,884	-
에스비아이프라이빗에쿼티(주)	14,705	7,606	-	-	-	-
주송(주)(주2)	2,723,644	5,000,000	5,523,644	-	-	-
합계	8,282,887	7,995,638	11,020,643	199,884	199,884	-

※ (주1) 보고기간 종료일 현재 200,000천원의 대손충당금을 설정하였습니다.

※ (주2) 당기말과 전기말 및 전기초 현재 각각 2,723,643천원과 2,000,000천원 및 2,000,000천원의 대손충당금을 설정하였습니다.

※ 당기 중 상기 특수관계자 채권에 대하여 비용으로 계상한 대손상각비는 723,643 천원입니다.

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시사항의 진행 변경사항

- 해당사항이 없습니다.

2. 주주총회의사록 요약

주총일자	안건	결의내용
제25기 정기주주총회 (2011.3.29)	1. 제25기 재무제표 승인의 건 - 제25기 재무상태표, 손익계산서 및 결손금처리계산서 승인 2. 정관 일부 변경의 건 3. 임원퇴직금지규정 일부 개정의 건 4. 감사 2명 선임의 건 - 감사 임용복 선임의 건 - 감사 장정열 선임의 건 5. 이사 보수한도 승인의 건 6. 감사 보수한도 승인의 건	- 원안대로 가결 - 원안대로 가결 - 원안대로 가결 - 원안대로 가결 - 원안대로 가결 - 원안대로 가결

3. 우발부채 등

가. 중요한 소송사건 등

(단위:천원)						
사건번호	계류법원	사건내용	원고	피고	소송가액	진행상황
2011다104079호(주1)	대법원	손해배상청구소송	우상철	당사외 2명	10,415,770	3심진행중
2011누37499호(주2)	대법원	법인세부과처분취소	당사	삼성 세무서장	660,187	3심진행중
2011다62199호(주3)	대법원	주권인도	차승규	당사외 2명	266,636	3심진행중

(주 2심에서 당사가 패소하여 손해배상손실충당부채로 2,720,466천원을 계상하였으며, 현재 3심 1) 진행중입니다. 보고기간 종료일 현재 동 소송의 결과는 예측할 수 없습니다.

(주 3심에서 당사가 일부 승소하여 2011년10월 27일 서울고등법원으로 파기환송되었으며 보고기 2) 간 종료일 이후 2012년 2월 3일 당사 일부 승소로 판결이 선고되었습니다.

(주 2심에서 항소기각되어 원고, 피고 모두 상고하였습니다. 보고기간 종료일 현재 동소송의 결과 3) 는 예측할 수 없습니다.

나. 그 밖의 우발채무

당사의 일부 투자조합의 규약은 조합원 분배금, 탈퇴조합원 환급금 및 청산시 조합원배분채 산의 합계액이 출자금 총액에 미달할 경우에는 동 손실금액에 대하여, 당사의 조합출자금액

을 한도로 하여 업무집행조합원인 당사가 우선 충당하도록 규정되어 있습니다.

4. 제재 현황

제재일자	기관	처벌/조치내용	사유 및 근거법령	재발방지대책 등
2010.04.30	중소기업청	시정명령 (경고로 변경)	- 특수관계인과의 거래(중소기업창업지원법 제15조 제1항 제5호 및 동법 시행령 제10조 제4항 제1호)	- 전 경영진의 횡령/배임 관련 사항으로서 내부통제체계의 보완 등 컴플라이언스 강화 및 시정명령 이행을 위해 노력 - 시정명령 이행의 노력이 인정되어 기존 시정명령에서 경고로 처분 변경(2010.12.02)
		경고	- 창업투자회사의 자산으로 채무를 보증 (중소기업창업지원법 제15조 제1항 제5호 및 동법 시행령 제10조 제4항 제3호)	
2010.12.31	금융감독원	경고	- 자본공시 의무 위반(자본시장법 제147조 제1항 등)	- 공시체크리스트를 통한 이중점검 등 공시누락 방지
2011.07.26	금융감독원	경고	- 자본공시 의무 위반(자본시장법 제147조 제1항 등)	

※ 한국거래소는 당사 구 임원(서일우, 서갑수, 김대진)의 횡령·배임 혐의 발생과 관련하여, 횡령·배임으로 인한 상당한 규모의 재무적 손실 발생여부 등 상장폐지 실질심사 대상에 해당하는지 여부를 심사하기 위하여 2010년 3월 24일부터 당사 주식의 매매거래를 정지하였으며, 당사에 대하여 횡령·배임으로 인한 재무적 손실규모, '코스닥시장상장규정' 제38조 제2항 제5호의 종합적 요건에 의한 상장폐지 가능성 등을검토한 결과 상장폐지 실질심사 대상으로 결정하였습니다.

상장폐지 실질심사 대상 결정에 따라 2010년 5월 4일에 개최한 상장폐지실질심사위원회에서 기업의 계속성 및 경영의 투명성 등을 종합적으로 심의한 결과, '코스닥시장상장규정' 제38조 제2항 제5호의 상장폐지 기준에 미해당되는 것으로 결정하였으며, 2010년 5월 6일자로 당사 주식의 매매거래정지가 해제되었습니다.

5. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

- 해당사항 없음

6. 중소기업기준검토표

당사는 보고서 작성기준일 현재 중소기업기본법상 중소기업으로서, 중소기업기본법 시행령 별표1 [중소기업의 업종별 상시 근로자 수, 자본금 또는 매출액의 규모기준]을 충족하고 있습니다.

(금융업의 상시근로자 수 200명 미만 기준 충족)

별표/서식

중소기업기본법 시행령 [별표 1]

선택하기

[별표 1] <개정 2011.12.28>

중소기업의 업종별 상시 근로자 수, 자본금 또는 매출액의 규모기준(제3조제1항제1호 관련)

해당 업종	분류기호	규모 기준
제조업	C	상시 근로자 수 300명 미만 또는 자본금 80억원 이하
광업	B	상시 근로자 수 300명 미만 또는 자본금 30억원 이하
건설업	F	
운수업	H	
출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업	J	상시 근로자 수 300명 미만 또는 매출액 300억원 이하
사업시설관리 및 사업지원 서비스업	N	
전문, 과학 및 기술 서비스업	M	
보건업 및 사회복지 서비스업	O	
농업, 임업 및 어업	A	상시 근로자 수 200명 미만 또는 매출액 200억원 이하
전기, 가스, 증기 및 수도사업	D	
도매 및 소매업	G	
숙박 및 음식점업	I	
금융 및 보험업	K	
예술, 스포츠 및 여가관련 서비스업	R	
하수·폐기물 처리, 원료재생 및 환경복원업	E	상시 근로자 수 100명 미만 또는 매출액 100억원 이하
교육 서비스업	P	
수리 및 기타 개인 서비스업	S	
부동산업 및 임대업	L	상시 근로자 수 50명 미만 또는 매출액 50억원 이하

비고: 해당 업종의 분류 및 분류부호는 「통계법」 제22조에 따라 통계청장이 고시한 한국표준산업분류에 따른다.

http://likms.assembly.go.kr/law/jsp/pop/BylView.jsp?LAW_ID=B2776&PROM_DT... 2012-03-29

7. 공모, 사모자금 사용내역

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	납입일	납입금액	신고서상 자금사용 계획	실제 자금사용 현황	차이발생 사유 등
주주배정 후 실권주 일반공모 유상증자	2010.07.05	32,576	- 발행제비용 : 530 - 차입금 등 부채 상환 : 27,343 - 투자조합추가출자 : 4,057 - 일반경상비 지출 : 646	- 발행제비용 : 429 - 차입금 등 부채 상환 : 18,499 - 투자조합추가출자 등 : 10,878 - 일반경상비 지출 : 2,770	투자조합 추가출자 금액의 증가 등

※ 작성기준일 현재 상기 공모자금의 사용은 완료되었습니다.

나. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2011년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	납입일	납입금액	자금사용 계획	실제 자금사용 현황	차이발생 사유 등
제3자배정 유상증자	2010.02.0 1	6,999	- 차입금 등 부채상환 : 5,000 - 일반경상비 지출 : 1,999	- 차입금 등 부채상환 : 4,760 - 일반경상비 지출 : 2,239	차입금 상환 규모 축소 등
제3자배정 유상증자	2010.04.2 8	5,002	- 차입금 등 부채상환 : 4,000 - 일반경상비 지출 : 1,002	- 차입금 등 부채상환 : 4,550 - 일반경상비 지출 : 452	차입금 상환 규모 증가 등

※ 작성기준일 현재 상기 사모자금의 사용은 완료되었습니다

XI. 재무제표 등

1. 연결재무제표

※ 당사의 제26기 연결재무제표와 비교표시된 제25기 연결재무제표 및 제25기초(전환일) 연결재무상태표는 한국채택국제회계기준에 따라 재작성되었으며, 비교표시된 제25기 연결재무제표와 제25기초 연결재무상태표는 외부감사인의 감사를 받지 않았습니다.

(1) 연결재무상태표

제26기말 2011년 12월 31일 현재

제25기말 2010년 12월 31일 현재

제25기초(전환일) 2010년 01월 01일 현재

에스비아이인베스트먼트주식회사(구 : 한국기술투자주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 26 기말	제 25 기말	제 25 기초(전환일)
자 산				
현금및현금성자산	6	17,620,905,439	15,916,082,015	3,379,510,750
단기금융상품	6,7,34	6,953,590,297	4,774,500,000	25,450,049,698
당기손익인식금융자산	7,8,34	8,199,809,193	6,637,232,510	14,082,039,965
매도가능금융자산	7,9,34	29,501,486,584	30,573,462,202	42,118,687,186
대여금및수취채권	10,34,37	10,210,812,098	12,698,765,622	21,576,585,424
관계기업투자	7,11	31,469,475,743	36,508,158,750	36,216,471,259
유형자산	12	531,378,671	618,943,912	119,377,309
무형자산	13	2,079,274,654	2,669,087,567	2,856,315,181
기타자산	14	14,031,533	6,802,737	7,511,415
당기법인세자산	32	130,363,470	52,144,340	1,765,580
이연법인세자산	32	8,580,902,079	8,427,385,735	9,091,940,339
자 산 총 계		115,292,029,761	118,882,565,390	154,900,254,106
부 채				
차입금	15,22,34	9,470,761,756	17,370,357,707	69,178,062,090
발행사채	16,34	—	2,109,903,523	12,336,408,765
당기손익인식금융부채	17,18,34	6,375,792	20,086,518	5,823,296,799
퇴직급여채무	21	254,145,440	625,000,790	550,660,642

총당부채	22	2,720,465,850	-	6,300,000,000
기타금융부채	19,34	378,586,471	372,221,641	439,097,090
기타부채	20	402,518,395	177,940,359	607,218,135
부 채 총 계		13,232,853,704	20,675,510,538	95,234,743,521
자 본				
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본		101,169,524,976	97,034,325,603	58,363,683,862
자본금	23	83,533,287,500	83,533,287,500	50,023,532,500
기타불입자본	24	80,609,849,571	80,609,849,571	70,034,902,809
이익잉여금(결손금)	25	(63,308,446,908)	(67,992,124,999)	(59,049,064,166)
기타자본구성요소	26	334,834,813	883,313,531	(2,645,687,281)
비지배지분		889,651,081	1,172,729,249	1,301,826,723
자 본 총 계		102,059,176,057	98,207,054,852	59,665,510,585
부 채 와 자 본 총 계		115,292,029,761	118,882,565,390	154,900,254,106

(2) 연결포괄손익계산서

제26기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제25기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

에스비아이인베스트먼트주식회사(구 : 한국기술투자주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 26 기 당기		제 25 기 전기	
영업수익			29,095,602,127		26,384,831,751
당기손익인식금융자산 처분이익		733,291,318		3,437,520,055	
당기손익인식금융자산 평가이익		4,464,551,229		547,099,200	
매도가능금융자산 처분이익		12,809,012,474		2,507,937,920	
관계기업투자 처분이익		99,223,539		-	
관계기업투자이익		2,323,191,844		4,326,578,725	
당기손익인식금융부채 평가이익		13,710,726		5,803,210,281	
이자수익	27	1,435,610,350		1,918,819,775	
배당금수익	28	57,205,150		106,297,315	
수수료수익	29,37	2,282,573,243		3,048,888,510	
대손충당금환입		-		1,500,000,000	
기타영업수익	30	4,877,232,254		3,188,479,970	
영업비용			24,724,024,413		34,621,817,518
당기손익인식금융자산 처분손실		1,373,210,117		80,300,000	
당기손익인식금융자산 평가손실		1,406,028,984		772,927,880	
매도가능금융자산 처분손실		107,798,500		1,744,077,805	

매도가능금융자산 손상차손		5,054,830,994		11,461,592,606	
관계기업투자 처분손실		15,955,451		179,564,691	
관계기업투자손실		1,666,304,514		2,085,385,747	
관계기업투자 손상차손		252,925,494		219,028,922	
대손상각비		3,284,331,830		4,098,228,588	
이자비용	27	1,008,628,184		3,496,775,329	
판매비와관리비	31	6,490,243,200		8,751,331,500	
기타영업비용	30	4,063,767,145		1,732,604,450	
영업이익(손실)			4,371,577,714		(8,236,985,767)
영업외손익			-		-
법인세비용차감전순이익(손실)			4,371,577,714		(8,236,985,767)
법인세비용	32		11,947,832		899,379,760
당기순이익(손실)			4,359,629,882		(9,136,365,527)
기타포괄손익			(507,508,677)		3,593,208,032
매도가능금융자산관련손익		(544,285,221)		2,356,148,141	
지분법자본변동		(171,074,233)		907,182,279	
해외사업장환산외환차이		207,850,777		329,877,612	
당기총포괄이익(손실)			3,852,121,205		(5,543,157,495)
당기순이익의 귀속					
지배기업의 소유주			4,683,678,091		(8,943,060,833)
비지배지분			(324,048,209)		(193,304,694)
당기총포괄이익의 귀속					
지배기업의 소유주			3,811,151,164		(5,607,364,715)
비지배지분			40,970,041		64,207,220
주당손익	33				
기본및희석주당순이익(손실)			29		(68)

(3) 연결자본변동표

제 26 기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제 25 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

에스비아이인베스트먼트주식회사(구 : 한국기술투자주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금 (결손금)	기타자본구성요소	지배기업의 소유주 귀속	비지배지분	총 계
2010.1.1.(보고금액)	50,023,532,500	70,034,902,809	(59,049,064,166)	(2,645,687,281)	58,363,683,862	1,301,826,723	59,665,510,585
당기순이익(손실)			(8,943,060,833)		(8,943,060,833)	(193,304,694)	(9,136,365,527)

유상증자	33,509,755,000	10,574,946,762			44,084,701,762	-	44,084,701,762
매도가능금융자산평가이익				487,939,599	487,939,599	-	487,939,599
매도가능금융자산평가손실				1,868,208,542	1,868,208,542	-	1,868,208,542
지분법자본변동				(707,863,789)	(707,863,789)	-	(707,863,789)
부의지분법자본변동				1,615,046,068	1,615,046,068	-	1,615,046,068
해외사업장환산외환차이				265,670,392	265,670,392	64,207,220	329,877,612
2010.12.31.(전기말)	83,533,287,500	80,609,849,571	(67,992,124,999)	883,313,531	97,034,325,603	1,172,729,249	98,207,054,852
2011.1.1.(보고금액)	83,533,287,500	80,609,849,571	(67,992,124,999)	883,313,531	97,034,325,603	1,172,729,249	98,207,054,852
당기순이익			4,683,678,091		4,683,678,091	(324,048,209)	4,359,629,882
매도가능금융자산평가이익				(1,624,829,140)	(1,624,829,140)		(1,624,829,140)
매도가능금융자산평가손실				1,080,543,919	1,080,543,919		1,080,543,919
지분법자본변동				292,205,717	292,205,717		292,205,717
부의지분법자본변동				(463,279,950)	(463,279,950)		(463,279,950)
해외사업장환산외환차이				166,880,736	166,880,736	40,970,041	207,850,777
2011.12.31.(당기말)	83,533,287,500	80,609,849,571	(63,308,446,908)	334,834,813	101,169,524,976	889,651,081	102,059,176,057

(4) 연결현금흐름표

제 26 기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제 25 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

에스비아이인베스트먼트주식회사(구 : 한국기술투자주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 26 기 당기	제 25 기 전기
I. 영업활동으로인한현금흐름		11,924,991,525	11,092,062,496
당기순이익(손실)		4,359,629,882	(9,136,365,527)
법인세비용		11,947,832	899,379,760
이자비용		1,008,628,184	3,496,775,329
이자수익		(1,435,610,350)	(1,918,819,775)
배당금수익		(57,205,150)	(106,297,315)
당기손익인식금융자산평가이익		(4,464,551,229)	(547,099,200)
당기손익인식금융자산평가손실		1,406,028,984	772,927,880
당기손익인식금융자산처분이익		(733,291,318)	(3,437,520,055)
당기손익인식금융자산처분손실		1,373,210,117	80,300,000
매도가능금융자산손상차손		5,054,830,994	11,461,592,606

매도가능금융자산처분이익		(12,809,012,474)		(2,507,937,920)	
매도가능금융자산처분손실		107,798,500		1,744,077,805	
관계기업투자처분이익		(99,223,539)		-	
관계기업투자처분손실		15,955,451		179,564,691	
관계기업투자손상차손		252,925,494		219,028,922	
관계기업투자이익		(2,323,191,844)		(4,326,578,725)	
관계기업투자손실		1,666,304,514		2,085,385,747	
당기손익인식금융부채평가이익		(13,710,726)		(5,803,210,281)	
판매비와관리비	35	527,011,815		913,307,361	
기타영업수익	35	(525,971,845)		(1,845,912,624)	
기타영업비용	35	3,308,182,092		1,053,609,655	
대손충당금환입		-		(1,500,000,000)	
대손상각비		3,284,331,830		4,098,228,588	
영업활동으로 인한 자산부채의 변동		10,388,747,208		16,653,594,210	
당기손익인식금융자산의감소		6,803,354,355		12,370,513,020	
당기손익인식금융자산의증가		(4,629,683,108)		(1,794,314,190)	
매도가능금융자산의감소		20,746,369,619		10,558,258,876	
매도가능금융자산의증가		(13,525,812,586)		(7,290,063,638)	
대여금및수취채권의감소		3,868,176,506		9,736,255,090	
대여금및수취채권의증가		(5,396,974,590)		(2,672,432,391)	
관계기업투자의감소		7,468,978,985		9,312,984,900	
관계기업투자의증가		(2,957,144,000)		(8,003,775,920)	
당기법인세자산의감소		(4,195,022)		(307,080)	
기타자산의감소(증가)		(7,886,109)		1,003,680,770	
기타금융부채의증가(감소)		(1,377,675,130)		9,224,848	
퇴직급여채무의감소		(779,062,677)		(669,506,136)	
총당부채의감소		-		(4,800,000,000)	
기타부채의증가(감소)		180,300,965		(1,106,923,939)	
영업활동으로 발생한 현금		10,303,764,422		12,528,031,132	
이자수익의 수취		1,615,192,657		1,287,767,352	
배당금의 수취		1,120,054,524		1,624,207,919	
이자비용의 지급		(1,028,048,138)		(3,396,151,262)	
법인세의 납부		(85,971,940)		(951,792,645)	
II. 투자활동으로인한현금흐름			(93,990,578)		19,595,213,094
단기금융상품의 회수		7,434,500,000		23,427,549,698	

단기금융상품의 증가		(8,853,590,297)		(2,752,000,000)	
유형자산의 처분		1,785,036		20,884,936	
유형자산의 취득		(62,599,878)		(620,459,650)	
무형자산의 처분		1,404,789,000		-	
무형자산의 취득		(18,874,439)		(480,761,890)	
III. 재무활동으로인한현금흐름			(10,125,377,363)		(18,147,929,911)
차입금의 상환		(8,015,473,840)		(51,780,731,631)	
발행사채의 상환		(2,109,903,523)		(10,451,900,042)	
유상증자		-		44,084,701,762	
IV. 현금의증가(I+II+III)			1,705,623,584		12,539,345,679
V. 기초의현금및현금성자산			15,916,082,015		3,379,510,750
VI.현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			(800,160)		(2,774,414)
VII.기말의현금및현금성자산			17,620,905,439		15,916,082,015

(5) 연결재무제표에 대한 주석

- 연결감사보고서상의 연결재무제표에 대한 주석과 동일하므로 첨부된 연결감사보고서를 참고하시기 바랍니다.

2. 재무제표

※ 당사의 제26기 별도재무제표와 비교표시된 제25기 별도재무제표 및 제25기초(전환일) 별도재무상태표는 한국채택국제회계기준에 따라 재작성되었으며, 비교표시된 제25기 별도재무제표와 제25기초 별도재무상태표는 외부감사인의 감사를 받지 않았습니다.

(1) 재무상태표

제26기말 2011년 12월 31일 현재

제25기말 2010년 12월 31일 현재

제25기초(전환일) 2010년 01월 01일 현재

에스비아이인베스트먼트주식회사(구 : 한국기술투자주식회사)

(단위 : 원)

과목	주석	제 26 기말	제 25 기말	제 25 기초(전환일)
자 산				
1. 현금및현금성자산	6	16,591,529,435	14,783,832,591	950,351,693
2. 단기금융상품	6,7,34	6,953,590,297	4,752,000,000	25,427,549,698
3. 당기손익인식금융자산	7,8,34	7,585,126,803	6,637,232,510	14,082,039,965

4. 매도가능금융자산	7,9,34	29,501,486,584	30,573,462,202	42,118,687,186
5. 대여금및수취채권	10,34,37	10,905,679,492	9,782,093,562	19,122,175,129
6. 종속기업 및 관계기업투자	7,11	34,213,625,409	41,942,880,611	41,731,465,927
7. 유형자산	12	518,826,279	598,908,400	85,010,026
8. 무형자산	13	917,989,190	1,562,350,000	1,119,910,000
9. 기타자산	14	11,250,000	690,000	2,351,460
10. 당기법인세자산	32	62,980,850	47,664,780	-
11. 이연법인세자산	32	8,580,902,079	8,427,385,735	9,091,940,339
자 산 총 계		115,842,986,418	119,108,500,391	153,731,481,423
부 채				
1. 차입금	15,22,34	9,470,761,756	17,370,357,707	69,178,062,090
2. 발행사채	16,34	-	2,109,903,523	12,336,408,765
3. 당기손익인식금융부채	17,18,34	6,375,792	20,086,518	5,823,296,799
4. 퇴직급여채무	21	206,943,222	625,000,790	550,660,642
5. 총당부채	22	2,720,465,850	-	6,300,000,000
6. 기타금융부채	19,34	287,272,722	289,948,028	350,487,528
7. 기타부채	20	254,760,465	66,101,750	1,477,111,740
부 채 총 계		12,946,579,807	20,481,398,316	96,016,027,564
자 본				
1. 자본금	23	83,533,287,500	83,533,287,500	50,023,532,500
2. 기타불입자본	24	80,609,849,571	80,609,849,571	70,034,902,809
3. 이익잉여금(결손금)	25	(61,629,587,179)	(66,443,176,936)	(60,913,975,249)
4. 기타자본구성요소	26	382,856,719	927,141,940	(1,429,006,201)
자 본 총 계		102,896,406,611	98,627,102,075	57,715,453,859
부 채 와 자 본 총 계		115,842,986,418	119,108,500,391	153,731,481,423

(2) 포괄손익계산서

제26기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제25기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

에스비아이인베스트먼트주식회사(구 : 한국기술투자주식회사)

(단위 : 원)

과 목	주석	제 26 기 당기		제 25 기 전기	
I. 영업수익			27,545,474,078		27,093,024,999
1. 당기손익인식금융자산 처분이익		622,381,170		3,437,520,055	
2. 당기손익인식금융자산 평가이익		4,426,496,500		547,099,200	
3. 매도가능금융자산 처분이익		12,809,012,474		2,507,937,920	
4. 종속기업 및 관계기업투자 처분이익		-		2,617,307,159	

5. 종속기업 및 관계기업투자 손상차손환입		-		2,207,890,763	
6. 당기손익인식금융부채 평가이익		13,710,726		5,803,210,281	
7. 이자수익	27,34	1,389,458,112		1,654,520,673	
8. 배당금수익	28	1,120,054,524		1,624,207,919	
9. 수수료수익	29,37	2,282,573,243		3,048,888,510	
10. 대손충당금환입		-		1,500,000,000	
11. 기타영업수익	30	4,881,787,329		2,144,442,519	
II. 영업비용			22,731,884,321		31,722,846,926
1. 당기손익인식금융자산 처분손실		1,320,124,080		80,300,000	
2. 당기손익인식금융자산 평가손실		1,367,067,457		772,927,880	
3. 매도가능금융자산 처분손실		107,798,500		1,744,077,805	
4. 매도가능금융자산 손상차손		5,054,830,994		11,461,592,606	
5. 종속기업 및 관계기업투자 처분손실		63,043,998		-	
6. 종속기업 및 관계기업투자 손상차손		3,154,376,219		1,490,169,338	
7. 대손상각비		1,911,924,346		3,990,540,560	
8. 이자비용	27,34	1,004,767,950		3,456,009,038	
9. 판매비와관리비	31	5,837,719,741		8,055,919,008	
10. 기타영업비용	30	2,910,231,036		671,310,691	
III. 영업이익(손실)			4,813,589,757		(4,629,821,927)
IV. 영업외손익			-		-
V. 법인세비용차감전순이익(손실)			4,813,589,757		(4,629,821,927)
법인세비용	32		-		899,379,760
VI. 당기순이익(손실)			4,813,589,757		(5,529,201,687)
VII. 기타포괄손익			(544,285,221)		2,356,148,141
매도가능금융자산관련손익		(544,285,221)		2,356,148,141	
VIII. 총포괄이익(손실)			4,269,304,536		(3,173,053,546)
IX. 주당손익	33				
기본및희석주당순이익(손실)			30		(42)

(3) 자본변동표

제 26 기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제 25 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

에스비아이인베스트먼트주식회사(구 : 한국기술투자주식회사)

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금 (결손금)	기타자본구성요소	총 계
2010.1.1.(보고금액)	50,023,532,500	70,034,902,809	(60,913,975,249)	(1,429,006,201)	57,715,453,859
당기순이익(손실)			(5,529,201,687)		(5,529,201,687)
유상증자	33,509,755,000	10,574,946,762			44,084,701,762
매도가능금융자산평가손익				2,356,148,141	2,356,148,141
2010.12.31.(전기말)	83,533,287,500	80,609,849,571	(66,443,176,936)	927,141,940	98,627,102,075
2011.1.1.(보고금액)	83,533,287,500	80,609,849,571	(66,443,176,936)	927,141,940	98,627,102,075
당기순이익			4,813,589,757		4,813,589,757
매도가능금융자산평가손익				(544,285,221)	(544,285,221)
2011.12.31.(당기말)	83,533,287,500	80,609,849,571	(61,629,587,179)	382,856,719	102,896,406,611

(4) 현금흐름표

제 26 기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제 25 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

에스비아이인베스트먼트주식회사(구 : 한국기술투자주식회사)

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 26 기 당기	제 25 기 전기
I. 영업활동으로인한현금흐름		12,493,888,282	12,347,876,686
당기순이익(손실)		4,813,589,757	(5,529,201,687)
법인세비용		-	899,379,760
이자비용		1,004,767,950	3,456,009,038
이자수익		(1,389,458,112)	(1,654,520,673)
배당금수익		(1,120,054,524)	(1,624,207,919)
당기손익인식금융자산평가이익		(4,426,496,500)	(547,099,200)
당기손익인식금융자산평가손실		1,367,067,457	772,927,880
당기손익인식금융자산처분이익		(622,381,170)	(3,437,520,055)
당기손익인식금융자산처분손실		1,320,124,080	80,300,000
매도가능금융자산손상차손		5,054,830,994	11,461,592,606

매도가능금융자산처분이익		(12,809,012,474)		(2,507,937,920)	
매도가능금융자산처분손실		107,798,500		1,744,077,805	
종속기업및관계기업투자처분이익		-		(2,617,307,159)	
종속기업및관계기업투자처분손실		63,043,998		-	
종속기업및관계기업투자손상차손환입		-		(2,207,890,763)	
종속기업및관계기업투자손상차손		3,154,376,219		1,490,169,338	
당기손익인식금융부채평가이익		(13,710,726)		(5,803,210,281)	
판매비와관리비	35	409,501,421		808,800,168	
기타영업수익	35	(1,468,983,178)		(1,845,859,735)	
기타영업비용	35	2,732,269,951		493,981,711	
대손충당금환입		-		(1,500,000,000)	
대손상각비		1,911,924,346		3,990,540,560	
영업활동으로 인한 자산부채의 변동		10,972,274,666		17,837,949,021	
당기손익인식금융자산의감소		6,803,354,355		12,370,513,020	
당기손익인식금융자산의증가		(4,071,918,031)		(1,794,314,190)	
매도가능금융자산의감소		20,746,369,619		10,558,258,876	
매도가능금융자산의증가		(13,525,812,586)		(7,290,063,638)	
대여금및수취채권의감소		1,581,746,475		9,785,483,092	
대여금및수취채권의증가		(4,486,067,421)		(2,372,259,302)	
종속기업및관계기업투자자의감소		7,468,978,985		12,112,984,900	
종속기업및관계기업투자자의증가		(2,957,144,000)		(8,989,371,000)	
기타자산의감소(증가)		(10,560,000)		1,661,460	
기타금융부채의증가		55,969,336		35,571,929	
퇴직급여채무의감소		(774,339,108)		(669,506,136)	
충당부채의감소		-		(4,800,000,000)	
기타부채의증가(감소)		141,697,042		(1,111,009,990)	
영업활동으로 발생한 현금		11,061,472,655		13,760,972,495	
이자수익의 수취		1,344,128,092		1,280,446,329	
배당금의 수취		1,120,054,524		1,624,207,919	
이자비용의 지급		(1,016,450,919)		(3,370,705,517)	
법인세의 납부		(15,316,070)		(947,044,540)	
II. 투자활동으로인한현금흐름			(670,814,329)		19,633,534,984
단기금융상품의 회수		6,652,000,000		23,427,549,698	
단기금융상품의 증가		(8,853,590,297)		(2,752,000,000)	
유형자산의 처분		1,785,036		20,884,936	

유형자산의 취득		(61,289,878)		(620,459,650)	
무형자산의 처분		1,600,000,000		-	
무형자산의 취득		(9,719,190)		(442,440,000)	
III. 재무활동으로인한현금흐름			(10,015,377,363)		(18,147,929,911)
			)		)
차입금의 상환		(7,905,473,840)		(51,780,731,631)	
				)	
발행사채의 상환		(2,109,903,523)		(10,451,900,042)	
				)	
유상증자		-		44,084,701,762	
IV. 현금의증가(I+II+III)			1,807,696,590		13,833,481,759
V. 기초의현금및현금성자산			14,783,832,591		950,351,693
VI. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			254		(861)
VII. 기말의현금및현금성자산			16,591,529,435		14,783,832,591

(5) 재무제표에 대한 주석

- 감사보고서상의 재무제표에 대한 주석과 동일하므로 첨부된 감사보고서를 참고하시기 바랍니다.

3. 대손충당금 설정 현황

(1) 최근 3사업연도의 세부 항목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제26기	단기대여금	695,000	199,999	28.78
	미수금	9,358,068	4,222,169	45.12
	불법행위미수금	21,312,588	21,312,585	100.00
	미수수익	2,907,242	366,668	12.61
	프로젝트투자	2,922,639	2,922,636	100.00
	약정투자	194,137	194,134	100.00
	창업자대여금	9,636,801	9,536,797	98.96
	임원종업원장기대여금	204,668	70,588	34.49
	장기미수금	2,920,700	2,672,161	91.49
	보증금	2,251,573	0	0.00
	합 계	52,403,416	41,497,737	79.19

제25기	단기대여금	820,000	199,999	24.39
	미수금	6,696,970	4,286,189	64.00
	불법행위미수금	21,312,588	21,312,585	100.00
	미수수익	3,503,521	366,668	10.47
	프로젝트투자	3,854,188	2,702,517	70.12
	약정투자	194,137	194,134	100.00
	창업자대여금	9,716,801	8,693,055	89.46
	임원종업원장기대여금	372,874	0	0.00
	장기미수금	2,920,700	2,652,768	90.83
	보증금	798,230	0	0.00
	합 계	50,190,008	40,407,915	80.51
제25기초	단기대여금	350,000	199,999	57.14
	미수금	5,117,581	3,780,289	73.87
	불법행위미수금	23,812,588	23,812,584	100.00
	미수수익	6,139,963	264,473	4.31
	프로젝트투자	3,854,188	2,702,517	70.12
	약정투자	194,137	194,134	100.00
	창업자대여금	12,088,157	5,483,370	45.36
	임원종업원장기대여금	468,316	0	0.00
	장기미수금	2,920,700	2,480,007	84.91
	보증금	3,093,918	0	0.00
	합 계	58,039,548	38,917,373	67.05

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

구 분	제26기	제25기	제24기
1. 기초 대손충당금 잔액 합계	40,407,915	38,917,373	8,892,532
2. 순대손처리액 (① - ② ± ③)	-822,102	-999,999	-618,999
① 대손처리액 (상각채권액)	-	-	-
② 상각채권회수액	-822,102	-999,999	-
③ 기타 증감액	-	-	-618,999
3. 대손상각비 계상(환입)액	1,911,924	2,490,541	30,643,841
4. 기말 대손충당금 잔액 합계	41,497,737	40,407,915	38,917,373

(3) 매출채권 관련 대손충당금 설정방침

당사는 보고기간 종료일 현재의 매출채권(대여금및수취채권)에 대하여 장래의 대손예상액을 기준으로 대손충당금을 설정하고 있습니다. 이 경우 담보 및 업체의 현황을 종합적으로 검토하고 있습니다.

현재 중소기업창업투자회사의 자산건전성 분류에 대한 가이드라인이 없어, 회사에서는 담보 및 업체의 여러가지 현황을 기초로 하여 자체적으로 자산에 대한 대손충당금등의 평가성충당금을 설정하고 있습니다.

(4) 경과기간별 매출채권(대여금및수취채권) 잔액현황

(단위 : 천원)				
구 분	①채권잔액	②손상된금액 (총당금설정액)	장부금액 (①-②)	구성비율
1년 이내	9,374,265	(200,000)	9,174,265	84.1%
1년~3년	26,910,114	(25,627,570)	1,282,544	11.8%
3년 이상	16,119,037	(15,670,167)	448,870	4.1%
계	52,403,417	(41,497,737)	10,905,679	100.0%

(5) 최근 3사업연도의 세부 항목별 대손충당금 설정내역 (연결기준)

(단위 : 천원)				
구 분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제26기	매출채권	168,184	72,407	43.05
	단기대여금	2,595,000	1,699,999	65.51
	미수금	7,930,964	4,022,169	50.71
	불법행위미수금	21,692,588	21,692,585	100.00
	미수수익	2,998,787	451,996	15.07
	프로젝트투자	2,922,639	2,922,636	100.00
	약정투자	194,137	194,134	100.00
	창업자대여금	9,636,801	9,536,797	98.96
	임원종업원장기대여금	204,668	70,588	34.49
	장기미수금	2,920,700	2,672,161	91.49
	임차보증금	709,610		0.00
	예치보증금	1,572,207		0.00
	장기금융상품			0.00
	합 계	53,546,285	43,335,472	80.93
제25기	매출채권	211,593		0.00
	단기대여금	3,270,000	199,999	6.12

	미수금	6,698,414	4,286,189	63.99
	불법행위미수금	21,692,588	21,692,585	100.00
	미수수익	3,812,241	451,996	11.86
	프로젝트투자	3,854,188	2,702,517	70.12
	약정투자	194,137	194,134	100.00
	창업자대여금	9,716,801	8,693,055	89.46
	임원종업원장기대여금	372,874		0.00
	장기미수금	2,920,700	2,652,768	90.83
	임차보증금	696,284		0.00
	예치보증금	130,189		0.00
	장기금융상품	2,000		0.00
	합 계	53,572,009	40,873,243	76.30
제24기	매출채권	185,086		0.00
	단기대여금	2,500,000	199,999	8.00
	미수금	5,121,584	3,780,289	73.81
	불법행위미수금	24,192,588	24,192,584	100.00
	미수수익	6,225,214	264,473	4.25
	프로젝트투자	3,854,188	2,702,517	70.12
	약정투자	194,137	194,134	100.00
	창업자대여금	12,088,157	5,483,370	45.36
	임원종업원장기대여금	468,316		0.00
	장기미수금	2,920,700	2,480,007	84.91
	임차보증금	3,028,749		0.00
	예치보증금	93,239		0.00
	장기금융상품	2,000		0.00
	합 계	60,873,958	39,297,373	64.56

4. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

- 해당사항이 없습니다.

XII. 부속명세서

1. 공정가치평가 절차요약

가. 공정가치 서열체계

가. 공정가치 서열체계

당사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

(수준 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (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)

당기말, 전기말 및 전기초 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익인식금융자산				
상장주식	2,125,558	-	-	2,125,558
신주인수권	-	5,459,568	-	5,459,568
투자전환사채	-	-	1	1
매도가능금융자산				
상장주식	2,007,684	-	-	2,007,684
비상장주식	-	-	7,850,885	7,850,885
회사채	-	8,075,023	-	8,075,023
당기손익인식금융부채				
신주인수권대가	-	6,376	-	6,376
합 계	4,133,242	13,540,967	7,850,886	25,525,095

(전기말)

(단위 : 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계

당기손익인식금융자산				
상장주식	5,951,052	-	-	5,951,052
회사채	-	176,540	-	176,540
투자전환사채	-	-	509,640	509,640
매도가능금융자산				
상장주식	3,283,071	-	-	3,283,071
비상장주식	-	-	10,278,720	10,278,720
당기손익인식금융부채				
신주인수권대가	-	20,087	-	20,087
합 계	9,234,123	196,627	10,788,360	20,219,110

(전기초)

(단위 : 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익인식금융자산				
상장주식	13,329,003	-	-	13,329,003
회사채	-	169,435	-	169,435
투자전환사채	-	-	583,602	583,602
매도가능금융자산				
상장주식	3,751,769	-	-	3,751,769
비상장주식	-	-	12,212,008	12,212,008
당기손익인식금융부채				
신주인수권대가	-	5,823,297	-	5,823,297
합 계	17,080,772	5,992,732	12,795,610	35,869,114

당기 및 전기 중 수준 1과 수준 2 간의 대체는 없었습니다.

나. 공정가치 평가방법

(1) 금융자산

1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 공정가치로 측정하며 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시

당기 비용으로 인식하고 있습니다.

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나 당기손익인식금융자산으로 지정하는 경우 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융자산을 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 단기간 내 매도할 목적으로 취득한 경우
- 최초 인식시점에, 당사가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실제운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품인 경우

다음의 경우에 단기매매금융자산이 아닌 금융자산은 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생하였을 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융자산이 당사의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융자산에 하나 또는 그 이상의 내재파생상품을 포함하고 있고, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식금융자산으로 지정할 수 있는 경우

당기손익인식금융자산은 공정가치로 측정하며 재측정으로 인해 발생하는 평가손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 그리고 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 만기보유금융자산

지급금액이 확정되었거나 결정가능하고, 만기가 고정되었고 당사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 비파생금융자산은 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 유효이자율을 사용하여 측정된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있으며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

3) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산으로서, 공정가치로 측정하며 당기손익으로 인식되는 손상차손과 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익과 화폐성자산에 대한 외환손익을 제외하고 공정가치의 변동으로부터 발생한 평가손익은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다. 기타포괄손익누계액은 관련된 금융자산이 제거되거나 손상차손을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하며, 매도가능금융자산에서 발생한 배당금은 당사가 배당금을 수취할 권리가 확정되는 시

점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

외화로 표시된 화폐성 매도가능금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정하며 보고기간 말 현재의 환율로 환산하고 있습니다. 당기손익으로 인식한 외환손익은 화폐성자산의 상각후 원가에 기초하여 결정하며, 기타 외환손익은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 매도가능지분상품과, 공시가격이 없는 이러한 지분상품과 연계되어 있으며 그 지분상품의 인도로 결제되어야 하는 파생상품은 매 보고기간 말에 취득원가에서 식별된 손상차손을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

4) 대여금 및 수취채권

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산은 원칙적으로 '대여금 및 수취채권'으로 분류하고 있습니다. 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 사용하여 계산된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감하여 측정하고 있습니다. 이자수익은 이자수익의 인식이 중요하지 않은 단기수취채권을 제외하고는 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

5) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 나머지 금융자산은 매 보고기간 말에 손상에 대한 징후를 평가합니다. 최초 인식 후에 하나 이상의 사건이 발생한 결과, 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미쳤다는 객관적인 증거가 있는 경우 당해 금융자산은 손상된 것으로 간주합니다.

매도가능금융상품으로 분류된 상장주식과 비상장주식에 대하여는, 동 주식의 공정가치가 원가 이하로 중요하게 하락하거나 지속적으로 하락하는 경우 손상이 발생하였다는 객관적인 증거로 간주하고 있습니다.

매도가능금융상품으로 분류된 금융자산에 대하여, 다음 중 하나에 해당하는 경우에 손상의 객관적인 증거로 간주하고 있습니다.

- 발행자 또는 거래상대방이 중요한 재무적 어려움에 처하는 경우
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 연체
- 차입자가 파산하거나 재무구조조정이 있을 가능성이 높아지는 경우
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장이 소멸되는 경우

상각후원가로 측정되는 금융자산의 경우, 당해 자산의 장부금액과 최초 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와의 차이를 손상차손으로 인식하고 있습니다.

원가로 측정되는 금융자산의 경우에는 당해 자산의 장부금액과 유사한 금융자산의 현행 시장수익률로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와의 차이를 손상차손으로 인식하고 있습니다. 이러한 손상차손은 후속 기간에 환입하지 않습니다.

대여금 및 수취채권이 회수 불가능하다고 판단되는 경우 손상차손은 대손충당금계정에서 제각하고 있습니다. 만약 기존에 제각하였던 금액이 후속적으로 회복된 경우 대손충당금계정을 증가시키는 회계처리를 하고 있습니다. 대손충당금계정의 장부금액 변동은 당기손익으로

인식하고 있습니다.

매도가능금융자산이 손상되었다고 판단될 때, 과거에 기타포괄손익으로 인식한 누적평가손익은 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산은 후속기간에 손상차손금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련 있는 경우, 과거에 인식하였던 손상차손은 손상차손을 환입하는 시점의 금융자산의 장부금액이 손상차손을 인식하지 않았더라면 계상되었을 상각후원가를 초과하지 않는 범위내에서 환입하고 있습니다.

매도가능지분상품에 대해서는 과거에 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다. 손상차손을 인식한 후의 공정가치의 증가분은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능채무상품에 대해서는 후속기간에 공정가치의 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련 있는 경우 손상차손을 당기손익으로 환입하고 있습니다.

6) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 당사는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 당사는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

금융자산 전체를 제거하는 경우, 수취한 대가와 기타포괄손익으로 인식한 누적손익의 합계액과 당해 자산의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 전체가 제거되는 경우가 아닌 경우에는(예를 들어 당사가 양도자산의 일부를 재매입할 수 있는 옵션을 보유하거나, 잔여지분을 보유하고 있고 이러한 잔여지분의 보유가 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유한 것으로 볼 수 없고 당해 자산을 통제하고 있는 경우), 당사는 당해 금융자산의 기존 장부금액을 양도일 현재 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 지속적 관여에 따라 계속 인식되는 부분과 더 이상 인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다. 제거되는 부분에 대하여 수취한 대가와 제거되는 부분에 배분된 기타포괄손익으로 인식된 누적손익의 합계액과 더 이상 인식되지 않는 부분에 배분된 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익으로 인식된 누적손익은 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 계속 인식되는 부분과 더 이상 인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항이 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항이 없습니다.