

중소 · 중견기업 밸류업 펀드 투자사례

1 사업확장[스케일업]투자

□ 투자개요

- (정의) 초기 사업 성장을 넘어선 중소기업의 기업이 사업을 확장 (스케일업)하기 위해 필요한 자금을 지원하는 투자
- (주요목적) 시장 확대, 신규사업 개발, 생산능력 증대
- (대상기업)
 - 안정적인 매출 기반을 확보했으나 더 큰 성장을 위해 추가 자금이 필요한 기업
 - 성장궤도에 올라선 기업이나, 사업 기반을 갖춘 중소/중견기업
- (투자특징)
 - 자금은 주로 운영 효율화, 제품군 확장, 글로벌 진출 등에 사용
 - 투자자는 장기적인 성과를 기대하며, 기업 성장률과 시장 확장성을 평가

□ 투자사례 : 스마트홈 IoT 기업(○○○社)

- (기업현황)
 - ○○○社는 스마트홈 기기 제조업체로, 초기 단계에서 제품 개발에 성공하고 주요 국내 가전 유통사와 파트너십을 체결
 - 현재 연 매출 200억 원 수준, 글로벌 시장 진출을 위해 생산능력 확대와 해외 마케팅 자금이 필요
- (투자구조)
 - 투자금액 : 50억 원
 - 지분구조 : 기존 창업자 70% / 투자사 30% 지분 확보
- (투자배경)
 - ○○○社는 높은 성장 가능성을 보이는 IoT 시장에서 안정적인 매출을 기록
 - 투자금은 신규 생산라인 구축과 미국·유럽 시장 진출 마케팅에 사용 예정
- (Exit구조)
 - 투자사는 5년 이내 기업이 IPO(상장)를 추진할 것을 기대
 - 또는 글로벌 IoT 기업에 기업 매각(Trade Sale)을 통해 투자회수 계획

2 사업화 투자

□ 투자개요

- (정의) 기업의 기술·제품·서비스가 “사업화(사업화)”되도록 지원하는 투자
- (주요목적)
 - 연구개발(R&D) 결과를 시장에 내놓기 위해 필요한 자금 조달
 - 제품 및 서비스의 사업 모델 구축과 시장 진입을 촉진
- (대상기업)
 - 초기 단계에서 기술은 보유하고 있으나 사업화에 자금이 부족한 기업
 - 사업화 가능성이 높은 아이디어나 기술을 보유한 기업
- (투자특징)
 - 투자금은 주로 프로토타입 개발, 시장 테스트, 마케팅 활동 등에 사용
 - 기술적 타당성과 시장 적합성을 중심으로 평가

□ 투자사례 : 친환경 포장재 제조기업(△△△社)

- (기업현황)
 - △△△社는 친환경 포장재를 제조하는 연 매출 300억원 수준의 중소기업
 - 재활용 가능한 종이 포장재와 바이오플라스틱 제품을 개발하여 특허를 보유
 - 대량 생산 설비와 유통 확대를 위한 자금이 부족한 상황
- (투자구조)
 - 투자금액 : 70억 원
 - 지분구조 : 기존 창업자 60% / 투자사 40% 지분 확보
- (투자배경)
 - 대기업 유통사들이 지속 가능한 제품 파트너를 찾고 있는 추세
 - 바이오플라스틱 제품의 내구성과 비용 효율성이 기존 제품보다 우수
- (Exit구조)
 - 전략적 매각 : 글로벌 포장재 대기업에 기업 매각 추진
 - 추가 라운드 투자 : 사업 확장 후 신규 투자 유치

3 승계 관련 바이아웃 투자

□ 투자개요

- (정의) 기업의 지분 전체 혹은 다수를 인수하여 경영권을 확보하는 형태의 투자
- (주요목적)
 - 승계에 어려움을 겪는 기업을 완전히 인수하여 경영권을 획득한 뒤, 성과 개선을 통해 기업 가치를 증대
 - 일정 기간 후 매각(exit)을 통해 수익 창출
- (대상기업)
 - 승계에 어려움을 겪는 기업 / 경영권 이전을 희망하는 기업
 - 사업 확장의 한계에 직면하여, 새로운 타개책을 모색하는 기업
- (투자특징)
 - 투자자는 적극적으로 경영에 개입하여 기업 운영 효율성을 개선
 - 자금 사용은 기업 운영개선, 부채 구조조정, 신규투자 등 다양한 경로로 이루어짐

□ 투자사례 : 한우 요식업 농업회사법인(□□□社)

- (기업현황)
 - □□□社는 청정한우정육식당 체인과 가공육 브랜드 운영 농업회사법인
 - 창업자의 갑작스러운 건강 이상 문제로 인해 경영 승계 문제가 발생
 - 현재 임시 경영진이 운영 중이며, 내부 경영 혼란으로 매출 정체 나타남
- (투자구조)
 - 투자금액 : 400억 원
 - 지분구조 : 기존 창업자 가족 30% / 투자사 65% / 종업원 5% 지분 확보
 - 투자사는 전문 경영인을 선임하고, 기존 창업자 가족은 이사회를 통해 경영 참여
- (투자배경)
 - 신규 정육식당을 오픈하고, 한우국밥류 신규 프랜차이즈 론칭하여 성장성 확보
 - 신규 유통채널 확보 등 판매채널을 다각화하여 유통사업 강화
- (Exit구조)
 - 전략적 매각 : 글로벌 포장재 대기업에 기업 매각 추진
 - 추가 라운드 투자 : 사업 확장 후 신규 투자 유치