

개인투자조합 종합 가이드

벤처투자를 위한 절세형 투자구조 완벽 매뉴얼

1. 개인투자조합 표준 정관 초안

1.1 조합의 목적 및 명칭

조합명: ○○○ 개인투자조합

목적: 벤처기업에 대한 투자를 통한 자본이득 실현 및 조합원 이익 극대화

1.2 주요 정관 조항

구분	내용	비고
조합 존속기간	설립일로부터 5년 (2년 연장 가능)	벤처투자 특성상 중장기 투자
최소 투자금액	조합원 1인당 최소 1,000만원	소득공제 한도 고려
투자 대상	벤처기업확인서 보유 기업	세제혜택 수혜 조건
의사결정	출자지분 과반수 동의	중요사항은 2/3 이상

1.3 조합원의 권리와 의무

- 권리: 투자수익 배분, 경영정보 열람, 조합업무 감시
- 의무: 출자이행, 업무집행조합원 협조, 기밀유지

2. 절세형 구조가 반영된 투자 계약서 초안

2.1 세제혜택 활용 구조

핵심 절세 포인트:

- 벤처투자 소득공제: 투자금의 100% (연 3,000만원 한도)
- 양도소득세 면제: 3년 이상 보유 시 전액 면제
- 상속·증여세 부담부조건부 유예

2.2 계약서 주요 조항

조항	내용	세무상 효과
투자기간	최소 3년 이상 보유 의무	양도소득세 면제 조건
투자비율	벤처기업 80% 이상 투자	소득공제 적용 조건
수익분배	출자비율에 따른 분배	배당소득세 적용
종도해지	특별한 사유 발생 시만 허용	세제혜택 환수 위험

3. 조합원 구성 시 투자금 분배 시뮬레이션 표

3.1 투자 시나리오별 수익률 분석

시나리오	투자금액	3년후 예상가치	총 수익률	연평균 수익률	세후 실수익
보수적	1억원	1.3억원	30%	9.1%	3,000만원
일반적	1억원	2억원	100%	26.0%	1억원
적극적	1억원	3억원	200%	44.2%	2억원

3.2 조합원별 투자금 분배 예시

조합원	투자금액	지분율	소득공제	예상수익(100% 시)
A	5,000만원	50%	1,500만원	5,000만원
B	3,000만원	30%	900만원	3,000만원
C	2,000만원	20%	600만원	2,000만원
합계	1억원	100%	3,000만원	1억원

4. 주식 매각 및 수익금 분배 구조 흐름도

Exit 프로세스 흐름도

1단계: Exit 기회 발생

IPO 상장 / M&A 제안 / 2차 거래시장 매각



2단계: 조합원 의사결정

매각 여부 및 조건 협의 (지분 2/3 이상 동의)



3단계: 주식 매각 실행

증권사 통한 매각 / 양도계약 체결



4단계: 수익금 정산

매각대금 - 제비용 = 순수익금 산정



5단계: 조합원 분배

출자지분 비율에 따른 수익 분배

주의사항: 3년 미만 보유 시 양도소득세 과세되며, 기존 소득공제 혜택 환수 가능

5. 수익금 환매 방식 회계 처리 및 세무 자문

5.1 회계 처리 방법

계정과목	차변	대변	비고
투자 시점	투자주식 (자산)	현금 (자산)	취득원가 기준
평가 시점	투자주식평가이익	투자주식 (자산)	공정가치 평가
매각 시점	현금 (자산)	투자주식 (자산) 투자주식처분이익	실현손익 인식

5.2 세무 처리 절차

1. 벤처투자 소득공제 신청

- 투자확인서 발급 (벤처캐피탈협회)
- 종합소득세 신고 시 소득공제 적용

2. 양도소득세 처리

- 3년 이상 보유: 양도소득세 면제
- 3년 미만 보유: 양도소득세 과세 + 소득공제 환수

3. 배당소득세 처리

- 분배금에 대해 15.4% 원천징수
- 종합소득세 신고 시 합산과세

5.3 전문 세무 자문 연계

세무 자문 서비스 포함 사항:

- 개인별 절세 전략 수립
- 종합소득세 신고 대행
- 양도소득세 신고 및 면제 신청
- 세무조사 대응 지원

6. 벤처기업 확인 절차 요약

6.1 벤처기업 확인 요건

확인기관	확인요건	유효기간
벤처캐피탈협회	벤처투자기업 요건 충족	3년
기술보증기금	기술평가 우수등급	3년
중소벤처기업부	연구개발비 비율 5% 이상	3년

6.2 확인 절차

1. 사전 검토: 투자 대상 기업의 벤처기업 요건 충족 여부 확인
2. 서류 준비: 사업자등록증, 재무제표, 기술평가서 등
3. 신청서 제출: 온라인 또는 방문 접수
4. 심사 진행: 서류심사 및 현장실사 (필요시)
5. 확인서 발급: 벤처기업확인서 수령

중요: 벤처기업확인서가 없는 기업에 투자 시 세제혜택을 받을 수 없으므로 반드시 사전 확인 필요

7. 체크리스트 및 실무 가이드

7.1 투자 전 체크리스트

구분	점검사항	확인
법적 요건	벤처기업확인서 보유 여부	<input type="checkbox"/>
세무 요건	연간 소득공제 한도 (3,000만원) 확인	<input type="checkbox"/>
투자 조건	3년 이상 보유 의무 동의	<input type="checkbox"/>
리스크 관리	투자위험 고지서 확인	<input type="checkbox"/>

7.2 연간 일정 관리

- 3월:** 투자확인서 발급 및 소득공제 신고
- 6월:** 반기 결산 및 투자현황 점검
- 12월:** 연말 결산 및 다음연도 투자계획 수립

본 문서는 개인투자조합 운영을 위한 일반적인 가이드라인으로, 개별 상황에 따라 전문가 자문이 필요할 수 있습니다.

문서 작성일: 2025년 8월 | 최종 검토: 세무법인 ○○○