

여신 심사역 관점에서 기업평가역량의 향상

<사회적금융 전문가 양성 과정>

2회차 2020. 10. 22

목차

■ **대출상품 설계**

- 대출수요 조사
- 기업 재무관리 이해
- 기업 신용관리 이해

- 대출상품 정의
- 심사기준 정의
- 대출상품 설계 사례

1) 자금용도, 대상

※ 일반 금융기관 사례

중견, 중소기업, 개인사업자

우리CUBE론-X

우량 기업 대상 운전자금 및 시설자금을 지원하는 맞춤형 대출상품

• 대출종류	기업시설자금대출, 기업운전자금대출
• 대출대상	우리은행이 정한 신용등급 BB+(소호 5)등급 이상 기업
• 대출기간	운전자금 5년 이내, 시설자금 15년 이내
• 대출한도	제한없음

영업점

영업점신청



관심상품



비교함담기



좋아요 32만개

고려 사항

- 자금용도
 - 1) 운전자금
 - 계절성 운전자금
 - 긴급 자금
 - 2) 시설자금
 - 임대보증금
 - 건물 매입자금
 - 브릿지 자금

개요 우량 기업 대상 운전자금 및 시설자금을 지원하는 맞춤형 대출상품

특징 우량 기업을 대상으로 하는 우리은행 대표 상품으로 고객니즈에 맞춤 지원하는 운전자금 및 시설자금

- 대출대상
- 우리은행이 정한 신용등급 BB+(소호 5)등급 이상 기업(개인사업자 포함)
 - ※ 단, 대기업은 산업단지 내 소재한 기업만 가능
 - ※ 일부 신용등급에 한해 담보제공이 필요할 수 있음
 - ※ 우리은행에서 정한 관리산업 및 상호출자제한 기업집단군 해당기업은 제외
 - ※ 중견 및 중소기업은 중소기업기본법 기준

고려 사항

- 부문 : 사회적기업, 소셜벤처 등
- 지역 : 수도권, 비수도권
- 커뮤니티 : 회원제
- 신용등급 : 일정등급 이상

상품설명

금리보기

2) 한도, 대출기간, 금리, 상환방법, 담보여부, 필요서류

※ 일반 금융기관 사례

고려사항

대출한도금액	제한없음
대출기간	운전자금(일시상환): 1년 이내(최장 5년까지 기간연장 가능) 운전자금(한도대출): 1년 이내(최장 5년까지 기간연장 가능) 운전자금(분할상환): 5년 이내 시설자금(일시상환): 3년 이내(최장 15년까지 기간연장 가능) 시설자금(분할상환): 15년 이내 ※ 운전자금(분할상환): 최초 만기일 이후 연장불가 ※ 시설자금: 취급 후 15년 이후에는 연장불가
기본금리	• 대출금리: 기준금리 + 가산금리 • 기준금리: 3개월 KORIBOR 연동금리, 3개월 CD 연동금리, 기간별 변동금리, 기간별 고정금리 중 선택 가능 ※ 가산금리는 고객의 신용등급, 상환능력, 대출금액, 대출기간, 거래실적, 자금용도 등을 반영하여 시스템에 의해 결정됩니다.
상환방법	건별대출(만기일시상환) 한도대출(마이너스통장) 분할상환대출(원금균등분할상환대출, 원리금균등분할상환대출 등)
담보	• 제한 없음(신용, 부동산, 보증서 등) ※ 단, 법인사업자의 경우 보증이 필요할 수 있음
관련서류	• 사업자등록증 • 전년도 소득금액증명원(단, 당해연도 7월 1일 이전에는 전전년도 소득금액증명원 제출) • 신분증 • (근저당 설정시)등기필증, 인감도장, 인감증명서 • 그외 기타 대출상당 및 취급시 필요서류 예) 부가가치세 과세표준증명원 등

- 위험관리역량(한도)
- 조달 자원(한도, 기간)

- 신용등급
- 조달 및 운영 비용
- 고객 부담 역량
- 인센티브(성과 연계)

- 비즈니스 특성
- 위험관리역량
- 조달 자원

- 위험관리역량
- 담보 물건
- 보증서
- 금융 규제

• 대출심사기준

3) 비용, 이자계산방법, 상환방법

※ 일반 금융기관 사례

고려사항

- 선취수수료
- 중도상환해약금
- 대손보전적립금

고객부담비용

- '인지세법'에 의한 인지세
 - 5천만원 이하 : 비과세 / 5천만원 초과~1억원 이하 : 7만원(각각 3만5천원) 1억원 초과~10억원 이하 : 15만원(각각 7만5천원) / 10억원 초과 : 35만원(각각 17만5천원)
 - 부동산을 담보제공하는 경우 근저당설정시 : 국민주택채권매입비용 고객 부담
 - ※ 근저당권 말소비용 및 채권최고액 감액비용은 고객부담
- 중도상환해약금
 - 대출취급일로부터 3년 이상 경과하였거나, 대출 만기일이 1개월 이내인 경우 : 면제
 - 대출취급일로부터 3년 이내에 상환하실 때 : 중도상환대출금액 X (주1)중도상환해약금 요율 X 잔존기간 + (주2)대출기간
 - ※ (주1) 변동금리 대출 : 부동산담보 1.2%, 신용 및 기타담보 1.1% / 고정금리 대출 : 부동산담보 1.4%, 신용 및 기타담보 1.2%
 - ※ (주2) 대출기간이 3년을 초과할 때에는 3년째 되는 날을 대출기간 만료일로 간주
- 한도대출(마이내스통장)의 경우 아래의 수수료가 부과됩니다. ①, ② 중 택 1)
 - ① 한도미사용수수료 = (약정한도평잔 - 운용기간중 여신평잔) × 수수료율 × 운용기간/365 (윤년은 366)
 - ※ 수수료율 : 한도사용율에 따라 0% ~ 0.5%
 - ② 한도약정수수료 = 한도약정액 × 수수료율(0.3%) × 약정기간(일)/365 (윤년은 366)
 - ※ 약정일 또는 기간 연장일에 전액 납부

이자계산방법

- 신용보증재단, 신용보증기금, 기술신용보증기금 등 보증서 담보제공 시, 발급비용은 별도 부과됩니다.
- ① 한도대출(마이내스통장) : 매일의 적수*에 대하여 이자계산(*매일의 적수 : 마감잔액 + (일중 최고잔액 - 개시잔액 또는 마감잔액 중 큰 금액)
- ② 만기일시상환, 원금균등분할상환대출 : 대출금액 X 대출이자율 X 이자일수 + 365(윤년은 366일)
- ③ 원리금균등분할상환대출 : 대출금액 X 대출이자율 ÷ 12

원금 또는 이자의 상환시기 및 방법

- ④ 한도대출* : 원금은 만기에 일시상환, 이자는 매1개월 단위로 납부(후납)
- * 이자는 이자계산일(매월 셋째 주 토요일 또는 매월 마지막 주 토요일, 공휴일인 때에는 그 직전영업일)의 익일자로 대출원금에 가산하고, 잔액이 예금일 때에는 등 예금에서 납부합니다.
- ② 건별대출(만기일시상환) : 원금은 만기에 일시상환, 이자는 매1개월 단위로 납부(후납)
- ③ 분할상환대출(원금균등분할상환, 원리금균등분할상환 등) : 약정된 납부일자에 납부

- 상환방법별 이자계산
 - 원리금균등상환
 - 원금균등상환
 - 만기일시상환
- 일별/월별

4) 계약해지 및 갱신, 연체관리 등

※ 일반 금융기관 사례

고려사항

- 기간연장기준
- 대한 대출

- 연체인식기준
- 연체 이자율
 - 상환 가능성
 - 상환 독려 효과
 - 운영비용
- 연체 해소 방안

- 금리인하요구권
- 대출계약철회권

계약해지 또는 갱신 방법

- 한도대출(마이너스통장) : 고객이 통장대출 약정에 대한 해지의사를 표시한 때(영업점, 인터넷홈페이지, 스마트뱅킹 등에서 가능)
- 건별대출(만기일시상환)/분할상환대출 : 고객이 대출금 전액을 상환한 때(영업점, 인터넷홈페이지, 스마트뱅킹 등에서 상환 가능)
- 계약갱신 : 만기도래 시 당행에서 정한 일정요건을 갖춘 경우 영업점에서 기간연장 가능(단, 운전자금의 분할상환대출은 기간연장 불가)

지연배상금 부과 등 처리방법

- 연체이자율 : 대출금리 + 3% (최고 연 15%)
- ① 대출금을 상환하지 아니한 때
 - 대출 잔액에 대하여 만기일의 다음날부터 상환일 전일까지 연체이자를 납부하여야 합니다.
- ② 대출금의 기한의 이익이 상실된 때
 - 대출 잔액에 대하여 기한의 이익이 상실된 다음날부터 상환일 전일까지 연체이자를 납부하여야 합니다.
- ③ 이자를 납부하기로 약정한 날에 납부하지 아니한 때
 - 이자를 납부하여야 할 날(토요일 및 공휴일인 경우 그 다음 영업일)의 다음날부터 14일간은 납부하여야 할 이자액에 대하여, 14일간을 초과하는 날로부터 이자납일 전일까지의 기간에 대하여는 대출원금잔액에 대하여 연체이자를 납부하여야 합니다.

만기경과 또는 기한의 이익 상실 시 불이익

- 대출 잔액에 대하여 연체이자를 납부하여야 합니다.
- 연체기간에 따라 「신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률」, 「신용정보관리규약」에 근거, 신용도판단정보* 등록자로 등재되어 금융거래 시 불이익을 받을 수 있습니다. (*연체정보, 대위변제, 대지급정보, 부도정보, 금융질서문란정보 등)
- 보유 중인 예금과의 상계, 담보목적물 처분, 발견재산에 대한 보전조치 등 법적 절차가 진행될 수 있습니다.

고객에게 발생할 수 있는 불이익

- 만기도래 시 거래실적, 신용등급 변동 등에 따라 대출금리가 인상되거나, 대출금의 일부 또는 전액을 상환하여야 할 수도 있습니다.

기타

- 상기 내용은 당행의 여신정책 변경에 따라 달라질 수 있습니다.
- 금리인하요구권 : 본 상품은 금리인하요구권 신청이 가능합니다. 단, 은행의 심사결과에 따라 금리인하 요청이 반영되지 않을 수도 있습니다.
- 대출계약철회권 : 본 상품은 대출계약 철회 신청 대상이 아닙니다.
- 대출한도, 대출금리 등 자세한 거래조건은 대출신청 영업점 담당자에게 문의하시기 바랍니다.(※ 위 내용은 대출에 대한 이해를 돕고 약관의 중요내용을 알려드리기 위한 참고자료입니다.)

사회적가치와 재무역량을 평가할 수 있는 심사기준을 마련합니다.

<예> 신용보증기금 사회적경제기업 평가시스템 : ① 사회적경제기업, 자활기업, 마을기업 적용>

사회적경제기업으로서 부합성 (70%)

영역	가중치	측정지표
기업 철학	30	기업미션의 사회적 가치
		사업계획의 적절성
		기업가 정신
참여/배려 및 연대	25	의사결정의 적절성
		구성원 처우노력
		외부기관 협력 및 연대
사회적가치지향	30	사업활동의 사회적 지향
사회환원	15	기업운명을 통한 사회환원 노력

금융지원을 위한 타당성 (30%)

영역	가중치	측정지표
경영역량	15	대표자 역량
교육	10	법정교육 노력
		직무교육 노력
지속가능성	25	사업경쟁력
		판매/홍보 활동의 효율성
재무관리역량	50	매출액증가율
		이자보상배율
		차입금의존도
		자금조달력
		비건전당좌자산비율

- 사회적경제기업이 지역사회에서 지속 성장하기 위해서는 경영자는 사회적 미션을 구체적으로 정의하고, 사업계획에 적절히 반영하면서 적극적으로 추진하고자 하는 의지가 있어야 함
- 재무적목표와 사회적목표를 균형 있게 달성하기 위해서는 구성원과 비전 공유, 자발적인 참여를 이끌어낼 수 있는 경영관리체계가 필수적이며, 지역사회와 연대를 통해 경영 위험에 대한 대응능력도 강화해 나가야 함
- 경영자의 경험, 교육을 통한 구성원의 역량, 경영활동의 효율성을 평가하고, 재무상태에 기반하여 미래의 상환역량을 평가하고자 함

사회적가치와 재무역량을 평가할 수 있는 심사기준을 마련합니다.

<예> 신용보증기금 사회적경제기업 평가시스템 : ② 협동조합 적용>

협동조합으로서 부합성 (60%)

영역	가중치	측정지표
조합 철학	25	조합미션의 명확성
		사업계획의 적절성
		기업가 정신
참여/배려 및 연대	30	의사결정의 적절성
		구성원 처우노력
		외부 조합과의 협력 및 연대
조합원 편익	30	조합원 편익 지향
공동체 / 상생	15	지역사회 기여노력
		후원 및 자원봉사 참여 활성화

금융지원을 위한 타당성 (40%)

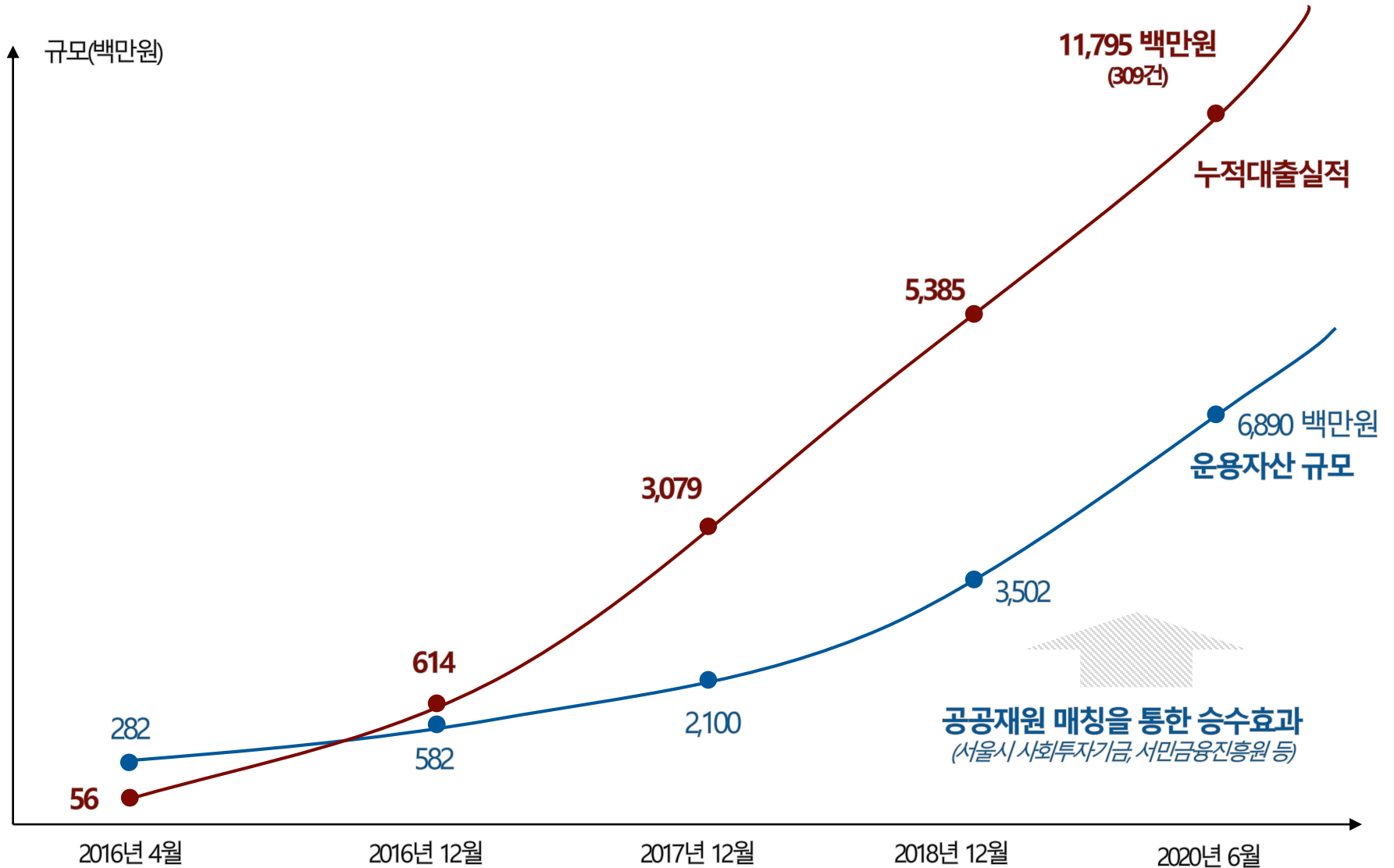
영역	가중치	측정지표
경영역량	10	대표자 역량
교육	10	법정교육 노력
		직무교육 노력
지속가능성	30	조합원 사용이용률
		사업경쟁력
		판매/홍보 활동의 효율성
재무관리역량	50	매출액증가율
		출자금증가율
		차입금의존도
		이자보상배율
		이익유보율

- 협동조합은 조합원들의 편익을 추구하면서 조합원의 자발적 참여(이용률)를 제고하는 것이 매우 중요합니다.
- 구성원들이 지속적인 출자를 통해 자본을 형성하고, 이익을 유보하면서 외부 위험에 대응하는 것은 중요합니다.

그 밖에, 대출상품 설계 시 다음 사항도 함께 고려해야 합니다.

- 대출 규정 및 약관 구성
- 신청 자격
- 신청 서류
- 심사 프로세스 및 심의위원회 구성
- 채권 관리 프로세스

1. 사회혁신기금 : 기금 조성 및 운영현황



1. 사회혁신기금 : 상품 구성

※ 일반 상품 예시

※ 사회혁신기금 대출상품 조건 ('19.12. 기준)

상품 구분	새싹 Track (입력 2년 이상 또는 매출 1억원 이상인 기업)		
	단기	중기	장기
대출한도 *	1,000만원	2,000만원	3,000만원
대출기간	6개월 이내	36개월 이내	48개월 이내
이율	연 3~6%	연 3% 이내	
상환방식	만기일시	원리금분할, 원금분할(6개월 거치)	
심사방법	서면	대면	
대출자격 **	가입기간 3개월 대출이용 실적보유 대출채권증빙제출	가입기간 6개월	매출 2억원 이상 기여도 3점 이상

상품 구분	열매 Track (입력 5년 이상 또는 매출 5억원 이상인 기업)		
	단기	중기	장기
대출한도 *	5,000만원	5,000만원	1억원
대출기간	6개월 이내	36개월 이내	48개월 이내
이율	연 3~6%	연 3% 이내	
상환방식	만기일시	원리금분할, 원금분할(6개월 거치)	
심사방법	서면	대면	
대출자격 **	가입기간 3개월 대출이용실적보유 대출채권증빙제출	가입기간 6개월 기여도 3점 이상	매출 7억원 이상 기여도 3점 이상

* 한도 : 출자금의 10배수

** 기여도 : 출자 및 기금 대출내역 반영한 지수 / 매출 : 직전 회계연도 매출액 기준

초기 상품은 아래와 같이 구성되었으며, 조달재원이 늘어나면서 지속적으로 개선해 옴

: 3개월, 5백만원 한도(출자금 3배), 연이율 4%, 만기 일시상환

1. 사회혁신기금 : 상품 구성

※코로나19
특별융자상품 예시

1) 신청자격(공통) : 3개 기준 동시 충족

- 서울 소재 코로나19 피해 기업 ([붙임1] 피해기업 조건 참고)
- 연회비 납입 및 출자금 납입액 100만원 이상인 회원(대출신청일 기준)
- (자격) 업력 2년 이상 또는 매출 1억원 이상인 기업

2) 코로나19 특별 용자

상품명	대출한도	대출기간	이자율*	상환방식	심사방법	자격
코로나19 단기대출	2,000만원 이내 (출자금 10배 이내)	12개월 이내	연1.5%이내	만기일시상환	서면	최근 3개월 이내 연체 이력 미보유
코로나19 중기대출	2,000만원 초과 5,000만원 이내 (출자금 10배 이내)	36개월 이내 (거치기간 12개월 이내 포함)	연1.5%이내	원리금분할상환 또는 원금분할상환	대면	

- 공통사항

- ① 연체이자율은 약정이자율+연체가산이자율(연3.0%)로 적용 / 대출기간은 3의 배수로 신청 (예. 18개월, 21개월, 24개월)
- ② 기대출 기업 중 '확진' 또는 '직접' 피해기업은 1회에 한해 중복대출 신청 허용 (단, 사회혁신기금 총대출금액 1억5천만원 이상 불가)
*현재 사회혁신기금 연체중인 기업은 신청 불가

* 확진-직접-간접피해기업에 따라 연 이자율 차등 적용

구	분	확진피해기업	직접피해기업	간접피해기업
금	리	0.5%	1.0%	1.5%

1. 사회혁신기금 : 상품 구성 의사결정 사례

사투기금 5호 운영 시뮬레이션

5호 [2월 기준 잔액 : 812백만 → 4개월간(2~5월) 소진 必]

<5호 운영 전략>

- 2월 : 기공지원 대출기간 36개월 → 33개월 정도로 최대한 기한 협의
- 3~5월 : 열매중기상품 기준 (평균) 27개월로 운영

1차 회수 목표 시점 → 2차로 24개월 대출 가능

잔여개월수 (2024.5월 기준)		26	25	24	23	22	21	20
경과개월수	2월	27	28	29	30	31	32	33
	3월	26	27	28	29	30	31	32
	4월	25	26	27	28	29	30	31
	5월	24	25	26	27	28	29	30

1) 대출기간 27개월시 상환 현금흐름 예시 (2월은 33개월)

구분			합계	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월
대출실행월	대출금액	대출조건								
총계	812,000,000		812,000,000	37,133,360	37,226,530	27,531,700	17,812,670	8,068,980	8,089,160	8,109,130
2월	50,000,000	열매중기 : 33개월	50,000,000	1,884,150	1,888,860	1,893,580	1,898,320	1,903,060	1,907,820	1,912,550
	50,000,000	열매중기 : 33개월	50,000,000	1,884,150	1,888,860	1,893,580	1,898,320	1,903,060	1,907,820	1,912,550
	50,000,000	열매중기 : 33개월	50,000,000	1,884,150	1,888,860	1,893,580	1,898,320	1,903,060	1,907,820	1,912,550
	62,000,000	열매장기 : 33개월	62,000,000	2,336,350	2,342,190	2,348,040	2,353,910	2,359,800	2,365,700	2,371,480
	212,000,000		212,000,000	7,988,800	8,008,770	8,028,780	8,048,870	8,068,980	8,089,160	8,109,130
3월	50,000,000	열매중기 : 27개월	50,000,000	2,434,780	2,440,950					
	50,000,000	열매중기 : 27개월	50,000,000	2,434,780	2,440,950					
	50,000,000	열매중기 : 27개월	50,000,000	2,434,780	2,440,950					
	50,000,000	열매중기 : 27개월	50,000,000	2,434,780	2,440,950					
	200,000,000		200,000,000	9,739,120	9,763,800	0				
4월	50,000,000	열매중기 : 27개월	50,000,000	2,428,710	2,434,780	2,440,950				
	50,000,000	열매중기 : 27개월	50,000,000	2,428,710	2,434,780	2,440,950				
	50,000,000	열매중기 : 27개월	50,000,000	2,428,710	2,434,780	2,440,950				
	50,000,000	열매중기 : 27개월	50,000,000	2,428,710	2,434,780	2,440,950				

반환시점('24년 5월) 기준 2년 내
(20~24개월) 2차로 대출 돌려야 하는 금액
69백만원

1. 사회혁신기금 : 취합 서류

구분	서류명	부수	형태	비고
공통 서류	대출신청서 (자금활용계획서 포함)	1	사본	
	대출추천서	1	온라인 제출	- 기재한 추천회원으로부터 당사가 직접 수령
	상환계획 증빙서류	1	사본	- 대출신청서 상 기재한 상환계획 관련 증빙자료 (직전 3개월 매출합계표, 용역계약서 등)
	유급근로자명부	1	사본	- 최근 3개년 말(12월) 및 현재 기준(신청일 기준 직전 월말) 유급근로자명부
	외부기관 협력 및 연대 실적 증빙서류(MOU 등)	1	사본	- (직전년도) 대출신청서 상 기재한 외부기관 협력 및 연 대 관련 증빙자료
	이사회(운영위원회) 명부 및 회의록	1	사본	- (직전년도) 대출신청서 상 기재한 의사결정기구 관련 증빙자료
	회사소개서	1	사본	- (당해연도) 회사 소개 및 사업계획 포함 자료
	사업계획서	1	사본	- 자금용도 관련 사업 현황 및 재무계획 포함한 내용의 자료 혹은 사업 제안서 등
	기업(신용)정보 등의 수집·이용·제공·조회 동의서	1	사본	
피해기업 증빙서류	(확진) 확진피해 증빙서류	1	사본	- 보건소 격리통지서 - 영업중단 사실 확인 필요 서류
	(직접, 간접) 매출증빙서류	1	사본	- 부가세 신고서 및 월 매출계산서 (전전월대비 전월 또는 전년 동월 대비 매출액 증빙)

- 공통 서류 : 신청서(상환계획 등) 및 사회적 가치 증빙
- * 피해기업 증빙서류 (코로나19 특별 용자 限)
- 기타 법인 및 대표자 서류

1. 사회혁신기금 : 취합 서류

법인	금융거래확인서	1	사본	- 신청일 기준 차입내역에 대한 금융기관 발급분 제출 - 기타 기관 차입 건은 대출금잔액증명서, 대출증명서 등 대출잔액 및 상환조건 확인 가능한 서류로 대체 - 연체내역 포함
	법인 인감증명서	1	원본	- 등기소 발급(직전 3개월 내 발급분) - 원본은 대면인터뷰 당일 별도 제출
	사업자등록증	1	사본	비영리법인의 경우 '고유번호증' 제출
	지방세세목별과세증명서	1	사본	민원24(www.minwon.go.kr) 발급
	국세 및 지방세납세증명서	1	사본	민원24(www.minwon.go.kr) 발급
	최근 3기 재무제표 (17~19)	1	사본	- 최근 3기 자료(재무상태표, 손익계산서, 이익잉여금처분계산서/결손금처리계산서, 제조원가명세서, 합계잔액시산표) - 비교식 재무제표로 제출(회계/세무사사무소 발급) * 국세청 발급 재무제표확인원 사용불가 * 회계·세무사 확인 재무제표 제출
	계정별원장	-	사본	- 최근 3기 자료를 엑셀파일로 제출 * 담당팀 및 협업하는 회계법인에 한해 확인
	부가가치세 과세표준증명원(과·면세)	1	사본	- 최근 1년간 과세기간 분 제출 - 홈택스(www.hometax.go.kr)발급 * 면세사업자의 경우 '부가가치세 면세사업자 수입금액 증명원'으로 제출
법인통장	1	사본	- 대출금 수령용도	
대표자	대표자이력서	1	사본	- 주요 이력사항 포함
기타 (해당시)	법인형태별 증빙서류	1	사본	- (예비)사회적기업: 사회적기업 인증서(지정서) - 협동조합: 설립신고필증 - 마을기업: 지정서 - 기타: 벤처기업확인서 등 기타 법인형태별 증빙
	이사회 의사록	1	사본	- 차입 승인에 대한 의사결정 및 승인에 대한 내용을 포함한 의사록 - 사단법인, (사회적)협동조합의 경우에 한함

1. 사회혁신기금 : 심사 기준 (기업 역량)

평가항목				전혀 그렇지 않다	그렇지 않다	보통이다	그렇다	매우 그렇다	
대출 상관 역량	대출 용도	①자금용도의 적합성 등	정성	대출금을 영위 중인 사업에 부합하는 목적으로 활용할 예정인지, 활용계획이 구체적인지를 종합적으로 판단					
				1	2	3	4	5	
	상관 계획	②상관계획 실현가능성 등	정성	상관계획이 구체적이고 실현가능한지를 종합적으로 판단					
				1	2	3	4	5	
사회적 가치	가치 관리	③외부기관 협력 및 연대	정량	없음	1개이상 3개미만	3개이상 5개미만	5개이상 7개미만	7개 이상	
				1	2	3	4	5	
		④참여객 의사결정 비율	정량	10%미만	10%이상 20% 미만	20% 이상 40%미만	40%이상 60% 미만	60%이상	
				1	2	3	4	5	
	가치 창출	사업활동(내부) 사회적가치	⑥고용성장률 (동일업종대비)	정량	고용유지(0%)미만		고용유지수준(0%) ~업종 순위값 이하	업종 순위값 초과 (단, 0% 이상)	
					1	3	5		
			⑥고용안정성 (정규직비중)	정량	30%미만	30%이상 50% 미만	50% 이상 65%미만	65%이상 80% 미만	80%이상
					1	2	3	4	5
		⑦사업활동(외부)사회적가치	정성	제품 및 서비스의 기획/생산/유통/판매 일련의 프로세스에서 사회적으로 기여하는 정도와 이를 이용하는 구매자, 수혜자, 참여자의 사회적가치 성과를 종합적으로 판단					
				1	2	3	4	5	
	⑧자금활용의 사회적 성과	정성	대출금 활용을 통해 사회적으로 기여하는 정도를 판단						
			1	2	3	4	5		

1. 사회혁신기금 : 심사 기준 (기업 역량)

평가항목				전혀 그렇지 않다	그렇지 않다	보통이다	그렇다	매우 그렇다		
재무 역량	영업 지속성	㉠매출액 증가율	총자산 10억 미만	정량	-40%미만	-40%이상~ -10%미만	-10%이상~ 10%미만	10%이상~ 40%미만	40%이상	
			1		2	3	4	5		
		총자산 10억 이상	-30%미만		-30%이상~ -10%미만	-10%이상~ 10%미만	10%이상~ 30%미만	30%이상		
		1	2		3	4	5			
		㉡영업이익 실현가능성			정성	영업이익 발생 등 수익성 개선이 가능한지 여부 판단				
		1	2		3	4	5			
	㉢확장가능성		정성	사업 확장을 위한 구체적인 사업계획 여부, 신제품/신기술 개발 등을 통해 사업경쟁력 향상에 노력하는지 여부 판단						
	1	2	3	4	5					
	재무 건전성	㉣이자보상배율		정량	-2.0미만	-2.0이상~ -1.0미만	-1.0이상~ 1.0미만	1.0이상~ 2.0미만	2.0이상 /무이자	
		1	2		3	4	5			
		㉤자금조달력(비율)			정량	10%미만	10%이상~ 30%미만	30%이상~ 70%미만	70%이상~ 100%미만	100%이상 /무차입
		1	2			3	4	5		
㉥자산건전성(비율)		정량	80%미만			80%이상~ 85%미만	85%이상~ 90%미만	90%이상~ 95%미만	95%이상	
2			3			4	5	5		
㉦차입금 의존도(비율)			정량	50%초과		40%초과~ 50%이하	30%초과~ 40%이하	20%초과~ 30%이하	20%이하	
1	2			3		4	5			

1. 사회혁신기금 : 심사 기준 (기업가 역량)

평가항목		전혀 그렇지 않다	그렇지 않다	보통이다	그렇다	매우 그렇다	
윤리경영	㉠동반성장추구 의지	정성	내·외부 사회적관원 및 사회적목적채투자 의지로 판단 - 내부 : 구성원 인센티브, 교육훈련, 근로환경개선 등 - 외부 : 지역사회 기부 및 후원, 사회서비스 제공 등				
			1	2	3	4	5
윤리경영	㉡사업 투명성 의식	정성	회계 투명성(신뢰성) 현상 및 개선의지로 판단 - 가계경(가치금 등) 과다 사용 여부, 감가상각비 및 퇴직금여충당금 미계상, 확인요청사항에 대한 답변 및 근거 물증분 등을 종합적으로 검토				
			1	2	3	4	5
리더십	㉢변화추도 역량	정성	사회적가치 추구, 사업구조 변화 등에 따라 발생 가능한 경영위험 감수 및 극복 경험 및 의지로 판단				
			1	2	3	4	5
	㉣위험관리 역량	정성	리스크관리를 위한 의지로 판단 - 외부전문가 정기적 참여, 내부통제시스템 유무, 이해관계자 공시 여부 등 종합적으로 검토				
			1	2	3	4	5
리더십	㉤커뮤니케이션 역량	정성	내·외부 정보 공유를 위한 노력 및 의사전달 능력으로 판단 - 내부 : 임직원간 소통구조 구조, 권한 위임 노력 등 - 외부 : 업계 주요 회의 참석 노력, 외부 의견 수렴 방식 등				
			1	2	3	4	5
전문성	㉥사업 역량	정성	사업을 이끌어가는 역량을 골고루 갖추었는지 여부로 판단 - 영업역량, 마케팅전략, 판로개척, 핵심역량활용 등을 종합적으로 판단				
			1	2	3	4	5
	㉦동종업계 경력 (대표자 경력 포함)	정량	3년미만	3년이상~5년미만	5년이상~7년미만	7년이상~10년미만	10년이상
			1	2	3	4	5

1. 사회혁신기금 : 심사 기준 (대출채권 평가)

※ 단기상품 적용

평가항목			전혀 그렇지 않다	그렇지 않다	보통 이다	그렇다	매우 그렇다
대출처	㉠거래상대방의 신용도는 충분한가?	정성	1	2	3	4	5
	㉡대출지급을 위한 자금조달능력은 충분한가?	정성	1	2	3	4	5
납품계약	㉢납기와 금액은 적절한가?	정성	1	2	3	4	5
	㉣납품을 위한 기술적, 재정적 조건은 확보되었는가?	정성	1	2	3	4	5
대금회수	㉤계약금액은 대출금액을 넘어서는가?	정성	1	2	3	4	5
	㉥대출지급일이 대출 만기일 이전인가?	정성	1	2	3	4	5

2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 지원 대상

[지원 대상]

1. 강원도 소재에 위치한 사회적경제기업일 것
 2. 강원랜드 희망재단이 인정하는 사회적경제 기업일 것 (영월군, 정선군, 태백시, 삼척시 우선)
 3. 폐광지역의 특성을 고려하여 재단이 추진하는 정책사업, 단도박자 회복사업을 위한 기업
- ※ 이미 대출을 받은 기업은 상환을 완료한 후 1개월이 경과한 후에 대출을 신청할 수 있다.
(단, 사업 기간 내 예산 소진시까지 한해 신청 가능)

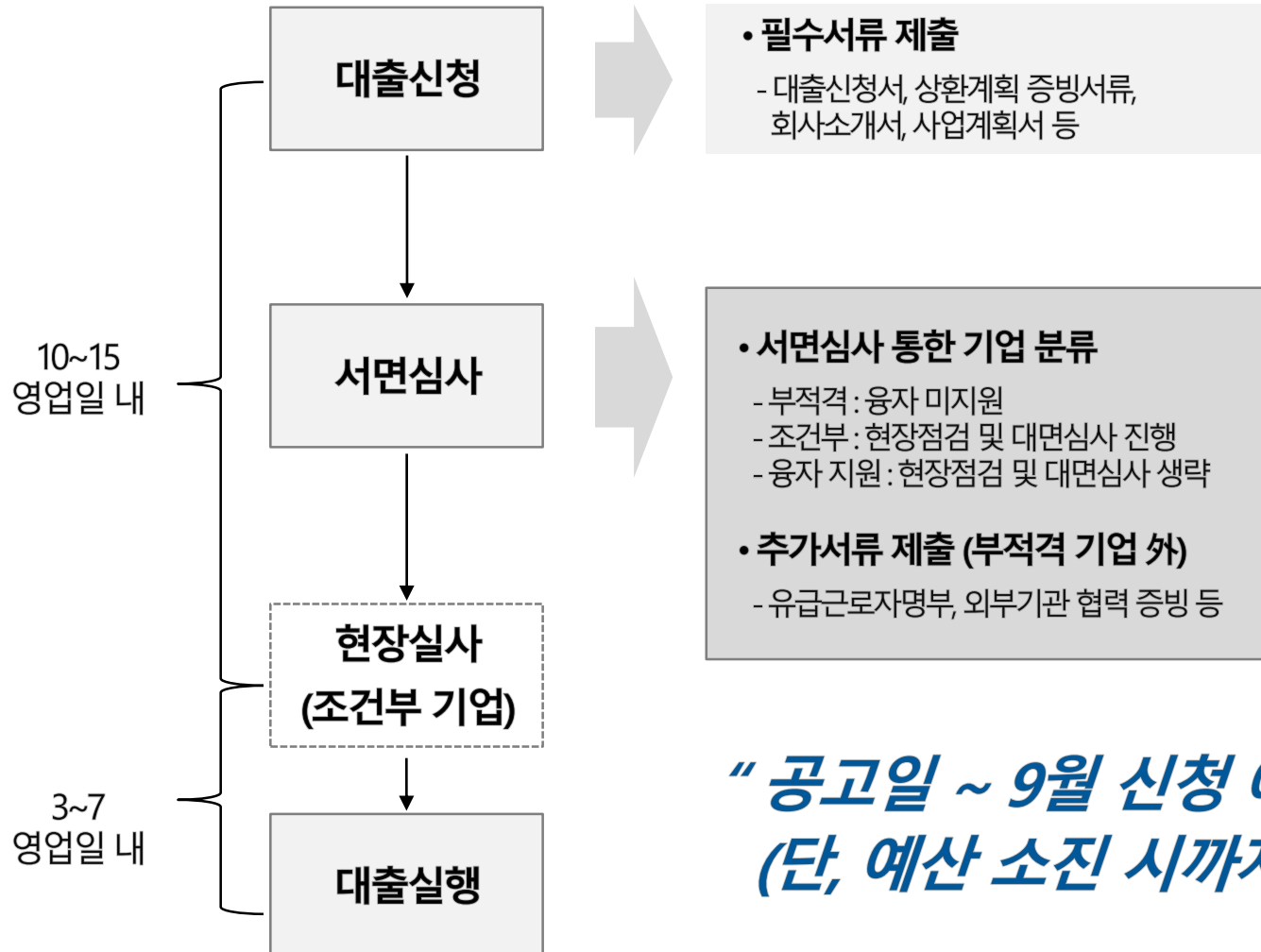
[제외 대상]

1. 회생 또는 파산절차 개시의 신청, 채무불이행자명부 등재의 신청이 있거나 청산에 들어간 기업
2. 기타 심의위원회에서 대출을 제한할 필요가 있다고 인정하는 기업

2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 상품 구성

상품		희망대출
자금용도		시설 및 운영자금, 재무구조개선자금 (대환용자 및 긴급자금)
한도		1,000만원 이내
대출기간	약정	24개월 이내
	거치	12개월 이내
이자율		연 2% 이내 (연체가산이자율 연 3%)
상환방법		□ 만기일시상환 □ 원리금균등상환 □ 원금균등상환
비고		거치기간은 최대 12개월로 한다. 단, 심의위원회를 통해 1회에 한해 최대 6개월 연장할 수 있다. (기업의 사정 감안하여 결정)

2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 심사 프로세스



2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 심사 기준

1) 대출상환 역량

평가항목	평가지표		배점
대출용도	1. 대출용도의 적합성	정성지표	10점
상환계획	2. 상환계획의 실현가능성	정성지표	15점
소 계			25점

2) 대표자 평가

평가항목	평가지표		배점
사회적가치지향성	3. 기업가 정신	정성지표	10점
대표자역량	4. 업계종사경력	정량지표	5점
소 계			15점

2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 심사 기준

지표 예시) ① 대출용도의 적합성

[평가지표]

기업(협동조합의 경우 '조합', 이하 문구 생략)이 대출금을 영위 중인 사업에 부합하는 목적으로 활용할 예정으로 판단되고, 자금활용계획을 구체적으로 작성하였는지를 평가하는 지표

[평가항목]

- ① 총 필요금액과 대출신청금액, 자체조달금액을 명시함
- ② 자금조달 및 활용 계획을 구체적으로 작성함 (운전자금, 사업개발자금, 시설자금 등으로 구분)
- ③ '회사소개 및 자금활용계획서' 상의 활용계획과 실제 자금용도가 일치하는 것으로 판단됨
- ④ 자금활용계획이 본 기금의 운용 목적에 부합되는 것으로 판단됨

[평가자료]

대표자인터뷰, 회사소개 및 자금활용계획서

[평가기준]

평가구간	해당사항 없음	1개 항목 해당	2개 항목 해당	3개 항목 해당	4개 항목 해당
평가점수	2	4	6	8	10

2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 심사 기준

3) 사회적가치 평가

평가항목	평가지표		배점
가치창출	5. 사업활동의 사회적가치지향 *	정성지표	15점
	6. 자금활용의 사회적 성과	정성지표	5점
가치관리	7. 참여적 의사결정 비율	정량지표	5점
	8. 외부기관 협력 및 연대	정량지표	5점
고용창출	9. 고용 안정성 (정규직 비율)	정량지표	5점
소 계			35점

* 협동조합: 사업활동의 사회적가치지향(10점) + 조합원 편익 지향(5점) 로 평가

2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 심사 기준

지표 예시) ⑤ 사업활동의 사회적가치 지향

[평가지표]

사회적경제기업의 모든 활동은 우선적으로 사회적가치를 지향해야 하며, 이를 측정하기 위해 사업활동의 사회적 가치 지향성을 파악하여 제품 및 서비스의 기획/생산/유통/판매의 일련의 프로세스 상에서 사회적으로 기여하는 정도와 이를 이용하는 구매자 및 수혜자, 참여자에 대한 사회적가치 성과 여부를 평가하는 지표

[평가항목]

- ① 기업의 미션/비전이 사회적경제기업의 유형별로 (사회적기업, 협동조합 등) 지향하는 사회적 가치를 충분히 담아내고 있는 것으로 판단됨
- ② '회사소개 및 자금활용계획서'에서 '제품/서비스의 사회적 가치 지향' 항목을 충실히 작성함
- ③ '제품 및 서비스의 사회적가치' 및 '이용자의 사회적가치' 측면에서 사회적가치 활동이 활발하다고 판단됨
- ④ 기업이 자체적으로 사회적가치 성과를 관리하는 프로세스를 갖추거나 외부에서 평가받은 평가자료가 있음

[평가자료]

대표자인터뷰, 회사소개 및 자금활용계획서

[평가기준] • 평가항목의 ①~④ 항목을 종합적으로 판단

평가구간	매우 미흡	미흡	보통	양호	우수
평가점수	3	6	9	12	15
(협동조합)	(2)	(4)	(6)	(8)	(10)

2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 심사 기준

4) 재무역량 평가

평가항목	평가지표		배점
재무건전성	10. 차입금의존도	정량지표	5점
	11. 이자보상배율	정량지표	5점
	12. 자금조달력 *	정량지표	가점 (3점)
	13. 자산건전성 *	정량지표	5점
영업지속성	14. 사업의 확장가능성	정성지표	5점
	15. 매출액증가율	정량지표	5점
	16. 품질인증/산업재산권 보유	정량지표	가점 (3점)
소 계			25점

* 협동조합: '자금조달력', '자산건전성' 지표 대신 '이익유보율', '출자금증가율' 지표로 평가

2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 심사 기준

지표 예시) 재무건전성 지표 (⑩~⑬, ⑮)

[평가지표]

- 재무건전성 항목 : 기업의 차입금 상환능력을 평가하기 위한 지표들로 구성
- 매출액증가율 : 조직의 성장성을 평가하는 지표 (자산총계 10억을 기준으로 지표구간 차별화하여 적용)

[평가항목]

- ① 차입금의존도(차입금 상환능력) = $[총 차입금 - (자산총계 - 부실자산)] \cdot 100$
- ② 이자보상배율(이자비용 지급능력) = $EBITDA^{**} / \text{이자비용}$
 $^{**}EBITDA$: 영업이익 + 퇴직급여 + 대손상각비 + 감가상각비 + 무형자산상각비 + 임대료 + 자산감모손실
- ③ 자금조달력(여신담보력) : $[(장단기금융상품 + 토지 + 건물 + 건설중인자산) / 총 차입금] \cdot 100$
- ④ 자산건전성(실질유동성) : $[(당좌자산 - (단기대여금 + 가계대출금 + 미수수익)) / 당좌자산] \cdot 100$
- ⑤ 매출액증가율 : $[(당기매출액 - 전기매출액) / 전기매출액] \cdot 100$

단, 협동조합의 경우, 자금조달력, 자산건전성 대신 이익유보율, 출자금증가율 항목 평가

- ③ 이익유보율 : $[(자본잉여금 + 이익잉여금 + 자본조정) / 자본금] \cdot 100$
- ④ 출자금증가율 : $[(당기자본금 - 전기자본금) / 전기자본금] \cdot 100$

2. 희망기금(강원랜드 희망재단) : 채권관리 프로세스

구분		진행 절차
1	상환예정통지서 발송	대출기업에게 매월 상환예정통지서 (리마인드메일) 송부 등
2	1회 원금 이자 미납	대출기업에게 상환요청 (이메일, 문자메시지) 등
3	2회 원금 이자 미납	
4	3회 원금 이자 미납	대출기업에게 내용증명서 발송 등
5	법적절차 진행 *	지급명령 신청, 압류 및 경매절차 등

* 법적절차는 대출금 상환이 불가능하다고 판단될 때 이루어지며, 채무자 완납이 확인되면 중지됩니다.
 법적절차에 앞서 현장방문, 기업가 인터뷰 등을 통한 상환계획 논의, 상환조건 변경을 우선하여 진행합니다.

목차

- 대출상품 설계

- **대출수요 조사**

- 기업 재무관리 이해

- 기업 신용관리 이해

- 상품 설계 설문조사
- 서비스만족도 조사
- 자금 수요 조사

대출상품 설계를 위한 수요조사 사례를 살펴봅니다.

1

상품설계를 위한 고객니즈 조사
(설문조사, 인터뷰 질의)

2

상품 업그레이드를 위한 고객니즈 조사
(서비스만족도 조사)

3

기금 조성을 위한 자금수요 조사
(자금수요 설문조사)

[사례. 사회혁신기금]

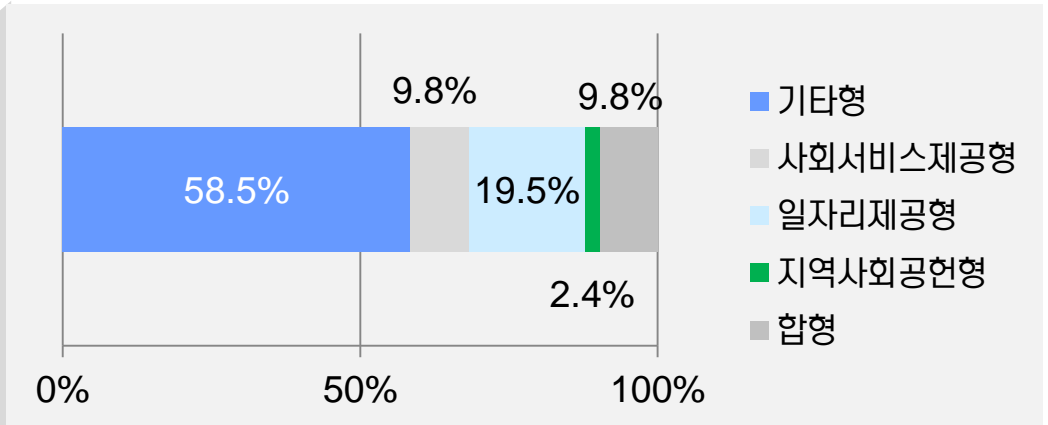
사회혁신기업¹⁾의 긴급자금 조달현황을 파악함으로써 적절한 금융서비스 개발

- 대상 : 일정한 매출이 발생하는 사회혁신기업
- 기간 : 2014.12.14~2014.12.23 (10일간)
- 방법 : Google 설문조사, 이메일 (전화 독려)
- 지원 : 한국사회적기업협의회 (설문메일 발송)
- 참여기업 : 45개 (응답률 38%)
- 설문항목 : 20개
 - 일반현황 : 조직형태, 업력, 사업규모, 매출규모 등
 - 긴급자금 조달현황 : 용도, 빈도, 자금규모, 필요기간, 조달방법, 어려움 등
 - 서비스 요구사항 : 필요 금액, 판단 기준, 적정이율, 서비스 사용의향 등

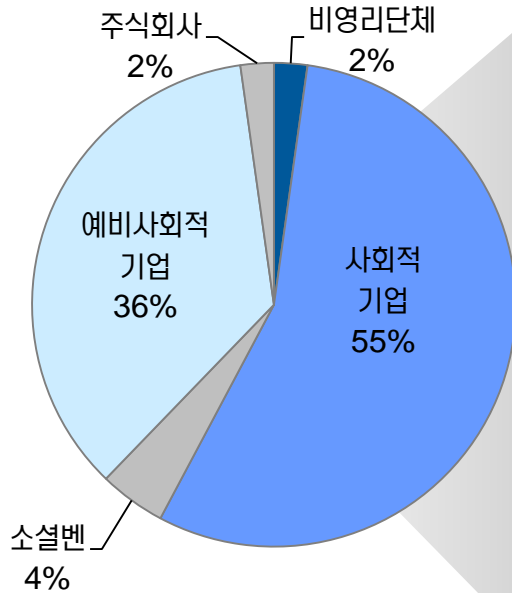
주 1) (예비)사회적기업, 소셜벤처, 협동조합, 마을기업, 자활기업 등 소셜미션을 가지고 사회적 가치 추구를 우선시하는 법인으로 정의

조사 대상기업 中 (예비)사회적기업 인증기업이 91% 차지

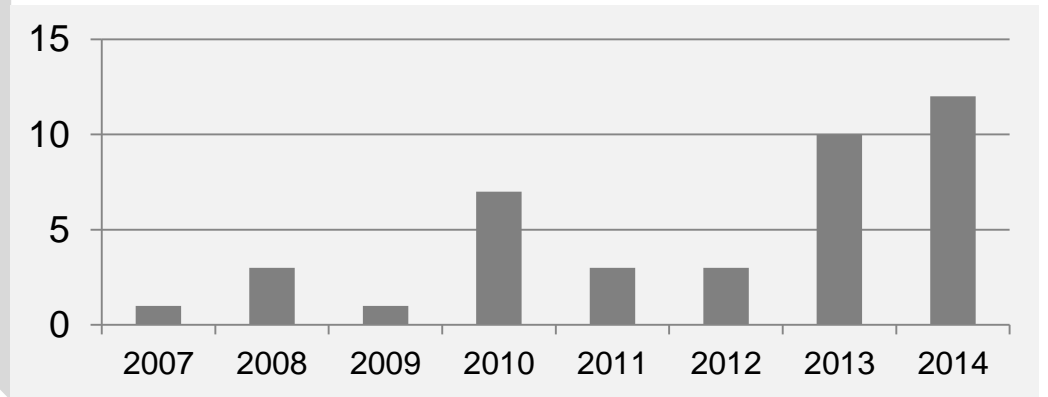
(예비)사회적기업 인증 유형



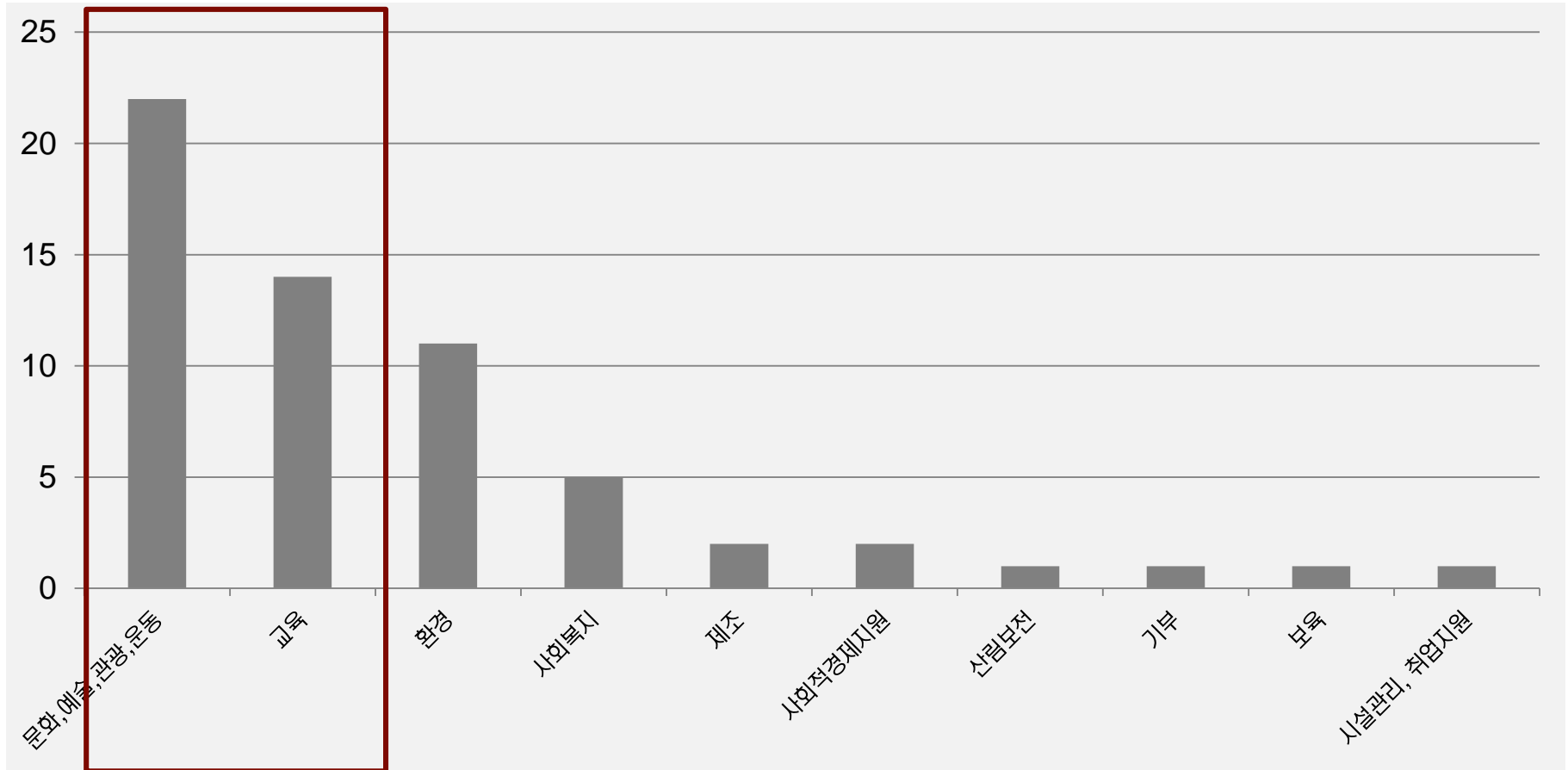
조직 형태



(예비)사회적기업 인증 연도

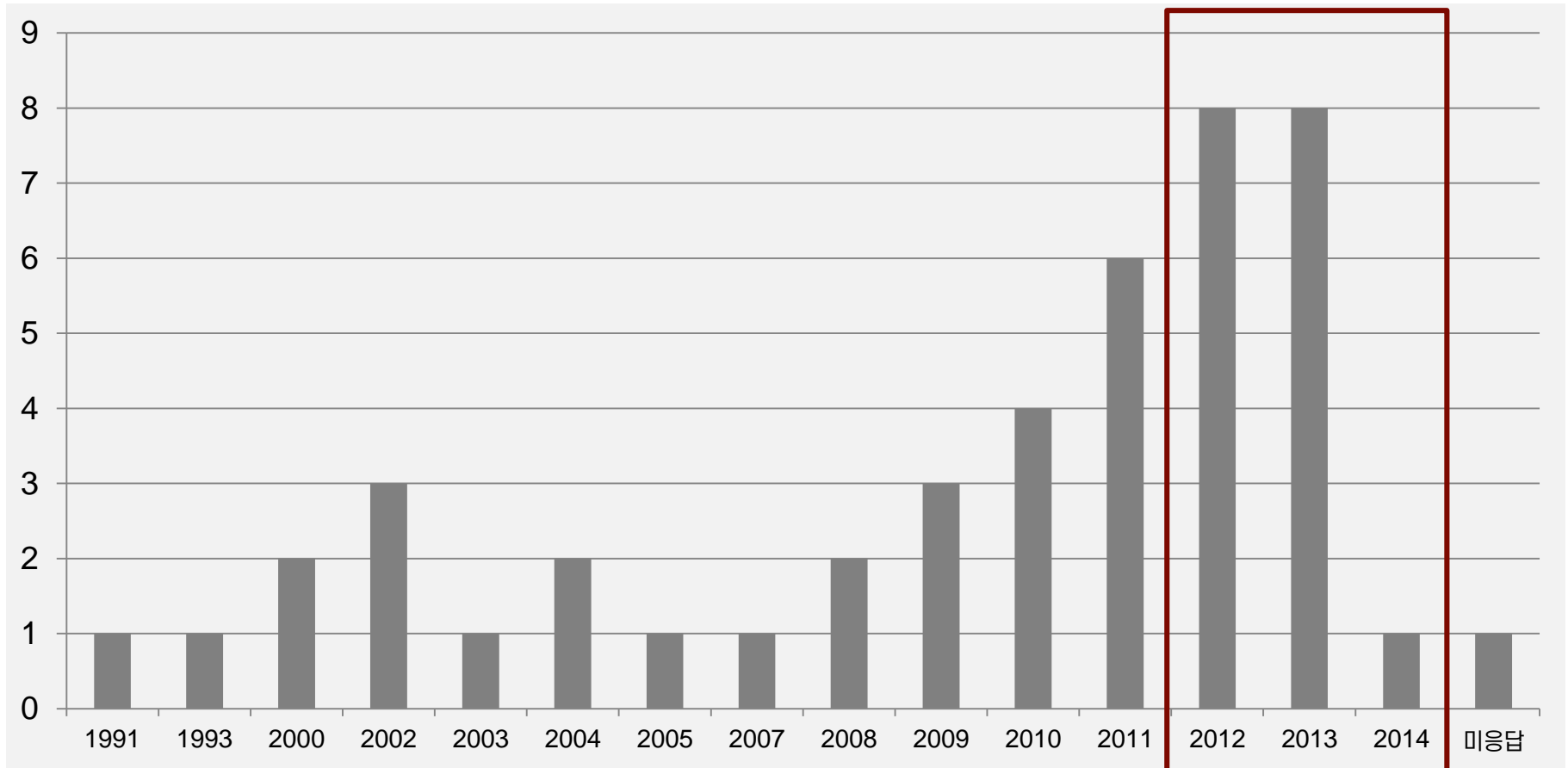


조사 대상기업 中 문화·예술·관광·운동, 교육, 환경이 78% 차지

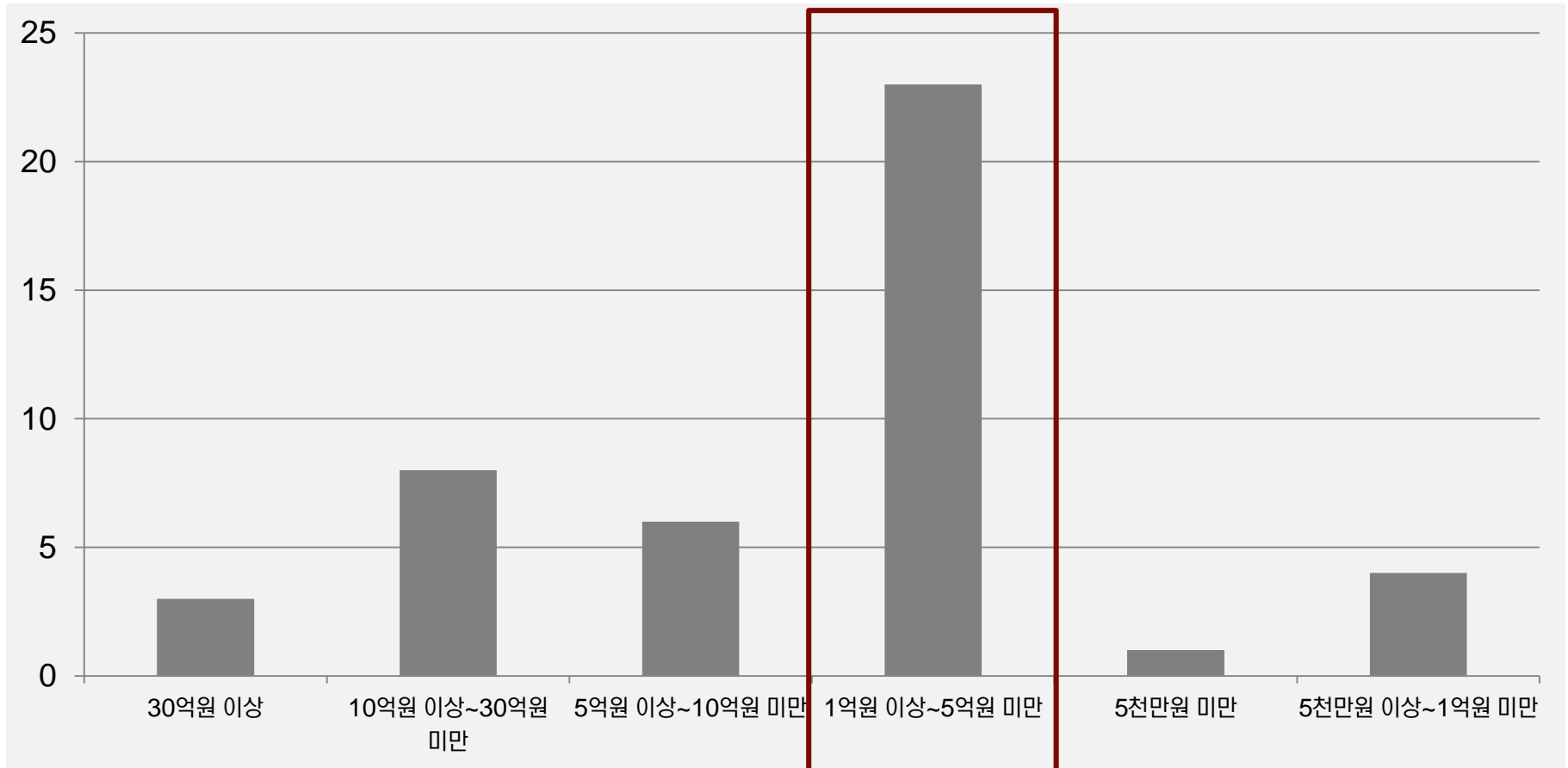


참고) 복수 개의 사업분야를 가진 기업의 경우 각 사업을 1개로 계산

조사 대상기업 中 설립된 지 3년 미만의 기업이 41% 차지



조사 대상기업 中 매출규모가 1억~5억원 미만의 기업이 51% 차지



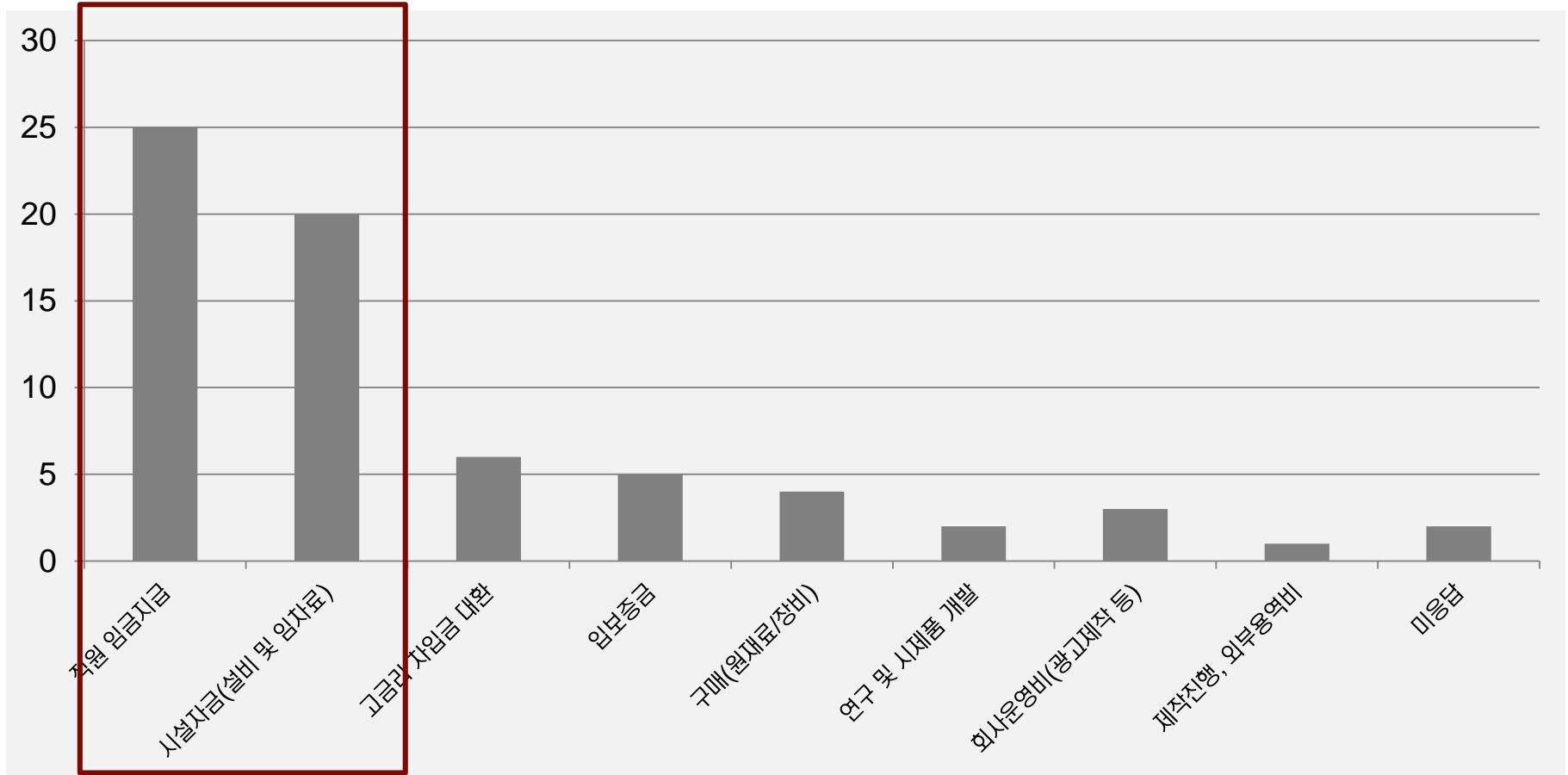
조사 대상기업 中 거의 모든 기업들이 긴급자금을 필요로 함

조직형태	긴급자금빈도				총합계
	빈번하다	가 있다	거의 없다	아직 없다	
사회적기업	5	16	3	1	25
예비사회적기업	7	9			16
소셜벤처	1	1			2
비영리단체		1			1
주식회사	1				1
총합계	14	27	3	1	45

조사 대상기업 中 89% 기업들은 연 1회 이상의 긴급자금에 대한 수요가 발생했음

빈도 매출규모	연 12회 (월 1회)	연 4~8회 (분기당 1~2회)	연 1~3회	2~3년 1~2회	거의 없음	미응답	총합계
30억원 이상			2			1	3
10억원 이상 ~30억원 미만		1	6		1		8
5억원 이상 ~10억원 미만	1	1	3	1			6
1억원 이상 ~5억원 미만	4	9	8	1		1	23
5천만원 이상 ~1억원 미만		1	3				4
5천만원 미만		1					1
총합계	5	13	22	2	1	2	45

조사 대상기업 中 66% 기업들은 임금 지급과 시설자금(설비 및 임차료)을 위해 긴급자금을 필요로 했음

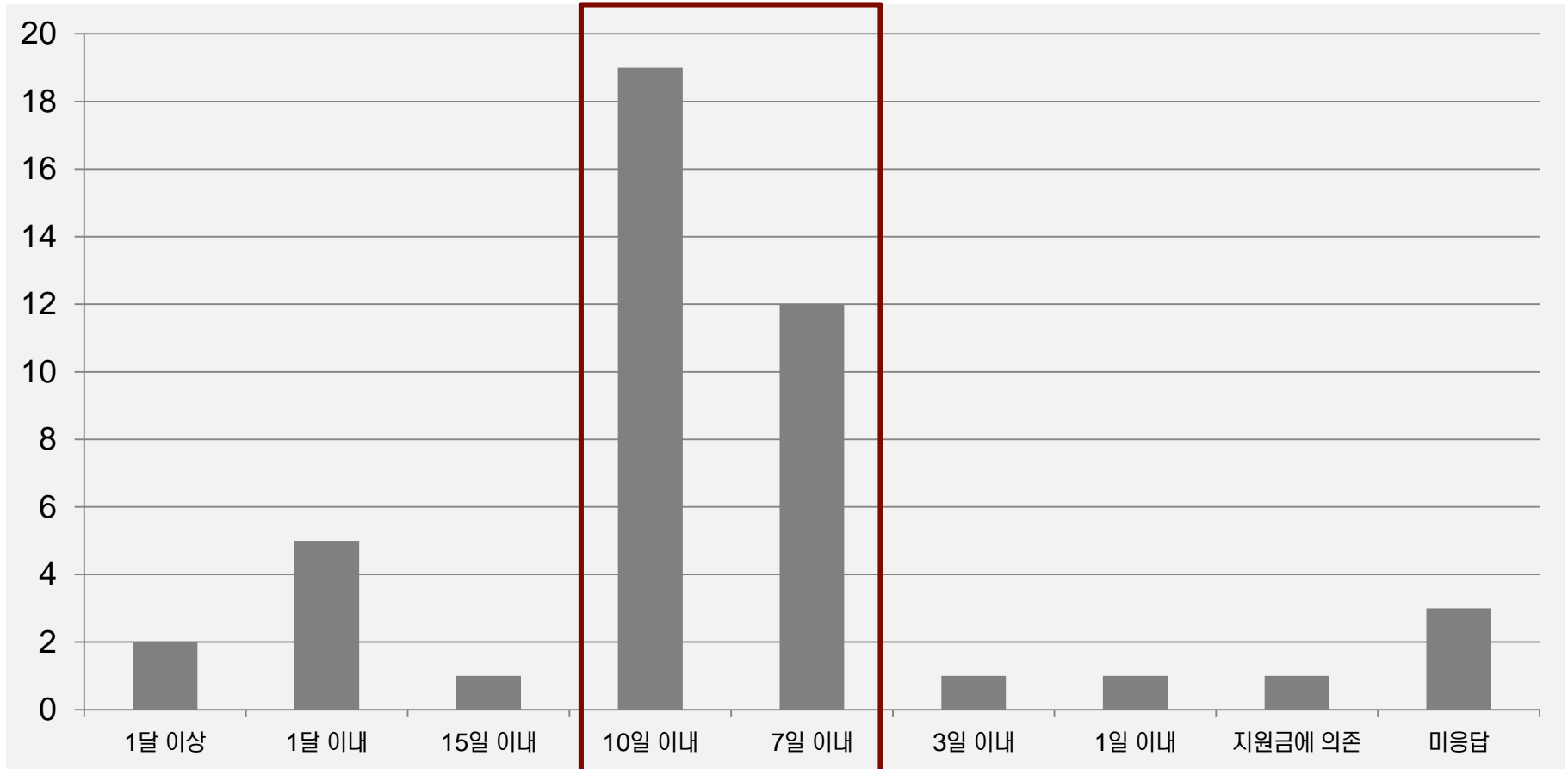


참고) 복수 개의 긴급자금 목적을 가진 기업의 경우 각 자금 수요를 1개로 계산

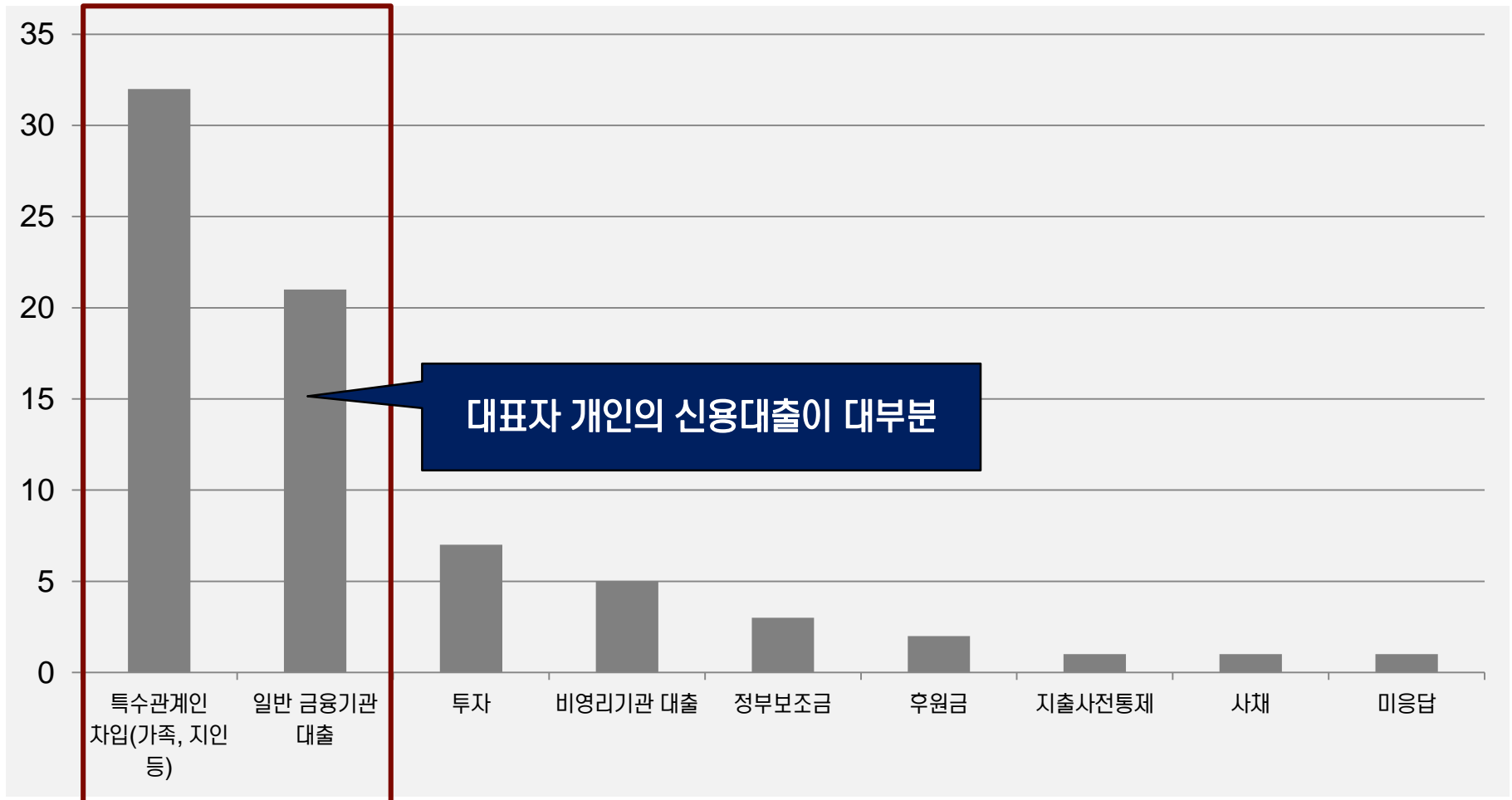
조사 대상기업 中 64% 기업이 평균적으로 5백만원~5천만원 미만의 긴급자금을 필요로 했음

매출규모	긴급자금 규모	1억원 이상	5천만원 이상 ~1억원 미만	1천만원 이상 ~5천만원 미만	5백만원 이상 ~1천만원 미만	5백만원 미만	미응답	총합계
	30억원 이상	1		1				1
10억원 이상 ~30억원 미만	1	2	4	1				8
5억원 이상 ~10억원 미만	1	3	2					6
1억원 이상 ~5억원 미만	1	4	11	6			1	23
5천만원 이상 ~1억원 미만			2	1	1			4
5천만원 미만			1					1
총합계		4	9	21	8	1	2	45

조사 대상기업 中 69% 이상의 기업이 평균적으로 7~10일 이내에 긴급자금을 조달해야 했음

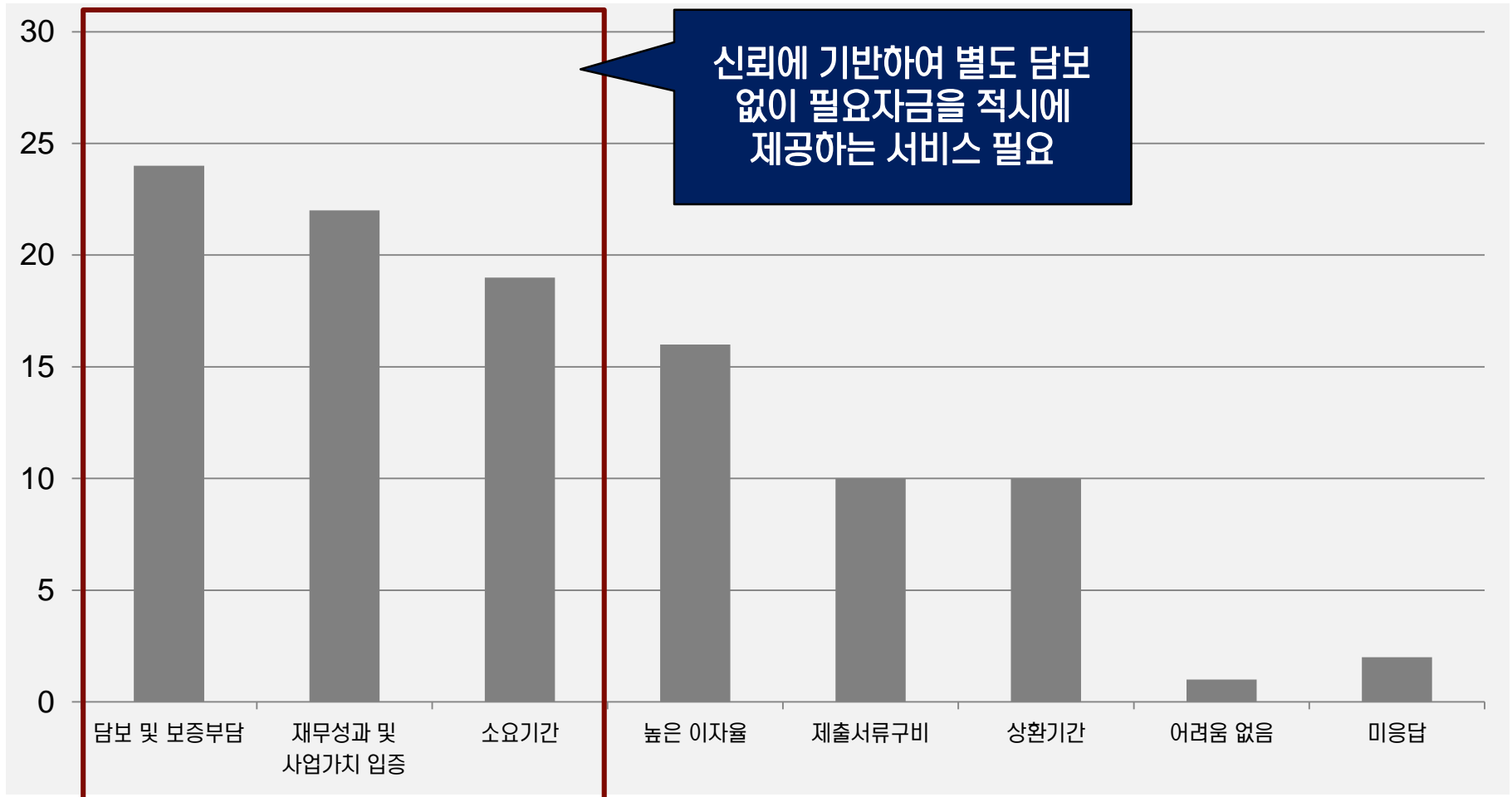


조사 대상기업 中 73% 기업은 대표자 개인의 신용으로 특수관계인이나 일반 금융기관으로부터 긴급자금을 조달했음



참고) 복수 개의 긴급자금 방법을 선택한 기업의 경우 각 자금 조달방법을 1개로 계산

조사 대상기업 대부분은 담보 및 보증, 사업가치 입증, 적시 조달 등에 대해 어려움을 느끼고 있었음



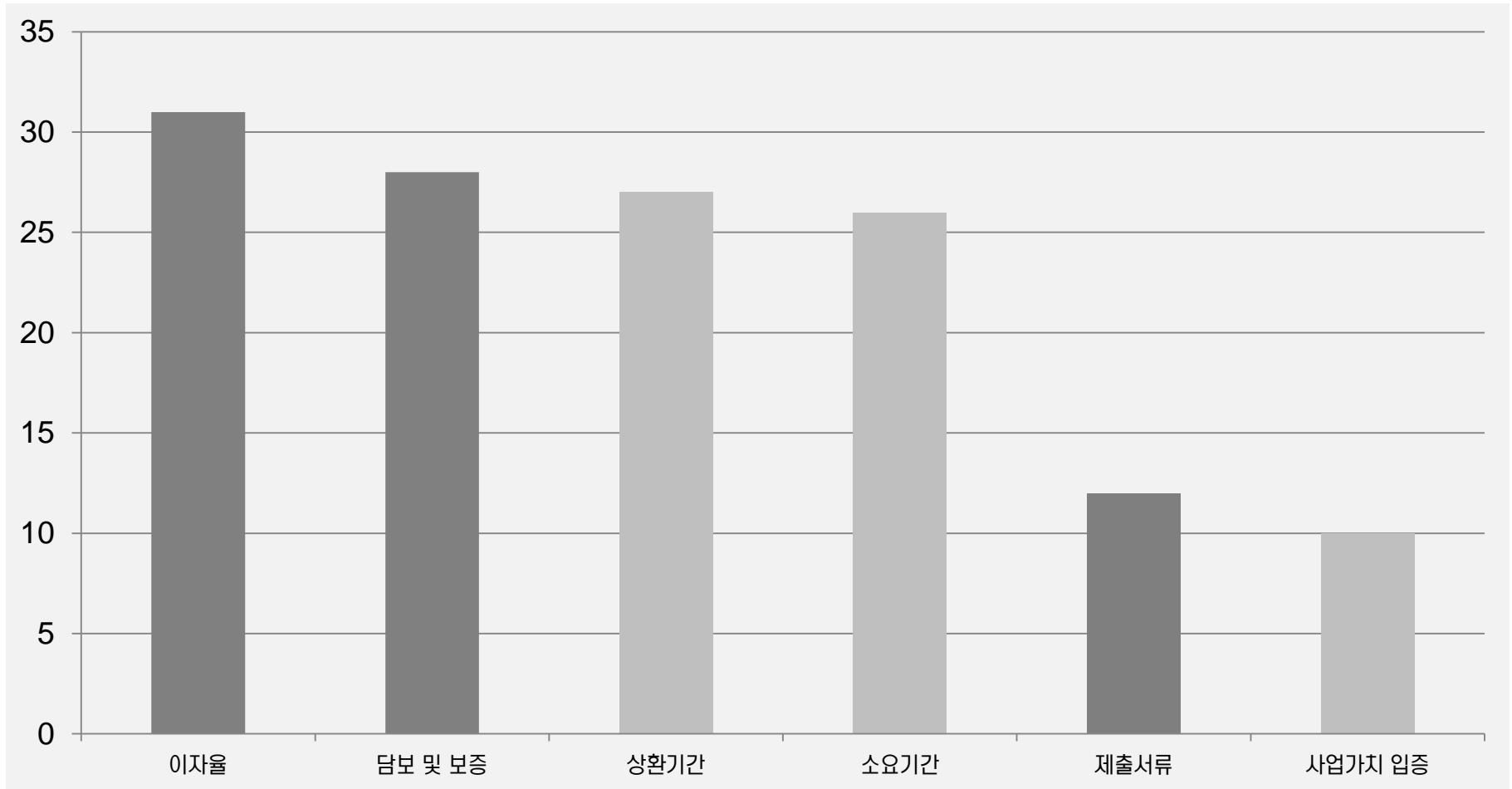
참고) 긴급자금 조달시 복수개의 에로사향을 선택한 기업의 경우 각 에로사향을 1개로 계산

시사점

- 임금 지급과 시설자금(설비 및 임차료) 등을 위해 연 1회 이상의 긴급자금을 필요로 함(89%). 그 중 연 4회 이상 필요로 하는 기업은 39% 수준
→ **긴급자금에 대한 수요가 많음**
- 평균적으로 5백만원~5천만원 미만의 긴급자금을 필요로 하며(64%), 7~10일 이내에 긴급자금을 조달해야 함(69%)
→ **적절한 금액을 적시에 조달하는 서비스 필요**
- 일반적으로 특수관계인이나, 일반 금융기관으로부터 긴급자금 조달(73%)하는데 대부분 담보 및 보증, 사업가치 입증, 적시 조달 등에 대해 어려움을 느끼 있었음
→ **신뢰에 기반하여 별도 담보 없이 필요자금을 적시에 제공하는 서비스 필요**

조사 대상기업 대부분은 긴급자금 대출시 상환기간, 이자율, 담보 및 보증, 자금 입금까지 소요기간을 중요한 판단기준으로 언급

긴급자금 조달시 에로사항 Top3

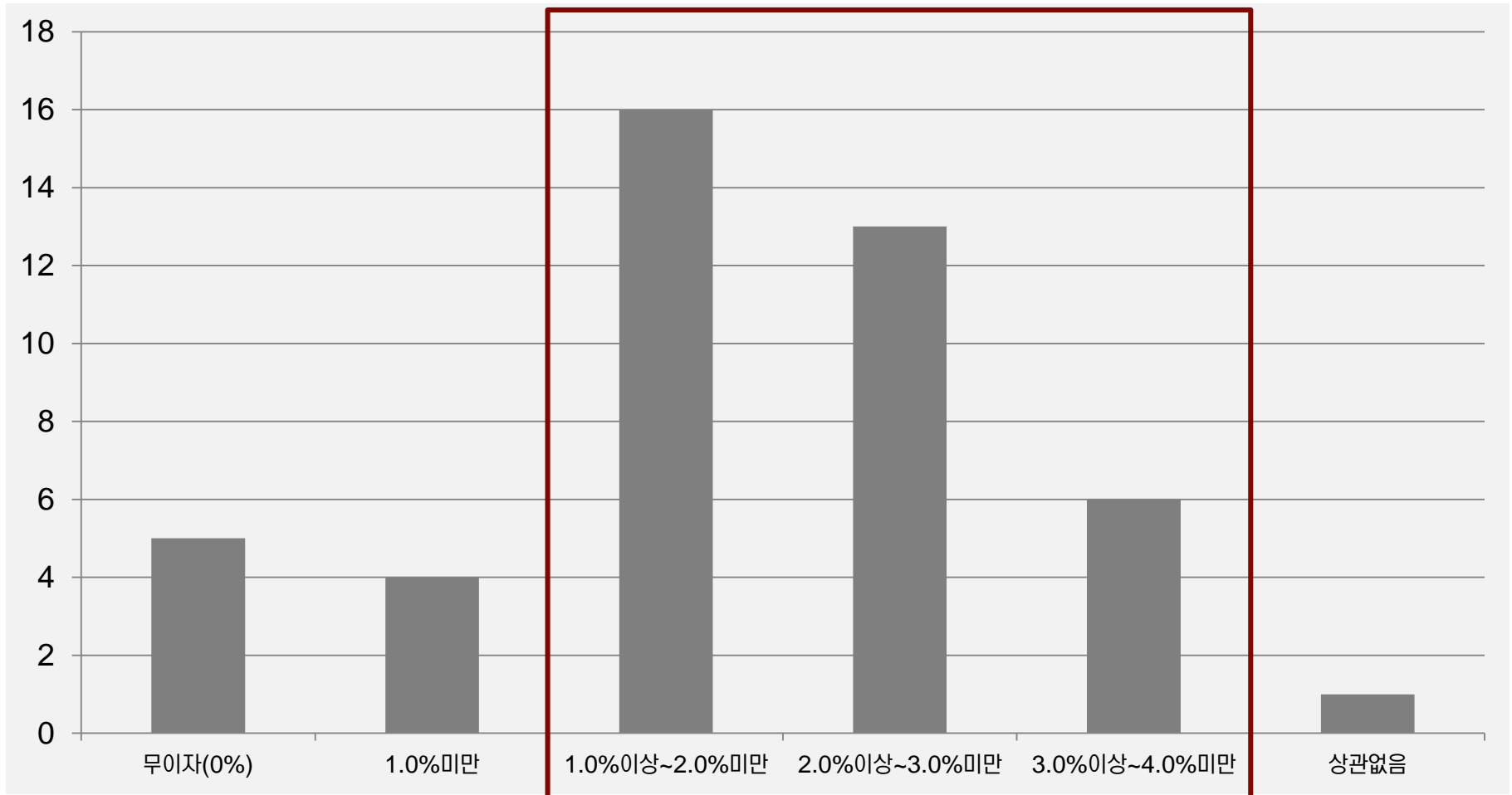


참고) 기업별로 대출시 중요하게 고려하는 조건 3가지를 선택

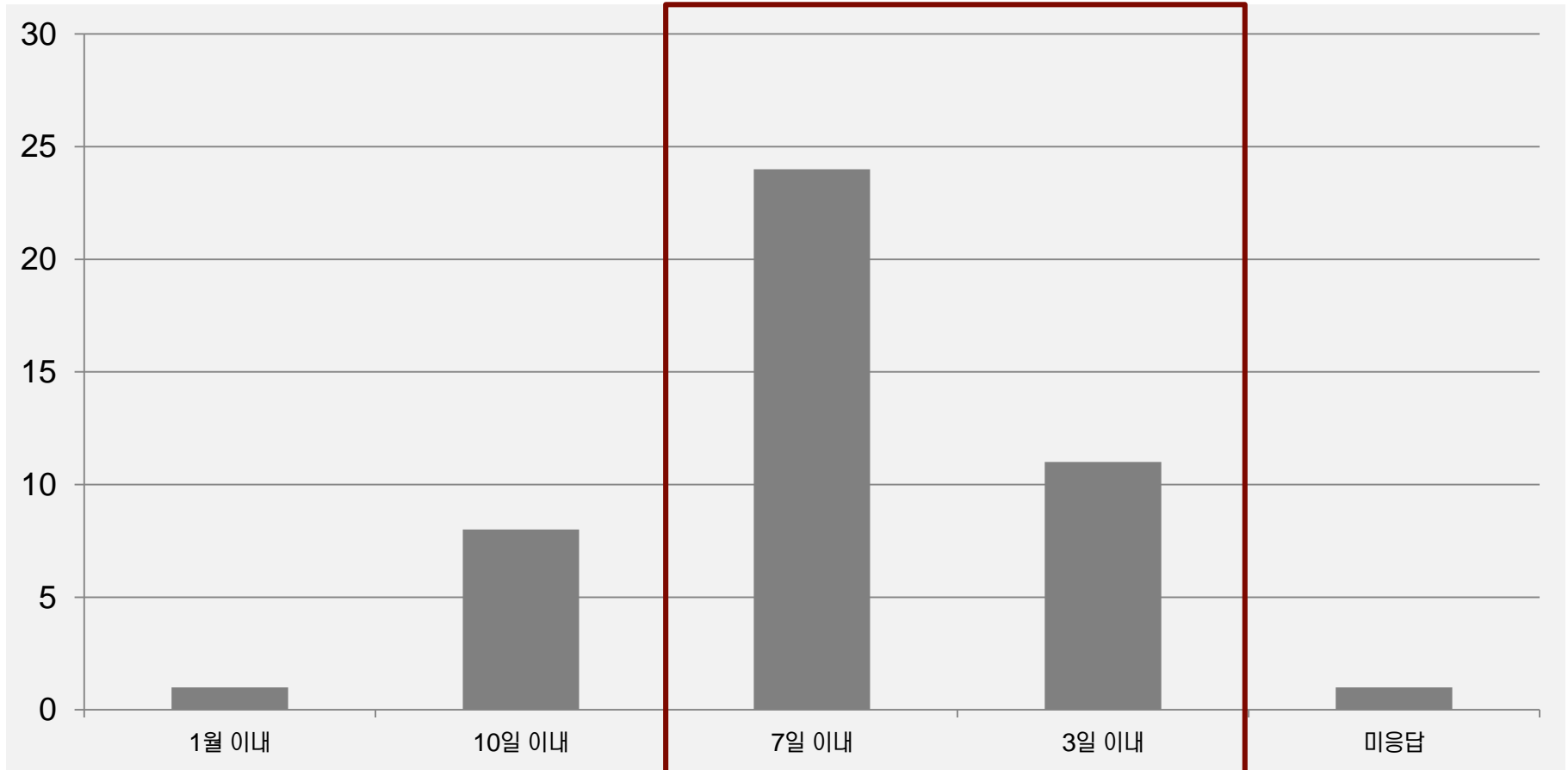
조사 대상기업 中 73% 기업이 평균적으로 5백만원~5천만원 미만의 긴급자금이 필요할 것이라고 응답

매출규모 \ 긴급자금 규모	1억원 이상	5천만원 이상 ~1억원 미만	1천만원 이상 ~5천만원 미만	5백만원 이상 ~1천만원 미만	5백만원 미만	미응답	총합계
30억원 이상	1		1			1	3
10억원 이상 ~30억원 미만	1	2	5				8
5억원 이상 ~10억원 미만		1	5				6
1억원 이상 ~5억원 미만	1	2	14	5	1		23
5천만원 이상 ~1억원 미만		1	1	1	1		4
5천만원 미만			1				1
총합계	3	6	27	6	2	1	45

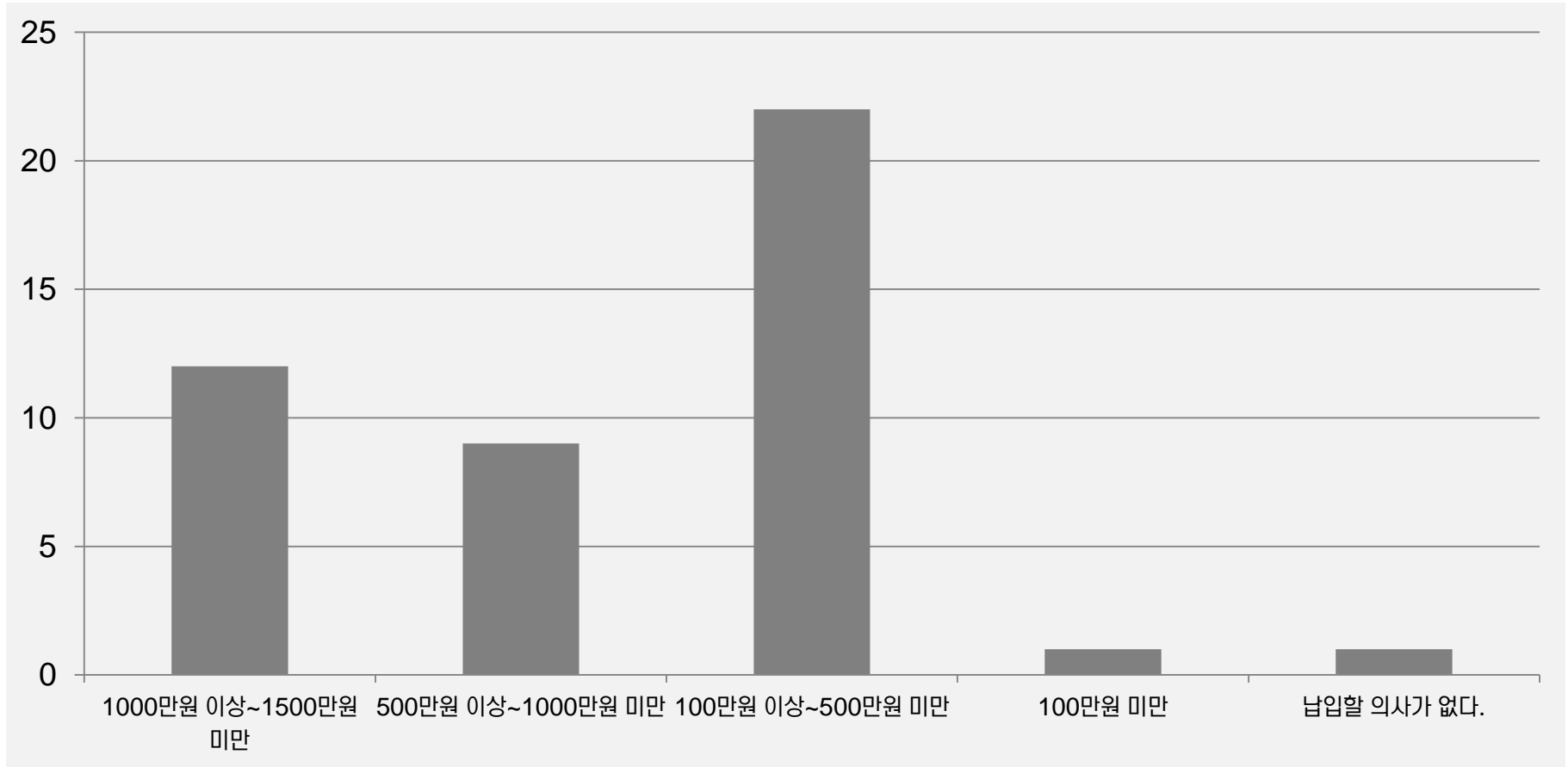
조사 대상기업 중 78% 기업이 긴급자금에 대해 1.0% ~ 4.0% 수준이 적정이라는이라고 응답



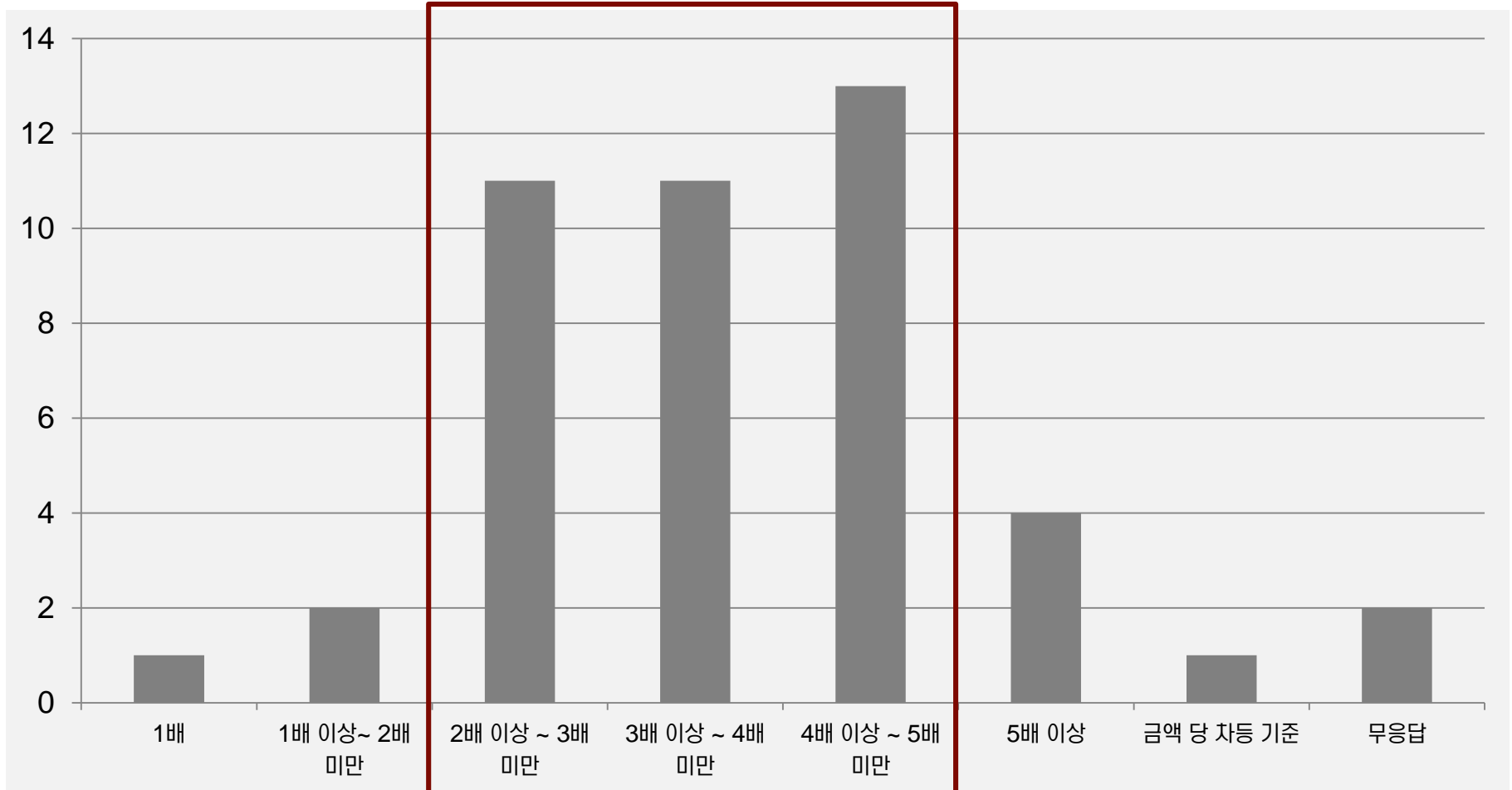
조사 대상기업 中 78% 기업이 평균적으로 7일 이내에 긴급자금을 조달이 필요하다고 응답



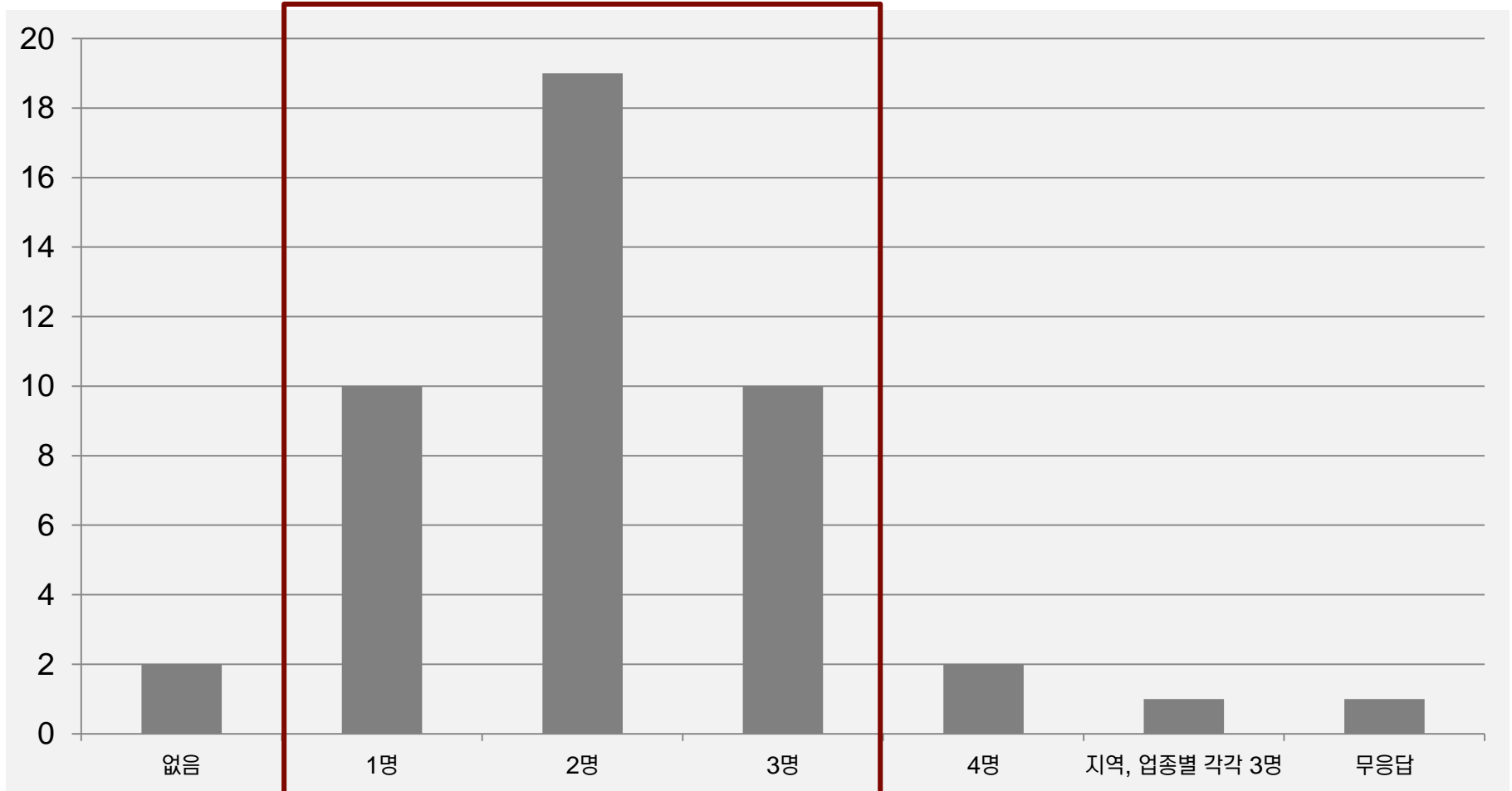
조사 대상기업 中 54%는 100만원 ~ 500만원, 29%는 1,000만원 ~ 1,500만원 정도 출자를 하겠다고 응답



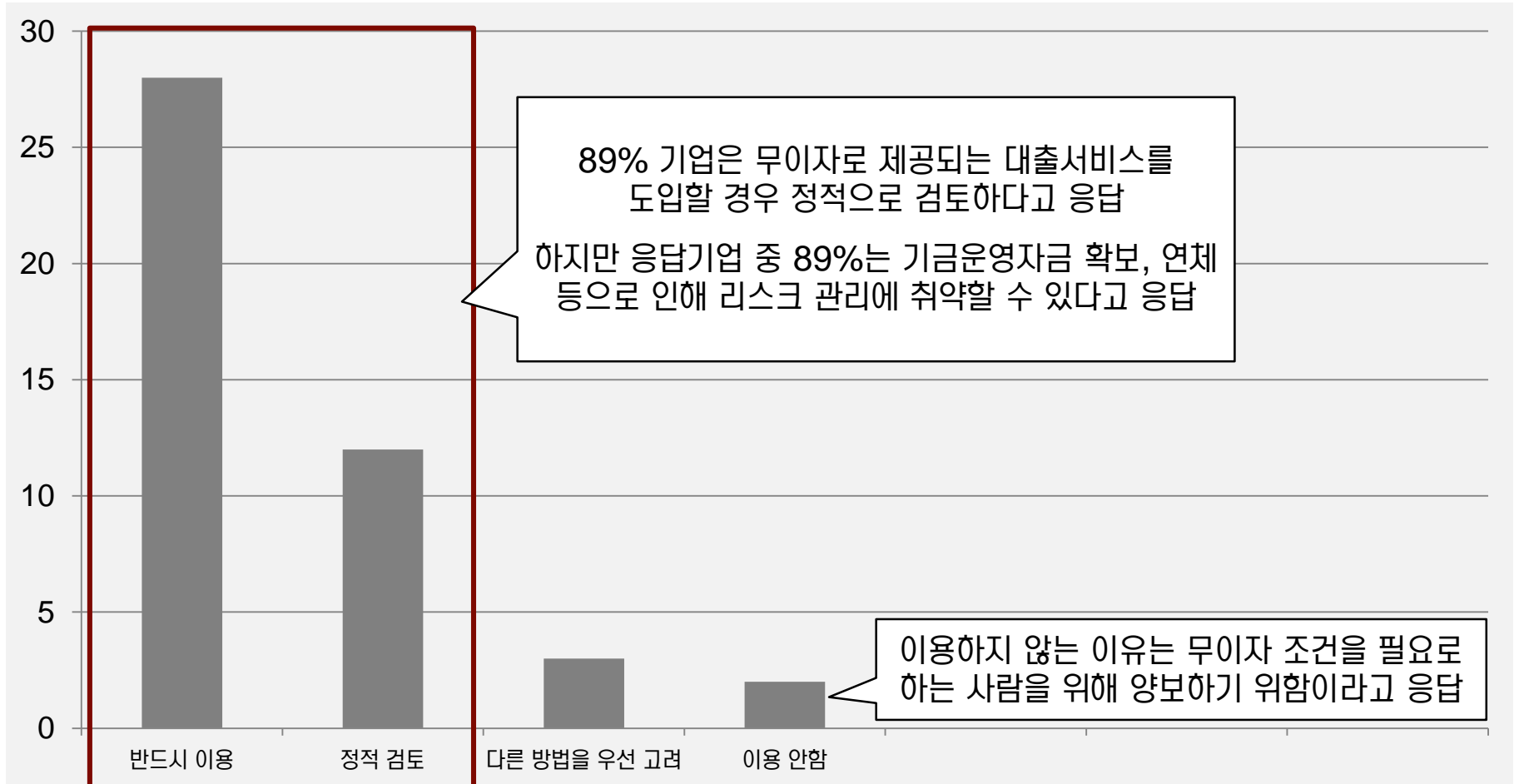
조사 대상기업 중 78%는 출자금의 2~5배의 긴급자금 대출을 희망한다고 응답



조사 대상기업 중 87%의 기업은 긴급자금 대출시 1~3명 추천인 서명이 적절하다고 응답



조사 대상기업들은 무이자에 대한 이용의지는 강했지만, 기금 운영자금 확보, 리스크 관리에 취약할 수 있다고 언급하였음



기타 : 조직운영, 리스크관리, 향후 성장방향에 대한 다양한 의견을 제시

조직 운영

- 중앙과 지역으로 나누어 운영하되, 중앙은 일정수준(1억원정도)이상의 단기 자금과 프로젝트성 사업에 특화 하여 면히 검토 후 사업 진행.
- 지역은 일정수준 이하의 단기 자금 운영 집행 및 중앙요구 사업에 대한 사전 심사는 추천 업무를 하되 대출 업체에 관한 관리 및 보고는 지역 담당이 수시(월 1회 이상)로 직접 점검하여, 서류가 아닌 대면에 의한 사업관리 체계 구축

리스크 관리

- 사회혁신기금인만큼 지 한다 하더라도 기금 또는 개인에게 부담이 되지 않는 선에서 관대해야 한다고 생각
- 기금 안정성 측면에서 무이자보다는 저이자가 합리적이라고 생각하고, 대출배수는 6배 정도
- 이율이 낮고 담보 없이 대출이 되는 만큼 상환 및 연체에 대해서는 엄격한 지침을 만들어 관리해야 함
- 성실하게 상환하는 경우 추후 대출시 인센티브 적용하고, 대출시 사업의 가치평가 기준이 명확하면 음
- 청년들이 사업자금 대출 받기 너무 . 보증 담보에 1년거치 원금상환조건도 1년 후부터 바로 원금 상환을 할 수 있는 건 사업이 성공했을 때만인데 거의 대부분이 2-3년은 성사키면서 버티는 기간인데 원금 상환이 들어오면 그것이 오히려 부담 차라리 원금 분할상환 대신에 이자 비율이 높아지는 것이 더 나음

향후 비전

- 추후 긴급자금보다 신용보증재단이나, 기술보증재단 등에서 운영하는 경영안정화 자금 같은 상대적으로 큰 금액을 6년 정도에 낮은 이율로 운용하여 조식의 체질 개선을 할 수 있는 기금으로 성장했으면 음
- 안정적인 기금 운영을 위해 자금 규모화가 필요

시사점

- 긴급자금 대출시 심고려사항 : 상환기간, 이자율, 담보 및 보증, 입금까지 소요기간
- 긴급자금 대출 규모 : 5백만원~5천만원 미만(73%)
- 긴급자금 소요기간 : 7일 이내(78%)
- 긴급자금 대출이율 : 1~4%(78%)
- 출자금액 : 100~500만원(54%), 500~1,000만원(22%), 1,000~1,500만원(29%)
- 출자금 대비 대출배수 : 2~5배 이내에서 적절하게 운영(78%)
- 대출시 걱정 추천인수 : 1~3명(87%)
- 무이자 긴급자금 대출 서비스에 대한 의견 : 이용하려는 의지는 강하나(89%),
기금운영자금 마련, 연체 등 기금 안정성 측면에서 우려(89%)

→ 기업현황에 맞는 적절한 상품 설계를 통해 안정적인 기금 운영 필요

설문지(1/3)

사회혁신기업의 긴급자금 조달 현황 조사

안녕하십니까?

사회혁신공간 THERE, 사회혁신기금추진단 이상진입니다.

우선 바쁘신 중에도 귀한 시간을 할애해 주셔서 감사드립니다.

본 설문은 사회혁신기업의 긴급자금 조달현황을 파악하고, 필요한 상품 및 서비스를 조사 및 연구하고자 작성되었습니다.

※ 사회혁신기업은 (예비)사회적기업, 소셜벤처, 협동조합, 마을기업, 자활기업 등 소셜미션을 가지고 사회적 가치 추구를 우선시하는 법인으로 정의합니다.

귀사의 응답내용은

1. 통계법 제 33조에 따라 엄격하게 보호되며
2. 설문지 수집 후 모든 정보는 익명 처리 후에 조사분석에 사용됩니다.
3. 솔직한 응답으로 인한 어떠한 불이익도 없으며,
4. 설문지 회수 과정에서든 관계자 혹은 제3자에 의해 그 내용이 열람되지 않을 것임을 약속드립니다.

설문 응답 시 유의사항

- 설문은 총 20문항으로 설문지 작성에 걸리는 예상 시간은 약 5분 정도입니다.
- 기대하는 정답이 있는 것이 아니므로 귀사의 현황과 의견을 솔직하게 기술해 주시면 감사하겠습니다.
- 본 설문에 관한 문의사항은 아래 연락처로 문의하여 주시면 성실껏 답변해 드리겠습니다.
 - 사회혁신기금추진단 매니저 손영지
(010-6264-4832, yeongjison@gmail.com)

2014년 12월

사회혁신공간THERE 사회혁신기금추진단
단장 이상진

Part I은 귀사의 일반 현황에 관한 질문입니다. 해당되는 보기에 ○표 혹은 √표를 표기하여 주시기 바랍니다.

1. 귀사의 조직형태는 무엇입니까?

- ① 예비사회적기업 ② 사회적기업 ③ 협동조합
④ 마을기업 ⑤ 자활기업 ⑥ 기타()

※ 아래 1-1~1-2문항은 1번 문항의 ①, ② 응답자만 답변해주세요.

1-1. 인증 유형은 무엇입니까?

- ① 사회서비스제공형 ② 일자리제공형 ③ 지역사회공헌형
④ 혼합형 ⑤ 기타형

1-2. 인증연도는 언제입니까?

_____년도

2. 귀사의 주요 사업 분야는 무엇입니까? (복수응답 가능)

- ① 교육 ② 보건 ③ 사회복지
④ 환경 ⑤ 문화·예술·관광·운동 ⑥ 복음
⑦ 산림보전 및 관리 ⑧ 간병·가사지원
⑨ 기타()

3. 귀사의 설립연도는 언제입니까?

_____년도

4. 귀사의 연간 매출규모는 얼마입니까? (2014년 말 기준)

- ① 5천만원 미만 ② 5천만원..이상~1억원 미만
③ 1억원..이상~5억원 미만 ④ 5억원..이상~10억원 미만
⑤ 10억원..이상~30억원 미만 ⑥ 30억원..이상
⑦ 기타()

Part II는 긴급자금 조달 현황을 파악하기 위한 질문입니다. 해당되는 보기에 ○표 혹은 √표를 표기하여 주시기 바랍니다.

5. 사업 운영 중 긴급자금이 필요한 경우를 경험한 적이 있습니까?

- ① 거의 없다. ② 가끔 있다. ③ 빈번하다. ④ 기타()

6. 긴급자금이 필요한 경우가 발생하는 빈도는 어느 정도입니까?

- ① 월 1회 ② 월 2~3회 ③ 분기(4개월) 당 1회
④ 연 2~3회 ⑤ 기타()

설문지(3/3)

16. 일정 금액을 사전에 납입해두면 추후 단기자금 필요성에 납입금의 일정 배수만큼 대출이 가능하다고 가정할 경우, 어느 정도 납입할 의사가 있습니까?

- ① 100만원 미만
- ② 100만원 이상~500만원 미만
- ③ 500만원 이상~1000만원 미만
- ④ 1000만원 이상~1500만원 미만
- ⑤ 납입할 의사가 없다.
- ⑥ 기타()

17. 이 때 납입금의 몇 배수가 대출 적정금액이라고 생각하십니까?

- ① 1배
- ② 1배 이상 ~ 2배 미만
- ③ 2배 이상 ~ 3배 미만
- ④ 3배 이상 ~ 4배 미만
- ⑤ 4배 이상 ~ 5배 미만
- ⑥ 기타()

18. 대출 서비스 신청을 위해 (리스크 관리 목적으로) 관련 업종의 기업으로부터 추천인 서명을 받아야 한다고 가정할 경우, 적절하다고 생각되는 추천인 수는 몇 명입니까?(추천인은 연대보증의 의무는 없음)

- ① 1명
- ② 2명
- ③ 3명
- ④ 4명
- ⑤ 기타()

19. 만약 무이자로 제공되는 대출 서비스가 도입될 경우, 이용하실 의향이 있으십니까?

- ① 반드시 이용할 것이다.
- ② 긍정적으로 이용을 고려해볼 것이다.
- ③ 그 외의 방법(대출관계인 자일 등)을 우선적으로 알아볼 것이다.
- ④ 이용하지 않을 것이다.
- ⑤ 기타()

19-1. "④ 이용하지 않을 것이다"라고 응답하신 경우, 그 이유는 무엇입니까?

()

19-2. 무이자 대출 서비스 제공 시 예상되는 문제점은 무엇이라고 생각하십니까?

- ① 기금 자체 운영 자금 확보 문제
- ② 리스크 관리(연체 등)
- ③ 상황에 대한 책임감 저하
- ④ 기타()

20. 끝으로, 단기자금 대출과 관련한 의견을 자유롭게 기술해주세요.

()

지금까지 설문에 응해 주셔서 감사합니다.

대출상품 설계를 위한 수요조사 사례를 살펴봅니다.

1

상품설계를 위한 고객니즈 조사
(설문조사, 인터뷰 질의)

2

상품 업그레이드를 위한 고객니즈 조사
(서비스만족도 조사)

3

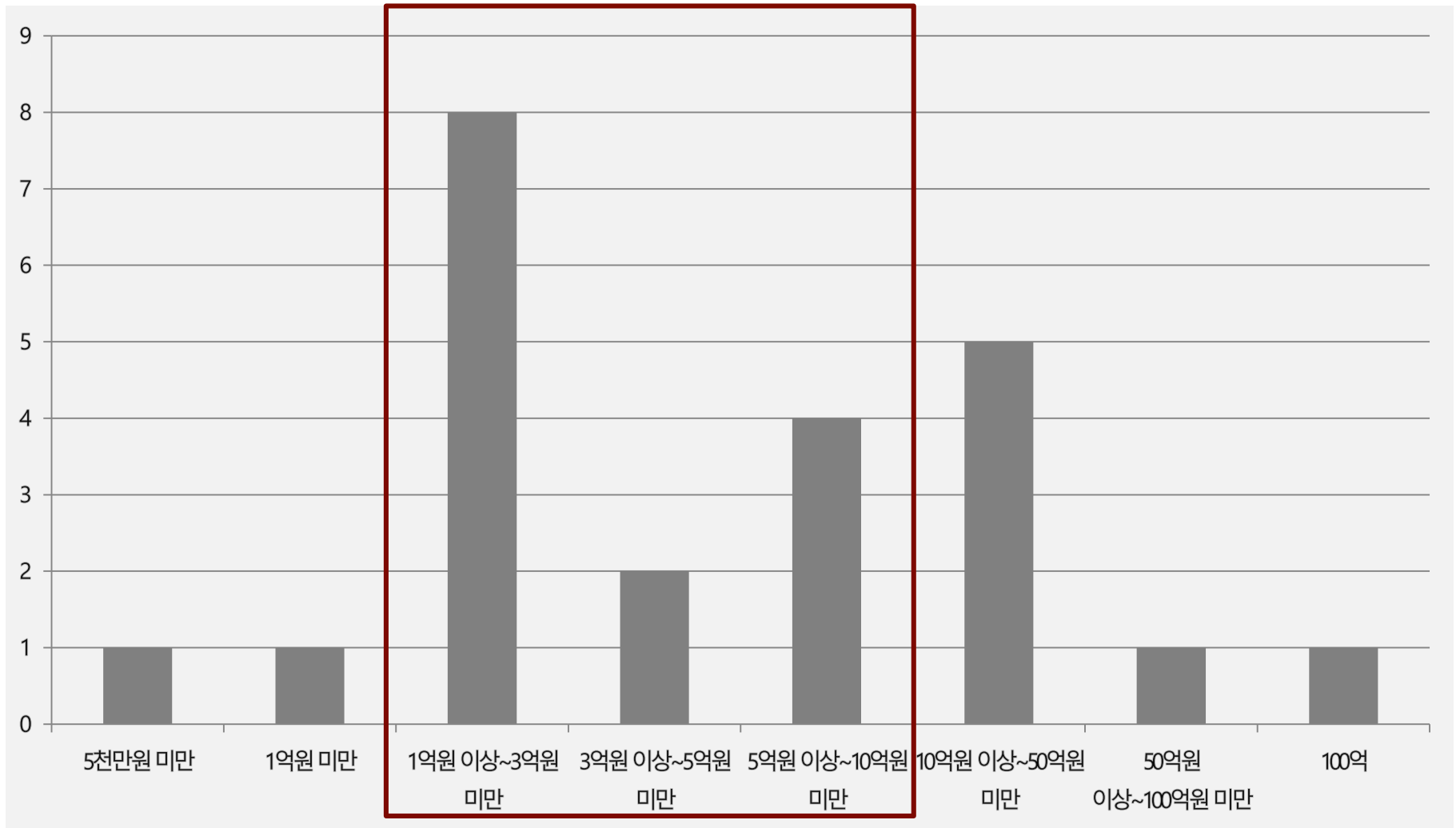
기금 조성을 위한 자금수요 조사
(자금수요 설문조사)

설문 개요

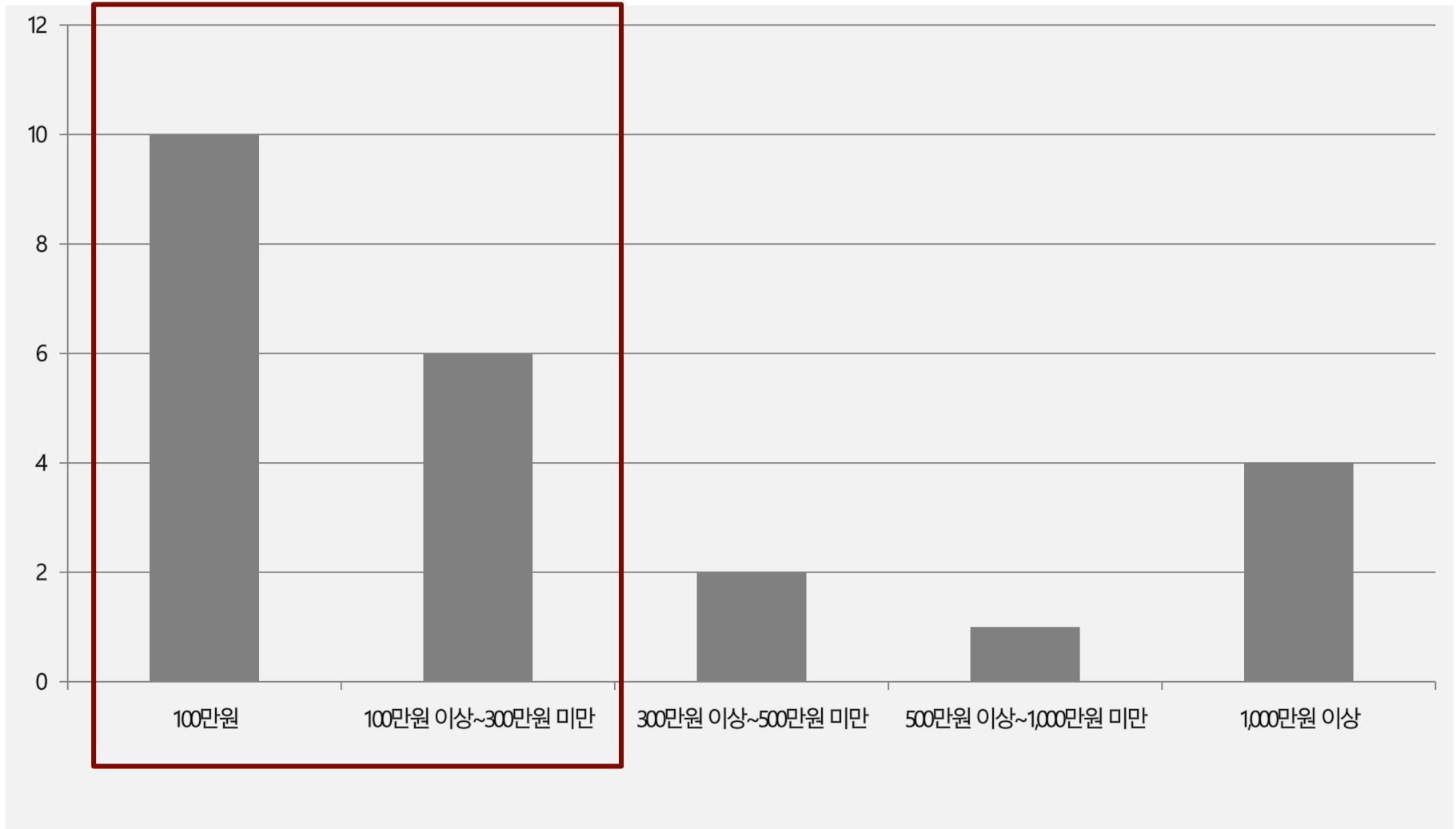
사회혁신기금 서비스 개선을 위한 회원 요구 조사

- 대상: 사회혁신기금 회원사
- 기간: 2015.8.26~2015.9.11. (16일간)
- 방법: Google 설문조사, 이메일 (전화 독려)
- 참여기업: 23개 (응답률 36%)
- 설문항목: 58개
 - 일반현황: 매출규모, 출자규모, 설립년도, 임직원 수, 기금에 대한 인식 등
 - 회원 커뮤니케이션 현황: 채널별 동향 (웹사이트, 뉴스레터, SNS 등)
 - 회원사 네트워킹: 참석 대상, 적정 인원 및 횟수 등
 - 기금 활용 계획: 자금조달, 긴급자금 용도

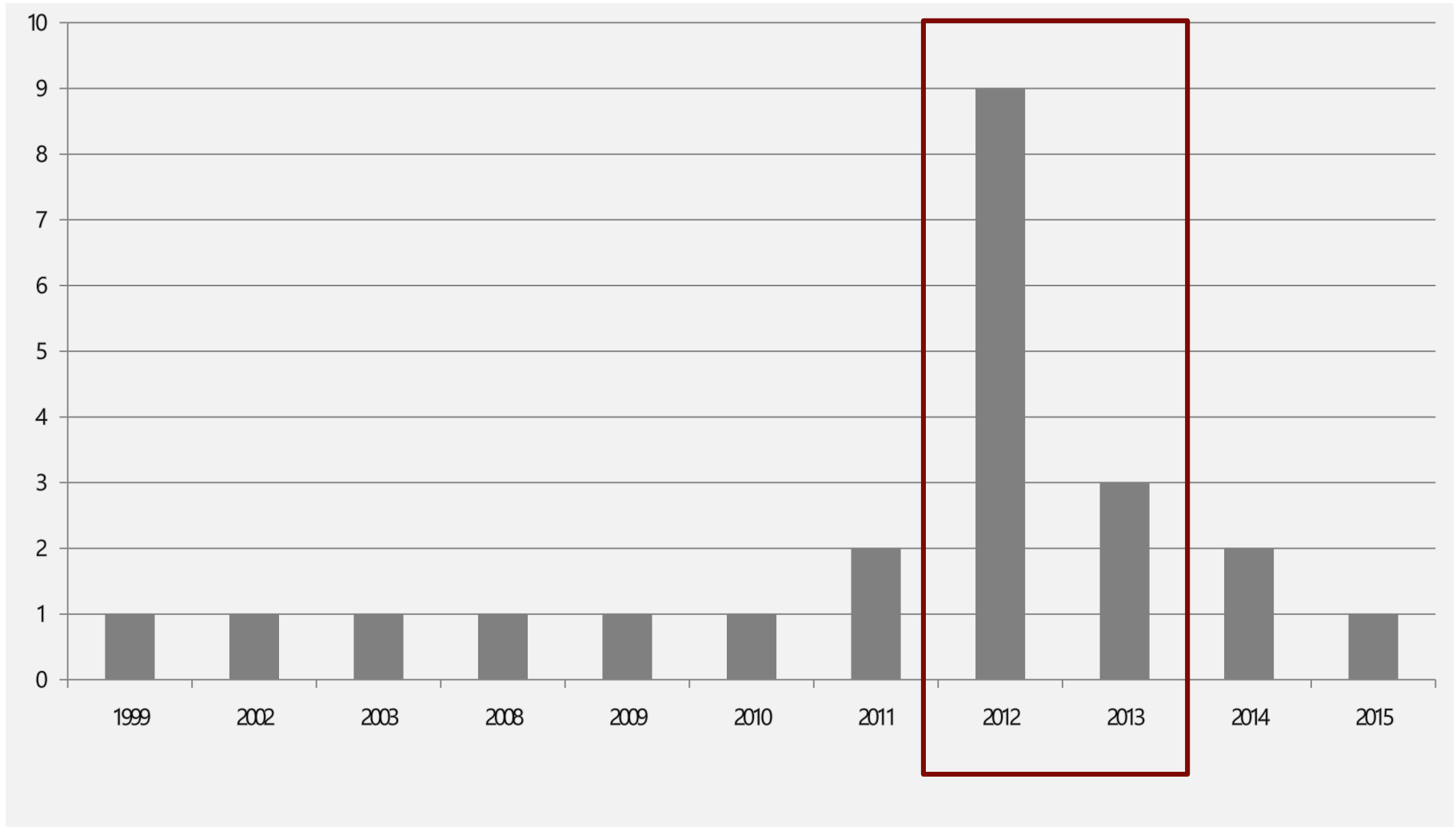
조사 대상기업 中 매출규모가 1억~10억원 미만의 기업이 69% 차지



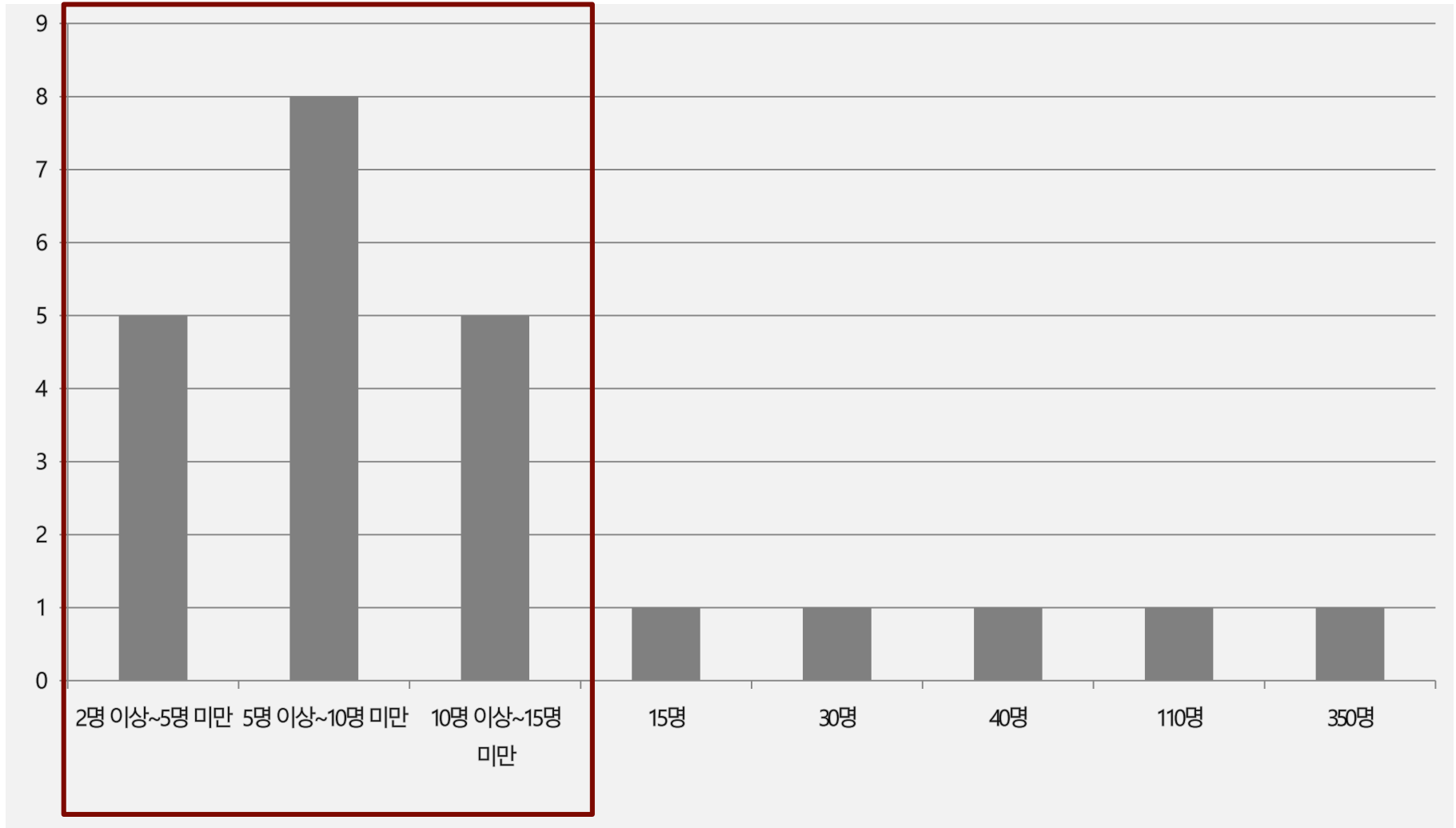
조사 대상기업 中 출자규모 100만원~300만원 미만의 기업이 69% 차지



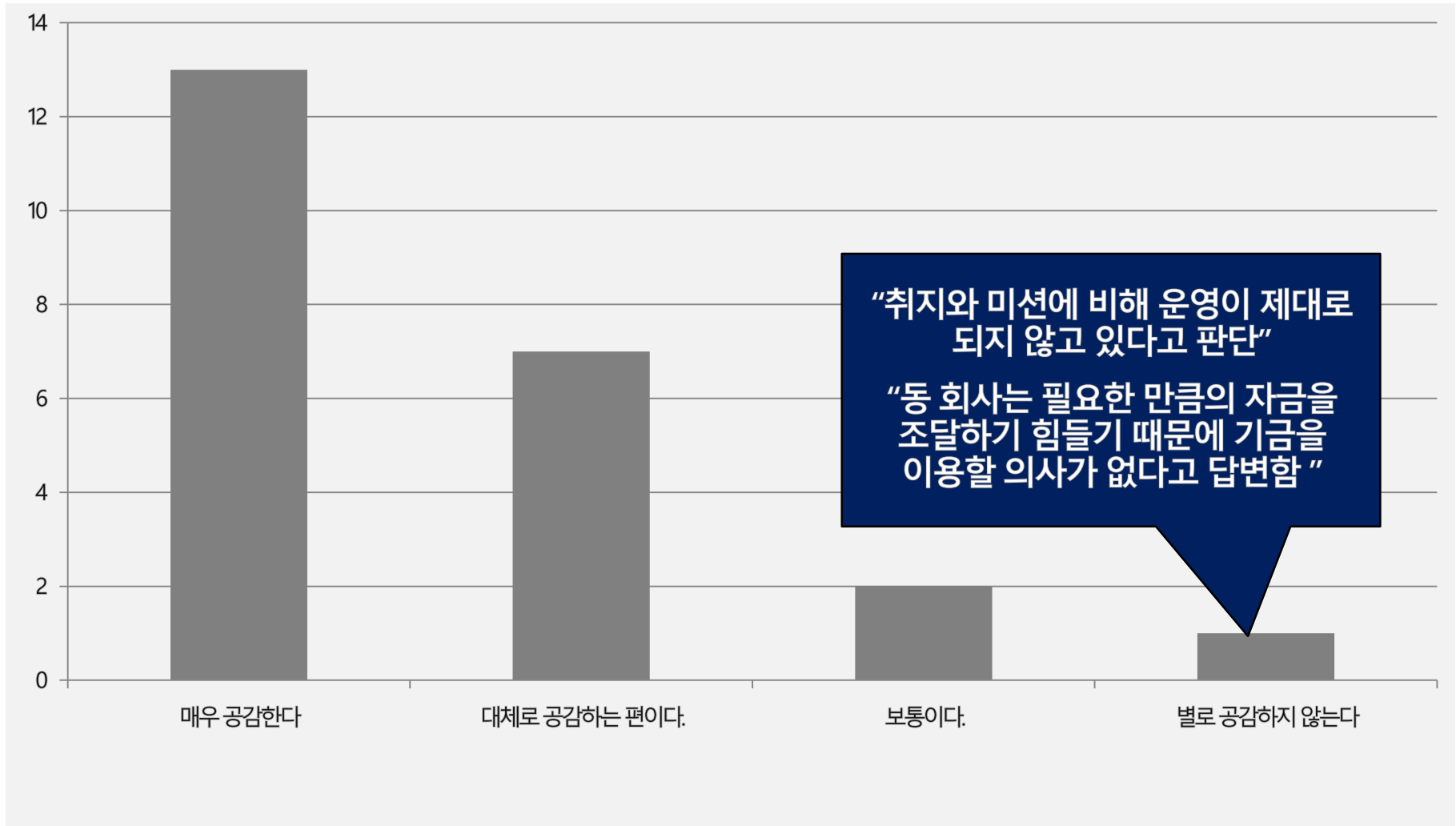
조사 대상기업 中 2012~13년 설립 기업이 61% 차지



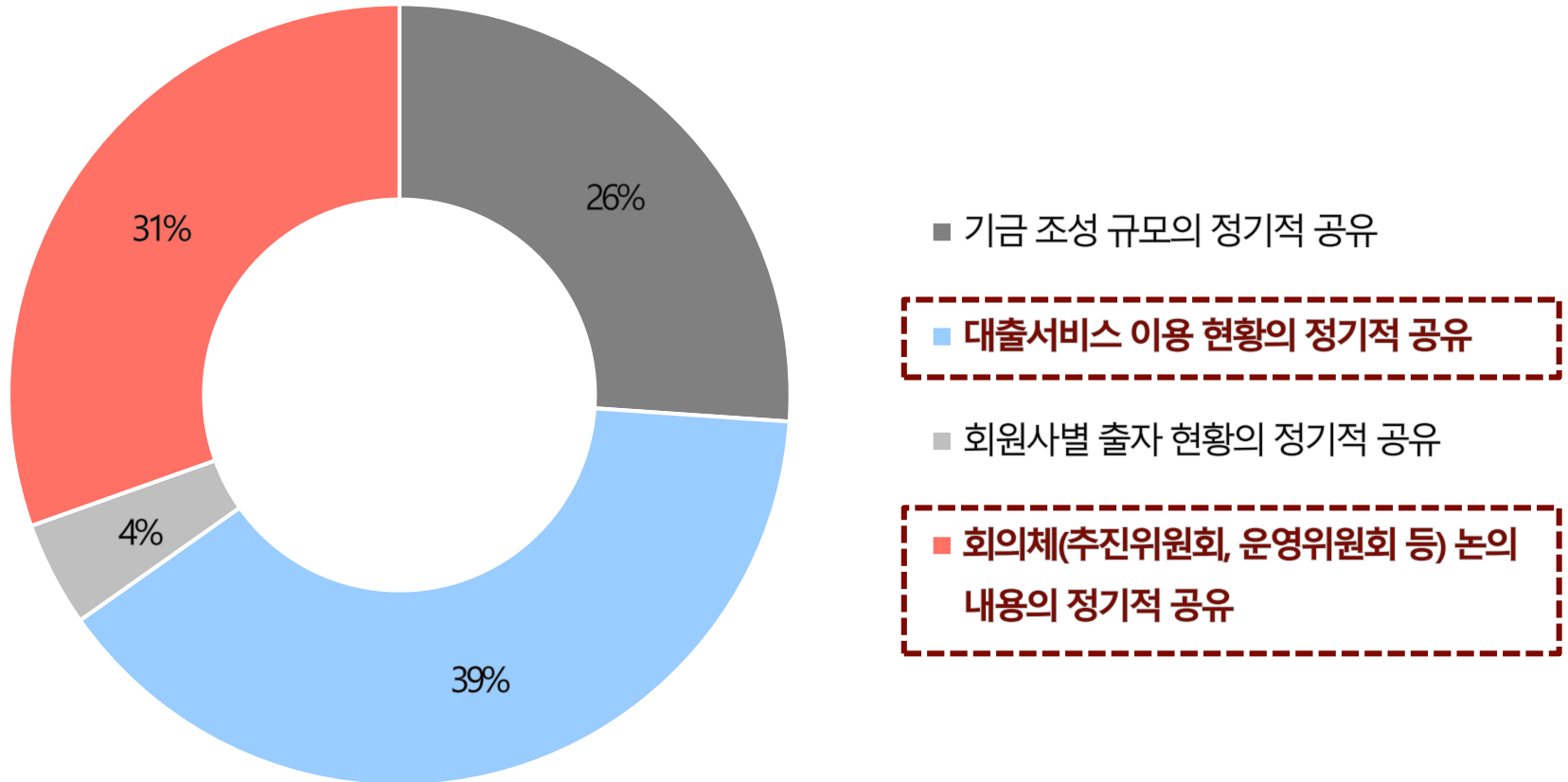
조사 대상기업 中 임직원 수 2명 이상~15명 미만의 기업이 78% 차지



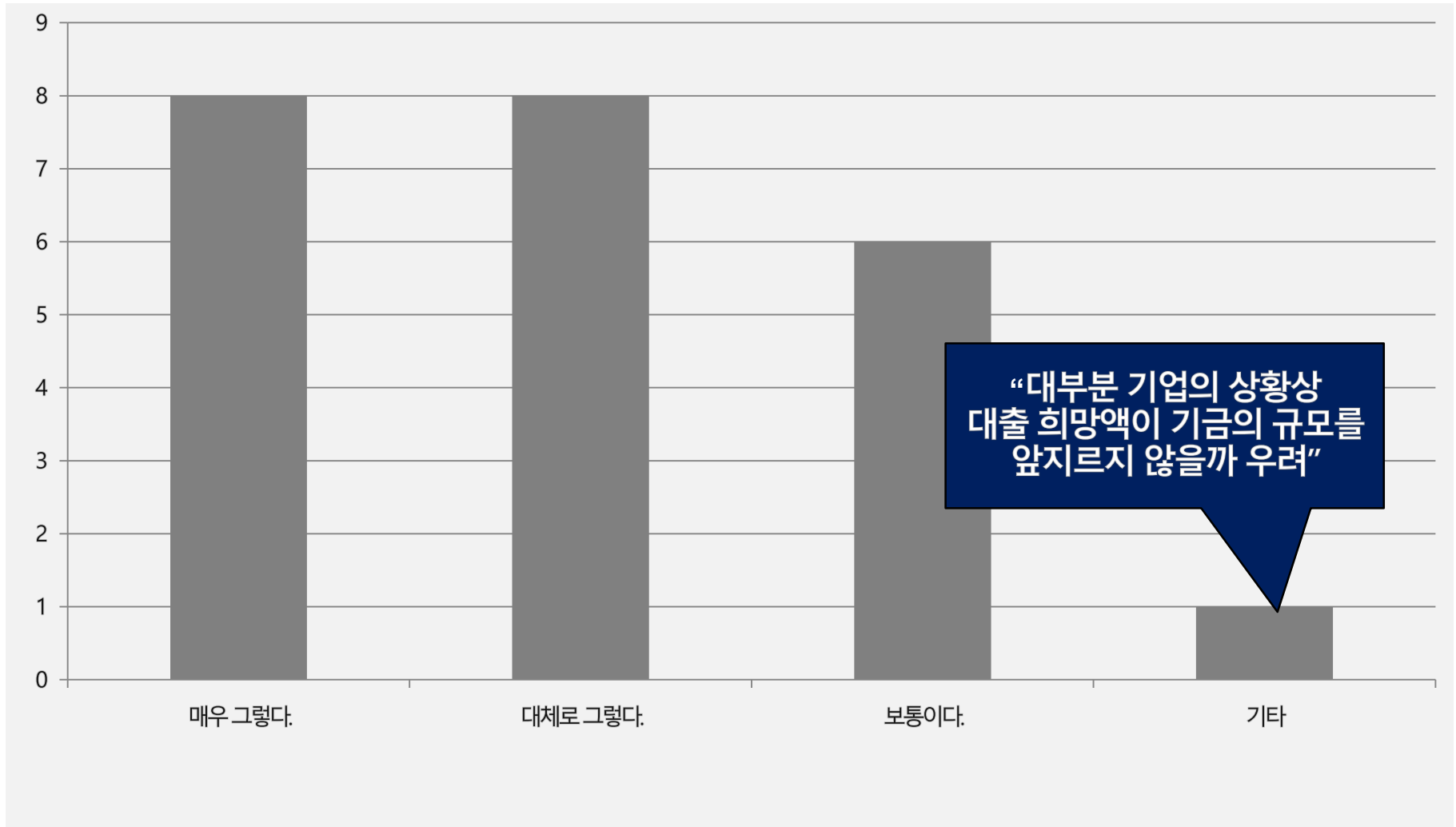
조사 대상기업 中 87%가 기금의 미션 및 비전에 공감하나 운영 등에 대한 소수 의견이 존재했음



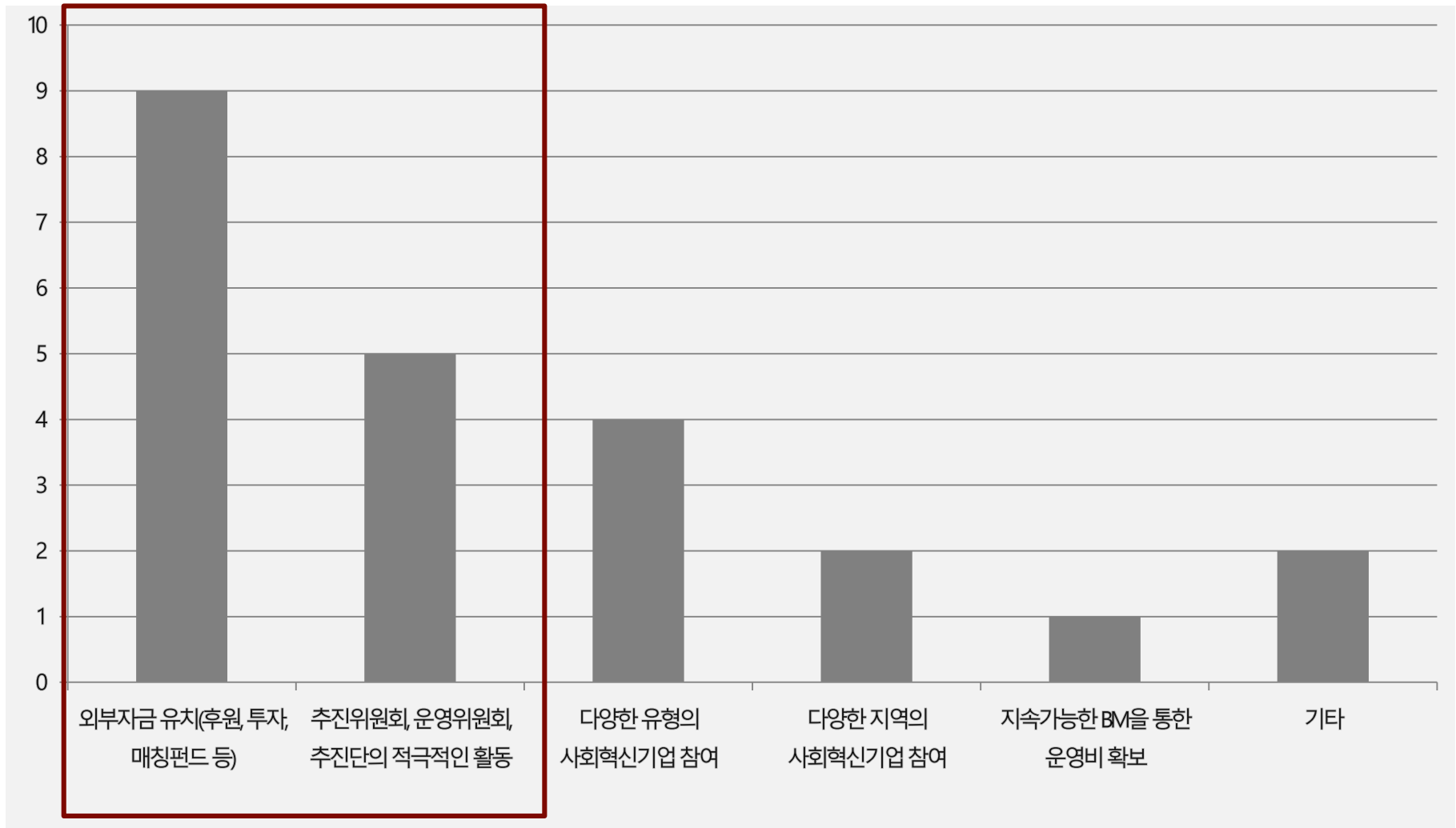
조사 대상기업 中 대출서비스 이용 현황 및 회의체 논의 내용에 대한 정기적 공유가 기금 투명성 확보에 주요한 사항이라고 응답함



조사 대상기업 中 70% 기금 성장에 대해 긍정적으로 응답하였으나, 기금 규모와 대출 니즈의 불균형에 대한 우려도 존재함



외부자금 유치(39%) 및 운영을 담당하는 회의체의 적극적인 활동(22%)을 주요 성장 요소로 응답함



기금 전반에 대한 주요 의견

기금 성격

- 기존 노란공제나 중소기업공제기금 같은 조금 다른 대출이 아닌 한눈에 확 느껴지는 혁신적인 기금이면 좋겠다.
- 사회혁신기금 외에 사회적금융 유관 정보/기회 등에 대한 안내와 정보 플랫폼 역할을 하면 좋겠다.(웹사이트)

기금 활동 방향

- 웹사이트 개선보다 아직은 오프라인 활동과 연계 및 목적에 포커싱해야 한다고 생각한다.
- 웹사이트의 개선보다는 안정적인 출자규모의 성장확보와 지속가능한 수익모델의 개발, 유능한 인재의 영입과 계속적 확보 등이 절실할 것 같다.

대출 서비스에 대한 주요 의견

운영 기반 마련

- 사회혁신기금이 지속 가능하기 위해 튼튼한 실무진을 어떻게 구성할 것인가, 필요한 인재를 어떻게 만들어 낼 것인가가 결국 이 사업의 지속성을 담보하리라 생각한다. 그렇기 위해 장기적인 재원마련을 어떻게 할 것인가에 답을 마련해 가야 할 것으로 본다.

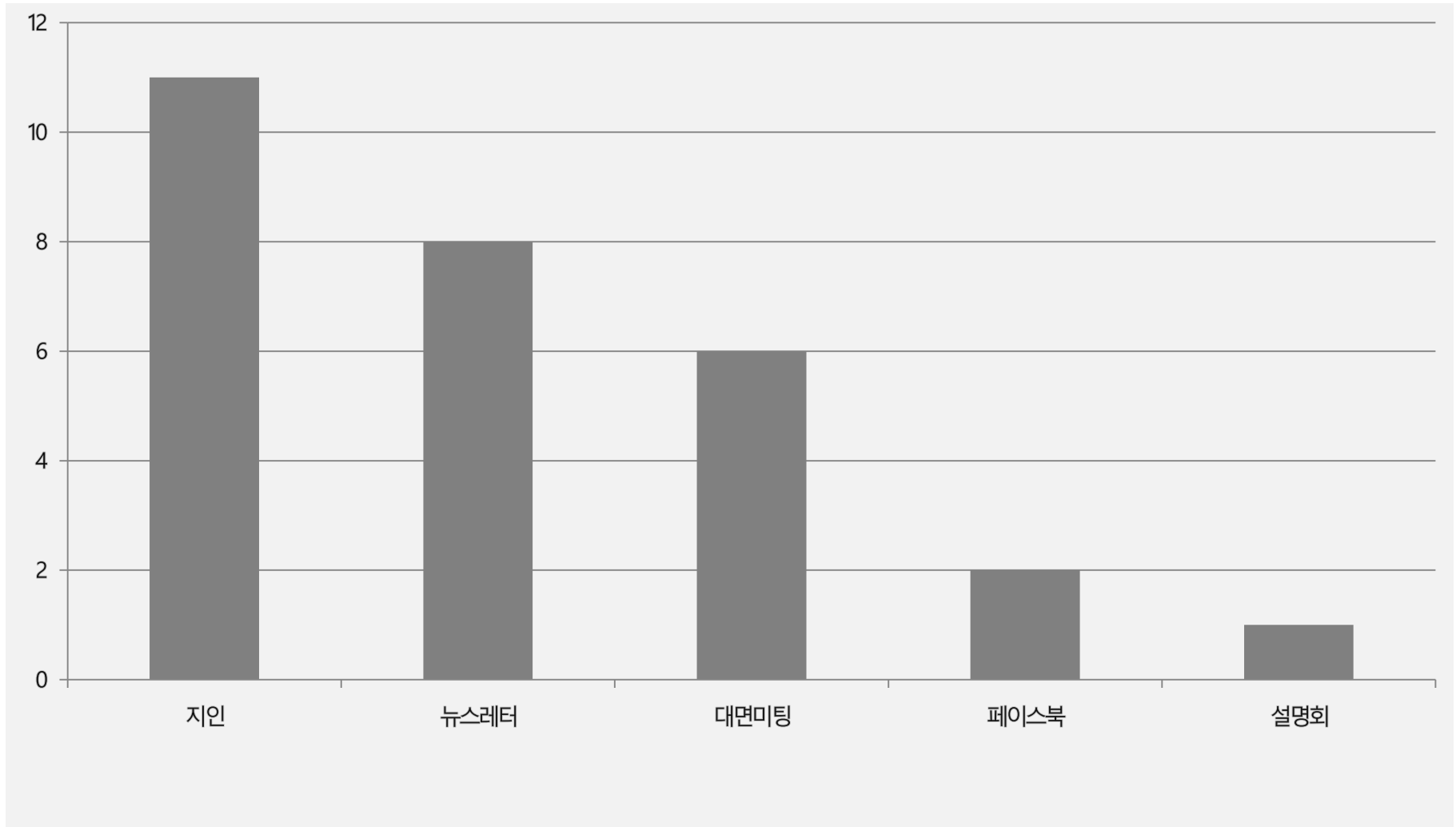
회원 참여 등 서비스 개선

- 사회혁신기금 대출서비스만의 장점을 마련해 가는 것이 필요하다. 결국 사회적기업이 자발적으로 참여하기 위해선 그들의 입맛에 맞는 내지는 적절하면서 다양한 프로그램을 만들어 가는 것이 선행되어야 할 것이며, 펀딩의 규모를 내부구성원의 합의과정을 통해 확대시켜 나가는 것이 필요할 것으로 보여진다.

서비스 이용 독려

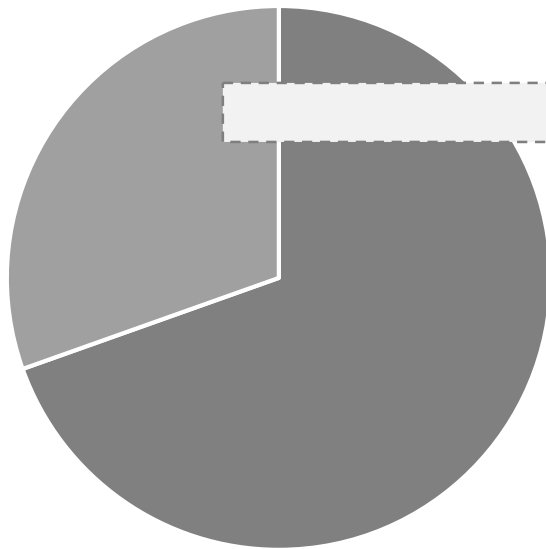
- 좋은 팀을 모으는 것만큼 좋은 팀들에게 기금이 사용되는 것이 초반에 중요하다고 생각된다. 바이맘처럼 좋은 팀에게는 안받겠다고 해도 억지로 빌려주시는 게 도움이 되지 않을까. .
100만원으로 할 수 있는 가장 가치 있는 투자, 사회혁신기금 화이팅!

조사 대상 기업 中 68%가 지인 및 뉴스레터 등을 통해 기금 소식을 확인한다고 응답

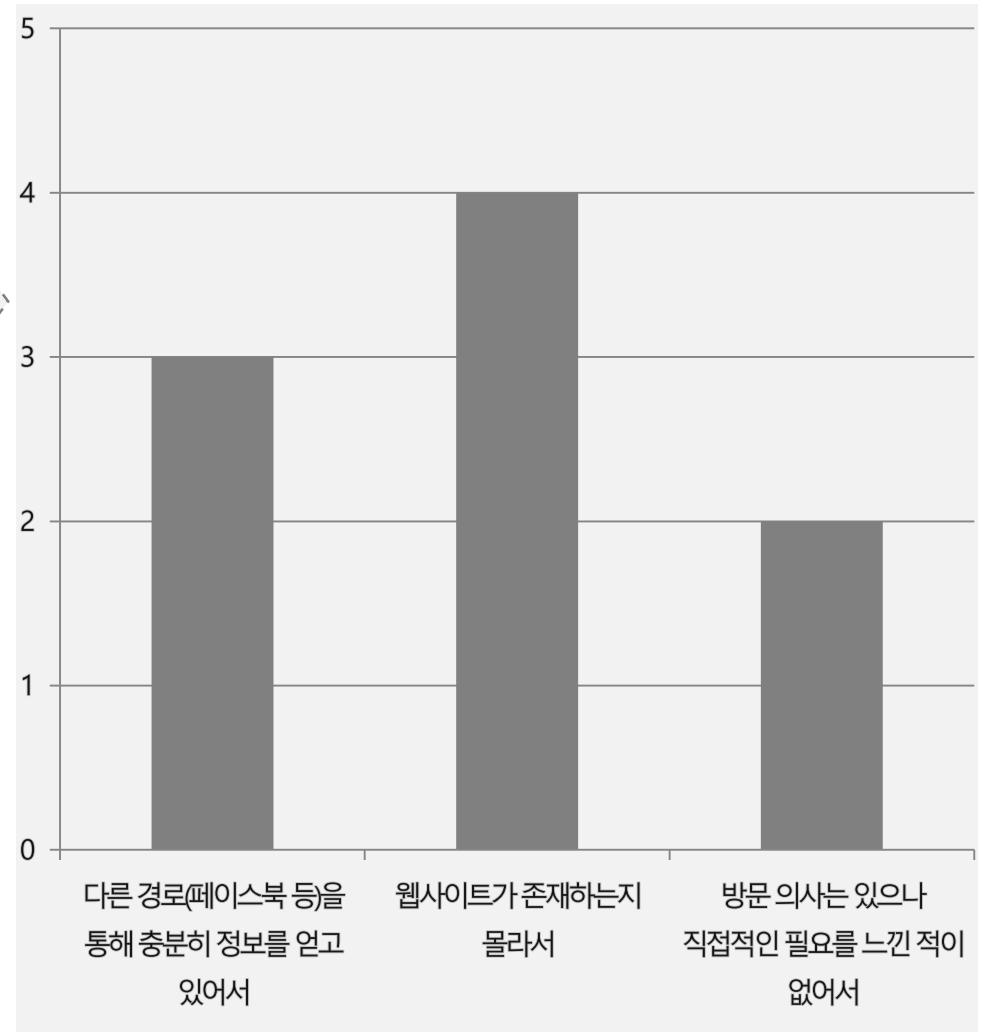


참고) 설문 참여자는 본 질문에 대해 복수 개를 선택

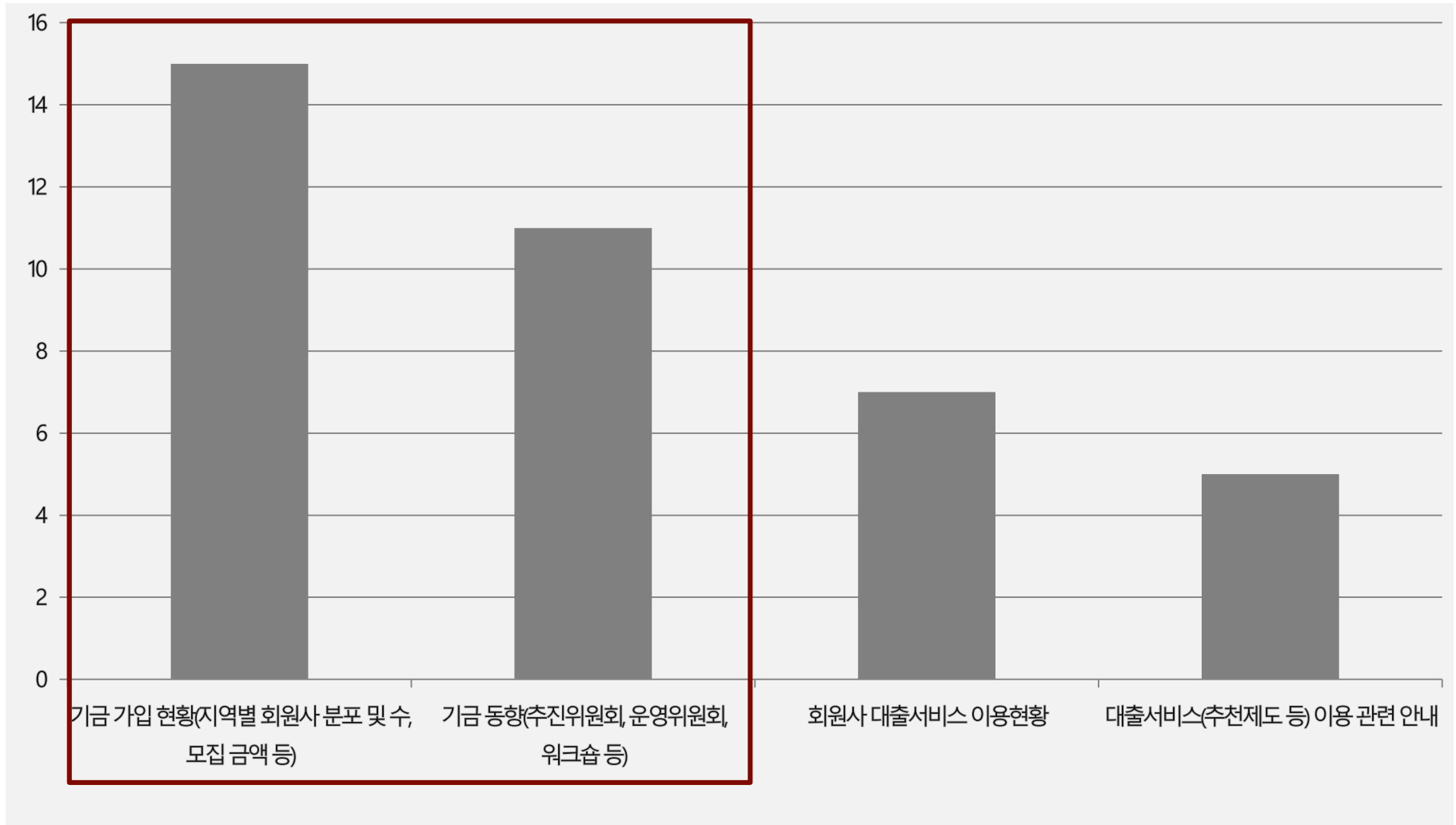
웹사이트 방문 경험이 없는 응답자는 30%였으며 미방문 이유는 아래와 같음



- 웹사이트를 방문한 적이 있다.
- 웹사이트를 방문한 적이 없다.



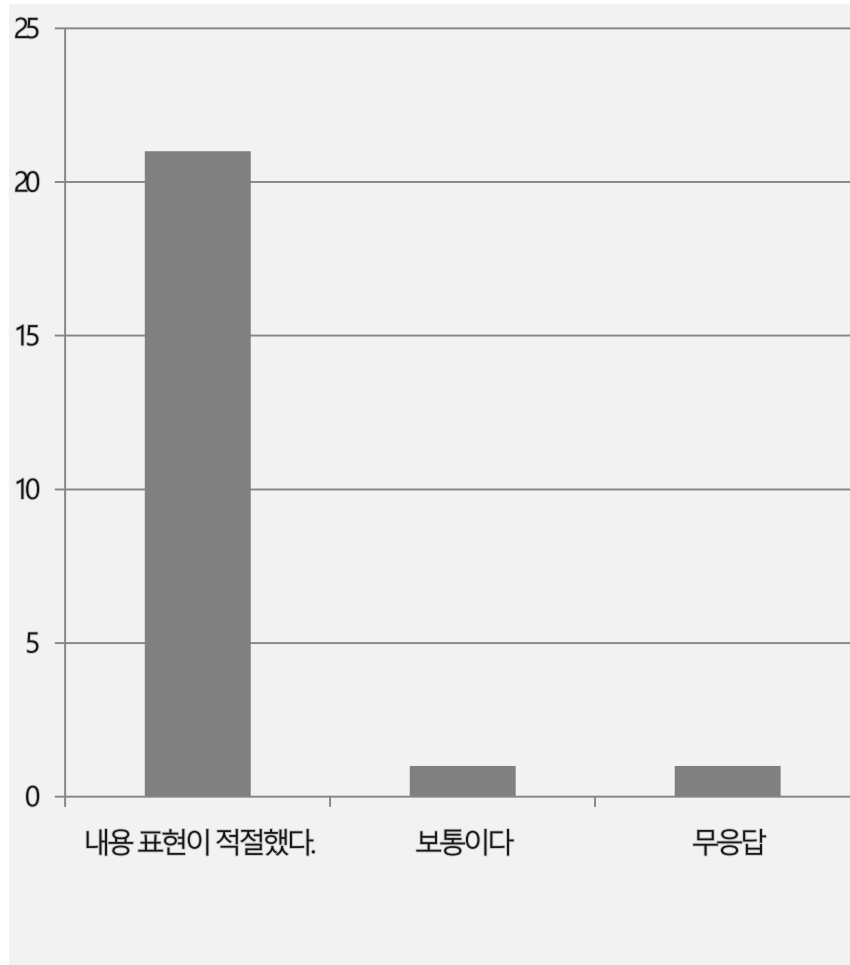
기금 가입 현황 및 기금 동향 정보가 유익했다는 응답이 68% 차지



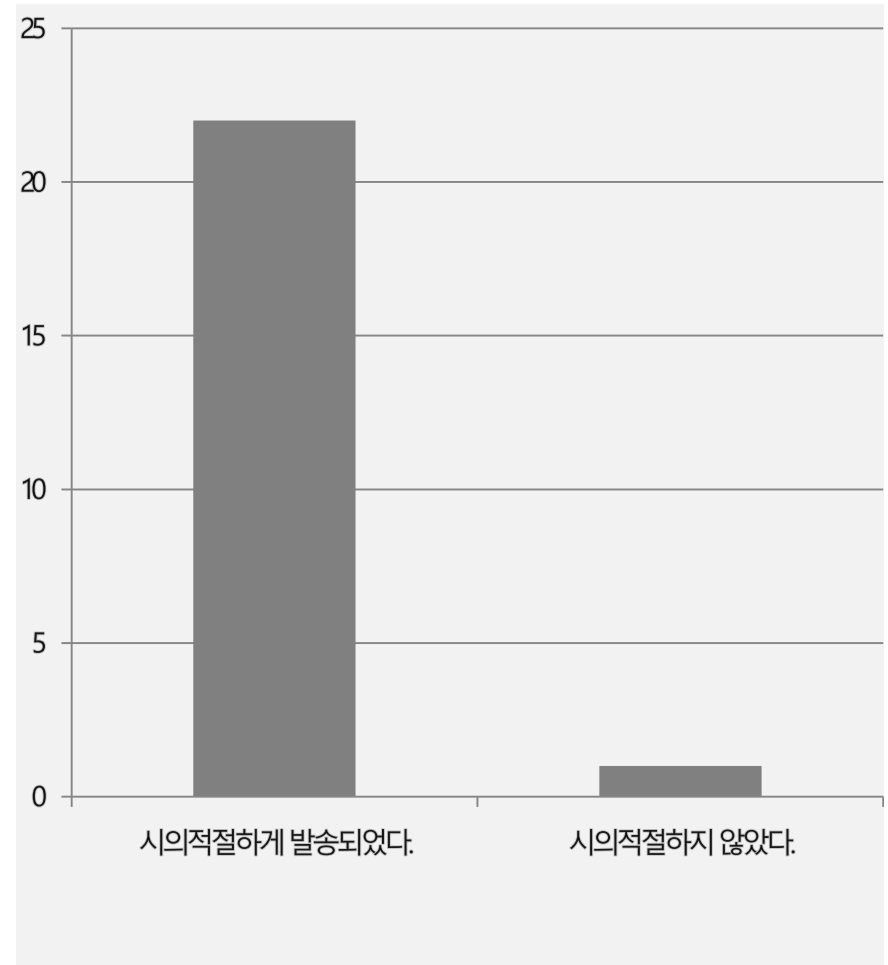
참고) 설문 참여자는 본 질문에 대해 복수 개를 선택

뉴스레터 발송 주기, 내용표현 등에 대해서는 90% 이상이 긍정적으로 응답

내용 표현



발송 주기

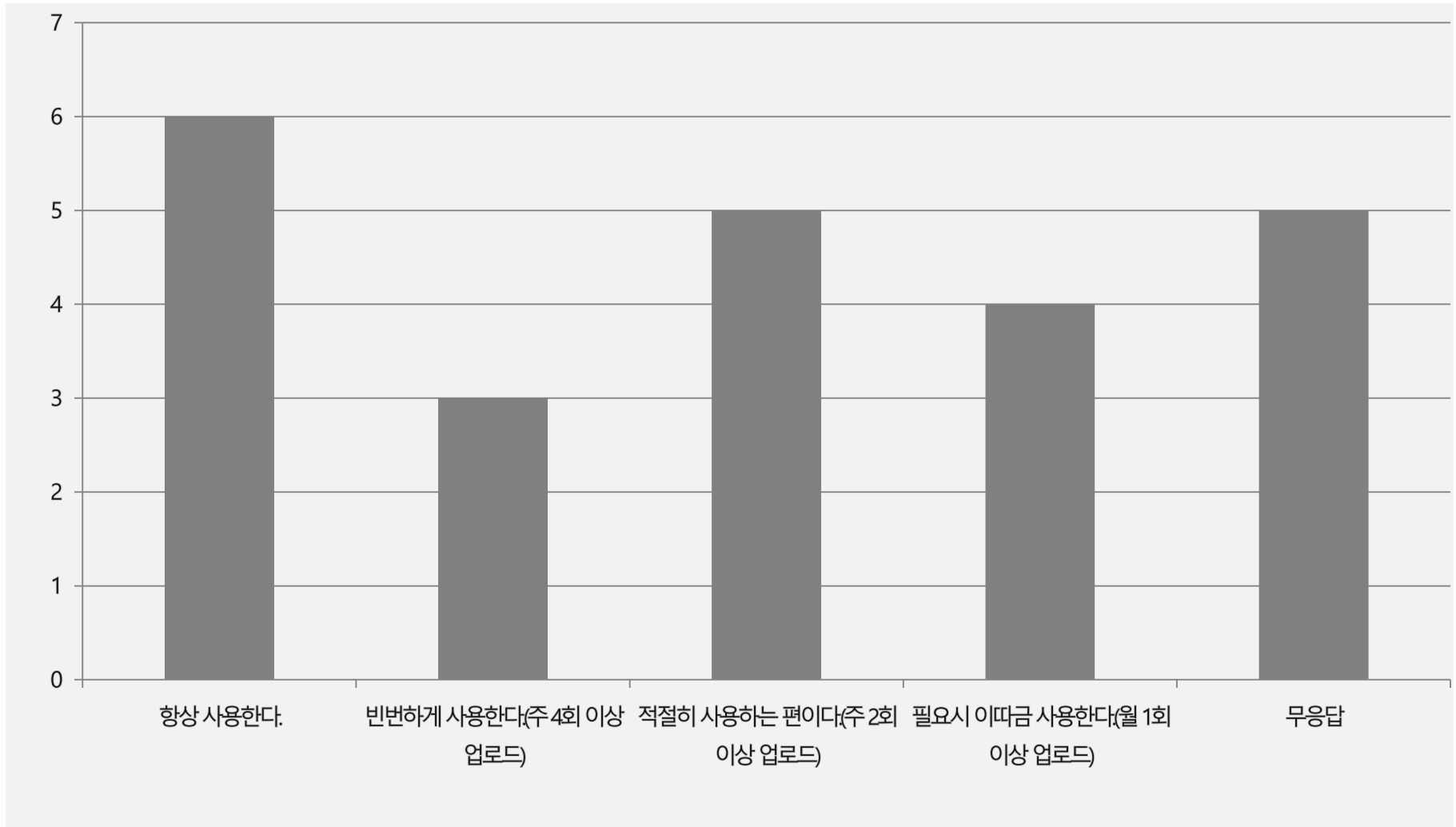


디자인 및 콘텐츠 보완 필요

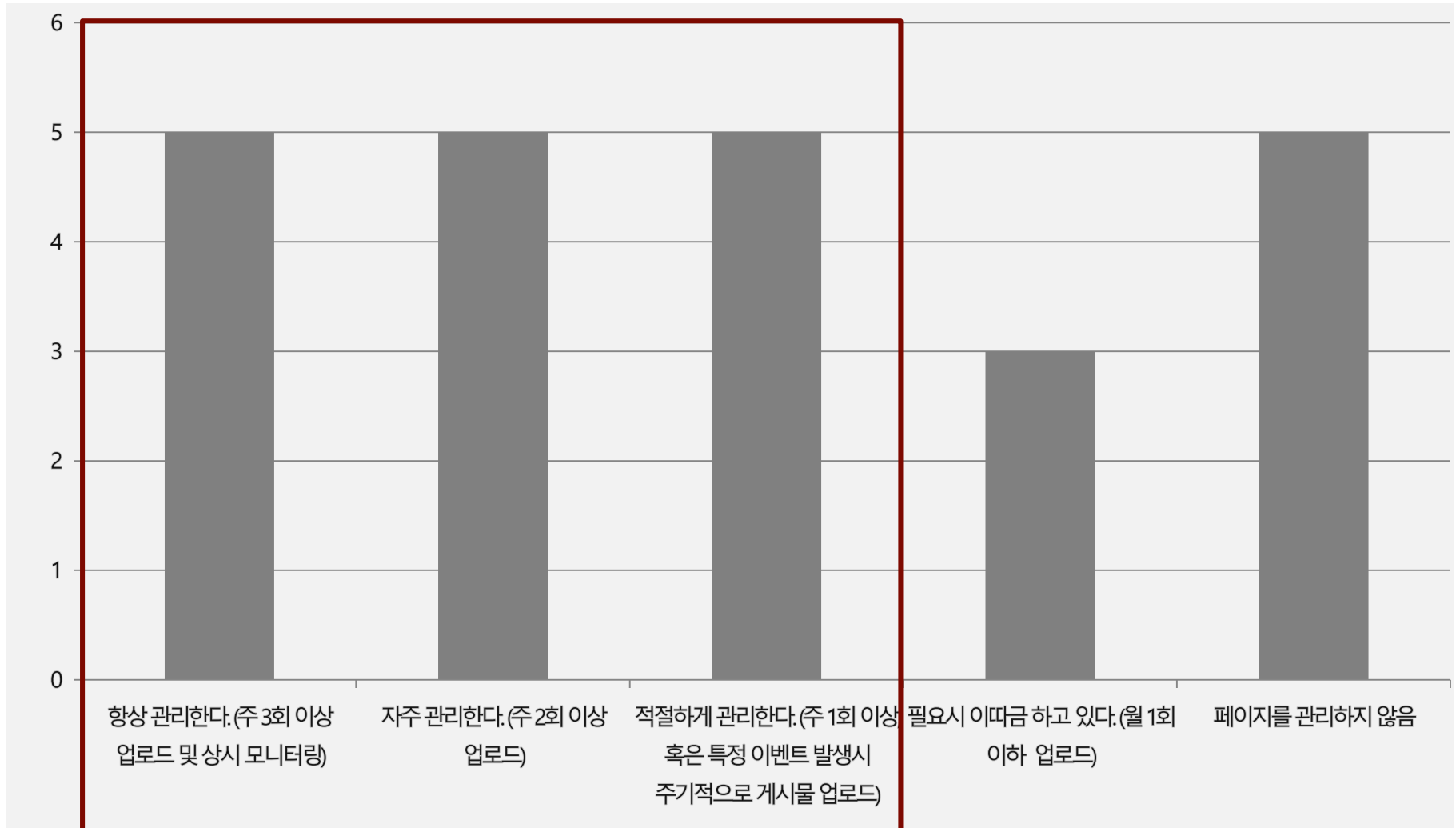
개선 의견

- 색상, 디자인, 배치 등은 좋으나 폰트 크기 조정해주면 좋겠다.
- 직접적으로 총 몇 개의 회원 있고 신규로는 어떤 회원사가 들어왔으며 출자금은 얼마고 출자금에서 대출의 비율과 잠식금의 비율, 가입비의 사용 내역 등이 공유되었으면 한다.

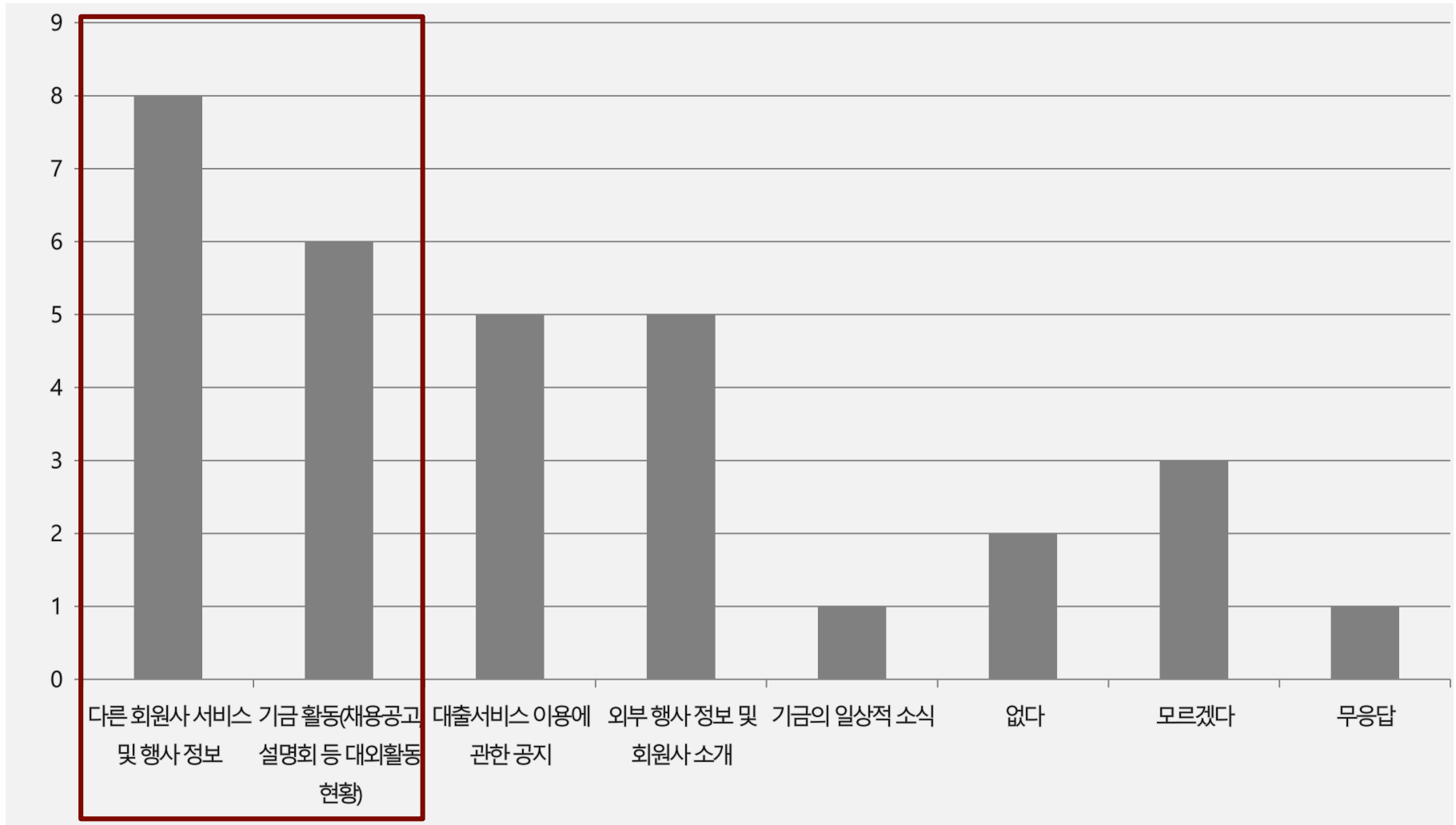
조사 대상 기업 중 페이스북 계정을 이용하는 대표자는 78%를 차지



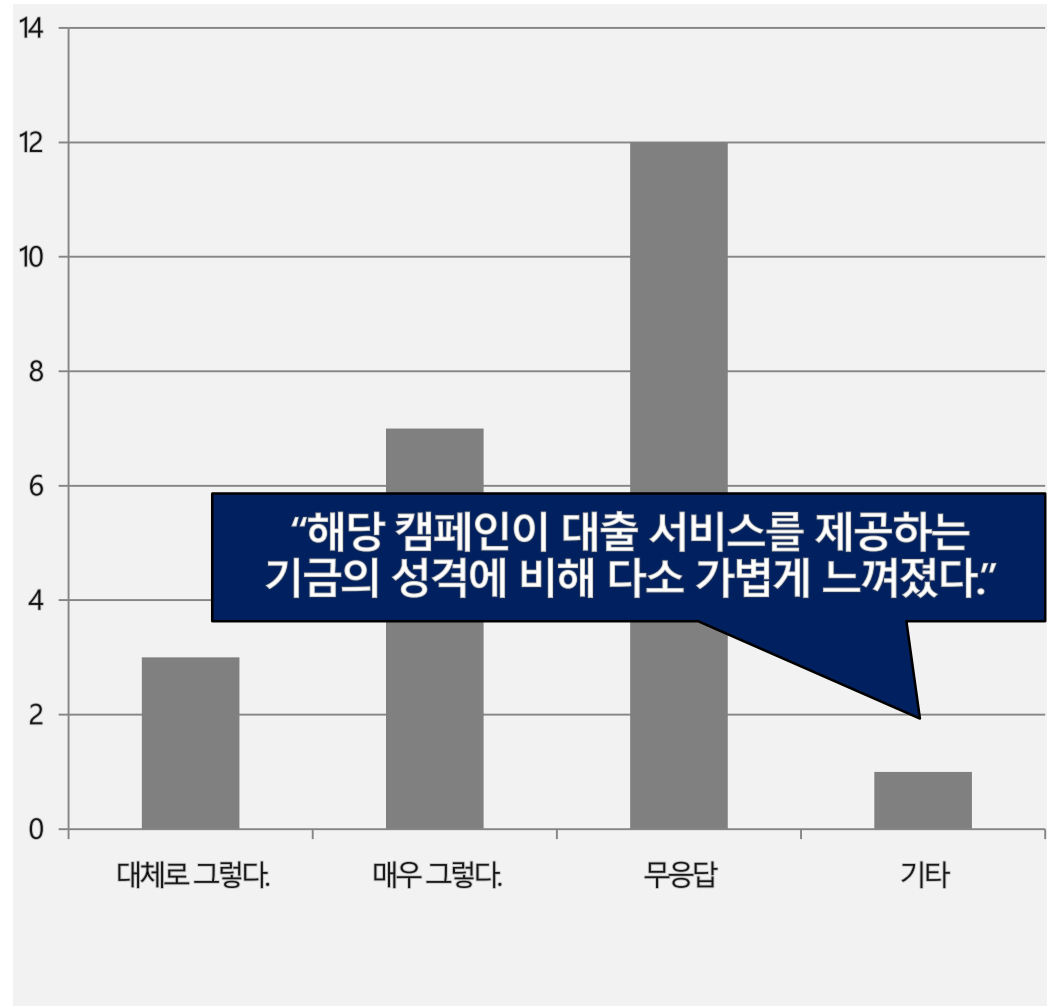
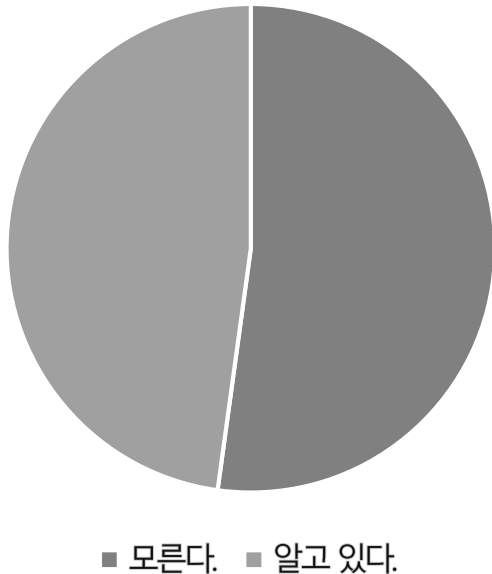
조사 대상 기업 중 주 1회 이상 페이스북 페이지를 관리 및 모니터링하는 기업은 65%를 차지



기금의 대외활동 현황(26%), 타 회원사 서비스 및 외부 행사 정보(35%)에 대한 게시물이 유익했다고 응답



응답 기업 중 약 52%가 응원 이벤트에 대해 인지하지 못하고 있었으며, 이와 같은 이벤트 지속 여부에 대해서는 약 43%가 긍정적으로 응답함

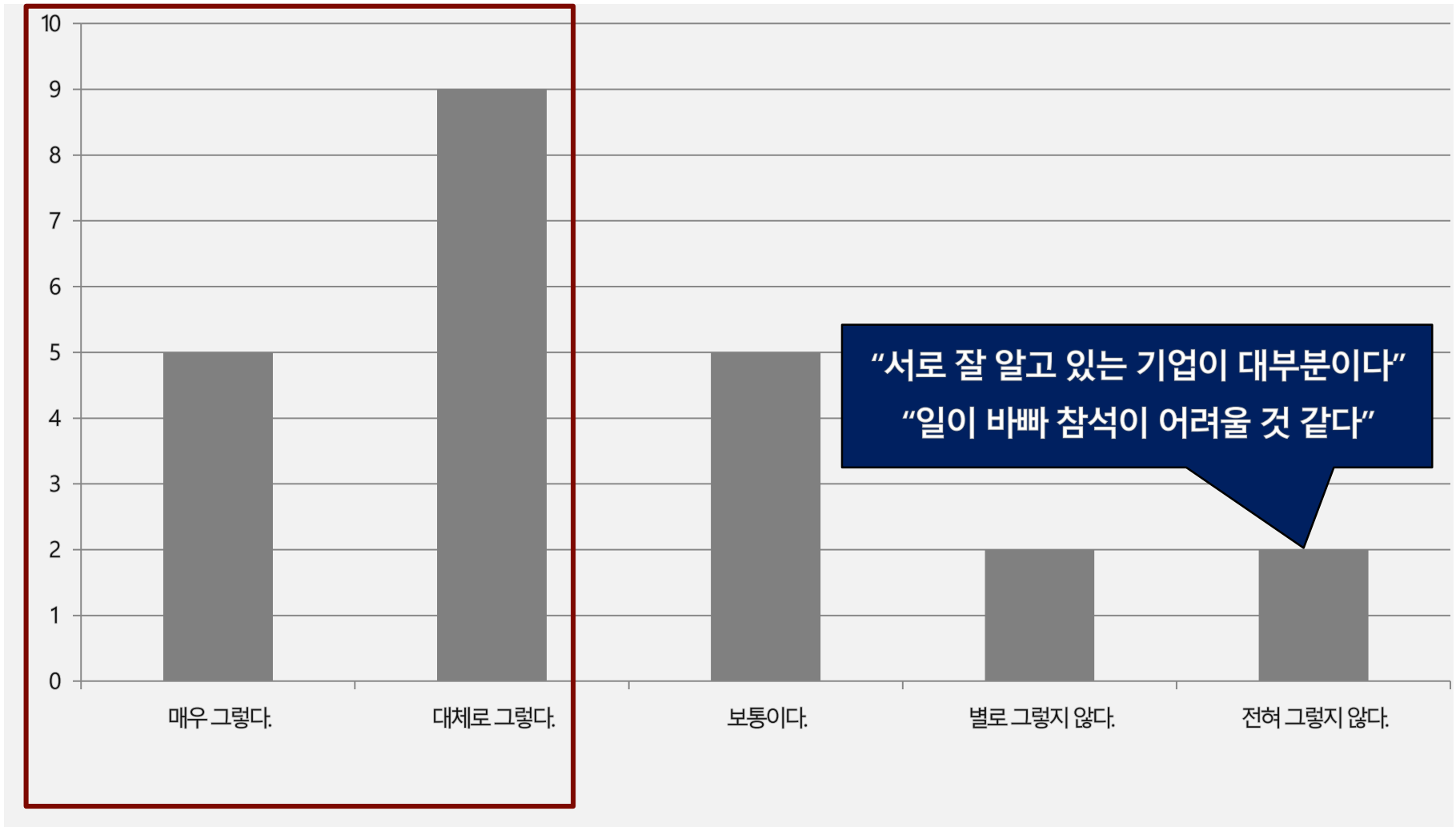


웹사이트 운영 개선 및 기금 전반에 대한 주요 의견

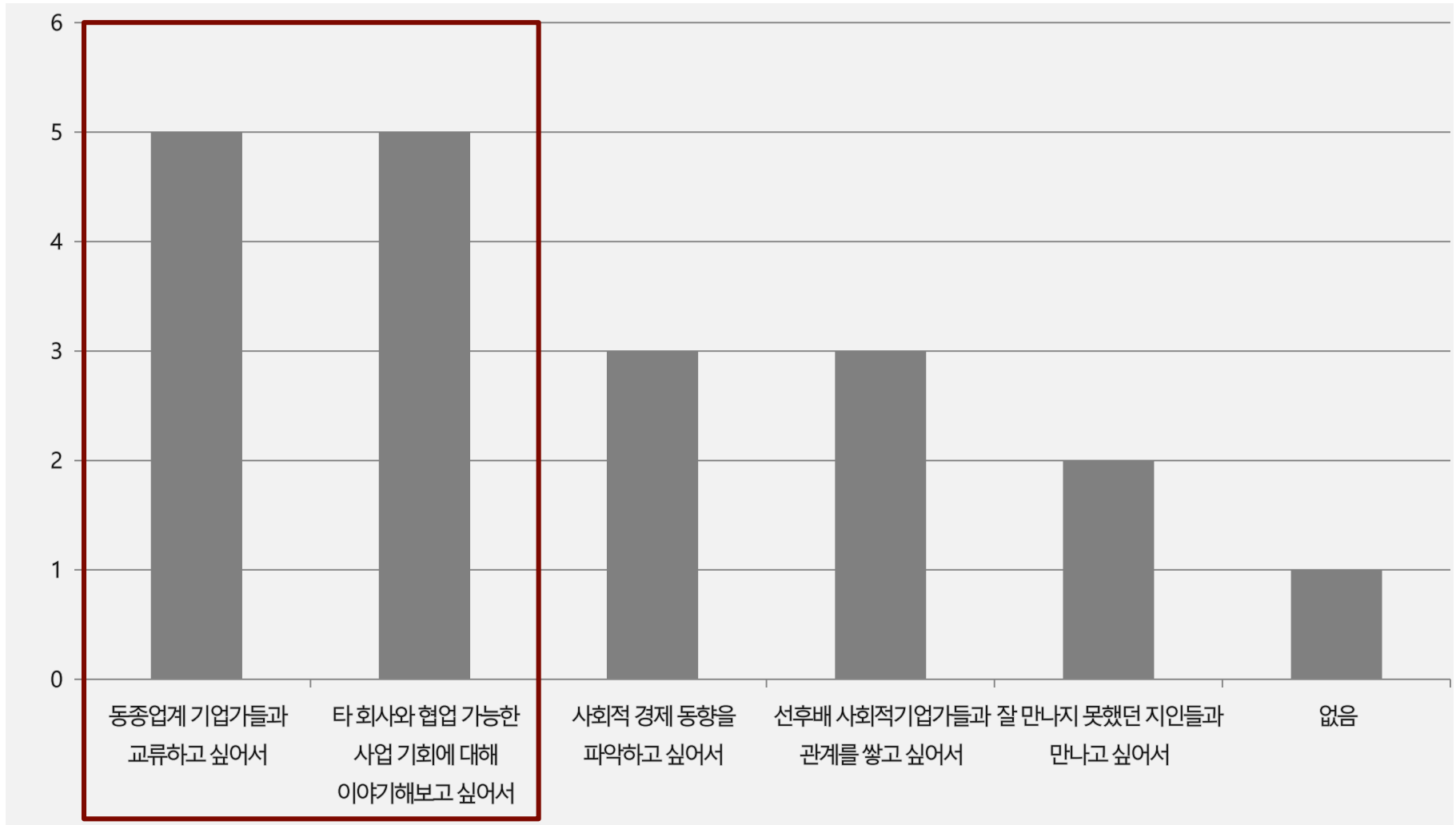
개선
의견

- 적극적인 홍보, 이슈 메이킹을 통해 관심을 유도해야 한다.
- 회원사들의 사업 홍보와 공유의 장도 있으면 좋겠다.
- 콘텐츠 확산 관련 페이스북 등 SNS 활동 강화가 필요할 것 같다.
(현재 좋아요가 1,032명에 불과하므로 좋아요 클릭 캠페인 등)

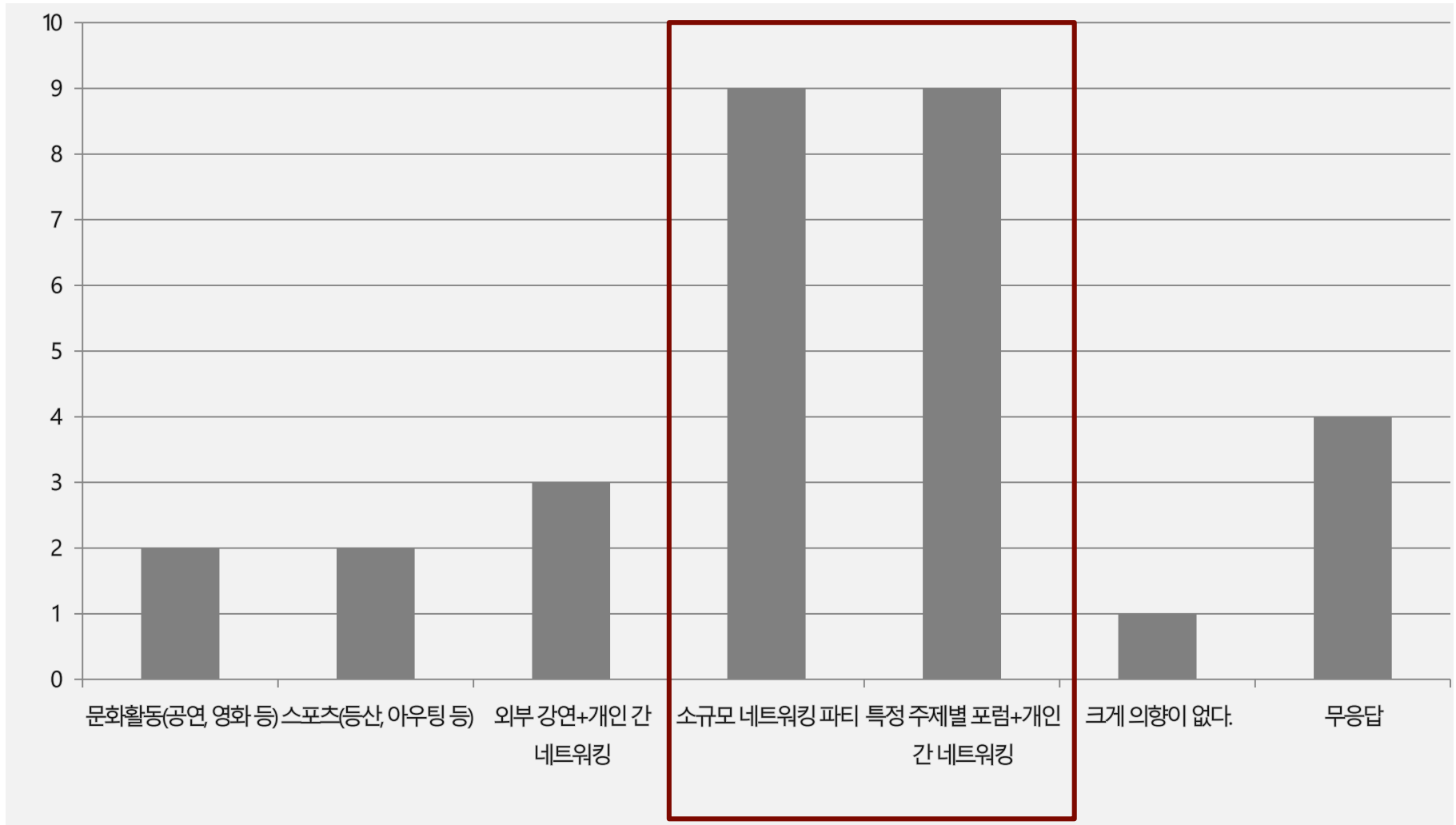
회원 네트워킹 필요성에 대해 긍정적으로 응답한 기업은 82% 차지



동종업계 기업가들과의 교류, 협업 기회에 대한 논의 등이 약 43% 차지

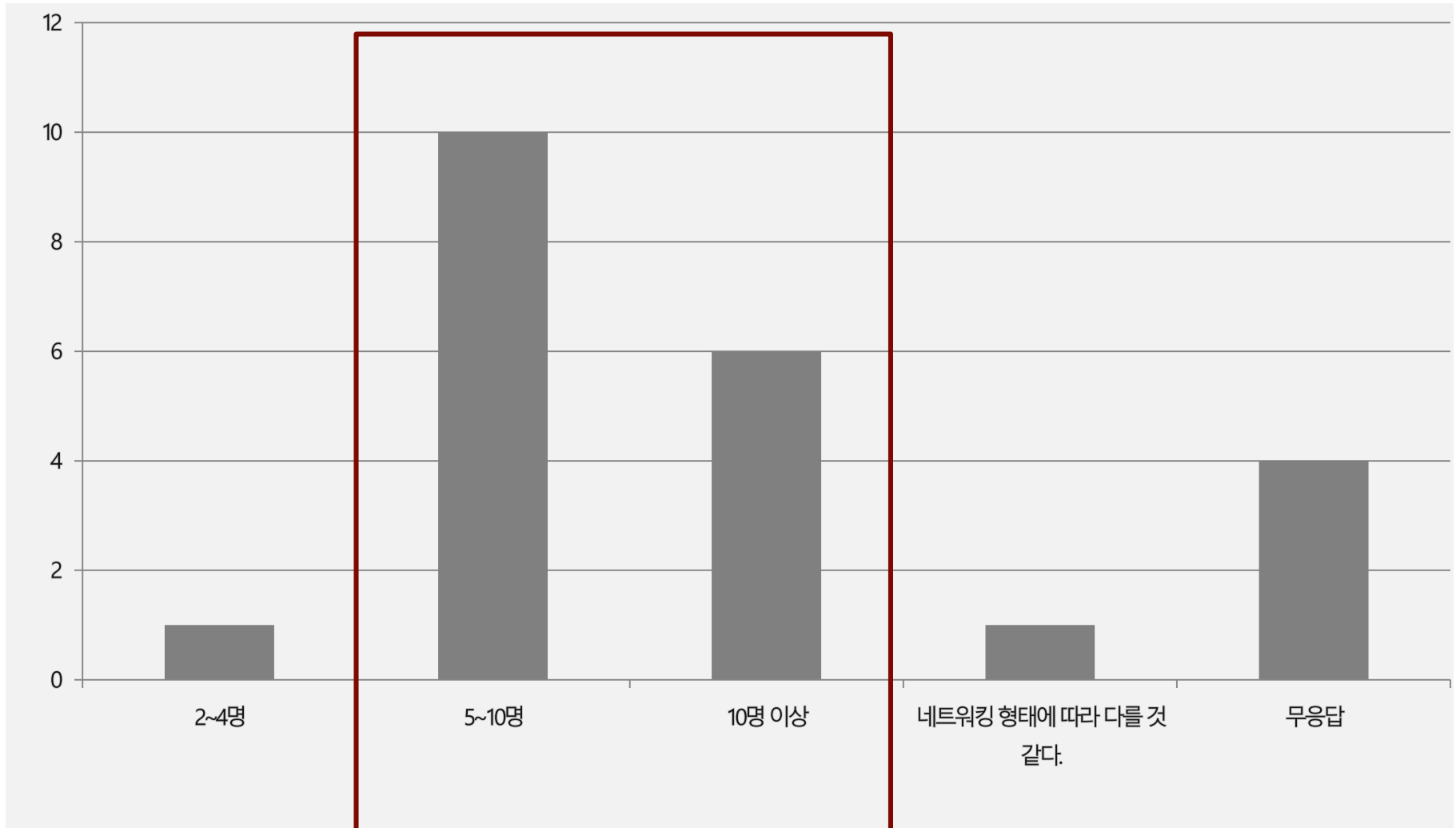


조사 대상 기업 中 30%가 소규모 네트워킹 파티, 특정 주제별 포럼 및 개인 간 네트워킹 형태에 참여 의사가 있다고 응답

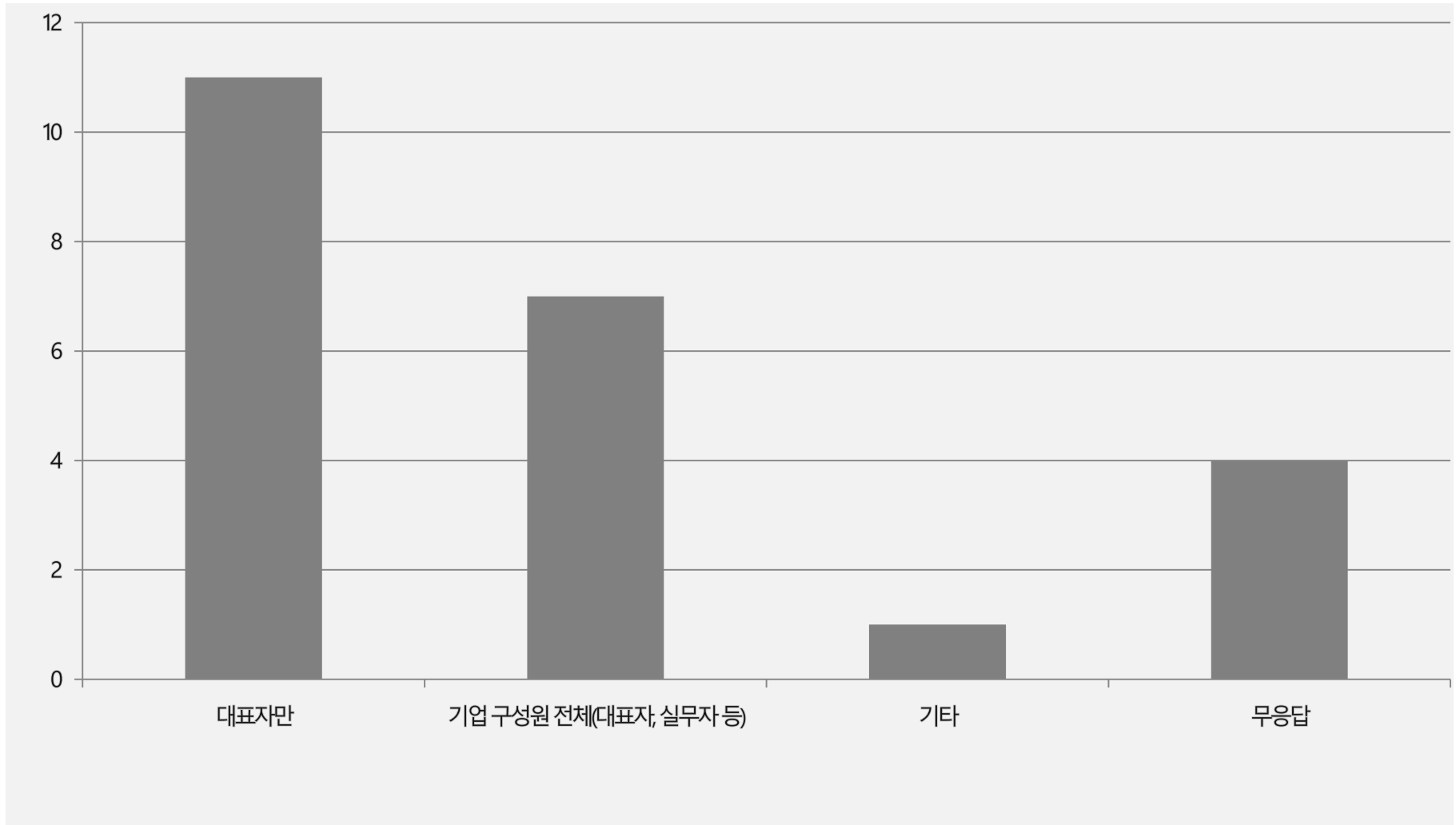


참고) 설문 참여자는 본 질문에 대해 복수 개를 선택

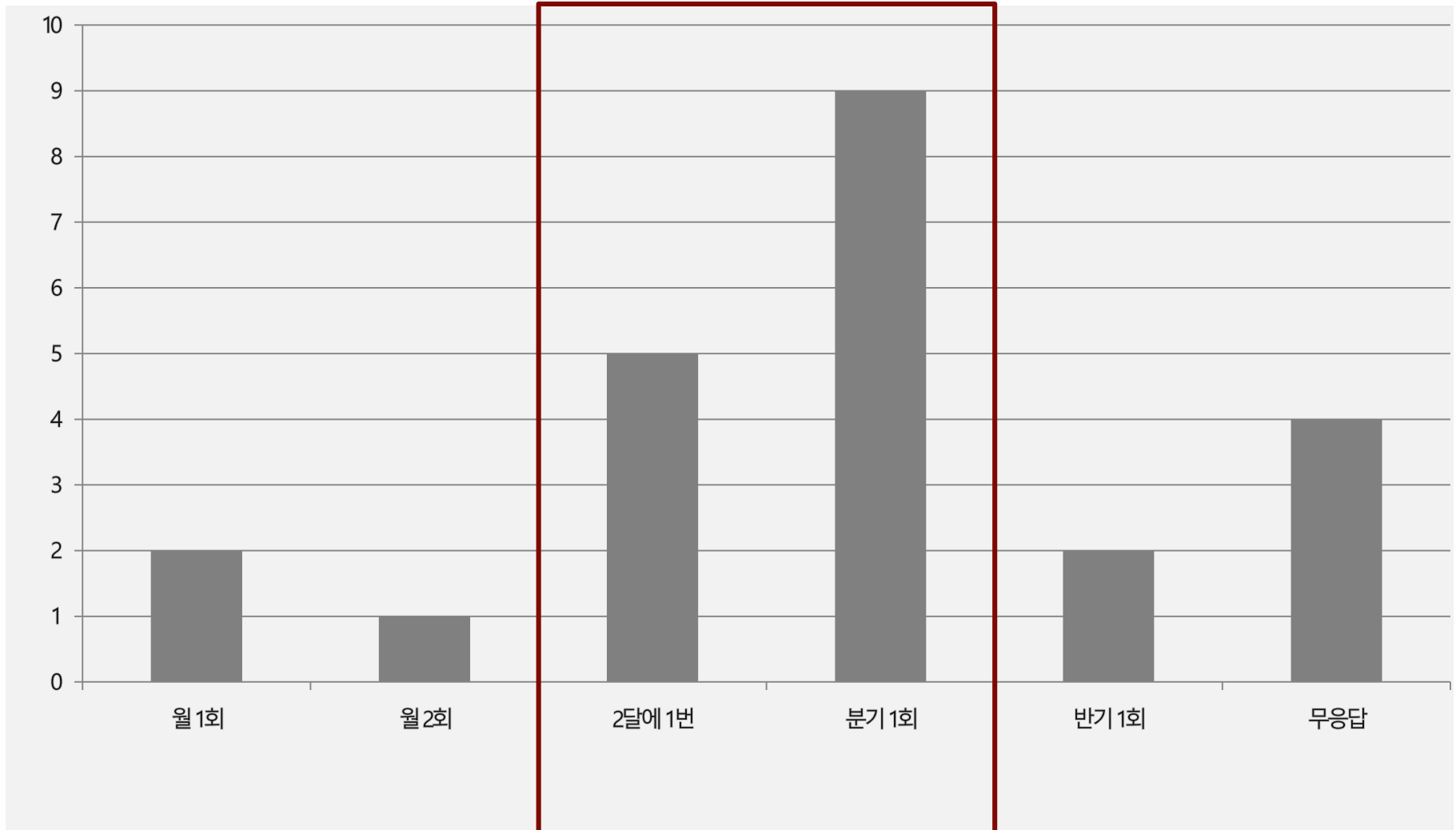
네트워킹 모임 시 적정 인원은 5~10명(43%), 10명 이상(26%)이라고 응답함



네트워킹 모임 시 적정 참여자는 주로 대표자(48%) 및 구성원 전체(30%)라고 응답



네트워킹 모임 시 적정 주기는 2달 혹은 분기 1회라고 응답(61%)



네트워킹 개선에 대한 주요 의견

커뮤니케이션 관리 개선

- 소통 관계자의 양 확대가 필요할 것 같다.

회원 교류 아이디어

- 회사에서 직원의 제안으로 마니또를 하곤 어색한 다른 층 직원들끼리 서로 많이 가까워지는 계기가 있었다. 간단한 안부인사나 기프티콘 같은 서로의 챙김을 놀이처럼 강제(?)로 연결 해주는 릴레이가 있다면 그냥 연락하긴 어려운 사이들이 숙제처럼 가까워 질 수 있지 않을까 생각한다.
- 지역 회원사들이 참여할 수 있게 지역에서도 개최하면 좋겠다.
- 지역별 / 업종별로 필요한 대출금액 및 시기 등이 다르듯이 해당 이해와 요구에 맞는 적절한 아이템의 네트워킹을 만들어 가는 것이 필요하다.

설문지(1/5)

서비스 개선을 위한 회원사 요구 조사

안녕하십니까?

사회혁신공간THERE 사회혁신기금추진단입니다.

우선 바쁘신 중에도 귀한 시간을 할애해 주셔서 감사드립니다.

본 설문을 통해 기금에 대한 인식수준, 만족도를 조사하고, 신규 서비스에 대한 의견을 청취하여 보다 나은 서비스를 제공하고자 합니다.

회원분들의 응답내용은

1. 통계법 제 33조에 따라 엄격하게 보호되며
2. 설문지 수집 후 모든 정보는 익명 처리 후에 조사분석에 사용됩니다.
3. 솔직한 응답으로 인한 어떠한 불이익도 없으며,
4. 설문지 회수 과정에서도 관계자 혹은 제3자에 의해 그 내용이 열람되지 않을 것임을 약속드립니다.

설문 응답 시 유의사항

- 설문은 총 38문항으로 설문지 작성에 걸리는 예상 시간은 약 5~10분 정도입니다.
- 기대하는 정답이 있는 것이 아니므로 귀사의 현황과 의견을 솔직하게 기술했을 때 감사하겠습니다.
- 본 설문에 관한 문의사항은 아래 연락처로 문의하여 주시면 성심껏 답변해 드리겠습니다.
 - 전화번호 : 02-335-2024
 - 이메일 : sifund2015@gmail.com

2015년 8월

사회혁신공간THERE 사회혁신기금추진단

Part I은 귀사의 일반 현황 및 기금에 대한 인식에 관한 질문입니다. 해당되는 보기
에 표 혹은 표를 표기하여 주시기 바랍니다.

1. 귀사의 매출규모는 얼마입니까? (2014년 말 기준)

- | | |
|--|---------------------------------------|
| <input type="radio"/> 5천만원 미만 | <input type="radio"/> 5천만원 이상~1억원 미만 |
| <input type="radio"/> 1억원 이상~3억원 미만 | <input type="radio"/> 3억원 이상~5억원 미만 |
| <input type="radio"/> 5억원 이상~10억원 미만 | <input type="radio"/> 10억원 이상~50억원 미만 |
| <input type="radio"/> 50억원 이상~100억원 미만 | <input type="radio"/> 100억원 이상 |

2. 기금에 출자규모는 얼마입니까? (후원회원은 기타에 기재해주시시오.)

- | | |
|---|---|
| <input type="radio"/> 100만원 | <input type="radio"/> 100만원 이상~300만원 미만 |
| <input type="radio"/> 300만원 이상~500만원 미만 | <input type="radio"/> 500만원 이상~1,000만원 미만 |
| <input type="radio"/> 1,000만원 이상 | <input type="radio"/> 기타() |

3. 귀사의 설립연도는 언제입니까? _____ 년도

4. 귀사의 임직원은 몇 명입니까? _____ 명

5. 기금의 미션과 비전에 얼마나 공감하고 계십니까?

- | |
|---|
| <input type="radio"/> 매우 공감하고 있기 때문에 적극적으로 지지한다. |
| <input type="radio"/> 대체로 공감하며, 적극적으로 지지한다. |
| <input type="radio"/> 대체로 공감하지만, 적극적으로 지지하지 못하고 있다. |
| <input type="radio"/> 공감하지 않으며, 지지하지 않는다. |
| <input type="radio"/> 전혀 공감하지 않는다. |
| <input type="radio"/> 기타() |

5-1. 공감하지 않는다면 그 이유는 무엇입니까?

- | |
|--|
| <input type="radio"/> 지인의 권유만을 통해 가입해서 |
| <input type="radio"/> 기금 조성의 취지에 대해 잘 몰라서 |
| <input type="radio"/> 기금 자체에 관심이 없어서 |
| <input type="radio"/> 회원 모집 현황이 부족하다고 생각해서 |
| <input type="radio"/> 기타() |

6. 기금이 투명하게 운영되어야 한다고 생각하십니까?

- | | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| <input type="radio"/> 매우 그렇다. | <input type="radio"/> 대체로 그렇다. |
| <input type="radio"/> 보통이다. | <input type="radio"/> 별로 그렇지 않다. |
| <input type="radio"/> 전혀 그렇지 않다. | <input type="radio"/> 관심 없다. |
| <input type="radio"/> 기타() | |

6-1. 투명한 기금 운영을 위해서 가장 중요하다고 생각하시는 것은 무엇입니까?

- | |
|-------------------------------------|
| <input type="radio"/> 기금 조성 규모 공유 |
| <input type="radio"/> 회원사별 출자 현황 공유 |

설문지(2/5)

- ㉔ 회의체(추진위원회, 운영위원회 등) 밖의 내용 공유
- ㉕ 대출서비스 이용 현황 공유
- ㉖ 기타()

7. 기금이 안정적으로 성장할 것이라고 생각하십니까?

- ㉑ 매우 그렇다. ㉒ 대체로 그렇다.
- ㉓ 보통이다. ㉔ 별로 그렇지 않다.
- ㉕ 전혀 그렇지 않다. ㉖ 관심 없다.
- ㉗ 기타()

7-1. 기금이 안정적으로 성장하기 위해 중요한 요소는 무엇이라고 생각하십니까?

- ㉑ 다양한 유형(사회적기업, 소셜벤처, 협동조합 등)의 사회적신기기업이 참여하는 것
- ㉒ 추진위원회, 운영위원회, 추진단 등의 명확한 목적과 역할을 가지고 적극적으로 활동하는 것
- ㉓ 다양한 지역의 사회적신기기업이 참여하는 것
- ㉔ 기업, 지자체 등으로부터 외부자금을 유지하는 것(후원, 투자, 매출펀드 등)
- ㉕ 지속가능한 비즈니스모델을 통해 안정적으로 운영비용 확보하는 것
- ㉖ 기타()

Part II는 회원사-기금 간 커뮤니케이션에 관한 질문입니다. 해당되는 표기에 표 혹은 표를 표기하여 주시기 바랍니다.

8. 사회적신기금 관련 소식은 주로 어떻게 접하고 있습니까?(복수표시 가능)

- ㉑ 웹사이트 ㉒ 뉴스레터 ㉓ 페이스북
- ㉔ 대면미팅 ㉕ 지인 ㉖ 메신저(카카오톡 등)
- ㉗ 기타()

9. 사회적신기금 웹사이트에 방문하신 적이 있습니까?

- ㉑ 있다.
- ㉒ 없다.

9-1. 방문하신 적이 없다면, 그 이유는 무엇입니까?

- ㉑ 다른 경로(SNS 등)를 통해 기금 소식 및 정보를 충분히 얻고 있어서
- ㉒ 방문할 의사는 있으나 직접적인 필요가 없어서
- ㉓ 기금 동향에 관심이 없어서
- ㉔ 웹사이트가 존재하는지 몰라서
- ㉕ 기타()

10. 웹사이트 콘텐츠 중에서 유익했던 정보는 무엇입니까?(복수선택 가능)

- ㉑ 기금소개(미션, 비전, 사업영역, 조직, 파트너십, 연혁, 오시는길)
- ㉒ 함께하기(가입안내, 회원현황, 후원안내)

- ㉓ 상품안내(긴급자금대출, 대출심사, 대출신청, 대출이용예시)
- ㉔ 서비스안내(재무지원, 교육 및 네트워킹)
- ㉕ 공지사항(공지사항, 필요서류, 자료실, 뉴스, 참고 사이트)
- ㉖ 기타()

12. 웹사이트의 내용은 적절하게 표현되고 있습니까?

- ㉑ 내용이 충실하고, 원하는 정보를 찾기 쉽다.
- ㉒ 내용이 충실하나, 원하는 정보를 찾기 어렵다.
- ㉓ 내용이 미흡하나, 원하는 정보를 찾기 쉽다.
- ㉔ 내용이 미흡하나, 원하는 정보를 찾기 어렵다.
- ㉕ 기타()

12-1. 내용이 미흡하다고 답변했다면, 주로 어떤 정보입니까?(복수선택 가능)

- ㉑ 기금소개(미션, 비전, 사업영역, 조직, 파트너십, 연혁, 오시는길)
- ㉒ 함께하기(가입안내, 회원현황, 후원안내)
- ㉓ 상품안내(긴급자금대출, 대출심사, 대출신청, 대출이용예시)
- ㉔ 서비스안내(재무지원, 교육 및 네트워킹)
- ㉕ 공지사항(공지사항, 필요서류, 자료실, 뉴스, 참고 사이트)
- ㉖ 기타()

12-2. 원하는 정보를 찾기 어렵다고 답변했다면, 찾고자 했던 정보는 무엇이었습니까?

- ㉑ 기금소개(미션, 비전, 사업영역, 조직, 파트너십, 연혁, 오시는길)
- ㉒ 함께하기(가입안내, 회원현황, 후원안내)
- ㉓ 상품안내(긴급자금대출, 대출심사, 대출신청, 대출이용예시)
- ㉔ 서비스안내(재무지원, 교육 및 네트워킹)
- ㉕ 공지사항(공지사항, 필요서류, 자료실, 뉴스, 참고 사이트)
- ㉖ 기타()

13. 회원사 및 외부 이해관계자와 효과적으로 소통하기 위해 웹사이트에 개선이 필요한 사항은 무엇이라고 생각하십니까? 자유롭게 의견을 작성하여 주십시오.

14. 사회적신기금에서 발송하는 뉴스레터를 수신하고 있습니까?

- 뉴스레터는 가입신청서 상에 작성해주신 대표자 계정으로 발송됩니다.
- ㉑ 있다.
- ㉒ 없다.

설문지(3/5)

15. 뉴스레터 콘텐츠 중에서 유익했던 정보는 무엇입니까?(복수선택 가능)

- ① 기금 가입 현황(회원사 분포 및 수, 모집 금액 등)
- ② 대출서비스(추천제도 등) 이용 안내
- ③ 회원사 대출서비스 이용현황
- ④ 기금 동향(추진위원회, 운영위원회, 워크숍, 설명회 등)
- ⑤ 기타()

16. 뉴스레터의 내용은 적절하게 표현되고 있습니까?

- ① 내용이 충실하고 시의적절하다.
- ② 내용이 충실하나 시의적절하지 않다.
- ③ 내용이 충실하지 못한 경우가 있으나 시의적절하다.
- ④ 내용이 충실하지 못한 경우가 있고, 시의적절하지 않다.
- ⑤ 기타()

16-1. 내용이 충실하지 못하다고 답변했다면, 주로 어떤 정보입니까?(복수선택 가능)

- ① 기금 가입 현황(회원사 분포 및 수, 모집 금액 등)
- ② 대출서비스(추천제도 등) 이용 안내
- ③ 회원사 대출서비스 이용현황
- ④ 기금 동향(추진위원회, 운영위원회, 워크숍, 설명회 등)
- ⑤ 기타()

16-2. 시의적절하지 않다고 답변했다면, 뉴스레터 발송의 적절한 주기는 얼마라고 생각하십니까?

- 현재 월 1회, 중 4회차 발송을 진행하였습니다.

- ① 주요 이벤트가 발생할 때마다
- ② 주 1회
- ③ 월 2회
- ④ 월 1회(기존)
- ⑤ 기타()

17. 회원사 및 외부 이해관계자와 효과적으로 소통하기 위해 뉴스레터에서 개선이 필요한 사항은 무엇이라고 생각하십니까? 자유롭게 의견을 작성하여 주십시오.

18. 사회혁신기금 페이스북 페이지에 방문한 적이 있습니까?

- ① 있다.
- ② 없다.

18-1. (있다고 답했을 경우) 페이스북을 개인 계정으로 이용하고 있습니까?

- ① 하고 있다.
- ② 하지 않는다.

18-2. (18에서 이용할 경우) 페이스북을 적극적으로 사용하시는 편입니까?

- ① 거의 사용안함 ② 필요시 이따금 ③ 적절히 활용 ④ 빈번하게 사용 ⑤ 항상 사용

18-3. 방문하신 적이 없다면, 그 이유는 무엇입니까?

- ① 다른 경로(뉴스레터 등)를 통해 기금 소식 및 정보를 충분히 얻고 있어서
- ② 방문할 의사는 있으나 직접적인 필요가 없어서
- ③ 기금 SNS 활동에 관심이 없어서
- ④ 페이스북 페이지가 존재하는 줄 몰라서
- ⑤ 기타()

19. 귀사에서는 페이스북 페이지를 관리하고 있습니까?

- ① 하고 있다.
- ② 하지 않는다.

19-1. (19에서 운영할 경우) 페이스북 페이지 관리를 적극적으로 하고 있는 편입니까?

- ① 거의 관리하지 않음
- ② 필요시 이따금(월 1회 이하 게시물 업로드)
- ③ 적절하게 관리(주 1회 이상, 혹은 특정 이벤트 발생 시 게시물 업로드)
- ④ 빈번하게 관리(주 2회 이상)
- ⑤ 항상 관리

20. 기금의 페이스북 콘텐츠 중에서 유익했던 정보는 무엇입니까?(복수선택 가능)

- ① 캠페인 및 인터뷰를 통한 회원사 소개
- ② 대출서비스 이용에 관한 공지
- ③ 다른 회원사 서비스 및 행사 정보
- ④ 기금 활동(채용공고, 설명회 등 대외활동)
- ⑤ 회원사에게 도움이 되는 외부 행사
- ⑥ 기타()

21. 기금의 페이스북 콘텐츠는 적절하게 표현되고 있다고 생각하십니까?

- ① 내용이 충실하고 이해하기도 쉽다.
- ② 내용이 충실하나 이해하기 어렵다.
- ③ 내용이 충실하지 못한 경우가 많으나 이해하기 쉽다.
- ④ 내용이 충실하지 못한 경우가 많고, 이해하기도 어렵다.
- ⑤ 기타()

21-1. 내용이 충실하지 못하다고 답변했다면, 주로 어떤 정보입니까?(복수선택 가능)

설문지(4/5)

- ① 캠페인, 인터뷰를 통한 회원사 소개
- ② 대출서비스 이용에 관한 공지
- ③ 다른 회원사 서비스 및 행사 정보
- ④ 기금 활동(채용공고, 설명회 등 대외활동)
- ⑤ 회원사에게 도움이 되는 외부 행사
- ⑥ 기타()

21-2. 이해하기 어렵다고 답변했다면, 그 이유는 무엇입니까?(복수선택 가능)

- ① 가독성이 떨어짐
- ② 논리적인 흐름이 부자연스러움
- ③ 어려운 표현이 빈번하게 사용됨
- ④ 기타()

22. 회원사 대상 캠페인 "더위를 부탁해" 용원 릴레이에 대해 알고 있으십니까?

- ① 충분히 안내되었기 때문에 잘 이해하고 있다.
- ② 명확하게 안내받은 적이 없지만, 개인적인 검색을 통해 잘 이해하고 있다.
- ③ 몇 차례 안내를 받았으나 충분히 이해하지 못하고 있다.
- ④ 명확하게 안내받은 적이 없어 충분히 이해하지 못하고 있다.
- ⑤ 관심이 부족하여 충분히 이해하지 못하고 있다.
- ⑥ 기타()

23. 회원사 대상 캠페인 진행이 지속적으로 필요하다고 생각하십니까?

- "더위를 부탁해" 캠페인은 ~~~ 목적으로 진행되었으며, 8월까지 진행될 예정입니다.
- ① 매우 그렇다. ② 대체로 그렇다.
 - ③ 보통이다. ④ 별로 그렇지 않다.
 - ⑤ 전혀 그렇지 않다. ⑥ 관심 없다.
 - ⑦ 기타()

24. 회원사 및 외부 이해관계자와 효과적으로 소통하기 위해 SNS(레이스북) 운영에 필요한 개선사항은 무엇이라고 생각하십니까? 자유롭게 의견을 작성하여 주십시오.

25. 기금 가입 및 출자방법에 대해 어떤 경로로 설명을 듣게 되셨습니까?(복수선택 가능)

- ① 가입 안내 이메일
- ② 추진단과의 인터뷰 미팅
- ③ 설명회
- ④ 사회혁신기금의 기존 회원
- ⑤ 사회혁신경제 관계자

- ⑤ 받은 적이 없다.
- ⑥ 기타()

26. 기금 가입 및 출자방법에 대해 충분히 이해하고 계십니까?

- ① 충분히 안내되었기 때문에 잘 이해하고 있다.
- ② 명확하게 안내받은 적이 없지만, 개인적인 검색을 통해 잘 이해하고 있다.
- ③ 몇 차례 안내를 받았으나 충분히 이해하지 못하고 있다.
- ④ 명확하게 안내받은 적이 없어 충분히 이해하지 못하고 있다.
- ⑤ 관심이 부족하여 충분히 이해하지 못하고 있다.
- ⑥ 기타()

27. 기금 조성 및 회원사 현황에 대해 충분히 이해하고 계십니까?

- ① 충분히 공유되었기 때문에 잘 이해하고 있다.
- ② 명확하게 안내를 받아본 적이 없지만, 개인적인 검색을 통해 잘 이해하고 있다.
- ③ 명확하게 안내를 받아본 적이 없어 모른다.
- ④ 기금 현황에 관심이 부족하여 모른다.
- ⑤ 기타()

28. 대출심사 및 신청 절차에 대해 충분히 이해하고 계십니까?

- ① 충분히 안내되었기 때문에 잘 이해하고 있다.
- ② 명확하게 안내받은 적이 없지만, 개인적으로 관심이 있어서 잘 이해하고 있다.
- ③ 몇 차례 안내를 받았으나 충분히 이해하지 못하고 있다.
- ④ 명확하게 안내받은 적이 없어 충분히 이해하지 못하고 있다.
- ⑤ 관심이 부족하여 충분히 이해하지 못하고 있다.
- ⑥ 기타()

Part II는 회원사간 네트워킹 진행에 관한 질문입니다. 해당되는 보기에 표 혹은 표를 표기하여 주시기 바랍니다.

29. 회원사 간의 커뮤니케이션 및 네트워킹이 필요하다고 생각하십니까?

- ① 매우 그렇다. ② 대체로 그렇다.
- ③ 보통이다. ④ 별로 그렇지 않다.
- ⑤ 전혀 그렇지 않다. ⑥ 기타()

29-1. 그렇지 않다고 생각할 경우, 주된 이유는 무엇입니까?

- ① 서로 잘 알고 있는 기업들이 대부분이어서
- ② 일이 너무 바빠서 참석하기 힘들 것 같아서
- ③ 따로 네트워킹 모임을 하지 않아도 자연스럽게 커뮤니케이션을 하고 있어서
- ④ 참여 회원사들에 관심이 없어서
- ⑤ 기타()

설문지(5/5)

29-2. 그렇다고 생각할 경우, 주된 이유는 무엇입니까?

- ① 선·후배 **사회적기업가들과** 관계를 쌓고 싶어서
- ② 잘 만나지 못했던 지인들과 만나고 싶어서
- ③ 사회적 생태계 통찰을 파악하고 싶어서
- ④ 동종업계 기업가들과 교류하고 싶어서
- ⑤ 타 회사와 협업 가능한 사업 기회에 대해 이야기 나누고 싶어서
- ⑥ 기타()

30. 귀사에서 참석할 의향이 있는 네트워킹 형태는 무엇입니까?

- ① 외부 강연 + 개인간 네트워킹 ② 특정 주제별 포럼 + 개인간 네트워킹
- ③ 스포츠(등산, 아웃링 등) ④ 문화활동(공연, 영화 등)
- ⑤ 소규모 네트워킹 파티 ⑥ 기타()

31. 네트워킹 모임시, 적절한 참석인원 수는 얼마라고 생각하십니까?

- ① 2~4명 ② 5~10명
- ③ 10명 이상 ④ 기타()

32. 네트워킹 모임시, 적절한 참석 대상은 누구라고 생각하십니까?

- ① 대표자만
- ② 실무자만
- ③ 기업 구성원 전체(대표자, 실무자)
- ④ 기타()

33. 네트워킹 모임의 적절한 횟수는 얼마라고 생각하십니까?

- ① 월 2회 ② 월 1회
- ③ 2달에 1번 ④ 분기 1회
- ⑤ 반기 1회 ⑥ 기타()

Part IV는 **자금 활용 계획**에 관한 질문입니다. 해당되는 보기에 ○표 혹은 √표를 표기하여 주시기 바랍니다.

34. 향후 3개월내 긴급자금 조달이 필요할 것으로 예상하십니까?

- ① 매우 그렇다. ② 대체로 그렇다.
- ③ 보통이다. ④ 별로 그렇지 않다.
- ⑤ 전혀 그렇지 않다. ⑥ 기타()

35. 긴급자금이 필요한 시기는 언제라고 예상하십니까?

- ① 1개월 이내 ② 1~2 개월 이내
- ③ 2~3 개월 이내 ④ 3~6 개월 이내
- ⑤ 기타()

36. 예상되는 긴급자금의 주요 용도는 무엇입니까? (복수응답 가능)

- ① 임금 및 임차료 지급 ② 구매 및 판매자금
- ③ **신규사업용** 위한 초기 운영자금 ④ 고금리 차입금 대환
- ⑤ 기타()

37. 자금 마련을 위한 대출이 필요한 경우, 사회혁신기금을 이용하실 의향이 있으십니까?

- ① 매우 그렇다. ② 대체로 그렇다.
- ③ 보통이다. ④ 별로 그렇지 않다.
- ⑤ 전혀 그렇지 않다. ⑥ 기타()

37-1. 대출 의사가 없으실 경우, 그 이유는 무엇입니까?

- ① 대출 심사 신청 절차가 **번거로워서**
- ② 추천서를 요청할 회원사가 마땅치 않아서
- ③ 인터뷰 일정 등을 맞추기 어려울 것 같아서
- ④ 필요한 만큼의 자금을 조달할 수 없어서
- ⑤ 기타()

38. 필요한 긴급자금의 규모는 어느 정도라고 예상하십니까?

- ① 1백만원 미만 ② 1백만원 이상 5백만원 미만
- ③ 5백만원 이상 1천만원 미만 ④ 1천만원 이상~5천만원 미만
- ⑤ 5천만원 이상 ⑥ 필요 없음

39. 본 기금으로부터 조달하고자 하는 자금 규모는 어느 정도입니까?

- ① 1백만원 이상 5백만원 미만 ② 5백만원 이상 1천만원 미만
- ③ 1천만원 이상 ④ 기타()

40. 사회혁신기금 대출서비스 운영 전반에 대한 의견이 있으실 경우, 자유롭게 작성하여 주십시오.

지금까지 설문에 응해 주셔서 감사합니다.

대출상품 설계를 위한 수요조사 사례를 살펴봅니다.

1

상품설계를 위한 고객니즈 조사
(설문조사, 인터뷰 질의)

2

상품 업그레이드를 위한 고객니즈 조사
(서비스만족도 조사)

3

기금 조성을 위한 자금수요 조사
(자금수요 설문조사)

[사례. 대구사회적경제기금]

- 대상 : 대구광역시 소재 사회적경제기업(예비 및 인증 사회적기업, 협동조합, 마을기업)
- 목적 : 사회적경제기금 도입 전략 및 운용 로드맵 수립 관련 자금 수요 및 기업 의견 청취
- 기간 : 2019년 8월 30일~9월 10일(12일간)
- 방법 : 이메일을 통한 설문지 배포('사단법인 커뮤니티와 경제' 협조)
- 참여기업 : 700개사(67개 기업 응답, 회수율 9.6%)
- 설문항목 :
 - 사업 일반 및 재무현황 : 창업연도, 업종, 사업체 형태, 매출액, 순이익, 자산 등
 - 자금조달 현황 : 최근 3년 자금 조달 여부, 규모, 사용처 등
 - **자금 수요 : 시기, 계획, 방안, 규모**, 사용처, 난점, 기금 운용 희망사항 등

설문조사 내용을 토대로 사회적경제기업의 잠재 자금수요를 추정한 결과 270억 수준으로 추정됩니다.

구분	전체	활동 기업수	설문참여			조정 비율	규모 증대	금액	가정
			전체	자금 필요	금액				
마을기업	88	88	18	7	2,540	20%	12%	3,414	<ul style="list-style-type: none"> •등록기업 100% 활동 •대출수요가 있는 마을기업으로 대부분이라고 판단하여 20%만 증가
예비 사회적기업	76	76	18	3	300	211%	12%	709	<ul style="list-style-type: none"> •지정기업 100% 활동 •설문참여기업은 대표적인 기업들로 판단하여 전수 조사시 개수기준 조정 비율의 50%만 적용
인증 사회적기업	68	68	23	10	4,525	148%	12%	7,492	<ul style="list-style-type: none"> •인증기업 100% 활동 •설문참여기업은 대표적인 기업들로 판단하여 전수조사시 개수기준 조정 비율의 50%만 적용
협동조합	661	165	8	4	1,325	1,033%	12%	15,327	<ul style="list-style-type: none"> •협동조합 중 25%만 활동 •설문참여기업은 대표적인 기업들로 판단하여 전수조사시 개수기준 조정 비율의 50%만 적용
합계	893	8	67	24	8,690			26,942	<ul style="list-style-type: none"> •매출 증대에 따라 대출 수요도 증대할 것이며, 작년 매출 성장률을 '규모 증대로 조정'

12개 기업에 대해 FGI 진행함으로써 지역적 특성을 고려한 자금 수요를 파악하고자 했습니다.

(단위: 천원, %)

인터뷰 개요	
목적	대구 소재 사회적경제기업 자금 수요 및 활용 니즈 파악
기간	2019년 6월 28일 1000~1800
내용	- 기업 현황 - 자금 조달 경험 - 자금 조달 니즈(금액, 용도 등)
방법	매출 규모 및 조직유형 등에 따라 grouping하여 심층 인터뷰 진행
대상	사회적경제기업 12개사

기업명	설립연도	유형	사업영역	매출액('18년)	부채비율
A	2012	인증	교육/체험/상담/컨설팅	419,067	6929
B	2015	예비	일반 제조/유통	337,991	104
C	2016	예비	문화/관광/예술/스포츠	320,329	348.1
D	2013	인증	문화/관광/예술/스포츠	564,486	892
E	2012	인증	문화/관광/예술/스포츠	1,371,995	2558
F	2015	인증	일반 제조/유통	644,171	4255
G	2016	인증	일반 제조/유통	618,980	4639
H	2017	인증	문화/관광/예술/스포츠	1,296,198	72
I	2015	인증	음식점/카페	264,945	1673
J	2014	마을	문화/관광/예술/스포츠	230,037	156.7
K	2013	인증	음식점/카페	253,000	244
L	2013	마을	문화/관광/예술/스포츠	634,316	978

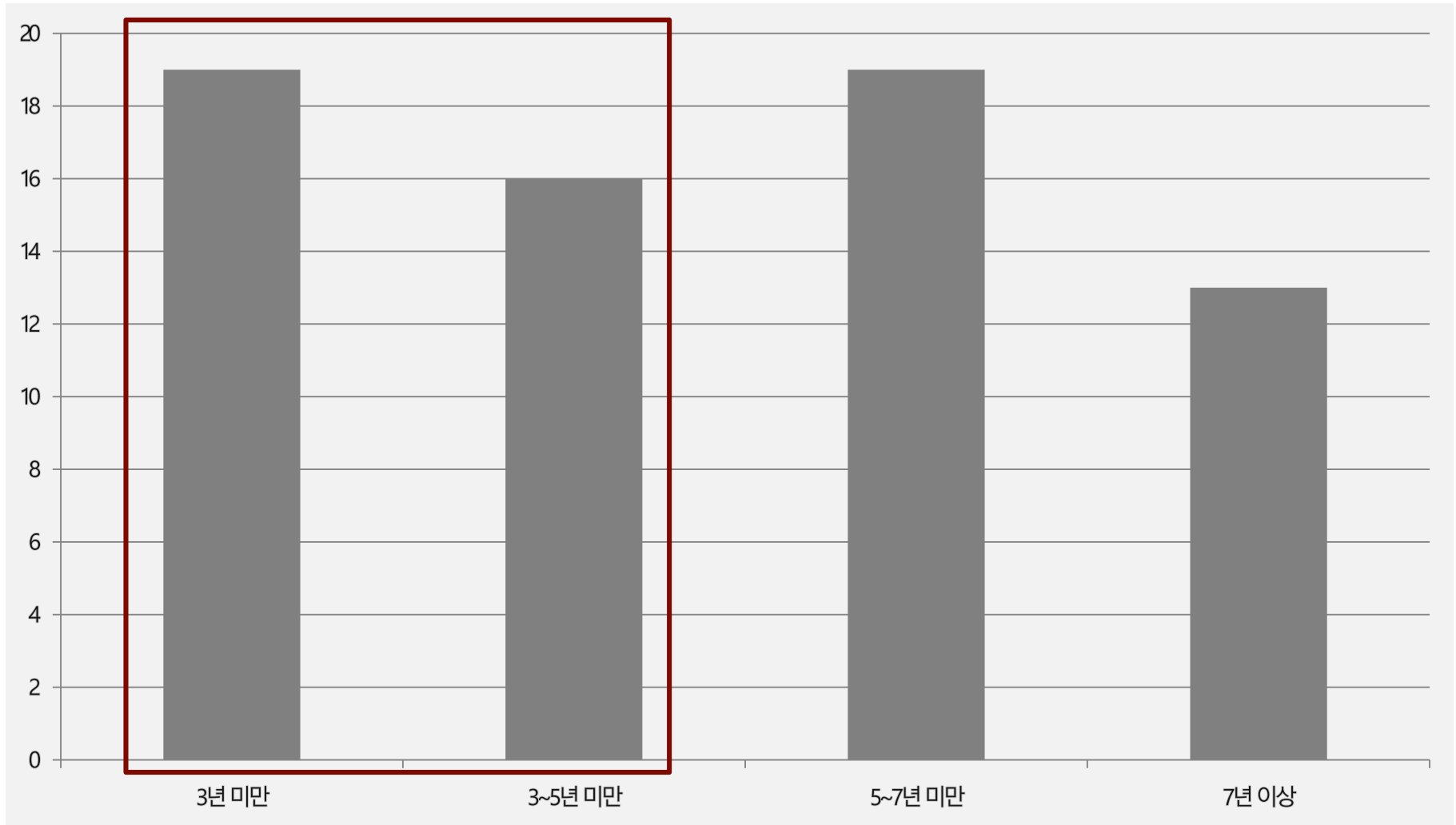
시설 및 공간자금에 대한 수요가 많았으며, 도시재생, 시민자산화에 대한 관심이 많아 관련 논의가 활발하게 이루어졌습니다.

(단위: 건)

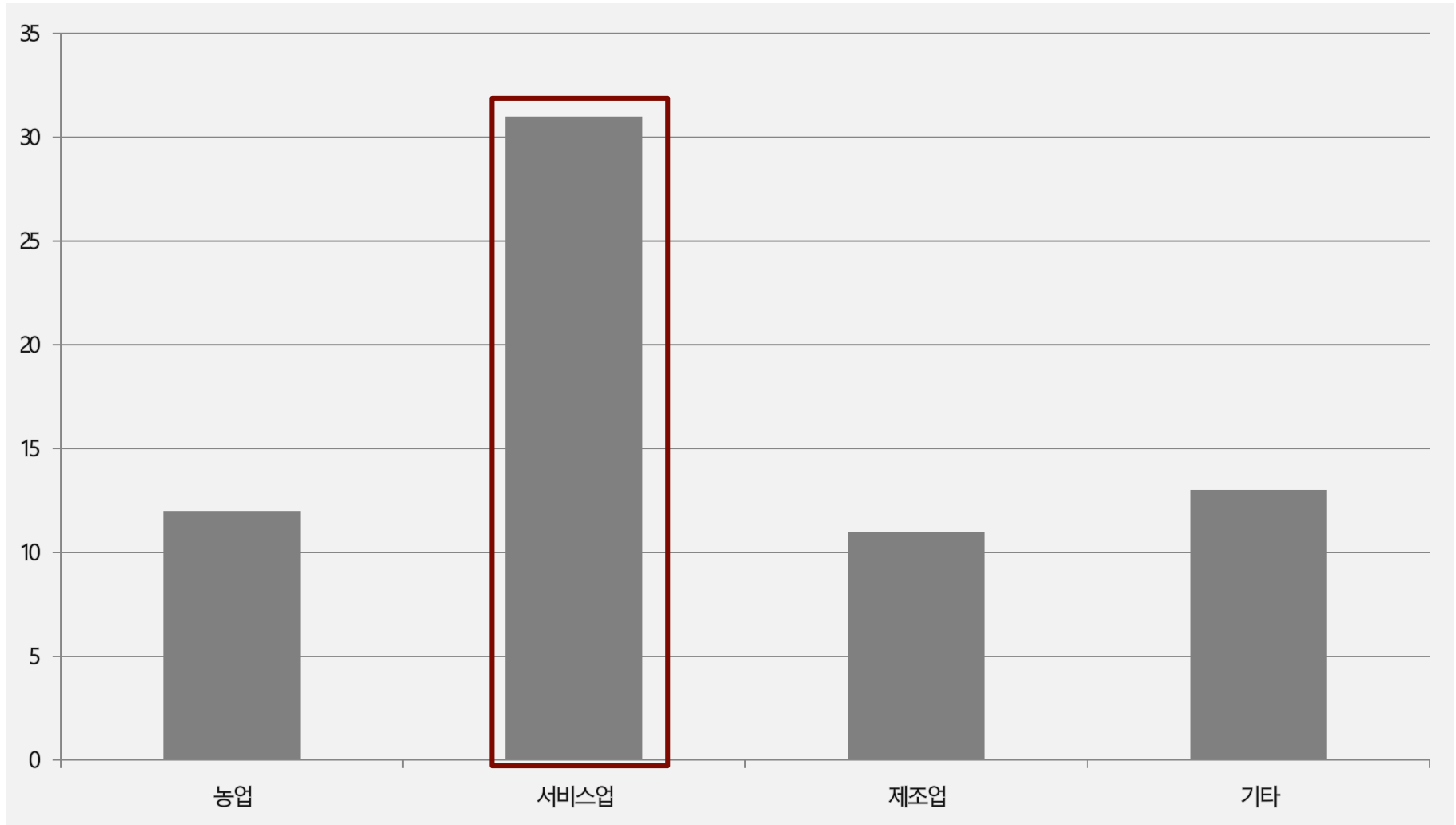
조달 희망 규모	운영자금 (인건비 등)	시설 및 공간자금	사업개발자금 (R&D)	기타 (대환 자금포함)	계
3천만원 미만	1			2	3
3천만원 이상 5천만원 미만	2		1		3
5천만원 이상 1억원 미만	3	1	1		5
1억원 이상 5억원 미만		2	1	2	5
5억원 이상 10억원 미만		3			3
10억원 이상		2			2
합계	6	8	3	4	21

참고) 12개 기업 중 9개 기업이 자금 조달이 필요하다고 응답하였으며 조달 희망 용도 및 규모에 대해 중복 기술함

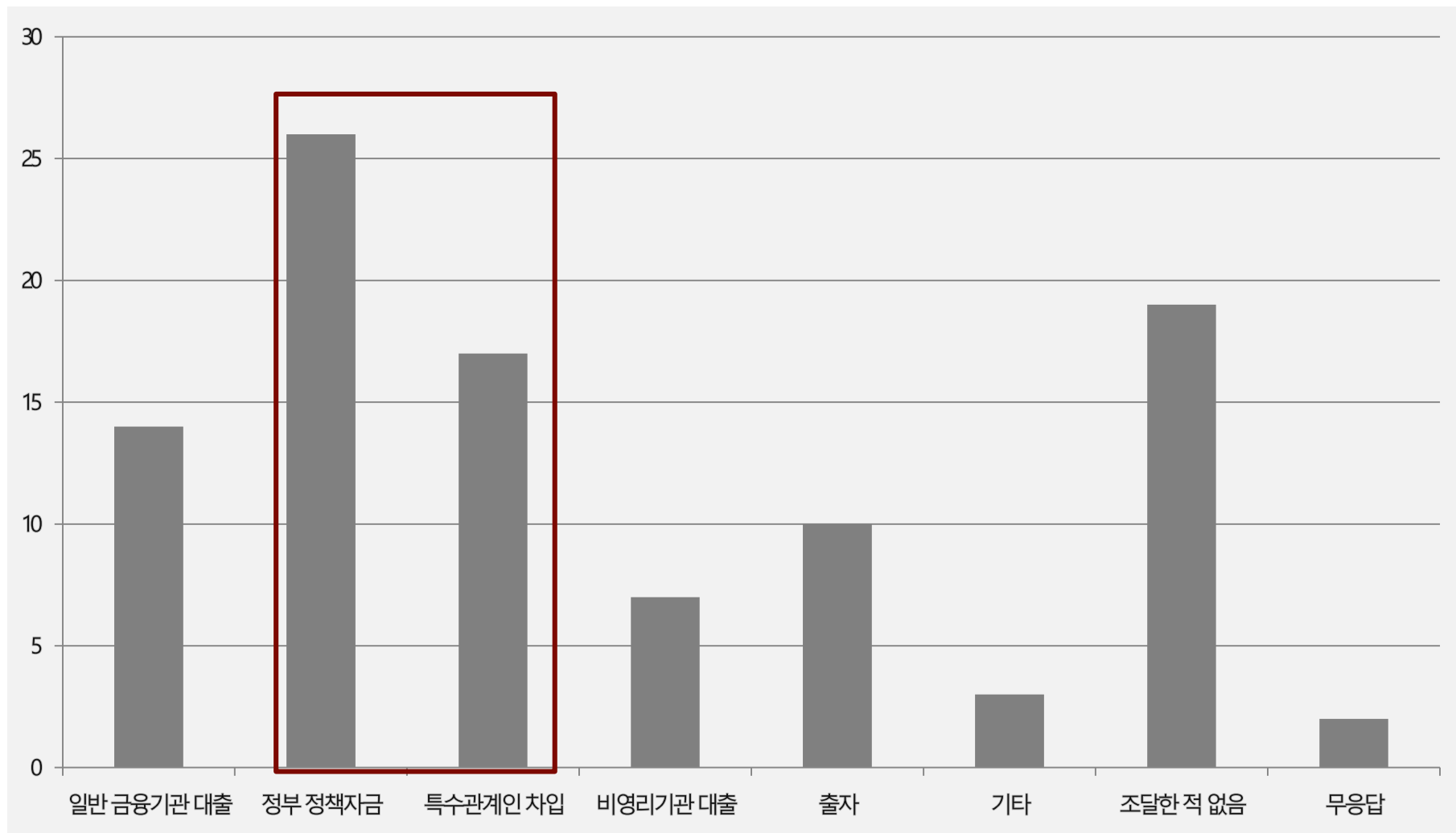
조사 대상기업 中 업력이 5년 미만인 기업이 52% 차지



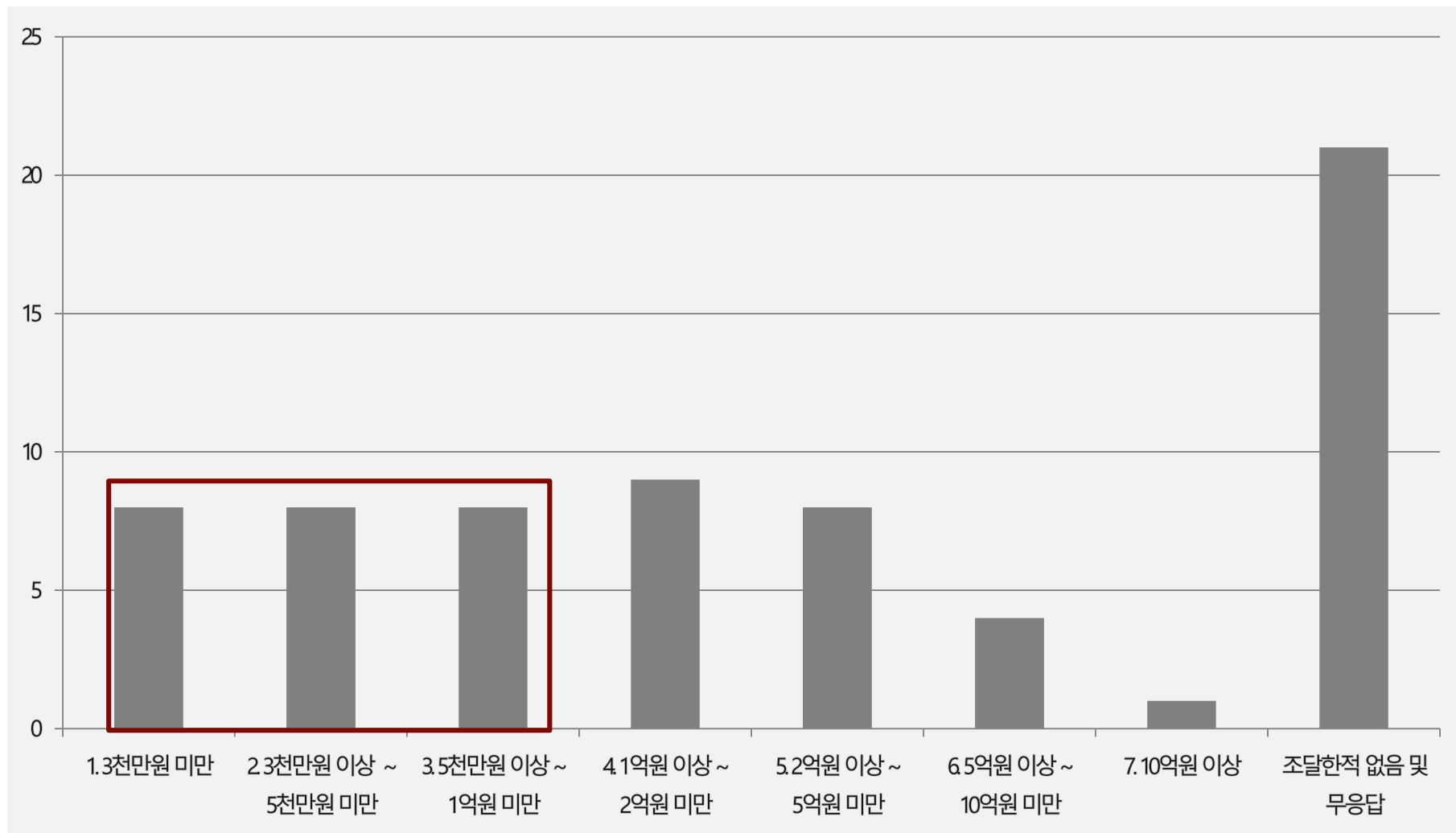
조사 대상기업 中 서비스업에 종사하는 기업이 46%



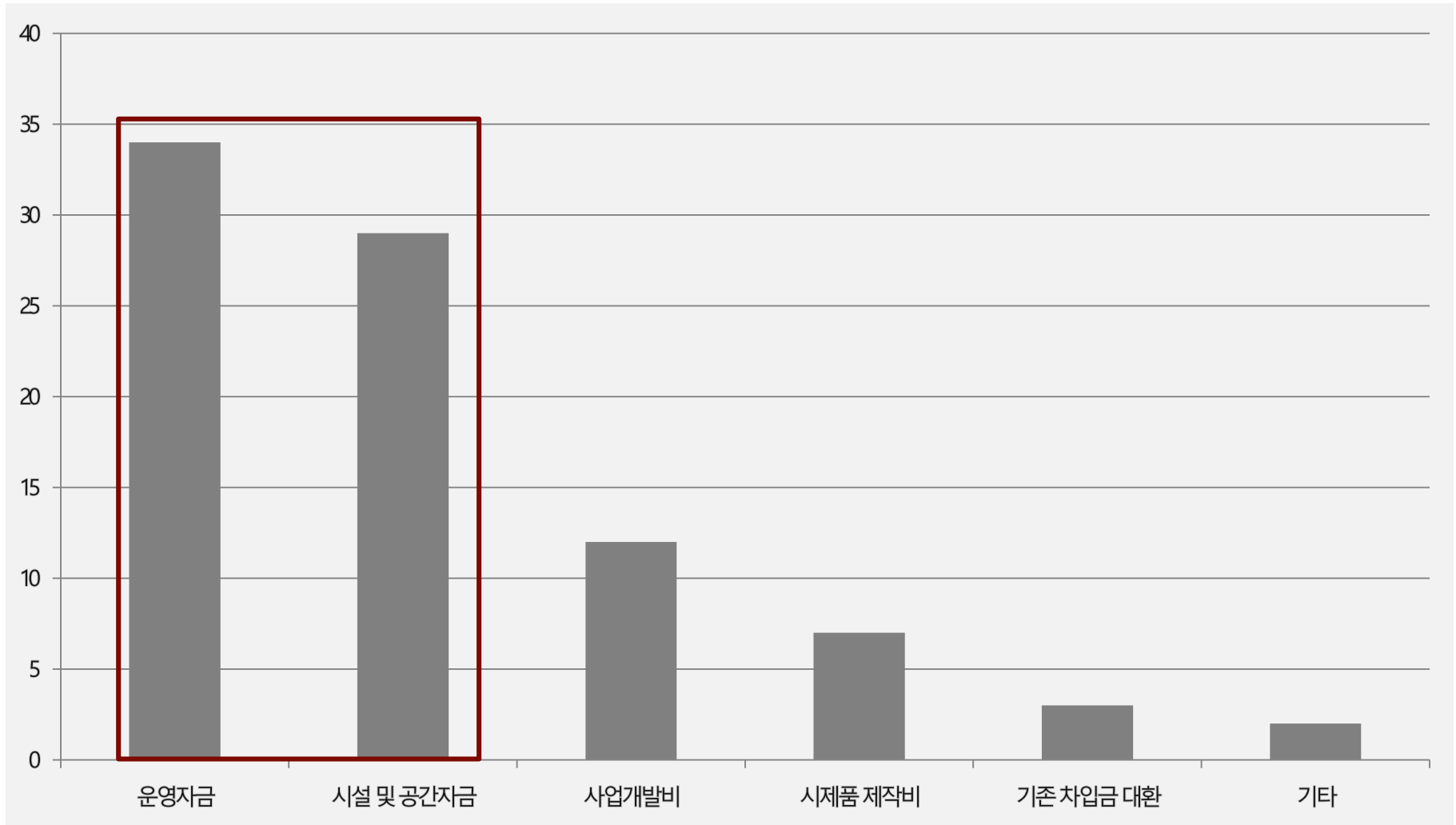
38%의 기업은 정부 정책자금을, 25%의 기업은 특수관계인 차입을 이용(중복응답 가능)



최근 3년간 자금조달 규모 분석 결과, 1억원 미만 조달한 비율 52%이며(46개 기업 응답), 조달 자금 평균금액은 183,050천원(44개 기업 응답)



50%는 운영자금으로, 43%는 시설 및 공간자금으로 이용(중복응답 가능)



최근 3년 동안 조달 목적은 운영자금(42%), 시설 및 공간자금(40%), 사업개발비(8%) 순으로 나타남

	운영자금	시설 및 공간자금	사업 개발비	시제품 제작비	기존 차입금 대환	기타
비율	42%	40%	8%	3%	3%	4%

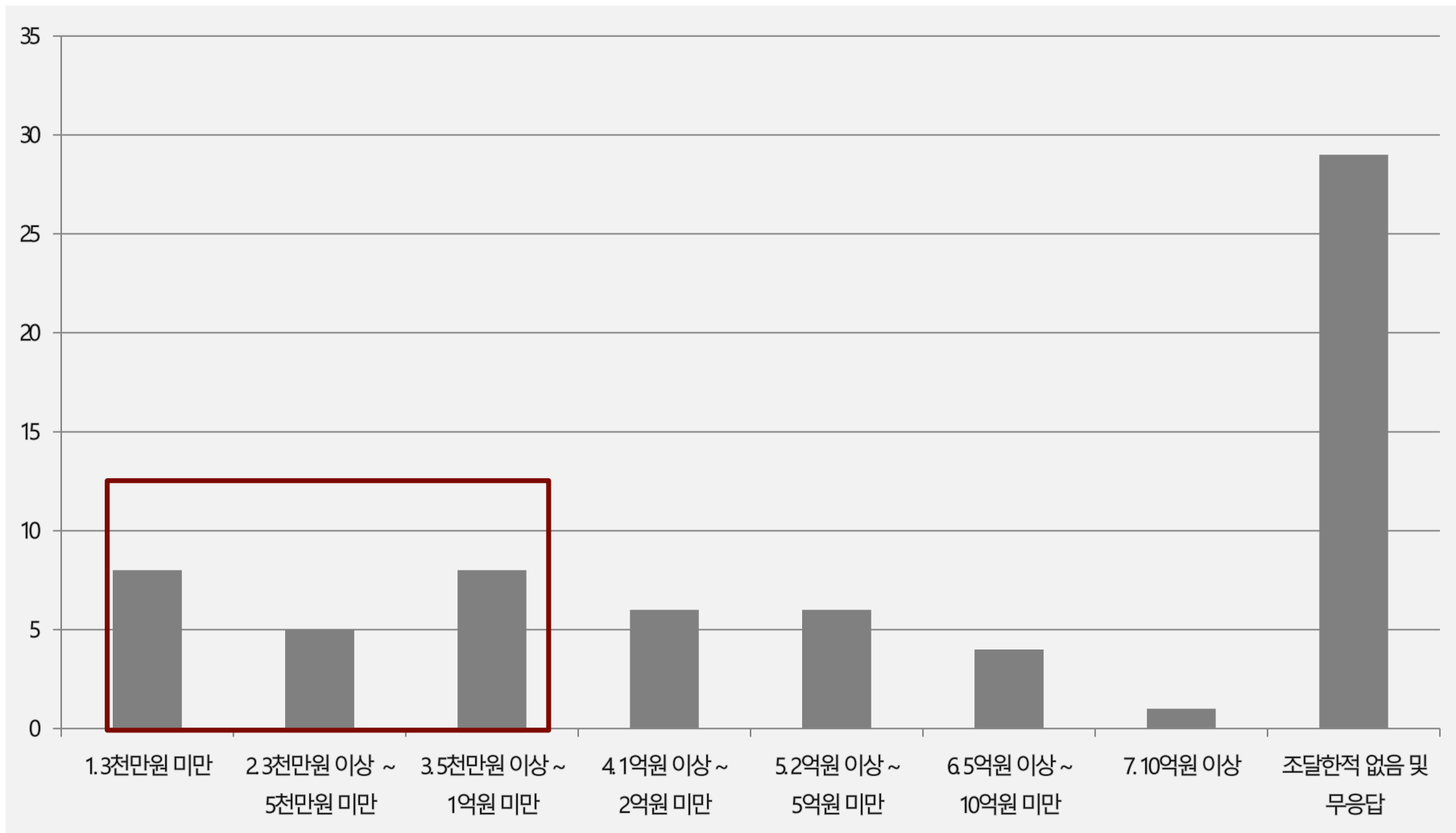
3년간 자금 조달 내역을 분석한 결과, 5~7년 미만인 기업의 비율이 가장 높았음

	3년 미만	3~5년 미만	5~7년 미만	7년 이상
1. 3천만원 미만	1	2	5	
2. 3천만원 이상 ~ 5천만원 미만	2	2	2	2
3. 5천만원 이상 ~ 1억원 미만	3	2	3	
4. 1억원 이상 ~ 2억원 미만	4	1	3	1
5. 2억원 이상 ~ 5억원 미만	1	4	1	2
6. 5억원 이상~ 10억원 미만		1	1	2
7. 10억원 이상			1	
합계	11	12	16	7

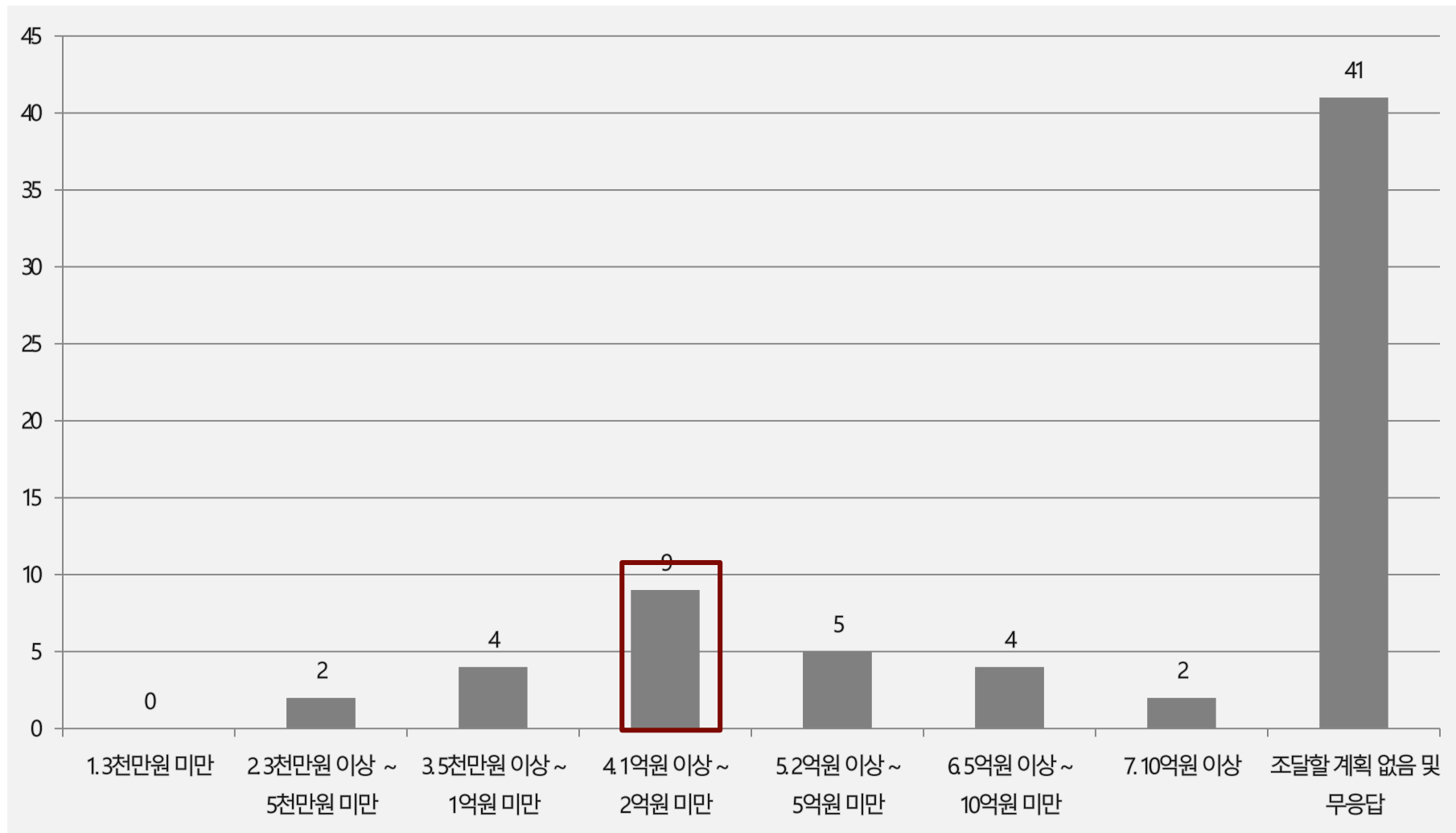
3년간 자금 조달 내역을 분석한 결과, 서비스 기업의 비율이 가장 높았음

	기타	농업	서비스	제조
1. 3천만원 미만	1	3	4	
2. 3천만원 이상 ~ 5천만원 미만	3	1	2	2
3. 5천만원 이상 ~ 1억원 미만	1	1	5	1
4. 1억원 이상 ~ 2억원 미만	4	2	2	1
5. 2억원 이상 ~ 5억원 미만	1	1	5	1
6. 5억원 이상~ 10억원 미만		1	1	2
7. 10억원 이상			1	
합계	10	9	20	7

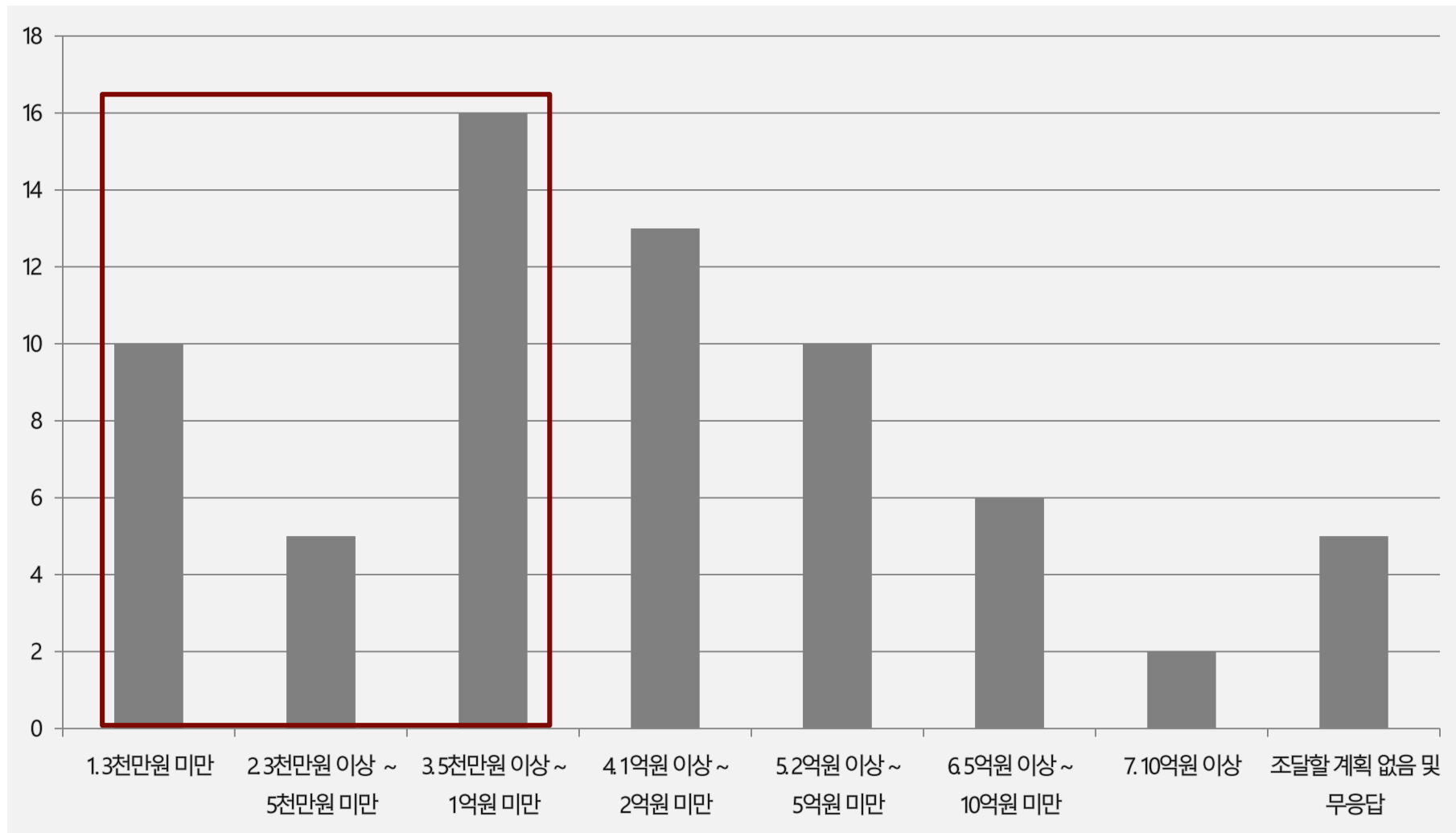
최근 3년간 대출로 자금을 조달한 내역을 분석한 결과, 1억원 미만을 조달한 비율이 55%(38개 기업 응답)



조달하고자 하는 자금 규모를 분석한 결과, 1억원 이상 ~ 2억원 미만은 26개 기업 중 34%



대출로 자금을 조달하려는 경우, 1억원 미만을 조달하려는 경우가 50%(62개 기업 응답)



대출로 자금을 조달하려는 경우를 살펴보면, 5천만원 이상 ~ 1억원 미만의 자금을 대출로 조달하려는 기업 중 3년 미만 기업의 비중이 37%

	3년 미만	3~5년 미만	5~7년 미만	7년 이상
1. 3천만원 미만	4	2	3	1
2. 3천만원 이상 ~ 5천만원 미만	1	3	1	
3. 5천만원 이상 ~ 1억원 미만	7	2	4	3
4. 1억원 이상 ~ 2억원 미만	3	4	4	2
5. 2억원 이상 ~ 5억원 미만		4	2	4
6. 5억원 이상 ~ 10억원 미만	2		3	1
7. 10억원 이상		1		1
합계	17	16	17	12

대출로 자금을 조달한 경우를 업태별로 살펴보면, 5천만원 이상 ~ 1억원 미만의 자금을 대출로 조달하려는 기업 중 서비스업의 비중이 63%

	기타	농업	서비스	제조
1. 3천만원 미만	1	3	3	3
2. 3천만원 이상 ~ 5천만원 미만	3		2	
3. 5천만원 이상 ~ 1억원 미만	4	1	10	1
4. 1억원 이상 ~ 2억원 미만	2	1	6	4
5. 2억원 이상 ~ 5억원 미만		6	4	
6. 5억원 이상 ~ 10억원 미만	2	1	2	1
7. 10억원 이상			1	1
합 계	12	12	28	10

평균 자금수요는 2019년 197,667천원(15개 기업), 2020년 296,667천원(18개 기업), 2021년 347,500천원(8개 기업)

	과거 3년	2019	2020	2021	향후 (구간별 평균에 기초한 추정값)
평균 수요 (천원)	183,050	197,667	296,667	347,500	201,612
응답 수	46개	15개	18개	8개	62개

과거 3년 평균 자금 규모를 분석한 결과, 3~5년의 업력을 가진 기업들과 7년 이상의 업력을 가진 기업의 자금 수요가 높았음

	3년 미만	3년 이상 ~ 5년 미만	5년 이상 ~ 7년 미만	7년 이상
평균 조달 총액 (단위: 천원)	123,083	165,683	116,462	439,286
기업 수 (총계 44)	12	12	13	7

과거 3년 평균 자금 규모를 분석한 결과, 제조기업의 평균 자금 수요가 높았음

	기타	농업	서비스	제조
평균 조달 총액 (단위: 천원)	93,400	128,356	206,111	322,143
기업 수 (총계 44)	10	9	18	7

과거 3년동안 조달한 평균 자금금액을 분석한 결과, 매출액 3억원 이상 ~ 5억원 미만 기업과 7억원 이상 기업의 자금수요가 높음

	5천만원 미만	5천만원 이상 ~ 1억원 미만	1억원 이상 ~ 3억원 미만	3억원 이상 ~ 5억원 미만	5억원 이상 ~ 7억원 미만	7억원 이상
평균 조달 총액 (단위: 천원)	49,333	78,333	114,417	273,375	252,201	531,250
기업 수 (총계 39)	6	3	12	8	6	4

향후 평균 필요자금을 분석한 결과, 업력이 길수록 향후 자금 수요를 높게
답변함

	3년 미만	3년 이상 ~ 5년 미만	5년 이상 ~ 7년 미만	7년 이상
평균 조달 총액 (단위: 천원)	151,470	181,250	219,705	274,166
기업 수 (총계 62)	17	16	17	12

향후 평균 필요자금을 분석한 결과, 제조기업의 평균 자금 수요가 높았음

	기타	농업	서비스	제조
평균 조달 총액 (단위: 천원)	186,250	210,000	188,392	247,000
기업 수 (총계 62)	12	12	28	10

향후 평균 필요자금을 분석한 결과, 매출액 3억원 이상 ~ 5억원 미만 기업과 7억원 이상 기업의 자금수요가 높음

	5천만원 미만	5천만원 이상 ~ 1억원 미만	1억원 이상 ~ 3억원 미만	3억원 이상 ~ 5억원 미만	5억원 이상 ~ 7억원 미만	7억원 이상
평균 조달 총액 (단위: 천원)	70,000	125,000	133,666	297,222	200,833	533,125
기업 수 (총계 54)	8	8	15	9	6	8

설문지(1/4)

대구 사회적경제기금 조성을 위한 사회적경제기업 자금수요 조사

안녕하십니까?

본 설문은 대구사회적경제지원센터가 발주(19.3)한 「대구광역시 사회적경제기금 조성 및 중개기관 육성」 연구 용역의 일환으로 실시되고 있습니다. 설문은 주요 내용은 대구에 소재한 사회적경제기업의 자금 조달 현황, 자금 수요 및 기업 일반 현황에 대해 묻고 있습니다.

본 조사 결과는 향후 대구 사회적경제 활성화를 목적으로 하는 「사회적경제기금」 도입 전략 및 운용 로드맵 수립을 위한 주요한 자료로 활용될 예정입니다. 이를 위해서 대구지역 특성이 잘 반영될 수 있도록 설문 각 항목에 성실한 답변 부탁드립니다.

귀하(귀 조직)께서 응답한 내용 및 제출자료는 통계법 제33조(비밀의보호)에 따라 엄격하게 보호되고 제3자에 의해 본 내용이 열람되지 않을 것임을 약속드립니다.

감사합니다.

<설문 응답 시 유의사항>

본 설문은 총 18문항으로, 답변 소요 예상 시간은 약 20분입니다.

귀하(귀 조직)의 현황과 의견을 성실하게 기술해 주십시오.

본 설문 관련 문지는 아래 연락처로 주시면, 성심껏 답변해 드리겠습니다.

- 전화번호 : 책임연구원 이상진 (02-6408-0080)

- 이메일 : info@ksifinance.com

2019년 8월

대구사회적경제지원센터, 한국사회혁신금융(주)

Part I은 귀하(귀 조직)의 일반 현황 및 재무현황에 관한 질문입니다.
해당되는 보기에 표 혹은 표를 표기하여 주시기 바랍니다.

[일반 현황]

1. 귀 조직의 법인명은 무엇입니까? _____

2. 설립(창업)연도는 언제입니까? _____년도

3. 귀 조직의 현재 사업체 형태는 무엇입니까?

- 개인사업자
- '상법'에 따른 회사 - 주식회사, 유한회사, 합자회사 등
- '민법'에 따른 법인 - 재단법인, 사단법인 등
- 협동조합기본법에 따른 조합 - 협동조합, 사회적협동조합 등
- 비영리민간단체
- 특수법인 - 사회복지/학교/종교/의료법인
- 기타 법인/단체/공동체:

4. 귀 조직의 주요 사업 분야는 무엇입니까? (최다 3개 선택)

- | | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 농업/임업 | <input type="checkbox"/> 농산물 제조/유통 | <input type="checkbox"/> 일반 제조/유통 |
| <input type="checkbox"/> 문화/관광/예술/스포츠 | <input type="checkbox"/> 교육/체험/상담/컨설팅 | <input type="checkbox"/> 보건/재활 |
| <input type="checkbox"/> 청소/방역/경비 | <input type="checkbox"/> 환경/재생/에너지 | <input type="checkbox"/> 주거/건축 |
| <input type="checkbox"/> 운송/배달 | <input type="checkbox"/> 음식점/카페 | <input type="checkbox"/> 기타 |

5. 귀 조직의 근로자 수는 몇 명입니까? (임직원 포함한 유급 근로자 수)

- 2인 이하 3 ~ 5인 6 ~ 10인 10 ~ 20인 21인 이상

6. 설문에 응답하신 분의 조직 내 직위를 알려주세요.

- 대표자 임원 중간관리자 실무자 기타:

7. 귀 조직은 어느 유형의 사회적 경제 조직입니까? (중복 가능)

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> (인증)사회적기업: 인증시기(년) | <input type="checkbox"/> (예비)사회적기업: 지정시기(년) |
| <input type="checkbox"/> 마을기업: 지정시기(년) | <input type="checkbox"/> 자활기업: 지정시기(년) |
| <input type="checkbox"/> 협동조합: 지정시기(년) | <input type="checkbox"/> 사회적협동조합: 지정시기(년) |
| <input type="checkbox"/> 일반기업(인증, 지정 만료 등) | |

설문지(2/4)

Part II는 자금 조달 현황을 파악하기 위한 질문입니다.
해당되는 보기에 ○표 혹은 √표를 표기하여 주시기 바랍니다.

[자금조달 현황]

8. 최근 3년간(2016~2018년), 귀 조직의 자금 조달 방법을 모두 밝히주세요.

- 일반 금융기관 대출(시행은행, 신용협동조합, 저축은행 등)
- 정부 정책자금(중소기업진흥공단, 기술보증/신용보증기금, 신용보증재단 등)
- 공제기금 대출(노란우산공제 등)
- 특수관계인(대표자 포함)으로부터 차입
- 전환사채(CB) 또는 회사채 발행
- 출자(지분, 상환우선주 등) 투자
- 비영리기관 대출(사회연대은행, 열매나눔재단, 신나눔조합 등)
- 기타 ()
- 조달한 적 없음 (→ 문항 15로 이동)

9. 귀 조직이 조달한 자금의 규모는 얼마입니까?

- 3천만원 미만
- 3천만원 이상 ~ 5천만원 미만
- 5천만원 이상 ~ 1억원 미만
- 1억원 이상 ~ 2억원 미만
- 2억원 이상 ~ 5억원 미만
- 5억원 이상 ~ 10억원 미만
- 10억원 이상

9-1. 귀 조직이 조달한 자금의 종류, 용도 및 비목은 얼마입니까? (복수응답 가능)

용도	비역
운영자금 (인건비 등)	천원
시설 및 공간자금 (부동산 매입, 임차보증금, 설비 투자 등)	천원
사업개발비 (R&D 비용 등)	천원
시제품 제작비	천원
기존 차입금 대환	천원
기타:	천원

10. 최근 3년 간(2016~2018년), 귀 조직이 대출로 자금을 조달한 내용에 대해 기입해 주십시오.

대출 규모	담보 조건
<input type="checkbox"/> 3천만원 미만	<input type="checkbox"/> 신용(무담보)
<input type="checkbox"/> 3천만원 이상 ~ 5천만원 미만	<input type="checkbox"/> 법인 부동산
<input type="checkbox"/> 5천만원 이상 ~ 1억원 미만	<input type="checkbox"/> 법인 통산
<input type="checkbox"/> 1억원 이상 ~ 2억원 미만	<input type="checkbox"/> 대표자 개인 부동산
<input type="checkbox"/> 2억원 이상 ~ 5억원 미만	<input type="checkbox"/> 보증기관 보증서
<input type="checkbox"/> 5억원 이상 ~ 10억원 미만	<input type="checkbox"/> 주식
<input type="checkbox"/> 10억원 이상	<input type="checkbox"/> 매출채권
	<input type="checkbox"/> 기타:

대출기간	대출금리	상환 방식
<input type="checkbox"/> 1년 미만	<input type="checkbox"/> 연 3% 미만	<input type="checkbox"/> 만기일시
<input type="checkbox"/> 2년	<input type="checkbox"/> 연 3% ~ 5% 미만	<input type="checkbox"/> 원리금균등
<input type="checkbox"/> 3년	<input type="checkbox"/> 연 5% ~ 7% 미만	<input type="checkbox"/> 원금균등
<input type="checkbox"/> 4년	<input type="checkbox"/> 연 7% ~ 10% 미만	<input type="checkbox"/> 기타:
<input type="checkbox"/> 5년 이상	<input type="checkbox"/> 연 10% 이상	* 거치기간 ()개월

11. 귀 조직이 외부로부터 자금 조달 시에 느꼈던 어려움은 무엇입니까? (최다 2개 선택)

- 정보 안내 및 상담 부족
- 상담에서 신청, 조달까지의 장시간 소요
- 재량, 성과 입증
- 과도한 제출 서류 요구
- 담보 및 신용보증 부담
- 부족한 대출 기간
- 대출(조달) 금리 수준
- 기타:

12. 과거에 귀 조직은 기술보증기금, 신용보증기금 또는 신용보증재단의 보증을 통해 대출로 자금을 조달한 경험이 있습니까?

- 있다 없다 (→ 문항 15로 이동)

12-1. 보증을 대출 취급 금융기관에 제출 후에도 추가적인 담보 또는 조건을 요구받은 적이 있습니까?

- 있다 () 없다

설문지(3/4)

Part III은 자금 수요를 파악하기 위한 질문입니다.
해당되는 보기에 ○표 혹은 √표를 표기하여 주시기 바랍니다.

[자금 수요]

13. 귀 조직에서 연중 자금을 가장 많이 필요로 하는 시기는 언제입니까?

- 1분기 2분기 3분기 4분기 시기 무관

14. 귀 조직이 가장 필요로 하는 자금조달 방식은 무엇입니까?

- 대출(은행)
 투자(지분투자, 상환우선주, CB, 회사채 포함)
 공제기금
 기부금/보조금
 외부로부터 자금을 조달할 계획 없음 (→ 문항 18.으로 이동)
 기타 :

14-1. 귀 조직이 조달하고자 하는 자금의 규모는 얼마입니까?

- 3천만원 미만
 3천만원 이상 ~ 5천만원 미만
 5천만원 이상 ~ 1억원 미만
 1억원 이상 ~ 2억원 미만
 2억원 이상 ~ 5억원 미만
 5억원 이상 ~ 10억원 미만
 10억원 이상

14-2. 귀 조직이 조달하고자 하는 자금의 주요 용도, 금액, 시점에 대해 기입해주세요.

구분	2019년	2020년	2021년
운영자금 (인건비 등)	천원	천원	천원
시설 및 공간자금 (부동산 매입, 입차 보증금 설비 투자 등)	천원	천원	천원
사업개발비 (R&D비용 등)	천원	천원	천원
시제품 제작비	천원	천원	천원
기존 차입금 대환	천원	천원	천원
기타:	천원	천원	천원

15. 귀 조직이 외부로부터 투자(보통주, 우선주, CB, B/W 등 포함)를 받게 된다면 어떠한 어려움이 있을 것으로 예상하십니까? (이미 투자를 받았다면, 당시의 어려움을 기재)
(최다 2개 선택)

- 振興에이션 평가 적정성
 투자금의 사용처 및 사용 목적 불효성
 투자기관(액셀러레이터, VC 등)의 사후관리
 (제조업으로서) 투자를 받을 때까지 걸린 시간
 IR 당시 문제점 및 바라는 점 :
 기타 :

16. 향후 귀 조직이 대출로 자금을 조달하는 경우를 가정하고 각 항목에 대해 해당하는 내용을 선택해 주십시오.

대출 규모	융적 담보 제공 가능 여부
<input type="checkbox"/> 3천만원 미만	<input type="checkbox"/> 가능하다 <input type="checkbox"/> 부분적으로 가능하다 <input type="checkbox"/> 불가능하다
<input type="checkbox"/> 3천만원 이상 ~ 5천만원 미만	
<input type="checkbox"/> 5천만원 이상 ~ 1억원 미만	
<input type="checkbox"/> 1억원 이상 ~ 2억원 미만	
<input type="checkbox"/> 2억원 이상 ~ 5억원 미만	
<input type="checkbox"/> 5억원 이상 ~ 10억원 미만	
<input type="checkbox"/> 10억원 이상	

적정 상환 기간	신용대출 적정 대출금리(年)	상환 방식
<input type="checkbox"/> 1년 미만	<input type="checkbox"/> ~ 2% <input type="checkbox"/> ~ 7%	<input type="checkbox"/> 만기일시
<input type="checkbox"/> 1년 ~ 3년 미만	<input type="checkbox"/> ~ 3% <input type="checkbox"/> ~ 8%	<input type="checkbox"/> 원리금균등
<input type="checkbox"/> 3년 ~ 5년 미만	<input type="checkbox"/> ~ 4% <input type="checkbox"/> ~ 9%	<input type="checkbox"/> 원금균등
<input type="checkbox"/> 5년 ~ 10년 미만	<input type="checkbox"/> ~ 5% <input type="checkbox"/> ~ 10%	<input type="checkbox"/> 기타:
<input type="checkbox"/> 10년 이상	<input type="checkbox"/> ~ 6% <input type="checkbox"/> 10% ~	* 거치기간 ()개월

17. 귀 조직이 가장 희망하는 대출기관은 어디입니까?

- 일반 금융기관 대출(시공은행, 신용협동조합, 저축은행 등)
 정부 정책자금(중소기업진흥공단, 기술보증/신용보증기금, 신용보증재단 등)
 공제기금 대출(노란우산공제 등)
 비영리기관 대출(사회연대은행, 열매나눔재단, 신나는조합 등)
 기타 ()

설문지(4/4)

18. '정부 정책자금'은 일반 금융기관 대출과 비교해 어떤 측면에서 차별성이 있어야 한다고 보십니까? (최다 2개 선택)

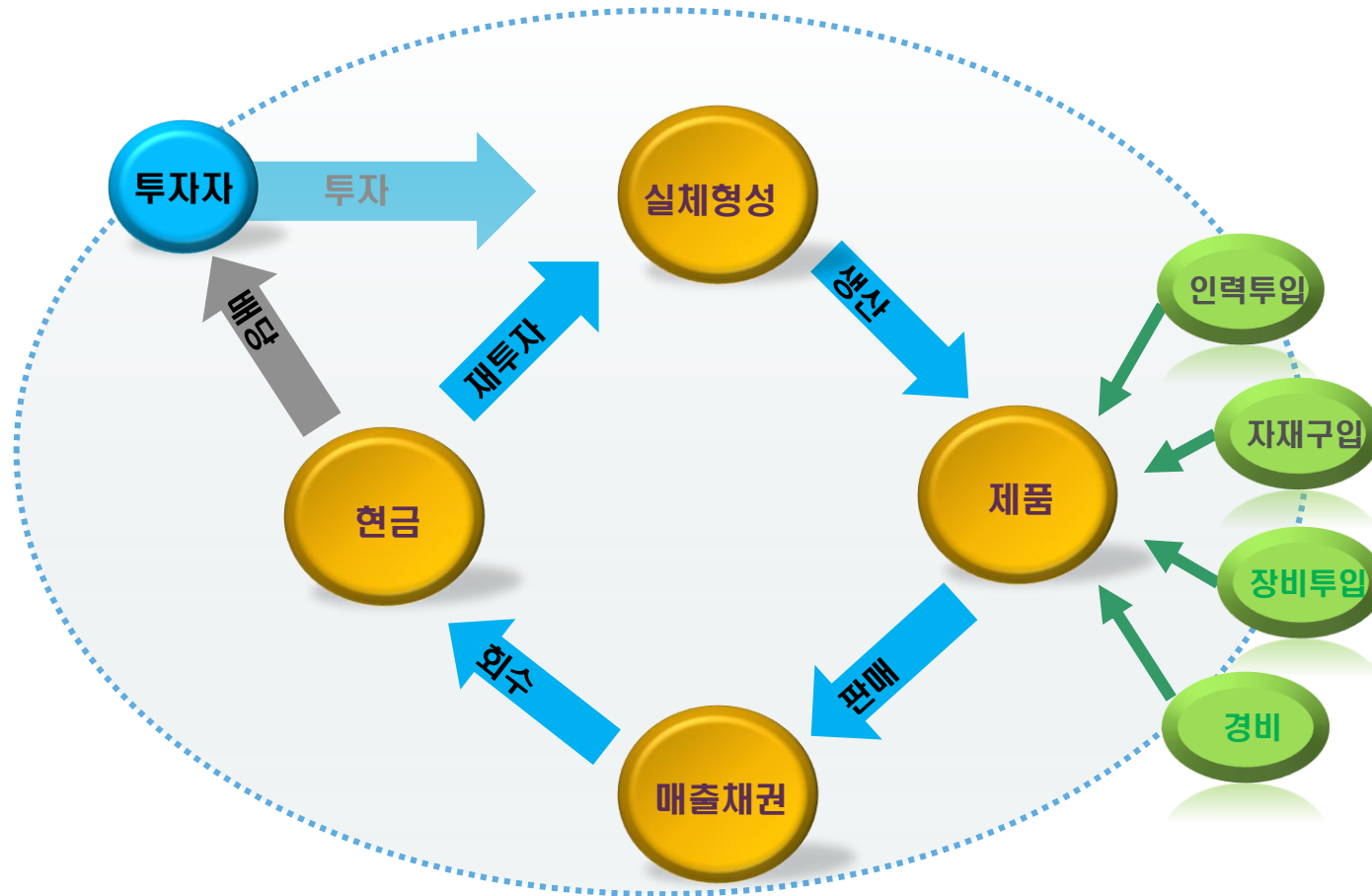
- | | |
|-----------------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> 장기 대출 | <input type="checkbox"/> 대출 상품 홍보 강화 |
| <input type="checkbox"/> 낮은 대출 금리 | <input type="checkbox"/> 친절하고 자세한 사전 상담 강화 |
| <input type="checkbox"/> 신속한 대출절차 | |
| <input type="checkbox"/> 신용 대출 확대 | |

지금까지 설문에 응해 주셔서 감사합니다.

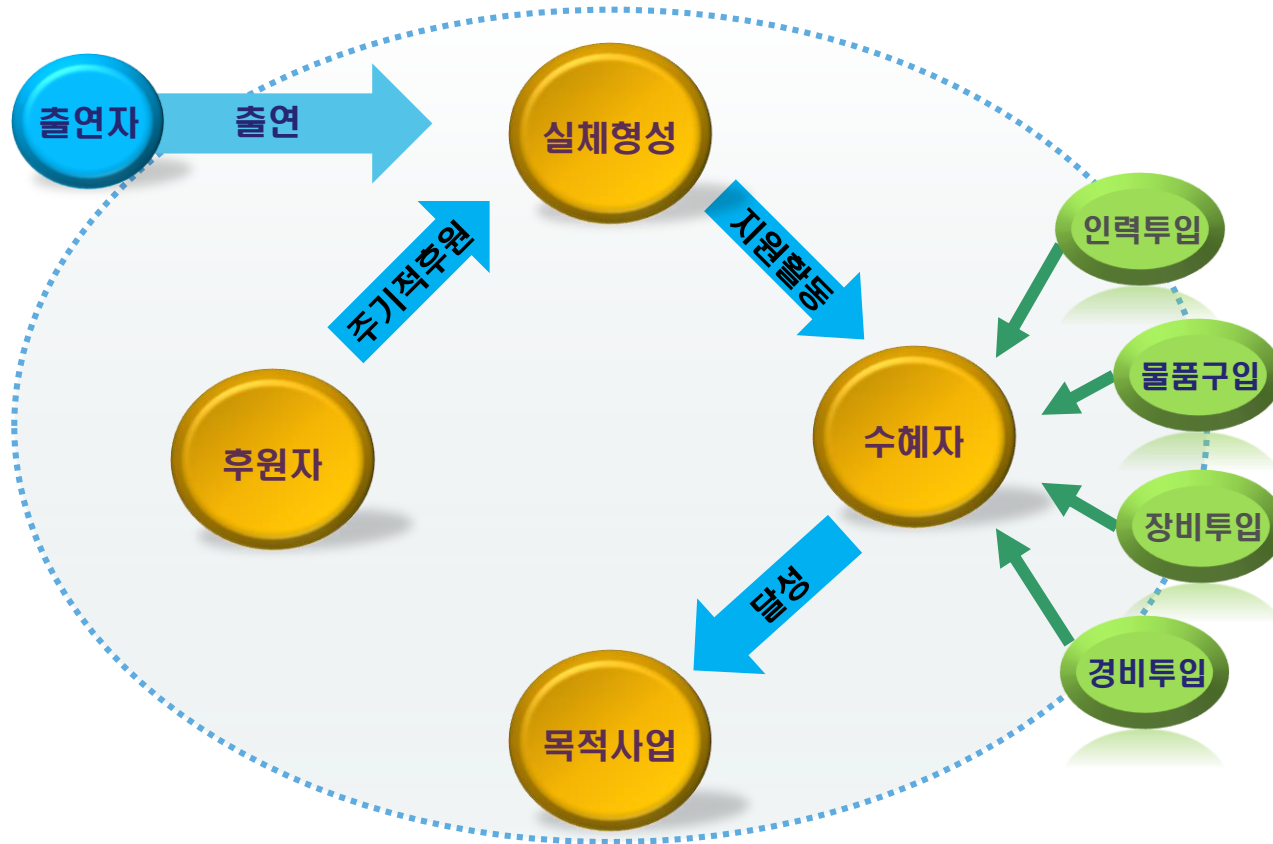
목차

- 대출상품 설계
- 대출수요 조사
- **기업 재무관리 이해**
 - 재무제표 기초 이해
 - 재무계획 수립 이해
 - 재무비율 분석 이해
- 기업 신용관리 이해

일반적인 영리조직의 자금 흐름 구조는 다음과 같습니다.



참고) 비영리조직의 자금 흐름 구조



재무제표의 공통적인 역할은 무엇일까요?

- 특정 **시점**의 재산상태를 파악 (ex. 가용예산..)
- 과거 **기간**의 경영성과를 파악 (ex. 수익창출능력..)
- 누구에게? **이해관계자**에게
- 무엇을? 미래 **의사결정에 도움**이 되는 정보를 제공

Ex. 여행계획

재무제표를 이해하기 위한 기본적인 개념은 다음과 같습니다.

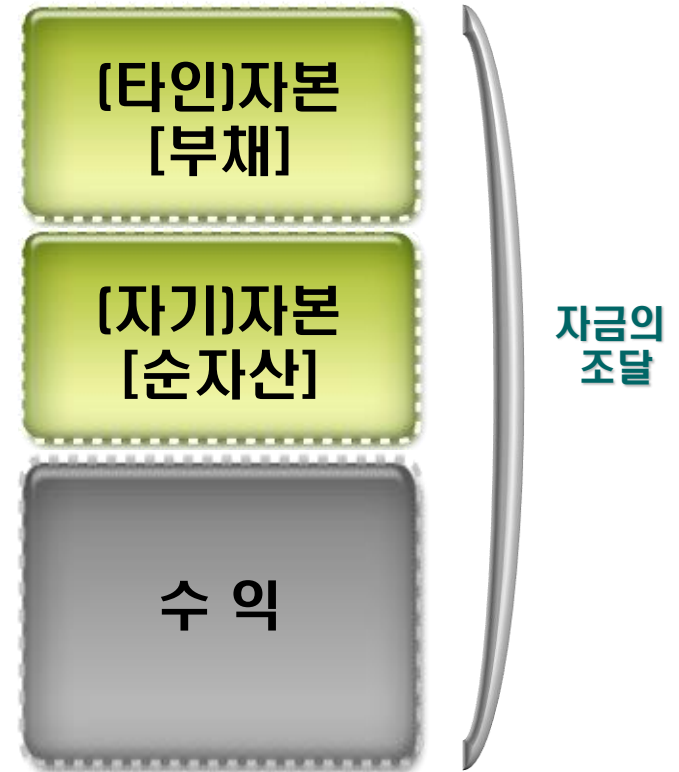
- 숫자로 표현할 **대상**은?
- 표현방식: **어떻게 표현**할 것인가?
 - 단식부기 (Single Entry)
 - 복식부기 (Double Entry)
- 표현시기: **언제 기록**할 것인가?
 - 현금주의(Cash base)
 - 발생주의(Accrual base)
- 방향성
 - 목적적합성과 유용성

복식부기에 따른 대차변 구분을 자금의 흐름 상태로 이해한다면..

차(借)변

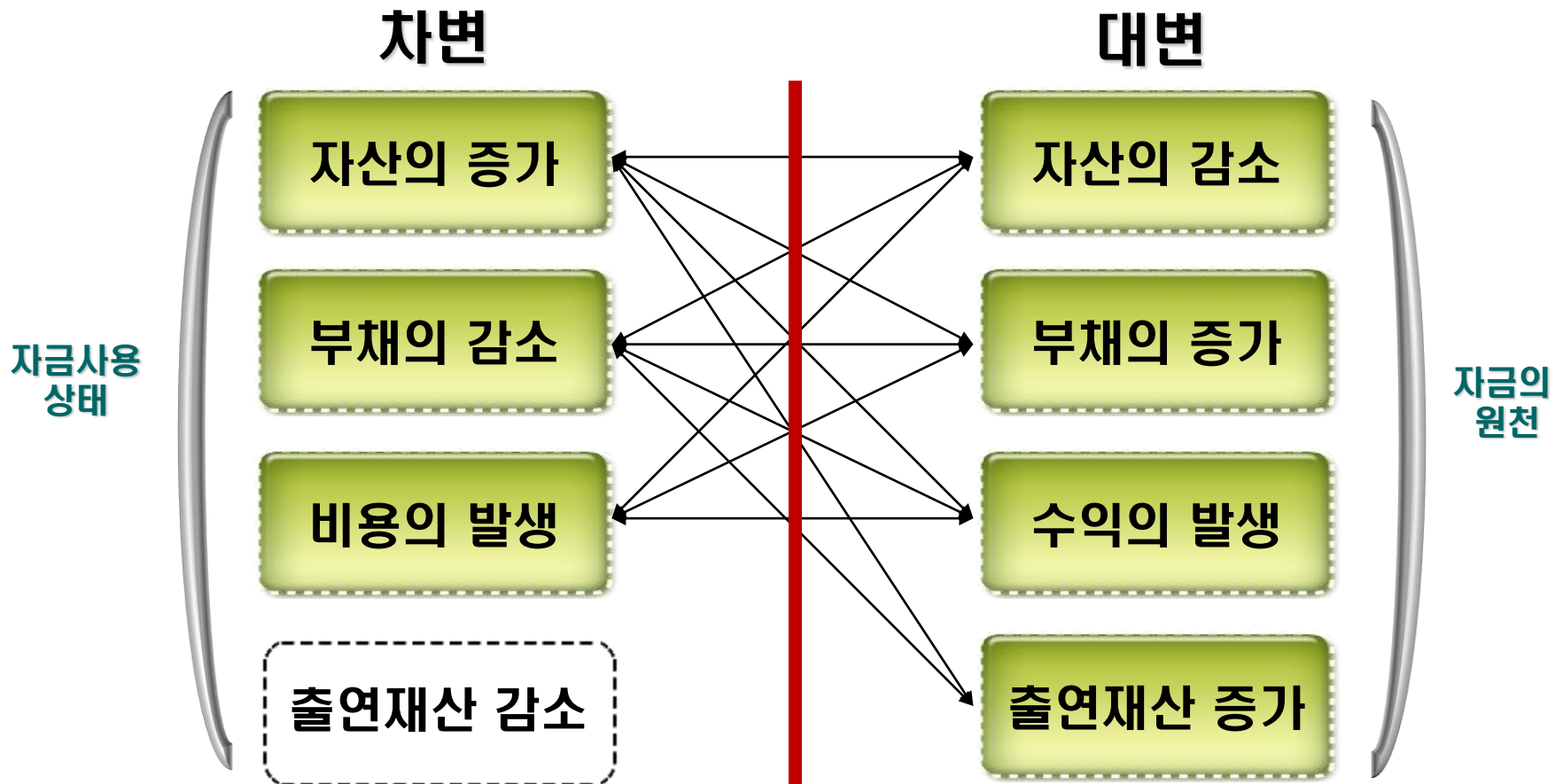


대(貸)변

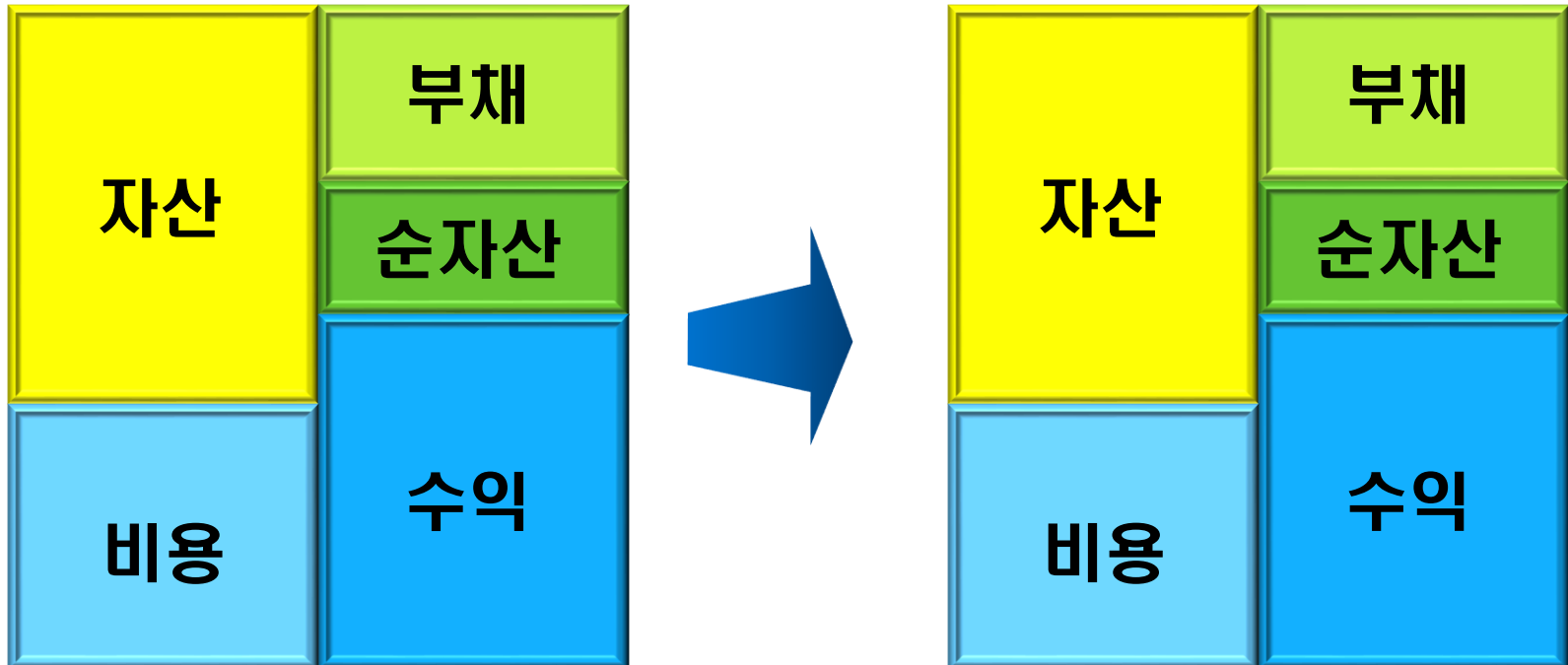


10만원을 주었다면...

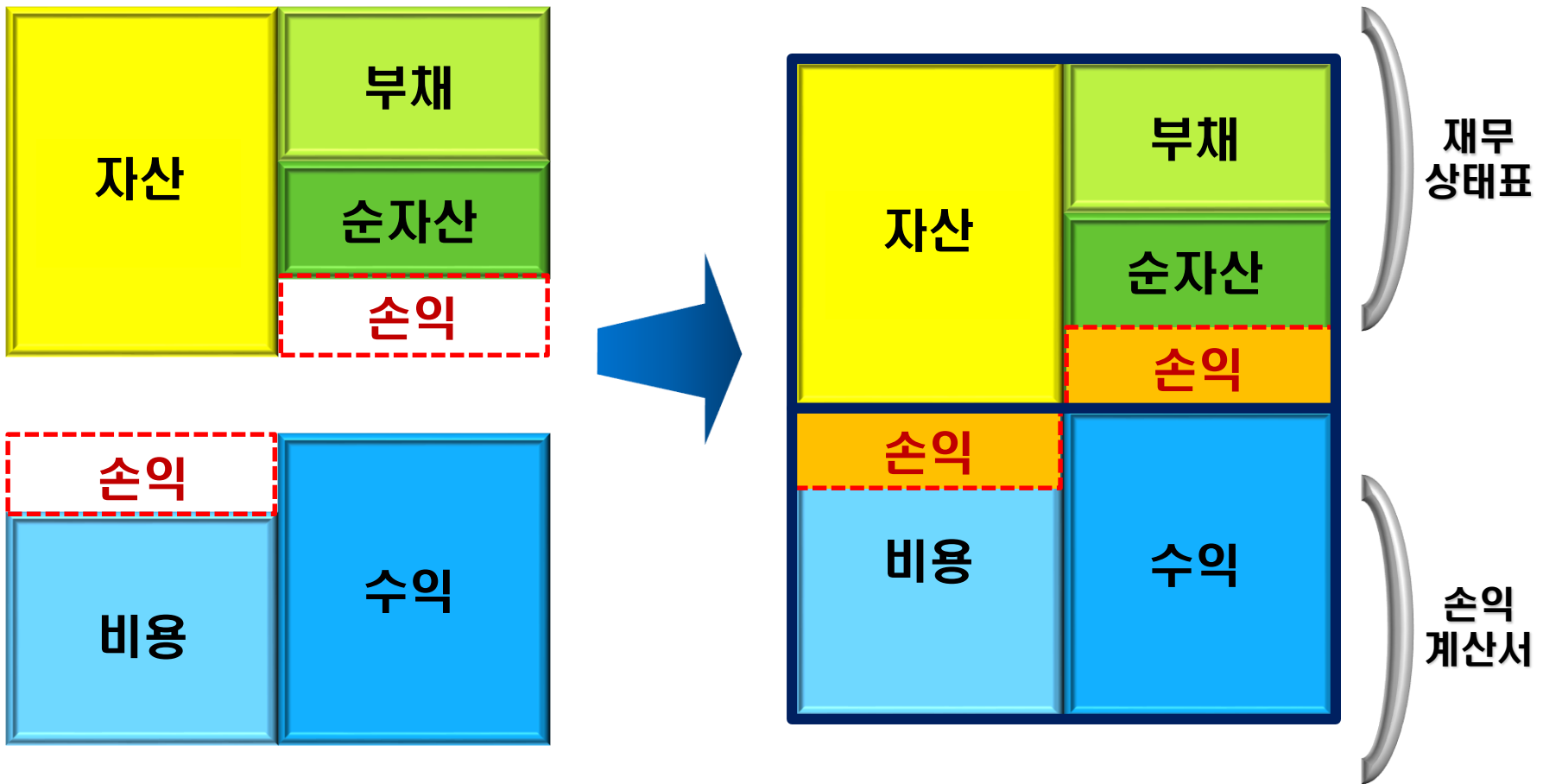
거래의 8요소 역시 동일한 관점에서 이해할 수 있습니다.



이와 같은 자금흐름의 관점에서 바라본 복식부기의 개념을 재무제표에 대입시켜 보면..



재무상태표와 손익계산서의 구조 역시 이해가 쉽습니다.



손 익 계 산 서

제 12(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일 까지
 제 11(전기) 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일 까지

회사명 : ○○○

(단위 : 원)

과 목	제 12 (당)기		제 11 (전)기	
	금	액	금	액
I. 매출액		571,921,072		692,870,226
II. 매출원가		476,758,118		579,138,293
제품매출원가		476,758,118		579,138,293
III. 매출총이익		95,162,954		113,731,933
IV. 판매비와관리비		89,189,519		102,940,747
V. 영업이익		5,973,435		10,791,186
VI. 영업외수익		9,122,206		9,636,707
VII. 영업외비용		12,787,221		10,548,401
VIII. 법인세차감전이익		2,308,420		9,879,492
IX. 법인세		964,074		1,772,868
X. 당기순이익		1,344,346		8,106,624

재무상태표

제 12기 2018년 12월 31일 현재
 제 11기 2017년 12월 31일 현재

회사명 : ○○○

(단위 : 원)

과 목	제 12(당)기		제 11(전)기	
	금 액		금 액	
자 산				
I. 유 동 자 산		368,008,190		364,251,357
II. 비 유 동 자 산		191,752,272		161,189,882
자 산 총 계		559,760,462		525,441,239
부 채				
I. 유 동 부 채		17,611,631		41,009,760
II. 비 유 동 부 채		410,250,737		353,877,731
부 채 총 계		427,862,368		394,887,491
자 본				
I. 자 본 금		100,000,000		100,000,000
V. 이 익 잉 여 금		31,898,094		30,553,748
미 처 분 이 익 잉 여 금		31,898,094		30,553,748
(당 기 순 이 익)				
당기 : 1,344,346 원				
전기 : 8,106,624 원				
자 본 총 계		131,898,094		130,553,748
부 채 및 자 본 총 계		559,760,462		525,441,239

재무제표의 종류와 역할은 다음과 같습니다.

주요 재무제표의 종류

재 무 제 표

▶ 재무상태표

특정 시점에 기업이 자금을 어디에서 얼마큼 조달하여 자금을 어떠한 자산에 얼마나 투자하였는지를 보여주는 보고서

▶ 손익계산서

사업년도 영업활동을 하면서 실적이 양호한지 여부를 보여주는 성적표

▶ 자본변동표

회계기간 동안 자본의 변동에 관한 정보

▶ 현금흐름표

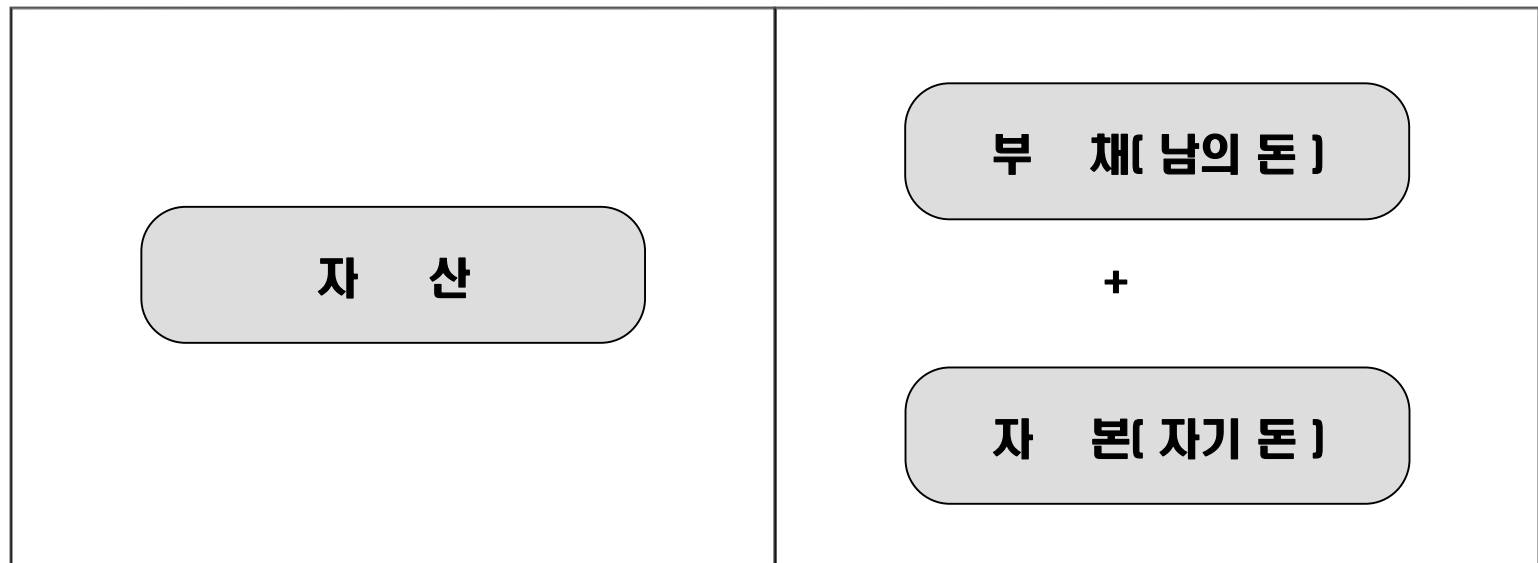
사업년도 중 영업활동을 수행하면서 자금을 어디에서 조달/어떻게 사용하였는지를 보여주는 보고서

주석

- 재무제표 본문 표시 정보를 이해하는 데 도움 되는 추가 정보
- 재무제표 본문에 표시되지 않은 자원, 의무 등에 대한 정보를 함께 제공해주기 위해 마련.

1. 재무상태표

< 재무상태표 등식 > 자산 = 부채 + 자본



자금이 어떻게 사용되고 남아 있는
지 알 수 있다.

자금을 어디에서, 어떻게 조달하였
는지 알 수 있다.

1. 재무상태표

■ 자산

- 유동자산
 - 당좌자산
 - 재고자산
- 비유동자산
 - 투자자산
 - 유형자산
 - 무형자산
 - 기타비유동자산

■ 부채

- 유동부채
- 비유동부채

■ 자본 / 순자산

- 투입자금
- 활동결과

▶ 배열 순서는?

- 유동성 배열법 : 현금의 환금성이 높은 것부터 배열

▶ 자산이란?

- 기업이 소유하고 있는 현금, 상품, 건물 등과 같은 재화와 외상매출금, 대여금 같은 채권 등의 경제적 자원
- 형태의 유무에 따라 유형/무형, 기간에 따라 유동/비유동 자산

▶ 부채란?

- 현금으로 갚거나, 상품을 인도하거나, 용역을 제공해야 할 의무
- 위험 정도 : 유동부채 > 비유동부채 > 자본

▶ 자본이란?

- 기업의 주인인 주주가 자신이 출자한 회사에 대한 몫
- 자본=잔여지분
자산총액으로부터 자산에 대한 우선청구권이 있는 채권자의 몫(지분)을 차감하고 난 이후의 잔여지분과도 동일한 의미

2. 손익계산서

계정과목	
I. <u>매출액</u>	
II. <u>매출원가</u>	
1. 기초제품재고액	
2. 당기제품제조원가	
3. 기말제품재고액	
III. 매출총이익	
IV. <u>판매와일반관리비</u>	
급여	
V. 영업이익	
VI. <u>영업외이익</u>	
이자수익	
VII. <u>영업외비용</u>	
이자비용	
VIII. 법인세비용차감전순손익	
<u>법인세비용</u>	
IX. 당기순이익	
X. 주당손익	

☞ 주된 영업활동에서 발생한 재화 또는 용역의 총매출액

☞ 매출액에 대응되는 원가로서 판매된 재화 등에 대한 제조원가 또는 매입 원가

☞ 판매활동과 관리활동에서 발생한 비용으로 모든 영업비 포함

☞ 주된 영업활동이 아닌 활동으로부터 발생한 수익과 차익

☞ 주된 영업활동이 아닌 활동으로부터 발생한 비용과 차손

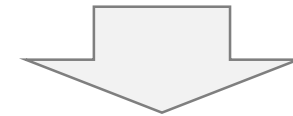
☞ 계속사업에서 발생한 이익에 대한 법인세

2. 손익계산서

계정과목	대응되는 원가는?	금 액	매출액대비
매출		1,656,911,000	
상품매출	513,000,000		
제품매출	870,350,000		
서비스수익	273,561,000		
매출원가		1,375,000,000	82.99%
상품매출원가	510,000,000		99.42%
제품매출원가	865,000,000		99.39%
매출총이익		281,911,000	17.01%
판매및일반관리비		270,000,000	16.30%
영업이익		11,911,000	0.72%
영업외수익		3,000,000	0.18%
이자수익	3,000,000		
영업외비용		8,000,000	0.48%
지급이자	5,000,000		0.30%
기부금	3,000,000		0.18%
법인세차감전손익		6,911,000	0.42%
법인세등		600,000	
당기손익		6,311,000	0.38%

☞ 매출액과 비교했을 때 비중

- 원가 구조 개선 가능한지?
- 각 매출에 대응하는 원가 관리가 가능한지?



“이와 같이 비율 분석을 통해 기업의 현황 파악이 가능”

3. 현금흐름표 (예시)

손익계산서

		A 사	B 사	C 사
매출액	100	현금 100%	현금 100%	외상 100%
매출원가	50	현금 100%	외상 100%	외상 100%
매출총이익	50			
판매관리비	30	감가상각비 10	감가상각비 10	감가상각비 10
영업이익	20			
법인세 등	10			
당기순이익	10			

현금흐름표

	A 사	B 사	C 사
순이익	10	10	10
- 외상 매출금 증가	0	0	(100)
+ 외상 매입금 증가	0	50	50
+ 감가상각비	10	10	10
현금흐름증감	20	70	(30)

3. 현금흐름표

- 현금흐름표는 한 기간 동안의 현금상태가 어떻게 변화했는가를 보여주는 보고서로서 현금의 원천과 사용을 **영업활동, 투자활동, 재무활동**으로 구분함

▶ 영업활동으로 인한 현금흐름

- 매입, 생산, 관리, 판매활동으로 인하여 발생한 현금유입과 유출

▶ 투자활동으로 인한 현금흐름

- 유가증권, 투자자산, 고정자산의 매입과 처분, 현금의 대여와 대여금 회수 등 자산 취득/처분에 의한 현금유출과 유입

▶ 재무활동으로 인한 현금흐름

- 차입 및 차입금의 상환, 신주발행과 배당금의 지급 등에 의한 자금흐름으로서 부채와 자본의 변동을 초래하는 활동

성장단계별 현금흐름 양상

구분	영업 활동	투자 활동	재무 활동
창업초기	---	---	+++
성장기	++	--	++
성숙기	+++	-	---
쇠퇴기	+	++	--

1. 매출계획의 수립

- 자료수집과 분석



1. 매출계획의 수립

(1) 단위의 설정 및 사전준비

▶ 매출추정 단위의 설정 : 사업부문, 지점, 매장, 제품군 등에 따라 추정

- 사업, 지점(매장), 제품군 등 회사의 비즈니스 모델에 따라 단위설정
- 매출의 방향과 추세, 시장점유율, 산업 및 경제상황, 생산과 재무역량, 경쟁 요소들
- 전기의 현금흐름을 분석



한정
특가



※ 사례. 셀프세탁소

※ 과거 데이터 ('19.1~6월)

(단위 : 원)

과목	19년 4~6월		
		월평균	매출대비
I.매출액	10,209,229	3,403,076	100.0%
셀프세탁소매출	10,209,229	3,403,076	100.0%
IV.판매비와관리비	4,887,611	1,629,204	47.9%
수도광열비	843,716	281,239	8.3%
전력비	643,895	214,632	6.3%
지급임차료(셀프세탁소)	3,400,000	1,133,333	33.3%

(단위 : 원)

구분	이용요금	일 이용횟수	수량	매출액
- 세탁기 1 (20kg)	4,000	5	1	20,000
- 세탁기 2 (27kg)	4,500	5	1	22,500
- 건조기 1 (20kg)	3,500	3	1	10,500
- 건조기 2 (23kg)	4,000	3	1	12,000
- 커피 머신	500	10	2	10,000
일 예상 매출액				75,000
월 예상 매출액		일수 :	30	2,250,000

변동비			702,853
- 수도광열비	매출대비	8.3%	185,946
- 전력비	매출대비	6.3%	141,907
- 소모품비(세제 등)	매출대비	10.0%	225,000
- 캡슐 구입비	커피 매출 대비	50.0%	150,000
고정비			500,000
- 리스료(커피머신)			500,000
월 예상 비용	매출대비	53.5%	1,202,853

월 예상손익		
매출액-비용		1,047,147
지역재투자	10.0%	104,715
매출대비	41.9%	942,432

지점 커뮤니티 운영 : 셀프세탁소 + 카페

추정 방식

* **A점** '18.12월부터, **B점** '193월 오픈
(19년 상반기 재무 자료 중 4~6월 자료로 분석)

- 매출 : 매장별 200만원 → 총 400만원까지 예상
- 비용
 - 1) 수도광열비 + 전력비 = 매출 대비 약 15%
 - 2) 기타 소모품 구입비 : 세제, 커피 캡슐구입비 등
- SH연계 시 공간은 무상 확보이므로, 기업에서 부담하는 임차료는 공통비에 포함
 - **A점** 월 70만원, **B점** 월 90만원 (고정비)
- 세탁소 1곳 당 예상 손익률 42% 수준으로 추정 (지역재투자 10% 제외)

1. 매출계획의 수립

(2) 추정방법

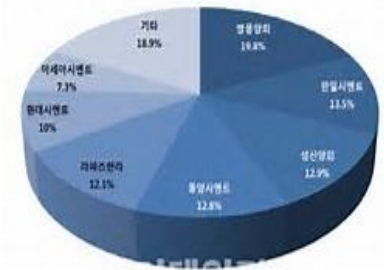
방법1 : 시장규모와 시장점유율을 이용한 매출추정

→ 시장규모와 해당 기업의 추정(목표)시장점유율, 산업(시장)의 성장전망 등을 고려하여 추정

① 추정매출수량 = 시장수요 X 기업점유율

② 추정매출액 = 추정매출수량 × 추정가격

* 매출성장률 : 시장성장률과 점유율 변동을 예측하여 반영



- 평가대상기업의 시장점유율은 경영환경분석을 통해 회사가 속한 산업에서의 위치, 회사의 강약점 및 위기요인, 기회요인에 대한 분석이 뒤따라야 함.
- 공급능력이 되는지 파악해야 함

※ 복지시설 고령친화식품 사례 (B2B, B2C)

구분	개수 단위	시장규모(개수)					2018 연하곤란식 제공 평가 흡인성페렴 zero캠페인		점유율 '18년	
		'18년	'19년	'20년	'21년	'22년	개수	금액		
매출총계	개	22,922	23,751	24,600	25,477	26,384	106	6,863	0.5%	
식재료 유통 매출	개	15,657	16,137	16,623	17,118	17,623	62	5,436	0.4%	
복지 시설	복지관	개	446	464	482	500	518	21	3,336	4.7%
	노인요양시설	개	3,411	3,575	3,745	3,924	4,113	23	1,056	0.7%
	기타(유치원 등)	개	11,800	12,098	12,396	12,694	12,992	18	1,044	0.2%
기타	사회적경제조직	개						-	-	
제품 매출	개	7,265	7,614	7,977	8,359	8,761	44	1,097	0.6%	
B2B	무료급식소(휴일대체)	개	290	304	318	333	348	17	245	5.9%
	노인요양시설	개	6,975	7,310	7,659	8,026	8,413	27	852	0.4%
B2C	지자체 (농식품바우처)	명			33,052	34,638	36,301			
열린밥상 매출			단가 (단위 : 천원)					50,200	330	
B2C	식사 (인당 = N)	명	6					50,000	300	
	반찬 (인당 = N)	명	150					200	30	

2. 제품 매출 : '18년 매출액 11 억 → '22년 매출액 200 억 (연평균 성장률 106.7% 18.3 배 성장)

- 요양원 식재료비의 **요양보험수가적용**에 따른 **연하곤란식 수요**의 가파른 증가 가정 ('18년 말~'20년)

→ 2022년 매출액 200억 달성은 '개당 3천원'가정시 年 668 만개 판매, 즉 매일 1.8 만개 이상 판매를 의미
따라서 '18년 기준 65세 이상 노인 인구가 740만명이므로 모든 노인이 1년에 0.9개 의 제품을 접한다는 뜻임

1) B2B(요양시설, 무료급식소) : ['18년 44개 (점유율 0.6%) → '22년 997개 (점유율 11.4%) 953개 ↑)

① 연도별 증가 : '19년(수가 적용 시작) +168개 , '20년(계약 대폭↑) +534개 , '21년 +136개 , '22년 +115개

② 지역별 점유율 : 서울 '18년 2.3% → '22년 27.3% (서울 요양기관 중심으로 점유율 확대)

경기 '18년 0.3% → '22년 11.1% / 지방권 '18년 0.3% → '22년 7.0%

2) B2C (농식품바우처) : '19년 시범사업 → '20년 '제품'의 시장 참여 시작 : 점유율 3.0% → '22년 시장 점유율 7.0%

→ 연 매출 30억 점유율 7.0% : 양반죽 연 매출 720억원의 4.2% 규모 → 양반죽 개당 3천원시 日 65753개

1. 매출계획의 수립

(2) 추정방법

방법 2 : 매출물량과 매출단가를 이용한 매출추정

- ① 연도별 판매 수량 추정
- ② 연도별 판매 가격 추정
- ③ 연도별 매출 추정액 = ① 추정 판매 수량 X ② 추정 판매 단가

- 매출물량의 추정 : 시장규모의 성장률, 시장내의 경쟁 정도 등 경영환경분석에서 파악된 내용을 바탕으로 하거나 시장분석기관의 추정자료 이용
 - 매출단가의 추정 : 시장가격변동추이, 회사의 가격정책, 산업 내 경쟁강도 및 물가상승률 등을 감안
- 결국 시장규모의 성장률과 시장점유율의 정보까지 활용하여 매출물량과 단가를 추정

※ 단가 산정 사례 (탁주)

* 탁주 원가 계산표 (900ml/병)

항 목		산출근거	계산	출고가대비	금액
직접제조비	원재료비	탁주 원재료비(18L 생산 기준) 참조	* 탁주 원재료비 참고	14.3%	2,350.0
	포장재료비	탁주 포장재료비(900ml/병 기준) 참조	* 탁주 포장재료비 참고	19.4%	3,193.3
간접제조비	변동 간접비			0.0%	
	고정 간접비	전기, 가스, 수도, 화재보험료	월20만원/30일/20병	2.0%	333.3
		기기 감가상각비	월3만원/30일/20병	0.3%	50.0
	주유비 및 주차비	월 15만원/30일/20병	1.5%	250.0	
제조비 소계		-	-	37.6%	6,176.6
노무비	직접노무비	실제 양조작업자	시급9000원*3시간/20병	8.2%	1,350.0
	간접노무비	사무행정물류 작업자	시급9000원*1시간/20병	2.7%	450.0
노무비 소계		-	-	11.0%	1,800.0
관리비	일반관리비	직접노무비와 동일 적용	상동	8.2%	1,350.0
	복리후생비	식대 및 4대보험료(간접노무비 동일 적용)	상동	2.7%	450.0
관리비 소계		-	-	11.0%	1,800.0
총원가		총원가	제조비+노무비+관리비	59.5%	9,776.6
이윤	업체이윤	양조장	㉔ = 총원가*30%	17.9%	2,933.0
		꿀비	㉕ = (총원가*60%) - ㉔	17.9%	2,933.0
세금	주세	증가세 탁주 5%	(총원가+이윤)*5%	4.8%	782.1
공급가격	업체 공급가	업체공급가	총원가+이윤+주세	100.0%	16,424.8

* 탁주 원재료비(18L 생산 기준)

품목	수량	단위	단가	금액	비고
멥쌀	2	KG	2,000	4,000	-
찰쌀	8	KG	3,000	24,000	-
누룩	1	KG	5,000	5,000	-
물	15	L	900	13,500	-
부재료	0.05	KG	10,000	500	-
부가세	-	-	-	-	면세
합계	-	-	-	47,000	-
* 900ml/병 당 원재료비				2,350	손실분 적용

※ 사례. 공간임대매장

단위: 만원

1선반 거래액100만원(평균)

임대료	인건비(본사)	인건비(매장)	지출	입점선반수	거래액	입점료(15만)	수수료(15%)	매출	영업이익
8,500	1,840	800	11,140	800	80,000	12,000	12,000	24,000	12,860
				600	60,000	9,000	9,000	18,000	6,860
				500	50,000	7,500	7,500	15,000	3,860

1선반 거래액 50만원(최소)

임대료	인건비(본사)	인건비(매장)	지출	입점선반수	거래액	입점료(15만)	수수료(15%)	매출	영업이익
8,500	1,840	800	11,140	800	40,000	12,000	6,000	18,000	6,860
				600	30,000	9,000	4,500	13,500	2,360
				500	25,000	7,500	3,750	11,250	110

급여			
MD	250	매장직원	200
MD	240	매장직원	200
MD	240	매장직원	200
MD	220	매장직원	200
MD	220		
MD	220		
마케터	230		
마케터	220		

추정 방식

- 매출 = (거래액 x 수수료 15%) + (입점 선반수 x 15만원)
 = [(선반수 500개 x 월 50만원) x 15%] + (선반수 500개 x 15만원) = 월 11,250만원
- 월 영업이익 = 월 매출액 11,250만원 - 지출 11,140만원 * = 월 110만원 (최소 영업이익)
 * (임대료 8,500만원 + 인건비(매장) 800만원 + 기타비용 1,840만원)

※ 사례. 매장 개설

1. 매출액 산출

※ 예상매출 = 유동인구 X 입점률 X 구매율 X 객단가

- 일일 유동인구 산식 = 시간당 유동인구 * X 매장운영시간

* 시간당 유동인구 : 실제 매장 예정지 통행량 조사 실시하여 측정 필요 (필드서베이 sheet 참조)

일일 유동인구	입점고객	구입고객	객단가	일매출	월매출
1,228	83	35	11,284	400,000	10,400,000
10시간(10~20시)	6.79%	42.50%		26.0원/	

* 2019년 직영점 예산서 (수진기업 추정 자료) & 벤치마킹기업 입점율, 구매율, 객단가를 통해 일일 유동인구 역산출

<매출액 산출 참고>

※ 입점률 참고 (벤치마킹기업 자료)

주거근린	역세권
6.79%	5.25%

※ 구매율 참고 (벤치마킹기업 자료)

벤치마킹 매장
42.50%

※ 객단가 참고 (벤치마킹기업 자료)

- A지점 : 11,699

- B지점 : 10,868

평균 : 11,284

※ 일매출 추정 (2019년 직영점 예산 계획)

- 일평균 400,000 원 목표

통행량(유동인구) 필드서베이 체크리스트

1. 고려 사항

(1) 조사 일시

- 일자 : 요일의 특징과 기후 등을 차별화하여 반복 조사 (평일 vs 주말, 주말 중 토요일 vs 일요일)
 - * 주말이라고 해도 토요일/공휴일에 따라서, 유동인구는 날씨에 따라서 차이가 많이 발생할 수 있음
 - 가급적 날씨 좋은 날(주중, 주말 1일씩)을 택하여 1일 3회 정도로 실시
- 시간 : 시간대별로 통행인구수 기록 (1시간이 지나면 0에서부터 다시 셈 시작)
 - * 해당 업종의 손님이 가장 몰리는 시간대의 통행량 특히 중요
 - 오전 : 1시간을 선택하여 유동인구 산출 / 오후 : 2시간마다 1시간씩 조사 (매시간마다 20분씩 조사해 1시간 환산도 가능)

(2) 기타 사항

- 가게 앞 통행인구는 여러 방향에서 모일 수 있으므로 각 방향에서의 통행량 조사를 기본으로 함
 - * 가게 앞은 물론 도로 건너편 통행량까지 함께 조사 (이 경우에는 50%만 고려)
- 승용차로 찾아오는 고객이 많다면 필요할 경우 자전거, 승용차 이용 통행량까지 함께 조사
 - * 일반적인 업종은 차량 통행량은 제외
- 전체 통행인구 중에 성별, 연령별 비율이 타겟 고객층과 얼마나 일치하는지 체크 필요
 - * 이들의 통행 목적을 파악하고 해당 거리에 늘어난 가게들이 통행 흐름을 어떻게 만드는지 체크

▶ 점포 앞 통행량 파악 후 입점률 계산

★ 입점률 = 입점객수 / 통행객수 x 100%

* 입점률(내점률) : 유동인구 100명당 점포를 방문하는 고객의 수 (ex. 100명 당 5명이 방문하면 5%)

- 방법 1. 현장 조사를 통해 해당 점포에 들어가는 사람을 모두 조사 (기웃거리는 사람까지 포함)
- 방법 2. 전체 통행 인구 중 10% 정도에게 설문조사 실시 (특정 아파트단지, 특정시간대 응답자 몰리는 것은 지양)
- 방법 3. '해당 업종'과 가장 유사한 점포 입점 고객수를 조사하여 입점객비율 파악

※ 사례. 체험프로그램

(단위 : 원)

구분	2019년 1~9월	projection		
		2019 E	2020E	2021 E
1. 프로그램 운영		28,300,000	385,000,000	1,560,000,000
성장률			1260%	305%
(1) 체험존 : 자유학년제(중1)		4,300,000	215,000,000	860,000,000
참가학교		1	50	200
평균단가		4,300,000	4,300,000	4,300,000
성장률			4900%	300%
(2) 체험존 : 창의체험학습(초등)		4,000,000	50,000,000	300,000,000
참가학교		2	25	150
평균단가		2,000,000	2,000,000	2,000,000
성장률			1150%	500%
(3) 체험존 : 유치원		-	20,000,000	100,000,000
참가학교			10	50
평균단가			2,000,000	2,000,000
성장률			#DIV/0!	400%
(4) 공공기관 프로그램 운영		20,000,000	100,000,000	300,000,000
판매기관		1	2	3
평균단가		20,000,000	50,000,000	100,000,000
성장률			400%	200%

추정 방식

• 자유학년제 (중 1)

1) '18년 경기, 강원, 광주/대전/대구광역시 '자유학기제' 실시 → '20년 '자유학년제' 전면 시행

2) 4차 교육 예산 확대 + 환경 및 안전 교육 니즈 증가 (미세 먼지 등)

▶ 학교마다 자유학년제 준비 교사가 매년 2월 경 셋업되므로 해당 교사에 제안 (4차 교육 + 환경 교육 컨셉)

▶ 특히, 환경부에서 지정하는 '꿈꾸는 환경학교' 중심으로 컨택 후, 대상 확장 (꿈꾸는 환경학교는 현재 3기까지 진행 (단, 중학교는 3개))

• 창의체험학습 (초등)

1) 4차 교육 예산 확대 + 환경 안전 교육 니즈

2) 지자체별 학교 교육 예산 확용 어필

▶ 학교 담당자들의 컨택 포인트 확대 (ex 환경교육프로그램 지정제 신청 : 접수신청 5, 9월)

1. 매출계획의 수립

(2) 추정방법

방법 3 : 단일변수로서 매출성장률 추정

판매수량 및 단가에 대한 합리적인 추정이 어려울 경우, 과거 실적 및 앞으로의 성장 가능성을 검토하여 성장률을 추정하여 반영.

① 연도별 성장률 추정

② 추정 매출액 = 전년도 매출액 X (1 + ① 연도별 성장률)

- 연도별 성장률 : 과거의 매출액 증가율 등 이용
- 경영환경 분석결과가 불충분한 반면, 회사의 매출성장패턴이 일관성이 있거나 프로젝트 단위로 단절적으로 매출이 발생하는 기업에 적용 가능
- 신생기업의 경우 생산규모, 조업상황, 수급상황이 비슷한 기업의 매출정보를 활용

1. 매출계획의 수립

(2) 추정방법

방법 4 : GNP 탄성치에 의한 매출액 추정법

정부나 기관에서 예측하는 GNP성장률이나 계수가 신뢰성이 있고 매출액도 이에 탄력적이고 안정적으로 반영되는 기업에 적용

$$\textcircled{1} \text{ GNP탄성치} = \frac{\text{매출실적증가율(과거초년도에 대한 최종년도분)}}{\text{GNP실적증가율(과거초년도에 대한 최종년도분)}}$$

② 추정 매출액

$$= \text{과거최종연도 매출액} \times \left(1 + \frac{(\text{추정년도 GNP} - \text{과거최종연도 GNP})}{\text{과거연도최종GNP}} \right) \times \text{GNP탄성치}$$

1. 매출계획의 수립

(2) 추정방법

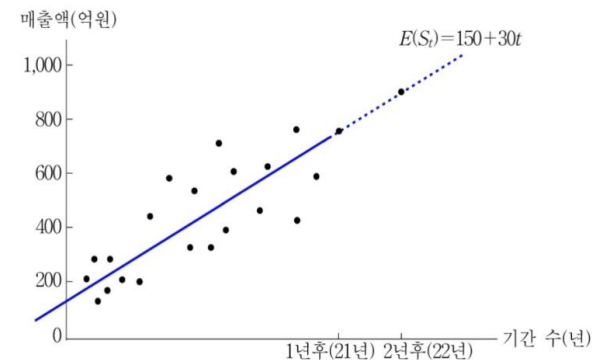
방법 5 : 시계열 예측, 회귀분석법

* 회귀분석법 : 여러 재무요인을 독립변수로 선정하여 이들 사이에 존재하는 상관 관계를 통계적으로 분석하여 매출액을 추정하는데 이용되는 모형
매출액과 항목간의 관계를 직선식으로 나타내나, 원점을 지나간다고 가정하지 않음.

① $S_t = \alpha + \beta t + \varepsilon t$: 연도를 기준으로 가능

② $S_i = \alpha_i + \beta_{i1} X_1 + \beta_{i2} X_2 + \beta_{i3} X_3 + \beta_{i4} X_4 + \varepsilon_i$

: 다중회귀모형



수요예측기법의 종류 정성적기법

경영자
판단법

* 전체적인 분석자료

기존제품이나
신제품의 전체 매출에
대한 단기적, 개략적
매출추정

델파이법

* 설문조사

신제품이나 신기술에 대
한 장기적 수요예측

판매원
의견통합법

* 설문조사

기존제품의 지역별 또는
제품별 단기에측

1. 매출계획의 수립

(3) 고려사항

- 어느 한 방법에 의존하기 보다 각 방법별 매출액을 추정해서 **겹치는 범위**를 정해본다.
- 추정 시 단기적으로 확정된 **매출 계약**이 존재하면 이를 반영하고, 미확정 계약일 경우 전체적인 시기, 금액, 진행계획 등에 대한 정합성 등을 합리적으로 고려하여 반영한다.
- 매출 추정 시 적용한 각종 통계 및 자료/출처, 근거는 명확히 기재해야 한다.

2. 비용(매출원가 및 판매관리비)의 추정

원가구분	추정방법
재료비	<ul style="list-style-type: none"> • 판매소요계획, 생산계획을 이용하여 재료비 수량 추정, 재료비 시장상황을 고려하여 단가추정 • 매출물량의 추정에서 시작하여 원재료 소요량 파악 (역으로 추정)
인건비	<ul style="list-style-type: none"> • 인원소요계획에 따라 추정. 매출에 직접 기여하는 인원과 관리인원을 고려. 복리후생비 고려
변동제조비 (변동판매관리비)	<ul style="list-style-type: none"> • 재료비, 인건비를 제외한 제조원가(판관비) 중 항목별로 매출 등 원가동인을 찾아 그에 따라 연동되는 금액을 추정
고정제조비 (고정판매관리비)	<ul style="list-style-type: none"> • 감가상각비를 제외한 고정제조비(고정판관비) 등 매출변동에 무관하게 발생하는 금액을 추정함
감가상각비	<ul style="list-style-type: none"> • 투자소요계획에 따라 발생하는 감가상각비 추정

- 신규 사업을 진행하거나 매출원가율을 구할 수 없는 경우 동종 업계의 원가율 정보를 참조하여 추정.

2. 비용(매출원가 및 판매관리비)의 추정

- 1) 인건비성 경비, 매출액과 연동되는 경비와, 고정비성 경비로 분류하여 작성
- 2) 유사업종 평균 비용을 감안하여 작성
 - 대부분 인건비, 지급수수료, 지급임차료, 감가상각비 등이 매년 주기적으로 발생
 - 기타 회사별로 전체 판매관리비에서 차지하는 비중이 큰 과목을 기준으로 개별 분석 및 추정
- 3) 원가동인에 따라, 예를 들어 매출액 증감에 따라서 함께 변동되는 항목들은 매출 추정에 따라 반영해주고, 매출액 증감과 관계없이 일정하게 발생하는 비용은 매년 동일하게 발생할 것이라고 가정하고 물가 상승률을 반영.
- 4) 수익관련 보조금이 특정 비용을 보전할 목적으로 지급되는 경우에는 해당 계정과목에서 상계처리하되, 상계 처리된 비용항목이 구분될 수 있도록 표시.
 - 보조금에 대한 추정은 인건비지원 등 현재 확정된 금액을 추정하여 반영.
(예) 직원급여 5,000,000원 (인건비지원금) -3,000,000원

2. 비용(매출원가 및 판매관리비)의 추정

변동비와 고정비

- 과거 원가정보에 대한 분석, 생산 및 원가담당자와의 인터뷰를 통해 파악
- 원가의 특성을 파악하거나 통계적 방법으로 구분
 - 원가구조분석방법 : 인터뷰 등을 통해 파악, 상관계수, 회귀분석을 통한 파악
- 개별항목 전체를 변동비 또는 고정비로 구분하거나,
 - 개별항목 내에서 변동비와 고정비로 구분할 수도 있음.
- 원가항목 중 중요한 것은 변동비, 고정비로 구분되는지 구조분석을 할 필요가 있음
- 고정원가 추정 시 비경상적 항목이 있는지 파악해야 함 - 향후 발생여지 파악

→ 변동비, 고정비의 분류가 매우 중요!

※ 비용 구조에 따른 손익분기점 매출 산출 사례

구분		2019년		비고
		금액(천원)	매출 대비	
매출		500,131	100.0%	
고정비	직원급여	192,134	38.4%	프로젝트 진행 건수 증가에 따른 외주비성 변동비 비중이 높은 사업구조 → 손익분기점 달성에 필요한 매출 수준 ↑
	지급임차료	29,950	6.0%	
	광고선전비	16,673	3.3%	
	세금과공과금	9,476	1.9%	
	지급수수료(50%*)	7,808	1.6%	
	퇴직급여	7,387	1.5%	
	보험료	4,762	0.9%	
	고정비계	268,190	53.6%	
변동비	외주비	257,386	51.5%	* 변동비/고정비 성격을 50%씩 배분 (상표출원, 기장료, 예비비, 기밀료, 은행수수료 등)
	도서인쇄비	63,442	12.7%	
	인적용역비	56,938	11.4%	
	여비교통비	16,309	3.3%	
	잡급	15,920	3.2%	
	복리후생비	12,647	2.5%	
	소모품비	9,219	1.8%	
	지급수수료(50%*)	7,808	1.6%	
	기타 변동비(1% ↓)	11,206	2.2%	
	변동비계	450,876	90.2%	
손익		-218,936	-43.8%	

구분	現매출 (S)		비용		손익분기점매출(산출)	
	금액	월기준	고정비(F)	변동비(V)	금액	월기준
'19년	500,131	41,678	268,190	450,876	972,219	81,018

* 손익분기점 매출액 = F(고정비) / [1-V(변동비)/S(현재매출)]

2. 비용(매출원가 및 판매관리비)의 추정

투자 및 자금조달 계획 수립

- 1) **매출 계획**과 연계, 제조 **시설(공장)별 구분, 생산 능력/조업도** 등을 고려하여 수립.
- 2) 예측 기간 동안의 **투자계획** 수립
 - 시설장치 : 인테리어, 집기 구매, 소프트웨어, 기타 / 건물 임차보증금 등
- 3) 예측 기간 동안의 **자금조달 계획** 수립
 - 설비 투자 시 소요 자금을 위한 자금 조달방안 마련
 - 증자, 금융기관 차입, 회사채 발행 등을 통해 마련
- 4) 기타고려요소
 - 원가를 결정하는데 있어서 **외주** 발생 여부에 따라 현금흐름에 매우 큰 차이
 - 외주 비용에 대한 **계약조건** - 고정비성으로 지급 or 쓰는 만큼 지급하는지에 따라 구분

3. 영업 외 수익 및 비용의 추정

1) 영업외수익

- 수익관련 보조금 중 대응되는 비용이 없으면서 회사의 주된 영업활동과 직접적인 관련성이 없으면 영업외수익으로 처리.

(회사의 주된 영업활동과 직접적인 관련성이 있으면 영업수익으로 처리)

- 보조금 수입 이외에 매년 고정적으로 발생하는 수익이 있으면 반영
- 자산의 처분계획에 따른 비경상적인 예상수익비용 반영

2) 영업외비용

- 단기 및 장기 차입금에 대한 이자비용이 대표적임.
- 각 회사의 단기/ 장기 차입금의 상환스케줄 및 이자 지급 조건에 따라 발생할 이자비용을 추정하여 반영.
- 이자비용 외 회사 매년 고정적으로 발생하는 비용이 있으면 반영.

※ 연도별 차입 원리금 추정 사례

차입처 (기관/개인포함)	차입금 액	자금용도	대출일	만기일	상환조건	연 금리	월상환 액	대출잔 액	
차입내역	신한은행	250,000	운전자금	2019.03.20	2024.03.11	1년거치 4년분할	2.95	5,208	250,000
	한국상회협 신금융	100,000	운전자금	2019.06.24	2023.06.23	6개월거치 42개월분 할	3	2,511	93,199
	신협(신목)	50,000	운전자금	2019.07.03	2024.07.02	60개월 분할	3	840	42,440
	신협(동작)	100,000	운전자금	2019.07.12	2024.07.11	60개월 분할	3	1,666	85,000
	신한은행	50,000	운전자금	2019.12.19	2020.12.19	1년마기 일시상환	3.83		50,000
	신한은행	70,000	운전자금	2020.03.11	2025.03.10	분할상환	1.3	1,166	68,333
소계(a)	620,000						11,391	588,972	

차입처	차입금액 (천원)	상환방식	연도별 상환금 잔액(원금+이자)					
			잔액 계	'20년(5월)	'21년	'22년	'23년	'24년
신한1	250,000	원리금균등	259,819	44,224	66,337	66,337	66,337	16,584
혁신금융1	100,000	원리금균등	95,422	20,089	30,133	30,133	15,067	0
신목신협	50,000	원리금균등	45,820	7,187	10,781	10,781	10,781	6,289
동작신협	100,000	원리금균등	91,640	14,375	21,562	21,562	21,562	12,578
신한2	50,000	만기일시	51,277	51,277	0	0	0	0
신한3**	70,000	원리금균등	72,338	10,851	14,468	14,468	14,468	14,468
혁신금융***	50,000	원리금균등	51,023	292	14,944	25,261	10,526	0
합계	670,000		667,338	148,295	158,225	168,542	137,740	49,919

※ 타겟 시장 및 목표 매출 산정

25세~39세 1세대가구(부부) + 2세대 가구(부부+미혼자녀)

		1%	3%	7%	10%	28.00%
A지역	83,127					
B지역	28,263	257,194,938	771,584,814	1,800,364,566	2,571,949,380	7,201,458,264
C지역	51,137					
	17,387	158,217,878	474,653,634	1,107,525,146	1,582,178,780	4,430,100,584
	32,811					
	11,156	101,517,234	304,551,702	710,620,638	1,015,172,340	2,842,482,552
TOTAL	167,075					
1주일 3~4회 요리(34%)	56,806					
수익시장(1년)	51,693,005,000	516,930,050	1,550,790,150	3,618,510,350	5,169,300,500	14,474,041,400
장보기 비용 5천원						
1주일 3.5회						
52주						
		1%	3%	7%	10%	28.00%
한강이남						
타겟 인구	605,545					
수익시장	187,355,623,000	1,873,556,230	5,620,668,690	13,114,893,610	18,735,562,300	52,459,574,440
서울						
타겟 인구	1,082,623					
수익시장	334,963,556,200	3,349,635,562	10,048,906,686	23,447,448,934	33,496,355,620	93,789,795,736
	건수					
2020년 목표 매출	516,930,050	30,770	2,564			
2021년 목표 매출	3,008,933,564	179,103.19	14,925			

기업의 목표 매출(20년 5억, 21년 30억)
에 맞추어 Financial Projection 산출 (앞페이지 참고)

제품(제조) : 3개년 Financial Projection (월 매출액)

분홍부분 : 숫자 변경
 흰색부분 : 수식 적용

추정연도	마일스톤	매출총이익 (C)=(A)-(B)	매출 총이익율	내부 인건비						카드수수료		기타 판관비		판관비 계 (D)	영업이익 (⑩)=(㉑)-(㉒)	영업 이익율 (㉑) = ⑩ / ㉑
				급여			4대보험료	퇴직연금 불입	인건비 계	매출 대비	기타 계	매출 대비	기타 계			
				인당급여	x 직원수	급여 계										
2019	2019-10	2,407,389	30.90%	1,960,000	5	9,800,000	9.5%	8.3%	11,547,667	3.5%	272,650	45.0%	3,505,500	15,325,817	-12,918,428	-165.8%
2019	2019-11	2,407,389	30.90%	1,960,000	5	9,800,000	9.5%	8.3%	11,547,667	3.5%	272,650	45.0%	3,505,500	15,325,817	-12,918,428	-165.8%
2019	2019-12	2,888,867	30.90%	1,960,000	5	9,800,000	9.5%	8.3%	11,547,667	3.5%	327,180	45.0%	4,206,600	16,081,447	-13,192,580	-141.1%
2020	2020-01	6,928,658	36.18%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	670,320	40.0%	7,660,800	20,363,789	-13,435,130	-70.2%
2020	2020-02	9,238,211	36.18%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	893,760	40.0%	10,214,400	23,140,829	-13,902,618	-54.4%
2020	2020-03	9,238,211	36.18%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	893,760	40.0%	10,214,400	23,140,829	-13,902,618	-54.4%
2020	2020-04	9,238,211	36.18%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	893,760	40.0%	10,214,400	23,140,829	-13,902,618	-54.4%
2020	2020-05	15,828,561	41.32%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	1,340,640	40.0%	15,321,600	28,694,909	-12,866,347	-33.6%
2020	2020-06	15,828,561	41.32%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	1,340,640	40.0%	15,321,600	28,694,909	-12,866,347	-33.6%
2020	2020-07	15,828,561	41.32%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	1,340,640	40.0%	15,321,600	28,694,909	-12,866,347	-33.6%
2020	2020-08	15,828,561	41.32%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	1,340,640	40.0%	15,321,600	28,694,909	-12,866,347	-33.6%
2020	2020-09	15,828,561	41.32%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	1,340,640	40.0%	15,321,600	28,694,909	-12,866,347	-33.6%
2020	2020-10	21,140,312	41.39%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	1,787,520	40.0%	20,428,800	34,248,989	-13,108,677	-25.7%
2020	2020-11	35,492,584	46.33%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	2,681,280	40.0%	30,643,200	45,357,149	-9,864,564	-12.9%
2020	2020-12	42,549,626	47.61%	2,042,320	5	10,211,600	9.5%	8.3%	12,032,669	3.5%	3,128,160	40.0%	35,750,400	50,911,229	-8,361,603	-9.4%
2021	2021-01	92,697,960	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	6,822,900	30.0%	58,482,000	77,842,941	14,855,019	7.6%
2021	2021-02	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-03	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-04	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-05	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-06	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-07	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-08	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-09	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-10	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-11	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%
2021	2021-12	123,597,280	47.55%	2,128,097	5	10,640,487	9.5%	8.3%	12,538,041	3.5%	9,097,200	30.0%	77,976,000	99,611,241	23,986,039	9.2%

주요
사항

- **매출액총이익** = 매출액 - 매출원가(재료/배송/포장) ▶ 매출 증가에 따른 총이익률 개선 예상
- **영업이익** = 매출총이익 - 판관비(내부인건비, 카드수수료, 기타판관비) ▶ '21.1월 (월기준)영업이익 전환 예상
- **급여** : '19년 10월 급여명세 참고 ('18년 임금상승률 적용), **기타 판관비** : 유사모델(A기업) 비교 추정 (7페이지 참조)

3개년 추정 손익계산서 ('19년~'21년)

주요 사항

- 손익 추정
 - **제품(제조)**: Financial Projection에 따라 산출
 (매출액: '21년까지 30억 목표,
 매출원가율: 매년 개선, '21년 52% 수준 예상
 판관비: '21년 30% 수준 예상,
 영업이익: '21년 4억, 이익률 10% 달성 예상)
 - **상품**: 매출액 증가에 따른 상품매출원가
 만 비용으로 적용 (원가율 83%~84% 수준)
- 기타 사항
 - 영업외이익/손실 적용에 따른 순이익 변동 가능
 - 법인세 비용 적용 (6페이지 참고)

분홍부분: 숫자 변경 흰색부분: 추산 적용		(단위: 천원)			비고	
구분	2019년 0	2020년 E 1	2021년 E 2	3개년 평균 성장률		
1. 매출액	414,928	1,104,336	3,954,060	208.7%		
상품	390,000	600,000	900,000	51.9%		
제품(제조)	24,928	504,336	3,054,060	1006.9%		
매출성장률 %		166.2%	258.0%			
2. 매출원가						
상품	321,750	502,200	756,000			
해당 매출대비 %	82.5%	83.7%	84.0%			
제품(제조)	17,224	291,367	1,601,792		제품(제조) 매출 대비	
해당 매출대비 %	69.1%	57.8%	52.4%		2019 2020 2021	
① 재료원가	12,754	212,748	1,268,962	51.2%	42.2%	41.6%
② 배송원가	3,102	52,935	196,201	12.4%	10.5%	6.4%
③ 포장원가	1,368	25,684	136,629	5.5%	5.1%	4.5%
매출원가 계	338,974	793,567	2,357,792		3개년 평균 증가율	
전체 매출대비 %	81.7%	71.9%	59.6%		-14.6%	
매출총이익	75,954	310,769	1,596,268			
매출총이익률 %	18.3%	28.1%	40.4%			
3. 판매관리비						
① 내부인건비	34,643	144,392	150,456			
- 급여	29,400	122,539	127,686		직원급여 대비	
- 4대보험료	2,793	11,641	12,130		9.50%	
- 퇴직급여(연금보입액)	2,450	10,212	10,640		8.33%	
② 카드수수료	872	17,652	106,892	3.5%	3.5%	3.5%
③ 기타 판관비	11,218	201,734	916,218	45.0%	40.0%	30.0%
판매관리비 계	46,733	363,778	1,173,567		3개년 평균 증가율	
매출대비 %	11.3%	32.9%	29.7%		62.3%	
영업이익	29,221	53,010	422,701			
영업이익률 %	7.0%	-4.8%	10.7%			
영업외이익	-	-	-			
지원금	-	-	-			
기타수익	-	-	-			
영업외손실	-	900	900			
이자비용	-	900	900			
기타비용	-	-	-			
세전이익	30,121	52,110	423,601			
법인세비용	3,313	0	40,864			
당기순이익	30,121	52,110	423,601			

법인세 비용 산출

[참고] 법인세비용	18년	19년	20년	
세전이익	30,121	-52,110	423,601	* 법인세 비용 - 2억 미만 11%, - 2억초과는 22%, - 손실은 환급되는 구조
이월결손금	0	0	-52,110	
과세표준	30,121	-52,110	371,492	
법인세비용	3,313	0	40,864	

▶ Free Cash Flow / 자금조달 계획

(단위: 천원)

구분	기초('18년)	2019년	2020년	2021년
영업이익	- 40,624	29,221	-53,010	422,701
법인세 비용		-3,313	0	-40,864
운전자본 증감		-6,682	0	0
[참고]				
매출채권	13,373	28,420	75,639	270,826
재고자산	-	11,368	30,256	108,330
매입채무	20,055	39,788	105,895	379,156
운전자본	-6,682	0	0	0
시설장치				
임대보증금		-20,000		
Free Cash Flow	-13,879	-775	-53,010	381,837
자금운용계획				
자본금증자	3,000			
지원사업	29,823			
대출				
(+) 상환	30,000			
(-) 상황				
이자비용	-465	-900	-900	-900
현금 잔고	48,479	46,804	-7,105	373,832

예상현금흐름 및 자금조달 계획

DSO
25.0
10.0
35.0

운전자본
= 매출채권
+재고자산
-매입채무

- 세전이익 발생 시, 해당 Tool 활용하여 법인세비용 예상
- 설립 초기인 만큼 투자비용(시설장치, 보증금 등)이 클 것으로 예상됨에 따라 매출 및 손익 추정 뿐 아니라 현금흐름 예상과 이에 따른 자금조달 계획 수립이 매우 중요

※ 유사모델(A기업) 손익 현황

	2018년		2017년		2016년		2015년		
매출액	157,111,248,143	100.0%	46,572,815,461	100.0%	17,360,583,867	100.0%	2,956,950,243	100.0%	
상품매출	156,147,565,398	99.4%	45,647,401,665	98.0%	16,811,325,463	96.8%	2,526,672,234	85.4%	
기타매출	983,680,747	0.6%	925,413,796	2.0%	549,258,404	3.2%	430,278,009	14.6%	
매출원가	114,373,554,964	72.8%	33,946,140,839	72.9%	13,355,312,945	76.9%	2,381,858,699	80.6%	매입원가
상품매출원가	114,373,554,964	72.8%	33,946,140,839	72.9%	13,355,312,945	76.9%	2,381,858,699	80.6%	
기초	2,304,585,598	1.5%	980,446,553	2.1%	405,422,663	2.3%	-	0.0%	
당기매입	120,783,776,536	76.9%	35,340,579,976	75.9%	13,985,487,512	80.6%	2,787,936,252	94.3%	
타계정대체	2,056,785,550	-1.3%	80,300,092	-0.2%	45,150,677	-0.3%	654,890	0.0%	
기말	6,658,021,620	-4.2%	2,304,585,598	-4.9%	980,446,553	-5.7%	405,422,663	-13.7%	
매출총이익	42,737,691,179	27.2%	12,626,674,622	27.1%	4,005,270,922	23.1%	575,091,544	19.4%	
판매비와관리비	76,414,152,378	48.6%	25,022,596,264	53.7%	12,833,440,666	73.9%	5,947,612,062	201.1%	
급여	7,441,899,270	4.7%	4,418,754,360	9.5%	2,755,839,374	15.9%	1,355,917,146	45.9%	인건비
퇴직급여	427,329,048	0.3%	253,248,668	0.5%	175,614,885	1.0%	5,833,300	0.2%	인건비
포장비	17,746,883,215	11.3%	3,975,049,983	8.5%	1,433,416,450	8.3%	216,951,710	7.3%	포장비
운반비	14,992,645,832	9.5%	5,566,860,111	12.0%	3,394,598,961	19.6%	2,213,033,633	74.8%	운반비
지급수수료	9,642,422,965	6.1%	2,688,828,991	5.8%	1,088,713,473	6.3%	240,069,291	8.1%	카드수수료 등 (추정)
광고선전비	14,803,688,594	9.4%	2,868,730,258	5.1%	631,403,874	3.6%	645,443,683	21.8%	
지급원차료	5,015,473,457	3.2%	2,920,629,887	6.3%	1,501,219,658	8.6%	221,767,910	7.5%	
세금과공과	2,669,333,854	1.7%	910,646,499	2.0%	494,510,330	2.8%	337,469,058	11.4%	
복리후생비	527,324,504	0.3%	303,575,767	0.7%	206,898,167	1.2%	126,077,389	4.3%	
건물관리비	412,582,490	0.3%	210,426,205	0.5%	173,479,146	1.0%	50,896,882	1.7%	
수도광열비	357,375,994	0.2%	213,267,322	0.5%	113,512,239	0.7%	31,316,183	1.1%	
차량유지비	270,852,217	0.2%	145,588,953	0.3%	91,130,759	0.5%	95,211,048	3.2%	
보험료	216,975,841	0.1%	108,639,348	0.2%	76,379,090	0.4%	41,384,523	1.4%	
집대비	204,226,045	0.1%	38,584,978	0.1%	12,680,789	0.1%	6,112,182	0.2%	
소모품비	147,566,214	0.1%	135,102,674	0.3%	50,032,856	0.3%	39,758,943	1.3%	
통신비	63,175,437	0.0%	42,830,133	0.1%	20,712,499	0.1%	7,893,864	0.3%	
여비교통비	33,944,383	0.0%	46,344,633	0.1%	23,183,952	0.1%	56,127,031	1.9%	
도서인쇄비	18,630,072	0.0%	17,786,200	0.0%	12,107,297	0.1%	20,389,623	0.7%	
수선비	13,415,455	0.0%	12,120,273	0.0%	5,573,753	0.0%	400,000	0.0%	
사무용품비	13,157,657	0.0%	7,807,145	0.0%	5,432,960	0.0%	7,395,163	0.3%	
교육훈련비	9,779,844	0.0%	14,782,677	0.0%	8,763,000	0.1%	1,300,000	0.0%	
감가상각비	1,223,503,775	0.8%	459,905,477	1.0%	302,165,255	1.7%	157,849,205	5.3%	현금유출없는비용
무형자산상각비	159,533,470	0.1%	144,515,722	0.3%	247,772,907	1.4%	67,238,632	2.3%	현금유출없는비용
대손상각비	2,432,745	0.0%	570,000	0.0%	8,298,992	0.0%	1,775,663	0.1%	현금유출없는비용
영업이익	- 33,676,461,199	-21.4%	12,395,921,642	-26.6%	8,828,169,744	-50.9%	5,372,520,518	-181.7%	

매출 대비 '기타 판관비(광고비 포함)'
 '16년 합계: 15.8% (광고선전비: 9.4%)
 '17년 합계: 16.1% (광고선전비: 5.1%)
 '16년 합계: 19.7% (광고선전비: 3.6%)
 '15년 합계: 57.1% (광고선전비: 21.8%)

→ '15년의 경우 공격적인 마케팅에 의한 초기 '광고선전비', 법인설립에 의한 '세금과공과금' 비중이 높게 나올 (2개 계정 외 나머지 합계는 24%)
 → 2개계정을 '16년 수준으로 조정 시 6.5%로서, 기타판관비 합계: 24% + 6.5% = 약 30%로 추정 ('21년 Bobpoom 매출규모 30억 시)

주요 사항

- 유사 사업모델 손익 변동 참고
- 특히, 판관비 중 인건비, 포장비, 운반비, 수수료 제외한 '기타판관비' 산출 시 참고 (20페이지)

다양한 관점 (유동성, 안전성, 수익성, 활동성, 성장성 등) 에서 재무비율 산출을 통해 의사결정자에게 도움이 될 수 있습니다.

기본분류	정보의 의미	주요재무비율
유동성	단기채무지급능력	유동비율, 당좌비율, 순운전자본구성비율 등
안전성	장기채무지급능력	부채비율, 자기자본비율, 고정비율, 고정장기적합률, 이자보상비율
수익성	경영효율성(투하자본이용의 효율성) 이익창출능력	총자산순이익율, 자기자본순이익율, 매출액영업이익율, 매출액순이익율
활동성	자산이용의 효율성	매출채권회전율, 재고자산회전율, 유형자산회전율, 총자산회전율 등
성장성	성장잠재력, 시장에서의 경쟁력	증가율(총자산, 매출액, 순이익, 자기자본)
생산성	성과배분과 경영의 효율화	부가가치율, 노동생산성, 자본생산성

또한 재무비율의 좋고 나쁨을 판단할 때 비교 기준이 되는 재무비율을 참고하여 해석할 필요도 있습니다.

산업평균

- 동종산업의 평균비율을 기준비율로 이용하여 재무비율을 평가할 수 있음

경쟁기업

- 산업의 평균비율을 표준비율로 이용하는데 한계가 있는 경우에는 경쟁관계에 있는 기업의 재무비율

경험적 비율

- 실무계의 오랜 경험적 근거로 확립된 이상적인 재무비율
기업파산시 금융기관이 회수가능한 원리금 = 유동자산가격의 50%
-> 유동비율 200% 이상시 유동비율 양호
- 자기자본 비율 50% 이상, 당좌비율 100% 이상 등

과거의 평균비율

- 당해 기업의 과거 재무비율, 추이와 함께 비교

1. 유동성 (단기지급능력)

유동비율 (Current Ratio)

- 기업의 단기지급능력을 평가하는 비율
- 기업의 단기채무 변제 능력을 평가하며 단기채권자인 은행이 관심이 높음.

$$\text{유동비율} = \frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}}$$

→ 유동비율은 높을수록 무조건 좋을까요?

유동자산 중에는 악성재고, 회수불가 매출채권 등이 포함된 경우가 있어 유동성 지표 분석 시 주의가 요구됩니다.

※ 컨설팅 사례 참고

유동성 지표는 꾸준히 양호한 모습을 보이고 있으나, 매출채권과 선급금 항목에 대한 검토 필요 *

* '4. 결론 및 제언' 참고

항목	E사 2016		산업평균	E사 2015		E사 2014	
	대동선가	대동선가		대동선가	산업평균	대동선가	산업
유동비율	190.1%	203.7%	141.8%	197.7%	141.5%	246.3%	135.1%
당좌비율	173.1%	181.3%	109.8%	171.0%	109.0%	136.3%	111.1%

※ 유동비율 = (유동자산/유동부채-1) x 100
 당좌비율 = (당좌자산/유동부채-1) x 100

* 유동비율: 회사가 보유하고 있는 자산 중 1년 내에 현금화할 수 있는 유동자산과 1년 내 상환해야 할 유동부채의 크기를 비교한 지표로, 높을수록 회사의 단기지급 능력이 양호함

* 당좌자산 = 유동자산-재고자산

* 미회수추정 선급금 규모 1천만원 이상 (단위: 천원)

거래처	15년 계	현재기준('18.6) 거래지속 여부
서망000수산		△
(주)양만		X
케이비00		X
0훈기		X
흑산00		○
0정철 양식허가제16호		X
명성00		X
고흥000중매인1호		△
합계	214,632	

선급금: '14년 기준 200백만 → '15년 400백만으로 2배 이상 증가 ('17년 기준으로는 400백만원)

→ '15년에 증가한 금액 중 규모가 큰 거래처 (1천만↑) 8개에 해당하는 200백만원의 경우 정확한 회수 여부 확인 및 재무제표상 처리가 필요할 것으로 판단됨

* 서망000수산: '16년 6백 추가, '17년 12백 회수

* 흑산00: '16년 7백 추가

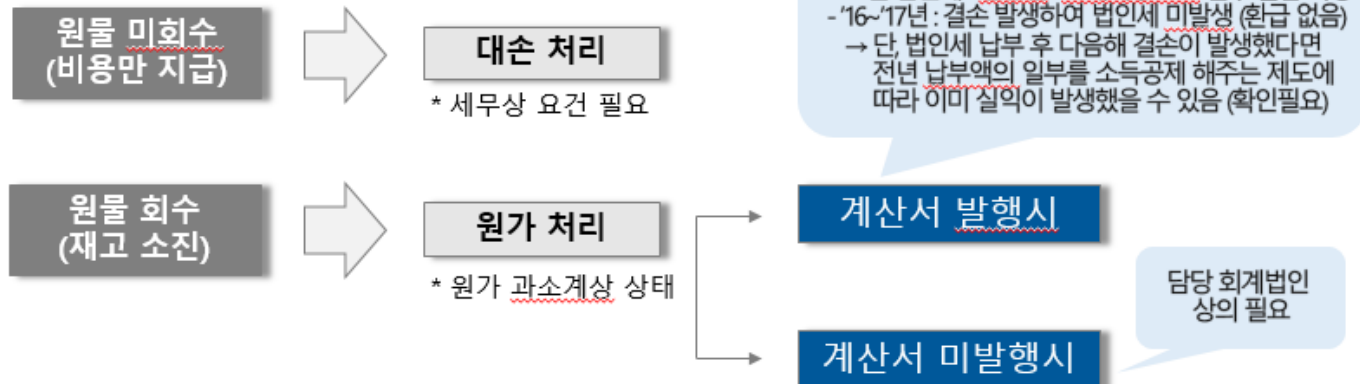
※ 컨설팅 사례 참고 (앞장에서 계속)

1. 주요 계정 정리 (선급금)

■ 개요

- ① '회계' 목적상 : 아직은 크게 민감한 문제가 아닌 상태 (외부감사 대상 아님)
 - ② '세무' 목적상 : 원가의 과소 계상으로 인해 이익이 발생하여 오히려 법인세 비용이 더 발생한 경우이기 때문에, 그 반대의 경우보다 문제의 소지 적음
- 단, 실제로 원물을 받았다면 당연히 원가 처리하는 것이 기업회계기준에 부합하기 때문에, 향후 회사 규모의 확장을 고려할 때 미리 처리하고 넘어갈 필요 있음
- * 신용평가 시 자산으로 인정 받지 못할 수 있음

■ 처리방안



상환기간 1년 이상의 장기차입금 임에도 단기차입금으로 계상되어 유동비율 및 단기차입금비중이 악화되는 경우도 주의해야 합니다.

※ 컨설팅 사례 참고

- 단기차입금 증가('16년 23.7백만원 → '17년 85.4백만원)로 유동부채 역시 증가했으나 가수금 일부가 자본금으로 전환되며 증가폭 상쇄됨
 - 단기차입금 상환기간이 모두 5년으로 장기차입금으로의 계상 검토 필요

※ '18년 9월 기준 차입금 현황 (단위 : 원)

차입처		차입금액	자금용도	대출일	만기일	월 상환액	대출잔액
차입내역	서울신용보증재단	30,000,000	초기설립자금	2015.03	2020.02	625,000	10,000,000
	동작신협	50,000,000	운전자금	2017.12	2022.11	950,000	42,440,000
	신용보증기금	60,000,000	운전자금	2018.05	2023.04	-	60,000,000
소계		140,000,000					112,440,000

※ 단기차입금(~'17년) 2건 비유동부채 계상시 유동성 지표

- 1) ('17년 당좌비율) (변경전) 44.0% → ('17) 91.7%
- 2) ('17년 유동비율) (변경후) 115.5% → ('17) 240.5%

2. 안전성 (장기지급능력)

부채비율 (Debt to Equity Ratio)

- 기업의 재무구조를 나타내는 비율. 기업의 재무 위험(Financial Risk)을 나타냄.
- 자기 자본에 대한 부채의 상대적인 크기

$$\text{부채자본비율} = \frac{\text{총부채}}{\text{자기자본}}$$

빛은 안 좋은 거라는데...
출자로 다 조달하면 어떨까?

- ▶ 부채비율에 대해서는 채권자와 주주의 인식차이 존재
 - 채권자: 낮은 부채비율 선호함 (채권회수의 안전성이 높기 때문)
 - 주주: 높은 부채비율 선호하기도 함 (레버리지효과 얻을 수 있기 때문)

참고. 중소기업 정책자금 이용시 업종별 융자제한 부채비율 ('18년)

번호	업종(KSIC-9)	평균부채비율(%)	제한부채비율(%)	사업전환용자
1	A01(농업)	147.1	441.3	882.7
2	A03(어업)	266.3	500.0	1,000.0
3	B(광업)	151.0	453.1	906.3
4	C(제조업)	138.0	413.9	827.9
5	C10(식품)	162.8	488.4	976.8
6	C11(음료)	149.1	447.4	894.8
7	C13(섬유제품(의복제외))	137.7	413.0	826.0
8	C14(의복, 의복액세서리 및 모피제품)	139.6	418.7	837.4
9	C15(가죽, 가방 및 신발)	147.7	443.1	886.3
10	C16(목재 및 나무제품(가구 제외))	168.3	500.0	1,000.0
11	C17(펄프, 종이 및 종이제품)	122.6	367.7	735.5
12	C18(인쇄 및 기록매체 복제업)	144.0	432.0	864.0
13	C19(코르크스, 연탄 및 석유정제품)	144.5	433.5	867.1
14	C20(화학물질 및 화학제품(의약품제외))	103.1	309.2	618.3
15	C21(의료용 물질 및 의약품)	70.4	211.2	422.5
16	C22(고무제품 및 플라스틱제품)	136.5	409.6	819.1
17	C23(비금속 광물제품)	111.0	332.9	665.9
18	C24(1차 금속)	142.7	428.0	856.1
19	C25(금속가공제품(기계 및 가구 제외))	163.9	491.8	983.7
20	C26(전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향 및 통신장비)	118.5	355.6	711.2

번호	업종(KSIC-9)	평균부채비율(%)	제한부채비율(%)	사업전환용자
21	C27(의료, 정밀, 광학기기 및 시계)	93.3	279.8	559.6
22	C28(전기장비)	124.6	373.7	747.3
23	C29(기타 기계 및 장비)	136.7	410.1	820.2
24	C30(자동차 및 트레일러)	227.4	500.0	1,000.0
25	C31(기타 운송장비)	265.7	500.0	1,000.0
26	C32(가구)	146.9	440.6	881.1
27	C33(기타 제품 제조업)	123.8	371.5	743.0
28	D35(전기, 가스, 증기 및 공기조절 공급업)	457.0	500.0	1,000.0
29	E(하수·폐기물처리, 원료재생 및 환경복원업)	152.2	456.6	913.1
30	F(건설업)	103.7	311.1	622.1
31	G(도매 및 소매업)	206.9	500.0	1,000.0
32	H(운수업)	207.1	500.0	1,000.0
33	I(숙박 및 음식점업)	342.3	500.0	1,000.0
34	J(출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업)	114.3	342.9	685.8
35	L(부동산업 및 임대업)	785.4	500.0	1,000.0
36	M(전문, 과학 및 기술 서비스업)	122.9	368.6	737.2
37	N(사업시설관리 및 사업지원 서비스업)	178.1	500.0	1,000.0
38	P(교육 서비스업)	208.6	500.0	1,000.0
39	R(예술, 스포츠 및 여가관련 서비스업)	468.5	500.0	1,000.0
40	기타산업	-	500.0	1,000.0

- 제한부채비율은 최소 200%, 최대 500% 이내

- 한국은행 기업경영분석에 의한 최근 3개년 가중평균 부채비율

중소기업진흥공단 홈페이지 참조

3. 수익성 (경영효율성)

매출영업이익률(operating margin on sales)

- 매출로부터 얼마만큼의 영업이익을 얻었는지를 나타내는 비율로서 영업효율성을 측정하는데 이용됨
- 매출액영업이익률의 변화원인의 분석, 즉 판관비 중 어느 요인에 기인하는지를 분석할 수 있음

$$\text{매출영업이익률} = \frac{\text{영업이익}}{\text{매출}}$$

- 어떤 제품에 주력할 것인가?

의사결정시에는 제품별 공헌이익률(제품별공헌이익/제품별매출액)이 더 중요할 수 있다.

사업별, 매장별, 품목별로 꾸준히 수익성 분석을 해나갈 필요가 있습니다.

종류	브랜드	제품명	중량	원가				공급가액(제공파일)	
				직접비			제조원가	단가	
				원재료비	부자재비	임가공비		원가대비	
홀빈	선물*	홀빈 200G	200g	2,262	143	437	2,842	8,747	308%
		콜빈 200G	200g	1,340	143	437	1,920	8,597	448%
		·홀빈 200G	200g	1,784	143	437	2,364	8,496	359%
		홀빈 200G	200g	2,024	534	437	2,995	8,050	269%
		콜빈 200G	200g	1,761	178	437	2,376	6,974	294%
		홀빈 500G	500g	5,656	273	1,000	6,929	15,677	226%
	콜빈 500G	500g	3,350	273	1,000	4,623	15,866	343%	
	·홀빈 500G	500g	4,460	273	1,000	5,733	15,707	274%	
	홀빈 500G	500g	5,050	577	1,000	6,627	16,670	251%	
		프리미엄 블렌드							
	에블								
분쇄	선물*								

- 원가 대비 공급가액/판매가로 수익률을 분석한 결과,
 - 공급가액 기준 : 원두(307%) > 기타제품(182%) > 콜드브루(174%) > 원재료(139%)
 - 판매가 기준 : 원두(476%) > 기타제품(279%) > 콜드브루(265%) > 원재료(232%) > 사업상품(169%)
 로 나타나 **원두제품의 수익성이 가장 높고, 사업상품의 수익성이 가장 낮다**는 점을 알 수 있음
- 원두제품 중에서는 판매가 기준 분쇄제품의 수익률이 가장 높고 (509%), 싱글백, 홀빈, 드립백 순으로 나타남
- 원재료의 경우 판매가 기준 232%, 콜드브루는 265%로 나타남
 - 일부 제품의 경우 원가가 공급가액보다 높은 것으로 나타나 생두의 활용 용도에 따라 단순 수익률 비교가 크게 의미가 없을 가능성 존재
- 기타제품의 경우 판매가 기준 초콜릿이 408%로 수익률이 가장 높고, 코코아, 견과류, 원두믹스, 모카믹스 순임
- 사업상품은 거래처에 따라 수익률이 다른데 (큰 차이는 없음),
 - 디바인 219% > A사 173% > B사 154% > C사 148% > D사 147% > E사 142% 순임

4. 활동성 (자산이용의 효율성)

3. 재고자산회전율과 재고자산 평균보유기간

- 재고자산회전율 : 재고자산을 얼마나 효율적으로 관리하고 있는지를 나타내는 비율. 재고자산이 당좌자산으로 전환되는 속도를 나타냄
- 재고자산보유기간 : 기업의 재고자산관리의 효율성을 평가(높을수록 활용도가 좋음)

$$\text{재고자산회전율} = \frac{\text{매출원가}}{\text{평균재고자산}}$$

$$\text{재고자산보유기간} = \frac{365\text{일}}{\text{재고자산회전율}}$$

- * 단기유동성에 영향
- * 재고자산회전율의 감소요인은 무엇일까?
 - 진부화, 판매불가능, 매출증가를 위한 재고증대, 계약, 가격인상, 조업중단, 재료부족 등
- * 재고자산회전율이 높아지면 좋은 것일까?
 - 고객관계, 미래 매출에 문제 가능성.
- * 재고평가방법 : 선입선출법 vs 가중평균법 -> 비정상적인 물가상승 시?
 - cf) 매입채무회전율

※ 공정무역업체 예시 (재고자산회전율 부진)

(주)○○○○○○○○○

한국사회혁신금융
2018.05.21

1. 신청회사 개요

대표자	○○○	형태	여비사회적기업(15.10)	설립연도	2014.12
사업분야	핸드메이드 리빙제품 디자인 및 제작 / 리빙제품 제작 워크숍 진행				
제품·서비스	방글라데시, 인도네시아, 과테말라의 전통기법이 결합된 리빙제품				
사업특징	국내외 소생산자들간의 디자인협업 및 공정무역을 통한 생산자 지원				

2. 요약재무정보(단위: 백만원)

B/S	17년	16년	15년	P/L	17년	16년	15년
자산총계	1XX	5X	5X	매출액	1XX	8X	2X
부채총계	1XX	7X	5X	매출이익	5X	2X	1X
자본금	5X	1X	1X	영업이익	-1X	-4X	-1X
자산총계	2X	-2X	-1	당기이익	1X	-2X	-1X

3. 재무비율(단위: 일,천원)

구분	최근 3개년 현황			경정비율	비고	
	17년	16년	15년			
수익성	매출액영업이익률	영업손실	영업손실	영업손실	>10%	영업이익/매출액
	매출액순이익률	9.3%	당기손손실	당기손손실	>7%	순이익/매출액
	매출원가율	52.1%	71.8%	56.1%		매출원가/매출액
	판매비율	57.1%	81.5%	87.8%		판매비/매출액
성장성	이자보상배율	영업손실	영업손실	영업손실	>3	이자비용/영업이익
	매출액증가율	25.1%	217.4%	-		
	영업이익증가율	격자감소	격자발생	-		
	순이익증가율	폭자전환	격자발생	-		
현금흐름	총자산증가율	130.8%	자산감소	-		
	영업활동조달현금/부채	현금감소	12.3%	현금감소		
	잉여현금흐름/매출액	현금감소	10.7%	현금감소		
	부채상환계수	현금감소	13.5%	현금감소	>80%	
유동성	유동비율	115.5%	51.4%	75.2%	>130%	유동자산/유동부채
	당좌비율	44.0%	15.9%	35.7%	>80%	당좌자산/유동부채
활동성	매출채권회수기간	0.6	3.8	10	<90 일	365/매출채권회전율
	재고자산회전기간	162.7	110.2	169.6	<45 일	365/재고자산회전율
안전성	부채비율	364.5%	전역감식	전역감식	<100%	부채총계/자산총계
	자기자본비율	21.5%	전역감식	전역감식	>50%	자본총계/총자산
	차입금의존도	66.4%	42.6%	45.9%	<30%	장단기차입금/총자산
	단기차입금비중	66.4%	42.6%	45.9%		

□ 재고자산 증가로 '16년 대비 재고자산회전율 악화

- 공정무역 특성 상 재고자산 비중을 인위적으로 낮추기는 어렵지만, 재고자산의 급증은 단가 상승 및 차입금 증가 요인이 될 수 있으므로 걱정재고의 기준을 자체적으로 설정하여 재고물량 관리가 필요함

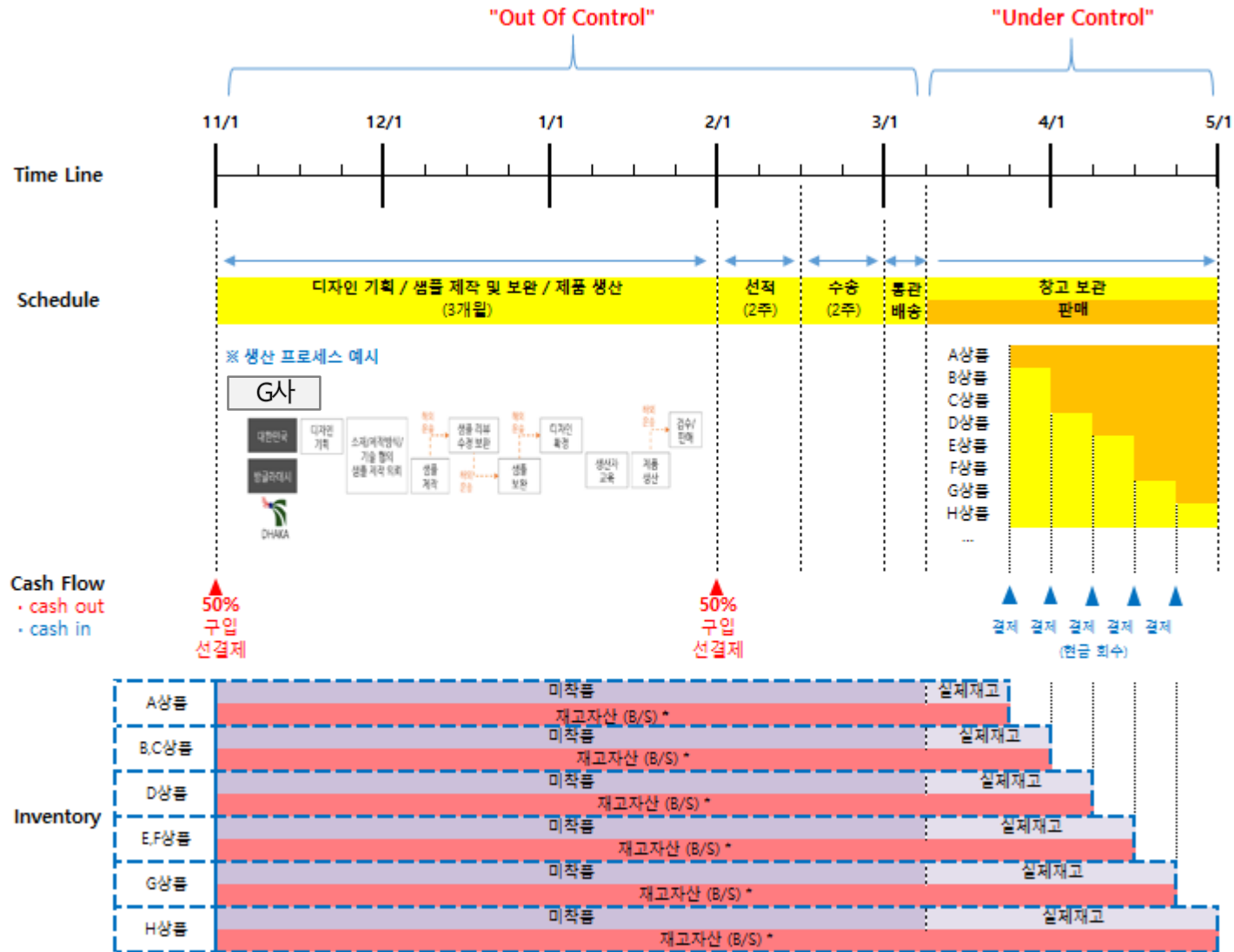
1) (재고자산회전기간) (15) 169.6일 → (16) 110.2일 → (17) 162.7일

- 재무상태표상 재고자산에서 '미착품' 계정 미분리된 상태임 (17년)
 - '16년에는 분리되어 관리되었으나 '17년에는 미분리 계상됨
 - 실제 창고에 보관되는 기간보다 생산/수송/통관에 소요되는 기간 (3개월 이상)이 훨씬 길다는 점에서 '미착품'을 일반 재고자산 (상품, 제품)에서 명확히 구분할 필요 있음

※ 첨부, 동일업종기업 A사 재무비율 비교

구분	○○사		A사(동일업종)		
	'17년	'16년	'16년	'15년	
수익성	매출액영업이익률	영업손실	영업손실	1.4%	7.0%
	매출액순이익률	9.3%	당기손손실	5.5%	4.4%
성장성	매출액증가율	25.1%	217.4%	13.1%	10.5%
	영업이익증가율	격자감소	격자발생	-78.3%	62.7%
	총자산증가율	130.8%	자산감소	7.8%	9.7%
유동성	유동비율	115.5%	51.4%	614.7%	534.4%
	당좌비율	44.0%	15.9%	160.2%	151.8%
활동성	매출채권회수기간	0.6	3.8	16.3	14.3
	재고자산회전기간	162.7	110.2	119.3	120.5
안전성	부채비율	364.5%	전역감식	55.0%	67.6%
	자기자본비율	21.5%	전역감식	64.5%	59.7%
	차입금의존도	66.4%	42.6%	23.7%	30.8%

재고자산 관리에 있어 컨트롤이 가능한 부분과 불가능한 부분을 명확히 구분한 후,



* 재무제표(B/S)상 재고자산은 미작품+실제재고 자산의 합산임

이를 바탕으로 1) 제품군별 적정재고를 위한 기준 설정 방법과 함께 2) 컨트롤이 어려운 부분에 대해서도 대안을 찾을 필요가 있습니다.

	Out Of Control	Under Control
Problem	<ul style="list-style-type: none"> ▶재고 : 통제 범위 (실제 재고 보유를 통해 판매 가능 단계)를 벗어나는 기간이 매우 김 - 현지 생산자와의 기획 단계~배송 도착까지 4개월 이상 소요 (미착품 상태) ▶현금 : 공정무역 거래조건에 따라 해외생산자에 대한 대금 지급이 엄격한 선지급으로 이루어짐 - 상품 주문시 총 금액의 50%, 선적시 잔금 50% 지급 (→ 매입채무기간 확대 전략 불가능) ▶재고자산의 증가(엄밀히는 미착품 기간의 증가)로 인한 현금흐름 악화는 특별한 시설 투자활동이 없음에도 차입금 증가(이자비용 발생) 요인이 되어 왔음 (* 재무분석보고서 '현금흐름' 참고) 	<ul style="list-style-type: none"> ▶유동인구 적은 상권에 위치 - 재고자산 회전이 지연될 우려 (상품명과 차별화된 판매 전략 필요) ※ 매출채권이 거의 발생하지 않는 점 긍정적 ('17년 회전기간 0.6월 불과) ※ 식품이 아니어서 유효기간이 길다는 점도 긍정 요소 (부패, 폐기 적음)
Solution	<ul style="list-style-type: none"> ▷재고 : 제조 생산기간을 단축할 수 있는 방안 모색 - 이미 ① 국내에서 일부 자체 생산, ② 생산 프로세스 개선(방글라데시) 노력을 기울인 바 있음 - 현지 생산자와의 논의를 통해 ① 생산 시스템 지원 (반기계식 / 도구 활용 가능시 시설 지원 등), ② 행정 지원 (국내 수출관련 기관의 협조 요청, 현지 기관과 접촉하여 해결 추진 등) 추진 ▷현금 : (공정무역 거래조건상 가능한 범위 안에서) 대금 지급시기 조정 ex. 어스맨 1) 변경전 ('16년) : 발주시 50%, 선적시 50% 선지급 (공기와 동일) → 2) 변경후 ('17년) : 발주시(3~6월경) 25%, 선적시(7~10월경) 50%, 수령시(11~12월경) 25% 	<ul style="list-style-type: none"> ▷재고 자산량 축소 - 경제적 주문량(EOQ) * 에 의거 추진 : 1회 주문량에 따라 '보유 비용'과 '주문 비용'의 상충 관계를 극복 ▷재고 보유기간 단축 - 마케팅전략 및 홍보채널 다각화로 판매 촉진 (ex. 모바일 오픈피 '모두' 등)

*** 경제적 주문량 (EOQ : Economic Ordering Quantity)**

- 보유 비용과 주문 비용 : 1회 주문량에 따라 상충관계 존재 (1회 주문량이 크면 보유비용이 증가하고, 주문 횟수는 감소하여 주문비용이 감소함)

- 2개 비용의 합 최소화 : (공식) $EOQ = \sqrt{2DO/H}$ 의 제곱근

D = Annual demand (units) : 연간수요량

※ 보유비용 : 유지, 보관비용 (기회비용, 보험료, 보관설비, 진부화 손실 등)

O = Cost per order (원) : 주문비용

※ 주문비용 : 매입과정에 소요되는 비용 (발주비용, 운송비 등)

H = Holding cost (원) = I X C : 보유비용

I = Holding cost (%) : 재고유지비용 (재고 품목 1단위에 대한 백분율 → 보통 20~24%의 값을 가진다고 알려짐)

C = Cost per unit (원) : 제품단가

(예시) 프린트 소모품을 구매하려고 할 때, 연간 수요량(소모량)은 74개, 제품단가는 40,000원, 주문비용(1회 발주비) 10,000원이고, 재고유지비용을 20%로 가정하면,

→ 경제적 주문량 계산식 : $\sqrt{(루트) (2 \times 74 \times 10,000) / (40,000 \times 20\%)} = 13.6$

→ 즉 어느 시점에서 발주할 때 발주량을 14개씩 주문하는 것이 이론적으로 경제적이라는 의미임 (단, 조달기간, 재고량 등 감안)

※ 그 외 안전재고량 (SI : Safe inventory) 개념도 중요

※ 부족비용 : 재고가 부족함으로써 발생하는 비용 (판매기회 상실, 생산 계획 차질, 이미지 하락 비용 등)

→ 재고의 보유량에 따라 재고보유비용과 재고부족비용의 상충관계 존재 (보유량이 증가하면 보유비용 증가, 재고부족비용 감소)

5. 성장성 (외형 성장도)

매출액 증가율

- 기업의 외형적인 성장도를 나타내는 재무비율 : 판매가격 인상 또는 판매량의 증가 등의 분석
- 외형적인 증가에 그친 것인지 순이익증가률을 함께 해석할 필요있음

$$\text{매출증가율} = \frac{\text{당기매출액} - \text{전기매출액}}{\text{전기매출액}}$$

- * 매출액증가율을 미래의 매출성장률로 사용할수 있을지?
 - 시장성장율, 경기 고려 시 달라질 수 있음
- * 매출증가율에 비해 영업이익증가율이 현저히 작다면?
 - 고정비의 비중이 높음

※ 기업 사례 : 재무 현황을 분석해 봅시다.

1. 요약재무정보

(단위 : 천원)

자본상태표	17년	16년	15년	손익계산서	17년	16년	15년
자산총계	999,261	701,227	354,740	매출액	1,223,057	2,113,887	729,649
부채총계	800,839	505,675	235,159	매출총이익	1,162,448	1,758,364	648,242
자본금	300,000	300,000	300,000	영업이익	10,020	72,400	15,875
자본총계	198,422	195,551	119,581	당기순이익	2,871	80,613	18,194

2. 재무비율

구분		직전 3년 현황			산업평균 *	비고
		17년	16년	15년		
수익성	매출액영업이익률	0.8%	3.4%	2.2%	0.6%	영업이익 / 매출액
	매출액순이익률	0.2%	3.8%	2.5%	-1.4%	순이익 / 매출액
	매출원가율	5.0%	16.8%	11.2%		매출원가 / 매출액
	판관비율	94.2%	79.8%	86.7%		판관비 / 매출액
	이자보상배율	0.5	5.8	2.5		이자비용 / 영업이익
성장성	매출액증가율	-42.1%	189.7%		14.8%	
	영업이익증가율	-86.2%	356.1%			
	순이익증가율	-96.4%	343.1%			
	총자산증가율	42.5%	97.7%		11.4%	
유동성	유동비율	957.9%	491.1%	309.2%	97.6%	유동자산 / 유동부채
	당좌비율	297.2%	260.4%	237.8%	87.5%	당좌자산 / 유동부채
활동성	매출채권회전율	5.4	9.5			매출/Avg(금년,전년외상매출)
	매출채권회수기간(일)	67.7	38.4		13.0	365 / 매출채권회전율
	매입채무회전율	567.4	227.3			매출/Avg(금년,전년외상매입)
	매입채무지급기간(일)	0.6	1.6		8.0	365 / 매입채무회전율
	재고자산회전율	2.9	13.1			매출원가/Avg(금년,전년재고)
	재고자산회전기간(일)	126.3	28.0		32.0	365 / 재고자산회전율
안전성	부채비율	403.6%	258.6%	196.7%	10.4%	부채총계 / 자본총계
	자기자본비율	19.9%	27.9%	33.7%	864.1%	자본총계 / 총자산
	차입금의존도	73.5%	55.4%	29.0%	35.1%	장단기차입금 / 총자산
	단기차입금 비중	2.2%	0.0%	3.9%		단기차입금 / 총자산

* 2016년 기준 한국은행 평균 (산업 : 장례식장 및 장의관련 서비스업)

재무비율 분석을 통해 자금 조달 가능성을 판단해볼 수 있습니다.

※ 신용평가사 E사 재무분석 반영 예시

- 신용등급 필터항목

구분	평가항목	제한 등급
재무정보	- 자기자본 전액잠식	CCC
	- 당기순손실 3개년 연속	CCC
	- 당기순손실 2개년 연속	B
	- 현금흐름표상 현금영업이익 3개년 부(-)	B-
	- 자기자본비율 10% 이하	CCC
	- 감사의견 부정적 / 감사의견 거절	CCC
	- 총차입금이 매출액 초과제한	CCC

- 주요 재무비율 기준

매출액 증가율	영업 이익률	차입금 의존도	금융비용 부담율	부채비율	현금비율	총부채영업 자금비율
30% ↑: 급성장 10~30%: 성장 -10~10%: 유지 -30~-10%: 하락 -30% ↓: 급하락	7% ↑: 양호 5% ↑: 무난 3% ↑: 보통이하 3% ↓: 미흡	10% ↓: 양호 20% ↓: 적정 30% ↓: 심각	3% ↑: 심각 1% ↓: 양호	300% ↑: 페널티 그 이하는 업종 따라 기준 차이	30% ↑: 우수	100% ↑: 양호 34% ↑: 무난 34% ↓: 미흡

단, 다음과 같은 점들을 고려하여 분석결과를 해석해야 합니다.

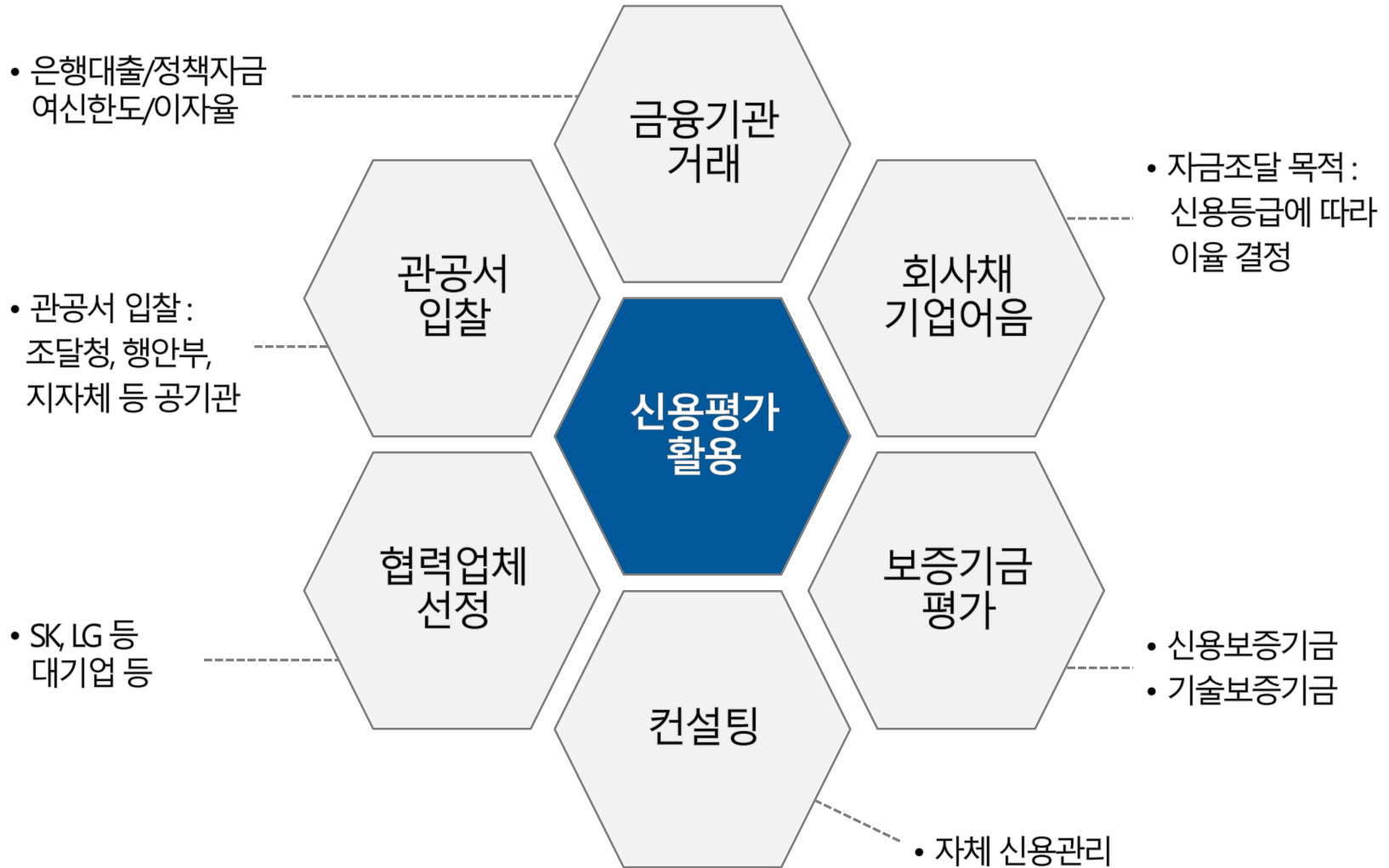
구 분	내 용
재무제표의 한계점	재무제표는 현재의 정보가 아니라 과거의 정보 재무비율은 다양한 회계처리방법 을 통해 산출될 수 있음
비계량정보의 활용 필요	재무수치로만 표시할 수 없는 기업 고유의 특성 존재 → 비계량정보도 함께 고려 ※비계량정보 : 기업조직, 경영자 및 종업원 등
분석의 목적 파악	분석목적에 따라 분석내용이 달라질 수 있음
기업의 성장단계 고려	신생기업 : 활동성과 미래 성장률이 중요 성장기업 : 성장성에 대한 분석 필요 성숙기업 : 안정성과 수익성에 대한 분석 필요
업종별 특성 이해	업종의 재무적 상황과 특성을 정확히 파악 하고 이해 →기업에 대한 정확한 재무비율분석 가능
질적요소 고려	당기순이익의 지속성 등 당해 수치들의 질(quality) 도 함께 고려해야 함.

목차

- 대출상품 설계
- 대출수요 조사
- 기업 재무관리 이해
- **기업 신용관리 이해**

- 신용평가 활용 및 프로세스
- 신용평가 등급관리를 위한 주요 Tip

신용평가는 크게 입찰참여, 자금조달, 투자결정 용도로 활용됩니다.



※ 예시. 관공서 적격업체 선정 시 배점 현황

※ 조달청 예시

구분	심사분야	배점한도
계		100
납품 이행 능력	납품실적	5
	기술능력	10
	경영상태(신용평가등급)	30
입찰가격		55
신인도	품질관리 등 신뢰정도	+6 ~ -2
	계약이행 성실도	
결격사유	납품이행능력 결격여부	-30

- 공공기관 입찰 시, 일정 수주금액 이상은 신용 평가 必
- 수주금액 5억 이상 시 (작년까지는 10억 이상) 기술 평가 必
 - 기술평가 시에는 대표 뿐 아니라 임원들 신용정보도 반영됨
 - 기술평가 시 라이선스, 특허, 실용실안 의장, 상표디자인권 등 보유시 유리

- 신용등급 반영기관 확대
: 국방부, 행정안전부, 한국전력공사, 한국주택공사, 공무원연금관리공단, 한국가스공사 등

신용평가기관에서는 ① 신용등급, ② 현금흐름등급, ③ Watch등급 (조기경보 모니터링)을 통해 기업의 신용도를 평가합니다.



- 사업분석, 산업분석, 재무분석, 비재무적 요소 반영하여 등급화
- AAA (최우량) ~ D (매우불량) 구간별 등급 부여되며, 등급 내 우열에 따라 '+' (플러스), '-' (마이너스) 부여

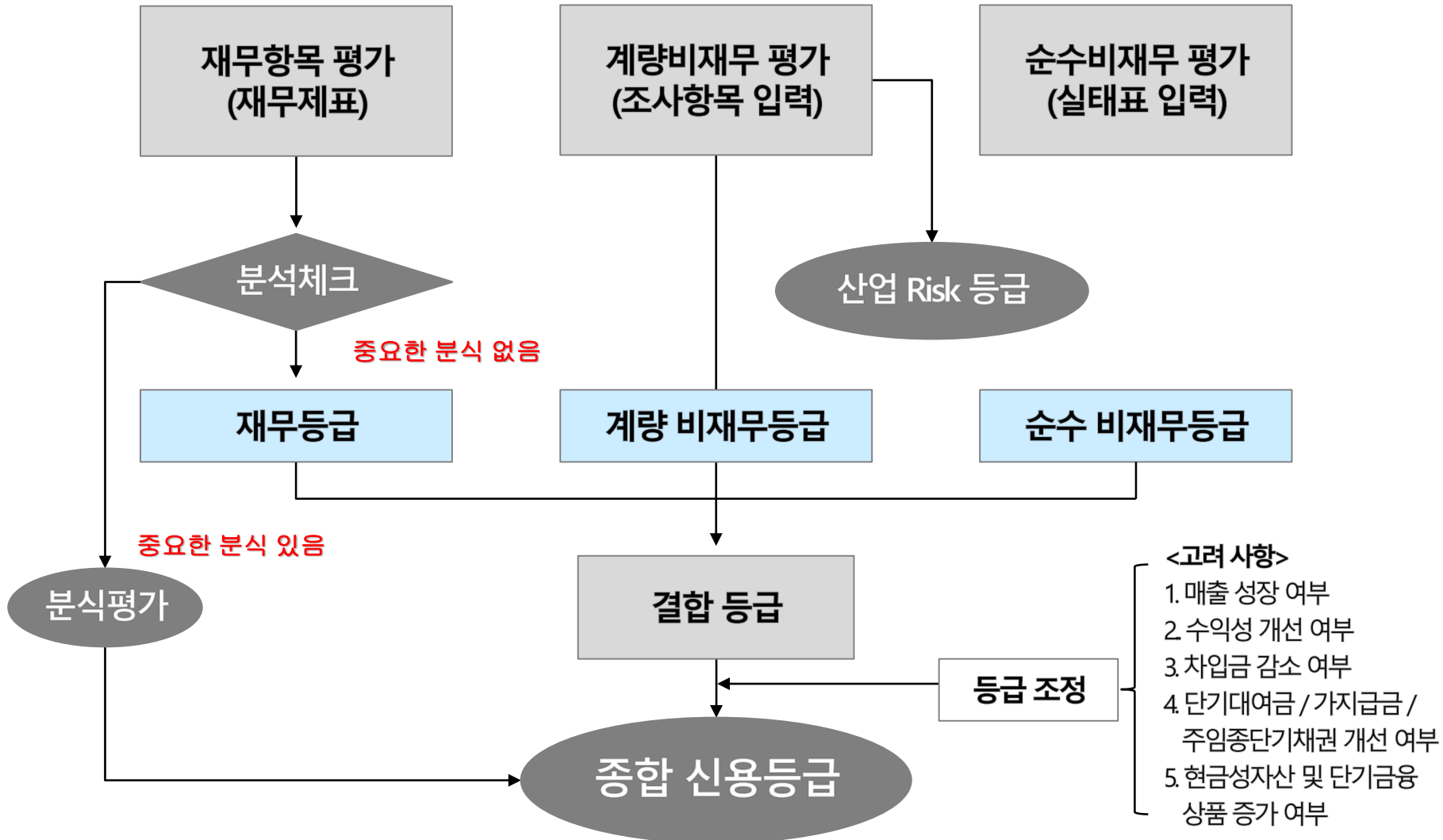


- 신용평가 실시 후, 기업 부실에 선행하여 발생하는 동태 정보를 입수 및 분석하고 지수화하여 Risk Alarm 제공
- 신용평가를 바탕으로 재무정보 및 금융거래정보로 결합되어 구성 (기업동태정보 변동에 따라 실시간 반영)



- 단기지급력과 투자적정성 판단 척도
- 3개년 재무상태표, 손익계산서, 원가명세서를 바탕으로 현금흐름을 분석(현금흐름표)하여 등급화

먼저, 신용등급은 '신용평가 모형'을 통해 재무 및 비재무 항목을 평가하여 결합등급 산출 후, '담당자 조정'을 거쳐 결정됩니다.



현금흐름등급은 재무제표 계정들을 현금흐름 관점으로 재구성하여 평가됩니다.



※ 현금흐름표의 이해

손익계산서

		A 사	B 사	C 사
매출액	100	현금 100%	현금 100%	외상 100%
매출원가	50	현금 100%	외상 100%	외상 100%
매출총이익	50			
판매관리비	30	감가상각비 10	감가상각비 10	감가상각비 10
영업이익	20			
법인세 등	10			
당기순이익	10			

현금흐름표

	A 사	B 사	C 사
순이익	10	10	10
- 외상 매출금 증가	0	0	(100)
+ 외상 매입금 증가	0	50	50
+ 감가상각비	10	10	10
현금흐름증감	20	70	(30)

조기경보 모니터링은 신용평가를 바탕으로 재무정보, 금융거래 정보가 결합되어 구성됩니다. (주기적 정보 수집되어 원청사 제공)

※ Watch 등급 정보 반영 주기

항목	정보제공	업데이트주기
신용등급	해당 신용평가기관	보고서 생성시
현금흐름등급	해당 신용평가기관	보고서 생성시
신용공여정보	은행연합회	1개월 (월보 기준)
부가세 정보	협력회사	3개월
금융불량정보	은행연합회	DAILY
단기연체정보	은행연합회	DAILY
개인신용정보	KCB (코리아크레딧뷰로)	15일
상거래연체정보	신용정보회사 / 채권자	DAILY
실사정보	협력회사	실사정보 반영기준

신용평가등급이 낮을수록 조기경보 모니터링에 대응하기 위한 전략이 필요할 수 있습니다.

경영현황 실시간으로 확인해 협력사 이상징후 파악... 내부 개선책 마련 절실

#. A전문건설사 사장이 최근 고민에 빠졌다. 수년간 거래를 해온 B종합건설사가 이달 발주하는 공사 입찰에 참여하지 말라는 통보를 했기 때문이다. 신용평가등급과 현금흐름등급은 각각 'BB-', 'CCC'로 입찰에 참여할 수 있는 기준 이상이지만, 이크레더블이 운영하는 'R-MIS 등급'에서 R-5등급을 받으면서 위험군으로 분류됐기 때문이다. 2013년부터 거래를 해온 원사업자가 법정관리에 들어간게 악재가 될 것이라고는 생각하지 못했고, 뒤늦게나마 연체상황을 파악하는 등 대응책 마련에 속도를 내고 있다.

전문건설업계가 진화하는 신용정보서비스에 촉각을 세우기 시작했다.

1년 기준의 신용등급·현금흐름등급과 함께 실시간으로 이뤄지는 대표자 신용등급, 차입금 정보 등을 종합하는 서비스가 본격 가동된 데 따른 영향이다.

종합건설업계는 이미 협력사의 경영현황 이상징후 등을 단기일 내에 파악하는 서비스를 도입, 위험군에 속한 협력사의 입찰참여제한 등 후속조치에 나선 상태다.

Tip1. '등급 조정' 단계 관리 방안 - ① 매출

Q 조달청 입찰 / 협력사 등록 시 '19년 1분기 결과를 반영한 신용평가를 제출해야 하는지 여부

'18년 결산 (전년 대비)	'19년 1분기 결산	
	전년 대비	제출 필요
↑	↑	○
↑	↓	X
↓	↑	○
↓	↓	-

A. 전년 대비 '18년 결산 / '19년 1분기 결산의
매출 증감 이 왼쪽과 같을 때 (다른 조건 동일)

- ▶ 1분기 결산서로 신용평가 신청 (4/25 부가세 신고 후)
: '18년 결산서 대비 **등급상승 요인**
- ▶ '18년 결산서로 신청 (4/1~25일 중 1분기 신고 전)
: '18년 결산서로 **상승 가능**하나 1분기 제출로 **등급유지**
- ▶ 1분기 결산서로 신용평가 신청 (4/25 부가세 신고 후)
: '18년 결산서로 **등급 하락**되나 1분기 제출로 **등급유지**
- ▶ **등급 하향**

Tip1. '등급 조정' 단계 관리 방안 - ② 현금

Q 결산 후, 현금 보유액 (현금계정)이 전년보다 매우 감소한 결과가 나왔을 경우 대처방안

※ 재무제표 예시

과 목	제17(당기)		제16(전기)	
	금 액		금 액	
자 산				
I .유 동 자 산		450,232,576		292,366,443
(1)당 좌 자 산		450,232,576		292,366,443
현 금 및 현금성자산	105,000		284,600,332	

A. 전년 대비 감소가 **일시적**임을 증명할 필요 有

ex. 신용 평가 신청을 5/1일로 계획했을 경우,

→ 5/1일 앞 뒤로 ...

Tip1. '등급 조정' 단계 관리 방안 - ③ 차입금

Q 작년 결산 재무제표에는 반영되지 않았지만, 결산 이후 고액의 차입금이 발생한 경우

※ 신용평가 체크항목 (재무위험)

구분	평가항목	평가 정의
재무 위험	외형 성장 구조	→ 최근 3개년 매출 추이 (매출성장율)
	손익 구조	→ 최근 3개년 영업이익 및 순이익율 추이
	손익 전망	→ 최근 계약잔고 및 결산일 이후 실적
	재무비율분석	→ 동업계 평균대비 재무비율 비교 분석
	현금흐름분석	→ 현금흐름 추이
	차입금증감여부	→ 재무결산 이후 차입금 추이
	자금조달구조	→ 장,단기 차입금 비중 / Cash Flow 대처능력
	자금조달여력	→ 담보여부, 차입한도 대비 잔액, 유상증자 여부
	우발적재무위험	→ 관계사 자금지원 여부, 소송금액 평가

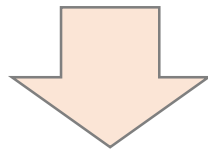
평가받는 시점에 은행
연합회에서 신용평가사
로 차입금 자료 송부

A 신용 평가일 **전후 2주일간** 은 고액의 차입금 발생 신중히 결정

ex. 기존 차입 규모 대비 20% 수준의 상승/하락은 양호하나 100% 씩이라면...

Tip1. '등급 조정' 단계 관리 방안 – 복수의 신용평가 신청 시

2018년 이크레더블 신용평가 결과 : BB
2019년 나이스신용평가 평가 결과 : BBB-



2019년 이크레더블 신용평가 결과 : BB+

'19년 나이스신용평가에서 평가 등급 받은 후 (BBB-),
이크레더블에서 한번 더 신청했으나
오히려 나이스신용평가 등급 대비 낮게
나온 경우 (BB+)

- ※ 이 경우, 조달청 입찰 시 가장 최근에 받은 등급인 BB+가 반영되므로,
☞ 평가 신청 시 메모란에 "평가 전 연락 요망" 기재 필요
(낮은 등급 예상될 경우 평가 보류 요청 가능)

신용평가 체크 시 외감기업에 비해 비외감기업, 영세기업은 비재무 항목의 중요성이 높아집니다.

구분	평가항목	평가 정의
환경 위험	기업형태 산업형태	→ 업종/기업규모/형태 → 동업계 분석, 시장지위 및 경쟁력 평가
경영 위험	경영전문성 경영안정성 계열구조 위험 신뢰도 신용상태	→ 대표자신용도 / 대표자경력 → 경영진 교체, 지분구조 등 경영진 안정성 → 관계사간 내부거래 , 출자관계, 지급보증 → 재무제표 분석, 외부감사 여부, 감사의견 → 단기연체, 조세체납, 권리침해, 징수유예
사업 위험	시장지위 구매, 판매 안정성 주요 거래처 신용도 생산현황, 공사현황 인력 및 기술수준 매출 효율성 투자효율성	→ 시장점유율 / 시공능력순위 → 고정거래처 확보, 다양한 판매망 확보 등 → 부도어음, 불량채권의 보유 규모 평가 → 보유시설 및 가동률 평가, 공사내용 평가 → 원가경쟁력, 품질, 가격경쟁력 평가 → 판매조건(결제방법, 현금결제비중, 어음결제기간) → 투자규모 적정성
재무 위험	외형 성장 구조 손익 구조 손익 전망 재무비율분석 현금흐름분석 차입금 증감여부 자금조달구조 자금조달여력 우발적재무위험	→ 최근 3개년 매출 추이 (매출성장율) → 최근 3개년 영업이익 및 순이익율 추이 → 최근 계약잔고 및 결산일 이후 실적 → 동업계 평균대비 재무비율 비교 분석 → 현금흐름 추이 → 재무결산 이후 차입금 추이 → 장,단기 차입금 비중 / Cash Flow 대처능력 → 담보여부, 차입한도 대비 잔액, 유상증자 여부 → 관계사 자금지원 여부, 소송금액 평가

※ 반영 비율

구분	재무	비재무
외감	8	2
비외감	7	3
영세	5	5
개인	4	6

- 외감: 총자산 120억 ↑
- 비외감: 총자산 30~120억
- 영세: 30억 미만

☞ 소기업의 경우, 감사보고서 제출이 오히려 불리할 수 있다는 점 염두!

Tip2. '신용평가 체크' 시 주요 사항

① 대표자 경력

<A건설사 대표 경력 예시>

업종	직책	경력
건설업	부사장	7년
제조업	대표	10년
제조/건설	대표	6년
건설업	과점주주	15년

Q 총 대표 경력은??

② 지분 구조

<A,B사 지분구조 예시>

	A사	B사
대표이사	100%	25%
주주1	-	25%
주주2	-	25%
주주3	-	25%

Q 신용평가 유리한 회사는??

③ 관계사간 내부거래

A사(모) → **B사** → C사(자)

A사: 실태표 작성시 주주명부 참고

C사: 필수 기재사항은 아님!

Tip2. '신용평가 체크' 시 주요 사항

④ 차입금

차입금 종류	신용평가 유리
장기 / 단기	장기 차입금 (만기 1년 이상건)
1금융권 / 2금융권	1금융권 (농협 : 농협은행은 1금융권, 단위조합은 2금융권)
신용공여건수 (단건 / 다건)	단건 (1천만원 5건보다 5천만원 1건 대출이 유리)
무담보 / 담보	무담보 차입 (신보, 기보 등의 보증서도 담보에 속함)
한도 有 / 無	한도 有 (ex. "3개월 1금융권 대출한도 소진율", 금융거래서 확인)
단일은행 / 복수은행	단일은행
시설자금 / 운전자금	시설자금
차입 시기 (월중 / 월말)	월중 차입 (월말 기준으로 은행연합회로부터 정보 제공)

신용등급 필터 항목 해당 시 등급 제한에 걸릴 수 있어 주의가 필요합니다.

구분	평가항목	제한 등급
재무정보	자기자본 전액잠식	CCC
	당기순손실 3개년 연속	CCC
	당기순손실 2개년 연속	B
	현금흐름표상 현금영업이익 3개년 부(-)	B-
	자기자본비율 10% 이하	CCC
	감사의견 부적정 / 감사의견 거절	CCC
	총차입금이 매출액 초과	CCC
금융거래	소액 단기연체로 등록되어 진행 중인 업체	CC
	소액 장기연체/고액연체로 등록되어 진행 중인 업체	C
	부도, 금융질서문란으로 등록되어 진행 중인 업체	D
	신용회복지원 업체로 등록된 경우	CC
개인신용등급	CB정보 8등급	CCC
	CB정보 9등급 이하	CC

Tip3. '신용평가 필터항목' 중요 사항

① 총차입금 > 매출액

차입금 10억 → 10억 유지
 매출 20억 거래처 이탈 5억으로 감소

차입금은 그대로지만 매출의 급격한 감소로 역전 현상 주의

② 소액 장기연체 / 고액연체

구분	고액/장기		소액/단기	
은행여신	1500만 ↑	고액	500만 ↓	소액
카드	500만 ↑	고액	500만 ↓	소액
기간	3개월 ↑	장기	3개월 ↓	단기

③ 대표자 개인신용등급

구분	연체	경력
A사	Y	20년
B사	N	1년

Q 신용평가 유리한 회사는??

Tip4. '주요 재무비율' 평가 기준

※ A신용평가사 예시

단, 기업 성장주기 및 이해관계자에 따라 주요 재무비율에는 차이 존재

성장성	매출액증가율	(당기-전기매출)/전기매출	30%↑ 급상승 / 10%~30% 성장 / -10%~10% 유지 -30%~-10% 하락 / -30%↓ 급하락
수익성	영업이익률	영업이익/매출액	7%↑ 양호 / 5%↑ 무난 / 3%↑ 보통이하 / 3%↓ 미흡
	순이익률	순이익/매출액	* 영업이익률 참고
안전성 *	차입금의존도	장단기차입금/총자산	10%↓ 양호 / 20%↓ 적정(장기유지) / 30%↓ 심각
	금융비용부담율	금융비용/매출액x100	3%↑ 심각 / 1%↓ 양호 (단, 어음수주시 할인이자의 경우 매출채권처분손실)
	부채비율	부채총계/자본총계	300%↑ 페널티 (그 이하는 업종에 따라 판단기준 차이)
활동성	매출채권회전율	매출액/평균매출채권	* 대손상각비 포함 하여 계산
	매입채무회전율	매출액/평균매입채무	* 증가속도 가파를 시 현금계정 확인 (현금 多 : 유동성 풍부, 현금 少 : 차입금, 가수금 확인)
	재고자산회전율	매출원가/평균재고자산	-
현금흐름	총부채영업자금비율	순이익/차입금	100%↑ 우수 / 34%↑ 양호 / 34%↓ 미흡 (단, 차입금 계산시 단기차입금일수록 불리)
	현금비율	(현금성자산+단기금융상품) /유동부채	30%↑ 우수 단, (현금성자산+단기금융상품) > 단기차입금)

* 안전성지표 : 전체 %와 함께 분자에 해당하는 금액이 함께 감소하는지 여부도 중요

Tip5. '가결산' 시 주요 검토 사항

구분(계정)	검토 사항
영업이익, 당기순이익	<ul style="list-style-type: none"> - 전년 대비 상승 or 유지 여부 중요 - %의 앞 구간도 중요 (ex. 6.0% → 5.9%)
단기대여금, 가지급금, 주임종단기채권	<ul style="list-style-type: none"> - 전년 대비 상승 or 유지 여부 중요 - 현금성자산 : 계정을 너무 쪼개면 불리할 수 있어 '현금성 자산'으로.. * 주임종단기채권은 차입금이 아닌 가수금으로 분류됨
차입금	<ul style="list-style-type: none"> - 장기차입금이 단기로 오류 계상된 경우 주의
외주비	<ul style="list-style-type: none"> - 미지급금 계정에 외주비가 포함된 경우 매입채무로 변경
현금비율	<ul style="list-style-type: none"> - (현금성자산+단기금융상품)/유동부채 > 30%로 유지 - 분자 항목이 단기차입금보다 커야 함
매출채권	<ul style="list-style-type: none"> - 매출채권 대폭 증가 시 현금흐름상 (-) 불리하므로, 매입채무까지 감소했을 경우 점검 필요

■ **용자 심사 실습**

감사합니다.

(04793) 서울 성동구 성수일로12길 20, 606호, 607호(성수동2가, 성동안심상가)

E-mail info@ksifinance.com

Website <http://www.ksifinance.com>

Facebook <http://www.facebook.com/ksifinance16>