

컨설팅 사업 소개서

한국사회혁신금융(주)

□ 사업 필요성

- 기업이 안정적으로 성장하기 위해 재무관리 역량강화는 필수적임
 - 합리적인 재무계획을 수립하고, 이에 따라 사업개발, 시설투자 등 영업활동이 원활하게 이루어질 수 있도록 필요자금을 적시에 조달해야 함
 - 사업별 수익성 분석을 통해 이슈를 파악하고 지속적으로 혁신함으로써 안정적으로 수익 창출
- 대부분 사회적 경제기업은 재무관리역량이 부족한 실정임¹⁾
 - 재무제표 신뢰성을 떨어뜨릴 수 있는 다양한 회계 이슈에 노출되어 있다 보니 불필요하게 기업가치가 평가절하 될 여지가 있음
 - 구체적인 재무계획을 수립하고 선제적으로 대응하지 않다보니 긴급자금에 대한 수요가 많은 편임
 - 재무, 회계, 금융에 대해 전문가의 조언을 구하기 힘들다보니 자금 조달 및 운영이 어려워 성장의 발목을 잡고 있음

□ 사업 목적

- 사회적 경제기업들의 재무관리역량 강화를 위한 맞춤형 컨설팅 제공
 - 다양한 관점에서 재무분석을 통해 경영 이슈를 파악하고, 이를 개선하기 위한 효과적인 방안 모색
 - 다양한 자금조달 방식을 이해하고 지속적인 성장을 위한 기업에 알맞은 자금확보방안 마련
 - 궁극적으로 기업 스스로 재무이슈를 파악하고 선제적으로 대응할 수 있도록 재무관리 프로세스 정립 및 협업관계 구축

1) 지난 2년간 당사가 수행했던 70건 이상의 사회적 경제기업 재무 자문 결과에 기반하여 기술

□ 컨설팅 범위

| | 재무 진단 | 재무 기획 | 재무 관리 | 재무 분석 |
|--------|---|--|---|---|
| 컨설팅 주제 | 분석보고서 수익성 성장성 유동성 안정성 등에 대한 종합평가 | 재무계획수립 미래 손익추정 기업가치평가 투자를 위한 대상기업 평가 | 자금조달자문 • 증자, 감자, 회사채 발행 등 자본구조 개선방안 마련 • 투·융자 상담 • 투자제안서 자문 | 수익성분석 매출비용 분석 -사업분야별 -상품별 -지점별 |
| | • 기업현황 진단 | • 공공입찰제안 • 예산수립 • 투자실행 | • 용자 • 투자 유치 • 사회적기업 인증 (부채비율개선) | • 회계이슈파악 • 비용절감원인 파악 |

1. 재무진단

| 구분 | 주요내용(안) |
|----------|---|
| 대상 및 목적 | - 업력이 3년 이상 되는 회사의 일반적인 회계이슈를 파악하고, 영업활동에서 개선해야 할 부분을 도출 - 대출심사역, 투자자 등 외부의 이해관계자들이 재무제표를 통해 기억량을 어떻게 평가하는지 파악할 수 있음 |
| 필요사항 | - 최근 3개년 재무상태표, 손익계산서, 계정별 원장 (제조업인 경우 제조원가명세서도 제출) - 대표자(혹은 재무담당자) 비대면 인터뷰(약 1시간) 등 |
| 방법 및 산출물 | - 재무상태표, 손익계산서를 기반으로 현금흐름표 작성 - 수익성, 성장성, 현금흐름, 유동성, 활동성, 안전성 측면에서 재무비율 분석 - 신청 후 2주 이내에 재무분석보고서 제공 |

○ 사회적 경제기업 대상 자문

- 사회혁신기금 회원사 중심으로 70건 이상 실시 (2015.10~현재)
- 신나는조합, 한국사회적기업진흥원과 재무컨설팅 7건 실시 (2016.8~10)

※ [참고1] 재무분석보고서 예시

2. 재무계획수립 컨설팅

| 구분 | 주요내용(안) |
|----------|---|
| 대상 및 목적 | - 중장기 재무계획 수립, 신규사업에 대한 손익추정, 사회적 프로젝트 등에 대한 손익추정을 통해 합리적인 사업계획 수립 지원 |
| 필요사항 | - 최근 3개년 재무상태표, 손익계산서, 계정별 원장 (제조업인 경우 제조원가명세서도 제출) - 경영계획서, 매출추정의 근거가 되는 시장 데이터 - 대표자 및 주요 인력과 대면 인터뷰 등 |
| 방법 및 산출물 | - 시장분석 데이터를 기반으로 비즈니스 모델별 매출계획 수립 - 사업계획에 따라 인력, 투자, 자금조달에 관한 계획 수립 - 매출원가, 판매관리비는 과거 재무분석 데이터에 기초하여 추정 - 손익 추정한 근거데이터, 재무계획서(향후 3개년) 제공 |

○ 사회적 경제기업 대상 자문

- 사회적 경제기업의 신규합작회사(쏘드컴퍼니) 손익추정(2016.9~12)
- 서울역 7017 프로젝트 민간위탁을 위한 손익추정(2016.9~12)
- 티팟 노들섬 프로젝트(제안) 손익추정(2015.11)

3. 기업가치평가 자문

| 구분 | 주요내용(안) |
|----------|--|
| 대상 및 목적 | - 임팩트 투자회사와 함께 투자심의를 위한 기업가치평가 수행 - 투자를 준비하는 기업 중 사전적으로 기업가치평가를 원하는 기업 |
| 필요사항 | - 최근 3개년 재무상태표, 손익계산서, 계정별 원장 (제조업인 경우 제조원가명세서도 제출) - 사업계획서, 매출추정의 근거가 되는 시장 데이터 - 대표자 및 주요 인력과 대면 인터뷰 등 |
| 방법 및 산출물 | - 업력이 3년 이상인 기업의 경우는 과거 데이터를 기반으로 미래의 현금흐름을 추정(Discount Cash Flow 방식)하여 가치 평가 - 업력이 1년 이하이거나 기술개발단계로 매출이 발생하지 않는 기업 등의 경우는 상대가치비교법을 활용하여 기업가치를 평가 - 가치평가에 활용된 근거데이터, 투자검토의견서 등을 제공 |

○ 사회적 경제기업 대상 자문

- 카이스트 청년창업투자지주회사 피투자기업(3개) 가치평가(2016.8)
- 카이스트 청년창업투자지주회사 피투자기업(2개) 가치평가(2015.11)

4. 자금조달 자문

| 구분 | 주요내용(안) |
|----------|--|
| 대상 및 목적 | <ul style="list-style-type: none"> - 투·융자, 사회적기업 인증을 위해 감사, 증자, 출자전환 등을 통해 부채비율, 유동비율 등을 개선하고자 하는 기업 - 투·융자를 통해 자금조달계획이 있는 기업 |
| 필요사항 | <ul style="list-style-type: none"> - 최근 3개년 재무상태표, 손익계산서, 주주명부, 사업계획서 등 - 대표자 대면 인터뷰 |
| 방법 및 산출물 | <ul style="list-style-type: none"> - 재무분석을 통해 주요 재무비율 분석 - 감사, 증자 등의 유관된 프로세스 확인 및 감사비율, 증자금액 제언 - 회사 현황에 맞는 금융기관 선정 후 신청 프로세스 확인 - 융자 및 투자제안서 작성 지원 |

○ 사회적 경제기업 대상 자문

- 이로운넷 자본구조개선 컨설팅(2017.1~3)
- 더함 서울시 사회투자기금 융자신청 지원(2016.8)
- 커스프 재무분야 전문컨설팅(2017.7~10)

5. 수익성분석보고서 작성

| 구분 | 주요내용(안) |
|---------|---|
| 대상 및 목적 | <ul style="list-style-type: none"> - 회계적인 이슈를 상세히 파악하고 내부통제시스템 강화 - 비용분석을 통해 절감할 수 있는 방안 마련, 손익분기점 분석 |

| 구분 | 주요내용(안) |
|----------|--|
| 필요사항 | <ul style="list-style-type: none"> - 최근 3개년 재무상태표, 손익계산서, 계정별 원장, 거래처별 원장, 지점별 급여대장(인원수 및 인건비 추이데이터로 대체 가능), (제조업인 경우 제조원가명세서) - 내부적으로 관리하고 있는 수익성 분석자료 - 대표자 및 주요 인력과 대면 인터뷰 |
| 방법 및 산출물 | <ul style="list-style-type: none"> - 지점별, 사업별로 매출, 매출원가, 판매관리비 추이 분석(월별) - 고정비와 변동비를 구분하여 손익분기점 산출 - 예외적인 거래, 회계처리내역에 대한 적정성 검토 |

○ 사회적 경제기업 대상 자문

- 사람마중 지점별 수익성 분석(2016.9~12)
- 오요리아시아 지점별 수익성 분석(2016.9~10)

※ 당사는 재무컨설팅에 특화되어 있으나, 경영전략, 홍보/마케팅 등에 대한 컨설팅 니즈가 있을 시에는 파트너사와 협업하여 맞춤형 서비스 제공 가능

활용 예시

① 재무/회계 이슈를 파악하여 비용을 절감하고자 할 때

1. 재무진단을 통해 재무현황진단
5. 사업별 수익성분석을 통해 효과적인 자금관리방안 마련

② 투·융자를 통해 명확한 자금조달 계획이 있는 경우

- 3 기업가치평가를 통해 투자협의를 위한 준비
4. 투자제안서 작성지원, 자본구조개선 필요성 검토

□ 한국사회혁신금융 소개

1. 회사 개요

2014년 사회적 경제기업들의 자조기금에서 출발하여 현재 120개 회원사와 공제기금(‘사회혁신기금’)을 조성 및 운영하고 있으며 이들을 위한 재무컨설팅을 지원하고 있습니다. 사회적금융 활성화를 위해 지역기금, 자조기금을 운영하는 기관들과 적극적으로 협업하고 있습니다.

- 2016. 3.11 한국사회혁신금융 주식회사 설립
- 2016. 6.17 서울시 사회투자기금 매칭(2억원)
- 2016.12.14 서울시 예비사회적기업 지정(기타형)
- 2017. 2.17 대구사회적경제혁신기금 운용업무 위탁
- 2017. 2.24 가톨릭사회경제연합 발전기금 운용업무 위탁
- 2017. 3.14 광진협동사회경제네트워크 협동기금 공동운용 협약
- 2017. 6. 7 동작신협 업무협약
- 2017. 8.14 서울시 혁신형사업 선정 (기업평가시스템 구축)
- 2017. 6.17 서울시 사회투자기금 수행기관 선정(10억원)
- 2017. 10.25 (사)부산사회적경제네트워크와 업무협약
(사협)울산사회적경제유통사업단과 업무협약

2) 전문컨설팅 수행기관 등록 여부

- 한국사회적기업진흥원 (16년 7월 ~ 현재)
- 서울시 사회적경제지원센터 (17년 3월~ 현재)
- 경기도 따복공동체지원센터 (16년 5월~ 현재)

3) 주요 인력

○ 이상진 Principle Consultant(1급)²⁾

- 한국사회혁신금융, 대표이사
- 사회혁신공간There 사회혁신기금추진단, 단장
- 우리금융지주 전략기획부/경영혁신실
- 글로벌 컨설팅사 AT Kearney, Accenture, 삼정KPMG, 삼성SDS

2) 한국사회적기업진흥원의 컨설턴트 급수 준용

- 손영지 Consultant(3급)³⁾
 - 한국사회혁신금융 기금운용팀, 팀장
 - 사회혁신공간There 사회혁신기금추진단, 매니저
 - SK행복나눔재단, 희망제작소 인턴십
- 변준재
 - 한국사회혁신금융 컨설팅팀, 팀장
 - 현대해상화재보험
 - Social Consulting Group, 소셜벤처파트너스서울(SVPS) 활동

※ 비상근 인력

- 윤현조 회계사
 - 한국사회혁신금융 감사
 - 인덕회계법인, 삼정회계법인, 안건회계법인
- 강병식
 - 한국사회혁신금융 전문위원
 - 우리은행 기업여신전문가(지점장 은퇴)
 - 서울광역자활센터 전문위원, 청년창업센터(SBA) 창업닥터 등
- 강상택
 - 한국사회혁신금융 자문위원
 - S은행 차장(지점 대출심사역, 재무분석부)

3) 한국사회적기업진흥원의 컨설턴트 급수 준용

[참고 1] 재무분석보고서 예시

0000

한국사회혁신금융
2017.1.xx

1. 신청회사 개요

| | | | | | |
|------|--|----|------|------|--|
| 대표자 | | 형태 | 주식회사 | 설립연도 | |
| 사업분야 | | | | | |

2. 요약재무정보 (단위: 천원)

| B/S | '16년 | '15년 | '14년 | P/L | '16년 | '15년 | '14년 |
|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| 자산총계 | | | | 매출액 | | | |
| 부채총계 | | | | 매출총이익 | | | |
| 자본금 | | | | 영업이익 | | | |
| 자본총계 | | | | 당기순이익 | | | |

3. 재무비율

| 구분 | | '16년 | '15년 | '14년 | 비고* | |
|------|-------------|------|------|------|-------|-------------|
| 수익성 | 매출액영업이익율 | | | | >10% | 영업이익/매출액 |
| | 매출액순이익율 | | | | >7% | 순이익/매출액 |
| | 매출원가율 | | | | | 매출원가/매출액 |
| | 판관비율 | | | | | 판관비/매출액 |
| 성장성 | 이자보상배율 | | | | | |
| | 매출액증가율 | | | | | |
| | 영업이익증가율 | | | | | |
| | 순이익증가율 | | | | | |
| 현금흐름 | 총자산증가율 | | | | | |
| | 영업활동조달현금/부채 | | | | | |
| | 잉여현금흐름/매출액 | | | | | |
| | 부채상환계수 | | | | | |
| 유동성 | 순영업운전자본 | | | | | |
| | 순영업운전자본/매출액 | | | | | |
| | 유동비율 | | | | >130% | 유동자산/유동부채 |
| | 당좌비율 | | | | >80% | 당좌자산/유동부채 |
| 활동성 | 매출채권회수기간 | | | | <90일 | 365/매출채권회전율 |
| | 매입채무지급기간 | | | | | 365/매입채무회전율 |
| | 재고자산회전기간 | | | | | 365/재고자산회전율 |
| 안전성 | 부채비율 | | | | <100% | 부채총계/자본총계 |
| | 자기자본비율 | | | | >50% | 자본총계/총자산 |
| | 차입금의존도 | | | | <30% | 장단기차입금/총자산 |
| | 단기차입금비중 | | | | | |

4. 현황 분석

1) 수익성

□ 보조금 없이 지속적으로 영업이익과 순이익이 발생하고 있어 고무적이나, 관관비 증가로 이익률이 급격히 떨어지고 있어 이에 대한 관리 필요

○ XXX 용역사업에서 적정 이윤을 확보하지 못했던 것이 수익성 악화의 주요 원인임

2) (영업이익률) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%

2) (매출액순이익률) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%

3) (관관비율) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%

□ 영업이익을 통해 이자비용을 충분히 감당할 수 있으며, 기업경영측면에서는 투자수익률이 이자율을 상회하기 때문에 단기적인 상환 압박이 없는 한 타인자본을 이용하는 것이 유리할 수 있음

1) (이자보상배율) ('14) x.x → ('15) x.x → ('16) x.x

2) (매출액순이익률) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%

3) (평균이자율) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%

□ 매출액 증가 대비 관관비 증가속도가 2배 이상 크기 때문에 이익이 감소하고 있으며, 관관비의 대부분을 차지하는 인건비와 외주비용에 대한 적정성 검토 필요

<관관비 구성(단위 : 천원)>

| 항목 | | '16년 | '15년 | '14년 |
|------|--------|------|------|------|
| 매출액 | 금액 | | | |
| | 증가율 | | | |
| 관관비 | 금액 | | | |
| | 증가율 | | | |
| 인건비 | 금액 | | | |
| | 증가율 | | | |
| | 관관비 대비 | | | |
| 외주비용 | 금액 | | | |
| | 증가율 | | | |
| | 관관비 대비 | | | |

| | | | | |
|--------|--------|--|--|--|
| 유틸리티비용 | 금액 | | | |
| | 증가율 | | | |
| | 관관비 대비 | | | |
| 마케팅비용 | 금액 | | | |
| | 증가율 | | | |
| | 관관비 대비 | | | |

<비용구분>

(인건비) 직원급여, 퇴직급여, 복리후생비
(외주비용) 지급수수료, 외주용역비
(유틸리티비용) 여비교통비, 보험료, 도서인쇄비, 소모품비 등 기타 비용
(마케팅비) 접대비, 광고선전비

2) 성장성

최근 3년간 총자산 연평균성장률은 xx%으로 XX이 주요원인임

1) (총자산, 백만원) ('14) xxx → ('15) xxx → ('16) xxx

최근 3년간 매출액 연평균성장률은 xx%으로 전년대비 용역매출(대행)이 매출 증대를 견인하고 있으나, 용역매출의 수익성이 낮기 때문에 영업전략의 변화 필요

2) (매출액, 백만원) ('14) xxx → ('15) xxx → ('16) xxx

3) (서비스매출, 백만원) ('14) xxx → ('15) xxx → ('16) xxx

4) (용역매출, 백만원) ('14) xxx → ('15) xxx → ('16) xxx

3) 현금흐름

2016년 영업활동을 통한 현금유입이 크게 감소했으며 차입금 상환으로 재무활동으로 인한 현금흐름이 감소하면서 전체적으로 현금유입 감소

<현금흐름표(단위 : 천원)*>

| 항목 | '16년 | '15년 |
|---------------------------|------|------|
| I.영업활동으로 인한 현금흐름 | | |
| 당기순이익 | | |
| 외상매출금 감소(증가) | | |
| II.투자활동으로 인한 현금흐름 | | |
| III.재무활동으로 인한 현금흐름 | | |
| 단기차입금 증가(감소) | | |
| 장기차입금 증가(감소) | | |
| 자본금의 증가(감소) | | |
| IV.현금의 증가 | | |
| 기초의 현금 | | |
| V.기말의 현금 | | |

* 재무상태표와 손익계산서를 통해 추정

- 경상적인 영업활동을 통해 창출되는 내부자금으로 단기차입원리금 상환도래분을 충당하기 어려워진 상황으로 단기상환부채의 회전연장 가능성을 확인할 필요가 있음

1) (부채상환계수) ('14) xxx → ('15) xxx → ('16) xxx

- 영업활동을 통한 현금 유입만으로 장기채무를 상환할 수 있는 역량 또한 크게 줄었음

1) (영업활동조달현금/부채) ('14) xxx → ('15) xxx → ('16) xxx

- 순영업운전자본 비율이 감소하면서 영업내 유동성 압박정도는 낮아짐

1) (순영업운전자본/매출액) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%

4) 유동성

- 기술보증보험, 한국사회투자로부터 차입한 단기차입금 1억원을 포함한 유동부채가 커서 유동비율이 낮은 상태로 단기지급여력이 우려할 만한 수준이므로 추가적인 자금조달이 필요할 것으로 보임

1) (유동비율, 당좌비율) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%

5) 활동성

□ 매출액 대비 외상매출금 비율이 소폭 감소하였으나, 회수기간이 다소 증가

- 1) (외상매출금/매출채권) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%
- 2) (매출채권회수기간) ('14) xx일 → ('15) xx일 → ('16) xx일

6) 안전성

□ 부채비율이 감소하고 있으나 우려할만한 수준이며, 차입금 의존도가 매우 높아 경기침체시 채무불이행 위험이 높아질 수 있음

- 1) (부채비율) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%
- 2) (차입금의존도) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%

□ 단기차입금 비율이 낮은 편이나 연초에 영업활동을 통한 현금유입이 없는 상태에서 차입금 상환이 이루어져야 하기 때문에 현금유동성이 부족할 수 있음

- 1) (단기차입금비중) ('14) x.x% → ('15) x.x% → ('16) x.x%