

물류센터 건설을 위한 자금조달 방안

이 병 섭 *

물류 산업은 물류 활동에 필요한 화물운송, 하역, 보관, 포장, 물류 정보 기능을 수행하는 사업으로서 영세성, 전문인력부족, 정부의 지원 부족 등으로 경쟁력이 매우 취약한 상황이다.

향후 경쟁력 강화를 위해 물류센터를 건설하고자 하는 수요자 입장에서 세부적인 계획을 세워 본다.

- (1) 기업의 자금이 부족할 경우 자금 조달 방안은 무엇인가?
- (2) 장·단기 계획을 기초로 한 투자일 때 투자기간에 따라 외부자금을 어떻게 조달할 것인가?
- (3) 정책자금을 활용할 수 있는 방안은 무엇이 있겠는가?

상기 사항에 대한 효율적인 자금 조달 방안에 대해 알아본다.

제1절 자금 조달 방법

기업은 지속적으로 경제활동을 영위하는 하나의 생명체이다. 기업이 경제활동을 영위하는데 있어서 꼭 필요한 것은 자금이다. 사업 운영에 필요한 자금의 조달은 외부자금과 내부자금으로 구분이 된다.

1. 내부자금

기업활동의 결과로 회사내에 유보된 잉여자금 등이 있다.

2. 외부자금

회사 외부에서 조달하는 자금으로 사채(社債)등을 발행하여 조달하는 직접금융과 은행등으로부터 빌려오는 장·단기 차입금 형태의 간접금융이 있다

* (주)이노월드 대표이사

제2절 자금조달시 유의사항

기업은 자금을 조달하고자 할 경우 필요한 자금의 용도와 규모, 그리고 자금이 필요한 시기와 회사의 자금동원능력 및 담보제공능력 등 종합적인 여건을 감안하여 최적의 자금조달원을 선정하여야 할 것이다.

사업자가 자금조달시 유의해야 할 사항은 크게 1. 자금조달비용, 2. 자금조달의 안정성, 3. 자금조달의 선정기준 등 세 가지를 고려하여야 한다.

1. 자금조달 비용

자금조달비용을 구성하는 가장 큰 요소는 자금조달에 따르는 차입금리 또는 주식의 배당률이나 회사채 등의 발행금리이다.

이외에 자금 조달시 수반되는 인지대, 감정수수료, 등기비용, 지급보증료 등의 부대비용이 고려되어야 한다.

2. 자금조달의 안정성

자금의 안정성이란 자금의 상환기간과 관계가 있다. 예를 들면 물류센터를 건설하거나 생산시설투자를 하는데 필요한 자금을 단기 차입금으로 조달한다면 고정자산에 투자된 자본이 회수되기 전에 차입금의 상환기일이 도래하게 되고 기업은 자금의 상환이 어려워지게 되므로 자금조달의 안정성은 떨어지게 된다. 특히 시설투자 등의 고정자산은 장기차입금에 의해 조달하는 것이 바람직하다.

3. 자금조달의 선정기준

자금조달에는 융자절차 등에 있어 여러 가지 단계를 거쳐야 하고 상황에 따라서는 자금조달에 여러 제약이 있을 수 있으므로 각 자금별로 조달상의 난이도를 감안하여야 한다. 사채발행의 경우에도 발행회사의 재무면에 있어서의 발행한도 제한을 두고 있으며 일반 금융기관에서의 차입금 대출시에도 기업의 신용도, 담보제공능력이 고려된다. 특히 정책자금의 경우에는 신청회사의 업력, 업종, 생산품목, 기타 사업여건 등에 있어서 성장 단계별로 소요되는 자금의 성격이 다르므로 선정기준에 유의해야 한다.

제3절 자금조달 우선 순위

1. 1순위 : 정책자금

정부정책자금을 100% 활용하기 위해서는 사전 준비 작업을 철저히 해야한다. 최근에 정책자금은 그 지원절차나 기간에 있어서 간소화되고 있는 추세이므로 어떤 정책자금을 어느 시기에 배정을 받아야 하는지에 대한 계획을 철저히 세워야 하며, 3~5개월 정도의 충분한 준비기간이 반드시 필요하다.

물류센터 건립에 필요한 정책자금을 활용하기 위해서는 첫째 회사의 현황에 적합한 정책자금에 대한 정보를 입수해야 하며, 둘째 선정기준과 자격 요건에 대한 정확한 정보를 알아야 한다.

마지막으로 신용증대 방안과 가산점(우대지원) 제도를 적극 활용하는 것이 사업자금을 조달하고자 하는 기업체 입장에서 정책자금이 1순위가 될 것이다.

2. 2순위 : 은행자금

최근의 금융기관 등은 담보 위주의 여신정책에서 신용위주의 여신정책을 펼치고 있다. 기업체 입장에서는 재무 상태를 건전하게 하여 신용등급 상향에 주력해야 한다. 또한 물류센터 건설에 필요한 정책자금은 금융기관의 담보 평가에 따라 추가적인 운전자금 확보가 관건이 될 것이다.

따라서 정책자금을 신청하기 전에 거래하고자 하는 금융기관과 상담을 하는 것이 자금조달 계획에 도움이 된다.

제4절 정책자금 심사기준

1. 상공회의소

1) 선정절차

각 사업별 취급기관의 장은 자금운용심의회를 거쳐 용자사업자를 선정한다.

2) 선정기준

취급기관의 장은 용자사업자 선정시 다음 각 호의 기준을 고려해야 한다.

단, 은행 또는 보증기관으로부터 대출 또는 보증가능여부에 대한 확인을 받아 확인서를 제출한 사업자에 대해서는 다음 3호 내지 5호의 사항에 대해서는 심의를 생략할 수 있다.

- (1) 사업타당성(사업목표, 내용, 수행 방법)
- (2) 설치시설의 중요도 및 생산성 향상도
- (3) 설비투자에 대한 자기자금 부담비율
- (4) 담보능력 등 실제 대출 가능성
- (5) 재무안정성(최근 2년간 현금흐름·경상이익률·부채비율 등)
- (6) 기타 : 취급기관의장이 정한 내용

3) 우대사항

취급기관의 장은 용자사업자 선정시 다음에 해당하는 기업에 대하여는 우대하여야 한다.

- (1) 「중소기업기본법」상 중소기업에 해당하는 기업(5% 가점부여)
- (2) 기타 수도권(서울, 인천, 경기)이외 지역소재 기업(5% 가점부여)
- (3) 산업기반취약지역(공업집적도가 1미만인 지역 : 충남북, 경북, 전남북, 강원, 제주) 소재 기업 또는 수도권 과밀억제지역에서 수도권 이외지역으로 이전하는 기업(5% 가점부여)
- (4) 산업자원부에서 수립하는 지역산업진흥계획에 의한 지역별 전략산업 및 이와 관련된 사업자(5% 가점부여)
- (5) 산업자원부에서 시행하는 인증물류설비 생산자·공급자·이용자(5% 가점부여)

2. 중소기업진흥공단

1) 자금 신청·접수

- (1) 중소기업이 중소기업진흥공단 지역본부에 신청서식 및 관련서류를 갖추어 (홈페이지에서 서식 DOWN 가능)접수
 - ① 중진공에 신청·접수하기전 정책자금의 지원 가능성에 대한 사전 자기진단 가능 (04. 4 예정)
 - ② 인터넷으로 정책자금을 신청·접수가 가능하고 기업정보(DB)가 구축되어 있는 업체는 1페이지로 신청
 - ③ 금융거래상황확인서 등은 보증기관과 금융기관간 전자문서 송수신을 통해 기업에서 별도 제출 생략

2) 자금 지원결정 절차

(1) 예비평가(1차)

- 국세·지방세 체납 여부, 금융기관 연체발생 유무, 매출액대비 차입금비중 및 자본금 잠식의 상태를 종합적으로 평가한 후 본평가(2차) 대상으로 선정
- ※ 특별경영안정사업 지원대상은 예비평가 생략

(2) 본평가(2차)

- 사업성, 기술성, 사업계획 타당성, 상환능력, 경영자의 자질 등을 종합 평가하여 기업별 신용등급(Rating)을 산정
- 기업별 신용등급(Rating) 산정시 재무등급과 비재무등급을 함께 고려
- ※ 비재무 등급 평가 사항

구 분	검토항목	구 분	검토항목
시장성	<ul style="list-style-type: none"> - 시장전망 - 경쟁관계 및 대체재위험 - 시장지위 - 제품경쟁력 - 거래처확보 등 	경영능력	<ul style="list-style-type: none"> - 경영자 능력 - 경영자 신뢰도 - 중간관리자 능력 - 내부 통제제도 등
기술성	<ul style="list-style-type: none"> - 기술개발환경 - 기술인력 - 연구개발투자 - 기술개발실정 - 핵심기술보유 - 생산효율성 - 품질관리 등 	미래채무	<ul style="list-style-type: none"> - 자금조달 계획 - 성장전망 - 수익전망 - 상환능력 등

(3) 지원결정

- 평가결과 일정 신용등급 이상인 업체를 대상으로 지원여부 결정
- * 보증서를 통한 대출신청은 보증기관 평가심사후 보증발급가능금액을 지원결정

3. 기술신용보증

신용보증 심사시 주요 검토항목은 다음과 같다.

구분	검토항목	구분	검토항목
경영주 및 경영 전반	<ul style="list-style-type: none"> • 경영주의 기술지식 및 경험수준 • 경영주의 경영능력 - 경영의지, 자금조달능력, 중장기 경영계획 등 	사업 전망	<ul style="list-style-type: none"> • 추정 매출 및 손익 • 제품(상품)의 경쟁력 및 기술수준 • 관련 업종의 경기전망 등
	<ul style="list-style-type: none"> • 기업체 업력 및 대표자(경영실권자 포함)의 동업계 종사경력 • 자가사업장 또는 자가주택 보유여부 • 최근 1년이내 대표자 변경 또는 핵심임직원(경리담당책임자 등) 퇴사 여부 등 	재무 상황	<ul style="list-style-type: none"> • 재무항목 : 재무평가모형에 의거 업종, 총 자산규모, 업력 등에 따라 평가 • 최근 2개년도 결산재무제표상 적자시현여부 • 매출액 대비 총차입금 또는 운전자금 차입금 비율 • 자기자본 대비 총차입금 비율 등
기술 수준	<ul style="list-style-type: none"> • 기술개발 인력 및 장비보유 수준 • 기술개발실적 및 기술인증 보유현황 • 기술의 우수성 등 	비재무 항목	<ul style="list-style-type: none"> • 산업위험 : 산업위험성, 시장규모, 경쟁상황 • 경영주체 : 경영의지 및 조직관리 능력, 경영진현황, 자금조달능력, 경영주체의 신뢰도, 동업계 경력 및 세평 • 기술성 : 제품의 경쟁력, 기술개발능력, 기술개발환경, 기술개발실적, 기술의 우수성, 기술의 제품화 능력 • 사업성 : 매출처 현황 및 판매조건, 매출처 현황 및 매입조건, 매출 및 수익전망 • 재무적위험 : 상환능력, 차입금구조의 건전도 • 기타 : 금융거래 신용도, 사업안정성, 업력 등
기술의 제품화 능력	<ul style="list-style-type: none"> • 생산설비 수준 • 공정 및 품질 관리 수준 등 		
기술 (제품)의 시장성	<ul style="list-style-type: none"> • 판매전망 • 신규기술(제품) 개발·계획의 수행여부 및 성공가능성 등 		
기술 (제품)의 수익성	<ul style="list-style-type: none"> • 부실채권 보유여부 및 규모 - 부도처리된 받을 어음, 1년이상 경과된 외상매출금 보유금액 • 기술(제품)의 향후 수익전망 등 		
영업 상황	<ul style="list-style-type: none"> • 최근 2개년도 매출액 추세 • 안정적인 고정거래처 확보여부 - 다수의 고정거래처 확보, 최근 주요 거래처의 거래중단사실 등 • 매출채권의 회수기간 • 원재료(상품) 구매대가의 결제기간 등 	신용도 등	<ul style="list-style-type: none"> • 금융기관 등의 연체대출금 보유 여부(연체중 포함) • 기업 또는 대표자(경영실권자 포함)의 금융규제 및 권리침해 여부 등 • 각종 조세, 임금 및 공과금 등의 체납여부 • 관계기업중 주력기업이 당기순손실, 자본잠식, 도산 등 부실기업인지 여부 등