

정부과제 준비 기업 필독

정부과제 통과 재무비율 셀프점검 시트

심사위원이 실제로 보는 재무비율 항목 · 자본잠식·부채비율 자가진단
탈락 원인 TOP 5와 사전 대응 방법 · 온라인 즉시 계산기 포함

TIPS 과제

R&D 과제

중소기업 정책자금

기술보증기금

신용보증기금



이 자료를 사용하기 전에 읽으세요

정부과제 탈락의 60% 이상은 기술력이 아니라 재무비율 문제입니다. 자본잠식, 과도한 부채비율, 유동성 위기 신호가 있으면 아무리 좋은 기술도 심사를 통과하지 못합니다. 이 시트로 먼저 점검하고, 필요한 경우 결산 전에 재무구조를 개선하세요.

▶ 과제 유형별 재무 심사 강도

과제 유형	주관 기관	재무 심사 강도	주요 재무 기준
TIPS 프로그램	중소벤처기업부	중간	자본잠식 없을 것, 부채비율 500% 이하 권고
중소기업 R&D (중소기업부)	중소기업기술정보진흥원	높음	부채비율 200% 이하, 유동비율 100% 이상
기술보증기금 보증	기술보증기금	매우 높음	자본잠식률, 부채비율, 당기순손실 3년 연속 여부
신용보증기금 보증	신용보증기금	매우 높음	신용등급 B- 이상, 부채비율 300% 이하
중소기업 정책자금	중소벤처기업진흥공단	중간	자본잠식 없을 것, 이자보상배율 양수
산업부 R&D	산업기술평가관리원	높음	부채비율 300% 이하, 완전자본잠식 제외

심사위원 관점

재무비율 기준을 충족하지 못하면 기술성 점수와 관계없이 **자격 미달(Fail)**로 처리되는 경우가 많습니다. 특히 기보·신보 보증은 자동 심사 시스템이 재무 기준을 먼저 필터링합니다. 결산 후가 아니라 **결산 전에 재무구조를 조정**하는 것이 유일한 해법입니다.

최근 결산 재무제표에서 아래 항목을 입력하면 핵심 비율을 즉시 계산합니다. (단위: 만원)

재무비율 자동 계산기

재무상태표 + 손익계산서 기준

유동자산 (만원)

예: 50000

유동부채 (만원)

예: 30000

총부채 (만원)

예: 80000

자본총계 (만원)

예: 40000

납입자본금 (만원)

예: 30000

영업이익 (만원)

예: 5000

이자비용 (만원)

예: 2000

매출액 (만원)

예: 200000

당기순이익 (만원)

예: 3000

비율 계산하기

심사위원이 보는 재무비율 기준표

아래 기준은 주요 정부과제 및 정책자금 심사에서 실제 적용되는 가이드라인입니다. 기관별로 세부 기준이 다를 수 있으며, 최신 공고문을 반드시 확인하세요.

▶ 핵심 재무비율 기준 및 판정 기준

재무비율	계산식	통과 기준	주의 구간	탈락 위험
부채비율	총부채 ÷ 자본총계 × 100	200% 이하	200~300%	300% 초과
유동비율	유동자산 ÷ 유동부채 × 100	150% 이상	100~150%	100% 미만
자본잠식률	(납입자본금 - 자본총계) ÷ 납입자본금 × 100	0% (잠식 없음)	0~50%	50% 이상 (부분잠식 심각)
이자보상배율	영업이익 ÷ 이자비용	1.5배 이상	1.0~1.5배	1.0 미만 (이자도 못 버는 구조)
영업이익률	영업이익 ÷ 매출액 × 100	3% 이상	0~3%	음수 (영업손실)
ROE (자기자본이익률)	당기순이익 ÷ 자본총계 × 100	5% 이상	0~5%	음수 (3년 연속 시 고위험)
완전자본잠식	자본총계 < 0	해당 없음	—	대부분 과제 즉시 탈락

▶ 자본잠식 진단 세부 기준

구분	판정 기준	법적 의미	과제 신청 영향
정상	자본총계 ≥ 납입자본금	이익잉여금 존재	문제 없음
일부잠식 (경미)	0 < 자본총계 < 납입자본금 × 50%	결손금 발생	일부 과제 감점
부분잠식 (심각)	납입자본금 × 50% ≤ 자본총계 < 납입자본금	상법상 주총 보고 의무	대부분 탈락 사유
완전잠식	자본총계 ≤ 0	상법상 해산 사유 가능	즉시 탈락 / 신청 불가

긴급 대응 필요

자본잠식이 확인된 경우, **결산 전 유상증자 또는 DES(출자전환)**로 자본을 보충해야 합니다. 결산이 확정된 후에는 소급 적용이 불가능하므로 반드시 결산 전에 조치하세요.

재무 원인 탈락 TOP 5 + 해결책

1 완전자본잠식 또는 부분자본잠식 50% 이상

누적 결손으로 자본총계가 납입자본금의 50% 이하로 하락한 상태. 대부분의 정부과제에서 즉시 자격 박탈 사유. R&D 과제는 신청 접수 자체가 불가능한 경우 있음.

→ 해결책: 결산 전 대표이사 가수금의 출자전환(DES) 또는 유상증자 실시 → 자본 보충

2 부채비율 300~500% 초과

초기 스타트업이 VC 투자를 전환사채(CB)로 받은 경우 부채비율이 급격히 상승. 심사 당시 CB가 부채로 분류되어 있으면 부채비율 계산에 포함됨. 실제 자본건전성과 다른 수치가 나오는 함정.

→ 해결책: CB → 보통주 전환 촉진, 혹은 심사위원에게 전환사채 성격 별도 설명 자료 첨부

3 3년 연속 영업손실 (적자 지속 기업)

매년 영업손실이 계속되는 기업은 기보·신보 신용평가에서 저등급(C~D) 판정을 받아 보증이 불가. 이 경우 정책자금 연계 과제 신청이 막히는 도미노 효과 발생.

→ 해결책: 손실 구조 분석 후 비용 구조 개선 또는 매출 다각화 계획서 작성 → 회계사 확인

4 유동비율 100% 미만 (단기 유동성 위기 신호)

유동부채가 유동자산을 초과하는 상태. 심사위원 입장에서 "과제 수행 중 도산 가능성"으로 해석. 특히 매출채권 회수 지연으로 유동비율이 낮은 경우 실제 경영 상태와 다를 수 있음.

→ 해결책: 단기차입금 장기 전환, 매출채권 조기 회수, 불필요한 재고 처분으로 유동성 개선

5 결산서 미제출 또는 직전 연도 결산 지연

과제 신청 시 최근 3개년 재무제표 제출이 일반적. 설립 3년 미만 기업은 가능한 연도의 결산서를 모두 제출. 결산이 늦어지거나 외부감사를 받지 않아 서류가 부실한 경우 감점.

→ 해결책: 신청 3개월 전 결산 완료, 매출 5억 이상 법인은 감사 여부 검토

인쇄 후 직접 작성하거나 화면에서 입력하세요. 노란 셀에 수치를 기입하면 됩니다.

재무비율	분자 항목	분모 항목	계산 결과	기준	판정
부채비율 (%)	총부채	자본총계	계산값 입력	≤ 200%	○/△/×
유동비율 (%)	유동자산	유동부채	계산값 입력	≥ 150%	○/△/×
자본잠식 여부	자본총계	납입자본금	잠식률 (%)	0% 이하	○/△/×
이자보상배율 (배)	영업이익	이자비용	계산값 입력	≥ 1.5배	○/△/×
영업이익률 (%)	영업이익	매출액	계산값 입력	≥ 3%	○/△/×
당기순손실 연속	연속 적자 연수 기입 (예: 2년)		기입	3년 미만	○/△/×

▶ 결산 전 재무구조 개선 계획 메모

개선 항목	현재 문제	조치 계획 및 일정
자본 확충		
부채 감축		
유동성 개선		
손익 개선		

재무구조 개선 방법 (결산 전 실행 가능)

아래 방법들은 **결산 전에 실행해야 효과가 있습니다**. 결산(사업연도 종료) 후에는 재무제표가 확정되어 소급 수정이 불가능합니다.

▶ 자본잠식 해소 방법

방법	내용	주의사항	소요 기간
유상증자	대표이사·기존 주주 또는 신규 투자자가 자본금 납입	납입 시기가 결산일 이전이어야 효과 발생	1~2주
DES (출자전환)	대표이사 가수금(단기차입금)을 자본금으로 전환	세무 처리 주의 (채무면제이익 과세 이슈 없는 방법 선택)	2~4주
자본금 감소 후 증가 (감자→증자)	결손금을 자본금으로 상쇄 후 신주 발행	주주총회 특별결의 + 채권자 보호 절차 필요 (복잡)	2~3개월

▶ 부채비율 개선 방법

방법	내용	효과
단기차입금 상환	결산 전 단기 차입금 일부 상환	부채 감소 → 부채비율 직접 하락
단기→장기 부채 전환	1년 내 만기 차입금을 장기로 리파이낸싱	유동비율 개선 (부채비율은 동일)
CB 전환 촉진	전환사채 보유 투자자에게 주식 전환 요청	부채 → 자본 전환 → 부채비율 급격 하락
유상증자 (반복)	자본총계 증가 = 부채비율 분모 증가	자본잠식 해소와 부채비율 개선 동시 가능

타이밍이 핵심

정부과제 공고는 보통 **3~4월, 9~10월**에 집중됩니다. 전년도 결산은 보통 3월 결산 확정 후 제출 가능합니다. 따라서 **1~2월이 재무구조 개선의 골든타임**입니다. 지금이 결산 전이라면 즉시 검토하세요.

▶ 과제 신청 전 최종 체크리스트

확인	점검 항목	비고
<input type="checkbox"/>	최근 3개년 재무제표 준비 완료	세무사 확인 결산서 또는 외부감사 보고서
<input type="checkbox"/>	자본잠식 없음 확인	자본총계 > 납입자본금
<input type="checkbox"/>	부채비율 300% 이하 확인	과제별 세부 기준 재확인 필요
<input type="checkbox"/>	유동비율 100% 이상 확인	100% 미만이면 주석으로 설명 자료 준비
<input type="checkbox"/>	이자보상배율 양수 확인	영업이익 > 이자비용
<input type="checkbox"/>	체납 세금 없음 확인	국세·지방세 완납증명서 발급 가능 상태
<input type="checkbox"/>	산업재산권·특허 보유 확인 (해당 시)	과제 분야별 기술 역량 증빙
<input type="checkbox"/>	대표자 신용 이상 없음 확인	연체·금융사고 이력 점검