

사 업 보 고 서

(제 45 기 정기)

사업연도 2013년 04월 01일 부터
 2013년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2014년 3월 28일

제출대상법인 유형 : 주권상장법인

면제사유발생 : 해당사항 없음

회 사 명 : 대 우 증 권 주 식 회 사

대 표 이 사 : 김 기 범

본 점 소 재 지 : 서울특별시 영등포구 국제금융로 56
(전 화) 02-768-3355
(홈페이지) <http://www.kdbdw.com>

작 성 책 임 자 : (직 책) 부 서 장 (성 명) 오 정 현
(전 화) 02-768-2462

목 차

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의 외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.
(「주식회사의 외부감사에관한법률」 제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2014. 03. 28

대 우 증 권 주 식 회 사

대표이사 김 기 범 (서명)

신고업무담당이사 민 영 장 (서명)

대표이사 등의 확인_45기정기

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 원)

상호	설립일	주소	주요사업	직전사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Daewoo Securities (America) Inc.	1992-07-07	320 Park Avenue, 31st Floor, New York, NY, 10022, USA	유가증권의 위탁매매 및 고유재산매매	10,039,342,628	과반이상의 지배력 보유 (한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
Daewoo Securities (Europe) Ltd.	1991-05-03	41st Fl., Tower 42, 25 Old Broad St., London EC2N 1HQ	유가증권의 위탁매매 및 고유재산매매 , 인수 및 주선	19,414,104,301	과반이상의 지배력 보유 (한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
Daewoo Securities (Hong Kong) Ltd.	1994-09-29	Suites 2005-2012, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central, Hong Kong	유가증권의 위탁매매 및 고유재산매매 , 인수 및 주선	758,332,843,211	과반이상의 지배력 보유 (한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	Y
Daewoo Investment Advisory (BEIJING) Co.,Ltd	2011-08-12	24th Floor, East Tower, Twin Towers, B-12 Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing 100022, China	IB사업 관련 자문업	4,822,045,080	과반이상의 지배력 보유 (한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
Daewoo Securities (Singapore) Pte. Ltd.	2012-07-12	6 Battery Road #1-01, Singapore 049909	유가증권의 위탁매매	8,042,404,022	과반이상의 지배력 보유 (한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
Daewoo Securities (Mongolia) LLC	2013-06-24	#406, Blue Sky Tower, Peace Avenue 17, 1 khoroo, Sukhbaatar District, Ulaanbaatar 14240, Mongolia	IB사업 관련 업무	-	과반이상의 지배력 보유 (한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
PT. Daewoo Securities Indonesia	2013-08-01	Wisma GkBI 17th Floor Suite 1715 Jl. Jend. Sudirman No.28 Jakarta 10210 Indonesia	Brokerage, IB사업 관련 업무	-	과반이상의 지배력 보유 (한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
믿음주식회사	2012-09-20	서울특별시 영등포구 국제금융로 10, 31층(여의도동, 서울국제금융센터 원 아이에프씨빌딩)	집합투자업	23,344,161,102	과반이상의 지배력 보유 (한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
케이디비디더블유에스이피 주식회사	2013-09-03	서울특별시 영등포구 국제금융로 56 (여의도동, 대우증권빌딩 3층)	기타금융업	-	기업으로 부터 발생하는효익 및 위험의 과반을 부담하므로 지배력을 보유함(한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
캠코밸류리크리에이션제십차유동화전문유한회사	2010-04-30	서울특별시 강남구 역삼동 814	자산유동화	814,974	SPC로 부터 발생하는효익 및 위험의 과반을 부담하므로 지배력을 보유함(한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
학교인프라사모특별자산투자신탁	2006-06-20	-	사모펀드	28,778,970,659	펀드로 부터 발생하는효익 및 위험의 과반을 부담하므로 지배력을 보유함(한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N
산은 세계최강 국내기업 증권투자신탁 제1호(주식)클래스 C1	2007-09-28	-	공모펀드	7,756,838,506	펀드로 부터 발생하는효익 및 위험의 과반을 부담하므로 지배력을 보유함(한국채택국제회계기준 제1110호 문단 5~18)	N

상호	설립일	주소	주요사업	직전사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
KDB 아시아베스트 하이브리드[주식] cf	2012-11-20	-	공모펀드	51,023,055,867	펀드로 부터 발생하는이익 및 위험의 과반을 부담하므로 지배력을 보유함(한국채택국제회계 기준 제1110호 문단 5~18)	Y
신한BNPP한국주식통신회사사모모투자 신탁	2013-10-18	-	사모펀드	-	펀드로 부터 발생하는이익 및 위험의 과반을 부담하므로 지배력을 보유함(한국채택국제회계 기준 제1110호 문단 5~18)	N
KDB 사모증권 제 DW-2호 [주식]	2011-08-26	-	사모펀드	-	펀드로 부터 발생하는이익 및 위험의 과반을 부담하므로 지배력을 보유함(한국채택국제회계 기준 제1110호 문단 5~18)	N
KDB Daewoo Alpha Trust	2013-05-21	-	사모펀드	-	펀드로 부터 발생하는이익 및 위험의 과반을 부담하므로 지배력을 보유함(한국채택국제회계 기준 제1110호 문단 5~18)	N
KDB Daewoo Multi Trust	2013-05-21	-	사모펀드	-	펀드로 부터 발생하는이익 및 위험의 과반을 부담하므로 지배력을 보유함(한국채택국제회계 기준 제1110호 문단 5~18)	N

※ 주요종속회사 판단여부

1. 직전연도 자산총액이 지배회사 자산총액의 10% 이상인 종속회사
2. 직전연도 자산총액이 500억원 이상인 종속회사
3. 기타지배회사에 미치는 영향이 크다고 판단되는 종속회사
4. 베이징, 싱가포르, 인도네시아, 몽골 현지법인 및 KDB Daewoo Alpha Trust, KDB Daewoo Multi Trust 수익증권은 손자회사
5. 위 연결대상 종속회사중 믿음주식회사는 설립인가 前입니다.

나. 회사의 법적· 상업적 명칭

당사의 명칭은 "대우증권주식회사" 입니다.
영문으로는 DAEWOO SECURITIES CO., LTD.(약호 DWSEC)라 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

일 자	변동내역	비 고
1970. 9. 23	설립	-

라. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

구 분	항 목	비 고
주소	서울특별시 영등포구 국제금융로 56	-
전화번호	02-768-3355	-
홈페이지주소	www.kdbdw.com	-

마. 회사사업 영위의 근거가 되는 법률

당사는 금융투자업자로서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률, 외국환거래법 등에 의거하여 사업을 영위하고 있습니다.

바. 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업에 관한 간략한 설명

당사는 금융투자업자로서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제6조에 의한 '투자매매업', '투자중개업', '투자자문업', '투자일임업', '신탁업'을 그 주요 사업으로 하고 있습니다.

- ① 투자매매업 : 자기의 계산으로 금융투자상품의 매도·매수, 증권의 발행·인수 또는 그 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙을 영업으로 하는 것을 말합니다
- ② 투자중개업 : 타인의 계산으로 금융투자상품의 매도·매수, 그 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙 또는 증권의 발행·인수에 대한 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙을 영업으로 하는 것을 말합니다
- ③ 투자자문업 : 금융투자상품의 가치 또는 금융투자상품에 대한 투자판단(종류, 종목, 취득·처분, 취득·처분의방법·수량·가격·시기 등에 대한 판단을 말함)에 관한 자문에 응하는 것을 영업으로 하는 것을 말합니다.
- ④ 투자일임업 : 투자자로부터 금융투자상품에 대한 투자판단의 전부 또는 일부를 일임받아 투자자별로 구분하여 금융투자 상품을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 운용하는 것을 영업으로 하는 것을 말합니다.
- ⑤ 신탁업 : 신탁을 영업으로 하는 것을 말합니다.

※ 상세한 내용은 동 공시서류의 '사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

[연결대상 종속회사의 주요사업의 내용]

종속회사	내용
Daewoo Securities (America) Inc.	유가증권의 위탁매매 및 고유재산매매, 인수 및 주선 업무를 수행하고 있습니다
Daewoo Securities (Europe) Ltd.	유가증권의 위탁매매 및 고유재산매매, 인수 및 주선 업무를 수행하고 있습니다
Daewoo Securities (Hong Kong) Ltd.	유가증권의 위탁매매 및 고유재산매매, 인수 및 주선 업무를 수행하고 있습니다
Daewoo Investment Advisory (BEIJING) Co., Ltd	중국내에서 IB사업 관련 자문업을 수행하고 있습니다.
Daewoo Securities (Singapore) Pte. Ltd.	싱가포르내에서 유가증권의 위탁매매 업무를 수행하고 있습니다.
Daewoo Securities (Mongolia) LLC	몽골내에서 IB사업관련 자문업을 수행하고 있습니다.
PT. Daewoo Securities Indonesia	인도네시아내에서 유가증권의 위탁매매 업무를 수행하고 있습니다.
믿음주식회사	자본시장과 금융투자업에 관한 법률에서 규정한 집합투자업을 수행하기위한 인가를 받기위한 준비중입니다.
케이디비디더블유에스이피 주식회사	대우증권이 투자목적으로 투자한 특수목적기업입니다.
SPC 1개 -캠코밸류리크리에이션채식차유동화전문유한회사	대우증권이 보유하고 있는 대출채권 등 유동화자산의 양수, 관리, 운용 및 처분을 위한 유동화SPC 등입니다.
수익증권 7개 -학교인프라사모특별자산투자신탁 -산은 세계최강 국내기업 증권투자신탁 제1호(주식)클래스 C1 -KDB 아시아베스트 하이브리드[주식] CF -신한BNPP한국주식통신평전문사모모투자신탁 -KDB 사모증권 제 DW-2호 [주식] -KDB Daewoo Alpha Trust -KDB Daewoo Multi Trust	대우증권이 투자목적으로 취득한 공모, 사모 펀드입니다.

사. 계열회사의 현황

(1) 기업집단의 명칭

- 기업집단의 대표회사 : 산은금융지주 주식회사

(2) 기업집단에 소속된 회사

구분	회사명
지주회사(1)	(주)산은금융지주
자회사(5)	한국산업은행, (주)대우증권, (주)산은캐피탈, (주)산은자산운용, (주)KDB인프라자산운용
손자회사(36)	대우증권(아메리카), 대우증권(유럽), 대우증권(홍콩), 르네상스PEF, 케이디비대우증권플래티넘 PEF, 믿음 주식회사, VILC(베트남), KDBC-JKL 제2호 PEF, KoFC KDBC-JKL 2010-1PEF, 케이케이기업구조개선PEF, 코에프씨에스케이동반성장재상호, 리더스 제2호 PEF, KDB Asia Ltd., KDB Ireland Ltd., KDB Bank (Hungary) Ltd., Banco KDB do Brasil S.A., UzKDB Bank, RBS Uz, 케이디비밸류제이호PEF, 케이디비벤처엠앤에이PEF, 케이디비밸류제상호PEF, 케이디비기업재무안정터어라운드PEF, 케이디비밸류제육호PEF, 신성장동력그린퓨처PEF, 트로이카해외자원개발PEF, 부품소재엠앤에이PEF, 기업재무개선메자닌PEF, 케이디비칸서스밸류PEF, 차이나플래티넘PEF, 동원케이디비이큐피글로벌투자, SK-KDB글로벌투자파트너쉽PEF, 산은전력사모특별자산투자회사, 한국인프라투자회사, 한국비티엘일호투자회사, 한국철도일호투자회사, 한국교육투자회사
증손회사(36)	PT. Daewoo Securities Indonesia, Daewoo Securities (mongolia) LLC, 대우증권(싱가폴), 한우성해투자자문북경유한공사, 영덕엔바이로(주), (주)대구유지엄서비스, 서울한빛배움터(주), 부산학교사랑(주), 경기학교자산관

구분	회사명
	리(주), 활짝필희망교육(주), 경기중부학당(주), 김해맑은물(주), 맑은목포환경(주), 푸른익산환경(주), 푸른상주환경(주), 푸른김제환경(주), 홍천에코라인(주), 김천물지키미(주), (주)제주학사, 장흥친환경(주), 미래세움(주), 안동아트센터운영(주), 영서학교사랑(주), (주)광장비티엘교육, 평화비티엘(주), 부산교육시설관리(주), 양우학교사랑(주), 김포파랑새학당(주), 푸른칠곡환경(주), 청람에듀빌(주), 인천지식정보센터(주), 행국조관리(주), 충남교육발전(주), 전북김제학교사랑(주), 한영민자개발(주), 경기교육관리(주)
기업집단의 소속회사 : 총 78개회사	

주1) 상기현황은 2013년 12월 31일 현재 기준임

주2) 상기현황중에 대우증권:상장사, 그 외 비상장사 임.

주3) 금융지주회사법규정에 의거 작성하였습니다.

아. 신용평가에 관한 사항

(1) 최근 3년간 신용등급

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2011년 1월	Foreign Currency Issuer Rating	Baa2	Moody's (Aaa ~ C)	정기평가
2011년 3월	기업어음(OP)	A1	NICE신용평가(A1~D)	정기평가
2011년 3월	기업어음(OP)	A1	한국기업평가(A1~D)	정기평가
2011년 3월	기업어음(OP)	A1	한국신용평가(A1~D)	정기평가
2011년 9월	제36-1, 36-2, 35, 34-2회 무보증회사채	AA(긍정적)	NICE신용평가(AAA~D)	정기평가
2011년 9월	제36-1, 36-2, 35, 34-2회 무보증회사채	AA(긍정적)	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2011년 9월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA-(긍정적)	NICE신용평가(AAA~D)	정기평가
2011년 9월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA-(긍정적)	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2011년 9월	기업어음(OP)	A1	한국신용정보(A1~D)	분평가
2011년 9월	기업어음(OP)	A1	한국기업평가(A1~D)	분평가
2011년 9월	기업어음(OP)	A1	한국신용평가(A1~D)	분평가
2011년 11월	제36-1, 36-2, 35, 34-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	NICE신용평가(AAA~D)	수시평가
2011년 11월	제36-1, 36-2, 35, 34-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2011년 11월	제36-1, 36-2, 35, 34-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	한국신용평가(AAA~D)	수시평가
2011년 11월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	NICE신용평가(AAA~D)	수시평가
2011년 11월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2011년 11월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	한국신용평가(AAA~D)	수시평가
2012년 3월	기업어음(OP)	A1	NICE신용평가(A1~D)	정기평가
2012년 3월	기업어음(OP)	A1	한국기업평가(A1~D)	정기평가
2012년 3월	기업어음(OP)	A1	한국신용평가(A1~D)	정기평가
2012년 9월	제36-1, 36-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	NICE신용평가(AAA~D)	정기평가
2012년 9월	제36-1, 36-2, 35회 무보증 사채	AA+(안정적)	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2012년 9월	제36-1, 36-2, 35회 무보증 사채	AA+(안정적)	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2012년 9월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	NICE신용평가(AAA~D)	정기평가
2012년 9월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2012년 9월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2012년 9월	기업어음(OP)	A1	NICE신용평가(A1~D)	분평가
2012년 9월	기업어음(OP)	A1	한국기업평가(A1~D)	분평가

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2012년 9월	기업어음(OP)	A1	한국신용평가(A1~D)	본평가
2012년 11월	Foreign Currency Issuer Rating	Baa2	Moody's (Aaa ~ C)	정기평가
2012년 11월	제38-1, 제38-2, 제38-3, 제36-1, 36-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	NCE신용평가(AAA~D)	정기평가
2012년 11월	제38-1, 제38-2, 제38-3, 제36-1, 36-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2012년 11월	제38-1, 제38-2, 제38-3, 제36-1, 36-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2012년 11월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	NCE신용평가(AAA~D)	정기평가
2012년 11월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2012년 11월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2013년 3월	기업어음(OP)	A1	NCE신용평가(A1~D)	본평가
2013년 3월	기업어음(OP)	A1	한국기업평가(A1~D)	본평가
2013년 3월	기업어음(OP)	A1	한국신용평가(A1~D)	본평가
2013년 7월	전자단기사채	A1	NCE신용평가(A1~D)	본평가
2013년 7월	전자단기사채	A1	한국기업평가(A1~D)	본평가
2013년 7월	전자단기사채	A1	한국신용평가(A1~D)	본평가
2013년 7월	제38-1, 제38-2, 제38-3, 36-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	NCE신용평가(AAA~D)	정기평가
2013년 7월	제38-1, 제38-2, 제38-3, 36-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2013년 7월	제38-1, 제38-2, 제38-3, 36-2회 무보증회사채	AA+(안정적)	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2013년 7월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	NCE신용평가(AAA~D)	정기평가
2013년 7월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2013년 7월	제37-1, 37-2 후순위사채	AA(안정적)	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2013년 7월	기업어음(OP)	A1	NCE신용평가(A1~D)	본평가
2013년 7월	기업어음(OP)	A1	한국기업평가(A1~D)	본평가
2013년 7월	기업어음(OP)	A1	한국신용평가(A1~D)	본평가
2013년 7월	Foreign Currency Issuer Rating	Baa2	Moody's (Aaa ~ C)	정기평가
2014년 1월	기업어음(OP)	A1	한국신용평가(A1~D)	정기평가
2014년 1월	전자단기사채	A1	한국신용평가(A1~D)	정기평가
2014년 2월	기업어음(OP)	A1	한국기업평가(A1~D)	정기평가
2014년 2월	전자단기사채	A1	한국기업평가(A1~D)	정기평가
2014년 2월	기업어음(OP)	A1	NCE신용평가(A1~D)	정기평가
2014년 2월	전자단기사채	A1	NCE신용평가(A1~D)	정기평가

(2) 평가사별 신용등급의 의미

(가) 한국기업평가

평가대상	등급	등급의 정의
	AAA	채무상환능력이 최고 수준이다.
	AA	채무상환능력이 매우 높지만, AAA등급에 비하여 다소 낮은 요소가 있다.
	A	채무상환능력이 높지만, 장래의 환경변화에 다소 영향을 받을 가능성이 있다.
	BBB	채무상환능력은 인정되나, 장래의 환경변화에 따라 저하될 가능성이 내포되어 있다.
	BB	채무상환능력에 당면문제는 없으나, 장래의 안정성면에서는 투기적인 요소가 내포되어 있다.
	B	채무상환능력이 부족하여 투기적이다.
	CCC	채무불이행이 발생할 위험요소가 내포되어 있다.
	CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높다.

평가대상	등급	등급의 정의
기업신용평가	C	채무불이행이 발생할 가능성이 지극히 높다.
	D	현재 채무불이행 상태에 있다.
		☐ AA부터 B까지는 동일 등급내에서 세분하여 구분할 필요가 있는 경우에는 "+" 또는 "-" 의 기호를 부여할 수 있음. ☐ 등급전망(Rating Outlook) - 발행자 또는 발행자의 장기채무(무보증사채 등)에 대하여 향후 1~2년 이내의 신용등급 방향성에 대한 평가시점에서의 전망 - 현 당사의 신용등급체계와 무관한 비등급기호로 신용등급 변경을 위한 절차상의 예고가 아님. 즉, 이후에 신용평가 등급이 필연적으로 변경되는 것은 아님 Rating Outlook의 의견과 다르게 신용등급의 변경이 가능 * 안정적(stable) : 향후 1~2년 내에 등급의 변동 가능성이 낮은 경우 * 긍정적(positive) : 향후 1~2년 내에 등급의 상향 가능성이 있는 경우 * 부정적(negative) : 향후 1~2년 내에 등급의 하향 가능성이 있는 경우 * 유동적(evolution) : 향후 1~2년 동안 등급이 상향, 하향, 유지될 수도 있어 등급의 변동 방향이 불확실한 경우 * 없음(none) : Rating Watch 가 부여되었거나, C 또는 D등급인 경우
기업어음평가	A1	적기상환능력이 최고 수준이며, 그 안정성은 현단계에서 합리적으로 예측 가능한 장래의 환경변화에 영향을 받지 않을 만큼 높다.
	A2	적기상환능력이 우수하지만, 그 안정성은 A1등급에 비하여 다소 열등한 요소가 있다.
	A3	적기상환능력이 양호하지만, 그 안정성은 급격한 환경변화에 따라 다소의 영향을 받을 가능성이 있다.
	B	최소한의 적기상환능력은 인정되나, 그 안정성은 환경변화로 저하될 가능성이 있어 투기적인 요소를 내포하고 있다.
	C	적기상환능력 및 그 안정성이 매우 가변적이어서 투기적 요소가 강하다.
	D	현재 채무불이행 상태에 있다.
		☐ A2부터 B까지는 동일 등급내에서 세분하여 구분할 필요가 있는 경우 "+" 또는 "-"의 기호를 부여할 수 있다.

(나) 한국신용정보평가

평가대상	등급	등급의 정의
기업신용평가	AAA	전반적인 채무상환능력이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현단계에서 합리적으로 예측가능한 장래의 어떠한 환경 변화에도 영향을 받지 않을 만큼 안정적임
	AA	전반적인 채무상환능력이 매우 높아 투자위험도가 매우 낮지만 AAA등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음
	A	전반적인 채무상환능력이 높아 투자위험도는 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경 변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음
	BBB	전반적인 채무상환능력은 인정되지만 장래 환경변화로 전반적인 채무상환능력이 저하될 가능성이 있음
	BB	전반적인 채무상환능력에 당면 문제는 없지만 장래의 안정성면에서는 투기적 요소가 내포되어 있음
	B	전반적인 채무상환능력이 부족하여 투기적이며, 장래의 안정성에 대해서는 현단계에서 단언할 수 없음
	CCC	채무불이행이 발생할 가능성을 내포하고 있어 매우 투기적임
	CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높아 상위등급에 비해 불안요소가 더욱 많음
	C	채무불이행이 발생할 가능성이 극히 높고 현단계에서는 장래 회복될 가능성이 없을 것으로 판단됨
	D	채무 지급불능 상태에 있음
		☐ 원리금의 적기상환 확실성의 정도에 따라 10등급으로 구분 표시되며, 위 등급중 'AA'등급에서 'CCC'등급까지의 6개 등급에는 그 상대적 우열정도에 따라 +, - 기호가 첨부될 수 있음 ☐ 등급전망(Rating Outlook) - 등급의 방향성에 대한 신용평가사의 의견을 기호로 표시한 것 * Positive : 중기적으로 등급의 상향 가능성이 있음 * Stable : 등급의 중기적인 변동 가능성이 낮음, 사업의 안정성을 의미하는 것은 아님 * Negative : 중기적으로 등급의 하향 가능성이 있음

평가대상	등급	등급의 정의
		* Developing : 불확실성이 높아 등급의 중기적인 변동 방향을 단정하기 어려움 □ 등급감시부호(Credit Watch) 등급에 영향을 미치는 특정 사건이나 환경의 변화가 발생하여 기존 등급을 재검토할 필요가 있다고 판단할 때 부여 * ↑(상향) : 등급상향검토 ↓(하향) : 등급하향검토 ◆(불확실) : 불확실검토
기업어음평가	A1	적기상환능력이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현 단계에서 합리적으로 예측 가능한 장래의 어떠한 환경 변화에도 영향을 받지 않을 만큼 안정적임
	A2	적기상환능력이 우수하여 투자위험도가 매우 낮지만 A1등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음
	A3	적기상환능력이 양호하여 투자위험도가 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경 변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음
	B	적기상환능력은 인정되지만 투기적 요소가 내재되어 있음
	C	적기상환능력이 의문시 됨
	D	지급불능 상태에 있음
		□ 위등급중 'A2' 등급에서 'B' 등급까지의 3개 등급에는 그 상대적 우열정도에 따라 +, - 기호가 첨부될 수 있음 □ 등급감시부호(Credit Watch) - 등급에 영향을 미치는 특정 사건이나 환경의 변화가 발생하여 기존등급을 재검토할 필요가 있다고 판단할 때 부여 * ↑(상향) : 등급상향검토 ↓(하향) : 등급하향검토 ◆(불확실) : 불확실검토

(다) NICE 신용정보평가

평가대상	등급	등급의 정의
기업신용평가	AAA	전반적인 채무상환능력이 최고수준이며, 현단계에서 합리적으로 예측가능한 장래의 어떠한 환경 변화에도 영향을 받지 않을 만큼 안정적임.
	AA	전반적인 채무상환능력이 매우 높지만 AAA등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음.
	A	전반적인 채무상환능력이 높지만 장래 급격한 환경 변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음.
	BBB	전반적인 채무상환능력은 인정되지만 장래 환경변화로 전반적인 채무상환능력이 저하될 가능성이 있음.
	BB	전반적인 채무상환능력에 당면 문제는 없지만 장래의 안정성면에서는 투기적 요소가 내포되어 있음.
	B	전반적인 채무상환능력이 부족하여 투기적이며, 장래의 안정성에 대해서는 현단계에서 단언할 수 없음.
	CCC	채무불이행이 발생할 가능성을 내포하고 있어 매우 투기적임.
	CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높아 상위등급에 비해 불안요소가 더욱 많음.
	C	채무불이행이 발생할 가능성이 극히 높고 현단계에서는 장래 회복될 가능성이 없을 것으로 판단됨.
	D	채무 지급불능 상태에 있음.
		□ 원리금의 적기상환 확실성의 정도에 따라 10등급으로 구분 표시되며, 위 등급중 'AA' 등급에서 'CCC' 등급까지의 6개 등급에는 그 상대적 우열정도에 따라 +, - 기호가 첨부될 수 있음 □ 등급전망(Rating Outlook) - 등급전망(Rating Outlook)은 등급의 방향성에 대한 당사의 의견을 기호로 표시한 것으로서 Structured Finance를 제외한 모든 장기신용 등급에 부여됩니다. 그러나 등급전망은 등급이 반드시 변동되거나 등급감시(Credit Watch) 대상으로 등재됨을 의미하는 것은 아닙니다. 등급전망(Rating Outlook) 기호는 다음의 4가지 종류가 있습니다. * Positive : 중기적으로 등급의 상향 가능성이 있음 * Stable : 등급의 중기적인 변동 가능성이 낮음, 사업의 안정성을 의미하는 것은 아님 * Negative : 중기적으로 등급의 하향 가능성이 있음 * Developing : 불확실성이 높아 등급의 중기적인 변동 방향을 단정하기 어려움 □ 등급감시부호(Credit Watch) 등급에 영향을 미치는 특정 사건이나 환경의 변화가 발생하여 기존 등급을 재검토할 필요가 있다고 판단할 때 부여 * ↑(상향) : 등급상향검토 ↓(하향) : 등급하향검토 ◆(불확실) : 불확실검토

평가대상	등급	등급의 정의
기업어음평가	A1	적기상환능력이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현 단계에서 합리적으로 예측 가능한 장래의 어떠한 환경 변화에도 영향을 받지 않을 만큼 안정적인
	A2	적기상환능력이 우수하여 투자위험도가 매우 낮지만 A1등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음
	A3	적기상환능력이 양호하여 투자위험도가 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경 변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음
	B	적기상환능력은 인정되지만 투기적 요소가 내재되어 있음
	C	적기상환능력이 의문시 됨
	D	지급불능 상태에 있음
		☐ 위등급중 'A2' 등급에서 'B' 등급까지의 3개 등급에는 그 상대적 우열정도에 따라 +, - 기호가 첨부될 수 있음 ☐ 등급감시부호(Credit Watch) - 등급에 영향을 미치는 특정 사건이나 환경의 변화가 발생하여 기존등급을 재검토할 필요가 있다고 판단할 때 부여 * ↑ (상향) : 등급상향검토 ↓ (하향) : 등급하향검토 ◆(불확실) : 불확실검토

(라) Moody's

평가대상	등급	등급의 정의
장기채권 신용평가	Aaa	Aaa등급 채권은 품질이 최상이며 신용리스크가 최소인 것으로 판단됨
	Aa	Aa등급 채권은 품질이 높으며 신용리스크가 매우 적은 것으로 판단됨
	A	A등급 채권은 품질이 상위50% 중 평균이며 신용리스크가 적은 것으로 판단됨
	Baa	Baa등급 채권은 보통의 신용리스크를 갖으며 품질은 중간 정도이며 약간의 투기적 특성이 있음
	Ba	Ba등급 채권은 투기적 특성을 가지며 상당한 신용리스크가 있는 것으로 판단됨
	B	B등급 채권은 투기적이며 높은 신용리스크가 있는 것으로 판단됨
	Caa	Caa등급 채권은 이행가능성이 적으며 신용리스크가 매우 높음
	Ca	Ca등급 채권은 매우 투기적이며 채무불이행이 발생할 확률이 높고, 원금과 이자를 회수할 가능성이 있음
	C	C등급 채권은 최저 등급 채권으로 대개 채무불이행 상태이며 원금과 이자를 회수할 가능성이 적음
		☐ Moody's는 Aa부터 Caa까지의 포괄적인 등급을 각각 다시 1,2,3으로 분류한다. 1은 채권 품질이 같은 등급 내에서도 높은 것, 2는 중간, 3은 등급내에서 가장 낮은 것이다.
단기채권 신용평가	P-1	Prime-1등급 발행자(또는 후원 기관)는 단기 채무 상환능력이 월등히 우수함
	P-2	Prime-2등급 발행자(또는 후원 기관)는 단기 채무 상환 능력이 우수함
	P-3	Prime-3등급 발행자(또는 후원기관)는 단기 채무 상환 능력이 만족할만함
	NP	Not Prime등급 발행자(또는 후원 기관)은 prime등급 기준을 만족하지 않음

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

일 자	변동내역	비 고
설 립 시	서울시 중구 명동2가 2-20 한송BD	-

일 자	변동내역	비 고
1977.11.25	서울시 중구 명동2가 31-1 제일BD	-
1984.12.26	서울시 영등포구 국제금융로 56	-

나. 경영진의 중요한 변동(대표이사를 포함한 1/3이상 변동)

일 자	변동내역	비 고
1970. 09. 23	대표이사 회장 : 윤병문, 대표이사 사장 : 김종수	-
1974. 12. 31	김종수 대표이사 사장 퇴임 신임 조원기 대표이사 사장 취임	-
1976. 01. 07	조원기 대표이사 사장 퇴임 신임 정종만 대표이사 사장 취임	-
1977. 09. 15	정종만 대표이사 사장 퇴임 신임 홍인기 대표이사 사장 취임	-
1978. 09. 28	홍인기 대표이사 사장 퇴임 신임 김창희 대표이사 사장 취임	-
1978. 11. 08	김창희 대표이사 사장 퇴임 신임 이덕규 대표이사 사장 취임	-
1981. 02. 26	이덕규 대표이사 사장 퇴임 신임 김영규 대표이사 사장 취임	-
1983. 12. 22	상보증권(주) 흡수합병, 이태호 대표이사 회장, 김영규 사장, 김창희 대표이사 부사장 취임	-
1984. 12. 24	임원진 일부 개편, 김영규 대표이사 사장, 김호기 상무이사, 이충우 이사, 최창환 이사 퇴임 김창희 대표이사 사장 취임	-
1988. 03. 30	이태호 회장, 이근수 부사장 퇴임	-
1995. 05. 27	허준 회장, 이기식 부사장 취임	-
1996. 05. 25	방민환 부사장 사임, 오호수 부사장 취임	-
1997. 05. 31	오호수 부사장 사임, 김서진 부사장 취임	-
1999. 05. 29	황건호 부사장 취임	-
1999. 09. 02	김창희 대표이사 사장, 김서진 부사장, 황건호 부사장 사임	-
1999. 09. 03	박종수 대표이사 전무, 이종구 대표이사 상무 취임	-
2000. 06. 03	현소환 · 조용민 · 정구영 사외이사 사임, 조덕찬 사외감사 사임, 정성환 감사선임 박경서 · 김행민 · 송관호 · 박시용 · 이학진 사외이사 선임.	-
2001. 05. 26	정철조 회장, 박종수 대표이사 사장 취임, 나효승 · 김남인 상무이사 선임 정성환 상근감사위원 사임, 문평기 상근감사위원 선임	-
2002. 06. 01	조영일 · 김용태 · 정신모 · 한충민 · 김용성 사외이사선임 조영일 · 김용태 감사위원 선임	-
2003. 05. 06	나효승 전무 사임	-
2003. 05. 29	정신모 사외이사 감사위원 선임	-
2003. 06. 10	조영일 사외이사 사임	-
2003. 06. 17	정철조 회장 사임, 박승균 상무 선임	-
2004. 06. 10	박종수 대표이사 사장 퇴임, 문평기 감사위원 사임, 김남인 전무 사임, 박승균 상무 사임 김용태 · 정신모 · 한충민 · 김용성 사외이사 사임	-
2004. 06. 11	손복조 대표이사 사장 취임	-

일 자	변동내역	비 고
	류화선 사외이사 선임, 남궁훈·유관희·장범식 사외이사 감사위원 선임	
2004. 11. 10	류화선 사외이사 사임	-
2005. 03. 23	남궁훈·장범식 사외이사 및 감사위원 사임, 한부환·오호수 일시이사 선임	-
2005. 05. 27	한부환·오호수·오용석 사외이사 선임 김영록 사외이사 아닌 감사위원 선임, 한부환 사외이사인 감사위원 선임	-
2006. 05. 26	오호수·유관희 사외이사 사임 노희진·한정기 사외이사 선임	-
2007. 05. 25	손복조 대표이사 사장 퇴임 김성태 대표이사 사장 취임 오용석·한부환 사외이사 사임 이윤우 사내이사, 김준영·김동기 사외이사 선임	-
2007. 12. 24	이사회 의장 변경(김성태 → 이윤우)	-
2008. 06. 05	김영록 상근감사위원, 한정기 사외이사, 노희진 사외이사 퇴임 박용만·강성진 사외이사 선임, 도명국 상근감사위원 선임	-
2009. 06. 05	김성태 대표이사 사장 사임 임기영 대표이사 사장 선임 김준영 사외이사, 김동기 사외이사 퇴임 고상곤 사외이사, 박재하 사외이사 선임	-
2009. 11. 03	이사회 의장 변경(이윤우⇒임기영)	-
2009. 12. 17	이윤우 사내이사 사임	-
2009. 12. 18	김진호 비상무이사 선임	-
2010. 06. 01	강성진 사외이사, 박재하 사외이사, 박용만 사외이사 퇴임 류해성 사외이사, 오찬석 사외이사, 홍성일 사외이사 선임	-
2010. 11. 16	도명국 상근감사위원 퇴임, 윤승한 상근감사위원 선임	
2011. 06. 01	고상곤 사외이사 퇴임, 박진규 사외이사 선임	
2011. 10. 27	김진호 비상무이사 퇴임	
2012. 06. 29	임기영 대표이사 사장 퇴임 홍성일 사외이사, 류해성 사외이사, 오찬석 사외이사 퇴임 김기범 대표이사 사장 선임 윤만호 비상무이사, 김상우 사외이사, 강정호 사외이사, 조기상 사외이사 선임	
2013.06.21	박진규 사외이사 퇴임, 신호주 사외이사 선임	
2013.10.25	윤만호 비상무이사 사임	
2013.11.15	윤승한 감사 퇴임, 구동현 비상무이사 선임	
2014.03.25	김상우 사외이사, 조기상 사외이사 퇴임 강정호 사외이사 재선임 이창원 상근감사위원, 조대환 사외이사, 황장수 사외이사 선임	

다. 최대주주의 변동

일 자	구 분	변 동 내 역	비 고
1979. 10. 19	-	학교법인 대우학원 [지분율 44.9%]	-
1982. 04. 28	최대주주 변경	대우실업(주) [지분율 13.94%]	-
1983. 03. 31	최대주주 변경	(주)대우 [지분율 15.24%]	-
1984. 03. 31	최대주주 변경	김우중 [지분율 17.27%]	-
1987. 03. 31	지분율 변경	김우중 [지분율 15.38%]	-

일 자	구 분	변 동 내 역	비 고
1988. 03. 31	지분율 변경	김우중 [지분율 11.63%]	-
1989. 03. 31	지분율 변경	김우중 [지분율 11.03%]	-
1990. 03. 31	최대주주 변경	대우투자금융 [지분율 6.50%]	-
1991. 03. 31	최대주주 변경	대우전자 [지분율 6.57%]	-
1994. 09. 30	최대주주 변경	대우중공업 [지분율 8.93%]	-
1999. 08. 30	최대주주 변경	제일은행 외 8개사	-
2000. 05. 16	최대주주 변경	한국산업은행 [지분율 22.76%]	-
2001. 11. 01	지분율 변경	전환사채 전환으로 보유 지분 변경 한국산업은행 [지분율 39.09%]	-
2009. 10. 28	최대주주 변경	산은금융지주 주식회사 [지분율 39.09%]	-
2011. 11. 16	최대주주 지분율변경	산은금융지주 [지분율 36.45%]	유상증자
2012. 02. 07	최대주주 지분율변경	산은금융지주 [지분율 43.00%]	장내매수

라. 상호의 변경

변경일자	변경전상호	변경후상호	변경사유
1983.10.20	동양증권주식회사	대우증권주식회사	상보증권과의 합병(합병비율1:1)에 따라 형평의 원리에 입각하여 상보증권과 동양증권의 상호를 새로운 상호로 변경

마. 회사가 화의, 회사정리절차 및 이에 준하는 절차를 밟은 경우
-해당사항 없습니다.

바. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

합병일자	합병상대방	내 용
1983. 12. 19	삼보증권주식회사	합병비율 1:1 합병 후 자본금 160억원 총 지점수 22개 → 50개

사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

변 동 내 역
2009년 2월 자본시장과금융투자업에 관한 법률의 시행에 따라 '증권업'에서 '금융투자업'으로 주된 사업이 변경됨

아. 사업목적의 중요한 변동

일 자	변 동 내 역	비 고
1970. 10. 02	재무부 장관으로부터 증권업허가 취득	-

일 자	변 동 내 역	비 고
1971. 12.	증권매매에 따른 금전의 대부 및 유가증권의 대여영업허가 취득	-
1984. 03. 29	재무부로부터 회사채 지급보증업무 및 OP 할인대출업무 인가 획득	-
1984. 06. 20	사업목적에 OD 업무, 어음 및 채권관리구좌 업무, 유가증권대여 및 차입의 중개업무 등 추가	-
1984. 10. 04	재무부로부터 사채모집수탁업무 인가 획득	-
1996. 04. 24	사업목적 사항 추가 외자도입 및 해외투자 주선 업무 증권 및 금융에 의한 연수 업무 간행물 및 도서출판 업무	-
1999. 05. 29	사업목적 사항 추가 증권업과 관련된 전산시스템 또는 소프트웨어의 대여판매 등 업무 고객의 투자자금환전을 위한 대외지급수단의 매매 및 환위험 회피를 위한 선물환 거래	-
2000. 05. 03	사업목적사항추가 인터넷 등 전자상거래를 통한 상품 및 제품매매업 영상물등의 제작 및 판매업, 인터넷방송국업 기업의 홍보, 광고대행업, 벤처기업투자자 관련된 일체의 사업	-
2001. 05. 26	사업목적사항추가 부동산투자회사등의 금융관련업무 인터넷등 전자상거래를 통한 상품매매업 및 결제업무 위성방송업, 투자자문 및 일임업무	-
2002. 06. 01	사업목적사항변경 1항 : 유가증권의 대차거래와 그 중개, 주선 또는 대리 업무 유가증권 및 지분의 평가업무 유가증권거래와 관련한 대리인 업무 기업의 경영 구조조정 및 금융에 대한 상담 및 조력업무 모집외의 방법으로 발행되는 유가증권의 인수업무와 그 중개, 주선 또는 대리업무 대출채권의 매매 및 그와 관련된 거래와 그 중개, 주선 또는 대리업무 유가증권의 보호예수업무 자산유동화에관한 법률에 의한 자산관리자의 업무와 유동화전문회사업무의 수탁 2항 : 부동산투자회사등의 금융관련업무 및 부동산 투자업무, 부동산투자신탁업무 외국환의 매매와 매매, 교환, 대여의 중개 및 파생금융상품의 중개 또는 이와 관련된 업무 장외파생상품거래와 그 거래의 중개, 주선 또는 대리	-
2003. 06. 17	사업목적사항변경 1항 : 유가증권 담보대출 Wrap Account 업무 2항 : 어음 및 채무증서의 발행,할인,매매,중개,인수 및 보증 설비 또는 운전자금의 투융자 부동산투자회사등의 금융관련업무 및 부동산투자, 자문 또는 중개업무, 부동산투자신탁업무 외자도입 및 해외투자, 기타 국제금융의 주선과 외자의 차입 및 전대 프로젝트 파이낸스 업무	-
2005. 05. 27	사업목적사항추가 1항 : 간행물 · 도서 또는 전자문서의 방법으로 행하는 광고대행업무 기업의 매수 · 합병의 중개 · 주선 또는 대리, 기업의 경영 · 구조조정 및 금융에 대한	-

일 자	변 동 내 역	비 고
	상당 및 조력업무등을 수행하는 과정에서 고객이 보유한 부동산의 임대·매매의 중개 또는 자문업무 유가증권 가치분석 등 투자정보 판매업무 제휴 금융기관을 통한 대출의 중개·주선 또는 대리 보험대리점 업무 퇴직연금 또는 개인퇴직계좌의 운용관리 및 자산관리업무 2항 : 주권 및 이를 기초로하는 지수를 대상으로 하는 선물업 신탁업	
2009.02.04	금융투자업 신고에 대한 인가 가. 1-1-1 투자매매업 증권 나. 1-2-1 투자매매업 주권기초 장내파생상품 다. 1-3-1 투자매매업 장외파생상품 라. 2-1-1 투자중개업 증권 마. 2-2-1 투자중개업 주권기초 장내파생상품 바. 2-3-1 투자중개업 장외파생상품 사. 4-1-1 신탁업 모든 신탁자산	-
2009.12.02	가. 1-2-1 투자매매업 장내파생상품 나. 2-2-1 투자중개업 장내파생상품	-
2011.12.12	자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제 50조 1항에 따른 전담중개업무 기준 충족 통보	

자. 종속회사의 연혁

회사의 명칭	주요사업의 내용	회사의 연혁
Daewoo Securities (America) Inc.	유가증권의 위탁매매 및 고 유재산매매	1984.09.28 뉴욕사무소 개설 1992.12.01 미국현지법인 설립
Daewoo Securities (Europe) Ltd.	유가증권의 위탁매매 및 고 유재산매매, 인수 및 주선	1986.06.27 런던사무소개설 1991.05.03 런던현지법인 설립
Daewoo Securities (Hong Kong) Ltd.	유가증권의 위탁매매 및 고 유재산매매, 인수 및 주선	- 1988년 10월 대우증권 홍콩사무소 개소 - 1994년 9월 대우증권 홍콩현지법인으로 전환 (자본금 USD 1,000만) - 1995년 3월 홍콩 SFC로부터 Dealer & Investment License를 획득 - 2010년 4월 자본금 USD 3,000만 증자 - 2010년 12월 자본금 USD 6,000만 증자 (총자본금 USD 1억) - 2011년 12월 자본금 UDS 1억달러 증자(총자본금 USD 2억) - 2012년 2월 홍콩 SFC(증권선물위원회)로부터 기업금융자문업(Type6) 자산운용업(Type9) 인가 - 2012년 5월 자본금 UDS 1억달러 증자(현재 총자본금 USD 3억)
Daewoo Investment Advisory (BEIJING) Co.,Ltd	IB사업 관련 자문업	2011.08.12 설립
Daewoo Securities (Singapore) Pte. Ltd.	유가증권의 위탁매매	2012.07.12 설립
Daewoo Securities (Mongolia) LLC	IB사업 관련 업무	2013.06.24 설립
PT. Daewoo Securities Indonesia	Brokerage, IB사업 관련 업무	2013.08.01 설립
믿음주식회사	집합투자업	2012.09.20 설립
케이디비디더블유에스이피 주식회사	기타금융업	2013.09.03 설립
SPC 1개 - 캄보밸류리크리에이션제십차유동화전문유한회사	자산유동화	2010.04.30 설립
수익증권 7개 - 학교인프라사모특별자산투자신탁 - 산은 세계최강 국내기업 증권투자신탁 제1호(주식)클래스 C1 - KDB 아시아베스트 하이브리드[주식] Cf - 신한BNPP한국주식롱숏전문사모모투자신탁 - KDB 사모증권 제 DW-2호 [주식] - KDB Daewoo Alpha Trust - KDB Daewoo Multi Trust	사모펀드 공모펀드 공모펀드 사모펀드 사모펀드 사모펀드 사모펀드	2006.06.20 설립 2007.09.28 설립 2012.12.20 설립 2013.10.18 설립 2011.08.26 설립 2013.05.21 설립 2013.05.21 설립

※ 믿음주식회사는 인가前입니다.

※ 홍콩현지법인인 2014년 2월 28일 1.5억 USD 현물출자하여
Daewoo Trading Asia를 설립하였습니다.

차. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

일 자	내 용	비 고
2011.01.05	제20 다산금융상 증권부문 금상	
2011.01.12	매경이코노미 선정 2010 하반기 베스트 애널리스트 종합 1위	
2011.01.17	무디스 신용등급 최초 획득 (Baa2)	
2011.01.19	환경비즈니스 선정 2010 하반기 베스트 증권사· 애널리스트· 법인영업팀	
2011.01.20	환경/연합인포맥스 선정 '제2회 한국 IB대상' 파생상품, 베스트딜 부문 수상	
2011.01.27	2011 이데일리 '대한민국 금융명품 대상' 대상 수상	
2011.04.29	2011 헤럴드경제 자본시장 大賞' 투자상품대상 수상	
2011.06.21	제2회 중앙일보/통슨로이터 애널리스트 어워즈 1위 선정	
2011.07.10	환경비즈니스 선정 2011 상반기 베스트 증권사· 애널리스트· 법인영업팀	
2011.08.30	동경지정 개소식 (동경 사무소 지정 승격)	
2011.08.30	아시아경제신문 선정 2011 제5회 아시아 자본투자대상 대상 수상	
2011.09.07	유상증자 결정	
2011.09.09	홍콩 FinanceAsia지 주식부문 한국 최우수 증권사 선정	
2011.09.13	동경사무소 지정 승격	
2011.10.07	다문화가족지원 여성가족부장관 표창 수상	
2011.11.03	유상증자 납입일	
2011.11.07	AA+로 신용등급 상승	
2011.12.06	홍콩현지법인 1억달러 증자	
2011.12.15	2011 아주경제 금융증권대상 경영혁신 대상 수상	
2011.12.28	티키 이쉬인베스트먼트社와 전략적 제휴 체결	
2012.01.31	환경비즈니스 선정 2011 하반기 베스트 증권사· 애널리스트· 법인영업팀	
2012.02.10	국내 증권사 최초 홍콩에 Global Trading Center 오픈	
2012.02.23	영국 Marshall Wace와 업무협약 체결	
2012.03.14	미국 Mercury Capital Advisors와 업무협약 체결	
2012.03.27	제17회 매경 금융상품대상 금상 수상(골드에이지)	
2012.03.29	제7회 파생시장협의회(KOSDA) 어워즈 증권 부문 최우수 파생금융기관(House of the year)으로 선정	
2012.05.02	"2012 헤럴드 경제 자본시장 대상" 자산관리대상 수상	
2012.05.03	홍콩현지법인 1억달러 증자	
2012.05.24	"2012 대한민국 IB대상 시상식" 최우수 M&A부문 주간사 선정	
2012.05.31	환경 "2012 대한민국 모바일트레이딩시스템 평가 대상 시상식" 고객편의성부문 최우수상 수상	
2012.07.12	싱가포르 현지법인 설립	
2012.08.30	아시아경제신문 선정 2012 아시아PB대상 우수상(아시아경제사장상) 수상	
2012.09.10	2012 전국 다문화가족지원 네트워크 대회 '다문화가족지원 대통령 표창' 수상	
2012.09.20	자회사 믿음주식회사 설립	
2012.09.27	'제2회 아시아 스마트트레이딩어워즈' 종합대상(금융위원장상) 수상	
2012.10.09	다우존스지속가능지수(DJSI) 2012/2013 World 지수 편입	
2012.10.16	영국 티즈 바이오매스 발전사업 공동개발 협약 참여	
2012.10.18	중국은행(홍콩)과 MOU 체결	
2012.11.23	중은국재공고유한공사(BOC)와 MOU 체결	
2012.11.26	2012 대한민국 증권대상' 증권부문 경영혁신 최우수상 수상	

일 자	내 용	비 고
2012.11.27	'2012 아시아자본투자대상' 리서치부문 최우수상 수상	
2012.12.05	'2012 헤럴드경제 펀드대상' 최우수 펀드판매상 수상	
2012.12.06	'제9회 웹어워드코리아' 증권부문 대상 수상	
2012.12.14	'2012 대한민국 펀드대상' 수상	
2012.12.20	'올해의 마켓리더상' IB부문 우수상 수상	
2013.01.17	'제15회 매경증권인상' 기업금융부문 금상	
2013.01.17	'2012 대한민국 베스트리포트 대상' 최우수상 수상	
2013.01.23	'2013 소비자선정 최고의 브랜드 대상' 온라인 부문 대상	
2013.01.24	'제2회 연합미디어그룹 금융대상' 종합대상 등 3관왕(IB, 채권금리 전망, 증시 전망)	
2013.01.24	한국경제신문 '2013 대한민국 펀드 대상' 베스트판매사	
2013.01.24	'2013 더벨 리그 테이블 어워드' Best Bond Deal, Best IPO House 수상	
2013.01.25	'제4회 한국 IB대상' 파생상품부문 수상	
2013.02.13	'제1회 뉴스핌 캐피탈마켓대상' 국회정무위원장상 수상	
2013.02.14	'제12회 한국펀드대상' 증권부문 우수 판매사 선정	
2013.02.21	'2013 이데일리 대한민국 금융산업대상' 증권부문 최우수상	
2013.02.21	'제4회 아시아펀드대상' 베스트판매사 부문 최우수상	
2013.03.28	'제8회 KOSDA 어워즈' 최우수 파생금융상품상(Deal of the year) 수상	
2013.04.18	인도네시아 eTrading 증권 경영권 인수(총 지분율 80%)	
2013.04.30	2013헤럴드경제 자본시장대상' 투자상품대상 수상	
2013.05.22	제10회 대한민국 IB대상 '올해의 최우수 주간사' 선정	
2013.05.29	몽골 현지법인 개소식	
2013.05.29	몽골 최대 민간은행인 골럼트은행(Golomt Bank)과 MOU체결	
2013.06.19	2013 파이낸스아시아 어워즈' 최우수 증권사 선정(최우수 주식 부문, 최우수 투자은행(IB) 부문)	
2013.08.01	인도네시아 현지법인 출범	
2013.09.09	KT와 전략적 공동마케팅을 위한 업무 제휴	
2013.12.04	버자아랜드와 전략적 MOU 체결	
2013.12.05	인도네시아 현지법인 본점 사무실 이전	

3. 자본금 변동사항

증자(감자)현황

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2011년 11월 04일	유상증자(주주배정)	보통주	136,600,000	5,000	8,230	71.86% (증자비율)

주) 증자비율은 신규발행 주식수 136,600,000주 대비 증자 전 발행주식수 190,100,891주 의 비율로 산출되었습니다.

4. 주식의 총수 등

주식의 총수 현황

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	-	-	600,000,000	하단 "주" 참조
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	326,700,891	14,075,750	340,776,641	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
1. 감자	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	326,700,891	14,075,750	340,776,641	-
V. 자기주식수	4,270,205	1,796,327	6,066,532	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	322,430,686	12,279,423	334,710,109	-

주1) 정관상 발행할 주식의 총수는 6억주이며, 발행할 우선주식의 수는 발행주식 총수의 2분의 1 범위내로 함.

주2) 보통주와 우선주의 발행할 주식의 수를 각각 정하지 않음.

자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	4,443,874	-	192,055	-	4,251,819	-
			우선주	1,796,320	-	-	-	1,796,320	-
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	소계(a)	보통주	4,443,874	-	192,055	-	4,251,819	-
			우선주	1,796,320	-	-	-	1,796,320	-
		수탁자 보유물량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		현물보유물량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주	232	18,154	-	18,386	-	
			우선주	2	5	-	-	7	-

취득방법	주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
			취득(+)	처분(-)	소각(-)		
총 계(a+b+c)	보통주	4,444,106	18,154	192,055	-	4,270,205	-
	우선주	1,796,322	5	-	-	1,796,327	-

5. 의결권 현황

당사가 발행한 보통주는 326,700,891주이며, 당사가 보유하고 있는 보통주 자기주식 4,270,205주를 제외할 경우 의결권 행사 가능 주식수는 322,430,686주입니다.

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	326,700,891	-
	우선주	14,075,750	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	4,270,205	자기주식
	우선주	14,075,750	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	-	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	-	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	-	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	322,430,686	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

가. 중요한 배당정책, 제한사항 등

규 정	내 용
(구)정관 제8조[우선주식의 수와 내용]	제8조[우선주식의 수와 내용] - 우선주식에 대하여는 액면금액을 기준으로 보통주식에 대한 배당율의 100분의 10을 금전으로 추가배당한다. 다만, 보통주식에 대하여 배당을 하지 아니한 경우에는 우선주식에 대하여 액면금액을 기준으로 연 1%에 해당하는 금액을 배당할 수 있다.
정관 제8조[우선주식의 수와 내용] 제10조의3[신주의 배당기산일] 제44조[이익배당의 방법 등]	제8조[우선주식의 수와 내용] - 우선주식에 대하여는 액면금액을 기준으로 연 1% 이상에서 이사회가 정한 우선비율에 따른 금액을 현금으로 우선 배당한다. - 보통주식의 배당률이 우선주식의 배당률을 초과할 경우에는 그 초과분에 대하여 보통주식과 동일한 비율로 참가시켜 배당한다. 제10조의3[신주의 배당기산일] - 회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당, 전환사채권자의 전환권행사, 그리고 신주인수권부사채권자의 신주인수권행사에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 사업년도와 직전 사업년도말에 발행된 것으로 본다. 제44조[이익배당의 방법 등] - 이익의 배당은 금전과 주식 및 기타의 재산으로 할 수 있다. - 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주 총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다. - 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록질권자에게 지급한다. - 이익배당금의 지급을 통지받은 주주 또는 등록질권자가 지급청구를 하지 아니함으로써 미지급된 이익배당금에 대하여는 이자를 지급하지 아니하며, 이익배당금은 그 지급확정일로부터 5년이 경과하는 날에 회사에 귀속한다.

나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분	주식의 종류	제45기	제44기	제43기
주당액면가액 (원)		5,000	5,000	5,000
당기순이익 (백만원)		-33,786	99,121	171,568
주당순이익 (원)		-105	295	649
현금배당금총액 (백만원)		-	40,292	53,687
주식배당금총액 (백만원)		-	-	-
현금배당성향 (%)		-	40.6	31.3
현금배당수익률 (%)	보통주	-	1.0	1.2
	우선주	-	2.9	3.2
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	-	120	160
	우선주	-	132	176
주당 주식배당 (주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

주1) 당기순이익, 주당순이익 : K-IFRS 별도재무제표 기준,

주2) 우선주는 (구)정관하에서 발행한 주식이므로 (구)정관에 의거하여 배당함.

주3) 44기 당기순이익 및 배당에 관한사항은 개정된 종업원급여 기업회계기준서 1019호 적용전 공시되었던 금액임.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 사업부문별 주요사업내용

지배회사인 대우증권은 금융투자업을 영위하고 있으며, 연결기준 종속회사 중 SPC와 수익증권을 제외한

주요 종속회사는 뉴욕현지법인, 런던현지법인, 홍콩현지법인, 싱가포르현지법인, 한우성해투자자문, 인도네시아현지법인, 몽골현지법인으로 구성되어있습니다.

사업부문	회사명	주요사업내용	주요고객
유가증권의 위탁매매	대우증권, 홍콩현지법인 뉴욕현지법인 런던현지법인 싱가포르현지법인 인도네시아현지법인	국내주식 및 파생상품 투자에 대한 위탁매매를 주업무로 하며 국내외 기관투자자를 대상으로 Prime Brokerage Service 인프라 구축 및 Hedge Fund 판매 종합 서비스도 제공하고 있음	국내외 개인,법인 및 기관투자자
고유재산매매	대우증권, 홍콩현지법인 뉴욕현지법인 런던현지법인	채권, 장내· 외 파생상품의 공급과 hedge 운용 및 회사의 자기자본 투자 업무 수행을 통해 회사의 수익을 증진하고자 함	-
인수및 주선	대우증권, 홍콩현지법인 런던현지법인 한우성해투자자문 북경유한공사 인도네시아현지법인 몽골현지법인	기본적으로 기업금융 업무를 수행하는 사업부로서, 기업의 자금조달 및 PEF, M&A 관련 서비스를 제공함	국내외 법인 및 기관투자자
기타	기타 - 케이디비디더블유에스이피 주식회사 SPC - 캄보디아리크리에이션제십차유동화전문유한회사 수익증권 - 학교인프라사모특별자산투자신탁 - 산은 세계최강 국내기업 증권투자신탁 제1호(주식)클래스 C1 - KDB 아시아베스트 하이브리드[주식] Cf - 신한BNPP한국주식통신회사사모모투자신탁- KDB 사모증권 제 DW-2호 [주식] - KDB 사모증권투자신탁 제 DW-2호 [주식] - KDB Daewoo Alpha Trust	특정한 SPC에 자본투자를 위한 특수목적기업 대출채권 등 유동화자산의 양수, 관리, 운용 및 처분을 위한 유동화SPC 사모펀드 공모펀드 공모펀드 사모펀드 사모펀드 사모펀드	-

사업부문	회사명	주요사업내용	주요고객
	- KDB Daewoo Multi Trust	사모펀드	

※ 믿음주식회사는 설립인가 이전이라 제외하였습니다.

나. 사업부문별로 회사가 속해 있는 산업 전반의 현황

(1) 산업의 특성, 성장성, 경기변동의 특성, 계절성

1) 산업의 특성

구 분	현 황
산업의 특성	금융투자업은 증권시장을 통하여 기업과 자금의 공급자인 가계를 직접 연결시켜 기업으로 하여금 장기산업자금의 조달을 가능케하며, 개인에게는 주식과 채권을 포함한 금융자산에 대한 투자기회를 제공하고, 사회적으로는 재산 및 소득의 재분배에도 기여하는 것을 기본으로 하는 금융산업입니다. 또한 금융투자업은 자본주의 경제운용의 모태가 되며 경제규모가 커지고 발전될수록 증시를 통한 직접 금융의 비중이 커지게 되어 제산업의 안정적인 성장을 뒷받침하여 국가경제의 발전에 큰 상승효과를 가져오는 역할을 하게 됩니다.

2) 산업의 성장성

(단위 : pt, 조원)

구 분		2013년말	2012년말	2011년말	2010년말	2009년말
주가지수	KOSPI	2,011.3	1,997.1	1,825.7	2,051.0	1,682.8
	KOSDAQ	500.0	496.3	500.2	510.7	513.6
시가총액	금액	1,305.3	1,263.4	1,148.0	1,239.9	974.0
	증가율	3.3%	10.1%	-7.4%	27.3%	56.3%
거래대금	금액	1,436.7	1,724.3	2,260.1	1,893.7	1,997.2
	증가율	-16.7%	-23.7%	19.3%	-5.2%	25.1%

※ 시가총액과 거래대금은 KOSPI와 KOSDAQ을 합한 수치임.

※ 상기 자료는 KRX 통계자료를 기준으로 작성함.

3) 경기변동의 특성

구 분	현 황
경기변동의 특성	금융투자업은 경기 상승시 종합주가지수 상승에 따라 수익 증대를 이룰 수 있는 반면 경기 하강시에는 수익 창출이 둔화되는 등 경기 변동에 영향을 받습니다.

4) 계절성

구 분	현 황
계절성	금융투자업은 계절적인 변화에는 큰 영향을 받지 않습니다.

(2) 국내외 시장여건

구 분	현 황									
시장의 안정성 및 경쟁상황	금융투자업은 경기 동향 및 금융시장 변동에 대하여 다소 민감한 편입니다. 자본시장법 시행에 따라 고객에게 제공할 수 있는 상품 및 서비스 범위가 확대되고 지급결제 기능이 강화되는 등 타 금융산업과 경쟁할 수 있는 여건이 마련되고 있습니다. 이에 따라 향후 은행, 보험, 금융투자회사의 3대 축으로 재편될 금융시장에서 주도권을 잡기 위한 경쟁은 한층 치열해질 것으로 전망됩니다.									
시장점유율	□ 지분증권 수탁수수료 시장점유율 추이 (단위 : 백만원)									
	구 분	FY 2013 09월		FY 2012		FY 2011		FY 2010		
		금액	점유율	금액	점유율	금액	점유율	금액	점유율	
	당사	111,651	7.4%	218,897	7.2%	348,503	7.6%	392,601	8.6%	
	삼성증권	112,154	7.4%	244,044	8.0%	400,536	8.8%	399,765	8.8%	
	우리투자증권	110,093	7.3%	224,622	7.4%	338,343	7.4%	342,645	7.5%	
	한국투자증권	104,086	6.9%	208,855	6.9%	284,037	6.2%	287,226	6.3%	
	현대증권	101,242	6.7%	211,974	7.0%	339,035	7.4%	328,060	7.2%	
※ 상기 자료는 금융통계정보시스템(FSIS)의 통계자료를 기초으로 작성한 것입니다. (FY2010 K-GAAP기준, 그 외 IFRS 별도기준)										

(3)종속회사의 시장여건(국외시장)

종속회사	내용
해외현지법인 Daewoo Securities (America) Inc. Daewoo Securities (Europe) Ltd. Daewoo Securities (Hong Kong) Ltd. 손자회사 Daewoo Securities (Singapore) Pte. Ltd. Daewoo Investment Advisory (BEIJING) Co.,Ltd PT. Daewoo Securities Indonesia, Daewoo Securities (mongolia) LLC	[홍콩현지법인] Equity 부문과 관련해서는 2013년 하반기의 경우 미국 출구전략이 본격화됨에 따라 신흥국 위험 및 자금유출 우려 확대 지속되었음. 미국 연방준비제도는 지난해 하반기부터 본격적으로 양적완화 축소에 나서면서 환율 불확실성마저 확대되는 모습이 시장에 그대로 반영되었음. 엔/달러 환율은 5월 하순부터 6월초순 큰 폭의 하락 이후 저점을 높여 왔고 10월 하순부터는 상승을 재개함. 미국, 유럽, 일본 등 선진국은 적극적인 통화 정책의 효과가 나타나면서 경제는 몇 년간의 침체에서 서서히 벗어나는 모습을 보이고 있지만 선진국의 경기 개선의 강도가 이머징 국가들의 수출 증가로 이어질 정도로 강하지 않음. 중국 정부의 경제 체질 개선을 위한 유동성 억제 및 산업 구조조정이 진행되면서 홍콩 및 중국의 금융 시장은 선진국 대비 약세를 보이는 탈동조화 현상은 심화 중임. 이와 같이 불확실한 상황이 연출되는 가운데 외국인의 한국시장에 대한 주식 투자 비중 증대는 미지수임. Trading 부문과 관련해서는 2013년 상반기 금융시장의 Search for yield 경향으로 인해 채권시장 앨리가 지속되었으나 5월 이후 미국 FED의 축소 논의 시작으로 인해 금리가 상승하여 글로벌 채권 시장 환경은 매우 비우호적이었음. 최근 들어서는 글로벌 경기회복 속도가 약화되고 있지만 경기 회복 기대감은 유효하다고 판단됨에 따라 글로벌 크레딧 스프레드는 축소되고 있음. 둔화된 회복 속도는 글로벌 국채 금리 상승을 제한하며 크레딧 물에 오히려 우호적인 환경 조성하고 있음. IB부문과 관련해서는 미국/일본의 IPO 시장은 경제 회복 및 증시 상승으로 인해 활황을 보이고 있으나, 중국 및 홍콩의 IPO 시장은 증시 침체 및 미국 FRB의 양적 완화 축소 등으로 인해 부진한 모습을 보이고 있음. IM부문과 관련해서는 미국 경제의 회복에 대한 기대와 이에 따른 부동산 시장의 회복 전망이 우세한 가운데, 부동산, NPL 등 다양한 대체 투자자산에 대한 투자자 수요가 지속적으로 증가하고 있음. 유로존 국가들의 최악의 시나리오를 벗어났다는 점이 부각되며 이 지역에 대한 글로벌 국부펀드들의 관심이 증가되고 있음. 아시아 신흥시장은 선진국의 금융기관 규제, 미국 및 유럽계 은행의 대출 축소 등으로 사모펀드 및 Private Credit등이 자금 공급원으로서 꾸준히 비중을 높이고 있는 상황임 [뉴욕현지법인] 2013년 12월 FRB는 2012년 9월부터 유지해온 자산매입 규모를 2014년 1월부터 기존 \$85Bn에서 \$75Bn 로 축소한다고 전격 발표하였음. 이미 2013년 5월 버냉키 의장이 지표개선을 전제조건으로 연내 Tapering 가능성을 시사했던 가운데, 2013년 하반기부터 지표의 개선 추이가 분명하였음. 우선 주식시장의 경우 2013년 S&P 지수가 연초대비 25.89% 상승하는 강세장이 이어짐. 한편 채권시장의 경우 10년물 국채 금리가 상반기에는 큰 변동이 없었으나, 5월 이후 약 1% 상승하여 2013년 말 2.7% 수준을 기록하였음. 또한 3분기 GDP 수정치는 3.6%으로 발표되어 잠정치에 비해 0.8%나 상향조정 되는 등 거시지표의 완만한 성장세가 나타남. 주택경기도 11월 신규 주택건설 지표가 2008년 2월 이후 최대치를 기록하면서 강세를 보임. 연초 7.9%으로 시작되었던 실업률 역시 11월에 7.0%를 기록하며 5년래 최저치를 기록하는 등 고용시장의 안정세도 분명하였음. FRB는 12월 정례회의 이후 발표한 보도자료를 통해 최근 지표 추이가 미국 경제의 완만한 상승세를 시사한다고 분석하면서도 고용지표 및 인플레이션에 대한 아쉬움을 표하며, \$10Bn 규모의 다소 완만한(modest) 자산매입 규모 축소를 결정하였고, 향후 이 두 지표의 추이에 따라 Tapering 속도를 조절할 수 있다고 밝혔음. 다소 이른 Tapering 발표에도, S&P 지수는 Tapering 발표 이후 연말까지 1.68% 상승세를 보였고 채권시장 역시 제한적 금리 상승 움직임을 보이는 등 제한적인 시장 반응을 보임. Tapering에 따른 대규모 혼란의 가능성은 낮아 보이며, Tapering 이슈가 시장에 큰 혼란을 주지 않는다면, ①Fiscal Drag 완화 ②FRB의 정책적 지원 ③제조업 호조 및 유럽을 비롯한 글로벌 경기 회복으로 인해 미국 경제는 완만한 상승세를 이어갈 것으로 전망됨. 다만, 향후 견고한 성장세를 이어가기 위해서는 부진한 소비상승률과 노동참여율 개선 등 소비 및 고용 시장 안정화가 뒷받침 되어야 함. 또한 2013년 하반기부터 불안한 모습을 보여왔던 신흥국에 대한 투자심리 악화 및 확산 가능성이 있음. [런던현지법인] 영국, 실업률이 7% 미만이 되더라도 기준금리를 즉각적으로 인상하지 말아야 한다는 점을 강조하며 BOE의 통화정책위원회는 만장일치로 기준금리 (0.5%) 동결 및 자산매입

종속회사	내용
	규모도 £3,750억 유지 결정. 12월 제조업 신규주문지수 +11로 발표, 이는 1995년 3월 이후 18년 8개월만에 가장 높은 수준 기록 및 시장전망치 (+1)를 월등히 상회. 영국 정부는 2013년과 2014년 경제 성장률 (GDP) 전망을 0.6%에서 1.4%로, 1.8%에서 2.4%로 상향 조정한다고 발표, 이런 상향조정은 지난 2010년 이후 3년만에 처음 있는 일. 한편, 유로존의 10월 산업생산은 전달에 비해 1.1% 감소 (시장 전망치 +0.3%) 및 EU 28개국의 산업생산도 같은 기간 0.7% 감소. 2013년 들어 전반적인 증가세를 유지해 왔으나 9월과 10월 감소하며, 이는 유로존 경기회복세가 더디게 진행되고 있다는 증거. 주요 감소 이유로는 독일 (1.2% 감소), 프랑스 (0.3% 감소), 아일랜드 (11.6% 감소) 등 주요 국가의 부진으로 분석. 하지만 2012년과 비교하면 유로존 산업생산은 1.6% 증가. 하지만, 유로존의 12월 제조업 PMI 지수가 52.7을 기록, 이는 11월의 51.6보다 상승하며 2011년 4월 이후 2년 7개월만에 최고의 호조세. 이는 제조업 경기가 다시 강하게 반등하면서 경기 회복세를 이끌고 있다고 평가. 이탈리아와 스페인과 같은 재정위기국의 3분기 경제성장률이 오랜만에 마이너스를 벗어나며, 특히 이탈리아의 2014년 성장률은 1.1%로 플러스 전환할 것이라 기대. 스페인 역시 당초 예상보다 빠른, 2015년에는 재정 흑자를 달성할 수 있을것이라 시장은 전망하며 2013년 12월에 아일랜드에 이어 구제금융 완료. [싱가폴] 싱가폴은 영어의 공용 언어화에 기초한 풍부한 인적자원, 세제 혜택, 우수한 사회 인프라 등 금융 중심지로서의 훌륭한 입지조건을 갖추어 세계 유수의 대형 증권회사를 비롯한 다수의 증권사들이 진출해 있음. 특히, 급속하게 성장하고 있는 인도 및 동남아시아 진출을 위한 전진기지로써 장기적으로 양호한 성장세를 지속할 것으로 전망됨. 미국 양적완화 종료 논의 및 이에 따른 투자자금의 선진국 회귀로 글로벌 채권금리는 등락을 반복하며 변동성이 확대된 모습을 지속함. 싱가포르 현지 10년 국채금리의 경우, ‘ 13년 4월 초 1.54%였으나 ‘ 13년말 2.56%로 급등세를 보임. 소비자물가지수가 ‘ 12년 4.6%에서 ‘ 13년 2.4%로 하락했음을 감안하면 외국인 자금 이탈의 영향이 컸던 것으로 판단됨. 경제 펀더멘탈의 경우, GDP와 산업생산 지수가 ‘ 12년 각각 1.3% 1.3%에서 ‘ 13년 5.5% 6.3%로 상승하며 개선되는 모습이 뚜렷함. 그러나 전년도 부진에 따른 기저효과가 큰 것으로 보이며 취업이민 제한 강화에 따른 비용상승, 소비와 수출 부진 등으로 체감하는 경제상황은 수치가 미치지 못하는 상황임. 이에 따라 경기부양을 위해 지난해 강화된 부동산 취득 제한 및 세제강화 등의 일부 완화가 필요하다는 의견도 대두. 터키, 아르헨티나 등 일부 신흥국 시장의 불안이 가시화 되었고 지정학적 위험도 부각되며 적극적인 매수세로는 이어지지 못하는 모습임. 양적완화 종료의 본격화 및 신흥시장 불안에 대한 불안감 상존하여 투자 부진 및 일부 투자자의 시장이탈 우려되어 전반적 시장환경 악화 가능성 상존함. [한우성해투자자문] 2013년 4분기 중국 경제는 7.7%로 3분기 7.8%대비 소폭 하락했음. 계절 조정치를 감안했을 경우 3분기 대비 1.8% 상승했다고 중국 국가통계국은 집계하고 있음. 2013년 전체 중국 경제성장률은 2012년과 동일한 7.7%이며, 중국 정부의 2013년도 성장률 목표 7.5%를 상회하는 수치임. 중국 정부의 경기 방어 노력이 강화되었고, 그 과정에서 재고 확충 수요가 살아났기 때문으로 분석. 또한 유럽 경제가 개선되면서 대외 여건이 좋아졌음. 중국지도부의 경제개혁조치가 강화될 것으로 예상되며, 투자와 무역의존도를 낮추고 서비스 산업을 확장하여 내수진작을 꾀하고자 하고 있음. 수출주도형 경제에서 내수중심 경제체제로 리밸런싱을 꾀하고 있으며, 이러한 정책추진은 장기적으로는 내수진작을 통한 견고한 경제체제구축에 긍정적 영향을 미칠수 있으나, 단기적으로는 경제성장률을 저해하는 요소로 작용할 개연성이 높음 또한, 신용대출의 증가 및 부동산 가격 상승을 억제하기 위한 중국지도부의 경제정책은 세금 및 금리의 인상을 초래하여 중국내 투자, 소비를 억제할 가능성이 있으며, 이 또한 중국의 경제성장률을 저해하는 요소로 작용할 가능성이 있음 다만, 세계 2위의 경제대국으로서 세계경제 성장률을 지속적으로 견인하고 있는점, 중국의 급속한 경제성장을 하락이 예상되지 않는다는 점 등은 부인할 수 없으며, 미국 및 유럽 경기 회복이 가시적으로 나타날 경우, 수출을 비롯한 대외 부문 측면에서의 불확실성이 완화되어 무역수지의 개선이 동반 되고 일정수준이상의 경제성장률이 지속될 것으로 예상됨. [인도네시아현지법인] 2013년 인도네시아 경제는 소비 증가에도 투자둔화, 원자재가격 하락 및 인도- 중국 경기둔화에 따른 수출 감소 등으로 3년래 최저 성장률을 기록. 한편 식료품가격 상승, 연료

종속회사	내용
	보조금 삭감 등으로 물가 또한 급등함. 더욱이 미국의 테이퍼링 우려 속에 경상적자 확대, 대외건전성 악화 등으로 금융시장의 불안이 확대됨. 증시, 환율, 금리 악세 국면이 지속되었으며 특히, 루피아화는 달러대비 12,000대까지 평가 절하 되는 악세를 시현함 이러한 상황에서 통화당국은 기준금리 5차례 인상, 재정당국은 경기부양· 수입억제 등 대응책 마련에 분주한 모습을 보임 2014년에는 양호한 고용여건 및 임금인상 등으로 민간소비가 견조한 흐름을 지속하는 가운데 정부의 경기부양 및 구조개혁 노력 등에 힘입어 성장세는 다소 회복될 것으로 판단됨. 특히 4월 총선과 7월 대선을 앞두고 정부소비도 확대될 가능성 높음. 다만 물가 급등으로 소비 증가세가 위축될 공산이 크며 통화당국의 정책여력도 취약해질 우려가 상존함. 아울러 기준금리 인상에 따른 투자 부진 가능성, 재정정책의 일관성 있는 추진 여부 등도 주시해야 함 [몽골현지법인] 몽골은 세계 7대 자원부국이며 에너지 자원 최대 수요국인 중국· 러시아 양대 시장에 대한 접근성이 우수한 지리적 이점을 보유하고 있음 몽골 경제는 구리· 석탄으로 대변되는 광물 수출에 높은 의존도를 보이고 있으며 인접국 중국은 몽골 전체 광물 수출의 90%를 점유하는 최대 수요국임. 광산업을 중심으로 한 외국인직접투자 (FDI) 유입에 의존도가 높으며, 세계 최대 구리광산인 오유틀고이 경영관련 Rio Tinto와 몽골정부간 지속되고 있는 갈등은 외국인 투자심리에 지대한 영향을 미치고 있음. 국제 광물가격 하락, 몽골 광물 최대 수요국인 중국의 경제 둔화 추세 및 오유틀고이 분쟁 지속에 따른 FDI 감소 등으로 몽골 경제는 2013년 어려운 한 해를 보냄 몽골정부는 기준금리 인하· 물가안정 프로그램 시행· 대규모 인프라 프로젝트 시행 등 다양한 재정확대 정책 시행을 통해 3년 연속 두 자리 수 경제성장률을 달성함 (17.5% → 12년 12.4% → 13년 12.5% World Bank) 하지만, 재정확대 정책의 영향으로 금융권 대출 팽창· 재정적자 심화· 환율 변동성 증대 등의 부작용이 발생됨 몽골정부는 2012년 5월 도입된 「전략산업에 대한 외국인 투자규제법」의 영향으로 외국인직접투자가 감소하자 2013년 11월 World Bank· IMF의 자문을 통해 신규 외국인투자법을 도입함 (기존 「전략산업에 대한 외국인 투자규제법」 폐기) 신규 외국인 투자법의 핵심은 내· 외국인을 구분하지 않고, 정권교체 및 법제도 변경에 따른 투자리스크를 최소화하여 투자환경을 안정화시키는 제도적 장치 (투자안정보증서 발급)를 마련한 것임 몽골 전문가들과의 (외국기업 주재원· 몽골 사업 영위 기업가· 몽골 고위관료 등) 개별 인터뷰에 따르면 신규 외국인투자법의 효과는 2014년 상반기부터 나타날 것으로 예상함. FDI의 중요성에 대해 몽골정부가 정확히 인지하고 있으며, 신규 외국인 투자법 도입· 금 세금인하 등 외국인 투자환경 개선을 위해 적극적으로 노력하고 있는 것은 긍정적인 면임. 몽골의 총 GDP는 USD 12 bl.으로 (2013년말 기준) 한국 GDP의 (USD 1,120 bl. / IMF 추정치) 1%에 불과한 작은 규모이나 반대로 경제규모가 작기 때문에 정책 추진 등을 통한 개선노력이 경제에 빠르게 반영된다는 점은 큰 장점임 2014년 몽골 정부는 재정긴축 및 수출 진흥을 통한 재정 건전성 확보에 집중할 것으로 예상됨

(4) 시장에서 경쟁력을 좌우하는 요인 및 회사의 경쟁상의 강점과 단점

구 분	현 황
경쟁요인	- 차별화된 정보 제공력 - 고객만족을 지향하는 서비스 - 업무처리의 전산화를 통한 효율성 증대 - 고객니즈를 충족시킬 수 있는 다양한 금융상품의 개발 및 판매
경쟁상의 강점과 단점	대우증권은 Brokerage 수익은 물론 종합자산관리 잔고, 자산유동화증권(ABS) 및 추가연계증권(ELS) 발행시장 점유율, 세일즈앤트레이딩 손익 등 거의 전 사업부문에 걸쳐 업계 리더의 위상을 유지하고 있습니다. 이는 철저한 고객중심 사고와 수준높은 내부교육으로 배가된 당사 직원들의 역량이 더해져 고객들에게 최선의 서비스를 제공하고 있기 때문입니다. 하지만 금융투자업은 시장 환경의 영향을 많이 받는 산업이기 때문에 환경에 따라 수익의 변

구 분	현 황
	동이 다소 심한 편입니다. 이에 다변화된 수익구조를 통해 지속적으로 안정적인 수익을 창출하기 위한 노력을 기울이고 있습니다.

(5) 회사가 경쟁에서 우위를 점하기 위한 주요수단

대우증권은 대형 IB 육성을 위한 자본시장법 개정, 창조경제를 기치로 한 신정부의 정책 추진 등 증권업종의 패러다임 변화에 적극 대응하여 새로운 도약의 기회로 삼고자 합니다. 당사는 이미 PBS, Hedge Fund 등 자본시장법 개정에 대비해 미래 수익원 다각화를 위한 인프라 투자를 지속적으로 추진해 왔으며, 업계 최고 수준의 자기자본과 리스크 관리 역량을 확보하며 새로운 시장 선점을 위한 준비를 충실히 진행해 왔습니다. 또한 글로벌 시장으로 외연을 확대함과 동시에 자금효율성을 제고하기 위한 노력들을 전개하고 있습니다. 선진 및 이머징 시장 각각의 지역 별 특성에 맞는 차별화된 전략은 물론, 현지 기업과의 전략적 제휴 및 합작을 적극 추진할 것이며, 이를 통해 해외자금유치, 적절한 투자처 발굴 등 국내외 고객들의 니즈를 적시에 반영할 수 있는 시스템을 개발하고 다양한 금융 서비스를 제공할 것입니다. 그리고 신정부의 창조경제 구현을 위한 혁신형 종건, 중소기업 육성을 기반으로 한 지속 성장형 경제생태계 조성을 위해 산은금융그룹과의 시너지를 극대화 하고 더욱 발전된 사업 모델을 창출해 나갈 것입니다. 마지막으로 브랜드 가치 제고를 위해 'Think you very much' 라는 슬로건을 기반으로 고객, 직원, 회사 더 나아가 모든 이해관계자의 지향점을 일치시키고 매순간의 변화에 더욱 유연하고 유기적으로 대응해 나갈 것입니다.
--

2. 영업의 현황

가. 영업의 개황 및 종류

구 분	개 황
개 괄	2013년 회계연도 말 대우증권은 연결 기준 총자산 26조 50억 원, 총부채 22조 905억 원, 자기자본 3조 9,145억 원을 보유하고 있습니다. 총 임직원은 3,090명이며, 국내에 본사 및 101개의 영업점과, 해외에 현지법인 7개, 해외사무소 3개, 해외지점 1개 등 총 11곳의 영업망을 보유하고 있습니다. 2013 회계연도 대우증권은 3,629억 원의 순영업수익과 360억 원의 세전순손실, 292억 원의 당기순손실을 기록하며 전년 대비 부진한 성과를 보였습니다. 주된 원인은 결산기 변경으로 인한 회계기간 축소와 일회성 손실 때문입니다.
위탁 영업 (Brokerage)	Brokerage수익은 1,783억 원으로 전년 대비 부진한 성과를 보였습니다. 이는 거래대금의 급감, 개인 투자자 비중 감소, 과당경쟁으로 인한 수익성 저하 등 영업환경이 악화되며 수수료 시장이 침체되었기 때문입니다.
자산관리 영업 (WM)	WM수익은 734억 원을 기록하였습니다. 자산관리형 영업토대 구축을 위한 다양한 노력의 결과로 리테일잔고는 지난해 대비 약 1조 원 가까이 증가하는 성과를 거두었습니다. 또한 총 금융상품판매 잔고는 52조 원으로 업계를 선도하고 있습니다.
기업금융 영업 (IB)	IB수익은 434억 원입니다. 각종 Credit이슈 및 Equity 시장의 부진 등으로 전통적 IB시장의 침체는 지속되었으나, 구조화금융 및 발전 PF 등 다변화된 수익원을 바탕으로 IB수익은 2012 회계연도 대비 18.9%의 회복세를 보였습니다.
유가증권 운용부문 (Sales & Trading)	S&T손익은 376억 원으로 채권운용손익이 감소하며 전년 대비 부진한 실적을 기록하였습니다. 이는 미국 테이퍼링, 일본 엔저 등으로 인한 비우호적 운용환경에 기인하며, 당사는 운용자산 다변화와 철저한 리스크 관리를 통해 손익 안정성 제고에 더욱 주력하고 있습니다.

구 분	개 황
이자손익 (Interest Income)	이자손익은 전년 대비 584억 원 감소한 838억 원을 기록하였습니다. 이는 정기예금 등 예금성자산의 평잔 감소에 따른 이자수익 감소와 회계기간이 12개월에서 9개월로 축소되었기 때문입니다.
기타 (Others)	그 외에도 중국고성 관련 손실 350억 원, STX 및 팬오션 관련 손실 281억 원, 경남기업 관련 손실 137억 원 등 과거 영업으로부터 누적된 일회성 손실이 실적 악화에 주요한 요인이 되었습니다.

주) 관리회계 기준 재무정보임.

나. 영업의 현황

(1) 부문별 영업실적

1) 보고부문의 식별

연결실체는 연결실체가 제공하는 용역에 근거하여 영업부문을 구분하고 각 부문의 재무정보를 내부관리목적으로 활용하고 있는 바 보고된 영업부문의 내용은 다음과 같습니다.

부문	부문 설명
WM	개인고객 또는 일반 투자자를 대상으로 증권의 중개, 자산관리 상품의 판매 및 각종 금융컨설팅 서비스를 제공
IB	기본적으로 기업금융 업무를 수행하는 사업부로서, 기업의 자금조달 및 PEF, M&A 관련 서비스를 제공
SALES&TRADING	채권, 장내· 외 파생상품의 공급과 hedge 운용 및 회사의 자기자본 투자 업무 수행
WHOLESALE	법인고객 대상 금융상품 판매 및 국내 기관투자자 대상 국내주식· 파생상품 중개
GLOBAL	Brokerage, IB, Sales&Trading 등 해외 비즈니스에 대한 영업전략 수립 및 실행 등 해외사업을 총괄 담당
기타부문	연결대상회사

(2) 당기 및 전기 중 영업부문 정보는 다음과 같습니다.

<제45(당)기 정기>

(단위 : 백만원)								
구 분	WM	IB	SALES&TRADING	WHOLESALE	GLOBAL	기타부문	조정(★)	합 계
영업수익	261,959	36,475	2,060,135	171,139	16,488	115,415	(193,234)	2,468,377

(단위 : 백만원)								
구 분	WM	IB	SALES & TRADING	WHOLESALE	GLOBAL	기타부문	조정(★)	합 계
영업비용	196,127	54,956	2,044,314	126,213	13,414	113,884	(45,122)	2,503,786
영업손익	65,832	(18,481)	15,821	44,926	3,074	1,531	(148,112)	(35,409)
영업외손익	(106,935)	(15,143)	(22,404)	(19,851)	(4,916)	3,634	164,980	(635)
법인세차감전순손익	(41,103)	(33,624)	(6,583)	25,075	(1,842)	5,165	16,868	(36,044)
법인세비용(수익)	-	-	-	-	-	1,323	(8,642)	(7,319)
당기순손익	(41,103)	(33,624)	(6,583)	25,075	(1,842)	3,842	25,510	(28,725)
총자산	1,216,584	445,841	16,451,063	281,165	243	775,001	6,835,059	26,004,956
총부채	1,410,621	1,006	16,014,310	163,081	821	228,559	4,272,065	22,090,463

<제44(전)기 정 기>

(단위 : 백만원)								
구 분	WM	IB	SALES & TRADING	WHOLESALE	GLOBAL	기타부문	조정(*)	합 계
영업수익	383,516	42,428	2,803,476	254,349	14,296	93,414	(317,615)	3,273,864
영업비용	285,510	25,011	2,670,358	170,736	14,618	68,012	(123,752)	3,110,493
영업손익	98,006	17,417	133,118	83,613	(322)	25,402	(193,863)	163,371
영업외손익	(139,807)	(18,066)	(35,424)	(25,718)	(6,871)	1,394	240,621	16,129
법인세차감전순손익	(41,801)	(649)	97,694	57,895	(7,193)	26,796	46,758	179,500
법인세비용(수익)	-	-	-	-	-	(1,796)	37,604	35,808
당기순손익	(41,801)	(649)	97,694	57,895	(7,193)	28,592	9,154	143,692
총자산	1,269,677	156,164	14,397,039	765,936	444	920,571	7,927,583	25,437,414
총부채	1,320,070	565	15,359,883	160,791	822	363,286	4,180,341	21,385,758

(*) 조정사항은 연결에 따른 조정을 의미합니다.

주) 경영진에게 보고된 관리회계 기준으로 작성하였습니다.

(2) 자금조달 및 운용실적

1) 자금조달실적

(단위 : 백만원)

구 분		제 45기		제 44기		제 43기	
		평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
자 본	자본금	1,703,883	7%	1,703,883	7%	1,240,142	6%
	자본잉여금	660,068	3%	660,409	3%	363,257	2%
	자본조정	-121,785	0%	-129,379	-1%	-134,248	-1%
	기타포괄손익누계액	99,883	0%	124,544	1%	132,801	1%
	이익잉여금	1,687,859	7%	1,607,411	7%	1,499,354	8%
예 수 부 채	투자자예수금	2,090,222	8%	1,997,359	9%	2,423,293	12%
	신용대주담보금	0	0%	0	0%	0	0%
	수입담보금	21,654	0%	20,954	0%	28,952	0%
	기타	9,347	0%	21,792	0%	8,015	0%
차 입 부 채	콜머니	818,914	3%	868,475	4%	840,723	4%
	차입금	373,563	1%	350,672	1%	523,987	3%
	RP매도	7,512,989	29%	6,271,497	27%	6,028,506	30%
	사채	483,843	2%	580,989	2%	654,296	3%
	기타	297,036	1%	276,388	1%	297,976	1%
단기매대금융부채		919,521	4%	514,164	2%	609,013	3%
매도파생상품		470,372	2%	282,445	1%	184,972	1%
당기손익인식지정금융부채		7,963,079	31%	7,468,796	32%	4,465,826	22%
기 타 부	지급보증충당금	281	0%	538	0%	1,116	0%
	퇴직급여충당금	0	0%	-5	0%	20	0%
	기타	868,126	3%	802,997	3%	726,944	4%

구 분	제 45기		제 44기		제 43기	
	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
합 계	25,858,857	100%	23,423,927	100%	19,894,948	100%

주) K-IFRS별도 기준

2) 자금운용실적

(단위 : 백만원)

구 분		제 45기		제 44기		제 43기	
		평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
현금및 예치금	현금 및 현금성 자산	2,994,510	12%	3,747,230	16%	1,865,693	9%
	예치금	157,177	1%	279,168	1%	222,744	1%
유 가 증 권	단기매매증권	12,180,942	47%	9,132,614	39%	7,194,034	36%
	매도가능증권	3,783,887	15%	4,266,809	18%	4,678,647	24%
	만기보유증권	0	0%	0	0%	0	0%
	지분법적용투자주식	528,981	2%	509,895	2%	202,113	1%
파생상품		509,748	2%	258,076	1%	170,515	1%
당기손익인식지정금융자산		2,776,110	11%	2,570,078	11%	2,572,673	13%
대 출 채 권	콜론	7,933	0%	9,147	0%	62,047	0%
	신용공여금	1,130,537	4%	1,011,687	4%	1,074,265	5%
	RP매수	193,631	1%	49,128	0%	269,818	1%
	대여금	25,516	0%	22,749	0%	20,085	0%
	기타	207,988	1%	257,063	1%	256,547	1%
유형자산		314,855	1%	315,419	1%	347,893	2%
투자부동산		9,926	0%	26,685	0%	18,646	0%
기 타		1,037,114	4%	968,180	4%	939,229	5%
합 계		25,858,857	100%	23,423,927	100%	19,894,948	100%

주) K-IFRS별도 기준

3) 전체사업중 영업부문이 차지하는 비중(연결기준)

[기준일 : 2013년 12월 31일]

(단위 : 백만원)

구분	제45기 정기 순영업수익	비율
Brokerage수수료수익	178,308	7.2%
이자수익	541,788	21.9%
WM수수료수익	54,076	2.2%
IB수익	43,357	1.8%

구분	제45기 정기 순영업수익	비율
Trading수익	1,549,951	62.8%
기타	100,897	4.1%
합계	2,468,377	100.0%

3. 영업의 종류별 현황

(1) 투자매매 업무

1) 증권거래현황

(단위 : 원)

구분			매수	매도	합계	잔액	평가손익
지분증권	주식	유가증권시장	1,244,183,328,233	1,094,217,795,634	2,338,401,123,867	158,727,686,816	-3,795,824,532
		코스닥시장	35,923,390,930	35,335,699,960	71,259,090,890	222,749,690	16,713,982
		기타			0		
		소계	1,280,106,719,163	1,129,553,495,594	2,409,660,214,757	158,950,436,506	-3,779,110,550
	신주인수권 증서	유가증권시장			0		
		코스닥시장			0		
		기타			0		
		소계	0	0	0	0	0
	기타	유가증권시장			0		
		코스닥시장			0		
		기타			0		
		소계	0	0	0	0	0
	계		1,280,106,719,163	1,129,553,495,594	2,409,660,214,757	158,950,436,506	-3,779,110,550
채무증권	국채, 지방채	국고채	38,395,060,387,123	37,321,520,036,875	75,716,580,423,998	1,803,581,829,185	-5,086,958,945
		국민주택채권	1,103,307,149,012	1,000,117,789,167	2,103,424,938,179	293,293,050,058	-2,168,717,220
		기타	2,858,374,856,578	2,944,964,674,150	5,803,339,530,728	206,579,024,428	-872,667,701
		소계	42,356,742,392,713	41,266,602,500,192	83,623,344,892,905	2,303,453,903,671	-8,128,343,866
	특수채	동화안정증권	22,963,386,920,698	22,833,699,746,697	45,797,086,667,395	2,581,738,321,516	898,835,814
		예금보험 공사채	1,111,155,250,000	1,292,990,250,000	2,404,145,500,000	70,724,986,684	-287,754,632
		토지개발채권	83,467,160,000	134,649,960,000	218,117,120,000	10,972,955,271	-524,889,301
		기타	6,326,952,198,763	6,414,888,820,841	12,741,841,019,604	651,622,759,217	-2,486,259,341
		소계	30,484,961,529,461	30,676,228,777,538	61,161,190,306,999	3,315,059,022,688	-2,400,067,460
	금융채	산금채	2,694,165,174,000	2,605,069,430,299	5,299,234,604,299	270,176,836,499	11,741,404
		충기채	1,517,145,467,000	1,805,305,245,600	3,322,450,712,600	439,094,468,823	-1,538,214,792
		은행채	4,043,745,467,834	4,889,149,784,736	8,932,895,252,570	915,777,727,006	-2,092,569,277
		여전채	8,590,044,134,812	8,239,304,858,241	16,829,348,993,053	702,531,395,227	-1,799,833,223
		종금채	0	0	0	0	0
		기타	6,031,203,376,018	6,022,507,347,673	12,053,710,723,691	590,098,417,392	-3,068,238,889
		소계	22,876,303,619,664	23,561,336,666,549	46,437,640,286,213	2,917,678,844,947	-8,487,114,777

구분		매수	매도	합계	잔액	평가손익
	회사채	7,602,926,735,686	7,734,864,671,488	15,337,791,407,174	1,175,778,441,966	-9,008,999,906
	기업어음증권	22,078,173,171,244	21,833,434,642,886	43,911,607,814,130	509,399,097,762	317,278,994
	기타	0	0	0	0	0
	계	125,399,107,448,768	125,072,467,258,653	250,471,574,707,421	10,221,369,311,034	-27,707,247,015
집합투자증권	ETF			0		
	기타	13,864,360,298,819	13,080,415,435,545	26,944,775,734,364	556,902,030,880	-1,897,270,207
	계	13,864,360,298,819	13,080,415,435,545	26,944,775,734,364	556,902,030,880	-1,897,270,207
투자계약증권				0		
외화증권	지분증권	108,190,039,482	87,905,802,651	196,095,842,133	34,466,577,317	-24,751,494
	채무증권	국채, 지방채	315,821,291,451	294,299,330,255	610,120,621,706	-49,578,372
		특수채	119,798,402,199	122,105,302,532	88,982,673,860	-254,876,584
		금융채	462,980,316,893	496,983,736,619	171,443,432,871	-313,479,186
		회사채	224,767,628,522	225,633,078,638	88,188,079,053	-518,343,217
		기업어음증권		0		
		기타		0		
		소계	1,123,367,639,065	1,139,021,448,044	363,781,432,217	-1,136,277,359
	집합투자증권	22,449,285,510	22,326,247,921	44,775,533,431	0	
	투자계약증권			0		
	파생결합증권			0		
	기타	0	0	0	0	0
	계	1,254,006,964,057	1,249,253,498,616	2,503,260,462,673	398,248,009,534	-1,161,028,853
파생결합증권	ELS	791,657,678,001	630,148,795,691	1,421,806,473,692	666,124,479,849	10,043,521,880
	ELW	0	38,661,645	38,661,645	244,914,504	-112,303,385
	기타	233,116,824,000	190,008,363,919	423,125,187,919	146,569,177,228	-657,672,167
	계	1,024,774,502,001	820,195,821,255	1,844,970,323,256	812,938,571,581	9,273,546,328
기타증권		0	0	0	0	0
합계		142,822,355,932,808	141,351,885,509,663	284,174,241,442,471	12,148,408,359,535	-25,271,110,297

주) 별도재무제표 기준

2) 장내파생상품 거래현황

(단위 : 계약, 원)

구분				거래금액				잔액		평가손익
				투기	헤지	기타	합계	자산	부채	
선물	국내	상품 선물	금				0			
			돈육				0			
			기타				0			
			소계	0	0	0	0	0	0	0
		금융 선물	금리 선물	국채3년	124,855,080,000	134,880,511,170,000	135,005,366,250,000			-911,486,853
				국채5년			0			
				국채10년	4,015,800,000	45,079,537,755,000	45,083,553,555,000			-103,220,000
				통안증권			0			
				기타			0			
				소계	128,870,880,000	179,960,048,925,000	180,088,919,805,000	0	0	-1,014,706,853
			통화 선물	미국달러	980,696,953,000	1,184,429,531,807	2,165,126,484,807			40,324,852
				엔			0			
				유로			0			
				기타			0			
				소계	980,696,953,000	1,184,429,531,807	2,165,126,484,807	0	0	40,324,852
		지수 선물	KOSPI200	KOSPI200	22,564,102,714,000	34,650,117,336,625	57,214,220,050,625			-765,179,501
				KOSTAR			0			
				기타			0			
				소계	22,564,102,714,000	34,650,117,336,625	57,214,220,050,625	0	0	-765,179,501
			개별주식	51,761,916,750	244,800,908,000		296,562,824,750			-34,499,664
		상품 선물	기타				0			
			계	23,725,432,463,750	216,039,396,701,432	0	239,764,829,165,182	0	0	-1,774,061,166
			기타(신주인수권증서)	5,621,157,225			5,621,157,225	1,967,382,676		-981,636,728
			국내계	23,731,053,620,975	216,039,396,701,432	0	239,770,450,322,407	1,967,382,676	0	-2,755,697,894
			농산물	0	1,885,682,519		1,885,682,519			0
			비철금속, 귀금속	601,782,158,988	10,710,460,568		612,492,619,556	42,212	0	42,212
			에너지	216,738,030,822	8,827,103,721		225,565,134,543			0
			기타	0	0		0			0
			소계	818,520,189,810	21,423,246,808	0	839,943,436,618	42,212	0	42,212

구분				거래금액				잔액		평가손익
				투기	헤지	기타	합계	자산	부채	
	해외	금융 선물	통화	206,240,336,789	128,003,982,309		334,244,319,098	66,694,960	70,685,314	-3,990,354
			금리	2,614,358,056,352	561,642,802,629		3,176,000,858,981	762,410,792	65,956,250	696,454,542
			주가지수	10,614,623,132,322	5,149,933,988,197		15,764,557,120,519	40,065,868	8,566,865	31,499,003
			개별주식	0	0		0	0	0	0
			기타	0	0		0	0	0	0
			소계	13,435,221,525,463	5,839,580,773,135	0	19,274,802,298,598	869,171,620	145,208,429	723,963,191
		기타				0	0	0	0	
		해외계	14,253,741,715,273	5,861,004,019,943	0	20,114,745,735,216	869,213,832	145,208,429	724,005,403	
선물계			37,984,795,336,248	221,900,400,721,375	0	259,885,196,057,623	2,836,596,508	145,208,429	-2,031,692,491	
옵션	국내	지수옵션	KOSPI200	226,432,890,083	575,562,065,835		801,994,955,918	100,385,000	415,990,000	185,209,174
			기타				0			
			소계	226,432,890,083	575,562,065,835	0	801,994,955,918	100,385,000	415,990,000	185,209,174
		개별주식					0			
		통화	미국달러		254,595,947		254,595,947	26,147,000	525,000	-8,514,430
			기타				0			
			소계	0	254,595,947	0	254,595,947	26,147,000	525,000	-8,514,430
		기타					0			
		국내계		226,432,890,083	575,816,661,782	0	802,249,551,865	126,532,000	416,515,000	176,694,744
	해외	주가지수			22,236,525,854		22,236,525,854		3,651,321,895	-3,651,321,895
		개별주식					0			
		금리					0			
		통화					0			
		기타					0			
		해외계		0	22,236,525,854	0	22,236,525,854	0	3,651,321,895	-3,651,321,895
		옵션계		226,432,890,083	598,053,187,636	0	824,486,077,719	126,532,000	4,067,836,895	-3,474,627,151
기타	국내					0				
	해외					0				
	기타계		0	0	0	0	0	0	0	
합계				38,211,228,226,331	222,498,453,909,011	0	260,709,682,135,342	2,963,128,508	4,213,045,324	-5,506,319,642

주) 별도재무제표 기준

3) 장외파생상품 거래현황

(단위 : 계약, 원)

구분		거래금액				잔액		평가손익
		투기	헤지	기타	계	자산	부채	
선도	신용				0			
	주식				0			
	일반상품				0			
	금리				0			
	통화		9,883,323,854,218		9,883,323,854,218	19,782,439,622	9,191,418,689	11,250,723,221
	기타				0			
	계	0	9,883,323,854,218	0	9,883,323,854,218	19,782,439,622	9,191,418,689	11,250,723,221
옵션	신용		0		0	0	0	0
	주식		1,229,119,907,372		1,229,119,907,372	10,208,979,213	26,697,913,773	11,382,809,341
	일반상품		24,684,000,000		24,684,000,000	12,841,942	0	-39,998,358
	금리		2,320,115,000,000		2,320,115,000,000	1,052,159,959	27,997,874,197	7,307,284,735
	통화		190,635,480,000		190,635,480,000	8,138,322,405	4,928,946,535	2,689,880,037
	기타		3,935,640,000		3,935,640,000	4,771,459,926	0	-2,315,666,812
	계	0	3,768,490,027,372	0	3,768,490,027,372	24,183,763,445	59,624,734,505	19,024,308,943
스왑	신용		455,889,600,000		455,889,600,000	11,057,793,014	3,479,579,483	4,660,682,082
	주식		2,962,451,259,033		2,962,451,259,033	123,840,387,859	70,248,408,953	28,324,543,765
	일반상품				0	11,585,968,469	34,256,143,785	-34,770,529,788
	금리		45,712,235,009,325		45,712,235,009,325	201,335,020,842	214,751,797,125	-20,200,120,637
	통화		-26,382,500,000		-26,382,500,000	10,234,736,859	1,592,608,446	11,491,222,380
	기타				0	11,674,511,975	14,941,141,405	-12,563,931,392
	계	0	49,104,193,368,358	0	49,104,193,368,358	369,728,419,018	339,269,679,197	-23,058,133,590
기타			0		0			
합계		0	62,756,007,249,948	0	62,756,007,249,948	413,694,622,085	408,085,832,391	7,216,898,574

주) 별도재무제표 기준 (자산,부채잔액은 신용위험조정금액 반영 전 장부가임)

4) 유가증권운용내역

(가) 주 식

(단위 : 백만원)

구 분	제45기 정기	제44기 정기	제43기 정기
처분차익(차손)	-11,868	-26,695	-3,220
평가차익(차손)	-6,490	-15,216	-6,980
배당금수익	5,818	10,256	15,935
합 계	-12,539	-31,655	5,736

주1) 연결재무제표 기준

주2) 손익계산서상의 주식처분손익, 주식평가손익, 배당금수익 임(외화주식 제외)

(나) 채 권

(단위 : 백만원)

구 분	제45기 정기	제44기 정기	제43기 정기
처분·상환차익(차손)	-79,696	88,075	12,148
평가차익(차손)	-29,226	44,532	884
채권이자	338,986	449,748	431,404
합 계	230,064	582,355	444,436

주1) 연결재무제표 기준

주2) 채권이자 손익계산서상의 채권이자 총액임(외화채권손익제외)

(다) 외화증권

(단위 : 백만원)

구 분	제45기 정기	제44기 정기	제43기 정기
처분·상환차익(차손)	2,855	34,207	19,271
평가차익(차손)	-11,858	2,407	6,876
채권이자	14,389	19,130	12,957
합 계	5,386	55,744	39,105

주1) 연결재무제표 기준

(라) 파생상품 운용수지

① 장내선물거래

(단위 : 백만원)

구 분	제45기 정기	제44기 정기	제43기 정기
매매차익(차손)	18,155	-56,589	-27,973
정산차익(차손)	442	-4,548	-1,169
합 계	18,597	-61,137	-29,142

주1) 연결재무제표 기준

② 장내옵션거래

(단위 : 백만원)

구 분	제45기 정기	제44기 정기	제43기 정기
매매차익(차손)	-3,981	-4,331	12,515
정산차익(차손)	9,015	11,280	540
합 계	5,034	6,949	13,055

주1) 연결재무제표 기준

③ 파생결합증권거래

(단위 : 백만원)

구 분	제45기 정기	제44기 정기	제43기 정기
평가차익(차손)	30,204	-219,089	-70,361
상환차익(차손)	-23,601	-222,673	-89,049
합 계	6,603	-441,762	-159,410

주1) 연결재무제표 기준

④ 장외파생상품거래

(단위 : 백만원)

구 분	제45기 정기	제44기 정기	제43기 정기
매매차익(차손)	58,055	245,186	74,251
평가차익(차손)	4,446	166,410	62,376
합 계	62,501	411,595	136,627

주1) 연결재무제표 기준

(2) 투자중개 업무

1) 금융투자상품의 투자중개 및 수수료 현황

(단위 : 원)

구분			매수	매도	합계	수수료
지분증권	주식	유가증권시장	38,197,483,802,623	41,105,011,818,844	79,302,495,621,467	98,016,667,900
		코스닥시장	18,130,851,671,035	18,183,021,065,647	36,313,872,736,682	59,557,635,932
		기타	2,031,399,475	1,361,652,555	3,393,052,030	60,022,764
		소계	56,330,366,873,133	59,289,394,537,046	115,619,761,410,179	157,634,326,596
	신주인수권증서	유가증권시장	12,971,155,614	16,399,105,453	29,370,261,067	49,369,660
		코스닥시장	1,203,987,755	1,266,719,673	2,470,707,428	5,486,170
		기타	0	0	0	0
		소계	14,175,143,369	17,665,825,126	31,840,968,495	54,855,830
	기타	유가증권시장	0	0	0	0
		코스닥시장	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0
	지분증권합계		56,344,542,016,502	59,307,060,362,172	115,651,602,378,674	157,689,182,426
채무증권	채권	장내	116,232,465,339	321,119,735,535	437,352,200,874	2,496,583,540
		장외	0	0	0	0
		소계	116,232,465,339	321,119,735,535	437,352,200,874	2,496,583,540
	기업어음	장내	0	0	0	0
		장외	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0
	기타	장내	0	0	0	0
		장외	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0
	채무증권합계		116,232,465,339	321,119,735,535	437,352,200,874	2,496,583,540
집합투자증권		0	0	0	0	
투자계약증권		0	0	0	0	
파생결합 증권	ELS		0	0	0	0
	ELW		357,901,234,900	350,153,609,900	708,054,844,800	386,075,370
	기타		0	0	0	0
	파생결합증권합계		357,901,234,900	350,153,609,900	708,054,844,800	386,075,370
외화증권			504,088,312	779,672,249	1,283,760,561	1,850,954,664

구분		매수	매도	합계	수수료	
기타증권		0	0	0	0	
증권계		56,819,179,805,053	59,979,113,379,856	116,798,293,184,909	162,422,796,000	
선물	국내	116,288,503,755,000	116,860,504,485,000	233,149,008,240,000	5,610,651,150	
	해외	0	0	0	0	
	소계	116,288,503,755,000	116,860,504,485,000	233,149,008,240,000	5,610,651,150	
옵션	장내	국내	2,022,157,520,000	2,009,887,505,000	4,032,045,025,000	5,599,524,760
		해외	0	0	0	0
		소계	2,022,157,520,000	2,009,887,505,000	4,032,045,025,000	5,599,524,760
	장외	국내	0	0	0	0
		해외	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0
	옵션합계		2,022,157,520,000	2,009,887,505,000	4,032,045,025,000	5,599,524,760
선도	국내	0	0	0	0	
	해외	0	0	0	0	
	소계	0	0	0	0	
기타 파생상품		0	0	0	0	
파생상품합계		118,310,661,275,000	118,870,391,990,000	237,181,053,265,000	11,210,175,910	
합계		175,129,841,080,053	178,849,505,369,856	353,979,346,449,909	173,632,971,910	

주) 별도재무제표 기준

2) 위탁매매 업무수지

(단위 : 백만원)

구 분	제45기	제44기	제43기
수탁수수료	178,308	241,543	384,451
매매수수료	10,664	13,812	20,256
수 지 차 익	167,644	227,731	364,195

주) 연결재무제표 기준

(3) 투자일임 업무

1) 투자운용인력 현황

성명	직위	담당업무	전화번호	자격증종류	자격증 취득일	주요경력	협회 등록일자	상근 여부	협회등록 여부	운용업무 종사여부	운용중인 계약수	운용규모(단위: 원)
김분도	부장	고객자산운용부 총괄	02-768-3582	경력인정		1995.2. 고려대학교 경영학 석사/ 1995.1~1998.12 장은증권 기업분석 Analyst/ 1999.6~2003.1 대우증권 투자분석부 Strategist	20090202	상근	등록	운용		
김도엽	차장	투자일임재산 채권운용	02-768-3532	일임투자자산운용사	20100303	1997.2. 연세대학교 경제학과 졸업 / 2001.1. ~ 2010.2. 미래에셋생명보험 변액보험운용팀 자산운용	20100303	상근	등록	운용	130,902	11,422,664,420,872
이준수	과장	투자일임재산 종합자산운용	02-768-3591	일임투자자산운용사	20040402	2002.2. 고려대 통계학과 졸업 / 2007.3 ~ 2009.3 대우증권 영업추진부 영업전략	20091130	상근	등록	운용	3,915	372,508,307,399
우승연	대리	투자일임재산 종합자산운용	02-768-3674	일임투자자산운용사	20080919	2005.2. 고려대학교 수학과 졸업 / 2005.1 ~ 2008.3 대우증권 방배동지점 주식영업	20090304	상근	등록	운용	234	4,962,849,996
김유중	차장	투자일임재산 주식운용	02-768-3589	일임투자자산운용사	20010509	1999.2. 성균관대학교 경제학과 졸업 / 2003.12. ~ 2007.10. 대우증권 분당지점 주식영업	20010621	상근	등록	운용	7,701	97,647,446,048
남정훈	차장	투자일임재산 주식운용	02-768-3596	일임투자자산운용사	20010509	2002.2. 서강대 경제학과 졸업 / 2006.3 ~ 2009.3 대우증권 투자분석부 투자정보 / 2002.7 ~ 2006.3 대우증권 청량리지점 주식영업	20091130	상근	등록	운용	906	46,360,707,481
조병래	과장	투자일임재산 주식운용	02-768-3596	일임투자자산운용사	20020612	2002.9. 경북대학교 문헌정보학과 / 2003.1 ~ 2007.3 마산중앙지점 주식영업 / 2007.3 ~ 2009.3 마산지점 주식영업 / 2009.03 ~ 2011.3 창원시티지점 주식영업	20030801	상근	등록	운용	281	15,618,394,609
서재현	과장	투자일임재산 주식운용	02-768-3584	일임투자자산운용사	20050218	2004.2. 계명대학교 경제학과 졸업 / 2004.7 ~ 2008.3 대우증권 대구중앙 주식영업	20100906	상근	등록	운용	679	24,243,475,461
이재준	대리	투자일임재산 주식운용	02-768-3581	일임투자자산운용사	20050218	2006.2. 서강대학교 경영학과 졸업 / 2006.1 ~ 2010.12 대우증권 주식영업	20060424	상근	등록	운용	3,247	41,453,229,062

2) 투자일임계약 현황

(단위 : 명, 개, 원)

구분	당기말	전분기말	증감
고객수	261,300	249,283	12,017
일임계약건수	286,504	273,552	12,952
일임계약자산총액(계약금액)	12,277,681,773,660	11,558,798,465,543	718,883,308,117
일임계약자산총액(순자산총액)	12,025,568,283,602	11,881,955,629,935	143,612,653,667

3) 일임수수료 수입현황

(단위 : 원)

구분		당기말	전기말	증감
일임수수료	일반투자자	10,420,522,005	15,609,497,210	-5,188,975,205
	전문투자자	17,388,669,774	27,153,717,648	-9,765,047,874
	계	27,809,191,779	42,763,214,858	-14,954,023,079
기타수수료	일반투자자	6,663,820	8,317,612	-1,653,792
	전문투자자	1,489,651	0	1,489,651
	계	8,153,471	8,317,612	-164,141
합계	일반투자자	10,427,185,825	15,617,814,822	-5,190,628,997
	전문투자자	17,390,159,425	27,153,717,648	-9,763,558,223
	계	27,817,345,250	42,771,532,470	-14,954,187,220

주1) 연결재무제표 기준

주2) 전기말은 2012. 4월~2013. 3월, 당기말은 2013. 4월~2013. 12월(9개월)까지의 금액임.

4) 투자일임 재산 현황

(단위 : 개, 백만원)

구분		금융투자업자		은행		보험		연기금		종금		개인		기타		계	
		건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액
국내 계약 자산	일반투자자	5	18,165	304	25,785	21	9,811	2	0	0	0	281,849	3,046,473	2,298	1,321,840	284,479	4,422,075
	전문투자자	141	459,506	149	376,113	217	736,815	70	138,619	5	0	9	4,182	611	5,878,422	1,202	7,593,656
	계	146	477,671	453	401,898	238	746,626	72	138,619	5	0	281,858	3,050,655	2,909	7,200,262	285,681	12,015,731
해외 계약 자산	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	822	9,833	0	0	822	9,833
	전문투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	4	0	0	1	4
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	823	9,837	0	0	823	9,837
합계	일반투자자	5	18,165	304	25,785	21	9,811	2	0	0	0	282,671	3,056,306	2,298	1,321,840	285,301	4,431,908
	전문투자자	141	459,506	149	376,113	217	736,815	70	138,619	5	0	10	4,186	611	5,878,422	1,203	7,593,661
	계	146	477,671	453	401,898	238	746,626	72	138,619	5	0	282,681	3,060,492	2,909	7,200,262	286,504	12,025,568

5) 투자일임계약 금액별 분포현황

(단위 : 개, 원, %)

구분	계약건수				계약금액			
	일반투자자	전문투자자	계	비율	일반투자자	전문투자자	계	비율
1억원미만	278,279	940	279,219	97.5	1,572,185,371,392	140,253,934,269	1,712,439,305,661	14.2
1억원이상~3억원미만	5,145	7	5,152	1.8	444,140,955,356	3,479,477,974	447,620,433,330	3.7
3억원이상~5억원미만	983	3	986	0.3	209,200,179,722	941,631,529	210,141,811,251	1.7
5억원이상~10억원미만	547	6	553	0.2	305,015,758,147	38,227,218,605	343,242,976,752	2.9
10억원이상~50억원미만	272	20	292	0.1	747,144,791,032	128,934,865,754	876,079,656,786	7.3
50억원이상~100억원미만	32	37	69	0	285,482,547,703	389,841,575,970	675,324,123,673	5.6
100억원이상	43	190	233	0.1	868,738,088,243	6,891,981,887,906	7,760,719,976,149	64.6
합계	285,301	1,203	286,504	0	4,431,907,691,595	7,593,660,592,007	12,025,568,283,602	100

6) 투자일임재산 운용현황

(단위 : 원)

구분			국내	해외	합계
유동성자산	예치금(위탁증거금 등)		3,924,919,283,734		3,924,919,283,734
	보통예금				0
	정기예금		5,010,171,232		5,010,171,232
	양도성예금증서(CD)				0
	콜론(Call Loan)				0
	환매조건부채권매수(RP)		37,822,666,481		37,822,666,481
	기업어음증권(OP)		2,492,578,889,201		2,492,578,889,201
	기타		174,659,964,775	9,491,614	174,669,456,389
	소계		6,634,990,975,423	9,491,614	6,635,000,467,037
증권	채무증권	국채· 지방채	6,256,180,112		6,256,180,112
		특수채			0
		금융채			0
		회사채	589,866,009,996		589,866,009,996
		기타			0
		소계	596,122,190,108	0	596,122,190,108
	지분증권	주식	263,408,715,753	276,022,362	263,684,738,115
		신주인수권증서			0
		출자지분			0
		기타			0
		소계	263,408,715,753	276,022,362	263,684,738,115
	수익증권	신탁 수익증권	4,202,562,698,539		4,202,562,698,539
		투자신탁 수익증권	327,129,174,926		327,129,174,926
		기타			0
		소계	4,529,691,873,465	0	4,529,691,873,465
	투자계약증권				0
	파생결합증권	ELS	959,562,203		959,562,203
		ELW			0
		기타			0
		소계	959,562,203	0	959,562,203
	증권예탁증권				0
	기타				0
	소계		5,390,182,341,529	276,022,362	5,390,458,363,891
파생상품	장내파생상품	이자율관련거래			0
		통화관련거래			0
		주식관련거래			0
		기타			0
		소계	0	0	0
	장외파생상품	이자율관련거래			0
		통화관련거래			0
		주식관련거래			0

구분			국내	해외	합계
		기타			0
		소계	0	0	0
	소계		0	0	0
기타					0
합계			12,025,173,316,952	285,513,976	12,025,458,830,928

7) 투자일임재산의 예탁(보관)기관 현황

(단위 : 원)

예탁기관명	예탁금액	비고
한국증권예탁원	3,879,518,766,611	
한국증권금융	3,924,919,283,734	
비예탁	4,221,020,780,583	
합 계	12,025,458,830,928	

(4) 유가증권 인수업무

1) 유가증권 인수실적

(단위 : 백만원)

구분	제 45기 연간			제 44기 연간			제 43기 연간		
	주간사실적	인수실적	인수수수료	주간사실적	인수실적	인수수수료	주간사실적	인수실적	인수수수료
기업공개	168,038	622	2,784	100,921		2,783	459,182	124,301	10,616
유상증자					278	278	344,831	210	2,888
국공채		18,399,124	413		15,195,300	550		16,685,461	786
회사채	2,367,611	7,574,697	13,086	5,925,140	7,708,129	13,599	5,240,857	5,906,961	18,825
외화증권									
기 타	37,327		28			67		106,250	154
합 계	2,572,976	25,974,443	16,310	6,026,061	22,903,706	17,276	6,044,869	22,823,183	33,269

주) IFRS연결기준

2) 인수업무수지

(단위 : 백만원)

구분	제45기	제44기	제43기
인수수수료	16,310	17,276	33,269
수수료비용	798	129	413

구 분	제45기	제44기	제43기
수지차익	15,512	17,147	32,855

주) IFRS연결기준

(5) 신용공여업무

(단위 : 백만원)

구분	제45기 평잔	한도	이자율	비고
자기신용거래용자	449,684	신용공여 유형에 따라 3억~5억	6.5~9.5% (단, 기간별/고객등급별 차등적용)	연체이자율 : 9.9%
증권담보대출	680,239	장기일반담보금융(개인/법인 5억) 매도담보용자 (개인/법인 10억)	6.5~9.0% (단 고객등급별 차등적용)	연체이자율 : 9.9%
프라임브로커리지 관련신용공여	전담신용거래용자/대주 투자자산담보용자	13 운용사별 200억~2,500억	Call/CD/차입요율 + @ (0.1~1.2%) (단, 기간/담보증권/차입요율별 차등적용) Call/CD + @ (0.1~1.2%) (단, 기간/담보증권별 차등적용)	연체이자율 : 9.9%

(6) 환매조건부매매업무

(단위 : 백만원)

구 분	제45기	제44기	제43기
잔 고			
조건부매도	7,294,596	7,138,322	5,945,226
(거액 RP)	-	-	-
조건부매수	269,500	294,500	50,000

주) 연결재무제표 기준

(7) 신탁업무

1) 재무제표

가) 재무상태표(신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	총계기준
I. 자산총계	10,210,851,503,485
1. 현금/예치금	2,887,801,355,897
가. 현금	3,586,789,083

계정과목	총계기준
나. 원화예치금	2,694,781,667,428
- 기타예치금	2,694,781,667,428
다. 외화예치금	189,432,899,386
- 기타예치금	189,432,899,386
2. 유가증권	6,463,692,805,318
가. 주식	126,273,944,143
나. 국채, 지방채	27,220,802,684
다. 금융채	1,025,604,470,192
- 기타금융채	1,025,604,470,192
라. 사채	210,320,102,868
마. 외화유가증권	142,453,755,171
바. 매입어음	4,144,046,739,540
- 자유금리기업어음	4,144,046,739,540
- 발행어음	-
사. 기타유가증권	787,772,990,720
- 공사채형 유가증권	17,686,992,959
- 주식형 수익증권	71,397,046,304
- 기타유가증권	698,688,951,457
3. 콜론	-
4. 환매조건부채권	756,450,000,000
5. 금전채권	68,054,372,233
가. 추심금전채권	68,054,372,233
6. 기타자산	34,852,970,037
가. 미수이자	1,943,954,922
나. 미수수익	21,551,833,399
다. 미수금	11,357,181,716
- 선급법인세	1,192,478,820
- 기타미수금	10,164,702,896
라. 위탁증거금	-
II. 부채총계	10,210,851,503,485
1. 금전신탁	9,699,681,885,167
가. 특정금전신탁	9,117,877,952,816

계정과목	총계기준
– 특정금전신탁	9,009,420,229,856
– 자사주신탁	108,457,722,960
나. 퇴직연금신탁	581,803,932,351
– 확정급여형	312,889,358,577
– 확정기여형	215,342,499,276
– 개인퇴직계좌	53,572,074,498
2. 재산신탁	275,506,286,206
가. 유가증권의신탁	207,545,640,000
– 관리유가증권신탁	207,545,640,000
나. 금전채권의신탁	67,960,646,206
3. 기타부채	235,663,332,112
가. 미지급금	3,595,579,115
– 예수법인세	152,802,590
– 기타미지급금	3,442,776,525
나. 선수수익	140,306,305,352
다. 미지급신탁보수	4,738,635,711
라. 미지급신탁이익	87,008,313,304
마. 미지급비용	14,498,630
[난외계정]	
1. 파생상품거래내역	–
가. 이자율관련거래	–
– 이자율 스왑	–
나. 통화관련거래	–
– 통화스왑	–

나) 손익계산서(신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	총계기준
I. 손실금계	236,150,154,816
1. 신탁이익	208,336,350,243
가. 금전신탁이익	200,705,385,384

계정과목	총계기준
1) 특정금전신탁이익	190,645,134,752
- 특정금전신탁이익	181,374,877,738
- 자사주신탁이익	9,270,257,014
2) 퇴직연금신탁이익	10,060,250,632
- 확정급여형	6,819,005,478
- 확정기여형	2,876,061,119
- 개인퇴직계좌	365,184,035
나. 재산신탁이익	7,630,964,859
1) 유가증권의신탁이익	7,629,297,502
- 관리유가증권신탁이익	7,629,297,502
2) 금전채권의신탁이익	1,667,357
2. 유가증권관련비용	12,928,843,003
가. 유가증권매매손	8,841,303,328
1) 주식매매손	4,776,432,031
2) 기타유가증권매매손	4,064,871,297
나. 유가증권상환손	-
다. 기타지급이자	4,087,539,675
3. 신탁보수	14,656,131,482
4. 세금과공과	76,617,686
5. 기타비용	152,212,402
가. 외환매매손	133,214,559
나. 기타잡비용	-
다. 수익조정금	18,997,843
II. 이익금계	236,150,154,816
1. 예치금이자	37,708,203,861
가. 원화예치금이자	37,394,573,826
1) 기타예치금이자	37,394,573,826
나. 외화예치금이자	313,630,035
1) 기타예치금이자	313,630,035
2. 유가증권이자	140,155,315,920
가. 국채이자	513,504,097
나. 금융채이자	25,061,931,705

계정과목	총계기준
다. 사채이자	5,871,995,777
라. 외화증권이자	3,863,481,138
마. 배당금수익	8,879,009,935
바. 매입어음이자	94,656,506,798
1) 자유금리기업어음이자	94,656,506,798
2) 발행어음이자	-
사. 기타유가증권이자	1,308,886,470
1) 공사채형수익증권이자	761,627,134
2) 주식형수익증권이자	439,336,938
3) 기타유가증권이자	107,922,398
3. 콜론이자	44,794,520
가. 원화콜론이자	44,794,520
4. 환매조건부채권이자	34,404,664,320
5. 금전채권이자	-
6. 유가증권관련수익	23,836,718,282
가. 유가증권매매익	23,836,718,282
1) 주식매매익	13,908,858,637
2) 기타유가증권매매익	9,927,859,645
나. 유가증권상환익	
7. 기타수익	457,913

계정과목	총계기준
가. 기타잡수익	-
나. 외환매매익	457,913

※ 신탁계정내역 : 감사받지 않음.

2) 신탁별 수탁현황

(단위 : 건, 원)

구분			전기말		신규		종료		당기말	
			건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액
금전 신탁	확정 배당 신탁	개발	-	-	-	-	-	-	-	-
		일반불특정	-	-	-	-	-	-	-	-
		적립식목적	-	-	-	-	-	-	-	-
		확정배당신탁계	-	-	-	-	-	-	-	-
	원본 보전 신탁	노후생활연금	-	-	-	-	-	-	-	-
		개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
		근로자퇴직	-	-	-	-	-	-	-	-
		퇴직일시금	-	-	-	-	-	-	-	-
		신개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
		신노후연금	-	-	-	-	-	-	-	-
		연금	-	-	-	-	-	-	-	-
		원본보전신탁계	-	-	-	-	-	-	-	-
	금전 신탁	가계금전	-	-	-	-	-	-	-	-
		기업금전	-	-	-	-	-	-	-	-
		적립식목적	-	-	-	-	-	-	-	-
		가계장기	-	-	-	-	-	-	-	-
		근로자우대	-	-	-	-	-	-	-	-
		신중적립	-	-	-	-	-	-	-	-
		국민주	-	-	-	-	-	-	-	-
		단위금전	-	-	-	-	-	-	-	-

구분			전기말		신규		종료		당기말		
			건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	
실적 배당 신탁	추가금전		-	-	-	-	-	-	-	-	
			-	-	-	-	-	-	-	-	
			-	-	-	-	-	-	-	-	
	특정	MMT	427	1,078,464,641,284	190	13,508,799,763,905	227	13,659,239,027,274	390	928,025,377,915	
		퇴직 연금	확정급여형	161	225,455,125,622	30	96,383,826,664	0	8,949,593,709	191	312,889,358,577
			확정기여형	327	185,390,809,380	46	36,694,957,744	2	6,743,267,848	371	215,342,499,276
			IRA형	504	46,387,179,439	88	9,377,752,212	46	2,192,857,153	546	53,572,074,498
			소계	992	457,233,114,441	164	142,456,536,620	48	17,885,718,710	1108	581,803,932,351
		기타	2440	8,323,131,191,644	554	30,615,099,590,952	678	30,748,378,207,695	2316	8,189,852,574,901	
		실적배당신탁계	3859	9,858,828,947,369	908	44,266,355,891,477	953	44,425,502,953,679	3814	9,699,681,885,167	
재산 신탁	부동산 신탁	증권	1	207,545,640,000	-	-	-	-	1	207,545,640,000	
		금전채권	1	67,960,646,206	-	-	-	-	1	67,960,646,206	
		동산	-	-	-	-	-	-	-	-	
		토지 신탁	분양형	-	-	-	-	-	-	-	-
			임대형	-	-	-	-	-	-	-	-
			소계	-	-	-	-	-	-	-	-
		관리 신탁	갑종	-	-	-	-	-	-	-	-
			을종	-	-	-	-	-	-	-	-
			소계	-	-	-	-	-	-	-	-
		처분신탁	-	-	-	-	-	-	-	-	
		담보신탁	-	-	-	-	-	-	-	-	
		부동산신탁계	-	-	-	-	-	-	-	-	
		부동산관련권리	-	-	-	-	-	-	-	-	
		무체재산권	-	-	-	-	-	-	-	-	
		재산신탁소계	2	275,506,286,206	-	-	-	-	2	275,506,286,206	
	기타	-	-	-	-	-	-	-	-		
합 계			3861	10,134,335,233,575	908	44,266,355,891,477	953	44,425,502,953,679	3,816	9,975,188,171,373	

3) 자금조달 운용현황

1) 금전신탁 자금조달 현황

(단위 : 원)

구분			수탁액	차입금	특별보유금	손익	기타	합계
금전 신탁	확정 배당 신탁	개발	-	-	-	-	-	-
		일반불특정	-	-	-	-	-	-
		적립식목적	-	-	-	-	-	-
		확정배당신탁계	-	-	-	-	-	-
	원본 보전 신탁	노후생활연금	-	-	-	-	-	-
		개인연금	-	-	-	-	-	-
		근로자퇴직	-	-	-	-	-	-
		퇴직일시금	-	-	-	-	-	-
		신개인연금	-	-	-	-	-	-
		신노후연금	-	-	-	-	-	-
		연금	-	-	-	-	-	-
		원본보전신탁계	-	-	-	-	-	-
	실적 배당 신탁	가계금전	-	-	-	-	-	-
		기업금전	-	-	-	-	-	-
		적립식목적	-	-	-	-	-	-
		가계장기	-	-	-	-	-	-
		근로자우대	-	-	-	-	-	-
		신종적립	-	-	-	-	-	-
		국민주	-	-	-	-	-	-
		단위금전	-	-	-	-	-	-
		추가금전	-	-	-	-	-	-
		신근로자우대	-	-	-	-	-	-
		부동산투자	-	-	-	-	-	-
	특 정	MMT		928,025,377,915	-	-	1,067,155,673	929,092,533,588
		퇴직 연금	확정급여형	312,889,358,577	-	-	21,201,463,543	334,090,822,120
			확정기여형	215,342,499,276	-	-	17,434,599,913	232,777,099,189
			IRA형	53,572,074,498	-	-	1,854,473,271	55,426,547,769

구분					수탁액	차입금	특별보유금	손익	기타	합계
			소계	581,803,932,351	-	-	-	40,490,536,727	622,294,469,078	
			기타	8,189,852,574,901	-	-	-	190,453,446,349	8,380,306,021,250	
			실적배당신탁계	9,699,681,885,167	-	-	-	232,011,138,749	9,931,693,023,916	
합 계					9,699,681,885,167	-	-	-	232,011,138,749	9,931,693,023,916

2) 금전신탁 자금운용 현황

(단위 : 억원)

구분			대출금	증권											콜론	예치금	고유계정대	AP매입	부동산	채권평가 총당금	기타	손익	합계
				보증 어음	회사채	주식	국채, 지방채	금융채	기업어 음	(직매 입본)	수익증 권	파생결 합증권	기타	외화증 권	소계								
금전신탁	확정배당신탁	개발																					
		일반불특정																					
		적립식목적																					
		확정배당신탁계																					
	원본보전신탁	노후생활연금																					
		개인연금																					
		근로자퇴직																					
		퇴직일시금																					
		신개인연금																					
		신노후연금																					
		연금																					
		원본보전신탁계																					
	금전신탁	가계금전																					
		기업금전																					
		적립식목적																					
		가계장기																					
		근로자우대																					
		신종적립																					
		국민주																					

구분			대출금	증권										콜론	예치금	고유 계정 대	PP매입	부동산	채권평가 충당금	기타	손익	합계				
				보증 어음	회사채	주식	국채, 지방채	금융채	기업어 음	(직매 입분)	수익증 권	파생결 합증권	기타										외화증 권	소계		
탁	실 적 배 당 신 탁	단위금전																								
		추가금전																								
		신근로자우대																								
		부동산투자																								
		특 정	MMT			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,216	-	5,074	-	-	1	-	9,291		
			퇴 직 연 금	확정급여형			-	-	73	-	-	-	54	2,531	-	-	2,658	-	299	-	362	-	-	22	-	3,341
				확정기여형			-	-	-	-	-	-	762	770	-	-	1,533	-	696	-	-	-	-	99	-	2,328
				IRA형			-	-	2	-	-	-	47	362	-	-	412	-	137	-	-	-	-	5	-	554
				소계			-	-	75	-	-	-	864	3,663	-	-	4,602	-	1,133	-	362	-	-	126	-	6,223
		기타				607	1,263	197	8,153	41,024	-	1,314	2,002	35	1,425	56,019	-	23,488	-	4,085	-	-	211	-	83,803	
	실적배당신탁계				607	1,263	272	8,153	41,024	-	2,178	5,665	35	1,425	60,622	-	28,837	-	9,521	-	-	337	-	99,317		
	합계				607	1,263	272	8,153	41,024	-	2,178	5,665	35	1,425	60,622	-	28,837	-	9,521	-	-	337	-	99,317		

(8) 파생상품 거래현황

가. 파생상품 거래현황

(단위 : 백만원)

구 분		이 자 율	통 화	주 식	귀 금 속	기 타	계
거래목적	위험회피	-	-	-	-	-	

구 분		이 자 율	통 화	주 식	귀 금 속	기 타	계
	매매목적	69,386,628	2,442,165	3,982,821	576,901	1,113,887	77,502,402
거래장소	장내거래	1,687,291	30,531	272,625	-	-	1,990,447
	장외거래	67,699,336	2,411,634	3,710,197	576,901	1,113,887	75,511,955
거래형태	선 도	-	1,878,573	-	-	-	1,878,573
	선 물	1,687,291	30,531	268,220	-	-	1,986,042
	스왑	63,554,688	218,013	2,341,897	573,619	1,057,341	67,745,558
	옵 셴	4,144,649	315,048	1,372,704	3,282	56,546	5,892,229

주) 별도재무제표 기준

나. 신용파생상품 거래현황

1) 거래현황

(단위 : 백만원)

구 분	신용매도			신용매입		
	해외물	국내물	계	해외물	국내물	계
Credit Default Swap	240,883	316,984	557,867	5,276	-	5,276
Credit Linked Note				250,000	338,150	588,150
기 타						
계	240,883	316,984	557,867	255,276	338,150	593,426

2) 신용파생상품 거래현황

당기말 현재 당사가 보유하고 있는 신용관련 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)							
구 분	상품종류	보장매도자	보장매수자	취득일	만기일	약정금액	준거자산
신용관련 파생상품	CDS	대우증권	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	2011-06-15	2014-06-20	48,755	한국도로공사, 한국전력, 신한은행, 국민은행, SK이노베이션
	CDS	대우증권	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	2011-06-15	2014-06-20	48,755	삼성전자, POSCO, 우리은행, 하나은행, GS칼텍스
	CDS	대우증권	한국시티은행	2011-09-27	2014-09-20	50,000	POSCO, 현대차, GS칼텍스
	CDS	대우증권	한국시티은행	2011-10-07	2014-09-20	50,000	한국전력, 현대차, KT
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2011-10-27	2014-09-20	10,553	롯데쇼핑
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2011-11-10	2014-09-20	10,553	롯데쇼핑
	CDS	대우증권	Deutsche Bank AG, London Branch	2011-11-22	2016-12-20	46,433	일본
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2011-12-01	2014-09-20	10,553	롯데쇼핑
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2011-12-09	2014-12-20	10,553	POSCO
	CDS	대우증권	한국시티은행	2012-01-16	2015-03-20	46,433	POSCO, 현대차, GS칼텍스, SK이노베이션
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2012-01-20	2014-09-20	10,553	롯데쇼핑
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2012-02-13	2017-03-20	46,960	중국제방은행
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2012-03-27	2015-06-20	5,277	하이닉스 채권
	CDS	대우증권	한국시티은행	2012-04-24	2017-04-24	50,000	프랑스국고채 (ISIN : FR0000189151)
							한국토지주택공사

(단위 : 백만원)							
구 분	상품종류	보장매도자	보장매수자	취득일	만기일	약정금액	준거자산
	CDS	대우증권	Deutsche Bank AG, London Branch	2012-08-03	2014-07-28	15,000	(ISIN : KR3561027276)
	CDS	대우증권	ING Bank N.V.	2012-10-05	2017-12-20	47,489	Hewlett-Packard Co. 채권 (ISIN : US428236AM52)
	CDS	대우증권	Deutsche Bank AG, London Branch	2013-02-06	2018-03-20	50,000	일본, 카타르, 아부다비, 호주, 중국
	CDS	Goldman Sachs International	대우증권	2013-06-19	2018-09-20	5,276	터키
	합 계					563,143	
파생결합 증권	QLN	한국투자신탁운용	대우증권	2011-06-14	2014-06-27	50,000	한국도로공사, 한국전력, 신한은행, 국민은행, SK이노베이션
	QLN	동양자산운용	대우증권	2011-06-14	2014-06-27	50,000	삼성전자, POSCO, 우리은행, 하나은행, GS칼텍스
	QLN	롯데손해보험	대우증권	2011-07-28	2014-07-28	10,000	두산중공업
	QLN	흥국화재해상보험	대우증권	2011-11-02	2014-09-26	10,000	롯데쇼핑
	QLN	우정사업본부	대우증권	2011-11-28	2016-12-26	50,000	일본
	QLN	미래에셋증권	대우증권	2012-01-18	2015-03-27	10,000	POSCO, 현대차, GS칼텍스, SK이노베이션
	QLN	우정사업본부	대우증권	2012-02-13	2017-03-27	50,000	중국개발은행
	QLN	미래에셋증권 신탁부	대우증권	2012-03-28	2015-06-26	5,500	하이닉스
	QLN	우정사업본부	대우증권	2012-04-24	2017-04-27	50,000	프랑스
	QLN	하이투자증권 신탁부	대우증권	2012-10-05	2017-12-27	50,000	Hewlett-Packard Company
	QLN	법인집계	대우증권	2013-02-06	2018-03-28	50,000	일본, 카타르, 아부다비, 호주, 중국
	QLN	기업은행 신탁부	대우증권	2013-10-08	2014-09-26	50,000	POSCO, 현대차, GS칼텍스
	QLN	기업은행 신탁부	대우증권	2013-10-15	2015-03-27	40,000	POSCO, 현대차, GS칼텍스, SK이노베이션
	QLN	하이투자증권 신탁부	대우증권	2013-10-16	2014-09-29	50,000	한국전력, 현대차, KT
	QLN	법인집계	대우증권	2013-10-22	2014-10-07	20,000	삼성중공업
	QLN	개인집계	대우증권	2013-10-31	2014-02-03	12,157	롯데쇼핑
	QLN	개인집계	대우증권	2013-11-08	2014-02-10	7,918	롯데쇼핑
	QLN	개인집계	대우증권	2013-11-13	2014-02-17	4,721	POSCO
	QLN	개인집계	대우증권	2013-11-29	2014-03-03	7,200	롯데쇼핑
	QLN	개인집계	대우증권	2013-12-06	2014-03-10	5,000	롯데쇼핑
	QLN	개인집계	대우증권	2013-12-13	2014-03-17	3,708	POSCO
	QLN	개인집계	대우증권	2013-12-20	2014-03-24	1,946	롯데쇼핑
	합 계					588,150	

주) 연결재무제표 기준

(9) 영업설비 등의 현황

1) 지점 등 설치 현황

[2013. 12. 31. 현재]

(단위 : 개)

지 역	지점수	출장소	사무소	합계
서 울	37	0	0	37

지 역	지점수	출장소	사무소	합계
부 산	8	0	0	8
대 구	5	0	0	5
인 천	4	0	0	4
광 주	3	0	0	3
대 전	3	0	0	3
울 산	2	0	0	2
경 기	11	0	0	11
강 원	4	0	0	4
충 북	2	0	0	2
충 남	2	0	0	2
경 북	5	0	0	5
경 남	7	0	0	7
전 북	4	0	0	4
전 남	3	0	0	3
제 주	1	0	0	1
해 외	1	0	3	4
계	102	0	3	105

주) 지점에는 본점(영업부)이 1개 지점으로 포함됨

2) 지점의 신설 및 중요시설의 확충 계획

해당사항 없음

3) 영업설비 등 현황

[2013. 12. 31. 현재]

(단위 : 백만원)

구 분	토지 (장부가액)	건물 (장부가액)	합 계	비 고
본사사옥	151,685	32,012	183,697	-
재경 및 지방사옥	59,194	55,230	114,424	-
합 계	210,879	87,242	298,121	-

※ 투자부동산 및 감가상각비 반영

4) 자동화기기 설치 상황

[2013. 12. 31. 현재]

(단위 : 대)

구 분	제45기	제44기	제43기
고객잔고조회기	30	34	34

(10) 기타 투자의사결정에 필요한 사항

1) 자본적정성 및 재무건전성

가. 영업용순자본비율

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구 분	제45기	제44기	제43기
영업용순자본(A)	2,928,869	3,186,070	3,240,151
총 위 험 액(B)	573,229	652,356	542,096
영업용순자본비율(A/B)	510.9%	488.4%	597.7%
잉여자본(A-B)	2,355,640	2,533,714	2,698,055

주1) 영업용순자본비율 = 영업용순자본/총위험액 × 100

주2) K-IFRS별도 기준

나. 자산부채비율

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구 분	제45기	제44기	제43기
실질자산 (A)	25,779,218	25,041,237	22,233,148
실질부채 (B)	21,872,904	21,021,197	18,272,007
자산부채비율 (A/B)	117.9%	119.1%	121.7%

주1) 자산부채비율 = 실질자산/실질부채 × 100(실질가치 기준)

주2) K-IFRS별도 기준

2) 위험관리에 관한 사항

가. 위험관리 조직 및 정책

대우증권은 전사적이고 종합적인 리스크관리체계 구축을 위하여, 리스크관리위원회 규정·리스크관리규정 및 시장리스크관리지침·신용리스크관리지침·유동성리스크관리지침·운영리스크관리지침·해외거점리스크관리지침·신탁재산리스크관리지침·Wrap운용리스크관리지침·파생결합증권 및 파생결합사채 발행 및 운용에 관한 지침 등을 제정하여 시행하고 있으며, 투자 및 신용공여 업무의 안정성 및 사후관리의 효율성을 도모하기 위해 심사규정·투자심의위원회규정 및 자기자본투자관리지침·인수업무심사지침·부실채권관리지침·부동산PF 리스크관리기준 등을 제정하여 시행하고 있습니다.

리스크관리위원회규정은 회사의 리스크관리 관련 최고 의사결정기구인 리스크관리위원회의 구성·회의·결의사항 등을 정하고 있으며, 리스크관리위원회 결의사항의 세부내용 및 위임사항을 처리하기 위하여 설치되는 고유재산리스크관리협의회 및 고객재산리스크관리협의회의 구성·진행·업무사항을 정하고 있습니다. 리스크관리규정은 금융위원회의 금융투자업규정 준수 및 회사가 부담하는 리스크의 효과적 관리와 회사가 보유한 투자자원의 효율적 배분을 통한 자산 건전성과 경영 안정성을 도모하기 위하여 제정되었습니다. 심사규정은 자기자본투자, 인수 및 신용공여 관련 업무와 사후관리 등에 필요한 절차를 정함으로써 회사의 투자포지션을 안정적으로 관리하기 위해 제정되었습니다. 회사의 투자 관련 심의기구인 투자심의위원회의 운영을 위하여 제정된 투자심의위원회규정은 투자심의위원회의 구성·진행·업무사항 등을 정하고 있습니다.

리스크관리 관련 규정에서 정한 사항에 대한 실무적인 적용을 위하여 제정된 시장리스크관리지침·신용리스크관리지침·유동성리스크관리지침·운영리스크관리지침·해외거점리스크관리지침·신탁재산리스크관리지침·Wrap운용리스크관리지침·파생결합증권 발행 및 파생결합사채 발행 및 운용에 관한 지침은 회사의 자산운용 형태 및 리스크 유형별로 상세한 리스크관리 방안을 명시하여, 리스크관리 관련 정책이 원활히 집행될 수 있도록 하고 있습니다. 또한 심사규정에서 정한 사항에 대한 실무적인 적용을 위하여 제정된 자기자본투자관리지침·인수업무심사지침·부실채권관리지침·부동산PF 리스크관리기준은 상세한 심사 및 사후관리 방안을 명시하여 회사의 투자포지션이 안정적으로 관리될 수 있도록 하고 있습니다.

구 분	상세내용
리스크관리조직	대우증권의 리스크관리 조직은 리스크관리위원회(이하 '위원회'), 고유재산리스크관리협의회(이하 '고유재산협의회'), 고객재산리스크관리협의회(이하 '고객재산협의회'), 투자심의위원회, 리스크관리 전담임원(Chief Risk Officer, CRO), 리스크관리부, 심사부, 리스크관리자(영업본부별), 리스크보고자(부서별), 운영리스크관리자(부서별)로 구성되어 있습니다.
리스크관리 조직현황	‘위원회’는 사외이사 2인을 포함하여 등기이사 3인으로 구성되어 있으며, 회사의 경영전략과 부합되는 리스크관리 전략을 수립하고 리스크관리 업무가 적절하게 수행되고 있는지를 감독하는 리스크관리 관련 최고 의사결정기구입니다. 위원회가 의결하는 주요 사안은 리스크관리 관련 규정 및 지침의 제·개정, 재무건전성비율의 적정수준 설정, 연간 및 분기별 총 리스크 한도의 승인 등이며, 매분기 1회 정기적(필요할 경우 수시)으로 개최되고 있습니다. 위원회 위원의 선임 및 해임은 이사회에서 결정하며, 위원회 위원 중 사외이사 1인을 위원장으로 선출합니다. 위원장은 위원회를 대표하여 회의를 주재하며, 리스크관리와 관련하여 긴급한 상황이 발생한 경우, 적정 조치를 요구할 수 있습니다. ‘고유재산협의회’와 ‘고객재산협의회’는 위원회 결의사항의 세부내용 및 위임사항을 처리하고, 그 결과를 위원회에 보고하는 역할을 수행하며, 매분기 1회 정기적(필요할 경우 수시)으로 개최되고 있습니다. 고유재산협의회 및 신탁재산협의회 위원장은 회사의 리스크관리 전담임원(CRO)이며, 고유재산협의회 및 고객재산협의회 위원은 위원회에서 별도로 선임합니다. ‘투자심의위원회’는 회사의 투자 관련 거래에 대한 심의기구로, 회사의 집행임원 등으로 구성되어 있으며, 원활한 투자의사 결정을 위해 수시로 개최되고 있습니다. ‘리스크관리 전담임원(CRO)’은 고유재산협의회와 고객재산협의회 위원장으로서 회의를 주재하고 리스크관리 조직에 대한 전반적인 권한을 행사합니다. 또한 회사의 리스크관리와 관련하여 긴급한 사항이 발생한 경우 필요한 조치를 취할 수 있습니다. ‘리스크관리부’는 영업부서 및 후선부서와 독립적으로 운영되며, 위원회 또는 고유 및 고객재산협의회가 수립한 리스크관리 정책을 적절한 절차와 시스템을 통해 실행하고, 위원회 또는 협의회 운영 관련 실무사항을 담당하는 등 회사의 리스크관리에 관한 전반적인 사항을 종합관리하는 역할을 수행합니다. 아울러 회사의 자산운용현황 및 리스크관리 전반에 대한 사항을 모니터링하여 정기적으로 위원회, 협의회 및 경영진에게 보고합니다. ‘심사부’는 영업부서와 독립적으로 회사의 투자 관련 거래에 대한 사전심사를 수행하고, 투자심의위원회 운영 관련 실무를 담당합니다. 또한 기존 투자포지션에 대한 추심 및 무수익자산(Non Performing Loan, NPL) 관리업무를 수행합니다. 리스크관리자는 거래담당부서 또는 신탁담당부서를 관할하는 사업부 또는 본부 소속 직원으로서 거래담당자와는 독립적인 입장에서 당해 본부의 운용포지션 내용, 거래손익 등 관련된 제반위험을 검토하여 그 내용을 영업본부장에게 보고하고 리스크관리부에 통보하는 역할을 수행하고 있습니다. 리스크보고자는 거래담당부서 또는 신탁담당부서별로 1명씩 선정되어 당해 거래담당부서 또는 신탁담당부서의 거래내용 및 포지션 현황 등을 파악하여 그 내용을 당해 거래담당부서장 또는 신탁담당부서장과 리스크관리자에게 보고하고, 리스크관리부에 통보하는 역할을 수행하고 있습니다. 운영리스크관리자는 회사내 영업점 및 본사부서별로 1명씩 선정되며 리스크통제자가평가(RCSA: Risk & Control Self Assessment), 핵심리스크지표(KRI: Key Risk Indicator) 데이터 입력, 손실사건 등록 등 해당 부점의 운영리스크 관련 업무를 총괄하는 역할을 수행하고 있습니다.

나. 리스크관리 주요 현황

- 시장리스크(Market Risk)

시장리스크란 주가·금리·환율 등 시장가격의 변동으로 회사가 부담하게 되는 자산운용상의 손실가능성을 말합니다.

대우증권은 시장리스크 측정을 위해 금융투자업규정에서 정한 표준방법을 사용하고 있으며, 내부모형 시장 VaR (Value at Risk, "정상적인 시장에서 일정한 보유기간 동안 주어진 신뢰수준 범위내에서 시장가격이 불리한 방향으로 움직일 경우 보유포지션에서 발생할 수 있는 최대 손실금액")를 산출할 수 있는 SunGard사의 시장리스크 측정시스템을 도입하여 운영하고 있습니다.

대우증권은 적정수준의 시장리스크 관리를 위해 연간 및 분기별 시장리스크 한도금액을 설정하여 관리하고 있습니다. 회사의 시장리스크 총 한도금액은 위원회의 의결을 통해 설정됩니다. 고유재산협의회는 영업유형 등을 고려하여 시장위험노출도(Market Exposure) 등에 대한 적정 한도를 설정하고 있습니다.

대우증권의 시장리스크 현황은 리스크관리부에서 일간단위로 파악·분석하여 경영진에 보고되고 있으며, 주간/월간/분기 단위로는 회사의 시장리스크 현황을 분석하여 경영진에 보고하고 있습니다. 또한, 금융시장 등에 대한 다양한 시나리오를 바탕으로 회사의 시장리스크 위기상황분석(Stress-Testing)을 정기적으로 수행하고 있습니다.

- 신용리스크(Credit Risk)

신용리스크란 거래상대방이 결제의무 또는 원리금 상환의무를 이행하지 못하게 되어 회사가 입게 되는 자산운용상의 손실가능성을 말합니다.

대우증권은 신용리스크 측정을 위해 금융투자업규정에서 정한 표준방법, 신용노출금액(Credit Exposure) 을 사용하고 있으며, SunGard사의 신용리스크 측정시스템을 도입하여 운영하고 있습니다.

대우증권은 적정수준의 신용리스크 관리를 위해 연간 및 분기별 신용리스크 한도금액을 설정하여 관리하고 있습니다. 회사의 신용리스크 총 한도금액은 위원회의 의결을 통해 설정됩니다. 고유재산협의회는 영업형태 등에 따라 거래상대방별 신용등급을 고려한 적정 신용노출도(Credit Exposure) 한도를 설정하고 있습니다. 또한, 심사 관련 전문조직인 심사부에서는 투자 관련 거래에 대하여 사전 심사평가 프로세스를 운영함으로써 회사의 투자포지션에 대한 리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

대우증권의 신용리스크 현황은 리스크관리부에서 일간단위로 파악·분석하여 경영진에 보고되고 있으며, 주간/월간/분기 단위로는 회사의 신용리스크 현황을 분석하여 경영진에 보고하고 있습니다. 또한, 금융시장 등에 대한 다양한 시나리오를 바탕으로 회사의 신

용리스크 위기상황분석(Stress-Testing)을 정기적으로 수행하고 있으며, 집중도가 높은 거래상대방에 대해서는 보다 강화된 모니터링을 실시하고 있습니다.

- 유동성리스크(Liquidity Risk)

유동성리스크는 시장 또는 운용자산의 유동성부족으로 인하여 통상 매매할 수 있는 시장가격으로 자산을 취득·처분할 수 없게 됨으로써 부담하게 되는 자산운용상의 손실가능성을 말합니다

대우증권은 유동성리스크 측정을 위해 유동성리스크관리시스템을 구축하고 있으며, 유동성갭(Gap)과 유동성비율을 주요 지표로 사용하고 있습니다. 대우증권은 유동성리스크 현황에 대해 정기적(주간 단위)으로 모니터링하여 경영진에 보고하고 있으며, 자금 관련 담당부서에서는 회사의 유동성현황을 정기적으로 경영진에게 보고하고 있습니다.

대우증권은 통상적인 유동성리스크에 대한 관리와 함께 유동성 위기상황에 대한 종합위기관리체계를 수립하고 있습니다. 위기상황은 회사의 유동성 상태 및 금융시장 안정성에 따라 주의, 경계, 심각의 3단계로 구분하고 있으며, 각 단계별로 구체적인 실행계획을 수립하여 위기상황 발생에 대비하고 있습니다. 또한 금융시장 안정성 모니터링을 위한 운용부서별 특성을 반영한 구체적인 지표를 선정하여 집중 모니터링하고 있으며, 정기적으로 경영진에게 보고하고 있습니다.

- 운영리스크(Operational Risk)

운영리스크란 회사의 적절하지 못하거나 잘못된 내부프로세스, 내부인력, 시스템 및 외부 사건 등으로 인해 회사가 부담하게 되는 손실가능성을 말합니다.

대우증권은 리스크통제자가평가(Risk & Control Self Assessment, RCSA), 핵심리스크지표(Key Risk Indicator, KRI) 관리, 손실데이터(Loss Data) 관리, 대응방안 마련 및 내부모형에 의한 운영 VaR 산출 등을 통해 운영리스크를 관리하고 통제합니다.

리스크통제자가평가를 정기적으로 수행함으로써 부서별 관리대상 리스크의 수준을 점검하고, 평가결과 집중 관리대상 리스크에 해당할 경우 대응방안을 마련함으로써 리스크를 사전에 통제함은 물론, 회사에서 발생하는 모든 재무적 손실데이터를 수집하고 있습니다. 또한, 내부모형에 의한 운영 VaR 산출을 위하여 운영리스크관리시스템을 구축·운영하고 있습니다.

3) 수수료 현황 (주식, 선물, 옵션)

구분		일반위탁매매		HTS (인터넷, PC통신 등)	
		금액구분	수수료율	금액구분	수수료율
주식	거래소 코스닥	2억원 미만	0.4972959%	100만원 미만	0.4972959%
		2억원 이상~5억원 미만	0.4472959%+100,000원	100만원 이상~1,000만원 미만	0.1422959%+1,200원
		5억원 이상	0.3972959%+350,000원	1,000만원 이상~3,000만원 미만	0.1372959%+1,500원
				3,000만원 이상~5,000만원 미만	0.1272959%+2,000원
				5,000만원 이상~1억원 미만	0.0972959%
				1억원 이상	0.0772959%
	ELW	2억원 미만	0.498132%	100만원 미만	0.4981320%
		2억원 이상~5억원 미만	0.448132%+100,000원	100만원 이상~1,000만원 미만	0.143132%+1,200원
		5억원 이상	0.398132%+350,000원	1,000만원 이상~3,000만원 미만	0.138132%+1,500원
				3,000만원 이상~5,000만원 미만	0.128132%+2,000원
				5,000만원 이상~1억원 미만	0.0981320%
				1억원 이상	0.0781320%
		ELW 전용계좌	0.5%(ELW사이버거래제외)	ELW 전용계좌	0.02%(ELW거래시만)
	프리 보드	2억원 미만	0.5%	100만원 미만	0.5%
		2억원 이상~5억원 미만	0.45%+100,000원	100만원 이상~1,000만원 미만	0.145%+1,200원
		5억원 이상	0.40%+350,000원	1,000만원 이상~3,000만원 미만	0.140%+1,500원
				3,000만원 이상~5,000만원 미만	0.130%+2,000원
				5,000만원 이상~1억원 미만	0.10%
				1억원 이상	0.08%
선물	코스피지수 선물 /스타지수	5억원 미만	0.0498104%	일률적용	0.0098104%
		5억원 이상~10억원 미만	0.0448104%+25,000원		
		10억원 이상~50억원 미만	0.0398104%+75,000원		
		50억원 이상~100억원 미만	0.0348104%+325,000원		
		100억원 이상~150억원 미만	0.0248104%+1,325,000원		
		150억원 이상	0.0148104%+2,825,000원		
	주식선물	5억원 미만	0.0495346%	일률적용	0.0095346%
		5억원 이상~10억원 미만	0.0445346%+25,000원		
		10억원 이상~50억원 미만	0.0395346%+75,000원		
		50억원 이상~100억원 미만	0.0345346%+325,000원		
		100억원 이상~150억원 미만	0.0245346%+1,325,000원		
		150억원 이상	0.0145346%+2,825,000원		
옵션	코스피 지수 /개별주식 옵션	1,000만원 미만	1.495554%	약정금액기준 수수료율 체계, 매매건수기준 수수료율 체계 중 고객이 선택	
		1,000만원 이상~5,000만원 미만	0.995554%+50,000원	- 약정금액기준 수수료율 체계	
				1,000만원 이하	0.495554%
				1,000만원 초과	0.295554%
				- 매매건수기준 수수료율 체계 (월단위 적용으로 구간별 제차적용, 체결건 기준으로 30만원 이상인 경우에만 적용)	
				월 50건 이하	0.395554%
				월 50건 초과~100건 이하분	0.195554%
				월 100건 초과분	0.095554%
고객지원센터 /투자상담센터		유가증권시장 / 코스닥시장 주식에 대해 매매금액별로 2억원 미만 : 0.4972959% 2억원 이상 ~ 5억원 미만 : 0.4472959%+100,000원 5억원 이상 : 0.3972959%+350,000원			
ARS/Mobile		유가증권시장/코스닥시장 주식에 대해서 매매금액에 관계없이 0.1972959% (프리보드/선물옵션주문 불가)			

※ 다이렉트 계좌 중 다이렉트 매매시스템(다이렉트 트레이딩, 다이렉트 웹트레이딩, 다이렉트 홈페이지트레이딩, 다이렉트스마트폰 트레이딩)을 통한 온라인 주식매매시 0.0141%

※Mobile : Q-sign, 신평피스, Realtime Compact, 대우증권Smart, 대우증권Smart Neo, 대우증권SmartTab 등

4) 채권 위탁수수료율

종 류	수 수 료 율
일반채권/주식관련사채	잔존기간별로
	1년 미만 : 약정금액의 0.1%
	1년 이상 3년 미만 : 약정금액의 0.2%
	3년 이상 : 약정금액의 0.3%
소액국공채	약정금액의 0.6%

※ 주식관련사채 : CB, BW, EB 등

5) 외화유가증권(주식) 수수료율

가. 홍콩주식

종 류	수 수 료 율
온라인	0.30%
오프라인	0.50%

나. 중국주식

종 류	수 수 료 율
온라인	0.40%
오프라인	0.80%

다. 미국주식

종 류	수 수 료 율
뉴욕 증권거래소	온라인 0.3% 오프라인 0.5%(약정금액별 차등적용)
나스닥 증권거래소	온라인 0.3% 오프라인 0.5%(약정금액별 차등적용)
아멕스 증권거래소	온라인 0.3% 오프라인 0.5%(약정금액별 차등적용)

라. 일본주식

종 류	수 수 료 율
동경 증권거래소	온라인 0.3% 오프라인 0.5%(약정금액별 차등적용)
오사카 증권거래소	온라인 0.3% 오프라인 0.5%(약정금액별 차등적용)
자스닥 증권거래소	온라인 0.3% 오프라인 0.5%(약정금액별 차등적용)

※ 미국, 중국, 홍콩, 일본 주식을 제외한 국가 매매는 온라인 매매가 불가능함

※ 해외 유관기관수수료 및 세금은 별도 징수

6) 취급상품 등

구 분	상 품
증권 위탁매매	주식, 선물, 옵션, ELW, 채권, 수익증권, OD, OP, 전자단기사채, ELS, RP, 유추일펀드 등의 위탁매매 가. MMF - 자산운용전문기관인 자산운용회사가 가입자의 투자금을 수익률이 높은 OP, OD 등의 유동성 자산과 채권에 투자하여 이에 따른 수익금을 가입자에게 돌려드리는 상품 나. 채권형 수익증권 - 자산운용전문기관인 자산운용회사가 가입자의 투자금을 안전하고 수익이 높은 국공채, 회사채 등에 투자하여, 이에 따른 수익금을 가입자에게 돌려드리는 상품 다. 주식형 수익증권 - 자산운용전문기관인 자산운용회사가 가입자의 투자금을 주식 등의 자산에 투자하여, 이에 따른 수익금을 가입자에게 돌려드리는 상품 라. 유추일 펀드 - 증권 투자를 주목적으로 하는 투자회사에 주주로 참여하여 투자회사의 이익을 투자자가 배당받는 상품 마. 부동산 펀드 - 부동산개발사업, 수익성부동산, 프로젝트 파이낸싱 및 ABS 등에 투자하여 발생하는 운용수익을 분배하는 부동산 간접투자 상품 바. 선택 펀드 - 주식발행으로 자금을 모집한 후 선택에 투자하여 그 선택으로부터 발생하는 대선(또는 용선)수익을 투자자에게 배당하는 상품 - 세제혜택 : 개인투자자가 선택투자회사로부터 수취하는 배당금에 대해 투자원금 1억원 한도내에서는 5%분리과세, 1억원 초과분에 대해서는 일반세율로 분리과세 사. 지수연계증권(ELS) 및 파생연계증권(DLS) - 투자금액의 상당 부분을 채권 등 안정자산에 투자하고 잉여자금을 추가, 상품가격 등과 연계되는 파생상품에 투자하여 기초자산의 가격이 상품 가입시 제시한 조건을 만족하는 경우, 약정된 추가 수익을 되돌려드리는 상품 아. 환매조건부 채권매매 (RP) - 금융기관이 보유하고 있는 채권 등을 담보로 하여 그 채권을 일정 기간 후 확정금리를 보태어 되사는 환매조건부 상품
CMA 상품	가. RP형 CMA(개인용) - 고객의 자산을 수시형 RP로 자동운용해드리는 상품 나. Wrap형 CMA(개인용) - 고객의 자산을 영업시간 이후, 예금 등의 자산에 투자하여 운용하고 그 수익을 매영업일 돌려드리는 상품 다. 쿠폰 CMA(개인용) - 고객의 자산을 수시형 RP로 자동운용하고 특정금융상품 매매시 누적된 포인트로 RP금리인상 쿠폰 및 주식매매수수료 할인쿠폰을 발급하여 고객에게 추가혜택을 돌려드리는 상품 라. 397 CMA(개인용) - 300만원 한도내에서 조건에 따라 3.6% 우대수익이 적용되는 RP로 자동운용해드리는 상품 마. 우대수익형 CMA(개인용)_ (판매종료) - 300만원 한도내에서 조건에 따라 1.5%-2.0% 우대수익이 적용되는 RP로 자동운용해드리는 상품 바. RP형 CMA(법인용) - 고객의 자산을 수시형 RP로 자동운용해드리는 상품 사. Wrap형 CMA(법인용) - 고객의 자산을 예금 등의 자산에 투자하여 운용하고 그 수익을 돌려드리는 상품 아. RP형 CMA(개인사업자용)_ (판매종료) - 개인 사업자, 복식부기의무자(전문직사업자 포함)를 위한 수시형 RP로 자동운용해드리는 상품 자. Wrap형 CMA(개인사업자용)_ (판매종료) - 개인 사업자, 복식부기의무자(전문직사업자 포함)를 위해 고객의 자산을 영업시간 이후, 예금으로 운용해드리는 상품 차. One kdb CMA(개인용)_ (판매종료) - 고객의 자산을 산업은행 예금을 편입하여 운용해드리는 상품 카. One kdb CMA(개인사업자용)_ (판매종료) - 개인사업자, 복식부기의무자(전문직사업자 포함)를 위해 고객의 자산을 산업은행 예금을 편입하여 운용해드리는 상품

구 분	상 품
생계형저축	- 가입대상 : 만60세이상의 노인, 장애인, 독립유공자, 상이자, 기초생활보호대상자, 5.18민주화운동부상자, 고엽제후유의증환자 - 저축한도 : 1인당 저축원금 3천만원이하 - 저축기간 : 제한없음 - 세제혜택 : 이자·배당소득세 비과세, 농어촌특별세 비과세, 종합과세 대상 소득에서 제외
세금우대종합저축	- 가입대상 : 국내거주자(거주외국인도 가능) - 저축한도 : 만20세이상인 경우 1인당 1천만원 이하 : 만60세이상의 노인, 장애인, 독립유공자, 상이자, 기초생활보호대상자, 5.18민주화운동부상자, 고엽제후유의증환자 - 3천만원이하 - 저축기간 : 1년 이상(저축가입일로부터 1년 경과시 우대혜택) - 세제혜택 : 저율분리과세(이자소득세 : 9% 농어촌특별세 : 0.5%)
연금저축펀드계좌	- 가입대상 : 가입 연령제한 없으며, 국내거주자(거주외국인도 가능) - 가입한도 : 연 1,800만원 이내 - 저축기간 : 5년이상 연단위 - 세제혜택 : 1) 소득공제 : 당해연도 불입액의 100% (소득공제한도 400만원) 2) 다만, 연금수령시 연금소득으로 과세하고, 연금이외의 방법으로 수령 혹은 중도해지시 기타소득으로 과세함 ※ 구연금 가입자 : 가입후 5년 이내 중도해지시(특별중도해지시 제외)에는 불입금액의 2% 해지가산세 부과(지방소득세 별도 부과) - 신연금 가입자 : 중도해지시 해지가산세 없음 ※ 당사 가입자의 경우는 2013.04.01부터 신연금 판매가 시작되었으므로 이후 가입자가 신연금
비과세 재형저축	- 가입대상 : 가입 당시 다음 조건에 해당하는 국내거주자(거주외국인도 가능) 1) 직전 과세기간의 총급여액이 5천만원 이하인 경우 (직전 과세기간에 근로소득만 있거나, 근로소득 및 종합소득과세표준에 합산되지 않는 종합소득이 있는 경우로 한정) 2) 위 1)에 해당하는 거주자를 제외한, 직전 과세기간의 종합소득과세표준에 합산되는 종합소득 금액이 3,500만원 이하인 경우 (직전 과세기간에 근로소득 또는 사업소득이 있는 경우로 한정) - 가입한도 : 분기 300만원 이내 - 저축기간 : 7년 - 세제혜택 : 이자·배당소득세 비과세 ※ 만기일전 1회에 한하여 최대 3년까지 만기연장 가능하며, 만기연장시까지 유지한 경우에만 비과세 적용
장기주택마련투자신탁 (판매종료)	- 가입대상 : 만18세이상의 세대주로서 세대주를 포함한 세대원 전원이 주택을 소유하지 아니한 세대이거나 「소득세법」 제99조제1항에 따른 주택의 기준시가가 5천만원 이하인 주택 또는 대통령령으로 정하는 규모 이하의 주택으로서 기준시가가 3억원 이하인 주택을 한 채만 소유한 세대의 세대주 - 가입한도 : 분기 300만원 이내 - 저축기간 : 7년이상 - 세제혜택 : 1) 이자소득, 배당소득 비과세 2) 2009년까지 가입한 고객에 한해 저축가입대상자가 근로소득자로서 세대주이면서 연봉 8,800만원 미만인 경우 당해연도납입액의 40% 범위내에서 최고 300만원까지 소득공제 가능
일임형랩어카운트	- 일임형종합자산관리계좌약정 고객에 한하여 투자자산운용사(한국금융투자협회에 금융투자 전문인력으로 등록된 자로서 고객으로부터 투자일임을 받아 투자일임자산을 금융투자상품 등에 운용하는 업무 수행하는 자)에 의한 고객자산의 운용이 가능한 상품 - 자산관리수수료 징수(위탁수수료 미징수)
적립식 펀드	- 매월 적립금액으로 사전에 약정된 분산투자비율에 따라 최대 5개의 펀드로 분산투자 가능한 적립식 상품으로 상해보험 또는 어린이보험 가입과 같은 부가서비스 제공 - 가입기간 : 최소 12개월
소득공제적립식저축 (판매종료)	- 가입대상 : 국내거주자(거주외국인도 가능) - 가입한도 : 분기 300만원 이내, 연간 1,200만원 이내 - 저축기간 : 3년 - 세제혜택 : 1) 소득공제 : 불입액의 1년차 20%, 2년차 10%, 3년차 5% 2) 저축기간중 발생되는 배당소득 비과세 3) 다만, 저축기간 만료전 중도해지시 비과세소득 및 소득공제 혜택분 과세
퇴직연금	- 퇴직연금제도는 근로자가 퇴직후 안정된 생활을 누리도록 하기 위해 도입된 제도로써 기업 또는 근로자가 사외 금융기관에 월 또는 년 단위 일정액을 적립하고 근로자가 퇴직한 뒤 일시금 또는 연금형태로 퇴직급여를 지급받을 수 있는 상품 - 자산관리/운용관리수수료 징수
신탁	- 고객(위탁자)이 재산을 맡을 수 있는 금융기관(수탁자)에게 맡겨 고객의 이익 또는 특정한 목적을 위하여 그 재산권을 관리, 처분하도록 하는 상품 - 신탁보수징수
방카슈랑스	- 방카슈랑스는 Banque와 Assurance를 합성한 프랑스어로 금융기관이 보험회사와 제휴해 그 대리점이나 중개사 자격을 겸하면서 보험상품도 함께 판매할 수 있도록 한 새로운 형태의 금융 서비스 - 생명보험사 12개사(한화(구, 대한)/삼성/흥국/교보/신한/알리안츠/우리아비바/미래에셋/KDB/하나HSBC/PCA/NA생명)의 보험상품 판매

2. 주요서비스 안내

■ BESTez서비스

- 이용자가 전자통신매체를 통하여 투자정보 및 매매서비스 등을 이용하는 서비스

가. Qway NEO : HTS 서비스

나. BESTez.COM : Homepage를 통한 서비스

다. Direct : 은행을 통하여 개설한 계좌의 HTS 서비스

라. 모바일(신팡피스, Qsign, Realtime Compact, Smart NEO, SmartTab NEO, Smart NEO Global)

■ 지급결제 업무 서비스

가. 이체서비스

- 개인의 경우 중계은행을 통하지 않고 타행이체출금 및 수표조회 가능

- 지급결제카드를 이용한 타행CD기에서의 현금출금, 현금입금, 이체출금거래 및 지로타행납부거래 가능

- 제휴은행(SC,산업,우리,국민,농협)의 연계서비스를 이용한 증권카드로 모든 은행의 CD기를 이용하여 출금 및 계좌이체가

나. 지로

- Homepage, HTS를 통한 인터넷지로 납부 서비스

- 지로 대량지급 및 납부자동이체를 통해 타행(또는 지로 이용기관)으로 부터의 이체입금 가능

다. 24시간 365일 거래 서비스

■ 계좌간 대체서비스

- 별도 약정시, 유선/사이버를 통하여 대체 가능

■ CMS자동이체입금/출금 서비스

- 고객이 약정한사항에 따라 지정일에 약정한 금액을 타행에서 당사 계좌로 이체입금 또는

당사 계좌에서 타행으로 이체출금 해드리는 서비스

■ 자동대체 서비스

- 당사 개별계좌간에 고객이 약정한사항에 따라 지정일에 약정한 금액을 대체출금 해드리는 서비스

■ 자동입금 서비스

- 적립식저축 계좌에 CMS/자동대체 약정을 복수로 등록 가능하게 한 서비스

■ On-mate 서비스

- 주식투자에 필요한 투자정보 및 상담 서비스를 온라인 매체(Live방송, 게시판 등)를 통해서 제공

■ SMS 서비스

- 고객계좌의 입출금 내역, 반대매매 내역, 실시간체결내역 등을 계좌에 등록된 휴대전화 번호로 SMS문자메시지를 전송하는 서비스

■ 융자서비스

- 예탁증권에 대한 담보 융자, 신용 융자

■ 대차서비스

- ETF 및 주식 대여

- 고객이 보유한 주식을 대우증권에 대여하여 그 기간동안 수수료 수익을 얻을 수 있는 서비스

■ 대우Q스탁론(Q Stock Loan)

- 증권계좌의 예수금 및 주식을 담보로 하여 자산평가금액의 300%(한도:3억원)까지 업무제휴기관인 한국투자저축은행에서 대출하여 증권계좌에 대출금을 입금처리함

■ 대우Q스탁론2(Q Stock Loan 2)

- 증권계좌의 예수금 및 주식을 담보로 하여 자산평가금액의 300%(한도:3억원)까지 업무제휴기관인 한국투자저축은행에서 대출하여 증권계좌에 대출금을 입금처리함

■ 스피드스탁론(Speed Stock Loan)

- 증권계좌의 예수금 및 주식을 담보로 하여 자산평가금액의 300%(한도:3억원)까지 업무제휴기관인 한국투자저축은행에서 대출하여 증권계좌에 대출금을 입금처리함

■ 다이렉트스탁론(Direct Stock Loan)

- 증권계좌의 예수금 및 주식을 담보로 하여 자산평가금액의 300%(한도:3억원)까지 업무제휴기관인 HK저축은행에서 대출하여 증권계좌에 대출금을 입금처리함

■ 부자스탁론(Buja Stock Loan)

- 증권계좌의 예수금 및 주식을 담보로 하여 자산평가금액의 300%(한도:3억원)까지 업무제휴기관인 신한저축은행에서 대출하여 증권계좌에 대출금을 입금처리함

■ LIG스탁론(LIG Stock Loan)

- 증권계좌의 예수금 및 주식을 담보로 하여 자산평가금액의 300%(한도:3억원)까지 업무제휴기관인 LIG손해보험에서 대출하여

증권계좌에 대출금을 입금처리함

■ 은행을 통한 계좌개설서비스

- 당사의 영업점을 내방하지 않고 다이렉트 제휴은행의 영업점을 통하여 증권계좌를 개설하는 업무로 제휴은행(기업, 국민, 대구, 우리, 외환, 신한(구조흥), 한국씨티(구한미), 농협, 산업, 부산, 하나은행, SC, 새마을금고, 우체국 등)을 통해 계좌개설 이 가능함

■ 제휴카드 서비스

- 카드사와 제휴를 맺어 당사 CMA계좌를 결제계좌로 하는 체크카드 또는 신용카드의 발급 서비스

■ 해외주식 직접투자 매매 서비스

- 대우증권고객이 홍콩, 중국B, 미국, 일본 주식을 Qway를 통해 온라인으로 실시간 매매할 수 있는 서비스

■ 해외파생상품 매매 서비스

- 해외선물 매매서비스 : 해외거래소(CME, CBOT, LME 등)에 상장되어 있는 지수선물(NASDAQ, S&P 등), 금리선물(미국국채 등), 에너지선물(원유, 가스 등), 곡물선물(밀, 옥수수 등) 등을 매매할 수 있는 서비스

■ 외화이체 및 연계계좌를 통한 입금 서비스

- 창구 또는 사전에 약정을 맺은 고객에 한해 유선/사이버로 고객이 보유한 외화를 국내 또는 해외은행으로 이체하는 서비스
- 외환은행의 외화연계계좌를 발급하여 국내 또는 해외의 계좌에서 대우증권의 고객계좌로 외화를 이체입금하는 서비스

III. 재무에 관한 사항

1. 요약연결재무정보

가. 요약연결재무상태표

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구 분	제 45기 정기	제 44기 정기	제 43기 정기	제 42기 정기	전환일
	2013년 12월말	2013년 3월말	2012년 3월말	2011년 3월말	2010년 3월말
현금 및 예치금	3,226,568	3,529,934	3,271,463	1,079,824	748,259
유가증권	16,611,463	15,561,637	12,820,630	11,909,990	11,650,530
파생상품	452,865	600,843	302,892	209,509	233,728
당기손익인식지정금융자산	2,460,909	2,625,271	1,972,663	1,943,410	2,705,487
대출채권	1,692,041	1,585,204	1,485,061	1,848,403	1,238,610
유형자산	244,628	249,603	257,757	265,495	258,834
투자부동산	78,633	82,668	103,750	102,880	106,660
기타자산	1,237,849	1,202,254	2,249,178	2,052,356	1,569,080
매각예정비유동자산(집단)	0	0	0	0	0
자산총계	26,004,956	25,437,414	22,463,394	19,411,867	18,511,188
예수부채	1,859,428	2,074,877	1,740,118	2,089,705	2,520,258
차입부채	10,041,627	9,784,822	8,102,145	8,682,956	7,756,404
단기매매금융부채	723,707	720,797	370,313	397,905	216,130
매도파생상품	414,930	492,336	277,563	171,187	172,408
당기손익인식지정금융부채	7,869,210	7,181,868	6,272,422	3,472,495	3,422,596
기타부채	1,181,561	1,131,058	1,727,891	1,866,158	1,681,633
부채총계	22,090,463	21,385,758	18,490,452	16,680,406	15,769,429
자본금	1,703,883	1,703,883	1,703,883	1,020,883	1,020,883
자본잉여금	660,068	660,068	660,954	224,833	222,752
자본조정	△118,782	△126,159	△130,705	△133,894	△32,970
기타포괄손익누계액	22,083	103,672	118,623	114,785	151,065
이익잉여금	1,640,725	1,710,192	1,620,187	1,504,854	1,380,029
비지배주주지분	6,516				
자본총계	3,914,493	4,051,656	3,972,942	2,731,461	2,741,759

나. 요약연결포괄손익계산서

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구 분	제 45기	제 44기	제 43기	제 42기
	2013.04.01~2013.12.31	2012.04.01~2013.03.31	2011.04.01~2012.03.31	2010.04.01~2011.03.31
영업수익	2,468,377	3,273,864	3,024,277	3,573,452
영업비용	2,503,786	3,110,493	2,812,852	3,274,048
영업이익	△35,409	163,371	211,425	299,404
법인세비용차감전순이익	△36,044	179,500	222,361	315,855
당기순이익	△29,176	143,692	166,917	225,929
기타포괄손익	△83,610	△14,951	19,616	△36,279
총포괄이익	△112,335	128,741	186,533	189,650

구 분	제 45기	제 44기	제 43기	제 42기
	2013.04.01~2013.12.31	2012.04.01~2013.03.31	2011.04.01~2012.03.31	2010.04.01~2011.03.31
1. 지배회사지분총포괄이익	△110,765	128,741	186,533	189,650
2. 비지배지분총포괄이익	△1,570			
지배회사지분에대한주당이익				
1. 기본주당순이익(단위:원)	△91	428	632	1,044
2. 희석주당순이익(단위:원)	△91	428	632	1,044
연결에 포함된 회사수	17	12	10	17

주1) 당기순이익은 지배주주지분 순이익임.

주2) 2013년 4월 1일부터 개정된 기업회계기준서 제1019호 '종업원 급여'를 적용하여 회계연도 제 44기부터 보험수리적손익을 기타포괄손익으로 재분류하여 전기 재무제표를 소급 재작성함. 3.유의적인 회계정책 참고

1-1. 연결대상 종속회사의 개요 및 연결범위

가. 당기말 및 전기말 현재 연결재무제표 작성대상에 포함된 종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

<당기말>

구 분		소재지	결산일	제45(당)기		제44(전)기		연결사유
				투자주식수(주)	지분율(%)	투자주식수(주)	지분율(%)	
해외현지법인	Daewoo Securities(Europe) Ltd.	유럽	3월 31일	18,364,700	100	18,364,700	100	과반이상의 지분율 및 지배력보유
	Daewoo Securities(America) Inc.	미국	3월 31일	12,000	100	12,000	100	
	Daewoo Securities(Hong Kong) Ltd.	홍콩	3월 31일	300,000,000	100	300,000,000	100	
해외현지법인 (손자회사)	Daewoo Investment Advisory (BEIJING) Co., Ltd.	중국	12월 31일	5,000,000	100	-	100	
	Daewoo Securities(Singapore) Ltd.	싱가포르	3월 31일	10,000,000	100	10,000,000	100	
	Daewoo Securities (Mongolia) LLC	몽골	매분기말	71,400	51	신규편입	-	
	PT. Daewoo Securities Indonesia	인도네시아	12월 31일	72,080,000	80	신규편입	-	
국내기업	믿음주식회사	대한민국	3월 31일	5,000,000	100	5,000,000	100	
	케이디비디더블유에스이피 주식회사	대한민국	12월 31일	-	-	신규편입	-	
특수목적기업	캠코밸류리크리에이션제삼차유동화 전문유한회사	대한민국	12월 31일	150	15	150	15	과반이상의 위험과 효익 부담
간접투자지구(★)	학교인프라사모특별자산투자신탁	대한민국	매분기말	27,504,221,999	100	28,095,723,562	100	
	산은 세계최강 국내기업 증권투자신탁 제1호(주식)클래스 C1	대한민국	9월 27일	6,884,944,247	86.7	6,884,944,247	85.26	
	KDB 사모증권 제 DW-2호 [주식]	대한민국	12월 31일	11,004,018,746	100	신규편입	-	
	KDB 아시아베스트 하이브리드[주식] C1	대한민국	11월 19일	50,000,000,000	100	50,000,000,000	100	
	신한BNPP한국주식통신평신사모모 투자신탁	대한민국	12월 31일	10,000,000,000	52.65	신규편입	-	
	KDB Daewoo Alpha Trust	대한민국	12월 31일	15,000,000	100	신규편입	-	
	KDB Daewoo Multi Trust	대한민국	12월 31일	15,000,000	100	신규편입	-	

<전기말>

구 분		투자주식수	지분율(%)	연결사유
해외현지법인	Daewoo Securities(Europe) Ltd.	18,364,700	100.00%	과반이상의 지분율 및 지배력보유
	Daewoo Securities(America) Inc.	12,000	100.00%	
	Daewoo Securities (Hong Kong) Ltd.	300,000,000	100.00%	
해외현지법인 (손자회사)	Daewoo Investment Advisory (BEIJING) Co.,Ltd.	-	100.00%	과반이상의 지배력보유
	Daewoo Securities(Singapore) Ltd.	10,000,000	100.00%	
국내기업	믿음주식회사	5,000,000	100.00%	과반이상의 위험과 효익 부담
특수목적기업	캠코밸류리크리에이션제습차유동화 전문유한회사	150	15.00%	
간접투자기구(*)	학교인프라사모특별자산투자신탁	28,095,723,562	100.00	
	산은 세계최강 국내기업 증권투자신탁 제1호(주식)클래스 C1	6,884,944,247	85.26	
	삼성자산 H클럽 토탈리턴 전문사모투자신탁 제1호	10,005,297,610	100.00	
	KDB 아시아베스트 하이브리드[주식] Cf	50,000,000,000	100.00	
	KDB 글로벌 매크로 전문사모투자신탁 제1호 Cs	10,000,000,000	66.67	

나. 당기 중 연결범위의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분		변동사유
연결범위 추가회사 (7)	케이디비디더블유에스이피 주식회사 KDB 사모증권투자신탁 제 DW-2호 [주식] Daewoo Securities (Mongolia) LLC PT. Daewoo Securities Indonesia 신한BNPP한국주식융합전문사모모투자신탁 KDB Daewoo Alpha Trust KDB Daewoo Multi Trust	케이디비디더블유에스이피 주식회사는 효익 및 위험 50%이상으로 연결범위 추가 됨. 그 외 나머지는 지분율 50%이상으로 지배력보유
연결범위 제외회사 (2)	삼성자산 H클럽 토탈리턴 전문사모투자신탁 제1호 KDB PIONEER 롱숏 뉴트럴 전문사모투자신탁 제1호 종류 Cs	지분율 50%미만으로 지배력 상실

2. 재무제표의 작성기준

연결실체는 주식회사의외부감사에관한법률 제13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제 회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회 계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

연결실체의 연결재무제표는 2014년 1월 28일자 이사회에서 승인되었으며, 2014년

3월 25일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(1) 측정 기준

연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요항목을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 공정가치로 측정되는 당기손익인식금융상품
- 공정가치로 측정되는 매도가능금융상품
- 공정가치로 측정되는 주식기준보상
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 순공정가치와 미인식된 과거근무원가를 차감한 확정급여부채

(3) 기능통화와 표시통화

연결실체 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 연결실체의 연결재무제표는 보고기업인 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(4) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

연결재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석사항에 포함되어 있습니다.

- 주석1.(2) : 연결대상 종속기업 - 사실상 지배력을 보유하고 있는지 여부
- 주석3.(6) : 비파생금융자산 - 금융자산의 분류
- 주석3.(12) : 투자부동산

다음 회계기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석사항에 포함되어 있습니다.

- 주석4 : 종속기업 취득 - 공정가치 측정
- 주석10, 12 : 금융자산 손상 - 회수가능액 추정
- 주석22 : 확정급여채무 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석23 : 충당부채 - 자원의 유출가능성과 금액에 대한 가정
- 주석26 : 금융상품의 공정가치 - 공정가치 측정

3. 유의적인 회계정책

연결실체가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, (1)에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 회계정책의 변경

1) 2013년 1월 1일부터 최초로 적용되는 제·개정 기준서

① 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 제정

기업회계기준서 제1110호의 적용에 따라 피투자자에 대하여 지배력 보유여부를 결정하는 회계정책이 변경되었습니다. 이 기준서는 연결실체가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있는지 여부를 평가하는데 초점을 맞춘 새로운 지배력 모형을 제시하고 있습니다.

연결실체는 동 기준서의 경과규정에 따라 최초적용일인 2013년 4월 1일 현재로 피투자자에 대한 지배력을 재평가하였습니다. 이에 따른 연결범위 변동내역은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 제정

기업회계기준서 제1111호에 따른 경우 공동약정은 두가지 유형, 즉 공동영업과 공동기업으로 분류합니다. 동 기준서 적용 전에는 공동약정의 구조를 평가하여 공동약정을 분류하였으나, 이 기준서에 따라 공동약정을 분류하기 위해서 연결실체는 공동약정의 구조, 별도기구의 법적 형식, 계약상 약정의 조건 및 그밖의 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

연결실체의 투자자산 중 공동약정에 해당되는 자산은 없으므로 당사의 자산, 부채 및 포괄손익에 미치는 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시' 제정

주석 46에서 설명하고 있는 바와 같이 기업회계기준서 제1112호의 제정에 따라 연결실체는 종속기업과 지분법 적용 피투자기업에 대한 지분과 관련하여 이전 보다 상세한 정보를 제공하고 있습니다.

④ 기업회계기준서 제1113호 '공정가치 측정' 제정

기업회계기준서 제1113호는 공정가치 측정에 대한 단일 체계를 제공하고, 다른 기준서에서 요구하거나 공정가치 측정을 허용하는 경우 공정가치 측정에 대한 정보를 제공할 목적으로 제정되었습니다. 이 기준서는 공정가치를 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격으로 정의하고 있습니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1107호를 포함한 다른 기준서에서 요구하고 있던 공정가치 측정과 관련된 공시사항을 대체하고 추가적인 공시사항을 요구하고 있는 바, 연결실체는 주식 26에서 요구되는 공시사항을 제공하고 있습니다.

기업회계기준서 제1113호의 경과규정에 따라 당사는 새로운 공정가치 측정 지침을 전진적으로 적용하였고, 신규 공시사항과 관련된 비교 정보는 제공하지 않고 있습니다. 동 기준서를 적용하여 연결실체의 자산과 부채를 공정가치로 측정하였으나 변경된 금액이 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1019호 '종업원 급여' 개정

기업회계기준서 제1019호의 개정으로 연결실체는 확정급여형 퇴직급여제도와 관련된 손익 인식에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 개정된 기준서에 따라 연결실체는 순확정급여부채(자산)에 대한 순이자비용(수익)을 보고기간 초에 확정급여채무를 측정하기 위해 사용한 할인율을 적용하여 결정하며, 보고기간 중 기여금납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하고 있습니다. 이에 따라 순확정급여부채(자산)에 대한 순이자 비용(수익)은 확정급여채무에 대한 이자원가, 사외적립자산에 대한 이자수익, 자산인식상한의 효과에 대한 이자로 구성됩니다. 동 기준서의 개정 전 연결실체는 사외적립자산의 이자수익을 장기기대수익률에 근거하여 결정하였습니다.

또한, 연결실체는 순확정급여부채(자산)의 재측정요소를 동 기준서 개정 전에는 당기손익으로 인식하였으나, 개정된 기준서에 따라 즉시 기타포괄손익으로 인식합니다.

⑥ 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

연결실체는 기업회계기준서 제1001호의 개정사항을 적용하여, 기타포괄손익항목을 성격별로 분류하고 "후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목"과 "특정 조건을

충족하는 때에 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목"의 집단으로 묶어 표시하고 있습니다. 이에 따라 비교표시된 전기의 포괄손익계산서는 재작성되었습니다.

⑦ 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시' 개정

연결실체는 주석 47에서 설명하고 있는 바와 같이 기업회계기준서 제1107호의 개정
에 따라 요구되는 금융자산과 금융부채의 상계와 관련된 공시를 제공하고 있습니다.

2) 회계정책 변경의 영향

기업회계기준서 제1019호 '종업원 급여'의 개정이 연결실체의 재무제표에 미치는 영
향은 다음과 같습니다. 연결실체는 동 회계정책의 변경을 소급하여 비교표시되는 전
기 재무제표를 재작성하였습니다.

- 재무상태표

(단위 : 백만원)			
계정	제45(당)기 기말	제44(전)기 기말	제44(전)기 기초
기타포괄손익누계액의 감소효과	35,621	32,744	15,778
이익잉여금의 증가효과	35,621	32,744	15,778

- 포괄손익계산서

(단위 : 백만원)		
계정	제45(당)기	제44(전)기
퇴직급여 감소효과	3,795	22,383
법인세비용 증가효과	918	5,417
당기순손익 증가효과	2,877	16,966

- 현금흐름표

(단위 : 백만원)		
계정	제45(당)기	제44(전)기
법인세차감전순이익 증가효과	3,795	22,383
손익조정사항 감소효과	3,795	22,383

(2) 연결기준

1) 종속기업

종속기업은 연결실체에 의해 지배를 받고 있는 기업이며, 지배력이란 경제활동에서 효익을 얻기 위하여 기업의 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 능력을 의미합니다. 연결실체의 또 다른 기업에 대한 지배여부를 평가하는 데 있어 행사 또는 전환이 가능한 잠재적 의결권의 존재와 영향도 고려하고 있습니다. 종속기업의 재무제표는 지배력을 획득한 시점부터 지배력을 상실하는 시점까지 연결재무제표에 포함되어 있습니다.

연결실체를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

연결실체의 사업결합은 취득법으로 회계처리됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생한 부채의 공정가치의 합계금액으로 측정하고 있습니다. 취득원가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 취득과 관련한 원가는 발생시 비용으로 인식됩니다. 사업결합으로 취득한 식별 가능한 자산, 부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결실체는 취득건별로 판단하여 비지배지분을 공정가치로 측정하거나 피취득자의 순자산 중 비례적 지분으로 측정할 수 있습니다.

연결실체는 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 세 금액의 합계가 취득한 종속기업의 순자산 공정가치를 초과하는 경우 초과하는 금액을 영업권으로 인식하며, 취득한 종속기업의 순자산 공정가치보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결실체는 연결실체 상호간의 내부거래로 인한 채권·채무 기말잔액과 수익비용 계상액을 상계 제거하였습니다. 연결실체는 종속기업의 회계정책이 연결실체가 채택한 정책과 상이할 경우 일관성 있는 적용을 위하여 필요한 부분을 수정하여 적용하고 있습니다.

종속기업에 대한 소유지분 변동으로 지배력을 상실하지 않는 경우에는 자본거래로 인식하며, 종속기업에 대한 지배력을 상실한 후에도 잔여지분을 보유하는 경우에는 그 잔여지분의 공정가치로 재측정하여 이에 따른 차이를 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 구조화기업

구조화기업은 기업을 누가 지배하는지를 결정할 때, 의결권이나 그와 유사한 권리는 주된 요소가 되지 않도록 설계된 기업을 의미합니다. 연결실체가 지분을 보유하고 있는 구조화기업에 대해 힘을 보유하고 있는지를 평가할 때, 구조화기업의 목적과 형태와 구조화기업의 관련 활동을 지시하는 실질적인 능력, 구조화기업과의 관계의 성격, 구조화기업의 이익 변동성에 대한 노출의 크기와 같은 요소를 고려합니다.

3) 내부거래제거

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 연결실체의 내부거래에서 발생한 미실현손실이 연결재무제표에서 인식해야 하는 자산손상의 징후일 경우 당기손실로 인식하고 있습니다.

4) 관계기업과 공동지배기업

관계기업은 연결실체가 재무정책 및 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 유의적인 영향력을 가지고 있는 회사이며, 일반적으로 연결실체가 피투자기업 의결권의 20%에서 50%를 소유하고 있다면 유의적인 영향력이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

공동지배기업은 연결실체가 계약상의 약정에 의하여 경제활동에 대한 지배력을 공유하고 있는 피투자기업으로, 경제활동에 대한 전략적 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 지배력을 공유하고 있는 당사자(참여자) 전체의 동의가 필요합니다.

관계기업과 공동지배기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하고, 취득후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순손익 및 자본변동분 중 연결실체의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 있습니다. 연결실체와

관계기업간의 내부거래에서 발생한 미실현이익은 연결실체지분만큼 제거하고 있습니다. 미실현손실 또한 거래가 이전된 자산에 대한 손상의 증거를 제공하지 않는 한 제거하고 있습니다.

관계기업 또는 공동지배기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 다른 회계정책을 사용한 경우에는 관계기업 및 공동지배기업의 재무제표를 적절히 조정하고 있습니다.

투자지분의 장부금액이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 법적의무 또는 의제 의무가 있거나 피투자자를 대신하여 지불하여야 하는 경우를 제외하고는 손실을 인식하지 않고 있습니다.

5) 비지배지분

종속기업의 지분 중 지배기업에게 귀속되지 않는 비지배지분은 지배기업의 소유주 지분과는 구분하여 표시하고 있습니다. 당기순이익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속되며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다.

(3) 영업부문

연결실체는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 경영진이 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분할 수 있는 항목을 포함합니다.

(4) 외화환산

1) 외화거래

개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 해외사업장순투자 환산차이 또는 현금 흐름위험회피로 지정된 금융부채에서 발생한 환산차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 해외사업장

해외사업장의 기능통화가 연결실체의 표시통화와 다른 경우에는 경영성과와 재무상태를 다음의 방법으로 표시통화로 환산하고 있습니다.

해외사업장의 기능통화가 초인플레이션 경제의 통화가 아닌 경우 재무상태표(비교표시하는 재무상태표 포함)의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하고, 포괄손익계산서(비교표시하는 포괄손익계산서 포함)의 수익과 비용은 해당 거래일의 환율로 환산하고, 환산에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 해외사업장을 처분하고 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 해외사업장의 기능통화로 표시하고, 해외사업장의 다른 자산·부채와 함께 마감환율을 적용하여 원화로 환산하고 있습니다.

해외사업장을 처분하는 경우에는 기타포괄손익과 별도의 자본항목으로 인식한 해외사업장 관련 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분손익을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류합니다.

3) 해외사업장에 대한 순투자의 환산

해외사업장으로부터 수취하거나 해외사업장에 지급할 화폐성항목 중에서 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획이 없고 결제될 가능성이 낮은 항목은 그 해외사업장에 대한 순투자의 일부로 보아 연결재무제표에서 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 관련 순투자의 처분 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(5) 현금 및 현금성자산

연결실체는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전

환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 단기 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있습니다.

(6) 비파생금융자산

금융자산은 인식 및 측정과 관련하여 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 당기손익인식지정금융자산으로 구분됩니다. 당기손익인식금융자산은 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산은 다음 중 하나에 해당하면 단기매매금융자산으로 분류합니다.

- 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담하는 경우
- 최초 인식시점에, 최근의 실제 운용형태가 단기적 이익획득 목적이라는 증거가 있으며 공동으로 관리되는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부일 경우
- 파생상품일 경우(다만, 금융보증계약인 파생상품이나 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품은 제외)

단기매매금융자산 외의 금융자산은 최초인식시점에 다음 중 하나 이상을 충족하는 경우 당기손익인식금융자산으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식금융자산으로 지정하면 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불

일치를 제거하거나 상당히 감소하는 경우

- 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라, 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고 그 정보를 이사회, 대표이사 등 주요 경영진에게 공정가치에 근거하여 내부적으로 제공하는 경우
- 금융자산에 하나 또는 그 이상의 내재파생금융상품이 포함되어 있고, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 당기손익인식금융자산 지정이 허용되는 복합계약인 경우

2) 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 연결실체가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 해당 금융자산을 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

3) 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

4) 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산은 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 공정가치로 측정하고 있습니다. 단, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품과 이러한 지분상품과 연계되어 있으며 그 지분상품의 인도로 결제되어야 하는 파생상품은 원가로 측정하고 있습니다. 공정가치 변동에 따라 자본에 반영된 기타포괄손익누계액은 관련된 매도가능금융자산이 처분되거나 손상차손을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 인식되며, 매도가능금융자산에서 발생한 배당금은 지급액을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식되고 있습니다.

5) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대

한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 연결실체가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분을 연결실체가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

6) 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 연결실체가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

(7) 파생금융상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 측정하며 이후 매 보고기간 말의 공정가치로 재측정되고 있습니다.

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건의 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하는 경우, 복합금융상품이 당기손익인식항목으로 지정되지 않았다면 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품의 공정가치 변동은 즉시 손익으로 인식합니다. 당기와 전기 중 연결실체의 파생금융상품 중에서 위험회피수단으로 지정된 파생금융상품은 없습니다.

시장에서 관측 가능하지 않는 평가변수를 사용하여 공정가치를 평가하는 공정가치 수준 3에 해당하는 파생상품의 경우 당기손익에 반영한 최초 평가금액과 거래가액의

차이를 만기까지 정액법으로 상각하여 손익에 반영합니다. 또한, 파생상품의 공정가치 평가시 신용위험조정액을 산출하여 거래상대방의 신용위험을 반영하고 있습니다.

(8) 금융자산의 손상

연결실체는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간 말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 또는 그 이상의 사건의 결과로 금융자산의 추정미래현금흐름이 영향을 받았을 경우 금융자산이 손상되었다고 판단합니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 아니합니다.

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 금융자산 범주별로 다음과 같이 손상차손을 측정하여 당기손익으로 인식합니다.

1) 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

연결실체는 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산에 대하여 개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토하며, 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산의 경우 개별적으로 또는 집합적으로 검토하고 있습니다. 개별적으로 검토한 금융자산에 손상발생의 객관적인 증거가 없다면, 그 금융자산의 유의성에 관계없이 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토합니다. 개별적으로 손상검토를 하여 손상차손을 인식하거나 기존 손상차손을 계속 인식하는 경우, 해당 자산은 집합적인 손상검토에 포함하지 아니합니다.

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우, 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율(최초인식시점에 계산된 유효이자율)로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 이 경우 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 미래예상현금흐름에 포함하지 아니합니다. 변동금리부 대여금의 경우 손상차손을 측정하기 위한 할인율은 현행 유효이자율을 적용하고 있습니다.

자산의 장부금액은 충당금 계정을 사용하여 차감표시하고 손상차손은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용

한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 이와 관련된 총당금은 미래에 회복가능성이 없는 경우 장부에서 제거하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소 또는 증가하고 그 감소 또는 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 손상충당금을 조정함으로써 환입 또는 추가인식하고 있습니다. 상각된 대여금 및 수취채권 등이 회수되는 경우에는 금융원가를 차감처리하고 있습니다.

2) 매도가능금융자산

연결실체는 매도가능금융자산에 대하여 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 지분상품의 경우 공정가치가 원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며 손상인식 후 공정가치 증가금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 채무상품의 경우 손상은 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산과 동일한 기준으로 평가되고 있습니다. 다만, 손상으로 인식된 금액은 공정가치가 취득원가에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액입니다. 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3) 금융자산 손상사건의 예시

금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음과 같은 손상사건이 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움

- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건
의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수
는 없지만, 최초인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소
가 있다는 것을 시사하는 관측가능한 자료가 있는 경우

(9) 금융상품의 공정가치

공정가치란 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자
산이 교환되거나 부채가 결제될 수 있는 금액을 말합니다. 금융상품 공정가치의 최선
의 추정치는 활성시장에서 공시되는 가격입니다.

연결실체는 금융상품에 대한 공정가치 결정시 활성시장에서 공시되는 가격을 우선적
으로 적용하고 있으며, 활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법
을 사용하여 결정하고 있습니다. 평가기법은 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독
립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, 실질적으로 동일한 다른 금융상품의
현행 공정가치를 이용할 수 있다면 이를 참조하는 방법, 현금흐름할인방법 및 옵션결
정모형을 포함하고 있습니다.

연결실체는 금융상품의 공정가치를 측정하기 위하여 다음과 같은 기준을 적용하고 있습니다.

구 분	공정가치 측정방법
대여금및수취채권	• DCF모형(Discouted Cash Flow Model)을 사용하여 공정가치 산출 • 예외적으로, 보고기간종료일 현재 만기가 6개월 이하인 단기채권이나 손상이 발생한 채권 등은 장부금액과 공정가치의 차이가 중요하지 않은 것으로 보아 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용
당기손익인식금융상품 및 매도가능금융자산	• 활성시장에서 거래되는 경우 : 활성시장에서 공시되는 가격을 사용 • 활성시장에서 거래되지 않는 경우 : 자체 평가기법을 사용하여 측정 한 공정가치 또는 외부전문평가기관에 의해 산출된 공정가치를 사용
파생상품	• 활성시장에서 거래되는 경우 : 활성시장에서 공시되는 가격을 사용 • 활성시장에서 거래되지 않는 경우 : 자체 평가기법을 사용하여 측정 한 공정가치를 사용
예수부채 및 차입부채	• DCF모형을 사용하여 공정가치 산출 • 예외적으로, 장부금액과 공정가치가 중요하지 않은 경우에는 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용
발행사채	• DCF모형을 사용하여 공정가치 산출

연결실체는 금융상품의 공정가치 평가에 사용한 평가기법이 적절하고 재무상태표에 기록된 공정가치가 합리적이라고 확신하지만, 다른 평가기법을 사용하거나 다른 가정을 이용한다면 재무상태표상의 금융상품 공정가치가 변동될 수도 있습니다.

연결실체는 공정가치의 각 수준을 다음과 같이 정의하고 있습니다.

- 수준 1 : 활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 금융상품의 경우, 동 금융상품의 공정가치는 수준1로 분류하고 있습니다.
- 수준 2 : 평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 유의적인 투입변수가 시장에서 관측한 정보에 기초한다면 동 금융상품의 공정가치는 수준 2로 분류하고 있습니다.
- 수준 3 : 평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 유의적인 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 기초한다면 동 금융상품의 공정가치는 수준 3으로 분류하고 있습니다.

(10) 거래일(Day 1) 손익의 인식

시장에서 관측 가능하지 않는 평가변수를 사용하여 공정가치를 평가하는 공정가치

수준 3에 해당하는 금융상품의 경우 연결실체는 최초 인식시 공정가치와 거래가액의 차이인 거래일(Day 1) 손익을 이연하여 만기까지 정액법으로 상각하여 손익에 반영합니다.

(11) 유형자산

모든 유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적효익이 연결실체에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적정한 경우 별도의 자산으로 인식되고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거되고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식됩니다.

토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정됩니다.

구 분	내용연수
건물	20, 40 년
차량운반구	4 년
기구및비품	4 년

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우, 연결실체는 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시켜 손상차손을 인식하고 있습니다. 또한, 연결실체는 매 보고기간 종료일에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 내용연수를 변경하고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부가액의 차이로 결정되며 당기손익으로 인식됩니다.

(12) 투자부동산

임대수익이나 시세차익을 획득하기 위하여 보유하고 있는 부동산을 투자부동산으로

분류하고 있습니다. 연결실체는 투자부동산을 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하며 최초 인식 이후에는 원가모형에 따라 측정합니다. 최초 인식후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나 사용을 통하여 더이상 미래 경제적 효익을 얻을 수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며, 이로 인하여 발생하는 처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 연결실체는 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각액은 다음의 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정됩니다.

구 분	내용연수
건물	20, 40 년

(13) 무형자산

자산에서 발생하는 미래 경제적 효익이 연결실체에 유입될 가능성이 높고 자산의 취득원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 무형자산을 인식합니다. 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 최초 취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각대상금액은 4년의 경제적 내용연수동안 정액법으로 상각합니다. 또한, 연결실체는 매 보고기간종료일에 손상을 시사하는 징후가 있는지 검토하여 손상 징후가 있는 경우 무형자산의 회수가능액을 결정하여 손상차손의 인식여부를 검토합니다. 무형자산을 처분하거나 사용이나 처분으로부터 미래경제적 효익이 기대되지 않을 때 재무상태표에서 무형자산을 제거합니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되, 매년 회수가능금액을 추정하고 장부금액과 비교하여 손상차손의 인식여부를 검토합니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지 검토하고 적절하지

않을 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

(14) 비금융자산 손상

연결실체는 매 보고기간종료일에 손상징후의 존재 여부를 검토하고 있으며 손상징후가 파악되면 자산의 회수가능액을 추정하여 손상 여부를 검토하고 있습니다. 다만, 매년 손상검사가 요구되는 일부 자산에 대해서는 매년 손상검사를 수행하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우에는 장부금액을 회수가능액으로 감소시켜 손상차손으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손은 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 상각후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이를 손상차손환입으로 인식하고 있습니다.

(15) 매각예정비유동자산

비유동자산의 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 높은 경우에 비유동자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 분류합니다. 비유동자산의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수되는 경우, 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

(16) 비파생금융부채

연결실체는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 당기손익인식지정금융부채로 구분됩니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로인식하고 있습니다. 금융부채는 다음 중 하나에 해당하면 단기매매금융부채로 분류합니다.

- 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담하는 경우
- 최초 인식시점에, 최근의 실제 운용형태가 단기적 이익획득 목적이라는 증거가 있으며 공동으로 관리되는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부일 경우
- 파생상품일 경우(다만, 금융보증계약인 파생상품이나 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품은 제외)

단기매매금융부채 외의 금융부채는 최초인식시점에 다음 중 하나 이상을 충족하는 경우 당기손익인식금융부채로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식금융부채로 지정하면 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소하는 경우
- 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고 그 정보를 이사회, 대표이사 등 주요 경영진에게 공정가치에 근거하여 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채에 하나 또는 그 이상의 내재파생금융상품이 포함되어 있고, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 당기손익인식금융부채 지정이 허용되는 복합계약인 경우

2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

상각후원가로 측정하는 금융부채는 최초 인식시 거래비용을 차감한 순공정가치로 인식되며, 후속적으로 상각후원가로 표시됩니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환 금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익으로 인식됩니다.

차입 약정의 체결에 따라 지급되는 수수료는 약정의 일부 또는 전부에 대한 차입이 이루어질 가능성이 높은 경우 금융부채에 대한 거래원가로 인식되며, 금융부채가 인출될 때까지 해당 금액은 비용인식이 이연됩니다. 약정의 일부 또는 전부에 대한 차입이 이루어질 가능성이 높다는 증거가 없는 경우, 지급금액은 유동성서비스에 대한 선급비용으로 계상되고 해당 약정 기간 동안 상각됩니다.

3) 금융부채의 제거

금융부채는 그 계약상 의무가 이행 및 취소 또는 만료되는 경우에 제거됩니다. 기존

금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건의 다른 금융부채로 대체되거나 계약 조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존 부채의 제거 및 신규 부채의 인식으로 처리되며 지급한 대가의 차이는 당기손익에 반영됩니다.

(17) 종업원급여

1) 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

2) 퇴직급여

연결실체는 자격요건을 갖춘 임직원들을 위하여 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 연결실체는 확정급여제도와 관련하여 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 확정급여부채로 인식하고 있습니다.

확정급여부채는 지배기업의 계리부서에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 의해 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 연결실체는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정하며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 확정급여제도의 정산

이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

(18) 충당부채

연결실체는 과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제적의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 측정 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(19) 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다. 금융보증계약은 최초인식시 공정가치로 측정하며, 공정가치는 당해 금융보증계약의 기간 동안 상각됩니다. 최초인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정됩니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액 (당해 금융보증계약으로부터 기대되는 지급 금액의 현재가치)
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

(20) 환매조건부채권

연결실체는 유가증권을 환매조건부로 매수한 경우 매수금액을 대출채권계정 중 환매조건부채권매수계정으로 표시하고, 환매조건부로 매도한 경우 매도금액을 차입부채

계정 중 환매조건부채권매도계정으로 표시하고 있으며, 환매시 발생하는 이자는 이자수익 및 비용으로 계상하고 있습니다.

(21) 정형화된 금융상품의 거래

연결실체는 한국거래소 또는 이에 준하는 공신력 있는 국외거래소 등을 통하여 거래되는 주식, 채권, 파생상품 등 금융상품의 매매거래를 정형화된 거래로 보아 다음과 같이 회계처리하고 있습니다.

1) 자기매매

연결실체는 자기매매인 금융상품의 정형화된 매입이나 매도에 대하여 매매일에 인식 또는 제거하고 있습니다.

2) 위탁매매

연결실체가 고객을 대신하여 주문을 처리하고 수수료를 수취하는 위탁매매에 대하여 연결실체는 매매일에 수수료수익을 인식하고 이에 따라 결제일까지 발생하는 고객에 대한 채권·채무는 총액으로, 거래소에 대한 채권·채무는 상계하여 순액으로 계상하고 있습니다.

(22) 이자수익 및 이자비용

이자수익과 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 포괄손익계산서에 인식합니다. 유효이자율법은 금융자산이나 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익이나 이자비용을 배분하는 방법입니다.

유효이자율을 계산할 때 당해 금융상품의 모든 계약조건을 고려하여 미래현금흐름을 추정하나, 미래 신용위험에 따른 손실은 고려하지 않습니다. 또한, 계약 당사자 사이에서 지급하거나 수취하는 수수료와 거래원가 및 기타의 할증액과 할인액 등을 반영합니다. 금융상품에 대한 현금흐름 또는 기대존속기간을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 예외적인 경우에는 전체 계약기간 동안 계약상 현금흐름을 사용하여 유효이자율을 구합니다.

금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면, 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용

하여 인식합니다.

(23) 수수료수익

연결실체는 금융용역수수료를 그 수수료의 부과목적과 관련 금융상품의 회계처리 기준에 따라 다음과 같이 구분하여 처리합니다.

1) 금융상품의 유효수익을 구성하는 수수료

금융상품의 유효이자율의 일부를 구성하는 수수료의 경우 일반적으로 유효이자율에 대한 조정항목으로 처리합니다. 이러한 수수료에는 차입자의 재무상태, 보증, 담보와 기타 보장약정과 관련된 평가 및 사무처리, 관련 서류의 준비 및 작성 등의 활동에 대한 보상, 금융부채 발행시 수취된 개설수수료 등이 포함됩니다. 그러나, 금융상품이 당기손익인식금융상품에 해당하는 경우 수수료는 상품의 최초 인식시점에 수익으로 인식합니다.

2) 용역을 제공함으로써 가득되는 수수료

자산관리수수료, 중개수수료, 인수수수료 등 일정기간 동안 용역의 제공대가로 부과되는 수수료는 그 용역을 제공하는 때에 수익으로 인식합니다.

3) 유의적인 행위를 수행함으로써 가득되는 수수료

주식 또는 기타증권 매매, 사업양수도의 주선과 같이 제3자를 위한 거래의 협상 또는 협상 참여의 대가로 수취하는 수수료 및 판매수수료 등 유의적인 행위를 수행함으로써 가득되는 수수료는 유의적인 행위를 완료한 시점에 수익으로 인식합니다.

(24) 배당수익

연결실체는 현금배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 배당수익을 인식하고 있습니다.

(25) 법인세

연결실체는 법인세법 등의 법령에 의하여 당해 사업연도에 부담할 법인세(추납액 또는 환급액 포함) 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 당해 사업연도의 이연법인세 변동액을 가감하여 산출한 금액을 법인세비용으로 계산하고 있습니다.

연결실체는 자산·부채의 장부금액과 세무가액의 차이에 따른 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채는 미래에 일시적차이의 소멸 등으로 인하여 미래에 경감되거나 추가적으로 부담할 법인세부담액으로 측정하고 있습니다. 일시적차이의 법인세 효과는 발생한 기간의 법인세비용에 반영하고 있으며, 자본 항목에 직접 반영되는 항목과 관련된 일시적 차이의 법인세 효과는 관련 자본 항목에 직접 반영하고 있습니다.

이연법인세자산의 실현가능성은 매 보고기간종료일마다 재검토하여 향후 과세소득의 발생 가능성이 높고 이연법인세자산의 법인세 절감 효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 자산으로 인식하고 있으며, 이월세액공제와 세액감면에 대하여서는 이월공제가 활용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 과세소득의 범위 안에서 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기 법인세자산과 당기 법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나, 과세대상기업은 다르지만 당기 법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

(26) 신탁업무

연결실체는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 신탁재산을 고유재산과 구분하여 회계처리하고 있습니다. 연결실체는 신탁재산의 운용, 관리 및 처분과 관련하여 신탁보수를 취득하고 있습니다.

(27) 대손준비금

연결실체는 한국채택국제회계기준에 따라 적립된 대손충당금이 금융투자업감독규정에서 정한 금액의 합계금액에 미달하는 경우, 동 차이금액을 매 보고기간종료일에 대손준비금으로 적립하고 있습니다.

대손준비금 적립시 기준에 적립한 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과하는 금액만큼 기준에 적립된 대손준비금을 환

입할 수 있고, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립합니다.

(28) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

연결실체가 자기 지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다. 당사 또는 연결실체 내의 다른 기업이 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

비지배지분은 지배기업이 직접으로 또는 다른 종속기업을 통하여 간접으로 소유하지 않는 지분에 귀속되는 종속기업의 당기순손익 및 순자산의 해당 부분을 의미하며, 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에 따라 계산한 최초 사업결합시점의 비지배지분 순자산에 해당하는 금액과 사업결합 이후 자본의 변동분 중 비지배지분에 해당하는 금액으로 구성됩니다.

(29) 자기주식

연결실체는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득 및 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 손익계산서에 반영하지 않으며 장부금액과 처분대가의 차이는 기타자본잉여금 또는 자본조정으로 회계처리하고 있습니다.

(30) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 연결실체의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 연결실체의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

(31) 주식기준보상

연결실체는 제공받는 재화나 용역의 대가로 종업원에게 주식이나 주식선택권을 부여하는 주식결제형 주식보상거래에 대하여, 제공받는 재화나 용역의 공정가치 또는 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접측정하고 그 금액을 가득기간 동안에 종업원급여비용과 자본으로 인식하고 있습니다. 주식선택권의 가득조건이 용역제공조건 또는 시장조건이 아닌 가득조건인 경우에는 궁극적으로 가득되는 주식선택권의 실제수량에 기초하여 결정되도록 인식된 종업원비용을 조정하고 있습니다.

제공받는 재화나 용역의 대가로 현금을 지급하는 현금결제형 주식기준보상거래의 경우에는 제공받는 재화나 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 공정가치로 측정하고 가득기간동안 종업원급여비용과 부채로 인식하고 있습니다. 또한 부채가 결제될 때까지 매 보고기간 말과 최종결제일에 부채의 공정가치를 재측정하고, 공정가치의 변동액은 급여로 인식하고 있습니다.

(32) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2013년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결실체는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

다음의 제·개정 기준서 및 해석서 적용시 재무제표에 미치는 영향은 당기말 현재로 추정할 수 없습니다.

① 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시'

금융자산과 금융부채의 상계의 요건을 명확히 하기 위해 적용지침을 추가하여 기준서를 개정하였습니다. 동 기준서는 2014년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

4. 종속기업의 취득

(1) PT. Daewoo Securities Indonesia

1) 사업결합의 일반사항

연결실체는 2013년 7월 1일(간주취득일) 관계기업이었던 PT. Daewoo Securities Indonesia의 41.65%지분을 현금 35,349백만원에 추가 취득하여 자회사로 편입하였습니다. 사업결합의 주된 이유는 경영권 인수를 통한 인도네시아 자본시장과 아시아 신흥시장의 진출 가속화 및 사업구조의 다각화 입니다.

2) 식별가능한 자산과 부채

취득일 현재 인식한 취득자산 및 인수부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분		금액(*)
자산	현금및예치금	38,124
	유형자산	593
	기타자산	144,485
	소계	183,202
부채	예수부채	150,108
	기타부채	2,870
	소계	152,978
순자산 공정가치		30,224

(*) 공정가치와 장부금액의 차이가 중요하지 않아 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.

3) 영업권

사업결합 결과 최초로 인식한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)	
구분	금액
이전대가(현금)	35,349
이전 보유지분 공정가치	23,196
합계	58,545
순자산 공정가치	30,224

(단위 : 백만원)	
구분	금액
영업권	28,321

4) 사업결합 관련 비용

연결실체는 사업결합과 관련하여 법률수수료와 실사 수수료 등 214백만원의 비용이 발생하였으며, 동 수수료를 연결실체의 포괄손익계산서상 수수료비용으로 인식하였습니다.

(2) Daewoo Securities (Mongolia) LLC

1) 사업결합의 일반사항

연결실체는 2013년 7월 1일(간주취득일) Daewoo Securities (Mongolia) LLC의 51% 지분을 현금 869백만원에 신규 취득하여 자회사로 편입하였습니다. 사업결합의 주된 이유는 몽골의 성장잠재력에 따른 다양한 사업기회 창출 및 그룹계열사와의 시너지 극대화 입니다.

2) 식별가능한 자산과 부채

취득일 현재 인식한 취득자산 및 인수부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분		금액(*)
자산	현금및예치금	459
	유형자산	72
	기타자산	25
	소계	556
부채	기타부채	3
	소계	3
순자산 공정가치		553

(*) 공정가치와 장부금액의 차이가 중요하지 않아 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.

3) 영업권

사업결합 결과 최초로 인식한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)	
구분	금액
이전대가(현금)	869
이전 보유지분 공정가치	-
합계	869
순자산 공정가치	553
영업권	316

4) 사업결합 관련 비용

연결실체는 사업결합과 관련하여 법률수수료와 실사 수수료 등 73백만원의 비용이 발생하였으며, 동 수수료를 연결실체의 포괄손익계산서상 수수료비용으로 인식하였습니다.

<별도정보>

1. 요약재무정보

가. 요약재무상태표

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구 분	제 45기 정기	제 44기 정기	제 43기 정기	제 42기 정기	전환일
	2013년 12월말	2013년 3월말	2012년 3월말	2011년 3월말	2010년 3월말
현금 및 예치금	3,018,246	3,441,858	3,206,562	1,051,346	713,812
유가증권	16,754,990	15,330,719	12,707,792	11,936,297	11,720,367
파생상품	415,638	572,348	302,829	209,563	233,882
당기손익인식지정금융자산	2,460,909	2,625,271	1,972,663	1,943,410	2,705,487
대출채권	1,697,998	1,585,201	1,485,057	1,679,820	997,832
유형자산	241,162	247,043	255,741	264,277	258,458
투자부동산	78,633	82,668	103,750	102,880	106,660
기타자산	1,111,642	1,156,129	2,198,754	2,018,964	1,513,921
매각예정비유동자산(집단)	0	0	0	0	0
자산총계	25,779,218	25,041,237	22,233,148	19,206,559	18,250,418
예수부채	1,828,691	2,078,117	1,740,975	2,090,651	2,520,427
차입부채	10,002,250	9,534,519	7,937,120	8,469,049	7,501,254
단기매매금융부채	608,950	636,987	370,313	397,905	216,130
매도파생상품	411,368	487,447	276,263	168,752	169,351
당기손익인식지정금융부채	7,869,210	7,181,868	6,272,422	3,505,597	3,456,605
기타부채	1,152,435	1,102,259	1,674,914	1,832,812	1,632,622
부채총계	21,872,904	21,021,197	18,272,007	16,464,766	15,496,389
자본금	1,703,883	1,703,883	1,703,883	1,020,883	1,020,883
자본잉여금	660,068	660,068	660,954	223,501	222,792
자본조정	△118,782	△126,159	△130,705	△133,894	△32,970
기타포괄손익누계액	65,096	112,121	119,282	131,405	154,948
이익잉여금	1,596,049	1,670,127	1,607,727	1,499,898	1,388,375
자본총계	3,906,314	4,020,040	3,961,141	2,741,793	2,754,029

나. 요약포괄손익계산서

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구 분	제 45기	제 44기	제 43기	제 42기
	2013.04.01~2013.12.31	2012.04.01~2013.03.31	2011.04.01~2012.03.31	2010.04.01~2011.03.31
영업수익	2,360,625	3,189,093	3,006,191	3,533,295
영업비용	2,395,704	3,044,507	2,792,362	3,238,387
영업이익	△35,079	144,586	213,829	294,908
법인세비용차감전순이익	△42,309	154,017	223,188	300,527
당기순이익	△33,786	116,087	171,568	213,326
기타포괄손익	△47,025	△7,161	3,655	△23,543
총포괄이익	△80,811	108,926	175,223	189,783

구 분	제 45기	제 44기	제 43기	제 42기
	2013.04.01~2013.12.31	2012.04.01~2013.03.31	2011.04.01~2012.03.31	2010.04.01~2011.03.31
주당이익				
1. 기본주당순이익	△105	346	649	986
2. 희석주당순이익	△105	346	649	986

주) 2013년 4월 1일부터 개정된 기업회계기준서 제1019호 '종업원 급여'를 적용하여 회계연도 제 44기부터 보험수리적손익을 기타포괄손익으로 재분류하여 전기 재무제표를 소급 재작성함. 3.유의적인 회계정책 참고

2. 재무제표의 작성기준

당사는 주식회사의외부감사에관한법률 제13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

당사의 재무제표는 2014년 1월 28일자 이사회에서 승인되었으며, 2014년 3월 25일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(1) 측정 기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 공정가치로 측정되는 당기손익인식금융상품
- 공정가치로 측정되는 매도가능금융상품
- 공정가치로 측정되는 주식기준보상
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 순공정가치와 미인식된 과거근무원가를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 재무제표 작성을 위해 경영성과와 재무상태는 당사의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석사항에 포함되어 있습니다.

- 주석3.(6) : 비파생금융자산 - 금융자산의 분류
- 주석3.(12) : 투자부동산 - 투자부동산의 구분

다음 회계기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석사항에 포함되어 있습니다.

- 주석9,10 : 금융자산 손상 - 회수가능액 추정
- 주석20 : 확정급여채무 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석21 : 충당부채 - 자원의 유출가능성과 금액에 대한 가정
- 주석24 : 금융상품의 공정가치 - 공정가치 측정

3. 유의적인 회계정책

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, (1)에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 회계정책의 변경

1) 2013년 1월 1일부터 최초로 적용되는 제·개정 기준서

① 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 제정

기업회계기준서 제1111호에 따른 경우 공동약정은 두가지 유형, 즉 공동영업과 공동기업으로 분류합니다. 동 기준서 적용 전에는 공동약정의 구조를 평가하여 공동약정을 분류하였으나, 이 기준서에 따라 공동약정을 분류하기 위해서 당사는 공동약정의 구조, 별도기구의 법적 형식, 계약상 약정의 조건 및 그밖의 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

당사의 투자자산 중 공동약정에 해당되는 자산은 없으므로 당사의 자산, 부채 및 포괄손익에 미치는 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1113호 '공정가치 측정' 제정

기업회계기준서 제1113호는 공정가치 측정에 대한 단일 체계를 제공하고, 다른 기준서에서 요구하거나 공정가치 측정을 허용하는 경우 공정가치 측정에 대한 정보를 제공할 목적으로 제정되었습니다. 이 기준서는 공정가치를 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격으로 정의하고 있습니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1107호를 포함한 다른 기준서에서 요구하고 있던 공정가치 측정과 관련된 공시사항을 대체하고 추가적인 공시사항을 요구하고 있는 바, 당사는 주식 24에서 요구되는 공시사항을 제공하고 있습니다.

기업회계기준서 제1113호의 경과규정에 따라 당사는 새로운 공정가치 측정 지침을 전진적으로 적용하였고, 신규 공시사항과 관련된 비교 정보는 제공하지 않고 있습니다. 동 기준서를 적용하여 당사의 자산과 부채를 공정가치로 측정하였으나 변경된 금액이 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

③ 기업회계기준서 제1019호 '종업원 급여' 개정

기업회계기준서 제1019호의 개정으로 당사는 확정급여형 퇴직급여제도와 관련된 손익 인식에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 개정된 기준서에 따라 당사는 순확정급여부채(자산)에 대한 순이자비용(수익)을 보고기간 초에 확정급여채무를 측정하기 위해 사용한 할인율을 적용하여 결정하며, 보고기간 중 기여금납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하고 있습니다. 이에 따라 순확정급여부채(자산)에 대한 순이자(확정급여채무에 대한 이자원가, 사외적립자산에 대한 이자수익, 자산인식상환의 효과에 대한 이자로 구성됩니다. 동 기준서의 개정 전 당사는 사외적립자산의 이자수익을 장기기대수익률에 근거하여 결정하였습니다.

또한, 당사는 순확정급여부채(자산)의 재측정요소를 동 기준서의 개정 전에는 당기손익으로 인식하였으나, 개정된 기준서에 따라 즉시 기타포괄손익으로 인식합니다.

④ 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

당사는 기업회계기준서 제1001호의 개정사항을 적용하여, 기타포괄손익항목을 성격별로 분류하고 "후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목"과 "특정 조건을 충족하는 때에 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목"의 집단으로 묶어 표시하고 있습니다. 이에 따라 비교표시된 전기의 포괄손익계산서는 재작성되었습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시' 개정

당사는 주석 44에서 설명하고 있는 바와 같이 기업회계기준서 제1107호의 개정에 따라 요구되는 금융자산과 금융부채의 상계와 관련된 공시를 제공하고 있습니다.

2) 회계정책 변경의 영향

기업회계기준서 제1019호 '종업원 급여'의 개정이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다. 당사는 동 회계정책의 변경을 소급하여 비교표시되는 전기 재무제표를 재작성하였습니다.

- 재무상태표

(단위 : 백만원)			
계 정	제45(당)기 기말	제44(전)기 기말	제44(전)기 기초
기타포괄손익누계액의 감소효과	35,621	32,744	15,778
이익잉여금의 증가효과	35,621	32,744	15,778

- 포괄손익계산서

(단위 : 백만원)		
구 분	제45(당)기	제44(전)기
퇴직급여 감소효과	3,795	22,383
법인세비용 증가효과	918	5,417
당기순손익 증가효과	2,877	16,966

- 현금흐름표

(단위 : 백만원)		
구 분	제45(당)기	제44(전)기
법인세차감전순이익 증가효과	3,795	22,383
손익조정사항 감소효과	3,795	22,383

(2) 별도재무제표에서의 종속기업 및 관계기업 투자주식

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대하여 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하였습니다. 다만, 전환일의 한국채택국제회계기준 별도재무상태표에서는 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하여 측정하였습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 영업부문

당사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 당사의 경영진이 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분할 수 있는 항목을 포함합니다.

(4) 외화환산

1) 외화거래

재무제표 작성에 있어서 당사의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 해외사업장순투자 환산차이 또는 현금흐름위험회피로 지정된 금융부채에서 발생한 환산차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 해외사업장

해외사업장의 기능통화가 당사의 표시통화와 다른 경우에는 경영성과와 재무상태를 다음의 방법으로 표시통화로 환산하고 있습니다.

해외사업장의 기능통화가 초인플레이션 경제의 통화가 아닌 경우 재무상태표(비교표시하는 재무상태표 포함)의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하고, 포괄손익계산서(비교표시하는 포괄손익계산서 포함)의 수익과 비용은 해당 거래일의 환율로 환산하고, 환산에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 해외사업장을 처분하고 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조

정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 해외사업장의 기능통화로 표시하고, 해외사업장의 다른 자산·부채와 함께 마감환율을 적용하여 원화로 환산하고 있습니다.

해외사업장을 처분하는 경우에는 기타포괄손익과 별도의 자본항목으로 인식한 해외사업장 관련 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분손익을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류합니다.

3) 해외사업장에 대한 순투자의 환산

해외사업장으로부터 수취하거나 해외사업장에 지급할 화폐성항목 중에서 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획이 없고 결제될 가능성이 낮은 항목은 그 해외사업장에 대한 순투자의 일부로 보아 재무제표에서 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 관련 순투자의 처분 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(5) 현금 및 현금성자산

당사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 단기 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있습니다.

(6) 비파생금융자산

금융자산은 인식 및 측정과 관련하여 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 당기손익인식지정금융자산으로 구분됩니다. 당기손익인식금융자산은 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변

동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산은 다음 중 하나에 해당하면 단기매매금융자산으로 분류합니다.

- 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담하는 경우
- 최초 인식시점에, 최근의 실제 운용형태가 단기적 이익획득 목적이라는 증거가 있으며 공동으로 관리되는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부일 경우
- 파생상품일 경우(다만, 금융보증계약인 파생상품이나 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품은 제외)

단기매매금융자산 외의 금융자산은 최초인식시점에 다음 중 하나 이상을 충족하는 경우 당기손익인식금융자산으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식금융자산으로 지정하면 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소하는 경우
- 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라, 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고 그 정보를 이사회, 대표이사 등 주요 경영진에게 공정가치에 근거하여 내부적으로 제공하는 경우
- 금융자산에 하나 또는 그 이상의 내재파생금융상품이 포함되어 있고, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 당기손익인식금융자산 지정이 허용되는 복합계약인 경우

2) 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 당사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 해당 금융자산을 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

3) 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 유효

효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

4) 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산은 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 공정가치로 측정하고 있습니다. 단, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품과 이러한 지분상품과 연계되어 있으며 그 지분상품의 인도로 결제되어야 하는 파생상품은 원가로 측정하고 있습니다. 공정가치 변동에 따라 자본에 반영된 기타포괄손익누계액은 관련된 매도가능금융자산이 처분되거나 손상차손을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 인식되며, 매도가능금융자산에서 발생한 배당금은 지급액을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식되고 있습니다.

5) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 당사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련부채를 함께 인식하고 있습니다. 만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분을 당사가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

6) 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 당사가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

(7) 파생금융상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 측정하며 이후 매 보고기간 말의 공정가치로 재측정되고 있습니다.

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건의 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하는 경우, 복합금융상품이 당기손익인식항목으로 지정되지 않았다면 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품의 공정가치 변동은 즉시 손익으로 인식합니다. 당기와 전기 중 당사의 파생금융상품 중에서 위험회피수단으로 지정된 파생금융상품은 없습니다.

시장에서 관측 가능하지 않는 평가변수를 사용하여 공정가치를 평가하는 공정가치 수준 3에 해당하는 파생상품의 경우 당기손익에 반영한 최초 평가금액과 거래가액의 차이를 만기까지 정액법으로 상각하여 손익에 반영합니다. 또한, 당사는 파생상품의 공정가치 평가시 신용위험조정액을 산출하여 거래상대방의 신용위험을 반영하고 있습니다.

(8) 금융자산의 손상

당사는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간 말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 또는 그 이상의 사건의 결과로 금융자산의 추정미래현금흐름이 영향을 받았을 경우 금융자산이 손상되었다고 판단합니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 아니합니다.

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 금융자산 범주별로 다음과 같이 손상차손을 측정하여 당기손익으로 인식합니다.

1) 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

당사는 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산에 대하여 개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토하며, 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산의 경우 개별적으로 또는 집합적으로 검토하고 있습니다. 개별적으로 검토한 금융자산에 손상발생의 객관적인 증거가 없다면, 그 금융자산의 유의성에 관계없이 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합

에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토합니다. 개별적으로 손상검토를 하여 손상차손을 인식하거나 기존 손상차손을 계속 인식하는 경우, 해당 자산은 집합적인 손상검토에 포함하지 않습니다.

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우, 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율(최초인식시점에 계산된 유효이자율)로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 이 경우 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 미래예상현금흐름에 포함하지 않습니다. 변동금리부 대여금의 경우 손상차손을 측정하기 위한 할인율은 현행 유효이자율을 적용하고 있습니다.

자산의 장부금액은 충당금 계정을 사용하여 차감표시하고 손상차손은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 이와 관련된 충당금은 미래에 회복가능성이 없는 경우 장부에서 제거하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소 또는 증가하고 그 감소 또는 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 손상충당금을 조정함으로써 환입 또는 추가인식하고 있습니다. 상각된 대여금 및 수취채권 등이 회수되는 경우에는 금융원가를 차감처리하고 있습니다.

2) 매도가능금융자산

당사는 매도가능금융자산에 대하여 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 지분상품의 경우 공정가치가 원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며 손상인식 후 공정가치 증가금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 채무상품의 경우 손상은 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산과 동일한 기준으로 평가되고 있습니다. 다만, 손상으로 인식된 금액은 공정가치가 취득원가에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액입니다. 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3) 금융자산 손상사건의 예시

금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음과 같은 손상사건이 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 관측가능한 자료가 있는 경우

(9) 금융상품의 공정가치

공정가치란 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산이 교환되거나 부채가 결제될 수 있는 금액을 말합니다. 금융상품 공정가치의 최선의 추정치는 활성시장에서 공시되는 가격입니다.

당사는 금융상품에 대한 공정가치 결정시 활성시장에서 공시되는 가격을 우선적으로 적용하고 있으며, 활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 평가기법은 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, 실질적으로 동일한 다른 금융상품의 현행 공정가치를 이용할 수 있다면 이를 참조하는 방법, 현금흐름할인방법 및 옵션결정모형을 포함하고 있습니다.

당사는 금융상품의 공정가치를 측정하기 위하여 다음과 같은 기준을 적용하고 있습니다.

구 분	공정가치 측정방법
대여금및수취채권	• DCF모형(Discounted Cash Flow Model)을 사용하여 공정가치 산출 • 예외적으로, 보고기간종료일 현재 만기가 6개월 이하인 단기채권이나 손상이 발생한 채권 등은 장부금액과 공정가치의 차이가 중요하지 않은 것으로 보아 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용
당기손익인식금융상품 및 매도가능금융자산	• 활성시장에서 거래되는 경우 : 활성시장에서 공시되는 가격을 사용 • 활성시장에서 거래되지 않는 경우 : 자체 평가기법을 사용하여 측정 한 공정가치 또는 외부전문평가기관에 의해 산출된 공정가치를 사용
파생상품	• 활성시장에서 거래되는 경우 : 활성시장에서 공시되는 가격을 사용 • 활성시장에서 거래되지 않는 경우 : 자체 평가기법을 사용하여 측정 한 공정가치를 사용
예수부채 및 차입부채	• DCF모형을 사용하여 공정가치 산출 • 예외적으로, 장부금액과 공정가치가 중요하지 않은 경우에는 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용
발행사채	• DCF모형을 사용하여 공정가치 산출

당사는 금융상품의 공정가치 평가에 사용한 평가기법이 적절하고 재무상태표에 기록된 공정가치가 합리적이라고 확신하지만, 다른 평가기법을 사용하거나 다른 가정을 이용한다면 재무상태표상의 금융상품 공정가치가 변동될 수도 있습니다.

당사는 공정가치의 각 수준을 다음과 같이 정의하고 있습니다.

- 수준 1 : 활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 금융상품의 경우, 동 금융상품의 공정가치는 수준1로 분류하고 있습니다.
- 수준 2 : 평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 유의적인 투입변수가 시장에서 관측한 정보에 기초한다면 동 금융상품의 공정가치는 수준 2로 분류하고 있습니다.
- 수준 3 : 평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 유의적인 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 기초한다면 동 금융상품의 공정가치는 수준 3으로 분류하고 있습니다.

(10) 거래일(Day1) 손익의 인식

시장에서 관측 가능하지 않는 평가변수를 사용하여 공정가치를 평가하는 공정가치 수준 3에 해당하는 금융상품의 경우, 당사는 최초 인식시 공정가치와 거래가액의 차이인 거래일(Day1) 손익을 이연하여 만기까지 정액법으로 상각하여 손익에 반영합니다.

(11) 유형자산

모든 유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적정한 경우 별도의 자산으로 인식되고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거되고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식됩니다.

토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정됩니다.

구 분	내용연수
건물	20, 40 년
차량운반구	4 년
기구및비품	4 년

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우, 당사는 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시켜 손상차손을 인식하고 있습니다. 또한, 당사는 매 보고기간 종료일에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 내용연수를 변경하고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부가액의 차이로 결정되며 당기손익으로 인식됩니다.

(12) 투자부동산

임대수익이나 시세차익을 획득하기 위하여 보유하고 있는 부동산을 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 당사는 투자부동산을 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하며 최초 인식 이후에는 원가모형에 따라 측정합니다. 최초 인식후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나 사용을 통하여 더이상 미래 경제적 효익을 얻을 수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며, 이로 인하여 발생하는 처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 당사는 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각액은 다음의 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정됩니다.

구 분	내용연수
건물	20, 40 년

(13) 무형자산

자산에서 발생하는 미래 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높고 자산의 취득원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 무형자산을 인식합니다. 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 최초 취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각대상금액은 4년의 경제적 내용연수동안 정액법으로 상각합니다. 또한, 당사는 매 보고기간종료일에 손상을 시사하는 징후가 있는지 검토하여 손상 징후가 있는 경우 무형자산의 회수가능액을 결정하여 손상차손의 인식여부를 검토합니다. 무형자산을 처분하거나 사용이나 처분으로부터 미래경제적 효익이 기대되지 않을 때 재무상태표에서 무형자산을 제거합니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되, 매년 회수가능금액을

추정하고 장부금액과 비교하여 손상차손의 인식여부를 검토합니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지 검토하고 적절하지 않을 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

(14) 비금융자산 손상

당사는 매 보고기간종료일에 손상징후의 존재 여부를 검토하고 있으며 손상징후가 파악되면 자산의 회수가능액을 추정하여 손상 여부를 검토하고 있습니다. 다만, 매년 손상검사가 요구되는 일부 자산에 대해서는 매년 손상검사를 수행하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우에는 장부금액을 회수가능액으로 감소시켜 손상차손으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손은 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 상각후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이를 손상차손환입으로 인식하고 있습니다.

(15) 매각예정비유동자산

비유동자산의 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 높은 경우에 비유동자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 분류합니다. 비유동자산의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수되는 경우, 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

(16) 비파생금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 당기손익인식지정금융부채로 구분됩니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한

거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융부채는 다음 중 하나에 해당하면 단기매매금융부채로 분류합니다.

- 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담하는 경우
- 최초 인식시점에, 최근의 실제 운용형태가 단기적 이익획득 목적이라는 증거가 있으며 공동으로 관리되는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부일 경우
- 파생상품일 경우(다만, 금융보증계약인 파생상품이나 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품은 제외)

단기매매금융부채외의 금융부채는 최초인식시점에 다음 중 하나 이상을 충족하는 경우 당기손익인식금융부채로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식금융부채로 지정하면 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소하는 경우
- 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고 그 정보를 이사회, 대표이사 등 주요 경영진에게 공정가치에 근거하여 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채에 하나 또는 그 이상의 내재파생금융상품이 포함되어 있고, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 당기손익인식금융부채 지정이 허용되는 복합계약인 경우

2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

상각후원가로 측정하는 금융부채는 최초 인식시 거래비용을 차감한 순공정가치로 인식되며, 후속적으로 상각후원가로 표시됩니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환 금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익으로 인식됩니다.

차입 약정의 체결에 따라 지급되는 수수료는 약정의 일부 또는 전부에 대한 차입이 이루어질 가능성이 높은 경우 금융부채에 대한 거래원가로 인식되며, 금융부채가 인출될 때까지 해당 금액은 비용인식이 이연됩니다. 약정의 일부 또는 전부에 대한 차입이 이루어질 가능성이 높다는 증거가 없는 경우, 지급금액은 유동성서비스에 대한 선급비용으로 계상되고 해당 약정 기간 동안 상각됩니다.

3) 금융부채의 제거

금융부채는 그 계약상 의무가 이행 및 취소 또는 만료되는 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건의 다른 금융부채로 대체되거나 계약 조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존 부채의 제거 및 신규 부채의 인식으로 처리되며 지급한 대가의 차이는 당기손익에 반영됩니다.

(17) 종업원급여

1) 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

2) 퇴직급여

당사는 자격요건을 갖춘 임직원들을 위하여 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 당사는 확정급여제도와 관련하여 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 확정급여부채로 인식하고 있습니다.

확정급여부채는 당사의 계리부서에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 의해 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 당사는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차 보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정하며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여 지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당사는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

(18) 충당부채

당사는 과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 측정 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(19) 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다. 금융보증계약은 최초인식시 공정가치로 측정하며, 공정가치는 당해 금융보증계약의 기간 동안 상각됩니다. 최초인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정됩니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액 (당해 금융보증계약으로부터 기대되는 지급 금액의 현재가치)
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

(20) 환매조건부채권

당사는 유가증권을 환매조건부로 매수한 경우 매수금액을 대출채권계정 중 환매조건부채권매수계정으로 표시하고, 환매조건부로 매도한 경우 매도금액을 차입부채계정 중 환매조건부채권매도계정으로 표시하고 있으며, 환매시 발생하는 이자는 이자수익 및 비용으로 계상하고 있습니다.

(21) 정형화된 금융상품의 거래

당사는 한국거래소 또는 이에 준하는 공신력 있는 국외거래소 등을 통하여 거래되는 주식, 채권, 파생상품 등 금융상품의 매매거래를 정형화된 거래로 보아 다음과 같이 회계처리하고 있습니다.

1) 자기매매

당사는 자기매매인 금융상품의 정형화된 매입이나 매도에 대하여 매매일에 인식 또는 제거하고 있습니다.

2) 위탁매매

당사가 고객을 대신하여 주문을 처리하고 수수료를 수취하는 위탁매매에 대하여 당사는 매매일에 수수료수익을 인식하고 이에 따라 결제일까지 발생하는 고객에 대한 채권·채무는 총액으로, 거래소에 대한 채권·채무는 상계하여 순액으로 계상하고 있습니다.

(22) 이자수익 및 이자비용

이자수익과 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 포괄손익계산서에 인식합니다. 유효이자율법은 금융자산이나 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익이나 이자비용을 배분하는 방법입니다.

유효이자율을 계산할 때 당해 금융상품의 모든 계약조건을 고려하여 미래현금흐름을 추정하나, 미래 신용위험에 따른 손실은 고려하지 않습니다. 또한, 계약 당사자 사이에서 지급하거나 수취하는 수수료와 거래원가 및 기타의 할증액과 할인액 등을 반영합니다. 금융상품에 대한 현금흐름 또는 기대존속기간을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 예외적인 경우에는 전체 계약기간 동안 계약상 현금흐름을 사용하여 유효이자율을 구합니다.

금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면, 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식합니다.

(23) 수수료수익

당사는 금융용역수수료를 그 수수료의 부과목적과 관련 금융상품의 회계처리 기준에 따라 다음과 같이 구분하여 처리합니다.

1) 금융상품의 유효수익을 구성하는 수수료

금융상품의 유효이자율의 일부를 구성하는 수수료의 경우 일반적으로 유효이자율에 대한 조정항목으로 처리합니다. 이러한 수수료에는 차입자의 재무상태, 보증, 담보와 기타 보장약정과 관련된 평가 및 사무처리, 관련 서류의 준비 및 작성 등의 활동에 대한 보상, 금융부채 발행시 수취된 개설수수료 등이 포함됩니다. 그러나, 금융상품이 당기손익인식금융상품에 해당하는 경우 수수료는 상품의 최초 인식시점에 수익으로 인식합니다.

2) 용역을 제공함으로써 가득되는 수수료

자산관리수수료, 중개수수료, 인수수수료 등 일정기간 동안 용역의 제공대가로 부과되는 수수료는 그 용역을 제공하는 때에 수익으로 인식합니다.

3) 유의적인 행위를 수행함으로써 가득되는 수수료

주식 또는 기타증권 매매, 사업양수도의 주선과 같이 제3자를 위한 거래의 협상 또는 협상 참여의 대가로 수취하는 수수료 및 판매수수료 등 유의적인 행위를 수행함으로써 가득되는 수수료는 유의적인 행위를 완료한 시점에 수익으로 인식합니다.

(24) 배당수익

당사는 현금배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 배당수익을 인식하고 있습니다.

(25) 법인세

당사는 법인세법 등의 법령에 의하여 당해 사업연도에 부담할 법인세(추납액 또는 환급액 포함) 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 당해 사업연도의 이연법인세 변동액을 가감하여 산출한 금액을 법인세비용으로 계산하고 있습니다.

당사는 자산·부채의 장부금액과 세무가액의 차이에 따른 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채는 미래에 일시적차이의 소멸 등으로 인하여 미래에 경감되거나 추가적으로 부담할 법인세부담액으로 측정하고 있습니다. 일시적차이의 법인세 효과는 발생한 기간의 법인세비용에 반영하고 있으며, 자본 항목에 직접 반영되는 항목과 관련된 일시적 차이의 법인세 효과는 관련 자본 항목에 직접 반영하고 있습니다.

이연법인세자산의 실현가능성은 매 보고기간종료일마다 재검토하여 향후 과세소득의 발생 가능성이 높고 이연법인세자산의 법인세 절감 효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 자산으로 인식하고 있으며, 이월세액공제와 세액감면에 대하여서는 이월공제가 활용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 과세소득의 범위 안에서 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기 법인세자산과 당기 법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나, 과세대상기업은 다르지만 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

(26) 신탁업무

당사는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 신탁재산을 고유재산과 구분하여 회계처리하고 있습니다. 당사는 신탁재산의 운용, 관리 및 처분과 관련하여 신탁보수를 취득하고 있습니다.

(27) 대손준비금

당사는 한국채택국제회계기준에 따라 적립된 대손충당금이 금융투자업감독규정에서 정한 금액의 합계금액에 미달하는 경우, 동 차이금액을 매 보고기간종료일(분기별 가결산시에는 대손준비금 적립이 확정되지 않으므로, 적립예정금액을 산정)마다 대손준비금으로 적립하고 있습니다.

대손준비금 적립시 기존에 적립한 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손

준비금을 초과하는 경우에는 그 초과하는 금액만큼 기존에 적립된 대손준비금을 환입할 수 있고, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립합니다.

(28) 자기주식

당사는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 손익계산서에 반영하지 않으며, 장부금액과 처분대가의 차이는 기타자본잉여금 또는 자본조정으로 회계처리하고 있습니다.

(29) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 당사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 당사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

(30) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2013년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

다음의 제·개정 기준서 및 해석서 적용시 재무제표에 미치는 영향은 당기말 현재로 추정할 수 없습니다.

① 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시'

금융자산과 금융부채의 상계의 요건을 명확히 하기 위해 적용지침을 추가하여 기준서를 개정하였습니다. 동 기준서는 2014년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환

1) K-IFRS 도입 준비계획

당사는 2007년 3월 ‘국제회계기준 도입에 관한 로드맵’이 발표됨에 따라 2010년 한국회계기준과 차이정보 공시 및 2011년 K-IFRS기준 결산 및 공시를 위하여 2008년 7월부터 컨설팅 회계법인을 선정하여 도입 업무를 진행하였으며 구체적인 절차는 아래 표와 같습니다.

구분	기간	주요 도입 준비계획
1단계 (도입분석단계)	2008년 7월 ~ 9월	- 한국회계기준과 K-IFRS의 기준차이분석 - 기준차이에 대한 대안분석 - 2단계 컨설팅 Masterplan 수립
2단계 (정책수립 및 시스템 구축)	2008년 10월 ~ 2009년 12월	- K-IFRS에 따른 회계정책 및 최적대안 결정 - 현행 업무 상세분석을 통한 과제분석 - 신규시스템 구축 및 기존시스템 변경을 위한 요건 정의 - IFRS시스템 설계, 구축 및 통합테스트 - 기존시스템 변경 구축 및 통합테스트 - K-IFRS 회계 정책집 작성 - Knowledge Transfer
3단계 (적용단계)	2009년 12월 ~ 2010년 5월	- 시스템 및 재무보고 Process 안정화 - IFRS 전환일(2010.01.01) 개별 및 연결 B/S Conversion - 2010년 CY 1분기(3월말) IFRS 결산지원 및 주석공시 사항 작성 지원 - 2010년 개정 예고된 기준서에 대한 당사 적용방안 분석
K-IFRS Conversion	2010년 5월 ~	- 2010년 CY 2분기 (6월말)부터 2011년 CY 1분기 (3월말)까지 K-IFRS 기준 별도 및 연결재무제표, 주석 공시사항 작성

2) K-IFRS 도입 추진상황

(1) 1단계 컨설팅 : 당사는 2008년 7월부터 컨설팅 회계법인을 선정하여 K-IFRS 도입에 따른 잠재적 영향분석을 위하여 아래와 같이 업무를 수행하였습니다.

- 컨설팅 회계법인 : 안진회계법인
- 컨설팅 기간 : 2008년 7월 ~ 9월
- 분석 주요내용 :
 - 한국기업회계기준과 K-IFRS의 GAAP차이 분석 및 주요 이슈 사항 파악
 - 재무보고, 업무Process, IT 시스템, Business/인적자원 대안분석 및 최적대안 정립

- 2단계 컨설팅 Master Plan 수립
- 회사 임직원 대상 심층 교육 실시

(2) 2단계 컨설팅 : 2단계 컨설팅은 kdb와 연계하여 그룹회계정책 일치 및 단축된 연결결산일정 준수를 위해 일원화된 그룹재무보고 프로세스 구축을 위한 작업을 수행하였으며 1단계 산출물을 바탕으로 상세 분석 작업 및 시스템 영향 분석등을 수행하였습니다. 그 결과 IFRS신규 시스템인 연결공시시스템, FI시스템, 파생평가조정시스템을 구축하였으며 기존시스템인 재무회계시스템과 고정자산시스템, 채권시스템을 IFRS기준 재무정보산출을 위해 변경구축하였습니다. 또한 당사의 IFRS회계정책을 산은금융그룹의 회계정책과 통일하여 수립하였으며 회계정책집 문서화작업을 진행하였습니다.

- 컨설팅 회계법인 : 삼일회계법인(산은지주사 통합선정)
 - 컨설팅 기간 : 2008년 10월 ~ 2009년 12월
 - 컨설팅 수행범위 :
 - 업무 주제별 AS-IS 상세 분석을 통한 과제분석서 작성 완료 : 연결공시, 금융상품, 파생상품, 재무회계, 대손충당금, 기타
 - IFRS 신규시스템 및 변경이 요구되는 기존시스템에 대한 TO-BE 요건정의서 작성 완료
- : 연결공시시스템, FI시스템, 파생상품평가조정시스템, 재무회계시스템 등
- K-IFRS 도입에 따른 당사 「회계정책집」 작성

□ IFRS 시스템 구축 완료

구 분	시스템 내역
IFRS 신규시스템	FI시스템(Financial Instrument valuation & EIR)
	파생평가조정시스템
	연결공시시스템
기존시스템 변경	재무회계시스템
	고정자산시스템
	채권시스템

(3) 3단계 컨설팅 : 2010년 1월부터 2단계 컨설팅 법인이었던 삼일회계법인과 업무 연속성을 위해 3단계 컨설팅 업무를 수행하였으며 주요 내용은 아래와 같습니다.

- 컨설팅 회계법인 : 삼일회계법인
- 컨설팅 기간 : 2010년 1월 ~ 5월
- 컨설팅 수행범위 :
 - IFRS전환일(2010.01.01) 개별 및 연결 개시 B/S Conversion
 - 2010년 CY 1분기(3월말) IFRS 결산 및 주석사항 작성지원
 - 회계이슈에 대한 외부감사인 대응 지원
 - 2010년 이후의 IFRS 개정 기준서에 대한 당사 적용방안 분석

(4) K-IFRS 기준 Conversion

- 2010년 CY 2분기(6월말)부터 2011년 CY 1분기 (3월말)까지 K-IFRS 기준 별도 및 연결재무제표, 주석 공시사항 작성

3) 한국채택국제회계기준하에서 기업이 선택한 회계정책과 기존 회계정책과의 주요 차이점

(1) 주요 차이점

구분	K-GAAP	K-IFRS
대손충당금	금융감독원 제시 최소적립율기준으로 총당금 설정함.	최소적립율기준을 인정하지 않고 IFRS 상 발생 손실기준에 따라 총당금설정함(손상사건이 발생하였을 경우, 총당금설정)
금융상품 공정가치 평가	처분제한주식은 시장가격이 명백히과대평가될 가능성이 확실한 경우를 제외하고 시장가격을 공정가치로 간주함.	처분제한된 지분증권의 경우 시장참여자의 관점에서 처분제한효과가반영된 공정가치를 산정하도록하고있음
파생상품 평가 조정	장외파생상품에 대해 거래상대방 및 자기신용위험을 반영하지 않으며 Day1P/L 이연과 관련규정이 존재하지 아니함	장외파생상품 평가시 신용위험을 평가액에 반영해야 하며 Day1 P/L 이연(거래가격과 내부평가액과의 차이)하여 인식하도록 규정하고 있음
대출부대 손익 이연	매입대출채권이나 사모사채에서 수취하는 금융용역수수료의 경우 수익이 수취(발생)되는 시점에 당기수익으로 일시에 인식하고 있음	금융용역수수료 중에서 실질이 이자성격인 경우 취득하는 금융상품 유효이자율의 일부로 보아 이연하여 이자수익으로 인식함
고정자산 재평가차액 제거	고정자산을 원가법으로 평가함. 다만, 과거 고정자산에 대한 재평가증액을 취득원가로 인정함	원가법 및 재평가법 중 선택하도록하고 있으며, IFRS 최초채택기업의경우 과거 인식한 재평가증액을 간주원가로 적용가능하나 간주원가를적용하지 아니하고 원가법을 적용하여 소급 적용

구 분	K-GAAP	K-IFRS
		하기로 의사 결정함
퇴직급여채무의 계상	보고기간말 현재 전임직원이 일시에 퇴직한다고 가정할 경우 회사가 지급하여야 할 상당액을 부채로 계상함	예측급여채무의 개념을 채택하여 향후 회사가 지급해야 할 금액을 보험수리적방법으로 측정하여 부채로 계상함
IFRS GAAP 조정으로 인한 이연법인세변동		현재 세법이 개정되지 않은 상황에서 IFRS Conversion사항 (별도재무제표및연결재무제표)은 모두 이연법인세대상임
SPC 매각거래 취소	자산유동화에 관한 법률 제 2조 1호에 따라 유동화하는 경우 일반적으로 매각거래로 봄	금융자산을 제거하는 경우(계약상 권리소멸, 일정조건을 만족하는 양도거래)를 정의하고 있으며 전환일 현재 존재하는 유동화 거래 중에서 4건이 IFRS상 담보부 차입거래에 해당함

(주) 당사 회계정책은 향후 추가적인 영향분석, 기준서 개정 등을 통하여 변동될 수 있습니다.

(2) 연결대상기업의 변화

구 분	K-GAAP	K-IFRS
연결범위의 변동	일반적으로 주식회사만 연결대상에 포함되며 수익증권, SPC 등은 연결대상에서 제외됨	회사의 형태를 불문하고 연결대상여부를 판단하며 특수목적기업(SPC등)의 연결판단에 대한 회계규정이 별도로 존재함.
연결범위 변동현황	연결범위증가 : IFRS 적용에 따라 연결범위가 증가 (수익증권 : 4개 증가, SPC : 10개증가)	

(3) K & I 차이 내역(FY42기 K-IFRS)

(단위 : 백만원)

구 분	자산	부채	자본	당기순이익	NO.
KGAAP 금액	17,940,505	15,077,252	2,863,253	256,152	
금융상품 공정가치 평가 - 처분제한 주식	(13,061)	0	(13,061)	(31,786)	주1)
파생상품 평가 조정(신용위험, Day1P/L)	(587)	20,712	(21,299)	(8,474)	주2)
유형자산(토지, 건물) 재평가차액 제거	(58,851)	0	(58,851)	287	주3)
예측단위적립방식에 의한 퇴직급여 채무 산정	0	39,423	(39,423)	(9,862)	주4)
IFRS 수정사항으로 인한 이연법인세 조정	24,871	0	24,871	10,588	주5)
기타	198	9,979	(9,781)	337	주6)
SPC Book on	130,116	134,032	(3,916)	(3,916)	주7)
연결조정효과	205,309	215,640	(10,331)	12,603	주8)
IFRS 조정액 합계	287,995	419,786	(131,791)	(30,223)	
IFRS 금액	18,228,500	15,497,038	2,731,462	225,929	

주1) 처분제한 조건이 있는 시장성 유가증권의 공정가치 산정시 처분제한 효과를 반영.

주2) Level 3로 분류된 매도파생결합증권에 대한 Day1 PL 인식 및 Level2,3 로 분류된 장외파생상품에 대한 신용위험 인식

주3) 유형자산에 대한 원가법 인식에 따라 과거 인식한 토지 및 건물에 대한 재평가 차액 제거

주4) 퇴직급여채무의 측정방식에 있어 K-GAAP에서는 청산가치 개념을 적용하였으나 K-IFRS에서는 예측급여채무의 개념으로 변경하여 보험수리적 방법으로 측정

주5) K-IFRS 적용으로 인하여 발생한 자산 부채의 차이에 대한 장부가액과 세무기준액과의 일시적인 차이를 이연법인세 자산 부채로 인식

주6) 기타 IFRS 도입으로 인한 조정

주7) 대출채권 등 금융자산을 양도하는 경우 K-GAAP에서는 회사가 금융자산에 대한 통제권을 이전한 것으로 보아 매각거래로 인식하고 있으나, IFRS에서는 금융기관에 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유하고 있는 경우 금융자산을 제거하지 않고 금융부채로 인식

주8) K-GAAP에서는 수익증권 및 특수목적회사(SPC) 등에 대하여 연결범위 자회사로 포함되지 않았으나 IFRS에서는 회사의 형태에 따른 연결범위의 제한이 없음에 따라 수익증권 4개 및 SPC 10개의 회사가 추가로 연결범위 자회사로 편입

※ 당사의 재무상태와 경영성과에 미치는 영향은 별도재무제표를 기준으로 작성된 것이며, 향후 추가적인 영향분석, 기준서 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 감사의견 등

가. 회계감사인의 명칭

제 45기	제 44기	제 43기
삼정회계법인 대표이사 김교태	삼정회계법인 대표이사 김교태	한영회계법인 대표이사 권승화

나. 회계감사인의 감사(또는 검토) 의견

사업연도	감사(또는 검토)의견	지적사항 등 요약
제 45기	적정	지적사항 없음
제 44기	적정	지적사항 없음
제 43기	적정	지적사항 없음

다. 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원, 시간, VAT제외)

사업연도	감사인	내 용	연간보수	총소요시간
제 45기	삼정회계법인	45기 별도 및 연결재무제표 감사 45기 반기 별도 및 연결재무제표 검토 45기 1분기 별도 및 연결재무제표 검토 45기 모회사 연결목적 연결재무제표 패키지에 대한 검토 45기 영업용순자본 비율 검토	210	3,400시간
제 44기	삼정회계법인	44기 별도 및 연결재무제표 감사 44기 3분기 별도 및 연결재무제표 검토 44기 반기 별도 및 연결재무제표 검토 44기 1분기 별도 및 연결재무제표 검토 44기 모회사 연결목적 연결재무제표 패키지에 대한 검토 44기 영업용순자본 비율 검토	240	4,800시간
제 43기	한영회계법인	43기 별도 및 연결재무제표 감사 43기 3분기 별도 및 연결재무제표 검토 43기 반기 별도 및 연결재무제표 검토 43기 1분기 별도 및 연결재무제표 검토 43기 모회사 연결목적 연결재무제표 패키지에 대한 검토 43기 영업용순자본 비율 검토	221	4,477시간

※ 45기의 보수는 2013년 4월부터 12월까지 9개월간, 44기 43기는 1년간 보수입니다.

※ 소요시간은 1년간 누적소요시간입니다.

라. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

(단위 : 백만원, VAT별도)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	보수	비고
43기	2011.05.20	내부회계관리제도 운영실태 평가 자문	5.25~6/8	27	상정

2. 종속회사의 감사의견 등에 관한 사항

공시대상기간 중에 종속회사가 회계감사인으로부터 적정의견 이외의 감사의견을 받은 사실은 없습니다. 당사의 종속회사 현황은 'I. 회사의 개요'를 참조하시기 바랍니다.

3. 회계감사인의 변경 등

변경사유
가. 외감법 제 4조의 2에 규정된 연속된 3개 사업연도 감사업무수행(계약만료) 나. IFRS 연결기준 감사대비 산은그룹차원 업무효율화를 위해 동일 감사인 선임을 추진하여 제 44기 회계연도 부터는 삼정회계법인을 외부감사인으로 선정

4. 내부통제에 관한 사항

가. 감사위원회의 내부통제의 유효성에 대한 감사 결과

당사의 감사위원회는 일상감사, 영업점(지점)에 대한 상시 및 정기 감사와 특정 부문에 대해 비정기적으로 실시하는 특별감사와 수시감사를 실시하고 있으며, 회사의 전반적인 내부통제시스템의 운영 및 준수여부를 점검하여 평가결과를 年 1회 이사회 보고하는 등의 내부감시제도를 운영하고 있습니다.

이에 따라 감사위원회는 제45기 회계년도 중 내부통제시스템이 적정하게 운영되고 있는지 여부를 내부회계관리자가 제출한 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서를 참고로, 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표·연결재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표·연결재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행

위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였고 평가결과를 2013년 3월 7일 이사회에 보고하였습니다.

나. 내부회계관리제도

(1) 내부회계관리제도의 문제점 또는 개선방안 등

- 해당사항 없음

(2) 회계감사인의 내부회계관리제도에 대한 검토의견

사업연도	회계감사인	검토의견
제 45기	삼정회계법인	경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 회계감사인의 검토결과, 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니함
제 44기	삼정회계법인	경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 회계감사인의 검토결과, 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니함
제 43기	한영회계법인	경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 회계감사인의 검토결과, 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니함

다. 회계감사인의 내부회계관리제도 이외의 내부통제구조의 평가

- 해당사항 없음

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 사업보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다.

당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

결론적으로, 동 사업보고서상에, 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 보고서에 기재된 예측정보는 동 보고서작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개요

2013 회계연도 KOSPI는 이례적으로 좁은 박스권에서 움직였습니다. 연평균 KOSPI는 1,952pt였으며, 연중 고점과 저점은 각각 2,059pt와 1,780pt로 한국 증시 역사상 가장 좁은 박스권을 형성하였습니다.

한편 대내외 불확실성이 증대되는 가운데 개인의 시장 이탈과 거래대금 급감은 물론 과당 경쟁으로 인한 수익성 저하 등 구조적인 문제점들이 더해져 그 어느때 보다 어려운 경영환경이 전개되었습니다.

많은 회사들이 매물로 출회되었고 대다수의 회사가 점포축소와 인력 구조조정을 단행하는 가운데, 당사는 2013 회계연도 당기순손실 292억 원으로 부진한 경영실적을 기록하였습니다.

영업 환경 악화 외에도 회계기간 축소와 특히 과거 영업으로부터 누적된 대규모 일회성

손실 등이 실적악화에 주요한 원인이었습니다.

이런 상황에서 대우증권은 경영효율화를 기반으로 적극적인 시장개척과 새로운 먹거리 창출을 위해 역량을 집중하며, 의미있는 성과들을 창출하였습니다.

먼저 WM부문은 자산관리형 영업토대 구축 노력을 지속한 결과 시장이 축소된 가운데서도 고객예탁자산 114조 원 달성에 크게 기여하였으며, 특히 1억 이상 고액자산가는 1년 전 대비 20% 가까이 증가하는 성과를 거두었습니다.

IB부문은 전통적 시장의 침체에도 불구하고, 구조화금융, 발전 PF 등으로 수익원을 다변화하며, 사업기간이 축소되었음에도 전년대비 19%의 수익 증가세를 보였고, 리그테이블 전 부문에서 최상위권을 차지하는 등 시장 지배력을 한층 강화해 왔습니다.

Sales&Trading부문은 운용 환경 악화에도 포트폴리오 다변화와 선제적 대응을 통해 손익 안정성을 제고하였으며, 특히 차별화된 신상품과 Sales역량을 바탕으로 ELS 발행 M/S 6년 연속 1위, DLS 발행 M/S 2년 연속 1위를 차지하였습니다.

아울러 지난해 경영권을 인수하고 각 부문별 직원들을 현지에 파견하여 경영효율성을 한층 제고시킨 인도네시아 현지법인은 현지 ‘Berita satu On-line Trading Award 2013’에서 The Best Online Trading과 The Pioneer 2개 부문에 선정되며 최고의 온라인 증권사로 인정받기도 했습니다.

향후에도 대우증권은 신규수익원 창출은 물론 미래성장동력 확보를 위해 국내는 물론 해외 시장에서의 경쟁력을 더욱 강화해 나갈 것이며, 혁신적인 전략을 기반을 바탕으로 영업의 효율성을 한층 제고하고 고객 가치 증대를 위한 노력을 지속해 나갈 것입니다.

3. 재무상태 및 영업실적

1) 공시대상기간의 재무상태 및 영업실적에 중요한 영향을 미친 일반적 요인

2013년 회계연도 말 대우증권은 연결 기준 총자산 26조 50억 원, 총부채 22조 905억 원, 자기자본 3조 9,145억 원을 보유하고 있습니다. 총 임직원은 3,090명이며, 국내에 본사 및 101개의 영업점과, 해외에 현지법인 7개, 해외사무소 3개, 해외지점 1개 등 총 11곳의 영업망을 보유하고 있습니다.

2013 회계연도 대우증권은 3,629억 원의 순영업수익과 360억 원의 세전순손실, 292억

원의 당기순손실을 기록하며 전년 대비 부진한 성과를 보였습니다. 주된 원인은 결산기 변경으로 인한 회계기간 축소와 일회성 손실 때문입니다.

Brokerage수익은 1,783억 원으로 전년 대비 부진한 성과를 보였습니다. 이는 거래대금의 급감, 개인 투자자 비중 감소, 과당경쟁으로 인한 수익성 저하 등 영업환경이 악화되며 수수료 시장이 침체되었기 때문입니다.

WM수익은 734억 원을 기록하였습니다. 자산관리형 영업토대 구축을 위한 다양한 노력의 결과로 리테일잔고는 지난해 대비 약 1조 원 가까이 증가하는 성과를 거두었습니다. 또한 총 금융상품판매 잔고는 52조 원으로 업계를 선도하고 있습니다.

IB수익은 434억 원입니다. 각종 Credit이슈 및 Equity 시장의 부진 등으로 전통적 IB시장의 침체는 지속되었으나, 구조화금융 및 발전 PF 등 다변화된 수익원을 바탕으로 IB수익은 2012 회계연도 대비 18.9%의 회복세를 보였습니다.

S&T손익은 376억 원으로 채권운용손익이 감소하며 전년 대비 부진한 실적을 기록하였습니다. 이는 미국 테이퍼링, 일본 엔저 등으로 인한 비우호적 운용환경에 기인하며, 당사는 운용자산 다변화와 철저한 리스크 관리를 통해 손익 안정성 제고에 더욱 주력하고 있습니다.

이자손익은 전년 대비 584억 원 감소한 838억 원을 기록하였습니다. 이는 정기에금 등 예금성자산의 평잔 감소에 따른 이자수익 감소와 회계기간이 12개월에서 9개월로 축소되었기 때문입니다.

그 외에도 중국고성 관련 손실 350억 원, STX 및 팬오션 관련 손실 281억 원, 경남기업 관련 손실 137억 원 등 과거 영업으로부터 누적된 일회성 손실이 실적 악화에 주요한 요인이 되었습니다.

2) 부문별 성과

<Brokerage>

Brokerage수익은 1,783억 원으로 전년 대비 감소세를 보였습니다. 거래대금의 급감, 개인의 시장 참여 축소와 수수료 경쟁 심화로 인한 수익성 하락 등 영업환경이 악화되며 수수료 시장 규모가 감소하였기 때문입니다.

당사는 영업직원의 전문성 강화를 추진하는 한편 고객과의 접점 확대를 위한 다양한 영업활동을 전개해 왔으며, 제반 인프라 확충 등을 통해 대고객 서비스의 질적 개선을 통한

내실 강화에 주력해 왔습니다.

먼저 리테일 Brokerage 부문은 거래대금 하락은 물론 개인의 거래비중이 59.6%에 머무는 등 어려운 영업 환경 속에서 수익이 감소하였으며, 리테일 수익 M/S는 전년 대비 0.1%p 감소한 5.6%를 기록하였습니다.

당사는 리테일 전담 리서치 조직인 투자정보지원부를 통해 리테일 Brokerage 영업을 직간접 지원하며 고객에게 한층 더 강화된 금융서비스를 제공하고 있으며, 영업점 세미나 지원, VIP 1:1 투자 상담, 기업 동행 탐방 등을 통해 고객 기반 확대를 돕고 있습니다.

한편 2013년 4월 11일부터 시행된 「장애인차별금지 및 권리 구제 등에 관한 법률」에 따라 전자금융서비스에 대한 이용편의성 제공을 위해 당사에서 제공하는 모든 홈페이지에 웹접근성을 개선하여 전자금융 취약계층에도 전자금융서비스를 원활하게 제공하게 되었습니다. 그 결과 증권사 최초로 전문 평가기관의 ‘웹접근성 인증마크’ 획득은 물론 ‘2013 제10회 웹어워드코리아’에서 특별대상을 수상하였습니다.

국내법인 Brokerage부문은 브로커의 뛰어난 역량과 차별화된 고객 서비스, 트레이더의 안정적인 매매체결능력을 바탕으로 주요 법인고객들로부터 최고의 거래증권사로 평가받고 있습니다. 2013 회계연도에도 거래기관 확대와 신규 수익원 개척 등으로 2013 회계연도 국내법인 대상 주식 Brokerage 상대약정 M/S 5.0%를 기록하며, 대형 자산운용 계열사 부재에도 불구하고 업계 최상위권을 유지하고 있습니다.

국제법인 Brokerage 부문은 수익성 증대에 중점을 두고 고객 만족도 향상과 영업력 강화를 위한 노력을 지속하였습니다. 먼저 고객과의 더 많은 접점 확보와 효율적 영업활동을 위하여 서울과 런던, 싱가포르 등 주요 거점의 영업력을 보강하였으며, 인력 재조정, 현장 지원 업무의 분업화를 통해 고객의 요청에 신속하고 체계적으로 대응할 수 있는 체계를 구축하였습니다. 또한 블록딜 및 IPO 등 IB deal에도 적극적으로 참여하는 등 신규 비즈니스를 통한 수익 증대에도 최선을 다하고 있습니다.

PBS부문은 2014년 1분기 현재 5개 운용사, 8개 한국형 헤지펀드의 Prime Broker로 선정되어 위탁매매, 대차거래, Swap, 환매조건부채권(Repo) 등 관련 Service를 제공 중에 있습니다. 대차거래 잔고는 전년 평잔 대비 77% 증가하였으며, 업계 최초로 Repo Desk를 운용하여 고객의 Leverage 활용을 위한 최적의 여건을 제공하는 한편, 업계 유일의 헤지펀드 전담 Research 조직을 통해 다양한 투자전략 및 운영 Idea를 제공하고 있습니다. 이외에도 수익원 다변화를 위해 신규상품을 도입하여 지속적으로 고객군을 확대하고 있으며, 다양한 장외파생상품 Line-up을 구축하여 상품 경쟁력을 강화하였습니다.

<WM>

WM수익은 734억 원을 기록하였습니다. 금융상품판매잔고는 52조 원으로 전년과 유사한 수준이었으나, 리테일 금융상품판매잔고는 약 1조 원 증가하며 자산관리 영업토대 구축에 기여하고 있습니다.

대우증권은 전문적인 컨설팅 서비스 및 세일즈 지원 시스템과 함께 영업직원의 전문성 강화에 중점을 둔 연수 프로그램을 상시 운영하는 등 자산 증대와 장단기 수익 제고를 목표로 다양한 노력들을 전개 중입니다.

먼저 대고객 마케팅 강화입니다. 대우증권은 비즈니스의 초점을 자산과 고객의 획기적 증대에 맞춰 타사 대비 최고수준의 금리형 상품의 마케팅을 선제적으로 실시하고 신규고객 증대를 위한 프로모션을 대대적으로 전개하였습니다. 또한 현장 RM(Relation Manager)과 본사 PM(Product Manager)이 함께 뛰는 전방위 협업체계를 가동하고, 본사의 대고객 직접 마케팅활동을 강화하는 등 자산과 고객 증대를 위한 전사적 혁신을 추진하고 있습니다.

다음으로는 새로운 점포전략입니다. 당사는 점포가 더 이상 증권사의 영업을 위한 공간이 아니라 고객과 소통하고 서비스를 제공하는 공간이며, 회사의 손익부담에 따른 단기 점포축소는 결국 고객의 불편함으로 이어져 회사의 장기 비용 증가로 이어진다는 판단 하에 오히려 점포수를 늘려 고객에게 더 가까이 다가가는 전략을 수립한 바 있습니다.

이를 위해 기존 점포의 순차적 리노베이션을 통한 비용효율화를 추구하는 한편, 규모는 줄이되 고객의 편리성과 접근성을 높인 신개념 점포 모델을 연구 도입하여 총 비용의 확대 없이도 점포수를 확대하는 전략을 실행할 계획입니다.

아울러 당사는 Role-Playing, PB 영업 스킬 향상 교육 등의 현장 중심의 교육 커리큘럼 및 고객관리시스템, 재무설계시스템 등 효율적인 영업지원 시스템을 통해 체계화된 고객 관리는 물론 고객에게 한층 더 높은 수준의 서비스를 제공하기 위해 노력하고 있습니다.

세무, 부동산, 은퇴, 투자 포트폴리오에 대한 실효성 높은 컨설팅과 세미나를 제공 중에 있으며, 그 중에서도 UHNW(Ultra High Net Worth) 고객에게는 Family Office 서비스인 “헤안”을 통해 ‘Generation’을 연결하는 종합적이고 집중적인 서비스를 제공하고 있으며, 약 1조 원의 고객 예탁자산을 유치하는 등의 성과를 거두었습니다.

한편 지난해 WM부문은 특별한 상품을 통해 신규고객과 1억 원 이상 고객을 유치하는데 주력하였고, 그 결과 개인고객잔고는 전년 대비 20.7% 증가하였습니다. 이러한 성과에 따라 올해는 신규 고객뿐만 아니라 기존고객이나 타사고객도 투자할 수 있는 ‘특별한

매칭RP'를 판매하여 고객기반 확대에 더욱 주력할 예정입니다.

또한 불완전판매에 따른 고객 분쟁 방지 및 상품에 대한 고객의 신뢰회복을 위해 '전략 상품' 제도를 '추천상품' 제도로 개선하였고, 우수 PB로 구성된 상품자문단을 운영할 예정으로 고객니즈를 충족시킬 수 있는 상품을 공급해 나갈 것입니다.

이 외에도 당사는 고객 기반과 자산 증대를 위해 지원부서와 영업조직(지점/법인부)과의 시너지를 강화하고 있습니다. 지난해 상장 법인을 대상으로 영업점 블록딜을 비롯해 대주주 등의 지분, 자사주 및 자사주 신탁, 주식담보대출, 금융상품, '아이러브컴퍼니' 유치 등 영업기반을 한층 제고하고 있습니다.

당사는 이와 같은 시너지 효과에 착안하여 지난해 말부터 영업직원의 대 법인 서비스를 근간으로 하는 PIB(Private Investment Banking) 사업의 공식 런칭을 준비하고 있습니다. 국내 금융시장 내 선도적인 PIB 서비스를 통해 당사는 기존 수익원을 확대하고 새로운 수익원 창출과 함께 법인 고객들의 다양한 금융 수요를 충족시켜 나갈 것입니다.

<IB>

2013 회계연도 IB수익은 434억 원입니다. 각종 Credit이슈 및 Equity 시장의 부진 등으로 전통적 IB시장의 침체는 지속되었으나, 구조화금융 및 발전 PF 등 다변화된 수익원을 바탕으로 IB수익은 전년 대비 18.7% 회복세를 보였습니다.

또한, Cross-border Outbound 인수 자문 및 연계 PEF 결성과 같은 각종 Solution Deal 제안 등 수익구조 다변화를 위하여 지속적으로 노력하였고 의미 있는 성과들을 도출하였습니다.

[ECM부문]

IPO부문은 공모주 시장 침체 속에서 2013년 최대 규모의 현대로템(6,224억 원) IPO를 주관함으로써 리그테이블 2위를 달성하였으며, 해당 Deal은 제5회 한국IB대상에서 베스트딜로 선정되었습니다.

블록세일 부문은 한국정책금융공사 보유 SK하이닉스 지분매각(4,530억 원), 한국산업은행 외 12개 채권단 보유 금호타이어 지분매각(1,412억 원), 한국수출입은행 보유 SK네트웍스 지분매각(633억 원) 등을 통해 국내 업계 최고의 블록세일 주관성과를 보였습니다.

[DCM부문]

회사채 부문은 포스코(7,000억 원), KT(5,000억 원), 농협금융지주(5,000억 원) 등 우량

회사채 중심 대표주관을 통하여 시장 지배력을 강화하였으며, 특히 여전사 부문에서는 영업 강화를 통하여 리그테이블 1위를 달성하였습니다. 또한, SK텔레콤 신종자본증권(4,000억 원)은 국내최초로 해외 신용평가사의 자본인정 기준을 만족시키는 구조로 발행하여, 공기업 및 우량기업 신종자본증권 발행에 있어 당사의 Solution 제공 능력을 대외에 입증하였습니다.

구조화금융 부문에서는 ‘2014 더벨 League Table Awards’에서 Best Bond Deal로 선정된 LH공사 ABS(6,500억 원) 및 KT/LG유플러스 ABS(2조 500억 원) 등 공모 유동화시장에서 Market Leader로서의 위상을 확립하였습니다. 또한 사모시장에서도 매입약정 ABSTB 및 지급보증 ABCP, 토지담보대출 유동화 등 기존 PF Deal 상품군을 확대하여 2013년 ABS 리그테이블 수익 기준 1위를 달성하였습니다.

[Advisory부문]

M&A부문은 전반적인 시장 위축 상황에서 당사 최초 Cross-border Outbound Deal인 ‘한솔제지의 덴마크 샤데스(Schades)社 인수자문’을 성공적으로 수행하였고, Cross-border Squeeze-out 자문, 국내 계열사를 보유한 해외 Client 대상 Marketing 등 신규 수익원을 지속적으로 개척하여 관련 Track Record 축적 및 특화된 노하우를 활용한 안정적인 수익 창출의 기틀을 마련하였습니다.

PE부문은 당사의 기존 Cross-border M&A에 연계한 Project PEF를 결성하여 증권계열 대표 GP로서 대외위상을 제고하였고, 폐기물처리회사 지분 인수, 전기에너지 섹터 신규 PEF 설립 준비 등 환경 전문분야에서의 영업기반 구축과 가시적인 성과를 도출하였습니다.

[PF]

프로젝트 파이낸싱 부문은 발전 PF분야에서 경기도 오산 집단에너지(6,250억 원), 영월 태양광발전(1,400억 원) 등 괄목할 만한 성과를 이루었고 신재생에너지 발전 및 자원에너지, 물류센터 등 다양한 Portfolio 산업 군으로 사업 영역을 확대해 나가고 있습니다.

상기 성과는 어려운 시장 상황에서도 Core Business의 우월적 지위를 바탕으로 한 안정적인 수익기반에, ‘신규 수익원 개발’과 ‘규제환경 변화에 능동적 대응’을 통하여 지속적인 성장기반을 구축하였기에 가능했습니다.

대표적인 신규 수익원은 Cross-Border Out-Bound Deal입니다. 당사가 보유한 M&A 단독수행 능력 및 Global 역량을 바탕으로, 국내기업의 해외 기업 인수자문을 성공적으로 완료하였고 이와 연계한 Project PEF를 결성 중에 있습니다. 이는 M&A Target 대상을 해외기업으로 넓히고, M&A와 PE간의 직접적인 시너지가 발생한 최초의 Deal로서, 향후 Deal 수임능력을 한 단계 향상시키는 계기가 되었습니다.

한편 자본시장법 개정을 통해 새로 영위할 수 있는 종합금융투자사업자의 ‘기업 신용 공여 시장’ 선점을 위하여 부문 직할로 기업여신부를 신설하여, 크게 확장되는 기업여신 시장에 보다 철저하게 대비하였습니다. 또한, ‘CP 공시규제 강화 및 전자단기사채 제도 도입’에 따라 ABCP 차환발행시 전자단기사채로의 전환발행이 원활히 진행될 수 있도록 능동적으로 대응하여 시장을 선점할 수 있었습니다.

<Sales & Trading>

S&T손익은 376억 원으로 채권운용손익이 감소하며 전년 대비 부진한 실적을 기록하였습니다. 이는 미국 테이퍼링, 일본 엔저 등으로 인한 비우호적 운용환경에 기인하며, 당사는 철저한 리스크 관리를 통해 손익 안정성 제고에 더욱 주력하고 있습니다.

아울러 해외채권 투자의 확대, 시장 Trend를 이끄는 파생관련 상품의 발행 및 운용, 국내외 유수의 투자자와 전략적 파트너십을 바탕으로 한 투자 등 지속적인 수익원 다변화 노력을 기울이고 있습니다.

[채권 부문]

미국의 테이퍼링 등으로 인한 영업환경 악화에도 불구하고, 선제적이며 적극적인 시장 대응을 통해 지속적으로 경쟁사 대비 뛰어난 운용 성과를 창출하였습니다. 또한, 유럽 및 이머징 마켓 등 해외 채권투자를 확대하여 수익원 다변화에 성공함으로써, 원화채권 투자 수익에 대부분을 의존하는 타사와 뚜렷한 차별화를 이루었습니다.

뿐만 아니라 업계 최초로 구축한 In-house 리서치 조직은 철저한 경제 분석을 바탕으로 적시성 있는 정보를 제공함으로써 합리적인 운용 의사결정의 토대를 제공하는 등 국내 증권사의 운용 조직 및 시스템 구축에 있어 선도적인 사례를 만들어 가고 있습니다.

[파생 부문]

증시 및 금리 불안정 기조와 투자심리 위축으로 파생결합증권 시장의 발행 규모가 정체되었으나, 시장 Trend에 맞는 新상품 개발, 기초자산 다변화 등 차별화된 상품경쟁력을 기반으로 업계 Leader의 위상을 공고히 하였습니다.

CD-Libor, CD-KTB RA상품을 업계 최초로 발행하는 등 금리변화에 따라 수익을 낼 수 있는 다양한 금리파생상품을 발행하였으며, 高 Coupon이 가능한 원자재 기초자산 DLS 등 급변하는 고객 Needs에 부합하는 상품을 적시 제공하였습니다.

이와 같은 차별화된 신상품과 독보적인 Sales 역량을 바탕으로 ELS 발행 6년 연속 1위(발행금액 3.8조 원/MS 11.6%), DLS 발행 2년 연속 압도적 1위(발행금액 2.4조 원/MS 17

.8%)를 달성했습니다.

[고유자산 부문]

당사의 고유자산 부문은 금융투자상품 Trading 및 M&A, Pre-IPO 등 중장기 투자를 주업무로 하는 PI(Principal Investment)부문과 국내외 실물자산, Project Financing 및 대출채권 분야에 대한 투자를 주 업무로 하는 AI(Alternative Investment)부문으로 구성되어 있습니다.

PI투자는 Global Macro를 기반으로 하는 Long/Short 전략, 국내외 주식관련사채, CB Vol. Trading 및 차익거래 등의 시장성 Trading과 국내외 인수금융, Pre-IPO 등 비시장성 자산 투자에 이르기까지 다양한 포트폴리오 구축 및 투자전략을 구사하며 투자 스펙트럼을 넓히고 있습니다.

AI투자는 부동산 시장 불황으로 국내 PF 시장이 축소되는 가운데 국내외 유수의 전략적 투자자와의 제휴를 통하여 투자 저변을 확대하고 있으며 미얀마 호텔개발사업, 제주 휴양형 주거단지 개발사업 등 빅딜을 성공적으로 성사시킴으로써 해외시장 진출의 교두보를 마련하고 당사 브랜드 가치를 제고하는 등 시장 선도적인 비즈니스를 수행하고 있습니다.

<해외사업>

국내 증권업계는 고령화·저성장, 글로벌 금융위기로 인한 구조적인 불황을 겪고 있습니다. 당사는 이에 대한 돌파구로 해외 진출 확대를 지속적으로 추진하고 있습니다. 2013년 4월에는 국내증권사 최초로 몽골에 현지법인을 설립하였고, 8월에는 지난 2007년부터 단계적으로 지분을 투자한 인도네시아 ‘이트레이딩 증권’의 지분을 80%까지 확대하여 경영권을 인수함으로써 본격적으로 인도네시아 시장에 진출했습니다.

이로써 당사는 9개국, 11개 지역에 해외 거점을 두고 미래경쟁력 확보를 위해 해외 영업 기반을 강화하고 있습니다. 이를 통해 국내외와 해외 시장을 폭넓게 활용하여 시황에 흔들리지 않는 안정적인 수익원을 창출할 계획입니다.

당사는 해외진출 확대로 글로벌 경쟁력을 끌어올려 새로운 도약의 발판을 마련하는데 역점을 두고 있으며, 지역별로 차별화된 전략을 추진하고 있습니다.

첫째, 선진국 지역에서는 시장별로 특화된 자산에 대한 직접투자를 진행하여 수익을 극대화하고자 합니다. 당사는 작년 미국 Cupertino 지역에 애플사가 장기 임대해 사용하고 있는 상업용 건물에 투자하였으며, Apollo Fund와의 협업을 통해 Asia Pacific Credit Fund에 투자하였습니다. 이는 글로벌 시장 개척에 있어서 선도적인 역할을 한 대표적인 사례

로서, 글로벌 금융 시장 공략에 새로운 이정표를 제시한 것은 물론 국내투자자들에게 다양한 투자 기회를 제공했다는 점에서 큰 의의가 있습니다.

둘째, 성장가능성이 큰 이머징 마켓은 중장기 계획을 가지고 현지 진출한 뒤 국내 인력과 노하우를 투입하여 종합증권사로 육성해 나가고자 합니다. 특히 인도네시아의 경우 당사가 강점을 가지고 있는 IT기술과 온라인 영업 노하우의 접목을 통해 인도네시아 최대·최고의 온라인 증권사 지위를 더욱 공고히 해나가고 있습니다.

아울러 온라인 브로커리지에만 머무르지 않고 본사의 오프라인 영업, 자산관리, IB 영업에 이르기까지 우리나라의 선진 금융 노하우 전수를 통해 향후 인도네시아 최고의 종합 증권사로 육성해 나갈 계획입니다.

셋째, 未진출 지역에서는 개별 투자 프로젝트를 발굴하거나 현지 증권사와의 전략적 제휴를 통해 프로젝트성 딜 소싱에 역점을 두고 있습니다. 당사는 작년 12월 국내 증권사 최초로 미얀마 양곤의 호텔 및 레지던스 개발사업에 투자하였습니다. 이번 투자로 미얀마 인프라 시설 확충에 기여함은 물론 국내 기업의 동남아시아 진출에 대한 이상적인 비즈니스 모델을 마련해 새로운 성장 동력을 창출할 것으로 전망하고 있습니다. 당사는 이번 미얀마 프로젝트의 경우와 같이 未진출 지역에 대해서는 개별적인 투자 프로젝트 발굴에 역점을 둘 예정입니다.

당사는 이와 같이 지속적인 해외 진출 확대, 지역별로 차별화된 전략을 통해서 2015년에는 회사 전체 수익의 10% 이상을 해외에서 창출하고자 하는 목표를 가지고 끊임없는 노력을 기울이고 있습니다.

<판관비>

2013 회계연도 판관비는 전년 대비 1,494억 원이 감소한 3,983억 원을 기록하였습니다. 감소한 주요 원인은 결산기 변경으로 인해 사업기간이 직전 12개월에서 당해 9개월로 축소되었기 때문입니다. 특히, 인건비는 전년 대비 1,062억 원 감소하였고, 증권거래세 등의 세금과 공과금은 84억 원 감소하였습니다. 반면 지속적인 브랜드 이미지 강화를 위한 지상파 TV광고 재개로 광고선전비는 전년 대비 4억 원 증가하였습니다.

3) 조직변경

■ 2013년 4월 10일 시행

□ 조직체계 : 6부문, 30본부 (8지역본부 / 12영업 / 10관리), 1공헌단, 1연구소

□ 주요내용

가. 주요내용

- 1. 컴플라이언스부를 대표이사 직할로 편제
 - 부서별 고유업무간 이해상충 방지 및 리스크관리 강화를 위해 리스크·준법감시 조직 분리

■ 2013년 8월 1일 시행

□ 조직체계 : 5부문, 1총괄, 29본부 (6지역본부 / 11영업 / 12관리), 1연구소

□ 주요내용

가. WM사업부문

- 지역본부·퇴직연금본부 및 WM사업추진부를 편제하여 현장 소통
- 현행 8지역본부를 6지역본부로 축소 재편

나. 상품마케팅총괄

- 대표이사 직할의 '상품마케팅총괄'을 신설하여 상품경쟁력 및 영업지원체계 강화
- 총괄 산하에는 '상품개발실' (직할) 및 '마케팅본부'와 '스마트금융본부' 편제

다. IB사업부문

- 그룹시너지부문을 IB사업부문으로 흡수 통합하여 실제적 시너지 제고
- 기업금융 4개 부서를 2개 부서로 축소 재편

라. Sales&Trading사업부문

- 채권파생영업본부를 Trading사업부문으로 흡수, 'Sales&Trading사업부문'으로 확대 개편
- 동 사업부문은 '채권운용본부'·'파생상품본부'·'고유자산운용본부'로 재편

마. Wholesale사업부문

- Sales사업부문을 'Wholesale사업부문'으로 명칭 변경하여 도매영업 기능 집중화

바. 관리부문

- 창조경제 및 신성장동력 발굴을 위하여 혁신과제추진실을 '성장사업본부'로 확대 개편
- 금융소비자보호 강화 정책에 따라 '준법감시본부'와 산하에 '금융소비자보호부'신설
- 사회공헌단을 'CSR추진단'으로 확대 개편하여 기업의 사회적 책임 역할 강화

■ 2013년 12월 26일 시행

□ 조직체계 : 4부문, 1총괄, 26본부 (6지역본부 / 10영업 / 10관리)

□ 주요내용

가. Global사업부문·해외사업본부 폐지

- Global사업부문 및 산하 해외사업본부·Global사업추진부를 폐지하고,
해외사업 관련 기능은 신설 '전략기획본부'로 이관

나. 국제영업본부 이관

- 기존 Global사업부문 내 국제영업본부는 Wholesale사업부문으로 이관하여
기관 Brokerage 영업 시너지 추구

다. 전략기획본부 신설

- CEO 직속의 '전략기획본부'를 신설하고, 산하에 신설 '전략사업실',

‘ 해외사업실’ 및 기획실 편제

라. 관리부문 4본부 폐지

- 기획관리본부· 성장사업본부· 법무지원본부· CSR추진단 폐지

마. HR본부 신설

- CEO 직할의 HR본부를 신설, 산하에 신설 ‘ 인사혁신팀’ 과 인사부,
CSR추진부, 인재개발실을 편제

4) 공시대상 기간중의 자산손상 또는 감액손실 발생 사항

보고기간종료일 현재 매도가능증권 중 회수가능가액이 취득가액보다 적다고 판단되어 회수가능가액으로 손상차손을 계상한 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다.

(*) 매도가능금융자산 손상차손의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구 분	투자회사명	제45(당)기	제44(전)기
원화주식	금호산업	-	29,264
	프라임상호저축은행	-	138
	중국고섬	22,285	-
	팬택	1,284	-
	기타	582	-
	소 계	24,151	29,402
원화출자금	KDB Turnaround PEF	458	1,321
	KDB Value 제6호 PEF	2,545	-
	하남마블링시티	20	-
	소 계	3,023	1,321
원화채권	팬오션	22,586	-
	STX	5,376	-
	소 계	27,962	-
외화출자금	PT BASMAL	-	22
기타매도가능증권	하나유비에스암바토비 니켈해외자원개발1호	3,818	6,809

(단위 : 백만원)			
구 분	투자회사명	제45(당)기	제44(전)기
합 계		58,954	37,554

※ 연결재무제표 기준

4. 유동성 및 자금조달과 지출

1) 공시대상기간의 유동성 현황

(단위:백만원)

유동성 가산항목 (+)			유동성 차감항목 (-)		
구 분	2013-12-31	2013-03-31	구분	2013-12-31	2013-03-31
당좌예금	3,422	3,374	콜머니	1,535,100	1,044,000
보통예금	14,229	17,309	장외RP매도	525,000	430,000
콜론	5,000	-	CP발행		210,000
MMDA	44,000	1,350	전자단기사채발행	170,000	
MMT(MMW)	869,000	869,042	청약예수금	-	1,568
MMF	50,000	30,000	고객예탁금 주2)	1,813,215	1,891,228
장외RP매수	269,500	294,500			
고객예탁금초과예치		-			
정기예금 주1)	65,000	108,000			
합계	1,320,151	1,323,575	합 계	4,043,315	3,576,796

※ 주1) 당사 정기예금 중 파생상품본부의 헷지용 정기예금과 채권운용 헷지용 정기예금은 미포함.

(13/12/31 기준 FICC 정기예금: 180,000(백만원), 채권운용 정기예금: 1,541,749(백만원)

주2) 고객예탁금 정산은 증권금융 고객예탁금(위탁, 선물, 저축) 익일 예치의무액의 기준일 변동금액

2) 공시대상기간중 자금조달과 관련한 사항

1. 공시대상기간동안 조달한 자금의 원천별 조달규모, 자금조달비용 등 자금조달조건 등
: 2013년 5월 20일 발행사채 36-2회 140,000,000,000원 만기상환

3) 공시대상기간중 자금의 중요한 지출

2011년 12월 6일 홍콩현지법인 1억달러(USD기준) 출자
2012년 5월 3일 홍콩현지법인 1억달러(USD기준) 출자

5. 부외거래

감사보고서 연결주석 23) 총당부채와 약정 참조

6. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

1). 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

사업보고서 III. 재무에 관한 사항(연결/별도) - 2. 재무제표의 작성기준, 3. 유의적인 회계 정책 참조

2). 환경 및 종업원 등에 관한 사항

사업보고서 VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 참조

3). 법규상의 규제에 관한 사항

- 회사사업 영위의 근거가 되는 법률

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등

7. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

1) 파생상품

당기 및 전기말 현재 연결기업이 보유하고 있는 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

<제45(당)기>

(단위 : 백만원)				
구 분		미결제약정금액	장부평가금액	
			자산	부채
	이자율관련파생상품	69,314,539	202,842	242,802
	통화관련파생상품	2,505,181	38,481	16,878
	주식관련파생상품	4,145,794	137,352	102,653

(단위 : 백만원)				
구 분		미결제약정금액	장부평가금액	
			자산	부채
매매목적	신용관련파생상품	563,143	11,058	3,480
	상품관련파생상품	576,901	11,599	34,256
	기타파생상품	808,445	52,168	15,647
	소 계	77,914,003	453,500	415,716
	신용위험평가조정액		(712)	(517)
	Day1평가조정액		77	(269)
	합 계	77,914,003	452,865	414,930

※ 연결재무제표 기준

<제44(전)기>

(단위 : 백만원)				
구 분		미결제약정금액	장부평가금액	
			자산	부채
매매목적	이자율관련파생상품	72,503,352	363,542	372,858
	통화관련파생상품	1,942,761	12,114	22,801
	주식관련파생상품	4,771,608	158,036	92,051
	신용관련파생상품	689,985	9,546	7,419
	상품관련파생상품	53,787	16,479	810
	기타파생상품	1,466,853	45,786	1,125
	소 계	81,428,346	605,503	497,064
	신용위험평가조정액		(645)	(499)
	Day1평가조정액		(4,015)	(4,229)
	합 계	81,428,346	600,843	492,336

※ 연결재무제표 기준

당기말 현재 연결기업이 보유하고 있는 신용관련 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)							
구 분	상품종류	보장매도자	보장매수자	취득일	만기일	약정금액	준거자산
신용관련 파생상품	CDS	대우증권	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	2011-06-15	2014-06-20	48,755	한국도로공사, 한국전력, 신한은행, 국민은행, SK이노베이션
	CDS	대우증권	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	2011-06-15	2014-06-20	48,755	삼성전자, POSCO, 우리은행, 하나은행, GS칼텍스
	CDS	대우증권	한국시티은행	2011-09-27	2014-09-20	50,000	POSCO, 현대차, GS칼텍스
	CDS	대우증권	한국시티은행	2011-10-07	2014-09-20	50,000	한국전력, 현대차, KT
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2011-10-27	2014-09-20	10,553	롯데쇼핑
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2011-11-10	2014-09-20	10,553	롯데쇼핑
	CDS	대우증권	Deutsche Bank AG, London Branch	2011-11-22	2016-12-20	46,433	일본
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2011-12-01	2014-09-20	10,553	롯데쇼핑
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2011-12-09	2014-12-20	10,553	POSCO
	CDS	대우증권	한국시티은행	2012-01-16	2015-03-20	46,433	POSCO, 현대차, GS칼텍스, SK이노베이션
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2012-01-20	2014-09-20	10,553	롯데쇼핑
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2012-02-13	2017-03-20	46,960	중국개발은행
	CDS	대우증권	NOMURA INTERNATIONAL PLC	2012-03-27	2015-06-20	5,277	하이닉스 채권
	CDS	대우증권	한국시티은행	2012-04-24	2017-04-24	50,000	프랑스국고채 (ISIN : FR0000189151)
	CDS	대우증권	Deutsche Bank AG, London Branch	2012-08-03	2014-07-28	15,000	한국토지주택공사 (ISIN : KR3561027276)
	CDS	대우증권	ING Bank N.V.	2012-10-05	2017-12-20	47,489	Hewlett-Packard Co. 채권 (ISIN : US428236AM52)
	CDS	대우증권	Deutsche Bank AG, London Branch	2013-02-06	2018-03-20	50,000	일본, 카타르, 아부다비, 호주, 중국
	CDS	Goldman Sachs International	대우증권	2013-06-19	2018-09-20	5,276	터키
	합 계					563,143	
파생결합 증권	CLN	한국투자신탁운용	대우증권	2011-06-14	2014-06-27	50,000	한국도로공사, 한국전력, 신한은행, 국민은행, SK이노베이션
	CLN	동양자산운용	대우증권	2011-06-14	2014-06-27	50,000	삼성전자, POSCO, 우리은행, 하나은행, GS칼텍스
	CLN	롯데손해보험	대우증권	2011-07-28	2014-07-28	10,000	두산중공업
	CLN	흥국화재해상보험	대우증권	2011-11-02	2014-09-26	10,000	롯데쇼핑
	CLN	우정사업본부	대우증권	2011-11-28	2016-12-26	50,000	일본
	CLN	미래에셋증권	대우증권	2012-01-18	2015-03-27	10,000	POSCO, 현대차, GS칼텍스, SK이노베이션
	CLN	우정사업본부	대우증권	2012-02-13	2017-03-27	50,000	중국개발은행
	CLN	미래에셋증권 신탁부	대우증권	2012-03-28	2015-06-26	5,500	하이닉스
	CLN	우정사업본부	대우증권	2012-04-24	2017-04-27	50,000	프랑스
	CLN	하이투자증권 신탁부	대우증권	2012-10-05	2017-12-27	50,000	Hewlett-Packard Company
	CLN	법인집계	대우증권	2013-02-06	2018-03-28	50,000	일본, 카타르, 아부다비, 호주, 중국
	CLN	기업은행 신탁부	대우증권	2013-10-08	2014-09-26	50,000	POSCO, 현대차, GS칼텍스
	CLN	기업은행 신탁부	대우증권	2013-10-15	2015-03-27	40,000	POSCO, 현대차, GS칼텍스, SK이노베이션
	CLN	하이투자증권 신탁부	대우증권	2013-10-16	2014-09-29	50,000	한국전력, 현대차, KT
	CLN	법인집계	대우증권	2013-10-22	2014-10-07	20,000	삼성중공업
	CLN	개인집계	대우증권	2013-10-31	2014-02-03	12,157	롯데쇼핑
	CLN	개인집계	대우증권	2013-11-08	2014-02-10	7,918	롯데쇼핑
	CLN	개인집계	대우증권	2013-11-13	2014-02-17	4,721	POSCO
	CLN	개인집계	대우증권	2013-11-29	2014-03-03	7,200	롯데쇼핑
	CLN	개인집계	대우증권	2013-12-06	2014-03-10	5,000	롯데쇼핑

(단위 : 백만원)							
구 분	상품종류	보장매도자	보장매수자	취득일	만기일	약정금액	준거자산
	QLN	개인집계	대우증권	2013-12-13	2014-03-17	3,708	POSCO
	QLN	개인집계	대우증권	2013-12-20	2014-03-24	1,946	롯데쇼핑
	합 계					588,150	

VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

대우증권은 현재 사외이사 4명을 포함한 총 6명의 이사를 두고 있습니다. 이사는 주주총회에서 선임하며, 그 중 사외이사는 '사외이사후보추천위원회'의 추천을 받은 자를 선임하고 있습니다.

사내이사의 임기는 3년을 초과하지 않는 범위내, 사외이사의 임기는 2년을 초과하지 않는 범위내로 정관에서 정하고 있습니다.

이사회장은 이사 중 1인을 이사회에서 선출합니다. 이사회는 정기이사회와 임시이사회가 있으며 의장, 3인 이상의 이사, 대표이사가 소집합니다. 정기이사회는 분기 1회, 임시이사회는 의장이 필요하다고 인정하는 때 또는 3인 이상의 이사, 대표이사 또는 감사위원회의 소집 요구에 따라 수시로 개최할 수 있습니다.

이사회 내에는 감사위원회, 사외이사후보추천위원회, 운영위원회, 보상위원회 및 리스크관리위원회 등 이사회 운영의 효율성을 제고하기 위한 이사회내 위원회를 두고 있습니다.

이사회 의사는 이사 전원의 과반수 출석으로 성립하고, 출석이사의 과반수 찬성으로 결정합니다.

당사 이사 현황은 다음과 같습니다.

[2013년 12월 31일 기준]

성명	직책	주요경력	최대주주와의 관계
김 기 범	대표이사 사장	경복고 한국외국어대 정치외교학 펜실베이니아대학 The Wharton school MBA 시티은행 기업금융부장 대우증권 국제사업본부 본부장 메리츠종합금융증권 대표이사	해당사항 없음
구 동 현	비상무이사	대구고 성균관대 경제학 학사 성균관대 경제학 박사 국방대학교 안보과정 한국산업은행 임행 종합기획부 팀장 M&A실 실장 KDB컨설팅 실장 산은금융지주 기획관리실장 (現)산은금융지주 부사장	최대주주의 임원
		경남고	

성명	직책	주요경력	최대주주와의 관계
김 상 우	사외이사	서울대 법학 미국 오레곤대 경제학 석사 한국은행 은행감독국장 금융감독원 부원장보 조흥은행 상근감사위원	해당사항 없음
강 정 호	사외이사	진주고 서울대 경제학 Boston University MSBA 단국대 경제학 박사 IMF 대리이사 코스닥증권시장 사장 한국선물거래소 이사장 경상남도 정무부지사 (現) 서울과학종합대학원 교수/원장	해당사항 없음
신 호 주	사외이사	서울대 경제학 밴터빌트대학교 경제학 석사 경희대 경제학 박사 재정경제부(現 기획재정부) 국장 한국산업은행 감사 한국증권업협회 상근부회장 코스닥증권시장 대표이사 (現)삼일PwC컨설팅 고문	해당사항 없음
조 기 상	사외이사	부경고 서울시립대 IBK 기업은행/동남은행 자금부장 롯데캐피탈 금융담당이사 신용회복위원회 심의위원 (現) (사)선한 사마리아인 운동본부 사무총장	해당사항 없음

[2014년 03월 25일 기준]

성명	직책	주요경력	최대주주와의 관계
김 기 범	대표이사 사장	경복고 한국외국어대 정치외교학 펜실베이니아대학 The Wharton school MBA 시티은행 기업금융부장 대우증권 국제사업본부 본부장 메리츠종합금융증권 대표이사	해당사항 없음
이 창 원	상근 감사위원	공주고 강남대 세무학 학사 고려대 정책대학원 경제학 석사 국세청 세무 조사관 세무사 강남대 겸임교수 (現)한국 재정 정책학회 이사	해당사항 없음
구 동 현	비상무이사	대구고 성균관대 경제학 학사 성균관대 경제학 박사 국방대학교 안보과정 한국산업은행 임행	최대주주의 임원

성명	직책	주요경력	최대주주와의 관계
		종합기획부 팀장 M&A실 실장 KDB컨설팅 실장 산은금융지주 기획관리실장 (現)산은금융지주 부사장	
강 정 호	사외이사	진주고 서울대 경제학 Boston University MSBA 단국대 경제학 박사 IMF 대리이사 코스닥증권시장 사장 한국선물거래소 이사장 경상남도 정무부지사 (現) 서울과학종합대학원 교수/원장	해당사항 없음
신 호 주	사외이사	서울대 경제학 밴터빌트대학교 경제학 석사 경희대 경제학 박사 재정경제부(現 기획재정부) 국장 한국산업은행 감사 한국증권업협회 상근부회장 코스닥증권시장 대표이사 (現)삼일PwC컨설팅 고문	해당사항 없음
조 대 환	사외이사	경북고 서울대 법학 학사 사법연수원 제13기 수료 군법무관 서울고등검찰청 검사(차장) 조대환 법률사무소 변호사 법무법인 하우림 대표변호사 법무법인 렉스 대표변호사 서울지방변호사회 증권커뮤니티 위원장 (現)법무법인 하우림 대표변호사	해당사항 없음
황 장 수	사외이사	배정고 서울대 농경제학 학사 서울대 농경제학 석사과정 수료 대통령 직속 농어촌발전위원회 전문위원 한국농업경영인중앙연합회 사무총장 농림부장관 자문관 국민의료보험공단 설립준비위원 (재)한국농림수산정보센터 사장 (現)미래경영연구소 소장 (現)송의여자대학교 경영학과 겸임교수	해당사항 없음

나. 중요의결사항 등

회차	개최일자	의 안 내 용	사외이사 등의 성명			
			박진규 (출석률:100%)	김상우 (출석률:100%)	강정호 (출석률:100%)	조기상 (출석률:100%)
			찬반여부			
1차	2013-04-10	홍콩현지법인 인도네시아 eTrading증권 경영권 인수(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		준법감시인 선 · 해임(案)	찬성	찬성	찬성	찬성

회차	개최일자	의 안 내 용	사외이사 등의 성명			
			박진규 (출석률:100%)	김상우 (출석률:100%)	강정호 (출석률:100%)	조기상 (출석률:100%)
			찬반여부			
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
		보고)3월 회사현황 보고	-	-	-	-
2차	2013-04-24	제44기 재무제표 및 영업보고서 승인(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고) 2013년 사회공헌단 1/4분기 활동보고	-	-	-	-
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
3차	2013-06-05	제44기 정기주총 개최(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		제44기 정기주총 제1호 안건 “ 제44기 재무제표 승인(案)”	찬성	찬성	찬성	찬성
		제44기 정기주총 제2호 안건 “ 정관 개정(案)”	찬성	찬성	찬성	찬성
		제44기 정기주총 제3호 안건 “ 사외이사 선임(案)”	찬성	찬성	찬성	찬성
		제44기 정기주총 제4호 안건 “ 이사보수한도 승인(案)”	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)제44기 정기 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서	-	-	-	-
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
4차	2013-06-18	KDB산업은행과의 지급결제 관련 계약 연장(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)제44기 감사위원회의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고	-	-	-	-
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
		보고)5월 회사현황 보고	-	-	-	-
회차	개최일자	의 안 내 용	사외이사 등의 성명			
			김상우 (출석률:100%)	강정호 (출석률:100%)	신호주 (출석률:100%)	조기상 (출석률:100%)
			찬반여부			
5차	2013-06-21	선임사외이사 선임(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		이사회내 위원회 소속위원 선임(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		2013년 계열사간 거래 포괄승인 추가(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		전자단기사채 발행한도 설정 승인(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
6차	2013-07-10	종합폐기물처리회사 인수 PEF 설립(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		리스크관리위원회규정 개정(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)제44기 사업보고서 요약보고	-	-	-	-
		보고)회사현황 보고	-	-	-	-
7차	2013-07-25	자사주 처분(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		회사채안정화펀드 업계 투자(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		준법감시인 선임(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
8차	2013-08-28	2013년 파생결합사채 발행예정금액 승인 및 일괄신고서 제출(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)2013년 KDB생명 여자농구단 후원(案)	-	-	-	-
		보고)2013년 2분기 사회봉사단 활동 보고	-	-	-	-
		보고)2013년 상반기 그룹사간 고객정보 제공 및 이용에 관한 점검 결과	-	-	-	-
		보고)2013년 상반기 경영자문역 활동 보고	-	-	-	-
		보고)7월 회사현황 보고	-	-	-	-
9차	2013-09-16	미안마 양곤 호텔 & 서비스드 레지던스 개발사업 관련 투자(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)2013년 내부통제시스템 평가보고서(제출)	-	-	-	-
		보고)2013년 자금세탁방지제도 평가보고서(제출)	-	-	-	-
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
		보고)8월 회사현황 보고	-	-	-	-
10차	2013-10-07	제45기 임시주주총회 개최	찬성	찬성	찬성	찬성
		제45기 임시주총 제1호 안건“ 사내이사 선임(案)”	찬성	찬성	찬성	찬성

회차	개최일자	의 안 내 용	사외이사 등의 성명			
			박진규 (출석률:100%)	김상우 (출석률:100%)	강정호 (출석률:100%)	조기상 (출석률:100%)
			찬반여부			
		제45기 임시주총 제2호 안건 “ 사외이사가 아닌 감사위원선임(案)”	찬성	찬성	찬성	찬성
		제45기 임시주총 제3호 안건 “ 비상무이사 선임(案)”	찬성	찬성	찬성	찬성
		한솔제지와외의 공동투자 목적 신규 PEF 설립(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		내부통제기준 개정(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
11차	2013-10-30	제45기 임시주총회 상정의안 결의(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		이사회내 위원회 소속위원 선임(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)2013년 CSR추진단 활동보고(4월~10월)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)9월 회사현황 보고	찬성	찬성	찬성	찬성
12차	2013-11-28	2014년 사업계획 확정(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		2014년 파생결합사채 및 파생결합증권발행예정금액 승인 및 일괄신고서 제출(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		기업실사업무규정 개정(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		2013년 공모 추가연계 파생결합사채 추가 발행예정금액의 승인 및 일괄신고서의 제출(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)이사회규정 개정(案) 보고	-	-	-	-
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
13차	2013-12-18	임원배상책임보험 재가입(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		직원 특별위로금 지급(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		준법감시인 선 해임(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		2014년 계열사간 거래 포괄승인(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		폐기물매립지운영회사 인수 PEF 설립(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		폐인동 재활용 회사 인수 PEF 설립(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		2014년 사회공헌 기금 출연(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
1차	2014-01-28	제45기 재무제표 및 영업보고서 승인(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		집행간부등에관한규정 개정 및 명칭변경(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		전문위원에관한규정 제정(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		경영자문역제도운영에관한규정 개정 및 명칭변경(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		군산지역 채석단지 투자 PEF 설립(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		폐인동 재활용 회사 인수 PEF 설립 관련 당사 출자 조건 변경(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)2013년 파생결합사채 세부 발행내역 보고	-	-	-	-
		보고)2013년 감사결과 보고	-	-	-	-
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
2차	2014-03-07	제45기 정기주총 개최(案)	찬성	불참	찬성	찬성
		제45기 정기주총 상정의안 승인(案)	찬성	불참	찬성	찬성
		정기주총 제1호 안건 “ 제45기 재무제표 승인(案)”	찬성	불참	찬성	찬성
		정기주총 제2호 안건 “ 사내이사 선임(案)”	찬성	불참	찬성	찬성
		정기주총 제3호 안건 “ 사외이사가 아닌 감사위원 선임(案)”	찬성	불참	찬성	찬성
		정기주총 제4호 안건 “ 사외이사 선임(案)”	찬성	불참	찬성	찬성
		정기주총 제5호 안건 “ 사외이사인 감사위원 선임(案)”	찬성	불참	찬성	찬성
		정기주총 제6호 안건 “ 이사 보수한도 승인(案)”	찬성	불참	찬성	찬성
		정기주총 제7호 안건 “ 임원퇴직금지규정 개정(案)”	찬성	불참	찬성	찬성
		상근감사위원 처우(案)	찬성	불참	찬성	찬성
		보고)제45기 정기 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서	-	-	-	-
		보고)제45기 감사위원회의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고	-	-	-	-

회차	개최일자	의 안 내 용	사외이사 등의 성명			
			박진규 (출석률:100%)	김상우 (출석률:100%)	강정호 (출석률:100%)	조기상 (출석률:100%)
			찬반여부			
		보고)2013년 하반기 경영자문역 활동 보고	-	-	-	-
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-
		보고)1월 회사현황 보고	-	-	-	-
회 차	개최일자	의 안 내 용	사외이사등의 성명			
			강정호 (출석률:100%)	신호주 (출석률:100%)	조대환 (출석률:100%)	황장수 (출석률:100%)
			찬반여부			
3차	2014-03-25	선임사외이사 선임(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		이사회내 위원회 소속위원 선임(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		그룹사간 고객정보의 제공 및 이용에 관한 규정 개정(案)	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고)이사회내 위원회 개최결과 보고	-	-	-	-

다. 이사회내 위원회

[2013년 12월 31일 기준]

위원회명	구성	성명	설치목적 및 권한사항	비 고
운영위원회	사내이사 1명 비상무이사 1명 사외이사 1명	김기범, 구동현, 김상우	- 결의사항 1. 조직에 관한 사항 2. 회사의 재산등에 중요한 손실 또는 재무구조에 중대한 변경을 초래하는 사항 3. 기타 주요경영사항 4. 기타 이사회에서 위임한 사항 5. 이 규정 이외의 다른 사규에서 위원회 결의를 요하는 사항 및 대표이사가 필요하다고 인정하는 사항	-
사외이사후보 추천위원회	사내이사 1명 비상무이사 1명 사외이사 3명	김기범, 구동현, 강정호, 신호주, 조기상	- 결의사항 1. 사외이사 총원의 필요성 검토와 자격을 갖춘 사외이사 후보의 물색, 면담 및 심사에 관한 사항 2. 기타 자질있는 사외이사 후보 발굴 및 육성을 위하여 필요한 사항	-
보상위원회	사내이사 1명 사외이사 2명	김기범, 김상우, 신호주	- 결의사항 1. 대표이사 및 각 이사에 대한 성과보수 2. 집행임원 전체에 지급할 보수의 한도 3. 성과보상규정의 제정 및 개정 4. 성과보상규정의 적용을 받는 대상자의 선정	-
감사위원회	사외이사 3명	강정호, 조기상, 김상우	- 결의사항 1. 주주총회에 관한 사항 2. 이사 및 이사회에 관한 사항 3. 감사에 관한 사항 4. 기타 위원회가 필요하다고 인정하는 사항	-
리스크관리 위원회	사내이사 1명 사외이사 2명	김기범, 강정호, 신호주	- 결의사항 1. 리스크관리 관련 중요정책의 수립에 관한 사항 2. 회사의 총 리스크 한도 설정에 관한 사항 3. 거래의 신용공여에 관한 사항 4. 리스크관리시스템의 주요 변경 및 개선의 승인 5. 실무협의회에 위임할 사항 6. 기타 위원장이 필요하다고 인정하는 사항	-

※ 감사위원회는 '감사제도의 관한 사항'을 참조

[2014년 3월 25일 주총 및 이사회 이후 구성이사 변경]

위원회명	구성	성명	설치목적 및 권한사항	비 고
운영위원회	사내이사 1명 비상무이사 1명 사외이사 1명	김기범, 구동현, 신호주	- 결의사항 1. 조직에 관한 사항 2. 회사의 재산등에 중요한 손실 또는 재무구조에 중대한 변경을 초래하는 사항 3. 기타 주요경영사항 4. 기타 이사회에서 위임한 사항 5. 이 규정 이외의 다른 사규에서 위원회 결의를 요하는 사항 및 대표이사가 필요하다고 인정하는 사항	-
사외이사후보 추천위원회	사내이사 1명 비상무이사 1명 사외이사 3명	김기범, 구동현, 강정호, 조대환, 황장수	- 결의사항 1. 사외이사 총원의 필요성 검토와 자격을 갖춘 사외이사 후보의 물색, 면담 및 심사에 관한 사항 2. 기타 자질있는 사외이사 후보 발굴 및 육성을 위하여 필요한 사항	-
보상위원회	사내이사 1명 사외이사 2명	김기범, 신호주, 조대환	- 결의사항 1. 대표이사 및 각 이사에 대한 성과보수 2. 집행임원 전체에 지급할 보수의 한도 3. 성과보상규정의 제정 및 개정 4. 성과보상규정의 적용을 받는 대상자의 선정	-
감사위원회	사내이사 1명 사외이사 2명	강정호, 조대환, 이창원	- 결의사항 1. 주주총회에 관한 사항 2. 이사 및 이사회에 관한 사항 3. 감사에 관한 사항 4. 기타 위원회가 필요하다고 인정하는 사항	-
리스크관리 위원회	사내이사 1명 사외이사 3명	김기범, 강정호, 신호주, 황장수	- 결의사항 1. 리스크관리 관련 중요정책의 수립에 관한 사항 2. 회사의 총 리스크 한도 설정에 관한 사항 3. 거래의 신용공여에 관한 사항 4. 리스크관리시스템의 주요 변경 및 개선의 승인 5. 실무협의회에 위임할 사항 6. 기타 위원장이 필요하다고 인정하는 사항	-

라. 이사회내의 위원회 활동내역

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명
				박진규 (출석률: 100%)
				찬반여부
운영위원회	2013-04-10	지배인 선· 해임(案)	가결	찬성
	2013-05-03	심의)전문위원 선임(案)	가결	찬성
	2013-06-18	지배인 선 해임(案)	가결	찬성
	2013-06-18	천안 지점 이전(案)	가결	찬성
위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명
				김상우 (출석률: 100%)
				찬반여부
	2013-07-10	지배인 선· 해임(案)	가결	찬성
	2013-07-24	점포 효율화 방안	가결	찬성
	2013-07-24	심의)조직개편(案)	가결	찬성
	2013-07-24	심의)집행간부 선 해임(案)	가결	찬성

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명
				박진규 (출석률: 100%)
				찬반여부
운영위원회	2013-07-24	심의)전문위원 선임(案)	가결	찬성
	2013-08-21	지배인 선· 해임(案)	가결	찬성
	2013-09-06	심의)집행간부 선임(案)	가결	찬성
	2013-10-07	서초동지점 이전(案)	가결	찬성
	2013-10-07	점포효율화에 따른 수완지점, 동탄지점 신설 및 일부점포 명칭 변경(案)	가결	찬성
	2013-11-20	지배인 선· 해임(案)	가결	찬성
	2013-12-18	심의)2014년 조직개편(案) 심의)집행간부 선· 해임 및 연임(案) 심의)전문위원 선임(案)	가결	찬성
	2013-12-20	지배인 선임(案)	가결	찬성
	2013-12-30	심의)집행간부 선· 해임(案)	가결	찬성
	2014-02-19	교대역지점 및 금천지점 이전(案)	가결	찬성

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명		
				김상우 (출석률: 100%)	강정호 (출석률: 50%)	조기상 (출석률: 100%)
				찬반여부		
사외이사후보 추천위원회	2013-06-05	사외이사 후보추천(案)	가결	찬성	찬성	찬성
	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명		
				신호주 (출석률:100%)	강정호 (출석률:0%)	조기상 (출석률:100%)
				찬반여부		
	2014-03-07	사외이사 후보 추천(案)	가결	찬성	불참	찬성
	2014-03-07	사외이사인 감사위원 후보 추천(案)	가결	찬성	불참	찬성

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명	
				김상우 (출석률: 100%)	신호주 (출석률: 100%)
				찬반여부	
보상위원회	2013-07-10	보상위원회 위원장 선임(案)	가결	찬성	찬성
	2013-07-10	2012년 동기임원 성과보수 지급(案)	가결	찬성	찬성
	2013-07-10	2012년 집행간부 등 성과보수 지급(案)	가결	찬성	찬성
	2013-07-10	집행간부 등 성과보수 과거 이연지급분 축소(案)	가결	찬성	찬성
	2014-03-07	2013년 직원 성과보수 지급(案)	가결	찬성	찬성
	2014-03-07	2014년 집행간부 보수한도 승인(案)	가결	찬성	찬성
	2014-03-07	2014년 전문위원 보수한도 승인(案)	가결	찬성	찬성

위원회명	회 차	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명	
					강정호 (출석률:100%)	조기상 (출석률:100%)
					찬반여부	
감사위원회	제45기 제1차	2013. 04. 19	의결안건 없음		참석	참석
	제45기 제2차	2013. 05. 15	1. 제44기 결산감사 보고 및 감사보고서 채택	가결	참석	참석
	제 45기 제3차	2013. 06. 12	1. 제 44기 정기 주주총회 의안 및 서류에 대한 조사의견서 채택	가결	참석	참석
			2. 제 44기 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 채택	가결	참석	참석
			3. 제 44기 내부감시장치 가동현황에 대한 평가의견서 채택	가결	참석	참석
	제 45기 제4차	2013. 08. 28	1. 감사위원회직무규정 개정(案)	가결	참석	참석
			2. 감사결과 조치양정 세부기준(案)	가결	참석	참석
			3. 2013년 내부통제시스템 평가 및 보고서 제출(案)	가결	참석	참석
			4. 2013년 자금세탁방지제도 평가 및 보고서 제출(案)	가결	참석	참석
	제 45기 제5차	2013. 09. 27	1. 내부통제기준 개정(案)	가결	참석	참석
	제 45기 제6차	2013. 11. 12	1. 제45기 임시 주주총회 의안 및 서류에 대한 조사(案)	가결	참석	참석
	제 45기 제7차	2013. 11. 20	1. 상근감사위원에게 위임된 업무에 대한 감사보조조직의장의 대행 승인(案)	가결	참석	참석
	제 46기 제1차	2014. 01. 08	1. Y2014 감사계획 수립(案) 2. 상근감사위원에게 위임된 업무에 대한 감사보조조직의장의 대행처리결과와 추인(案)	가결	참석	참석
	제 46기 제2차	2014. 01. 28	1. 감사실장 임명 동의(案)	가결	참석	참석

위원회명	회 차	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명	
					강정호 (출석률:100%)	조기상 (출석률:100%)
					찬반여부	
	제 46기 제3차	2014.02.19	1. 감사위원회직무규정 개정(案) 2. 제45기 결산감사 보고 및 감사보고서 채택(案) 3. 제45기 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 채택(案) 4. 제45기 내부감시장치 가동현황에 대한 평가의견서 채택(案) 5. 상근감사위원에게 위임된 업무에 대한 감사보조조직의 장의 대행처리결과 추인(案) ['14.01.01~02.14]	가결	참석	참석
	제 46기 제4차	2014.03.07	1. 제45기 정기주주총회 의안 및 서류에 대한 조사의 건 2. 상근감사위원에게 위임된 업무에 대한 감사보조조직의 장의 대행처리결과 추인(案) ['14.02.17~03.06]	가결	참석	참석

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명	
				김상우 (출석률:100%)	강정호 (출석률:100%)
				찬반여부	
리스크관리 위원회	2013-04-11	2013년 2/4분기 위험액(VaR)한도 설정	가결	찬성	찬성
위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명	
				강정호 (출석률:100%)	신호주 (출석률:100%)
				찬반여부	
리스크관리	2013-07-18	2013년 2/4분기 위험액(VaR)한도 초과 승인	가결	찬성	찬성
	2013-07-18	2013년 3/4분기 위험액(VaR)한도 설정	가결	찬성	찬성
	2013-07-18	고객자산운용본부 리스크관리 강화	가결	찬성	찬성
	2013-07-18	고객재산리스크관리협의회 위원 선임	가결	찬성	찬성
	2013-08-14	고유재산리스크관리협의회 위원 신규 선임	가결	찬성	찬성
	2013-08-14	고객재산리스크관리협의회 위원 신규 선임	가결	찬성	찬성
	2013-09-16	해외 부동산 PF 대출채권 매입한도 변경	가결	찬성	찬성
	2013-10-07	리스크관리 규정/지침 일부 개정	가결	찬성	찬성
	2013-10-24	2013년 4/4분기 위험액(VaR)한도 설정	가결	찬성	찬성
	2013-10-24	파생결합증권 발행 및 운용에 관한 지침 개정	가결	찬성	찬성

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명	
				김상우 (출석률:100%)	강정호 (출석률:100%)
				찬반여부	
위원회	2013-10-24	해외거점리스크관리지침 개정	가결	찬성	찬성
	2013-10-24	신용공여 한도 설정	가결	찬성	찬성
	2013-12-09	기업 신용공여 관련 포스코건설 동일일한도 초과 승인	가결	찬성	찬성
	2014-01-16	2014년 연간 총 위험액(VaR)한도 설정	가결	찬성	찬성
	2014-01-16	2014년 1분기 총 위험액(VaR)한도 설정	가결	찬성	찬성
	2014-01-16	고유재산리스크관리협의회 위원 신규 선임	가결	찬성	찬성
	2014-01-16	신용공여 한도 변경	가결	찬성	찬성
	2014-01-16	부동산PF 한도 변경	가결	찬성	찬성
	2014-03-19	2014년 2분기 총 위험액(VaR)한도 설정	가결	찬성	찬성

마. 이사의 독립성

당사의 이사는 주주총회에서 선임하며, 출석한 주주의 의결권의 과반수의 의결로 하되, 발행주식총수의 4분의 1이상의 수로 하여야 합니다.

특히, 사외이사의 경우는 '사외이사후보추천위원회'의 추천을 받은 자를 주주총회에서 선임하고 있습니다.

1) 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성현황

[2013-12-31]

성명	사외이사 여부	설치목적 및 권한사항	관계법을 충족여부	비고
김기범	x	- 설치목적 - 사외이사 후보의 추천 - 권한사항 - 사외이사 후보 추천을 위한 심의수행	사외이사가 동 위원회 총원의 2분의 1 이상으로, 상법 제542조의8 제4항, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제25조의 제2항을 충족함	-
구동현	x			
강정호	o			
신호주	o			
조기상	o			

[2014년 3월 25일 주총 및 이사회 이후 구성이사 변경]

[2014-03-25]

성명	사외이사 여부	설치목적 및 권한사항	관계법을 충족여부	비고
김기범	x	- 설치목적 - 사외이사 후보의 추천 - 권한사항 - 사외이사 후보 추천을 위한 심의수행	사외이사가 동 위원회 총원의 2분의 1 이상으로, 상법 제542조의8 제4항, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제25조의 제2항을 충족함	-
구동현	x			
강정호	o			
조대환	o			
황장수	o			

2) 사외이사후보 추천위원회의 활동내역

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명		
				김상우 (출석률: 100%)	강정호 (출석률: 50%)	조기상 (출석률: 100%)
				찬반여부		
사외이사후보 추천위원회	2013-06-05	사외이사 후보추천(案)	가결	찬성	찬성	찬성
	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명		
				신호주 (출석률:100%)	강정호 (출석률:0%)	조기상 (출석률:100%)
				찬반여부		
	2014-03-07	사외이사 후보 추천(案)	가결	찬성	불참	찬성
	2014-03-07	사외이사인 감사위원 후보 추천(案)	가결	찬성	불참	찬성

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회 위원의 인적사항 및 사외이사 여부

[2013.12.31]

직 위	성 명	주 요 경 력	비 고
감사위원회 위원장	강정호	서울대 경제학	사외이사
		Boston University MSBA	
		단국대 경제학 박사	
		IMF 대리이사	
		코스닥증권시장 사장	
		한국선물거래소 이사장	
		경상남도 정무부지사	
		(現)서울과학종합대학원 교수	
감사위원	조기상	서울시립대	사외이사
		IBK 기업은행/동남은행 자금부장	
		롯데캐피탈 금융담당이사	
		신용회복위원회 심의위원	
		조엘C&D(금융컨설팅)대표	
		(現) (사)선한 사마리아인 운동본부 사무총장	
감사위원	김상우	서울대 법학	사외이사
		미국 오레곤대 경제학 석사	
		한국은행 은행감독국장	
		금융감독원 부원장보	

직 위	성 명	주 요 경 력	비 고
		조흥은행 상근감사위원	

[2014.03.25]

직 위	성 명	주 요 경 력	비 고
감사위원회 위원장	강정호	서울대 경제학	사외이사
		Boston University MSBA	
		단국대 경제학 박사	
		IMF 대리이사	
		코스닥증권시장 사장	
		한국선물거래소 이사장	
		경상남도 정무부지사	
		(現)서울과학종합대학원 교수	
감사위원	조대환	서울대 법학 학사	사외이사
		사법연수원 제13기 수료	
		군법무관	
		서울고등검찰청 검사(차장)	
		조대환 법률사무소 변호사	
		법무법인 렉스 대표변호사	
		서울지방변호사회 증권커뮤니티 위원장	
		(現) 법무법인 하우림 대표변호사	
감사위원	이창원	강남대학교 세무학 학사	상근감사위원
		고려대 정책대학원 경제학 석사	
		국세청 세무 조사관	
		세무사	
		강남대 겸임교수	
		(現) 한국 재정 정책학회 이사	

나. 감사위원회 위원의 독립성

- 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

구 분	내 용
설 치 여 부	- 상법 제415조의2 및 자본시장과금융투자업에관한법을 제26조에 근거하여 감사위원회를 설치함.
구 성 방 법	- 감사위원회는 관계법령에 적합한 자격요건을 갖춘 3인 이상의 이사로 구성되며, 위원의 3분의 2 이상은 사외이사로 함. - 감사위원의 선임은 상법 542조의 12에 따른 주주총회의 결의에 의함. - 당사는 사외이사인 감사위원 2인과 사외이사가 아닌 감사위원(상근감사위원) 1인으로 하는 감사위원회가 구성되어 운영되고 있음
감사위원회의목적	- 경영의 투명성을 확보하고, 기업의 국제경쟁력을 제고하기 위해 경영진의 직무를 제3자의 관점에서 견제, 감시
감사위원회의 주요 권한	- 이사와 회사간의 소에 관한 대표 (상법 § 394) - 이사의 부당행위로 손해발생 우려시 그 행위의 유지청구권 (상법 § 402) - 이사의 직무집행에 대한 감사 및 이사에 대하여 영업에 관한 보고요구, 회사 업무와 재산상태에 대한 조사권(상법 § 412, § 569) - 임시총회 소집요구권 (상법 § 412의3) - 자회사에 대한 조사권 (상법 § 412의4) - 회사비용에 의한 전문가의 조력 청구 (상법 § 415의2) - 외부감사인 선임에 대한 승인권 (외감법 제4조 제2항) - 외부감사인으로부터 이사의 직무수행에 관한 부정행위 또는 법령이나 정관에 위반되는 중요한 사실의 보고수령(외감법 제10조 제1항) - 외부감사인으로부터 회사가 회계처리 등에 관한 회계처리기준을 위반한 사실의 보고 수령(외감법 제10조 제2항)
감사위원회의 주요 의무 및 책임	- 이사의 위법행위 발견시 이사회와 보고의무 (상법 § 391의2) - 주총에 제출할 의안 및 서류를 조사하여 그 적정여부를 주총에 보고의무 (상법 § 413) - 감사록 작성의무 (상법 § 413의2) - 임무해태시 회사에 대하여 연대배상책임 및 약의 또는 중대한 과실로 그 임무 해태시 제3자에 대하여 연대손해배상책임 (상법 § 414) - 감사보고서의 이사와 제출의무 (상법 § 447의4) - 위규행위시 벌칙조항 (특별배임죄, 부실문서행사죄, 납입가장죄, 독직죄, 과태료 등) 적용(상법 § 622 내지 상법 § 635) - 외부감사인에게 이사의 직무수행에 관한 부정행위 또는 법령이나 정관에 위반되는 중요한 사실의 통보의무 (외감법 제10조 제3항)
감사위원회의 운영방안	- 위원장은 사외이사중 1인으로 선임하고, 위원회의 효율적인 업무수행을 위하여 위원회를 보조하는 내부감사부서(조직)로서 감사실을 둠. - 감사위원회의 회의는 정기회의와 임시회의로 구분하여 운영되고 있음

다. 감사위원회의 주요 활동내역

위원회명	회 차	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명	
					강정호 (출석률:100%)	조기상 (출석률:100%)
					찬반여부	
	제45기 제1차	2013. 04. 19	의결안건 없음		참석	참석
	제45기 제2차	2013. 05. 15	1. 제44기 결산감사 보고 및 감사보고서 채택	가결	참석	참석
	제45기 제3차	2013. 06. 12	1. 제 44기 정기 주주총회 의안 및 서류에 대한 조사의견서 채택	가결	참석	참석
			2. 제 44기 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 채택	가결	참석	참석
			3. 제 44기 내부감시장치 가동현황에 대한 평가의견서 채택	가결	참석	참석
			1. 감사위원회직무규정 개정(案)	가결	참석	참석
			2. 감사결과 조치양정 세부기준(案)	가결	참석	참석

위원회명	회 차	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명	
					강정호 (출석률:100%)	조기상 (출석률:100%)
					찬반여부	
감사위원회	제45기 제4차	2013. 08. 28	3. 2013년 내부통제시스템 평가 및 보고서 제출(案)	가결	참석	참석
			4. 2013년 자금세탁방지제도 평가 및 보고서 제출(案)	가결	참석	참석
	제45기 제5차	2013. 09. 27	1. 내부통제기준 개정(案)	가결	참석	참석
	제45기 제6차	2013. 11. 12	1. 제45기 임시 주주총회 의안 및 서류에 대한 조사(案)	가결	참석	참석
	제45기 제7차	2013. 11. 20	1. 상근감사위원에게 위임된 업무에 대한 감사보조조직의장의 대행 승인(案)	가결	참석	참석
	제46기 제1차	2014. 01. 08	1. Y2014 감사계획 수립(案) 2. 상근감사위원에게 위임된 업무에 대한 감사보조조직의 장의 대행처리결과 추인(案)	가결	참석	참석
	제46기 제2차	2014. 01. 28	1. 감사실장 임면 동의(案)	가결	참석	참석
	제46기 제3차	2014.02.19	1. 감사위원회직무규정 개정(案) 2. 제45기 결산감사 보고 및 감사보고서 채택(案) 3. 제45기 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 채택(案) 4. 제45기 내부감시장치 가동현황에 대한 평가의견서 채택(案) 5. 상근감사위원에게 위임된 업무에 대한 감사보조조직의 장의대행 처리결과 추인(案) ['14.01.01~02.14]	가결	참석	참석
	제46기 제4차	2014.03.07	1. 제45기 정기주주총회 의안 및 서류에 대한 조사의 건 2. 상근감사위원에게 위임된 업무에 대한 감사보조조직의 장의대행 처리결과 추인(案) ['14.02.17~03.06]	가결	참석	참석

[내부감사부서 감사방침 및 감사활동 현황]

1) 감사방침

- 감사정보시스템을 이용한 사고예방 활동 강화
- 고위험영역에 대한 선제적 관리를 통한 효율적 경영지원
- 전사적 위험관리를 위한 내부통제시스템 점검 강화

2) 감사활동 현황

- 본점 감사
 - 종합감사 8회
 - 부문감사 17회 (결제사무부 등)
- 영업점 감사
 - 종합감사 33회 (안산 등)
 - 부문감사 35회

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 투표제도

- 당사는 서면투표제를 채택하고 있으며, 집중투표제 및 전자투표제를 채택하고 있지 않습니다.

■ 서면투표제의 채택

- 채택시기 : 2000년 5월

□ 정관내용

『정관 제 27 조 2 (서면에 의한 의결권의 행사)』

- ① 주주는 총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있다.
- ② 회사는 제1항의 경우 총회의 소집통지서에 주주의 의결권 행사에 필요한 서면과 참고자료를 첨부하여야 한다.
- ③ 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 주주는 제2항의 서면에 필요한 사항을 기재하여, 회일의 전일까지 회사에 제출하여야 한다.

□ 세부운영사항

- 서면결의 통지는 주주총회 15일전까지 우편발송 및 신문공고를 통해 한다.

나. 소수주주권

- 당사는 대상기간 중 소수주주권이 행사된 경우가 없습니다.

다. 경영권 경쟁

- 당사는 대상기간 중 회사 경영지배권에 관하여 경쟁이 있었던 경우가 없습니다.

4. 계열회사 등의 현황

가. 계열회사의 현황

(1) 기업집단의 명칭

- 기업집단의 대표회사 : 산은금융지주 주식회사

(2) 기업집단에 소속된 회사

구분	회사명
지주회사(1)	(주)산은금융지주
자회사(5)	한국산업은행, (주)대우증권, (주)산은캐피탈, (주)산은자산운용, (주)KDB인프라자산운용
손자회사(36)	대우증권(아메리카), 대우증권(유럽), 대우증권(홍콩), 르네상스PEF, 케이디비대우증권플래티넘 PEF, 믿음주식회사, VILC(베트남), KDBC-JKL제2호 PEF, KoFC KDBC-JKL 2010-1PEF, 케이케이기업구조개선PEF, 코에프씨에스케이동반성장제삼호, 리더스 제2호 PEF, KDB Asia Ltd., KDB Ireland Ltd., KDB Bank (Hungary) Ltd., Banco KDB do Brasil S.A., UzKDB Bank, RBS Uz, 케이디비밸류제이호PEF, 케이디비벤처엠앤에이PEF, 케이디비밸류제삼호PEF, 케이디비기업재무안정턴어라운드PEF, 케이디비밸류제육호PEF, 신성장동력그린퓨처PEF, 트로이카해외자원개발PEF, 부품소재엠앤에이PEF, 기업재무개선메자닌PEF, 케이디비칸서스밸류PEF, 차이나플래티넘PEF, 동원케이디비이큐피글로벌투자, SK-KDB글로벌투자파트너쉽PEF, 산은전력사모특별자산투자회사, 한국인프라투융자회사, 한국비티엘일호투융자회사, 한국철도일호투융자회사, 한국교육투융자회사
증손회사(36)	PT. Daewoo Securities Indonesia, Daewoo Securities (mongolia) LLC, 대우증권(싱가폴), 한우성해투자자문 북경유한공사, 영덕엔바이로(주), (주)대구유지엄서비스, 서울한빛배움터(주), 부산학교사랑(주), 경기학교자산관리(주), 활짝필희망교육(주), 경기중부학당(주), 김해맑은물(주), 맑은목포환경(주), 푸른익산환경(주), 푸른상주환경(주), 푸른김제환경(주), 홍천에코라인(주), 김천물지킴이(주), (주)제주학사, 장흥친환경(주), 미래세움(주), 안동아트센터운영(주), 영서학교사랑(주), (주)광장비티엘교육, 평화비티엘(주), 부산교육시설관리(주), 양우학교사랑(주), 김포파랑새학당(주), 푸른칠곡환경(주), 청람에듀빌(주), 인천지식정보센터(주), 행국초관리(주), 충남교육발전(주), 전북김제학교사랑(주), 한영민자개발(주), 경기교육관리(주)
기업집단의 소속회사 : 총 78개회사	

주1) 상기현황은 2013년 12월 31일 현재 기준임

주2) 상기현황 중에 대우증권:상장사, 그 외 비상장사 임.

(3) 계통도

나. 타법인출자 현황

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 천주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
르네상스 제1호 PEF	2007.03.12	자기자본투자	15,706	10,227,999	16.61%	5,247	-	-	-	10,227,999	16.61%	5,247	32,161	-21
신성장동력그린퓨처PEF	2010.02.25	자기자본투자	100	639,199	9.99%	639	3,496,500	3,497	-	4,135,699	9.99%	4,136	37,968	906
Daewoo Sec.(Europe)Ltd.	1991.05.03	자회사_현지법인	23,591	18,365	100%	23,591	-	-	-	18,365	100%	23,591	17,129	-1,725
Daewoo Sec.(America)Inc.	1992.07.07	자회사_현지법인	14,676	12	100%	14,676	-	-	-	12	100%	14,676	9,045	-742
Daewoo Sec.(Hong Kong)	1994.09.29	자회사_현지법인	129,887	300,000	100%	355,607	-	-	-	300,000	100%	355,607	548,549	7,982
믿음자산운용	2012.09.18	자회사_햇지펀드운용	25,000	5,000	100%	25,000	-	-	-	5,000	100%	25,000	23,799	371
NH-SG PEF 2호	2012.12.27	자기자본투자	10,000	10,000,000	33.11%	10,442	-	-	-209	10,000,000	33.11%	10,233	-	-
Sankaty CLO Partners	2013.08.26	자기자본투자	3,730	-	-	-	3,729,630	3,730	-	3,729,630	3.82%	3,730	-	-
KDBTurnaroundPEF	2009.06.02	자기자본투자	1,880	1,880,000	2.42%	559	-	-458	-	1,880,000	2.42%	101	6,610	-33,456
KDBValue제6호PEF	2010.12.27	자기자본투자	3,980	3,850,000	0.17%	2,922	130,000	-2,415	928	3,980,000	0.17%	1,435	23,015	-24,971
대우증권 플라티넘	2012.11.15	자기자본투자	11,618	11,618,150	37.35%	11,507	64,465	64	3,666	11,682,615	37.35%	15,237	33,005	1,678
KoFC-튜브 Pioneer Champ 2011-12호	2011.12.21	자기자본투자	3,740	1,985,000	9.09%	1,985	1,755,000	1,755	72	3,740,000	9.09%	3,812	21,134	-954
JKL Growth Champ 2011-1 PEF 1차	2013.01.02	자기자본투자	1,309	337,143	2.86%	337	980,571	981	-41	1,317,714	2.86%	1,277	3,117	-382
국민연금07-2MPP 창투	2007.07.26	자기자본투자	498	-	10.00%	498	-	-	-	118,067	10.00%	498	4,629	-38
영월태양광발전사업출자금	2013.04.15	자기자본투자	2,520	-	-	-	2,520,000	2,520	-	2,520,000	18.00%	2,520	-	-
오산집단지에너지	2013.12.03	자기자본투자	20,000	-	-	-	20,000,000	20,000	-	20,000,000	16.13%	20,000	-	-
PT. JRI	2007.07.27	자기자본 투자	22	-	24.00%	-	-	-	-	-	24.00%	-	473	85
금호산업	2010.03.30	출자전환에 따른 주식 취득	110,219	1,113	4.57%	13,465	218	3,647	-1,474	1,331	4.16%	15,638	1,932,235	-727,923
중국고성	2011.01.17	자기자본투자	58,165	166,186	8.15%	28,680	-	-23,144	-	166,186	8.15%	5,536	-	-
팬오션	2013.12.31	출자전환에 따른 주식 취득	3,395	-	-	-	1,806	3,395	-	1,806	0.00%	3,395	6,652,610	-456,645
한국증권금융	1987.08.01	증권유관기관 등 공동 출자	13,788	2,754	4.05%	35,005	-	-	-2,861	2,754	4.05%	32,144	31,500,700	137,790
한국거래소	2005.04.01	증권유관기관 등 공동	2,344	646	3.23%	101,130	-	-	-7,848	646	3.23%	93,282	2,609,726	122,164

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
		출자												
한국예탁결제원	1994.03.20	증권유관기관 등 공동 출자	1,217	231	2.31%	18,303	-	-	-486	231	2.31%	17,817	2,567,960	61,841
코스콤	1978.04.20	증권유관기관 등 공동 출자	1,097	218	4.07%	16,344	-	-	185	218	4.07%	16,529	401,763	25,861
KDB채권증개	2000.01.26	영업지원	500	100	7.98%	500	-	-	-	100	7.98%	500	12,862	626
3S C&F	2005.03.04	영업지원	300	60	15.00%	300	-	-114	-	60	15.00%	186	2,871	47
고이테크	2000.08.11	Pre-KOSDAQ 투자	80	8	2.95%	80	-	-	-	8	2.95%	80	14,811	2,458
아이메코	2000.04.26	전략적제휴	190	38	15.16%	75	-	-	-	38	15.16%	75	1,273	89
한국자금증개	1996.07.15	은행, 증권 등 금융권 공동출자	50	10	0.50%	469	-	-	19	10	0.50%	488	76,310	4,008
대우캐피탈CRV	2002.09.24	채무변제에 따른 출자	-	2,863	23.97%	-	-	-	-	2,863	23.97%	-	127,394	12,699
칸서스자산운용	2007.04.30	실물자산펀드 공급처 확보	3,006	260	6.95%	3,342	-	-	-20	260	6.95%	3,322	12,678	971
리치먼드자산운용	2008.09.24	전략적제휴	1,000	200	7.69%	753	-	-	-17	200	7.69%	736	41,983	3,028
포테이토밸리	2006.10.24	자기자본 투자	1,100	55	17.84%	68	-	-74	6	55	17.84%	-	-	-
그린부산창업투자	2008.04.30	자기자본 투자	1,000	200	4.26%	764	-	-	215	200	4.26%	979	14,465	-3,558
팬택	2007.08.14	채무변제에 따른 출자	2,918	1,652	0.40%	2,081	-	-1,284	-219	1,652	0.40%	578	1,479,390	-178,806
SHEC	2008.01.31	장기투자	1,000	667	4.68%	355	-	-25	-	667	4.68%	331	20,331	-3,784
DSIT원터치(보통주)	2007.05.18	자기자본 투자	5	1	4.90%	5	-	-5	-	1	4.90%	-	6,369	-3,768
DSIT원터치(우선주)	2007.05.18	자기자본 투자	19	4	100.00%	19	-	-19	-	4	100.00%	-	6,369	-3,768
자일자동차판매	2012.02.07	출자전환에 따른 주식 취득	347	51	0.25%	347	-	-134	-	51	0.25%	213	344,213	-32,281
대우송도개발(병)	2012.06.13	출자전환에 따른 주식 취득	188	682	1.48%	188	-	-	-	682	1.48%	188	1,370,836	-78,183
대우산업개발(을)	2012.06.22	출자전환에 따른 주식 취득	232	9	0.14%	232	-	-182	-	9	0.14%	50	173,097	9,118
합 계				-	기초	675,515	-	-	-	-	기말	679,164	-	-

※ 별도재무제표 기준

주1) 고객 단주 계정 및 유가증권 차입 수량은 상기 보유수량에 포함하지 않았습니다.

주2) 장부가액 1억원을 초과하거나 지분을 5% 초과분을 대상으로 작성하였습니다.

주3) 당기에 감액한 종목은 아래와 같습니다.

- 중국고섬 : 22,285백만원(싱가포르 거래소에서 거래 재개로 인한 시장금액반영으로 추가감액인식)
- 하나니켈1호 : 3,818백만원(거래소 시장가격으로 평가하여 감액인식)
- 팬택 : 1,294백만원(외부평가기관에서 받은 평가금액을 기준으로 감액인식)
- KDB밸류6호 : 2,545백만원(외부평가기관에서 받은 평가금액을 기준으로 감액인식)
- KDBTurnaroundPEF : 458백만원(외부평가기관에서 받은 평가금액을 기준으로 감액인식)
- 대우자동차판매(갑) : 134백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)
- 대우산업개발(을) : 181백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)
- 포테이토밸리 : 74백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)
- 3S C&F : 114백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)
- DSIT원터치(보통주) : 5백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)
- DSIT원터치(우선주) : 19백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)
- 펜타포트개발 : 27백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)
- 펜타포트 : 3백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)
- 하남마블링시티 : 20백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)
- SHEC : 25백만원(장부가 10억 미만으로 순자산가치 평가하여 감액인식)

VII. 주주에 관한 사항

가. 최대주주 및 그 특수관계인의 '13.12.31 기준 주식소유 현황'은 다음과 같습니다
최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일: 2013년 12월 31일)

(단위: 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
산은금융지주	최대주주	보통주	140,481,383	43.00	140,481,383	43.00	보통주기준
김기범	특수관계인	보통주	0	0	806	0.00	보통주기준
계		보통주	140,481,383	43.00	140,482,189	43.00	보통주기준
		우선주	-	-	-	-	-

※ 최대주주의 개요

대한민국 경제성장과 60년을 함께 해 온 KDB산업은행이 대한민국 금융의 미래 개척이라는 새로운 소명 아래, 2009년 10월 KDB금융그룹으로 새롭게 태어났습니다.

당그룹은 KDB산업은행, KDB대우증권 KDB캐피탈 KDB자산운용 그리고 KDB인프라 등 5개의 자회사로 구성되어 있으며, 각계열사가 보유한 전문성과 금융노하우, 그리고 고객기반을 바탕으로 그룹의 핵심역량을 강화하고 시너지를 극대화하며 대한민국 대표 금융그룹으로 성장하였습니다.

나아가 KDB특유의 개척자 정신으로 해외시장 공략을 가속화함으로써 'PIONEER beyond Best 금융그룹'으로 성장해 나가고 있습니다.

1) 최대주주의 임원에 관한 사항

[2013. 12. 31일 현재]

직명	등기임원 여부	성명	약력	담당업무 또는 주된작업
회장	등기임원	홍기택	경기고 서강대 경제학 스탠퍼드대 경제학 박사 중앙대학교 경제학부 교수 한국투자공사(KIC) 운영위원 NH농협금융지주 이사회 의장	업무 전반
사외이사	등기임원	김경수	경기고 서울대 경제학 펜실베이니아대 경제학 박사	업무 전반

직명	등기임원 여부	성명	약력	담당업무 또는 주된작업
			금융경제연구원 원장 성균관대 경제학부 교수(現)	
사외이사	등기임원	신인석	영등포고 서울대 경제학 서울대 경제학 석사 美 스탠포드대 경제학 박사 금융발전심의위원회 위원(現) 채권조정위원회 위원(現) 증권거래소 시장감시위원회 위원(現)	업무 전반
사외이사	등기임원	허동훈	순천고 서울대 경제학과 오克拉호마 주립대 경제학 석· 박사 인천시 민간투자심의위원회 위원 인천발전연구원 정책연구실장(現)	업무 전반

※ 공시기준일 12월 31일 이후 공시서류 제출일 사이의 임원변동 사항
- 김경수 사외이사 퇴임

2) 최대주주의 주주에 관한 사항

- 한국정책금융공사 (지분율 : 90.26%)
- 정부 (지분율 : 9.74%)

3) 최대주주의 주요 재무현황은 다음과 같습니다.

구분	2013.1.1 ~ 2013. 12. 31
자산총계	173,934 억원
부채총계	7,516 억원
자본총계	166,418 억원
당기순이익	2,282 억원

주) 별도재무정보

최대주주 변동내역

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비 고
2009년 10월 28일	산은금융지주	74,309,252	39.09%	보통주기준

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비 고
2011년 11월 04일	산은금융지주	119,095,687	36.45%	보통주기준 (지분율변경)
2011년 12월 31일	산은금융지주	132,205,687	40.47%	보통주기준 (지분율변경)
2012년 02월 07일	산은금융지주	140,481,383	43.00%	보통주기준 (지분율변경)

다. 주식의 분포

주식 소유현황

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	산은금융지주	140,481,383	43.00%	보통주기준
	-	-	-	-
우리사주조합		10,298,660	3.15%	보통주기준

라. 소액주주현황

소액주주현황

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주주		보유주식		비 고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	86,824	99.99%	158,662,434	48.55%	보통주 기준

주) 상기 현황은 최근 주주명부 폐쇄일인 '13. 12. 31 기준 당사 명의개서 대리인인 한국예탁결제원에서 제공한 주식분포상황표를 기준으로 작성한 것이며, 소액주주는 발행주식 총수의 1/100에 미달하는 주식을 소유한 주주를 말합니다

마. 우리사주조합의 주식소유현황

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 주)

계좌구분	주식의 종류	기초잔고	기말잔고
	-	-	-

계좌구분	주식의 종류	기초잔고	기말잔고
조합계좌	-	-	-
조합원계좌	보통주	12,620,658	10,298,660
	우선주	201	197

※ 우리사주조합의 의결권 행사기준

행 사 기 준	비 고
1. 7일 이상의 기간을 정하여 조합원으로부터 주주총회 의안에 대한 의사표시를 받거나 의결권 행사의 위임요청 여부를 확인하여 당해 의결권을 행사하거나 조합원에게 당해 의결권을 위임함. 2. 의사표시 또는 위임요청이 없는 주식의 의결권은 당해 주주총회의 참석 주식수에서 의사표시가 없거나 위임의 요청이 없는 주식수를 뺀 주식수의 의결내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사함.	-

바. 주식사무

정관 제14조 3 [신주인수권]	① 회사는 사채의 액면총액이 1조 2천억원을 초과하지 않는 범위내에서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회의 결의로 주주외의 자에게 신주인수권부사채를 발행할 수 있다. 1. 일반공모 또는 주주우선공모의 방법으로 신주인수권부사채를 발행하는 경우 2. 긴급한 자금의 조달을 위하여 국내외 금융기관에게 신주인수권부사채를 발행하는 경우 3. 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산 판매 자본채휴를 위하여 그 제휴회사에 신주인수권부사채를 발행하는 경우 ② 신주인수를 청구할 수 있는 금액은 사채의 액면총액을 초과하지 않는 범위내에서 이사회가 정한다. ③ 신주인수권의 행사로 발행하는 주식은 보통주식 또는 우선주식으로 하고, 발행가액은 주식의 액면금액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행시 이사회가 정한다. ④ 신주인수권을 행사할 수 있는 기간은 당해 사채의 발행일 익일부터 그 상환기일의 직전일까지로 한다. 그러나 위 기간내에서 이사회의 결의로써 신주인수권의 행사기간을 조정할 수 있다. ⑤ 제1항의 신주인수권부사채에 있어서 신주인수권의 행사로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 제10조의 3의 규정을 준용한다.		
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	3월 25일
주주명부폐쇄시기	1월1일부터 1월31일까지		
주권의 종류	기명식보통주,기명식우선주 1,5,10,50,100,500,1000,10000주권(8종)		
명의개서대리인	한국예탁결제원 한국예탁결제원 ((02) 3774-3000)		
주주의 특전	없음	공고게재신문	매일경제신문 한국경제신문

사. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 원, 천주)

종 류			7월	8월	9월	10월	11월	12월
보통주	주가	최 고	10,300	10,050	10,050	10,200	9,860	9,200
		최 저	9,620	9,130	9,390	9,600	8,720	8,670
		평 균	9,959	9,610	9,833	9,902	9,253	8,856
	일간거래량	최 고	1,560	1,207	2,452	2,900	5,406	1,220
		최 저	392	313	431	410	378	451
	월간거래량		17,079	14,733	17,681	20,964	25,854	14,241
우선주	주가	최 고	4,360	4,290	4,240	4,190	4,060	4,005
		최 저	4,235	3,930	4,020	4,045	3,860	3,895
		평 균	4,310	4,126	4,158	4,107	3,984	3,943
	일간거래량	최 고	14	27	12	45	33	48
		최 저	1	4	1	1	2	0
	월간거래량		152	273	128	212	221	244

※ 주가의 최고, 최저는 일일 종가 기준

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

임원 현황

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								보통주	우선주		
김 기 범	남	1956.10	대표이사	등기임원	상근	대표이사 사장 이사회 의장	경복고 한국외국어대 정치외교학 펜실베이니아대학 The Wharton school MBA 시티은행 기업금융부장 대우증권 국제사업본부 본부장 메리츠종합금융증권 대표이사	806	-	2012-06-29 (~46기 주총일)	-
구 동 현	남	1957.07	비상무이사	등기임원	비상근	비상무이사	대구고 성균관대 경제학 학사 성균관대 경제학 박사 국방대학교 안보과정 한국산업은행 임행 종합기획부 팀장 M&A실 실장 KDB컨설팅 실장 산은금융지주 기획관리실장 (現)산은금융지주 부사장	-	-	2013-11-15 (~47기 주총일)	-
김 상 우	남	1945.08	사외이사	등기임원	비상근	선임사외이사	경남고 서울대 법학 미국 오레곤대 경제학 석사 한국은행 은행감독국장 금융감독원 부원장보 조흥은행 상근감사위원	-	-	2012-06-29 (~45기 주총일)	-
							진주고 서울대 경제학 Boston University MSBA 단국대 경제학 박사				

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								보통주	우선주		
강 정 호	남	1948.12	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	IMF 대리이사 코스닥증권시장 사장 한국선물거래소 이사장 경상남도 정부부지사 (現) 서울과학종합대학원 교수/원장	-	-	2012-06-29 (~46기 주총일)	-
신 호 주	남	1949.12	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	서울대 경제학 밴터빌트대학교 경제학 석사 경희대 경제학 박사 재정경제부(現 기획재정부) 국장 한국산업은행 감사 한국증권업협회 상근부회장 코스닥증권시장 대표이사 (現)삼일PwC컨설팅 고문	-	-	2013-06-21 (46기 주총일)	-
조 기 상	남	1953.07	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	부경고 서울시립대 IBK기업은행/동남은행 자금부장 롯데캐피탈 금융담당이사 신용회복위원회 심의위원 (現) (사)선한 사마리아인 운동본부 사무총장	-	-	2012-06-29 (~45기 주총일)	-
이 상 규	남	1957.10	수석부사장	미등기임원	상근	IB사업부문대표	마산고 경남대학교 경영학 Univ. of Manchester MBA KDB산업은행 기업관리부문 부행장 대우증권 그룹시너지부문대표	-	-	2013-01-31 (2014-12-31)	2014.12.31
김 국 용	남	1958.09	부사장	미등기임원	상근	Sales&Trading사업부문대표	우신고 한국외대 독일어교육 대우증권 채권시장 및 고유자산운용총괄임원 대우증권 GFM사업부장 대우증권 Trading사업부문 대표	55,453	-	2009-06-09 (2014-12-25)	2014.12.25
정 태 영	남	1962.06	부사장	미등기임원	상근	전략기획본부장	동래고 서울대 경영학 고려대 경영학석사 대우증권 인수금융본부장 대우증권 IB사업부장 대우증권 Global사업부문대표	40,001	-	2009-06-09 (2014-12-25)	2014.12.25
홍 성 국	남	1963.02	부사장	미등기임원	상근	리서치센터장	고려고 서강대 정치외교학 대우증권 Wholesale사업부장	46,045	-	2011-12-19 (2014-12-25)	2014.12.25

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								보통주	우선주		
							대우증권 미래설계연구소장				
황 준 호	남	1963.01	부사장	미등기임원	상근	상품마케팅총괄	대구 영신고 서울대 경영학 서울대 경영학 석사 Univ. Pennsylvania MBA 우리투자증권 경영전략본부장 KTB투자증권 경영관리본부 부사장 및 CFO 대우증권 상품마케팅전략본부장	2,460	-	2012-08-06 (2014-12-25)	2014.12.25
이 정 민	남	1960.06	전무	미등기임원	상근	HR본부장	서울고 서울대 불어불문학 서울대 경영학 석사 KDB산은금융지주 리스크관리실장 믿음자산운용 대표이사 대우증권 기획관리본부장	11,350	-	2013-08-01 (2014-07-31)	2014.07.31
배 영 철	남	1961.10	전무	미등기임원	상근	WM사업부문대표	영주중앙고 서울대 영어교육학 서울대 경제학 석사 대우증권 영업부장 대우증권 강남지역본부장 대우증권 IT센터장	53,626	-	2006-04-01 (2014-12-25)	2014.12.25
김 현 중	남	1962.07	전무	미등기임원	상근	강남지역본부장	마포고 고려대 사회학 대우증권 퇴직연금본부장 대우증권 영업부장 대우증권 강서지역본부장 대우증권 경인지역본부장	50,716	-	2006-04-01 (2014-12-25)	2014.12.25
마 득 락	남	1962.01	전무	미등기임원	상근	Wholesale사업부문대표	환일고 한국외대 무역학 대우증권 Sales&Trading담당임원 대우증권 Global Sales사업부장 대우증권 Sales사업부문 대표	57,427	-	2008-04-01 (2014-12-25)	2014.12.25
류 성 춘	남	1964.09	전무	미등기임원	상근	준법감시본부장	신일고 연세대 경제학 美 미시간대 경영학 석사 대우증권 인사부장 산은금융지주회사 시너지추진실장 대우증권 CSR추진단장	45,798	-	2010-01-01 (2014-12-25)	2014.12.25
							대일고				

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								보통주	우선주		
민 영 창	남	1964.05	전무	미등기임원	상근	경영지원본부장	경희대 법학 경희대 법학 석사 메리츠종합금융증권 기획본부장 한국금융투자협회 공약이행사업단장 대우증권 기획관리본부장	2,560	-	2012-07-19 (2014-12-25)	2014.12.25
이 재 원	남	1967.03	전무	미등기임원	상근	Advisory본부장	광성고 서강대 경영학, 경제학 State Univ New York 석사 ING Barings 지점장 ABN AMRO 부대표 맥커리증권 부대표	-	-	2013-03-25 (2015-03-24)	2015.03.24
신 재 영	남	1962.09	전무	미등기임원	상근	마케팅본부장	목포고 고려대 경제학과 Univ. Michigan-Ann Arbor 경영학 대우증권 강남지역본부장 대우증권 강북지역본부장	42,389	-	2013-08-01 (2014-07-31)	2014.07.31
조 완 우	남	1964.07	상무	미등기임원	상근	스마트금융본부장	광성고 연세대 경영학 대우증권 PB영업본부장 대우증권 채널지원본부장 대우증권 스마트금융본부장 대우증권 Direct금융본부장	36,604	-	2010-01-01 (2014-12-25)	2014.12.25
남 기 원	남	1962.08	상무	미등기임원	상근	금융상품영업본부장	대신고 서강대 경영학 대우증권 자산관리영업부장 대우증권 금융상품법인영업부장	36,179	-	2011-01-01 (2014-12-25)	2014.12.25
남 기 천	남	1964.04	상무	미등기임원	상근	고유자산운용본부장	대동고 서울대 경영학 서울대 경영학 석사 Univ. California(Berkeley) MBA 대우증권 고유자산운용본부장 대우증권 고유자산투자본부장	36,867	-	2011-01-01 (2014-12-25)	2014.12.25
조 규 학	남	1963.06	상무	미등기임원	상근	고객자산운용본부장	부산동성고 서울대 경영학 대우증권 상품기획부장 대우증권 고객자산운용부장	27,880	-	2012-12-20 (2014-12-25)	2014.12.25
							안동고 연세대 경제학				

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								보통주	우선주		
김 강 수	남	1965.09	상무	미등기임원	상근	퇴직연금본부장	대우증권 Global sales본부장 대우증권 FID영업본부장 대우증권 채권파생영업본부장	40,522	-	2012-12-20 (2014-12-25)	2014.12.25
오 종 현	남	1965.08	상무	미등기임원	상근	채권운용본부장	조선대부속고 연세대 경영학 대우증권 채권상품부장 대우증권 채권운용부장 대우증권 유가증권운용본부장	36,450	-	2012-12-20 (2014-12-25)	2014.12.25
정 해 덕	남	1965.12	상무	미등기임원	상근	동부지역본부장	대구 경신고 경북대 무역학 메리츠증권증권 지점사업부 상무	-	-	2013-08-01 (2015-07-31)	2015.07.31

- 이사 본부장 현황

성명	성별	출생년월	직명	등기임원 여부	상근 여부	담당업무	주요경력	소유주식수		재직기간 (임기만료일)	임기만료일
								보통주	우선주		
최 용 수	남	1963.11	이사	-	상근	남부지역본부장	부산공고 부산대 경제학 부산대 경영학 석사 대우증권 경남지역본부장 대우증권 남부지역본부장 대우증권 동부지역본부장	25,149	-	2011-06-07 (2014-12-25)	
조 익 표	남	1959.03	이사	-	상근	서부지역본부장	순천고 연세대 행정학 대우증권 개봉동지점장 대우증권 WMOclass목동중앙센터장	15,780	-	2012-07-16 (2014-12-25)	
이 경 하	남	1964.02	이사	-	상근	PBS본부장	경성고 동국대 경영학 대우증권 ELW운용부 대우증권 주식운용부	-	-	2012-12-20 (2014-12-19)	
홍 영 진	남	1966.02	이사	-	상근	법인영업본부장	대일고 성균관대 경영학 성균관대 경영학 석사 대우증권 선물옵션영업부장	20,000	-	2013-01-21 (2014-12-31)	

성명	성별	출생년월	직명	등기임원 여부	상근 여부	담당업무	주요경력	소유주식수		재직기간 (임기만료일)	임기만료일
								보통주	우선주		
안 화 주	남	1964.04	이사	-	상근	리스크관리본부장	학성고 서울대 경영학 대우증권 심사부장	31,000	-	2013-08-01 (2015-07-31)	
황 재 우	남	1963.03	이사	-	상근	IT센터장	중앙고 서울시립대 무역학 KAIST 컴퓨터공학 대우증권 업무개발부장 대우증권 IT지원부장	16,920	-	2013-08-01 (2015-07-31)	
조 남 훈	남	1968.06	이사	-	상근	국제영업본부장	여의도고 성균관대 경제학 대우증권 경영관리부장 대우증권 런던현지법인장 대우증권 WM영업지원본부장	27,040	-	2013-12-26 (2014-12-25)	
장 동 훈	남	1962.03	이사	-	상근	강북지역본부장	대전상고 연세대 경영학 대우증권 WMOclass한티역 센터장 대우증권 테헤란밸리 총괄지점장	18,065	1	2013-12-26 (2014-12-25)	
김 을 규	남	1965.03	이사	-	상근	경인지역본부장	동명고 부산대 경영학 석사 대우증권 강서지역본부장 대우증권 노원지점 총괄지점장 대우증권 WM사업추진부서장	-	-	2013-12-30 (2014-12-25)	

※ 공시기준일 12월 31일 이후 공시서류 제출일 사이에 선임된 임원

성명	성별	출생년월	직명	등기임원 여부	상근 여부	담당업무	주요경력	소유주식수		재직기간 (임기만료일)	임기만료일
								보통주	우선주		
김 상 태	남	1965.02	상무	미등기임원	상근	기업금융본부장	대구고 고려대 경영학 석사 아주대 투자금융학 석사 메리츠증권 IB 담당임원 유진투자증권 IB본부 상무	-	-	2014-01-06 (2014-12-31)	
이 창 원	남	1958.01	사내이사	등기임원	상근	상근 감사위원	공주고 강남대 세무학 학사 고려대 정책대학원 경제학 석사 국세청 세무 조사관	-	-	2014-03-25	

성명	성별	출생년월	직명	등기임원 여부	상근 여부	담당업무	주요경력	소유주식수		재직기간 (임기만료일)	임기만료일
								보통주	우선주		
							세무사 강남대 겸임교수 (現)한국 재정 정책학회 이사			(48기 주총일)	
조 대 환	남	1956.09	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	경북고 서울대 법학 학사 사법연수원 제13기 수료 군법무관 서울고등검찰청 검사(차장) 조대환 법률사무소 변호사 법무법인 하우림 대표변호사 법무법인 렉스 대표변호사 서울지방변호사회 증권커뮤니티 위원장 (現)법무법인 하우림 대표변호사	-	-	2014-03-25 (47기 주총일)	
황 장 수	남	1964.11	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	배정고 서울대 농경제학 학사 서울대 농경제학 석사과정 수료 대통령 직속 농어촌발전위원회 전문위원 한국농업경영인중앙연합회 사무총장 농림부장관 자문관 국민의료보험공단 설립준비위원 (재)한국농림수산정보센터 사장 (現)미래경영연구소 소장 (現)송의여자대학교 경영학과 겸임교수	-	-	2014-03-25 (47기 주총일)	

※ 2014년 3월 25일 주총일 이후 임기만료로 인해 퇴임한 임원 : 김상우, 조기상

직원 현황

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

사업부문	성별	직 원 수				평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	비고
		정규직	계약직	기 타	합 계				
Retail	남	708	87	-	795	13.07	51,127	64	-
-	여	603	51	-	654	10.86	26,646	41	-
본사영업/운 용/리서치	남	317	138	-	455	6.89	31,575	69	-
-	여	115	28	-	143	5.93	5,476	38	-
관리/지원	남	489	115	-	604	9.12	31,265	52	-
-	여	366	67	-	433	7.18	13,485	31	-
합 계		2,598	486	-	3,084	9.74	160,254	52	-

주1) 직원수는 12월 31일 재직자기준이며, 근속연수 단위는 년 입니다.

주2) 연간급여총액은 직원, 임원 포함, 성과급, 복리후생비 등 포함 금액입니다.

(등기임원제외. 등기임원 : 임원의 보수 참고)

주3) 1인 평균 급여액 = 급여 총액 / 직원수

주4) 상기 내역은 별도 기준이며, 급여는 2013년 4월~12월 9개월치임.

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사,감사 및 사외이사	7	3,000,000,000	-

2. 보수지급금액

(단위 : 원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사	2	515,939,102	257,969,551	-
사외이사	1	45,333,333	45,333,333	-
감사위원회 위원 또는 감사	4	372,847,035	93,211,758	-
계	7	934,119,470	133,445,638	-

※ 퇴임임원 2명(윤승한 前 감사, 박진규 前 사외이사) 포함

주1) 등기임원의 지급총액(실지급기준) 및 평균지급액 - 단, 퇴임임원의 경우 급여 지급 총액은 포함하고 1인당 평균 인원수에서는 제외

주2) 등기이사에는 사외이사 및 감사위원회 위원 제외 / 비상무이사 포함

주3) 사외이사에는 감사위원인 사외이사 제외

주4) 감사위원회 위원 또는 감사에는 감사위원인 사외이사 및 감사 포함

<이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김기범	대표이사	515,939,102	-

2. 산정기준 및 방법

구분	산정기준 및 방법
대표이사 김기범	- 보수총액은 근로소득, 기타소득 및 퇴직소득을 합산금액 - 급여 456,110,333원, 상여 59,828,769원

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

<표1>

(단위 : 원)

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	-	-	-
사외이사	-	-	-
감사위원회 위원			

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
또는 감사	-	-	-
계	-	-	-

<표2>

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격
					부여	행사	취소			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

※ 공시서류작성기준일 현재(2013년 12월 31일)기준 전량 행사기간 만료됨.

IX. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여등

가. 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역

해당사항 없음

나. 담보제공 내역

당사의 이해관계자와의 담보제공내역은 다음과 같습니다.

거래상대방	담 보 금액	담 보 물건	만 기	비 고
산업은행	5,000,000,000	예금	2014.08.06	당사명의 예금

다. 채무보증 내역

해당사항 없음

라. 보증, 배서, 그 밖의 보증의 성격을 가지는 이행약속 등의 내역

해당사항 없음

마. 대주주와의 영업거래

해당사항 없음

2. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방(회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율
정책금융공사	정책금융공사 발행채권인수	2013.04.01~2013.12.31	7,095	28.74%
산업은행	산업은행 발행채권인수	2013.04.01~2013.12.31	11,500	46.59%

※ 45기 정기 매출액(2조 4,684억_IFRS연결기준)의 1/100에 해당하는 금액 및 매출액 대비 비율

당해 사업연도 중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정규모 이상인 거래

(단위 : 백만원)

거래상대방(회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율
정책금융공사	정책금융공사 발행채권인수	2013.04.01~2013.12.31	7,895	31.98%
산업은행	산업은행 발행채권인수	2013.04.01~2013.12.31	15,592	63.17%

※ 45기 정기 매출액(2조 4,684억, IFRS연결기준)의 5/100에 해당하는 금액 및 매출액 대비 비율

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용의 진행·변경상황 및 주주총회 현황

가. 공시사항의 진행변동사항

해당사항 없음

나. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결의내용	비 고
제 42기 주주총회 2011.06.01	제1호 의안 : 제42기(' 10.4.1~' 11.3.31) 재무제표 승인의 건	* 자산총계 : 179,405 억원 부채총계 : 150,773 억원 자본총계 : 28,632 억원 세전이익 : 3,539 억원 당기순이익 : 2,562 억원 배당내역 : 795 억원(주당 보통주:400원 / 우선주:440원)	가 결
	제2호 의안 : 사외이사 선임의 건	* 사외이사 : 박진규(신임)	가 결
	제3호 의안 : 이사보수한도 승인의 건	* 제41기 : 총 30억 승인, 16.1억 집행 * 제42기 : 총 30억 승인	가 결
제 43기 주주총회 2012.06.29	제1호 의안 : 제43기(' 11.4.1~' 12.3.31) 재무제표 승인의 건	* 자산총계 : 224,634 억원 부채총계 : 184,905 억원 자본총계 : 39,729 억원 세전이익 : 2,224 억원 당기순이익 : 1,669 억원 배당내역 : 537 억원(주당 보통주:160원 / 우선주:176원)	가 결
	제2호 의안 : 정관개정의 건	* 상법개정시행에 따른 당사 정관 반영 * 회계기간 변경 및 이사회 운영 등에 관한 규정 개정	가 결
	제3호 의안 : 사내이사 선임의 건(1명)	* 사내이사 : 김기범(신임)	가 결
	제4호 의안 : 사외이사 선임의 건(3명)	* 사외이사 : 김상우(신임) 강정호(신임) 조기상(신임)	가 결
	제5호 의안 : 사외이사인 감사위원회 위원 선임의 건(2명)	* 사외이사 : 강정호 조기상	가 결
	제6호 의안 : 비상무이사 선임의 건(1명)	* 비상무이사 : 윤만호(신임)	가 결
	제7호 의안 : 이사보수한도 승인의 건	* 제42기 : 총 30억 승인, 14.4억 집행 * 제43기 : 총 30억 승인	가 결
제 44기 주주총회 2013.06.21	제1호 의안 : 제44기(' 12. 4. 1 ~ ' 13. 3.31) 재무제표 승인의 건	* 자산총계 : 254,374 억원 부채총계 : 213,857 억원 자본총계 : 40,517 억원 세전이익 : 1,571 억원 당기순이익 : 1,267 억원 배당내역 : 403 억원(주당 보통주:120원 / 우선주:132원)	가 결
	제2호 의안 : 정관 개정의 건	* 상법시행령 내용 반영 및 전자단기사채 등의 발행 및 유통에 관한 법률 시행 내용 정관 반영	가 결
	제3호 의안 : 사외이사 선임의 건(1명)	* 사외이사 : 신호주(신임)	가 결
	제4호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건	* 제43기 : 총 30억 승인, 17.5억 집행 * 제44기 : 총 30억 승인	가 결
제 45기 임시주주총회 2013.11.15	제1호 의안 : 사외이사인 감사위원 선임의 건	* 사외이사 : 김상우	가 결
	제2호 의안 : 비상무이사 선임의 건	* 비상무이사 : 구동현(신임)	가 결
		* 자산총계 : 260,050억원 부채총계 : 220,905억원	

주총일자	안 건	결의내용	비 고
제 45기 주주총회 2014.03.25	제1호 의안 : 제45기(' 13.4.1 ~ ' 13. 12.31) 재무제표 승인의 건	자본총계 : 39,145억원 세전이익 : -360억원 당기순이익 : -292억원	가 결
	제2호 의안 : 사내이사 선임의 건(1명)	* 사내이사 : 이창원(신임)	가 결
	제3호 의안 : 사외이사가 아닌 감사위원 선임의 건(1명)	* 사내이사 : 이창원	가 결
	제4호 의안 : 사외이사 선임의 건(3명)	* 사외이사 : 강정호(재선임) 조대환(신임) 황장수(신임)	가 결
	제5호 의안 : 사외이사인 감사위원회 위원 선임의 건(2명)	* 사외이사 : 강정호 조대환	가 결
	제6호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건	* 제45기 : 총 30억 승인, 13.8억 집행 (회계기간(3월결산→12월결산) 변경으로 9개월치를 연환산) * 제46기 : 총 30억 승인	가 결
	제7호 의안 : 임원퇴직금지규정 개정의 건	* 임원퇴직금지규정 축소변경	가 결

주) 상기 표기된 자산 부채 자본 및 당기순이익 금액은 연결기준임.

2. 우발채무 등

가. 중요한 소송사건

(1) 회사가 피고로 계류 중인 주요 소송사건 등의 내역은 다음과 같습니다.

[2013. 12. 31 현재]

(단위:백만원)

구분	소송의 내용	소제기일	원 고	소송가액(*1)	진행현황	최근판결일	비고
대우증권	손해배상(종국고섬)(*2)	2011-09-29	재단법인 종근당고촌재단 외 553명	24,831	각 심급별 계류중		
	ELS 중도상환금 지급청구	2009-08-10 외	다수의 개인 및 기업	3,528	각 심급별 계류중	2013-07-05 외	
	기타(일임, 임의매매 관련 손해배상 등)	2006-04-17 외	다수의 개인 및 기업	11,472	각 심급별 계류중	2013-09-13 외	
연결중속회사	해당사항 없음						

구분	소송의 내용	소제기일	원 고	소송가액(*1)	진행현황	최근판결일	비고
합 계				39,831			-

주) (*1) 기 지급한 판결금 등을 제외한 연결실체의 최대손실가능금액입니다.

(2) 회사가 원고로 계류 중인 주요 소송사건 등의 내역은 다음과 같습니다.

[2013. 12. 31 현재]

(단위:백만원)

소송의 내용	사건명	소제기일	피 고	소송가액(*1)	진행현황	최근판결일	비고
기타	부당이득금반환청구	2012-07-09	대한민국	76,689	1심 계류중		소송가액중 당사소기는 32억임
	시정명령및과징금납부명령취소	2013-01-25	공정거래위원회	652	고등법원 계류중		
	과징금부과처분취소	2013-12-03	금융위원회	667	1심 계류중		
	기타(약정금 지급 청구 등)	2012-12-27 외	개인	1,360	각 심급별 계류중		
	소 계			79,368			
합 계				79,368			-

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2013. 12. 31 현재)

(단위 : 백만원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행			
금융기관(은행제외)			
법 인			
기타(개인)			

주) 공시대상기간중(최근 5년간) 해당사항 없습니다.

다. 채무보증

당사는 당기말 현재 채무자의 채권자에 대한 대출원리금채권의 지급을 보증하기로 약정하였으며, 지급보증 체결내역은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2013. 12. 31 현재)

(단위 : 백만원)

채무자	채무보증금액	채무보증기간
한양개발주	30,000	2013-05-03 ~ 2014-04-30
(주)에스엔디네트웍스	20,000	2013-12-17 ~ 2014-06-17
(주)파나시티	30,000	2013-07-22 ~ 2016-10-20
(주)인성티앤조이	48,000	2013-11-04 ~ 2014-11-04
(주)사람과자연건설	59,000	2013-11-21 ~ 2014-11-21
송도국제도시개발(유)	50,000	2013-12-18 ~ 2016-12-19
합 계	237,000	

라. 채무인수약정현황

- 해당사항 없음

마. 그 밖의 우발채무 등

1) 당사 보유자산을 유동화하는 자산유동화 거래에 대해 한국채택국제회계기준 제 1039호 문단 17~23의 금융자산 제거 요건에 따라 동 요건을 충족하는 경우 매각거래로 회계처리하고 있습니다.

당사는 당기말 현재 기업어음(ABCP) 발행일 및 이후 차환 발행일에 해당 발행어음의 일부 또는 전부가 시장매출이 되지 않아 대금납입이 이루어지지 않는 경우 기초자산에 대한 보증기관의 일정한 신용등급 유지 조건 등이 충족할때 동 기업어음을 당사가 매입하는 유동성공여 약정을 체결하고 있으며, 매입약정 체결내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구 분	약정한도	발행금액	보유금액	약정기간
인베스트파워4차	108,400	77,800	27,800	2012-09-28 ~ 2018-12-27

(단위 : 백만원)				
구 분	약정한도	발행금액	보유금액	약정기간
인베스트파워5차	13,100	9,000	9,000	2012-09-28 ~ 2018-12-27
인베스트파워제6차	35,900	25,800	25,800	2013-08-12 ~ 2018-12-27
마포한강에스티일	35,000	35,000	5,600	2012-09-21 ~ 2015-09-21
뉴위레푸르지오제일차	57,800	57,800	-	2013-02-28 ~ 2016-04-28
뉴스타알바트로스제이차	42,400	42,400	4,700	2013-03-07 ~ 2015-08-28
더블퍼스트평촌제일차	20,000	20,000	-	2013-09-12 ~ 2016-09-09
솔인빅투스	40,100	40,100	-	2013-12-17 ~ 2014-12-17
뉴시티드림제삼차	50,000	47,000	5,000	2013-12-18 ~ 2017-12-08
합 계	402,700	354,900	77,900	

2) 회사가 금융기관과 맺은 주요 약정내역은 다음과 같습니다

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)			
약정사항	금융기관	이율(%)	한도액
당좌차월	KDB산업은행 외 5	0.40 ~ 0.70	575,000
담보금융지원대출	한국증권금융	CD(91일) + α	300,000
운영자금지원대출	한국증권금융(자기분)	CD(91일) + α	500,000
	한국증권금융(신탁분)	전월 각 신탁이익율 + 10bp	115,000
할인어음	한국증권금융	시장금리	200,000

3) 당사는 대출채권 중 일부와 관련하여 대출채권 매입약정을 체결하고 있으며, 당

기말 현재 미실행된 매입약정금액은 307,320백만원입니다.

4) 당사는 하남도시개발공사와 CP(기업어음) 총액인수 약정을 체결하고 있으며, 당
기말 현재 총 약정금액 140,000백만원입니다.

바. 자본으로 인정되는 채무증권 발행
- 해당사항 없음

3. 제재현황 등 그 밖의 사항

가. 제재현황

[2013. 12. 31일 현재]

구분	제재일자	처벌 또는 조치내용	사유 및 근거 법령	이행현황	재발방지 대책
대우증권	2008. 9. 24	기관주의	시세조종 등 불공정거래금지 위반 등 (증권거래법 제188조의4 제2항)	LP시스템 변경	운용자에 대한 재발방지 교육 실시
	2008. 9. 26.	회원주의 관련직원 1명 정직1월 징계요구	시세조종 금지 위반 (증권거래법 제188조의4 제2항)	관련직원 징계	불공정거래 예방관련 compliance 교육강화 유관부서 대상 재발방지 교육 실시
	2009. 1. 30	기관주의	공매도주문 확인의무 위반 등 (증권거래법 제54조의4 제1항, 제94조 제1항)	업무지침 변경	차입계약 체결사실 증빙서류를 징구하도록 함.
	2009. 7. 21	회원제재금(5,000만원)	공정거래질서 저해행위 금지 위반 등 (한국거래소 시장감시규정 제4조 제1항)	제재금 납부	불공정거래 예방관련 compliance 교육강화 유관부서 대상 재발방지 교육 실시
	2009. 8. 05	과태료(1,760만원)	횡의거래 미보고 (‘금융실명거래및비밀보장에관한법률’ 제3조 제1항) (‘금융실명거래및비밀보장에관한법률시행규칙’ 제3조)	과태료 납부	compliance 업무강화 및 재발방지 교육 실시
	2010. 3. 04	과태료 12.5백만원	공매도 제한 위반 (자본시장법 제180조항)	업무지침 변경	차입계약 체결사실 증빙서류를 징구하도록 함.
	2010. 3. 24	회원주의 관련직원 2명 경고· 주의 징계요구	공정거래질서를 저해하는 통정매매 (한국거래소 시장감시규정 제4조 제1항 및 동조 제3항)	관련직원 징계	불공정거래 예방관련 compliance 교육강화 유관부서 대상 재발방지 교육 실시

구분	제재일자	처벌 또는 조치내용	사유 및 근거 법령	이행현황	재발방지 대책
	2012. 7. 17	회원주의 관련직원 1명 「경고 또는 주의」 징계요구	공정거래질서 저해행위 금지 위반 등 (한국거래소 시장감시규정 제4조 제1항 및 제3항))	관련직원 징계	불공정거래 예방관련 compliance 교육강화 유관부서 대상 재발방지 교육 실시
	2012. 12. 26	과징금 1,838 백만원	부당한 공동행위의 금지 (공정거래위원회) (독점규제 및 공정거래에 관한 법률 제19조 제1항)	과징금 납부 (※과징금납부명령 취소소송 진행 중)	공정거래 관련 Compliance 업무 강화 유관부서 대상 특별교육 실시
	2013. 07. 18.	회원주의	공정거래질서를 저해하는 허수성주문 수탁 (한국거래소 시장감시규정 제4조 제1항 및 제3항))	관련직원 징계	불공정거래 예방관련 compliance 교육강화 유관부서 대상 재발방지 교육 실시
	2013. 10. 10	과징금 2,000백만원	증권신고서 중요사항 거짓기재 등 신고·공시의무 위반 (자본시장법 제119조 제1항, 제125조 제1항)	과징금 납부(취소소송 진행 중)	기업공개 관련 내부프로세스 개선
	2014. 01. 17	과태료 50백만원	매매주문 수탁 부적정관련 (자본시장법 제71조 제7호)	과태료 납부	재발방지 교육실시
	2014. 02. 20	과태료 37.5백만원	우월적 지위를 남용한 보험모집 관련 비용의 부당 전가 (보험업법 제100조)	과태료 납부	유의사항 공지 및 임직원 교육 강화
	2014. 03. 12	기관경고	대표주관회사의 인수업무처리 부적정 (자본시장법 제71조 제7호)	업무프로세스 변경	업무프로세스 변경
연결종속회사	해당사항 없음				

※ 당사는 소액채권과 관련한 공정거래위원회의 과징금부과처분이 부당하다고 판단
하여 현재 서울고등법원에 과징금납부명령 취소소송을 진행 중임

4. 기타사항

가. 단기매매차익 미환수 현황

- 해당사항없음

나. 직접금융 자금의 사용

(1) 공모자금의 사용내역

공모자금의 사용내역

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	납입일	납입금액	신고서상 자금 사용 계획	실제 자금사용 현황	차이발생 사 유 등
주권상장법인 공모증자	2011.11.03	1,124,218	운영자금	운영자금	-
사채발행	2012.11.20	300,000	운영자금	운영자금	-

(2) 사모자금의 사용내역

- 해당사항없음

다. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

- 해당사항없음

라. 예금자 보호제도

(1) 투자자예탁재산 현황

(가) 투자자예수금

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구분	제45기	제44기	제43기
위탁자예수금	1,317,225	1,165,481	1,270,279
장내파생상품거래예수금	380,413	772,032	379,612
청약자예수금	1	1,568	3,484
저축자예수금	19,461	18,734	18,069
조건부예수금		-	-
집합투자증권투자자예수금	59,055	61,538	9,528
외화예수금	49,571	13,866	11,685
기타	588	1,502	3,310
합 계	1,826,313	2,034,722	1,695,966

주) IFRS연결기준

(나) 기타 투자자예탁자산

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구분	제45기	제44기	제43기
위탁자증권	73,052,721	71,765,719	70,403,327
저축자증권	160,718	155,781	144,111
수익자증권	8,545,223	8,489,823	8,557,434
기타예수증권	2,792,507	3,136,612	3,582,748
합 계	84,551,169	83,547,935	82,687,621

주) IFRS별도기준

(2) 예탁재산의 보호현황

(가) 투자자예탁금 등 별도예치제도

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구 분	별도예치 대상금액	별도예치금액		예치비율	비 고
		증권금융	은 행		
위탁자저축자예수금	1,172,872	1,172,900		100%	
장내파생상품거래예수금	351,970	352,000		100%	
집합투자증권투자자예수금	59,055	65,000		110%	
합 계	1,583,898	1,589,900			

(나) 예금자 보호제도

[2013. 12. 31일 현재]

(단위 : 백만원)

구분	부보대상예금평균잔액	보험료율	보험료	비고
보험료	28,934	0.15%	20	보험료 금액은 제7차 예금보험위원회 의결 제 14호에 의해 고유계정(55%)를 감면받은 금액
보험료	1,257,937	0.11%	594	
특별기여금	1,286,872	0.10%	1,287	

주1) 예금자보호법시행령 등의 변경으로 보험요율이 할인 가능하므로 실제 적용받는 보험요율을 기재토록 함
보험료 및 특별기여금은 FY2012기준 실납부 금액임

XI. 재무제표 등

연 결 재 무 상 태 표

제 45(당) 기 기말 2013년 12월 31일 현재

제 44(전) 기 기말 2013년 3월 31일 현재

제 44(전) 기 기초 2012년 4월 1일 현재

대우증권 주식회사 및 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	제45(당)기 기말		제44(전)기 기말		제44(전)기 기초	
자 산						
I. 현금및예치금	3,226,568		3,529,934		3,271,463	
II. 단기매매금융자산	11,847,726		11,918,519		7,863,002	
III. 당기손익인식지정금융자산	2,460,909		2,625,271		1,972,663	
IV. 파생상품자산	452,865		600,843		302,892	
V. 매도가능금융자산	4,743,087		3,619,913		4,934,416	
VI. 만기보유금융자산	1,263		-		-	
VII. 대출채권	1,692,041		1,585,204		1,485,061	
VIII. 관계기업투자	19,387		23,205		23,212	
IX. 유형자산	244,628		249,603		257,757	
X. 투자부동산	78,633		82,668		103,750	
XI. 무형자산	101,482		78,515		78,057	
XII. 당기법인세자산	32,148		25,626		11,968	
XIII. 이연법인세자산	117,216		70,914		64,584	
XIV. 기타자산	987,003		1,027,199		2,094,569	
자 산 총 계		26,004,956		25,437,414		22,463,394
부 채						
I. 단기매매금융부채	723,707		720,797		370,313	
II. 당기손익인식지정금융부채	7,869,210		7,181,868		6,272,422	
III. 파생상품부채	414,930		492,336		277,563	
IV. 예수부채	1,859,428		2,074,877		1,740,118	
V. 차입부채	9,136,109		8,909,661		7,226,631	
VI. 사채	905,518		875,161		875,515	
VII. 확정급여부채	258,449		227,185		186,265	
VIII. 총당부채	31,890		21,456		18,293	
IX. 당기법인세부채	310		-		1,938	
X. 이연법인세부채	419		53		54	
XI. 기타부채	890,493		882,364		1,521,340	
부 채 총 계		22,090,463		21,385,758		18,490,452
자 본						
I. 지배기업소유주지분	3,907,977		4,051,656		3,972,942	
1. 자본금	1,703,883		1,703,883		1,703,883	
2. 자본잉여금	660,068		660,068		660,954	
3. 자본조정	(118,782)		(126,159)		(130,705)	
4. 기타포괄손익누계액	22,083		103,672		118,623	

과 목	제45(당)기 기말		제44(전)기 기말		제44(전)기 기초	
5. 이익잉여금 (대손준비금 적립액) (대손준비금 적립(환입)예정액)	1,640,725 (18,076) 4,863		1,710,192 (16,864) (1,212)		1,620,187 - (16,864)	
II. 비지배지분	6,516		-		-	
자 본 총 계		3,914,493		4,051,656		3,972,942
부채와자본총계		26,004,956		25,437,414		22,463,394

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 45(당) 기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 44(전) 기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

대우증권 주식회사 및 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	제45(당)기		제44(전)기	
I. 영업수익		2,468,377		3,273,864
1. 수수료수익	293,771		380,065	
2. 단기매매금융자산처분 및 평가이익	157,611		327,602	
3. 단기매매금융부채상환 및 평가이익	45,445		32,402	
4. 당기손익인식지정금융자산처분 및 평가이익	67,858		121,861	
5. 당기손익인식지정금융부채상환 및 평가이익	273,215		159,982	
6. 파생상품거래 및 평가이익	967,312		1,310,104	
7. 매도가능금융자산처분이익	38,511		97,899	
8. 이자수익	541,788		759,877	
9. 기타의영업수익	82,866		84,072	
II. 영업비용		2,503,786		3,110,493
1. 수수료비용	38,899		46,378	
2. 단기매매금융자산처분 및 평가손실	281,953		178,369	
3. 단기매매금융부채상환 및 평가손실	39,923		56,381	
4. 당기손익인식지정금융자산처분 및 평가손실	11,971		4,982	
5. 당기손익인식지정금융부채상환 및 평가손실	285,922		649,504	
6. 파생상품거래 및 평가손실	881,181		952,696	
7. 매도가능금융자산처분손실 및 손상차손	65,612		44,937	
8. 이자비용	384,484		537,532	
9. 판매비와관리비	398,274		547,693	
10. 기타의영업비용	115,567		92,021	
III. 영업손익		(35,409)		163,371
IV. 영업외수익		17,172		31,400
V. 영업외비용		17,807		15,271
VI. 법인세비용차감전순손익		(36,044)		179,500
VII. 법인세비용(수익)		(7,319)		35,808
VIII. 당기순손익 (대손준비금 반영후 조정손익: 당기 : (-)23,862백만원, 전기 : 142,480백만원)		(28,725)		143,692
1. 지배기업소유주지분 순손익		(29,176)		143,692
2. 비지배지분 순이익		451		-
IX. 기타포괄손익		(83,610)		(14,951)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	(80,733)		2,015	
(1) 매도가능금융자산평가손익	(64,213)		14,394	
(2) 지분법자본변동	509		(1,085)	
(3) 해외사업장외화환산손익	(31,124)		(8,163)	
(4) 포괄손익에 대한 법인세효과	14,095		(3,131)	

과 목	제45(당)기		제44(전)기	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(2,877)		(16,966)	
(1) 확정급여제도 재측정요소	(3,795)		(22,383)	
(2) 포괄손익에 대한 법인세효과	918		5,417	
X. 총포괄손익		(112,335)		128,741
1. 지배기업소유주지분 총포괄손익		(110,765)		128,741
2. 비지배지분 총포괄손익		(1,570)		-
XI. 주당손익				
기본 및 희석주당손익 (단위 : 원)		(91)		428

연 결 자 본 변 동 표

제 45(당) 기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 44(전) 기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

대우증권 주식회사 및 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	지배기업소유지분						비지배 지분	총 계
	연결 자 본 금	연결 자본잉여금	연결 자 본 조 정	연결기타포괄 손익누계액	연결 이익잉여금	소 계		
2012년 4월 1일(전기초) (이전보고금액)	1,703,883	660,954	(130,705)	134,401	1,604,409	3,972,942	-	3,972,942
회계정책변경의 누적효과	-	-	-	(15,778)	15,778	-	-	-
2012년 4월 1일(전기초) (재작성)	1,703,883	660,954	(130,705)	118,623	1,620,187	3,972,942	-	3,972,942
총포괄손익 :								
당기순이익	-	-	-	-	143,692	143,692	-	143,692
기타포괄손익	-	-	-	(14,951)	-	(14,951)	-	(14,951)
소계	-	-	-	(14,951)	143,692	128,741	-	128,741
소유주와의 거래 등 :								
배당금 지급	-	-	-	-	(53,687)	(53,687)	-	(53,687)
자기주식 처분	-	(927)	4,546	-	-	3,619	-	3,619
기타	-	41	-	-	-	41	-	41
소계	-	(886)	4,546	-	(53,687)	(50,027)	-	(50,027)
2013년 3월 31일(전기말) (재작성)	1,703,883	660,068	(126,159)	103,672	1,710,192	4,051,656	-	4,051,656
2013년 4월 1일(당기초) (재작성)	1,703,883	660,068	(126,159)	103,672	1,710,192	4,051,656	-	4,051,656
총포괄손익 :								
당기순손익	-	-	-	-	(29,176)	(29,176)	451	(28,725)
기타포괄손익	-	-	-	(81,589)	-	(81,589)	(2,021)	(83,610)
소계	-	-	-	(81,589)	(29,176)	(110,765)	(1,570)	(112,335)
소유주와의 거래 등 :								
배당금지급	-	-	-	-	(40,291)	(40,291)	-	(40,291)
자기주식 처분	-	-	3,456	-	-	3,456	-	3,456
연결범위 변동	-	-	-	-	-	-	8,086	8,086
기타	-	-	3,921	-	-	3,921	-	3,921
소계	-	-	7,377	-	(40,291)	(32,914)	8,086	(24,828)
2013년 12월 31일(당기말)	1,703,883	660,068	(118,782)	22,083	1,640,725	3,907,977	6,516	3,914,493

연 결 현 금 흐 름 표

제 45(당) 기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 44(전) 기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

대우증권 주식회사 및 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	제45(당)기		제44(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		1,251,435		(2,362,727)
1. 법인세차감전순손익	(36,044)		179,500	
2. 손익조정사항	(55,374)		(286,937)	
이자수익	(541,788)		(759,877)	
이자비용	384,484		537,532	
배당금수익	(13,924)		(14,182)	
단기매매금융자산평가손익	44,972		(42,737)	
당기손익인식지정금융자산평가손익	(45,378)		(95,107)	
매도가능금융자산처분손익	(31,853)		(90,516)	
매도가능금융자산손상차손	58,954		37,554	
지분법평가손익	(145)		(1,551)	
관계기업투주식처분손익	(4,949)		(226)	
대손충당금전입액	18,657		5,430	
유형자산처분손익	240		(8,938)	
무형자산처분손익	480		-	
유형자산감가상각비	15,362		20,711	
투자부동산감가상각비	1,019		1,626	
무형자산상각비	7,724		9,286	
무형자산손상차손	235		1,576	
기타자산대손상각비	133		254	
단기매매금융부채평가손익	5,065		8,874	
당기손익인식지정금융부채평가손익	(21,403)		245,077	
파생상품평가손익	(4,622)		(178,349)	
외화환산손익	28,918		(6,078)	
주식보상비용환입	(952)		-	
퇴직급여	32,964		39,541	
충당부채전입액	10,433		3,163	
3. 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	1,170,623		(2,432,505)	
예치금	525,952		388,426	
단기매매금융자산	4,116		(4,012,780)	
당기손익인식지정금융자산	209,740		(557,501)	
대출채권	(127,883)		(105,267)	
파생상품자산	516,742		231,936	
기타자산	8,808		1,105,492	
단기매매금융부채	(2,155)		341,610	
당기손익인식지정금융부채	708,745		664,369	
예수부채	(214,621)		334,758	

과 목	제45(당)기		제44(전)기	
파생상품부채	(440,688)		(136,765)	
퇴직급여부채	(5,495)		(21,004)	
기타부채	(12,638)		(665,779)	
4. 이자수취액	555,919		745,501	
5. 이자지급액	(370,901)		(530,318)	
6. 배당금수취액	16,848		17,460	
7. 법인세지급액	(29,636)		(55,428)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(1,242,013)		1,380,297
1. 유형자산의 처분	66		25,832	
2. 무형자산의 처분	4,863			
3. 관계기업투자주식의 처분	-		699	
4. 관계기업투자주식의 취득	(13,742)		-	
5. 사업결합순현금흐름	2,365		-	
6. 매도가능금융자산의 감소(증가)	(1,222,577)		1,373,346	
7. 만기보유금융자산의 증가	(1,263)		-	
8. 유형자산의 취득	(7,765)		(10,404)	
9. 무형자산의 취득	(10,013)		(11,322)	
10. 보증금의 감소	6,053		2,146	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		217,134		1,631,932
1. 차입부채의 감소	227,425		1,683,031	
2. 사채의 증가	1,895,000		298,989	
3. 사채의 감소	(1,865,000)		(300,000)	
4. 자기주식의 처분	-		3,599	
5. 배당금의 지급	(40,291)		(53,687)	
IV. 현금 및 현금성자산의 환율변동효과		(828)		(2,604)
V. 현금 및 현금성자산의 증감(I+II+III+IV)		225,728		646,898
VI. 기초의 현금 및 현금성자산		1,074,597		427,699
VII. 기말의 현금 및 현금성자산(주석6)		1,300,325		1,074,597

<별도정보>

재 무 상 태 표

제 45(당) 기 기말 2013년 12월 31일 현재

제 44(전) 기 기말 2013년 3월 31일 현재

제 44(전) 기 기초 2012년 4월 1일 현재

대우증권 주식회사

(단위 : 백만원)

과목	제45(당)기 기말		제44(전)기 기말		제44(전)기 기초	
자 산						
I. 현금및예치금	3,018,246		3,441,858		3,206,562	
II. 단기매매금융자산	11,560,662		11,486,900		7,611,754	
III. 당기손익인식지정금융자산	2,460,909		2,625,271		1,972,663	
IV. 파생상품자산	415,638		572,348		302,829	
V. 매도가능금융자산	4,656,824		3,314,820		4,715,663	
VI. 대출채권	1,697,998		1,585,201		1,485,057	
VII. 종속기업및관계기업투자	537,504		528,999		380,375	
VIII. 유형자산	241,162		247,043		255,741	
IX. 투자부동산	78,633		82,668		103,750	
X. 무형자산	74,538		78,509		78,026	
XI. 당기법인세자산	32,023		24,839		10,138	
XII. 이연법인세자산	116,980		71,055		65,052	
XIII. 기타자산	888,101		981,726		2,045,538	
자 산 총 계		25,779,218		25,041,237		22,233,148
부 채						
I. 단기매매금융부채	608,950		636,987		370,313	
II. 당기손익인식지정금융부채	7,869,210		7,181,868		6,272,422	
III. 파생상품부채	411,368		487,447		276,263	
IV. 예수부채	1,828,691		2,078,117		1,740,975	
V. 차입부채	9,096,732		8,659,358		7,061,605	
VI. 사채	905,518		875,161		875,514	
VII. 확정급여부채	258,128		227,105		186,265	
VIII. 총당부채	31,811		21,380		18,293	
IX. 기타부채	862,496		853,774		1,470,357	
부 채 총 계		21,872,904		21,021,197		18,272,007
자 본						
I. 자본금	1,703,883		1,703,883		1,703,883	
II. 자본잉여금	660,068		660,068		660,954	
III. 자본조정	(118,782)		(126,159)		(130,705)	
IV. 기타포괄손익누계액	65,096		112,121		119,282	
V. 이익잉여금 (대손준비금 적립액) (대손준비금 적립(환입)예정액)	1,596,049 (18,076) 4,863		1,670,127 (16,864) (1,212)		1,607,727 - (16,864)	
자 본 총 계		3,906,314		4,020,040		3,961,141
부채와자본총계		25,779,218		25,041,237		22,233,148

포 괄 손 익 계 산 서

제 45(당) 기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 44(전) 기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

대우증권 주식회사

(단위 : 백만원)

과 목	제45(당)기		제44(전)기	
I. 영업수익		2,360,625		3,189,093
1. 수수료수익	286,498		377,113	
2. 단기매매금융자산처분 및 평가이익	122,644		293,333	
3. 단기매매금융부채상환 및 평가이익	45,445		32,402	
4. 당기손익인식지정금융자산처분 및 평가이익	67,858		121,861	
5. 당기손익인식지정금융부채상환 및 평가이익	273,215		159,982	
6. 파생상품거래 및 평가이익	919,327		1,287,836	
7. 매도가능금융자산처분이익	38,511		97,899	
8. 이자수익	524,495		738,234	
9. 기타의영업수익	82,632		80,433	
II. 영업비용		2,395,704		3,044,507
1. 수수료비용	42,397		52,650	
2. 단기매매금융자산처분 및 평가손실	247,518		155,755	
3. 단기매매금융부채상환 및 평가손실	39,923		56,381	
4. 당기손익인식지정금융자산처분 및 평가손실	11,971		4,982	
5. 당기손익인식지정금융부채상환 및 평가손실	285,922		649,504	
6. 파생상품거래 및 평가손실	837,874		933,867	
7. 매도가능금융자산처분손실 및 손상차손	65,612		44,847	
8. 이자비용	381,986		534,286	
9. 판매비와관리비	370,769		522,786	
10. 기타의영업비용	111,732		89,449	
III. 영업손익		(35,079)		144,586
IV. 영업외수익	11,650		27,972	
V. 영업외비용	18,880		18,541	
VI. 법인세차감전순손익		(42,309)		154,017
VII. 법인세비용(수익)		(8,523)		37,930
VIII. 당기순손익 (대손준비금 적립(환입) 후 조정손익 : 당기 : (-)28,923백만원, 전기 : 114,875백만원)		(33,786)		116,087
IX. 기타포괄손익		(47,025)		(7,161)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목				
(1) 매도가능금융자산평가손익	(58,243)		12,936	
(2) 포괄손익에 대한 법인세효과	14,095		(3,131)	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목				
(1) 확정급여제도 재측정요소	(3,795)		(22,383)	
(2) 포괄손익에 대한 법인세효과	918		5,417	
X. 총포괄손익		(80,811)		108,926

과 목	제45(당)기		제44(전)기	
XI. 주당손익				
기본 및 희석주당손익 (단위 : 원)		(105)		346

자 본 변 동 표

제 45(당) 기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 44(전) 기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

대우증권 주식회사

(단위 : 백만원)

과 목	자 본 금	자본잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
2012년 4월 1일(전기초) (이전보고금액)	1,703,883	660,954	(130,705)	135,060	1,591,949	3,961,141
회계정책변경의 누적효과	-	-	-	(15,778)	15,778	-
2012년 4월 1일(전기초) (재작성)	1,703,883	660,954	(130,705)	119,282	1,607,727	3,961,141
총포괄손익 :						
당기순이익	-	-	-	-	116,087	116,087
기타포괄손익	-	-	-	(7,161)	-	(7,161)
소계	-	-	-	(7,161)	116,087	108,926
소유주와의 거래 등 :						
배당금지급	-	-	-	-	(53,687)	(53,687)
자기주식 처분	-	(927)	4,546	-	-	3,619
기타	-	41	-	-	-	41
소계	-	(886)	4,546	-	(53,687)	(50,027)
2013년 3월 31일(전기말) (재작성)	1,703,883	660,068	(126,159)	112,121	1,670,127	4,020,040
2013년 4월 1일(당기초) (재작성)	1,703,883	660,068	(126,159)	112,121	1,670,127	4,020,040
총포괄손익 :						
당기순손실	-	-	-	-	(33,786)	(33,786)
기타포괄손익	-	-	-	(47,025)	-	(47,025)
소계	-	-	-	(47,025)	(33,786)	(80,811)
소유주와의 거래 등 :						
배당금지급	-	-	-	-	(40,292)	(40,292)
자기주식 처분	-	-	3,456	-	-	3,456
기타	-	-	3,921	-	-	3,921
소계	-	-	7,377	-	(40,292)	(32,915)
2013년 12월 31일(당기말)	1,703,883	660,068	(118,782)	65,096	1,596,049	3,906,314

현금흐름표

제 45(당) 기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 44(전) 기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

대우증권 주식회사

(단위 : 백만원)

과목	제45(당)기		제44(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		1,143,298		(2,234,973)
1. 법인세차감전순손익	(42,309)		154,017	
2. 손익조정사항	(45,672)		(262,656)	
이자수익	(524,495)		(738,234)	
이자비용	381,986		534,286	
배당금수익	(14,546)		(14,988)	
단기매매금융자산평가손익	34,233		(52,415)	
당기손익인식지정금융자산평가손익	(45,378)		(95,107)	
매도가능금융자산처분손익	(31,853)		(90,606)	
매도가능금융자산손상차손	58,954		37,554	
대손충당금전입액	18,657		5,430	
종속기업투자주식처분손익	622		3,044	
유형자산처분손익	240		(8,938)	
유형자산감가상각비	14,539		19,986	
투자부동산감가상각비	1,019		1,626	
무형자산상각비	7,631		9,263	
무형자산손상차손	235		1,576	
무형자산처분손익	480		-	
기타자산대손상각비	133		254	
단기매매금융부채평가손익	5,065		8,874	
당기손익인식지정금융부채평가손익	(21,403)		245,077	
파생상품평가손익	(2,801)		(169,523)	
외화환산손익	28,902		(2,270)	
퇴직급여	32,629		39,368	
충당부채전입액	10,431		3,087	
주식보상비용환입	(952)		-	
3. 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	1,106,123		(2,286,817)	
예치금	545,890		389,488	
단기매매금융자산	(129,699)		(3,822,731)	
당기손익인식지정금융자산	209,740		(557,501)	
대출채권	(133,843)		(105,268)	
파생상품자산	526,112		247,566	
기타자산	86,835		1,089,783	
단기매매금융부채	(33,102)		257,800	
당기손익인식지정금융부채	708,745		664,369	
예수부채	(248,598)		337,142	
파생상품부채	(441,821)		(136,378)	

과목	제45(당)기		제44(전기)	
퇴직급여부채	(5,401)		(20,911)	
기타부채	21,265		(630,176)	
4. 이자수취액	527,403		726,711	
5. 이자지급액	(385,042)		(528,166)	
6. 배당금수취액	12,186		18,266	
7. 법인세지급액	(29,391)		(56,328)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(1,447,492)		1,314,581
1. 유형자산의 처분	33		25,832	
2. 무형자산의 처분	4,863		-	
3. 종속기업및관계기업투자의 취득	(3,497)		(303,690)	
4. 종속기업및관계기업투자의 처분	904		54,554	
5. 매도가능금융자산의 감소(증가)	(1,442,592)		1,555,787	
6. 유형자산의 취득	(5,915)		(8,726)	
7. 무형자산의 취득	(9,238)		(11,322)	
8. 보증금의 감소	7,950		2,146	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		428,061		1,546,653
1. 차입부채의 증가	438,353		1,597,752	
2. 사채의 증가	1,895,000		298,989	
3. 사채의 감소	(1,865,000)		(300,000)	
4. 자기주식의 처분	-		3,599	
5. 배당금의 지급	(40,292)		(53,687)	
IV. 현금 및 현금성자산의 환율변동효과		(812)		(1,477)
V. 현금 및 현금성자산의 증감(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)		123,055		624,784
VI. 기초의 현금 및 현금성자산		987,906		363,122
VII. 기말의 현금 및 현금성자산(주석5)		1,110,961		987,906

대손충당금 설정현황

가. 계정과목별 대손충당금 설정내용

[2013.12.31 현재]

(단위:백만원)

구분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제 45기	대여금	26,331	1	0.00%
	사모사채	36,047	6,823	18.93%
	대지급금	9,035	8,427	93.27%
	부도채권	21,534	21,534	100.00%
	부도어음	122	121	99.18%
	신용공여금	1,096,342	1	0.00%
	매입대출채권	325,108	60,582	18.63%
	기타대출채권	4,337	4,337	100.00%

구 분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
	미수금	662,729	268	0.04%
	미수수익	151,614	24	0.02%
	기타	92,473	-	0.00%
	합계	2,425,672	102,118	4.21%
제 44기	대여금	25,107	1	0.00%
	사모사채	14,232	500	3.51%
	대지급금	8,417	7,884	93.67%
	부도채권	15,471	5,812	37.57%
	부도어음	122	121	99.18%
	신용공여금	1,143,449	1	0.00%
	매입대출채권	160,002	62,880	39.30%
	기타대출채권	4,337	394	9.08%
	미수금	735,846	946	0.13%
	미수수익	156,877	265	0.17%
	기타	99,249	1,237	1.25%
	합계	2,363,109	80,041	3.39%
제 43기	대여금	20,940	2	0.01%
	사모사채	63,926	500	0.78%
	대지급금	6,809	6,316	92.76%
	부도채권	13,201	3,383	25.63%
	부도어음	122	121	99.18%
	신용공여금	1,176,418	1	0.00%
	매입대출채권	153,370	60,871	39.69%
	기타대출채권	4,708	500	10.62%
	미수금	1,757,263	1,046	0.06%
	미수수익	130,543	424	0.32%
	기타	162,197	1238	0.76%
	합계	3,489,497	74,402	2.13%

주) 연결재무제표 기준

나. 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

[2013.12.31 현재]

(단위:백만원)

구 분	제 45기	제 44기	제 43기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	80,041	74,402	75,921
2. 순대손처리액(①-②±③)	-3,288	44	6,061
① 대손처리액(상각채권액)	5,566	684	296
② 상각채권회수액	51	596	417
③ 기타증감액	-8,803	-44	6,182
3. 대손상각비 계상(환입)액	18,789	5,683	4,542
4. 기말 대손충당금 잔액합계	102,118	80,041	74,402

주) 연결재무제표 기준

다. 대손충당금 설정방침

충당금 설정대상 채권에 대해 개별적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 검토한 후 대손충당금을 설정하여 손상차손을 인식하고 있습니다. 손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 단, 아직 발생하지 아니한 미래의 손상차손은 미래예상현금흐름에 포함하지 아니합니다.

라. 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

[2013.12.31 현재]

(단위:백만원)

구 분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금액	일반	474,986	29	172	0	475,187
	특수관계자					
	계	474,986	29	172	0	475,187
구성비율		99.96%	0.01%	0.04%	0.00%	100.00%

주) 고객의 위탁매매수수금의 경과기간별 잔액으로, 연결기준재무제표 기준으로 작성하였습니다.

마. 기업어음증권 및 전자단기사채등의 발행실적

채무증권 발행실적

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
대우증권	기업어음증권	사모	2011.07.18	10,000,000,000	3.73%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.10.18	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.07.18	10,000,000,000	3.73%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.10.18	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.07.18	10,000,000,000	3.72%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.10.18	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.07.18	10,000,000,000	3.73%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.10.18	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.07.18	10,000,000,000	3.72%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.10.18	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	10,000,000,000	3.73%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	10,000,000,000	3.72%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	5,000,000,000	3.72%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	10,000,000,000	3.73%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	10,000,000,000	3.72%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	10,000,000,000	3.72%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	10,000,000,000	3.73%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	5,000,000,000	3.72%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	10,000,000,000	3.73%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	10,000,000,000	3.73%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.11	10,000,000,000	3.72%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.26	10,000,000,000	3.57%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.26	10,000,000,000	3.57%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.26	10,000,000,000	3.58%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.26	10,000,000,000	3.57%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2011.08.26	10,000,000,000	3.58%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2011.11.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.06.07	10,000,000,000	3.43%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.07.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.06.07	10,000,000,000	3.43%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.07.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.06.07	10,000,000,000	3.43%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.07.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.06.07	10,000,000,000	3.43%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.07.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.06.07	10,000,000,000	3.43%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.07.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.14	10,000,000,000	3.12%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.09.24	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.14	10,000,000,000	3.12%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.09.24	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.14	10,000,000,000	3.12%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.09.24	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.17	10,000,000,000	3.13%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.10.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.17	10,000,000,000	3.13%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.10.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.17	10,000,000,000	3.13%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.10.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.17	10,000,000,000	3.13%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.10.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.17	10,000,000,000	3.13%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.10.09	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.25	10,000,000,000	3.19%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.10.11	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.09.25	10,000,000,000	3.19%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.10.11	상환	-

[illegible]

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.08	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.20	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.08	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.20	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.08	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.20	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.08	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.20	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.13	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.22	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.13	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.22	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.13	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.22	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.13	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.22	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.13	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.22	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.13	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.22	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.11.13	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.11.22	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.12.07	10,000,000,000	2.87%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.12.13	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.12.07	100,000,000,000	2.87%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2012.12.14	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.12.14	10,000,000,000	3.02%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.01.03	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.12.14	10,000,000,000	3.02%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.01.03	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2012.12.14	10,000,000,000	3.02%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.01.03	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.16	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.01.23	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.16	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.01.23	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.16	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.01.23	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.16	50,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.01.23	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.16	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.01.23	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.16	10,000,000,000	2.85%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.01.23	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.18	10,000,000,000	2.83%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.02.12	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.18	10,000,000,000	2.83%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.02.12	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.18	10,000,000,000	2.83%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.02.12	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.01.18	10,000,000,000	2.83%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.02.12	상환	-

[illegible]

[illegible]

[illegible]

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.11	10,000,000,000	2.78%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.04.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.11	10,000,000,000	2.78%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.04.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.11	10,000,000,000	2.78%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.04.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.15	10,000,000,000	2.79%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.04.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.15	10,000,000,000	2.79%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.04.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.15	10,000,000,000	2.79%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.04.25	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.19	10,000,000,000	2.83%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.05.06	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.19	10,000,000,000	2.83%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.05.06	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.19	5,000,000,000	2.82%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.05.06	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.19	5,000,000,000	2.82%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.05.06	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.19	5,000,000,000	2.82%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.05.06	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.19	5,000,000,000	2.82%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.05.06	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.19	10,000,000,000	2.83%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.05.06	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.19	10,000,000,000	2.83%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.05.06	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.25	10,000,000,000	2.91%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.25	10,000,000,000	2.91%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.04.25	10,000,000,000	2.91%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.05.02	10,000,000,000	2.88%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.06.10	상환	-

[illegible]

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	기업어음증권	사모	2013.11.19	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.26	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.11.20	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.11.27	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.11.27	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.03	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.02	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.09	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.03	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.10	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.09	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.16	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.10	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.17	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.12	50,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.13	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.12	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.13	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.13	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.16	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.13	50,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.16	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.16	50,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.17	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.16	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.17	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.16	40,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.17	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.17	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.24	상환	-

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.17	30,000,000,000	2.58%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.18	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.17	50,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.18	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.17	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.18	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.17	40,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.18	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.18	40,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.26	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.18	50,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.19	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.18	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.19	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.18	40,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.19	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.19	40,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.20	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.19	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.20	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.19	50,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.20	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.20	50,000,000,000	2.63%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.23	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.20	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.23	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.20	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.23	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.23	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.24	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.23	35,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.24	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.23	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.24	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.24	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.26	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.24	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.26	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.24	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.31	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.26	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.27	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.26	40,000,000,000	2.70%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2014.01.02	미상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.26	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.27	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.26	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.27	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.27	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.30	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.27	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.30	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.27	10,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.30	상환	-

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.30	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.31	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.30	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2013.12.31	상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.31	30,000,000,000	2.61%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2014.01.02	미상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.31	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2014.01.02	미상환	-
대우증권	전자단기사채	사모	2013.12.31	50,000,000,000	2.66%	A1 (한신정,한신평,한기평)	2014.01.07	미상환	-
합 계	-	-	-	4,635,000,000,000	-	-	-	-	-

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	0
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	0
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	0

주) 공시기준일 현재 미상환 잔액은 없습니다.

전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	170,000	-	-	-	-	170,000	2,000,000	1,830,000
	합계	170,000	-	-	-	-	170,000	2,000,000	1,830,000

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	260,000	276,608	150,000	-	50,000	-	736,608
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	0	260,000	276,608	150,000	0	50,000	0	736,608

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

주) 공시기준일 현재 미상환 잔액은 없습니다.

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2013년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

주) 공시기준일 현재 미상환 잔액은 없습니다.

XII. 부속명세서

가. 금융상품 공정가치평가 절차요약

1)당사의 계정과목별 공시용 공정가치 산출방법은 아래와 같음.

금융상품 분류	장부가액 일치여부		공정가치 산출방법		
	일치	불일치	장부금액사용	추가 내부/ 외부평가	현금흐름할인
자산					
현금및예치금	●		●		
단기매매증권	●		●		
당기손익인식지정금융자산	●		●		
매도가능유가증권					
미매각수익증권	●			●	
비상장주식(출자금포함)	●			●	
처분제한 시장성 주식	●			●	
상기 금융상품 제외	●		●		
만기보유유가증권		●		●	
대출채권					
사모사채, 매입대출채권		●			●
전세, 주택구입자금대출		●			●
상기 금융상품 제외	●		●		
파생상품자산					
사모사채의 내재파생상품	●			●	
상기 금융상품 제외	●		●		
기타자산					
임차보증금, 전세권		●			●
상기 금융상품 제외	●		●		
부채					
당기손익인식지정부채	●		●		
예수부채	●		●		
차입부채					
단기차입금	●		●		
장기차입금		●			●
상기 금융상품 제외	●		●		

금융상품 분류	장부가액 일치여부		공정가치 산출방법		
	일치	불일치	장부금액사용	추가 내부/ 외부평가	현금흐름할인
발행사채		●		●	
파생상품부채	●		●		
기타부채					
임대보증금		●			●
상기 금융상품 제외	●		●		

1. 현금흐름 할인법을 이용하여 공시용 공정가치를 산출하는 금융상품

공정가치의 최선의 추정치는 정상거래시장에서 공시되는 가격이나, 금융상품에 대한 정상거래시장이 없다면, 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정한다. 대우증권은 장부금액을 상각후원가로 평가하고 유효이자율법에 따라 액면이자율과 다른 이자율로 수익을 인식하는 계정에 대하여 현금흐름할인법을 이용하여 공정가치를 산출한다.

2. 외부평가기관에서 공시용 공정가치를 입수하는 금융상품

외부평가기관에 평가값을 사용하여야 하는 금융상품은 크게 비상장주식(출자금 포함)이다.

이 때 외부평가기관의 평가 대상이 되는 금융상품들은 모두 중요성 기준을 설정하여 평가대상을 한정하기로 한다.

대상계정	중요성기준금액
비상장주식(출자금)	취득가액 기준 10억원 이상 상품

3. 장부금액을 사용하는 금융상품

기본적으로 공정가액으로 회계처리하는 금융상품에 해당하거나, 단기 금융상품에 해당하여 장부가액이 공정가치의 합리적인 근사치인 경우이다. 이러한 금융상품은 단기매매증권, 매도가능증권(외부평가대상 제외) 등 유가증권과 당기손익인식지정 금융상품, 현금 및 예치금, 예수부채, 기타 단기성 금융상품이다.

2) 공시용 공정가치의 서열체계

공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계를 이용하여 공정가치측정치를 분류한다. 공정가치 서열체계에는 다음의 수준이 있다.

공정가치 Level	정의	평가변수
Level I	활성거래시장에서 공시되는 가격으로 공정가치를 측정함. § 활성거래시장에서 상품 거래 § 비율이 아닌 가격 공시 § 접근 가능한 또는 가장 유리한 활성거래시장 공시된 가격을 수정 없이 사용	선물가격 등
Level II	활성거래시장에서 공시되는 가격이 존재하지 않으며, 관측가능한 평가변수를 사용한 평가기법을 통해 공정가치를 측정함. § 유사한 활성거래시장 공시 가격 § 동일한 상품의 가장 최근 거래가격 § 공시 가격 이외에 관측가능한 정보 § 관측가능한 시장정보에 대한 상관관계 또는 다른 방법에 의해 산출된 정보	IRS swap rate CRS swap rate 내재 변동성 등
Level III	활성거래시장에서 공시되는 가격이 존재하지 않으며, 관측이 가능하지 않는 평가변수를 사용한 평가기법을 통해 공정가치를 측정함. § 회사 내의 자체 산출 자료(경험 손실을 등) § 시장 데이터에 의해 뒷받침되지 않는 자료	역사적 변동성 역사적 상관관계수 역사적 배당률 기타 조정사항 등

3) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 장부가액 및 공정가치 측정액의 공정가치 수준별 세부 내역은 다음과 같습니다.

<제45(당)기>

(단위 : 백만원)						
구 분		장부가액	공정가치			
			수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산	단기매매금융자산	11,847,726	3,045,154	8,802,572	-	11,847,726
	당기손익인식지정금융자산(*2)	2,460,909	233	2,210,809	249,860	2,460,902
	파생상품자산(*2)	452,865	2,578	312,503	137,707	452,788
	매도가능금융자산(*1)	4,743,087	209,783	4,301,233	232,071	4,743,087
	합 계	19,504,587	3,257,748	15,627,117	619,638	19,504,503
	단기매매금융부채	723,707	558,556	165,151	-	723,707

(단위 : 백만원)						
구 분		장부가액	공정가치			
			수준1	수준2	수준3	합 계
금융부채	당기손익인식지정금융부채(*2)	7,869,210	924	3,863,773	3,984,363	7,849,060
	파생상품부채(*2)	414,930	4,068	275,980	135,151	415,199
	합 계	9,007,847	563,548	4,304,904	4,119,514	8,987,966

<제44(전)기>

(단위 : 백만원)						
구 분		장부가액	공정가치			
			수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산	단기매매금융자산	11,918,519	2,077,946	9,840,573	-	11,918,519
	당기손익인식지정금융자산(*2)	2,625,271	3	342,407	2,282,851	2,625,261
	파생상품자산(*2)	600,843	2,270	411,077	191,511	604,858
	매도가능금융자산(*1)	3,619,913	69,869	3,292,589	257,455	3,619,913
	합 계	18,764,546	2,150,088	13,886,646	2,731,817	18,768,551
금융부채	단기매매금융부채	720,797	626,916	93,881	-	720,797
	당기손익인식지정금융부채(*2)	7,181,868	1,839	3,480,482	3,677,402	7,159,723
	파생상품부채(*2)	492,336	1,530	415,083	79,952	496,565
	합 계	8,395,001	630,285	3,989,446	3,757,354	8,377,085

(*1) 매도가능금융자산의 공정가치 중 원가법으로 평가되는 금액(당기말 28,090백만원, 전기말 4,090백만원)이 포함되어 있습니다.

(*2) 파생상품 및 당기손익인식지정금융상품의 공정가치는 장부가액에서 이연최초 거래일 손익을 가감한 금액입니다.

4) 당기 및 전기 중 공정가치 평가유형 수준3의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

<제45(당)기>

(단위 : 백만원)								
구 분		기초	매입·발행	매도·결제	당기손익	기타포괄 손익누계액	수준3에서의 이동(*)	당기말
금융자산	당기손익인식지정금융자산	2,282,851	86,633	(136,846)	2,435	-	(1,985,213)	249,860
	파생상품자산	191,511	8,072	(90,573)	28,697	-	-	137,707
	매도가능금융자산	257,455	29,753	(1,491)	(4,889)	(6,612)	(42,145)	232,071
	합 계	2,731,817	124,458	(228,910)	26,243	(6,612)	(2,027,358)	619,638
금융부채	당기손익인식지정금융부채	3,677,402	2,782,462	(2,443,369)	32,132	-	-	3,984,363
	파생상품부채	79,952	4,355	(8,963)	(59,807)	-	-	135,151
	합 계	3,757,354	2,786,817	(2,452,332)	(27,675)	-	-	4,119,514

(*) 연결실체는 공정가치수준의 이동을 일으키는 사건이 발생할 경우 발생시점에 공정가치수준 간 이동이 발생하였다고 간주하고 있습니다.

<제44(전)기>

(단위 : 백만원)								
구 분		기초	매입·발행	매도·결제	당기손익	기타포괄 손익누계액	수준3에서의 이동	전기말
금융자산	당기손익인식지정금융자산	1,972,216	35,116,906	(34,829,948)	23,677	-	-	2,282,851
	파생상품자산	133,710	2,784	(54,911)	109,928	-	-	191,511
	매도가능금융자산	306,798	24,241	(15,773)	(30,746)	(27,065)	-	257,455
	합 계	2,412,724	35,143,931	(34,900,632)	102,859	(27,065)	-	2,731,817
금융부채	당기손익인식지정금융부채	3,565,313	3,786,957	(3,706,311)	(31,443)	-	-	3,677,402
	파생상품부채	88,980	18,237	(14,501)	12,764	-	-	79,952
	합 계	3,654,293	3,805,194	(3,720,812)	(18,679)	-	-	3,757,354

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인
2. 전문가와의 이해관계