



Shaping the Future

대우증권 2001회계연도 연차보고서



역사와 전통이 하루 아침에 이루어지는 것은 아닙니다.
단순히 시간만 지난다고 만들어지는 것은 더욱 아닙니다.

한국 증권시장을 이끌어 가는 수많은 인재의 양성,
누구나 신뢰하고 인정하는 탁월한 영업력과 리서치 능력,
선진 금융기법을 도입하고 신상품을 개발하기 위한 부단한 노력,
세계적인 금융 거점 진출을 통한 한국 자본시장의 선진화와 국제화 견인,
그리고 무엇보다 항상 고객의 이익을 최우선으로 생각하는 마음...
대우증권이 한국을 대표하는 최고증권사라는 명성을 쌓으면서
지난 30여년간 걸어 온 발자취입니다.

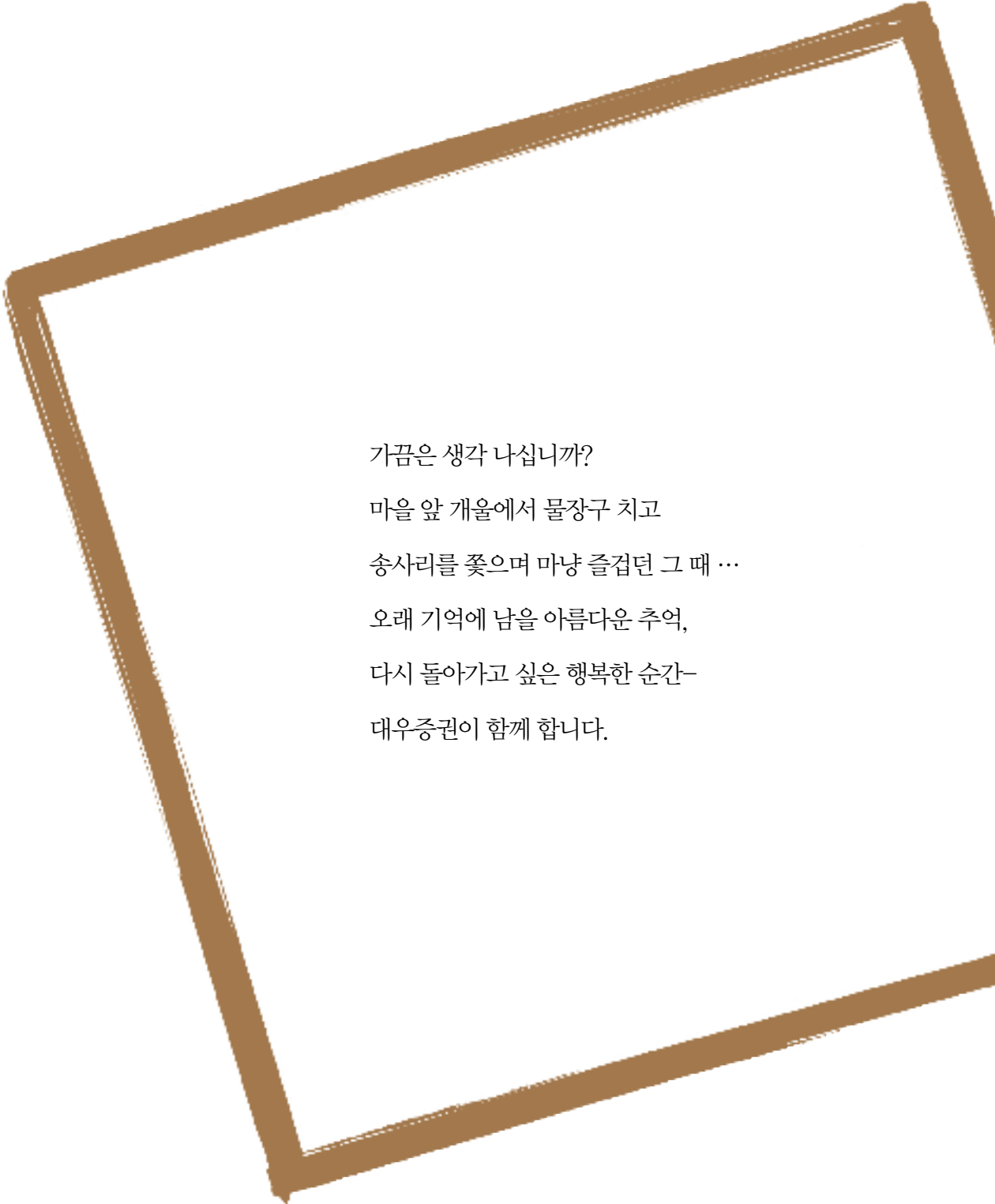
고객을 먼저 생각하고 원칙을 중요시하는 경영이
얼마나 중요한지를 다시금 절실히 깨달은 대우증권!

힘들게 되찾은 업계 최고 수준의 안정성, 수익성, 생산성을 바탕으로
이제 단순히 증권업계를 선도하는 회사가 아닌
금융종합서비스 산업의 Shaper로 변신 하려고 합니다.

한국 금융종합서비스 산업의 새로운 미래, 대우증권이 만들어 가겠습니다.

Contents

- 주요재무정보 | Financial Highlights _ 2
- 주주에게 드리는 말씀 | To Shareholders & Clients _ 4
- 경영성과보고 | Management's Discussion and Analysis _ 18
- 회사의 일반현황 | Corporate Data _ 25
- 기구 및 조직 | Organization Chart _ 31
- 내부감사인의 감사보고서 | Report of Audit Committee _ 32
- 외부감사인의 감사보고서 | Report of Independent Accountants _ 33
- 재무제표 | Financial Statements _ 35
- 영업망 | Network _ 43
- 이사회 | Board of Directors _ 45



가끔은 생각 나십니까?

마을 앞 개울에서 물장구 치고

송사리를 쫓으며 마냥 즐겁던 그 때 ...

오래 기억에 남을 아름다운 추억,

다시 돌아가고 싶은 행복한 순간-

대우증권이 함께 합니다.

주요재무정보 | Financial Highlights

(단위: 억원)

회계연도	2001	2000	1999
영업수익	8,143	10,224	16,308
영업비용	8,666	9,218	29,015
영업이익	-524	1,006	-12,707
경상이익	265	612	-12,370
당기순이익	514	605	-12,323
자산총계	67,841	33,923	48,605
예치금	31,028	8,078	14,234
상품유가증권	6,723	7,684	9,285
부채총계	55,767	25,438	41,287
고객예수금	30,858	8,994	16,571
차입금	20,922	13,266	19,597
자본금	10,209	8,423	6,073
자본총계	12,074	8,485	7,317
시가총액	18,891	11,668	7,030
총 주식수	204,176,641	168,464,041	121,467,820
보통주수	190,100,891	154,388,291	107,392,070
우선주수	14,075,750	14,075,750	14,075,750
보통주 주가 기중 최고 (원)	12,150	11,400	39,000
최저 (원)	5,850	2,950	5,610
수정 주당 순이익 (원)	271	406	-13,835
수정 주당 순자산 (원)	6,352	5,699	8,215
PER (배)	33.2	17.2	-1.4
PBR (배)	1.5	1.3	0.9
ROE (%)	5.09	6.67	-68.0



늘 고객의 격려와 성원을 받으며
돌아가는 팽이가 되겠습니다.
대우증권이 가장 이루고 싶은 것은
바로 고객행복입니다.

존경하는 주주, 고객 그리고 투자자 여러분 안녕하십니까?
대우증권 사장 박종수입니다.

언제나 대우증권을 아껴주시고 많은 성원을 보내 주시는 주주, 고객, 투자자 여러분께 진심으로 감사드립니다.

...

지난 2001년 국내 증권시장은 유난히 부침이 심하고 변화가 많은 기간이었습니다. 세계적인 경제 불안과 경기 침체에 대한 우려 속에 반도체 가격의 하락과 미국의 테러 사건 발생 등은 상반기 국내 증권시장의 골을 더욱 깊게 하였습니다. 그러나 하반기 이후 구조조정에 대한 노력이 해외 투자자들로부터 긍정적으로 평가받고 신흥시장 가운데 한국 경제의 차별성이 부각되기 시작하면서, 외국인 투자자의 적극적인 순매수가 유입되고 종합주가지수가 사상 유례없는 상승률을 기록하는 등 시장 전체가 급속히 반전하였습니다. 이처럼 급변하는 대내외 환경 하에서 대우증권은 전 임직원이 일치단결하여 회사의 불확실성을 최소화하고 핵심역량을 강화하는데 총력을 경주함으로써 새로운 도약을 위한 발판을 마련하였습니다.

...

먼저 회사의 불확실성을 최소화하기 위해 대주주인 한국산업은행이 보유하고 있던 전환사채를 주식으로 전환하였고 이를 통해 안정적인 자본 확충과 부채 축소 그리고 이자 비용 경감의 효과를 거둘 수 있었습니다. 또한 그 동안 지속적으로 추진되어 온 국내외 자회사 매각이 마무리 단계에 접어들고, 현재 상황에서 예측 가능한 잠재적인 부실요인의 대부분을 손실로 반영함으로써 2002회계연도에 대비하여 더욱 건전한 재무구조를 구축하게 되었습니다. 증권업 본연의 핵심역량을 강화하기 위한 노력도 지속적으로 추진하였습니다. 새로운 온라인 트레이딩 시스템인 BESTez Qway를 성공적으로 출시하였으며, 기업금융 및 마케팅 조직을 정비하는 등 도소매 영업력을 고루 보강 하였습니다. ERP, CRM 등 선진 경영시스템을 통한 효율적인 자원관리와 고객 성향에 따른 차별화 된 서비스 제공도 정착되어 가는 등 수준 높은 서비스를 제공하기 위한 준비 작업 또한 꾸준한 성과를 올리고 있습니다.

...

이러한 노력의 결과로 대우증권은 2001회계연도에 당기순이익 514억원 실현, 기업금융 부문 업계 1위, 회사 신용등급 상향 조정 등의 실적을 기록하였습니다. 비록 당기순이익이 당초 사업계획에 미치지 못하는 결과입니다만, 결코 우호적이지 않았던 국내외 증시 여건과 잠재부실 요인의 상각을 감안하면 나름대로 의미있는 결과라고 생각합니다.

...

2002년 한국경제는 구조조정의 성과가 가시화되고 기업 실적이 개선되는 등 빠른 경기 회복이 예상되고 있습니다. 대우증권은 이러한 환경의 변화가 그간 꾸준히 다져온 내실화를 토대로 다시금 업계 정상의 위치에 우뚝 설 수 있는 좋은 기회가 될 수 있을 것으로 판단하고 있습니다. 대우증권 임직원 모두는 2002년이 회사와 주주의 가치를 극대화하는 원년이 될 수 있도록 비장한 각오로 매진해 나갈 것을 약속 드립니다.

...

그러면 이제 지난 2001회계연도 영업성과를 구체적으로 되돌아보고 2002회계연도 경영전략에 대해 말씀드리고자 합니다.



돌려드리고 싶습니다.

그리운 시절, 즐거운 추억...

무엇보다 고객의 행복을 먼저 생각하기에

고객 곁에 더 가까이 다가서겠습니다.

| 회사의 불확실성 최소화 |

안정적 자본 확충

대우증권의 최대주주인 한국산업은행은 보유하고 있던 무보증 전환사채 약 2,500억원을 2001년 11월 전액 보통주로 전환하였습니다. 이에 따라 회사는 안정적인 자본을 확충하고 연간 200억원 상당의 이자비용을 절감하는 효과를 거두었습니다. 이번 전환으로 대우증권의 자본금은 1조 209억원으로, 총 발행주식수는 190,100,891주 (보통주 기준)로 증가 하였습니다.

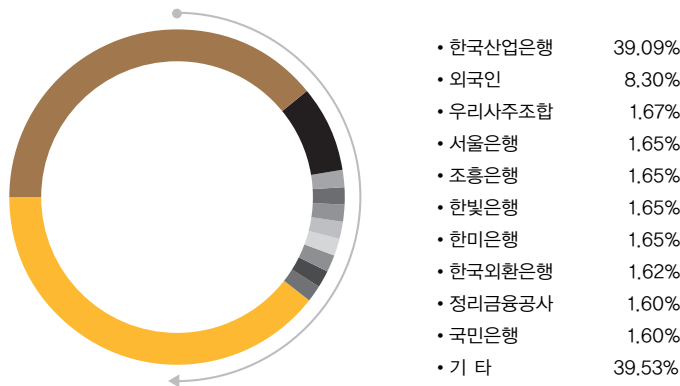
● **자본금 현황**

종류	주식수	자본금
보통주	1억9,010만주	9,505억원
우선주	1,407만주	704억원
합계	2억417만주	1조209억원

주요 주주 현황

한국산업은행의 전환사채 주식전환으로 한국산업은행의 지분율은 보통주 기준 25.0% 에서 39.1%로 상승한 반면, 다른 주주들의 지분율은 감소하였습니다. 한편 대우그룹 채권 은행단에서 2001년 3월말 현재 보유하고 있던 보통주 기준 5.3%, 8,188,377주가 2002년 3월말 현재 0.8%, 1,526,689주로 대폭 축소되었습니다. 또한, 외국인 지분율은 기중 한때 10.1% 까지 상승하였다가 한국산업은행의 주식전환으로 6.7%까지 하락 하였으나, 최근 외국인 매수세가 다시 유입되면서 8.5%대를 유지하고 있습니다.

● **주주 현황 (보통주 기준)**



국내 부문 구조조정

- 대우 재우스농구단 매각
- 대우경제연구소 매각
- 대우증권 탁구단 매각
- 대우투자자문 청산
- 분사 및 기타 사육 매각
- 기타 고정자산의 유통화

해외 부문 구조조정

- 대우 싱가포르 법인 청산
- 대우체코리스 매각
- 조흥 Vina Bank 주식 양도
- 동경지점 폐쇄
- 중국 상해 우상투자자문유한공사 설립
- 루마니아은행 매각
- 헝가리은행 매각 추진 중
- 우즈베크은행 매수자 물색 중

내부 구조조정의 마무리 단계

회사에서 지속적으로 추진하고 있는 내부 구조조정도 마무리 단계에 접어들고 있습니다. 대우사태 직후인 지난 2000회계연도에 대규모의 인력 구조조정과 국내외 자회사 및 고정자산 매각을 통한 유통화를 완료한 데 이어 지난 2001회계연도에도 수익성 극대화화 재무구조 건실화에 주력하기 위한 노력을 계속하였습니다. 대우 체코리스 매각, 동경지점 폐쇄 등에 이어 지난 2002년 4월 30일에는 루마니아 은행의 매각을 완료함에 따라 이번 2002회계연도 중 헝가리 대우은행과 우즈베크 대우은행에 대한 매각이 완료되면 내부 구조조정이 일단락되게 됩니다. 한편, 미래의 경쟁력을 강화할 수 있는 분야를 개척하기 위한 노력은 게을리하지 않고 있습니다. 그 일환으로 지난 해 WTO 가입으로 세계 경제에서의 비중이 날로 커지고 있는 중국 시장을 선점하기 위하여 기존의 대우증권 상해 사무소와는 별도로 2002년 2월 '상해우상투자자문 유한공사'를 설립하여 본격적인 대 중국 투자자문 업무를 시작하였습니다.

예측 가능한 잠재적 불확실성의 최소화

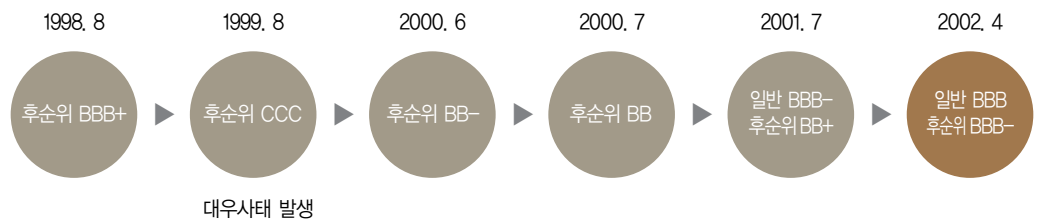
대우증권은 2001회계연도에 514억원의 당기순이익을 기록하였습니다. 회사는 중개콜 관련 소송 결과에 따른 손실 이외에도 워크아웃 기업에 대한 대지급금, 지급보증 관련 손실 등 총 1,718억원을 대손상각비로 처리하였고, 보유하고 있는 미매각 수익증권 중 부실자산에 대하여 492억원을 추가 상각함으로써 현재 상황에서 예측 가능한 불확실성 요인 대부분을 손실 처리하였습니다. 따라서 지급보증충당금 전입금 환입액 193억원을 제외하더라도 총 2,017억원을 순수하게 상각 처리한 것이며, 이와 같이 각종 비경상적인 손실 요인을 제외할 경우 실질적으로 2,531억원의 당기순이익을 달성한 것이어서 증권업계 최상위권의 순이익을 실현한 것이라고 할 수 있습니다. 이와 같이 보유 자산관련 손실 처리를 조속히 단행한 까닭은 향후 발생 가능한 손실을 미연에 방지하고 보유 자산 클린화를 통한 재무 건전성과 투명성을 제고하는 데 그 목적이 있습니다. 또한 당사는 지난해부터 지속적으로 추진하고 있는 내부 구조조정을 통하여 여타 증권사 보다 우수한 수익구조를 구축하고 향후 발생 가능한 손실에 대한 조기 처리를 완료함으로써 앞으로 경쟁사 대비 월등한 수익 달성이 가능할 것으로 예상합니다.

...

특히 대우증권은 최근 증권사들에게 가장 큰 부담 요인으로 거론되고 있는 CBO 및 하이일드와 관련된 손실이 전혀 없으며, 하이닉스 관련 보유 자산에 대해서도 누적 75%에 달하는 대손충당금을 적립하였기 때문에 우발적인 손실 요인에 대해서도 충분히 대비하고 있습니다.

투자 적격 등급으로 신용등급 상향 조정

대우증권 회사채에 대한 신용등급이 투자적격 단계로 상향 조정 되었습니다. 국내 유수의 신용평가 기관인 한국신용평가와 한국기업평가는 2001년 7월 대우증권 일반사채의 신용등급을 투자적격 단계인 BBB-로, 무보증 후순위사채의 신용등급을 BB+로 상향 조정한데 이어 2002년 4월에는 또 다시 각각 BBB와 BBB-로 상향 조정 하였습니다. 이와 같이 대우사태 이후 대우증권의 신용등급이 4차례에 걸쳐 5단계나 상향 조정된 것은 회사의 강도 높은 내부 구조조정의 지속적인 추진과 회사의 불확실성 최소화 등 수익성 및 안정성을 향상 시키기 위한 모든 임직원들의 노력이 높이 평가 받았기 때문일 것입니다. 대우증권은 앞으로도 증권업계에서 가장 높은 신용등급을 유지할 수 있도록 지속적인 노력을 기울리 하지 않겠습니다.



● 외환신용카드(주) 이기재 부장님

"저희 외환신용카드는 2001년 12월 기업공개와 상장을 준비하면서 무척 고심이 많았습니다. 외환신용카드도 금융회사이긴 하지만 기업공개와 상장은 낯선 업무였고 또 회사 차원에서 매우 중요한 일이라 부담도 컸기 때문입니다. 마켓리더로서의 평판과 공신력을 믿고 주간사로 대우증권을 선택하였는데 그 결과는 아주 성공적이었습니다. 회사가 성공적으로 상장하게 된 것은 물론 처음부터 끝까지 아주 소소한 부분까지 세심하게 배려해주는 직원들의 치밀하고 프로다운 모습을 보면서 대우증권의 명성과 실력이 과연 하루 아침에 이루어진 것이 아니라는 것을 느낄 수 있었습니다."



● 대우증권 주식인수부 김철호 차장

"고객과 시장의 니즈를 철저히 정확하게 분석해서 그것을 바탕으로 고객이 원하는 소기의 목적을 달성하도록 일사불란하게 최선을 다하는 것이 궁극적으로 고객의 가치를 극대화하고 투자자들에게 새로운 투자대상을 제공하는 주식시장 본연의 목적이겠지요. 이러한 대우증권만의 전통과 노하우는 팀워크 시스템에서 비롯되었습니다."



안겨드리고 싶습니다.

해맑은 웃음, 더 큰 행복...

무엇보다 고객의 권리를 소중히 여기기에

고객을 위해 더 열심히 뛰겠습니다.

| 핵심역량의 강화 |

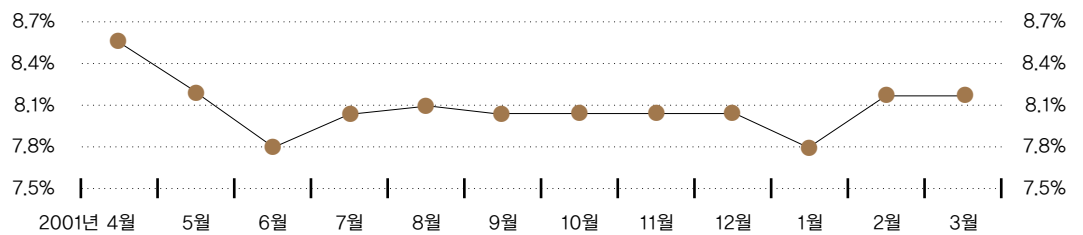
온라인 트레이딩의 새로운 지평, BESTez Qway

대우증권이 온라인 투자의 역사에 또 하나의 새로운 획을 그었습니다. 2000년 5월 선보인 BESTez.COM이 실시간 온라인 투자상담과 인터넷 방송 등 파격적인 서비스 제공으로 국내 최고의 증권 포털 사이트로 자리매김한 데 이어, 지난 2001년 10월 성공적으로 출시한 새로운 온라인 트레이딩 시스템 BESTez Qway는 시스템의 편의성과 안정성은 물론이고 제공되는 정보의 수준에 있어서도 그 동안 선보인 국내 증권사들의 트레이딩 시스템과 품격을 달리 함으로써 대우증권 온라인 고객들의 만족도를 한단계 업그레이드 시키고 있습니다.

주식 영업

시장점유율이 곧 수익을 의미하던 증권업계의 패러다임이 변화하고 있습니다. 온라인 투자의 증가와 이에 따른 수수료 인하 경쟁으로 시장점유율이 회사의 수익과 직접적인 상관관계를 갖지 못함에 따라 대우증권에서는 외형적인 시장점유율 경쟁보다 수익성 강화에 중점을 두고 있습니다. 2001회계연도 초에 일부 증권사들의 대규모 수수료 인하 프로모션의 영향으로 한때 8%대 미만의 시장점유율을 기록하기도 하였으나 2001년 7월 이후 안정적으로 8%대의 시장점유율을 유지하고 있으며 특히 수수료 영업순이익에 있어서는 업계 선두권을 유지하고 있습니다. 대우증권은 앞으로도 외형보다는 회사의 신뢰성 증대, 예탁자산 증대, 수익성 강화에 주력할 것이며 이를 통한 점진적인 시장점유율 개선을 추구해 나갈 것 입니다.

● 주식 점유율 (거래소, 코스닥 합)



대우증권의 외화 프라이머리 CBO 발행, 아시아 최우수딜 선정

2001년 12월 기술신용보증기금이 주관하고 대우증권과 LG투자증권이 국내 주간사를 맡은 외화표시 벤처프라이머리 채권담보부증권(CBO)이 세계적인 재무정보서비스 제공업체 톰슨파이낸셜(Thomson Financial)이 발간하는 ISR(International Securitisation Report)에 의해 2001년 아시아 최우수 자산유동화딜로 선정되었습니다. 이번 CBO 발행을 통해 대우증권은 국내의 우수 중소, 벤처 기업들이 유리한 조건으로 해외자금을 조달할 수 있도록 함으로써 국가경제에 기여했을 뿐 아니라 세계적으로 내놓아도 뒤지지 않는 기업금융 역량의 우수성을 전세계적으로 인정 받았습니다.

선물, 옵션 영업

미국의 9.11 테러 사태와 하이닉스 주가의 급등락은 선물, 옵션 거래제도의 개선과 함께 국내 선물, 옵션 시장에 대해 많은 관심을 갖게 하는 계기를 제공하고, 이에 따라 선물, 옵션의 거래대금과 거래량이 큰 폭으로 증가 하였습니다. 선물, 옵션 관련 수수료 수입은 2000회계연도 대비하여 46% 증가하였으며, 전체 수탁수수료 수입에서 차지하는 비중 또한 8% 이상 증가하였습니다. 이러한 선물, 옵션 시장에 대한 관심은 단발적인 유행이 아니라 주식시장의 구조적 선진화 과정으로 이해되며 앞으로 더욱 발전적으로 이어질 것으로 예상됩니다. 따라서 회사는 선물, 옵션 영업이 상대적으로 취약했음을 인정하여 선물, 옵션 관련 영업 및 마케팅 조직을 대폭 정비 하였고, 선물, 옵션 영업 강화를 이번 2002회계연도의 중점 사업계획의 하나로 추진할 계획입니다.

기업금융 영업

대우사태 이후 잠시 위축되었던 당사의 기업금융 부문은 다시금 업계 최고의 우수한 인력과 수년간의 축적된 노하우를 바탕으로 변함없는 영업력과 경쟁력을 과시하며 업계 최고의 실적을 기록하였습니다. 거래소의 경우 외환카드, 일진다이아몬드 등의 주간사를 맡아 거래소 상장 주간사업무를 100% 석권 하였으며, 코스닥 등록도 16건으로 업계 1위의 실적을 기록하였습니다. 금년 4월에도 LG카드 상장 주간사를 맡는 등 이번기에도 이러한 실적 호조는 계속 이어질 것으로 기대하고 있습니다. 기타 기업금융 부문에서도 유상증자 3,499억원, 회사채 발행 3조 3,198억원, 파생상품 영업 2조 4,570억원 등 우수한 실적으로 영업력과 경쟁력을 과시한 당사는 특히 재벌 그룹사를 제외한 비재벌사 시장에서는 타의 추종을 불허하는 실적을 올리고 있습니다. 또한 국내 최초 M&A펀드인 거버너스펀드를 성공리에 판매하는 등 대우증권은 투자은행으로서 잠재력을 맘껏 발휘하고 있습니다. 대우증권은 핵심역량을 기업금융 영업부문에 집중하고 있으며 향후 회사 수익에 큰 기여를 할 것으로 기대하고 있습니다.

자산관리 영업 현황

자산관리 영업은 궁극적으로 금융종합서비스 회사가 지향하는 중요한 영역입니다. 아직까지 시장이 성숙되진 않았지만 최근 증권사와 증권사간, 그리고 증권사와 은행간 경쟁이 점점 더 치열해지고 있습니다.

...

대우증권은 고객에게 보다 양질의 종합자산관리 서비스 제공을 위하여 이미 2000년 11월 압구정동에 프라이빗 बैं킹 1호점인 '시저스클래스 강남'을 개설하고 기존 증권회사와의 차별화된 영업전략과 앞선 당사의 투자공학 시스템, 특화된 금융상품 서비스를 통하여 초기 프라이빗 बैं킹 시장에서 선도적인 입지를 구축하고 있습니다.

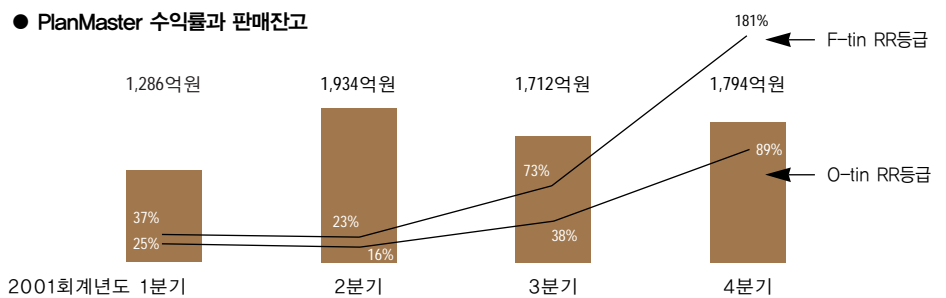
● 기업금융 영업실적

구분	금액 (억원)
기업공개	2,452
유상증자	3,499
회사채발행	33,198
파생상품 영업	24,570

또한 대우증권의 리서치 역량과 노하우가 집결된 랩어카운트 상품 PlanMaster는 이제 막 뿌리를 내리는 우리나라의 자산관리업계에서 커다란 가능성을 보여주고 있습니다. 특히 플랜마스터 F-tin RR등급의 경우에는 2002년 3월말 현재 누적수익률 181%을 기록하였습니다.

...

대우증권은 이미 10여년 전부터 국내 금융환경에 가장 적합한 종합자산관리 서비스 상품을 개발하기 위하여 철저하고 치밀하게 준비해왔습니다. 특히 올 2002년부터는 개별 금융기관에서 개발한 상품에 대해 독점권이 보장됨에 따라 이제 독자적으로 축적해 온 대우증권만의 노하우와 경험을 바탕으로 종합자산관리 서비스 시장을 선도해 나갈 것입니다



선진국형 내부 관리 시스템 구축

내부 시스템의 선진화도 일단락 되었습니다. 2001년 4월 증권업계 최초로 구축된 ERP (전사적 자원관리 시스템)를 통하여 선진화된 예산 및 관리회계 시스템이 구현되었으며 효율적인 자산관리가 가능해지고 회계의 투명성이 제고되었습니다. 2000년 7월과 2001년 2월에 구축된 Data Warehouse, e-KM, CRM 등 선진 내부관리시스템으로 고객과 관련된 기업의 내외부 자료를 분석, 통합하여 궁극적으로 고객 특성에 적합한 금융상품을 개발하고 효과적인 대고객 마케팅 활동을 추진할 수 있게 되었습니다. 이 모두가 고객중심, 고객만족의 선진 경영시스템을 구축하기 위한 노력의 일환입니다.



● 이정형 PlanMaster 고객님

"제 일에 몰두하여 지나다보면 자산관리에 신경쓰기가 여간 어려운 일이 아닙니다. 그런데 PlanMaster는 제 투자 성향을 과학적인 방법으로 분석하여 제 기호에 딱 맞는 포트폴리오를 제시해주더군요. 그만큼 PlanMaster는 깊이 있고 남다른 서비스라고 생각합니다."



● 삼풍지점 PlanMaster 김강수 부지점장

"PlanMaster 고객들의 대부분은 전문직에 종사하시거나, 여유있는 삶을 즐기시는 분들이어서 자산관리에 관심이 있어도 따로 시간을 내기가 어려운 경우가 많습니다. 회사 내 최고의 전문가들이 엄선한 투자정보 및 시스템을 바탕으로 고객 한분 한분께 제공해드리는 맞춤형 자산관리서비스를 통해 고객들께서 만족해 하시는 모습을 볼 때마다 영업직원으로서 큰 보람을 느낍니다."



채워드리고 싶습니다.

행복한 내일, 하늘색 꿈...

무엇보다 고객의 미래에 가치를 두기에
고객을 향한 정성을 아끼지 않겠습니다.

| Shaping Korea |

경영 목표와 경영 정신

지난해 대우증권은 '한국금융종합서비스 산업의 Shaper'라는 새로운 경영목표를 수립한 바 있습니다. 이는 대우증권 모든 임직원이 회사의 업무를 수행함에 있어서 '고객이 원하는 일인가', '회사의 수익에 도움이 되는가', '원칙에 어긋나지 않는가', '더 나은 방법이 없는가'를 생각하는 것을 생활화함으로써 오는 2003년까지 시장의 법칙을 만들고 이끌어 나가는 Shaper가 되고자 합니다.

...

지난해 이러한 새로운 경영목표의 도입단계로 우선 '고객 이해하기'에 중점을 두고 고객 중심적 사고로 전환하기 위한 토대를 마련하는 한편 새로운 경영목표에 대한 공감대를 형성하고 서로를 격려하고 칭찬하는 풍토를 조성하였습니다. 또한 회사 내부의 지식과 노하우를 발굴하는 한편 관행과 문제점을 파악하여 더 나은 방법을 찾아가는 지식경영 문화를 만들어갔습니다.

...

이번 2002회계연도에는 새로운 경영목표를 달성하기 위한 성숙단계로 금융환경 변화에 따른 '시장 알기'에 중점을 두고, 고객 충성도를 제고함과 동시에 직원 역량을 향상시키고 조직문화를 활성화 시키는 데 중점을 둘 계획입니다. 이를 위하여 CRM을 바탕으로 고객에 대한 한층 새롭고 차별화 된 서비스를 개발하고 직원별 개인 역량을 강화하는 한편, 조직을 중요시하는 기업문화를 구축하여 대우증권만의 새로운 문화로 정착시켜 나갈 것 입니다. 이 또한 새로운 지식 경영의 형태로 발굴하고 축적하여 대우증권의 노하우로 발전시켜 나가겠습니다.



● 송용섭 Gold 고객님

"증권회사... 뭐니뭐니해도 사람이 제일 아니겠습니까? 신속한 업무 처리와 친절함 미소도 중요하겠지만 내 얼굴과 이름을 기억하면서 고객을 가족처럼 생각해주는 대우증권의 직원들... 이제 저도 대우증권 직원들을 한 가족처럼 생각하게 되었습니다."



● 산본지점 이은영 사우

"'내가 너의 이름을 불러 주었을 때, 너는 내게 와 꽃이 되었다.' 제가 좋아하는 시구절입니다. 낯익은 고객님들이 늘어나길래 자주 뵈는 분들은 '000 고객님의시죠?'하고 불러드리면 정말 좋아하시더군요. 회사에서 특별대우를 해주는 것 같은 느낌이 드신대요. 그리고 보면 고객을 먼저 생각한다든것이 그렇게 어려운 일은 아닌것 같습니다. 제가 고객을 알려고 다가가니까 고객은 금방 문을 열어주시더라고요."

경영 전략

이제 대우증권은 진정한 의미에서 회사의 수익과 고객의 이익을 극대화할 수 있는 회사가 되고자 합니다. 우선 회사와 고객이 수익을 창출할 수 있는 기반인 예탁자산을 증대하는 데 전사적인 노력을 기울이려고 합니다. 앞으로 시장 점유율이나 약정 회전율보다는 고객들의 예탁자산 규모가 대우증권의 신뢰성과 영업력을 대변하리라 보기 때문입니다. 또한 불필요한 외형 경쟁에서 과감히 탈피하여 수익성 극대화를 통한 선진국 증권사 수준의 자기자본순이익률 (ROE) 달성을 회사의 새로운 경영목표로 지향할 것입니다.

● 경영목표		(단위:억원)		
회계연도	2002	2003	2004	
추정 당기순이익	2,500	3,200	4,000	
추정 자기자본 (평균)	12,500	14,709	16,709	
추정 ROE	20%	22%	24%	

더불어 근래 세계 어느 시장보다도 폭발적인 성장 잠재력을 보여주어 이목을 끌었던 우리나라의 선물, 옵션 시장에서 성공적인 플레이어로서 지위를 굳히는 한편, 자산관리 시장과 올해 중반기에 개장하게 될 장외파생상품시장에서 안정적인 영업기반을 닦아 나가도록 할 것입니다.

대우증권에서는 새롭게 맞이하는 2002년 한국경제가 기업 구조조정의 성과가 가시화되고 기업 실적이 개선되는 등 빠른 경기 회복을 할 것으로 예상하고 있습니다. 대우증권에 있어서도 2002년은 그간 꾸준히 다져온 내부역량을 토대로 새로운 금융 환경 하에서의 강자로 다시 태어날 수 있는 뜻 깊은 기간이 될 것으로 생각합니다.

대우증권이 대한민국 최고의 금융종합서비스 회사로 다시 서는 그날까지 대우증권 임직원 모두는 주주와 투자자 여러분들의 변함없는 애정과 성원을 가슴 깊이 간직하면서 항상 최선의 노력을 다 할 것을 약속 드리겠습니다.

2002년 5월

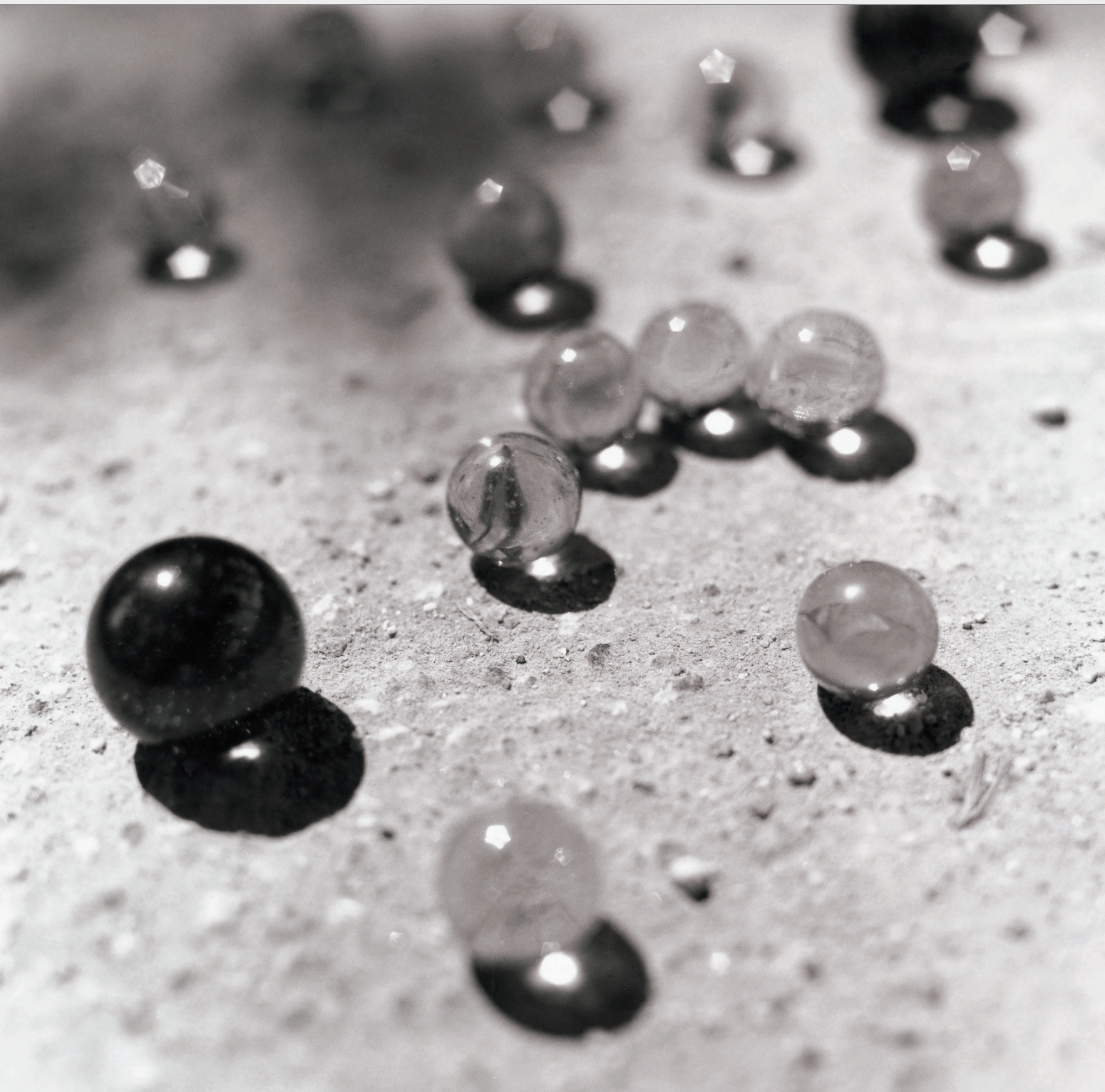
국내최초의 M&A펀드 성공작, 대우증권의 거버넌스펀드

대우증권이 출자, 설립하고 지분을 맡았던 거버넌스M&A사모펀드일호는 중앙영색 (현 중앙디지털)의 경영권을 인수하여 부채 축소, 설비이전 등의 구조조정을 통해 해당 회사의 재무구조를 대폭 개선시킨 결과 9개월간 연 26%의 높은 수익률을 기록하였습니다. M&A펀드를 조성하여 경영권까지 인수한 것은 국내최초로 중앙영색은 대우증권이 경영권을 정리한 후에도 회사의 경영상태가 호전되고 사업다각화를 추진하여 시장에서 사업성을 크게 인정 받았으며 주기도 큰 폭으로 상승하였습니다. 대우증권은 이번 거버넌스펀드를 통해 우리나라 증권사 M&A 업무에서도 또 하나의 새로운 가능성을 개척하였습니다.



학 력 : 1970년 2월 서울대학교 무역학과 졸업
1988년 9월 연세대학교 경영대학원 졸업
주요경력 : 1990년 1월 헝가리 대우은행장
1998년 5월 대우증권 상무이사
1998년 5월 대우선물 대표이사겸임
1999년 5월 대우증권 전무이사
1999년 9월 대우증권 대표이사

대우증권(주) 대표이사 사장 박종수



언제나 고객의 눈높이로 모여
빛나는 구슬이 되겠습니다.
대우증권이 제일 거두고 싶은 결실,
바로 고객행복입니다.

| 주식시장의 개요 |

2001회계연도 상반기 주식시장은 세계 IT 산업의 불황과 세계 경기의 동반 침체 우려 속에 증시의 폭락세가 지속되다가, 미국테러사건의 영향으로 2001년 9월 17일 종합주가지수가 연중 최저치인 468.76P를 기록하기도 하였습니다. 그러나 하반기부터 기업 구조조정에 대한 긍정적인 평가, 국가 신용등급의 상향조정, 기업실적의 개선 전망, 증시유동성의 증가 등 호재에 힘입어 한 때 900P를 넘는 강세장을 시현하여, 종합주가지수는 2001회계연도 초 523.22P 대비 71% 상승한 895.58P로, KOSDAQ은 2001회계연도 초 68.43P 대비 36% 상승한 92.73P으로 2001회계연도를 마감하였습니다.

...

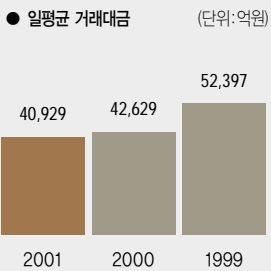
한편, 증권회사 수익에 가장 큰 영향을 미치는 주식거래대금은 소폭 감소하여 2000회계연도 총 거래대금 1,019조원보다 2% 감소한 1,000조원을 기록하였습니다. 그러나 거래일수는 증가하여 2001회계연도의 일평균 거래대금은 2000회계연도의 4조 2,629억원보다 감소한 4조 929억원이었습니다. 시장별로 보면 거래소 시장은 2000회계연도 대비 13% 증가한 602조원의 거래대금을 보인 반면, KOSDAQ 시장은 2000회계연도 대비 18% 감소한 398조원으로 거래소 시장과 코스닥 시장 간의 차별화 현상이 발생하였습니다.

...

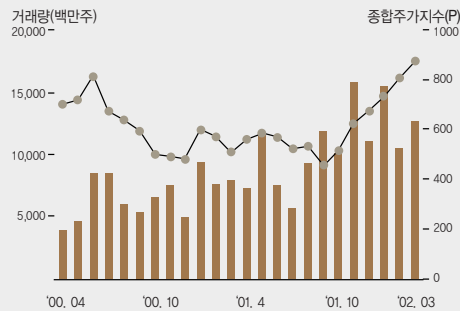
선물옵션시장은 미국 테러사건의 발발과 하이닉스 반도체 주식의 거래 폭주 등의 영향으로 시장 급등락이 빈번하고, 기본예탁금 인하 및 증거금 부담의 경감 등 거래제도가 개선됨으로써 거래량 및 거래대금 등 각종 거래지표가 사상 최고치를 갱신하는 등 폭발적으로 증가하였습니다. 선물 거래대금은 2000회계연도 908조 대비 44% 증가한 1,308조원이었으며, 옵션 거래대금은 2000회계연도 19조원 대비 266% 증가한 69조원을 나타내었습니다.

...

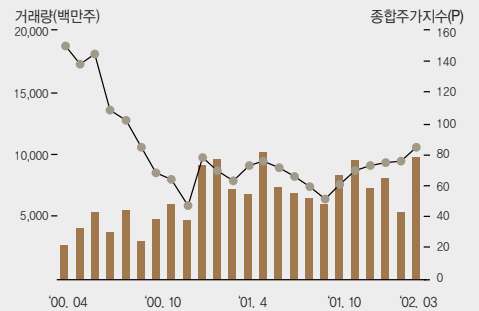
채권시장은 상반기 경기침체와 MMF의 환매사태 진정 및 정부의 저금리정책으로 10월 초반까지 지속적으로 하락하여 국고채 금리가 사상 최저치인 4.34%를 기록하였습니다. 그러나 하반기에는 일부 경기지표의 호전 등 조기 경기회복 가능성이 대두되면서, 금리가 6.39%까지 상승 마감 하였습니다.



● KOSPI 종합주가지수



● KOSDAQ 종합주가지수



| 대차대조표 관련사항 |

개요

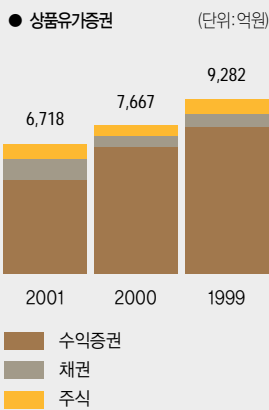
총자산은 2000회계연도 3조 3,923억원에서 100% 증가한 6조 7,842억원입니다. 총자산 중에서 IPO 청약과 관련된 자산 3조 1,028억원을 제외할 경우에는 3조 6,813억원으로서 2000회계연도 대비 8% 증가한 수준입니다. 또한 총자산 중 유동자산은 5조 4,062억원이며 고정자산은 1조 3,779억원입니다.

...

총부채는 2000회계연도 2조 5,438억원에서 119% 증가한 5조 5,767억원입니다. 총부채도 IPO 청약과 관련된 부채를 제외할 경우에는 2조 4,739억원으로 오히려 2000회계연도 대비 3% 감소한 수준입니다.

...

자기자본은 2000회계연도 8,485억원에서 42% 증가한 1조 2,074억원입니다. 2001년 11월 한국산업은행이 보유하고 있던 전환사채를 전액 주식으로 전환함에 따라 자본금과 자본잉여금이 각각 1,786억원과 774억원씩 증가하였으며, 투자유가증권 및 관계회사유가증권의 평가에 따라 자본조정이 486억원 증가하였습니다. 이익잉여금 또한 2001회계연도의 당기순이익이 합쳐지면서 544억원이 증가하였습니다.



유동자산

총 5조 4,062억원의 유동자산 중 IPO 청약과 관련하여 증가된 청약예치금 1조 7,273억원, 주식청약자금대출금 6,376억원, 기타예금 등을 제외한 유동자산은 2000회계연도 1조 8,463억원 대비 25% 증가한 2조 3,034억원입니다. 하반기 증시호황에 따라 고객예치금과 증권미수금이 각각 5,303억원과 664억원 증가한 반면, 상품수익증권과 외화예금은 각 2,062억원과 1,006억원 감소하였습니다.

고정자산

고정자산은 2000회계연도 1조 5,460억원 대비 11% 감소한 1조 3,779억원입니다. 외화채권 매각 및 대우투자자문 청산 등 관계회사유가증권의 매도에도 불구하고 평가이익 증대로 투자유가증권은 413억원 증가 하였으며, 우리사주대출금 상환 등에 의해 투자자산은 426억원, 감가상각과 대손상각 등으로 유형자산 및 기타고정자산은 각각 334억원과 1,333억원 감소하였습니다.

현재 고정자산은 투자유가증권 33%, 투자자산 9%, 유형자산 23%, 기타고정자산 35%으로 이루어져 있습니다. 향후 관계회사의 매각과 증권시장안정기금의 반환으로 투자유가증권은 지속적으로 축소할 계획이며, ABS 발행을 통해 기타고정자산을 유동화 함으로써 당사의 고정자산은 상당한 규모로 축소될 예정입니다.

유동부채

전체 유동부채 규모는 5조 3,405억원입니다만 이중 IPO 청약과 관련된 증가된 청약자예수금 1조 7,266억원, 단기차입금 1조 3,762억원을 제외한 유동부채는 2000회계연도 2조 2,338억원과 유사한 수준인 2조 2,377억원입니다. 증시호황에 따라 고객예수금이 2조 4,598억원 증가하였으나, 콜머니와 RP를 포함한 단기차입금과 유동성사채를 포함한 기타 유동부채가 2000회계연도 대비 각각 및 1,883억원과 2,715억원 감소하였습니다.

고정부채

고정부채는 2000회계연도 3,100억원 대비 24% 감소한 2,362억원입니다. 사채의 유동성 대체와 차환발행 및 리스대금 상환으로 505억원이 감소하였으며, 지급보증충당금과 퇴직급여 충당금이 2000회계연도 대비 각각 193억원과 44억원 감소하였습니다.

사채발행 현황

사채 총발행 규모는 6,445억원으로써, 만기가 1년 이내에 도래하는 유동성부채 4,445억원과 후순위사채 2,000억원으로 이루어져 있습니다. 당사는 자체 유동성으로 사채를 만기 상환하거나 최근 지속적으로 상승하고 있는 회사 신용등급을 바탕으로 저금리 사채를 차환 발행함으로써 수익구조 개선을 지속적으로 도모할 예정입니다.

자기자본

자기자본은 2000회계연도 대비 3,590억원 증가한 1조 2,074억원입니다. 전환사채 전환에 따라 2,500억원이 증가하였으며, 하나로통신 평가이익 533억원과 동경지점 폐쇄에 따라 해외사업환산대가 28억원 감소하는 등 자본조정 항목이 486억원 증가하였습니다. 또한 실적호전에 따라 이익잉여금도 544억원 증가하였습니다. 현재 자기자본은 자본금 85%, 자본잉여금 21%, 이익잉여금 10%, 자본조정 -16%로 이루어져 있습니다.



| 손익계산서 관련사항 |

● 영업의 개황

(단위: 억원, 억좌)

	2001회계연도	2000회계연도	1999회계연도
주식약정고	1,617,934	1,819,506	2,637,134
채권약정고	588,276	630,154	865,083
회사채인수	57,299	38,534	34,078
수익증권판매잔고	45,778	49,143	61,501
수탁자산	220,161	143,265	200,714

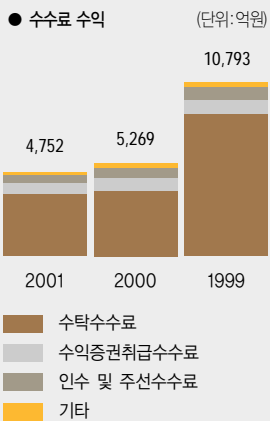
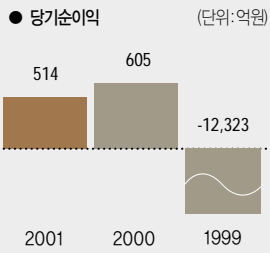
※ 수탁자산은 예수 유가증권 (수익증권 포함)과 예수금이며, 대응가격은 평가된 금액임.

● 손익의 개황

(단위: 억원)

	2001회계연도	2000회계연도	1999회계연도
영업수익	8,143 (100.0%)	10,223 (100.0%)	16,308 (100.0%)
수수료수익	4,752 (58.4%)	5,269 (51.5%)	10,793 (66.1%)
이자수익	1,341 (16.5%)	1,779 (17.4%)	1,990 (12.2%)
배당금수익	48 (0.6%)	26 (0.3%)	27 (0.2%)
분배금수익	173 (2.1%)	94 (0.9%)	204 (1.3%)
상품유가증권매매이익	578 (7.1%)	1,578 (15.4%)	2,274 (14.0%)
상품유가증권평가이익	127 (1.6%)	408 (4.0%)	132 (0.8%)
파생상품거래이익	930 (11.4%)	1,045 (10.2%)	888 (5.4%)
기타영업수익	193 (2.4%)	24 (0.3%)	- (0.0%)
영업비용	8,666 (100.0%)	9,218 (100.0%)	29,015 (100.0%)
수수료비용	316 (3.7%)	333 (3.6%)	649 (2.2%)
이자비용	1,396 (16.1%)	1,639 (17.8%)	1,798 (6.2%)
상품유가증권매매손실	510 (5.9%)	1,643 (17.8%)	7,743 (26.7%)
상품유가증권평가손실	797 (9.2%)	331 (3.6%)	7,127 (24.6%)
파생상품거래손실	787 (9.1%)	828 (9.0%)	885 (3.1%)
판매비와관리비	4,859 (56.1%)	4,445 (48.2%)	10,813 (37.2%)

※ 기업회계기준 및 증권업회계처리기준 개정내용에 따라 작성되었음.



당기순이익

2001회계연도의 당기순이익은 605억원 대비하여 15% 감소한 514억원입니다. 증권시장안정기금 등 투자유가증권 관련이익 797억원과 부실채권에 대한 대손상각비 1,524억원 및 현대채 상각액이 반영된 유가증권 운용이익 등 비경상적인 요인을 제거한 조정영업이익은 1,240억원으로 전년도 1,244억원과 비슷한 수준으로 판단됩니다. 특히 조정영업이익^{*)}을 기준으로 한 ROE는 12%로서 증권업계 평균대비 우수한 실적입니다.

^{*)} 조정영업이익: 수수료손익 + 이자손익 + 판매비와 관리비 (대손상각비 제외)

수수료수익

수수료수익은 주식거래대금의 감소와 외국계 증권사 및 온라인 증권사의 시장잡식에 따른 대형증권사들의 점유율 하락 등의 영향으로 2000회계연도 5,269억원에서 10% 하락한 4,752억원을 나타내었습니다. 2001회계연도 수수료수익의 부문별 내역은 수탁수수료 78%, 수익증권수수료 15%, 인수주선수수료 6%, 기타수입수수료 1%로서 2000회계연도와 유사한 양상을 보이고 있습니다.

...

수탁수수료는 KOSDAQ 시장 침체에 따라 장외거래수수료가 감소하여 2000회계연도 4,041억원에서 9% 하락한 3,683억원을 나타내었습니다. 선물옵션수수료는 옵션시장의 호황에 따라 92억원 증가하고 거래소수수료도 13억원 증가하였지만 장외거래수수료는 466억원 감소하였습니다. 한편 2000회계연도부터 지속되어 온 온라인 매매 비중이 72% 대에서 안정적인 흐름을 보이고 있고, 거래규모에 따라 수수료율을 차등화 함으로써 향후 시장 호전시 수탁수수료 수입은 증대될 것으로 예상됩니다.

...

수익증권취급수수료는 2000회계연도 805억원에서 9% 하락한 729억원입니다. 수익증권 판매규모가 2000회계연도 대비 7% 정도 하락하였고 수익증권취급수수료율도 소폭 하락함에 따라 수익증권 취급수수료수입이 감소하였습니다. 현재 신용등급 향상 등 당사의 신인도가 제고되고 있으며, 금융기관과의 수익증권 분쟁이 향후 해결되어 영업 여건이 개선됨에 따라 향후 수수료 수익이 증대될 것으로 예상됩니다.

...

인수 및 주선수수료는 2000회계연도 282억원에서 3% 하락한 274억원입니다. 기업공개 등 주식 인수수수료는 신규 물량의 감소에도 불구하고 2000회계연도 대비 16억원이 증가한 95억원이었지만, 채권 및 외화증권 인수수수료는 각각 15억원과 10억원이 감소한 158억원과 20억원을 나타내었습니다.

금융수익

이자수익은 2000회계연도 1,779억원에서 25% 감소한 1,341억원입니다. 투자채권 등에 대한 현재가치할인차금 환입이자 2000회계연도 대비 215억원 감소한 193억원이었으며, 금리 하락에 따라 예치금 이자 및 채권이자 각각 136억원과 55억원이 감소한 666억원과 139억원을 나타내었습니다. 한편 배당금 수익은 증권시장안정기금 등 출자금에 대한 배당금 수익이 23억원 증가하여 2000회계연도 26억원 대비 81% 증가한 48억원이며, 수익증권 분배금 수익은 2000회계연도 94억원 대비 85% 증가한 173억원을 나타내었습니다.

유가증권 매매 및 평가 손익

유가증권 운용손익은 2000회계연도 230억원 이익이었으나 2001회계연도에는 458억원 손실이 발생하였습니다. 하반기 주식시장의 호황에 따라 주식 및 파생상품 운용에서 357억원, 채권에서 46억원의 이익이 발생하였으나, 현대채 상각 등에 따라 수익증권 운용손실이 841억원이 발생한 것이 운용수익 감소의 주된 원인입니다. 특히 미매각수익증권에 보유하고 있던 하이닉스 채권에 대해서 당사는 전체 보유금액의 75%에 상당하는 금액을 상각하였습니다.

수수료비용

수수료 비용은 2000회계연도 333억원 대비 5% 감소한 316억원입니다. 투자상담사 수수료는 2000회계연도 대비 40억원이 감소한 113억원이었으나, 선물옵션 약정대금 증가로 인해 매매수수료는 2000회계연도 대비 18억원 증가한 156억원이었습니다.

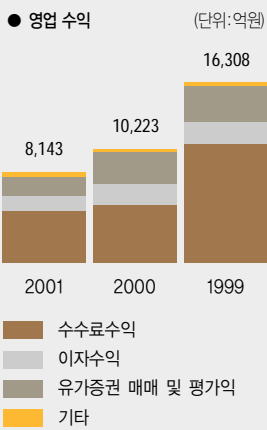
이자비용

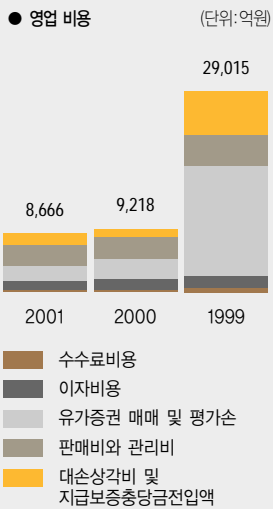
이자비용은 2000회계연도 1,639억원 대비 15% 감소한 1,396억원입니다. 대한투자신탁 중개 콜에 대한 일시적인 이자 비용 등 기타 이자가 223억원 증가하였으나 CB의 출자전환에 따라 사채이자 150억원, 차입금 축소 및 금리하락에 따른 단기차입금 이자 243억원, 예탁금 이용료를 하향 조정에 따른 예탁금이용료 97억원 감소 등 490억원이 감소하여 총 이자비용은 2000회계연도 대비 243억원이 감소하였습니다. 재무구조의 개선으로 향후 이자비용은 지속적으로 축소되리라고 예상됩니다.

판매비와 관리비 (대손상각비 제외)

대손상각비를 제외한 판매비와 관리비는 2000회계연도 3,400억원 대비 8% 감소한 3,142억원입니다. 2000회계연도에 지속적으로 추진한 구조조정의 결과에 따라 인건비는 2000회계연도 대비 105억원 감소한 1,661억원이었으며, 광고선전비는 2000회계연도대비 102억원 감소한 161억원, 기타비용이 33억원 감소한 310억원이었습니다.

한편 본사사옥 매각에 따라 임차료는 53억원이 증가한 149억원이었으며, 전산개발 투자의 지속으로 무형자산 및 고정자산 상각비는 45억원이 증가한 406억원을 나타내었습니다.





대손상각비

지급보증충당금환입액을 차감한 대손상각비는 2000회계연도 1,021억원 대비 49% 증가한 1,524억원입니다. 워크아웃 업체인 고희의 채권 및 지급보증금액에 대하여 누적 94%의 충당금을 설정하여 2001회계연도에 순수 450억원을 상각하였고 2001년 5월 송달된 법원의 조정안을 수용하여 대한투자신탁 중개 콜 관련 500억원을 상각하는 등 향후 우발 채무에 대하여 보수적인 관점에서 추가적인 대손충당금을 설정하였습니다.

영업외손익 및 특별손익

영업외손익은 2000회계연도 393억원 적자에서 2001회계연도 789억원 흑자로 대폭 개선되었으며 이는 주로 투자유가증권관련 손익에 기인합니다. 2000회계연도에는 출자전환채권 처분손실 및 투자주식에 대한 감액손실 등 투자유가증권과 관련하여 563억원의 적자가 발생하였으나, 이번 2001회계연도에는 한국토지신탁 등 투자유가증권 매매이익과 증권시장안정기금 및 관계회사 평가이익으로 797억원의 흑자가 발생하였습니다. 한편 대한투자신탁 중개 콜 소송과 관련된 채무면제이익 227억원이 특별이익에 계상되어 있습니다.

법인세비용

대우사태 직후인 1999회계연도에 발생한 대규모의 세무상 결손금이 이월됨에 따라 2001회계연도의 법인세 비용은 없으며, 2004회계연도까지 법인세 비용이 발생하지 않을 것으로 예상됩니다.

| 리스크관리 현황 |

당사는 합리적인 위험분석을 통하여 위험-수익 관계에서 적절한 수익 기회에 대응할 수 있는 자산 운용 체계를 유지하는 것이 계속 기업으로서의 회사의 생존권을 확보하여 재무건전성을 확보하고, 주주 및 고객의 보호를 통하여 이익을 극대화한다는 신념으로 리스크관리를 강화하고 있습니다. 사장, 리스크관리 위원회, 리스크 관리부, 위험관리자 등을 리스크 관리 조직으로 구성하여 회사의 자산 운용에 수반되는 리스크를 관리하고 있습니다. 자산운용 라인과 독립된 부서인 리스크관리부는 자산운용현황을 분석하고 위험한도 준수여부를 모니터링하여 정기 및 수시로 리스크관리 조직에 보고하고 있습니다. 또한 위험측정 및 분석을 효율적으로 수행하기 위하여 위험 관리 시스템인 KRM (Kamakura Risk Manager)를 사용하여 각종 위험지표를 산출하고 있으며, 추가로 필요한 시스템을 자체 개발하여 KRM을 보완하고 있습니다.

| 영업용순자본비율 |

2002년 3월말 현재 당사의 영업용 순자본은 9,546억원, 총 위험액은 2,734원으로써 영업용 순자본비율은 2000회계연도의 254.5% 대비하여 37.2% 증가한 349.1%입니다.

| 회사목적 |

- 유가증권의 매매
- 유가증권의 위탁매매
- 유가증권매매의 중개 또는 대리
- 유가증권시장 · 협회중개시장
또는 이와 유사한 시장으로서 외국에 있는 시장에서의 매매거래에 관한 위탁의 중개, 주선 또는 대리
- 유가증권의 인수
- 유가증권의 매출
- 유가증권의 모집 또는 매출의 주선
- 기업매수 · 합병의 중개, 주선 또는 대리
- 금융선물의 매매, 매매의 중개 또는 위탁매매
- 옵션(option)의 매매, 매매의 중개 또는 위탁매매
- 유가증권 매매거래에 관련한 신용공여업무
- 증권투자에 필요한 증권금융업무
- 증권저축업무
- 유가증권의 대여, 대여 또는 차입의 중개
- 회사채의 원리금지급보증업무
- 회사채모집의 수탁업무
- 주식 및 지분의 평가업무
- 국외에서의 증권업무
- 외국인을 상대로 한 상임대리인 업무
- 양도성예금증서의 매매 및 매매의 중개업무
- 기업에 대한 경영상담업무
- 부동산 임대업무
- 금고대여업무
- 복권 및 입장권의 판매대행업무
- 증권에 관한 연수업무
- 간행물 및 도서의 출판업무
- 증권업과 관련된 전산 시스템 또는 소프트웨어 대여 · 판매등 업무
- 고객의 투자자금환전을 위한 대외지급수단의 매매 및 환위험회피를 위한 선물환거래
- 전 각호에 부수되는 업무
- 기타 금융감독위원회의 인 · 허가를 받은 업무

| 회사연혁 |

1970년대

- 동양증권으로 영업 시작
 - 대우실업으로 최대주주 변경
 - 기업공개
-

1980년대

- 대우증권으로 상호 변경
 - 삼보증권을 흡수하여 국내 최대증권사로 성장
 - 국내 최초 설립된 '코리아펀드'를 통해 국내 주식시장으로 해외자금 유치
 - 국내 최초로 동경, 뉴욕, 런던에 해외영업소를 개설, 국내증권사의 세계화를 주도
-

1990년대

- 증권감독원, 아시아머니 등 각종 기관에서 최우수 증권사로 선정
 - 유로머니, 매경이코노미 등 국내외 우수 기관들부터 국내 최우수 리서치 보유 증권사로 선정
 - 대우그룹의 해체로 대우그룹 채권은행단으로 대주주 변경
 - 대우그룹으로부터 완전 분리, 독립
-

2000년대

- 한국산업은행으로 최대주주 변경
- 국내 최고의 안정적 전산시스템 운영을 위한 IT 종합상황실 개설
- 금융포털사이트 'BESTez.COM' 오픈
- '시저스클래스 강남'을 시작으로 프라이빗 बैं킹 영업 개시
- 업계 최초 e-KM, CRM 시스템 구축으로 차별화된 서비스 제공 준비 완료
- 종합자산관리 서비스 PlanMaster의 본격적인 출범
- 차세대 온라인 증권거래시스템 'BESTez Qway' 출시
- 상해 우상투자자문 설립으로 대중국 영업기반 확보

| 최근3년간 영업실적 및 재산상태 |

● 요약대차대조표

(단위:억원)

	2001회계연도	2000회계연도	1999회계연도
자산			
I. 유동자산	54,492	18,463	34,205
II. 고정자산	13,789	15,460	14,399
자산총계	67,841	33,923	48,604
부채			
I. 유동부채	53,405	22,338	40,725
II. 고정부채	2,362	3,100	562
부채총계	55,767	25,438	41,287
자본			
I. 자본금	10,209	8,423	6,073
II. 자본잉여금	2,507	1,733	1,746
III. 이익잉여금	1,265	720	115
IV. 자본조정	△ 1,906	△ 2,392	△ 1,825
자본총계	12,074	8,485	7,317
자본과부채총계	67,841	33,923	48,604

● 요약손익계산서

(단위:억원)

	2001회계연도	2000회계연도	1999회계연도
I. 영업수익	8,143	10,223	16,308
II. 영업비용	8,666	9,218	29,015
III. 영업이익	△ 524	1,006	△ 12,707
IV. 영업외수익	1,066	633	545
V. 영업외비용	277	1,026	208
VI. 경상이익	265	612	△ 12,370
VII. 특별이익	251	12	10
VIII. 특별손실	2	20	18
IX. 법인세 차감전 순이익	514	605	△ 12,378
X. 법인세비용	-	-	△ 55
XI. 당기순이익	514	605	△ 12,323

회사의 일반현황 | Corporate Data

| 주주현황 |

(단위:주)

주주명	보통주수	지분율	우선주수	지분율	합계	지분율
한국산업은행	74,309,252	39.09%	-	-	74,309,252	36.39%
POSTEL	3,932,000	2.07%	-	-	3,932,000	1.93%
우리사주조합	3,174,622	1.67%	2,301	0.02%	3,176,923	1.56%
서울은행	3,130,000	1.65%	-	-	3,130,000	1.53%
조흥은행	3,130,000	1.65%	-	-	3,130,000	1.53%
한미은행	3,130,000	1.65%	-	-	3,130,000	1.53%
한빛은행	3,130,000	1.65%	-	-	3,130,000	1.53%
한국외환은행	3,080,000	1.62%	-	-	3,080,000	1.51%
국민은행	3,040,000	1.60%	-	-	3,040,000	1.49%
정리금융공사	3,040,000	1.60%	-	-	3,040,000	1.49%
BBHK-A.P.	2,930,000	1.54%	-	-	2,930,000	1.44%
기타*	84,075,017	44.23%	14,073,449	99.98%	98,148,466	48.07%
총계	190,100,891	100.00%	14,073,750	100.00%	204,176,641	100.00%

* 기타 : 지분율 1% 미만의 개인, 기관, 법인, 외국인 주식의 합임
 - 우선주 : 비참가적, 비누적적 우선주

| 주식사무 |

결산일	3월 31일
정기주주총회개최	사업연도 종료일로 부터 3월 이내
주주명부폐쇄기간	4월 1일 부터 정기주주총회 종료일 까지
주권의 종류	기명식 보통주, 기명식 우선주 1, 5, 10, 50, 100, 500, 1000, 10000주권 (8종)
공고신문	한국경제신문, 매일경제신문
주식업무대행기관	대리인의 명칭 : 증권예탁원 사무 취급장소 : 서울특별시 영등포구 여의도동 33

회사의 일반현황 | Corporate Data

| 자본금현황 |

(단위: 주,천원)

발행년월일	종별	발행 주수(주)	1주의 금액(원)	증자액(천원)	증자후자본금(천원)	비고
88. 2. 25	보통주	5,070,000	5,000	25,350,000	76,050,000	유상증자
88. 7. 28	보통주	7,605,000	5,000	38,025,000	114,075,000	유상증자
89. 3. 10	우선주	4,563,000	5,000	22,815,000	136,890,000	유상증자
89. 3. 31	보통주	4,563,000	5,000	22,815,000	159,705,000	무상증자
89. 3. 31	우선주	912,600	5,000	4,563,000	164,268,000	무상증자
89. 5. 20	우선주	3,716,357	5,000	18,581,785	182,849,785	주식배당
89. 12. 5	보통주	5,475,600	5,000	27,378,000	210,227,785	유상증자
89. 12. 5	우선주	1,838,391	5,000	9,191,955	219,419,740	유상증자
89. 12. 9	보통주	9,070,650	5,000	45,353,250	264,772,990	무상증자
89. 12. 9	우선주	3,045,402	5,000	15,227,010	280,000,000	무상증자
90. 5. 26	보통주	2,133,270	5,000	10,666,350	290,666,350	주식배당
94. 5. 28	보통주	1,743,998	5,000	8,719,990	299,386,340	주식배당
95. 5. 27	보통주	2,324,439	5,000	11,622,195	311,008,535	주식배당
96. 5. 25	보통주	1,208,107	5,000	6,040,535	317,049,070	주식배당
99. 3. 22	보통주	1,773,000	5,000	8,865,000	325,914,070	CB주식전환
99. 3. 23	보통주	652,436	5,000	3,262,180	329,176,250	CB주식전환
99. 3. 24	보통주	309,397	5,000	1,546,985	330,723,235	CB주식전환
99. 3. 25	보통주	256,984	5,000	1,284,920	332,008,155	CB주식전환
99. 3. 26	보통주	222,286	5,000	1,111,430	333,119,585	CB주식전환
99. 3. 27	보통주	206,103	5,000	1,030,515	334,150,100	CB주식전환
99. 5. 29	보통주	3,901,243	5,000	19,506,215	353,656,315	주식배당
99. 9. 8	보통주	5,215,928	5,000	26,079,640	379,735,955	CB주식전환
99. 9. 8	보통주	22,665,399	5,000	113,326,995	493,062,950	유상증자
99. 9. 22	보통주	22,782,879	5,000	113,914,395	606,977,345	3자배정증자
99. 10. 7	보통주	70,601	5,000	353,005	607,330,350	CB주식전환
99. 11. 26	보통주	1,750	5,000	8,750	607,339,100	CB주식전환
00. 5. 3	보통주	11,527,884	5,000	57,639,420	664,978,520	유상증자
00. 5. 16	보통주	30,985,853	5,000	154,929,265	819,907,785	유상증자
00. 5. 26	보통주	4,480,799	5,000	22,403,995	842,311,780	3자배정증자
00. 10. 5	보통주	1,685	5,000	8,425	842,320,205	CB주식전환
01. 11. 16	보통주	35,712,600	5,000	178,563,000	1,020,883,205	CB주식전환

회사의 일반현황 | Corporate Data

| 주요 채권자 현황 |

(단위: 백만원, 주)

채권자명	채권액	소유주식수*	소유 비율
산업은행	200,000	74,309,252	39.09%
신대방2동 새마을금고외	171,400	-	-
도림신협외	73,000	-	-

* 소유주식수는 보통주

| 모회사, 자회사 현황 |

- 모회사 현황 : 해당사항 없음
- 자회사 현황

자 회사				당사와의 관계		
상호	소재지	자본금	주요업종	소유주식수	소유비율	거래관계
헝가리 대우은행	헝가리 부다페스트	468,680만HUF	은행업	468,680주	100.0%	있음
런던현지법인	영국 런던	1,836만\$	증권업	18,364,700주	100.0%	있음
뉴욕현지법인	미국 뉴욕	1,200만\$	증권업	12,000주	100.0%	있음
홍콩현지법인	홍콩	1,000만\$	증권업	10,000,000주	100.0%	있음
루마니아 대우은행	루마니아 부카레스트	1,377만\$	은행업	2,828,934주	99.9%	있음
우즈 대우은행	우즈베키스탄 타쉬켄트	1,000만\$	은행업	5,500주	55.0%	있음
서울투자신탁운용	서울 영등포구 여의도동	139억원	투자신탁운용업	2,274,596주	81.9%	있음
상해 우상 투자자문유한공사	중국 상해	100만\$	투자자문업		100.0%	있음

| 회사의 직원 현황 |

(단위: 명)

본사	영업점	기타	합계
751	1,607	50	2,408

| 회사가 대처해야 할 과제 |

- 4페이지에서 16페이지 참조

| 결산기 후에 생긴 중요한 사실 |

- 회사채 신용등급의 상황조정
 - 2002년 4월 23일과 24일 한국신용평가와 한국기업평가는 대우증권의 일반회사채 및 후순위채의 신용등급을 BBB, BBB-로 각각 한 단계씩 상황 조정.
- 제28회 무보증 후순위사채 발행
 - 2002년 5월 13일 권면총액 1,500억원, 이자율 8.2%, 2004년 5월 13일 만기일의 제28회 무보증 후순위사채 발행

우리들은 대우증권주식회사의 감사위원으로서 2001년4월1일부터 2002년3월31일까지 제33기 사업년도의 회계 및 업무에 대한 감사 실시 결과를 다음과 같이 보고합니다.

감사방법의 개요

가. 회계에 대한 감사

회계감사를 위하여 회계에 대한 장부와 관계서류를 열람하고 재무제표 및 부속명세서에 대하여 면밀히 검토하였습니다. 감사를 실시함에 있어 필요하다고 인정되는 경우 대조·실사·입회·조회 및 기타 적절한 감사절차를 적용하여 조사하였습니다.

나. 업무에 대한 감사업무

업무에 관한 감사를 위하여 이사회 및 기타 중요한 회의에 출석하고 필요하다고 인정되는 경우 이사로부터 영업에 관한 보고를 받았으며, 중요한 업무에 관한 서류를 열람하고 그 내용을 면밀히 검토하는 등 적절한 방법을 사용하여 조사하였습니다.

대차대조표 및 손익계산서의 표시에 관한 사항

대차대조표와 손익계산서는 법령 및 정관에 따라 회사의 재산 및 손익상태를 정확하게 표시하고 있습니다.

이익잉여금처분계산서

이익잉여금처분계산서는 법령 및 정관에 적합하고, 회사의 재산상태와 기타의 사정에 비추어 타당하게 작성되었습니다.

영업보고서에 관한 사항

영업보고서는 법령 및 정관에 따라 회사의 상황을 정확하게 표시하고 있습니다.

제재현황

당사는 2002년4월22일 금융감독위원회로부터 '직원의 위법 매매거래 등을 통한 시세조종'으로 인하여 안동지점이 영업전부정지(2002년 5월 1개월간) 조치를 받은 바 있습니다.

2002년 5월 14일 대우증권주식회사

감사위원회 위원장 김행민



위 원 이학진



위 원 문평기



대우증권주식회사
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 대우증권주식회사의 2002년 3월 31일과 2001년 3월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 적정하게 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

본 감사인은 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중대하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가 뿐만 아니라 회사가 적용한 회계원칙과 경영자에 의한 중요한 추정에 대해 평가하는 것을 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 대우증권주식회사의 2002년과 2001년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금의 변동과 현금흐름의 내용을 기업회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

다음은 감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다.

(1) 주식전환

재무제표에 대한 주석 20에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 당기중 22회 후순위전환사채권자들의 전환권행사로 인하여 보통주식 35,712,600주를 1주당 7,000원의 전환가격으로 발행한 바, 액면을 초과하여 납입된 약 77,442백만원을 자본잉여금으로 계상하고 있습니다.

(2) 주요 소송사건

가. 수익증권 환매대금 청구소송

재무제표에 대한 주석 19에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 1999년 7월의 이른바 “대우사태”에 따른 정부의 “투신사수익증권환매대책”에 근거하여 일반고객과 금융기관고객별로 손실부담원칙을 구분하고 투자신탁운용사를 대신하여 수익증권을 환매하여 오고 있습니다. 이에, 일반고객에 대한 수익증권의 환매는 대우사태에 따른 펀드운용손실의 상당액을 회사가 부담하므로 원활히 진행되었으나, 금융기관 고객들에 대한 수익증권환매는 회사의 펀드운용손실의 수익자부담원칙에 의해 어려움을 겪고 있습니다. 이와 관련하여 일부 금융기관 고객들은 회사의 수익자부담원칙에 대하여 동의하지 아니하고 회사에 소송가액 6,094억원의 수익증권 환매대금 청구의 소송을 제기하고 있습니다. 상기 소송의 결과 및 효과는 감사보고서일 현재 예측될 수 없으며, 본 재무제표는 동 불확실성으로 인하여 발생가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

나. 역외펀드관련 환매대금 청구소송

재무제표에 대한 주석 19에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 2000년 9월 중 해외현지법인의 역외펀드와 관련된 환매대금청구의 권리를 유럽계은행으로부터 매입하는 계약을 체결하였습니다. 동 권리에 근거하여, 해외현지법인의 역외펀드는 2001년 4월 4일자로 한국투자신탁증권(주)와 현대투자신탁증권(주)를 상대로 소송가액이 US\$127백만에 달하는 환매대금청구소송을 제기하였습니다. 상기 소송의 최종결과는 감사보고서일 현재 예측 될 수 없습니다.

(3) 미매각수익증권과 관련된 불확실성

재무제표에 대한 주석 4에서 설명하고 있는 바와 같이, 대차대조표일 현재 회사는 이른바 “대우사태” 이후 대우그룹사가 발행한 회사채 등이 편입된 수익증권을 고객에게 환매해 준 결과로 435,751백만원상당액의 미매각수익증권을 보유하고 있습니다.

동미매각수익증권의 평가와 관련하여 회사는 기본적으로 2002년 3월 31일 현재 펀드운용을 담당하고 있는 자산신탁운용회사들이 회수가능액으로 예상하고 있는 기준가격에 의하여 평가한 후 일부 부실징후기업이 발행한 회사채에 대해서는 추가 상각, 이를 손익에 반영하고 있습니다. 회사는 또한 동 미매각수익증권을 시장성이 있을 만큼 충분히 평가감하였으므로 회사의 의지에 따라 유동화가 가능하다고 보고 기업회계기준예규에 따라 유동자산으로 분류하고 있습니다.

그러나, 감사보고서일 현재 미매각수익증권의 향후 실제 회수액과 회수시점은 펀드 내 자산의 조기 유동화 여부와 별도의 참고사항으로 언급되고 있는 한국경제의 불안정 및 대우그룹계열사의 정상화여부 등에 따라 영향을 받을 수 있습니다. 따라서, 이러한 상황의 최종결과는 감사보고서일 현재 예측될 수 없으며, 본 재무제표는 동 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

(4) 수익자유가증권

재무제표에 대한 주석 19에서 설명하고 있는 바와 같이, 대차대조표일 현재 회사가 판매한 수익증권의 판매잔고는 4조 6천억원 상당액(매도 기준가 기준)입니다. 위 수익자유가증권 중 일부는 당기 이전의 대우채관련 환매시 새마을금고가 현금수령 대신 새로운 수익증권으로 가입한 것입니다. 대차대조표일 현재 그 수익증권에는 공정가치 하락부분이 일부 있는 바, 새마을금고 등은 동 손실을 회사가 부담할 것을 요구하고 있습니다. 그러나, 회사는 "수익자부담원칙"에 의거 판매사인 회사로서는 동 손실을 부담할 의무가 없다는 입장입니다. 그러나 이러한 상황의 최종결과는 감사보고서일 현재로서는 불확실하며, 회사의 재무제표에는 이로 인한 영향이 반영되어 있지 않습니다.

(5) 채무면제이익

재무제표에 대한 주석 29에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 대우그룹지원과 관련하여 대한투자신탁증권(주)로부터 자금을 받아 대우캐피탈(주)에 200,000백만원의 중개콜론을 대여한 바 있습니다. 이후 이른바 "대우사태"에 따라 회사는 단순명의대여에 의한 채무부존재소송을 대한투자신탁증권(주)에 대하여 제기하였으며, 동 소송은 2001년 6월 중 법원의 중재안을 양사가 받아들임으로써 종결되었습니다. 이에 따라 회사는 당기 중 상기 200,000백만원의 90%에 해당하는 금액 180,000백만원과 관련 미지급이자를 채무로 확정하고 동 금액을 대한투자신탁증권(주)에 지급하였으며, 10%에 해당하는 20,000백만원과 관련 미지급이자의 합계액인 22,676백만원을 특별이익인 채무면제이익으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

(6) 경제불안에 따른 불확실성

재무제표에 대한 주석 19에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 이른바 1997년 말 외환위기로 시작된 우리나라와 아시아 지역 국가들의 경제적 불안요인에 의해 직·간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 이러한 영향과 관련된 회계적 조정사항은 발생여부에 대한 불확실성으로 인하여 기업회계기준에 따라 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

2002년 4월 22일

삼일회계법인

대표이사

俞 泰 植



2001회계연도 : 2002년 3월 31일 현재 | 2000회계연도 : 2001년 3월 31일 현재

(단위:원)

	2001회계연도		2000회계연도	
	금 액		금 액	
자 산 ASSETS				
I 유동자산 Current assets	5,406,220,546,165		1,846,297,523,039	
가. 현금과 예금 Cash and bank deposits	791,139,589,419		136,187,310,236	
1 현금 Cash on hand	1,923,935		7,750,000	
2 당좌예금 Current deposits	284,349,449		10,482,158	
3 외화예금 Foreign currency deposits	2,024,496,926		102,592,543,645	
4 양도성예금증서 Negotiable certificate of deposits	-		5,184,656	
5 MMF Money Market Fund	90,000,000,000		-	
6 기타예금 Others	698,828,819,109		33,571,349,777	
나. 예치금 Deposits	3,102,761,050,267		807,817,939,835	
1 청약예치금 Subscription Deposits	1,727,300,000,000		-	
2 고객예탁금별도예치금 Reserve for claims of customers deposits	1,297,100,000,000		766,800,000,000	
3 선물옵션거래고객예탁금별도예치금 Reserve for claims of customers deposits-futures and options transaction	78,300,000,000		32,500,000,000	
4 대차거래이행보증금 Securities borrowed	-		1,172,454	
5 선물옵션자기거래예치금 Deposits for futures and options-proprietary trading	61,050,267		56,518,297	
6 선물옵션자기매매증거금 Guarantee trading deposits for futures and options	-		8,460,249,084	
7 선물옵션위탁매매증거금 Guarantee trading deposits for futures and options agency trading	-		-	
다. 상품유가증권 Trading securities	672,260,862,717		768,441,868,550	
1 주식 Stock	83,409,223,199		46,505,542,350	
2 신주인수권증서 Stock warrants	2,370		4,127,375,350	
3 국공채 Government and public bonds	134,226,636,820		64,069,242,731	
4 회사채 Corporate bonds	13,129,013,751		27,495,294	
5 수익증권 Beneficiary certificates	435,750,583,552		641,930,328,582	
① 미매각수익증권 Unsold Beneficiary Certificates	435,750,583,552		641,930,328,582	
6 매수주가지수옵션 Long position stock index options	543,300,000		1,466,400,000	
7 외화증권주식 Stock in foreign currency	3,053,478,912		6,490,411,160	
8 외화증권채권 Bonds in foreign currency	2,148,624,113		3,639,153,083	
9 기타유가증권 Others	-		185,920,000	
라. 대출채권 Loans	682,129,671,266		38,351,629,414	
1 콜론 Call loans	-		-	
2 신용공여금 Broker's loans	682,068,773,620		21,194,418,150	
① 신용거래용자금 Margin to customers	44,488,833,620		21,194,418,150	
② 미상환용자금 Delayed margin	252,000		-	
③ 증권청약자금대출금 Loans for stock subscription	637,579,688,000		-	
3 단기대여금 Short - term loans	60,897,646		15,394,452	
① 기타 Others	60,897,646		15,394,452	
4 기타의 대출채권 Other loans	-		17,141,816,812	
마. 기타유동자산 Other current assets	162,594,367,060		99,676,507,977	
1 미수금 Receivables	109,778,476,160		47,988,017,063	
① 증권미수금 Fail to deliver	106,010,393,220		39,629,735,487	
② 기타 Other receivables	3,768,082,940		8,358,281,576	
2 미수수익 Accrued income	31,630,101,122		29,628,052,733	
① 미수수수로 Accrued commissions	14,970,646,608		14,081,959,189	
② 미수배당금 Accrued dividends	632,935,935		334,821,769	
③ 미수채권이자 Accrued interest receivables	1,232,077,974		1,888,653,791	
④ 미수신용거래용자이자 Accrued interest on margin	252,191,646		214,951,424	
⑤ 기타 Others	14,542,248,959		13,107,666,560	
3 선급금 Advance payments	10,541,349,676		13,609,776,490	
① 채권경과이자 Accrued interest on bonds	4,767,597,667		5,375,118,015	
② 양도성정기예금증서경과이자 Accrued interest on CD	-		15,537	
③ 기타 Others	5,773,752,009		8,234,642,938	

대차대조표 | Balance Sheet

재무제표

2001회계연도 : 2002년 3월 31일 현재 | 2000회계연도 : 2001년 3월 31일 현재

(단위:원)

	2001회계연도		2000회계연도	
	금 액		금 액	
4 선급비용 Prepaid expenses	1,394,730,861		1,644,332,115	
5 선급법인세 Prepaid income tax	2,258,151,459		3,466,667,346	
6 파생상품자산 Derivatives instruments assets	900,000		629,100,000	
7 기타 Others	6,990,657,782		2,710,562,230	
바. 유동자산대손충당금 (-) Allowance for credit loss/Current assets		4,664,994,564		4,177,732,973
1 신용공여금대손충당금 Allowance for fiduciary loans	222,445,428		105,972,090	
2 단기대여금대손충당금 Allowance for short - term loans	37,635,403		15,242,316	
3 미수금대손충당금 Allowance for receivables	2,754,405,304		2,381,221,634	
4 미수수익대손충당금 Allowance for accrued income	1,650,508,429		1,332,460,597	
5 기타대손충당금 Allowance for other current assets	-		342,836,336	
II 고정자산 Non - current assets		1,377,908,226,023		1,545,971,545,950
가. 투자유가증권 Investment securities		449,406,632,362		408,136,243,180
〈사모사채〉 Private placement bonds	(86,492,795,000)		(93,920,990,000)	
1 주식 Stock	122,082,755,857		87,923,332,847	
2 출자금 Investment in partnerships	90,040,607,008		53,370,035,303	
3 회사채 Corporate bonds	86,492,795,000		93,920,990,000	
4 수익증권 Beneficiary certificates	1,471,147,600		1,471,147,600	
5 외화채권 Bonds in foreign currency	-		13,280,000,000	
6 관계회사유가증권 Securities in affiliated companies	146,249,729,496		157,670,737,430	
7 기타 Others	3,069,597,401		500,000,000	
나. 투자자산 Investment assets		127,772,387,151		170,407,046,003
1 장기성예금 Long-term deposits	111,000,000		4,274,762,841	
2 장기성대여금 Long-term loans	34,511,552,379		76,054,734,048	
3 보증금 Guarantee	86,844,077,372		90,077,549,114	
① 전세권 Leasehold rights	511,000,000		879,000,000	
② 전신전화가입권 telex and telephone subscription rights	965,694,310		1,099,369,439	
③ 임차보증금 Guarantee for rent	85,366,383,062		88,098,179,675	
④ 신원보증금 Surety guarantee	1,000,000		1,000,000	
4 기타 Others	6,305,757,400		-	
다. 유형자산 Tangible fixed assets	442,703,496,532	320,175,331,753	440,506,482,327	353,618,079,252
(감가상각누계액) Accumulated depreciation	122,528,164,779		86,888,403,075	
1 토지 Land	140,961,289,313		135,835,617,124	
2 건물 Buildings	143,602,385,049		146,705,244,663	
3 차량운반구 Vehicles	88,640,915		134,159,055	
4 가구비품 Furniture and equipments	157,875,489,355		151,379,216,485	
5 건설중인자산 construction in progress	-		6,452,245,000	
6 기타 Others	175,691,900		-	
라. 기타고정자산 Others non-current assets		480,553,874,757		613,810,177,515
1 대지급금 Advances for customers	163,029,315,005		213,848,742,501	
① 사채지급보증대지급금 Advances for payment on bonds guarantee	147,539,553,859		198,189,310,597	
② 사고대지급금 Advances for payment on loss compensation	3,563,697,083		2,415,195,949	
③ 우선대지급금 Advances for payment for others	11,926,064,063		13,244,235,955	
2 위약손해배상공동기금 Collective fund for default loss	10,439,659,995		8,733,912,901	
3 부도채권 Dishonored bonds	20,997,862,975		25,333,107,272	
4 부도어음 Dishonored bills receivable	122,000,000		1,122,000,000	
5 무형자산 Intangible assets	7,498,607,053		-	
6 고정자산대손충당금 (-) Allowance for credit loss/Non - current assets	812,058,067,586		674,458,454,451	
① 장기성대여금대손충당금 Allowance for long - term loans	458,993,360		440,011,576	
② 사모사채대손충당금 Allowance for private placement bonds	48,446,879,000		24,753,542,644	
③ 대지급금대손충당금 Allowance for advances	80,808,340,425		77,777,487,834	
④ 부도채권대손충당금 Allowance for dishonored bonds	13,810,478,747		3,446,200,228	

대차대조표 | Balance Sheet

재무제표

2001회계연도 : 2002년 3월 31일 현재 | 2000회계연도 : 2001년 3월 31일 현재

(단위:원)

	2001회계연도	2000회계연도
	금 액	금 액
⑤ 부도어음대손충당금 Allowance for dishonored bills	91,500,000	179,013,893
⑥ 기타대손충당금 Allowance for other non-current assets	668,441,876,054	567,862,198,276
6 현재가치할인차금 (-) Present value discount account	22,377,114,334	47,383,887,546
7 기타 Others	1,112,901,611,649	1,086,614,756,838
자산총계 Total assets	6,784,128,772,188	3,392,269,068,989
부 채 LIABILITIES		
I 유동부채 Current liabilities	5,340,480,686,823	2,233,826,708,388
가. 콜머니 Call money	-	141,000,000,000
나. 단기차입금 Short-term borrowings	1,647,675,085,620	267,596,114,141
1 당좌차월 Bank overdrafts	-	-
2 은행차입금 Bank borrowings	150,000,000,000	-
3 증금차입금 borrowings from KSFC	1,496,789,085,620	62,194,418,150
4 기타 Others	886,000,000	205,401,695,991
다. 환매조건부채권매도 Bonds sold under reverse resale agreements	34,148,829,557	85,302,995,271
라. 고객예수금 Customers' deposits	3,085,792,099,468	899,363,178,784
1 위탁자예수금 Customers' deposits for brokerage	1,111,962,702,437	787,607,968,914
2 선물옵션거래예수금 Customers' deposits for futures and options trading	85,122,953,312	38,183,057,742
3 청약자예수금 Customers' deposits for subscriptions	1,726,631,780,000	-
4 저축자예수금 Customers' deposits for savings	152,360,352,504	57,949,361,289
5 수익자예수금 Customers' deposits for beneficiary	6,975,375,170	5,405,700,549
6 기타예수금 Others	2,738,936,045	10,217,090,290
마. 매도유가증권 Securities sold	4,126,640,000	300,300,000
1 주식 Stock	2,990,400,000	-
2 주가지수옵션 Stock index options	1,136,240,000	300,300,000
바. 기타유동부채 Others	568,738,032,178	840,264,120,192
1 미지급법인세 Accrued income taxes	74,405,645	135,998,643
2 미지급금 Accounts payable	3,110,728,852	2,208,206,225
3 미지급비용 Accrued expenses	36,297,511,575	27,204,028,046
4 수입담보금 Guarantee deposits	8,982,366,834	6,275,252,600
① 신용거래계좌설정보증금 Deposits for opening a margin account	4,894,300,000	4,896,400,000
② 신용공여담보금 Deposits for margin loans	4,088,066,834	1,378,852,600
5 체세금예수금 Withholding income taxes	17,033,554,961	12,317,009,632
6 임대보증금 Deposits for rent	29,591,487,450	33,962,549,513
7 유동성장기부채 Current portion of long-term debts	200,000,000,000	-
8 후순위유동성장기부채 Subordinated current portion of long-term debts	244,524,660,000	673,460,220,000
9 선수수익 Unearned income	74,146,341	290,185,515
10 대리점 Liability incurred by agency relationship	1,765,763,768	1,912,713,627
11 기타 Others	27,283,406,752	82,497,956,391
II 고정부채 Long-term liabilities	236,205,355,719	309,988,142,732
가. 사채 Debenture	-	-
(전환권조정) (-) Adjustment for convertible right	-	-
나. 장기차입금 Long-term borrowings	-	284,000,000
1 원화장기차입금 Long-term borrowings in Won	-	284,000,000
다. 지급보증충당금 Allowance for guarantees	12,544,858,316	31,878,391,358
라. 퇴직급여충당금 Reserve for severance and retirement benefits	16,014,905,555	20,450,886,340
(국민연금전환금) (-) National pension fund for severance and retirement benefits	443,141,550	1,191,486,550
마. 기타고정부채 Other long-term liabilities	208,088,733,398	258,566,351,584
1 후순위사채 Subordinated debentures	200,000,000,000	244,524,660,000
2 기타 Others	8,088,733,398	14,041,691,584
부채총계 Total liabilities	5,576,686,042,542	2,543,814,851,120

대차대조표 | Balance Sheet

재무제표

2001회계연도 : 2002년 3월 31일 현재 | 2000회계연도 : 2001년 3월 31일 현재

(단위:원)

	2001회계연도		2000회계연도	
	금 액		금 액	
자 본 STOCKHOLDERS' EQUITY				
I 자본금 Stockholders' equity		1,020,883,205,000		842,320,205,000
가. 보통주자본금 Common stock	950,504,455,000		771,941,455,000	
나. 우선주자본금 Preferred stock	70,378,750,000		70,378,750,000	
II 자본잉여금 Capital surplus		250,723,794,067		173,282,728,919
가. 주식발행초과금 paid in capital in excess of par value		250,723,794,067		173,282,728,919
나. 자기주식처분이익 Gain on disposition of treasury stock		-		-
다. 기타자본잉여금 Others		-		-
III 이익잉여금 Retained earnings		126,473,448,363		72,040,020,577
가. 증권거래준비금 Reserve for loss on securities transactions		35,531,379,019		53,297,068,529
① 증권매매손실준비금 Reserve for trading loss	9,197,094,401		13,795,641,601	
② 증권거래책임준비금 Reserve for accidental loss	26,334,284,618		39,501,426,928	
③ 선물거래책임준비금	13,171		-	
나. 기업합리화적립금 Reserve for financial structure improvement		4,000,000,000		4,000,000,000
다. 차기이월이익잉여금 Unappropriated retained earnings carried over to subsequent year		86,942,056,173		14,742,952,048
(당기순이익 Net income in 2001 : ₩ 51,427,058,228)				
(전기순이익 Net income in 2000 : ₩ 60,480,644,546)				
IV 자본조정 Capital adjustment		(190,637,717,784)		(239,188,736,627)
가. 주식할인발행차금 Discount on stock issuance		-		-
나. 자기주식 Treasury stock		(32,969,980,000)		(32,969,980,000)
다. 전환권대가 Consideration for conversion rights		-		-
라. 주식매입선택권 Stock options		1,080,077,304		524,393,332
마. 해외사업환산대 overseas operation translation credits		-		2,816,974,743
바. 투자주식평가손실 Loss on valuation of investment securities		(158,747,815,088)		(209,560,124,702)
자본총계 Total stockholders' equity		1,207,442,729,646		848,454,217,869
부채와자본총계 Total liabilities & stockholders' equity		6,784,128,772,188		3,392,269,068,989
(주 1) 예수유가증권 securities in custody		19,074,974,235,244		13,427,125,455,335
위탁자유가증권 Trustor securities in custody	13,910,502,501,150		8,276,741,735,938	
저축자유가증권 Saver securities in custody	542,469,752,180		232,928,391,375	
수익자유가증권 Beneficiary securities in custody	4,577,835,527,054		4,914,312,123,022	
기타예수유가증권 Others	44,166,454,860		3,143,205,000	
(주 2) 예수양도성정기예금증서 Negotiable certificate of deposits in custody		1,918,949,667		1,333,534,247
(주 3) 사채지급보증 현황 Guarantees on bonds		116,836,376,336		201,461,375,138
(주 4) 예치금 deposits on exchanges		1,920,130,771		862,388,573
외화예치금 Deposits in foreign currency on exchanges	1,920,130,771		862,388,573	
(주 5) 파생상품계약내역 Derivatives contracts		32,270,390,000		47,481,475,000
가. 장내거래 Exchange trading derivatives transactions		30,280,790,000		44,126,575,000
1) 주가지수선물 stock index futures	27,569,650,000		41,335,875,000	
매 수 Long position	-		20,586,375,000	
매 도 Short position	27,569,650,000		20,749,500,000	
2) 주가지수옵션 stock index options	1,679,540,000		1,766,700,000	
매 수 Long position	543,300,000		1,466,400,000	
매 도 Short position	1,136,240,000		300,300,000	
3) 금리선물 interest rate futures	1,031,600,000		1,024,000,000	
매 수 Long position	-		1,024,000,000	
매 도 Short position	1,031,600,000		-	
4) 원-달러선물 USD/KRW futures	-		-	
매 입 Long position	-		-	
매 도 Short position	-		-	
나. 장외거래 OTC derivatives transactions		1,989,600,000		3,354,900,000
1) 선도 Forward	-		3,354,900,000	
2) 통화관련거래 Transactions on currency	-		3,354,900,000	
매 수 Long position	-		3,354,900,000	
매 도 Short position	-		-	
3) 스왑 Swap	1,989,600,000		-	
4) 통화관련거래 Transactions on currency	1,989,600,000		-	
매 수 Long position	-		-	
매 도 Short position	1,989,600,000		-	
(주 6) 대차유가증권 Lending and borrowing securities		47,690,400,000		-
가. 대여유가증권 Lending securities		44,700,000,000		-
1) 주식 Stock	44,700,000,000		-	
2) 국공채 Government and public bonds	-		-	
나. 차입유가증권 Borrowing securities		2,990,400,000		-
1) 주식 Stock	2,990,400,000		-	
2) 국공채 Government and public bonds	-		-	
(주 7) 대손상각채권 Receivable charge-offs		37,022,097,954		-

손익계산서 | Income Statement

재무제표

2001회계연도 : 2001년 4월 1일부터 2002년 3월 31일까지 | 2000회계연도 : 2000년 4월 1일부터 2001년 3월 31일까지

(단위:원)

	2001회계연도	2000회계연도
	금 액	금 액
I 영업수익 OPERATING INCOME	814,278,441,877	1,022,347,776,589
가. 수수료수익 Commissions received	475,211,063,083	526,928,484,691
1 수탁수수료 Brokerage commissions	230,065,351,688	218,908,446,594
2 외화증권수탁수수료 Brokerage commissions on foreign securities	674,963,791	983,860,496
3 장외거래수수료 Brokerage commissions on OTC transactions	137,547,262,650	184,166,085,126
① 협회중개시장수수료 Brokerage commissions on Kosdaq transaction	137,160,657,240	184,105,782,936
② 기타 Others	386,605,410	60,302,190
4 인수및주선수수료 Underwriting commissions	25,360,064,086	25,249,872,004
5 외화증권인수및주선수수료 Underwriting commissions on foreign securities	1,996,099,000	2,964,506,420
6 사채모집수탁수수료 Underwriting commissions on debentures	750,000	-
7 수익증권취급수수료 Brokerage commissions on beneficiary certificates	72,908,562,493	80,508,838,864
8 기업용통어음증개수수료 Brokerage commissions on negotiable commercial papers	62,485,870	148,589,055
9 사채보증수수료 Debenture guarantee commissions	857,402,624	2,321,676,000
10 Wwrap수수료 Management fee on wrap account	1,647,304,241	5,117,878
11 기타 Other	4,090,816,640	11,671,492,254
나. 이자수익 Interest income	134,131,050,076	177,887,708,308
1 신용거래융자이자 Interest on margin loans	1,988,571,773	2,919,046,774
2 대출금이자 Interest on loans	38,906,662	-
2 채권이자 Interest on bonds	13,940,775,977	19,479,924,938
3 기업용통어음이자 Interest on negotiable commercial papers	13,028,708	-
4 증금예치금이자 Interest on deposits with KSFC	50,860,824,672	54,748,047,793
5 양도성예금증서이자 Interest on certificate of deposit	14,051,844	80,819,519
6 금융기관예치금이자 Interest on deposits with KSFC	15,749,102,568	25,455,407,677
7 콜론이자 Interest on call loans	1,242,133,176	2,878,322,361
8 환매조건부채권매수이자 Interest on bonds purchased under resale agreements	-	-
9 양도성예금증서거래이익 Gain on transaction of certificate of deposits	55,004,121	62,536,571
10 대지급금이자 Interest on advances for customers	3,822,908,553	2,513,169,530
11 기타이자 Others	46,405,742,022	69,750,433,145
다. 배당금수익 Dividends income	4,757,270,672	2,631,072,545
라. 분배금수익 Distribution income	17,304,568,725	9,366,899,063
마. 상품유가증권매매이익 Gain on sales of trading securities	57,829,351,306	157,818,281,731
1 주식매매이익 Gain on sales of stock	29,408,888,029	55,463,244,691
2 신주인수권증서매매이익 Gain on sales of stock warrants	1,484,354,000	2,358,905,500
3 채권매매이익 Gain on sales of bonds	16,583,010,573	17,543,721,733
4 수익증권매매이익 Gain on sales of beneficiary certificates	9,782,483,334	12,656,994,456
5 기업용통어음 매매이익 Gain on sales of negotiable commercial papers	43,343,858	161,850,731
6 상품유가증권 상환이익 Gain on redemption of trading securities	84,138,800	155,411,808
7 기타유가증권 매매이익 Others	443,132,712	69,478,152,812
바. 상품유가증권평가이익 Gain on valuation of trading securities	12,739,128,650	40,843,202,626
1 주식평가이익 Gain on valuation of stock	10,398,331,913	445,705,335
2 신주인수권평가이익 Gain on valuation of stock warrants	2,020	4,127,375,350
3 채권평가이익 Gain on valuation of bonds	711,123,680	875,952,959
4 수익증권평가이익 Gain on valuation of beneficiary certificates	1,629,671,037	35,394,168,982
사. 파생상품거래이익 Gain on derivatives transactions	92,972,476,323	104,464,168,395
1 선물거래이익 Gain on futures transactions	46,074,575,850	80,059,422,631
① 선물매매이익 Gain on sales of futures	45,881,552,758	79,957,001,986
② 선물정산이익 Gain on settlement of futures	193,023,092	102,420,645

손익계산서 | Income Statement

재무제표

2001회계연도 : 2001년 4월 1일부터 2002년 3월 31일까지 | 2000회계연도 : 2000년 4월 1일부터 2001년 3월 31일까지

(단위:원)

	2001회계연도	2000회계연도
	금 액	금 액
2 장내옵션거래이익 Gain on Exchange trading options transactions	46,844,800,473	20,989,395,764
① 옵션매매이익 Gain on sales of options	46,737,011,729	20,500,125,349
② 옵션평가이익 Gain on valuation of options	107,788,744	489,270,415
3 장외파생상품거래이익 Gain on OTC derivatives transactions	53,100,000	3,415,350,000
① 장외파생상품매매이익 Gain on sales of OTC derivatives	52,200,000	2,786,250,000
② 장외파생상품평가이익 Gain on valuation of OTC derivatives	900,000	629,100,000
아. 기타영업수익 Others operating income	19,333,533,042	2,407,959,230
1 지급보증충당금환입 Reversal of allowance for guarantees	19,333,533,042	2,407,959,230
II 영업비용 OPERATING EXPENSES	866,646,705,257	921,780,844,707
가. 수수료비용 Commissions expense	31,633,238,692	33,256,723,178
1 매매수수료 Trading commissions	15,594,958,539	13,818,965,514
2 투자상담사수수료 Investment consultant fees	11,254,936,103	15,206,263,085
3 기타수수료비용 Other commissions	4,783,344,050	4,231,494,579
나. 이자비용 Interest expenses	139,591,694,788	163,897,173,503
1 증금차입금이자 Interest on borrowings from KSCF	7,515,585,805	20,957,164,757
2 은행차입금이자 Interest on bank borrowings	230,107,060	11,456,875,397
3 대주매각대금이용료 Interest on proceeds from customer's short sale	-	-
4 고객예탁금이용료 Interest on customer's deposits	25,441,405,429	35,124,918,220
5 환도성예금증서거래손실 Loss on transactions of certificate of deposits	3,972,562,784	1,573,598,843
6 양도성예금증서거래손실 Loss on transactions of certificate of deposits	259,028	92,545
7 콜머니이자 Interest on call money	11,176,687,002	10,791,116,022
8 사채이자 Interest on debentures	63,294,929,226	78,322,140,526
9 기타 Others	27,960,158,454	5,671,267,193
다. 상품유가증권매매손실 Loss on sales of trading securities	51,036,658,440	164,264,798,352
1 주식매매손실 Loss on sales of stock	17,672,124,727	71,068,241,897
2 신주인수권증서매매손실 Loss on sales of stock warrants	916,498,450	-
3 채권매매손실 Loss on sales of debentures	12,045,395,840	16,417,605,878
4 수익증권매매손실 Loss on sales of beneficiary certificates	17,766,931,475	71,771,934,815
5 기업용통어음매매손실 Loss on sales of negotiable commercial papers	-	3
6 상품유가증권상환손실 Loss on redemptions of trading securities	503,008,208	34,850,696
7 기타상품유가증권매매손실 Others	2,132,699,740	4,972,165,063
라. 상품유가증권평가손실 Loss on valuation of trading securities	79,604,920,744	33,061,544,256
1 주식평가손실 Loss on valuation of stock	1,177,960,391	32,538,657,947
2 채권평가손실 Loss on valuation of debentures	658,885,920	522,886,309
3 수익증권평가손실 Loss on valuation of beneficiary certificates	77,768,074,433	-
4 기타유가증권평가손실 Loss on valuation of other trading securities	-	-
마. 매도유가증권평가손실 Loss on valuation of trading securities sold	111,800,000	-
바. 파생상품거래손실 Loss on derivatives transactions	78,734,810,936	82,806,574,143
1 선물거래손실 Loss on futures transactions	37,714,353,850	66,982,166,379
① 주가지수선물매매손실 Loss on sales of futures	37,705,843,850	66,809,808,524
② 주가지수선물정산손실 Loss on settlement of futures	8,510,000	172,357,855
2 장내옵션거래손실 Loss on exchange trading options transactions	39,973,471,473	15,719,407,764
① 주가지수옵션매매손실 Loss on sales of options	39,947,462,702	15,606,882,324
② 주가지수옵션평가손실 Loss on valuation of options	26,008,771	112,525,440
3 장외파생상품거래손실 Loss on OTC derivatives transactions	1,046,985,613	105,000,000
① 장외파생상품매매손실 Loss on sales of OTC derivatives	1,046,985,613	105,000,000
바. 판매비와 관리비 Selling and administrative expenses	485,933,581,657	444,494,031,275

손익계산서 | Income Statement

재무제표

2001회계연도 : 2001년 4월 1일부터 2002년 3월 31일까지 | 2000회계연도 : 2000년 4월 1일부터 2001년 3월 31일까지

(단위:원)

	2001회계연도	2000회계연도
	금 액	금 액
Ⅲ 영업이익(손실) OPERATING INCOME (LOSS)	(52,368,263,380)	100,566,931,882
Ⅳ 영업외수익 NON - OPERATING INCOME	106,550,150,222	63,273,554,921
가. 유형자산처분이익 Gain on disposition of tangible assets	141,935,071	1,989,302,366
나. 임대료 Rental income	6,664,500,296	7,800,578,259
다. 투자유가증권 처분이익 Gain on disposition of investment securities	20,905,822,966	6,871,048,656
라. 지분법평가이익 Gain on equity method valuation	17,782,367,861	9,453,124,189
마. 증시안정기금평가이익 Gain on valuation of investment in stock market stabilization fund	59,066,677,175	-
바. 외환차익 Gain on foreign currency transactions	34,515,749	405,601,543
사. 외화환산이익 Gain on foreign exchanges translation	736,065,671	29,074,174,293
아. 상각채권추심이익 Gains on recovery of write-offs	50,404,563	10,572,016
자. 기타 Others	1,167,860,870	7,669,153,599
V 영업외비용 NON - OPERATING EXPENSES	27,697,227,796	102,619,642,788
가. 유형자산처분손실 Loss on disposition of tangible assets	1,812,648,489	2,203,582,253
나. 투자유가증권처분손실 Loss on disposition of investment securities	10,837,865,226	34,392,399,145
다. 투자유가증권감액손실 Investment securities reduction loss	43,505	38,185,352,263
라. 지분법 평가 손실 Loss on equity method valuation	7,238,718,325	-
마. 증시안정기금평가손실 Loss on valuation of investment stock	-	16,136,422,621
바. 외환차손 Loss on foreign currency transactions	465,587,660	96,389,128
사. 외화환산손실 Loss on foreign exchanges translation	362,446,890	11,294,905,359
아. 사채상환손실 Loss on redemption of debentures	-	62,211,814
자. 기부금 Donations	42,110,000	19,505,000
차. 기타 Others	6,937,807,701	228,875,205
Ⅵ 경상이익 ORDINARY INCOME	26,484,659,046	61,220,844,015
Ⅶ 특별이익 EXTRAORDINARY GAIN	25,112,004,471	1,218,849,277
가. 채무면제이익 Gain on exemption of debts	22,675,717,091	-
나. 기타 Others	2,436,287,380	1,218,849,277
Ⅷ 특별손실 EXTRAORDINARY LOSS	169,605,289	1,959,048,746
가. 기타 Others	169,605,289	1,959,048,746
Ⅸ 법인세비용 차감전 순이익 NET INCOME BEFORE INCOME TAX	51,427,058,228	60,480,644,546
X 법인세비용 INCOME TAX EXPENSE	-	-
XI 당기순이익 NET INCOME FOR THE YEAR	51,427,058,228	60,480,644,546

당기 기본주당경상이익 및 희석주당경상이익 : 139원

Ordinary income per share and diluted ordinary income per share in 2001: ₩ 139

당기 기본주당순이익 및 희석주당순이익 : 271원

Income per share and diluted loss per share in 2001: ₩ 271

전기 기본주당경상이익 및 희석주당경상이익 : 411원

Ordinary income per share and diluted ordinary income per share in 2000: ₩ 411

전기 기본주당순이익 및 희석주당순이익 : 406원

Income per share and diluted income per share in 2000: ₩ 406

이익잉여금처분계산서 | Statement of Appropriations of Retained Earnings

재무제표

2001회계연도 : 2001년 4월 1일부터 2002년 3월 31일까지 (처분예정일 : 2002년 6월 1일)
 2000회계연도 : 2000년 4월 1일부터 2001년 3월 31일까지 (처분확정일 : 2001년 5월 26일)

(단위:원)

	2001회계연도	2000회계연도
	금 액	금 액
I 처분전 이익잉여금	69,176,379,834	60,517,164,546
1. 전기이월이익잉여금	14,742,952,048	-
2. 지분법평가에 따른 효과	3,006,369,558	36,520,000
3. 당 기 순 이 익	51,427,058,228	60,480,644,546
II 임의적립금등의 이입액	17,765,689,510	4,369,887,869
1. 증권거래준비금의 이입	17,765,689,510	4,369,887,869
2. 기타의 임의적립금등의 이입	-	-
III 이익잉여금 처분액	13,171	50,144,100,367
1. 증권거래준비금	13,171	46,144,100,367
① 증권매매손실준비금	-	13,795,641,601
② 증권거래책임준비금	-	32,348,458,766
③ 선물거래책임준비금	13,171	-
2. 기업합리화적립금	-	4,000,000,000
IV 차기이월이익잉여금 I + II - III	86,942,056,173	14,742,952,048

영업망 | Network

서울강북지역

• 영업부	서울시 영등포구 여의도동 34-3 (대우증권빌딩 1, 2층)	02) 768-3114
• 로얄	서울시 중구 명동1가 53-1번지 (조흥은행빌딩 4층)	02) 777-1031
• 광화문	서울시 종로구 당주동 5번지(로얄빌딩 2층)	02) 736-9170
• 광고	서울시 종로구 서린동 33번지(영풍빌딩 3층)	02) 734-9944
• 태평로	서울시 중구 남대문로 47가 45 (삼성상공회의소 3층)	02) 779-0151
• 역전	서울시 중구 남대문로 57가 541 (대우빌딩 2층)	02) 774-1921
• 충무로	서울시 중구 충무로 2가 64-5 (한일빌딩 3층)	02) 778-5116
• 명동	서울시 중구 명동1가 1-1 (YWCA빌딩 3층)	02) 774-0021
• 청량리	서울시 동대문구 청량리동 317 (성일빌딩 1, 2층)	02) 962-4911
• 장한림	서울시 동대문구 장안동 464-1 (장안빌딩 5층)	02) 2248-8700
• 마포	서울시 마포구 도화동 36 (교래아카데미텔 II 3층)	02) 719-8861
• 신촌	서울시 서대문구 청천동 72-21 (거촌빌딩 3,4층)	02) 332-2321
• 서여의도 (영)	서울시 영등포구 여의도동 14-34 (대우증권영빌딩 2층)	02) 782-7557
• 상계	서울시 노원구 상계동 724 (경서빌딩 2,3층)	02) 934-2511
• 세종로	서울시 종로구 수송동 146-1 (아미빌딩 3층)	02) 735-9961
• 종로	서울시 종로구 인의동 28-9 (인의빌딩 3층)	02) 3673-5544
• 수유	서울시 강북구 미아동 189-14 (운산빌딩 2층)	02) 986-4554
• 성동	서울시 성동구 행당동 267-23 (나래타워 3층)	02) 2297-4466
• 은평	서울시 은평구 갈현동 396-1, 2, 3 (범일빌딩 3층)	02) 383-5500
• 의정부	의정부시 의정부동 137-7 (교보생명빌딩 2층)	031) 877-8772
• 구리	구리시 인창동 293, 293-5 (교보생명빌딩 7층)	031) 569-8855
• 일산	고양시 일산구 주엽동 71번지(한빛은행 2, 3층)	031) 921-3101
• 일산마루	고양시 일산구 마루 2동 805 (7일은행빌딩 3층)	031) 906-8877
• 화정 (영)	고양시 덕양구 화정동 975-1 (삼진빌딩 2층)	031) 938-9911

서울강남지역

• 시저스클래스	서울시 강남구 신사동 638-13 (쌍봉빌딩 2층)	02) 541-5151
• 방배동	서울시 서초구 방배동 811-6, 10 (방배범영빌딩 3층)	02) 3477-2251
• 서초동	서울시 서초구 서초동 1337-20 (두루넷빌딩 1층)	02) 3474-8383
• 테헤란밸리	서울시 강남구 대치동 942 (해상산업빌딩 1, 2층)	02) 564-3355
• 반포	서울시 서초구 잠원동 76-4 (우진빌딩 2층)	02) 534-0142
• 압구정	서울시 강남구 신사동 614-3 (용기빌딩 2층)	02) 545-0361
• 영동	서울시 강남구 청담동 41-2, 3, 4 (금하빌딩 4층)	02) 511-9111
• 개포동	서울시 강남구 개포동 186 (청송빌딩 1층)	02) 3411-3111
• 역삼동	서울시 강남구 역삼동 823 (풍림빌딩 1층)	02) 556-9441
• 대치동	서울시 강남구 대치동 629 (동하빌딩 6층)	02) 554-5944
• 양재동	서울시 서초구 양재동 275-2 (원스톤호프스텔 3층)	02) 575-2411
• 삼성	서울시 서초구 서초동 1693-3 (도일빌딩 3층)	02) 592-5959
• 도곡동	서울시 강남구 도곡동 467-24 (우성캐릭터 199빌딩 2층)	02) 573-5599
• 관악	서울시 관악구 봉천10동 32-8 (동진빌딩 4층)	02) 875-5454
• 올림픽	서울시 송파구 범이동 89-20 (올림픽 선수촌 C상가 2층)	02) 404-8851
• 송파	서울시 송파구 석촌동 286-5 (대준빌딩 3층)	02) 419-5160
• 잠실	서울시 송파구 신천동 7-20 (루터회관 1층)	02) 412-5588
• 길동	서울시 강동구 길동 458-5 (동우빌딩 2층)	02) 474-1255
• 천호동	서울시 강동구 천호동 355 (로석빌딩 2층)	02) 476-4994
• 가락	서울시 송파구 가락동 98-3 (대한소방공제회관 7층)	02) 3401-5544
• 분당	성남시 분당구 금곡동 153 (센트럴자빌딩 2층)	031) 718-3311
• 사현	성남시 분당구 사현동 246-6 (사현현대대리자 4층)	031) 708-0528
• 아탑	성남시 분당구 아탑동 513-1 (농협빌딩 2, 3층)	031) 702-3232

경인지역

• 목동	서울시 양천구 목1동 905-27 (대우증권빌딩 2,3층)	02) 2649-0568
• 양천	서울시 양천구 신정동 323-4 (대우증권빌딩 2층)	02) 2644-1361
• 영등포	서울시 영등포구 영등포동 4가 57 (조흥은행빌딩 5층)	02) 2632-8741
• 강서	서울시 강서구 화곡6동 998-9 (원풍빌딩 1, 2층)	02) 691-5774
• 독산동	서울시 금천구 독산동 288-1 (건국빌딩 2층)	02) 858-5511
• 개봉동	서울시 구로구 개봉동 157-13 (도루코빌딩 2층)	02) 2616-6655
• 목동역	서울시 양천구 신정동 994-5 (신정빌딩 4층)	02) 2601-6191
• 보라매	서울시 동작구 신대방동 395-69 (아카데미타워빌딩 3층)	02) 836-0141
• 제주	제주시 일도 1동 1431 (대우증권빌딩 2층)	064) 755-8851
• 인천	인천시 중구 신생동 2-41 (대우증권빌딩 1, 2, 3층)	032) 763-4401
• 인천 (영)	인천시 중구 사동 2-5 (한일빌딩 1층)	032) 763-4401
• 주안	인천시 남구 주안동 77-7 (대우증권빌딩 3, 4층)	032) 423-1100
• 부평	인천시 부평구 부평동 549-5 (금남빌딩 5층)	032) 505-8451
• 연수	인천시 연수구 동춘동 932 (원화마트 2층)	032) 813-5588
• 수원	수원시 팔달구 구천동 13-2 (녹산빌딩 1층)	031) 245-4171
• 동수원	수원시 팔달구 인계동 1113-12 (대경빌딩A동 2층)	031) 224-0123
• 부천	부천시 원미구 신곡동 355-7, 1 (성보빌딩 3층)	032) 667-7711
• 안양	안양시 만안구 안양동 627-3 (결혼회관빌딩 1층)	031) 448-2211
• 신본	군포시 신본동 1132-2 (주택은행빌딩 3, 4층)	031) 394-0940

• 안산	안산시 고진동 533-2 (석탑프라자빌딩 6층)	031) 482-0055
• 평촌	안양시 동안구 비산동 1108 (금강벤처빌 3층)	031) 389-1414

경북지역

• 대구	대구시 중구 남일동 115-1 (대우증권빌딩 2, 3층)	053) 424-0311
• 대구중앙	대구시 중구 북성로 1가 6-9 (대우빌딩 1층)	053) 421-0141
• 대구서	대구시 달서구 두류3동 495-45 (감삼빌딩 3층)	053) 628-1515
• 벌어동	대구시 수성구 벌어동 177-4 (교원공제회관 3층)	053) 751-0345
• 상인	대구시 달서구 상인동 1512 (상인프라자 2층)	053) 638-4100
• 칠곡	대구시 북구 관음동 1378-7 (동아백화점빌딩 7층)	053) 325-5533
• 성서	대구시 달서구 이곡동 1198-5 (국민연금관리공단빌딩 4층)	053) 582-4567
• 구미	구미시 송정동 441-2 (바르크가우빌딩 2, 3층)	054) 451-1511
• 경산	경산시 중앙동 870-6 (중로빌딩 2층)	053) 811-2211
• 포항	포항시 죽도동 203-10 (대우증권빌딩 1, 2층)	054) 277-6655
• 울산	울산시 중구 삼남동 53-1, 2 (대우증권빌딩 2, 3층)	052) 244-8441
• 울산남	울산시 남구 달동 1365-7 (대우증권빌딩 2, 3층)	052) 258-7766
• 안동	안동시 동부동 85-3 (대우증권빌딩)	054) 841-2266
• 경주	경주시 황오동 203-62, 65 (삼광빌딩 2층)	054) 776-5533

경남지역

• 범일동	부산시 동구 범일동 828-1 (대우증권빌딩 1, 2층)	051) 644-0077
• 부산	부산시 중구 중앙동 2가 50-11 (청진빌딩 1, 2층)	051) 242-3351
• 남천동	부산시 수영구 남천동 36-7 (코오롱빌딩 2층)	051) 625-0120
• 부전동	부산시 부산진구 부전동 255-33 (금융플라자빌딩 2층)	051) 806-6001
• 동래	부산시 동래구 수안동 552 (대우증권빌딩 2, 3, 4층)	051) 554-4111
• 사상	부산시 래복동 546-11 (한빛빌딩 2층)	051) 327-8801
• 해운대	부산시 해운대구 중1동 1394-322, 355, 356 (해운빌딩 2층)	051) 743-1211
• 시하	부산시 사하구 하단동 528-11 (삼성전자빌딩 2층)	051) 293-6644
• 연산동	부산시 연제구 연산동 1242-8 (해안빌딩 6층)	051) 852-8558
• 구포	부산시 북구 덕천동 399-4 (구포애시빌딩 4층)	051) 331-7711
• 창원	창원시 중앙동 94-3 (대우증권빌딩 1, 2층)	052) 628-6900
• 마산중앙	마산시 회원구 석전동 259-6 (무학빌딩 2층)	055) 297-8851
• 마산	마산시 합포구 중성동 69-2 (대우증권빌딩 2, 3층)	052) 245-3990
• 진주	진주시 동성동 5-7 (대우증권빌딩 3, 4층)	055) 742-3444
• 통영	통영시 북산동 95-10 (알리안츠제일생명빌딩 2, 3층)	056) 643-8881
• 거제	거제시 옥포동 241-1 (대우종합전시관 2층)	055) 688-0134
• 김해	김해시 부원동 611-5 (대광빌딩 2층)	055) 324-2421

호남지역

• 광주	광주시 동구 금남로 5가 62-17 (대우증권빌딩 1, 2, 3층)	062) 227-6605
• 두암동	광주시 북구 두암동 821-2 (동강빌딩 5층)	062) 267-8844
• 서평주	광주시 서구 생촌동 982-15 (동화석유빌딩 1, 2층)	062) 371-7600
• 광산	광주시 광산구 우산동 1584-1 (산업은행 5층)	062) 959-3344
• 전주	전주시 덕진구 서노송동 568-95 (대우빌딩 1, 2층)	063) 288-0011
• 서산동	전주시 완산구 서산동 769-1 (교원공제회관빌딩 3층)	063) 278-3311
• 홍주동	전주시 완산구 효자동 1가 548 (동아빌딩 1층)	063) 227-1414
• 여수	여주시 중무동 502-1 (동원상호신용고빌딩 3층)	061) 663-7997
• 익산	익산시 중앙동 1가 57 (새난관광빌딩 5층)	063) 857-8811
• 군산	군산시 명산동 7-10 (준승빌딩 1, 2층)	063) 443-1711
• 순천	순천시 연향동 1324-2 (주택은행빌딩 2층)	061) 724-4422
• 목포	목포시 용당동 1081-3 (흥국생명빌딩 1층)	061) 726-8850
• 일곡	광주시 북구 일곡동 821-1 (삼영빌딩 3층)	062) 572-5252
• 여천	여주시 학동 36 (산업은행빌딩 2층)	061) 683-2266

충부지역

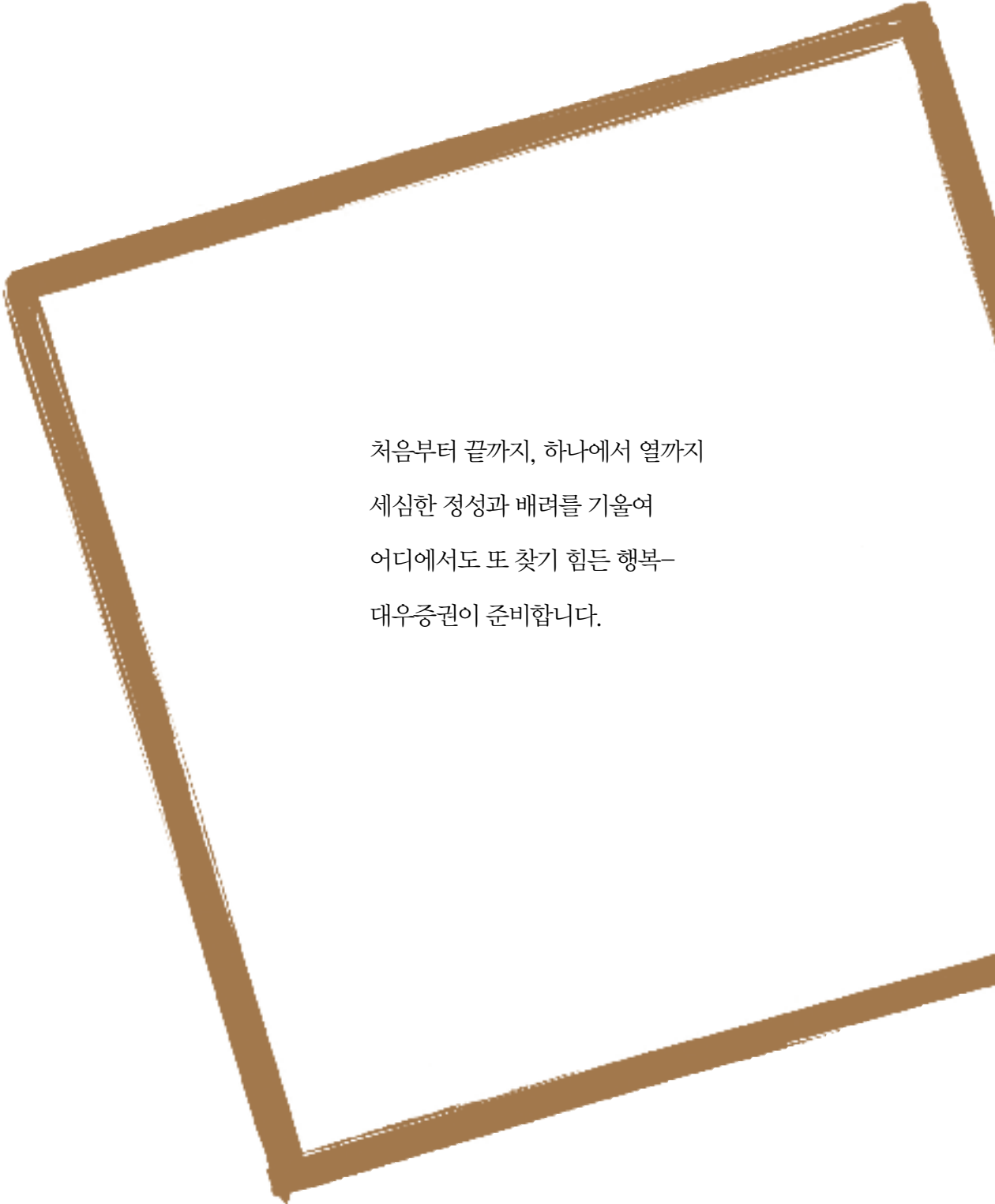
• 둔산	대전시 서구 둔산동 1277 (대우증권빌딩 2, 3층)	042) 483-6555
• 대전중앙	대전시 서구 둔산동 1389 (변호사회관 3, 4층)	042) 485-7878
• 대전	대전시 중구 은행동 139-1 (한솔그린타워 2층, 3층)	042) 253-3301
• 용전동	대전시 동구 홍도동 9-5 (원림빌딩 2층)	042) 627-4100
• 청주	청주시 상당구 북문로 1가 9-3 (대우증권빌딩 1, 2층)	043) 250-3311
• 서청주	청주시 흥덕구 사창동 261-5 (덕우빌딩 2, 3층)	043) 268-7711
• 천안	천안시 대흥동 21-1 (화일빌딩 2층)	041) 562-0311
• 아산	아산시 온천동 94-2 (온양신용협동조합빌딩 4층)	041) 549-2233
• 충천	충천시 조양동 37-11 (대우증권빌딩 1, 2, 3층)	033) 251-8851
• 원주	원주시 중앙동 232-1 (대우증권빌딩 4, 5층)	033) 745-1651
• 동해	동해시 천포동 1078-3 (동해빌딩 2층)	033) 532-3340
• 속초	강원도 속초시 교동 669 (동신빌딩 1층)	033) 636-3900
• 홍천 (영)	강원도 홍천군 홍천읍 신장대리 4-21 (인창빌딩 2층)	033) 435-3322
• 강릉	강원도 강릉시 옥천동 171, 171-1 (기산빌딩 2층)	033) 648-8949
• 제천	제천시 청전동 135-6, 15 (옥관빌딩 2층)	043) 642-6600



법 인 명	소 재 지	주 소	전화번호	주요업종
런던현지법인 Daewoo Securities (Europe) Ltd.	영국 런던	41st Fl., Tower 42, 25 Old Broad Street, London EC2N 1HQ, U.K.	4420-7982-8000	증권업
뉴욕현지법인 Daewoo Securities (America) Inc.	미국 뉴욕	101 East 52nd Street, Manhattan Tower, 28th Floor, New York, NY10022, U.S.A.	1212-407-1000	증권업
홍콩현지법인 Daewoo Securities (Hong Kong) Ltd.	홍콩	Suite 816-819, Jardine House, 1 Cannaught Place, Central, H.K., China	852-2845-6332	증권업
헝가리 대우은행 Daewoo Bank (Hungary) Ltd.	헝가리 부다페스트	Bajcsy-Zsilnszky ut 42-46 1054 Budapest, Hungary	361-3749-900	은행업
루마니아 대우은행 Daewoo Bank (Romania) S.A.	루마니아 부카레스트	International Business Center, 1st floor, 34-36 Blvd. Carol 1, Sector 2, Bucharest, Romania	401-250-5711	은행업
우즈 대우은행 UzDaewoo Bank	우즈베키스탄 타슈켄트	1 Pushkin Street. Tashkent, 700000, Uzbekistan	998-71-1208000	은행업
취리히사무소 Daewoo Securities Zurich Rep. Office	스위스 취리히	Gessnerallee 28, CH-8001, Zurich, Switzerland	411-212-2500	사무소
상해사무소 Daewoo Securities Shanghai Rep. Office	중국 상해	Room 409, Pacheer Commercial Centre No.555, Nanjing Road (West) Shanghai, P.R.C. 20041	8621-6215-5776	사무소
상해 우상 투자자문유한공사 Shanghai Woosang Investment Consulting Co., Ltd.	중국 상해	Room 409, Pacheer Commercial Centre No.555, Nanjing Road (West) Shanghai, P.R.C. 20041	8621-6215-5776	투자자문업



(앞줄 왼쪽부터)	대표이사	박종수	사장
	이사회회장	정철조	회장
	사외이사	김행민	한글과 컴퓨터 고문 증권예탁원 고문
(뒷줄 왼쪽부터)	상무이사	김남인	IB사업 총괄
	사외이사	박경서	고려대 경영대학 교수
	사외이사	송관호	한국인터넷정보센터 사무총장
	상근감사위원	문평기	
	사외이사	이학진	전 남광토건(주) 상무이사
	사외이사	박시룡	서울경제신문 부국장
	상무이사	나효승	소매사업 총괄



처음부터 끝까지, 하나에서 열까지
세심한 정성과 배려를 기울여
어디에서도 또 찾기 힘든 행복—
대우증권이 준비합니다.

