



대 구 지 방 법 원

판 결

사 건 2025고단859 가. 사기
나. 유사수신행위의규제에관한법률위반

피 고 인 1.가.나. A
2.가.나. B

검 사 이방현(기소), 전우석, 김현우, 도 준(공판)

변 호 인 변호사 조정아(피고인 A을 위한 국선)

판 결 선 고 2026. 5. 12.

주 문

피고인들은 각 징역 2년에 처한다.

이 유

범 죄 사 실

C는 2020. 10. 20. 미용재료 도소매 등을 목적으로 설립된 법인으로 설립 이후 수익이 없었고, C의 계열사인 D, E, F, G, H, I, G도 영업 및 수익이 없는 법인이다.

피고인 A은 대표로서 피고인 B에게 지시하고, 피고인 B은 총괄이사로서 피고인 A의 지시를 받아 관련 자료를 작성하고 'J' 사업설명회를 개최하여 투자자들에게 "J에 투자를 하면 가상의 강아지 캐릭터들이 K을 채굴하는데, 캐릭터들이 채굴한 K 수량만큼 현



금화가 가능하다. 타인을 소개하여 도그레이싱 사업에 참여하게 하면 타인의 수입에 비례해 또 다른 수익금도 지불한다. 투자 원금 보장과 함께 매일 수익을 낼 수 있다."라고 기망하여 투자금을 편취하기로 공모하였다.

1. 사기

피고인들은 공모하여 2022. 7. 초순경 대구 중구 L에 있는 D 사무실 등지에서, 피고인 B은 D의 'J' 사업설명회에 참석한 피해자 M에게 "J에 투자를 하면 가상의 강아지 캐릭터들이 K를 채굴하는데, 캐릭터들이 채굴한 K 수량만큼 현금화가 가능하다. 타인을 소개하여 도그레이싱 사업에 참여하게 하면 타인의 수입에 비례해 또 다른 수익금도 지불한다. 투자 원금 보장과 함께 매일 수익을 낼 수 있다."라고 설명하고, 계속하여 "C는 모회사이고, 계열사로 D 외에도 G, F, H 등이 있는데, G은 고철을 수입해서 N에 납품하는 회사로 연간 수백억 원의 수익을 올리고 있다. 미국 금융회사 O가 2,000억 원의 LC자금을 G에 투자하여 매년 350억 원의 배당을 받고 있으며, P 사업권을 담보로 D의 캐릭터 분양금 총 780억 원에 대하여 지급 보증을 해준다."라고 거짓말을 하였다. 또한 피고인들은 공모하여 2022. 9. 초순경 대구 중구 L에 있는 D 사무실에서, 피고인 B은 피해자 M에게 "FX(외환거래)에 투자하면 그 투자금으로 외환거래를 해서 수익을 발생시켜 투자금의 1~3%의 수익금을 매일 지급해주고 원금까지 보장해주겠다, 한 계정에 투자하면 원플러스원 개념으로 한 계정을 더 만들어 주겠다"라고 거짓말을 하였다.

그러나 사실 피고인들은 C 및 위 계열사들을 운영하여 영업 및 수익을 내고 있지 않았고, 투자자들로부터 투자금을 받아 다른 투자자들에게 수익금을 지불하는 속칭 '돌려막기'를 하고 있었으므로 피해자 M에게 투자금을 받더라도 투자 원금을 보장하고 수



익금을 지불할 의사나 능력이 없었다.

그럼에도 불구하고 피고인들은 위와 같이 피해자 M를 기망하여 이에 속은 피해자 M로부터 2022. 7. 8.경 130만 원을 Q(D) 명의의 기업은행 계좌(계좌번호 1 생략)로 송금 받은 것을 비롯하여 2022. 6. 16.경부터 2022. 11. 5.경까지 별지 범죄일람표(1)(2)(3) 기재와 같이 위와 같은 방법으로 피해자 51명을 기망하여 이에 속은 피해자들로부터 투자금 명목으로 합계 734,644,960원을 교부받아 이를 편취하였다.

2. 유사수신행위의규제에관한법률위반

누구든지 법령에 따른 인가·허가를 받지 아니하거나 등록·신고 등을 하지 아니하고 불특정 다수인으로부터 자금을 조달하는 것을 업으로 하는 행위로서 장래에 출자금의 전액 또는 이를 초과하는 금액을 지급할 것을 약정하고 출자금을 받는 행위를 하여서는 아니 된다.

그럼에도 불구하고 피고인들은 공모하여 2022. 7. 초순경 대구 중구 L에 있는 D 사무실 등지에서, 피고인 B은 D의 'J' 사업설명회에 참석한 투자자 M에게 "J에 투자를 하면 가상의 강아지 캐릭터들이 K을 채굴하는데, 캐릭터들이 채굴한 K 수량 만큼 현금화가 가능하다. 타인을 소개하여 도그레이싱 사업에 참여하게 하면 타인의 수입에 비례해 또 다른 수익금도 지불한다. 투자 원금 보장과 함께 매일 수익을 낼 수 있다."라는 취지로 말을 하고 2022. 7. 8.경 투자자 M와 위와 같은 내용의 원금과 수익금을 지급하겠다는 약정을 체결하여 원금 130만 원을 수신한 것을 비롯하여 2022. 6. 16.경부터 2022. 11. 5.경까지 별지 범죄일람표(1)(2)(3) 기재와 같이 투자자들 51명으로부터 합계 734,644,960원을 수신하였다.

증거의 요지



1. 피고인 A의 법정진술

1. 피고인 B, R, S, T에 대한 경찰 피의자신문조서

1. U, M, V, W, X, Y, Z, AA, AB, AC, AD, AE, AF, AG, AH, AI, AJ, AK, AL, AM, AN, AO, AP, AQ, AR, AS, AT, AU, AV, AW, AX, AY, AZ에 대한 경찰 진술조서

1. BA, BB의 진술서

1. 거래내역서, 카카오톡 캡처사진, 어플화면사진

1. 사무실사진

1. 예금 거래내역확인서

1. 수사보고서(BC 전화통화)

1. 각 계좌거래내역서

1. 예금 거래 명세, 카드매출전표 재발급용

1. AD 투자금 카드결제 내역

1. 거래내역서

1. 수사보고서(고소인 BD 전화통화)

1. O 회신자료

1. 피해자 AY 등 예금거래내역서

1. 도그레이싱 유사수신 사건 관련 계좌 분석보고서, C 계좌거래내역서, Q D

1. 텔레그램 내역, 도그레이싱 PPT 자료

1. BE 계좌거래내역서

1. AX 계좌, BF 계좌, BG 송금확인증, BH 송금내역 상세

1. 계좌내역



1. 투자금 원금 반환 청구서(AZ), 투자금 원금 반환 청구서(BI), 투자금 원금 반환 청구서(BJ), 투자금 원금 반환 청구서(BK), 투자금 원금 반환 청구서(BL), 수신기간별(출금)거래내역, BM 송금결과 확인서, 전자금융이체결과 확인서, 전자금융계좌 이체 거래명세서, 자유저축예금 거래내역, BN과 주고받은 문자내역, 도그레이싱 관련 판촉물

법령의 적용

1. 범죄사실에 대한 해당법조와 형의 선택

각 구 형법(2025. 12. 23. 법률 제21231호로 개정되기 전의 것) 제347조 제1항, 제30조(사기의 점, 피해자별로 포괄하여), 유사수신행위의 규제에 관한 법률 제6조 제1항, 제3조, 형법 제30조(유사수신행위의 점, 포괄하여), 징역형 선택

1. 경합범가중

형법 제37조 전단, 제38조 제1항 제2호, 제50조

양형의 이유

- 유리한 정상: 피고인 A이 자신의 잘못을 인정하고, 피고인 B도 수사기관에서 대체적으로 자신의 잘못을 인정하였다. 피고인들이 피해자들에게 일부 수익금을 지급하여 실제 피해금액은 판시 범죄사실 기재 피해금액에 비하여 적은 것으로 보인다. 피고인 A은 폭행죄로 1회 벌금형 처벌을 받은 것 외에 다른 범죄전력이 없고, 피고인 B에게는 동종 전과가 없다.
- 불리한 정상: 피고인들이 고수익과 원금보장을 약속하면서 다수의 피해자들로부터 투자금을 편취하고, 유사수신행위를 한 이 사건 각 범행은 범행수법과 피해규모 등에 비추어 죄질이 매우 나쁘다. 피고인들이 피해자들과 합의하지 못하였다. 피고인



B은 공소장 부분을 송달받아 이 사건 재판이 진행된다는 사실을 인식하였음에도 재판에 고의로 불출석한 것으로 보인다.

- 그 밖에 피고인들의 역할, 나이, 성행, 환경, 범행의 수단과 결과, 범행 후의 정황 등 이 사건 변론에 나타난 여러 양형 요소를 종합하여 주문과 같이 형을 정한다.

판사 전명환 _____



본 판결문은 판결서 인터넷열람 사이트에서 열람·출력되었습니다. 본 판결문을 이용하여 사건관계인의 명예나 생활의 평온을 해하는 행위는 관련 법령에 따라 금지됩니다. 비실명처리일자 : 2026-06-17

범죄일람표 (1)

번호	성명	주민등록번호	연락처	투자날짜	투자액	투자금 전달방법	본인계좌 또는 카드번호	이체한 계좌 및 가맹점명
1	<삭제처리>	<삭제처리>	<삭제처리>	2022. 8. 30.	2,626,000원	계좌이체	<삭제처리>	<삭제처리>
					총 2,626,000원			
2				2022. 6. 21.	2,600,000원	카드		
				2022. 7. 15.	3,900,000원	카드		
				2022. 7. 15.	3,900,000원	계좌이체		
				2022. 8. 2.	3,900,000원	계좌이체		
				2022. 8. 2.	3,900,000원	카드		
					총 18,200,000원			
3				2022. 7. 8.	1,300,000원	계좌이체		
				2022. 9. 13.	9,350,000원	카드		
					총 10,650,000원			
4				2022. 7. 9.	2,600,000원	계좌이체		
				2022. 7. 15.	5,000,000원	계좌이체		
				2022. 7. 15.	3,000,000원	계좌이체		
				2022. 7. 15.	18,000,000원	계좌이체		
				2022. 7. 31.	6,000,000원	계좌이체		
				2022. 7. 31.	4,000,000원	계좌이체		
				2022. 8. 1.	4,600,000원	계좌이체		
				2022. 8. 1.	2,300,000원	계좌이체		
				2022. 8. 29.	6,000,000원	계좌이체		
				2022. 8. 29.	4,000,000원	계좌이체		
				2022. 8. 30.	3,000,000원	계좌이체		
				2022. 9. 2.	1,313,000원	계좌이체		
					총 59,813,000원			
5				2022. 9. 5.	1,300,000원	BO → S → B에게 전달		
				2022. 9. 19.	5,252,000원	계좌이체		
					총 6,552,000원			
6				2022. 7. 19.	13,650,000원	계좌이체		
				2022. 7. 19.	650,000원	계좌이체		
				2022. 8. 2.	6,000,000원	계좌이체		
				2022. 8. 2.	2,000,000원	계좌이체		
				2022. 8. 2.	2,000,000원	계좌이체		
				2022. 8. 2.	3,000,000원	R에게 전달		
					총 27,300,000원			
7				2022. 8. 30.	1,300,000원	계좌이체		
				2022. 9. 19.	1,300,000원	BO → S → B에게 전달		
					총 2,600,000원			



본 판결문은 판결서 인터넷열람 사이트에서 열람·출력되었습니다. 본 판결문을 이용하여 사건관계인의 명예나 생활의 평온을 해하는 행위는 관련 법령에 따라 금지됩니다. 비실명처리일자 : 2026-06-17

8			2022. 9. 14. 14:16	1,313,000원	계좌이체		
				총 1,313,000원			
9			2022. 8. 5.	1,300,000원	계좌이체		
				총 1,300,000원			
10			2022. 7. 26.	2,600,000원	BO → S → B에게 전달		
			2022. 9. 2.	1,313,000원	R에게 전달		
				총 3,913,000원			
11			2022. 6. 16.	10,000,000원	계좌이체		
			2022. 6. 16.	10,000,000원	계좌이체		
			2022. 6. 16.	2,000,000원	계좌이체		
			2022. 7. 15.	10,000,000원	계좌이체		
			2022. 7. 15.	2,600,000원	계좌이체		
			2022. 7. 15.	1,000,000원	계좌이체		
				총 35,600,000원			
12			2022. 7. 5.	28,600,000원	계좌이체		
				총 28,600,000원			
13			2022. 7. 12.	26,000,000원	계좌이체		
			2022. 7. 26.	2,600,000원	계좌이체		
				총 28,600,000원			
14	<삭제 처리>	<삭제처리>	2022. 7. 11.	7,800,000원	계좌이체	<삭제처리>	<삭제처리>
15				총 7,800,000원			
			2022. 9. 18.	5,000,000원	계좌이체		
			2022. 9. 18.	2,800,000원	계좌이체		
			2022. 9. 22.	5,000,000원	계좌이체		
			2022. 9. 22.	2,800,000원	계좌이체		
			2022. 10. 10.	3,900,000원	계좌이체		
			2022. 10. 13.	3,000,000원	계좌이체		
			2022. 10. 10.	2,000,000원	카드결제		
			2022. 10. 10.	1,900,000원	카드결제		
				총 26,400,000원			
16			2022. 10. 13.	1,200,000원	카드결제		
				총 1,200,000원			
17			2022. 7. 31.	2,600,000원	계좌이체		
				총 2,600,000원			
18			2022. 7. 22.	2,600,000원	계좌이체		
			2022. 9. 1. 17:59	2,600,000원	계좌이체		
				총 5,200,000원			
19			2022. 8. 10. 12:48	7,800,000원	계좌이체		
				총 7,800,000원			
20			2022. 8. 9. 13:40	28,814,000원	계좌이체		
			2022. 9. 2. 12:28	2,626,000원	계좌이체		



본 판결문은 판결서 인터넷열람 사이트에서 열람·출력되었습니다. 본 판결문을 이용하여 사건관계인의 명예나 생활의 평온을 해하는 행위는 관련 법령에 따라 금지됩니다. 비실명처리일자 : 2026-06-17

			2022. 9. 15. 11:18	260,000원	계좌이체		
				총 31,700,000원			
21			2022. 7. 29. 16:14	2,600,000원	계좌이체		
			2022. 7. 29. 16:17	2,600,000원	계좌이체		
			2022. 7. 29. 16:18	26,000,000원	계좌이체		
			2022. 8. 30. 20:48	2,600,000원	계좌이체		
			2022. 9. 23. 15:50	3,500,000원	계좌이체		
			2022. 8. 10. 17:31	2,626,000원	계좌이체		
				총 39,926,000원			
22			2022. 7. 29. 16:16	2,600,000원	계좌이체		
			2022. 8. 2. 18:32	26,000,000원	계좌이체		
			2022. 8. 17. 20:25	26,260,000원	계좌이체		
			2022. 8. 26. 17:10	2,626,000원	계좌이체		
			2022. 9. 3. 13:56	2,600,000원	계좌이체		
				총 60,086,000원			
23			2022. 8. 9. 13:40	28,886,000원	계좌이체		
			2022. 8. 13. 18:57	2,626,000원	계좌이체		
			2022. 8. 14. 13:51	5,252,000원	계좌이체		
			2022. 9. 3. 17:00	2,626,000원	계좌이체		
			2022. 9. 14. 11:36	140,000원	계좌이체		
			2022. 9. 15. 11:17	2,600,000원	계좌이체		
			2022. 9. 15. 11:19	2,600,000원	계좌이체		
			2022. 8. 24. 16:34	7,878,000원	계좌이체		
				총 52,608,000원			
24			2022. 8. 17. 13:54	26,260,000원	계좌이체		
			2022. 8. 19. 19:00	2,045,160원	계좌이체		
				28,305,160원			
25			2022. 8. 12. 23:16	2,626,000원	계좌이체		
				총 2,626,000원			
26			2022. 8. 3. 17:27	26,000,000원	계좌이체		
			2022. 8. 17.	26,260,000원			
				총 52,260,000원			
27			2022. 8. 14. 14:12	2,626,000원	계좌이체		
				총 2,626,000원			
28			2022. 8. 16. 14:23	7,878,000원	계좌이체		
			2022. 8. 18. 13:38	7,878,000원	계좌이체		
			2022. 9. 3. 17:01	2,626,000원	계좌이체		
				총 18,382,000원			
29			2022. 8. 16. 17:20	5,252,000원	계좌이체		
				총 5,252,000원			
30			2022. 8. 23. 14:32	7,878,000원	계좌이체		
				총 7,878,000원			
31			2022. 8. 23. 15:07	2,626,000원	계좌이체		



본 판결문은 판결서 인터넷열람 사이트에서 열람·출력되었습니다. 본 판결문을 이용하여 사건관계인의 명예나 생활의 평온을 해하는 행위는 관련 법령에 따라 금지됩니다. 비실명처리일자 : 2026-06-17

			2022. 8. 23. 15:08	2,626,000원	계좌이체		
				총 5,252,000원			
32			2022. 8. 23. 17:45	7,878,000원	계좌이체		
			2022. 8. 24. 18:47	7,878,000원	계좌이체		
				총 15,756,000원			
33			2022. 8. 25. 14:02	2,626,000원	계좌이체		
			2022. 8. 25. 14:16	2,626,000원	계좌이체		
			2022. 8. 25. 14:26	2,626,000원	계좌이체		
				총 7,878,000원			
34			2022. 9. 2. 18:08	2,626,000원	계좌이체		
				총 2,626,000원			
35			2022. 9. 4. 16:25	2,626,000원	계좌이체		
				총 2,626,000원			
36			2022. 8. 14. 14:09	2,626,000원	계좌이체		
				총 2,626,000원			
37			2022. 9. 17.	20,800,000원	계좌이체		
			2022. 9. 17.	208,000원	계좌이체		
			2022. 10. 7.	7,800,000원	계좌이체		
			2022. 10. 7.	78,000원	계좌이체		
			2022. 10. 8.	52,000원	계좌이체		
			2022. 11. 5.	79,200원	계좌이체		
			2022. 11. 5.	79,200원	계좌이체		
			2022. 11. 5.	26,400원	계좌이체		
				총 29,122,800원			
38			2022. 9. 5. 14:49	500,000원	계좌이체		
			2022. 9. 5. 14:50	500,000원	계좌이체		
			2022. 9. 5. 14:50	500,000원	계좌이체		
			2022. 9. 5. 14:50	500,000원	계좌이체		
			2022. 9. 5. 14:51	100,000원	계좌이체		
			2022. 9. 5. 14:51	500,000원	계좌이체		
				총 2,600,000원			
39			2022. 10. 6. 13:33	26,000원	계좌이체		
			2022. 10. 6. 13:32	2,600,000원	계좌이체		
				총 2,626,000원			
40			2022. 9. 22. 21:12	2,600,000원	계좌이체		
			2022. 9. 22. 21:13	26,000원	계좌이체		
				총 2,626,000원			

총 653,454,960원



본 판결문은 판결서 인터넷열람 사이트에서 열람·출력되었습니다. 본 판결문을 이용하여 사건관계인의 명예나 생활의 평온을 해하는 행위는 관련 법령에 따라 금지됩니다. 비실명처리일자 : 2026-06-17

범죄일람표(2)

번호	성명	주민등록번호	연락처	투자날짜	투자액	투자금 전달방법	이체한 계좌 및 가맹점명
1	<삭제처리>	<삭제처리>	<삭제처리>	2022. 10. 27. 18:40	10,000,000원	계좌이체	<삭제처리>
					총 10,000,000원		
2				2022. 10. 27. 18:41	5,000,000원	계좌이체	
					총 5,000,000원		
3				2022. 10. 27. 18:43	5,000,000원	계좌이체	
					총 5,000,000원		
4				2022. 10. 27. 18:45	1,800,000원	계좌이체	
				2022. 10. 27. 18:57	5,000,000원	계좌이체	
				2022. 10. 27. 18:59	5,000,000원	계좌이체	
				2022. 10. 31. 20:08	5,000,000원	계좌이체	
					총 16,800,000원		
5				2022. 11. 4. 13:34	5,000,000원	계좌이체	
					총 5,000,000원		
					총 41,800,000원		



본 판결문은 판결서 인터넷열람 사이트에서 열람·출력되었습니다. 본 판결문을 이용하여 사건관계인의 명예나 생활의 평온을 해하는 행위는 관련 법령에 따라 금지됩니다. 비실명처리일자 : 2026-06-17

범죄일람표(3)

연번	피해자	송금일자	투자금	투자금 송금 상대 계좌
1	AZ ¹⁾	2022. 10. 06.	23,400,000	<삭제처리>
	AZ ²⁾	2022. 10. 06.	234,000	
2	BJ	2022. 10. 06.	2,600,000	
	BJ	2022. 10. 06.	26,000	
3	BP	2022. 10. 07.	2,600,000	
	BP	2022. 10. 07.	26,000	
4	BI	2022. 10. 08.	5,000,000	
	BI	2022. 10. 09.	252,000	
5	BQ	2022. 10. 17.	2,600,000	
	BQ	2022. 10. 17.	26,000	
6	BL	2022. 10. 17.	2,600,000	
	BL	2022. 10. 17.	26,000	
		총액	39,390,000	

1) 이 부분 공소사실에 기재된 'BR'은 오기임이 명백하므로, 직권으로 정정한다.

2) 상동