2018년
에이비엘생명보험회사의 현황

기간 : 2018.1.1 ~ 2018.12.31

에이비엘생명보험㈜

이 공시자료는 보험업법 제124조(공시 등) 및 보험업감독규정 제7-44조(경영공시)에 의하여 작성되었으며, 작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

목차

1	주요 경영현황 요약	1
2	일반현황	10
3	경영실적	17
4	재무상황	19
5	경영지표	38
6	위험관리현황	40
7	기타경영현황	59
8	신탁현황	69
9	재무제표	70
10	기타	72

Contents

1 주요 경영현황 요약

2 일반현황

1 선언문
2 경영방침
3 연혁 및 추이
4 조직
5 임직원현황
6 모집조직현황
7 자회사
8 자본금
9 대주주
10 주식소유현황
11 계약자배당
12 주주배당
13 주식매수선택권 부여내용

3 경영실적

1 개요
2 손익발생원천별 실적

4 재무상황

1 개요
2 대출금운용
3 유가증권투자 및 평가손익
4 부동산 보유현황
5 책임준비금
6 외화자산부채
7 대손상각 및 대손충당금
8 부실대출 현황
9 계약 현황
10 재보험 현황

5 경영지표

1 자본의 적정성
2 자산건전성
3 수익성
4 유동성
5 신용평가등급

Contents

6 위험관리

1 위험관리 개요
2 보험위험 관리
3 금리위험 관리
4 신용위험 관리
5 시장위험 관리
6 유동성위험 관리
7 운영위험 관리

7 기타경영현황

1 자회사 경영실적
2 타금융기관과의 거래내역
3 내부통제
4 기관경고 및 임원 문책사항
5 임직원대출잔액
6 금융소비자보호 실태평가 결과
7 민원발생 건수
8 불완전판매비율 및 계약해지율,, 청약철회 현황
9 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도
10 사회공헌활동
11 보험회사 손해사정업무 처리현황

8 신탁부분

9 재무제표

1 감사보고서
2 재무상태표
3 포괄손익계산서
4 자본변동표
5 현금흐름표
6 주석사항

10 기타

1 임원
2 이용자 편람

1. 주요 경영현황 요약

Ⅰ. 영업규모

① 일반계정

(단위 : 억원)

구 분	2018년	2017년*	증 감
현금및예치금	5,804	6,053	(249)
대출채권	23,757	23,770	(13)
유가증권	129,575	123,706	5,869
부동산	2,280	2,332	(52)
비운용자산	8,552	8,444	108
책임준비금	158,007	155,951	2,056
자기자본	6,548	3,726	2,822

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

** 주요변동요인 :

- 저금리 환경에 따른 신규 고수익자산 투자확대 지속으로 대체투자 비중 증가
- 변액보험 판매증대에 따른 변액보험 자산/부채의 증가

*** 금융감독원 업무보고서 재무제표 기준으로 작성되었으며, 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.

② 특별계정

(단위 : 억원)

구 분	2018년	2017년	증 감
현금및예치금	1,723	2,504	(781)
대출채권	1,698	1,400	298
유가증권	19,378	17,491	1,887
유형자산	-	-	-
기타자산[주1)]	646	1,015	(369)
계약자적립금	23,057	22,068	989

주1) 일반계정미수금이 포함된 금액

* 주요변동요인 : 변액보험 판매증대에 따른 변액보험 자산/부채의 증가

③ 양계정 합계(일반계정 + 특별계정)

(단위 : 억원)

구 분	2018년	2017년*	증 감
현금및예치금	7,527	8,557	(1,030)
대출채권	25,455	25,170	285
유가증권	148,953	141,197	7,756
유형자산주1)	2,280	2,332	(52)
기타자산주2)	9,198	9,459	(262)
책임준비금주3)	181,064	178,019	3,045
자기자본	6,548	3,726	2,822

주1) 일반계정 부동산과 특별계정 유형자산을 합한 금액

주2) 일반계정 비운용자산과 특별계정 기타자산(일반계정미수금 포함)을 합한 금액

주3) 일반계정 책임준비금과 특별계정 계약자적립금을 합한 금액

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

** 금융감독원 업무보고서 재무제표 기준으로 작성되었으며, 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.

Ⅱ. 수익성

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년	2017년	증 감
당기순이익	19	26	(7)
영업이익률	0.08	0.09	(0.01)
위험보험료 對 사망보험금 비율	89.00	91.43	(2.43)
운용자산이익률	3.95	3.93	0.02
총자산수익률* (ROA)	0.01	0.01	(0.00)
자기자본수익률* (ROE)	0.38	0.68	(0.30)

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

** 주요변동요인 : 금리 및 주가지수 하락으로 인한 변액보증준비금 증가 등에 따른 당기순이익 감소

*** ROA 및 ROE의 전회계년도말 숫자는 K-IFRS를 기준으로 작성하였습니다.

※ ROA 계산 시 적용하는 총자산은 B/S상 총자산을 의미하며, 자기자본수익률(ROE) 계산 시 적용하는 자기자본은 B/S상 자본총계를 말함.

$$ROA=\left[\frac{\text{당분기 당기순이익}}{(\text{전회계년도말 총자산} + \text{당분기말 총자산}) / 2}\right] \times (4/\text{경과분기수})$$

$$ROE=\left[\frac{\text{당분기 당기순이익}}{(\text{전회계년도말 자기자본} + \text{당분기말 자기자본}) / 2}\right] \times (4/\text{경과분기수})$$

Ⅲ. 건전성

1. 가중부실자산

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년	2017년	증 감
가중부실자산(A)	149	138	11
자산건전성 분류대상 자산(B)	158,267	152,093	6,174
비율(A/B)	0.09%	0.09%	-

2. 유가증권의 공정가액 및 평가손익

(2018년 12월 31일 현재) (단위 : 억원)

구 분		공정가액주)	평가손익
일반계정	당기손익인식증권	786	1
	매도가능증권	128,719	12,336
	만기보유증권	-	-
	관계종속기업투자주식	70	-
일 반 계 정 소 계		129,575	12,337
특 별 계 정 소 계		19,378	(1,098)
합 계		148,953	11,239

주) 유가증권의 공정가액은 시가평가를 기준으로 하고 있으며, 시장성이 없는 유가증권이나 만기보유증권은 원가법을 기준으로 산정함.

* 금융감독원 업무보고서 재무제표 기준으로 작성되었으며, 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.

IV. 자본의 적정성

1. B/S상 자기자본

(단위 : 억원)

구 분	2018년	2017년*	증 감
자본총계	6,548	3,726	2,822
자본금	155	155	-
자본잉여금	10,011	10,011	-
이익잉여금	(12,217)	(12,236)	19
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	8,599	5,796	2,803

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

** 주요변동요인 : 시장금리 하락으로 인한 채권 등 평가이익 증가

2. 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %, %p)

구 분	2018년	2017년	증감
지급여력비율(A/B)	287.23	249.09	38.13
가. 지급여력금액(A)	17,216	15,128	2,088
나. 지급여력기준금액(B)	5,994	6,073	(79)
Ⅰ. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	5,994	6,073	(79)
1. 보험위험액	1,178	1,147	31
2. 금리위험액	3,200	3,787	(588)
3. 신용위험액	2,625	2,152	472
4. 시장위험액	406	224	183
5. 운영위험액	239	298	(59)
Ⅱ. 국내 관계 보험회사 지급여력기준금액 × 지분율	-	-	-
Ⅲ. 국내 비보험금융회사 필요자본량 × 조정치 ×지분율	-	-	-
Ⅳ. 비금융회사에 대한 필요자본량	-	-	-

주) 지급여력비율은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출함.

3. 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

(단위: 억원, %)

구 분	2018년 (2018.12월)	2017년 (2017.12월)	2016년 (2016.12월)
지급여력비율(A/B)	287.23	249.09	210.82
지급여력금액(A)	17,216	15,128	15,645
지급여력기준금액(B)	5,994	6,073	7,421

* 주요변동요인 : 시장금리 하락에 따른 채권평가이익 증가, 5년 국고채 직전1년 평균금리 상승 및 산업위험스프레드 상승에 따른 금리역마진위험액 감소, LAT추가적립금 증가에 따른 지급여력금액 감소, 신용위험 익스포져 증가에 따른 신용위험액 증가

V. 주요 경영효율지표

(단위 : %, %p)

구 분		2018년	2017년	증 감(%p)
신계약률		23.51	23.37	0.14
효력상실해약률		7.04	7.52	(0.48)
보험금지급율		89.46	71.86	17.60
사업비율		10.32	8.40	1.92
자산운용율		94.97	94.86	0.11
자산수익률(투자수익률)		3.8	3.78	0.02
계약유지율	13회차	85.74	76.62	9.12
	25회차	56.67	54.28	2.39
	37회차	46.62	39.19	7.43
	49회차	34.70	32.78	1.92
	61회차	30.88	37.86	(6.98)
	73회차	35.97	32.95	3.02
	85회차	31.09	32.37	(1.28)
금융소비자보호 실태평가 결과		※ 7-6 금융소비자보호 실태평가 결과 참조		
신용평가등급		해당사항 없음		

1) 신계약율 = 당회계년도 신계약금액/회계년초 보험계약금액
2) 효력상실해약률 = 효력상실해약금액 / (연초보유계약금액 + 신계약금액)
3) 보험금지급률 = 당회계년도 지급보험금/ 당회계년도 수입보험료(특별계정 포함)
4) 사업비율 = 사업비/수입보험료(특별계정 수입보험료 포함)

5) 자산운용율 = 회계연도말 운용자산/회계년도말 총자산

☞ 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산 - 특별계정자산

6) 자산수익률(투자수익률) = 투자손익×2 / (연초총자산+연말총자산-투자손익)

☞ 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산 - 미상각신계약비 - 특별계정자산

☞ 투자손익 = 투자영업이익 - 투자영업비용

7) 계약유지율(13,25,37,49,61,73,85회차)

< 계약유지율 산출표 >

산출월	산출월기준 전년동월 대상신계약액(A)	(A)중 산출월 현재 유지계약액(B)	13회차 계약유지율 (B/A)*100
1월	①	㉠	
2월	②	㉡	
3월	③	㉢	
:	:	:	
12월	⑫	㉣	
합계	A=①+②+③+…+⑪+⑫	B=㉠+㉡+㉢+…+㉤+㉣	(B/A)*100

1. 대상신계약액 : 신계약액 - 보험금 지급계약액(만기, 사망, 퇴직) 및 보험계약의 취소・철회계약액. 다만, 종퇴보험등 1년만기 자동갱신계약은 산정대상에서 제외

2 유지계약액 : 대상 신계약액 - 해지계약액 + 부활계약액 다만, 해지계약액이란 보험료납입유예기간이 경과하여 보험회사로부터 해지된 계약이나 보험계약자가 해지환급금을 지급받지 않은 계약액과 보험계약자가 임의해지하거나 보험료납입유예기간을 경과하여 보험사업자로부터 해지된 이후 해지환급금을 지급받은 계약액을 말함.

VI. 요약 재무제표

① 대차대조표

(단위: 백만원)

구 분		2018년	2017년*
자 산	현금및예금	153,182	275,267
	대출채권	2,375,672	2,377,047
	유가증권	12,961,819	12,400,750
	투자자산	120,673	120,666
	유형자산	111,108	117,842
	무형자산	36,526	39,086
	기타자산	1,230,669	1,099,942
	특별계정자산	2,306,050	2,164,936
합 계		19,302,699	18,595,536
부 채 및 자 본	책임준비금	15,800,715	15,595,054
	기타부채	504,600	388,479
	특별계정부채	2,342,575	2,239,402
	자기자본	654,809	372,601
합 계		19,302,699	18,595,536

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

** 공시용 재무제표 기준으로 작성되었으며, 금융감독원 업무보고서 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.

② 손익계산서

(단위:백만원)

구 분		2018년	2017년
보험부문	보험손익	(470,387)	326,614
	(보험영업수익)	1,646,159	2,381,233
	(보험영업비용)	2,116,546	2,054,619
투자부문	투자손익	613,943	585,526
	(투자영업수익)	741,910	746,032
	(투자영업비용)	127,967	160,506
책임준비금전입액(△)		201,164	963,845
영업이익(또는 영업손실)		(57,608)	(51,705)
영업외부문	영업외손익	60,209	55,587
	(영업외수익)	72,997	65,028
	(영업외비용)	12,788	9,441
법인세비용차감전순이익		2,601	3,882
법인세비용		671	1,281
당기순이익		1,930	2,601

2. 일반현황

2-1. 선언문

존경하는 고객 여러분께,

항상 ABL생명을 아끼고 사랑해 주시는 고객 여러분께 진심으로 감사 드립니다.

ABL생명은 1954년 출범한 우리나라에서 두 번째로 오래된 역사와 전통의 생명보험사로서, 고객님이 재무목표를 달성하고 가족 건강과 생활을 보장받을 수 있도록 선진 금융기법을 적극 활용해 종신, 연금, 변액, 건강 등 다양하고 차별화된 보험상품을 선보여 왔습니다.

2012년 12월 보험업계 최초로 변액연금보험의 '금융자산 운용방법'에 대한 특허를 획득했으며, 2017년에는 보증비용 없이 최저 연금액을 보장하는 특약으로 6개월간 배타적 사용권을 획득한 '(무)하모니변액연금보험'을 출시하는 등 한국 보험시장의 선진화에 기여해왔습니다. 2018년에는 사망보험금이 최대 2배까지 증가하는 체증형 종신보험인 '더나은(무)ABL유니버셜종신보험', 유병자와 고령자도 세가지 항목에만 답하면 간편심사로 가입 가능한 '(무)ABL간편가입종신보험(저해지환급형)' 등 고객의 든든한 보장을 위한 경쟁력 있는 종신·보장성 상품들을 출시했습니다.

또한 선진화된 디지털 기술을 보험에 접목해 ABL인터넷보험 채널 도입, 고객님이 보험계약 관련 업무를 스스로 처리할 수 있는 사이버·모바일 센터 개시, 태블릿 PC를 이용해 모든 보험 가입 과정을 한 번에 처리할 수 있는 전자서명청약시스템 개발, 그리고 업계 최초 화상 고객상담 시스템 도입 등 고객이 언제 어디서나 편리하게 당사의 상품과 서비스를 접하실 수 있도록 노력하고 있습니다.

ABL생명은 2019년에도 고객중심경영을 통해 성장을 이루고 지속적으로 수익을 창출하는 것은 물론, 고객 여러분이 가장 선호하는 든든하고 전문적인 생명보험사가 되기 위해 끊임 없이 노력할 것을 약속 드립니다.

이 자료는 관련 법규에 따라 작성되었으며, 우리 회사의 경영 전반에 대한 진실한 내용을 담고 있습니다. 이 자료가 ABL생명을 이해하시는데 도움이 되기를 바라며, 고객 여러분의 가정에 건강과 행복이 늘 함께 하기를 기원합니다. 감사합니다.

감사합니다.

대표이사 사장 순레이
(Sun Lei)

2-2. 경영방침

Vision

"With You For A Better Life"

2-3. 연혁·추이

1) 회사 주요 연혁

1954. 12	제일생명 창립
1999. 07	독일 알리안츠 그룹의 일원이 됨
2001. 11	콜센터 오픈
2002. 12	외국인 투자유치 유공자 정부훈장(동탑산업훈장) 수상
2003. 05	한국표준협회 한국서비스품질 생명보험 최우수상 수상
2007. 11	총자산 10조원 달성
2008. 12	한경비즈니스 선정'2008 외국계 100대 기업' 외국계보험사 1위
2009. 07	고객불만관리 시스템 도입
2009. 10	고객중심적 변화프로그램, 금융감독원 금융소비자 보호 모범사례로 선정
2010. 06	제 10회 대한민국 '디지털경영혁신대상'수상
2010. 12	'(무)알리안츠파워밸런스변액연금보험', 금융감독원 '올해의 우수 금융신상품'선정
2011. 06	CRM 시스템, 한국정보산업연합회 '2011 고객중심경영 대상'수상
2012. 10	금융정보분석원 주최 '자금세탁방지제도 우수사례 발표대회'우수 기관 선정
2012. 12	'(무)알리안츠파워밸런스변액연금보험'금융자산 운용방법에 대한 특허청특허 획득
2013. 12	사회공헌 우수 기업 서울시장 표창 수상
2013. 12	'제 1회 소프트웨어 산업보호 대상' 미래창조과학부장관상 수상
2014. 07	알리안츠생명 고객센터, 한국능률협회컨설팅 '한국산업의 서비스품질지수 고객접점 부문 1위'선정
2014. 12	보건복지부 '2014년 행복나눔인상'수상
2015. 06	모바일 전자서명 청약시스템 및 사이버·모바일 센터 오픈
2015. 07	인터넷보험 사업 개시
2016. 12	중국 안방보험그룹의 일원이 됨
2017. 04	업계 최초 '최저연금보증수수료 미부과'생명보험협회로부터 6개월 배타적 사용권 획득
2017. 05	생명보험 업계 최초 비대면 본인인증 서비스 개시
2017. 07	고객 화상상담서비스 개시
2017. 08	ABL생명으로 사명 변경

2017. 09	2017 브랜드대상 SNS브랜딩 부문 최우수상 수상
2017. 11	제 4회 TV조선 경영대상 사회공헌 나눔경영 부문 대상 수상
2018. 06	한국일보, 한국일보E&B 주최 '2018 미스코리아 선발대회' 후원
2018. 11	제 15회 웹어워드코리아 홈페이지 최우수상 수상

2) 상호의 변경

- 해당 사항 없음

3) 합병.영업양수도

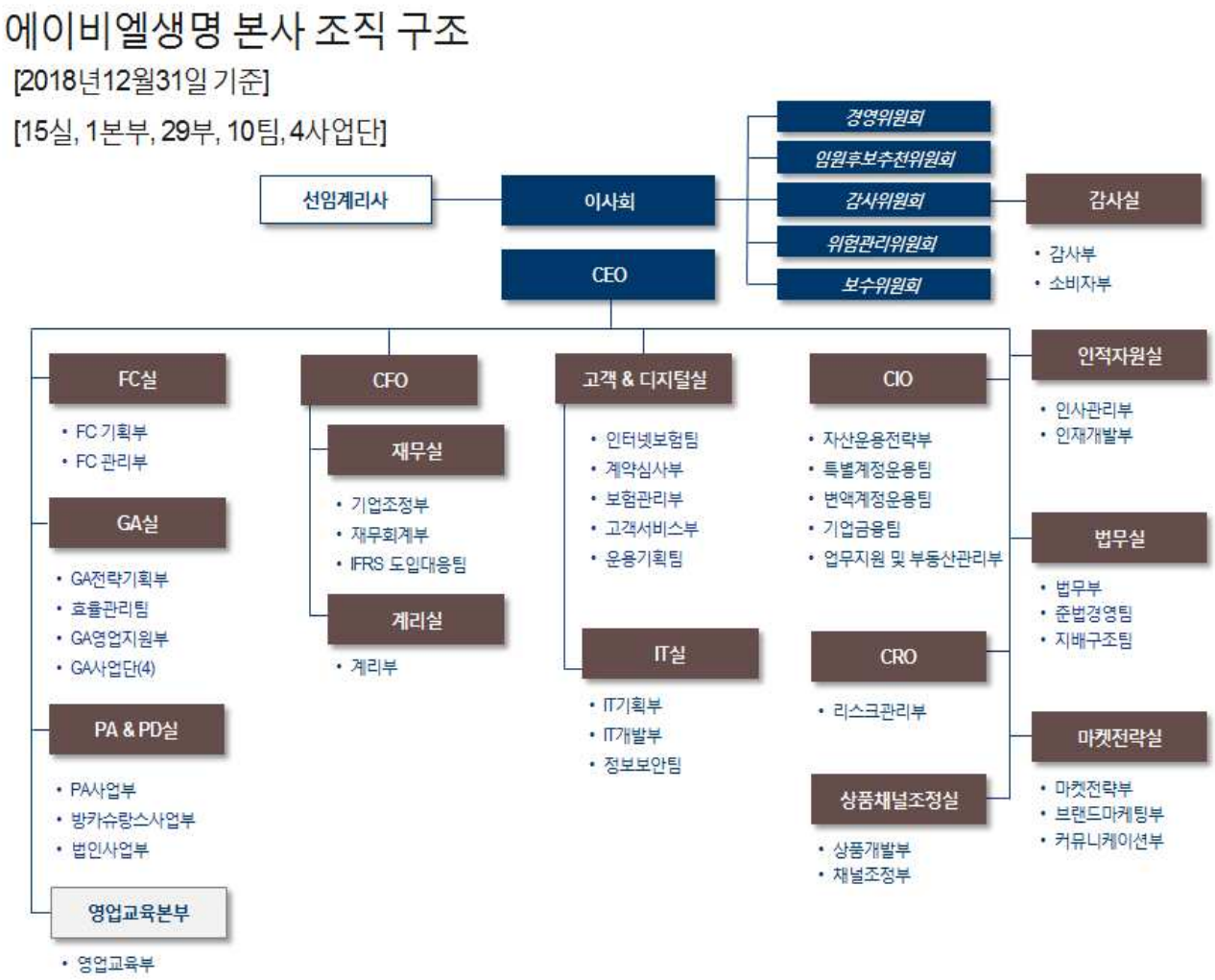
- 해당 사항 없음

4) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

- 2018년 12월 13일 독립법인 보험판매전문회사 ABA금융서비스 설립 이사회 승인

2-4. 조직

1) 조직도



2) 영업조직

(2018년 12월 31일 현재) (단위 : 개)

본 부	지 점	영업소	해외현지법인	해외지점	해외사무소	합 계
3	15	126	-	-	-	144

2-5. 임직원 현황

(2018년 12월 31일 현재) (단위 : 명)

구 분		2018년	2017년
임원	등기임원(사외이사포함)	7	9
	비등기임원	13	14
직원	정규직	884	909
	비정규직	3	9
합 계		907	941

2-6. 모집조직 현황

(2018년 12월 31일 현재) (단위 : 명, 개)

구 분		2018년	2017년
보 험 설 계 사		3,002	3,075
대 리 점	개 인	-	-
	법 인	80	90
	계	80	90
금융기관보험 대리점	은행	14	13
	증권	9	10
	상호저축은행	-	-
	신용카드사	-	-
	지역 농축협조합	-	-
	계	23	23

2-7. 자회사

1) 연결대상 자회사

(2018년 12월 31일 현재)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일	자본금	소유주식수	소유비율
에이비에이 금융서비스 유한회사	대한민국	보험대리점업	2018년 12월 3일	70억	700,000좌	100%

2) 비연결 자회사

해당사항 없음

2-8. 자본금

해당사항 없음

2-9. 대주주

(2018년 12월 31일 현재) (단위 : 주, %)

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
Anbang Group Holdings Co. Limited	3,106,736	100.0

2-10. 주식 소유 현황

(2018년 12월 31일 현재) (단위 : 개(명), 주, %)

구 분	주 주 수		소유주식수	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체	-	-	-	-
은 행	-	-	-	-
보 험 회 사	-	-	-	-
증 권 회 사	-	-	-	-
투자신탁회사	-	-	-	-
기 타 법 인	-	-	-	-
개 인	-	-	-	-
외 국 인	1	100.00	3,106,736	100.00
계	1	100.00	3,106,736	100.00

2-11. 계약자 배당

(단위 : 원, %)

구 분				2018년		2017년	
				배당액	배당기준율	배당액	배당기준율
일반계정	이차배당			-	-	-	-
	사업비차배당			-	-	-	-
	장기유지특별배당			-	-	-	-
	위험율차 배당			-	-	-	-
	기 타			-	-	-	-
	합 계			-	-	-	-
특별계정	이차배당	퇴직보험	금리확정형	-	-	-	-
			금리연동형	-	-	-	-
		퇴직보험외		1,890,350,388	3.00	1,899,162,731	3.00
		소 계		1,890,350,388	3.00	1,899,162,731	3.00
	사업비차배당			-	-	-	-
	장기유지특별배당			-	-	-	-
	위험율차 배당			-	-	-	-
	기 타			-	-	-	-
	합 계			1,890,350,388		1,899,162,731	

2-12. 주주 배당

(단위 : 원, %)

구 분	2018년	2017년
배 당 율	0.00	0.00
주 당 배 당 액	-	-
주 당 순 이 익	621	917
배 당 성 향	0.00	0.00

2-13. 주식매수선택권 부여내용

해당사항 없음

3. 경영실적

3-1. 개요

(단위 : 억원)

구 분		2018년	2017년
계약자배당전잉여금 (A)		47	60
계약자지분관련 책임준비금전입액 (B)		-	-
	배당손실보전준비금 전입액	-	-
	계약자배당준비금 전입액	19	20
	계약자이익배당준비금 전입액	2	1
	소 계 (B)	21	21
법 인 세 비 용 (C)		7	13
당 기 순 손 익 (A - B - C)		19	26

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위 : 억원)

구 분		2018년	2017년	증 감
보험부문	보험손익	(4,704)	3,266	(7,970)
	(보험영업수익)	16,461	23,812	(7,351)
	(보험영업비용)	21,165	20,546	619
투자부문	투자손익	6,139	5,855	284
	(투자영업수익)	7,419	7,460	(41)
	(투자영업비용)	1,280	1,605	(325)
책임준비금전입액(△) (또는 책임준비금환입액)		2,011	9,638	7,627
영업이익(또는 영업손실)		(576)	(517)	(59)
영업외부문	영업외손익	602	556	46
	(영업외수익)	730	650	80
	(영업외비용)	128	94	34
특별계정부문	특별계정손익	-	-	-
	(특별계정수익)	1	1	-
	(특별계정비용)	1	1	-
법인세비용차감전순이익		26	39	(13)
법인세비용		7	13	(6)
당기순이익		19	26	(7)

4. 재무상황

4-1. 개요

1) 총 괄

(단위 : 억원, %)

구 분		2018년		2017년*	
		금액	구성비	금액	구성비
자산	현금및예치금	5,804	3.01	6,053	3.26
	당기손익인식증권	786	0.41	-	-
	매도가능증권	128,718	66.68	123,706	66.52
	만기보유증권	-	-	-	-
	관계종속기업투자주식	70	0.04	-	-
	대 출 채 권	23,757	12.31	23,770	12.78
	부동산	2,280	1.18	2,332	1.26
	비운용자산	8,552	4.43	8,444	4.54
	특별계정자산	23,060	11.94	21,650	11.64
	자 산 총 계	193,027	100.00	185,955	100.00
부채 및 자본	책 임 준 비 금	158,007	81.86	155,951	83.87
	계약자지분조정	2,201	1.14	1,563	0.84
	기 타 부 채	2,845	1.47	2,321	1.25
	특별계정부채	23,426	12.14	22,394	12.04
	부 채 총 계	186,479	96.61	182,229	98.00
	자 본 총 계	6,548	3.39	3,726	2.00
	부채 및 자본 총계	193,027	100.00	185,955	100.00

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

** 주요변동요인 :

- 시장금리 하락으로 인한 채권 등 평가이익 증가
- 저금리 환경에 따른 신규 고수익자산 투자확대 지속으로 대체투자 증가
- 변액보험 판매증대에 따른 변액보험 자산/부채의 증가

*** 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.

2) 특별계정

(단위 : 억원, %)

구 분		2018년		2017년	
		금액	구성비	금액	구성비
자산	현금및예치금	1,723	7.35	2,504	11.17
	유가증권	19,378	82.66	17,491	78.05
	대출채권	1,698	7.24	1,400	6.25
	유형자산	-	-	-	-
	기타자산	261	1.11	255	1.14
	일반계정미수금	385	1.64	760	3.39
	자 산 총 계	23,445	100.00	22,410	100.00
부채및적립금	기타부채	369	1.57	326	1.46
	일반계정미지급금	19	0.08	16	0.07
	계약자적립금	23,057	98.35	22,068	98.47
	기타포괄손익누계액	-	-	-	-
	부채,적립금 및 기타포괄손익누계액	23,445	100.00	22,410	100

* 주요변동요인 : 변액보험 판매증대에 따른 변액보험 자산/부채의 증가

** 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.

3) 기타사항

2018년 12월 31일 현재 제정.공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 새로운 한국채택국제회계기준은 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1109호『금융상품』

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 원칙적으로 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하지만, 당사는 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'이 개정・공표되어, 2020년까지 기업회계기준서 제1109호의 적용을 면제 받을 계획입니다.

기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 기준은 보험활동과 관련된 부채의 금액이 총부

채금액의 90%를 초과하거나 또는 80%를 초과하고 90%이하이면서 비보험활동이 유의적인 활동이 없다는 증거를 제시할 수 있는 경우로, 당사는 2015년 12월 31일 현재 해당 기준을 충족할 수 있어 2021년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 것으로 예상합니다. 다만, 2018년 11월 국제회계기준위원회의 의결에 따라 기업회계기준서 제1109호의 한시적 면제규정이 1년 연장으로 개정될 예정이 며, 기준서 개정 시 당사는 2022년 1월1일 이후 시작되는 회계연도부터 기업회계기준서 제1109호를 적용할 것으로 예상합니다.

당사는 보고기간 종료일 현재 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 내부관리프로세스와 회계처리시스템, 그리고 재무제표에 미칠 수 있는 영향분석에 착수하였습니다. 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

가. 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

계약상 현금흐름 특성 / 사업모형	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정[1)]	당기손익-공정가치 측정[2)]
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정[1)]	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

주: 1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)
2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

나. 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가

발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

다. 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구 분[1]		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우[2]	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

주: 1) 기업회계기준서 제1115호『고객과의 계약에서 생기는 수익』의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

라. 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

마. 기업회계기준서 제1109호를 적용하는 기업과 한시적 면제규정을 적용하는 보험자를 비교할 수 있는 정보

i. 당기말 및 전기말 금융자산 그룹별 공정가치와 해당 보고기간의 공정가치 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	2018년	2017년	변동금액
원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성된 현금흐름이 발생하는 계약조건을 갖는 금융자산	13,876,666	13,712,525	164,141
그 외 금융자산	2,247,865	1,776,771	471,094
합계	16,124,531	15,489,296	635,235

ii. 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성된 현금흐름이 발생하는 계약조건을 갖는 금융자산의 신용위험 정보

<2018년>

(단위 : 백만원)

구분	약관대출	부동산	신용	지급보증	기타	합계
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	-	1,385	-	4,278	-	5,663
손상된 대출채권	147	-	337	1,316	-	1,800
합계	147	1,385	337	5,594	-	7,463

<2017년>

(단위 : 백만원)

구분	약관대출	부동산	신용	지급보증	기타	합계
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	-	2,433	1	1,675	-	4,109
손상된 대출채권	124	948	346	372	-	1,790
합계	124	3,381	347	2,047	-	5,899

②기업회계기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

당사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 당사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스 (리스개시일 기준 리스기간이 12

개월 이하인 리스)와 소액자산 (예, 기초자산 $5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

리스제공자 회계처리는 현행 기업회계기준서 제1017호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다.

1) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용 방법
리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향
당사가 현재 운용리스로 이용하고 있는 자산의 현재가치 할인 전 최소리스료의 총합계는 23,204백만원이며, 리스이용자의 증분차입이자율로 할인하면 22,828백만원입니다. 당사는 재무제표에 미치는 영향을 구체적으로 분석한 결과, 2019년 1월 1일 기준 사용권자산 및 리스부채가 각각 22,828백만원 증가할 것으로 예상합니다. 다만, 재무영향 평가는 향후 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

4-2. 대출금 운용

1) 대출금 운용방침

① 개인대출

부동산 담보 및 전세자금 대출을 중심으로 채무자의 상환능력을 감안한 대출을 통해 안정성 강화

② 기업대출

다양한 투자원 발굴을 통한 안정성과 수익성 강화된 기업대출 포트폴리오 구축

2) 담보별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분		2018년		2017년	
		금액	구성비	금액	구성비
일반 계정	콜 론	-	-	-	-
	보험약관	9,975	42.03	9,834	41.39
	부동산	1,686	7.10	1,778	7.48
	유가증권	-	-	-	-
	담보계	11,661	49.13	11,612	48.87
	지급보증	3,195	13.46	2,586	10.88
	신 용	3	0.01	4	0.02
	기 타	8,876	37.40	9,558	40.23
	소 계	23,735	100.00	23,760	100.00
특별 계정	콜 론	-	-	-	-
	보험약관	685	40.35	654	46.70
	부동산	-	-	-	-
	유가증권	-	-	-	-
	담보계	685	40.35	654	46.70
	지급보증	-	-	-	-
	신 용	-	-	-	-
	기 타	1,013	59.65	746	53.30
	소 계	1,698	100.00	1,400	100.00
합 계		25,433		25,160	

주) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 금액 기준임.

* 주요변동요인 : 기존 SOC 대출 상환 및 지급보증대출 증가.

3) 업종별 대출금

(단위 : 억원, %)

업 종 별	2018년		2017년	
	금액	구성비	금액	구성비
농업·수렵업·임업·어업·광업	-	-	-	-
제 조 업	500	1.95	-	-
전기가스수도업하수폐기물원료재생환경복원	1,337	5.26	1,669	6.63
건 설 업	65	0.26	627	2.49
도소매및소비자용품수리숙박 및 음식점업	450	1.77	-	-
·운수창고 및 통신업	1,660	6.53	1,828	7.27
금 융 및 보 험 업	2,293	9.02	2,702	10.74
부동산·임대및사업서비스업	2,571	10.11	2,732	10.86
기 타	16,557	65.10	15,602	62.01
합 계	25,433	100.00	25,160	100.00

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

* 주요변동요인 : 기존 SOC 대출 상환 및 지급보증대출 증가.

4) 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분		2018년		2017년	
		금액	구성비	금액	구성비
개 인 대 출		15,544	61.12	14,856	59.05
기 업 대 출		9,889	38.88	10,304	40.95
	중소기업	3,572	14.04	3,711	14.75
	대 기 업	6,317	24.84	6,593	26.20
합 계		25,433	100.00	25,160	100.00

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 금액 기준임.

* 주요변동요인 : 기존 SOC 대출 상환 및 지급보증대출 증가.

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(1) 전체현황

(단위 : 억원)

구 분			공정가액[1]	평가손익
일반 계정	당기손익인식 금융자산 (A)	주 식	-	-
		채 권	-	-
		수 익 증 권	786	1
		외화유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
		기 타	-	-
	매도가능 금융자산 (B)	주 식	2,554	106
		출 자 금	-	-
		채 권	104,854	12,130
		수 익 증 권	11,016	77
		외화유가증권	8,499	(8)
		기타유가증권	1,795	31
		기 타	-	-
	만기보유 금융자산 (C)	채 권	-	-
		수 익 증 권	-	-
		외화유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
		기 타	-	-
	관계종속기업 투자주식 (D)	주 식	-	-
		출 자 금	70	-
		기 타	-	-
	소 계	(A+B+C+D)	129,575	12,337
		당기손익 계상항목		-
		자본조정 및 계약자지분조정 계상항목		-
		이익잉여금 계상항목		-
특별 계정	주 식		3,960	(620)
	채 권		10,889	21
	수 익 증 권		2,894	12
	외화유가증권		1,635	(511)
	기타유가증권		-	-
	기 타		-	-
	소 계		19,378	(1,098)
합 계			148,953	11,239

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함.

(2) 매도가능증권 평가손익(상세)

(단위 : 억원)

구 분				공정가액[1]	평가손익
일반계정	주 식			2,554	87
	출 자 금			-	-
	채 권			104,854	9,938
	수익증권[2]	주식		881	3
		채권		7,530	49
		기타		2,605	11
	외화유가증권	주식		-	-
		출자금		-	-
		채권		7,399	(1)
		수익증권[2]	주식	1,100	(6)
			채권	-	-
			기타	-	-
		기타 외화유가증권		-	-
			(채권)	-	-
	신종유가증권			-	-
		(채권)		-	-
	기타유가증권			1,795	25
			(채권)	1,527	22
	기 타			-	-
	합 계			128,718	10,106

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함
주2) 주식형 및 혼합형 수익증권은 주식, 채권형 수익증권은 채권, 나머지는 기타로 분류
주3) 이연법인세효과 반영 후 금액임.

4-4. 부동산 보유현황

(단위 : 억원, %)

구 분		2018년					2017년				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반계정	토지	405	50.37	400	49.63	805	423	52.56	382	47.44	805
	건물	668	45.27	807	54.73	1,475	703	46.00	825	54.00	1,528
	구축물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소계	1,073		1,207		2,280	1,126		1,207		2,333
특별계정	토지	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	구축물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소계	-		-		-	-		-		-
합계		1,073		1,207		2,280	1,126		1,207		2,333

* 업무용과 비업무용은 기업회계기준의 유형자산/투자자산의 분류기준에 따라 작성함.

4-5. 책임준비금

(단위 : 억원)

구 분		2018년	2017년*
일반계정	보험료적립금	150,819	148,996
	지급준비금	5,707	5,622
	미경과보험료적립금	49	38
	보증준비금	1,016	846
	계약자배당준비금	391	425
	계약자이익배당준비금	25	24
	배당보험손실보전준비금	-	-
	재보험료적립금	-	-
소 계		158,007	155,951
특별계정	보험료적립금	23,057	22,068
	계약자배당준비금	-	-
	계약자이익배당준비금	-	-
	소 계	23,057	22,068
합 계		181,064	178,018

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

** 보증준비금은 보험업감독규정 6-11조에 의거하여 작성함.(과거자료도 소급적용)

<책임준비금 적정성평가 주요현황>

(1) 책임준비금 적정성평가 결과

(단위 : 백만원)

구분		평가대상준비금 (A)	LAT평가액 (B)	잉여(결손)금액 (C=A-B)
금리 확정형	유배당	2,015,714	3,439,381	(1,423,667)
	무배당	4,413,611	4,722,974	(309,363)
금리 연동형	유배당	364,919	393,277	(28,358)
	무배당	7,191,279	5,784,507	1,406,772
변액		(115,334)	(716,312)	600,978
합계		13,870,189	13,623,827	246,362

(2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정*	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
할인율	1.0% ~ 4.9%	1.8% ~ 6.9%	금융감독원이 제시한 금리시나리오 200개 시나리오의 percentile 55값을 적용
해약율	0.8% ~ 40.0%	1.0% ~ 40.0%	최근 5개년 경험통계를 기반으로 채널별, 납입형태별, 상품군별, 경과기간별로 구분하여 산출
위험률	27% ~ 348%	29% ~ 343%	최근 5개년 위험보험료 및 지급보험금 경험통계를 기반으로 성별, 담보별로 구분하여 산출

* 할인율, 위험률, 해약률 및 사업비율 등

4-6. 외화자산.부채

1) 형태별 현황

(단위 : 억원)

구 분		2018년	2017년	증 감
자산	예 치 금	1,647	1,557	90
	유 가 증 권	8,499	5,717	2,781
	외 국 환	-	-	-
	부 동 산	-	-	-
	기 타 자 산	93	65	28
	자 산 총 계	10,238	7,339	2,899
부채	차 입 금	-	-	-
	기 타 부 채	764	900	(136)
	부 채 총 계	764	900	(136)

* 주요변동요인 : 저금리환경에 따른 신규 고수익자산 투자확대 지속

2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위 : 억원)

구 분	현금및 예치금	대출	유가증권			외국환	부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타				
중국	-	-	2,495	-	-	-	-	27	2,522
미국	-	-	1,429	-	-	-	-	15	1,444
호주	-	-	1,124	-	-	-	-	-	1,124
말레이시아	-	-	817	-	-	-	-	6	823
스웨덴	-	-	753	-	-	-	-	5	758
기 타	-	-	1,881	-	-	-	-	39	1,920
총 계	-	-	8,499	-	-	-	-	92	8,591

주) 국내운용분(한국물) 제외, 투자금액이 큰 상위 5개 국가 순으로 기재

4-7. 대손상각 및 대손충당금

1) 대손충당금 및 대손준비금

(단위 : 억원)

구 분			2018년	2017년
대 손 충 당 금			150	138
	일 반 계 정		150	138
		국 내 분	150	138
		국 외 분	-	-
	특 별 계 정		-	-
대 손 준 비 금			176	176
	일 반 계 정		161	161
		국 내 분	161	161
		국 외 분	-	-
	특 별 계 정		15	15
합 계			326	314
	일 반 계 정		311	299
		국 내 분	311	299
		국 외 분	-	-
	특 별 계 정		15	15
대 손 상 각 액			12	7
	일 반 계 정		12	7
		국 내 분	12	7
		국 외 분	-	-
	특 별 계 정		-	-

주) 특별계정은 퇴직보험, 변액보험 특별계정임.

2) 대손준비금 등의 적립

(단위 : 억원)

구 분		전분기말*	전입	환입	당분기말
이익잉여금		(12,224)	7	-	(12,217)
	대손준비금	176	-	-	176

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

4-8. 부실대출현황

1) 부실대출 현황

(단위 : 억원)

구 분		2018년	2017년
총 대 출		25,433	25,158
	일반계정	23,735	23,759
	특별계정	1,698	1,399
부 실 대 출		5	10
	일반계정	5	10
	특별계정	-	-

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임.
주2) 특별계정은 퇴직보험, 변액보험 특별계정임.

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

해당사항 없음

4-9. 계약 현황

1) 보험계약과 투자계약의 구분

(단위 : 억원)

계 정	구 분	당분기	전분기*
일 반	보험계약부채	158,007	156,722
	투자계약부채	-	-
	소 계	158,007	156,722
특 별	보험계약부채	23,057	23,980
	투자계약부채	-	-
	소 계	23,057	23,980
합 계	보험계약부채	181,064	180,702
	투자계약부채	-	-
	합 계	181,064	180,702

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

2) 보험계약의 현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분			2018년				2017년			
			건 수		금 액		건 수		금 액	
				구성비		구성비		구성비		구성비
일반 계정	개인보험		1,855,854	77.83	522,910	89.63	1,848,325	80.32	521,773	92.09
		생존보험	261,195	10.95	92,952	15.93	268,374	11.66	95,337	16.82
		사망보험	1,378,901	57.82	374,927	64.27	1,389,223	60.37	375,061	66.20
		생사혼합	215,758	9.05	55,032	9.43	190,728	8.29	51,374	9.07
	단체보험		520,197	21.81	60,456	10.36	441,998	19.21	44,747	7.90
		단체보장	519,669	21.79	60,448	10.36	441,470	19.19	44,740	7.90
		단체저축	528	0.02	8	0.00	528	0.02	8	-
	소 계		2,376,051	99.64	583,367	99.99	2,290,323	99.53	566,520	99.99
특별 계정	퇴직보험		8,564	0.36	36	0.01	10,830	0.47	49	0.01
	퇴직연금		-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계		8,564	0.36	36	0.01	10,830	0.47	49	0.01
합 계			2,384,615	100.00	583,403	100.00	2,301,153	100.00	566,569	100.00

주1) 건수는 보유계약의 건수임.
주2) 금액은 주계약 보험가입금액임.
주3) 변액보험의 경우, 자금의 운용은 특별계정으로 이루어지나, 계약 자체는 일반계정에서 관리되므로 보험계약현황에서는 일반계정에 포함.

4-10. 재보험현황

1) 국내 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분			당반기	전반기	반기대비 증감액
국내	수재	수입보험료	-	-	-
		지급수수료	-	-	-
		지급보험금	-	-	-
		수지차액(A)	-	-	-
	출재	지급보험료	(197)	(191)	(6)
		수입수수료	29	28	1
		수입보험금	133	136	(3)
		수지차액(B)	(35)	(27)	(8)
	순수지 차액 (A+B)		(35)	(27)	(8)

2) 국외 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분			당반기	전반기	반기대비 증감액
국외	수재	수입보험료	-	-	-
		지급수수료	-	-	-
		지급보험금	-	-	-
		수지차액(A)	-	-	-
	출재	지급보험료	(58)	(59)	1
		수입수수료	21	19	2
		수입보험금	31	36	(5)
		수지차액(B)	(6)	(4)	(2)
	순수지 차액 (A+B)		(6)	(4)	(2)

3) 재보험자산의 손상

(단위: 억원)

구 분	당분기	전분기	증 감	손상사유
재보험자산	117	109	8	-
손상차손	-	-	-	
장부가액*	117	109	8	-

* 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

(단위: 억원)

구 분	2018년 (2018년 12월)	2018년 3/4분기* (2018년 9월)	2018년 2/4분기* (2018년 6월)
자본총계	6,548	4,251	2,865
자본금	155	155	155
자본잉여금	10,011	10,011	10,011
신종자본증권	-	-	-
이익잉여금	(12,217)	(12,224)	(12,234)
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	8,599	6,309	4,933

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %)

구 분	2018년 (2018년 12월)	2018년 3/4분기 (2018년 9월)	2018년 2/4분기 (2018년 6월)
지급여력비율(A/B)	287.23	245.31	234.14
가. 지급여력금액(A)	17,216	14,871	13,997
나. 지급여력기준금액(B)	5,994	6,062	5,978
Ⅰ. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	5,994	6,062	5,978
1. 보험위험액	1,178	1,166	1,160
2. 금리위험액	3,200	3,437	3,534
3. 신용위험액	2,625	2,515	2,353
4. 시장위험액	406	339	280
5. 운영위험액	239	236	233
Ⅱ. 국내 관계 보험회사 지급여력기준금액 × 지분율	-	-	-
Ⅲ. 국내 비보험금융회사 필요자본량 × 조정치 ×지분율	-	-	-
Ⅳ. 비금융회사에 대한 필요자본량	-	-	-

주) 지급여력비율은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출됨.

(단위 : %)

항목 번호	구 분		2018년	2017년*
5-2	자 산 건전성	부실자산비율	0.09	0.09
5-3	수 익 성	운용자산이익률	3.95	3.93
		위험보험료 대 사망보험금 비율	89.00	91.43
		영업이익률	0.08	0.09
		총자산수익율(ROA)	0.01	0.01
		자기자본수익율(ROE)	0.38	0.68
5-4	유 동 성	유동성비율	154.78	163.63
		수지차비율	14.50	63.08

* 책임준비금 적정성 평가 규정 변경에 따른 효과를 소급적용하여 재작성됨.

5-5. 신용평가등급

해당사항 없음

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리 정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

① 위험관리 정책

최근 보험산업을 둘러싼 경영환경은 저금리 상황 지속과 외부요소의 변동성 확대로 인하여 위험이 증가하고 있는 실정입니다.

이런 가운데 생명보험사의 보험 및 연금상품은 은행, 증권 및 손해보험사의 금융상품과 달리 장기 계약의 속성을 갖고 있어, 상품 개발시점에 책정한 위험률보다 실제 보험금 지급이 증가할 수 있는 보험위험, 보험부채와 자산운용 간 금리 및 만기 차이에 따라 발생할 수 있는 금리위험, 자산운용 과정에서 거래상대방이 채무를 이행하지 못할 신용위험 등을 효과적으로 관리할 필요가 있습니다.

회사가 위험을 관리하는 목적은 불확실한 금융환경과 장기적 속성을 갖고 있는 생명보험 상품의 특성을 고려하여 경영활동 과정에서 발생할 수 있는 주요 위험을 선제적으로 인식하고 체계적으로 관리하여 지속적으로 성장하고 안정적인 이익을 확보함으로써 재무건전성을 제고하여 계약자, 주주 및 사회에 기여하는데 있습니다.

회사는 2002년부터 체계적인 위험관리체계를 도입하여 경영 의사결정에 활용하였고, 위험유형 별로 관리원칙을 수립하여 보수적이면서 엄격하게 위험요소를 안정적인 수준에서 유지하고 있습니다. 또한, 장기적인 자산운용 전략을 수립하여 운용하고, 주식, 회사채 등의 위험자산 대신 국공채 등의 안전자산에 투자해 왔습니다.

이러한 노력의 결과로 금융감독원의 위험기준 자기자본 제도 하에서 양호한 재무건전성 수치를 보여주고 있습니다.

② 위험관리 전략

회사의 위험수준이 가용자본대비 적정수준을 유지하도록 위험한도를 설정하고, 위험 대비 수익성을 제고하기 위해 운용자산과 상품 포트폴리오를 종합적으로 관리하고 있습니다.

이를 위하여 회사는 위험유형 별로 위험대상 투자자산과 보험계약부채에 대한 위험을 합리적으로 측정하고, 모니터링을 통해 적정 수준 내에서 관리하고 있습니다. 또한, 보험 상품에 대해 출시 전 예상손익분석과 출시 후 정기적인 손익 모니터링을 수행하며, 신규자산에 대한 투자 시 사전 위험검토 및 분석을 통해 위험을 체계적으로 관리하고 있습니다.

그리고 ALM(자산부채관리) 투자전략을 기반으로 회사가치를 극대화하면서 안정적 수익구조를 확보하기 위해 위험평가에 기반한 경영의사결정을 하고 있습니다.

③ 위험관리 절차

일반적으로 위험관리 절차는 사전에 적정수준의 위험한도를 설정한 후 노출된 위험 규모를 측정하고, 이를 정기적으로 모니터링하여 경영진에게 보고하고 있습니다. 위험규모가 한도를 초과한 경우에 대비하여 사전에 단계별 대응조치를 마련하고 효과적으로 위험을 통제하고 있습니다.

- 위험의 인식

  경영활동에서 발생할 수 있는 보험, 금리, 시장, 신용, 유동성, 운영위험을 중요한 위험으로 인식하고 있습니다.

- 위험의 측정 및 평가

  위험을 측정하고 평가하기 위해 회사는 경영통계를 이용하거나 금감원의 위험기준 자기자본제도에 따라 위험규모를 측정하고 있습니다. 일반적으로 위험규모는 위험에 노출된 자산규모에 위험계수를 적용하는 방법으로 산정하고 있습니다.

- 위험의 통제

  회사는 위험을 회피, 수용, 전가, 경감하기 위하여 적정수준의 위험한도를 설정하고 초과여부를 지속적으로 관찰하고 있으며, 필요한 경우 한도를 조정하거나 비상계획(contingency plan)을 수립하여 대응하고 있습니다. 회사의 중요한 의사결정 사항에 대해서는 위험관리부서가 사전에 위험요소를 검토하여 적절하고 빠른 의사결정을 지원하고 있습니다.

- 위험의 모니터링 및 보고

  회사의 위험을 적정수준 이내로 유지하고 회사경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 위험요인을 일별, 월별, 분기 별로 모니터링하고 있으며, 이상 징후 발견 시 경영진에 보고하여 적절한 조치를 취하고 있습니다.

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

회사는 2009년 4월부터 감독기관에서 규정하고 있는 위험기준 자기자본 (이하 RBC) 비율

을 산출하고 있습니다. RBC 비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 적정성을 나타내는 지표로서 생명보험사의 재무건전성이나 보험금지급능력에 대한 척도입니다.

감독기관에서는 RBC 비율을 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있으며, 미달하는 경우에 적기 시정조치를 통해 재무건전성을 제고하도록 지도하고 있습니다.

- 자체 위험 및 지급여력 평가체제 도입현황

도입현황	유예사유	향후 추진일정
도입준비 중	내부모형 개발 진행 중	2021년 적용 예정

주) 도입현황이 '도입완료'인 경우 그 시점을 함께 기재하고, '도입 준비중'인 경우 유예 사유와 향후 추진일정을 서술

3) 이사회(위험관리위원회) 및 위험관리 조직의 구조와 기능

① 위험관리위원회

위험관리위원회는 이사회의 위임을 받아 사내이사 1명, 사외이사 2명으로 구성하고 있으며, 경영전략과 부합하는 위험관리 방침, 위험에 기초한 주요 경영전략, 위험한도 등 회사의 위험관리에 관한 중요한 의사결정사항을 의결하고 있습니다.

② 위험관리운영위원회

위험관리운영위원회는 위험관리위원회 의결사항과 위험관리사항을 사전에 협의하는 기구로서 위험관리에 대한 주요사안 및 경영진의 대응책을 논의하고, 해당위험에 대한 지속적 관찰 및 개선방안 등을 수립하여 관리하고 있습니다.

③ 전사 위험관리자

전사 위험관리자는 운용부서와 독립되어 있으며, 보험, 금리, 신용, 시장, 유동성, 운영 등 제반 위험관리를 총괄하고 있습니다.

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

회사는 위험유형 별로 위험관리절차를 명확하게 설정하기 위해 위험관리지침을 수립하여 규정화하고 있습니다. 또한 이러한 규정을 바탕으로 표준화된 위험관리절차를 운영하고 있습니다.

주요위험을 체계적으로 측정하여 관리할 수 있는 위험관리시스템을 구축하고, 지속적인

수정과 보완을 통하여 시스템의 유효성을 제고하고 있습니다.

특히, 보험, 금리, 신용, 시장위험을 측정하여 관리하고 있으며, 이를 통해 일상적인 금융 환경의 변화에 따른 위험을 측정하여 관리함은 물론 비정상적인 환경으로부터 발생하는 급격한 변화에 대한 여러 가지 스트레스 시나리오 분석을 통해 잠재 위험에 대비하고 있습니다.

6-2. 보험위험 관리

1) 개념 및 위험액

① 개념

보험위험은 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험계약 시 예상했던 위험과 실제 지급 시 위험의 차이로 인해 발생할 수 있는 손실 가능성 등을 말합니다.

② 보험위험액 현황

보험가격위험의 익스포져는 2018년 12월말 현재 2,731억원입니다. 이는 직전 1년간 위험보험료로 회사의 모든 계약을 대상으로 합니다.

보험가격위험액은 2018년 12월말 현재 1,178억원입니다. 이는 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성을 대비하여 측정하고 관리하는 금액입니다.

(단위: 백만원, %)

구 분	2018년('18.12월)		2018년 상반기('18.6월)		2017년('17.12월)	
	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액
가. 지배회사 보험 가격위험액	273,125	117,845	269,091	115,959	266,980	114,718
1. 재보험인정 비율 적용전		117,845		115,959		114,718
2. 보유율(%)		84%		85%		85%
Ⅰ.사망	69,800	13,400	69,378	13,053	69,758	12,813
Ⅱ. 장해	10,220	7,793	10,765	8,285	10,985	8,486
Ⅲ. 입원	50,411	5,262	50,131	5,590	50,433	5,996
Ⅳ. 수술 · 진단	124,742	86,368	121,813	84,338	119,582	83,002
Ⅴ. 실손의료비	13,394	3,625	12,477	3,306	11,715	3,040
Ⅵ. 기타	4,558	1,397	4,527	1,387	4,508	1,381
나. 국내 종속 보험회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
1. 생명보험	-	-	-	-	-	-
2. 장기손해보험	-	-	-	-	-	-
3. 일반보험	-	-	-	-	-	-
4. 자동차보험	-	-	-	-	-	-
다. 해외 종속 보험회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
1. 생명보험	-	-	-	-	-	-
2. 장기손해보험	-	-	-	-	-	-
3. 일반보험	-	-	-	-	-	-
4. 자동차보험	-	-	-	-	-	-
라. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
1. 국내 보험가격 위험액	-	-	-	-	-	-
2. 해외 보험가격 위험액	-	-	-	-	-	-
마. RBC 연결재무제표 기준 보험가격위험액	273,125	117,845	269,091	115,959	266,980	114,718
1. 지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	273,125	117,845	269,091	115,959	266,980	114,718
2. 재보험전업 종속회사 보험가격 위험액	-	-	-	-	-	-

주1) 보장성보험은 보장성사망보험과 보장성상해보험임

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 위험기준 자기자본제도(RBC)에 따라 회사의 모든 보험계약에 대해 보험가격위험 익스포져를 산출하고 보험가격 위험계수를 적용하여 측정하고 있습니다.

② 관리방법

상품개발부서는 신상품 개발 시 향후 위험률, 예정이율, 해약률 등을 감안하여 상품수익성을 분석하고, 위험을 감안한 손익을 고려한 후, 적정 보험료를 책정하여 상품을 출시합니다.

보험위험 최소화를 위해 정기적으로 판매상품에 대한 수익성 분석과 위험률차 손익 모니터링을 통하여 상품포트폴리오 및 보험위험을 효과적으로 관리하고 있습니다.

3) 재보험정책

① 개요

보험계약의 인수로 인해 발생할 수 있는 위험의 전가 혹은 분산을 필요로 하는 계약을 출재 대상으로 하여, 보험계약자에 대한 보험금 지급능력을 확고히 하고 회사 재무구조의 안정성을 확보하기 위해 재보험을 활용하고 있습니다.

효율적인 재보험 운영을 위해 재보험 거래에 대한 손익을 분석하고, 양질의 재보험자를 선정하며, 내부통제시스템을 확립하여 관련 법규를 준수하도록 운영하고 있습니다.

② 상위5대 재보험자 편중도 현황

2018년 12월말 현재 회사는 국내 적격신용평가기관의 신용등급을 기준으로 모두 AA등급 이상인 우수한 재무건전성을 가진 재보험사와 대부분 거래하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	46,246	-	-	-
비 중	91.7%	-	-	-

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세칙 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함
주2) 출재보험료의 비중은 전체 재보험료 대비 비중을 기재

③ 재보험사 郡별 출재보험료

현재 재보험사 출재보험료는 2018년 12월말 기준으로 505억 원이며, 신용등급이 우수한 9개사와 거래하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	50,456	-	-	-	50,456
비 중	100%	-	-	-	100%

주1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함함.

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액

① 개념

미래의 시장금리 변동에 따라 회사의 순자산가치(회계상 가치와 경제적 가치를 포괄함)가 감소할 위험을 말하며, 이는 자산과 부채의 만기구조, 금리조건의 불일치에 의해 발생합니다.

② 금리위험액 현황

금리위험에 대한 익스포져는 금리변동에 따라 가치가 변하는 자산과 부채의 규모입니다.

2018년 12월말 금리위험 관리대상 자산, 부채 현황은 아래와 같습니다.
금리부 자산은 15조 1,162억 원으로 2018년 2분기 대비 4,066억 원 증가하였습니다. 이는 시장금리 변동에 의한 가치변동분을 포함하고 있습니다.

금리부 부채는 13조 8,393억 원으로 2018년 2분기 대비 1,708억 원 증가하였습니다.

2018년 12월말 현재 금리위험액은 3,200억 원입니다. 회사는 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실가능성을 측정하여 관리하는 만기불일치금액과 보험부채로 산출되는 최저금리위험액 중 큰 금액인 최저금리위험액을 금리위험액으로 관리하고 있습니다.

최근 보험회사의 재무건전성 감독강화를 위해 신설된 금리역마진위험액이 2013년 3월27일부터 시행됨에 따라 금리역마진위험액 103억원이 금리위험액에 추가되어 관리되고 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구 분	2018년('18.12월)		2018년 상반기('18.6월)		2017년('17.12월)	
	익스포져	금리민감액	익스포져	금리민감액	익스포져	금리민감액
가. 지배회사 보험부채	13,839,297	100,162,018	13,668,498	99,561,079	13,657,368	101,236,882
Ⅰ.금리확정형	6,068,737	71,058,417	6,082,585	70,817,585	6,106,515	71,059,808
Ⅱ.금리연동형	7,770,560	29,103,601	7,585,913	28,743,494	7,550,852	30,177,074
나. 지배회사 금리부자산	15,116,246	116,962,257	14,709,598	109,073,835	14,875,425	110,638,861
Ⅰ. 예치금	591,770	3,077,670	493,748	3,016,106	620,685	2,969,124
Ⅱ. 당기손익인식지정증권	-	-	-	-	-	-
Ⅲ. 매도가능증권	12,182,516	100,540,074	11,845,783	92,423,628	11,881,822	94,041,733
Ⅳ. 만기보유증권	-	-	-	-	-	-
Ⅴ. 관계.종속기업투자주식	-	-	-	-	-	-
Ⅵ. 대출채권	2,341,960	13,344,513	2,370,067	13,634,101	2,372,918	13,628,004
다. 지배회사 금리위험액		319,961		353,437		378,719
- 금리변동계수(%)		1.5%		1.5%		1.50%
라. 국내 종속회사 금리위험액		-		-		-
마. 해외 종속회사 금리위험액		-		-		-

주1) 금리위험액 = max(|금리부자산금리민감액 - 보험부채금리민감액| * 금리변동계수, 최저금리위험액한도) + 금리역마진위험액

주2) 금리부자산민감액 = ∑(금리부자산 익스포져 * 금리민감도)

주3) 금리부부채민감액 = ∑(금리부부채 익스포져 * 금리민감도)

주4) 금리역마진위험액 = max{ 보험료적립금 × (적립이율 - 자산부채비율 × 시장금리) × 조정비율 , 0}

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 백만원)

구 분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형 부채	462,264	4,272,093	2,047,453	920,167	68,584	7,770,560

주1) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시

주2) 금리연동과 금리확정형의 형태를 복합적으로 가지고 있는 부채의 경우에는 작성시점을 기준으로 판단

주3) 주계약과 특약은 분리하여 기재

[보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간]

잔존만기 최대구간	20년이상 25년~미만	25년이상 30년~미만	30년 이상
적용 여부	Y	Y	Y
적용 시점*	2017년 6월	2017년 6월	2017년 6월

주) 현재 적용 중인 잔존만기 최대구간의 적용시점을 표시

[금리차 산정방식별 만기불일치위험액 계산]

만기불일치위험액 계산방식	경과규정1*1	경과규정2*2	최종규정*3
적용여부	Y		
적용 시점*4	2014년 6월		

주1) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율로 금리차를 산정하고 만기불일치위험액 계산

주2) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율에서 감독원장이 제시하는 산업위험스프레드의 35%를 차감한 값을 금리차 선정을 위한 공시기준이율로 하여 계산한 만기불일치위험액에서 경과규정1에 따른 만기불일치위험액과의 차이금액의 반을 차감한 값을 만기불일치위험액으로 사용

주3) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율에서 감독원장이 제시하는 산업위험스프레드의 35%를 차감한 값을 금리차 선정을 위한 공시기준이율로 하여 만기불일치위험액 계산

주4) 현재 적용 중인 경과규정 또는 최종규정의 적용시점을 표시(아직 적용하지 않은 경과규정 또는 최종규정은 공란으로 표시)

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 금리 변동에 따른 자산과 부채의 가치 변동 분의 차이에 대한 위험량을 분기별로 측정 및 관리하고 있습니다.

자산 금리민감액, 부채 금리민감액은 각 대상 익스포져에 해당 위험률 계수(금리민감도)를 곱한 금액입니다. 금리부부채의 금리민감도는 금융감독원의 위험기준 자기자본제도(RBC)에 따라 보험상품 종류(저축성, 보장성, 연금) 및 금리부리방식(금리확정형, 금리연동형)에 따라 상이한 계수를 설정하여 산출하고 있으며, 금리부자산의 금리민감도에는 채권평가기관, 자산운용회사, 또는 수탁회사로부터 제공받은 듀레이션이 사용됩니다.

② 관리방법

회사는 보험부채의 금리, 만기구조를 감안하여 자산운용전략을 수립하고 이에 따른 자산을 운용하고 있습니다.

자산/부채의 금리민감도 차이 축소를 위해 ALM 정책을 지속적으로 추진하고 있고 회사의 자기자본, 지급여력, 위험정책 등을 감안하여 금리위험 목표(한도)를 설정하여 관리하고 있으며, 또한 비정상적인 경제상황을 감안한 위기상황 민감도 테스트를 정기적으로 실시하여 관리하고 있습니다.

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 위험액

① 개념

신용위험은 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등 채무불이행으로 인해 발생할 수 있는 예상손실과 예상손실을 초과하는 위험액(미예상손실)을 의미합니다.

② 신용위험액 현황

신용위험 대상자산은 예금, 매도가능증권, 만기보유증권, 대출채권, 부동산 및 기타자산 등을 포함하며, 2018년 12월말 현재 18조 9,250억 원입니다.

신용위험 노출자산 중에는 유가증권이 12조 7,247억 원으로 67%를 차지하고 있으며, 대출채권이 2조 3,440억 원으로 12%를 차지하고 있습니다. 유가증권과 대출채권을 합한 금

액은 15조 687억 원으로 전체의 80%를 차지하고 있습니다.

이러한 신용위험 노출자산에 대해 차주의 신용위험 중 예상손실에 대비하여 대손충당금을 적립함으로써 회사는 채무불이행에 따른 손실에 대비하고 있습니다. 또한, 거래상대방의 채무불이행 위험을 경감시키기 위해 담보, 보증과 같은 신용보강수단을 통해 대상자산을 관리하고 있습니다.

신용위험액은 2018년 12월말 현재 2,625억 원입니다. 이는 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등으로 발생할 수 있는 손실 중 예상손실을 초과하는 부분을 측정하여 관리하는 금액입니다.

(단위: 백만원)

구 분		2018년('18.12월)		2018년 상반기('18.6월)		2017년('17.12월)	
		익스포져	신용위험액	익스포져	신용위험액	익스포져	신용위험액
Ⅰ. 운용자산	현금과 예치금	591,770	10,085	493,748	8,761	620,685	11,042
	대출채권	2,343,968	32,475	2,372,274	33,088	2,376,037	33,503
	유가증권	12,724,673	173,050	12,276,488	150,098	12,213,918	125,722
	부동산	227,978	17,299	230,607	17,409	233,237	17,614
	소 계	15,888,388	232,909	15,373,117	209,357	15,443,878	187,881
Ⅱ 비운용자산	재보험자산	11,713	236	11,342	233	11,364	238
	기 타	422,718	5,683	391,288	5,263	411,025	7,080
	소 계	434,431	5,919	402,630	5,496	422,389	7,318
Ⅲ. 장외파생금융거래		2,038,102	3,415	2,143,516	1,717	2,002,811	2,595
Ⅳ. 난외항목		564,073	20,254	522,691	18,785	420,038	17,469
합계 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)*		18,924,994	262,487	18,441,954	235,345	18,289,116	215,245

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 대출, 채권, 장외파생상품 등 신용위험 대상자산에 대해 위험기준 자기자본제도(RBC)에 따라 신용위험을 측정하고 있습니다.

RBC 제도에 따른 신용위험은 자산의 종류, 담보, 보증 유무 및 차주의 신용등급 등 신용상태에 따라 신용위험 익스포져 및 위험계수를 적용함으로써 자산의 총 신용위험액을 측정합니다.

② 관리방법

회사는 신용위험의 측정치를 이용하여 투자자산의 적격 신용등급 제한, 차주별 익스포져 한도설정 및 예상, 미예상 손실을 추정하여 관리하고 있습니다. 또한, 적격 차주라 하더라도 특정 차주의 집중을 방지하기 위해 차주별 집중 익스포져 한도를 설정하고 있습니다.

예상손실의 관리를 위해 회사는 차주의 신용도에 따라 자산건전성 분류기준을 정의하고, 이에 따라 보유자산의 건전성을 지속적으로 점검, 관리하고 있습니다.

이 과정에서 자산의 손실발생 위험에 대비하여 건전성 단계에 따른 대손충당금을 설정하고, 손실이 확실시되거나 회수가 불가능할 것으로 추정되는 자산은 조기에 대손상각 처리를 함으로써 차주의 부도로 일시에 큰 손실을 입을 수 있는 신용위험에 대비하고 있습니다. 건전성 분류기준은 차주의 신용등급, 연체여부 등 신용위험의 정도에 따라 정상, 요주의, 고정, 회수의문, 추정손실의 다섯 단계로 분류하고 있습니다.

미예상손실의 관리를 위해 회사는 매년 신용위험한도를 설정함으로써, 보유자산의 미예상손실규모가 정해진 한도 이내로 유지되도록 관리하고 있습니다.

3) 신용등급별 익스포져 현황

① 채권

2018년 12월말 신용등급별 채권 보유현황은 아래와 같으며, 대부분 무위험 또는 신용등급 AA 이상의 우량 자산으로 구성되어 있습니다.

무위험 채권은 6조 2,899억 원으로 채권 전체 익스포져 11조 2,252억 원 중 56%를 차지하고 있으며, AA-등급 이상인 채권이 44%입니다.

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	기타	합계
국공채	5,006,335	-	-	-	-	-	-	5,006,335
특수채	1,261,479	2,912,404	-	-	-	-	-	4,173,883
금융채	-	109,967	41,691	-	-	-	-	151,659
회사채	-	665,279	488,229	-	-	-	-	1,153,508
외화유가증권(채권)	22,067	113,054	585,151	19,564	-	-	-	739,836
합 계	6,289,880	3,800,705	1,115,072	19,564	-	-	-	11,225,220

② 대출채권

2018년 12월말 신용등급별 대출채권 보유현황은 아래와 같으며, 등급을 부여한 대상자산 중 대부분이 무위험 또는 A+등급 이상의 우량 자산으로 구성되어 있습니다.

기타등급에는 개인대출 및 보험계약대출이 해당되며 보험계약대출은 해지환급금 범위 내에서 대출이 이루어지기 때문에 신용위험에 노출되는 정도는 매우 낮습니다.

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	-	318,555	-	-	-	-	1,154	319,710
유가증권담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-
부동산담보대출	-	1,682	-	-	-	-	166,924	168,606
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	997,312	997,312
기타대출	347,708	-	250,000	93,523	-	166,863	-	858,094
합 계	347,708	320,237	250,000	93,523	-	166,863	1,165,391	2,343,722

③ 재보험자산

회사는 재보험거래 시 국내 적격 신용평가기관의 신용등급을 기준으로 모두 AA등급 이상을 갖고 있는 재보험사와 거래하고 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

구 분		신용등급별 익스포져				
		AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기 타	합 계
국내	재보험미수금*	3,891 (100%)	-	-	-	3,891 (100%)
	출재미경과보험료적립금	1,448 (100%)	-	-	-	1,448 (100%)
	출재지급준비금	7,598 (100%)	-	-	-	7,598 (100%)
해외	재보험미수금	1,342 (100%)	-	-	-	1,342 (100%)
	출재미경과보험료적립금	485 (100%)	-	-	-	485 (100%)
	출재지급준비금	2,182 (100%)	-	-	-	2,182 (100%)

주1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함
주2) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재
주3) 국내라 하면 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

④ 파생상품

파생상품은 거래상대방과 1:1로 이루어지는 장외파생상품 계약과 거래소에서 거래되고 정산되는 장내파생상품으로 나눠지는데 회사는 장외파생상품 계약을 보유하고 있기 때문에 계약기간 동안 파생상품의 거래상대방 신용위험에 노출됩니다. 파생상품의 거래상대방 신용위험이란 회사와 계약을 맺은 거래상대방의 부도시 파생상품에 대한 의무를 이행할 수 없어 손실이 발생할 위험입니다.

2018년 12월말 현재 전체 파생상품 익스포져는 1,473억 원입니다.

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	-	55,747	35,928	-	-	-	91,675
주식관련	-	-	7,235	-	-	-	7,235
외환관련	-	-	48,362	-	-	-	48,362
신용관련	-	-	-	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	55,747	91,526	-	-	-	147,273

4) 산업별 편중도

① 채권

2018년 12월말 산업별 국내채권의 보유현황은 아래와 같으며, 국가 및 공공기관, 금융 및 보험업 등 부도가능성이 낮은 산업의 우량자산으로 포트폴리오를 구성하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	국가 및 공공기관 (국공채,지방채)	금융 및 보험업	전기,가스,증기 및 수도업	부동산업 및 임대업	건설업	기 타	합 계
국내채권	5,006,335	1,457,628	1,371,129	1,286,034	764,873	599,386	10,485,385

② 대출채권

2018년 12월말 산업별 대출채권의 보유현황은 아래와 같으며, 보험계약대출은 개인고객이 대부분이기에 기타로 분류하였습니다. 대부분 부도가능성이 낮은 산업의 우량자산으로 포트폴리오를 구성하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	부동산업 및 임대업	금융업	운수업	전기,가스,증기및수도업	건설업	기 타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-	-	997,338	997,338
기 타	257,062	229,225	166,037	133,739	6,539	583,053	1,375,654
합 계	257,062	229,225	166,037	133,739	6,539	1,580,391	2,372,992

6-5. 시장위험 관리

1) 개념 및 익스포져

① 개념

시장위험이란 자산운용에 있어 주가, 금리 등 시장지표 변동에 의한 자산의 시가하락으로 인해 보험회사에 손실이 발생할 위험을 의미합니다.

변액보험 보증위험이란 회사가 판매하고 있는 변액보험에 있어 최저보증금액 이하로 운용자산의 가격이 하락하는 경우 발생하는 위험을 의미합니다.

② 시장위험액 현황

2018년 12월말 현재 시장위험 익스포져는 2조 4,892억 원으로 이는 일반시장위험 대상 익스포져 2,013억 원과 변액보험 보증위험 대상 익스포져 2조 2,880억 원으로 구성됩니다.

시장위험액은 2018년 12월말 현재 406억 원으로 이는 일반시장위험액과 변액보험보증위험액의 합계입니다.

일반시장위험액은 주가, 금리, 환율 등 시장가격의 변동으로 자산의 가치가 하락함으로써 보험회사의 손실 발생가능성을 측정하여 관리하는 금액입니다. 반면에 변액보험 보증위험액은 기초자산의 가격이 하락하여 최저보증금액에 미달하는 경우 해당 기초자산 가격과 보증금액과의 차액에 따른 손실 발생가능성을 측정하여 관리하는 금액입니다.

(단위 : 백만원)

구 분		2018년('18.12월)		2018년 상반기('18.6월)		2017년('17.12월)	
		익스포져	시장위험액	익스포져	시장위험액	익스포져	시장위험액
Ⅰ. 일반시장위험	단기매매증권	78,598	85	20,173	129	-	-
	외화표시자산부채	990,975	79,278	780,764	62,461	637,390	50,991
	파생금융거래	(938,868)	(74,439)	(833,009)	(66,979)	(666,158)	(50,428)
	소 계	201,260	10,864	78,869	4,723	13,600	1,088
Ⅱ. 변액보험보증위험	변액종신보험	220,599	5,113	223,530	3,312	223,088	3,288
	변액연금보험	1,070,496	15,881	1,046,847	15,583	951,231	13,743
	변액유니버셜보장성보험	353,896	7,901	346,934	3,436	332,607	3,291
	변액유니버셜저축성보험	642,961	868	708,182	965	682,047	943
	기 타	-	-	-	-	-	-
	소 계	2,287,952	29,763	2,325,493	23,296	2,188,973	21,266
합계 (Ⅰ+Ⅱ)		2,489,212	40,626	2,404,361	28,019	2,202,573	22,354

③ 변액보험보증위험액 현황

2018년 12월말 기준 변액보험 보증위험액의 계약자 적립금은 2조 2,288억 원이며 최저 보증위험액은 298억 원입니다.

(단위: 백만원)

구 분	보험료수익	계약자적립금	보증준비금	최저보증위험액
변액종신보험	17,932	220,599	40,086	5,113
변액연금보험	438,157	1,070,496	7,134	15,881
변액유니버셜보장성보험	75,203	353,896	26,939	7,901
변액유니버셜저축성보험	257,828	642,961	97	868
기 타	-	-	-	-
소 계	789,120	2,287,952	74,256	29,763

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 자산의 시가하락으로 인한 손실규모를 관리하기 위해 위험기준 자기자본제도(RBC)에 따라 시장위험 대상자산의 익스포져 및 위험을 측정하고 있습니다.

RBC 기준에 따라 주가, 금리변동위험에 대해 각각의 시장위험 계수를 곱하는 방식으로 일반시장위험액을 산정하고, 변액보험계약 중 최저사망보험금 보증, 최저연금적립금 보증, 최저중도인출금 보증, 최저종신중도인출금 보증 등의 옵션이 있는 변액보험상품에 대해서도 위험계수를 이용하여 변액보험보증위험액을 측정하고 있습니다.

② 관리방법

회사는 시장위험 관리를 위해 손실한도, 운용한도 등 각종 한도를 규정하고 있습니다. 위험관리부서에서는 운용부서에서 설정한 한도를 준수하고 있는지 정기적으로 모니터링하여 경영진 및 위험관리위원회에 보고하고 있습니다.

3) 민감도분석 결과

회사는 보유자산의 가치가 환율, 금리, 주가 등의 시장변수 변화에 의해 손익 및 자본이 어느 정도 영향을 받는지 민감도분석을 수행하고 있습니다.

손익영향에는 당기손익인식증권 및 매매목적파생상품을 대상으로 분석하였고, 자본영향에는 매도가능증권을 대상으로 환율, 금리, 주가의 일정변동에 따라 손익과 자본에 미치는 영향을 분석했습니다.

민감도분석 시 환율은 2018년 12월말 기준 원/달러 환율 대비 100원의 증가와 감소에 해당하는 비율인 8.94%를 반영하였으며, 금리는 수정듀레이션에 100bp의 증가와 감소를 반영하였고, 주가지수는 주식과 수익증권 가격에 10%의 증가와 감소를 반영하여 산출하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
(환율)원/달러 환율 100원 증가	12,145	-
(환율)원/달러 환율 100원 감소	(12,145)	-
(이자율)금리 100bp의 증가	-	(296,565)
(이자율)금리 100bp의 감소	-	296,565
(주가)주가지수10%의 증가	-	22,646
(주가)주가지수10%의 감소	-	(22,646)

주1) 회사가 보유한 편입물 중, 시장위험변수(환율, 이자율, 주가지수변동)의 일정변동(환율 USD 대비 100원, 이자율 1%, 주가지수 10%)에 따라 편입물의 공정가치변동을 계정구분에 따라 당기손인인식금융자산 및 매매목적파생상품의 경우 손익에 미치는 영향으로, 매도가능금융자산의 경우 자본에 미치는 영향으로 구분하여 공시

주2) 민감도분석은 시장위험 익스포져에 한정함

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

유동성위험이란 자산, 부채의 만기 불일치 또는 예상치 못한 급격한 현금흐름 변동으로 인한 일시적 자금의 과부족으로 인해 손실이 발생할 위험입니다. 유동성 갭은 일정기간별 유동성 자산이 유동성 부채보다 규모가 클수록 유동성 위험에 노출될 가능성이 낮다는 것을 의미합니다.

② 유동성갭 현황

2018년 12월말 기준 3개월 이하 유동성 갭은 자산이 부채보다 많은 5,237억 원입니다.

(단위 : 백만원)

구 분		3개월이하	3개월초과 ~ 6개월 이하	6개월초과 ~1년 이하	합 계
자 산 (A)	현금과 예치금	153,838	-	90,000	243,838
	유가증권	344,432	142,993	354,501	841,926
	대출채권	33,264	28,226	67,550	129,041
	기 타	120,301	20,161	22,040	162,503
	자산 계	651,836	191,381	534,092	1,377,308
부 채 (B)	책임준비금	128,133	77,435	302,952	508,520
	차입부채	-	-	-	-
	부채 계	128,133	77,435	302,952	508,520
유동성갭 (A-B)		523,702	113,946	231,140	868,788

주1) 생명보험회사 일반계정과 감독규정 제5-6조 제1항제1호 및 제4호 내지 제 6호의 특별계정을 대상으로 산출하며 책임준비금은 해약식적립금 기준으로 산출함

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 유동성 갭과 유동성 비율을 통해 유동성 현황을 관리하고 있습니다. 유동성 비율은 만기 3개월 이하 유동성 자산대비 평균 3개월 지급보험금으로 유동성 자산 보유규모의 적정성을 판단할 수 있는 지표입니다. 유동성 갭은 3, 6, 12개월 기간 이내에 유동성 자산과 유동성 부채의 차이를 측정하는 지표입니다.

② 관리방법

회사는 정기적으로 자금흐름 계획을 수립하고 계획대비 실적을 점검하는 등 자금흐름 정보를 수집하고 사전에 대비하고 있습니다. 또한, 갑작스런 유동성 자금수요에 대비하여

당좌차월 약정을 설정하여 일시적이고 급격한 유동성 부족에 대비하고 있습니다.

6-7. 운영위험 관리

1) 개념

운영위험은 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력, 시스템 또는 외부 사건으로부터 초래될 수 있는 손실이 발생할 위험을 말합니다.

2) 인식 및 관리방법

운영위험은 일반 경영활동에서 발생하는 포괄적인 손실발생 가능성으로 정의되며, 회사에서는 정교한 위험규모 측정보다는 발생 가능한 운영위험에 대한 교육 및 통제를 통하여 손실발생 예방에 중점을 두고 있습니다. 회사에서 관리하는 운영위험에는 불완전판매, 보험사기, 프로세스 오류, 정보보안, 사업 연속성 중단위험 등이 있습니다.

- 변액보험에 대한 적합성 원칙 운영, 전 교육과정에 완전판매교육 실시, 전 지점 대상 코칭 및 모니터링 실시 등을 통하여 완전판매를 지향하고 있으며, 판매 후에는 콜센터를 통한 품질보증캠페인과 고객불만 관리시스템을 통한 민원정보 분석, 불완전판매 보험설계사에 대한 제재조치 강화 등을 통하여 완전판매 문화가 정착되도록 최선을 다하고 있습니다.

- 내부통제와 위험관리를 위해 신상품이나 새로운 업무 추진 시 내부통제부서에서 상품의 위험을 사전에 검토하고, 프로세스 상의 적절한 통제활동 설계 및 운영의 효과성 등을 점검하여 업무 완전성을 제고하고 있습니다. 또한, 부적절한 승인 및 관리, 사업정책이나 가이드라인의 미준수로 인해 발생할 수 있는 위험에 대해 수시로 점검하고 있으며, 내부회계관리제도를 운영하여 부적절한 회계처리를 방지하고 있습니다.

- 사기 및 부패위험을 방지하고 효과적으로 관리하기 위해 사기 및 부패방지 프로그램을 도입하여 모든 발생 가능한 요인에 대해 철저히 교육하여 예방하고 있습니다. 또한, 체계적인 위험 평가를 실시함으로써 위험수준을 파악하고 내부 조사와 과학적인 자료 분석을 통해 유형별 기획조사 강화 등 관련 위험을 효과적으로 통제하고 있습니다.

- 프로세스 위험관리를 위해 계약 체결 시 내부통제부서의 합의를 받는 프로세스를 마련하여 시행하고 있습니다.

- 고객의 개인정보관리의 중요성이 증대됨에 따라 중요한 개인정보에 대해서 보다 강화된 개인정보보호 조치를 진행하고 있으며, 회사 내 정보 유출 가능성이 존재하는 부

분에 대해서는 관리적 및 기술적 측면에서 내부통제를 강화하고 있습니다.

- 회사는 대규모 재난 등 비상상황에 대비한 사업 연속성 계획(BCP: Business Continuity Plan) 을 수립하여 관리하고 있으며, 화재대피훈련 실시 등 사업연속성을 확보하기 위한 노력을 하고 있습니다.

7. 기타경영현황

7-1. 자회사 경영실적

1) 자회사 재무 및 손익현황

(단위 : 억원)

자회사명	재무상황		손익상황		결산 기준일
	총자산	자기자본 (자본금)	영업손익	당기순손익	
에이비에이금융서비스 유한회사	69	70	(1)	(1)	2018년 12월 31일

2) 자회사관련 대출채권 등 현황

① 모회사의 자회사에 대한 대출채권 및 자회사 회사채인수 현황

해당사항 없음

② 자회사의 모회사에 대한 대출채권 현황

해당사항 없음

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 억원)

구 분			예 입		운 용		비 고
			과 목	금 액	과 목	금 액	
국내	타 보 험 사		보험료수익	1	-	-	
		소 계		1			
	은 행		보험료수익	3	예금 예치금 채권 해외유가증권	688 2,407 2,047 8,499	
		소 계		3		13,641	
	기 타 금융 기관[1]		보험료수익	6	주식 채권 수익증권 기타유가증권	2,554 102,807 11,016 1,795	
		소 계		6		118,172	
해외 금융 기관			-	-	예금 예치금	844 1,865	
		소 계					
합 계				9		134,522	

주1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관(외국에 본점을 둔 국내지점 포함)을 말함.

주2) 예입은 타금융기관의 자금을 거래약정에 의해 예입하는 경우 동 금액 기재

주3) 운용은 보험사의 자금을 거래약정에 의해 타금융기관으로 유출하는 경우 동 금액 기재

7-3. 내부통제

≪ 준법감시인 ≫

1) 내부통제기구의 현황
'금융회사의 지배구조에 관한 법률'에 의거 회사의 내부통제를 위하여 준법감시인을 선임하고 내부통제기준을 제정하여 운영하고 있으며, 준법감시인의 직무수행을 위해 준법감시 전담조직인 준법경영부와 각 부서(팀) 및 지역단별로 준법감시담당자를 지정하여 운영하고 있음.

2) 준법감시인의 기능 및 역할
○ 준법감시인은 선량한 관리자의 주의로 그 직무를 수행하며, 내부통제기준의 준수 여부를 점검하고 내부통제기준을 위반하는 경우 이를 조사하는 등 내부통제 관련 업무를 총괄하고 있음
○ 임직원이 직무를 수행함에 있어 법규를 준수할 수 있도록 준법감시체계를 마련하고 이를 상시적으로 운영・점검 하고 있음.

3) 준법경영부의 내부통제 운영 현황
○ 내부통제 관리
○ 윤리준법 프로그램의 운영
○ 부문별 내부통제(일상감시, 모니터링)
○ 자금세탁방지 업무
○ 윤리준법 교육 업무
○ 금융사고 예방 업무
○ 사규등재 및 시스템 관리
○ 금융투자 모니터링
○ 전산원장 통제 업무
○ FATCA 대응사항 모니터링
○ Sales compliance 모니터링
○ 회사의 공시 업무 모니터링
○ 부정방지 및 부패방지 프로그램 운영

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항

해당사항 없음

7-5. 임직원대출잔액

(단위 : 억원)

구 분	2018년	2017년
임직원대출잔액	59	70

7-6. 금융소비자보호 실태평가 결과

구 분			항목별 평가 결과 (2017년)	항목별 평가 결과 (2016년)	항목별 평가 결과 (2015년)
계량 항목	1	민원건수	양호	양호	양호
	2	민원처리기간	양호	보통	보통
	3	소송건수	보통	보통	보통
	4	영업 지속가능성	양호	양호	보통
	5	금융사고	양호	양호	양호
비계량 항목	6	소비자보호 조직 및 제도	양호	보통	보통
	7	상품개발과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	양호	보통	보통
	8	상품판매과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	보통	보통	보통
	9	민원관리시스템 구축 및 운영	양호	양호	양호
	10	소비자정보 공시	양호	양호	보통

주1) 금융소비자보호모범규준에 따라 금융회사는 금융감독원이 주관하는 '금융소비자보호 실태평가 제도를 통해 소비자 보호 수준을 종합적으로 평가 받음

주2) 평가대상사는 영업규모 및 민원건수가 업권 전체의 1%이상인 회사로, 민원건수가 적거나 영업규모가 작은 회사는 해당년도 평가에서 제외될 수 있음

주3) 회사별 평가결과조회는 협회의 공시사이트를 통해 제공하고 있음

7-7. 민원발생건수

동 민원건수는 중복.반복민원, 단순상담 및 질의사항은 제외하여 산정하였습니다. 또한 협회의 "생명보험경영통일공시기준" 및 "경영공시 시행세칙"에 의거하여 작성되었습니다.

*** 작성대상기간 : 당분기 (2018. 10. 1. ~ 2018. 12. 31.)**
전분기 (2018. 7. 1. ~ 2018. 9. 30.)

1. 민원건수

구 분	민원 건수			환산건수주1)(보유계약 십만건대비)			비고
	전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
자체민원	73	59	-19.2	3.1	2.5	-19.2	
대외민원주2)	74 (64)주3)	53 (52)주3)	-28.4 (-18.8)주3)	3.1 (2.7)주3)	2.2 (2.2)주3)	-28.5 (-18.6)주3)	
합 계	147 (137)주3)	112 (111)주3)	-23.8 (-19.0)주3)	6.2 (5.8)주3)	4.7 (4.7)주3)	-23.9 (-19.1)주3)	

주1) 해당 분기말 회사 전체 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출
주2) 금융감독원 등 타기관에서 접수한 민원 중 이첩된 민원 또는 사실조회 요청한 민원, 단 해당 기관에서 이첩 또는 사실조회 없이 직접 처리한 민원은 제외
주3) 총 민원건수에서 「금감원 즉시연금 전용코너('18.9월 오픈)」를 통해 접수된 즉시연금 민원건수를 제외한 건수

2. 유형별 민원건수

구 분		민원 건수			환산건수주1)(보유계약 십만건대비)			비고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
유형	판 매	63 (63)주2)	64 (64)주2)	1.6 (1.6)주2)	2.7 (2.7)주2)	2.7 (2.7)주2)	1.5 (1.5)주2)	
	유 지	7	5	-28.6	0.3	0.2	-27.6	
	지 급	67 (57)주2)	34 (33)주2)	-49.3 (-42.1)주2)	2.8 (2.4)주2)	1.4 (1.4)주2)	-49.3 (-42.1)주2)	
	기 타	10	9	-10.0	0.4	0.4	-9.5	
합 계		147 (137)주2)	112 (111)주2)	-23.8 (-19.0)주2)	6.2 (5.8)주2)	4.7 (4.7)주2)	-23.9 (-19.1)주2)	

주1) 해당 분기말일 회사 전체 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출
주2) 총 민원건수에서 「금감원 즉시연금 전용코너('18.9월 오픈)」를 통해 접수된 즉시연금 민원건수를 제외한 건수

3. 상품별 민원건수

구 분		민원 건수			환산건수[주1](보유계약 십만건대비)			비 고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
상품	변액[주2]	41	44	7.3	18.6	20.1	8.5	
	보장성[주3]	29	24	-17.2	1.9	1.6	-16.8	
	종신	38	28	-26.3	15.1	10.9	-27.8	
	연금	23 (13)[주5]	8 (7)[주5]	-65.2 (-46.2)[주5]	12.5 (7.1)[주5]	4.4 (3.9)[주5]	-64.6 (-45.1)[주5]	
	저축	10	6	-40.0	5.6	3.1	-44.1	
기 타[주4]		6	2	-66.7	-	-	-	

주1) 해당 분기말일 상품별 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출
주2) 변액종신·변액연금·변액저축보험 포함
주3) 단독실손·질병·재해보험 등 포함, 종신보험 제외
주4) 해당 회사의 설계사 및 경영(주가, RBC 등) 관련 등 보험상품과 관계없는 민원 (단, 대출관련 민원 중 보험계약대출 민원은 해당 상품 기준으로 구분하되, 담보·신용대출 관련 민원은 '기타' 항목으로 구분)
주5) 총 민원건수에서 「금감원 즉시연금 전용코너('18.9월 오픈)」를 통해 접수된 즉시연금 민원건수를 제외한 건수

7-8. 불완전판매비율 및 계약해지율, 청약철회 현황

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점				직영	
			방카[4]	TM[5]	홈쇼핑[6]	기타[7]	복합[8]	다이렉트[9]
< 불완전판매비율[1] >								
2018연도 하반기	0.30%	-	0.23%	-	-	1.23%	-	-
불완전판매건수	119	-	80	-	-	361	-	-
신계약건수	39,931	-	35,382	-	-	29,411	293	2,293
< 불완전판매 계약해지율[2] >								
2018연도 하반기	0.30%	-	0.23%	-	-	1.23%	-	-
계약해지건수	119	-	80	-	-	361	-	-
신계약건수	39,931	-	35,382	-	-	29,411	293	2,293
< 청약철회비율[3] >								
2018연도 하반기	3.93%	-	12.08%	-	-	4.69%	2.39%	26.43%
청약철회건수	1,571	-	4,273	-	-	1,379	7	606
신계약건수	39,931	-	35,382	-	-	29,411	293	2,293

1) (품질보증해지+민원해지+무효)건수 / 신계약건수 × 100
2) (품질보증해지 + 민원해지)건수 / 신계약건수 × 100
3) 청약철회건수 / 신계약 건수 × 100
4) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점
5) 전화 등을 이용하여 모집하는 통신판매 전문보험대리점
6) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점
7) 방카슈랑스, TM, 홈쇼핑을 제외한 법인대리점으로 일반적으로 대면모집 법인대리점
8) 대면모집과 非대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직
9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

7-9. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

보험금 부지급률[1]		보험금 불만족도[2]	
2018연도 하반기	0.60%	2018연도 하반기	0.46%
보험금 부지급건수[3]	57	보험금청구 후 해지건[5]	36
보험금 청구건수[4]	9,518	보험금청구된 계약건[6]	7,834

1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건 × 100
2) 보험금 청구후 해지건 / 보험금 청구된 계약건 × 100
3) 보험금 청구 건수 중 보험금이 부지급된 건수(동일청구건에 지급과 부지급 공존시 지급으로 처리)
4) 직전 3개 회계연도의 신계약을 대상으로 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 인지하고 보험금을 청구한 건 중 지급심사가 동일기간내에 완료된 건수(사고일자 + 증권번호 + 피보험자 + 청구일자 기준으로 산출)
   - 동일한 사고라도 청구일자 상이한 경우, 별도 건으로 산출
5) 보험금청구된 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지.민원해지 건, 보험금 부지급 후 고지의무위반해지.보험회사 임의해지 건수의 합계(계약자 임의해지 건 제외)
6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준, 중복 제외)

7-10. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전

에이비엘생명은 '보험은 사랑'이라는 신념을 가지고 우리 사회의 소외된 이웃, 그 중에서도 미래의 주역인 어린이들을 위한 사회공헌활동에 역점을 두고 있습니다. 사내 기부 프로그램인 'Make a Donation(메이크 어 도네이션)', 빈곤아동 질병 치료기금 전달, 어린이들을 위한 리더십 캠프 개최, 전국에서 펼쳐지는 임직원과 어드바이저들의 봉사활동이 대표적입니다. 에이비엘생명의 임직원과 어드바이저 모두는 소외된 이웃에게 보다 가까이 다가가 상부상조와 나눔의 정신을 실천함으로써 우리 사회의 온기를 높이는데 앞장설 것입니다.

2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 시간, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
FY2018	353	2	○	456	105	3,648	840	907	3,002	1,930

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 시간, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회.공익	1) 사내 기부 프로그램 'Make a Donation' 전개 - 임직원 및 어드바이저 기부금 및 회사매칭 기부금 전달 (세이브더칠드런에 '빈곤아동 치료기금' 전달, 어린이재단과 '인재양성 프로그램' 진행, 굿네이버스와 '방학 중 방임 어린이 지원 프로그램' 진행) 2) 회사 결연 봉사활동 11회(상록보육원, 동명아동복지센터 2회, 청운보육원, 한사랑마을, 은평천사원, 구세군서울후생원, 지온보육원, 방화2종합사회복지관, 연탄나눔 2회) 3) 임직원 및 설계사 자체 봉사활동 총 21회(천안적십자, 샘물호스피스, 행복보호작업장, 청운보육원, 지온보육원, 수서종합사회복지관, 나무별작은도서관, SOS어린이마을, 우리집장애인거주시설, 목동실버복지문화센터, 경복궁, 영등포50플러스센터, 연탄나눔, 부산진구노인복지관, 가온노인요양원, 남사면 김장나눔 등) 5) 봉사지원단체 기부금 전달	284	455	3,640	105	840
문화.예술.스포츠	-	-	-	-	-	-
학술.교육	어린이회장단 수련회 2회 1사 1교(장훈고, 1회)	69	1	8	-	-
환경보호	-	-	-	-	-	-
글로벌 사회공헌	-	-	-	-	-	-
공동사회공헌	-	-	-	-	-	-
서민금융	-	-	-	-	-	-
기타	-	-	-	-	-	-
총 계		353	456	3,648	105	840

7-11. 보험회사 손해사정업무 처리현황

○ **기간 : 2018.1.1. ~ 2018.12.31.**

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁 업체명 주1)	종 구분	계약기간	총 위탁건수 주2)	총 위탁 수수료	위탁비율(%) 주3)	지급수수료 비율(%) 주4)
ABL 생명보험	KCA손사	4종	2018.04.21.~ 2019.04.20	1,253	373,311	2.10%	22.91%
	TSA손사	4종	2018.04.21.~ 2019.04.20	998	302,759	1.67%	18.58%
	유월비손사	4종	2018.04.21.~ 2019.04.20	947	287,557	1.58%	17.65%
	다스카손사	4종	2018.04.21.~ 2019.04.20	649	195,147	1.09%	11.98%
	에이원손사	4종	2018.12.01~ 2019.12.30	30,547	259,036	51.08%	15.90%
	탑손사	4종	2018.12.01~ 2019.12.30	25,359	211,013	42.41%	12.95%
	TSA손사	4종	2016.12.01.~ 2017.11.30	48	401	0.08%	0.02%
	총계	-	-	59,801	1,629,224	100%	100%

주1) 위탁업체가 자회사인 경우 위탁업체명에 자회사임을 별도로 명기
주2) 업무위탁이 종결되어 수수료 지급 완료된 건 기준으로 작성
주3) 위탁비율 = 업체별 총 위탁 건수 / 전체 위탁건수
주4) 지급수수료 비율 = 업체별 총 수수료 지급액 / 전체 수수료 지급액

8. 신탁부분 (해당회사에 한함)

해당사항 없음

9. 재무제표

9-1. 감사보고서(연결)

: 별첨 연결감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

9-1. 감사보고서(별도)

: 별첨 별도감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

9-2. 재무상태표(연결)

: 별첨 연결재무상태표를 참조하시기 바랍니다.

9-2. 재무상태표(별도)

: 별첨 별도재무상태표를 참조하시기 바랍니다.

9-2. 재무상태표(특별계정)

: 별첨 특별계정재무상태표를 참조하시기 바랍니다.

9-3. 포괄손익계산서(연결)

: 별첨 연결포괄손익계산서를 참조하시기 바랍니다.

9-3. 포괄손익계산서(별도)

: 별첨 별도포괄손이계산서를 참조하시기 바랍니다.

9-3. 손익계산서(특별계정)

: 별첨 특별계정손익계산서를 참조하시기 바랍니다.

9-4. 자본변동표(연결)

: 별첨 연결자본변동표를 참조하시기 바랍니다.

9-4. 자본변동표(별도)

: 별첨 별도자본변동표를 참조하시기 바랍니다.

9-5. 현금흐름표(연결)

: 별첨 연결현금흐름표를 참조하시기 바랍니다.

9-5. 현금흐름표(별도)

: 별첨 별도현금흐름표를 참조하시기 바랍니다.

9-6. 주석사항

1) 회계정책의 공시

: 별첨 연결감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

2) 추정 불확실성의 원천

: 별첨 연결감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

3) 자본관리

: 별첨 연결감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

4) 금융상품관련 주요사항

① 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구 분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	900	900	1,570	1,570
	매도가능금융자산	128,719	128,719	123,764	123,764
	만기보유금융자산	-	-	-	-
	대여금및수취채권	31,799	32,279	31,287	31,807
	합 계	161,418	161,898	156,621	157,141
금융부채	당기손익인식금융부채	145	145	138	138
	기타금융부채	873	873	887	887
	합 계	1,018	1,018	1,025	1,025

주) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품:인식과측정)에 따른 금융상품 분류

② 금융상품의 공정가치 서열체계(정기공시 : 분기별)

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합 계
금융자산	당기손익인식금융자산	786	106	8	900
	매도가능금융자산	52,670	75,050	995	128,715
	합 계	53,456	75,155	1,003	129,614
금융부채	당기손익인식금융부채	-	144	1	145

* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

** 직접적으로(예:가격)또는 간접적으로(예:가격에서도출되어)관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

*** 관측가능한 시장자료에 기초하지않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지않은투입변수)

10. 기타

10-1. 임 원

(2018년 12월 31일 현재)

상근임원. 사외이사	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	순레이	대표이사 사장	대표이사 사장	JohnHancockFinancialService AZAP(Allianz아시아태평양),Singapore AllianzTaiwanLife AllianzChinaLifeInsurance
상근임원	왕루이	부사장	CIO	중국SCM캐피탈 레전드홀딩스 안방보험인터네셔널투자부문이사
사외이사	량페이	사외이사	위원회 위원 (대주주 및 이사회 추천)	모토로라,야신,스파키즈,에질런트, 인텔,알스톰법률자문 룬밍법률사무소
사외이사	지앙팅루	사외이사	위원회 위원 (대주주 및 이사회 추천)	대만국립대학교심리학과연구/조교 워싱턴대학교마이클포스터경영대학원강사&연구원/조교
사외이사	톈링	사외이사	위원회 위원 (대주주 및 이사회 추천)	우한우샹그룹독립이사 궈위안농업보험독립이사 우한대학경제경영대학보험과학과장
사외이사	박상래	사외이사	위원회 위원 (대주주 및 이사회 추천)	보험개발원 김앤장법률사무소 보험계리사협회회장 보험상품위원회위원
사외이사	이창수	사외이사	위원회 위원 (대주주 및 이사회 추천)	보험개발원,연구부문장 숭실대보험계리학교수 한국리스크관리학회의장
상근임원	김상욱	전 무	인적자원실장	딜로이트코리아/ 한국화이자제약/LGOTIS/볼보코리아/삼성중공업
상근임원	장원균	전 무	CDO	ING생명 Roonets LG-EDS
상근임원	정종국	상 무	CRO, 위험관리책임자	KB생명 ING생명 SK생명
상근임원	은재경	상 무	상품채널조정실장	ABL생명보험
상근임원	변성현	상 무	마켓전략실장	Bain&Company
상근임원	김만기	상 무	감사실장	동양생명보험
상근임원	김경천	상 무	계리실장	ABL생명보험
상근임원	안성진	상 무	PA&PD실장	ABL생명보험

상근임원. 사외이사	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	송민용	상 무	재무실장	삼정회계법인
상근임원	김천식	상무보	IT실장	ABL생명보험
상근임원	장성욱	상무보	GA실장	삼성생명보험
상근임원	양수지	상무보	법무실장, 준법감시인	ABL생명보험
상근임원	윤문도	상무보	FC실장	ABL생명보험

10-2. 이용자 편람(주요 용어해설)

- 연결대상자회사

해당 회계연도말 현재 다른 회사의 발행주식에 대하여 아래와 같이 소유하고 있는 경우 그 다른 회사를 연결대상자회사라고 합니다.

(1) 다른 회사에 대한 지분율이 50%를 초과하는 경우

(2) 다른 회사에 대한 지분율이 30%를 초과하면서 최대주주인 경우

(3) 종속회사(종속회사의 종속회사 포함)가 합하여 위의 (1),(2)에 규정된 방법으로 주식을 소유하거나 실질지배력을 보유함으로써 다른 회사를 지배하는 경우

* 종속회사 : 위의 (1),(2)에서 말하는 '다른 회사'를 '종속회사'라 합니다.

- 비연결자회사

지분율이 15%를 초과하면서 연결대상이 아닌 다른 회사를 비연결자회사라고 합니다.

- 주주배당률

주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

ㅇ 주주배당률 = 배당금액 / 납입자본금 × 100

- 주당배당액

주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

ㅇ 주당배당액 : 배당금액/발행주식수

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

ㅇ 배당성향 = 배당금액 / 세후 당기순이익 × 100

(세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

- 계약자배당전잉여금

계약자배당전잉여금이란 생명보험사의 회계연도중에 신규발생한 계약자배당금을 제외한 책임준비금(금리차보장배당 등의 소요액과 계약자배당금의 부리이자를 포함한 금액)을 우선 적립한 후의 잔여액을 말하며 계약자배당은 이 금액을 기준으로 이루어집니다.

- 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 공정가치로 측정하고 공정가치 변동분을 당기손익으로 인식하는 금융자산을 말합니다.

- 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능항목으로 지정한 금융자산과 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않는 금융자산을 말합니다.

- 만기보유금융자산
  만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능하고 만기까기 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 금융자산을 말합니다.

- 관계기업투자주식
  관계기업투자주식은 유의적인 영향력을 행사하는 회사에 대한 주식 또는 출자금을 말합니다.

- 종속기업투자주식
  종속기업투자주식은 지배력을 행사하는 회사에 대한 주식 또는 출자금을 말합니다.

- 부실대출
  부실대출은 총 대출 중 고정, 회수의문 및 추정손실로 분류된 대출채권을 합한 것으로 회사의 자산건전성을 측정할 수 있는 지표입니다.

1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.
   - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처(고정거래처)에 대한 자산
   - 3월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
   - 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
   - '회수의문거래처' 및 '추정손실거래처'에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분

2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.
   - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
   - 3월이상 12월미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.
   - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
   - 12월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
   - 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이

존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

- 파생금융상품거래

통화, 채권, 주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 금융상품을 매매하거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래입니다.

1) 장내거래는 거래소가 정하는 방법 및 기준에 따라 행하여지는 파생금융상품거래입니다.
2) 장외거래는 장내거래가 아닌 당사자 간의 계약에 의한 파생금융상품거래입니다.
3) 헷지거래는 기초자산의 손실을 감소 혹은 제거하기 위한 파생금융상품거래입니다.
4) 트레이딩거래는 거래목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품거래입니다.

- 지급여력비율

지급여력비율은 보험회사 재무구조의 건전성을 나타내는 지표로서, 보험업감독규정 제7-1조 및 제7-2조에서 정하는 바에 따라 다음과 같이 산출합니다.

ㅇ 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100
ㅇ 지급여력금액 : 아래의 (1)과 (2)를 합산하고 (3)과 (4)를 차감한 금액

(1) 기본자본

가. 자본금(누적적우선주 및 신종자본증권 발행금액은 제외한다)
나. 자본잉여금(누적적우선주 및 신종자본증권 발행금액은 제외한다)
다. 이익잉여금(대손준비금과 한국채택국제회계기준 전환일에 이익잉여금으로 계상한 유형자산 및 투자부동산의 재평가차익 중 임의적립금으로 적립되지 않은 금액, 그 밖에 감독원장이 정하는 금액은 제외한다)
라. 기타포괄손익누계액
마. 자본금에 준하는 경제적 기능(후순위성, 영구성 등)을 가진 것으로서 별표 22에서 정하는 신종자본증권 발행금액 중 자기자본의 100분의 15 이내에 해당하는 금액
바. 순보험료식보험료적립금에서 해약공제액(제7-66조의 규정에 의하여 해약환급금 계산시 공제하는 금액을 말한다. 이하 같다)과 제6-11조의2에 의해 추가로 적립된 금액을 차감한 금액을 초과하여 적립한 금액
사. 저축성보험료중 해지시 환급될 금액을 초과하여 적립된 금액(제6-18조의3에 의해 추가로 적립된 금액은 제외한다)
아. 연결재무제표를 작성하는 보험회사의 경우, 관계기업 또는 종속기업(집합투자기구는 제외한다) 투자주식에 지분법을 적용한 평가금액에서 장부가액을 차감한 금액

(2) 보완자본

가. 대손충당금 및 대손준비금(제7-3조의 규정에 의한 자산건전성 분류 결과 "정상" 및 "요주의"로 분류된 자산에 대하여 제7-4조의 규정에 의하여 적립된 금액에 한하여 산입한다)
나. 제7-9조제1항제5호의 규정에 의한 후순위채무액, 신종자본증권 발행금액 중 자기

자본의 100분의 15를 초과하는 금액, 상환우선주 및 신종자본증권에 포함되지 않는 누적적우선주 발행금액의 합산액(제1호 '마'목의 금액을 포함한 자기자본의 100분의 50범위 내 금액에 한하여 산입할 수 있고, 후순위채무액 및 상환우선주의 잔존만기가 5년 이내인 경우에는 매년 100분의 20을 차감하여야 하며 만기는 '상환일', '주주 및 채권자가 보유한 상환요구권의 최초 행사가능일', '보험회사가 일정기일에 상환하지 않을 경우 배당률의 상향조정 등 상환을 강제하는 부담이 발생하는 기일' 중 빠른 날로 본다)

다. 계약자이익배당준비금

라. 계약자배당안정화준비금

마. 배당보험손실보전준비금

바. 비상위험준비금 관련 이연법인세부채(보험회사가 계상한 장부상 이연법인세부채 금액에 한하여 산입한다)

사. 계약자지분조정의 매도가능금융자산평가손익, 관계.종속기업투자주식평가손익 및 재평가잉여금

(3) 차감항목

가. 미상각신계약

나. 영업권, 소프트웨어, 개발비, 상표권 등 시장성을 측정하기 곤란한 무형자산

다. 선급비용

라. 이연법인세자산(다만, 법 제108조 제1항 제3호에 의한 변액보험 특별계정의 세무조정으로 인한 이연법인세자산을 제외한다)

마. 지급이 예정된 현금배당액

바. 지분법적용 관계.종속기업투자주식(집합투자기구와 보험업법 제2조제18호의 규정에 의한 자회사 발행주식 및 출자지분은 제외한다)의 장부가액(연결재무제표를 작성하는 보험회사의 경우 제1호 아목의 지분법을 적용한 평가금액을 말한다)이 공정가액을 초과하는 금액

사. 신용위험 변동으로 인한 금융부채의 누적미실현평가손익

아. 미처리결손금 등으로 자본내 적립하지 못한 고정이하("고정", "추정손실", "회수의문") 보유자산에 대한 대손준비금 상당액

자. 주식할인발행차금, 자기주식(종속기업인 사모집합투자기구에서 투자한 자기주식 포함), 부의 지분법자본변동

(4) 자회사 자본부족

가. 금융위가 정한 자본적정성 기준이 적용되는 자회사의 경우 해당 자본적정성 기준에 따라 산출한 최근 분기말 자본부족금액(보험업 영위 해외현지법인등의 경우 제7-1조 및 제7-2조 규정에 따라 산출하며, 지분법 평가대상 자회사의 경우 당기순손익은 제외하여 산출한 금액을 말한다)중 보험회사의 지분율 상당 금액

나. 금융위가 정한 자본적정성 기준이 적용되지 않는 자회사의 경우 순자산(자산에서 부채를 차감한 금액을 말한다)부족 금액 중 보험회사의 지분율 상당 금액

[전문개정 2011. 1. 24, 2012.9.28]

ㅇ 지급여력기준금액 : 전체적인 리스크를 합리적으로 반영할 수 있도록 개별 리스크를 통합하여 산출
(단, 각 위험액간 상관관계를 나타내는 상관계수는 감독원장이 정함)

$$\text{지급여력기준금액} = \sqrt{\sum_i \sum_j (\text{위험액}_i \times \text{위험액}_j) \times \text{상관계수}_{ij}} + \text{운영위험액}$$

(단, i, j는 보험, 금리, 신용, 시장)

<개정 2014.12.31>

- 유동성 비율

유동성 비율은 생보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.

- 위험가중자산

위험가중자산이란 보유자산의 신용도(예시: 채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도 등) 및 자산의 성격별로 예상 손실액을 추정한 것을 말하며, 총자산중 이연자산(신계약비이연액 포함)을 제외한 자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출합니다. 통상적으로 위험가중치는 과거 경험율을 기초로 결정됩니다.

<참고> 위험가중자산 산정기준(예시)

자산의 분류	위험가중치 기준
Ⅰ. 운용자산	
1. 현.예금	
가. 현금	0%
나. 당좌예금	10%
다. 보통예금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
라. 정기예금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
마. 정기적금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
바. 기타예금	
- 상호부금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
- 표지어음	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 100%
- 발행어음	50%
- 보증어음	- 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%, 기타100%
- CD	10%
- CMA	50%
- MMDA	20%
- 외화예금	10%
- 기타	10%
사. 금전신탁	50%
아. 선물거래예치금	20%
차. 기타예치금	50%
2. 유가증권	- 단기매매증권, 매도가능증권, 만기보유증권, 지분법적용투자주식에서 각 해당항목별로 적용
가. 주식	100%
나. 출자금	100%
다. 국공채	- 국채 : 0%, 공채 : 10%
라. 특수채	- 한국은행 : 0%, 정부출자기관, 공공기관 : 10%
마. 회사채	
- 보증회사채	- 공공기관 : 10%, 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%, 기타 : 100%
- 무보증 회사채	- 신용평가등급 A등급 이상 : 50%, 기타 : 100%
바. 수익증권	- 개발신탁 : 20%, 공사채형 : 50%, 주식형 : 50%, MMF : 50%, 기타 : 100%
사. 해외유가증권	
(1) 해외주식	100%

자산의 분류	위험가중치 기준
(2) 해외채권	- 우리나라 정부 및 한국은행이 발행 또는 보증, OECD국(이하 한국 제외) 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증 : 0% - 국내 공공기관이 발행 또는 보증, OECD국의 공공부문이 발행 또는 보증, OECD국을 제외한 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증 : 10% - 국내 제1금융권이 보증, OECD국의 은행이 발행 또는 보증, OECD 국을 제외한 국가의 공공부문이 발행 또는 보증 : 20% - 국내 제2금융권이 보증 : 50% - 국제신용평가기관(이하 Standard & Poors社와 Moody's社를 말함)으로부터 A등급상당 이상을 받은 채권 : 50% - 상기 이외의 해외채권 및 위 분류대상중 국제 신용평가기관으로부터 투자부적격 판정을 받은 채권(우리나라 정부와 한국은행 및 국내 공공기관이 발행 또는 보증하거나 국내 금융기관이 보증한 채권은 제외) : 100%
(3) 기타 해외유가증권	100%
아. 신종유가증권	100%
자. 기타유가증권	- 투자일임유가증권 : 100%, 기타 : 100%
3. 대출채권	- 대손충당금 차감전 기준으로 산출
가. 콜론	- 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%
나. 보험약관대출금	0%
다. 유가증권담보대출금	50%
라. 부동산담보대출금	- 주택 : 50%, 기타 : 100%
마. 신용대출금	- 신용평가등급 A등급 이상 : 50%, 기타 : 100%
바. 어음할인대출금	100%
사. 지급보증대출금	- 정부 또는 한국은행이 보증 : 0% - 공공기관 보증 : 10% ㅇ공공기관이라 함은 지방자치단체, 정부투자기관, 특수공공법인, 지방공기업법에 의한 공사를 말함 ㅇ한국산업은행, 한국수출입은행, 중소기업은행, 신용보증기금은 공공기관으로 분류 - 제1금융권 보증 : 20% - 제2금융권 보증 : 50% - 기타 보증 : 100%
아. 기타대출금	
- CP	100%
- 주택보험대출금	50%
- 사모사채	- 신용평가등급 A등급 이상 : 50%, 기타 : 100%
- RP	- 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%
- 기타	100%
4. 부동산	100%(감가상각누계액 및 손상차손누계액 차감전 기준)
Ⅱ. 비운용자산	100%(감가상각누계액 차감전 기준, 미상각신계약비.영업권 제외)
가. 재보험자산	- 신용평가등급 A등급 이상 : 50%, 기타 : 75%
나. 보험미수금	100%(거래처별 보험미지급금 차감후 기준)
다. 기타비운용자산	100%
Ⅲ. 총자산	(미상각신계약비.영업권 및 특별계정자산 제외)

- 유가증권평가손익

유가증권 평가손익은 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 취득원가와 당해 회계연도 말의 시가 또는 순자산가액과의 차이를 의미합니다.

- 특별계정

특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 생명보험회사는 현재 퇴직보험 및 변액보험 등에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.

- 특수관계인

특수관계인은 자본시장과금융투자업에관한법률시행령 제8조 제2항에 해당하는 자로서, 최대주주 또는 주요주주의 직계존비속 등 친족 및 그들과 합산하여 30%이상을 출자 또는 사실상영향력을 행사하고 있는 경우 당해 법인.기타단체와 그 임원 등을 말합니다.

- 신용평가등급

신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장.단기신용등급 등이 있습니다. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1년미만 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가기관 별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있습니다.

예시) 외국의 주요 신용평가 전문기관 등급표

구 분		Moody's	S & P	Fitch
장 기	투자적격등급	Aaa ~ Baa3(10등급)	AAA ~ BBB-(10등급)	AAA ~ BBB-(10등급)
	투자부적격등급	Ba1 ~ C(11등급)	BB+ ~ NR(13등급)	BB+ ~ NR(14등급)
단 기	투자적격등급	P-1 ~ P-3(3등급)	A-1+ ~ A-3(4등급)	F1+ ~ F3(4등급)
	투자부적격등급	NP	B ~ NR (7등급)	B ~ NR (4등급)

에이비엘생명보험주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 66(당) 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 65(전) 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서 ---------- ---------- 1

II. (첨부)연결재무제표

연결재무상태표 ---------- ---------- 5

연결포괄손익계산서 ---------- 6

연결자본변동표 ---------- 8

연결현금흐름표 ---------- 9

주석 ---------- 11

III. 외부감사 실시내용 ---------- 130

독립된 감사인의 감사보고서

에이비엘생명보험주식회사

주주 및 이사회 귀중 2019년 3월 21일

감사의견

우리는 별첨된 에이비엘생명보험주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 및 2017년 1월 1일 현재의 연결재무상태표, 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 및 2017년 1월 1일 현재의 연결재무상태와 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

・부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

・상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

・연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

・경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
・공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
・연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 김 교 태

이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 21일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

에이비엘생명보험주식회사와 그 종속기업

제 66(당) 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 65(전) 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에이비엘생명보험주식회사 대표이사 순레이

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 영등포구 의사당대로 147

(전 화) 02-3787-7000

연 결 재 무 상 태 표

제66(당)기 기말 2018년 12월 31일 현재

제65(전)기 기말 2017년 12월 31일 현재

제65(전)기 기초 2017년 01월 01일 현재

에이비엘생명보험주식회사와 그 종속기업 (단위 : 백만원)

과 목	제66(당)기 기말		제65(전)기 기말		제65(전)기 기초	
자 산						
I. 현금및현금성자산 (주5,6,35)	160,286		281,318		387,836	
II. 당기손익인식금융자산 (주4,5,7)	90,463		30,110		5,865	
III. 매도가능금융자산 (주4,5,8,35,37,38)	12,869,751		12,354,627		12,109,089	
IV. 대출채권 (주4,5,9,35)	2,375,672		2,377,047		2,080,888	
V. 기타수취채권 (주4,5,10,35,37)	805,825		745,996		391,959	
VI. 위험회피목적파생상품자산 (주4,5,11)	102,961		39,101		63,820	
VII. 유형자산 (주12)	111,132		117,843		113,045	
VIII. 투자부동산 (주13)	120,673		120,667		128,153	
IX. 무형자산 (주14)	36,539		39,086		44,000	
X. 재보험자산 (주15)	11,713		11,364		10,295	
XI. 미상각신계약비 (주16)	249,463		253,201		268,812	
XII. 당기법인세자산 (주33)	61,235		59,947		60,925	
XIII. 기타자산 (주17)	2,921		872		951	
XIV. 특별계정자산 (주23)	2,306,050		2,164,936		1,937,317	
자 산 총 계		19,304,684		18,596,115		17,602,955
부 채						
I. 보험계약부채 (주18,35)	15,800,715		15,595,054		14,618,243	
II. 계약자지분조정 (주8)	220,491		156,468		251,631	
III. 당기손익인식금융부채 (주4,5,7)	14,533		4,779		25,195	
IV. 기타금융부채 (주4,5,19,37)	89,435		99,400		115,669	
V. 위험회피목적파생상품부채 (주4,5,11)	1,272		29,199		16,411	
VI. 충당부채 (주21)	18,975		16,093		48,526	
VII. 이연법인세부채 (주33)	136,683		57,048		147,763	
VIII. 기타부채 (주22)	25,830		26,366		24,080	
IX. 특별계정부채 (주23)	2,342,575		2,239,402		1,966,965	
부 채 총 계		18,650,509		18,223,809		17,214,483
자 본						
I. 지배기업지분		654,175		372,306		388,472
1. 자본금 (주24)	15,534		15,534		12,452	
2. 연결자본잉여금 (주24)	1,001,053		1,001,053		695,932	
3. 연결기타포괄손익누계액 (주8,11,25)	861,611		580,193		906,361	
4. 연결결손금 (주26) (대손준비금 기적립액: 17,654 백만원)	(1,224,023)		(1,224,474)		(1,226,273)	
II. 비지배지분		-		-		-
자 본 총 계		654,175		372,306		388,472
부 채 및 자 본 총 계		19,304,684		18,596,115		17,602,955

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제66(당)기 (2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지)

제65(전)기 (2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지)

에이비엘생명보험주식회사와 그 종속기업 (단위 : 백만원)

과 목	제66(당)기		제65(전)기	
I. 영업수익		2,461,920		3,189,099
1. 보험료수익 (주27)	1,602,841		2,340,237	
2. 재보험수익 (주28,37)	43,319		40,996	
3. 이자수익 (주29)	582,650		581,518	
4. 금융상품평가및처분이익 (주29)	39,617		104,441	
5. 외환거래이익	61,469		12,722	
6. 배당금수익 (주29)	47,222		42,207	
7. 임대료수익 (주37)	10,152		9,306	
8. 수수료수익 (주29)	2,052		761	
9. 특별계정수입수수료	72,494		56,341	
10. 특별계정수익 (주23)	89		108	
11. 기타영업수익 (주31)	15		462	
II. 영업비용		2,462,623		3,191,845
1. 보험계약부채전입액(주18)	201,164		963,846	
2. 지급보험금 (주27)	1,697,408		1,631,921	
3. 재보험비용 (주28,37)	50,456		47,211	
4. 사업비 (주30,37)	246,905		249,980	
5. 신계약비상각비 (주16)	121,122		124,895	
6. 재산관리비 (주30)	23,863		19,901	
7. 이자비용 (주29)	34,985		32,215	
8. 금융자산평가및처분손실 (주29)	49,422		25,337	
9. 외환거래손실	19,634		84,173	
10. 특별계정비용 (주23)	89		108	
11. 기타영업비용 (주31)	17,575		12,258	
III. 영업손실		(703)		(2,746)
IV. 영업외손익		1,415		7,531
1. 영업외수익 (주32)	1,965		10,083	
2. 영업외비용 (주32)	550		2,552	
V. 법인세차감전순이익(손실)		712		4,785
VI. 법인세비용(수익) (주33)		261		1,281
VII. 연결당기순이익 (대손준비금 반영후 조정이익 (주26) 당기: 451 백만원, 전기: 3,504 백만원)		451		3,504
VIII. 연결기타포괄손익		281,418		(326,169)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	-		-	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	281,418		(326,169)	
매도가능금융자산평가손익	206,932		(288,448)	

과 목	제66(당)기		제65(전)기	
현금흐름위험회피파생상품평가손익	74,486		(37,721)	
IX. 연결당기총포괄이익(손실)		281,869		(322,665)
1. 연결당기순이익 귀속:				
지배기업주주지분순이익	451		3,504	
비지배지분순이익	-		-	
2. 연결당기총포괄이익(손실) 귀속:				
지배기업주주지분총포괄이익(손실)	281,869		(322,665)	
비지배지분총포괄이익	-		-	
X. 연결주당이익 (주34)		145 원		1,236 원

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제66(당)기 (2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지)

제65(전)기 (2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지)

에이비엘생명보험주식회사와 그 종속기업 (단위 : 백만원)

과 목	자본금	연결 자본잉여금	연결기타포괄 손익누계액	연결 결손금	총 계
I. 2017년 01월 01일 (전기초)	12,452	695,932	906,361	(1,226,273)	388,472
1. 연결당기순이익	-	-	-	3,504	3,504
2. 유상증자	3,082	305,121	-	-	308,203
3. 매도가능금융자산평가손익	-	-	(288,447)	-	(288,447)
4. 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	(37,721)	-	(37,721)
5. 연결범위변동	-	-	-	(1,705)	(1,705)
II. 2017년 12월 31일 (전기말)	15,534	1,001,053	580,193	(1,224,474)	372,306
III. 2018년 01월 01일 (당기초)	15,534	1,001,053	580,193	(1,224,474)	372,306
1. 연결당기순이익	-	-	-	451	451
2. 매도가능금융자산평가손익	-	-	206,932	-	206,932
3. 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	74,486	-	74,486
IV. 2018년 12월 31일 (당기말)	15,534	1,001,053	861,611	(1,224,023)	654,175

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제66(당)기 (2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지)

제65(전)기 (2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지)

에이비엘생명보험주식회사와 그 종속기업 (단위 : 백만원)

과 목	제66(당)기		제65(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		16,399		331,306
1. 연결당기순이익	451		3,504	
2. 조정항목	(260,043)		504,667	
이자수익	(582,650)		(581,518)	
이자비용	34,985		32,215	
배당금비용(수익)	(47,222)		(42,207)	
법인세비용	261		1,281	
금융상품평가및처분이익	(38,952)		(91,445)	
무형자산손상차손환입	(12)		(15)	
기타수익	(28,056)		(1,839)	
보험계약부채전입액	201,164		963,846	
감가상각비	7,645		7,029	
신계약비상각비	121,122		124,895	
금융상품평가및처분손실	49,422		24,716	
유형자산처분손실	35		228	
무형자산손상차손	-		5	
무형자산상각비	8,499		8,703	
기타비용	13,716		58,773	
3. 자산부채의 증감	(305,010)		(739,708)	
당기손익인식금융자산의 감소(증가)	(80,872)		2,750	
대출채권의 감소(증가)	4,820		(298,936)	
기타수취채권의 감소(증가)	(60,477)		(322,777)	
미상각신계약비의 감소(증가)	(117,384)		(109,285)	
기타자산의 감소(증가)	(2,037)		78	
특별계정자산의 감소(증가)	(37,555)		44,748	
기타금융부채의 증가(감소)	(9,658)		(32,084)	
충당부채의 증가(감소)	(925)		(26,556)	
기타부채의 증가(감소)	(536)		2,285	
특별계정부채의 증가(감소)	(386)		69	
4. 이자의 수취	541,017		525,803	
5. 이자의 지급	(5,634)		(3,528)	
6. 배당금의 수취	46,906		39,590	
7. 법인세의 환급(납부)	(1,288)		978	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(137,431)		(746,027)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	1,331,354		1,170,398	
매도가능금융자산의 처분	1,307,272		1,170,398	
위험회피목적파생상품의 정산	23,825		-	

과 목	제66(당)기		제65(전)기	
무형자산의 처분	257		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(1,468,785)		(1,916,425)	
매도가능금융자산의 취득	1,461,692		1,908,264	
유형자산의 취득	895		4,382	
무형자산의 취득	6,198		3,779	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름		-		308,203
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-		308,203	
유상증자	-		308,203	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-		-	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 증가(감소) (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		(121,032)		(106,518)
Ⅴ. 기초의 현금및현금성자산		281,318		387,836
Ⅵ. 기말의 현금및현금성자산 (Ⅳ+Ⅴ)		160,286		281,318

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

2018년 12월 31일 현재

2017년 12월 31일 현재

에이비엘생명보험주식회사와 그 종속기업

1. 연결대상회사의 개요

지배회사인 에이비엘생명보험주식회사(이하 "당사")와 연결대상회사(이하 통칭하여 "연결실체")의 개요는 다음과 같습니다.

(1) 지배회사의 개요

당사는 1954년 12월에 설립되어 생명보험사업과 이에 관련된 부대사업을 영위하고 있으며, 1999년에 외국인 투자기업으로 등록하였습니다. 한편, 당사는 1999년 12월 27일로 회사명을 제일생명보험주식회사에서 알리안츠제일생명보험주식회사로 변경하였으며, 2002년 3월 2일에는 알리안츠생명보험주식회사로 변경하였습니다. 또한, 2017년 8월 1일에는 회사명을 현재의 에이비엘생명보험주식회사로 변경하였습니다.

당기말 현재 당사의 자본금은 15,534백만원이며 Anbang Group Holdings Co. Limited가 당사의 지분을 100% 소유하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 판매중인 보험상품과 신규판매는 중지되었으나 계약이 유지되고 있는 보험상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 종)

구 분	당기말			전기말		
	판매중	판매중지	합계	판매중	판매중지	합계
개인연금보험	3	15	18	2	16	18
일반연금보험	5	38	43	5	38	43
기타생존보험	-	9	9	-	9	9
사망보험	23	108	131	7	122	129
생사혼합보험	7	41	48	19	32	51
단체보험	2	6	8	2	8	10
합계	40	217	257	35	225	260

(2) 연결대상회사의 개요

1) 연결대상 종속기업

당기말 현재 연결대상 종속기업은 다음과 같습니다.

(단위 : %)

회사명	소재지	주요사업	결산일	지분율		지배관계 근거
				당기말	전기말	
에이비에이금융서비스 유한회사	대한민국	보험대리점업	연1회 12월 31일	100.00	-	(*1)
키움안단테전문투자형사모투자신탁(재간접형)	대한민국	수익증권	연1회, 2월 8일	98.85	-	(*2)
키움모데라토전문투자형사모부동산투자신탁제1호(재간접형)	대한민국	수익증권	연 1회 12월 6일	99.39	98.36	(*2)
키움 유럽인프라AI 전문투자형사모투자신탁제3호	대한민국	수익증권	연 2회 1월31일, 7월31일	99.62	99.47	(*2)
알리안츠스타전문투자형사모증권투자신탁제33호(채권)	대한민국	수익증권	연 1회 10월 7일	99.40	100.00	(*2)

(*1) 보험대리점업 등의 목적으로 2018년 12월 3일 설립되었으며, 연결실체의 100% 출자로 지배력을 획득하였습니다.

(*2) 연결실체는 구조화기업에 투자하고 있으며, 해당 구조화기업의 성과에 대한 변동이익에 유의적으로 노출되어 있고 사실상의 힘을 통해 변동이익에 영향을 미치므로 지배력을 보유하고 있습니다. 구조화기업에 대한 소유지분은 연결실체의 부채로 표시되어 있습니다.

2) 요약재무정보

당기말 현재 연결재무제표 작성에 포함된 연결대상회사의 요약재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)										
회사명(*2)	사용 재무제표일	비지배 지분율	자산	부채	자본	비지배지분 금액(*1)	당기 영업수익	당기순손익	당기 총포괄손익	비지배지분 순이익(*1)
에이비에이금융서비스 유한회사	2018-12-31	-	6,884	8	6,876	-	-	(124)	(124)	-
키움안단테전문투자형사모투자신탁(재간접형)	2018-12-31	1.15%	8,959	7	8,952	103	125	100	100	1
키움모데라토전문투자형사모부동산투자신탁제1호	2018-12-31	0.61%	26,661	3	26,658	163	827	448	173	3
키움 유럽인프라AI 전문투자사모펀드 제3호	2018-12-31	0.38%	27,226	141	27,085	103	2,298	2,037	3,697	8
알리안츠스타전문투자사모증권투자신탁제33호	2018-12-31	0.60%	256,643	56	256,587	1,540	7,131	4,468	5,031	27

(*1) 연결대상 구조화기업의 경우 요구불상환지분 및 요구불상환지분 순이익으로 표시되어 있습니다.

(*2) 상기 요약 재무정보는 당사와 상이한 연결대상회사의 회계처리방법을 수정한 후의 금액이나 연결실체 내 회사간의 내부거래가 상계되지 아니한 금액입니다.

(3) 연결대상범위의 변동

당기와 전기 중 연결대상범위의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

회사명	사유
에이비에이금융서비스 유한회사	신규투자에 따른 의결권의 과반수소유(100%)
키움안단테전문투자형사모투자신탁(재간접형)	신규투자에 따른 의결권의 과반수소유(98.85%)

2) 전기

회사명	사유
키움 유럽인프라AI 전문투자형사모투자신탁 제3호	신규투자에 따른 의결권의 과반수소유(99.47%)
알리안츠스타전문투자형사모증권투자신탁제33호(채권)	지분추가취득에 따른의결권의 과반수소유(100%)

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

연결실체는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제5조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

연결실체의 재무제표는 2019년 3월 29일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(2) 측정기준
재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.
- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 공정가치로 측정되는 당기손익인식금융상품
- 공정가치로 측정되는 매도가능금융상품

(3) 기능통화와 표시통화
연결실체의 재무제표는 당사의 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.

1) 경영진의 판단
재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.
- 주석5 : 금융상품의 공정가치

2) 가정과 추정의 불확실성

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

- 주석 14: 손상검사 - 회원권 회수가능성을 포함한 회수가능액 추정의 주요 가정
- 주석 21 및 36: 충당부채와 우발부채 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정
- 주석 33: 이연법인세자산의 인식 - 세무상 결손금의 사용

3) 공정가치 측정

연결실체의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는 바, 연결실체는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제 3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

연결실체는 유의적인 평가 문제를 감사위원회에 보고하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결실체는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1 의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결실체는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간말에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.
- 주석 5: 금융상품의 공정가치

(5) 회계정책의 변경 및 영향
아래에서 설명하고 있는 2018년 1월 1일부터 최초로 적용되는 제・개정 기준서의 적용을 제외하고 연결실체는 당기 및 비교 표시된 전기 재무제표에 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'
기업회계기준서 제1115호는 수익을 언제, 얼마나 인식할지를 결정하기 위한 포괄적인 체계입니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익:광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체하였습니다.

기업회계기준서 제1115호의 경과규정에 따라 당사는 동 기준서를 소급하여 적용하였으며, 상기 회계정책의 변경으로 당사의 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

3. 유의적인 회계정책

연결실체가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 2.(5) 및 주석40에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 현금 및 현금성자산

연결실체는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(2) 비파생금융자산

연결실체는 비파생금융자산을 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

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

1) 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 만기보유금융자산

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

3) 대여금 및 수취채권

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

4) 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산을 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식후에는 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 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, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 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.

(3) 파생금융상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 각각 아래와 같이 인식하고 있습니다.

1) 위험회피회계

당사는 이자율위험과 환율위험을 회피하기 위하여 금리선도, 통화스왑의 파생금융상품계약을 체결하고 있습니다. 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 가격변동위험 또는 확정거래의 환율변동위험을 회피하기 위하여 일부 파생상품을 현금흐름위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

연결실체는 위험회피관계의 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적과 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화를 수행하고 있습니다. 또한 이 문서에는 위험회피수단, 위험회피대상항목 및 위험회피관계의 개시시점과 그 후속기간에 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 현금흐름의 변동을 위험회피수단이 상쇄하는 효과를 평가하는 방법 등을 포함하고 있습니다.

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 자본으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 연결실체가 더 이상 위험회피관계를 지정하지 않거나 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산, 행사되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계의 중단시점에서 자본으로 인식한 파생상품의 누적평가손익은 향후 예상거래가 발생하는 보고기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것이라 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 파생상품의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 내재파생상품

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

3) 기타 파생상품

위험회피수단으로 지정되어 위험회피에 효과적인 파생상품을 제외한 모든 파생상품은 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 거래일 손익

연결실체는 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 이용하여 장외파생금융상품의 공정가치를 평가하는 경우, 최초인식시점의 공정가치와 거래가격과의 차이를 이연하여 계약기간에 걸쳐 인식합니다.

(4) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 이상의 사건이 발생한 결과, 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 그 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 아니합니다.

금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음의 사건이 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 중요한 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 상태가 됨
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

위에서 예시한 사건의 유형 이외에 지분상품에서 손상이 발생하였다는 객관적인 증거는 발행자가 영업하는 기술・시장・경제・법률 환경에서 발생한 변화 중 불리한 영향을 미치는 유의적인 변화에 대한 정보를 포함하고 지분상품의 원가가 회복되지 아니할 수 있다는 사실을 의미합니다.

매도가능지분증권에 대하여는 상기 예시 이외에 동 지분증권의 공정가치가 취득원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우 자산손상의 객관적인 증거로 판단합니다. 이에 따라, 연결실체는 매도가능지분증권의 공정가치가 취득원가 대비 30% 이상 하락하는 경우를 "유의적인 하락"으로 간주하였으며, 공정가치가 취득원가 대비 12개월 이상 하회하는 경우를 "지속적인 하락"으로 간주합니다.

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 다음과 같이 손상차손을 측정하여 인식합니다.

1) 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산
상각후원가로 측정되는 금융자산은 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 손상차손을 측정하거나 실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다.

개별적으로 중요한 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토하며, 개별적으로 중요하지 않은 금융자산의 경우 집합적으로 검토합니다. 만약 개별적으로 중요한 금융자산에 대하여 손상의 객관적 증거가 없다고 판단되면 유사한 신용특성을 가진 금융자산집합에 포함하여 손상 여부를 집합적으로 평가합니다. 이 때 개별적으로 손상을 평가하여 손상차손이 인식된 경우에는 손상의 집합평가에 포함하지 않습니다.

집합적인 손상검토를 위하여 유사한 신용위험특성에 근거하여 금융자산을 분류합니다. 선택한 위험특성은 평가대상자산의 계약조건에 따라 채무금액 전부를 지급할 수 있는 채무자의 능력을 나타내므로, 해당 금융자산의 집합에 대한 미래현금흐름의 추정에 적합합니다. 집합적으로 손상검토를 하는 금융자산 집합의 미래현금흐름은 당해 금융자산 집합의 신용위험과 유사한 신용위험을 가진 자산의 과거 손상차손 경험에 근거하여 추정합니다. 과거 손상차손 경험의 기간에 영향을 미치지 않았던 현재 상황의 효과를 반영하고, 과거 손상차손 경험의 기간에 있었으나, 현재에는 존재하지 않은 상황의 효과를 제외하기 위하여 과거 손상차손 경험을 현재의 관측가능한 자료에 기초하여 조정합니다.

변동이자율부 금융자산인 경우에는 약정상 현행유효이자율을 할인율로 사용합니다. 담보부 금융자산의 미래예상현금흐름의 현재가치를 계산할 때에는 담보물의 유입가능성이 높은지 여부에 관계없이 담보물의 유입으로 인해 발생할 수 있는 현금흐름에서 담보물의 획득 및 매각 부대원가를 차감하여 계산합니다.

손상차손은 충당금 계정을 사용하거나 자산의 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다. 후속기간에 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하거나 충당금을 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 원가를 장부금액으로 하는 금융자산

원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

3) 매도가능금융자산

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(5) 재보험자산

연결실체는 출재한 보험계약에 대해 재보험사로부터 회수가능금액을 재보험자산으로 표시하고 있습니다. 연결실체는 재보험자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 사건의 결과로 계약조건상의 모든 금액을 수령할 수 없을 것이라는 객관적인 증거가 있고, 재보험자로부터 수취할 금액에 대하여 당해 사건이 신뢰성 있게 측정 가능한 영향을 미치는 경우 재보험자산이 손상되었다고 판단합니다. 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부금액을 감소시키고 손상차손을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(6) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산은 최초 인식후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 방법으로 상각하고 있습니다.

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수 및 감가상각방법은 다음과 같습니다.

구분	내용연수	상각방법
건물	50년	정액법
차량운반구	5년	정률법
비품	5년	정률법

연결실체는 매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(7) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 50년 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(8) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구분	내용연수	상각방법
소프트웨어	5년	정액법
개발비	5년	정액법
회원권	비한정	해당사항없음

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

1) 연구 및 개발

연구 또는 내부프로젝트의 연구단계에 대한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 개발단계의 지출은 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도와 능력 및 필요한 자원의 입수가능성, 무형자산의 미래 경제적 효익을 모두 제시할 수 있고, 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 기타 개발 관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 후속지출

후속 지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화하며, 다른 지출은 발생 즉시 비용화하고 있습니다.

(9) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 이연법인세자산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간말에 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

(10) 리스

연결실체는 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에게 이전되는 경우에는 금융리스로 분류하고, 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다.

운용리스의 경우 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식하고 있습니다. 운용리스의 인센티브는 총 효익을 리스기간에 걸쳐 리스비용에서 차감하여 인식하고 있습니다.

(11) 매각예정비유동자산

비유동자산의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

비유동자산이 매각예정으로 분류된 경우에는 상각하지 아니하고 있습니다.

(12) 신계약비

연결실체는 장기보험계약으로 인하여 발생한 신계약비를 당해 보험계약의 보험료 납입기간 또는 신계약비 부가기간에 걸쳐 균등하게 상각하여 비용으로 처리하고 있으며, 보험료 납입기간 또는 신계약비 부가기간이 7년을 초과하는 경우에는 상각기간을 7년으로 하여 상각합니다. 다만, 신계약비를 조기에 회수할 목적으로 부가보험료의 비율이 보험기간의 초기에 높게 되어 있는 경우의 예정신계약비 및 표준해약공제액을 초과하는 금액은 당해연도의 비용으로 처리하고 있습니다. 또한, 해약일 및 실효일에 미상각 잔액이 존재하는 경우에는 해약일 및 실효일이 속하는 회계연도에 전액 상각하고 있습니다.

(13) 보험계약의 분류

연결실체는 특정한 미래의 불확실한 사건으로 보험계약자에게 불리한 영향이 발생한 경우에 보험계약자에게 보상하기로 약정함으로써 보험계약자로부터 중요한 보험위험을 인수하는 계약을 보험계약으로 분류하고 있으며, 보험위험의 유의성은 각 계약별로 보험사고 발생시 지급할 보험금과 보험사고 미발생시 지급금을 고려하여 평가하고 있습니다.

한편, 연결실체는 중요한 보험위험이 없는 금융위험에 노출된 계약은 투자계약으로 분류하고 있습니다. 금융위험은 하나 이상의 특정변수(이자율, 금융상품가격, 일반상품가격, 환율, 가격 또는 비율의 지수, 신용등급이나 신용지수, 비금융변수의 경우에는 계약당사자에게 특정되지 않는 경우)의 미래 발생 가능한 변동으로 인한 위험을 의미하며, 투자계약은 임의배당요소가 존재하는 여부에 따라 다시 구분하여 임의배당요소를 가진 투자계약은 보험계약과 동일하게, 임의배당요소가 없는 투자계약은 기업회계기준서 제1039호에 따라 회계처리 하고 있습니다.

연결실체는 최초 인식시 계약이 보험계약으로 분류될 경우 그 계약은 모든 권리와 의무가 소멸하거나 만기가 될 때까지 보험계약으로 분류하고 있으며, 보험계약기간 동안 보험위험이 중요하지 않게 될 경우라도 투자계약으로 재분류하지 않고 있습니다. 그러나 투자계약의 경우 최초 인식후에 보험위험이 중요하다고 판단될 경우 보험계약으로 재분류하고 있습니다.

(14) 보험계약부채

연결실체는 보험업법 및 관계규정에 의거 보험계약부채를 설정하고 있습니다. 보험계약부채는 보험약관과 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 산출되며 주요내용은 다음과 같습니다.

1) 보험료적립금

보고기간말 현재 유지되고 있는 계약에 대하여 장래의 보험금 등의 지급을 위해 적립하여야 하는 금액으로서 보험업감독규정에 따라 순보험료식으로 보험료적립금을 계상하고 있습니다.

2) 미경과보험료적립금

보고기간말 이전에 납입기일이 도래한 보험료 중 차기 이후의 기간에 해당하는 보험료로써 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 의하여 계산한 금액을 미경과보험료적립금으로 계상하고 있습니다.

3) 지급준비금

보고기간말 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대하여 보험금, 환급금 또는 배당금에 관한 분쟁(금융분쟁조정위원회에 계류중인 것에 한함) 또는 소송이 계류 중인 금액이나 보험금 지급이 확정된 금액과 보험금 지급액의 미확정으로 인하여 지급하지 아니한 금액을 지급준비금으로 계상하고 있습니다. 또한, 연결실체는 회사의 경험실적을 고려한 합리적인 통계적 방법을 적용하여 추정한 미보고발생손해액을 지급준비금에 포함하여 계상하고 있습니다.

4) 보증준비금

보험금 등을 일정 수준 이상으로 보증하기 위하여 장래 예상되는 손실액을 보증준비금으로 계상하고 있습니다.

5) 계약자배당준비금

연결실체는 법령이나 약관 등에 의하여 계약자배당에 충당할 금액을 계약자배당준비금으로 계상하고 있습니다. 계약자배당준비금은 그 재원에 따라 금리차보장준비금, 위험율차배당준비금, 이차배당준비금, 사업비차배당준비금 및 장기유지특별배당준비금으로 구분됩니다.

6) 계약자이익배당준비금

연결실체는 장래에 계약자배당에 충당할 목적으로 법령이나 약관에 의해 영업성과에 따라 적립할 금액을 계약자이익배당준비금으로 계상하고 있습니다.

(15) 보험계약부채 적정성 평가

연결실체는 매 보고기간말에 보험계약의 미래현금흐름에 대한 현행추정치를 이용하여 상기와 같이 인식한 보험계약부채가 적정한지 평가하고 있으며, 평가 결과 보험계약부채의 장부금액이 추정된 미래현금흐름의 관점에서 부족하다고 판단되면 부족액을 전액 당기손실으로 처리하고 있습니다.

(16) 계약자지분조정

연결실체는 기타포괄손익(매도가능금융자산과 관련된 기타포괄손익)을 당해 회계연도 배당 또는 무배당보험의 평균책임준비금 구성비율을 기준으로 계약자지분과 주주지분으로 구분하고, 계약자지분에 해당하는 금액을 계약자지분조정의 부채항목으로 계상하고 있습니다.

(17) 비파생금융부채

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

1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우 즉, 계약상 의무가 이행・취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

(18) 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: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

(19) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

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.

(20) 특별계정

연결실체는 보험업법 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 퇴직보험과 변액보험에 대하여 그 준비금에 상당하는 재산을 일반계정과 구별하고 있으며 관련 금액을 특별계정자산 및 특별계정부채로 계상하고 있습니다.

특별계정자산은 개별 특별계정별로 평가하며, 동 규정을 적용함에 있어 변액보험계약에 대해서 설정된 유가증권의 경우 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 방법으로 계상하고 이외의 자산은 일반계정의 방법을 준용하고 있습니다. 특별계정의 계약자적립금은 금융감독원장이 인가한 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 산출하고 있습니다. 또한, 특별계정으로부터 공여받거나 공여한 자금을 특별계정미지급금과 특별계정미수금의 과목으로 하여 특별계정자산과 특별계정부채에서 각각 차감하는 방식으로 표시하고 있습니다.

실적배당형 특별계정인 변액보험의 수익과 비용은 일반계정 손익계산서에 계상하지 않으며, 원리금보장형 특별계정인 퇴직보험의 수익과 비용은 특별계정수익과 특별계정비용으로 하여 총액으로 일반계정 손익계산서에 계상하고 있습니다.

(21) 외화거래

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

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 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.

(22) 납입자본

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

(23) 수익 인식

1) 보험료수익

연결실체는 보험계약에 따른 납입방법별로 보험료 납입기일이 도래되어 납입된 보험료를수익으로 인식하고 있으며, 보고기간말 현재 납입은 되었으나 납입기일이 차기 회계연도 이후인 보험료는 선수보험료로 계상하고 있습니다.

2) 임대수익

투자부동산으로부터의 임대수익은 임대기간에 걸쳐 정액으로 인식하고 있습니다.

(24) 금융수익과 비용

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당수익, 매도가능금융자산처분손익, 당기손익인식금융상품의 공정가치의 변동, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차익을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융비용은 당기손익인식금융상품의 공정가치의 변동, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차손을 포함하고 있습니다.

(25) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

2) 이연법인세

이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 연결실체가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 가산할 일시적차이에 대해서는 연결실체가 일시적차이의 소멸시점을 통제 할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 연결실체가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

(26) 주당이익

연결실체는 보통주 기본주당손익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당손익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 한편, 연결실체는 당기말과 전기말 현재 희석성 잠재적 보통주를 보유하고 있지 아니함에 따라 기본주 당손익과 희석주당손익은 동일합니다.

(27) 대손준비금

연결실체는 보험업감독규정에 근거하여 한국채택국제회계기준에 의한 대손충당금이 감독 목적상 요구되는 충당금 적립액 합계금액에 미달하는 금액을 잉여금의 처분을 통하여 대손준비금으로 적립하고 있습니다. 동 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적립금 성격으로 기존의 대손준비금이 보고기간말 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입할 수 있습니다. 또한, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립합니다.

(28) 미적용 제・개정 기준서

제정・공표되었으나 2018년 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.

1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 원칙적으로 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하지만, 연결실체는 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'이 개정・공표되어, 2020년까지 기업회계기준서 제1109호의 적용을 면제 받을 계획입니다.

기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 기준은 보험활동과 관련된 부채의 금액이 총부채금액의 90%를 초과하거나 또는 80%를 초과하고 90%이하이면서 비보험활동이 유의적인 활동이 없다는 증거를 제시할 수 있는 경우로, 당사는 2015년 12월 31일 현재 해당 기준을 충족할 수 있어 2021년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 것으로 예상합니다. 다만, 2018년 11월 국제회계기준위원회의 의결에 따라 기업회계기준서 제1109호의 한시적 면제규정이 1년 연장으로 개정될 예정이며, 기준서 개정시 당사는 2022년 1월1일 이후 시작되는 회계연도부터 기업회계기준서 제1109호를 적용할 것으로 예상합니다.

연결실체는 보고기간 종료일 현재 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 내부관리프로세스와 회계처리시스템, 그리고 연결재무제표에 미칠 수 있는 영향분석에 착수하였습니다. 동 기준서의 주요 사항별로 연결재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류와 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결실체는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

사업모형	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익-공정가치 측정(*2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. (취소 불가)

(*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. (취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

② 금융부채의 분류와 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③ 금융자산의 손상

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.
(*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1109호를 적용하는 기업과 한시적 면제규정을 적용하는 보험자를 비교할 수 있는 정보

가. 당기말 및 전기말 금융자산 그룹별 공정가치와 해당 보고기간의 공정가치 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	변동금액
원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성된 현금흐름이 발생하는 계약조건을 갖는 금융자산	14,130,020	13,956,192	173,828
그 외 금융자산	1,992,403	1,517,090	475,313
합계	16,122,423	15,473,282	649,141

나. 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성된 현금흐름이 발생하는 계약조건을 갖는 금융자산의 신용위험 정보

(i) 당기말

(단위: 백만원)						
구분	약관대출	부동산	신용	지급보증	기타	합계
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	-	1,385	-	4,278	-	5,663
손상된 대출채권	147	-	337	1,316	-	1,800
대출채권 소계	147	1,385	337	5,594	-	7,463

(ii) 전기말

(단위: 백만원)						
구분	약관대출	부동산	신용	지급보증	기타	합계
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	-	2,433	1	1,675	-	4,109
손상된 대출채권	124	948	346	372	-	1,790
대출채권 소계	124	3,381	347	2,047	-	5,899

2) 기업회계기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

연결실체는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 연결실체는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일 기준 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 $5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

리스제공자 회계처리는 현행 기업회계기준서 제1017호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다.

1) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용 방법
리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향
연결실체가 현재 운용리스로 이용하고 있는 자산의 현재가치 할인 전 최소리스료의 총합계는 23,204백만원이며, 리스이용자의 증분차입이자율로 할인하면 22,828백만원입니다. 연결실체는 재무제표에 미치는 영향을 구체적으로 분석한 결과, 2019년 1월 1일 기준 사용권자산 및 리스부채가 각각 22,828백만원 증가할 것으로 예상합니다. 다만, 재무영향 평가는 향후 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

4. 위험관리

4-1. 위험관리 개요

연결실체가 노출될 수 있는 위험의 종류는 신용위험, 유동성위험, 시장위험, 보험위험 등이 있습니다. 본 주석은 연결실체가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 연결실체의 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 본 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 위험관리 목적

연결실체는 불확실한 금융환경과 장기적 속성을 갖고 있는 생명보험상품의 특성으로 인하여 경영활동 과정에서 발생할 수 있는 각종 위험을 사전에 예방하고 체계적으로 관리하기 위해 제반 위험을 관리하고 있습니다. 또한, 장기적으로 안정적인 성장과 이익을 창출함으로써 회사가치를 제고하고 주주, 계약자 및 사회에 기여하는데 그 목적이 있습니다.

(2) 위험관리기능의 구조와 조직

연결실체의 위험관리기능을 수행하는 조직은 위험관리위원회, 위험관리운영위원회, 전사위험관리자 및 부문별위험관리자로 구성되어 있습니다.

1) 위험관리위원회

위험관리위원회는 이사회의 위임을 받아 사내이사 1명, 사외이사 2명으로 구성되어 있으며, 경영전략과 부합하는 위험관리 방침, 위험에 기초한 주요 경영전략, 위험한도 등의 중요한 의사결정을 담당하고 있습니다.

2) 위험관리운영위원회

위험관리운영위원회는 위험관리위원회 의결사항과 위험관리사항을 사전에 협의하는 기구로서 위험관리에 대한 주요 사안 및 경영진의 대응책을 논의하고, 해당 위험에 대한 모니터링 및 개선방안 등을 수립하고 있습니다.

3) 전사위험관리자

전사위험관리자는 운용부서와 독립되어 있으며, 보험위험, 신용위험, 시장위험, 유동성위험 및 운영에 관련된 제반 위험을 총괄하여 관리하고 있습니다.

4) 부문별위험관리자

부문별 위험관리자는 위험유형별로 나누어져 있습니다.

보험위험관리자는 보험료 산출 시 예상한 수준을 초과한 손실 발생 위험인 보험가격위험, 보험계약의 가입 한도, 보장 내용, 보험료 및 보험금, 특약 부가, 상품 포트폴리오, 보증, 판매량 등 상품 관련 위험과 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련된 보험인수 및 심사 위험, 보험사기 관련 위험을 지속적으로 관리하고 있습니다.

금리위험관리자는 금리변동으로 인한 회사가치의 변동성을 일정 범위 내로 관리하기 위하여 사업목적 및 전략 등을 고려하여 위험한도 설정과 운영상황을 주기적으로 관리하고 있습니다.

시장위험관리자는 금리, 주가 및 환율 등 시장가격변수의 변동에 따른 자산가치가 하락하여 손실을 볼 수 있는 위험의 한도를 설정 및 관리하고, 외부규제, 시장상황 및 내부상황을 고려하여 설정된 한도가 준수될 수 있도록 절차를 마련하여 주기적으로 점검하고 있습니다.

신용위험관리자는 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등 채무불이행으로 발생할 수 있는 잠재적인 경제적 손실 위험을 부담 가능한 범위 내로 관리하기 위해 신용정책의 수립, 심사기준 및 절차의 제정, 여신조건체계 결정, 동일차주 및 거액 신용공여 총액 한도, 신용등급별 관리 기준, 사후관리절차수립 등 주기적으로 점검하고 있습니다.

운영위험관리자는 업무처리의 오류, 소송, 불완전판매, 시스템 장애, 대규모 재해 등으로 인한 손실을 최소화하기 위해 주기적으로 해당 위험을 평가하고 통제수준을 점검하여, 회사 이미지가 하락하지 않도록 노력하고 있습니다.

유동성위험관리자는 미래의 현금 지급능력을 적정하게 관리하기 위해 최저 유동성 자금 한도, 자금잔고 비율 유지 등 유동성 관련 상황을 모니터링하며 지속적으로 관리하고 있습니다.

(3) 위험을 보고하거나 측정하는 일반적인 체계

연결실체는 위험유형별 위험관리 보고절차를 명확하게 설정하기 위해 위험관리기준을 마련하고 이러한 규정을 바탕으로 표준화된 위험관리 보고절차를 운영하고 있습니다. 또한, 주요 위험을 체계적으로 측정하여 관리할 수 있는 위험관리시스템을 구축하고, 지속적으로 보완함으로써 시스템의 유효성을 제고하고자 노력하고 있습니다. 특히, 보험위험, 신용위험, 시장위험 및 유동성위험을 측정, 관리하여 일상적인 금융환경 변화에 따른 위험을 측정함은 물론 스트레스 테스트 등을 통해 비정상적인 환경으로 인한 급격한 변화에 대비하고 있습니다.

(4) 위험의 집중을 회피하기 위한 정책

연결실체는 회사 전체의 위험수준이 가용자본대비 적정수준으로 유지되도록 위험한도를 설정하고 위험 대비 수익성을 제고할 수 있도록 자산과 상품의 포트폴리오를 종합적으로 관리하고 있습니다. 이를 위하여 연결실체는 위험의 계량화를 통한 한도관리, 보험상품 사전 수익성 분석, 투자상품에 대한 사전 위험 분석 등을 시행하여 위험관리의 예방 기능을 강화하고 있습니다. 또한, ALM(Asset Liability Management) 투자전략을 기반으로 회사가치의 극대화 및 안정적인 수익구조의 확보를 위하여 위험을 고려한 경영의사 결정을 강화하고 있습니다.

(5) 위험관리 정책의 효과성을 지속적으로 관리하는 절차

연결실체는 경영활동에서 발생할 수 있는 시장위험, 신용위험, 유동성위험, 보험위험 및 운영위험을 중요한 위험으로 인식하고 있습니다. 각각의 위험을 측정하고 평가하기 위해 연결실체는 경영통계를 이용하거나 모형에 의한 시나리오 분석을 통해 위험규모를 측정합니다. 일반적으로 위험규모는 위험에 노출된 대상에 위험계수를 곱하는 방법으로 산정합니다.

연결실체는 위험의 회피, 수용, 전가 및 경감을 위하여 적정수준의 위험한도를 설정하고 한도초과여부를 모니터링 하고 있으며, 필요한 경우 한도를 조정하거나 비상계획(Contingency Plan)을 수립하여 운영하고 있습니다. 연결실체의 중요한 의사결정사항에 대하여는 위험관리부서가 사전에 검토하여 적절하고 빠른 의사결정을 가능하게 하고 있습니다.

또한, 연결실체는 회사의 위험을 적정수준으로 유지하고 회사경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 위험요인을 일별, 월별, 분기별로 모니터링하고 있고, 이상징후 발견시 경영진에 보고하여 적절한 조치를 취할 수 있도록 관리하고 있습니다.

4-2. 신용위험

신용위험은 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등으로 발생할 수 있는 손실을 의미하며, 이는 거래상대방의 신용등급 하락으로 인한 보유 채권가치 하락에 따른 잠재적 손실위험을 포함합니다. 신용위험의 대상자산은 거래상대방의 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변화하는 예금, 대출채권, 유가증권 등을 포함합니다.

(1) 신용위험의 측정 및 관리

연결실체는 신용위험 노출대상자산에 대해 위험기준자기자본(Risk Based Capital 이하 'RBC') 제도를 활용하여 자산의 부도율, 손실률 등 신용위험에 의한 적절한 위험규모를 측정합니다.

연결실체는 신용위험의 측정치를 이용하여 투자자산의 신용등급을 제안하고 차주별 익스포져 한도를 설정합니다. 또한, 적격차주에 대해서도 특정 차주에 신용위험이 집중되는 것을 방지하기 위해 차주별 집중 익스포져 한도를 설정하고 있습니다.

연결실체는 측정된 예상손실에 대해서는 대손충당금 및 대손준비금을 적립하고, 차주별 자산의 건전성을 지속적으로 점검하여 관리하고 있습니다. 미예상손실에 대한 신용위험액은 자본으로 보유하며, 매년 신용위험 한도를 설정함으로써 보유자산의 미예상손실규모가 정해진 한도 이내로 유지되도록 관리하고 있습니다.

(2) 신용위험의 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 연결실체의 신용위험 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	160,286	281,318
당기손익인식금융자산	11,864	30,110
매도가능금융자산	11,631,289	11,512,197
대출채권	2,375,672	2,377,047
기타수취채권	805,825	745,996
위험회피목적파생상품자산	102,961	39,101
합계	15,087,897	14,985,769

상기 최대노출정도는 손상차손 차감 후 장부금액으로서, 보유한 담보물이나 기타 신용보강을 고려하기 전 금액입니다.

(3) 신용위험의 집중도

연결실체는 산업별, 규모별, 특정 거래상대방별 신용위험이 집중되지 않게 하기 위해 한도를 설정하여 통제하고 있습니다. 또한, 대출채권에 대해서는 보증보험 가입, 부동산담보, 퇴직금담보 등을 통해 신용위험을 보전하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결실체의 주요 채무증권 및 대출채권에 대한 신용위험의 집중도는 다음과 같습니다.

1) 산업별 집중도

① 당기말

(단위 : 백만원)

구분	정부	제조업	전기・가스・수도업	건설업	도・소매 및 소비자용품 수리업	금융업	운수・창고 및 통신업	부동산 임대 및 사업 서비스업	기타	합계
매도가능금융자산	5,062,629	173,443	1,532,807	1,359,251	51,040	2,125,734	404,319	774,092	147,974	11,631,289
대출채권	-	50,000	133,613	6,539	14,961	229,151	165,835	286,292	1,489,281	2,375,672
합계	5,062,629	223,443	1,666,420	1,365,790	66,001	2,354,885	570,154	1,060,384	1,637,255	14,006,961

② 전기말

(단위 : 백만원)

구분	정부	제조업	전기・가스・수도업	건설업	도・소매 및 소비자용품 수리업	금융업	운수・창고 및 통신업	부동산 임대 및 사업 서비스업	기타	합계
매도가능금융자산	5,032,647	151,768	1,539,673	1,302,077	51,401	1,990,776	420,750	836,591	186,514	11,512,197
대출채권	-	-	166,788	62,639	-	270,113	182,585	271,788	1,423,134	2,377,047
합계	5,032,647	151,768	1,706,461	1,364,716	51,401	2,260,889	603,335	1,108,379	1,609,648	13,889,244

2) 국가별 집중도

① 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	국내	해외	합계
매도가능금융자산	10,891,453	739,836	11,631,289
대출채권	2,375,143	529	2,375,672
합계	13,266,596	740,365	14,006,961

② 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	국내	해외	합계
매도가능금융자산	10,957,638	554,559	11,512,197
대출채권	2,376,443	604	2,377,047
합계	13,334,081	555,163	13,889,244

3) 차주별 집중도

① 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	개인	기업	합계
매도가능금융자산	-	11,631,289	11,631,289
대출채권	1,489,281	886,391	2,375,672
합계	1,489,281	12,517,680	14,006,961

② 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	개인	기업	합계
매도가능금융자산	-	11,512,197	11,512,197
대출채권	1,423,134	953,913	2,377,047
합계	1,423,134	12,466,110	13,889,244

(4) 대출채권의 손상정보

1) 당기말과 전기말 현재 대출채권의 손상정보는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	연체 및 손상되지 않은 대출채권	연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	손상된 대출채권	합계
보험약관대출금	997,338	-	147	997,485
부동산담보대출금	167,221	1,385	-	168,606
신용대출금	-	-	337	337
지급보증대출금	313,853	4,278	1,316	319,447
기타대출금	887,600	-	-	887,600
합계	2,366,012	5,663	1,800	2,373,475

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

② 전기말

(단위 : 백만원)				
구분	연체 및 손상되지 않은 대출채권	연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	손상된 대출채권	합계
보험약관대출금	983,273	-	124	983,397
부동산담보대출금	174,423	2,433	948	177,804
신용대출금	100	1	346	447
지급보증대출금	256,550	1,675	372	258,597
기타대출금	955,792	-	-	955,792
합계	2,370,138	4,109	1,790	2,376,037

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

2) 당기말과 전기말 현재 연체 및 손상되지 않은 대출채권의 신용등급별 구성내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)							
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+ ~ BBB-	기타	합계
보험약관대출금	-	-	-	-	-	997,338	997,338
부동산담보대출금	-	-	-	-	-	167,221	167,221
지급보증대출금	-	-	-	-	-	313,853	313,853
기타대출금	347,708	-	250,000	74,243	-	215,649	887,600
합계	347,708	-	250,000	74,243	-	1,694,061	2,366,012

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

② 전기말

(단위 : 백만원)							
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+ ~ BBB-	기타	합계
보험약관대출금	-	-	-	-	-	983,273	983,273
부동산담보대출금	-	-	-	-	-	174,423	174,423
신용대출금	-	-	-	-	-	100	100
지급보증대출금	-	-	-	-	-	256,550	256,550
기타대출금	430,994	-	239,289	76,795	-	208,714	955,792
합계	430,994	-	239,289	76,795	-	1,623,060	2,370,138

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

신용등급 분류는 국내・외 적격신용평가기관의 신용등급을 기준으로 하였으며, 개인에 대한 대출은 기타로 분류하였습니다.

3) 당기말과 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 대출채권의 연령분석은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	30일 미만	30일 이상 60일 미만	60일 이상 90일 미만	합계
부동산담보대출금	1,385	-	-	1,385
지급보증대출금	3,815	253	210	4,278
합계	5,200	253	210	5,663

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

② 전기말

(단위 : 백만원)				
구분	30일 미만	30일 이상 60일 미만	60일 이상 90일 미만	합계
부동산담보대출금	2,433	-	-	2,433
신용대출금	1	-	-	1
지급보증대출금	1,675	-	-	1,675
합계	4,109	-	-	4,109

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

4) 당기말과 전기말 현재 손상된 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	대출채권	이연대출부대손익	대손충당금	순장부금액
보험약관대출금	147	-	(147)	-
신용대출금	337	-	(337)	-
지급보증대출금	1,316	13	-	1,329
합계	1,800	13	(484)	1,329

② 전기말

(단위 : 백만원)				
구분	대출채권	이연대출부대손익	대손충당금	순장부금액
보험약관대출금	124	-	(124)	-
부동산담보대출금	948	23	(44)	927
신용대출금	346	-	(346)	-
지급보증대출금	372	3	-	375
합계	1,790	26	(514)	1,302

(5) 채무증권의 신용등급별 구성내역

당기말과 전기말 현재 채무증권의 신용등급별 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)							
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+~BBB-	무등급	합계
매도가능금융자산	5,190,405	4,966,841	548,807	656,274	19,564	249,398	11,631,289

2) 전기말

(단위 : 백만원)							
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+~BBB-	무등급	합계
매도가능금융자산	5,396,146	4,865,301	680,256	456,105	19,403	94,986	11,512,197

신용등급 분류는 국내・외 적격신용평가기관의 신용등급을 기준으로 하였으며, 등급이 부여되지 않은 금융자산 후순위채권은 무등급으로 구분하였습니다.

4-3. 유동성위험

유동성위험은 만기도래 시점에 금융부채에 대한 의무를 이행하지 못할 위험으로서, 그 결과로 부채 상환이 지연되거나 금융보증 및 미사용대출약정에 대한 의무를 충족하지 못하게 됩니다.

(1) 유동성위험의 측정 및 관리

연결실체는 유동성갭 및 유동성비율을 통해 유동성위험을 측정 및 관리하고 있습니다. 유동성갭은 만기 3개월 미만 유동성자산 대비 만기 3개월 미만 유동성부채인 단기차입금 등 차입부채와 책임준비금의 차이로 산출되며 유동성자산 보유수준의 적정성을 판단하는 지표입니다. 연결실체는 유동성자산을 유동성부채에 대비하여 항상 일정 수준 이상으로 관리하고 있습니다.

또한 연결실체는 매주 및 매월 정기적으로 자금 계획을 수립하고 있습니다. 유동성 상황을 점검함으로써 미래의 현금흐름을 사전에 파악 및 관리하고 있습니다. 또한, 경제상황 악화 등 비상상황에 대비한 유동성 비상계획을 수립하여 비상상황에 대비하고 있습니다. 비상상황 하에서 유동성위험을 최소화 하기 위해 연결실체는 당좌차월 한도유지 등으로 추가적인 자금조달 원천을 확보하고 있으며, 이를 통해 예상치 못한 현금유출에 대처하고 있습니다.

(2) 비파생금융부채의 만기분석

당기말과 전기말 현재 연결실체의 비파생금융부채에 대한 계약상 잔존만기별 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

계정과목	3개월미만	3~6개월	6개월~1년	1년~3년	3년초과	합계
기타금융부채	77,461	1,699	3,652	5,885	985	89,682

상기 비파생금융부채에 대한 만기구조는 할인하지 않은 계약상 현금흐름으로 작성되었습니다.

2) 전기말

(단위 : 백만원)						
계정과목	3개월미만	3~6개월	6개월~1년	1년~3년	3년초과	합계
기타금융부채	87,347	271	5,983	5,588	449	99,638

상기 비파생금융부채에 대한 만기구조는 할인하지 않은 계약상 현금흐름으로 작성되었습니다.

(3) 파생상품의 만기분석

당기말과 전기말 현재 연결실체의 파생상품에 대한 계약상 잔존만기별 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)							
구분		3개월미만	3~6개월	6개월~1년	1년~3년	3년초과	합계
주가지수옵션	현금유출	-	-	(91)	-	-	(91)
금리선도	현금유출	-	-	-	(1,082,528)	-	(1,082,528)
통화스왑	현금유입	362,868	227,086	26,178	107,850	193,762	917,744
	현금유출	(370,727)	(220,925)	(24,163)	(104,897)	(190,243)	(910,955)
	소계	(7,859)	6,161	2,015	2,953	3,519	6,789
총현금유입		362,868	227,086	26,178	107,850	193,762	917,744
총현금유출		(370,727)	(220,925)	(24,254)	(1,187,425)	(190,243)	(1,993,574)
현금순유입(출)		(7,859)	6,161	1,924	(1,079,575)	3,519	(1,075,830)

2) 전기말

(단위 : 백만원)							
구분		3개월미만	3~6개월	6개월~1년	1년~3년	3년초과	합계
주가지수옵션	현금유출	(2,997)	(952)	(675)	-	-	(4,624)
금리선도	현금유출	-	-	-	(1,007,202)	(277,725)	(1,284,927)
통화스왑	현금유입	318,203	165,162	2,155	61,618	133,198	680,336
	현금유출	(307,282)	(164,095)	(2,176)	(54,113)	(130,171)	(657,837)
	소계	10,921	1,067	(21)	7,505	3,027	22,499
총현금유입		318,203	165,162	2,155	61,618	133,198	680,336
총현금유출		(310,279)	(165,047)	(2,851)	(1,061,315)	(407,896)	(1,947,388)
현금순유입(출)		7,924	115	(696)	(999,697)	(274,698)	(1,267,052)

상기 파생상품 중 옵션은 계약기간이 1년 미만으로 할인금액이 중요하지 않아 개별 만기에 대한 장부금액으로 표시하였으며, 금리선도와 통화스왑의 경우 계약상 특정된 가격을 할인하지 않은 현금흐름으로 표시하였습니다.

4-4. 시장위험

시장위험은 금융시장에서 금리, 환율 및 주가의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동되어 손실이 발생할 위험을 말합니다. 시장위험은 금리위험, 환위험 및 기타 가격위험으로 구분합니다.

- 금리위험

금리위험은 이자율이 금리민감자산 및 부채에 불리하게 변동할 경우 발생하는 손실위험으로서, 금리부자산 및 부채의 만기구조와 금리개정주기의 불일치 등으로 시장금리 변동에 따라 순이자소득 또는 순자산가치가 하락하여 입게 될 손실에 대한 위험입니다. 연결실체는 대출채권, 채무증권, 파생상품 등의 금리부자산과 금리부부채를 대상으로 금리위험을 측정하고 포트폴리오를 조정함으로써 금리변동에 따라 움직이는 순이자이익과 순자산가치를 안정적으로 관리하고 있습니다.

- 환위험

환위험이란 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 환위험은 비화폐성 항목이나 기능통화로 표시된 금융상품에서는 발생하지 아니하고 금융상품을 측정하는 기능통화 이외의 통화로 표시된 금융상품에서 발생합니다.

- 기타가격위험

기타가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외에 시장가격이 변동하여 금융상품의 공정가치나 현금흐름이 변동할 위험입니다.

(1) 시장위험의 측정 및 관리

자산의 시장가격 하락으로 인한 손실규모를 관리하기 위해 RBC제도를 활용하여 시장위험 대상자산의 익스포져 및 위험정도를 측정하고 있습니다. RBC제도에 따라 금리, 환율 및 기타가격의 변동위험에 대해 시장위험계수를 곱하는 방식으로 일반시장위험액을 측정하고 있습니다.

연결실체는 시장위험을 관리하기 위해 손실한도, 투자한도 등 각종 한도를 규정하고 있으며, 위험관리부서에서는 자산운용부서가 이러한 한도를 준수하고 있는지 정기적으로 모니터링하고 경영진 및 위험관리위원회에 보고하고 있습니다. 또한, 비정상적인 경제상황을 감안한 위기상황 시나리오 테스트를 정기적으로 실시하여 시장위험을 관리하고 있습니다.

(2) 시장위험의 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 당사의 주요 위험요인별 시장위험 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		당기말	전기말
금리 포지션	자산	14,331,519	14,249,565
	부채	13,839,297	13,657,368
외환 포지션	자산	1,013,681	728,015
	부채	-	90,020
기타가격 포지션	자산	1,693,846	1,171,321
	부채	15,805	33,823

(3) 시장위험의 민감도 분석

보유자산의 가치가 환율, 이자율, 주가 등의 시장변수의 변화에 대한 민감도를 손익과 자본에 미치는 영향으로 분석한 결과를 나타냅니다. 당기와 전기의 당사의 시장위험요인별 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		당기		전기	
		손익효과(*)	자본효과(*)	손익효과(*)	자본효과(*)
금리위험	1% 상승	9,565	(992,391)	9,398	(934,369)
외환위험	USD 10% 하락	6,759	-	97,076	-
	EUR 10% 하락	36,549	-	(275)	-
	AUD 10% 하락	10,313	(11,002)	(337)	(1,717)
	기타 10% 하락	(23,277)	-	-	-
기타가격위험	10% 상승	7,853	139,400	(11)	100,642
	10% 하락	8	(139,400)	8	(100,642)

(*) 손익 및 자본에 미치는 영향을 세전효과로 산출하였습니다.

(4) 금리갭 분석

연결실체는 시장금리가 변동할 경우 자산과 부채의 가치변동분의 불일치로 인해 발생하는 ALM 위험을 관리하기 위하여 보험계약부채의 속성을 반영한 전략적 자산 배분을 통하여 자산운용 가이드라인을 수립하고, 보험상품의 금리에 관한 가이드라인을 설정하여 운영하고 있습니다. 또한, 금리부자산과 부채의 금리변경만기를 기반으로 각 만기별 규모의 차이를 계산하여 순이자수익의 변화를 측정하는 금리갭 분석을 수행하고 있습니다. 금리부자산은 이자를 수취하는 자산으로 이자없이 수수료만 수취하는 자산은 제외하고 있으며, 금리부부채는 보험료 적립금에서 해약공제액을 차감하고 미경과보험료 적립금을 가산한 금액으로 정의합니다.

당기말과 전기말 현재 당사의 잔존만기별 금리갭 분석결과는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)						
구분	1년 이하	1년 초과 5년 이하	5년 초과 10년 이하	10년 초과 20년 이하	20년 초과	합계
금리부 자산(a)	2,700,644	2,874,799	3,028,183	4,733,612	1,247,636	14,584,874
금리부 부채(b)	513,320	1,494,735	2,556,808	1,600,794	7,673,640	13,839,297
갭(a-b)	2,187,324	1,380,064	471,375	3,132,818	(6,426,004)	745,577

2) 전기말

(단위 : 백만원)						
구분	1년 이하	1년 초과 5년 이하	5년 초과 10년 이하	10년 초과 20년 이하	20년 초과	합계
금리부 자산(a)	2,525,718	3,117,223	2,613,538	5,025,392	967,694	14,249,565
금리부 부채(b)	331,381	1,749,098	2,360,715	1,561,476	7,654,698	13,657,368
갭(a-b)	2,194,337	1,368,125	252,823	3,463,916	(6,687,004)	592,197

4-5. 보험위험

보험위험은 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로, 보험계약시 예상된 위험보다 실제 지급 시점의 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실가능성을 의미합니다.

(1) 보험위험의 측정 및 관리

당사는 보험계리적위험 및 인수위험을 표준화된 가격 결정과정과 보험계약 및 투자계약의 준비금에 대한 전체적인 적정성 검토 등을 통해 관리하고 있으며, 표준화된 인수방침과 인수의 적정성 검토 등의 절차를 통해 통제하고 있습니다.

당사는 종신보험, 연금보험, 생사혼합보험, 변액보험 등을 판매하고 있으며, 보험위험 집중을 해소하고 효율적인 자본관리를 위해 재보험을 활용하고 있습니다.

(2) 보험위험의 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 직전 1년간 보유위험보험료로 측정한 보험가격위험에 대한 노출금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	원수위험보험료	출재위험보험료	보유위험보험료
Ⅰ. 사망	86,818	(17,018)	69,800
Ⅱ. 장해	12,534	(2,314)	10,220
Ⅲ. 입원	55,207	(4,796)	50,411
Ⅳ. 수술・진단	146,443	(21,701)	124,742
Ⅴ. 실손의료비	17,895	(4,501)	13,394
Ⅵ. 기타	4,684	(126)	4,558
Ⅶ. 총계	323,581	(50,456)	273,125

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	원수위험보험료	출재위험보험료	보유위험보험료
Ⅰ. 사망	87,856	(18,098)	69,758
Ⅱ. 장해	13,941	(2,956)	10,985
Ⅲ. 입원	54,892	(4,460)	50,432
Ⅳ. 수술・진단	137,135	(17,553)	119,582
Ⅴ. 실손의료비	15,739	(4,024)	11,715
Ⅵ. 기타	4,628	(120)	4,508
Ⅶ. 총계	314,191	(47,211)	266,980

(3) 보험위험의 집중도

당기말과 전기말 현재 보험종류별 보험계약부채의 집중도는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	금리확정형	금리연동형	기타	합계
종신보험	329,663	1,430,371	27,370	1,787,404
건강 및 기타보장성보험	3,719,551	-	-	3,719,551
생사혼합보험	449,894	2,739,955	-	3,189,849
연금보험	1,475,458	2,774,586	-	4,250,044
변액보험(일반계정)	294,534	-	74,256	368,790
주가지수연동형상품	-	1,149,655	-	1,149,655
인수계약	146,833	-	-	146,833
단체보험	21,430	796	-	22,226
기타 (*1)	-	-	1,166,363	1,166,363
합계	6,437,363	8,095,363	1,267,989	15,800,715

(*1) 미보고발생손해액, 계약자이익배당준비금 및 보험계약부채 적정성 평가 추가적립액이 포함되어 있습니다.

2) 전기말

(단위 : 백만원)				
구 분	금리확정형	금리연동형	기타	합계
종신보험	255,053	1,333,557	23,302	1,611,912
건강 및 기타보장성보험	3,840,408	-	-	3,840,408
생사혼합보험	471,864	2,412,531	-	2,884,395
연금보험	1,443,940	2,888,809	-	4,332,749
변액보험(일반계정)	275,719	-	61,339	337,058
주가지수연동형상품	-	1,251,187	-	1,251,187
인수계약	149,726	-	-	149,726
단체보험	21,959	775	-	22,734
기타 (*1)	-	-	1,164,885	1,164,885
합계	6,458,669	7,886,859	1,249,526	15,595,054

(*1) 미보고발생손해액, 계약자이익배당준비금 및 보험계약부채 적정성 평가 추가적립액이 포함되어 있습니다.

(4) 보험가격 설정의 적정성

상품개발 관련 부서는 신상품 개발과 판매시 발생가능한 위험에 대하여 관련 부서가 충분히 검토하고 의사결정할 수 있도록 상품개발위원회를 운영합니다. 또한 기초서류 작성 및 관련 계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다. 상품판매 후 판매 동향 모니터링 결과를 상품개발위원회에 보고하며 상품 수익성 및 위험을 관리하고 있습니다.

당기와 전기의 위험보험료 대비 보험금 비율로 측정된 원수기준 위험손해율 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : %)		
구분	당기	전기
Ⅰ. 사망	50.92	52.90
Ⅱ. 장해	83.98	94.59
Ⅲ. 입원	71.92	75.45
Ⅳ. 수술・진단	117.46	121.01
Ⅴ. 실손의료비	112.87	112.49
Ⅵ. 기타	0.46	0.56
Ⅶ. 총계	88.59	90.63

(5) 보험계약부채 측정에 영향을 미친 가정

당사는 보험계약부채 산출시 보험업법 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 정의된 예정기초율(단, 금리연동형보험인 경우 보험업감독규정 제6-12조에 의하여 외부지표금리에 일정이율을 가감한 이율과 운용자산이익율을 반영한 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따른 공시이율)을 매 결산기에 계속적으로 적용하고 있습니다.

(6) 보험계약부채의 민감도 분석

당사는 보험계약과 투자계약에서 발생하는 미래현금흐름의 금액, 시기에 대한 불확실성에 중요한 영향을 미치는 해지율, 사업비율, 할인율 및 위험율을 기초로 하여 민감도분석을 실시하고 이를 통해 보험위험을 관리하고 있습니다. 연결실체는 민감도 분석결과 전기말 현재 자본과 당기 세전이익에 중대한 영향을 미치는 효과는 없다고 판단하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정에 대한 보험계약부채 적정성 평가금액의 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	가정 변경	적정성평가금액	잉여액(부족액)
기준금액		13,623,827	246,362
해지율 변동	10% 증가	13,704,896	165,293
사업비율 변동	10% 증가	13,679,888	190,301
할인율 변동	50bp 감소	14,519,615	(649,426)
위험율 변동	10% 증가	13,916,368	(46,179)

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	가정 변경	적정성평가금액	잉여액(부족액)
기준금액		13,131,901	562,839
해지율 변동	10% 증가	13,189,107	505,633
사업비율 변동	10% 증가	13,185,467	509,273
할인율 변동	50bp 감소	13,980,029	(285,289)
위험율 변동	10% 증가	13,410,901	283,839

(7) 재보험 정책

1) 재보험 운영전략 개요

당사 재보험관리 내부규정에 의거하여 재보험 운영전략을 수립하며 변경 시에는리스크관리위원회에서 심의, 의결을 거쳐 시행하고 있습니다.

재보험자의 선택 및 평가의 세부기준은 재보험관리 내부규정에서 정하고 있습니다. 재보험자의 신용도 평가기준은 신용평가기관 S&P의 평가 및 거래 적격 재보험자에 관한 재보험관리 내부규정을 참조하며, 일정 기준을 충족하지 못하는 경우 신규출재를 제한할지 검토합니다. 재보험 거래의 집중으로 인한 위험을 회피하기 위하여 재보험 계약별로 단일 재보험자 및 재보험자의 본사 소재지 기준 단일 지역에 과도하게 집중되지 않도록 정기적으로 모니터링하고 있습니다.

2) 재보험을 통한 위험 경감효과

당사는 재보험 거래를 통해 회사가 인수한 보험계약에 대한 효율적인 위험분산 및 보험영업 실적의 급격한 변동에 대비한 보험경영 안전성을 도모합니다. 또한, 회사의 재무구조 개선, 계약인수범위 확대, 기타 신상품 개발 및 선진보험기법 도입 등의 효과를 기대합니다.

3) 재보험사의 신용등급

당기말과 전기말 현재 당사가 출재협약을 체결하고 있는 주요 재보험사의 신용등급은 다음과 같습니다.

재보험사	소재국	당기말	전기말
Korean Re	대한민국	AA	AA
Gibraltar	일본	AA+	AA+
Munich Re	독일	AAA	AAA
Gen Re	독일	AAA	AAA
Allianz SE Reinsurance Branch (Singapore)	싱가포르	AAA	AAA
Swiss Re	스위스	AAA	AAA
Scor Re	미국	AAA	AAA
RGA	미국	AAA	AAA
Pacific Life Re	미국	AAA	AAA

신용등급은 외국신용평가기관(S&P)의 신용등급을 보험업감독규정시행세칙 별표 22에 근거하여 국내신용등급으로 전환하였습니다.

(8) 보험계약에 포함된 내재파생상품

1) 최저보증준비금

당사가 판매한 변액보험상품에 대해 최저연금적립금보증 및 최저사망보험금보증이 존재합니다. 당기말 및 전기말 현재 보험계약부채에 포함된 변액보험의 보증준비금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말(*1, 2)		전기말(*1, 2)	
	최저연금 적립금보증	최저사망 보험금보증	최저연금 적립금보증	최저사망 보험금보증
변액연금보험	6,747	387	6,333	375
변액유니버셜보장성보험	-	26,939	-	20,393
변액유니버셜저축성보험	-	97	-	80
변액종신보험	-	40,086	-	34,158
합계	6,747	67,509	6,333	55,006

(*1) 일반계정에서 운용되는 보험계약의 보증준비금은 공정가치 산출 대상에서 제외되어 공시에 포함하지 않았습니다.

(*2) 2011년 3월 이후 보험업감독규정의 개정에 따라 변액보험상품의 보증준비금을 확률론적 방법으로 산출하였습니다.

2) 주가지수옵션

당사는 파워덱스보험상품에 대하여 계약자에게 제공하는 주가지수연동수익률에 대한 옵션이 보험계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않으며 파생상품의 정의를 충족하고, 주계약인 보험계약의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니함에 따라, 이를 내재파생상품으로 판단하고 주계약에 대한 보험료적립금과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 관련 내재파생상품은 파생상품으로 분류하여 그 공정가치 변동을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 파워덱스상품의 주가지수연동이자를 선택한 계약자에 대하여 향후 1년간 계약자에게 부리될 이자를 기타수취채권으로 회계처리하고 있으며, 기존의 보험계약에 대한 보험료적립금은 보험업법 및 보험업감독규정에 따라 산출하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 파워덱스보험상품에 대한 내재파생상품 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
당기손익인식금융부채	91	4,624

(9) 보험계약의 만기분석정보

당기말과 전기말 현재 보험계약부채에 포함된 보험료적립금의 만기구조는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)							
구분		1년미만	1년이상~ 5년미만	5년이상~ 10년미만	10년이상~ 20년 미만	20년 이상	합계
유배당	금리확정형	48,475	88,528	83,384	194,562	1,716,346	2,131,295
	금리연동형	2	51	93	685	405,772	406,603
	소계	48,477	88,579	83,477	195,247	2,122,118	2,537,898
무배당	금리확정형(*)	137,290	657,195	429,727	900,908	2,982,114	5,107,234
	금리연동형	125,081	528,850	2,083,434	334,709	4,364,672	7,436,746
	소계	262,371	1,186,045	2,513,161	1,235,617	7,346,786	12,543,980
합계		310,848	1,274,624	2,596,638	1,430,864	9,468,904	15,081,878

(*) 부채적정성평가 추가적립액은 무배당 금리확정형 20년 이상에 포함되어 있습니다.

2) 전기말

(단위 : 백만원)							
구분		1년미만	1년이상~ 5년미만	5년이상~ 10년미만	10년이상~ 20년 미만	20년 이상	합계
유배당	금리확정형	49,216	134,952	89,238	193,546	1,709,353	2,176,305
	금리연동형	2	51	97	557	398,311	399,018
	소계	49,218	135,003	89,335	194,103	2,107,664	2,575,323
무배당	금리확정형(*)	104,118	655,538	492,868	875,912	2,952,491	5,080,927
	금리연동형	35,536	588,274	1,805,554	341,096	4,472,881	7,243,341
	소계	139,654	1,243,812	2,298,422	1,217,008	7,425,372	12,324,268
합계		188,872	1,378,815	2,387,757	1,411,111	9,533,036	14,899,591

(*) 부채적정성평가 추가적립액은 무배당 금리확정형 20년 이상에 포함되어 있습니다.

(10) 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

금리연동형상품의 보험료적립금은 상품별 공시이율로 부리되며, 이때 공시이율은 보험 종류와 개정주기별로 당사의 자산운용이익률과 시중금리를 반영하여 결정됩니다. 공시이율이 보험약관에서 정해진 최저보증이율 이하로 하락하는 경우에는 최저보증이율로 보험료적립금을 부리하도록 하여 최저한도를 보증하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 금리연동형 보험료적립금의 최저보증이율 수준별 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
0%이하 (*)	467,012	445,075
0%초과 2%이하	4,335,207	3,594,419
2%초과 3%이하	2,052,360	2,634,515
3%초과 4%이하	920,186	900,424
4%초과	68,584	67,927
합계	7,843,349	7,642,360

(*) 최저보증옵션이 없는 적립금이 포함되어 있습니다.

4-6. 자본위험 관리

(1) 자본위험관리 개요

당사는 재무건전성관리를 위해 금융감독원에서 규정한 RBC제도를 준수하고 있으며 보험업감독규정에 따라 지급여력비율을 산정하여 분기마다 금융감독원에 제출하고 있습니다.

(2) 자본관리방법 및 관리지표

RBC제도는 보험사에 예상치 못한 손실이 발생하더라도 이를 충당할 수 있는 자기자본을 보유하도록 함으로써 보험사가 소비자에 대한 지급능력을 유지하도록 하는 것이 목적입니다. 감독당국에서는 보험업감독규정에 의한 지급여력비율을 100% 이상 유지하도록 요구하고 있으며, 지급여력비율이 100%에 미달되는 경우 지급여력비율별로 적기 시정조치를 통해 보험사의 재무건전성을 관리하고 있습니다.

당사는 당기말 현재 감독기관에서 규정한 지급여력비율을 준수하고 있습니다.

5. 금융상품의 공정가치

(1) 공정가치 측정방법

공정가치란 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산이 교환되거나 부채가 결제될 수 있는 금액을 말합니다. 금융상품 공정가치의 최선의 추정치는 활성시장에서 공시되는 가격입니다. 연결실체는 금융상품의 공정가치 평가에 사용한 평가기법이 적절하고 재무상태표에 기록된 공정가치가 합리적이라고 확신하지만, 다른 평가기법을 사용하거나 다른 가정을 이용한다면 재무상태표 상의 금융상품 공정가치가 변동될 수도 있습니다. 또한 공정가치를 측정함에 있어 다양한 평가기법이 사용되었고 여러 추정이 이루어졌기 때문에 다른 금융기관의 금융상품 공정가치 금액과 합리적으로 비교하는 것이 어려울 수 있습니다.

연결실체는 금융상품의 공정가치 평가시 표준거래조건과 활성시장이 존재하는 금융자산과 금융부채의 공정가치는 시장가격을 참고하여 결정하였습니다. 그 외 금융자산과 금융부채의 공정가치는 유사한 금융상품에 대하여 관측가능한 현행시장거래에서의 가격과 예상미래현금흐름분석에 기초하여 일반적으로 인정된 가격결정모형에 따라 결정되었습니다. 다만, 상기 방법에 의하여 공정가치를 결정할 수 없는 옵션인 파생상품의 경우에는 옵션가격결정모형을 사용하여 할인된 현금흐름분석을 수행하고 있습니다. 주요 금융상품별 공정가치는 아래에서 설명하고 있는 방법에 근거하여 결정되었습니다.

구분	공정가치측정방법
현금및예치금	현금은 장부가액과 공정가치가 동일하며 예치금은 단기성 예치금이 대부분이므로 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.
유가증권	시장에서 거래되는 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산의 공정가치는 보고기간말 현재 공시되는 마감 매수호가에 의해 결정되며, 시장성 없는 투자자산의 공정가치는 외부평가기관 등의 공정가액 평가 결과에 의해 산정되고 있습니다.
파생상품	시장에서 거래되지 않는 선도계약의 공정가치는 계약상 선도 금액과 현재의 계약만기까지의 잔여기간에 대한 선도 금액간의 차이를 국공채의 이자율에 근거한 무위험 이자율로 할인한 금액으로 추정하고 있습니다. 통화스왑의 공정가치는 각 계약의 조건과 만기에 따른 미래 예상 현금흐름을 시장에서 공시되는 해당 기간별 LIBOR 금리 및 선도환율을 적용하여 할인하여 산정됩니다. 파생상품의 공정가치는 파생상품 자체의 신용위험을 반영하고 있으며, 필요한 경우 연결실체와 거래상대방의 신용위험을 고려한 조정액을 포함하고 있습니다.
대출채권 및 기타수취채권	장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치로 판단함에 따라 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.
기타금융부채	장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치로 판단함에 따라 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.

(2) 금융상품의 범주별 장부금액과 공정가치

당기말과 전기말 현재 금융상품의 범주별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	160,286	160,286	281,318	281,318
당기손익인식금융자산	90,463	90,463	30,110	30,110
매도가능금융자산	12,869,751	12,869,751	12,354,627	12,354,627
대출채권	2,375,672	2,423,605	2,377,047	2,427,536
기타수취채권	805,825	805,825	745,996	745,996
위험회피목적파생상품자산	102,961	102,961	39,101	39,101
금융자산 합계	16,404,958	16,452,891	15,828,199	15,878,688
당기손익인식금융부채	14,533	14,533	4,779	4,779
기타금융부채	89,435	89,435	99,400	99,400
위험회피목적파생상품부채	1,272	1,272	29,199	29,199
금융부채 합계	105,240	105,240	133,378	133,378

(3) 금융상품의 공정가치 서열체계

금융상품은 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 가격과 가치평가모형에 투입되는 변수의 관측가능성 정도에 따라 다음과 같이 수준을 구분하고 있습니다.

수준 1 : 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

수준 2 : 수준 1 의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수

수준 3 : 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

1) 재무상태표상 공정가치로 측정하는 금융상품

① 공정가치 수준

당기말과 전기말 현재 각 범주별 금융상품의 수준별 공정가치내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위 : 백만원)

구분	재무상태표상 공정가치로 측정하는 금융상품				분류제외	합계
	수준 1	수준 2	수준 3	합계		
당기손익인식금융자산	78,598	11,115	750	90,463	-	90,463
매도가능금융자산	5,266,991	7,502,838	99,538	12,869,367	384	12,869,751
위험회피목적파생상품자산	-	102,961	-	102,961	-	102,961
금융자산 합계	5,345,589	7,616,914	100,288	13,062,791	384	13,063,175
당기손익인식금융부채	-	14,442	91	14,533	-	14,533
위험회피목적파생부채	-	1,272	-	1,272	-	1,272
금융부채 합계	-	15,714	91	15,805	-	15,805

나. 전기말

(단위 : 백만원)

구분	재무상태표상 공정가치로 측정하는 금융상품				분류제외	합계
	수준 1	수준 2	수준 3	합계		
당기손익인식금융자산	-	24,892	5,218	30,110	-	30,110
매도가능금융자산	5,156,318	7,102,616	95,309	12,354,243	384	12,354,627
위험회피목적파생상품자산	-	39,101	-	39,101	-	39,101
금융자산 합계	5,156,318	7,166,609	100,527	12,423,454	384	12,423,838
당기손익인식금융부채	-	155	4,624	4,779	-	4,779
위험회피목적파생부채	-	29,199	-	29,199	-	29,199
금융부채 합계	-	29,354	4,624	33,978	-	33,978

② 공정가치 수준 2, 3의 공정가치평가기법과 투입변수

가. 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 공정가치 수준 2로 분류된 항목의 공정가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		공정가치		가치평가기법	투입변수
		당기말	전기말		
매도가능금융자산	지분증권	933,272	567,019	현금할인모형 순자산가치평가모형	무위험수익률, 신용스프레드, 매트릭스 방식 YTM, 유효신용등급, 기업별 위험 스프레드, 조기상환이 고려된 MBS의 가중평균예상만기
	채무증권	6,569,566	6,535,597		
	소계	7,502,838	7,102,616		
파생상품자산	당기손익인식금융자산	11,115	24,892	NPV	OIS, CDS 금리
	위험회피목적파생상품자산	102,961	39,101	NPV	OIS, KTB, CDS 금리
	소계	114,076	63,993		
자산 합계		7,616,914	7,166,609		
파생상품부채	당기손익인식금융부채	14,442	155	NPV	OIS, CDS 금리
	위험회피목적파생상품부채	1,272	29,199	NPV	OIS, KTB, CDS 금리
부채 합계		15,714	29,354		

나. 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 공정가치 수준 3으로 분류된 항목의 공정가치평가기법 및 비관측 투입변수에 대한 양적정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		공정가치		가치평가기법	투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 범위	주요 관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치 측정치의 관계
		당기말	전기말					
당기손익인식금융자산	매입주가지수옵션	750	5,218	몬테카를로시뮬레이션	이자율, 배당률, 변동성	내재변동성	-3%～+3%	Stochastic 프로세스에 의한 주가수익률 생성
매도가능금융자산	지분증권	99,538	95,309	순자산가치평가모형	보통주 할인율, 보통주 영구성장율, 대출금 할인율	보통주 할인율, 보통주 영구성장율, 대출금 할인율	주식할인율 : 9.86%～20.84% 영구성장률 : 0% 대출금할인율 : 2.39%～13.75%	할인율 및 성장율에 따른 공정가치 변동
자산 합계		100,288	100,527					
당기손익인식금융부채	주가지수옵션	91	4,624	몬테카를로시뮬레이션	이자율, 배당률, 변동성	내재변동성	-3%～+3%	Stochastic 프로세스에 의한 주가수익률 생성
부채 합계		91	4,624					

③ 공정가치 수준 3 관련 공시

가. 변동내역

당기와 전기 중 수준3으로 분류된 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

(i) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	매입・발행	처분・결제	평가손익		기말
				당기손익	기타포괄손익	
당기손익인식금융자산	5,218	2,001	(4,620)	(1,849)	-	750
매도가능금융자산	95,309	95,829	(94,762)	-	3,162	99,538
금융자산 합계	100,527	97,830	(99,382)	(1,849)	3,162	100,288
당기손익인식금융부채	4,624	1,152	(7,570)	1,885	-	91
금융부채 합계	4,624	1,152	(7,570)	1,885	-	91

(ii) 전기

(단위 : 백만원)

구분	기초	매입・발행	처분・결제	평가손익		기말
				당기손익	기타포괄손익	
당기손익인식금융자산	5,865	2,411	(5,196)	2,138	-	5,218
매도가능금융자산	116,584	93,875	(117,090)	-	1,940	95,309
금융자산 합계	122,449	96,286	(122,286)	2,138	1,940	100,527
당기손익인식금융부채	4,885	1,152	14,018	(15,431)	-	4,624
금융부채 합계	4,885	1,152	14,018	(15,431)	-	4,624

나. 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 공정가치 수준 3으로 분류된 금융상품의 민감도분석 결과는 다음과 같습니다.

(i) 당기말

(단위 : 백만원)					
구분		당기손익인식		기타포괄손익	
		유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
당기손익인식금융자산	매입주가지수옵션 (*1)	4	(4)	-	-
매도가능금융자산	지분증권 (*2)	-	-	6,438	(5,716)
당기손익인식금융부채	주가지수옵션 (*1)	5	(4)	-	-

(*1) 매입주가지수옵션 및 주가지수옵션은 주요 관측불가능한 투입변수인 내재변동성을 증가 또는 감소(현재기준 내재변동성의 -1% ~ +1%)시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

(*2) 비상장주식은 주요 관측불가능한 투입변수인 영구성장률(0% ~ +1%)와 할인율(-1% ~ +1%)을 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

(ii) 전기말

(단위 : 백만원)					
구분		당기손익인식		기타포괄손익	
		유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
당기손익인식금융자산	매입주가지수옵션 (*1)	14	(14)	-	-
매도가능금융자산	지분증권 (*2)	-	-	5,540	(4,820)
당기손익인식금융부채	주가지수옵션 (*1)	15	(15)	-	-

(*1) 매입주가지수옵션 및 주가지수옵션은 주요 관측불가능한 투입변수인 내재변동성을 증가 또는 감소(현재기준 내재변동성의 -1% ~ +1%)시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

(*2) 비상장주식은 주요 관측불가능한 투입변수인 영구성장률(0% ~ +1%)와 할인율(-1% ~ +1%)을 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

다. 당기와 전기 중 활성시장이 없어 수준3으로 구분된 금융상품에 대하여 최초인식 시점에 당기손익으로 인식하지 아니한 취득액과 공정가치의 차이에 대한 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)								
구분	당기				전기			
	기초	발생	손익인식	기말	기초	발생	손익인식	기말
당기손익인식금융자산의 거래일손익	598	1,366	(1,292)	672	669	1,260	(1,331)	598

2) 재무상태표에서 공정가치로 측정하지는 않으나 공정가치가 공시되는 금융상품

당기말과 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정하지는 않으나 공정가치가 공시되는 금융상품의 수준별 공정가치내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
현금및현금성자산	105,249	55,037	-	160,286
대출채권	-	-	2,423,605	2,423,605
기타수취채권	-	-	805,825	805,825
자산 합계	105,249	55,037	3,229,430	3,389,716
기타금융부채	-	-	89,435	89,435
부채 합계	-	-	89,435	89,435

② 전기말

(단위 : 백만원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
현금및현금성자산	227,416	53,902	-	281,318
대출채권	-	-	2,427,536	2,427,536
기타수취채권	-	-	745,996	745,996
자산 합계	227,416	53,902	3,173,532	3,454,850
기타금융부채	-	-	99,400	99,400
부채 합계	-	-	99,400	99,400

(4) 금융상품 범주별 분류

당기말과 전기말 현재 연결실체가 보유하는 금융상품의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

1) 당기말

① 금융자산

(단위 : 백만원)

구분	당기손익인식금융자산		매도가능 금융자산	대여금및 수취채권	위험회피 파생상품	합계
	단기매매	당기손익지정				
현금및현금성자산	-	-	-	160,286	-	160,286
당기손익인식금융자산	90,463	-	-	-	-	90,463
매도가능금융자산	-	-	12,869,751	-	-	12,869,751
대출채권	-	-	-	2,375,672	-	2,375,672
기타수취채권	-	-	-	805,825	-	805,825
위험회피목적파생상품자산	-	-	-	-	102,961	102,961
자산 합계	90,463	-	12,869,751	3,341,783	102,961	16,404,958

② 금융부채

(단위 : 백만원)

구분	당기손익인식금융부채		상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피파생상품	합계
	단기매매	당기손익지정			
당기손익인식금융부채	14,533	-	-	-	14,533
기타금융부채	-	-	89,435	-	89,435
위험회피목적파생상품부채	-	-	-	1,272	1,272
부채 합계	14,533	-	89,435	1,272	105,240

2) 전기말

① 금융자산

(단위 : 백만원)

구분	당기손익인식금융자산		매도가능 금융자산	대여금및 수취채권	위험회피 파생상품	합계
	단기매매	당기손익지정				
현금및현금성자산	-	-	-	281,318	-	281,318
당기손익인식금융자산	30,110	-	-	-	-	30,110
매도가능금융자산	-	-	12,354,627	-	-	12,354,627
대출채권	-	-	-	2,377,047	-	2,377,047
기타수취채권	-	-	-	745,996	-	745,996
위험회피목적파생상품자산	-	-	-	-	39,101	39,101
자산합계	30,110	-	12,354,627	3,404,361	39,101	15,828,199

② 금융부채

(단위 : 백만원)

구분	당기손익인식금융부채		상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피파생상품	합계
	단기매매	당기손익지정			
당기손익인식금융부채	4,779	-	-	-	4,779
기타금융부채	-	-	99,400	-	99,400
위험회피목적파생상품부채	-	-	-	29,199	29,199
부채합계	4,779	-	99,400	29,199	133,378

6. 현금 및 현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
당좌예금	373	262
보통예금	19,777	2,422
정기예금	78,500	213,000
기타예금	61,636	65,634
합계	160,286	281,318

7. 당기손익인식금융자산 및 당기손익인식금융부채

당기말과 전기말 현재 당기손익인식금융자산 및 당기손익인식금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)					
구분		당기말		전기말	
		계약금액	장부금액	계약금액	장부금액
당기손익인식금융자산	수익증권	78,598	78,598	-	-
	매입주가지수옵션	108,085	750	121,250	5,218
	Cross Currency Swap	275,073	7,551	453,013	24,880
	FX Forward	108,930	3,564	16,680	12
	합계	570,686	90,463	590,943	30,110
당기손익인식금융부채	주가지수옵션 (*1)	117,542	91	128,236	4,624
	Cross Currency Swap	350,027	14,442	15,808	155
	합계	467,569	14,533	144,044	4,779

(*1) 보험계약상품에 대한 내재파생상품으로서 내재파생상품의 분리요건을 충족하여 보험료적립금에서 분리하여 당기손익인식금융부채로 인식하였습니다.

8. 매도가능금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구 분		당기말	전기말
지분증권	상장주식	155,520	108,992
	비상장주식 (*1)	99,922	95,693
	외화지분증권	110,019	17,174
	수익증권	846,176	593,756
	기타유가증권	26,825	26,815
	소계	1,238,462	842,430
채무증권	국공채	5,006,335	5,001,261
	특수채	4,247,100	4,485,070
	금융채	161,696	252,215
	회사채	1,323,608	1,071,142
	외화채무증권	739,836	554,559
	기타채무증권	152,714	147,950
	소계	11,631,289	11,512,197
합계		12,869,751	12,354,627

(*1) 당기말과 전기말 현재 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가한 주식 384백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 매도가능금융자산평가손익 배분내역

연결실체는 보험업감독규정에 따라 매도가능금융자산의 미실현손익을 기타포괄손익누계액과 계약자지분으로 구분계상하고 있으며, 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산평가손익의 배분내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구 분	당기말	전기말
계약자지분조정	220,491	156,468
기타포괄손익누계액	792,254	585,322
이연법인세부채	223,456	165,091
매도가능금융자산평가손익 계	1,236,201	906,881

(3) 매도가능금융자산평가손익 변동내역

당기와 전기 중 매도가능금융자산평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구 분	당기	전기
기초	906,881	1,371,849
평가로 인한 증감	333,110	(433,368)
처분 등으로 인한 실현	(3,790)	(31,600)
기말 (*)	1,236,201	906,881

(*) 계약자지분조정 배분 전, 법인세 효과 고려 전 금액입니다.

(4) 당기 중 매도가능금융자산에 대하여 64백만원의 손상차손을 인식하였으며, 전기 중에는 손상차손을 인식하지 않았습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 액면금액 기준 매도가능금융자산 관련 대여유가증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	당기말	전기말	대여처
외화채무증권	155,983	253,000	한국예탁결제원

9. 대출채권

(1) 당기말과 전기말 현재 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
보험약관대출채권	997,485	983,397
부동산담보대출채권	168,606	177,804
신용대출채권	337	447
지급보증대출채권	319,447	258,597
기타대출채권	887,600	955,792
소계	2,373,475	2,376,037
현재가치할인차금	(120)	(184)
대손충당금	(486)	(518)
이연대출부대손익	2,803	1,712
합계	2,375,672	2,377,047

(2) 당기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	518	851
대손상각비	-	269
대손충당금환입	(27)	-
제각	(5)	(602)
기말금액	486	518

(3) 당기와 전기 중 이연대출부대손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	1,712	2,239
증가	1,532	1,170
감소	(441)	(1,697)
기말금액	2,803	1,712

10. 기타수취채권

(1) 당기말과 전기말 현재 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
보험미수금	28,153	39,305
미수금	22,601	33,528
미수수익	328,793	332,205
임차보증금	12,224	14,034
보증금	732	976
예치금	427,855	339,367
소계	820,358	759,415
대손충당금	(14,425)	(13,233)
현재가치할인차금	(108)	(186)
합계	805,825	745,996

(2) 보험미수금

당기말과 전기말 현재 보험미수금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
미수보험료	7,471	16,689
재보험미수금	20,682	22,616
합계	28,153	39,305

(3) 사용제한 예치금

당기말과 전기말 현재 기타수취채권에 포함된 사용이 제한된 예금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	당기말	전기말	비고
예치금	5	5	당좌개설보증금

(4) 당기와 전기 중 기타수취채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)			
구분	미수금	미수수익	합계
기초금액	12,742	491	13,233
대손상각비	971	251	1,222
상각액	(30)	-	(30)
기말금액	13,683	742	14,425

2) 전기

(단위 : 백만원)			
구분	미수금	미수수익	합계
기초금액	11,746	400	12,146
대손상각비	996	136	1,132
상각액	-	(45)	(45)
기말금액	12,742	491	13,233

11. 파생상품 및 위험회피회계

(1) 현금흐름위험회피 파생상품

연결실체는 2020년 경 매입예정인 국고채의 가격위험을 헷지하기 위해 금리선도를 매입하여 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다. 자본으로 인식한 파생상품평가손익은 위험회피대상항목이 손익에 반영되는 기간에 걸쳐 당기손익으로 대체될 예정입니다. 또한 2019년 4월 및 2023년 3월 만기가 도래하는 외화채권의 환위험을 헷지하기 위해 통화스왑 계약을 체결하였으며 위험회피회계를 적용하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 현금흐름위험회피파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	미결제약정금액	공정가치	
		자산	부채
금리선도	1,082,528	86,525	1,272
통화스왑	166,189	16,436	-
합계	1,248,717	102,961	1,272

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	미결제약정금액	공정가치	
		자산	부채
금리선도	1,284,927	22,111	29,199
통화스왑	166,189	16,990	-
합계	1,451,116	39,101	29,199

(2) 당기와 전기 중 인식된 현금흐름위험회피파생상품평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)				
구분	당기손익		기타포괄손익	
	평가이익 (*)	평가손실 (*)	평가이익	평가손실
현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	(3,709)	67,568	27,927
이연법인세효과	-	-	(14,865)	(6,144)
기타포괄손익누계액	-	-	52,703	21,783

(*) 당기 중 위험회피에 비효과적이라고 판단되어 당기손익으로 인식된 금액은 79백만원입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)				
구분	당기손익		기타포괄손익	
	평가이익 (*)	평가손실 (*)	평가이익	평가손실
현금흐름위험회피파생상품평가손익	11,066	(212)	(33,288)	(15,072)
이연법인세효과	-	-	7,323	3,316
기타포괄손익누계액	-	-	(25,965)	(11,756)

(*) 전기 중 위험회피에 비효과적이라고 판단되어 당기손익으로 인식된 금액은 11백만원입니다.

12. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)						
구분	토지	건물	차량운반구	비품	기타유형자산	합계
취득가액	42,979	121,907	9	31,440	443	196,778
감가상각누계액	-	(51,901)	(8)	(28,057)	-	(79,966)
손상차손누계액	(2,442)	(3,238)	-	-	-	(5,680)
장부금액	40,537	66,768	1	3,383	443	111,132

2) 전기말

(단위 : 백만원)						
구분	토지	건물	차량운반구	비품	기타유형자산	합계
취득가액	44,596	123,718	9	40,693	443	209,459
감가상각누계액	-	(50,688)	(6)	(35,867)	-	(86,561)
손상차손누계액	(2,295)	(2,760)	-	-	-	(5,055)
장부금액	42,301	70,270	3	4,826	443	117,843

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)						
구분	토지	건물	차량운반구	비품	기타유형자산	합계
기초금액	42,301	70,270	3	4,826	443	117,843
취득액	-	-	-	895	-	895
처분액	-	-	-	(35)	-	(35)
감가상각	-	(2,428)	(2)	(2,383)	-	(4,813)
계정대체 (*)	(1,764)	(1,074)	-	80	-	(2,758)
기말금액	40,537	66,768	1	3,383	443	111,132

(*) 투자부동산과의 계정대체 및 복구충당부채 신규발생으로 인한 증가가 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)						
구분	토지	건물	차량운반구	비품	기타유형자산	합계
기초금액	41,190	69,154	5	2,233	463	113,045
취득액	-	-	-	4,382	-	4,382
처분액	-	-	-	(208)	(20)	(228)
감가상각	-	(2,360)	(2)	(1,767)	-	(4,129)
계정대체 (*)	1,111	3,476	-	186	-	4,773
기말금액	42,301	70,270	3	4,826	443	117,843

(*) 투자부동산과의 계정대체 금액입니다.

(3) 보험가입자산

당기말과 전기말 현재 연결실체의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
보험종류	보험목적물	부보금액		보험회사명
		당기말	전기말	
재산종합보험	건물	359,075	344,776	KB손해보험(주)외 3사
영업배상책임보험	건물 등	500	500	KB손해보험
임원배상책임보험	등기임원 및 집행임원	10,000	10,000	메리츠화재해상보험(주)
전자금융거래배상책임보험	전자금융거래	100	100	메리츠화재해상보험(주)

13. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	토지	건물	합계
취득가액	42,276	146,945	189,221
감가상각누계액	-	(61,959)	(61,959)
손상차손누계액	(2,328)	(4,261)	(6,589)
장부금액	39,948	80,725	120,673

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	토지	건물	합계
취득가액	40,659	145,134	185,793
감가상각누계액	-	(57,912)	(57,912)
손상차손누계액	(2,475)	(4,739)	(7,214)
장부금액	38,184	82,483	120,667

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 증감내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)			
구분	토지	건물	합계
기초금액	38,184	82,483	120,667
감가상각	-	(2,832)	(2,832)
계정대체 (*)	1,764	1,074	2,838
기말금액	39,948	80,725	120,673

(*) 유형자산과의 계정대체 금액입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)			
구분	토지	건물	합계
기초금액	39,295	88,858	128,153
감가상각	-	(2,899)	(2,899)
계정대체 (*)	(1,111)	(3,476)	(4,587)
기말금액	38,184	82,483	120,667

(*) 유형자산과의 계정대체 금액입니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	공정가치 수준	당기말	전기말
공정가치 (*)	3	179,736	175,420

(*) 투자부동산의 공정가치는 전문자격을 갖추고 있고 평가 대상 투자부동산의 소재 지역에서 최근에 동 투자부동산과 유사한 부동산을 평가한 경험이 있는 독립된 평가자에 의해 측정되었습니다.

(4) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 발생한 임대수익 및 운영비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
임대수익	10,152	9,306
운영비용	5,532	5,118

14. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	소프트웨어	개발비	회원권	합계
취득원가	37,592	124,267	5,497	167,356
상각누계액	(33,899)	(94,674)	-	(128,573)
손상차손누계액	-	-	(2,244)	(2,244)
장부금액	3,693	29,593	3,253	36,539

2) 전기말

(단위 : 백만원)				
구분	소프트웨어	개발비	회원권	합계
취득원가	35,709	120,213	5,497	161,419
상각누계액	(31,559)	(88,518)	-	(120,077)
손상차손누계액	-	-	(2,256)	(2,256)
장부금액	4,150	31,695	3,241	39,086

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)				
구분	소프트웨어	개발비	회원권	합계
기초금액	4,150	31,695	3,241	39,086
취득액	1,888	4,310	-	6,198
처분액	-	(258)	-	(258)
상각비 (*)	(2,345)	(6,154)	-	(8,499)
손상차손환입	-	-	12	12
기말금액	3,693	29,593	3,253	36,539

(*) 무형자산상각비는 포괄손익계산서상 기타영업비용에 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)				
구분	소프트웨어	개발비	회원권	합계
기초금액	5,791	35,015	3,194	44,000
취득액	1,052	2,690	37	3,779
상각비 (*)	(2,693)	(6,010)	-	(8,703)
손상차손	-	-	(5)	(5)
손상차손환입	-	-	15	15
기말금액	4,150	31,695	3,241	39,086

(*) 무형자산상각비는 포괄손익계산서상 기타영업비용에 포함되어 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 손상인식시 회수가능가액을 순공정가치로 인식한 내역과 공정가치 수준은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)							
구분		당기말		전기말		공정가치 수준	평가방법
		취득금액	손상후 장부금액 (순공정가치)	취득금액	손상후 장부금액 (순공정가치)		
회원권	골프회원권	3,015	2,046	3,015	2,046	1	거래소시세 (*2)
	콘도회원권	2,239	964	2,239	952	1	거래소시세 (*2)
합계 (*1)		5,254	3,010	5,254	2,998		

(*1) 회원권 중 손상 인식시 회수가능가액을 순공정가치로 인식한 금액입니다.

(*2) 공신력 있는 회원권 거래소(2개사) 시세를 평균하여 산출하였습니다.

15. 재보험자산

당기말과 전기말 현재 재보험자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
출재미경과보험료적립금	1,934	1,799
출재지급준비금	9,779	9,565
합계	11,713	11,364

재보험자산의 변동액은 보험계약부채전입액에 포함되어 있습니다.

16. 미상각신계약비

당기와 전기 중 보험종류별 신계약비 발생액 및 미상각신계약비의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)						
구분	개인연금	생존보험	사망보험	생사혼합보험	단체보험	계
1. 신계약비 발생액	403	66,293	95,803	28,531	7,398	198,428
2. 비용인식액	260	32,276	18,793	22,317	7,398	81,044
3. 이연신계약비(1-2)	143	34,017	77,010	6,214	-	117,384
4. 기초금액	1,396	83,101	146,645	22,059	-	253,201
5. 신계약비상각비	637	41,798	67,116	11,571	-	121,122
6. 기말금액(3+4-5)	902	75,320	156,539	16,702	-	249,463

(2) 전기

(단위 : 백만원)						
구분	개인연금	생존보험	사망보험	생사혼합보험	단체보험	계
1. 신계약비 발생액	878	65,166	78,327	47,596	6,622	198,589
2. 비용인식액	606	30,845	16,716	34,516	6,622	89,305
3. 이연신계약비(1-2)	272	34,321	61,611	13,080	-	109,284
4. 기초금액	2,004	92,355	147,948	26,505	-	268,812
5. 신계약비상각비	880	43,575	62,914	17,526	-	124,895
6. 기말금액(3+4-5)	1,396	83,101	146,645	22,059	-	253,201

17. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
선급비용	2,921	872

18. 보험계약부채

(1) 당기말과 전기말 현재 보험계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)							
구분	개인연금	생존	사망	생사혼합	단체	기타(*2)	합계
보험료적립금	931,256	4,153,689	5,679,852	3,200,606	15,303	-	13,980,706
미경과보험료적립금	-	6	68	11	4,797	-	4,882
지급준비금(*1)	17,837	122,260	251,514	177,127	1,956	-	570,694
계약자배당준비금	22,049	7,308	8,815	771	170	-	39,113
계약자이익배당준비금	2,523	-	-	-	-	-	2,523
보증준비금	-	7,134	94,394	97	-	-	101,625
부채적정성평가 추가적립액	-	-	-	-	-	1,101,172	1,101,172
합계	973,665	4,290,397	6,034,643	3,378,612	22,226	1,101,172	15,800,715

(*1) 미보고발생손해액은 사망보험에 포함하였습니다.

(*2) 부채적정성평가 추가적립액을 기타로 구분하였습니다.

2) 전기말

(단위 : 백만원)							
구분	개인연금	생존	사망	생사혼합	단체	기타(*2)	합계
보험료적립금	904,965	4,344,722	5,609,948	2,921,860	16,924	-	13,798,419
미경과보험료적립금	-	9	82	14	3,647	-	3,752
지급준비금(*1)	15,697	114,719	255,349	174,471	1,959	-	562,195
계약자배당준비금	21,146	8,782	11,383	986	205	-	42,502
계약자이익배당준비금	2,373	-	-	-	-	-	2,373
보증준비금	-	6,708	77,853	80	-	-	84,641
부채적정성평가 추가적립액	-	-	-	-	-	1,101,172	1,101,172
합계	944,181	4,474,940	5,954,615	3,097,411	22,735	1,101,172	15,595,054

(*1) 미보고발생손해액은 사망보험에 포함하였습니다.

(*2) 부채적정성평가 추가적립액을 기타로 구분하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 보험계약부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)							
구분	개인연금	생존보험	사망보험	생사혼합보험	단체보험	기타	합계
기초	944,181	4,474,940	5,954,615	3,097,411	22,735	1,101,172	15,595,054
전입(환입)	29,484	(184,543)	80,028	281,201	(509)	-	205,661
기말	973,665	4,290,397	6,034,643	3,378,612	22,226	1,101,172	15,800,715

2) 전기

(단위 : 백만원)							
구분	개인연금	생존보험	사망보험	생사혼합보험	단체보험	기타	합계
기초	907,291	4,647,992	5,903,951	2,034,060	23,777	1,101,172	14,618,243
전입(환입)	36,890	(173,052)	50,664	1,063,351	(1,042)	-	976,811
기말	944,181	4,474,940	5,954,615	3,097,411	22,735	1,101,172	15,595,054

(3) 보험계약부채 적정성 평가

당사는 매 보고기간말 모든 보험계약의 미래현금흐름에 대한 현행 추정치와 재무상태표상 인식한 보험계약부채를 대사하여 그 적정성을 평가하고 있습니다. 평가에 적용되는 미래현금흐름에는 내재된 옵션과 보증에서 발생하는 현금흐름 및 보험금 처리원가와 관련된 현금흐름이 포함됩니다. 평가 결과 보험계약부채의 장부금액이 추정된 미래현금흐름의 관점에서 부적정하다고 판단되면 부족액을 모두 당기손익으로 처리하고 있습니다.

1) 적정성 평가 대상

당사는 보고기간말 현재의 보험계약과 임의배당요소를 포함한 투자계약에 대하여 보험료적립금, 미경과보험료적립금 및 일반계정의 보증준비금을 대상으로 적정성평가를 수행합니다.

2) 당기말, 전기말 및 전기초 현재 보험계약부채 적정성 평가에 적용된 주요 가정 및 산출근거는 다음과 같습니다.

구분	적용 가정			산출근거
	당기말	전기말	전기초	
할인율	1.8%～6.9%	1.0%~4.9%	1.3%~6.9%	감독원이 제시한 200개 월단위 금리시나리오(무위험수익률+유동성프리미엄)를 적용한 보험계약부채 적정성 평가액이 Percentile 55일때의 시나리오사용
해약율	1.0%～40.0%	0.8%~40.0%	1.0%~50.0%	최근 5개년 경험통계를 기반으로 채널별, 납입형태별, 상품군별, 경과기간별로 구분하여 산출
위험률	29.0%～343.0%	27.0%~348%	16.0%~361.0%	최근 5개년 위험보험료 및 지급보험금 경험통계를 기반으로 성별, 담보별로 구분하여 산출

사업비율은 당사의 최근 1년 경험통계를 기반으로 당사의 미래사업비정책을 반영하여 판매채널, 상품군 및 산출단위별로 구분하여 경과기간별로 산출했습니다.

3) 당기말, 전기말 및 전기초 현재 보험계약부채 적정성 평가 결과는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		잉여(결손)금액		
		당기말	전기말	전기초
금리확정형	유배당	(1,423,667)	(1,271,871)	(1,361,303)
	무배당	(309,363)	(256,374)	(971,257)
금리연동형	유배당	(28,358)	(27,974)	(26,957)
	무배당	1,406,772	1,660,656	749,530
변액		600,978	458,402	508,815
합계(*)		246,362	562,839	(1,101,172)

(*) 전기 중 보험업감독업무시행세칙 개정에 따라 보험계약부채 적정성 평가 기준이 변경되었으며, 동 시행세칙의 개정은 할인율 산출구조와 현행추정치 조정방식 등의 단계적 변경사항을 포함하고 있습니다. 당사는 상기 평가기준의 변경이 미래현금흐름의 현행추정치에 대하여 목적적합하고 더 신뢰성 있는 정보를 제공한다고 보아 회계정책의 변경으로 적용하였으며, 비교표시된 전기말 및 전기초 주석은 재작성되었습니다. (주석 40 참조)

19. 기타금융부채

(1) 당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
보험미지급금	19,726	24,241
미지급금	516	438
미지급비용	54,007	61,704
임대보증금	13,525	13,034
요구불상환지분	1,908	221
현재가치할인차금	(247)	(238)
합계	89,435	99,400

(2) 당기말과 전기말 현재 보험미지급금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
재보험미지급금	16,965	21,915
미지급보험금 외	2,761	2,326
합계	19,726	24,241

20. 종업원급여

당사는 확정기여형 퇴직연금제도에 의해 납부해야할 부담금을 퇴직급여 과목으로 당기 비용으로 인식하고 있으며, 당기와 전기 중 확정기여형 퇴직연금제도에 따라 인식한 퇴직급여는 각각 7,111백만원, 7,364백만원입니다.

21. 충당부채

(1) 당기말과 전기말 현재 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
복구충당부채	1,131	980
휴면보험충당부채	11,280	12,731
기타충당부채	6,564	2,382
합계	18,975	16,093

(2) 복구충당부채

당기와 전기 중 복구충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	980	1,407
전입액	155	21
환입액	(21)	(47)
신규발생	80	186
사용액	(63)	(587)
기말금액	1,131	980

복구충당부채는 임차건물의 계약종료시 원상복구공사수행에 요구되는 미래 현금유출액에 대한 최선의 추정치의 현재가치입니다. 원상복구에 따른 미래가치추정은 예상복구기간을 설정하고 생산자평균물가상승률과 시장위험프리미엄을 반영하여 결정하였으며, 현재가치는 그 미래가치를 무위험이자율에 연결실체의 신용리스크를 반영한 이자율로 할인하여 추정하였습니다. 복구충당부채는 각 임차계약기간이 만료되는 때에 실현될 예정입니다.

(3) 휴면보험충당부채

당기와 전기 중 휴면보험충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	12,731	20,451
증가	5,423	8,816
감소	(6,874)	(16,536)
기말금액	11,280	12,731

연결실체는 금융감독원의 휴면보험금 자율적 관리방안 시행 요청에 따라 법적인 지급의무가 없는 소멸시효가 완성된 휴면보험금 중 보험거래의 공공성, 동종업계의 관행 등으로 인하여 사실상 보험금 지급의무를 부담하고 있는 보험금 지급액을 추정하여 충당부채로 계상하고 있습니다. 휴면보험충당부채는 계약자의 청구가 발생하고 미소금융재단에 기금을 출연하는 때에 실현될 예정입니다.

(4) 기타충당부채

당기와 전기 중 기타충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	2,382	26,668
증가	5,572	1,599
감소	(1,390)	(25,885)
기말금액	6,564	2,382

22. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
선수수익	242	232
선수금	-	45
예수금	2,483	2,845
부가세예수금	273	181
가수보험료	1,620	1,757
선수보험료	21,212	21,306
합계	25,830	26,366

23. 특별계정

(1) 당기말과 전기말 현재 특별계정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
특별계정자산	2,344,531	2,240,972
특별계정미지급금	(38,481)	(76,036)
특별계정자산(순액)	2,306,050	2,164,936
특별계정부채	2,344,531	2,240,972
특별계정미수금	(1,956)	(1,570)
특별계정부채(순액)	2,342,575	2,239,402

(2) 당기말과 전기말 현재 특별계정의 재무상태표는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	퇴직보험	변액보험	합계
자산			
현금및현금성자산	3,629	168,647	172,276
당기손익인식금융자산	-	1,937,832	1,937,832
대출채권	-	169,808	169,808
기타수취채권	5	26,129	26,134
일반계정미수금	12	38,469	38,481
자산 총계	3,646	2,340,885	2,344,531
부채와 적립금			
보험계약부채	3,640	2,302,054	2,305,694
기타부채	-	36,881	36,881
일반계정미지급금	6	1,950	1,956
부채와 적립금 총계	3,646	2,340,885	2,344,531

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	퇴직보험	변액보험	합계
자산			
현금및현금성자산	4,865	245,515	250,380
당기손익인식금융자산	-	1,749,093	1,749,093
대출채권	-	139,950	139,950
기타수취채권	5	25,508	25,513
일반계정미수금	34	76,002	76,036
자산 총계	4,904	2,236,068	2,240,972
부채와 적립금			
보험계약부채	4,899	2,201,891	2,206,790
기타부채	-	32,612	32,612
일반계정미지급금	5	1,565	1,570
부채와 적립금 총계	4,904	2,236,068	2,240,972

(3) 당기와 전기 중 특별계정의 손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	당기		전기	
	퇴직보험	변액보험 (*)	퇴직보험	변액보험 (*)
수익				
보험료수익	-	789,117	-	637,369
이자수익	77	34,469	74	27,296
금융상품평가및처분이익	-	366,954	-	436,429
기타수익	12	20,578	34	12,490
수익 합계	89	1,211,118	108	1,113,584
비용				
보험계약부채전입액	(1,258)	100,163	(420)	288,142
지급보험금	1,314	441,064	489	507,202
특별계정운용수수료	33	70,096	39	54,239
지급수수료	-	5,492	-	5,789
금융상품평가및처분손실	-	586,207	-	241,090
기타비용	-	8,096	-	17,122
비용 합계	89	1,211,118	108	1,113,584

(*) 실적배당형상품으로 포괄손익계산서에 포함되지 않았습니다.

24. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 자본금 및 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분		당기말	전기말
자본금	보통주자본금	15,534	15,534
자본잉여금	주식발행초과금	1,001,053	1,001,053

(2) 연결실체 주식의 액면가액은 5,000원이며, 발행할 주식의 총수와 유통주식수는 각각 50,000,000주 및 3,106,736주입니다.

25. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	792,254	585,322
현금흐름위험회피파생상품평가손익	69,357	(5,129)
합계	861,611	580,193

26. 결손금

(1) 당기말과 전기말 현재 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
이익준비금	9,000	9,000
대손준비금	17,654	17,654
미처리결손금	(1,250,677)	(1,251,128)
합계	(1,224,023)	(1,224,474)

(2) 이익준비금

연결실체는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다. 연결실체는 당기말 현재 기적립된 이익준비금이 자본금의 50%를 초과하여 추가 적립하지 않았습니다.

(3) 대손준비금

1) 당기와 전기 중 대손준비금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
대손준비금 기적립액	17,654	17,654
대손준비금 적립(환입)예정금액	-	-
대손준비금 잔액	17,654	17,654

2) 당기와 전기 중 대손준비금 반영 후 조정이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
대손준비금전입(환입)액	-	-
대손준비금 반영후 조정이익	451	3,504
대손준비금 반영후 주당조정이익	145원	1,236원

(4) 결손금처리계산서

당기와 전기의 당사의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구 분	당기 (처리예정일: 2019년 3월 29일)		전기 (처리확정일: 2018년 3월 30일)	
Ⅰ. 미처리결손금		(1,248,351)		(1,041,605)
1. 전기이월미처리결손금	(1,041,605)		(288,675)	
2. 회계정책변경효과(*)	(208,676)		(755,531)	
3. 당기순이익	1,930		2,601	
Ⅱ. 결손금 처리		-		-
Ⅲ. 차기이월미처리결손금		(1,248,351)		(1,041,605)

(*) 전기 보험계약부채 적정성 평가 규정변경에 따라 변경된 결손금은 회계정책변경효과에 반영되어 있습니다.(주석 40 참조)

27. 보험료수익 및 지급보험금

(1) 당기와 전기 중 보험료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	보험종류	당기	전기
개인	개인연금	32,666	39,773
	일반연금	281,324	342,274
	기타생존	1,650	2,014
	사망보험	590,682	562,346
	생사혼합	676,648	1,376,783
단체	단체보장성	19,871	17,047
합계		1,602,841	2,340,237

(2) 당기와 전기 중 지급보험금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분		보험의 종류	당기	전기
보험금	개인	개인연금	745	898
		일반연금	6,374	5,816
		기타생존	3,518	2,992
		순수보장	21,011	29,681
		기타보장	172,208	188,233
		생사혼합	58,660	65,892
	단체	단체보장성	5,906	5,624
		단체저축성	2	2
	소계		268,424	299,138
환급금	개인	개인연금	52,877	49,909
		일반연금	534,453	571,393
		기타생존	20,585	23,769
		순수보장	173,380	154,485
		기타보장	241,941	248,674
		생사혼합	389,656	272,207
	단체	단체보장성	10,260	9,196
		단체저축성	12	2
	소계		1,423,164	1,329,635
배당금	개인	개인연금	690	651
		일반연금	1,571	451
		기타생존	232	192
		순수보장	63	17
		기타보장	2,962	1,652
		생사혼합	259	158
	단체	단체보장성	43	27
	소계		5,820	3,148
합계			1,697,408	1,631,921

28. 재보험수익 및 재보험비용

(1) 출재보험 협약

연결실체는 당기말 현재 다음과 같이 출재협약을 체결하고 있습니다.

보험종류	상품 및 위험종류	보험사명	재보험방식	출재비율
개인보험	표준체	Korean Re외 1	초과액재보험	100%
	위험직	Korean Re외 2	비례재보험	50 ~ 95%
	임의재보험	Korean Re외 2	비례재보험	임의
	신체장해자	Korean Re	비례재보험	80%
	새생활암보험	Munich Re	비례재보험	10%
	랄랄라상해보험	Korean Re외 2	비례재보험	50 ~ 55%
	체인지플러스보험	Korean Re외 1	비례재보험	50%
	CI보험	Korean Re외 1	비례재보험	50%
	톡톡여성건강보험	Korean Re	비례재보험	10%
	휘파람교통안전보험	Korean Re	비례재보험	80%
	다이렉트 파워암	Korean Re외 1	비례재보험	80%
	안심플랜건강	Korean Re외 1	비례재보험	80%
	다이렉트 자녀사랑	Korean Re	비례재보험	80%
	자녀사랑 보장플랜	Korean Re	비례재보험	80%
	슈퍼맨건강보험	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	40%
	알리안츠파워건강보험	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	50%
	종신보험/정기/양로/파워종신보험	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	초과액재보험	100%
	변액보험	Munich Re 외 2	초과액재보험	100%
	프라임건강보험	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	50%
	실손의료비보장특약	Korean Re외 1	비례재보험	50%
	무)알리안츠꼭필요한직장인변액유니버셜보험	Korean Re	비례재보험	80%
	우리가족안심통합보험(종신형)	Korean Re	비례재보험	50%
	우리가족안심통합보험(정기형)	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	50%
	케어암건강보험	Munich Re	비례재보험	50%
	CI두번주는특약	Swiss Re	비례재보험	80%
	무)올라잇정기보험	Swiss Re	비례재보험	80%
	무)올라잇암보험(갱신형)	Swiss Re	비례재보험	80%
	어린이치아보장특약	Scor Re	비례재보험	80%
	다이렉트무심사정기보험	RGA	비례재보험	80%
	(무)알리안츠 계속받는 암보험	Swiss Re	비례재보험	50 ~ 80%
	(무)알리안츠 6070실버암보험	Swiss Re외 1	비례재보험	80%
	참다행이다입원보험	Swiss Re외 1	비례재보험	60 ~ 80%
	단계별로 더 받는 입원특약	RGA	비례재보험	80%
	당뇨에강한암보험	Swiss Re	비례재보험	50%
	더나은암보험	Pacific Life Re	비례재보험	80%
	더나은변액유니버셜통합건강종신보험	RGA	비례재보험	50%

보험종류	상품 및 위험종류	보험사명	재보험방식	출재비율
	활짝웃는치아보험	Scor Re	비례재보험	50%
단체보험	단체상해	Gen Re	비례재보험	30 ~ 40%
	글로벌비즈플랜(All-Net)	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	80%

(2) 당기와 전기 중 보험종류별 출재보험 거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)			
보험종류	재보험비용	재보험수익	
		재보험금수익	재보험수수료수익
개인보험	50,325	33,292	9,746
단체보험	131	281	-
합계	50,456	33,573	9,746

2) 전기

(단위 : 백만원)			
보험종류	재보험비용	재보험수익	
		재보험금수익	재보험수수료수익
개인보험	46,996	33,256	7,567
단체보험	215	173	-
합계	47,211	33,429	7,567

29. 금융상품 관련 순손익

(1) 금융상품의 범주별 순손익

당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)					
구분		유가증권	대여금및 수취채권	파생상품	합계
수익	평가이익	98	-	4,268	4,366
	처분이익	11,085	-	24,139	35,224
	손상환입	-	27	-	27
	소계	11,183	27	28,407	39,617
비용	평가손실	-	-	36,909	36,909
	처분손실	9,908	-	1,319	11,227
	손상차손	64	1,222	-	1,286
	소계	9,972	1,222	38,228	49,422
순손익		1,211	(1,195)	(9,821)	(9,805)

2) 전기

(단위 : 백만원)					
구분		유가증권	대여금및 수취채권	파생상품	합계
수익	평가이익	-	-	63,659	63,659
	처분이익	27,787	-	12,995	40,782
	소계	27,787	-	76,654	104,441
비용	평가손실	-	-	21,085	21,085
	처분손실	2,230	-	621	2,851
	손상차손	-	1,401	-	1,401
	소계	2,230	1,401	21,706	25,337
순손익		25,557	(1,401)	54,948	79,104

(2) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 이자수익, 배당수익, 수수료수익 및 이자비용의 세부내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)						
구분	현금 및 현금성자산	유가증권	대여금 및 수취채권	파생상품	기타금융부채	합계
이자수익(*)	17,405	409,863	122,270	28,162	-	577,700
배당금수익	-	47,222	-	-	-	47,222
수수료수익	-	196	1,856	-	-	2,052
이자비용(*)	-	-	-	(29,223)	(132)	(29,355)
순손익	17,405	457,281	124,126	(1,061)	(132)	597,619

(*) 금융상품과 관련이 없는 변액형 정산금액 등을 제외하였습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)						
구분	현금 및 현금성자산	유가증권	대여금 및 수취채권	파생상품	기타금융부채	합계
이자수익(*)	21,684	415,337	112,939	28,696	-	578,656
배당금수익	-	42,207	-	-	-	42,207
수수료수익	-	205	556	-	-	761
이자비용(*)	-	-	-	(28,580)	(113)	(28,693)
순손익	21,684	457,749	113,495	116	(113)	592,931

(*) 금융상품과 관련이 없는 변액형 정산금액 등을 제외하였습니다.

30. 사업비 및 재산관리비

(1) 당기와 전기 중 사업비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분		당기	전기
신계약비	비례수당	81,964	82,501
	점포운영비	3,946	3,649
	판매촉진비	12,939	13,884
	진단비	555	524
	인쇄비	1,378	1,703
	광고선전비	277	430
	교육훈련비	2,381	2,086
	기타제비	94,988	93,812
	소계	198,428	198,589
이연신계약비		(117,384)	(109,284)
유지비	급여	56,384	52,220
	상여	9,604	6,938
	복리후생비	7,637	9,856
	퇴직급여	6,273	6,544
	여비교통비	586	746
	통신비	1,398	1,434
	수도광열비	1,771	1,746
	지급임차료	8,294	9,234
	인쇄비	86	112
	광고선전비	5,873	10,362
	차량유지비	141	133
	관리용역비	871	1,041
	보험료	74	51
	감가상각비	4,787	4,108
	수선비	1,399	945
	접대비	243	216
	도서신문비	61	50
	회의비	47	100
	소모품비	3,872	3,971
	조사연구비	4,559	4,112
	세금과공과	33,968	30,107
	협회비	606	466

(단위 : 백만원)			
구분		당기	전기
	교육훈련비	633	602
	전산비	5,752	4,162
	수수료	4,755	4,948
	잡비	3,993	4,249
	비례수당	93	87
	점포운영비	799	903
	수금사무비	1,302	1,232
	소계	165,861	160,675
합계		246,905	249,980

(2) 당기와 전기 중 재산관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
급여	7,568	6,833
상여	1,049	914
퇴직급여	838	819
복리후생비	747	975
수도광열비	1,421	1,355
관리용역비	5,638	5,199
수수료	3,609	1,804
세금과공과	1,673	1,588
기타	1,320	414
합계	23,863	19,901

31. 기타영업수익 및 기타영업비용

당기와 전기 중 발생한 기타영업수익 및 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분		당기	전기
기타영업수익	구조조정충당부채환입액	-	462
	기타	15	-
	합계	15	462
기타영업비용	부동산감가상각비	2,832	2,899
	무형자산상각비	8,499	8,703
	할인료	655	611
	구조조정충당부채전입액	5,178	-
	특별계정지급수수료	12	34
	기타	399	11
	합계	17,575	12,258

32. 영업외손익

당기와 전기 중 발생한 영업외수익 및 영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분		당기	전기
영업외수익	무형자산손상차손환입	12	15
	잡이익	1,953	10,068
	합계	1,965	10,083
영업외비용	유형자산처분손실	35	228
	무형자산손상차손	-	5
	기부금	157	174
	잡손실	358	2,145
	합계	550	2,552

33. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
당기법인세부담액	-	-
일시적 차이로 인한 이연법인세비용	79,635	(90,716)
자본에 직접 반영한 법인세비용	(79,374)	91,997
총 법인세비용(수익)	261	1,281

(2) 당기와 전기 중 법인세비용(수익)과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	712	4,785
적용세율에 따른 세부담액	157	1,053
조정사항:		
비공제비용	61	129
비과세수익	(1,737)	(1,723)
기타	1,780	1,822
법인세비용(수익)	261	1,281
평균유효세율	36.7%	26.8%

(3) 당기와 전기 중 당기손익 이외의 항목으로 인식된 법인세는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	당기		전기	
	금액	법인세효과	금액	법인세효과
매도가능금융자산평가손익	265,297	(58,365)	(369,805)	81,357
위험회피적용파생상품평가손익	95,495	(21,009)	(48,361)	10,640
합계	360,792	(79,374)	(418,166)	91,997

매도가능금융자산평가손익 및 위험회피회계적용파생상품평가손익 관련된 법인세는 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(4) 당기와 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)							
관련 계정과목	가산할(차감할) 일시적 차이				이연법인세자산(부채)		
	기초 (*1)	감소	증가	기말	기초	증감	기말
미수수익	(283,892)	282,384	283,892	(282,384)	(61,977)	(148)	(62,125)
당기손익인식금융자산평가손익	(2,807)	(1,251)	2,709	1,153	(618)	872	254
매도가능금융자산	(44,669)	75,000	46,935	(72,734)	(9,827)	(6,174)	(16,001)
파생상품	(2,233)	66,697	63,191	(5,739)	(453)	(809)	(1,262)
감가상각비	6,555	220	108	6,443	1,442	(25)	1,417
부동산손상차손	4,770	-	-	4,770	1,049	-	1,049
무형자산손상차손	2,254	12	-	2,242	496	(3)	493
변액보험초기투자자금	2,815	2,815	(1,175)	(1,175)	619	(878)	(259)
세금과공과	11,811	11,811	-	-	2,598	(2,598)	-
보험계약부채	977,136	1,185,812	1,411,474	1,202,798	214,970	49,645	264,615
미지급비용	22,826	22,826	32,048	32,048	5,188	1,862	7,050
충당부채	15,114	15,114	17,714	17,714	3,325	572	3,897
파생상품부채	4,624	4,624	91	91	1,017	(997)	20
미수금(주가지수옵션)	(708)	389	708	(389)	(156)	70	(86)
수익증권	815	484	-	331	179	(106)	73
기타	(1,039)	5,186	2,189	(4,036)	(227)	(659)	(886)
매도가능증권평가손익 (기타포괄손익누계액)	(906,881)	329,320	-	(1,236,201)	(165,091)	(58,365)	(223,456)
위험회피회계적용파생상품평가손익 (기타포괄손익누계액)	6,575	-	(95,495)	(88,920)	1,447	(21,009)	(19,562)
소계	(186,934)	2,001,443	1,764,389	(423,988)	(6,019)	(38,750)	(44,769)
이월결손금이월액	651,991	-	22,837	674,828	143,438	5,024	148,462
세액공제이월액	-	-	-	-	1,882	-	1,882
합 계	465,057	2,001,443	1,787,226	250,840	139,301	(33,726)	105,575
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산(*2)					(196,349)	(45,909)	(242,258)
합 계					(57,048)	(79,635)	(136,683)

(*1) 기초잔액에는 전기 법인세 확정신고로 인한 차이가 반영되어 있습니다.

(*2) 부채적정성평가 추가적립액 관련 미래 차감할 일시적 차이에 대해 실현가능성이 없다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)							
관련 계정과목	가산할(차감할) 일시적 차이				이연법인세자산(부채)		
	기초 (*1)	감소	증가	기말	기초	증감	기말
미수수익	(269,673)	281,712	269,673	(281,712)	(59,328)	(2,649)	(61,977)
당기손익인식금융자산평가손익	(2,084)	2,807	2,084	(2,807)	(458)	(160)	(618)
매도가능금융자산	(32,438)	46,871	34,640	(44,669)	(7,136)	(2,691)	(9,827)
파생상품	(5,170)	66,195	69,305	(2,060)	6	(459)	(453)
감가상각비	6,671	224	108	6,555	1,468	(26)	1,442
부동산손상차손	4,770	-	-	4,770	1,049	-	1,049
무형자산손상차손	2,264	15	5	2,254	498	(2)	496
변액보험초기투자자금	5,500	5,500	2,815	2,815	1,210	(591)	619
세금과공과	10,432	10,432	11,811	11,811	2,295	303	2,598
보험계약부채	972,995	80,499	84,641	977,137	214,059	911	214,970
미지급비용	44,039	44,039	23,580	23,580	9,688	(4,500)	5,188
충당부채	47,119	47,119	15,114	15,114	10,366	(7,041)	3,325
파생상품부채	4,885	4,885	4,624	4,624	1,075	(58)	1,017
미수금(주가지수옵션)	(1,157)	708	1,157	(708)	(255)	99	(156)
수익증권	1,548	733	-	815	340	(161)	179
기타	(976)	5,048	4,982	(1,042)	(213)	(14)	(227)
매도가능증권평가손익 (기타포괄손익누계액)	(1,371,849)	(464,968)	-	(906,881)	(246,448)	81,357	(165,091)
위험회피회계적용파생상품평가손익 (기타포괄손익누계액)	(41,784)	-	48,361	6,577	(9,193)	10,640	1,447
소계	(624,908)	131,819	572,900	(183,827)	(80,977)	74,958	(6,019)
이월결손금이월액	580,368	-	71,623	651,991	127,681	15,757	143,438
세액공제이월액	-	-	-	-	1,882	-	1,882
합 계	(44,540)	131,819	644,523	468,164	48,586	90,715	139,301
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산(*2)					(196,349)	-	(196,349)
합 계					(147,763)	90,715	(57,048)

(*1) 기초잔액에는 전기 법인세 확정신고로 인한 차이가 반영되어 있습니다.

(*2) 부채적정성평가 추가적립액 관련 미래 차감할 일시적 차이에 대해 실현가능성이 없다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 상계전 총액기준 당기법인세와 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
당기법인세자산	61,235	59,947
당기법인세부채	-	-
당기법인세자산(부채) 순액	61,235	59,947
이연법인세자산	187,901	182,344
이연법인세부채	(324,584)	(239,392)
이연법인세자산(부채) 순액	(136,683)	(57,048)

34. 주당이익

당기와 전기의 주당이익 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
배분된 당기순이익	451,330,817	3,504,494,631
가중평균유통보통주식수 (*)	3,106,736 주	2,834,776 주
주당이익	145	1,236

(*) 가중평균유통보통주식수의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)						
구분	당기			전기		
	주식수	가중치	가중평균주식수	주식수	가중치	가중평균주식수
기초	3,106,736	365/365	3,106,736	2,490,300	82/365	559,465
유상증자	-	-	-	2,926,300	270/365	2,164,660
유상증자	-	-	-	3,106,736	13/365	110,651
가중평균유통보통주식수	3,106,736	365/365	3,106,736	3,106,736	365/365	2,834,776

35. 외화표시자산 및 부채

당기말과 전기말 현재 주요 외화표시자산 및 부채의 과목별 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원, 통화별 천단위)			
구분	통화	외화금액	환산금액
현금및현금성자산	USD	4,741	5,301
	EUR	108	138
	AUD	105	83
	SEK	4,140	516
	CNY	4,463	726
	소계		6,764
매도가능금융자산	USD	336,151	375,850
	EUR	161,576	206,681
	AUD	142,645	112,377
	CNY	489,042	79,596
	SEK	604,829	75,350
	소계		849,854
대출채권	USD	455	509
	AUD	25	20
	소계		529
기타수취채권	USD	143,677	160,645
	EUR	2,301	2,944
	AUD	30	23
	CNY	10,182	1,657
	SEK	4,385	546
	소계		165,815
자산 합계			1,022,962
보험계약부채	USD	63,009	70,450
	EUR	184	235
	AUD	2,053	1,617
	CNY	24,889	4,051
	소계		76,353
부채 합계			76,353

2) 전기말

(단위 : 백만원, 통화별 천단위)			
구분	통화	외화금액	환산금액
현금및현금성자산	USD	4,222	4,523
	EUR	96	123
	AUD	1,239	1,035
	소계		5,681
매도가능금융자산	USD	429,295	459,946
	EUR	71,464	91,420
	AUD	24,387	20,367
	소계		571,733
대출채권	USD	544	583
기타수취채권	USD	144,381	154,690
	EUR	1,395	1,784
	AUD	49	41
	소계		156,515
자산 합계			734,512
보험계약부채	USD	80,572	86,324
	EUR	181	232
	AUD	4,148	3,464
	소계		90,020
부채 합계			90,020

36. 우발부채 및 우발자산

(1) 당기말 현재 당사가 피고로서 계류중인 소송사건은 보험금 지급 청구 소송(관련 금액 1,541,625천원, 채무부존재확인소송의 반소 관련 금액 278,000천원 포함)을 포함한 22건(채무부존재확인소송의 반소 1건 포함)으로 소송가액은 2,551,347천원입니다. 또한 당기말 현재 당사가 원고로서 계류중인 소송사건은 채무부존재확인소송 1건, 설계사수당반환 소송 5건, 보험사기 소송 8건 등으로 소송가액은 406,570천원입니다.

(2) 당기말 현재 당사가 계약자와의 각종 보험계약에 의해 약정한 총 보유계약금액은 58,340,324백만원입니다.

(3) 당기말 현재 당사는 우리은행과 일중당좌대출거래약정을 맺고 있고 약정한도액은 200억원입니다.

(4) 당기말 현재 당사는 즉시연금(상속만기형) 상품에 대해 보험금을 추가지급할 가능성이 있으나, 추가지급여부와 지급금액 및 지급시기에 대하여는 현재로는 예측할 수 없습니다. 다만, 2018년 11월 이사회의 결의에 따라 가입설계서의 최저보증이율 예시금액보다 지급된 금액이 작은 경우 그 차액을 추가 지급하기로 결정하였습니다.

37. 특수관계자

(1) 특수관계자 현황

연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

관계	특수관계자
최상위지배기업	Anbang Insurance Group Co., Ltd.
지배회사	Anbang Group Holding Co., Limited
종속기업	에이비에이금융서비스 유한회사
	키움안단테전문투자형사모투자신탁(재간접형)
	키움모데라토전문투자형사모부동산투자신탁제1호
	키움유럽인프라AI전문투자사모펀드제3호
	알리안츠스타전문투자사모증권투자신탁제33호
기타특수관계자(*)	동양생명보험주식회사
	동양자산운용(주)
	에이비엘글로벌자산운용(주)

(*) 최상위지배기업인 Anbang Insurance Group Co., Ltd.의 종속회사입니다.

(2) 당기 및 전기말 현재 특수관계자와의 주요 채권, 채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	채권	채무	
		임차보증금	미지급비용	임대보증금
기타	동양생명보험주식회사	95	-	350
	에이비엘글로벌자산운용(주)	-	116	1,514
합계		95	116	1,864

2) 전기말

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	채권			채무		
		매도가능 금융자산	보험미수금	임차보증금	보험미지급금	미지급비용	임대보증금
기타	동양생명보험주식회사	-	4	95	2	-	318
	에이비엘글로벌자산운용(주)	-	-	-	-	131	1,514
	동양차이나뉴이코노미펀드	11,341	-	-	-	-	-
합계		11,341	4	95	2	131	1,832

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)					
구분	특수관계자명	수익		비용	
		보험료수익	임대료수익	투자자문 수수료 (*)	사업비
기타	동양생명보험주식회사	74	795	-	220
	에이비엘글로벌자산운용(주)	14	1,223	1,804	-
합계		88	2,018	1,804	220

(*1) 특별계정에서 발생하는 운용수수료가 포함된 금액입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)						
구분	특수관계자명	수익		비용		
		보험료수익	임대료수익	보험금비용	투자자문 수수료 (*1)	사업비
기타	동양생명보험주식회사	98	-	2	-	23
	에이비엘글로벌자산운용(주)	-	278	-	400	-
합계		98	278	2	400	23

(*1) 특별계정에서 발생하는 운용수수료가 포함된 금액입니다.

(4) 주요 경영진에 대한 보상

당사의 주요 경영진과 기타 임원에 대한 보상은 개인의 성과 평가 결과와 시장동향 등을 고려하여 보수위원회에서 결정합니다. 당사는 당해 기업활동의 계획, 지휘, 통제에 대한 권한과 책임을 가진자를 주요 경영진으로 하고 있습니다. 당기와 전기 중 주요 경영진 및 기타 임원에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
단기종업원급여	6,053	5,093
퇴직급여	532	422
합계	6,585	5,515

(5) 당기말과 전기말 현재 임직원에 대한 대출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
부동산담보대출금	1,985	2,494
지급보증대출금	3,912	4,542
합계	5,897	7,036

(6) 당기말과 전기말 현재 연결실체가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

38. 현금흐름표에 대한 주석

현금흐름표상의 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
매도가능금융자산평가손익에서 계약자지분조정으로의 대체	64,203	(95,351)
복구충당부채와 임차점포시설물의 증가	80	186

39. 비연결구조화 기업에 대한 지분

(1) 비연결구조화기업에 대한 지분의 성격과 범위

연결실체는 투자펀드, 투자신탁, 부동산금융 등의 투자를 통해 구조화기업에 관여하고 있으며 동 구조화기업의 주요 특성은 다음과 같습니다.

구분	목적	활동	자금조달방법
투자펀드 및 투자신탁	- 수익증권에 대한 투자 - PEF 및 조합에 대한 투자 - 개발신탁/일반불특정금전 신탁/원본비보전신탁 등 신탁 - 금융상품의 운용	- 펀드자산의 관리 및 운용 - 펀드보수의 지급 및 운용수익의 배분 - 신탁자산의 관리 및 운용 - 신탁보수의 지급 및 신탁이익의 배분	- 수익증권상품의 판매 - 업무집행사원 및 유한책임 사원의 출자 - 신탁금융상품의 판매
부동산금융	- 부동산개발 및 사회간접자본투자 등	- 사회간접자본 및 부동산 건설	- Credit Line을 통한 대출약정, 신용공여 및 출자약정 체결
자산유동화	- 보유중인 유동화자산의 양도를 통한 조기 현금화 - SPC에 신용공여 및 ABCP 매입약정 등을 제공을 통한 수수료 획득	- 자산유동화계획의 이행 - 유동화자산의 양수 및 회수 - ABS 및 ABCP의 발행 및 상환 등	- 유동화자산을 기초로 한 ABS 및 ABCP의 발행
선박 및 인수금융	- 선박/항공기 SPC에 대한 자금 대출 - 기업인수 자금 대출	- 선박 또는 기업의 인수에 대한 금융 제공	- Credit Line을 통한 대출약정, 신용공여 및 출자약정 체결
기타	- 상기 이외의 목적	- 상기 이외의 활동	- 상기 이외의 자금조달방법

한편, 당기말과 전기말 현재 비연결구조화기업의 규모는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	자산총액	
	당기말	전기말
투자펀드 및 투자신탁	7,679,600	4,254,481
부동산금융	30,564,379	24,514,652
합계	38,243,979	28,769,133

(2) 위험의 성격

1) 비연결구조화기업에 대해 연결실체가 재무재표상 인식한 항목 및 금액

당기말과 전기말 현재 비연결구조화기업의 지분에 관하여 재무제표에 인식한 자산과 부채의 장부가액은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)

구분		투자펀드 및 투자신탁	부동산금융	합계
재무상태표상 자산	대출채권	-	481,446	481,446
	매도가능금융자산	100,719	1,029,438	1,130,157
	소계	100,719	1,510,884	1,611,603
재무상태표상 부채		-	-	-
순장부금액		100,719	1,510,884	1,611,603

② 전기말

(단위 : 백만원)

구분		투자펀드 및 투자신탁	부동산금융	합계
재무상태표상 자산	대출채권	-	597,308	597,308
	매도가능금융자산	595,184	204,301	799,485
	소계	595,184	801,609	1,396,793
재무상태표상 부채		-	-	-
순장부금액		595,184	801,609	1,396,793

2) 비연결구조화기업의 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 비연결구조화기업에 대한 최대위험노출은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)

구분	투자펀드 및 투자신탁	부동산금융	합계
보유자산	100,719	1,510,884	1,611,603
미실행신용공여 등	71,757	360,025	431,782
합계	172,476	1,870,909	2,043,385

② 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	투자펀드 및 투자신탁	부동산금융	합계
보유자산	595,184	801,609	1,396,793
미실행신용공여 등	238,637	9,649	248,286
합계	833,821	811,258	1,645,079

(3) 비연결구조화기업에서 발생한 손익

당기와 전기의 비연결구조화기업에서 발생한 손익은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)			
구분	투자펀드 및 투자신탁	부동산금융	합계
이익			
이자수익	-	20,337	20,337
배당금수익	2,838	42,864	45,702
처분이익	73	1,844	1,917
수수료수익	-	35	35
평가이익	479	29,006	29,485
소계	3,390	94,086	97,476
손실			
처분손실	6,314	40	6,354
평가손실	7,574	6,312	13,886
소계	13,888	6,352	20,240

2) 전기

(단위 : 백만원)			
구분	투자펀드 및 투자신탁	부동산금융	합계
이익			
이자수익	-	26,286	26,286
배당금수익	21,250	17,125	38,375
처분이익	20	-	20
수수료수익	-	453	453
평가이익	5,050	3,341	8,391
소계	26,320	47,205	73,525
손실			
처분손실	(28)	-	(28)
평가손실	(1,158)	(1,004)	(2,162)
소계	(1,186)	(1,004)	(2,190)

40. 회계정책의 변경 효과

(1) 회계정책 변경의 성격

전기 중 보험업감독업무시행세칙 개정에 따라 보험계약부채 적정성 평가 기준이 변경되었으며, 동 시행세칙의 개정은 할인율 산출구조와 현행추정치 조정방식 등의 단계적 변경사항을 포함하고 있습니다. 당사는 상기 평가기준의 변경이 미래현금흐름의 현행추정치에 대하여 목적적합하고 더 신뢰성 있는 정보를 제공한다고 보아 회계정책의 변경으로 적용하였습니다.

보험계약부채적정성평가 기준의 주요 변경사항은 다음과 같습니다.

구분	주요 변경사항
할인율 산출구조 변경	· 회사별 위험자산 투자비중 배제 · 산업스프레드에서 신용위험스프레드 단계적 제거
책임준비금 현행추정치 조정	· 책임준비금 현행추정치를 금리시나리오 가중평균으로 단계적 적용
보험계약대출 현금흐름 반영	· 보험계약대출 현금흐름을 보험부채 적정성 평가에 반영
금리연동형 공시이율 조정	· 공시이율에서 신용위험스프레드 제거

또한, 당사는 보험계약부채 적정성 평가에 따른 추가적립액에 대한 미래 차감할 일시적차이에 대해 해당 추가적립액의 소멸시점을 예측 또는 통제할 수 없고, 소멸시점의 미래 과세소득 발생가능성 판단이 불가능함에 따라 이연법인세자산으로 인식하지 아니하였습니다.

(2) 회계정책 변경에 따른 재무상태 및 경영성과의 조정내역

1) 전기초 시점인 2017년 1월 1일 현재 상기 회계정책 변경에 따라 연결실체의 재무상태에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	총자산	총부채	총자본	결손금
회계정책 변경 전 금액	17,602,955	17,005,807	597,148	(1,017,597)
조정액				
부채적정성평가 추가적립액(*1)	-	208,676	(208,676)	(208,676)
회계정책 변경 후 금액	17,602,955	17,214,483	388,472	(1,226,273)

(*1) 전기초 보험계약부채 적정성 평가 규정 변경 후 인식한 추가적립액입니다.

2) 전기말인 2017년 12월 31일 현재 상기 회계정책 변경에 따른 연결실체의 재무상태 및 경영성과에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	총자산	총부채	총자본	결손금	당기순이익	총포괄손실	주당이익
회계정책 변경 전 금액	18,596,115	18,015,133	580,982	(1,015,798)	3,504	(322,665)	1,236원
조정액							
전기초 부채적정성평가 추가적립액	-	208,676	(208,676)	(208,676)	-	-	-
회계정책 변경 후 금액	18,596,115	18,223,809	372,306	(1,224,474)	3,504	(322,665)	1,236원

(3) 현금흐름 조정 내역

전기말인 2017년 12월 31일 현재 상기 회계정책 변경에 따라 연결실체의 현금흐름에 미치는 영향은 없습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	에이비엘생명보험주식회사			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		1	2	1	1	8	7	4	6	15	13	-	-	29	29
투입 시간	분·반기검토	-	-	8	-	112	-	80	-	-	-	-	-	200	-
	감사	34	37	82	106	1,230	1,732	429	979	909	388	-	-	2,684	3,242
	합계	34	37	90	106	1,342	1,732	509	979	909	388	-	-	2,884	3,242

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018-12-28				1	일	
	주요내용	- 감사팀의 구성 및 Specialist 참여 여부 결정 - 업무 Scope에 대한 이해 및 주요 일정 계획 - 감사 수행 중요성의 결정 - 회사에 대한 이해 공유 및 위험평가 (중점감사영역 선정) - 유의적 위험 식별 및 감사전략 수립 - Group Audit Scope 논의 - 지배기구와의 논의할 사항 공유 (감사계획보고)						
	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	반기검토 (2018년 8월 20일부터 2018년 8월 24일까지)	5	일	5	명	2	명	반기 별도 및 연결 재무제표 검토
	중간감사-전산감사 (2018년 11월 12일부터 2018년 11월 23일까지)	10	일	2	명	2	명	시스템에 대한 전산감사 (IT 일반통제 및 IT 자동화통제의 설계 및 운영의 효과성평가)

현장감사 주요내용	중간감사 (2018년 12월 3일부터 2018년 12월 14일까지)	10	일	7	명	3	명	1. 재무제표의 잠재적 위험평가: 재무보고 통제의 설계및 운영의 효과성 평가 2. 내부회계관리제도 설계 및 운영의 효과성 검토
	기말(입증)감사 (2019년 2월 14일부터 2019년 2월 28일까지)	11	일	9	명	3	명	1. 중간감사 이후 통제에 대한 Roll-forward test (전산감사 포함) 2. 중요 계정에 대한 입증감사 절차 3. 내부회계관리제도 설계 및 운영의 효과성 Roll-forward test
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-					-	일
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019년 1월 2					1	일
	실사(입회)장소	ABL생명보험주식회사 본사						
	실사(입회)대상	현금, 유가증권, 회원권 등						
외부조회	금융거래조회	O		채권채무조회		O	변호사조회	O
	기타조회	해당사항 없음						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회					
	수행시기	1. 감사계획보고: 2018년 12월 28일 2 감사종료보고: 2019년 03월 14일						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-					-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 12월 28일	회사: 감사 감사인: 담당이사	서면보고	감사계획보고
2	2019년 03월 14일	회사: 감사위원회 감사인: 담당이사	대면보고	감사종결보고

에이비엘생명보험주식회사

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 66(당) 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 65(전) 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서---------- 1

II. (첨부)재무제표

재무상태표 ---------- ---------- 5

포괄손익계산서 ---------- 6

자본변동표 ---------- 8

현금흐름표 ---------- 9

주석---------- 11

III. 내부회계관리제도 검토의견

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서 ---------- 128

내부회계관리제도 운영실태보고서---------- 130

IV. 외부감사 실시내용 ---------- 131

독립된 감사인의 감사보고서

에이비엘생명보험주식회사

주주 및 이사회 귀중 2019년 3월 21일

감사의견

우리는 별첨된 에이비엘생명보험주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 및 2017년 1월 1일 현재의 재무상태표, 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 및 2017년 1월 1일 현재의 재무상태와 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

・부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

・상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

・재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

・경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
・공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 김 교 태

이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 21일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

에이비엘생명보험주식회사

제 66(당) 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 65(전) 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에이비엘생명보험주식회사 대표이사 순레이

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 영등포구 의사당대로 147

(전 화) 02-3787-7000

재 무 상 태 표

제66(당)기 기말 2018년 12월 31일 현재

제65(전)기 기말 2017년 12월 31일 현재

제65(전)기 기초 2017년 01월 01일 현재

에이비엘생명보험주식회사 (단위 : 백만원)

과 목	제66(당)기 기말		제65(전)기 기말		제65(전)기 기초	
자 산						
I. 현금및현금성자산 (주4,5,6,36)	153,182		275,267		387,550	
II. 당기손익인식금융자산 (주4,5,7)	89,960		30,110		5,865	
III. 매도가능금융자산 (주4,5,8,36)	12,871,859		12,370,640		12,109,248	
IV. 대출채권 (주4,5,9,36)	2,375,672		2,377,047		2,080,888	
V. 기타수취채권 (주4,5,10,36)	804,262		735,643		391,958	
VI. 위험회피목적파생상품자산 (주4,5,11)	102,961		39,101		63,820	
VII. 종속회사투자주식 (주12)	7,000		-		-	
VIII. 유형자산 (주13)	111,108		117,843		113,045	
IX. 투자부동산 (주14)	120,673		120,667		128,153	
X. 무형자산 (주15)	36,526		39,086		44,000	
XI. 재보험자산 (주16)	11,713		11,364		10,295	
XII. 미상각신계약비 (주17)	249,463		253,201		268,812	
XIII. 당기법인세자산 (주34)	61,235		59,947		60,925	
XIV. 기타자산 (주18)	1,035		685		941	
XV. 특별계정자산 (주24)	2,306,050		2,164,936		1,937,317	
자 산 총 계		19,302,699		18,595,537		17,602,817
부 채						
I. 보험계약부채 (주4,19,36)	15,800,715		15,595,054		14,618,243	
II. 계약자지분조정 (주8)	220,062		156,316		251,667	
III. 당기손익인식금융부채 (주4,5,7)	14,533		4,624		25,160	
IV. 기타금융부채 (주4,5,20,38)	87,315		98,988		115,565	
V. 위험회피목적파생상품부채 (주4,5,11)	1,272		29,199		16,411	
VI. 충당부채 (주22)	18,975		16,093		48,526	
VII. 이연법인세부채 (주36)	136,616		56,893		147,746	
VIII. 기타부채 (주23)	25,827		26,366		24,079	
IX. 특별계정부채 (주24)	2,342,575		2,239,402		1,966,965	
부 채 총 계		18,647,890		18,222,935		17,214,362
자 본						
I. 자본금 (주25)	15,534		15,534		12,452	
II. 자본잉여금 (주25)	1,001,053		1,001,053		695,932	
III. 기타포괄손익누계액 (주8,11, 26)	859,919		579,642		906,299	
IV. 결손금 (주27) (대손준비금 기적립액: 17,654 백만원)	(1,221,697)		(1,223,627)		(1,226,228)	
자 본 총 계		654,809		372,602		388,455
부 채 및 자 본 총 계		19,302,699		18,595,537		17,602,817

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제66(당)기 (2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지)

제65(전)기 (2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지)

에이비엘생명보험주식회사 (단위 : 백만원)

과 목	제66(당)기		제65(전)기	
I. 영업수익		2,460,319		3,183,874
1. 보험료수익 (주28)	1,602,841		2,340,237	
2. 재보험수익 (주29)	43,319		40,996	
3. 이자수익 (주30)	576,185		578,488	
4. 금융상품평가및처분이익 (주30)	37,964		103,806	
5. 외환거래이익	59,986		11,894	
6. 배당금수익 (주30)	55,237		41,475	
7. 임대료수익 (주39)	10,152		9,306	
8. 수수료수익 (주30)	2,052		761	
9. 특별계정수입수수료	72,494		56,341	
10. 특별계정수익 (주24)	89		108	
11. 기타영업수익 (주32)	-		462	
II. 영업비용		2,459,133		3,187,523
1. 보험계약부채전입액	201,164		963,846	
2. 지급보험금 (주28)	1,697,408		1,631,921	
3. 재보험비용 (주29)	50,456		47,211	
4. 사업비 (주31,38)	246,905		249,980	
5. 신계약비상각비 (주17)	121,122		124,895	
6. 재산관리비 (주31)	23,387		19,735	
7. 이자비용 (주30)	34,951		31,692	
8. 금융자산평가및처분손실 (주30)	47,062		22,532	
9. 외환거래손실	19,413		83,356	
10. 특별계정비용 (주24)	89		108	
11. 기타영업비용 (주32)	17,176		12,247	
III. 영업이익(손실)		1,186		(3,649)
IV. 영업외손익		1,415		7,531
1. 영업외수익 (주33)	1,965		10,083	
2. 영업외비용 (주33)	550		2,552	
V. 법인세차감전순이익		2,601		3,882
VI. 법인세비용 (주34)		671		1,281
VII. 당기순이익 (대손준비금 반영후 조정이익 (주27) 당기 : 1,930 백만원, 전기 : 2,601 백만원)		1,930		2,601
VIII. 기타포괄손익		280,277		(326,657)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	-		-	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	280,277		(326,657)	
매도가능금융자산평가손익 (주8)	205,791		(288,936)	

과 목	제66(당)기		제65(전)기	
현금흐름위험회피파생상품평가손익 (주11)	74,486		(37,721)	
IX. 총포괄이익(손실)		282,207		(324,056)
X. 주당이익 (주35)		621 원		917 원

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제66(당)기 (2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지)

제65(전)기 (2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지)

에이비엘생명보험주식회사 (단위 : 백만원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	기타포괄 손익누계액	결손금	총 계
I. 2017년 01월 01일 (전기초)	12,452	695,932	906,299	(1,226,228)	388,455
1. 당기순이익	-	-	-	2,601	2,601
2. 유상증자	3,082	305,121	-	-	308,203
3. 매도가능금융자산평가손익	-	-	(288,936)	-	(288,936)
4. 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	(37,721)	-	(37,721)
II. 2017년 12월 31일 (전기말)	15,534	1,001,053	579,642	(1,223,627)	372,602
III. 2018년 01월 01일 (당기초)	15,534	1,001,053	579,642	(1,223,627)	372,602
1. 당기순이익	-	-	-	1,930	1,930
2. 매도가능금융자산평가손익	-	-	205,791	-	205,791
3. 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	74,486	-	74,486
IV. 2018년 12월 31일 (당기말)	15,534	1,001,053	859,919	(1,221,697)	654,809

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현 금 흐 름 표

제66(당)기 (2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지)

제65(전)기 (2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지)

에이비엘생명보험주식회사 (단위 : 백만원)

과 목	제66(당)기		제65(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		9,702		338,676
1. 당기순이익	1,930		2,601	
2. 조정항목	(261,928)		505,903	
이자수익	(576,185)		(578,488)	
이자비용	34,951		31,692	
배당금수익	(55,237)		(41,475)	
법인세비용	671		1,281	
금융상품평가및처분이익	(37,299)		(91,210)	
무형자산손상차손환입	(12)		(15)	
기타수익	(28,056)		(1,850)	
보험계약부채전입액	201,164		963,846	
감가상각비	7,645		7,028	
신계약비상각비	121,122		124,895	
금융상품평가및처분손실	47,062		22,491	
유형자산처분손실	35		228	
무형자산손상차손	-		5	
무형자산상각비	8,499		8,703	
기타비용	13,712		58,772	
3. 자산부채의 증감	(312,886)		(729,432)	
당기손익인식금융자산의 감소(증가)	(79,950)		2,785	
대출채권의 감소(증가)	4,820		(298,936)	
기타수취채권의 감소(증가)	(69,268)		(312,423)	
미상각신계약비의 감소(증가)	(117,384)		(109,285)	
기타자산의 감소(증가)	(338)		255	
특별계정자산의 감소(증가)	(37,554)		44,748	
기타금융부채의 증가(감소)	(11,366)		(32,375)	
충당부채의 증가(감소)	(921)		(26,555)	
기타부채의 증가(감소)	(538)		2,285	
특별계정부채의 증가(감소)	(387)		69	
4. 이자의 수취	534,552		522,773	
5. 이자의 지급	(5,600)		(3,005)	
6. 배당금의 수취	54,922		38,858	
7. 법인세의 환급(납부)	(1,288)		978	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(131,787)		(759,164)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	1,107,298		1,157,261	
매도가능금융자산의 처분	1,083,216		1,157,261	
위험회피목적파생상품의 정산	23,825		-	

과 목	제66(당)기		제65(전)기	
무형자산의 처분	257		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(1,239,085)		(1,916,425)	
매도가능금융자산의 취득	1,225,029		1,908,264	
종속기업투자주식의 취득	7,000		-	
유형자산의 취득	871		4,382	
무형자산의 취득	6,185		3,779	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름		-		308,203
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-		308,203	
유상증자	-		308,203	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-		-	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 증가(감소) (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		(122,085)		(112,285)
Ⅴ. 기초의 현금및현금성자산		275,267		387,550
Ⅵ. 기말의 현금및현금성자산 (Ⅳ+Ⅴ)		153,182		275,265

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

2018년 12월 31일 현재

2017년 12월 31일 현재

에이비엘생명보험주식회사

1. 회사의 개요

에이비엘생명보험주식회사(이하 '당사')는 1954년 12월에 설립되어 생명보험사업과 이에 관련된 부대사업을 영위하고 있으며, 1999년에 외국인 투자기업으로 등록하였습니다. 한편, 당사는 1999년 12월 27일로 회사명을 제일생명보험주식회사에서 알리안츠제일생명보험주식회사로 변경하였으며, 2002년 3월 2일에는 알리안츠생명보험주식회사로 변경하였습니다. 또한, 2017년 8월 1일에는 회사명을 현재의 에이비엘생명보험주식회사로 변경하였습니다.

당기말 현재 당사의 자본금은 15,534백만원이며 Anbang Group Holdings Co. Limited가 당사의 지분을 100% 소유하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 판매중인 보험상품과 신규판매는 중지되었으나 계약이 유지되고 있는 보험상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 종)

구 분	당기말			전기말		
	판매중	판매중지	합계	판매중	판매중지	합계
개인연금보험	3	15	18	2	16	18
일반연금보험	5	38	43	5	38	43
기타생존보험	-	9	9	-	9	9
사망보험	23	108	131	7	122	129
생사혼합보험	7	41	48	19	32	51
단체보험	2	6	8	2	8	10
합계	40	217	257	35	225	260

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제5조 제1항 제1호에서 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 2019년 3월 29일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(2) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 공정가치로 측정되는 당기손익인식금융상품
- 공정가치로 측정되는 매도가능금융상품

(3) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 당사의 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.

1) 경영진의 판단

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

- 주석5 : 금융상품의 공정가치

2) 가정과 추정의 불확실성

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

- 주석 15: 손상검사 - 회원권 회수가능성을 포함한 회수가능액 추정의 주요 가정
- 주석 22 및 37: 충당부채와 우발부채 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정
- 주석 34: 이연법인세자산의 인식 - 세무상 결손금의 사용

3) 공정가치 측정

당사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는 바, 당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제 3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

당사는 유의적인 평가 문제를 감사위원회에 보고하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.
- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1 의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 당사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.
- 주석 5: 금융상품의 공정가치

(5) 회계정책의 변경 및 영향

아래에서 설명하고 있는 2018년 1월 1일부터 최초로 적용되는 제・개정 기준서의 적용을 제외하고 당사는 당기 및 비교 표시된 전기 재무제표에 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

기업회계기준서 제1115호는 수익을 언제, 얼마나 인식할지를 결정하기 위한 포괄적인 체계입니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익:광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체하였습니다.

기업회계기준서 제1115호의 경과규정에 따라 당사는 동 기준서를 소급하여 적용하였으며, 상기 회계정책의 변경으로 당사의 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

3. 유의적인 회계정책

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 2.(5) 및 주석 40에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 현금 및 현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(2) 비파생금융자산

당사는 비파생금융자산을 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

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

1) 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 만기보유금융자산

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

3) 대여금 및 수취채권

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

4) 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산을 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식후에는 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 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, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 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.

(3) 파생금융상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 각각 아래와 같이 인식하고 있습니다.

1) 위험회피회계

당사는 이자율위험과 환율위험을 회피하기 위하여 금리선도, 통화스왑의 파생금융상품계약을 체결하고 있습니다. 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 가격변동위험 또는 확정거래의 환율변동위험을 회피하기 위하여 일부 파생상품을 현금흐름위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

당사는 위험회피관계의 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적과 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화를 수행하고 있습니다. 또한 이 문서에는 위험회피수단, 위험회피대상항목 및 위험회피관계의 개시시점과 그 후속기간에 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 현금흐름의 변동을 위험회피수단이 상쇄하는 효과를 평가하는 방법 등을 포함하고 있습니다.

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 자본으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 당사가 더 이상 위험회피관계를 지정하지 않거나 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산, 행사되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계의 중단시점에서 자본으로 인식한 파생상품의 누적평가손익은 향후 예상거래가 발생하는 보고기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것이라 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 파생상품의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 내재파생상품

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

3) 기타 파생상품

위험회피수단으로 지정되어 위험회피에 효과적인 파생상품을 제외한 모든 파생상품은 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 거래일 손익

당사는 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 이용하여 장외파생금융상품의 공정가치를 평가하는 경우, 최초인식시점의 공정가치와 거래가격과의 차이를 이연하여 계약기간에 걸쳐 인식합니다.

(4) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 이상의 사건이 발생한 결과, 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 그 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 아니합니다.

금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음의 사건이 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 중요한 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 상태가 됨
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

위에서 예시한 사건의 유형 이외에 지분상품에서 손상이 발생하였다는 객관적인 증거는 발행자가 영업하는 기술・시장・경제・법률 환경에서 발생한 변화 중 불리한 영향을 미치는 유의적인 변화에 대한 정보를 포함하고 지분상품의 원가가 회복되지 아니할 수 있다는 사실을 의미합니다.

매도가능지분증권에 대하여는 상기 예시 이외에 동 지분증권의 공정가치가 취득원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우 자산손상의 객관적인 증거로 판단합니다. 이에 따라, 당사는 매도가능지분증권의 공정가치가 취득원가 대비 30% 이상 하락하는 경우를 "유의적인 하락"으로 간주하였으며, 공정가치가 취득원가 대비 12개월 이상 하회하는 경우를 "지속적인 하락"으로 간주합니다.

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 다음과 같이 손상차손을 측정하여 인식합니다.

1) 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산
상각후원가로 측정되는 금융자산은 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 손상차손을 측정하거나 실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다.

개별적으로 중요한 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토하며, 개별적으로 중요하지 않은 금융자산의 경우 집합적으로 검토합니다. 만약 개별적으로 중요한 금융자산에 대하여 손상의 객관적 증거가 없다고 판단되면 유사한 신용특성을 가진 금융자산집합에 포함하여 손상 여부를 집합적으로 평가합니다. 이 때 개별적으로 손상을 평가하여 손상차손이 인식된 경우에는 손상의 집합평가에 포함하지 않습니다.

집합적인 손상검토를 위하여 유사한 신용위험특성에 근거하여 금융자산을 분류합니다. 선택한 위험특성은 평가대상자산의 계약조건에 따라 채무금액 전부를 지급할 수 있는 채무자의 능력을 나타내므로, 해당 금융자산의 집합에 대한 미래현금흐름의 추정에 적합합니다. 집합적으로 손상검토를 하는 금융자산 집합의 미래현금흐름은 당해 금융자산 집합의 신용위험과 유사한 신용위험을 가진 자산의 과거 손상차손 경험에 근거하여 추정합니다. 과거 손상차손 경험의 기간에 영향을 미치지 않았던 현재 상황의 효과를 반영하고, 과거 손상차손 경험의 기간에 있었으나, 현재에는 존재하지 않은 상황의 효과를 제외하기 위하여 과거 손상차손 경험을 현재의 관측가능한 자료에 기초하여 조정합니다.

변동이자율부 금융자산인 경우에는 약정상 현행유효이자율을 할인율로 사용합니다. 담보부 금융자산의 미래예상현금흐름의 현재가치를 계산할 때에는 담보물의 유입가능성이 높은지 여부에 관계없이 담보물의 유입으로 인해 발생할 수 있는 현금흐름에서 담보물의 획득 및 매각 부대원가를 차감하여 계산합니다.

손상차손은 충당금 계정을 사용하거나 자산의 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다. 후속기간에 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하거나 충당금을 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 원가를 장부금액으로 하는 금융자산

원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

3) 매도가능금융자산

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(5) 재보험자산

당사는 출재한 보험계약에 대해 재보험사로부터 회수가능금액을 재보험자산으로 표시하고 있습니다. 당사는 재보험자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 사건의 결과로 계약조건상의 모든 금액을 수령할 수 없을 것이라는 객관적인 증거가 있고, 재보험자로부터 수취할 금액에 대하여 당해 사건이 신뢰성 있게 측정 가능한 영향을 미치는 경우 재보험자산이 손상되었다고 판단합니다. 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부금액을 감소시키고 손상차손을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(6) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산은 최초 인식후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 방법으로 상각하고 있습니다.

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수 및 감가상각방법은 다음과 같습니다.

구분	내용연수	상각방법
건물	50년	정액법
차량운반구	5년	정률법
비품	5년	정률법

당사는 매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(7) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 50년 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(8) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구분	내용연수	상각방법
소프트웨어	5년	정액법
개발비	5년	정액법
회원권	비한정	해당사항없음

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

1) 연구 및 개발

연구 또는 내부프로젝트의 연구단계에 대한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 개발단계의 지출은 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도와 능력 및 필요한 자원의 입수가능성, 무형자산의 미래 경제적 효익을 모두 제시할 수 있고, 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 기타 개발 관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 후속지출

후속 지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화하며, 다른 지출은 발생 즉시 비용화하고 있습니다.

(9) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 이연법인세자산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간말에 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

(10) 리스

당사는 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에게 이전되는 경우에는 금융리스로 분류하고, 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다.

운용리스의 경우 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식하고 있습니다. 운용리스의 인센티브는 총 효익을 리스기간에 걸쳐 리스비용에서 차감하여 인식하고 있습니다.

(11) 매각예정비유동자산

비유동자산의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

비유동자산이 매각예정으로 분류된 경우에는 상각하지 아니하고 있습니다.

(12) 신계약비

당사는 장기보험계약으로 인하여 발생한 신계약비를 당해 보험계약의 보험료 납입기간 또는 신계약비 부가기간에 걸쳐 균등하게 상각하여 비용으로 처리하고 있으며, 보험료 납입기간 또는 신계약비 부가기간이 7년을 초과하는 경우에는 상각기간을 7년으로 하여 상각합니다. 다만, 신계약비를 조기에 회수할 목적으로 부가보험료의 비율이 보험기간의 초기에 높게 되어 있는 경우의 예정신계약비 및 표준해약공제액을 초과하는 금액은 당해연도의 비용으로 처리하고 있습니다. 또한, 해약일 및 실효일에 미상각 잔액이 존재하는 경우에는 해약일 및 실효일이 속하는 회계연도에 전액 상각하고 있습니다.

(13) 보험계약의 분류

당사는 특정한 미래의 불확실한 사건으로 보험계약자에게 불리한 영향이 발생한 경우에 보험계약자에게 보상하기로 약정함으로써 보험계약자로부터 중요한 보험위험을 인수하는 계약을 보험계약으로 분류하고 있으며, 보험위험의 유의성은 각 계약별로 보험사고 발생시 지급할 보험금과 보험사고 미발생시 지급금을 고려하여 평가하고 있습니다.

한편, 당사는 중요한 보험위험이 없는 금융위험에 노출된 계약은 투자계약으로 분류하고 있습니다. 금융위험은 하나 이상의 특정변수(이자율, 금융상품가격, 일반상품가격, 환율, 가격 또는 비율의 지수, 신용등급이나 신용지수, 비금융변수의 경우에는 계약당사자에게 특정되지 않는 경우)의 미래 발생 가능한 변동으로 인한 위험을 의미하며, 투자계약은 임의배당요소가 존재하는 여부에 따라 다시 구분하여 임의배당요소를 가진 투자계약은 보험계약과 동일하게, 임의배당요소가 없는 투자계약은 기업회계기준서 제1039호에 따라 회계처리 하고 있습니다.

당사는 최초 인식시 계약이 보험계약으로 분류될 경우 그 계약은 모든 권리와 의무가 소멸하거나 만기가 될 때까지 보험계약으로 분류하고 있으며, 보험계약기간 동안 보험위험이 중요하지 않게 될 경우라도 투자계약으로 재분류하지 않고 있습니다. 그러나 투자계약의 경우 최초 인식후에 보험위험이 중요하다고 판단될 경우 보험계약으로 재분류하고 있습니다.

(14) 보험계약부채

당사는 보험업법 및 관계규정에 의거 보험계약부채를 설정하고 있습니다. 보험계약부채는 보험약관과 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 산출되며 주요내용은 다음과 같습니다.

1) 보험료적립금

보고기간말 현재 유지되고 있는 계약에 대하여 장래의 보험금 등의 지급을 위해 적립하여야 하는 금액으로서 보험업감독규정에 따라 순보험료식으로 보험료적립금을 계상하고 있습니다.

2) 미경과보험료적립금

보고기간말 이전에 납입기일이 도래한 보험료 중 차기 이후의 기간에 해당하는 보험료로써 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 의하여 계산한 금액을 미경과보험료적립금으로 계상하고 있습니다.

3) 지급준비금

보고기간말 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대하여 보험금, 환급금 또는 배당금에 관한 분쟁(금융분쟁조정위원회에 계류중인 것에 한함) 또는 소송이 계류 중인 금액이나 보험금 지급이 확정된 금액과 보험금 지급액의 미확정으로 인하여 지급하지 아니한 금액을 지급준비금으로 계상하고 있습니다. 또한, 당사는 회사의 경험실적을 고려한 합리적인 통계적 방법을 적용하여 추정한 미보고발생손해액을 지급준비금에 포함하여 계상하고 있습니다.

4) 보증준비금

보험금 등을 일정 수준 이상으로 보증하기 위하여 장래 예상되는 손실액을 보증준비금으로 계상하고 있습니다.

5) 계약자배당준비금

당사는 법령이나 약관 등에 의하여 계약자배당에 충당할 금액을 계약자배당준비금으로 계상하고 있습니다. 계약자배당준비금은 그 재원에 따라 금리차보장준비금, 위험율차배당준비금, 이차배당준비금, 사업비차배당준비금 및 장기유지특별배당준비금으로 구분됩니다.

6) 계약자이익배당준비금

당사는 장래에 계약자배당에 충당할 목적으로 법령이나 약관에 의해 영업성과에 따라 적립할 금액을 계약자이익배당준비금으로 계상하고 있습니다.

(15) 보험계약부채 적정성 평가

당사는 매 보고기간말에 보험계약의 미래현금흐름에 대한 현행추정치를 이용하여 상기와 같이 인식한 보험계약부채가 적정한지 평가하고 있으며, 평가 결과 보험계약부채의 장부금액이 추정된 미래현금흐름의 관점에서 부족하다고 판단되면 부족액을 전액 당기손실으로 처리하고 있습니다.

(16) 계약자지분조정

당사는 기타포괄손익(매도가능금융자산과 관련된 기타포괄손익)을 당해 회계연도 배당 또는 무배당보험의 평균책임준비금 구성비율을 기준으로 계약자지분과 주주지분으로 구분하고, 계약자지분에 해당하는 금액을 계약자지분조정의 부채항목으로 계상하고 있습니다.

(17) 비파생금융부채

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

1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우 즉, 계약상 의무가 이행・취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

(18) 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: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

(19) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

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.

(20) 특별계정

당사는 보험업법 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 퇴직보험과 변액보험에 대하여 그 준비금에 상당하는 재산을 일반계정과 구별하고 있으며 관련 금액을 특별계정자산 및 특별계정부채로 계상하고 있습니다.

특별계정자산은 개별 특별계정별로 평가하며, 동 규정을 적용함에 있어 변액보험계약에 대해서 설정된 유가증권의 경우 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 방법으로 계상하고 이외의 자산은 일반계정의 방법을 준용하고 있습니다. 특별계정의 계약자적립금은 금융감독원장이 인가한 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 산출하고 있습니다. 또한, 특별계정으로부터 공여받거나 공여한 자금을 특별계정미지급금과 특별계정미수금의 과목으로 하여 특별계정자산과 특별계정부채에서 각각 차감하는 방식으로 표시하고 있습니다.

실적배당형 특별계정인 변액보험의 수익과 비용은 일반계정 손익계산서에 계상하지 않으며, 원리금보장형 특별계정인 퇴직보험의 수익과 비용은 특별계정수익과 특별계정비용으로 하여 총액으로 일반계정 손익계산서에 계상하고 있습니다.

(21) 외화거래

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

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 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.

(22) 납입자본

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

(23) 수익 인식

1) 보험료수익

당사는 보험계약에 따른 납입방법별로 보험료 납입기일이 도래되어 납입된 보험료를 수익으로 인식하고 있으며, 보고기간말 현재 납입은 되었으나 납입기일이 차기 회계연도 이후인 보험료는 선수보험료로 계상하고 있습니다.

2) 임대수익

투자부동산으로부터의 임대수익은 임대기간에 걸쳐 정액으로 인식하고 있습니다.

(24) 금융수익과 비용

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당수익, 매도가능금융자산처분손익, 당기손익인식금융상품의 공정가치의 변동, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차익을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융비용은 당기손익인식금융상품의 공정가치의 변동, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차손을 포함하고 있습니다.

(25) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 당사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

2) 이연법인세

이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 가산할 일시적차이에 대해서는 당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제 할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 당사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

(26) 주당이익

당사는 보통주 기본주당손익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당손익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 한편, 당사는 당기말과 전기말 현재 희석성 잠재적 보통주를 보유하고 있지 아니함에 따라 기본주당손익과 희석주당손익은 동일합니다.

(27) 대손준비금

당사는 보험업감독규정에 근거하여 한국채택국제회계기준에 의한 대손충당금이 감독 목적상 요구되는 충당금 적립액 합계금액에 미달하는 금액을 잉여금의 처분을 통하여 대손준비금으로 적립하고 있습니다. 동 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적립금 성격으로 기존의 대손준비금이 보고기간말 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입할 수 있습니다. 또한, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립합니다.

(28) 미적용 제・개정 기준서

제정・공표되었으나 2018년 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.

1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 원칙적으로 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하지만, 당사는 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'이 개정・공표되어, 2020년까지 기업회계기준서 제1109호의 적용을 면제 받을 계획입니다.

기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 기준은 보험활동과 관련된 부채의 금액이 총부채금액의 90%를 초과하거나 또는 80%를 초과하고 90%이하이면서 비보험활동이 유의적인 활동이 없다는 증거를 제시할 수 있는 경우로, 당사는 2015년 12월 31일 현재 해당 기준을 충족할 수 있어 2021년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 것으로 예상합니다. 다만, 2018년 11월 국제회계기준위원회의 의결에 따라 기업회계기준서 제1109호의 한시적 면제규정이 1년 연장으로 개정될 예정이며, 기준서 개정시 당사는 2022년 1월1일 이후 시작되는 회계연도부터 기업회계기준서 제1109호를 적용할 것으로 예상합니다.

당사는 보고기간 종료일 현재 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 내부관리프로세스와 회계처리시스템, 그리고 재무제표에 미칠 수 있는 영향분석에 착수하였습니다. 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류와 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

사업모형	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익-공정가치 측정(*2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. (취소 불가)

(*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. (취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

② 금융부채의 분류와 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③ 금융자산의 손상

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.
(*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1109호를 적용하는 기업과 한시적 면제규정을 적용하는 보험자를 비교할 수 있는 정보

가. 당기말 및 전기말 금융자산 그룹별 공정가치와 해당 보고기간의 공정가치 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	제69(당)기 기말	제68(전)기 기말	변동금액
원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성된 현금흐름이 발생하는 계약조건을 갖는 금융자산	13,876,666	13,712,525	164,141
그 외 금융자산	2,247,865	1,776,771	471,094
합계	16,124,531	15,489,296	635,235

나. 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성된 현금흐름이 발생하는 계약조건을 갖는 금융자산의 신용위험 정보

(i) 제69(당)기 기말

(단위: 백만원)						
구분	약관대출	부동산	신용	지급보증	기타	합계
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	-	1,385	-	4,278	-	5,663
손상된 대출채권	147	-	337	1,316	-	1,800
합계	147	1,385	337	5,594	-	7,463

(ii) 제68(전)기 기말

(단위: 백만원)						
구분	약관대출	부동산	신용	지급보증	기타	합계
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	-	2,433	1	1,675	-	4,109
손상된 대출채권	124	948	346	372	-	1,790
합계	124	3,381	347	2,047	-	5,899

2) 기업회계기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

당사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 당사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일 기준 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 $5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

리스제공자 회계처리는 현행 기업회계기준서 제1017호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다.

① 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용 방법
리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

② 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향
당사가 현재 운용리스로 이용하고 있는 자산의 현재가치 할인 전 최소리스료의 총합계는 23,204백만원이며, 리스이용자의 증분차입이자율로 할인하면 22,828백만원입니다. 당사는 재무제표에 미치는 영향을 구체적으로 분석한 결과, 2019년 1월 1일 기준 사용권자산 및 리스부채가 각각 22,828백만원 증가할 것으로 예상합니다. 다만, 재무영향 평가는 향후 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

4. 위험관리

4-1. 위험관리 개요

당사가 노출될 수 있는 위험의 종류는 신용위험, 유동성위험, 시장위험, 보험위험 등이 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 당사의 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 본 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 위험관리 목적

당사는 불확실한 금융환경과 장기적 속성을 갖고 있는 생명보험상품의 특성으로 인하여 경영활동 과정에서 발생할 수 있는 각종 위험을 사전에 예방하고 체계적으로 관리하기 위해 제반 위험을 관리하고 있습니다. 또한, 장기적으로 안정적인 성장과 이익을 창출함으로써 회사가치를 제고하고 주주, 계약자 및 사회에 기여하는데 그 목적이 있습니다.

(2) 위험관리기능의 구조와 조직

당사의 위험관리기능을 수행하는 조직은 위험관리위원회, 위험관리운영위원회, 전사위험관리자 및 부문별위험관리자로 구성되어 있습니다.

1) 위험관리위원회

위험관리위원회는 이사회의 위임을 받아 사내이사 1명, 사외이사 2명으로 구성되어 있으며, 경영전략과 부합하는 위험관리 방침, 위험에 기초한 주요 경영전략, 위험한도 등의 중요한 의사결정을 담당하고 있습니다.

2) 위험관리운영위원회

위험관리운영위원회는 위험관리위원회 의결사항과 위험관리사항을 사전에 협의하는 기구로서 위험관리에 대한 주요 사안 및 경영진의 대응책을 논의하고, 해당 위험에 대한 모니터링 및 개선방안 등을 수립하고 있습니다.

3) 전사위험관리자

전사위험관리자는 운용부서와 독립되어 있으며, 보험위험, 신용위험, 시장위험, 유동성위험 및 운영에 관련된 제반 위험을 총괄하여 관리하고 있습니다.

4) 부문별위험관리자

부문별 위험관리자는 위험유형별로 나누어져 있습니다.

보험위험관리자는 보험료 산출 시 예상한 수준을 초과한 손실 발생 위험인 보험가격위험, 보험계약의 가입 한도, 보장 내용, 보험료 및 보험금, 특약 부가, 상품 포트폴리오, 보증, 판매량 등 상품 관련 위험과 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련된 보험인수 및 심사 위험, 보험사기 관련 위험을 지속적으로 관리하고 있습니다.

금리위험관리자는 금리변동으로 인한 회사가치의 변동성을 일정 범위 내로 관리하기 위하여 사업목적 및 전략 등을 고려하여 위험한도 설정과 운영상황을 주기적으로 관리하고 있습니다.

시장위험관리자는 금리, 주가 및 환율 등 시장가격변수의 변동에 따른 자산가치가 하락하여 손실을 볼 수 있는 위험의 한도를 설정 및 관리하고, 외부규제, 시장상황 및 내부상황을 고려하여 설정된 한도가 준수될 수 있도록 절차를 마련하여 주기적으로 점검하고 있습니다.

신용위험관리자는 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등 채무불이행으로 발생할 수 있는 잠재적인 경제적 손실 위험을 부담 가능한 범위 내로 관리하기 위해 신용정책의 수립, 심사기준 및 절차의 제정, 여신조건체계 결정, 동일차주 및 거액 신용공여 총액 한도, 신용등급별 관리 기준, 사후관리절차수립 등 주기적으로 점검하고 있습니다.

운영위험관리자는 업무처리의 오류, 소송, 불완전판매, 시스템 장애, 대규모 재해 등으로 인한 손실을 최소화하기 위해 주기적으로 해당 위험을 평가하고 통제수준을 점검하여, 회사 이미지가 하락하지 않도록 노력하고 있습니다.

유동성위험관리자는 미래의 현금 지급능력을 적정하게 관리하기 위해 최저 유동성 자금 한도, 자금잔고 비율 유지 등 유동성 관련 상황을 모니터링하며 지속적으로 관리하고 있습니다.

(3) 위험을 보고하거나 측정하는 일반적인 체계

당사는 위험유형별 위험관리 보고절차를 명확하게 설정하기 위해 위험관리기준을 마련하고 이러한 규정을 바탕으로 표준화된 위험관리 보고절차를 운영하고 있습니다. 또한, 주요 위험을 체계적으로 측정하여 관리할 수 있는 위험관리시스템을 구축하고, 지속적으로 보완함으로써 시스템의 유효성을 제고하고자 노력하고 있습니다. 특히, 보험위험, 신용위험, 시장위험 및 유동성위험을 측정, 관리하여 일상적인 금융환경 변화에 따른 위험을 측정함은 물론 스트레스 테스트 등을 통해 비정상적인 환경으로 인한 급격한 변화에 대비하고 있습니다.

(4) 위험의 집중을 회피하기 위한 정책

당사는 회사 전체의 위험수준이 가용자본대비 적정수준으로 유지되도록 위험한도를 설정하고 위험 대비 수익성을 제고할 수 있도록 자산과 상품의 포트폴리오를 종합적으로 관리하고 있습니다. 이를 위하여 당사는 위험의 계량화를 통한 한도관리, 보험상품 사전 수익성 분석, 투자상품에 대한 사전 위험 분석 등을 시행하여 위험관리의 예방 기능을 강화하고 있습니다. 또한, ALM(Asset Liability Management) 투자전략을 기반으로 회사가치의 극대화 및 안정적인 수익구조의 확보를 위하여 위험을 고려한 경영의사 결정을 강화하고 있습니다.

(5) 위험관리 정책의 효과성을 지속적으로 관리하는 절차

당사는 경영활동에서 발생할 수 있는 시장위험, 신용위험, 유동성위험, 보험위험 및 운영위험을 중요한 위험으로 인식하고 있습니다. 각각의 위험을 측정하고 평가하기 위해 당사는 경영통계를 이용하거나 모형에 의한 시나리오 분석을 통해 위험규모를 측정합니다. 일반적으로 위험규모는 위험에 노출된 대상에 위험계수를 곱하는 방법으로 산정합니다.

당사는 위험의 회피, 수용, 전가 및 경감을 위하여 적정수준의 위험한도를 설정하고 한도초과여부를 모니터링 하고 있으며, 필요한 경우 한도를 조정하거나 비상계획(Contingency Plan)을 수립하여 운영하고 있습니다. 당사의 중요한 의사결정사항에 대하여는 위험관리부서가 사전에 검토하여 적절하고 빠른 의사결정을 가능하게 하고 있습니다.

또한, 당사는 회사의 위험을 적정수준으로 유지하고 회사경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 위험요인을 일별, 월별, 분기별로 모니터링하고 있고, 이상징후 발견 시 경영진에 보고하여 적절한 조치를 취할 수 있도록 관리하고 있습니다.

4-2. 신용위험

신용위험은 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등으로 발생할 수 있는 손실을 의미하며, 이는 거래상대방의 신용등급 하락으로 인한 보유 채권가치 하락에 따른 잠재적 손실위험을 포함합니다. 신용위험의 대상자산은 거래상대방의 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변화하는 예금, 대출채권, 유가증권 등을 포함합니다.

(1) 신용위험의 측정 및 관리

당사는 신용위험 노출대상자산에 대해 위험기준자기자본(Risk Based Capital 이하 'RBC') 제도를 활용하여 자산의 부도율, 손실률 등 신용위험에 의한 적절한 위험규모를 측정합니다.

당사는 신용위험의 측정치를 이용하여 투자자산의 신용등급을 제안하고 차주별 익스포져 한도를 설정합니다. 또한, 적격차주에 대해서도 특정 차주에 신용위험이 집중되는 것을 방지하기 위해 차주별 집중 익스포져 한도를 설정하고 있습니다.

당사는 측정된 예상손실에 대해서는 대손충당금 및 대손준비금을 적립하고, 차주별 자산의 건전성을 지속적으로 점검하여 관리하고 있습니다. 미예상손실에 대한 신용위험액은 자본으로 보유하며, 매년 신용위험 한도를 설정함으로써 보유자산의 미예상손실규모가 정해진 한도 이내로 유지되도록 관리하고 있습니다.

(2) 신용위험의 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	153,182	275,267
당기손익인식금융자산	11,362	30,110
매도가능금융자산	11,377,934	11,268,530
대출채권	2,375,672	2,377,047
기타수취채권	804,262	735,643
위험회피목적파생상품자산	102,961	39,101
합계	14,825,373	14,725,698

상기 최대노출정도는 손상차손 차감 후 장부금액으로서, 보유한 담보물이나 기타 신용보강을 고려하기 전 금액입니다.

(3) 신용위험의 집중도

당사는 산업별, 규모별, 특정 거래상대방별 신용위험이 집중되지 않게 하기 위해 한도를 설정하여 통제하고 있습니다. 또한, 대출채권에 대해서는 보증보험 가입, 부동산담보, 퇴직금담보 등을 통해 신용위험을 보전하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 당사의 주요 채무증권 및 대출채권에 대한 신용위험의 집중도는 다음과 같습니다.

1) 산업별 집중도

① 당기말

(단위 : 백만원)

구분	정부	제조업	전기・가스・수도업	건설업	도・소매 및 소비자용품 수리업	금융업	운수・.창고 및 통신업	부동산 임대 및 사업 서비스업	기타	합계
매도가능금융자산	5,062,629	173,443	1,532,807	1,286,034	51,040	1,945,596	404,319	774,092	147,974	11,377,934
대출채권	-	50,000	133,613	6,539	14,961	229,151	165,835	286,292	1,489,281	2,375,672
합계	5,062,629	223,443	1,666,420	1,292,573	66,001	2,174,747	570,154	1,060,384	1,637,255	13,753,606

② 전기말

(단위 : 백만원)

구분	정부	제조업	전기・가스・수도업	건설업	도・소매 및 소비자용품 수리업	금융업	운수・창고 및 통신업	부동산 임대 및 사업 서비스업	기타	합계
매도가능금융자산	4,965,685	151,768	1,539,673	1,291,987	51,401	1,834,441	410,470	836,591	186,514	11,268,530
대출채권	-	-	166,788	62,639	-	270,113	182,585	271,788	1,423,134	2,377,047
합계	4,965,685	151,768	1,706,461	1,354,626	51,401	2,104,554	593,055	1,108,379	1,609,648	13,645,577

2) 국가별 집중도

① 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	국내	해외	합계
매도가능금융자산	10,638,098	739,836	11,377,934
대출채권	2,375,143	529	2,375,672
합계	13,013,241	740,365	13,753,606

② 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	국내	해외	합계
매도가능금융자산	10,713,971	554,559	11,268,530
대출채권	2,376,443	604	2,377,047
합계	13,090,414	555,163	13,645,577

3) 차주별 집중도

① 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	개인	기업	합계
매도가능금융자산	-	11,377,934	11,377,934
대출채권	1,489,281	886,391	2,375,672
합계	1,489,281	12,264,325	13,753,606

② 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	개인	기업	합계
매도가능금융자산	-	11,268,530	11,268,530
대출채권	1,423,134	953,913	2,377,047
합계	1,423,134	12,222,443	13,645,577

(4) 대출채권의 손상정보

1) 당기말과 전기말 현재 대출채권의 손상정보는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	연체 및 손상되지 않은 대출채권	연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	손상된 대출채권	합계
보험약관대출금	997,338	-	147	997,485
부동산담보대출금	167,221	1,385	-	168,606
신용대출금	-	-	337	337
지급보증대출금	313,853	4,278	1,316	319,447
기타대출금	887,600	-	-	887,600
합계	2,366,012	5,663	1,800	2,373,475

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

② 전기말

(단위 : 백만원)				
구분	연체 및 손상되지 않은 대출채권	연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	손상된 대출채권	합계
보험약관대출금	983,273	-	124	983,397
부동산담보대출금	174,423	2,433	948	177,804
신용대출금	100	1	346	447
지급보증대출금	256,550	1,675	372	258,597
기타대출금	955,792	-	-	955,792
합계	2,370,138	4,109	1,790	2,376,037

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

2) 당기말과 전기말 현재 연체 및 손상되지 않은 대출채권의 신용등급별 구성내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)							
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+ ~ BBB-	기타	합계
보험약관대출금	-	-	-	-	-	997,338	997,338
부동산담보대출금	-	-	-	-	-	167,221	167,221
지급보증대출금	-	-	-	-	-	313,853	313,853
기타대출금	347,708	-	250,000	74,243	-	215,649	887,600
합계	347,708	-	250,000	74,243	-	1,694,061	2,366,012

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

② 전기말

(단위 : 백만원)							
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+ ~ BBB-	기타	합계
보험약관대출금	-	-	-	-	-	983,273	983,273
부동산담보대출금	-	-	-	-	-	174,423	174,423
신용대출금	-	-	-	-	-	100	100
지급보증대출금	-	-	-	-	-	256,550	256,550
기타대출금	430,994	-	239,289	76,795	-	208,714	955,792
합계	430,994	-	239,289	76,795	-	1,623,060	2,370,138

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

신용등급 분류는 국내・외 적격신용평가기관의 신용등급을 기준으로 하였으며, 개인에 대한 대출은 기타로 분류하였습니다.

3) 당기말과 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 대출채권의 연령분석은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	30일 미만	30일 이상 60일 미만	60일 이상 90일 미만	합계
부동산담보대출금	1,385	-	-	1,385
지급보증대출금	3,815	253	210	4,278
합계	5,200	253	210	5,663

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

② 전기말

(단위 : 백만원)				
구분	30일 미만	30일 이상 60일 미만	60일 이상 90일 미만	합계
부동산담보대출금	2,433	-	-	2,433
신용대출금	1	-	-	1
지급보증대출금	1,675	-	-	1,675
합계	4,109	-	-	4,109

상기금액은 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금 반영전 금액입니다.

4) 당기말과 전기말 현재 손상된 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	대출채권	이연대출부대손익	대손충당금	순장부금액
보험약관대출금	147	-	(147)	-
신용대출금	337	-	(337)	-
지급보증대출금	1,316	13	-	1,329
합계	1,800	13	(484)	1,329

② 전기말

(단위 : 백만원)				
구분	대출채권	이연대출부대손익	대손충당금	순장부금액
보험약관대출금	124	-	(124)	-
부동산담보대출금	948	23	(44)	927
신용대출금	346	-	(346)	-
지급보증대출금	372	3	-	375
합계	1,790	26	(514)	1,302

(5) 채무증권의 신용등급별 구성내역

당기말과 전기말 현재 채무증권의 신용등급별 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)							
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+~BBB-	무등급	합계
매도가능금융자산	5,190,405	4,798,681	463,612	656,274	19,564	249,398	11,377,934

2) 전기말

(단위 : 백만원)							
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+~BBB-	무등급	합계
매도가능금융자산	5,184,846	4,832,934	680,256	456,105	19,403	94,986	11,268,530

신용등급 분류는 국내・외 적격신용평가기관의 신용등급을 기준으로 하였으며, 등급이 부여되지 않은 금융자산 후순위채권은 무등급으로 구분하였습니다.

4-3. 유동성위험

유동성위험은 만기도래 시점에 금융부채에 대한 의무를 이행하지 못할 위험으로서, 그 결과로 부채 상환이 지연되거나 금융보증 및 미사용대출약정에 대한 의무를 충족하지 못하게 됩니다.

(1) 유동성위험의 측정 및 관리

당사는 유동성갭 및 유동성비율을 통해 유동성위험을 측정 및 관리하고 있습니다. 유동성갭은 만기 3개월 미만 유동성자산 대비 만기 3개월 미만 유동성부채인 단기차입금 등 차입부채와 책임준비금의 차이로 산출되며 유동성자산 보유수준의 적정성을 판단하는 지표입니다. 당사는 유동성자산을 유동성부채에 대비하여 항상 일정 수준 이상으로 관리하고 있습니다.

또한 당사는 매주 및 매월 정기적으로 자금 계획을 수립하고 있습니다. 유동성 상황을 점검함으로써 미래의 현금흐름을 사전에 파악 및 관리하고 있습니다. 또한, 경제상황 악화 등 비상상황에 대비한 유동성 비상계획을 수립하여 비상상황에 대비하고 있습니다. 비상상황 하에서 유동성위험을 최소화 하기 위해 당사는 당좌차월 한도유지 등으로 추가적인 자금조달 원천을 확보하고 있으며, 이를 통해 예상치 못한 현금유출에 대처하고 있습니다.

(2) 비파생금융부채의 만기분석

당기말과 전기말 현재 당사의 비파생금융부채에 대한 계약상 잔존만기별 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)						
계정과목	3개월미만	3~6개월	6개월~1년	1년~3년	3년초과	합계
기타금융부채	75,341	1,699	3,652	5,885	985	87,562

상기 비파생금융부채에 대한 만기구조는 할인하지 않은 계약상 현금흐름으로 작성되었습니다.

2) 전기말

(단위 : 백만원)						
계정과목	3개월미만	3~6개월	6개월~1년	1년~3년	3년초과	합계
기타금융부채	87,156	271	5,983	5,588	228	99,226

상기 비파생금융부채에 대한 만기구조는 할인하지 않은 계약상 현금흐름으로 작성되었습니다.

(3) 파생상품의 만기분석

당기말과 전기말 현재 당사의 파생상품에 대한 계약상 잔존만기별 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)							
구분		3개월미만	3~6개월	6개월~1년	1년~3년	3년초과	합계
주가지수옵션	현금유출	-	-	(91)	-	-	(91)
금리선도	현금유출	-	-	-	(1,082,528)	-	(1,082,528)
통화스왑	현금유입	362,868	227,086	26,178	107,850	193,762	917,744
	현금유출	(370,727)	(220,925)	(24,163)	(104,897)	(190,243)	(910,955)
	소계	(7,859)	6,161	2,015	2,953	3,519	6,789
총현금유입		362,868	227,086	26,178	107,850	193,762	917,744
총현금유출		(370,727)	(220,925)	(24,254)	(1,187,425)	(190,243)	(1,993,574)
현금순유입(출)		(7,859)	6,161	1,924	(1,079,575)	3,519	(1,075,830)

2) 전기말

(단위 : 백만원)							
구분		3개월미만	3~6개월	6개월~1년	1년~3년	3년초과	합계
주가지수옵션	현금유출	(2,997)	(952)	(675)	-	-	(4,624)
금리선도	현금유출	-	-	-	(1,007,202)	(277,725)	(1,284,927)
통화스왑	현금유입	318,203	165,162	2,155	61,618	133,198	680,336
	현금유출	(307,282)	(164,095)	(2,176)	(54,113)	(130,171)	(657,837)
	소계	10,921	1,067	(21)	7,505	3,027	22,499
총현금유입		318,203	165,162	2,155	61,618	133,198	680,336
총현금유출		(310,279)	(165,047)	(2,851)	(1,061,315)	(407,896)	(1,947,388)
현금순유입(출)		7,924	115	(696)	(999,697)	(274,698)	(1,267,052)

상기 파생상품 중 옵션은 계약기간이 1년 미만으로 할인금액이 중요하지 않아 개별 만기에 대한 장부금액으로 표시하였으며, 금리선도와 통화스왑의 경우 계약상 특정된 가격을 할인하지 않은 현금흐름으로 표시하였습니다.

4-4. 시장위험

시장위험은 금융시장에서 금리, 환율 및 주가의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동되어 손실이 발생할 위험을 말합니다. 시장위험은 금리위험, 환위험 및 기타 가격위험으로 구분합니다.

- 금리위험

금리위험은 이자율이 금리민감자산 및 부채에 불리하게 변동할 경우 발생하는 손실위험으로서, 금리부자산 및 부채의 만기구조와 금리개정주기의 불일치 등으로 시장금리 변동에 따라 순이자소득 또는 순자산가치가 하락하여 입게 될 손실에 대한 위험입니다. 당사는 대출채권, 채무증권, 파생상품 등의 금리부자산과 금리부부채를 대상으로 금리위험을 측정하고 포트폴리오를 조정함으로써 금리변동에 따라 움직이는 순이자이익과 순자산가치를 안정적으로 관리하고 있습니다.

- 환위험

환위험이란 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 환위험은 비화폐성 항목이나 기능통화로 표시된 금융상품에서는 발생하지 아니하고 금융상품을 측정하는 기능통화 이외의 통화로 표시된 금융상품에서 발생합니다.

- 기타가격위험

기타가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외에 시장가격이 변동하여 금융상품의 공정가치나 현금흐름이 변동할 위험입니다.

(1) 시장위험의 측정 및 관리

자산의 시장가격 하락으로 인한 손실규모를 관리하기 위해 RBC제도를 활용하여 시장위험 대상자산의 익스포져 및 위험정도를 측정하고 있습니다. RBC제도에 따라 금리, 환율 및 기타가격의 변동위험에 대해 시장위험계수를 곱하는 방식으로 일반시장위험액을 측정하고 있습니다.

당사는 시장위험을 관리하기 위해 손실한도, 투자한도 등 각종 한도를 규정하고 있으며, 위험관리부서에서는 자산운용부서가 이러한 한도를 준수하고 있는지 정기적으로 모니터링하고 경영진 및 위험관리위원회에 보고하고 있습니다. 또한, 비정상적인 경제상황을 감안한 위기상황 시나리오 테스트를 정기적으로 실시하여 시장위험을 관리하고 있습니다.

(2) 시장위험의 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 당사의 주요 위험요인별 시장위험 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		당기말	전기말
금리 포지션	자산	14,331,519	14,249,565
	부채	13,839,297	13,657,368
외환 포지션	자산	1,013,681	728,015
	부채	-	90,020
기타가격 포지션	자산	1,693,846	1,171,321
	부채	15,805	33,823

(3) 시장위험의 민감도 분석

보유자산의 가치가 환율, 이자율, 주가 등의 시장변수의 변화에 대한 민감도를 손익과 자본에 미치는 영향으로 분석한 결과를 나타냅니다. 당기와 전기의 시장위험요인별 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		당기		전기	
		손익효과(*)	자본효과(*)	손익효과(*)	자본효과(*)
금리위험	1% 상승	9,565	(992,391)	9,398	(934,369)
외환위험	USD 10% 하락	6,759	-	97,076	-
	EUR 10% 하락	36,549	-	(275)	-
	AUD 10% 하락	10,313	(11,002)	(337)	(1,717)
	기타 10% 하락	(23,277)	-	-	-
기타가격위험	10% 상승	7,853	139,400	(11)	100,642
	10% 하락	8	(139,400)	8	(100,642)

(*) 손익 및 자본에 미치는 영향을 세전효과로 산출하였습니다.

(4) 금리갭 분석

당사는 시장금리가 변동할 경우 자산과 부채의 가치변동분의 불일치로 인해 발생하는 ALM 위험을 관리하기 위하여 보험계약부채의 속성을 반영한 전략적 자산 배분을 통하여 자산운용 가이드라인을 수립하고, 보험상품의 금리에 관한 가이드라인을 설정하여 운영하고 있습니다. 또한, 금리부자산과 부채의 금리변경만기를 기반으로 각 만기별 규모의 차이를 계산하여 순이자수익의 변화를 측정하는 금리갭 분석을 수행하고 있습니다. 금리부자산은 이자를 수취하는 자산으로 이자없이 수수료만 수취하는 자산은 제외하고 있으며, 금리부부채는 보험료 적립금에서 해약공제액을 차감하고 미경과보험료 적립금을 가산한 금액으로 정의합니다.

당기말과 전기말 현재 당사의 잔존만기별 금리갭 분석결과는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)						
구분	1년 이하	1년 초과 5년 이하	5년 초과 10년 이하	10년 초과 20년 이하	20년 초과	합계
금리부 자산(a)	2,512,490	2,809,598	3,028,183	4,733,612	1,247,636	14,331,519
금리부 부채(b)	513,320	1,494,735	2,556,808	1,600,794	7,673,640	13,839,297
갭(a-b)	1,999,170	1,314,863	471,375	3,132,818	(6,426,004)	492,222

2) 전기말

(단위 : 백만원)						
구분	1년 이하	1년 초과 5년 이하	5년 초과 10년 이하	10년 초과 20년 이하	20년 초과	합계
금리부 자산(a)	2,525,718	3,117,223	2,613,538	5,025,392	967,694	14,249,565
금리부 부채(b)	331,381	1,749,098	2,360,715	1,561,476	7,654,698	13,657,368
갭(a-b)	2,194,337	1,368,125	252,823	3,463,916	(6,687,004)	592,197

4-5. 보험위험

보험위험은 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로, 보험계약시 예상된 위험보다 실제 지급 시점의 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실가능성을 의미합니다.

(1) 보험위험의 측정 및 관리

당사는 보험계리적위험 및 인수위험을 표준화된 가격 결정과정과 보험계약 및 투자계약의 준비금에 대한 전체적인 적정성 검토 등을 통해 관리하고 있으며, 표준화된 인수방침과 인수의 적정성 검토 등의 절차를 통해 통제하고 있습니다.

당사는 종신보험, 연금보험, 생사혼합보험, 변액보험 등을 판매하고 있으며, 보험위험 집중을 해소하고 효율적인 자본관리를 위해 재보험을 활용하고 있습니다.

(2) 보험위험의 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 직전 1년간 보유위험보험료로 측정한 보험가격위험에 대한 노출금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	원수위험보험료	출재위험보험료	보유위험보험료
Ⅰ. 사망	86,818	(17,018)	69,800
Ⅱ. 장해	12,534	(2,314)	10,220
Ⅲ. 입원	55,207	(4,796)	50,411
Ⅳ. 수술・진단	146,443	(21,701)	124,742
Ⅴ. 실손의료비	17,895	(4,501)	13,394
Ⅵ. 기타	4,684	(126)	4,558
Ⅶ. 총계	323,581	(50,456)	273,125

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	원수위험보험료	출재위험보험료	보유위험보험료
Ⅰ. 사망	87,856	(18,098)	69,758
Ⅱ. 장해	13,941	(2,956)	10,985
Ⅲ. 입원	54,892	(4,460)	50,432
Ⅳ. 수술・진단	137,135	(17,553)	119,582
Ⅴ. 실손의료비	15,739	(4,024)	11,715
Ⅵ. 기타	4,628	(120)	4,508
Ⅶ. 총계	314,191	(47,211)	266,980

(3) 보험위험의 집중도

당기말과 전기말 현재 보험종류별 보험계약부채의 집중도는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	금리확정형	금리연동형	기타	합계
종신보험	329,663	1,430,371	27,370	1,787,404
건강 및 기타보장성보험	3,719,551	-	-	3,719,551
생사혼합보험	449,894	2,739,955	-	3,189,849
연금보험	1,475,458	2,774,586	-	4,250,044
변액보험(일반계정)	294,534	-	74,256	368,790
주가지수연동형상품	-	1,149,655	-	1,149,655
인수계약	146,833	-	-	146,833
단체보험	21,430	796	-	22,226
기타 (*1)	-	-	1,166,363	1,166,363
합계	6,437,363	8,095,363	1,267,989	15,800,715

(*1) 미보고발생손해액, 계약자이익배당준비금 및 보험계약부채 적정성 평가 추가적립액이 포함되어 있습니다.

2) 전기말

(단위 : 백만원)				
구 분	금리확정형	금리연동형	기타	합계
종신보험	255,053	1,333,557	23,302	1,611,912
건강 및 기타보장성보험	3,840,408	-	-	3,840,408
생사혼합보험	471,864	2,412,531	-	2,884,395
연금보험	1,443,940	2,888,809	-	4,332,749
변액보험(일반계정)	275,719	-	61,339	337,058
주가지수연동형상품	-	1,251,187	-	1,251,187
인수계약	149,726	-	-	149,726
단체보험	21,959	775	-	22,734
기타 (*1)	-	-	1,164,885	1,164,885
합계	6,458,669	7,886,859	1,249,526	15,595,054

(*1) 미보고발생손해액, 계약자이익배당준비금 및 보험계약부채 적정성 평가 추가적립액이 포함되어 있습니다.

(4) 보험가격 설정의 적정성

상품개발 관련 부서는 신상품 개발과 판매시 발생가능한 위험에 대하여 관련 부서가 충분히 검토하고 의사결정할 수 있도록 상품개발위원회를 운영합니다. 또한 기초서류 작성 및 관련 계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다. 상품판매 후 판매 동향 모니터링 결과를 상품개발위원회에 보고하며 상품 수익성 및 위험을 관리하고 있습니다.

당기와 전기의 위험보험료 대비 보험금 비율로 측정된 원수기준 위험손해율 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : %)		
구분	당기	전기
Ⅰ. 사망	50.92	52.90
Ⅱ. 장해	83.98	94.59
Ⅲ. 입원	71.92	75.45
Ⅳ. 수술・진단	117.46	121.01
Ⅴ. 실손의료비	112.87	112.49
Ⅵ. 기타	0.46	0.56
Ⅶ. 총계	88.59	90.63

(5) 보험계약부채 측정에 영향을 미친 가정

당사는 보험계약부채 산출시 보험업법 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 정의된 예정기초율(단, 금리연동형보험인 경우 보험업감독규정 제6-12조에 의하여 외부지표금리에 일정이율을 가감한 이율과 운용자산이익율을 반영한 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따른 공시이율)을 매 결산기에 계속적으로 적용하고 있습니다.

(6) 보험계약부채의 민감도 분석

당사는 보험계약과 투자계약에서 발생하는 미래현금흐름의 금액, 시기에 대한 불확실성에 중요한 영향을 미치는 해지율, 사업비율, 할인율 및 위험율을 기초로 하여 민감도분석을 실시하고 이를 통해 보험위험을 관리하고 있습니다. 당사는 민감도분석 결과 당기말 및 전기말 현재 자본과 당기 세전이익에 중대한 영향을 미치는 효과는 없다고 판단하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정에 대한 보험계약부채 적정성 평가금액의 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	가정 변경	적정성평가금액	잉여액(부족액)
기준금액		13,623,827	246,362
해지율 변동	10% 증가	13,704,896	165,293
사업비율 변동	10% 증가	13,679,888	190,301
할인율 변동	50bp 감소	14,519,615	(649,426)
위험율 변동	10% 증가	13,916,368	(46,179)

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	가정 변경	적정성평가금액	잉여액(부족액)
기준금액		13,131,901	562,839
해지율 변동	10% 증가	13,189,107	505,633
사업비율 변동	10% 증가	13,185,467	509,273
할인율 변동	50bp 감소	13,980,029	(285,289)
위험율 변동	10% 증가	13,410,901	283,839

(7) 재보험 정책

1) 재보험 운영전략 개요

당사 재보험관리 내부규정에 의거하여 재보험 운영전략을 수립하며 변경 시에는 리스크관리위원회에서 심의, 의결을 거쳐 시행하고 있습니다.

재보험자의 선택 및 평가의 세부기준은 재보험관리 내부규정에서 정하고 있습니다. 재보험자의 신용도 평가기준은 신용평가기관 S&P의 평가 및 거래 적격 재보험자에 관한 재보험관리 내부규정을 참조하며, 일정 기준을 충족하지 못하는 경우 신규출재를 제한할지 검토합니다. 재보험 거래의 집중으로 인한 위험을 회피하기 위하여 재보험 계약별로 단일 재보험자 및 재보험자의 본사 소재지 기준 단일 지역에 과도하게 집중되지 않도록 정기적으로 모니터링하고 있습니다.

2) 재보험을 통한 위험 경감효과

당사는 재보험 거래를 통해 회사가 인수한 보험계약에 대한 효율적인 위험분산 및 보험영업 실적의 급격한 변동에 대비한 보험경영 안전성을 도모합니다. 또한, 회사의 재무구조 개선, 계약인수범위 확대, 기타 신상품 개발 및 선진보험기법 도입 등의 효과를 기대합니다.

3) 재보험사의 신용등급

당기말과 전기말 현재 당사가 출재협약을 체결하고 있는 주요 재보험사의 신용등급은 다음과 같습니다.

재보험사	소재국	당기말	전기말
Korean Re	대한민국	AA	AA
Gibraltar	일본	AA+	AA+
Munich Re	독일	AAA	AAA
Gen Re	독일	AAA	AAA
Allianz SE Reinsurance Branch (Singapore)	싱가포르	AAA	AAA
Swiss Re	스위스	AAA	AAA
Scor Re	미국	AAA	AAA
RGA	미국	AAA	AAA
Pacific Life Re	미국	AAA	AAA

신용등급은 외국신용평가기관(S&P)의 신용등급을 보험업감독규정시행세칙 별표 22에 근거하여 국내신용등급으로 전환하였습니다.

(8) 보험계약에 포함된 내재파생상품

1) 최저보증준비금

당사가 판매한 변액보험상품에 대해 최저연금적립금보증 및 최저사망보험금보증이 존재합니다. 당기말 및 전기말 현재 보험계약부채에 포함된 변액보험의 보증준비금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말(*1, 2)		전기말(*1, 2)	
	최저연금 적립금보증	최저사망 보험금보증	최저연금 적립금보증	최저사망 보험금보증
변액연금보험	6,747	387	6,333	375
변액유니버셜보장성보험	-	26,939	-	20,393
변액유니버셜저축성보험	-	97	-	80
변액종신보험	-	40,086	-	34,158
합계	6,747	67,509	6,333	55,006

(*1) 일반계정에서 운용되는 보험계약의 보증준비금은 공정가치 산출 대상에서 제외되어 공시에 포함하지 않았습니다.

(*2) 2011년 3월 이후 보험업감독규정의 개정에 따라 변액보험상품의 보증준비금을 확률론적 방법으로 산출하였습니다.

2) 주가지수옵션

당사는 파워덱스보험상품에 대하여 계약자에게 제공하는 주가지수연동수익률에 대한 옵션이 보험계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않으며 파생상품의 정의를 충족하고, 주계약인 보험계약의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니함에 따라, 이를 내재파생상품으로 판단하고 주계약에 대한 보험료적립금과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 관련 내재파생상품은 파생상품으로 분류하여 그 공정가치 변동을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 파워덱스상품의 주가지수연동이자를 선택한 계약자에 대하여 향후 1년간 계약자에게 부리될 이자를 기타수취채권으로 회계처리하고 있으며, 기존의 보험계약에 대한 보험료적립금은 보험업법 및 보험업감독규정에 따라 산출하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 파워덱스보험상품에 대한 내재파생상품 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
당기손익인식금융부채	91	4,624

(9) 보험계약의 만기분석정보

당기말과 전기말 현재 보험계약부채에 포함된 보험료적립금의 만기구조는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)							
구분		1년미만	1년이상~ 5년미만	5년이상~ 10년미만	10년이상~ 20년 미만	20년 이상	합계
유배당	금리확정형	48,475	88,528	83,384	194,562	1,716,346	2,131,295
	금리연동형	2	51	93	685	405,772	406,603
	소계	48,477	88,579	83,477	195,247	2,122,118	2,537,898
무배당	금리확정형(*)	137,290	657,195	429,727	900,908	2,982,114	5,107,234
	금리연동형	125,081	528,850	2,083,434	334,709	4,364,672	7,436,746
	소계	262,371	1,186,045	2,513,161	1,235,617	7,346,786	12,543,980
합계		310,848	1,274,624	2,596,638	1,430,864	9,468,904	15,081,878

(*) 부채적정성평가 추가적립액은 무배당 금리확정형 20년 이상에 포함되어 있습니다.

2) 전기말

(단위 : 백만원)							
구분		1년미만	1년이상~ 5년미만	5년이상~ 10년미만	10년이상~ 20년 미만	20년 이상	합계
유배당	금리확정형	49,216	134,952	89,238	193,546	1,709,353	2,176,305
	금리연동형	2	51	97	557	398,311	399,018
	소계	49,218	135,003	89,335	194,103	2,107,664	2,575,323
무배당	금리확정형(*)	104,118	655,538	492,868	875,912	2,952,491	5,080,927
	금리연동형	35,536	588,274	1,805,554	341,096	4,472,881	7,243,341
	소계	139,654	1,243,812	2,298,422	1,217,008	7,425,372	12,324,268
합계		188,872	1,378,815	2,387,757	1,411,111	9,533,036	14,899,591

(*) 부채적정성평가 추가적립액은 무배당 금리확정형 20년 이상에 포함되어 있습니다.

(10) 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

금리연동형상품의 보험료적립금은 상품별 공시이율로 부리되며, 이때 공시이율은 보험 종류와 개정주기별로 당사의 자산운용이익률과 시중금리를 반영하여 결정됩니다. 공시이율이 보험약관에서 정해진 최저보증이율 이하로 하락하는 경우에는 최저보증이율로 보험료적립금을 부리하도록 하여 최저한도를 보증하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 금리연동형 보험료적립금의 최저보증이율 수준별 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
0%이하 (*)	467,012	445,075
0%초과 2%이하	4,335,207	3,594,419
2%초과 3%이하	2,052,360	2,634,515
3%초과 4%이하	920,186	900,424
4%초과	68,584	67,927
합계	7,843,349	7,642,360

(*) 최저보증옵션이 없는 적립금이 포함되어 있습니다.

4-6. 자본위험 관리

(1) 자본위험관리 개요

당사는 재무건전성관리를 위해 금융감독원에서 규정한 RBC제도를 준수하고 있으며 보험업감독규정에 따라 지급여력비율을 산정하여 분기마다 금융감독원에 제출하고 있습니다.

(2) 자본관리방법 및 관리지표

RBC제도는 보험사에 예상치 못한 손실이 발생하더라도 이를 충당할 수 있는 자기자본을 보유하도록 함으로써 보험사가 소비자에 대한 지급능력을 유지하도록 하는 것이 목적입니다. 감독당국에서는 보험업감독규정에 의한 지급여력비율을 100% 이상 유지하도록 요구하고 있으며, 지급여력비율이 100%에 미달되는 경우 지급여력비율별로 적기 시정조치를 통해 보험사의 재무건전성을 관리하고 있습니다.

당사는 당기말 현재 감독기관에서 규정한 지급여력비율을 준수하고 있습니다.

5. 금융상품의 공정가치

(1) 공정가치 측정방법

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 금융상품의 공정가치 평가에 사용한 평가기법이 적절하고 재무상태표에 기록된 공정가치가 합리적이라고 확신하지만, 다른 평가기법을 사용하거나 다른 가정을 이용한다면 재무상태표 상의 금융상품 공정가치가 변동될 수도 있습니다. 또한 공정가치를 측정함에 있어 다양한 평가기법이 사용되었고 여러 추정이 이루어졌기 때문에 다른 금융기관의 금융상품 공정가치 금액과 합리적으로 비교하는 것이 어려울 수 있습니다.

당사는 금융상품의 공정가치 평가시 표준거래조건과 활성시장이 존재하는 금융자산과 금융부채의 공정가치는 시장가격을 참고하여 결정하였습니다. 그 외 금융자산과 금융부채의 공정가치는 유사한 금융상품에 대하여 관측가능한 현행시장거래에서의 가격과 예상미래현금흐름분석에 기초하여 일반적으로 인정된 가격결정모형에 따라 결정되었습니다. 다만, 상기 방법에 의하여 공정가치를 결정할 수 없는 옵션인 파생상품의 경우에는 옵션가격결정모형을 사용하여 할인된 현금흐름분석을 수행하고 있습니다. 주요 금융상품별 공정가치는 아래에서 설명하고 있는 방법에 근거하여 결정되었습니다.

구분	공정가치측정방법
현금및예치금	현금은 장부가액과 공정가치가 동일하며 예치금은 단기성 예치금이 대부분이므로 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.
유가증권	시장에서 거래되는 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산의 공정가치는 보고기간말 현재 공시되는 마감 매수호가에 의해 결정되며, 시장성 없는 투자자산의 공정가치는 외부평가기관 등의 공정가액 평가 결과에 의해 산정되고 있습니다.
파생상품	시장에서 거래되지 않는 선도계약의 공정가치는 계약상 선도 금액과 현재의 계약만기까지의 잔여기간에 대한 선도 금액간의 차이를 국공채의 이자율에 근거한 무위험 이자율로 할인한 금액으로 추정하고 있습니다. 통화스왑의 공정가치는 각 계약의 조건과 만기에 따른 미래 예상 현금흐름을 시장에서 공시되는 해당 기간별 LIBOR 금리 및 선도환율을 적용하여 할인하여 산정됩니다. 파생상품의 공정가치는 파생상품 자체의 신용위험을 반영하고 있으며, 필요한 경우 당사와 거래상대방의 신용위험을 고려한 조정액을 포함하고 있습니다.
대출채권 및 기타수취채권	장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치로 판단함에 따라 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.
기타금융부채	장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치로 판단함에 따라 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.

(2) 금융상품의 범주별 장부금액과 공정가치

당기말과 전기말 현재 금융상품의 범주별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	153,182	153,182	275,267	275,267
당기손익인식금융자산	89,960	89,960	30,110	30,110
매도가능금융자산	12,871,859	12,871,859	12,370,640	12,370,640
대출채권	2,375,672	2,423,605	2,377,047	2,427,536
기타수취채권	804,262	804,262	735,643	735,643
위험회피목적파생상품자산	102,961	102,961	39,101	39,101
금융자산 합계	16,397,896	16,445,829	15,827,808	15,878,297
당기손익인식금융부채	14,533	14,533	4,624	4,624
기타금융부채	87,315	87,315	98,988	98,988
위험회피목적파생상품부채	1,272	1,272	29,199	29,199
금융부채 합계	103,120	103,120	132,811	132,811

(3) 금융상품의 공정가치 서열체계

금융상품은 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 가격과 가치평가모형에 투입되는 변수의 관측가능성 정도에 따라 다음과 같이 수준을 구분하고 있습니다.

수준 1 : 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

수준 2 : 수준 1 의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수

수준 3 : 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

1) 재무상태표상 공정가치로 측정하는 금융상품

① 공정가치 수준

당기말과 전기말 현재 각 범주별 금융상품의 수준별 공정가치내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위 : 백만원)

구분	재무상태표상 공정가치로 측정하는 금융상품				분류제외	합계
	수준 1	수준 2	수준 3	합계		
당기손익인식금융자산	78,598	10,612	750	89,960	-	89,960
매도가능금융자산	5,266,991	7,504,946	99,538	12,871,475	384	12,871,859
위험회피목적파생상품자산	-	102,961	-	102,961	-	102,961
금융자산 합계	5,345,589	7,618,519	100,288	13,064,396	384	13,064,780
당기손익인식금융부채	-	14,442	91	14,533	-	14,533
위험회피목적파생부채	-	1,272	-	1,272	-	1,272
금융부채 합계	-	15,714	91	15,805	-	15,805

나. 전기말

(단위 : 백만원)

구분	재무상태표상 공정가치로 측정하는 금융상품				분류제외	합계
	수준 1	수준 2	수준 3	합계		
당기손익인식금융자산	-	24,892	5,218	30,110	-	30,110
매도가능금융자산	5,156,318	7,118,630	95,309	12,370,257	384	12,370,641
위험회피목적파생상품자산	-	39,101	-	39,101	-	39,101
금융자산 합계	5,156,318	7,182,623	100,527	12,439,468	384	12,439,852
당기손익인식금융부채	-	-	4,624	4,624	-	4,624
위험회피목적파생부채	-	29,199	-	29,199	-	29,199
금융부채 합계	-	29,199	4,624	33,823	-	33,823

② 공정가치 수준 2, 3의 공정가치평가기법과 투입변수

가. 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 공정가치 수준 2로 분류된 항목의 공정가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		공정가치		가치평가기법	투입변수
		당기말	전기말		
매도가능금융자산	지분증권	1,188,735	826,700	현금할인모형 순자산가치평가모형	무위험수익률, 신용스프레드, 매트릭스 방식 YTM, 유효신용등급, 기업별 위험 스프레드, 조기상환이 고려된 MBS의 가중평균예상만기
	채무증권	6,316,211	6,291,930		
	소계	7,504,946	7,118,630		
파생상품자산	당기손익인식금융자산	10,612	24,892	NPV	OIS, CDS 금리
	위험회피목적파생상품자산	102,961	39,101	NPV	OIS, KTB, CDS 금리
	소계	113,573	63,993		
자산 합계		7,618,519	7,182,623		
파생상품부채	당기손익인식금융부채	14,442	-	NPV	OIS, CDS 금리
	위험회피목적파생상품부채	1,272	29,199	NPV	OIS, KTB, CDS 금리
부채 합계		15,714	29,199		

나. 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 공정가치 수준 3으로 분류된 항목의 공정가치평가기법 및 비관측 투입변수에 대한 양적정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		공정가치		가치평가기법	투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 범위	주요 관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치 측정치의 관계
		당기말	전기말					
당기손익인식금융자산	매입주가지수옵션	750	5,218	몬테카를로시뮬레이션	이자율, 배당률, 변동성	내재변동성	-3%～+3%	Stochastic 프로세스에 의한 주가수익률 생성
매도가능금융자산	지분증권	99,538	95,309	순자산가치평가모형	보통주 할인율, 보통주 영구성장율, 대출금 할인율	보통주 할인율, 보통주 영구성장율, 대출금 할인율	주식할인율 : 9.86%～20.84% 영구성장률 : 0% 대출금할인율 : 2.39%～13.75%	할인율 및 성장율에 따른 공정가치 변동
자산 합계		100,288	100,527					
당기손익인식금융부채	주가지수옵션	91	4,624	몬테카를로시뮬레이션	이자율, 배당률, 변동성	내재변동성	-3%～+3%	Stochastic 프로세스에 의한 주가수익률 생성
부채 합계		91	4,624					

③ 공정가치 수준 3 관련 공시

가. 변동내역

당기와 전기 중 수준3으로 분류된 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

(i) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	매입・발행	처분・결제	평가손익		기말
				당기손익	기타포괄손익	
당기손익인식금융자산	5,218	2,001	(4,620)	(1,849)	-	750
매도가능금융자산	95,309	95,829	(94,762)	-	3,162	99,538
금융자산 합계	100,527	97,830	(99,382)	(1,849)	3,162	100,288
당기손익인식금융부채	4,624	1,152	(7,570)	1,885	-	91
금융부채 합계	4,624	1,152	(7,570)	1,885	-	91

(ii) 전기

(단위 : 백만원)

구분	기초	매입・발행	처분・결제	평가손익		기말
				당기손익	기타포괄손익	
당기손익인식금융자산	5,865	2,411	(5,196)	2,138	-	5,218
매도가능금융자산	116,584	93,875	(117,090)	-	1,940	95,309
금융자산 합계	122,449	96,286	(122,286)	2,138	1,940	100,527
당기손익인식금융부채	4,885	1,152	14,018	(15,431)	-	4,624
금융부채 합계	4,885	1,152	14,018	(15,431)	-	4,624

나. 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 공정가치 수준 3으로 분류된 금융상품의 민감도분석 결과는 다음과 같습니다.

(i) 당기말

(단위 : 백만원)					
구분		당기손익인식		기타포괄손익	
		유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
당기손익인식금융자산	매입주가지수옵션 (*1)	4	(4)	-	-
매도가능금융자산	지분증권 (*2)	-	-	6,438	(5,716)
당기손익인식금융부채	주가지수옵션 (*1)	5	(4)	-	-

(*1) 매입주가지수옵션 및 주가지수옵션은 주요 관측불가능한 투입변수인 내재변동성을 증가 또는 감소(현재기준 내재변동성의 -1% ~ +1%)시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

(*2) 비상장주식은 주요 관측불가능한 투입변수인 영구성장률(0% ~ +1%)와 할인율(-1% ~ +1%)을 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

(ii) 전기말

(단위 : 백만원)					
구분		당기손익인식		기타포괄손익	
		유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
당기손익인식금융자산	매입주가지수옵션 (*1)	14	(14)	-	-
매도가능금융자산	지분증권 (*2)	-	-	5,540	(4,820)
당기손익인식금융부채	주가지수옵션 (*1)	15	(15)	-	-

(*1) 매입주가지수옵션 및 주가지수옵션은 주요 관측불가능한 투입변수인 내재변동성을 증가 또는 감소(현재기준 내재변동성의 -1% ~ +1%)시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

(*2) 비상장주식은 주요 관측불가능한 투입변수인 영구성장률(0% ~ +1%)와 할인율(-1% ~ +1%)을 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

다. 당기와 전기 중 활성시장이 없어 수준3으로 구분된 금융상품에 대하여 최초인식 시점에 당기손익으로 인식하지 아니한 취득액과 공정가치의 차이에 대한 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기				전기			
	기초	발생	손익인식	기말	기초	발생	손익인식	기말
당기손익인식금융자산의 거래일손익	598	1,366	(1,292)	672	669	1,260	(1,331)	598

2) 재무상태표에서 공정가치로 측정하지는 않으나 공정가치가 공시되는 금융상품

당기말과 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정하지는 않으나 공정가치가 공시되는 금융상품의 수준별 공정가치내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
현금및현금성자산	98,145	55,037	-	153,182
대출채권	-	-	2,423,605	2,423,605
기타수취채권	-	-	804,262	804,262
자산 합계	98,145	55,037	3,227,867	3,381,049
기타금융부채	-	-	87,315	87,315
부채 합계	-	-	87,315	87,315

② 전기말

(단위 : 백만원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
현금및현금성자산	221,365	53,902	-	275,267
대출채권	-	-	2,427,536	2,427,536
기타수취채권	-	-	735,643	735,643
자산 합계	221,365	53,902	3,163,179	3,438,446
기타금융부채	-	-	98,988	98,988
부채 합계	-	-	98,988	98,988

(4) 금융상품 범주별 분류

당기말과 전기말 현재 당사가 보유하는 금융상품의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

1) 당기말

① 금융자산

(단위 : 백만원)

구분	당기손익인식금융자산		매도가능 금융자산	대여금및 수취채권	위험회피 파생상품	합계
	단기매매	당기손익지정				
현금및현금성자산	-	-	-	153,182	-	153,182
당기손익인식금융자산	89,960	-	-	-	-	89,960
매도가능금융자산	-	-	12,871,859	-	-	12,871,859
대출채권	-	-	-	2,375,672	-	2,375,672
기타수취채권	-	-	-	804,262	-	804,262
위험회피목적파생상품자산	-	-	-	-	102,961	102,961
자산 합계	89,960	-	12,871,859	3,333,116	102,961	16,397,896

② 금융부채

(단위 : 백만원)

구분	당기손익인식금융부채		상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피파생상품	합계
	단기매매	당기손익지정			
당기손익인식금융부채	14,533	-	-	-	14,533
기타금융부채	-	-	87,315	-	87,315
위험회피목적파생상품부채	-	-	-	1,272	1,272
부채 합계	14,533	-	87,315	1,272	103,120

2) 전기말

① 금융자산

(단위 : 백만원)

구분	당기손익인식금융자산		매도가능 금융자산	대여금및 수취채권	위험회피 파생상품	합계
	단기매매	당기손익지정				
현금및현금성자산	-	-	-	275,267	-	275,267
당기손익인식금융자산	30,110	-	-	-	-	30,110
매도가능금융자산	-	-	12,370,640	-	-	12,370,640
대출채권	-	-	-	2,377,047	-	2,377,047
기타수취채권	-	-	-	735,643	-	735,643
위험회피목적파생상품자산	-	-	-	-	39,101	39,101
자산합계	30,110	-	12,370,640	3,387,957	39,101	15,827,808

② 금융부채

(단위 : 백만원)

구분	당기손익인식금융부채		상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피파생상품	합계
	단기매매	당기손익지정			
당기손익인식금융부채	4,624	-	-	-	4,624
기타금융부채	-	-	98,988	-	98,988
위험회피목적파생상품부채	-	-	-	29,199	29,199
부채합계	4,624	-	98,988	29,199	132,811

6. 현금 및 현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
당좌예금	373	262
보통예금	12,939	2,422
정기예금	78,500	213,000
기타예금	61,370	59,583
합계	153,182	275,267

7. 당기손익인식금융자산 및 당기손익인식금융부채

당기말과 전기말 현재 당기손익인식금융자산 및 당기손익인식금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)					
구분		당기말		전기말	
		계약금액	장부금액	계약금액	장부금액
당기손익인식금융자산	수익증권	78,598	78,598	-	-
	매입주가지수옵션	108,085	750	121,250	5,218
	Cross Currency Swap	236,408	7,048	453,013	24,880
	FX Forward	108,930	3,564	16,680	12
	합계	532,021	89,960	590,943	30,110
당기손익인식금융부채	주가지수옵션 (*1)	117,542	91	128,236	4,624
	Cross Currency Swap	350,027	14,442	-	-
	합계	467,569	14,533	128,236	4,624

(*1) 보험계약상품에 대한 내재파생상품으로서 내재파생상품의 분리요건을 충족하여 보험료적립금에서 분리하여 당기손익인식금융부채로 인식하였습니다.

8. 매도가능금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구 분		당기말	전기말
지분증권	상장주식	155,520	108,992
	비상장주식 (*1)	99,922	95,693
	외화지분증권	110,019	17,174
	수익증권	1,101,639	853,436
	기타유가증권	26,825	26,815
	소계	1,493,925	1,102,110
채무증권	국공채	5,006,335	4,934,300
	특수채	4,173,882	4,464,700
	금융채	151,659	100,850
	회사채	1,153,508	1,066,171
	외화채무증권	739,836	554,559
	기타채무증권	152,714	147,950
	소계	11,377,934	11,268,530
합계		12,871,859	12,370,640

(*1) 당기말과 전기말 현재 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가한 주식 384백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 매도가능금융자산평가손익 배분내역

당사는 보험업감독규정에 따라 매도가능금융자산의 미실현손익을 기타포괄손익누계액과 계약자지분으로 구분계상하고 있으며, 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산평가손익의 배분내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구 분	당기말	전기말
계약자지분조정	220,062	156,316
기타포괄손익누계액	790,562	584,771
이연법인세부채	222,979	164,936
매도가능금융자산평가손익 계	1,233,603	906,023

(3) 매도가능금융자산평가손익 변동내역

당기와 전기 중 매도가능금융자산평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구 분	당기	전기
기초	906,023	1,371,805
평가로 인한 증감	330,512	(434,225)
처분 등으로 인한 실현	(2,932)	(31,557)
기말 (*)	1,233,603	906,023

(*) 계약자지분조정 배분 전, 법인세 효과 고려 전 금액입니다.

(4) 당기 중 매도가능금융자산에 대하여 64백만원의 손상차손을 인식하였으며, 전기 중에는 손상차손을 인식하지 않았습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 액면금액 기준 매도가능금융자산 관련 대여유가증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	당기말	전기말	대여처
외화채무증권	155,983	253,000	한국예탁결제원

9. 대출채권

(1) 당기말과 전기말 현재 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
보험약관대출채권	997,485	983,397
부동산담보대출채권	168,606	177,804
신용대출채권	337	447
지급보증대출채권	319,447	258,597
기타대출채권	887,600	955,792
소계	2,373,475	2,376,037
현재가치할인차금	(120)	(184)
대손충당금	(486)	(518)
이연대출부대수익	2,803	1,712
합계	2,375,672	2,377,047

(2) 당기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	518	851
대손상각비	-	269
대손충당금환입	(27)	-
제각	(5)	(602)
기말금액	486	518

(3) 당기와 전기 중 이연대출부대손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	1,712	2,239
증가	1,532	1,170
감소	(441)	(1,697)
기말금액	2,803	1,712

10. 기타수취채권

(1) 당기말과 전기말 현재 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
보험미수금	28,153	39,305
미수금	22,601	33,528
미수수익	327,895	331,218
임차보증금	12,224	14,034
보증금	732	976
예치금	427,190	330,001
소계	818,795	749,062
대손충당금	(14,425)	(13,233)
현재가치할인차금	(108)	(186)
합계	804,262	735,643

(2) 보험미수금

당기말과 전기말 현재 보험미수금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
미수보험료	7,471	16,689
재보험미수금	20,682	22,616
합계	28,153	39,305

(3) 사용제한 예치금

당기말과 전기말 현재 기타수취채권에 포함된 사용이 제한된 예금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	당기말	전기말	비고
예치금	5	5	당좌개설보증금

(4) 당기와 전기 중 기타수취채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)			
구분	미수금	미수수익	합계
기초금액	12,742	491	13,233
대손상각비	971	251	1,222
상각액	(30)	-	(30)
기말금액	13,683	742	14,425

2) 전기

(단위 : 백만원)			
구분	미수금	미수수익	합계
기초금액	11,746	400	12,146
대손상각비	996	136	1,132
상각액	-	(45)	(45)
기말금액	12,742	491	13,233

11. 파생상품 및 위험회피회계

(1) 현금흐름위험회피 파생상품

당사는 2020년 경 매입예정인 국고채의 가격위험을 헷지하기 위해 금리선도를 매입하여 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다. 자본으로 인식한 파생상품평가손익은 위험회피대상항목이 손익에 반영되는 기간에 걸쳐 당기손익으로 대체될 예정입니다. 또한 2019년 4월 및 2023년 3월 만기가 도래하는 외화채권의 환위험을 헷지하기 위해 통화스왑 계약을 체결하였으며 위험회피회계를 적용하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 현금흐름위험회피파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	미결제약정금액	공정가치	
		자산	부채
금리선도	1,082,528	86,525	1,272
통화스왑	166,189	16,436	-
합계	1,248,717	102,961	1,272

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	미결제약정금액	공정가치	
		자산	부채
금리선도	1,284,927	22,111	29,199
통화스왑	166,189	16,990	-
합계	1,451,116	39,101	29,199

(2) 당기와 전기 중 인식된 현금흐름위험회피파생상품평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)				
구분	당기손익		기타포괄손익	
	평가이익(*)	평가손실(*)	평가이익	평가손실
현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	(3,709)	67,568	27,927
이연법인세효과	-	-	(14,865)	(6,144)
기타포괄손익누계액	-	-	52,703	21,783

(*) 당기 중 위험회피에 비효과적이라고 판단되어 당기손익으로 인식된 금액은 79백만원입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)				
구분	당기손익		기타포괄손익	
	평가이익(*)	평가손실(*)	평가이익	평가손실
현금흐름위험회피파생상품평가손익	11,066	(212)	(33,288)	(15,072)
이연법인세효과	-	-	7,323	3,316
기타포괄손익누계액	-	-	(25,965)	(11,756)

(*) 전기 중 위험회피에 비효과적이라고 판단되어 당기손익으로 인식된 금액은 11백만원입니다.

12. 종속회사투자주식

(1) 당기말 현재 종속회사투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	결산월	지분율	당기말
에이비에이금융서비스 유한회사(*)	12월	100%	7,000

(*) 보험대리점업 등의 목적으로 2018년 12월 3일 설립되었으며, 당사는 100% 출자로 지배력을 획득하였습니다.

(2) 당기말 현재 종속회사의 요약 재무상태는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	
	자산	부채
에이비에이금융서비스 유한회사	6,884	8

(3) 당기 중 종속회사의 요약 경영성과는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	
	영업손실	당기순손실
에이비에이금융서비스 유한회사	124	124

13. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)						
구분	토지	건물	차량운반구	비품	기타유형자산	합계
취득가액	42,979	121,907	9	31,414	443	196,752
감가상각누계액	-	(51,901)	(8)	(28,055)	-	(79,964)
손상차손누계액	(2,442)	(3,238)	-	-	-	(5,680)
장부금액	40,537	66,768	1	3,359	443	111,108

2) 전기말

(단위 : 백만원)						
구분	토지	건물	차량운반구	비품	기타유형자산	합계
취득가액	44,596	123,718	9	40,693	443	209,459
감가상각누계액	-	(50,688)	(6)	(35,867)	-	(86,561)
손상차손누계액	(2,295)	(2,760)	-	-	-	(5,055)
장부금액	42,301	70,270	3	4,826	443	117,843

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)						
구분	토지	건물	차량운반구	비품	기타유형자산	합계
기초금액	42,301	70,270	3	4,826	443	117,843
취득액	-	-	-	871	-	871
처분액	-	-	-	(35)	-	(35)
감가상각	-	(2,428)	(2)	(2,383)	-	(4,813)
계정대체 (*)	(1,764)	(1,074)	-	80	-	(2,758)
기말금액	40,537	66,768	1	3,359	443	111,108

(*) 투자부동산과의 계정대체 및 복구충당부채 신규발생으로 인한 증가가 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)						
구분	토지	건물	차량운반구	비품	기타유형자산	합계
기초금액	41,190	69,154	5	2,233	463	113,045
취득액	-	-	-	4,382	-	4,382
처분액	-	-	-	(208)	(20)	(228)
감가상각	-	(2,360)	(2)	(1,767)	-	(4,129)
계정대체 (*)	1,111	3,476	-	186	-	4,773
기말금액	42,301	70,270	3	4,826	443	117,843

(*1) 투자부동산과의 계정대체 금액입니다.

(3) 보험가입자산

당기말과 전기말 현재 당사의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
보험종류	보험목적물	부보금액		보험회사명
		당기말	전기말	
재산종합보험	건물	359,075	344,776	KB손해보험(주)외 3사
영업배상책임보험	건물 등	500	500	KB손해보험
임원배상책임보험	등기임원 및 집행임원	10,000	10,000	메리츠화재해상보험(주)
전자금융거래배상책임보험	전자금융거래	100	100	메리츠화재해상보험(주)

14. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	토지	건물	합계
취득가액	42,276	146,945	189,221
감가상각누계액	-	(61,959)	(61,959)
손상차손누계액	(2,328)	(4,261)	(6,589)
장부금액	39,948	80,725	120,673

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	토지	건물	합계
취득가액	40,659	145,134	185,793
감가상각누계액	-	(57,912)	(57,912)
손상차손누계액	(2,475)	(4,739)	(7,214)
장부금액	38,184	82,483	120,667

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 증감내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)			
구분	토지	건물	합계
기초금액	38,184	82,483	120,667
감가상각	-	(2,832)	(2,832)
계정대체 (*)	1,764	1,074	2,838
기말금액	39,948	80,725	120,673

(*) 유형자산과의 계정대체 금액입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)			
구분	토지	건물	합계
기초금액	39,295	88,858	128,153
감가상각	-	(2,899)	(2,899)
계정대체 (*)	(1,111)	(3,476)	(4,587)
기말금액	38,184	82,483	120,667

(*) 유형자산과의 계정대체 금액입니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	공정가치 수준	당기말	전기말
공정가치 (*1)	3	179,736	175,420

(*1) 투자부동산의 공정가치는 전문자격을 갖추고 있고 평가 대상 투자부동산의 소재지역에서 최근에 동 투자부동산과 유사한 부동산을 평가한 경험이 있는 독립된 평가자에 의해 측정되었습니다.

(4) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 발생한 임대수익 및 운영비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
임대수익	10,152	9,306
운영비용	5,532	5,118

15. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)				
구분	소프트웨어	개발비	회원권	합계
취득원가	37,579	124,267	5,497	167,343
상각누계액	(33,899)	(94,674)	-	(128,573)
손상차손누계액	-	-	(2,244)	(2,244)
장부금액	3,680	29,593	3,253	36,526

2) 전기말

(단위 : 백만원)				
구분	소프트웨어	개발비	회원권	합계
취득원가	35,709	120,213	5,497	161,419
상각누계액	(31,559)	(88,518)	-	(120,077)
손상차손누계액	-	-	(2,256)	(2,256)
장부금액	4,150	31,695	3,241	39,086

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)				
구분	소프트웨어	개발비	회원권	합계
기초금액	4,150	31,695	3,241	39,086
취득액	1,875	4,310	-	6,185
처분액	-	(258)	-	(258)
상각비 (*)	(2,345)	(6,154)	-	(8,499)
손상차손환입	-	-	12	12
기말금액	3,680	29,593	3,253	36,526

(*) 무형자산상각비는 포괄손익계산서상 기타영업비용에 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)				
구분	소프트웨어	개발비	회원권	합계
기초금액	5,791	35,015	3,194	44,000
취득액	1,052	2,690	37	3,779
상각비 (*)	(2,693)	(6,010)	-	(8,703)
손상차손	-	-	(5)	(5)
손상차손환입	-	-	15	15
기말금액	4,150	31,695	3,241	39,086

(*) 무형자산상각비는 포괄손익계산서상 기타영업비용에 포함되어 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 당사가 손상인식시 회수가능가액을 순공정가치로 인식한 내역과 공정가치 수준은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)							
구분		당기말		전기말		공정가치 수준	평가방법
		취득금액	손상후 장부금액 (순공정가치)	취득금액	손상후 장부금액 (순공정가치)		
회원권	골프회원권	3,015	2,046	3,015	2,046	1	거래소시세 (*2)
	콘도회원권	2,239	964	2,239	952	1	거래소시세 (*2)
합계 (*1)		5,254	3,010	5,254	2,998		

(*1) 회원권 중 손상 인식시 회수가능가액을 순공정가치로 인식한 금액입니다.

(*2) 공신력 있는 회원권 거래소(2개사) 시세를 평균하여 산출하였습니다.

16. 재보험자산

당기말과 전기말 현재 재보험자산의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
출재미경과보험료적립금	1,934	1,799
출재지급준비금	9,779	9,565
합계	11,713	11,364

재보험자산의 변동액은 보험계약부채전입액에 포함되어 있습니다.

17. 미상각신계약비

당기와 전기 중 보험종류별 신계약비 발생액 및 미상각신계약비의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)						
구분	개인연금	생존	사망	생사혼합	단체	계
1. 신계약비 발생액	403	66,293	95,803	28,531	7,398	198,428
2. 비용인식액	260	32,276	18,793	22,317	7,398	81,044
3. 이연신계약비(1-2)	143	34,017	77,010	6,214	-	117,384
4. 기초금액	1,396	83,101	146,645	22,059	-	253,201
5. 신계약비상각비	637	41,798	67,116	11,571	-	121,122
6. 기말금액(3+4-5)	902	75,320	156,539	16,702	-	249,463

2) 전기

(단위 : 백만원)						
구분	개인연금	생존	사망	생사혼합	단체	계
1. 신계약비 발생액	878	65,166	78,327	47,596	6,622	198,589
2. 비용인식액	606	30,845	16,716	34,516	6,622	89,305
3. 이연신계약비(1-2)	272	34,321	61,611	13,080	-	109,284
4. 기초금액	2,004	92,355	147,948	26,505	-	268,812
5. 신계약비상각비	880	43,575	62,914	17,526	-	124,895
6. 기말금액(3+4-5)	1,396	83,101	146,645	22,059	-	253,201

18. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
선급비용	1,035	685

19. 보험계약부채

(1) 당기말과 전기말 현재 보험계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)							
구분	개인연금	생존	사망	생사혼합	단체	기타(*2)	합계
보험료적립금	931,256	4,153,689	5,679,852	3,200,606	15,303	-	13,980,706
미경과보험료적립금	-	6	68	11	4,797	-	4,882
지급준비금(*1)	17,837	122,260	251,514	177,127	1,956	-	570,694
계약자배당준비금	22,049	7,308	8,815	771	170	-	39,113
계약자이익배당준비금	2,523	-	-	-	-	-	2,523
보증준비금	-	7,134	94,394	97	-	-	101,625
부채적정성평가 추가적립액	-	-	-	-	-	1,101,172	1,101,172
합계	973,665	4,290,397	6,034,643	3,378,612	22,226	1,101,172	15,800,715

(*1) 미보고발생손해액은 사망보험에 포함하였습니다.

(*2) 부채적정성평가 추가적립액을 기타로 구분하였습니다.

2) 전기말

(단위 : 백만원)							
구분	개인연금	생존	사망	생사혼합	단체	기타(*2)	합계
보험료적립금	904,965	4,344,722	5,609,948	2,921,860	16,924	-	13,798,419
미경과보험료적립금	-	9	82	14	3,647	-	3,752
지급준비금(*1)	15,697	114,719	255,349	174,471	1,959	-	562,195
계약자배당준비금	21,146	8,782	11,383	986	205	-	42,502
계약자이익배당준비금	2,373	-	-	-	-	-	2,373
보증준비금	-	6,708	77,853	80	-	-	84,641
부채적정성평가 추가적립액	-	-	-	-	-	1,101,172	1,101,172
합계	944,181	4,474,940	5,954,615	3,097,411	22,735	1,101,172	15,595,054

(*1) 미보고발생손해액은 사망보험에 포함하였습니다.

(*2) 부채적정성평가 추가적립액을 기타로 구분하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 보험계약부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)							
구분	개인연금	생존보험	사망보험	생사혼합보험	단체보험	기타	합계
기초	944,181	4,474,940	5,954,615	3,097,411	22,735	1,101,172	15,595,054
전입(환입)	29,484	(184,543)	80,028	281,201	(509)	-	205,661
기말	973,665	4,290,397	6,034,643	3,378,612	22,226	1,101,172	15,800,715

2) 전기

(단위 : 백만원)							
구분	개인연금	생존보험	사망보험	생사혼합보험	단체보험	기타	합계
기초	907,291	4,647,992	5,903,951	2,034,060	23,777	1,101,172	14,618,243
전입(환입)	36,890	(173,052)	50,664	1,063,351	(1,042)	-	976,811
기말	944,181	4,474,940	5,954,615	3,097,411	22,735	1,101,172	15,595,054

(3) 보험계약부채 적정성 평가

당사는 매 보고기간말 모든 보험계약의 미래현금흐름에 대한 현행 추정치와 재무상태표상 인식한 보험계약부채를 대사하여 그 적정성을 평가하고 있습니다. 평가에 적용되는 미래현금흐름에는 내재된 옵션과 보증에서 발생하는 현금흐름 및 보험금 처리원가와 관련된 현금흐름이 포함됩니다. 평가 결과 보험계약부채의 장부금액이 추정된 미래현금흐름의 관점에서 부적정하다고 판단되면 부족액을 모두 당기손익으로 처리하고 있습니다.

1) 적정성 평가 대상

당사는 보고기간말 현재의 보험계약과 임의배당요소를 포함한 투자계약에 대하여 보험료적립금, 미경과보험료적립금 및 일반계정의 보증준비금을 대상으로 적정성 평가를 수행합니다.

2) 당기말, 전기말 및 전기초 현재 보험계약부채 적정성 평가에 적용된 주요 가정 및 산출근거는 다음과 같습니다.

구분	적용 가정			산출근거
	당기말	전기말	전기초	
할인율	1.8%～6.9%	1.0%~4.9%	1.3%~6.9%	감독원이 제시한 200개 월단위 금리시나리오(무위험수익률+유동성프리미엄)를 적용한 보험계약부채 적정성 평가액이 Percentile 55일때의 시나리오사용
해약율	1.0%～40.0%	0.8%~40.0%	1.0%~50.0%	최근 5개년 경험통계를 기반으로 채널별, 납입형태별, 상품군별, 경과기간별로 구분하여 산출
위험률	29.0%～343.0%	27.0%~348%	16.0%~361.0%	최근 5개년 위험보험료 및 지급보험금 경험통계를 기반으로 성별, 담보별로 구분하여 산출

사업비율은 당사의 최근 1년 경험통계를 기반으로 당사의 미래사업비정책을 반영하여 판매채널, 상품군 및 산출단위별로 구분하여 경과기간별로 산출했습니다.

3) 당기말, 전기말 및 전기초 현재 보험계약부채 적정성 평가 결과는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		잉여(결손)금액		
		당기말	전기말	전기초
금리확정형	유배당	(1,423,667)	(1,271,871)	(1,361,303)
	무배당	(309,363)	(256,374)	(971,257)
금리연동형	유배당	(28,358)	(27,974)	(26,957)
	무배당	1,406,772	1,660,656	749,530
변액		600,978	458,402	508,815
합계(*)		246,362	562,839	(1,101,172)

(*) 전기 중 보험업감독업무시행세칙 개정에 따라 보험계약부채 적정성 평가 기준이 변경되었으며, 동 시행세칙의 개정은 할인율 산출구조와 현행추정치 조정방식 등의 단계적 변경사항을 포함하고 있습니다. 당사는 상기 평가기준의 변경이 미래현금흐름의 현행추정치에 대하여 목적적합하고 더 신뢰성 있는 정보를 제공한다고 보아 회계정책의 변경으로 적용하였으며, 비교표시된 전기말 및 전기초 주석은 재작성되었습니다. (주석 40 참조)

20. 기타금융부채

(1) 당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
보험미지급금	19,726	24,241
미지급금	516	438
미지급비용	53,795	61,513
임대보증금	13,525	13,034
현재가치할인차금	(247)	(238)
합계	87,315	98,988

(2) 당기말과 전기말 현재 보험미지급금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
재보험미지급금	16,965	21,915
미지급보험금 외	2,761	2,326
합계	19,726	24,241

21. 종업원급여

당사는 확정기여형 퇴직연금제도에 의해 납부해야할 부담금을 퇴직급여 과목으로 당기 비용으로 인식하고 있으며, 당기와 전기 중 확정기여형 퇴직연금제도에 따라 인식한 퇴직급여는 각각 7,111백만원, 7,364백만원입니다.

22. 충당부채

(1) 당기말과 전기말 현재 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
복구충당부채	1,131	980
휴면보험충당부채	11,280	12,731
기타충당부채	6,564	2,382
합계	18,975	16,093

(2) 복구충당부채

당기와 전기 중 복구충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	980	1,407
전입액	155	21
환입액	(21)	(47)
신규발생	80	186
사용액	(63)	(587)
기말금액	1,131	980

복구충당부채는 임차건물의 계약종료 시 원상복구공사수행에 요구되는 미래 현금유출액에 대한 최선의 추정치의 현재가치입니다. 원상복구에 따른 미래가치추정은 예상복구기간을 설정하고 생산자평균물가상승률과 시장위험프리미엄을 반영하여 결정하였으며, 현재가치는 그 미래가치를 무위험이자율에 당사의 신용리스크를 반영한 이자율로 할인하여 추정하였습니다. 복구충당부채는 각 임차계약기간이 만료되는 때에 실현될 예정입니다.

(3) 휴면보험충당부채

당기와 전기 중 휴면보험충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	12,731	20,451
증가	5,423	8,816
감소	(6,874)	(16,536)
기말금액	11,280	12,731

당사는 금융감독원의 휴면보험금 자율적 관리방안 시행 요청에 따라 법적인 지급의무가 없는 소멸시효가 완성된 휴면보험금 중 보험거래의 공공성, 동종업계의 관행 등으로 인하여 사실상 보험금 지급의무를 부담하고 있는 보험금 지급액을 추정하여 충당부채로 계상하고 있습니다. 휴면보험충당부채는 계약자의 청구가 발생하거나 미소금융재단에 기금을 출연하는 때에 실현될 예정입니다.

(4) 기타충당부채

당기와 전기 중 기타충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
기초금액	2,382	26,668
증가	5,572	1,599
감소	(1,390)	(25,885)
기말금액	6,564	2,382

23. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
선수수익	242	232
선수금	-	45
예수금	2,480	2,845
부가세예수금	273	181
가수보험료	1,620	1,757
선수보험료	21,212	21,306
합계	25,827	26,366

24. 특별계정

(1) 당기말과 전기말 현재 특별계정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
특별계정자산	2,344,531	2,240,972
특별계정미지급금	(38,481)	(76,036)
특별계정자산(순액)	2,306,050	2,164,936
특별계정부채	2,344,531	2,240,972
특별계정미수금	(1,956)	(1,570)
특별계정부채(순액)	2,342,575	2,239,402

(2) 당기말과 전기말 현재 특별계정의 재무상태표는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)			
구분	퇴직보험	변액보험	합계
자산			
현금및현금성자산	3,629	168,647	172,276
당기손익인식금융자산	-	1,937,832	1,937,832
대출채권	-	169,808	169,808
기타수취채권	5	26,129	26,134
일반계정미수금	12	38,469	38,481
자산 총계	3,646	2,340,885	2,344,531
부채와 적립금			
보험계약부채	3,640	2,302,054	2,305,694
기타부채	-	36,881	36,881
일반계정미지급금	6	1,950	1,956
부채와 적립금 총계	3,646	2,340,885	2,344,531

2) 전기말

(단위 : 백만원)			
구분	퇴직보험	변액보험	합계
자산			
현금및현금성자산	4,865	245,515	250,380
당기손익인식금융자산	-	1,749,093	1,749,093
대출채권	-	139,950	139,950
기타수취채권	5	25,508	25,513
일반계정미수금	34	76,002	76,036
자산 총계	4,904	2,236,068	2,240,972
부채와 적립금			
보험계약부채	4,899	2,201,891	2,206,790
기타부채	-	32,612	32,612
일반계정미지급금	5	1,565	1,570
부채와 적립금 총계	4,904	2,236,068	2,240,972

(3) 당기와 전기 중 특별계정의 손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	당기		전기	
	퇴직보험	변액보험 (*)	퇴직보험	변액보험 (*)
수익				
보험료수익	-	789,117	-	637,369
이자수익	77	34,469	74	27,296
금융상품평가및처분이익	-	366,954	-	436,429
기타수익	12	20,578	34	12,490
수익 합계	89	1,211,118	108	1,113,584
비용				
보험계약부채전입액	(1,258)	100,163	(420)	288,142
지급보험금	1,314	441,064	489	507,202
특별계정운용수수료	33	70,096	39	54,239
지급수수료	-	5,492	-	5,789
금융상품평가및처분손실	-	586,207	-	241,090
기타비용	-	8,096	-	17,122
비용 합계	89	1,211,118	108	1,113,584

(*) 실적배당형상품으로 포괄손익계산서에 포함되지 않았습니다.

25. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 자본금 및 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분		당기말	전기말
자본금	보통주자본금	15,534	15,534
자본잉여금	주식발행초과금	1,001,053	1,001,053

(2) 당사 주식의 액면가액은 5,000원이며, 발행할 주식의 총수와 유통주식수는 각각 50,000,000주 및 3,106,736주입니다.

26. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	790,562	584,771
현금흐름위험회피파생상품평가손익	69,357	(5,129)
합계	859,919	579,642

27. 결손금

(1) 당기말과 전기말 현재 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
이익준비금	9,000	9,000
대손준비금	17,654	17,654
미처리결손금	(1,248,351)	(1,250,281)
합계	(1,221,697)	(1,223,627)

(2) 이익준비금

당사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다. 당사는 당기말 현재 기적립된 이익준비금이 자본금의 50%를 초과하여 추가 적립하지 않았습니다.

(3) 대손준비금

1) 당기와 전기 중 대손준비금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
대손준비금 기적립액	17,654	17,654
대손준비금 적립(환입)예정금액	-	-
대손준비금 잔액	17,654	17,654

2) 당기와 전기 중 대손준비금 반영 후 조정이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
대손준비금전입(환입)액	-	-
대손준비금 반영후 조정이익	1,930	2,601
대손준비금 반영후 주당조정이익	621원	917원

(4) 결손금처리계산서

당기와 전기의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구 분	당기 (처리예정일: 2019년 3월 29일)		전기 (처리확정일: 2018년 3월 30일)	
Ⅰ. 미처리결손금		(1,248,351)		(1,041,605)
1. 전기이월미처리결손금	(1,041,605)		(288,675)	
2. 회계정책변경효과(*)	(208,676)		(755,531)	
3. 당기순이익	1,930		2,601	
Ⅱ. 결손금 처리		-		-
Ⅲ. 차기이월미처리결손금		(1,248,351)		(1,041,605)

(*) 전기 보험계약부채 적정성 평가 규정변경에 따라 변경된 결손금은 회계정책변경효과에 반영되어 있습니다.(주석 40 참조)

28. 보험료수익 및 지급보험금

(1) 당기와 전기 중 보험료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	보험종류	당기	전기
개인	개인연금	32,666	39,773
	일반연금	281,324	342,274
	기타생존	1,650	2,014
	사망보험	590,682	562,346
	생사혼합	676,648	1,376,783
단체	단체보장성	19,871	17,047
합계		1,602,841	2,340,237

(2) 당기와 전기 중 지급보험금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분		보험의 종류	당기	전기
보험금	개인	개인연금	745	898
		일반연금	6,374	5,816
		기타생존	3,518	2,992
		순수보장	21,011	29,681
		기타보장	172,208	188,233
		생사혼합	58,660	65,892
	단체	단체보장성	5,906	5,624
		단체저축성	2	2
	소계		268,424	299,138
환급금	개인	개인연금	52,877	49,909
		일반연금	534,453	571,393
		기타생존	20,585	23,769
		순수보장	173,380	154,485
		기타보장	241,941	248,674
		생사혼합	389,656	272,207
	단체	단체보장성	10,260	9,196
		단체저축성	12	2
	소계		1,423,164	1,329,635
배당금	개인	개인연금	690	651
		일반연금	1,571	451
		기타생존	232	192
		순수보장	63	17
		기타보장	2,962	1,652
		생사혼합	259	158
	단체	단체보장성	43	27
	소계		5,820	3,148
합계			1,697,408	1,631,921

29. 재보험수익 및 재보험비용

(1) 출재보험 협약

당사는 당기말 현재 다음과 같이 출재협약을 체결하고 있습니다.

보험종류	상품 및 위험종류	보험사명	재보험방식	출재비율
개인보험	표준체	Korean Re외 1	초과액재보험	100%
	위험직	Korean Re외 2	비례재보험	50 ~ 95%
	임의재보험	Korean Re외 2	비례재보험	임의
	신체장해자	Korean Re	비례재보험	80%
	새생활암보험	Munich Re	비례재보험	10%
	랄랄라상해보험	Korean Re외 2	비례재보험	50 ~ 55%
	체인지플러스보험	Korean Re외 1	비례재보험	50%
	CI보험	Korean Re외 1	비례재보험	50%
	톡톡여성건강보험	Korean Re	비례재보험	10%
	휘파람교통안전보험	Korean Re	비례재보험	80%
	다이렉트 파워암	Korean Re외 1	비례재보험	80%
	안심플랜건강	Korean Re외 1	비례재보험	80%
	다이렉트 자녀사랑	Korean Re	비례재보험	80%
	자녀사랑 보장플랜	Korean Re	비례재보험	80%
	슈퍼맨건강보험	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	40%
	알리안츠파워건강보험	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	50%
	종신보험/정기/양로/파워종신보험	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	초과액재보험	100%
	변액보험	Munich Re 외 2	초과액재보험	100%
	프라임건강보험	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	50%
	실손의료비보장특약	Korean Re외 1	비례재보험	50%
	무)알리안츠꼭필요한직장인변액유니버셜보험	Korean Re	비례재보험	80%
	우리가족안심통합보험(종신형)	Korean Re	비례재보험	50%
	우리가족안심통합보험(정기형)	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	50%
	케어암건강보험	Munich Re	비례재보험	50%
	CI두번주는특약	Swiss Re	비례재보험	80%
	무)올라잇정기보험	Swiss Re	비례재보험	80%
	무)올라잇암보험(갱신형)	Swiss Re	비례재보험	80%
	어린이치아보장특약	Scor Re	비례재보험	80%
	다이렉트무심사정기보험	RGA	비례재보험	80%
	(무)알리안츠 계속받는 암보험	Swiss Re	비례재보험	50 ~ 80%
	(무)알리안츠 6070실버암보험	Swiss Re외 1	비례재보험	80%
	참다행이다입원보험	Swiss Re외 1	비례재보험	60 ~ 80%
	단계별로 더 받는 입원특약	RGA	비례재보험	80%
	당뇨에강한암보험	Swiss Re	비례재보험	50%
	더나은암보험	Pacific Life Re	비례재보험	80%
	더나은변액유니버셜통합건강종신보험	RGA	비례재보험	50%

보험종류	상품 및 위험종류	보험사명	재보험방식	출재비율
	활짝웃는치아보험	Scor Re	비례재보험	50%
단체보험	단체상해	Gen Re	비례재보험	30 ~ 40%
	글로벌비즈플랜(All-Net)	Allianz SE Reinsurance Branch(Singapore)	비례재보험	80%

(2) 당기와 전기 중 보험종류별 출재보험 거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)			
보험종류	재보험비용	재보험수익	
		재보험금수익	재보험수수료수익
개인보험	50,325	33,292	9,746
단체보험	131	281	-
합계	50,456	33,573	9,746

2) 전기

(단위 : 백만원)			
보험종류	재보험비용	재보험수익	
		재보험금수익	재보험수수료수익
개인보험	46,996	33,256	7,567
단체보험	215	173	-
합계	47,211	33,429	7,567

30. 금융상품 관련 순손익

(1) 금융상품의 범주별 순손익

당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)					
구분		유가증권	대여금및 수취채권	파생상품(*)	합계
수익	평가이익	98	-	4,167	4,265
	처분이익	9,617	-	24,055	33,672
	손상환입	-	27		27
	소계	9,715	27	28,222	37,964
비용	평가손실	-	-	36,562	36,562
	처분손실	7,998	-	1,216	9,214
	손상차손	64	1,222	-	1,286
	소계	8,062	1,222	37,778	47,062
순손익		1,653	(1,195)	(9,556)	(9,098)

(*) 파생상품은 파생상품자산 및 파생상품부채에서 발생한 손익의 순액입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)					
구분		유가증권	대여금및 수취채권	파생상품(*)	합계
수익	평가이익	-	-	63,659	63,659
	처분이익	27,551	-	12,596	40,147
	소계	27,551	-	76,255	103,806
비용	평가손실	-	-	20,930	20,930
	처분손실	161	-	40	201
	손상차손	-	1,401	-	1,401
	소계	161	1,401	20,970	22,532
순손익		27,390	(1,401)	55,285	81,274

(*) 파생상품은 파생상품자산 및 파생상품부채에서 발생한 손익의 순액입니다.

(2) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 이자수익, 배당수익, 수수료수익 및 이자비용의 세부내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)						
구분	현금 및 현금성자산	유가증권	대여금 및 수취채권	파생상품	기타금융부채	합계
이자수익(*)	17,390	403,413	122,270	28,162	-	571,235
배당금수익	-	55,237	-	-	-	55,237
수수료수익	-	196	1,856	-	-	2,052
이자비용(*)	-	-	-	(29,223)	-	(29,223)
순손익	17,390	458,846	124,126	(1,061)	-	599,301

(*) 금융상품과 관련이 없는 변액보험 정산금액 등을 제외하였습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)						
구분	현금 및 현금성자산	유가증권	대여금 및 수취채권	파생상품	기타금융부채	합계
이자수익(*)	21,670	412,322	112,939	28,696	-	575,627
배당금수익	-	41,475	-	-	-	41,475
수수료수익	-	205	556	-	-	761
이자비용(*)	-	-	-	(28,580)	(113)	(28,693)
순손익	21,670	454,002	113,495	116	(113)	589,170

(*) 금융상품과 관련이 없는 변액보험 정산금액 등을 제외하였습니다.

31. 사업비 및 재산관리비

(1) 당기와 전기 중 사업비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분		당기	전기
신계약비	비례수당	81,964	82,501
	점포운영비	3,946	3,649
	판매촉진비	12,939	13,884
	진단비	555	524
	인쇄비	1,378	1,703
	광고선전비	277	430
	교육훈련비	2,381	2,086
	기타제비	94,988	93,812
	소계	198,428	198,589
이연신계약비		(117,384)	(109,284)
유지비	급여	56,384	52,220
	상여	9,604	6,938
	복리후생비	7,637	9,856
	퇴직급여	6,273	6,544
	여비교통비	586	746
	통신비	1,398	1,434
	수도광열비	1,771	1,746
	지급임차료	8,294	9,234
	인쇄비	86	112
	광고선전비	5,873	10,362
	차량유지비	141	133
	관리용역비	871	1,041
	보험료	74	51
	감가상각비	4,787	4,108
	수선비	1,399	945
	접대비	243	216
	도서신문비	61	50
	회의비	47	100
	소모품비	3,872	3,971
	조사연구비	4,559	4,112
	세금과공과	33,968	30,107
	협회비	606	466

(단위 : 백만원)			
구분		당기	전기
	교육훈련비	633	602
	전산비	5,752	4,162
	수수료	4,755	4,948
	잡비	3,993	4,249
	비례수당	93	87
	점포운영비	799	903
	수금사무비	1,302	1,232
	소 계	165,861	160,675
합계		246,905	249,980

(2) 당기와 전기 중 재산관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
급여	7,550	6,833
상여	1,049	914
퇴직급여	838	819
복리후생비	747	975
수도광열비	1,421	1,355
관리용역비	5,638	5,199
수수료	3,155	1,638
세금과공과	1,673	1,588
기타	1,316	414
합계	23,387	19,735

32. 기타영업수익 및 기타영업비용

당기와 전기 중 발생한 기타영업수익 및 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분		당기	전기
기타영업수익	구조조정충당부채환입액	-	462
	합계	-	462
기타영업비용	부동산감가상각비	2,832	2,899
	무형자산상각비	8,499	8,703
	할인료	655	611
	충당부채전입액	5,178	-
	특별계정지급수수료	12	34
	합계	17,176	12,247

33. 영업외손익

당기와 전기 중 발생한 영업외수익 및 영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분		당기	전기
영업외수익	무형자산손상차손환입	12	15
	잡이익	1,953	10,068
	합계	1,965	10,083
영업외비용	유형자산처분손실	35	228
	무형자산손상차손	-	5
	기부금	157	174
	잡손실	358	2,145
	합계	550	2,552

34. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
당기법인세부담액	-	-
일시적 차이로 인한 이연법인세비용	79,723	(90,853)
자본에 직접 반영한 법인세비용	(79,052)	92,134
총 법인세비용	671	1,281

(2) 당기와 전기 중 법인세비용(수익)과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	2,601	3,882
적용세율에 따른 세부담액	572	854
조정사항:		
비공제비용	216	129
비과세수익	(1,737)	(1,723)
기타	1,620	2,021
법인세비용	671	1,281
평균유효세율	25.8%	33.00%

(3) 당기와 전기 중 당기손익 이외의 항목으로 인식된 법인세는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	당기		전기	
	금액	법인세효과	금액	법인세효과
매도가능금융자산평가손익	263,834	(58,043)	(370,430)	81,494
위험회피적용파생상품평가손익	95,495	(21,009)	(48,361)	10,640
합계	359,329	(79,052)	(418,791)	92,134

매도가능금융자산평가손익 및 위험회피회계적용파생상품평가손익 관련된 법인세는 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(4) 당기와 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)							
관련 계정과목	가산할(차감할) 일시적 차이				이연법인세자산(부채)		
	기초 (*1)	감소	증가	기말	기초	증감	기말
미수수익	(283,892)	282,384	283,892	(282,384)	(61,977)	(148)	(62,125)
당기손익인식금융자산평가손익	(2,807)	(1,251)	2,709	1,153	(618)	872	254
매도가능금융자산	(44,669)	75,000	46,935	(72,734)	(9,827)	(6,174)	(16,001)
파생상품	(2,233)	66,697	63,191	(5,739)	(453)	(809)	(1,262)
감가상각비	6,555	221	109	6,443	1,442	(25)	1,417
부동산손상차손	4,770	-	-	4,770	1,049	-	1,049
무형자산손상차손	2,254	12	-	2,242	496	(3)	493
변액보험초기투자자금	2,815	2,815	(1,175)	(1,175)	619	(878)	(259)
세금과공과	11,811	11,811	-	-	2,598	(2,598)	-
보험계약부채	977,136	1,185,812	1,411,474	1,202,798	214,970	49,645	264,615
미지급비용	22,826	22,826	32,048	32,048	5,188	1,862	7,050
충당부채	15,114	15,114	17,714	17,714	3,325	572	3,897
파생상품부채	4,624	4,624	91	91	1,017	(997)	20
미수금(주가지수옵션)	(708)	389	708	(389)	(156)	70	(86)
수익증권	815	484	-	331	179	(106)	73
기타	(1,039)	5,185	(370)	(6,594)	(227)	(1,221)	(1,448)
매도가능증권평가손익 (기타포괄손익누계액)	(906,023)	327,580	-	(1,233,603)	(164,936)	(58,043)	(222,979)
위험회피회계적용파생상품평가손익 (기타포괄손익누계액)	6,575	-	(95,495)	(88,920)	1,447	(21,009)	(19,562)
소계	(186,076)	1,999,703	1,761,831	(423,948)	(5,864)	(38,990)	(44,854)
이월결손금이월액	654,573	-	20,947	675,520	143,438	5,176	148,614
세액공제이월액	-	-	-	-	1,882	-	1,882
합 계	468,497	1,999,703	1,782,778	251,572	139,456	(33,814)	105,642
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산(*2)					(196,349)	(45,909)	(242,258)
합 계					(56,893)	(79,723)	(136,616)

(*1) 기초잔액에는 전기 법인세 확정신고로 인한 차이가 반영되어 있습니다.

(*2) 부채적정성평가 추가적립액 관련 미래 차감할 일시적 차이에 대해 실현가능성이 없다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)							
관련 계정과목	가산할(차감할) 일시적 차이				이연법인세자산(부채)		
	기초 (*1)	감소	증가	기말	기초	증감	기말
미수수익	(269,673)	281,712	269,673	(281,712)	(59,328)	(2,649)	(61,977)
당기손익인식금융자산평가손익	(2,084)	2,807	2,084	(2,807)	(458)	(160)	(618)
매도가능금융자산	(32,438)	46,871	34,640	(44,669)	(7,136)	(2,691)	(9,827)
파생상품	(5,170)	66,195	69,305	(2,060)	6	(459)	(453)
감가상각비	6,671	224	108	6,555	1,468	(26)	1,442
부동산손상차손	4,770	-	-	4,770	1,049	-	1,049
무형자산손상차손	2,264	15	5	2,254	498	(2)	496
변액보험초기투자자금	5,500	5,500	2,815	2,815	1,210	(591)	619
세금과공과	10,432	10,432	11,811	11,811	2,295	303	2,598
보험계약부채	972,995	80,499	84,640	977,136	214,058	912	214,970
미지급비용	44,039	44,039	23,580	23,580	9,688	(4,500)	5,188
충당부채	47,119	47,119	15,114	15,114	10,366	(7,041)	3,325
파생상품부채	4,885	4,885	4,624	4,624	1,075	(58)	1,017
미수금(주가지수옵션)	(1,157)	708	1,157	(708)	(255)	99	(156)
수익증권	1,548	733	-	815	340	(161)	179
기타	(976)	5,048	4,982	(1,042)	(213)	(14)	(227)
매도가능증권평가손익 (기타포괄손익누계액)	(1,371,805)	(465,782)	-	(906,023)	(246,430)	81,494	(164,936)
위험회피회계적용파생상품평가손익 (기타포괄손익누계액)	(41,784)	-	48,361	6,577	(9,193)	10,640	1,447
소계	(624,864)	131,005	572,899	(182,970)	(80,960)	75,096	(5,864)
이월결손금이월액	580,368	-	71,623	651,991	127,681	15,757	143,438
세액공제이월액	-	-	-	-	1,882	-	1,882
합 계	(44,496)	131,005	644,522	469,021	48,603	90,853	139,456
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산(*2)					(196,349)	-	(196,349)
합 계					(147,746)	90,853	(56,893)

(*1) 기초잔액에는 전기 법인세 확정신고로 인한 차이가 반영되어 있습니다.

(*2) 부채적정성평가 추가적립액 관련 미래 차감할 일시적 차이에 대해 실현가능성이 없다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 상계전 총액기준 당기법인세와 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
당기법인세자산	61,235	59,947
당기법인세부채	-	-
당기법인세자산(부채) 순액	61,235	59,947
이연법인세자산	188,053	182,344
이연법인세부채	(324,669)	(239,237)
이연법인세자산(부채) 순액	(136,616)	(56,893)

35. 주당이익

당기와 전기의 주당이익 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
당기순이익	1,930,174,875	2,600,597,623
가중평균유통보통주식수 (*)	3,106,736 주	2,834,776 주
주당이익	621	917

(*) 가중평균유통보통주식수의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)						
구분	당기			전기		
	주식수	가중치	가중평균주식수	주식수	가중치	가중평균주식수
기초	3,106,736	365/365	3,106,736	2,490,300	82/365	559,465
유상증자	-	-	-	2,926,300	270/365	2,164,660
유상증자	-	-	-	3,106,736	13/365	110,651
가중평균유통보통주식수	3,106,736	365/365	3,106,736	3,106,736	365/365	2,834,776

36. 외화표시자산 및 부채

당기말과 전기말 현재 주요 외화표시자산 및 부채의 과목별 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원, 통화별 천단위)			
구분	통화	외화금액	환산금액
현금및현금성자산	USD	4,741	5,301
	EUR	108	138
	AUD	105	83
	SEK	4,140	516
	CNY	4,463	726
	소계		6,764
매도가능금융자산	USD	336,151	375,850
	EUR	161,576	206,681
	AUD	142,645	112,377
	CNY	489,042	79,596
	SEK	604,829	75,350
	소계		849,854
대출채권	USD	455	509
	AUD	25	20
	소계		529
기타수취채권	USD	143,677	160,645
	EUR	2,301	2,944
	AUD	30	23
	CNY	10,182	1,657
	SEK	4,385	546
	소계		165,815
자산 합계			1,022,962
보험계약부채	USD	63,009	70,450
	EUR	184	235
	AUD	2,053	1,617
	CNY	24,889	4,051
	소계		76,353
부채 합계			76,353

2) 전기말

(단위 : 백만원, 통화별 천단위)			
구분	통화	외화금액	환산금액
현금및현금성자산	USD	4,222	4,523
	EUR	96	123
	AUD	1,239	1,035
	소계		5,681
매도가능금융자산	USD	429,295	459,946
	EUR	71,464	91,420
	AUD	24,387	20,367
	소계		571,733
대출채권	USD	544	583
기타수취채권	USD	144,381	154,690
	EUR	1,395	1,784
	AUD	49	41
	소계		156,515
자산 합계			734,512
보험계약부채	USD	80,572	86,324
	EUR	181	232
	AUD	4,148	3,464
	소계		90,020
부채 합계			90,020

37. 우발부채 및 우발자산

(1) 당기말 현재 당사가 피고로서 계류중인 소송사건은 보험금 지급 청구 소송(관련 금액 1,541,625천원, 채무부존재확인소송의 반소 관련 금액 278,000천원 포함)을 포함한 22건(채무부존재확인소송의 반소 1건 포함)으로 소송가액은 2,551,347천원입니다. 또한 당기말 현재 당사가 원고로서 계류중인 소송사건은 채무부존재확인소송 1건, 설계사수당반환 소송 5건, 보험사기 소송 8건 등으로 소송가액은 406,570천원입니다.

(2) 당기말 현재 당사가 계약자와의 각종 보험계약에 의해 약정한 총 보유계약금액은 58,340,324백만원입니다.

(3) 당기말 현재 당사는 우리은행과 일중당좌대출거래약정을 맺고 있고 약정한도액은 200억원입니다.

(4) 당기말 현재 당사는 즉시연금(상속만기형) 상품에 대해 보험금을 추가지급할 가능성이 있으나, 추가지급여부와 지급금액 및 지급시기에 대하여는 현재로는 예측할 수 없습니다. 다만, 2018년 11월 이사회의 결의에 따라 가입설계서의 최저보증이율 예시금액보다 지급된 금액이 작은 경우 그 차액을 추가 지급하기로 결정하였습니다.

38. 특수관계자

(1) 특수관계자 현황

당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

관계	특수관계자
최상위지배기업	Anbang Insurance Group Co., Ltd.
지배회사	Anbang Group Holding Co., Limited
종속기업	에이비에이금융서비스 유한회사
	키움안단테전문투자형사모투자신탁(재간접형)
	키움모데라토전문투자형사모부동산투자신탁제1호
	키움유럽인프라AI전문투자사모펀드제3호
	알리안츠스타전문투자사모증권투자신탁제33호
기타특수관계자(*)	동양생명보험주식회사
	동양자산운용(주)
	에이비엘글로벌자산운용(주)

(*) 최상위지배기업인 Anbang Insurance Group Co., Ltd.의 종속회사입니다.

(2) 당기 및 전기말 현재 특수관계자와의 주요 채권, 채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	채권	채무	
		임차보증금	미지급비용	임대보증금
기타	동양생명보험주식회사	95	-	350
	에이비엘글로벌자산운용(주)	-	116	1,514
합계		95	116	1,864

2) 전기말

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	채권			채무		
		매도가능 금융자산	보험미수금	임차보증금	보험미지급금	미지급비용	임대보증금
기타	동양생명보험주식회사	-	4	95	2	-	318
	에이비엘글로벌자산운용(주)	-	-	-	-	131	1,514
	동양차이나뉴이코노미펀드	11,341	-	-	-	-	-
합계		11,341	4	95	2	131	1,832

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)					
구분	특수관계자명	수익		비용	
		보험료수익	임대료수익	투자자문 수수료 (*)	사업비
기타	동양생명보험주식회사	74	795	-	220
	에이비엘글로벌자산운용(주)	14	1,223	1,804	-
합계		88	2,018	1,804	220

(*) 특별계정에서 발생하는 운용수수료가 포함된 금액입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)						
구분	특수관계자명	수익		비용		
		보험료수익	임대료수익	보험금비용	투자자문 수수료 (*)	사업비
기타	동양생명보험주식회사	98	-	2	-	23
	에이비엘글로벌자산운용(주)	-	278	-	400	-
합계		98	278	2	400	23

(*) 특별계정에서 발생하는 운용수수료가 포함된 금액입니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 자금거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)			
구분	특수관계자명	현금출자거래	
		출자	회수
종속기업	에이비에이금융서비스 유한회사	7,000	-
	키움안단테전문투자형사모투자신탁(재간접형)	8,750	-
	키움모데라토전문투자형사모부동산투자신탁제1호	19,649	-
	키움유럽인프라AI전문투자사모펀드제3호	6,980	156
	알리안츠스타전문투자사모증권투자신탁제33호	3,774	-
합계		46,153	156

2) 전기

(단위 : 백만원)			
구분	특수관계자명	현금출자거래	
		출자	회수
종속기업	알리안츠스타전문투자사모증권투자신탁제33호	252,820	147,004
	키움유럽인프라AI전문투자사모펀드제3호	8,713	-
합계		261,533	147,004

(5) 주요 경영진에 대한 보상

당사의 주요 경영진과 기타 임원에 대한 보상은 개인의 성과 평가 결과와 시장동향 등을 고려하여 보수위원회에서 결정합니다. 당사는 당해 기업활동의 계획, 지휘, 통제에 대한 권한과 책임을 가진자를 주요 경영진으로 하고 있습니다. 당기와 전기 중 주요 경영진 및 기타 임원에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
단기종업원급여	6,053	5,093
퇴직급여	532	422
합계	6,585	5,515

(6) 당기말과 전기말 현재 임직원에 대한 대출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기말	전기말
부동산담보대출금	1,985	2,494
지급보증대출금	3,912	4,542
합계	5,897	7,036

(7) 당기말과 전기말 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

39. 현금흐름표에 대한 주석

현금흐름표상의 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구분	당기	전기
매도가능금융자산평가손익에서 계약자지분조정으로의 대체	63,746	(95,351)
복구충당부채와 임차점포시설물의 증가	80	186

40. 회계정책의 변경 효과

(1) 회계정책 변경의 성격

전기 중 보험업감독업무시행세칙 개정에 따라 보험계약부채 적정성 평가 기준이 변경되었으며, 동 시행세칙의 개정은 할인율 산출구조와 현행추정치 조정방식 등의 단계적 변경사항을 포함하고 있습니다. 당사는 상기 평가기준의 변경이 미래현금흐름의 현행추정치에 대하여 목적적합하고 더 신뢰성 있는 정보를 제공한다고 보아 회계정책의 변경으로 적용하였습니다.

보험계약부채적정성평가 기준의 주요 변경사항은 다음과 같습니다.

구분	주요 변경사항
할인율 산출구조 변경	· 회사별 위험자산 투자비중 배제 · 산업스프레드에서 신용위험스프레드 단계적 제거
책임준비금 현행추정치 조정	· 책임준비금 현행추정치를 금리시나리오 가중평균으로 단계적 적용
보험계약대출 현금흐름 반영	· 보험계약대출 현금흐름을 보험부채 적정성 평가에 반영
금리연동형 공시이율 조정	· 공시이율에서 신용위험스프레드 제거

또한, 당사는 보험계약부채 적정성 평가에 따른 추가적립액에 대한 미래 차감할 일시적차이에 대해 해당 추가적립액의 소멸시점을 예측 또는 통제할 수 없고, 소멸시점의 미래 과세소득 발생가능성 판단이 불가능함에 따라 이연법인세자산으로 인식하지 아니하였습니다.

(2) 회계정책 변경에 따른 재무상태 및 경영성과의 조정내역

1) 전기초 시점인 2017년 1월 1일 현재 상기 회계정책 변경에 따라 당사의 재무상태에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	총자산	총부채	총자본	결손금
회계정책 변경 전 금액	17,602,817	17,005,686	597,131	(1,017,552)
조정액				
부채적정성평가 추가적립액(*1)	-	208,676	(208,676)	(208,676)
회계정책 변경 후 금액	17,602,817	17,214,362	388,455	(1,226,228)

(*1) 전기초 보험계약부채 적정성 평가 규정 변경 후 인식한 추가적립액입니다.

2) 전기말인 2017년 12월 31일 현재 상기 회계정책 변경에 따른 당사의 재무상태 및 경영성과에 미치는 영향은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)							
구분	총자산	총부채	총자본	결손금	당기순이익	총포괄손실	주당이익
회계정책 변경 전 금액	18,595,537	18,014,259	581,278	(1,014,951)	2,601	(324,056)	917원
조정액							
전기초 부채적정성평가 추가적립액	-	208,676	(208,676)	(208,676)	-	-	-
회계정책 변경 후 금액	18,595,537	18,222,935	372,602	(1,223,627)	2,601	(324,056)	917원

(3) 현금흐름 조정 내역

전기말인 2017년 12월 31일 현재 상기 회계정책 변경에 따라 당사의 현금흐름에 미치는 영향은 없습니다.

내부회계관리제도 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 에이비엘생명보험주식회사의 2018년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조의 제7항에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

에이비엘생명보험주식회사

대표이사 귀하 2019년 3월 22일

우리는 첨부된 에이비엘생명보험주식회사의 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 에이비엘생명보험주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "2018년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다"라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태 보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 비상장대기업으로서 경영자의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태 평가보고는 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 상장대기업보다는 현저하게 완화된 방식으로 이루어졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토 기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리・운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정 시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2018년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼정회계법인 대표이사 김교태

대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

에이비엘생명보험주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2018년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.
본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.
본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범규준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.
또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인· 검토하였습니다.

2019년 3 월 14 일

대 표 이 사 Sun Lei (인)

내부회계관리자 송 민 용 (인)

98130e90-5799-48b4-9e4f-108a0280882
2019-02-28 14:39 / 재무회계부 / 추광엽 / 68086145

운영실태보고서

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	에이비엘생명보험주식회사			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		1	2	1	1	8	7	4	6	15	13	-	-	29	29
투입 시간	분·반기검토	-	-	8	-	112	-	80	-	-	-	-	-	200	-
	감사	34	37	82	106	1,230	1,732	429	979	909	388	-	-	2,684	3,242
	합계	34	37	90	106	1,342	1,732	509	979	909	388	-	-	2,884	3,242

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018-12-28		1	일			
	주요내용	- 감사팀의 구성 및 Specialist 참여 여부 결정 - 업무 Scope에 대한 이해 및 주요 일정 계획 - 감사 수행 중요성의 결정 - 회사에 대한 이해 공유 및 위험평가 (중점감사영역 선정) - 유의적 위험 식별 및 감사전략 수립 - Group Audit Scope 논의 - 지배기구와의 논의할 사항 공유 (감사계획보고)						
	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	반기검토 (2018년 8월 20일부터 2018년 8월 24일까지)	5	일	5	명	2	명	반기 별도 및 연결 재무제표 검토
	중간감사-전산감사 (2018년 11월 12일부터 2018년 11월 23일까지)	10	일	2	명	2	명	시스템에 대한 전산감사 (IT 일반통제 및 IT 자동화통제의 설계 및 운영의 효과성평가)

현장감사 주요내용	중간감사 (2018년 12월 3일부터 2018년 12월 14일까지)	10	일	7	명	3	명	1. 재무제표의 잠재적 위험평가: 재무보고 통제의 설계및 운영의 효과성 평가 2. 내부회계관리제도 설계 및 운영의 효과성 검토
	기말(입증)감사 (2019년 2월 14일부터 2019년 2월 28일까지)	11	일	9	명	3	명	1. 중간감사 이후 통제에 대한 Roll-forward test (전산감사 포함) 2. 중요 계정에 대한 입증감사 절차 3. 내부회계관리제도 설계 및 운영의 효과성 Roll-forward test
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-					-	일
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019년 1월 2					1	일
	실사(입회)장소	ABL생명보험주식회사 본사						
	실사(입회)대상	현금, 유가증권, 회원권 등						
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회			O	변호사조회	O
	기타조회	해당사항 없음						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회					
	수행시기	1. 감사계획보고: 2018년 12월 28일 2. 감사종료보고: 2019년 03월 14일						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-					-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 12월 28일	회사: 감사 감사인: 담당이사	서면보고	감사계획보고
2	2019년 03월 14일	회사: 감사위원회 감사인: 담당이사	대면보고	감사종결보고

연 결 재 무 상 태 표
Consolidated Statements of Financial Position

제66기 2018년 12월 31일 현재
'Current Period: December 31, 2018
제65기 2017년 12월 31일 현재
'Prior Period: December 31, 2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
Ⅰ. 자산총계 Total Assets		19,304,684,308,299		18,596,115,161,005
1. 현금 및 현금성자산 Cash and Cash Equivalents		160,285,734,701		281,317,560,707
가. 현금 Cash	103,000		-	
나. 당좌예금 Current Deposits	372,987,194		261,611,841	
다. 보통예금 Ordinary Deposits	19,776,148,106		2,421,733,454	
라. 정기예금 Time Deposits	78,500,000,000		213,000,000,000	
마. 기타예금 Other Bank Deposits	61,636,496,401		65,634,215,412	
2. 금융자산 Financial Assets		16,141,710,091,429		15,507,779,367,062
2-1. 유가증권 Securities		12,960,213,487,193		12,384,736,582,186
가. 당기손익인식금융자산 Financial Assets at FVTPL	90,462,670,951		30,110,025,968	
(1). 수익증권 Investment Funds	78,598,264,089		-	
(2). 파생상품 Derivatives Instruments	11,864,406,862		30,110,025,968	
나. 매도가능금융자산 Available for Sale Financial Assets	12,869,750,816,242		12,354,626,556,218	
(1). 주식 Stocks	255,441,329,446		204,684,916,570	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
(2). 국공채 Government and Public Bonds	5,006,334,758,601		5,001,262,349,162	
(3). 특수채 Special Bonds	4,247,099,809,422		4,485,069,451,200	
(4). 금융채 Financial Debenture	161,695,772,223		252,214,785,786	
(5). 회사채 Corporate Bonds	1,323,609,083,559		1,071,141,951,389	
(6). 수익증권 Investment Funds	784,251,365,176		593,755,166,702	
(7). 외화유가증권 Overseas Securities	911,779,987,815		571,733,400,409	
(8). 기타유가증권 Other Securities	179,538,710,000		174,764,535,000	
2-2. 대출채권 Loans	**2,373,474,968,431**	**2,375,672,028,106**	**2,376,037,409,628**	**2,377,046,748,049**
(현재가치할인차금) Discounted Present Value	(120,194,454)		(185,112,027)	
(대손충당금) Reserve for Doubtful Accounts	(485,798,834)		(517,768,288)	
(이연대출부대손익) Loan Origination Fees	2,803,052,963		1,712,218,736	
가. 보험약관대출금 Policy Loans	997,484,425,187		983,397,412,065	
나. 부동산담보대출금 Loan Secured by Real Estate	168,606,084,546		177,803,634,582	
다. 신용대출금 Unsecured Loans	336,698,230		447,275,165	
라. 지급보증대출금 Loan Secured by Third Party Guarantees	319,447,289,274		258,596,829,844	
마. 기타대출금 Other Loans	887,600,471,194		955,792,257,972	
2-3. 수취채권 Receivables	**820,357,618,582**	**805,824,576,130**	**759,415,023,120**	**745,996,036,827**
(현재가치할인차금) Discounted Present Value	(107,715,864)		(186,020,418)	
(대손충당금) Reserve for Doubtful Accounts	(14,425,326,588)		(13,232,965,875)	
가. 보험미수금 Insurance Receivables	28,153,475,203		39,304,409,828	
나. 미수금 Other Accounts Receivables	22,600,606,184		33,527,783,636	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
(대손충당금) Reserve for Doubtful Accounts	(13,683,773,460)		(12,742,322,638)	
다. 임차보증금 Guarantee Deposits on Leases	12,224,029,178		14,034,036,178	
(현재가치할인차금) Discounted Present Value	(107,715,864)		(186,020,418)	
라. 미수수익 Accrued Income	328,792,291,847		332,204,760,392	
(대손충당금) Reserve for Doubtful Accounts	(741,553,128)		(490,643,237)	
마. 보증금 Leasehold & Other Deposits	731,851,204		976,167,704	
바. 예치금 Deposits	427,855,364,966		339,367,865,382	
3. 위험회피목적파생상품자산 Derivative Asset Designated for Hedging		**102,960,861,568**		**39,101,434,393**
4. 투자부동산 Investment Property	**189,220,711,114**	**120,673,280,648**	**185,793,163,908**	**120,666,512,373**
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(6,589,117,029)		(7,214,221,007)	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(61,958,313,437)		(57,912,430,528)	
가.토지 Land	42,275,719,686		40,658,697,727	
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(2,327,927,090)		(2,474,815,287)	
나. 건물 Buildings	146,944,991,428		145,134,466,181	
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(4,261,189,939)		(4,739,405,720)	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(61,958,313,437)		(57,912,430,528)	
5. 유형자산 Tangible Assets	**196,777,841,100**	**111,131,774,434**	**209,458,908,733**	**117,842,524,201**
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(5,680,216,355)		(5,055,112,377)	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(79,965,850,311)		(86,561,272,155)	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
가. 토지 Land	42,979,000,842		44,596,022,801	
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(2,442,305,946)		(2,295,417,749)	
나. 건물 Buildings	121,907,139,910		123,717,665,157	
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(3,237,910,409)		(2,759,694,628)	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(51,901,668,676)		(50,687,915,199)	
다. 차량운반구 Vehicles	8,931,350		8,931,350	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(7,510,608)		(6,343,477)	
라. 비품 Equipments	31,439,308,998		40,692,829,425	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(28,056,671,027)		(35,867,013,479)	
마. 기타의유형자산 Other Tangible Assets	443,460,000		443,460,000	
6. 무형자산 Intangible Assets	**38,784,031,077**	**36,539,378,167**	**41,341,879,021**	**39,085,726,111**
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(2,244,652,910)		(2,256,152,910)	
가. 소프트웨어 Software	3,693,381,905		4,150,307,830	
나. 개발비 Development Costs	29,593,989,732		31,694,911,751	
다. 기타의무형자산 Other Intangible Assets	5,496,659,440		5,496,659,440	
7. 재보험자산 Reinsurance Assets		**11,713,184,009**		**11,364,207,135**
8. 미상각신계약비 Deferred Acquisition Cost		**249,463,083,097**		**253,201,298,929**
9. 기타자산 Other Assets		**64,156,822,006**		**60,820,177,434**
가. 선급비용 Prepaid Expenses	2,912,993,394		873,034,294	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
나. 미수법인세환급액 Income Tax Refund Receivables	61,235,236,222		59,947,143,140	
다. 그밖의기타자산 Other Assets	8,592,390		-	
10. 특별계정자산 Separate Account Assets	**2,344,531,282,599**	**2,306,050,098,240**	**2,240,971,616,111**	**2,164,936,352,660**
(특별계정미지급금) Separate Account Payables	(38,481,184,359)		(76,035,263,451)	
II. 부채총계 Total Liabilities		**18,650,509,472,274**		**18,223,809,500,293**
1. 당기손익인식금융부채 Financial Liabilities at FVTPL		**14,532,937,288**		**4,779,292,237**
가. 파생상품 Derivatives Instruments	14,532,937,288		4,779,292,237	
2. 보험계약부채 Reserve fo Insurance Contracts		**15,800,715,469,803**		**15,595,053,954,842**
가. 보험료적립금 Premium Reserve	15,081,877,961,385		14,899,591,474,399	
나. 미경과보험료적립금 Unearned Premium Reserve	4,881,795,562		3,752,465,638	
다. 보증준비금 Guaranteed Minimum Benefit Reseve	101,625,697,982		84,640,486,777	
(1). 최저연금적립금보증 Guaranteed Minimum Annuity Benefit Reserve	6,747,244,006		6,333,053,504	
(2). 최저사망보험금보증 Guaranteed Minimum Death Benefit Reserve	71,032,082,099		57,868,974,092	
(3). 기타 Others	23,846,371,877		20,438,459,181	
라. 지급준비금 Reserve for Outstanding Claims	570,693,939,709		562,194,961,921	
마. 계약자배당준비금 Reserve for Participating Policyholders' Dividends	39,113,235,173		42,501,584,560	
(1). 금리차보장준비금 Excess Crediting Rate Reserve	5,831,151,322		6,693,616,786	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
(2). 위험율차배당준비금 Mortality Dividend Reserve	8,024,532,455		9,996,498,384	
(3). 이차배당준비금 Interest Dividend Reserve	16,798,363,726		16,041,544,749	
(4). 비차배당준비금 Expense Dividend Reserve	7,857,570,489		9,030,014,728	
(5). 장기유지특별배당준비금 Long-term Duration Dividend Reserve	601,617,181		739,909,913	
바. 계약자이익배당준비금 Excess Participating	2,522,839,992		2,372,981,547	
3. 계약자지분조정 Policyholder's Equity Adjustment		**220,491,236,571**		**156,468,233,920**
가. 매도가능금융자산평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Available for Sale Financial Assets	220,491,236,571		156,468,233,920	
4. 기타금융부채 Other Financial Liabilities		**89,435,263,309**		**99,400,932,680**
가. 보험미지급금 Insurance Payable	19,726,363,076		24,241,179,936	
나. 미지급금 Other Accounts Payable	516,572,300		437,870,000	
다. 미지급비용 Accrued Expenses	54,006,196,367		61,704,213,150	
라. 임대보증금 Leasehold Deposits Received	13,524,776,129		13,034,461,252	
(현재가치할인차금) Discounted Present Value	(246,607,134)		(238,053,101)	
마. 기타의금융부채 Other Financial Liabilities	1,907,962,571		221,261,443	
5. 위험회피목적파생상품부채 Derivative Liabilities Designated for Hedging		**1,271,677,329**		**29,198,530,438**
6. 충당부채 Provisions		**18,975,010,711**		**16,092,969,860**
가. 복구충당부채 Restoration Provision	1,131,288,712		979,519,385	
나. 휴면보험충당부채 Dormant Claim Provision	11,280,149,165		12,730,941,823	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
다. 기타충당부채 Other Provision	6,563,572,834		2,382,508,652	
7. 이연법인세부채 **Deferred Tax Liabilities**		**136,682,846,472**		**57,047,881,781**
8. 기타부채 **Other Liabilities**		**25,830,003,932**		**26,365,586,930**
가. 선수금 Advances recived	-		44,763,125	
나. 선수수익 Unearned Revenues	242,309,191		231,979,954	
다. 예수금 Withholdings	2,482,309,352		2,844,714,361	
라. 미지급부가세 Accrued Value Added Tax	273,092,656		181,432,680	
마. 가수보험료 Premium Received in Suspense	1,619,936,052		1,756,612,274	
바. 선수보험료 Unearned Insurance Premium	21,212,356,681		21,306,084,536	
9. 특별계정부채 **Separate Account Liabilities**	**2,344,531,282,599**	**2,342,575,026,859**	**2,240,971,616,111**	**2,239,402,117,606**
(특별계정미수금) Separate Account Receivables	(1,956,255,740)		(1,569,498,505)	
Ⅲ. 자본총계 **Total Shareholders' Equity**		**654,174,836,025**		**372,305,660,711**
1. 자본금 **Capital Stock**		**15,533,680,000**		**15,533,680,000**
가. 보통주자본금 Common Stock	15,533,680,000		15,533,680,000	
2. 연결자본잉여금 **Consolidated Capital Surplus**		**1,001,052,586,462**		**1,001,052,586,462**
가. 주식발행초과금 Paid-in Capital in Excess of Par Value	1,001,052,586,462		1,001,052,586,462	
3. 연결기타포괄손익누계액 **Consolidated Accumulated Other Comprehensive Income**		**861,610,996,634**		**580,193,152,137**

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
가. 매도가능금융자산 평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Available for Sale Financial Assets	792,253,434,104		585,321,920,693	
나. 현금흐름위험회피 파생상품평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Cash Flow Hedges Derivatives Instrument	69,357,562,530		(5,128,768,556)	
4. 연결이익잉여금 Consolidated Retained Earnings		**(1,224,022,427,070)**		**(1,224,473,757,888)**
가. 법정적립금 Legal Reserve	9,000,000,000		9,000,000,000	
나. 대손준비금 Reserve for Bad Debt	17,653,626,251		17,653,626,251	
다. 미처분이익잉여금 Retained Earnings before Appropriations	(1,251,127,384,139)		(1,254,631,878,770)	
라. 당기순이익(순손실) Net Income for the year	451,330,817		3,504,494,631	
Ⅳ. 부채와 자본총계 Total Liabilities and Shareholders' Equity		**19,304,684,308,299**		**18,596,115,161,005**

재 무 상 태 표
Statements of Financial Position

제66기 2018년 12월 31일 현재
Current Period: December 31, 2018
제65기 2017년 12월 31일 현재
Prior Period: December 31, 2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
Ⅰ. 자산총계 Total Assets		19,302,699,059,543		18,595,536,452,447
1. 현금 및 현금성자산 Cash and Cash Equivalents		153,182,147,072		275,266,614,086
가. 당좌예금 Current Deposits	372,987,194		261,611,841	
나. 보통예금 Ordinary Deposits	12,938,580,880		2,421,733,454	
다. 정기예금 Time Deposits	78,500,000,000		213,000,000,000	
라. 기타예금 Other Bank Deposits	61,370,578,998		59,583,268,791	
2. 금융자산 Financial Assets		16,141,753,099,422		15,513,439,491,126
2-1. 유가증권 Securities		12,961,819,009,441		12,400,750,192,797
가. 당기손익인식금융자산 Financial Assets at FVTPL	89,960,409,719		30,110,025,968	
(1). 수익증권 Investment Funds	78,598,264,089		-	
(2). 파생상품 Derivatives Instruments	11,362,145,630		30,110,025,968	
나. 매도가능금융자산 Available for Sale Financial Assets	12,871,858,599,722		12,370,640,166,829	
(1). 주식 Stocks	255,441,329,446		204,684,916,570	
(2). 국공채 Government and Public Bonds	5,006,334,758,601		4,934,300,488,549	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
(3). 특수채 Special Bonds	4,173,882,998,100		4,464,699,445,500	
(4). 금융채 Financial Debenture	151,658,815,000		100,850,310,000	
(5). 회사채 Corporate Bonds	1,153,508,077,448		1,066,171,117,500	
(6). 수익증권 Investment Funds	1,101,639,053,543		853,435,953,301	
(7). 외화유가증권 Overseas Securities	849,854,857,584		571,733,400,409	
(8). 기타유가증권 Other Securities	179,538,710,000		174,764,535,000	
2-2. 대출채권 Loans	**2,373,474,968,431**	**2,375,672,028,106**	**2,376,037,409,628**	**2,377,046,748,049**
(현재가치할인차금) Discounted Present Value	(120,194,454)		(185,112,027)	
(대손충당금) Reserve for Doubtful Accounts	(485,798,834)		(517,768,288)	
(이연대출부대손익) Loan Origination Fees	2,803,052,963		1,712,218,736	
가. 보험약관대출금 Policy Loans	997,484,425,187		983,397,412,065	
나. 부동산담보대출금 Loan Secured by Real Estate	168,606,084,546		177,803,634,582	
다. 신용대출금 Unsecured Loans	336,698,230		447,275,165	
라. 지급보증대출금 Loan Secured by Third Party Guarantees	319,447,289,274		258,596,829,844	
마. 기타대출금 Other Loans	887,600,471,194		955,792,257,972	
2-3. 수취채권 Receivables	**818,795,104,327**	**804,262,061,875**	**749,061,536,573**	**735,642,550,280**
(현재가치할인차금) Discounted Present Value	(107,715,864)		(186,020,418)	
(대손충당금) Reserve for Doubtful Accounts	(14,425,326,588)		(13,232,965,875)	
가. 보험미수금 Insurance Receivables	28,153,475,203		39,304,409,828	
나. 미수금 Other Accounts Receivables	22,600,606,184		33,527,783,636	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
(대손충당금) Reserve for Doubtful Accounts	(13,683,773,460)		(12,742,322,638)	
다. 임차보증금 Guarantee Deposits on Leases	12,224,029,178		14,034,036,178	
(현재가치할인차금) Discounted Present Value	(107,715,864)		(186,020,418)	
라. 미수수익 Accrued Income	327,895,102,558		331,218,139,227	
(대손충당금) Reserve for Doubtful Accounts	(741,553,128)		(490,643,237)	
마. 보증금 Leasehold & Other Deposits	731,851,204		976,167,704	
바. 예치금 Deposits	427,190,040,000		330,001,000,000	
3. 위험회피목적파생상품자산 Derivative Asset Designated for Hedging		**102,960,861,568**		**39,101,434,393**
4. 관계·종속기업투자주식 Investments in Associates & Subsidiary		**7,000,000,000**		**-**
가. 출자금 Investment in Unincorporated	7,000,000,000		-	
5. 투자부동산 Investment Property	**189,220,711,114**	**120,673,280,648**	**185,793,163,908**	**120,666,512,373**
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(6,589,117,029)		(7,214,221,007)	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(61,958,313,437)		(57,912,430,528)	
가. 토지 Land	42,275,719,686		40,658,697,727	
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(2,327,927,090)		(2,474,815,287)	
나. 건물 Buildings	146,944,991,428		145,134,466,181	
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(4,261,189,939)		(4,739,405,720)	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(61,958,313,437)		(57,912,430,528)	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
6. 유형자산 **Tangible Assets**	**196,752,745,100**	**111,107,621,624**	**209,458,908,733**	**117,842,524,201**
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(5,680,216,355)		(5,055,112,377)	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(79,964,907,121)		(86,561,272,155)	
가. 토지 Land	42,979,000,842		44,596,022,801	
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(2,442,305,946)		(2,295,417,749)	
나. 건물 Buildings	121,907,139,910		123,717,665,157	
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(3,237,910,409)		(2,759,694,628)	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(51,901,668,676)		(50,687,915,199)	
다. 차량운반구 Vehicles	8,931,350		8,931,350	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(7,510,608)		(6,343,477)	
라. 비품 Equipments	31,414,212,998		40,692,829,425	
(감가상각누계액) Accumulated Depreciation	(28,055,727,837)		(35,867,013,479)	
마. 기타의유형자산 Other Tangible Assets	443,460,000		443,460,000	
7. 무형자산 **Intangible Assets**	**38,770,661,676**	**36,526,008,766**	**41,341,879,021**	**39,085,726,111**
(손상차손누계액) Accumulated Impairment Loss	(2,244,652,910)		(2,256,152,910)	
가. 소프트웨어 Software	3,680,012,504		4,150,307,830	
나. 개발비 Development Costs	29,593,989,732		31,694,911,751	
다. 기타의무형자산 Other Intangible Assets	5,496,659,440		5,496,659,440	
8. 재보험자산 **Reinsurance Assets**		**11,713,184,009**		**11,364,207,135**

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
9. 미상각신계약비 **Deferred Acquisition Cost**		**249,463,083,097**		**253,201,298,929**
10. 기타자산 **Other Assets**		**62,269,675,097**		**60,632,291,433**
가. 선급비용 Prepaid Expenses	1,034,438,875		685,148,293	
나. 미수법인세환급액 Income Tax Refund Receivables	61,235,236,222		59,947,143,140	
11. 특별계정자산 **Separate Account Assets**	**2,344,531,282,599**	**2,306,050,098,240**	**2,240,971,616,111**	**2,164,936,352,660**
(특별계정미지급금) Separate Account Payables	(38,481,184,359)		(76,035,263,451)	
Ⅱ. 부채총계 **Total Liabilities**		**18,647,890,426,436**		**18,222,934,910,840**
1. 당기손익인식금융부채 **Financial Liabilities at FVTPL**		**14,532,937,288**		**4,624,458,497**
가. 파생상품 Derivatives Instruments	14,532,937,288		4,624,458,497	
2. 보험계약부채 **Reserve for Insurance Contracts**		**15,800,715,469,803**		**15,595,053,954,842**
가. 보험료적립금 Premium Reserve	15,081,877,961,385		14,899,591,474,399	
나. 미경과보험료적립금 Unearned Premium Reserve	4,881,795,562		3,752,465,638	
다. 보증준비금 Guaranteed Minimum Benefit Reseve	101,625,697,982		84,640,486,777	
(1). 최저연금적립금보증 Guaranteed Minimum Annuity Benefit Reserve	6,747,244,006		6,333,053,504	
(2). 최저사망보험금보증 Guaranteed Minimum Death Benefit Reserve	71,032,082,099		57,868,974,092	
(3).기타 Others	23,846,371,877		20,438,459,181	
라. 지급준비금 Reserve for Outstanding Claims	570,693,939,709		562,194,961,921	
마. 계약자배당준비금	39,113,235,173		42,501,584,560	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
Reserve for Participating Policyholders' Dividends				
(1). 금리차보장준비금 Excess Crediting Rate Reserve	5,831,151,322		6,693,616,786	
(2). 위험율차배당준비금 Mortality Dividend Reserve	8,024,532,455		9,996,498,384	
(3). 이차배당준비금 Interest Dividend Reserve	16,798,363,726		16,041,544,749	
(4). 비차배당준비금 Expense Dividend Reserve	7,857,570,489		9,030,014,728	
(5). 장기유지특별배당준비금 Long-term Duration Dividend Reserve	601,617,181		739,909,913	
바. 계약자이익배당준비금 Excess Participating	2,522,839,992		2,372,981,547	
3. 계약자지분조정 Policyholder's Equity Adjustment		**220,061,593,933**		**156,316,078,137**
가. 매도가능금융자산평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Available for Sale Financial Assets	220,061,593,933		156,316,078,137	
4. 기타금융부채 Other Financial Liabilities		**87,314,819,600**		**98,988,070,209**
가. 보험미지급금 Insurance Payable	19,726,363,076		24,241,179,936	
나. 미지급금 Other Accounts Payable	515,264,400		437,870,000	
다. 미지급비용 Accrued Expenses	53,795,023,129		61,512,612,122	
라. 임대보증금 Leasehold Deposits Received	13,524,776,129		13,034,461,252	
(현재가치할인차금) Discounted Present Value	(246,607,134)		(238,053,101)	
5. 위험회피목적파생상품부채 Derivative Liabilities Designated for Hedging		**1,271,677,329**		**29,198,530,438**
6. 충당부채 Provisions		**18,975,010,711**		**16,093,491,611**

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
가. 복구충당부채 Restoration Provision	1,131,288,712		979,519,385	
나. 휴면보험충당부채 Dormant Claim Provision	11,280,149,165		12,730,941,823	
다. 기타충당부채 Other Provision	6,563,572,834		2,383,030,403	
7. 이연법인세부채 **Deferred Tax Liabilities**		**136,616,245,751**		**56,892,622,570**
8. 기타부채 **Other Liabilities**		**25,827,645,162**		**26,365,586,930**
가. 선수금 Advances recived	-		44,763,125	
나. 선수수익 Unearned Revenues	242,309,191		231,979,954	
다. 예수금 Withholdings	2,479,950,582		2,844,714,361	
라. 미지급부가세 Accrued Value Added Tax	273,092,656		181,432,680	
마. 가수보험료 Premium Received in Suspense	1,619,936,052		1,756,612,274	
바. 선수보험료 Unearned Insurance Premium	21,212,356,681		21,306,084,536	
9. 특별계정부채 **Separate Account Liabilities**	**2,344,531,282,599**	**2,342,575,026,859**	**2,240,971,616,111**	**2,239,402,117,606**
(특별계정미수금) Separate Account Receivables	(1,956,255,740)		(1,569,498,505)	
Ⅲ. 자본총계 **Total Shareholders' Equity**		**654,808,633,107**		**372,601,541,607**
1. 자본금 **Capital Stock**		**15,533,680,000**		**15,533,680,000**
가. 보통주자본금 Common Stock	15,533,680,000		15,533,680,000	
2. 자본잉여금 **Capital Surplus**		**1,001,052,586,462**		**1,001,052,586,462**
가. 주식발행초과금	1,001,052,586,462		1,001,052,586,462	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
Paid-in Capital in Excess of Par Value				
3. 기타포괄손익누계액 **Accumulated Other Comprehensive Income**		**859,919,604,289**		**579,642,687,664**
가. 매도가능금융자산 평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Available for Sale Financial Assets	790,562,041,759		584,771,456,220	
나. 현금흐름위험회피 파생상품평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Cash Flow Hedges Derivatives Instrument	69,357,562,530		(5,128,768,556)	
4. 이익잉여금 **Retained Earnings**		**(1,221,697,237,644)**		**(1,223,627,412,519)**
가. 법정적립금 Legal Reserve	9,000,000,000		9,000,000,000	
나. 대손준비금 Reserve for Bad Debt	17,653,626,251		17,653,626,251	
다. 미처분이익잉여금 Retained Earnings before Appropriations	(1,250,281,038,770)		(1,252,881,636,393)	
라. 당기순이익(순손실) Net Income for the year	1,930,174,875		2,600,597,623	
Ⅳ. 부채와 자본총계 **Total Liabilities and Shareholders' Equity**		**19,302,699,059,543**		**18,595,536,452,447**

재무상태표(특별계정)

Statements of financial position (Separate Account)

제66기 2018년 12월 31일 현재

Current Period: December 31, 2018

제65기 2017년 12월 31일 현재

Current Period: December 31, 2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
Ⅰ.현금및현금성자산 **Cash and cash equivalents**	**172,276,011,030**	**250,379,943,563**
1. 보통예금 Ordinary Deposits	69,686,780,053	118,585,571,122
2. 정기예금 Fixed Time Deposits	43,100,000,000	34,700,000,000
3. 기타예금 Other Bank Deposits	28,193,112,684	37,081,508,016
4. 증거금 Deposits	31,296,118,293	60,012,864,425
Ⅱ.유가증권 **Securities**	**1,937,832,074,111**	**1,749,092,725,620**
1. 주식 Stocks	396,055,680,100	570,711,146,750
2. 국·공채 Government and Public Bonds	313,766,544,223	355,783,057,836
3. 특수채 Special Bonds	679,960,677,818	464,602,241,315
4. 금융채 Financial Debenture	84,193,807,893	82,681,793,007
5. 회사채 Corporate Bonds	11,022,789,840	11,994,401,618
6. 수익증권 Investment Funds	289,375,676,848	117,595,320,261
7. 해외유가증권 Overseas Securities	163,456,897,389	145,724,764,833
Ⅲ.대출채권 **Loans**	**169,808,178,876**	**139,950,051,517**
(대손충당금) (Reserve for Doubtful Accounts)	(17,196,522)	(11,950,676)
1. 보험계약대출금 Policy Loans	68,525,375,398	65,362,002,193
2. 콜론 Call Loans	-	-
3. 기타대출금 Other Loans	101,300,000,000	74,600,000,000

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
Ⅳ.기타자산 **Other Assets**	**26,133,834,223**	**25,513,631,960**
1. 미수금 Other Accounts Receivables	9,207,201,508	6,504,135,386
2. 미수수익 Accrued Income	10,407,053,773	12,450,995,465
(대손충당금) (Reserve for Doubtful Accounts)	(5,829,255)	(4,905,404)
3. 미수배당금 Revenue from Dividends	6,525,408,197	6,563,406,513
Ⅴ.일반계정미수금 **General Account Receivables**	**38,481,184,359**	**76,035,263,451**
자산총계 **Total Assets**	**2,344,531,282,599**	**2,240,971,616,111**
Ⅰ. 기타부채 **Other Liabilities**	**36,880,951,638**	**32,612,595,600**
1. 미지급금 Other Account Payables	8,197,711,081	4,047,814,290
2. 미지급비용 Accrued Expenses	1,491,786,597	1,432,841,090
3. 선수수익 Unearned Income	-	-
4. 예수금 Withholdings	-	-
5. 미지급원천세 Accrued Income Tax	366,703,960	317,340,220
6. 선수보험료 Unearned Insurance Premium	-	-
7. 기 타 Others	26,824,750,000	26,814,600,000
Ⅱ. 일반계정미지급금 **General Account Payables**	**1,956,255,740**	**1,569,498,505**
부채총계 **Total Liabilities**	**38,837,207,378**	**34,182,094,105**
Ⅲ.계약자적립금 **Policyholder's Reserve**	**2,305,694,075,221**	**2,206,789,522,006**
1. 보험료적립금 Premium Reserve	2,305,694,075,221	2,206,789,522,006
2. 계약자배당준비금 Reserve for Participating Policyhoder's Dividends	-	-
3. 계약자이익배당준비금 Excess Participating Policyholder dividend Reserve	-	-
부채와적립금총계 **Total Liabilities and Reserve**	**2,344,531,282,599**	**2,240,971,616,111**

연 결 포 괄 손 익 계 산 서
Consolidated Statements of Comprehensive Income

제66기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지
제65기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지
For The Years Ended December 31, 2018 and December 31, 2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
Ⅰ. 계속영업수익 **Income from Continuing Operations**	**2,461,919,557,165**	**3,189,098,882,739**
1. 보험료수익 **Premium Income**	**1,602,840,770,354**	**2,340,237,185,583**
가. 개인보험료 Individual Premium	1,582,969,825,908	2,323,189,892,509
나. 단체보험료 Group Premium	19,870,944,446	17,047,293,074
2. 재보험수익 **Reinsurance Income**	**43,318,637,959**	**40,996,243,145**
가. 재보험금수익 Ceded Reinsurance Claims Recovered	33,572,270,804	33,428,533,181
나. 재보험수수료수익 Ceded Reinsurance Experience Refund	9,746,367,155	7,567,709,964
3. 이자수익 **Interest Income**	**582,649,850,985**	**581,517,795,602**
가. 예금이자 Interest on Bank Deposits	17,404,953,483	21,675,634,584
나. 당기손익인식금융자산이자 Interest on Valuation of Fair Value Financial Assets	-	218,795,523
다. 매도가능금융자산이자 Interest on Available for Sale Financial Assets	409,863,423,074	415,118,424,597
라. 대출채권이자 Interest Income on Loans	122,231,643,680	112,939,389,568
마. 예치금이자 Interest Income on Other Deposits	38,102,777	8,832,163
바. 기타이자수익 Other Interest Income	33,111,727,971	31,556,719,167
4. 금융상품투자이익 **Gains on Investment of Financial Instruments**	**39,590,506,390**	**104,440,664,638**
가. 당기손익인식금융자산평가이익 Gains on Valuation of Fair Value Financial Assets	4,366,392,261	63,659,336,210

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
나. 당기손익인식금융자산처분이익 Gains on Disposals of Fair Value Financial Assets	24,804,830,294	12,995,062,674
다. 매도가능금융자산처분이익 Gains on Disposals of Available for Sale Financial Assets	10,419,283,835	27,786,265,754
5. 대출채권평가및처분이익 **Loss on valuationa and disposal of loans**	**26,639,719**	**-**
가. 대손충당금환입 Reversal of Reserve for Doubtful Accounts	26,639,719	-
6. 외환거래이익 **Gains on Foreign Exchange Transactions**	**61,469,206,760**	**12,722,208,380**
가. 외환차익 Gains on Foreign Exchange	34,884,372,171	11,698,829,469
나. 외화환산이익 Gains on Translation of Foreign Currency	26,584,834,589	1,023,378,911
7. 배당수익 **Revenue from Dividends**	**47,221,520,426**	**42,207,313,303**
가. 매도가능금융자산배당수익 Revenue from Dividends of Available for Sale Financial Assets	47,221,520,426	42,207,313,303
8. 임대료수익 **Rental Income**	**10,152,313,650**	**9,305,557,505**
9. 수수료수익 **Commission Income**	**2,052,122,781**	**760,571,439**
10. 특별계정수입수수료 **Separate Account Commission Received**	**72,494,448,655**	**56,341,699,018**
11.특별계정수익 **Separate Account Income**	**88,666,921**	**108,009,559**
12.구조조정충당부채환입액 **Decrease in Restrcturing Provision**	**-**	**461,506,586**
13. 기타의영업수익 **Other Operating Income**	**14,872,565**	**127,981**
가. 기타영업이익 Other Operating Income	14,872,565	127,981
Ⅱ. 계속영업비용 **Expense from Continuing Operations**	**2,462,622,657,756**	**3,191,843,792,959**
1. 보험계약부채전입액 **Increase in Policy Reserve**	**201,164,382,845**	**963,845,408,439**
2. 지급보험금 **Claims Paid**	**1,697,408,163,222**	**1,631,921,356,356**
가. 보험금비용 Benefit Payments	268,424,080,436	299,138,300,318

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
나. 환급금비용 Refunds	1,423,164,132,829	1,329,634,646,796
다. 배당금비용 Dividend Expenses	5,819,949,957	3,148,409,242
3. 재보험비용 **Reinsurance Expenses**	**50,456,260,299**	**47,211,189,216**
가. 재보험료비용 Reinsurance Premium Expenses	50,456,260,299	47,211,189,216
4. 사업비 **Operating Expenses**	**246,905,097,783**	**249,980,265,562**
(이연신계약비) Deferred Acquisition Expenses	(117,384,059,666)	(109,284,538,983)
가. 신계약비 Acquisition Expenses	198,428,423,305	198,589,206,026
나. 유지비 Administration Expenses	165,860,734,144	160,675,598,519
5. 신계약비상각비 **Amortization of Deferred Acquisition Cost**	**121,122,275,498**	**124,895,121,915**
6. 재산관리비 **Investment Administrative Expenses**	**23,863,362,867**	**19,900,899,206**
7. 이자비용 **Interest Expenses**	**34,984,761,863**	**32,214,496,978**
8. 금융상품투자손실 **Losses on Investment of Financial Instruments**	**48,199,909,973**	**23,936,373,941**
가. 당기손익인식금융자산평가손실 Losses on Valuation of Fair Value Financial Assets	36,909,246,108	21,085,018,025
나. 당기손익인식금융자산처분손실 Losses on Disposals of Fair Value Financial Assets	1,318,764,575	621,249,791
다. 매도가능금융자산처분손실 Losses on Disposals of Available for Sale Financial Assets	9,907,649,290	2,230,106,125
라. 매도가능금융자산손상차손 Impairment Losses from Available for Sale Financial Assets	64,250,000	-
9. 대출채권평가및처분손실 **Losses on Valuation and Disposals of Loans**	**-**	**268,439,335**
가. 대손상각비 Bad Debt Expenses	-	268,439,335
10. 외환거래손실 **Losses on Foreign Exchange Transactions**	**19,634,365,288**	**84,171,777,422**
가. 외환차손 Losses on Foreign Exchange	11,259,607,268	18,902,218,811
나. 외화환산손실 Losses on Foreign Exchange Translations	8,374,758,020	65,269,558,611

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
11. 부동산감가상각비 Depreciation Expenses of Real Estate	2,831,488,181	2,899,060,281
12. 무형자산상각비 Amortization of Intangible Assets	8,499,122,000	8,702,785,740
13. 할인료 Discount Expenses	654,846,514	611,604,222
14. 특별계정지급수수료 Separate Account Commission Paid	12,357,912	33,939,328
15. 특별계정비용 Separate Account Expenses	88,666,921	108,009,559
16. 기타의영업비용 Other Operating Losses	1,620,377,730	1,143,065,459
가. 기타대손상각비 Other Bad Debt Expenses	1,221,844,949	1,132,065,672
나. 기타영업비용 Other Operating Losses	398,532,781	10,999,787
17. 구조조정충당부채전입액 Increase in Restrcturing Provision	5,177,218,860	-
Ⅲ. 계속영업이익 (또는 계속영업손실) Profits (Losses) from Continuing Operations	(703,100,591)	(2,744,910,220)
Ⅳ. 영업외수익 Non-Operating Income	1,965,379,374	10,082,785,816
1. 무형자산손상차손환입 Reversal of Impairment of Intangible Assets	11,500,000	15,000,000
2. 잡이익 Miscellaneous Income	1,953,879,374	10,067,785,816
Ⅴ. 영업외비용 Non-Operating Expenses	550,247,106	2,552,233,340
1. 유형자산처분손실 Losses on Disposals of Tangible Assets	35,120,665	228,117,883
2. 무형자산손상차손 Unrecoverable Valuation Losses from Intangible Assets	-	5,000,000
3. 기부금 Donations	157,286,000	173,893,000
4. 잡손실 Miscellaneous Losses	357,840,441	2,145,222,457

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
Ⅵ. 법인세비용차감전순이익 Income (Loss) Before Income Tax (또는 법인세비용차감전순손실)	712,031,677	4,785,642,256
Ⅶ. 법인세비용 Income Tax Expenses	260,700,860	1,281,147,625
Ⅷ. 연결당기순이익(또는당기순손실) Consolidated Net Income(Loss)	451,330,817	3,504,494,631
Ⅸ. 연결기타포괄손익 Consolidated Other Comprehensive Income	281,417,844,497	(326,169,251,277)
1. 매도가능금융자산평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Available for Sale Financial Assets	206,931,513,411	(288,448,032,339)
2. 현금흐름위험회피파생상품평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Cash Flow Hedges Derivatives Instrument	74,486,331,086	(37,721,218,938)
Ⅹ. 연결총포괄손익 Cosolidated Total Comprehensive Income	281,869,175,314	(322,664,756,646)

포 괄 손 익 계 산 서

Statements of Comprehensive Income

제66기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제65기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

For The Years Ended December 31, 2018 and December 31, 2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
Ⅰ. 계속영업수익 **Income from Continuing Operations**	**2,460,318,941,140**	**3,183,874,319,615**
1. 보험료수익 **Premium Income**	**1,602,840,770,354**	**2,340,237,185,583**
가. 개인보험료 Individual Premium	1,582,969,825,908	2,323,189,892,509
나. 단체보험료 Group Premium	19,870,944,446	17,047,293,074
2. 재보험수익 **Reinsurance Income**	**43,318,637,959**	**40,996,243,145**
가. 재보험금수익 Ceded Reinsurance Claims Recovered	33,572,270,804	33,428,533,181
나. 재보험수수료수익 Ceded Reinsurance Experience Refund	9,746,367,155	7,567,709,964
3. 이자수익 **Interest Income**	**576,184,980,407**	**578,488,018,707**
가. 예금이자 Interest on Bank Deposits	17,390,498,555	21,661,346,177
나. 당기손익인식금융자산이자 Interest on Valuation of Fair Value Financial Assets	-	218,795,523
다. 매도가능금융자산이자 Interest on Available for Sale Financial Assets	403,413,007,424	412,102,936,109
라. 대출채권이자 Interest Income on Loans	122,231,643,680	112,939,389,568
마. 예치금이자 Interest Income on Other Deposits	38,102,777	8,832,163
바. 기타이자수익 Other Interest Income	33,111,727,971	31,556,719,167
4. 금융상품투자이익 **Gains on Investment of Financial Instruments**	**37,937,456,304**	**103,805,858,124**

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
가. 당기손익인식금융자산평가이익 Gains on Valuation of Fair Value Financial Assets	4,265,150,375	63,659,336,210
나. 당기손익인식금융자산처분이익 Gains on Disposals of Fair Value Financial Assets	24,720,523,152	12,595,712,674
다. 매도가능금융자산처분이익 Gains on Disposals of Available for Sale Financial Assets	8,951,782,777	27,550,809,240
5. 대출채권평가및처분이익 **Loss on valuationa and disposal of loans**	**26,639,719**	**-**
가. 대손충당금환입 Reversal of Reserve for Doubtful Accounts	26,639,719	-
6. 외환거래이익 **Gains on Foreign Exchange Transactions**	**59,985,530,254**	**11,894,770,353**
가. 외환차익 Gains on Foreign Exchange	33,400,695,665	10,871,391,442
나. 외화환산이익 Gains on Translation of Foreign Currency	26,584,834,589	1,023,378,911
7. 배당수익 **Revenue from Dividends**	**55,237,374,136**	**41,474,899,596**
가. 매도가능금융자산배당수익 Revenue from Dividends of Available for Sale Financial Assets	55,237,374,136	41,474,899,596
8. 임대료수익 **Rental Income**	**10,152,313,650**	**9,305,557,505**
9. 수수료수익 **Commission Income**	**2,052,122,781**	**760,571,439**
10. 특별계정수입수수료 **Separate Account Commission Received**	**72,494,448,655**	**56,341,699,018**
11.특별계정수익 **Separate Account Income**	**88,666,921**	**108,009,559**
12.구조조정충당부채환입액 **Decrease in Restrcturing Provision**	**-**	**461,506,586**
II. 계속영업비용 **Expense from Continuing Operations**	**2,459,132,739,014**	**3,187,523,126,843**
1. 보험계약부채전입액 **Increase in Policy Reserve**	**201,164,382,845**	**963,845,408,439**
2. 지급보험금 **Claims Paid**	**1,697,408,163,222**	**1,631,921,356,356**

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
가. 보험금비용 Benefit Payments	268,424,080,436	299,138,300,318
나. 환급금비용 Refunds	1,423,164,132,829	1,329,634,646,796
다. 배당금비용 Dividend Expenses	5,819,949,957	3,148,409,242
3. 재보험비용 Reinsurance Expenses	**50,456,260,299**	**47,211,189,216**
가. 재보험료비용 Reinsurance Premium Expenses	50,456,260,299	47,211,189,216
4. 사업비 Operating Expenses	**246,905,097,783**	**249,980,265,562**
(이연신계약비) Deferred Acquisition Expenses	(117,384,059,666)	(109,284,538,983)
가. 신계약비 Acquisition Expenses	198,428,423,305	198,589,206,026
나. 유지비 Administration Expenses	165,860,734,144	160,675,598,519
5. 신계약비상각비 Amortization of Deferred Acquisition Cost	**121,122,275,498**	**124,895,121,915**
6. 재산관리비 Investment Administrative Expenses	**23,387,484,052**	**19,735,378,889**
7. 이자비용 Interest Expenses	**34,950,664,799**	**31,692,098,484**
8. 금융상품투자손실 Losses on Investment of Financial Instruments	**45,839,658,900**	**21,131,333,783**
가. 당기손익인식금융자산평가손실 Losses on Valuation of Fair Value Financial Assets	36,561,995,325	20,930,184,285
나. 당기손익인식금융자산처분손실 Losses on Disposals of Fair Value Financial Assets	1,215,332,433	40,624,791
다. 매도가능금융자산처분손실 Losses on Disposals of Available for Sale Financial Assets	7,998,081,142	160,524,707
라. 매도가능금융자산손상차손 Impairment Losses from Available for Sale Financial Assets	64,250,000	-
9. 대출채권평가및처분손실 Losses on Valuation and Disposals of Loans	**-**	**268,439,335**
가. 대손상각비 Bad Debt Expenses	-	268,439,335

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
10. 외환거래손실 Losses on Foreign Exchange Transactions	19,413,432,878	83,355,070,062
가. 외환차손 Losses on Foreign Exchange	11,038,674,858	18,085,511,451
나. 외화환산손실 Losses on Foreign Exchange Translations	8,374,758,020	65,269,558,611
11. 부동산감가상각비 Depreciation Expenses of Real Estate	2,831,488,181	2,899,060,281
12. 무형자산상각비 Amortization of Intangible Assets	8,498,895,401	8,702,785,740
13. 할인료 Discount Expenses	654,846,514	611,604,222
14. 특별계정지급수수료 Separate Account Commission Paid	12,357,912	33,939,328
15. 특별계정비용 Separate Account Expenses	88,666,921	108,009,559
16. 기타의영업비용 Other Operating Losses	1,221,844,949	1,132,065,672
가. 기타대손상각비 Other Bad Debt Expenses	1,221,844,949	1,132,065,672
17. 구조조정충당부채전입액 Increase in Restrcturing Provision	5,177,218,860	-
Ⅲ. 계속영업이익 (또는 계속영업손실) Profits (Losses) from Continuing Operations	1,186,202,126	(3,648,807,228)
Ⅳ. 영업외수익 Non-Operating Income	1,965,379,374	10,082,785,816
1. 무형자산손상차손환입 Reversal of Impairment of Intangible Assets	11,500,000	15,000,000
2. 잡이익 Miscellaneous Income	1,953,879,374	10,067,785,816
Ⅴ. 영업외비용 Non-Operating Expenses	550,247,106	2,552,233,340
1. 유형자산처분손실 Losses on Disposals of Tangible Assets	35,120,665	228,117,883

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
2. 무형자산손상차손 Unrecoverable Valuation Losses from Intangible Assets	-	5,000,000
3. 기부금 Donations	157,286,000	173,893,000
4. 잡손실 Miscellaneous Losses	357,840,441	2,145,222,457
Ⅵ. 법인세비용차감전순이익 Income (Loss) Before Income Tax (또는 법인세비용차감전순손실)	2,601,334,394	3,881,745,248
Ⅶ. 법인세비용 Income Tax Expenses	671,159,519	1,281,147,625
Ⅷ. 당기순이익(또는당기순손실) Net Income(Loss)	1,930,174,875	2,600,597,623
Ⅸ. 기타포괄손익 Other Comprehensive Income	280,276,916,625	(326,657,321,056)
1. 매도가능금융자산평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Available for Sale Financial Assets	205,790,585,539	(288,936,102,118)
2. 현금흐름위험회피파생상품평가손익 Gains(Losses) on Valuation of Cash Flow Hedges Derivatives Instrument	74,486,331,086	(37,721,218,938)
Ⅹ. 총포괄손익 Total Comprehensive Income	282,207,091,500	(324,056,723,433)

손익계산서(특별계정)

Income Statements (Separate Account)

제66기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제65기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

ForTheYearsEndedDecember31, 2018 andDecember31, 2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
Ⅰ. 보험료수익 **Premium Income**	**789,117,361,255**	**637,368,804,107**
1. 개인보험료 Individual Premium	789,117,361,255	637,368,804,107
Ⅱ. 이자수익 **Interest Income**	**34,545,033,050**	**27,369,881,594**
1. 예금이자 Interest on Bank Deposits	2,026,296,508	1,619,235,217
2. 유가증권이자 Interest Income on Securities	22,184,157,026	18,427,990,706
3. 대출채권이자 Interest Income on Loans	4,990,087,146	4,496,152,745
4. 기타수익이자 Other Interest Income	5,344,492,370	2,826,502,926
Ⅲ. 배당금수익 **Revenue from Dividends**	**12,902,447,962**	**10,393,971,171**
Ⅳ. 유가증권처분이익 **Gains on Disposition of Securities**	**33,640,152,335**	**85,702,330,819**
Ⅴ. 유가증권평가이익 **Gains on Valuation of Securities**	**20,828,782,576**	**101,057,226,470**
Ⅵ. 외환차익 **Gains on Foreign Exchange**	**7,009,498,794**	**1,772,799,507**
Ⅶ. 파생상품거래이익 **Gains on Trading of Derivatives**	**312,484,824,500**	**249,669,895,393**
Ⅷ. 기타수익 **Other Gains**	**678,884,503**	**356,851,490**
수익계 **Total of Income**	**1,211,206,984,975**	**1,113,691,760,551**

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod	제65(전)기 PriorPeriod
Ⅰ. 계약자적립금전입 Increase in Policy Reserve	98,904,303,891	287,721,676,945
Ⅱ. 지급보험금 Claims Paid	442,377,400,138	507,691,719,426
1. 보험금비용 Benefit Payments	3,265,605,298	2,673,033,524
2. 환급금비용 Refunds	439,111,794,840	505,018,685,902
Ⅲ. 최저보증비용 Minimum Guranteed Death Benefit Expenses	2,365,514,174	2,063,966,205
1. 사망보증금 Variable Death Benefit	1,968,243,132	1,616,163,661
2. 연금적립금 Variable Annuity Benefit	397,271,042	447,802,544
Ⅳ. 특별계정운용수수료 Separate Account Invested Commission	70,128,934,481	54,277,732,813
Ⅴ. 지급수수료 Commission Paid	5,491,983,018	5,789,279,929
Ⅵ. 세금과 공과 Taxes & dues	2,096,005,939	2,535,034,641
Ⅶ. 대손상각비 Bad Debt Expenses	6,169,697	(12,576,333)
Ⅷ. 유가증권처분손실 Losses on Disposition of Securities	79,665,741,087	29,234,557,057
Ⅸ. 유가증권평가손실 Losses on Valuation of Securities	130,672,676,540	27,081,417,594
Ⅹ. 외환차손 Loss on Foreign Exchange	2,144,672,305	7,331,204,795
Ⅺ. 이자비용 Interest Expenses	4,726,070,125	2,225,148,553
Ⅻ. 파생상품거래손실 Losses on Trading of Derivatives	375,869,143,605	184,773,553,872
XIII. 기타비용 Other Expenses	-3,241,630,025	2,979,045,054
비용계 Total of Expenses	1,211,206,984,975	1,113,691,760,551

연 결 자 본 변 동 표

Consolidated Statements of Changes in Equity

제66기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제65기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

For the Years Ended : December 31, 2018 and December 31, 2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	자본금 Capital Stock	자본잉여금 Capital Surplus	기타포괄손익 누계액 AccumlatedOther ComprehensiveIncome	이익잉여금 Unappropriated Retained Earnings	총계 Total
2017년 1월 1일	12,451,500,000	695,931,560,922	906,362,403,415	(1,226,272,618,948)	388,472,845,389
연차배당 Dividends	-	-	-	-	-
당기순이익 Net Income	-	-	-	3,504,494,631	3,504,494,631
유상증자(감자) Capital Increase(Reduction) with Consideration	3,082,180,000	305,121,025,540	-	-	308,203,205,540
매도가능증권 평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Available for sale Securities	-	-	(288,448,032,339)	-	(288,448,032,339)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Cash Flow Hedges Derivatives Instrument	-	-	(37,721,218,938)	-	(37,721,218,938)
연결범위의 변동 Changes in the scope of consolidation	-	-	-	(1,705,633,571)	(1,705,633,571)
2017년 12월 31일	15,533,680,000	1,001,052,586,462	580,193,152,137	(1,224,473,757,888)	372,305,660,711
2018년 1월 1일	15,533,680,000	1,001,052,586,462	580,193,152,137	(1,224,473,757,888)	372,305,660,711
연차배당 Dividends	-	-	-	-	-
당기순이익 Net Income	-	-	-	451,330,817	451,330,817
매도가능증권 평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Available for sale Securities	-	-	206,931,513,411	-	206,931,513,411
현금흐름위험회피 파생상품평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Cash Flow Hedges Derivatives Instrument	-	-	74,486,331,086	-	74,486,331,086
2018년 12월 31일	15,533,680,000	1,001,052,586,462	861,610,996,634	(1,224,022,427,071)	654,174,836,025

자 본 변 동 표

Statements of Changes in Equity

제66기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제65기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

For the Years Ended : December 31, 2018 and December 31, 2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	자본금 Capital Stock	자본잉여금 Capital Surplus	기타포괄손익 누계액 AccumlatedOther ComprehensiveIncome	이익잉여금 Unappropriated Retained Earnings	총계 Total
2017년 1월 1일	12,451,500,000	695,931,560,922	906,300,008,720	(1,226,228,010,142)	388,455,059,500
연차배당 Dividends	-	-	-	-	-
당기순이익 Net Income	-	-	-	2,600,597,623	2,600,597,623
유상증자(감자) Capital Increase(Reduction) with Consideration	3,082,180,000	305,121,025,540	-	-	308,203,205,540
매도가능증권 평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Available for sale Securities	-	-	(288,936,102,118)	-	(288,936,102,118)
만기보유증권 평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Held to Maturity Securities	-	-	-	-	-
현금흐름위험회피 파생상품평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Cash Flow Hedges Derivatives Instrument	-	-	(37,721,218,938)	-	(37,721,218,938)
2017년 12월 31일	15,533,680,000	1,001,052,586,462	579,642,687,664	(1,223,627,412,519)	372,601,541,607
2018년 1월 1일	15,533,680,000	1,001,052,586,462	579,642,687,664	(1,223,627,412,519)	372,601,541,607
연차배당 Dividends	-	-	-	-	-
유상증자(감자) Capital Increase(Reduction) with Consideration	-	-	-	-	-
당기순이익 Net Income	-	-	-	1,930,174,875	1,930,174,875
매도가능증권 평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Available for sale Securities	-	-	205,790,585,539	-	205,790,585,539
만기보유증권 평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Held to Maturity Securities	-	-	-	-	-
현금흐름위험회피 파생상품평가손익 Gains(Loss) on Valuation of Cash Flow Hedges Derivatives Instrument	-	-	74,486,331,086	-	74,486,331,086
2018년 12월 31일	15,533,680,000	1,001,052,586,462	859,919,604,289	(1,221,697,237,644)	654,808,633,107

연 결 현 금 흐 름 표

Consolidated Statements of Cash Flows

제 66기 2018년 01월01일부터 2018년 12월 31일까지

제 65기 2017년 01월01일부터 2017년 12월31일까지

For the Year Ended December 31, 2018 and December 31,2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름 Cash Flows from Operating Activities		16,400,476,104		331,305,399,793
1. 당기순이익 Net Income	451,330,817		3,504,494,631	
2. 조정항목 Adjustments on non cash activities	(260,041,720,507)		504,662,771,924	
이자수익 Interest Income	(582,649,850,985)		(581,517,795,602)	
이자비용 Interest Expense	34,984,761,863		32,214,496,978	
배당금수익 Dividend Income	(47,221,520,426)		(42,207,313,303)	
법인세비용 Tax Expense	260,700,860		1,281,147,625	
금융상품평가및처분이익 Gain on valuation and disposition of Financial assets	(38,951,693,644)		(91,445,601,964)	
무형자산손상차손환입 Reversal impairment of intangible asset	(11,500,000)		(15,000,000)	
기타수익 Other Income	(28,056,258,634)		(1,840,427,017)	
보험계약부채전입액 Increase on reserve for insurance contracts	201,164,382,845		963,845,408,439	
감가상각비 Depreciation expense	7,644,727,479		7,028,665,082	
신계약비상각비 Amortization of Acquisition Cost	121,122,275,498		124,895,121,915	
금융상품평가및처분손실 Loss on valuation and disposition of Financial assets	49,421,754,922		24,715,629,157	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
유형자산처분손실 Loss on disposition of tangible assets	35,120,665		228,117,883	
무형자산상각비 Amortization of Intangible Assets	8,499,122,000		8,702,785,740	
무형자산손상차손 Impairment of intangible asset	-		5,000,000	
기타비용 Other Expense	13,716,257,050		58,772,536,991	
3. 자산부채의 증감 **Net change on asset and liabilities**	**(305,009,609,801)**		**(739,706,297,255)**	
당기손익인식금융자산의 감소(증가) Decrease in Fair vale financial asset	(80,871,997,342)		2,750,642,871	
대출채권의 감소(증가) Decrease(Increase) in Loans	4,820,372,661		(298,936,329,929)	
기타수취채권의 감소(증가) Decrease(Increase) in Other receivables	(60,477,457,334)		(322,776,751,912)	
미상각신계약비의 감소(증가) Decrease(Increase) in Deferred Acquisition Cost	(117,384,059,666)		(109,284,538,983)	
기타자산의 감소(증가) Decrease(Increase) in Other assets	(2,036,586,635)		78,239,126	
특별계정자산의 감소(증가) Decrease(Increase) in Separate account assets	(37,554,079,092)		44,748,127,136	
기타금융부채의 증가(감소) Increase(Decrease) in Other financial liabilities	(9,658,289,805)		(32,084,412,188)	
충당부채의 증가(감소) Increase(Decrease) in Provision liabilities	(925,132,441)		(26,555,852,972)	
기타부채의 증가(감소) Increase(Decrease) in Other liabilities	(535,622,912)		2,285,198,323	
특별계정부채의 증가(감소) Increase(Decrease) in Separate account liabilities	(386,757,235)		69,381,273	
4. 이자의 수취 **Interest received**	**541,016,645,601**		**525,803,391,938**	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
5. 이자의 지급 Interest paid	(5,633,777,854)		(3,527,516,198)	
6. 배당금의 수취 Dividends received	46,905,700,930		39,590,341,543	
7. 법인세의 환급(납부) Corporate tax refund(paid)	(1,288,093,082)		978,213,210	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름 Cash flows from investing activities		(137,432,302,110)		(746,026,996,167)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액 Cash receipts from investing activities	1,331,354,362,995		1,170,396,685,268	
매도가능금융자산의 처분 Disposition on Available for sale financial assets	1,307,272,262,014		1,170,396,685,268	
위험회피목적파생상품의 정산 Settlement of Derivative Asset Designated for Hedging	23,824,900,981		-	
무형자산의 처분 Disposition on Intangible Assets	257,200,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액 Cash payments for investing activities	(1,468,786,665,105)		(1,916,423,681,435)	
매도가능금융자산의 취득 Acquisition of Available for sale financial assets	1,461,692,740,267		1,908,263,566,175	
유형자산의 취득 Acquisition of Tangible assets	895,449,782		4,381,569,564	
무형자산의 취득 Acquisition of Intangible assets	6,198,475,056		3,778,545,696	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름 Cash flows from Financing activities		-		308,203,205,540
1. 재무활동으로 인한 현금유입액 Cash receipts from Financing activities	-		308,203,205,540	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액 Cash payments for Financing activities	-		-	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(전)기 PriorPeriod	
Ⅳ. 현금의 증가(감소) (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ) Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		(121,031,826,006)		(106,518,390,834)
Ⅴ. 기초의 현금 Cash and cash equivalents at beginning of period		281,317,560,707		387,835,951,541
Ⅵ. 기말의 현금 Cash and cash equivalents at end of period		160,285,734,701		281,317,560,707

현 금 흐 름 표

Statements of Cash Flows

제 66(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 65(전)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

For the Year Ended December 31, 2018 and December 31, 2017

에이비엘생명보험주식회사
ABL Life Insurance Co.,Ltd.

(단위 : 원)
(Unit: KoreanWon)

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(당)기 PriorPeriod	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름 Cash Flows from Operating Activities		9,701,463,771		338,675,651,302
1. 당기순이익 Net Income	1,930,174,875		2,600,597,623	
2. 조정항목 Adjustments on non cash activities	(261,929,041,559)		505,902,605,601	
이자수익 Interest Income	(576,184,980,407)		(578,488,018,707)	
이자비용 Interest Expense	34,950,664,799		31,692,098,484	
배당금수익 Dividend Income	(55,237,374,136)		(41,474,899,596)	
법인세비용 Tax Expense	671,159,519		1,281,147,625	
금융상품평가및처분이익 Gain on valuation and disposition of Financial assets	(37,298,643,558)		(91,210,145,450)	
무형자산손상차손환입 Reversal impairment of intangible asset	(11,500,000)		(15,000,000)	
기타수익 Other Income	(28,056,258,634)		(1,851,426,804)	
보험계약부채전입액 Increase on reserve for insurance contracts	201,164,382,845		963,845,408,439	
감가상각비 Depreciation expense	7,643,784,289		7,028,665,082	
신계약비상각비 Amortization of Acquisition Cost	121,122,275,498		124,895,121,915	
금융상품평가및처분손실 Loss on valuation and disposition of Financial assets	47,061,503,849		22,491,213,999	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(당)기 PriorPeriod	
유형자산처분손실 Loss on disposition of tangible assets	35,120,665		228,117,883	
무형자산상각비 Amortization of Intangible Assets	8,498,895,401		8,702,785,740	
무형자산손상차손 Impairment of intangible asset	-		5,000,000	
기타비용 Other Expense	13,711,928,311		58,772,536,991	
3. 자산부채의 증감 **Net change on asset and liabilities**	**(312,885,289,051)**		**(729,431,862,404)**	
당기손익인식금융자산의 감소(증가) Decrease in Fair vale financial asset	(79,949,768,473)		2,785,376,205	
대출채권의 감소(증가) Decrease(Increase) in Loans	4,820,372,661		(298,936,329,929)	
기타수취채권의 감소(증가) Decrease(Increase) in Other receivables	(69,268,493,341)		(312,423,265,365)	
미상각신계약비의 감소(증가) Decrease(Increase) in Deferred Acquisition Cost	(117,384,059,666)		(109,284,538,983)	
기타자산의 감소(증가) Decrease(Increase) in Other assets	(337,325,727)		254,797,417	
특별계정자산의 감소(증가) Decrease(Increase) in Separate account assets	(37,554,079,092)		44,748,127,136	
기타금융부채의 증가(감소) Increase(Decrease) in Other financial liabilities	(11,365,871,043)		(32,375,277,260)	
충당부채의 증가(감소) Increase(Decrease) in Provision liabilities	(921,325,453)		(26,555,331,221)	
기타부채의 증가(감소) Increase(Decrease) in Other liabilities	(537,981,682)		2,285,198,323	
특별계정부채의 증가(감소) Increase(Decrease) in Separate account liabilities	(386,757,235)		69,381,273	
4. 이자의 수취 **Interest received**	**534,551,838,738**		**522,773,287,140**	
5. 이자의 지급 **Interest paid**	**(5,599,680,790)**		**(3,005,117,704)**	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(당)기 PriorPeriod	
6. 배당금의 수취 Dividends received	54,921,554,640		38,857,927,836	
7. 법인세의 환급(납부) Corporate tax refund(paid)	(1,288,093,082)		978,213,210	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름 Cash flows from investing activities		(131,785,930,785)		(759,162,232,747)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액 Cash receipts from investing activities	1,107,298,499,280		1,157,261,448,688	
매도가능금융자산의 처분 Disposition on Available for sale financial assets	1,083,216,398,299		1,157,261,448,688	
위험회피목적파생상품의 정산 Settlement of Derivative Asset Designated for Hedging	23,824,900,981		-	
무형자산의 처분 Disposition on Intangible Assets	257,200,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액 Cash payments for investing activities	(1,239,084,430,065)		(1,916,423,681,435)	
매도가능금융자산의 취득 Acquisition of Available for sale financial assets	1,225,029,197,227		1,908,263,566,175	
종속기업투자주식의 취득 Acquisition of Subsidiary Investment Shares	7,000,000,000		-	
유형자산의 취득 Acquisition of Tangible assets	870,353,782		4,381,569,564	
무형자산의 취득 Acquisition of Intangible assets	6,184,879,056		3,778,545,696	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름 Cash flows from Financing activities		-		308,203,205,540
1. 재무활동으로 인한 현금유입액 Cash receipts from Financing activities	-		308,203,205,540	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액 Cash payments for Financing activities	-		-	

과목 Description	제66(당)기 CurrentPeriod		제65(당)기 PriorPeriod	
Ⅳ. 현금의 증가(감소) (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ) Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		(122,084,467,014)		(112,283,375,905)
Ⅴ. 기초의 현금 Cash and cash equivalents at beginning of period		275,266,614,086		387,549,989,991
Ⅵ. 기말의 현금 Cash and cash equivalents at end of period		153,182,147,072		275,266,614,086