

동부화재해상보험주식회사와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 46 기

2012년 04월 01일 부터

2013년 03월 31일 까지

제 45 기

2011년 04월 01일 부터

2012년 03월 31일 까지

한영회계법인

# 목 차

외부감사인의 감사보고서-----	1
연결재무제표	
연결재무상태표-----	3
연결포괄손익계산서-----	5
연결자본변동표-----	7
연결현금흐름표-----	8
연결재무제표에 대한 주석-----	10

# 외부감사인의 감사보고서

동부화재해상보험주식회사

주주 및 이사회 귀중

2013년 6월 5일

본 감사인은 첨부된 동부화재해상보험주식회사 및 그 종속기업의 2013년 3월 31일과 2012년 3월 31일 및 2011년 4월 1일 현재의 연결재무상태표와 2013년 3월 31일과 2012년 3월 31일로 종료되는 양 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다. 2013년 3월 31일 현재 총자산의 33%와 동일로 종료되는 회계연도 총영업수익의 2%를 차지하고 있는 동부생명보험주식회사 외 39개 종속기업의 자산·부채 및 손익항목은 타감사인이 실시한 감사결과를 활용하였습니다.

본 감사인은 한국회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 연결재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 본 감사인에게 요구하고 있습니다. 감사는 연결재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 연결재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 연결재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인 및 타감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인과 타감사인의 감사결과를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표는 동부화재해상보험주식회사 및 그 종속기업의 2013년 3월 31일과 2012년 3월 31일 및 2011년 4월 1일 현재의 재무상태와 2013년 3월 31일과 2012년 3월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 2-39에서 설명하고 있는 바와 같이 연결기업은 2012년 6월 5일자 감사보고서에 첨부된 2012년 3월 31일로 종료되는 회계연도 연결재무제표를 지분증권 손상기준 및 퇴직급여부채 산출 수정적용으로 인하여 소급하여 재작성하였습니다.

서울시 영등포구 여의도동 10-2  
한 영 회 계 법 인  
대표이사 권 승 화

본 감사보고서는 감사보고서일 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.

# 연 결 재 무 제 표

제 46(당)기 기말 2013년 3월 31일 현재

제 45(전)기 기말 2012년 3월 31일 현재

제 45(전)기 기초 2011년 4월 1일 현재

동부화재해상보험주식회사 및 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 46(당) 기말	제 45(전) 기말	제 45(전) 기초
자산			
1. 현금및예치금<주석19,23,32,45,46>	1,515,802,885,706	1,323,431,968,398	721,214,100,689
2. 당기손익인식금융자산<주석20,23,32,39,45,46>	1,043,302,285,300	297,889,904,164	493,721,944,760
3. 매도가능금융자산<주석21,23,32,39,41,45,46>	11,529,782,579,752	6,861,996,379,088	5,280,998,628,622
4. 만기보유금융자산<주석22,23,32,39,45,46>	622,484,183,545	595,182,870,981	321,322,122,289
5. 대여금 및 수취채권<주석24,25,32,44,45,46>	7,238,931,970,094	4,263,796,165,360	3,297,043,873,701
6. 위험회피목적파생상품자산<주석39,45,46>	34,406,399,995	9,834,991,670	18,269,562,791
7. 관계기업투자주식<주석26,44>	67,928,000,000	286,631,378,965	216,313,191,316
8. 유형자산<주석23,27,44>	321,470,044,904	313,144,745,172	289,928,117,050
9. 투자부동산<주석23,28,36>	1,451,430,650,381	1,082,688,640,793	929,384,460,483
10. 무형자산<주석29,44>	99,144,949,789	73,207,087,853	69,757,751,356
11. 재보험자산<주석30,45,46>	432,014,792,558	365,307,427,984	323,382,515,323
12. 이연법인세자산<주석17>	-	-	886,514,074
13. 기타자산<주석31>	2,141,563,200,545	1,612,447,307,972	1,356,417,799,886
14. 특별계정자산<주석40>	1,646,305,248,888	578,701,525,750	260,765,120,111
자산총계	28,144,567,191,457	17,664,260,394,150	13,579,405,702,451
부채			
1. 책임준비금<주석33,41>	22,005,902,518,830	13,921,759,021,836	10,661,410,430,611
2. 당기손익인식금융부채<주석34,39,45,46>	11,373,850,709	5,326,570,827	1,187,274,975
3. 위험회피목적파생상품부채<주석39,45,46>	70,048,103,481	47,714,277,923	10,153,239,859
4. 퇴직급여부채<주석35,44>	51,471,618,206	30,167,544,992	31,935,307,092
5. 기타부채<주석32,36,37,38,44,45,46>	915,182,219,110	528,182,112,630	467,197,003,933
6. 이연법인세부채<주석17>	265,944,493,900	202,924,535,889	155,893,021,008
7. 당기법인세부채<주석17>	97,962,481,391	41,786,019,202	41,411,482,117
8. 특별계정부채<주석40>	1,698,495,060,300	625,638,576,059	274,407,184,990
부채총계	25,116,380,345,927	15,403,498,659,358	11,643,594,944,645
자본			
1. 자본금<주석1,42>	35,400,000,000	35,400,000,000	35,400,000,000
2. 자본잉여금<주석42>	37,912,781,518	37,912,781,518	37,912,781,518
3. 자본조정<주석42>	(29,655,475,800)	(29,655,475,800)	(29,655,475,800)
4. 기타포괄손익누계액<주석21,39,42>	558,705,825,983	393,188,049,061	388,722,024,361
5. 이익잉여금<주석6,42>	2,213,455,375,249	1,823,916,380,013	1,503,431,427,727

과 목	제 46(당) 기말	제 45(전) 기말	제 45(전) 기초
(대손준비금 적립액)	(27,200,355,332)	-	-
(비상위험준비금 적립액)	(499,699,746,656)	-	-
(대손준비금 적립예정금액)	(8,317,237,331)	(27,200,355,332)	(18,893,395,279)
(비상위험준비금 적립예정금액)	(48,504,083,546)	(499,699,746,656)	(453,776,957,361)
지배주주지분	2,815,818,506,950	2,260,761,734,792	1,935,810,757,806
6. 비지배지분	212,368,338,580	-	-
자본총계	3,028,186,845,530	2,260,761,734,792	1,935,810,757,806
부채 및 자본총계	28,144,567,191,457	17,664,260,394,150	13,579,405,702,451

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다"

포 괄 손 익 계 산 서

제 46(당)기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

제 45(전)기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

동부화재해상보험주식회사 및 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 46(당)기	제 45(전)기
<b>영업수익&lt;주석44&gt;</b>	11,405,086,259,908	10,691,373,048,496
1. 보험료수익<주석7>	9,627,251,324,420	8,979,845,646,459
2. 재보험금수익<주석7>	319,637,884,010	325,855,788,013
3. 구상이익<주석31>	-	3,218,105,470
4. 이자수익<주석8>	606,839,191,417	482,998,126,710
5. 금융상품투자수익<주석11>	552,541,549,588	594,244,827,293
6. 외환거래이익<주석12>	38,631,635,150	85,016,525,115
7. 수수료수익<주석9>	5,875,863,643	6,904,270,660
8. 배당금수익<주석10>	32,706,520,728	33,067,543,857
9. 기타수익<주석15,28>	185,972,415,226	159,605,504,190
10. 특별계정수익<주석40>	35,629,875,726	20,616,710,729
<b>영업비용&lt;주석44&gt;</b>	10,846,877,323,810	10,184,603,694,669
1. 책임준비금전입액<주석30,33>	2,691,959,945,286	3,052,993,784,817
2. 보험금비용<주석7>	2,869,808,332,091	2,636,809,504,986
3. 환급금비용<주석7>	2,146,647,829,391	1,542,575,279,839
4. 배당금비용<주석7>	2,525,078,379	1,767,988,457
5. 손해조사비<주석7>	114,827,069,821	100,405,442,874
6. 재보험료비용<주석7>	553,555,217,279	497,922,765,660
7. 사업비<주석13,41>	971,453,328,356	921,563,727,964
8. 신계약비상각비<주석31>	702,160,031,506	576,319,277,797
9. 구상손실<주석31>	4,956,560,566	-
10. 이자비용<주석8>	13,791,126,925	4,012,952,546
11. 금융상품투자비용<주석11>	353,766,782,287	572,030,317,712
12. 대손상각비<주석24>	14,418,714,371	3,260,321,723
13. 외환거래손실<주석12>	102,594,531,129	45,357,901,906
15. 재산관리비<주석14>	67,626,825,730	62,349,028,944
16. 부동산관리비	17,836,518,465	17,583,693,786
17. 기타비용<주석15>	183,319,556,502	129,034,994,929
18. 특별계정비용<주석40>	35,629,875,726	20,616,710,729
<b>영업손익</b>	558,208,936,098	506,769,353,827
<b>영업외수익&lt;주석16&gt;</b>	95,707,770,650	13,040,607,140

과 목	제 46(당)기	제 45(전기)
영업외비용<주석16>	69,601,976,538	8,406,814,047
법인세비용차감전순이익	584,314,730,210	511,403,146,920
법인세비용<주석17>	118,186,278,524	133,949,688,634
당기순이익	466,128,451,686	377,453,458,286
지배주주지분 당기순이익	466,128,451,686	377,453,458,286
비지배주주지분 당기순이익	-	-
기타포괄손익	165,517,776,922	4,466,024,700
1. 매도가능금융자산평가이익<주석21,42>	223,317,889,879	5,991,224,905
2. 관계기업 기타포괄손익항목에 대한 지분변동<주석26,42>	(40,314,774,507)	19,949,888,751
3. 위험회피목적파생상품평가손실<주석42>	(7,876,069,747)	(17,038,807,048)
4. 해외사업환산손익<주석42>	(10,087,906,628)	3,668,561,489
5. 재평가잉여금<주석42>	478,637,925	(8,104,843,397)
총포괄이익	631,646,228,608	381,919,482,986
지배주주지분 총포괄이익	631,646,228,608	381,919,482,986
비지배주주지분 총포괄이익	-	-
지배주주기본 및 희석주당이익<주석18>	7,364	5,963

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다"



자 본 변 동 표

제 46(당)기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

제 45(전)기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

동부화재해상보험주식회사 및 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	지배주주지분						비지배지분	자본총계
	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	합계		
<b>2011.4.1(전기초)</b>	35,400,000,000	37,912,781,518	(29,655,475,800)	346,368,561,308	1,547,660,287,652	1,937,686,154,678	-	1,937,686,154,678
회계처리 수정효과	-	-	-	42,353,463,053	(44,228,859,925)	(1,875,396,872)	-	(1,875,396,872)
<b>2011.4.1(수경후)</b>	35,400,000,000	37,912,781,518	(29,655,475,800)	388,722,024,361	1,503,431,427,727	1,935,810,757,806	-	1,935,810,757,806
<b>총포괄손익 :</b>								
당기순이익	-	-	-	-	377,453,458,286	377,453,458,286	-	377,453,458,286
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	5,991,224,905	-	5,991,224,905	-	5,991,224,905
관계기업 기타포괄손익항목에 대한 자본변동	-	-	-	19,949,888,751	-	19,949,888,751	-	19,949,888,751
위험회피목적파생상품평가손실	-	-	-	(17,038,807,048)	-	(17,038,807,048)	-	(17,038,807,048)
해외사업환산이익	-	-	-	3,668,561,489	-	3,668,561,489	-	3,668,561,489
재평가잉여금	-	-	-	(8,104,843,397)	-	(8,104,843,397)	-	(8,104,843,397)
<b>총포괄손익소계</b>	-	-	-	4,466,024,700	377,453,458,286	381,919,482,986	-	381,919,482,986
<b>자본에 직접 반영된 주주와의 거래 :</b>								
연차배당	-	-	-	-	(56,968,506,000)	(56,968,506,000)	-	(56,968,506,000)
<b>2012.3.31(전기말)</b>	35,400,000,000	37,912,781,518	(29,655,475,800)	393,188,049,061	1,823,916,380,013	2,260,761,734,792	-	2,260,761,734,792
<b>2012.4.1(당기초)</b>	35,400,000,000	37,912,781,518	(29,655,475,800)	393,188,049,061	1,823,916,380,013	2,260,761,734,792	-	2,260,761,734,792
<b>총포괄손익 :</b>								
당기순이익	-	-	-	-	466,128,451,686	466,128,451,686	-	466,128,451,686
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	223,317,889,879	-	223,317,889,879	-	223,317,889,879
관계기업 기타포괄손익항목에 대한 자본변동	-	-	-	(40,314,774,507)	-	(40,314,774,507)	-	(40,314,774,507)
위험회피목적파생상품평가손실	-	-	-	(7,876,069,747)	-	(7,876,069,747)	-	(7,876,069,747)
재평가잉여금	-	-	-	478,637,925	(631,448,450)	(152,810,525)	-	(152,810,525)
해외사업환산손실	-	-	-	(10,087,906,628)	-	(10,087,906,628)	-	(10,087,906,628)
<b>총포괄손익소계</b>	-	-	-	165,517,776,922	465,497,003,236	631,014,780,158	-	631,014,780,158
<b>자본에 직접 반영된 주주와의 거래 :</b>								
연차배당	-	-	-	-	(75,958,008,000)	(75,958,008,000)	-	(75,958,008,000)
사업결합시 비지배지분의 인식	-	-	-	-	-	-	212,368,338,580	212,368,338,580
<b>2013.3.31(당기말)</b>	35,400,000,000	37,912,781,518	(29,655,475,800)	558,705,825,983	2,213,455,375,249	2,815,818,506,950	212,368,338,580	3,028,186,845,530

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다"

현금흐름표

제 46(당)기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

제 45(전)기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

동부화재해상보험주식회사 및 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 46(당)기	제 45(전)기
<b>영업활동으로 인한 현금흐름</b>	27,835,808,207	(75,730,511,772)
법인세비용차감전순이익	584,314,730,210	511,403,146,920
수익 및 비용의 조정	3,035,125,797,406	3,328,651,500,036
자산·부채의 변동	(4,096,265,289,145)	(4,279,960,985,345)
이자수취액	597,496,822,551	428,074,691,381
이자지급액	(11,739,902,948)	(1,202,851,575)
배당수취액	25,616,231,226	33,240,099,509
법인세납부액	(106,712,581,093)	(95,936,112,698)
<b>투자활동으로 인한 현금흐름</b>	(192,167,425,760)	27,389,623,163
<b>1. 투자활동으로 인한 현금유입액</b>	171,820,935,683	309,162,789,323
종속기업투자주식의 처분	92,071,706,256	293,299,544,629
종속기업투자주식의 취득	78,618,009,587	-
토지의 처분	750,000,000	-
건물의 처분	50,000,000	-
비품의 처분	169,650,684	291,877,304
차량운반구의 처분	161,069,156	23,000,000
투자부동산의 처분	-	15,466,607,390
회원권의 처분	500,000	81,760,000
<b>2. 투자활동으로 인한 현금유출액</b>	(363,988,361,443)	(281,773,166,160)
관계기업투자주식의 취득	(12,571,000,000)	(40,900,440,000)
토지의 취득	-	(641,588,815)
건물의 취득	(1,635,556,043)	(3,119,221,448)
차량운반구의 취득	(655,819,324)	(97,103,508)
비품의 취득	(31,229,374,702)	(28,351,124,604)
임차점포시설물의 취득	-	(409,596,987)
건설중인자산의 취득	-	(1,700,435,935)
투자부동산의 취득	(302,419,421,466)	(187,518,459,851)
회원권의 취득	-	(1,461,460,000)
소프트웨어의 취득	(15,367,392,908)	(17,438,065,152)
복구공사로 인한 현금 유출액	(109,797,000)	(135,669,860)
<b>재무활동으로 인한 현금흐름</b>	70,879,918,851	(10,770,561,930)
<b>1. 재무활동으로 인한 현금유입액</b>	150,091,861,984	49,650,416,050
차입부채의 증가	148,371,332,133	33,010,437,461
국고보조금의 수령	207,953,900	-
임대보증금의 증가	1,512,575,951	16,639,978,589
<b>2. 재무활동으로 인한 현금유출액</b>	(79,211,943,133)	(60,420,977,980)
배당금의 지급	(75,958,008,000)	(56,968,506,000)
임대보증금의 감소	(3,253,935,133)	(3,452,471,980)

과목	제 46(당)기		제 45(전)기	
현금및현금성자산의 감소		(93,451,698,702)		(59,111,450,539)
환율변동효과		(525,260,071)		2,604,867,947
기초의 현금		450,850,513,785		507,357,096,377
기말의 현금<주석19>		356,873,555,012		450,850,513,785

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다"

## 연결재무제표에 대한 주석

제 46(당)기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

제 45(전)기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

동부화재해상보험주식회사 및 그 종속기업

### 1. 지배기업의 개요

동부화재해상보험주식회사(이하 "지배기업 또는 당사")는 자동차보험업을 목적으로 1968년 11월 1일 설립되었으며 지속적인 업무영역확대를 통해 현재는 자동차보험 뿐만 아니라 화재, 해상, 특종, 장기 및 개인연금보험 등의 사업을 영위하고 있으며 보고기간종료일 현재 전국에지역본부 8개, 지점 55개, 보상사무소 13개, 영업소 365개의 영업조직을 운영하고 있습니다. 한편, 당사는 1973년 6월 28일 당사의 주식을 한국거래소가 개설하는 유가증권 시장에 상장하였으며 수차례 증자를 거쳐 보고기간 종료일 현재 당사의 자본금은 35,400백만원이며 서울특별시 강남구 대치동 891-10에 본사를 두고 있습니다.

보고기간종료일 현재 납입자본금의 내역 및 주요 주주는 다음과 같습니다.

주주명	당기말		전기말	
	자본금(백만원)	지분율(%)	자본금(백만원)	지분율(%)
김준기	2,784	7.87	2,784	7.87
김남호	4,976	14.06	4,976	14.06
김주원	1,440	4.07	1,440	4.07
동부문화재단	1,770	5.00	1,770	5.00
동부화재해상보험(자기주식)	3,751	10.60	3,751	10.60
소액주주	20,679	58.40	20,679	58.40
합 계	35,400	100.00	35,400	100.00

## 2. 중요한 회계정책

### 2-1 재무제표의 작성기준

동부화재해상보험주식회사 및 그 종속기업(이하 "연결기업")의 연결재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표는 공정가치로 평가된 당기손익인식금융상품, 위험회피목적파생상품, 매도가능금융자산을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 공정가치 위험회피의 위험회피대상으로 지정된 자산과 부채의 장부금액은 상각후원가로 기록되지 않고, 효과적인 위험회피관계 내에서 회피되는 위험에 대응하는 공정가치의 변동을 반영하여 기록됩니다. 본 연결재무제표는 원화로 표시되어 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 백만원 단위로 표시되어 있습니다.

### 2-2 연결기준

#### 2-2-1 종속기업

종속기업은 지배기업에 의해 지배를 받고 있는 기업이며, 지배력이란 경제활동에서 효익을 얻기 위하여 기업의 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 능력을 의미합니다. 종속기업의 재무제표는 지배력을 획득한 시점부터 지배력을 상실하는 시점까지 연결재무제표에 포함됩니다. 연결기업은 지배기업의 각 종속기업에 대한 투자자산의 장부금액과 각 종속기업의 자본 중 지배기업의 지분을 제거함에 있어 취득법을 적용하고 있습니다. 취득법을 적용함에 있어 각 종속기업에 대한 지배권 획득일 현재 각 종속기업의 순자산의 공정가치보다 이전대가인 투자자산의 장부금액이 큰 경우 그 차액을 영업권으로 인식한 후 매 보고기간말마다 손상여부를 검토하고 있습니다.

한편, 종속기업의 재무제표는 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 지배기업과 동일한 회계정책을 적용하여 동일한 보고기간에 대하여 작성되고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결대상 종속기업의 개요는 다음과 같습니다.

- 동부생명보험주식회사의 개요

동부생명보험주식회사는 1989년 4월 14일 설립되었으며 인보험 및 인보험에 대한 재보험계약 및 이와 관련된 자산운용업을 주업으로 하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 본사는 서울시 강남구 대치동에 위치하고 있으며, 동사의 자본금은 보통주자본금 145,000백만원 및 우선주자본금 48,331백만원으로 구성되어 있습니다.

- 동부자동차보험손해사정주식회사의 개요

동부자동차보험손해사정주식회사는 당사가 전액출자한 종속기업으로서 1984년 2월 29일 설립되었으며 자동차보험 손해발생사실확인업을 주업으로 하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 본사는 서울시 강남구 대치동에 위치하고 있으며, 동사의 자본금은 보통주자본금 70천원 및 우선주자본금 999,930천원으로 구성되어 있습니다.

- 동부씨에스아이손해사정주식회사의 개요

동부씨에스아이손해사정주식회사는 당사가 전액출자한 종속기업으로서 2011년 3월 17일 설립되었으며 제3보험 및 기타보험 손해발생사실확인업을 주업으로 하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 본사는 서울시 강남구 역삼동에 위치하고 있으며, 동사의 자본금은 보통주자본금 2억원으로 구성되어 있습니다.

- 동부씨에이에스손해사정주식회사의 개요

동부씨에이에스자동차손해사정주식회사는 당사가 전액출자한 종속기업으로서 2011년 3월 17일 설립되었으며 보험관련 손해발생사실확인업을 주업으로 하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 본사는 서울시 중구 저동에 위치하고 있으며, 동사의 자본금은 보통주자본금 3억원으로 구성되어 있습니다.

- 동부씨앤에스자동차손해사정주식회사의 개요

동부씨앤에스자동차손해사정주식회사는 당사가 전액출자한 종속기업으로서 2011년 3월 17일 설립되었으며 콜센터 텔레마케팅 서비스 및 보험 손해사정업을 주업으로 하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 본사는 서울시 중구 초동에 위치하고 있으며, 동사의 자본금은 보통주자본금 3억원으로 구성되어 있습니다.

#### - 동부엠앤에스주식회사의 개요

동부엠앤에스주식회사는 당사가 전액 출자한 종속기업으로서 2013년 2월 22일 설립되었으며 보험대리점으로서의 보험상품 안내 및 판매를 주업으로 하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 본사는 서울시 중구 수표동에 위치하고 있으며, 동사의 자본금은 보통주자본금 100억원으로 구성되어 있습니다.

#### 2-2-2 특수목적기업

연결기업은 거래 및 투자를 목적으로 다수의 특수목적기업을 설립하였습니다. 특수목적기업의 위험과 효익 및 연결실체와의 실질적인 관계에 대한 평가를 고려할 때, 연결실체가 해당 특수목적기업을 지배하고 있다고 판단되는 경우에는 연결대상에 포함하고 있습니다. 연결기업이 지배하고 있는 특수목적기업은 운영에 대한 의사결정능력이 엄격하게 제한되어, 특수목적기업의 영업 및 순자산과 관련된 대부분의 효익을 연결기업이 획득하게 되고, 연결기업이 특수목적기업의 활동으로 발생할 수 있는 위험에 노출되어 있으며 특수목적기업 또는 특수목적기업의 자산과 관련한 소유위험이나 잔여지분의 대부분을 보유하는 조건으로 설립되었습니다.

보고기간종료일 현재 연결대상에 포함되는 특수목적기업은 39개입니다. (주석 44 참조)

#### 2-2-3 관계기업

관계기업은 연결기업의 종속기업 혹은 공동지배기업이 아니면서 연결기업이 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 기업으로서 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

이에 따라 관계기업에 대해서는 최초 취득시점에는 원가로 인식하고, 취득일 이후에 발생한 관계기업의 순자산 변동 중 연결기업의 지분에 해당하는 금액은 장부금액에 가감하여 연결재무제표상 관계기업투자로 표시하고 있습니다. 관계기업의 순자산 변동이 당기순이익(손실)로 인하여 발생한 경우에는 연결기업의 지분에 해당하는 금액을 지분법이익(손실)로 하여 연결손익계산서에 직접 반영하고, 순자산 변동이 자본에서 발생한 경우에는 연결기업의 자본에 직접 반영하고 있습니다. 한편, 관계기업과 관련된 영업권은 연결기업 투자지분의 장부금액에 포함하되 상각 또는 개별적으로 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 연결기업의 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우 관계기업의 회계정책을 연결기업의 회계정책과 일관되도록 관계기업의 재무제표를 조정하여 지분법을 적용하고 있습니다.

연결기업은 지분법을 적용할 때, 관계기업 투자에 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정하기 위해 매 보고기간말에 관계기업 투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고 있습니다. 만약 손상이 필요한 경우에는 관계기업의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 연결손익계산서에 인식하고 있습니다.

연결기업은 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실한 날부터 지분법의 적용을 중단하며, 유의적인 영향력을 상실한 때에 이전의 관계기업에 대한 투자자산이 있다면 그 투자자산을 공정가치로 측정하고 있습니다. 유의적인 영향력 상실시 관계기업 투자지분의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

#### 2-2-4 내부거래제거

연결기업간 연결기업 및 관계기업 투자간 거래, 이와 관련된 잔액과 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 다만, 연결기업과 관계기업간 거래에 따른 미실현손익은 연결기업의 지분 해당분만큼 제거하고 있습니다.

#### 2-3 외화거래

##### 2-3-1 기능통화

연결기업은 연결재무제표를 작성할 때 모든 거래를 기능통화에 의하여 측정 및 인식하고 있습니다. 기능통화란 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경의 통화를 의미하며 각 실체에 있어 기능통화와 다른 통화로 이루어지는 거래는 기능통화로 환산하여 측정 및 인식하고 있습니다.

##### 2-3-2 외화거래와 기말잔액의 환산

외화거래는 거래일의 환율 및 평균환율을 적용하여 기능통화로 최초 인식하고 있습니다. 화폐성자산 및 부채는 매 보고기간말마다 기능통화 환율을 적용하여 연결재무상태표에 계상하고 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.



공정가치로 측정하는 비화폐성자산 및 부채도 매 보고기간말마다 기능통화 환율을 적용하여 연결재무상태표에 계상하되 그 환산차이는 공정가치평가손익을 당기손익으로 인식하는 항목은 당기손익으로 공정가치평가손익을 기타포괄손익으로 인식하는 항목은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치로 측정하지 아니하는 비화폐성자산 및 부채는 최초 인식 시점의 기능통화 환율을 적용하여 표시하므로 환산 차이가 발생하지 아니합니다.

#### 2-4 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유현금과 보통예금 등의 요구불예금으로 구성됩니다. 현금성 자산은 투자나 다른 목적이 아닌 단기의 현금수요를 충족하기 위한 목적으로 보유하고 유동성이 매우 높은 단기 투자자산으로서, 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산입니다. 연결현금흐름표상의 현금은 현금및현금성 자산을 의미합니다.

#### 2-5 금융자산의 분류 및 측정

금융자산은 그 취득목적 등에 따라 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 만기 보유금융자산, 위험회피목적파생상품자산과 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 해당 거래를 약정한 시점인 매매일에 인식하고 있습니다. 한편, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융자산의 인도나 인수가 이루어지는 거래를 의미합니다.

연결기업은 금융자산의 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외하고는 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에 가산하고 있습니다.

##### 2-5-1 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재

파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다. 또한, 당기손익인식금융자산은 공정가치로 후속 측정하며 관련 평가손익, 이자수익 및 배당금수익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

주계약에 내재된 파생상품은 그 경제적 특징과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되어 있지 않고 주 계약이 매매목적이나 당기손익인식대상으로 지정되지 않은 경우 별도의 파생상품으로 회계처리하고 공정가치로 계상하고 있습니다. 내재파생상품은 공정가치로 평가하며 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름의 중요한 변동을 가져오는 계약조건의 변경이 있는 경우에만 재검토를 하고 있습니다.

#### 2-5-2 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능항목으로 지정된 비파생금융자산 또는 대출채권이나 만기보유금융자산으로 분류되지 않고 단기매매금융자산이 아니며 최초인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정되지 않은 금융자산으로서, 공정가치로 측정하며 손상차손과 외환손익을 제외한 공정가치의 변동에 따른 손익은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가법으로 측정하고 있습니다. 기타포괄손익누계액은 관련된 금융자산이 처분되거나 손상차손을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하며, 동 금융자산으로부터 획득한 배당금은 지급액을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 2-5-3 만기보유금융자산

만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 유효이자율을 사용하여 측정된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하며, 관련 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

#### 2-5-4 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 사용하여

계산된 상각후원가에서 손상차손누계액(대손충당금)을 차감하여 표시하고 있습니다. 이자수익의 인식이 중요하지 않은 단기 수취채권을 제외하고는 관련 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

## 2-6 파생상품 및 위험회피회계

파생상품은 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식하고 위험회피회계 적용 여부에 따라 매매목적 파생상품과 위험회피목적 파생상품으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후 파생상품은 공정가치로 측정하고 관련 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단, 파생상품이 현금흐름위험회피 또는 해외사업장순투자 위험회피의 위험회피수단으로 지정되고 위험회피가 효과적인 경우 관련 평가손익은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

위험회피회계를 적용하기 위하여 연결기업은 위험회피개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략, 회피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 공식적으로 지정하여 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상위험으로 인한 파생상품의 공정가치나 현금흐름의 변동이 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 효과를 의미합니다. 연결기업은 매 보고기간종료일마다 높은 위험회피효과를 기대할 수 있고 실제로 높은 위험회피효과가 있었는지를 평가하여 문서화하고 있습니다.

### 2-6-1 공정가치위험회피회계

공정가치위험회피회계를 적용하는 경우 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동이 위험회피수단의 공정가치 변동과 상쇄되도록 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 평가손익과 위험회피수단의 평가손익을 동일 기간에 대칭적으로 인식하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 공정가치위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 못하는 등의 위험회피회계 중단 요건에 해당되면 위험회피회계를 전진적으로 중단하고 위험회피대상항목의 장부금액 조정분을 유효이자율법을 사용하여 만기까지 상각하며 이를 당기손익에 반영하고 있습니다.

### 2-6-2 현금흐름위험회피회계

현금흐름위험회피회계를 적용하는 경우 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 현금흐름 변동이 위험회피수단의 현금흐름 변동과 상쇄되도록 위험회피수단의 평

가손익 중 위험회피에 효과적인 부분을 기타포괄손익으로 계상한 후 위험회피대상항목의 현금흐름이 손익에 영향을 미치는 시점에 관련 기타포괄손익을 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 한편, 위험회피수단의 평가손익 중 위험회피에 효과적이지 못한 부분은 당기손익으로 즉시 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족하지 못하는 등의 위험회피회계 중단 요건에 해당되면 위험회피회계를 전진적으로 중단하고 기타포괄손익으로 계상된 위험회피수단의 누적평가손익은 향후 예상거래가 발생하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

## 2-7 금융자산의 손상

### 2-7-1 매도가능금융자산

연결기업은 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 해당 금융자산이 제거되지 않더라도 공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 기타포괄손익으로 인식한 누적손실에서 이전기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액을 자본에서 당기손익으로 재분류하여 손상차손으로 인식하고 있습니다. 매도가능채무상품의 손상차손 인식 후 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다.

매도가능지분상품의 공정가치가 원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 될 수 있습니다. 이러한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않고 있습니다. 매도가능채무상품의 경우 후속기간에 관련 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 2-7-2 만기보유금융자산

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우 만기보유금융자산의 손상차손은 해당 금융자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정하고 당기손익으로 인식하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 환입 후 장부금액은 당초 손상을 인식하지 않았다면 환입일 현재 인식하였을 상각후원가를 초과할 수 없

습니다.

### 2-7-3 대여금 및 수취채권

개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토한 후 손상발생에 대한 객관적인 증거가 있는 경우 개별대손충당금을 설정하여 손상차손을 인식하여 당기손익으로 반영하고 있습니다. 개별적으로 검토한 금융자산에 손상발생의 객관적인 증거가 없다면, 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한, 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산은 집합적으로 손상차손을 평가하고 있습니다. 따라서, 집합대손충당금 설정 대상은 개별대손충당금 설정 대상을 제외한 모든 대여금 및 수취채권으로 분류된 금융자산입니다. 다만, 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합이 없다면 집합대손충당금 설정을 하지 않고 있습니다.

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우 개별대손충당금은 해당 금융자산의 장부금액과 최초 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정하고 있습니다. 단, 아직 발생하지 아니한 미래의 손상차손은 미래예상현금흐름에 포함하지 아니합니다. 개별대손충당금은 미래회수가 현실적으로 불가능하고 모든 담보물의 회수절차가 종료된 때에 해당 금융자산과 같이 상각 처리하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에 이미 인식한 손상차손을 환입하기 위하여 관련 개별대손충당금을 조정하고 있습니다.

추정미래현금흐름의 현재가치를 산출하기 위하여 최초 유효이자율이 적용되거나 변동금리부 금융자산의 경우 손상차손을 측정하기 위하여 현행유효이자율을 적용하고 있습니다. 담보부 금융자산의 추정미래현금흐름의 현재가치는 담보물의 유입가능성이 높은지 여부에 관계없이 담보물로부터의 현금흐름을 추정하고 획득 및 처분비용을 차감하여 계산하고 있습니다.

집합대손충당금을 설정하기 위하여 연결기업은 대출채권을 유사한 신용위험 특성을 보유한 집합으로 분류하고 있습니다. 분류의 기준이 되는 신용위험 특성은 상품 유형, 차주의 산업, 신용등급, 지역적 위험, 담보 유형 및 연체상태 등입니다.

연결기업은 발생손실에 근거하여 집합대손충당금을 산출하고 있습니다. 집합대손충당금의 설정률은 발생하였으나 보고되지 않은 (Incurred But Not Reported, IBNR) 부도율과 부도시 손실률(Loss Given Default, LGD)을 곱하여 산출하고 있습니다. IBNR 부도율은 유사한 신용위험 특성을 보유한 대출채권 집합의 과거 손상차손 경험을 바탕으로 예상부도율(Probability of Default, PD)에 손상발현기간(Loss Emergence Period, LEP)을 반영하여 추정하고 있습니다. 또한, 부도시 손실률은 해당 대출채권 집합의 유효이자율을 할인율로 적용하며 상품 및 담보 유형 등을 고려하여 추정하고 있습니다.

금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 인식되면, 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 2-8 금융자산의 재분류

연결기업은 다음과 같은 일정 조건을 충족하는 경우에만 금융자산을 재분류하고 있습니다.

당기손익인식금융자산 중 단기매매항목은 더 이상 단기간 내에 매각할 목적이 아니면서 드문 상황에서만 매도가능금융자산 등 다른 범주로 재분류할 수 있습니다. 단, 단기매매금융자산으로 분류되지 않았더라면 대여금 및 수취채권의 정의를 충족하였을 금융자산의 경우에는 드문 상황이 아니더라도 연결기업은 해당 금융자산을 예측 가능한 미래기간 동안 또는 만기까지 보유할 의도와 능력이 있다면 다른 범주로 재분류할 수 있습니다.

매도가능금융자산의 경우 매도가능항목으로 지정되지 않았더라면 대여금 및 수취채권의 정의를 충족하였을 금융자산으로서 매도가능항목으로 분류된 경우 연결기업이 해당 금융자산을 예측 가능한 미래기간 동안 또는 만기까지 보유할 의도와 능력이 있다면 대여금 및 수취채권으로 재분류할 수 있습니다.

만기보유금융자산의 경우 보유 의도나 능력에 변화가 있어 더 이상 만기보유금융자

산으로 분류하는 것이 적절하지 않다면, 만기보유금융자산은 매도가능금융자산으로 재분류할 수 있습니다. 단, 경미한 금액 이상의 만기보유금융자산을 재분류하는 경우 보유 중인 모든 만기보유금융자산을 매도가능금융자산으로 재분류합니다.

## 2-9 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 연결기업은 금융자산을 제거하고 있습니다. 그러나, 해당 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니하였으나 당해 금융자산에 대한 통제권을 이전한 경우에는 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 이전된 금융자산을 통제하고 있다면, 연결기업은 해당 금융자산과 지급하여야 하는 관련 부채 중 연결기업이 지속적으로 관여하는 정도까지 연결재무상태표에 자산·부채로 인식하고 있습니다. 양도자산에 대한 보증을 제공하는 형태로 지속적인관여가 이루어지는 경우, 지속적인관여의 정도는 양도자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 한편, 양도된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있는 경우 연결기업은 당해 금융자산을 계속적으로 인식하고 수취한 매각금액은 담보부 차입으로 인식합니다.

## 2-10 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액 및 손상차손누계액을 차감하여 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

역사적 원가 및 후속원가는 당해 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 연결기업에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산으로 인식하고 있으며 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다. (주석 2-26 참조)

토지는 감가상각을 하고 있지 않습니다. 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법 및 정률법에 따라 산정하고 있습니다.

구분	감가상각방법	내용연수(년)
건물	정액법	40
건축물	정액법	20
비품	정률법	4
차량운반구	정률법	4

유형자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 매 보고기간종료일에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수 및 감가상각방법의 적정성을 검토하고 내용연수 변경이 필요한 경우 전진적으로 적용하고 있습니다. 유형자산은 처분하거나 사용 또는 처분을 통하여 미래 경제적 효익이 기대되지 않을 경우 연결재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분가액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

## 2-11 투자부동산

연결기업은 당해 자산에서 발생하는 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 높고 그 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에만 투자부동산을 인식하고 있습니다.

연결기업은 투자부동산을 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하며 최초 인식 이후에는 원가모형에 따라 측정하고 있습니다.

연결기업은 투자부동산을 처분하거나 사용을 통하여 더이상 미래경제적효익을 기대할 수 없을 것으로 예상되는 경우 연결재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다. 또한, 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있습니다.

토지는 감가상각을 하고 있지 않습니다. 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법



에 따라 산정하고 있습니다.

구분	감가상각방법	내용연수(년)
건물	정액법	40
건축물	정액법	20
선박	정액법	15~25

## 2-12 정부보조금

연결기업은 자산취득에 사용할 목적으로 정부보조금("자산관련정부보조금")을 수령한 경우에는 자산의 장부금액을 결정할 때 동 자산관련정부보조금을 차감하여 표시하고 있습니다. 동 보조금은 해당자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익에 인식하고 있습니다.

## 2-13 무형자산

연결기업은 당해 자산에서 발생하는 미래경제적효익이 연결기업에 유입될 가능성이 높고 그 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에만 무형자산을 인식하고 있습니다. 무형자산은 소프트웨어(정액법, 5년상각) 및 회원권(비한정무형자산)을 포함하고 있습니다.

개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 인식하고 사업결합으로 취득하는 무형자산의 취득원가는 기업회계기준서 제1103호 "사업결합"에 따라 취득일의 공정가치로 인식하고 있으며, 당해 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 내용연수가 유한한 무형자산은 상각하고 상각대상금액은 내용연수 동안 체계적인 방법으로 배분하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 아니하고, 매 보고기간종료일에 무형자산의 손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한, 비한정인 내용연수를 적용하는 무형자산의 경우에는 매 보고기간말마다 관련 무형자산에 대하여 비한정내용연수를 적용하는 것이 적절한지의 여부를 검토하여 적절하지 않다고 판단되는 경우 전진적인 방법에 의해 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

한편, 무형자산의 내용연수와 상각방법은 매 보고기간말에 그 적정성을 검토하고 있으며, 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당

무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있으며, 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

#### 2-14 재보험자산

연결기업은 보험계약을 출재한 경우 기업회계기준서 제1104호 "보험계약"에 따라 재보험계약자의 순 권리로서 해당 계약에 대해 수재받은 보험사가 적립한 책임준비금 상당액에 해당되는 금액을 재보험자산으로 계상하고 있으며, 당해 재보험자산과 관련된 보험부채와는 상계하지 않고 있습니다. 또한, 재보험계약에서 발생한 수익 또는 비용과 관련 보험계약에서 발생한 비용 또는 수익과도 서로 상계하지 않고 있습니다. 한편, 연결기업은 매 보고기간말마다 재보험자산에 대한 손상여부를 고려하고 있으며, 재보험계약자의 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부금액을 감소시키고, 손상차손을당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 2-15 구상채권

연결기업은 보고기간종료일 현재 보험사고 발생으로 지급된 보험금 중 보험사고의 해결과정에서 취득한 담보자산의 매각 또는 구상권 등 기타 권리의 행사로 인한 회수가능가액을 과거 일정기간(3년~5년)의 경험률을 기초로 산출하여 구상채권으로 계상하고 있습니다. 한편, 구상채권의 변동금액은 연결포괄손익계산서에 구상이익(손실)로 계상하고 있습니다.

#### 2-16 신계약비

연결기업은 보험기간이 1년을 초과하는 장기보험계약별로 구분하여 실제신계약비(실제신계약비가 표준해약공제액을 초과하는 경우에는 표준해약공제액)를 기준으로 하여 당해 계약의 보험료납입기간 또는 신계약비 부가기간(보험료납입기간이 7년을 초과하는 경우에는 7년)에 걸쳐 균등하게 상각하여 비용으로 처리하고 있습니다. 다만, 당해 회계연도말 현재 연결기업이 보유하고 있는 장기보험계약 전체에 대한 미상각신계약비가 순보험료식 보험료적립금과 해약환급금식 보험료적립금과의 차액보다 큰 경우에는 그 초과금액을 당해 회계연도에 추가로 상각하고 있습니다. 또한, 당해 장기보험계약의 해약일에 미상각잔액이 있는 경우에는 해약일이 속하는 회계연도에 전액 상각하고 있습니다. 한편, 표준해약공제액을 초과하는 금액과 신계약비를 조기에 회수할 목적으로 부가보험료의 비율이 보험기간의 초기에 높게 되어 있는 경우

의 신계약비는 당해 회계연도에 전액 비용처리하고 있습니다.

#### 2-17 매각예정자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 이익으로 인식하고 있습니다.

비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

#### 2-18 비금융자산의 손상

연결기업은 유형자산, 무형자산, 투자부동산 등과 같은 비금융자산에 대하여 매 보고기간말마다 당해자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는 지의 여부를 검토하고 있으며, 손상징후가 존재하는 경우 또는 영업권 등과 같이 매 보고기간말마다 손상검사가 요구되는 경우 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 한편, 회수가능액은 순공정가치와 사용가치중 큰 금액으로 결정하고 있으며, 회수가능액을 추정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다.

연결기업은 영업권을 제외한 비금융자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 검토하며, 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 비금융자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반

영하고 있습니다.

## 2-19 계약의 분류

연결기업은 계약당사자 일방(연결기업)이 특정한 미래의 불확실한 사건(보험사건)으로 계약상대방(보험계약자)에게 불리한 영향이 발생한 경우에 보험계약자에게 보상하기로 약정함으로써 보험계약자로부터 유의적 보험위험을 인수하는 계약, 재보험계약 및 임의배당요소가 있는 금융상품에 대해서는 기업회계기준서 제1104호 "보험계약"에 따라 회계처리하고 있으며, 임의배당요소가 없는 금융상품에 대해서는 기업회계기준서 제1039호 "금융상품의 인식과 측정"을 적용하고 있습니다. 또한, 연결기업은 상업적 실질이 결여된 경우를 제외한 모든 상황에서 보험사건으로 인하여 연결기업이 유의적인 부가급부금을 지급하는 경우에만 유의적인 보험위험을 인수하는 것으로 하고 있습니다.

## 2-20 책임준비금

연결기업은 보험업감독규정 및 관계법령에 의거 선임계리사의 확인에 따라 보험계약자 또는 수익자에게 장래에 보험금, 환급금 및 배당금 등을 지급하기 위하여 책임준비금을 적립하고 있으며, 그 주요내용은 다음과 같습니다.

### 2-20-1 장기저축성보험료적립금

연결기업은 보고기간종료일 현재 보험금의 지급사유가 발생하지 아니한 생명보험계약 및 장기손해보험계약에 대하여 장래에 지급하여야 할 보험금, 만기환급금(중도환급금을 포함) 및 해약환급금 등에 충당하기 위하여 표준이율 및 표준위험률을 적용하여 계산한 금액 이상으로 적립하고 있습니다.

### 2-20-2 지급준비금

연결기업은 보고기간종료일 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대하여 지급하여야 하거나 지급될 것으로 추정되는 금액 중 아직 지급하지 아니한 금액을 지급준비금으로 적립하고 있으며, 동 지급준비금에는 손해사정, 소송중재, 보험대위 및 구상권 행사 등에 소요될 것으로 예상되는 비용인 장래손해조사비와 보험료 미납으로 실효된 계약중 부활권 및 유보기간이 경과하지 아니한 계약의 준비금(해지환급금 상당액)이 포함되어 있습니다. 한편, 보험사고의 해결과정에서 취득한 담보자산의 매각 또는 구상권 등 기타 권리의행사로 인한 회수가능가액은 지급준비금 적립시 차감

하고 있습니다.

#### 2-20-3 미경과보험료적립금

연결기업은 보고기간종료일 현재 납입기일이 도래한 보험료 중 차기 이후의 기간에 속하는 미경과보험료해당액을 적립하고 있습니다.

#### 2-20-4 계약자배당준비금

연결기업은 계약자 배당에 충당하기 위하여 법령이나 약관 등에 의하여 적립하여야 할 금액을 적립하고 있습니다.

#### 2-20-5 계약자이익배당준비금

연결기업은 장래의 계약자배당에 충당하거나 계약자이익배당 이외의 책임준비금을 추가적으로 적립하기 위하여 법령이나 약관 등에 의하여 영업성과에 따라 총액으로 적립하고 있습니다.

#### 2-20-6 배당보험손실보전준비금

연결기업은 장래에 발생할 배당보험계약의 손실을 보전하기 위하여 배당보험이익 계약자지분의 100분의 30이내에서 손실보전준비금을 적립할 수 있습니다. 동 준비금은 준비금을 적립한 회계연도 종료일로부터 5년내의 회계연도에 배당보험계약의 손실을 보전하고, 보전후 잔액은 개별계약자에 대한 계약자배당재원으로 사용하여야 합니다.

#### 2-20-7 보증준비금

연결기업은 보고기간종료일 현재 유지되고 있는 계약에 대하여 보험금 등을 일정수준 이상으로 보증하기 위해 장래 예상되는 손실액 등을 고려하여 보증준비금을 적립하고 있습니다.

#### 2-20-8 계약자지분조정

연결기업의 종속기업인 동부생명보험(주)가 보유하고 있는 매도가능금융자산을 공정가치로 평가함에 따라 발생된 매도가능금융자산평가손익 및 동부생명보험(주)가 현금흐름위험회피회계를 적용함에 따라 발생한 위험회피에 효과적인 파생상품평가손익 중 보험업감독업무시행세칙 별표 16에서 규정하고 있는 손익분석기준의 상품별

손익구분기준 중 투자손익 배분기준을 적용함에 따라 계약자지분에 해당하는 금액을 계약자지분조정으로 계상하고 있습니다.

## 2-21 책임준비금의 적정성 평가

연결기업은 기업회계기준서 제1104호 "보험계약"이 적용되는 연결기업 보유 모든 보험계약에 대하여 옵션, 보증 및 보험금처리원가로 인한 현금흐름 등 보고기간종료일 현재 당해보험계약으로부터 발생할 것으로 예상되는 미래 현금흐름의 현행 추정치를 산정하여 동 현행 추정치가 책임준비금 장부가액을 초과하는 경우 동 초과액을 추가로 책임준비금으로 적립하고 있습니다. 책임준비금 적정성 평가대상은 장기저축성보험료적립금, 미경과보험료적립금 및 보증준비금으로 하고, 평가일 현재 지급의무가 확정된 부채는 평가대상에서 제외하고 있습니다.

또한, 책임준비금 적정성 평가를 위한 미래 현금흐름의 추정은 일반보험, 자동차보험 및 장기손해보험(개인연금 포함)으로 구분하되, 일반보험은 보험업감독업무시행세칙에서 정한 일반보험의 대분류기준, 자동차보험은 담보별로 구분하여 이루어지고 있으며, 평가단위를 포함하여 미래 현금흐름 추정에 사용된 가정(사업비율, 해약률, 위험률, 할인율 등)은 매 회계연도에 일관되게 적용되고 있습니다. 평가단위별 책임준비금의 잉여·부족분에 대해서는 보험회사 전체 수준에서는 상계가 가능하나, 일반보험, 장기손해보험, 자동차보험간 부족·잉여분은 상계하지 않고 있습니다. 한편, 장기보험의 경우에는 미래 현금흐름을 미래운용자산수익률로 할인하나, 일반보험 및 자동차보험의 경우에는 현재가치 할인을 적용하지 아니합니다.

## 2-22 금융부채의 분류 및 측정

금융부채는 당기손익인식금융부채, 위험회피목적파생상품부채 및 차입부채 등으로 분류하고 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익인식금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에서 차감하고 있습니다.

### 2-22-1 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 단기간내 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재

파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다. 또한, 당기손익인식금융부채는 공정가치로 후속 측정하며 관련 평가손익 및 이자비용은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 2-22-2 차입부채

차입부채는 후속적으로 상각후원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 관련 기간 동안 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 2-23 금융부채의 제거

연결기업은 금융부채를 그 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되는 경우에 제거하고 있습니다. 기존 금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건의 다른 금융부채로 대체되거나 계약조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존 부채의 제거 및 신규 부채의 인식으로 처리하며 장부금액과 지급한 대가의 차이는 손익에 반영하고 있습니다.

#### 2-24 금융자산과 금융부채의 상계

연결기업은 인식한 금융자산과 금융부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우 금융자산과 금융부채를 서로 상계하여 연결재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

#### 2-25 충당부채

연결기업은 과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원의 유출 가능성이 높으며, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정이 가능한 경우 그 손실 추정액을 충당부채로 인식하고 있습니다. 과거사건의 결과로 현재의무가 있는지의 여부가 확인되지 않거나, 현재의무이지만 당해 의무이행을 위하여 자원이 유출될 가능성이 높지 않거나 동손실의 금액을 신뢰성있게 추정할 수 없는 경우에는 우발부채로 공시하고 있습니다. 한편, 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 인식하고 있습니다.

## 2-26 복구충당부채

연결기업은 임차하여 사용중인 건물과 관련하여 동 건물의 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 소요될 것으로 추정되는 비용을 복구충당부채로 계상하고 있습니다. 동 충당부채는 경영자의 가정과 추정에 기초한 임차건물의 면적당 복구비용과 할인율을 적용하여 산정되었습니다.

## 2-27 퇴직급여부채

연결기업은 확정급여제도를 운영하고 있으며 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직급여의 금액을 확정하고 있습니다.

확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 퇴직급여부채는 보고기간종료일 현재 예측단위적립방식에 의하여 산정된 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무의 현재가치는 종업원이 당기와 과거기간에 근무용역을 제공하여 발생한 채무를 결제하는 데 필요한 예상 미래지급액의 현재가치로서 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 시장수익률로 기대미래지급액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 과거근무원가는 퇴직급여나 기타장기종업원급여를 당기에 새로 도입하거나 변경함에 따라 종업원의 과거기간 근무용역에 대한 확정급여채무의 현재가치가 변동하는 경우 그 변동액으로서 발생 즉시 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만, 퇴직급여제도의 변경이 일정기간동안 근무를 계속하는 것을 전제로 하는 경우에 과거근무원가는 가득기간 동안 정액법에 의해 비용으로 인식하고 있습니다.

## 2-28 법인세비용 및 이연법인세자산(부채)의 인식

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 자본에 직접 인식된 항목을 제외하고는 연결포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 이러한 경우 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 해당 법인세는 기타포괄손익에 가감하고 있습니다.

당기 법인세비용은 연결기업이 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서



현재 법제화되었거나 실질적으로 법제화된 세법에 기초하여 계산하고 있습니다. 경영진은 적용가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결기업이 세무보고시 취한 입장을 주기적으로 평가하여 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액을 당기법인세 부채로 계상하고 있습니다.

연결기업은 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이 전부에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 적용하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 소멸될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간종료일에 법제화되었거나 실질적으로 법제화된 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

연결기업은 연결모법인인 지배기업과 지배기업의 완전지배를 받는 내국법인(특수목적기업 제외)을 연결집단으로 하여 하나의 과세표준과 세액을 계산하는 단위로 하는 연결납세방식을 전기부터 적용하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 관련된 모든 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세부채는 연결기업이 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으면서 예측가능한 미래에 당해 일시적차이가 소멸되지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 인식하고 있습니다. 그러나, 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 관련된 모든 차감할 일시적차이에 대한 이연법인세자산은 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸될 가능성이 높으면서 당해 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있는 경우에 상계하고 있습니다. 다만, 과세대상기업은 다르지만 당기법인세자산과 부채를 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우라면 이연법인세자산과 부채를 상계하고 있습니다.

## 2-29 특별계정자산 및 부채

연결기업은 보험업법 제108조 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 변액보험계약, 퇴직보험계약, 퇴직연금계약에 대하여 그 준비금 및 투자계약부채에 상당하는 자산의 전부 또는 일부를 기타자산 및 부채와 구별하여 관리하고 있으며, 관련 금액을 총액기준에 의하여 특별계정자산 및 특별계정부채의 과목으로 계상하고 있습니다. 또한 특별계정자산 및 부채로부터 일시적으로 공여 받거나 공여한 자금을 특별계정미지급금 또는 특별계정미수금의 과목으로 특별계정자산 및 부채에서 차감표시하고 있습니다.

또한, 연결기업은 실적배당형 보험계약(변액보험계약 및 실적배당형 퇴직연금보험계약) 특별계정의 수익과 비용은 일반 계정 포괄손익계산서에 표시하지 않고 있으며, 원리금보장형 보험계약(퇴직보험계약 및 원리금보장형 퇴직연금보험계약) 특별계정의 수익과 비용은 특별계정수익과 특별계정비용으로 하여 총액으로 일반계정 포괄손익계산서에 계상하고 있습니다.

## 2-30 자본

### 2-30-1 자본의 분류

금융상품을 발행하는 경우 계약의 실질에 따라 최초인식시점에 해당 금융상품을 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다. 발행된 금융상품과 관련된 계약상 의무를 회피할 수 있는 경우 경제적 실질에 따라 해당 금융상품은 자본으로 분류하고 있습니다.

#### 2-30-2 주식발행원가

신주발행 또는 사업결합시 주식발행과 관련하여 직접적으로 발생하는 증분원가는 관련 법인세효과를 차감한 후 자본의 차감형식으로 표시하고 있습니다.

#### 2-30-3 자기주식

연결기업은 자기지분상품을 재취득하는 경우 이러한 지분상품(자기주식)은 자본에서 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매도하거나 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다.

#### 2-30-4 이익준비금

이익준비금은 연결기업이 상법 상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기의 현금에 의한 이익배당액의 10%를 적립한 것으로서, 이는 결손금 보전 및 자본전입 이외의 목적으로는 처분할 수 없습니다.

#### 2-30-5 비상위험준비금

연결기업은 비상위험에 대비하기 위하여 보험업감독규정 별표 19에서 정한 보험종목별 보고기간종료일 이전 1년간 경과보험료의 일정비율에 달할 때까지 보험종목별 보유보험료에 동 규정 별표 19에서 정한 적립기준율을 곱하여 산출한 금액의 100% 상당액을 매기 누적하여 적립하여 이익잉여금내의 비상위험준비금으로 계상하고 있습니다. 다만, 보험종목별로 경과위험손해율이 동 규정 별표 19에서 정한 일정비율을 초과하고 보험영업손실이 발생하는 경우 그 초과금액이내에서 미처분이익잉여금으로 환입할 수 있습니다.

#### 2-30-6 대손준비금

연결기업은 보고기간종료일 현재 대출채권, 보험미수금, 미수금, 미수수익, 가지급금, 받을어음 등(보험업감독규정에 의한 자산건전성분류대상자산)의 보유자산에 대한 대손충당금잔액이 보험업감독규정 7-4조에서 정하고 있는 방법에 의한 대손충당금 금액에 미달하는 경우 그 차액을 이익잉여금에서 보험업법 및 다른 법률에 따라 적립한 적립금을 차감한 금액을 한도로 하여 이익잉여금내의 대손준비금으로 적립하고 있습니다. 한편, 기존에 적립한 대손준비금이 보고기간종료일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입할 수 있습니다.

### 2-31 주당이익

연결기업은 보통주에 귀속되는 당기순이익을 가중평균유통주식수로 나누어 기본 및 희석주당이익을 계산하고 있습니다.

### 2-32 보험료수익

보험료수익은 보험료의 회수기일이 도래한 때 수익으로 인식하고 있습니다. 다만, 보험료납입의 유예로 인하여 보험기간 개시일 현재 제 1 회 보험료(전기납) 또는 보험료 전액(일시납)이 회수되지 않은 보험계약의 경우에는 제 1 회 보험료 또는 보험료 전액은 보험기간개시일이 속하는 회계연도의 수익으로 인식하고 있습니다. 한편, 보고기간종료일 현재 납입은 되었으나 납입기일이 차기 회계연도 이후인 보험료는 가수보험료로 계상하고 있으며, 보험료의 연체 등의 사유로 보험료의 납입이 유예되거나 보험계약이 실효된 경우와 보험료의 납입이 면제되는 경우에는 회수기일이 도래하더라도 수익으로 인식하지 않고 있습니다.

### 2-33 재보험금수익 및 재보험료비용

연결기업은 총 보험금액의 일부에 대하여 코리안리재보험주식회사 및 기타 손해보험 회사들과 출(수)재보험계약을 체결하고 있으며, 총 보험금액 중 코리안리재보험주식 회사에 대한 출재액을 초과하는 금액은 해외재보험특약에 의해 Munich Re Insurance Company 등 외국재보험사에 추가로 출재보험계약을 체결하고 있습니다. 동 출재보험계약에 따라 연결기업이 수취하게 되는 재보험금 및 연결기업이 부담하는 재보험료상당액은 각각 재보험금수익 및 재보험료비용으로 계상하고 있습니다. 한편, 상기 협약에 따라 출재보험과 수재보험에 대해 일정률의 출재보험수수료와 수재보험수수료를 코리안리재보험주식회사 및 외국재보험사를 통하여 상호간에 수수하고 있습니다.

### 2-34 이자수익 및 이자비용

연결기업은 이자수익 및 이자비용을 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다.

유효이자율법은 금융자산 또는 금융부채의 상각후원가를 산출하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익과 이자비용을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융상품의 기대기간 또는 적절하다면 보다 짧은 기간에 걸쳐 발생할 것으로 추정되는 미래현금유입액 또는

유출액을 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 일치시키는 할인율입니다. 유효이자율을 계산할 때 연결기업은 미래 신용손실을 제외한 금융상품의 모든 계약조건을 고려하여 현금흐름을 추정하고 있습니다. 현금흐름에는 거래비용과 할증액 또는 할인액을 포함하여 금융상품의 유효이자율의 주요 구성요소에 해당하는 것으로서 연결기업이 지급하거나 수령한 금액을 포함하고 있습니다.

이자수익의 수익실현가능성이 낮아 발생주의에 따른 수익인식이 적절하지 않다고 판단되는 경우 해당 이자수익은 실제로 이자를 수취하는 시점에 인식하고 있습니다. 또한, 개별적으로 손상이 발생한 대여금 및 수취채권의 경우 시간의 경과에 따라 회수가능액이 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다.

#### 2-35 수수료수익

연결기업은 거래상대방에게 제공한 다양한 범위의 용역 제공으로부터 수수료수익을 인식하고 있습니다. 수수료수익은 다음과 같이 회계처리하고 있습니다. 금융용역수수료의 수익인식은 그 수수료 부과 목적과 관련된 금융상품의 회계처리기준에 따라 달라집니다.

- 가. 수수료수익이 금융자산 유효이자율의 주요 구성요소인 경우 유효이자율법으로 인식하고 있습니다.
- 나. 용역의 제공으로부터 가득되는 수수료수익은 용역의 제공 기간에 걸쳐 인식하고 있습니다.
- 다. 중요한 행위의 이행으로부터 발생하는 수수료수익은 중요한 행위가 종료되는 시점에 즉시 인식하고 있습니다.

#### 2-36 배당금수익

배당금 수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

#### 2-37 영업부문

영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별 가능한 구성단위로서 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고 의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부 보고자료에 기초하여 부문을 구분하게 되어 있습니다. 이에 따라 연결기업의 영업부문은 동부화재해상보험주식회사 및 동부자동차손

해사정주식회사 외 43개 종속기업을 손해보험부문으로, 동부생명보험주식회사를 생명보험부문으로 구분하였습니다. 다만, 연결기업은 보고기간종료일에 동부생명보험주식회사가 종속기업으로 편입됨에 따라 생명보험부문이 신설되었으나 연결기업의 손익이 발생하지 않아 별도의 영업부문을 공시하지 아니하였습니다.

## 2-38 제·개정된 기준서의 적용

연결기업의 회계정책은 당기부터 시행되는 다음의 개정내용을 제외하고는 전기와 동일하게 적용되었습니다.

### 2-38-1 기업회계기준서 제1012호 "법인세" (개정) - 기초자산의 회수

개정된 기준서는 공정가치로 측정되는 투자부동산에 대한 이연법인세 측정을 명확히 하고 있습니다. 개정 기준서는 기업회계기준서 제1040호의 공정가치 모형을 사용하여 측정되는 투자부동산에 대한 이연법인세는 장부금액이 매각을 통해 회수될 것이라는 것을 전제로 하고 있습니다. 또한, 기업회계기준서 제1016호의 재평가모형을 사용하여 측정되는 비상각 자산에 대한 이연법인세는 항상 자산의 매각으로 인한 세 효과로 측정하도록 하고 있습니다. 개정된 기준서는 2012년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용하고 있습니다. 이 기준서의 적용이 연결기업의 재무상태나 경영성과에 미치는 영향은 없습니다.

### 2-38-2 기업회계기준서 제1107호 "금융상품: 공시" (개정) - 강화된 제거 관련 공시 요구사항

개정된 기준서는 채무제표이용자가 제거되지 않은 자산과 관련 부채의 관계를 이해할 수 있도록 하기 위하여 양도되었으나 제거되지 않은 금융자산에 대한 추가공시를 요구하고 있습니다. 또한 개정된 기준서는 채무제표이용자가 제거된 자산에 대한 기업의 지속적 관여의 성격과 관련 위험을 평가할 수 있도록 제거된 자산에 대한 지속적 관여에 대한 공시를 요구하고 있습니다. 개정된 기준서는 2011년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용하고 있습니다. 이 기준서의 적용이 연결기업의 재무상태나 경영성과에 미치는 영향은 없습니다.

### 2-38-3 기업회계기준서 제1001호 "재무제표 표시" (개정) - 영업이익 공시

개정된 기준서는 금융·보험회사의 경우 영업이익을 영업수익에서 영업비용을 차감한 금액으로 정의하고 동 영업이익을 포괄손익계산서에 표시하도록 요구하고 있습니다.

다. 개정된 기준서는 2012년 12월 31일로 종료되는 회계연도부터 적용됩니다.

연결기업은 전기 재무제표 작성시 자체적인 기준에 따라 영업수익에서 영업비용을 차감한 금액을 법인세비용차감전순이익으로 표시하고 영업이익을 별도로 표시하지 아니하였으나, 당기부터 개정 기준서를 적용하여 영업이익을 표시하였는 바, 이러한 표시방법의 변경에 따라 종전의 법인세비용차감전순이익에 대응되는 당기 영업이익은 26,106백만원만큼 감소하였습니다. 또한 비교표시된 전기 포괄손익계산서에는 당기의 표시방법과 일치시켜 재작성하였는바, 전기 영업이익은 법인세비용차감전순이익과 대비하여 4,634백만원만큼 감소하였습니다.

또한, 개정된 기준서는 회계정책을 소급하여 적용하거나 재무제표 항목을 소급하여 재작성 또는 재분류하고, 이러한 소급적용, 소급재작성 또는 소급재분류가 전기 기초재무상태표의 정보에 중요한 영향을 미치는 경우에는 전기 기초재무상태표를 표시하도록 요구하고 있으며, 다만 전기 기초재무상태표와 관련된 주식 표시는 요구하지 않고 있습니다. 개정된 기준서는 2013년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되나 조기 적용이 가능합니다.

연결기업은 이 개정된 기준서를 당기에 조기적용하였으며, 연결재무제표에 대한 주석 2-39에서 설명하고 있는 바와 같이 전기재무제표를 소급하여 재작성하고 이러한 소급재작성이 전기 기초재무상태표에 미치는 영향 또한 중요하다고 판단하여 전기 기초재무상태표를 표시하였으며 관련 주석은 기재하지 아니하였습니다

#### 2-39 퇴직급여부채 산출 및 매도가능지분상품의 손상인식 기준의 수정

연결기업은 전기말까지 매도가능금융자산으로 분류된 지분증권의 손상기준을 판단함에 있어 동 지분증권의 공정가치가 취득원가의 일정비율 이하에서 하회한 상태가 6개월이상 지속되는 경우를 '지속적인 하락'으로 간주하여 지분증권 손상의 객관적인 증거로 판단하였으나, 당기부터는 동 지분증권의 공정가치가 취득원가 이하로 하회한 상태가 6개월 이상 지속되는 경우로 수정 적용하였습니다. 또한, 연결기업은 당기 중 퇴직급여부채 산출과정에서 발견된 오류를 수정하였습니다. 연결기업은 이러한 회계처리 수정으로 인한 효과를 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 전기재무제표는 이러한 수정사항을 반영하여 재작성되었습니다.

변경에 따른 재무정보의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	전 기	전기초
<재무상태표>		
퇴직급여부채의 증가	4,046	2,169
기타부채의 증가	703	305
이연법인세부채의 감소	(1,149)	(599)
기타포괄손익누계액의 증가	59,332	42,354
미처분이익잉여금의 감소	(62,932)	(44,229)
<손익계산서>		
이자수익의 증가	4,321	
금융상품투자수익의 증가	72,236	
외환거래이익의 증가	198	
손해조사비의 증가	(424)	
사업비의 증가	(1,804)	
금융상품투자비용의 증가	(99,166)	
재산관리비의 증가	(44)	
부동산관리비의 증가	(3)	
영업외수익의 증가	12	
법인세비용의 감소	5,971	
당기순이익의 감소	(18,703)	
<포괄손익계산서>		
기타포괄손익의 증가	16,978	



### 3. 중요한 회계추정 및 판단

연결기업의 경영자는 회계정책을 적용함에 있어서 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채 금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하도록 요구됩니다. 추정과 가정은 역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타 요인들에 바탕을 두고 있습니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

추정과 기초적인 가정은 계속적으로 검토합니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식하며, 당기 그리고 미래기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래기간에 인식합니다.

아래 항목들은 추정과 관련된 중요한 판단으로 이는 경영자가 연결기업의 회계정책을 적용하는 과정에서 내린 사항들이며, 연결재무제표에 인식된 금액에 영향을 미칩니다.

#### 3-1 금융상품의 공정가치

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

#### 3-2 매도가능지분상품의 손상

연결기업은 기업회계기준서 제1039호 "금융상품: 인식과 측정"에 의하여 매도가능지분상품의 손상여부를 결정하며, 동 결정은 유의적인 판단을 요구하고 있습니다. 연결기업은 매도가능지분상품의 손상여부 판단시 동 자산의 공정가치가 원가를 하회하는 기간 및 정도와 영업성과, 기술의 변화 및 영업·투자 현금흐름 등을 포함한 피투자자의 단기사업전망과 건전성 등을 평가하고 있습니다.

만약 장부금액 이하로 하락된 공정가치의 감소 금액이 유의적(30% 이상)이거나 그 하락이 장기간(6개월 이상) 지속될 것으로 예상되는 경우, 연결기업은 자본으로 인식

한 매도가능지분상품의 누적 공정가치 평가액을 당기손익으로 대체하여 동액에 해당하는 추가적인 손실을 인식하고 있습니다.

### 3-3 대출채권의 손상

대출채권의 손상차손을 측정하기 위하여 연결기업은 개별 및 집합대손충당금을 산출하고 있습니다. 개별대손충당금의 산출시 차주의 영업 및 담보를 고려하여 미래현금흐름을 추정하여 회수예상가액을 산출하고 있습니다. 또한, 집합대손충당금의 산출시 과거 손상차손 경험에 기초한 통계적인 방식으로 부도율, 손실발현기간 및 부도시 손실률을 추정하고 있습니다.

### 3-4 책임준비금의 적정성 평가

연결기업은 책임준비금의 적정성을 평가하여 부족하다고 판단되는 경우 당해 부족분을 추가적으로 적립하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결기업은 보유중인 보험계약으로부터 향후 발생할 것으로 예상되는 현금흐름의 현행추정치를 산출하기 위하여 수입보험료 등의 현금유입액과 보험금, 환급금, 적립금, 사업비 등의 현금유출액의 합리적인 예측을 필요로 하고 있습니다. 이를 위하여 현금흐름 추정을 위한 투자수익률, 위험률, 해약률, 사업비율은 과거의 경험통계를 기반으로 연결기업의 영업정책 등이 반영된 장래의 추세를 고려한 가정을 사용합니다. 또한, 미래 현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 할인율은 연결기업의 과거 운용자산실적에 미래추세, 연결기업의 향후 투자전략 등 미래전망이 반영된 미래운용자산이익률을 사용합니다.

### 3-5 퇴직급여부채의 추정

연결기업이 운영하는 확정급여형퇴직급여제도의 원가는 보험수리적 평가방법을 이용하여 결정하고 있습니다. 보험수리적 평가방법을 이용하기 위해서는 다양한 합리적인 가정의 설정이 요구됩니다. 이러한 가정에는 할인율, 사외적립자산의 기대수익률 및 향후 급여증가율, 사망률 및 퇴사율 등에 대한 보험수리적 가정을 포함하고 있습니다. 할인율은 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 시장수익률을 적용하고 있으며, 급여증가율, 사망률 및 퇴사율 등은 연결기업의 과거경험을 바탕으로 미래의 추세를 반영하여 적용하고 있습니다. 퇴직급여제도는 대상 기간이 장기라는 성격으로 인해 이러한 추정에 중요한 불확실성을 포함하고 있습니다.

### 3-6 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간종료일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가하고 있습니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매 보고기간종료일 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행하고 있습니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하고 있습니다.

### 3-7 법인세

최종 법인세의 결정을 불확실하게 하는 여러 종류의 거래와 계산방식이 존재합니다. 연결기업은 추가적인 세금이 부과될지에 대한 추정에 기초하여, 예상되는 세무감사 사항에 대한 우발부채를 인식하고 있습니다. 이러한 사항들에 대한 최종 법인세금액이 최초에 인식한 금액과 차이가 있을 경우, 그 차이는 그러한 결정이 이루어진 기간의 당기법인세와 이연법인세자산 및 부채에 영향을 주게 됩니다.

## 4. 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결기업이 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

### 4-1 기업회계기준서 제1001호 "재무제표 표시" (개정)

개정된 기준서는 기타포괄손익 항목 중 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 당기손익으로 재분류되는 항목을 구분하여 표시하도록 하고 있습니다. 개정된 기준서는 2012년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결기업은 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

### 4-2 기업회계기준서 제1019호 "중업원급여" (개정)

개정된 기준서에서는 보험수리적손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며 이자원가와 사외적립

자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율을 곱하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는것으로 변경하였습니다. 개정된 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결기업은 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향을 파악 중입니다.

#### 4-3 기업회계기준서 제1028호 "관계기업과 공동기업에 대한 투자" (개정)

개정된 기준서에서는 기업회계기준서 제1111호 "공동약정"과 제1112호 "타 기업에 대한 지분의 공시"가 새롭게 제정됨에 따라 기준서의 제목을 현행 "관계기업 투자"에서 "관계기업과 공동기업에 대한 투자"로 변경하였습니다. 동 기준서는 관계기업뿐만 아니라 공동기업 투자에 대한 지분법 적용에 대해 규정하고 있습니다. 개정된 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결기업은 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

#### 4-4 기업회계기준서 제1032호 "금융상품: 표시" (개정)

개정된 기준서는 현행 기준서상 "법적으로 집행가능한 상계권리의 현재 보유"의 의미를 명확하게 하였습니다. 더하여 개정된 기준서는 현행 기준서에서 규정하고 있는 차액결제조건 등 상계조건을 구체적인 적용 지침으로 명시하였습니다. 개정된 기준서는 2014년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결기업은 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

#### 4-5 기업회계기준서 제1107호 "금융상품: 공시" (개정)

개정된 기준서는 상계권리 및 관련 약정에 대한 정보를 금융자산과 금융부채별로 공시하도록 요구하고 있습니다. 더하여 개정된 기준서는 기업회계기준서 제1032호 "금융상품: 표시"에 의한 재무상태표상 상계 여부와 무관하게 일괄상계 약정 또는 유사 약정이 적용되는 금융상품에도 공시를 요구하고 있습니다. 개정된 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결기업은 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

4-6 기업회계기준서 제1110호 "연결재무제표" (제정) 및 제1027호 "별도재무제표" (개정)

제정된 기준서 제1110호 "연결재무제표"는 제1027호 "연결재무제표와 별도재무제표"의 내용 중 연결재무제표 회계처리에 대한 규정과 기업회계기준해석서 제2012호 "연결: 특수목적기업"을 대체합니다. 제정된 기준서는 특수목적기구를 포함한 모든 기업에 적용되는 단일의 지배력 모형을 채택하고 있습니다. 동 기준서의 제정에 따라 어떤 기업을 지배하고 있는지를 결정할 때 경영진은 기존의 기업회계기준서 제1027호에 비해 더욱 상당한 판단을 기울이도록 요구될 것입니다. 한편, 개정된 제1027호 "별도재무제표"는 현행 기업회계기준서 제1027호의 내용 중 별도재무제표와 관련된 회계처리와 공시사항을 규정하고 있습니다. 제정 및 개정된 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결기업은 상기 제정 및 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향을 파악 중입니다.

4-7 기업회계기준서 제1111호 "공동약정" (제정)

제정된 기준서는 현행 기업회계기준서 제1031호 "조인트벤처 투자지분" 및 제2013호 "공동지배기업: 참여자의 비화폐성 출자"를 대체합니다. 현행 기업회계기준서 제1031호 "조인트벤처 투자지분"에서는 공동지배사업, 공동지배자산 및 공동지배기업으로 그 형태를 구분하고 있으나 제정된 기준서에서는 조인트벤처의 명칭을 공동약정으로 변경하고 공동영업과 공동기업 두 가지로만 구분하고 있습니다. 또한 동 기준서에서는 공동기업에 대해 본인 지분을 직접 인식하는 비례연결법의 선택적 적용을 제거하고 지분법만 허용하고 있습니다. 제정된 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결기업은 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

4-8 기업회계기준서 제1112호 "타기업에 대한 지분의 공시" (제정)

제정된 기준서는 현행 기업회계기준서 제1027호 "연결재무제표와 별도재무제표", 제1028호 "관계기업투자" 및 제1031호 "조인트벤처투자지분"에서 규정하고 있는 공시사항을 제정된 기준서에서 일괄하여 규정하고 있습니다. 동 기준서에서는 종속기업, 관계기업, 공동약정 및 특수목적기업 등 구조화 기업과 관련된 공시사항을 규정하고 있으며 연결 대상에서 제외된 구조화 기업에 대해서도 공시를 요구하고 있습니다. 제정된 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결기업은 상기 제정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향을 파악 중입니다.

#### 4-9 기업회계기준서 제1113호 "공정가치 측정" (제정)

제정된 기준서는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있습니다. 동 기준서는 공정가치의 사용이 요구되는 상황은 변경하지 않으며 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 한국채택국제회계기준에 따라 공정가치를 측정하기 위한 지침을 제공하고 있습니다. 제정된 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결기업은 상기 제정 기준서의 적용이 재무제표에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

## 5. 사업결합 및 비지배지분의 취득

연결기업은 그룹 자회사간 시너지창출 극대화, 브랜드 경영 추진을 통하여 차별화된 경쟁력 확보 및 보험금융의 롤모델을 정립하기 위해 2013년 3월 28일에 동부생명보험(주)의 기명식 보통주식을 동부증권주식회사 등 연결기업의 특수관계자로부터 9,172,571주를 매입하고 이의 대가로 124,940백만원을 지급하였으며, 이로 인하여 동부생명보험(주)에 대한 연결기업의 우선주 포함 보유지분율이 40.09%에서 63.82%로 증가하여 동부생명보험(주)에 대한 지배력을 획득하였습니다.

연결기업은 사업결합 취득일 이전에 보유하고 있는 동부생명보험(주)의 주식(보통주: 14,496,000주, 우선주: 1,005,680주)을 취득일 현재의 공정가치인 211,160백만원으로 재평가하였으며, 이로 인하여 발생한 평가차익 53,751백만원은 관계기업투자주식처분이익으로 하여 당기손익으로 반영하였습니다.

연결기업은 동부생명보험(주)에 대한 지배력을 2013년 3월 28일에 획득하였으나, 실무적인 관행과 실제 취득일과 당기말 사이에 중대한 사건이 없음을 고려하여 당기말을 동부생명보험(주)에 대한 지배력 취득일로 간주하였습니다. 그 결과, 연결기업의 당기 연결포괄손익계산서는 동부생명보험(주)의 2012년 손익항목을 포함하고 있지 않으며, 취득일이 당기 보고기간 개시일 현재라고 가정할 경우의 연결기업의 계속영업으로 인한 수익과 당기순이익은 각각 565,093백만원과 471,990백만원이 되었을 것입니다.

연결기업은 동부생명보험(주)에 대한 비지배지분을 식별가능한 순자산에 대한 인식금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하는 방법을 선택하였습니다.

### 5-1 연결대상종속기업의 내역

상 호	사 업 내 용
동부생명보험(주)	생명보험업 및 이에 관련된 부대사업 ① 보험업법 및 관계법령에 의해 영위가능한 보험업 ② 보험업법 및 관계법령에 의해 금지 또는 제한되는 방법을 제외한 모든 자산운용업무 ③ 보험업법 및 관계법령에 의해 허용되는 보험업 외의 업무

5-2 취득일 현재 동부생명보험(주)의 식별가능한 자산과 부채의 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	장 부 가 액
자산	
현금및예치금	674,183
당기손익인식금융자산	280,090
매도가능금융자산	3,613,456
대여금 및 수취채권	1,086,383
위험회피목적파생상품자산	18,566
유형자산(주1)	4,326
투자부동산(주1)	133,347
무형자산(주1)	28,825
재보험자산	3,170
이연법인세자산	2
기타자산	317,090
특별계정자산	847,608
자산총계	7,007,046
부채	
책임준비금(주1)	5,336,609
당기손익인식금융부채	1,162
위험회피목적파생상품부채	14,840
퇴직급여부채	2,514
기타부채	127,342
이연법인세부채	50,610
당기법인세부채	1,801
특별계정부채	892,417
부채총계	6,427,295
순자산 공정가치	579,751
비지배지분 공정가치	212,368
취득으로 인한 잉가매수차익	31,283
총 이전대가	336,100



(주1) 취득일 현재 책임준비금의 공정가치와 동부생명보험(주)의 재무제표에 계상 혹은 미계상된 유무형자산 등의 공정가치 평가가 완료되지 않았기 때문에 공정가치 평가 결과에 따라 염가매수차익 또는 영업권이 조정될 수 있습니다.

5-3 사업결합과 관련된 이전대가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금 액
주식매입대금	124,940
기보유주식의 공정가치	211,160
합 계	336,100

5-4 사업결합과 관련된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금 액
취득관련비용	(2,870)
주식매입대금	(124,940)
취득한 종속기업이 보유한 현금	203,558
순현금유입액	75,748

취득관련비용 2,870백만원은 비용화되어 일반관리비에 포함되었습니다.

6. 대손준비금 및 비상위험준비금

대손준비금 및 비상위험준비금은 보험업감독규정등에 따라 산출 및 공시되는 사항입니다.

6-1 보고기간종료일 현재 적립예정인 대손준비금 및 비상위험준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	대손준비금	비상위험준비금	합계	대손준비금	비상위험준비금	합계
기초적립액	27,200	499,700	526,900	-	-	-
추가적립예정금액	8,317	48,504	56,821	27,200	499,700	526,900
기말적립예정잔액	35,517	548,204	583,721	27,200	499,700	526,900

6-2 당기 및 전기 중 대손준비금, 비상위험준비금 예정전입액 및 동 준비금 반영후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기			전 기		
	대손준비금	비상위험준비금	준비금총영향	대손준비금	비상위험준비금	준비금총영향
당기순이익	466,128	466,128	466,128	377,453	377,453	377,453
준비금 전입액	(8,317)	(48,504)	(56,821)	(8,307)	(45,923)	(54,230)
준비금 반영후 조정이익	457,811	417,624	409,307	369,146	331,530	323,223
준비금 반영후 기본주당 조정이익	7,233원	6,598원	6,466원	5,831원	5,238원	5,106원

7. 보험료 수익 · 보험금 비용 및 재보험금 수익 · 재보험료 비용

7-1 당기 및 전기의 보험종류별 보험료 수익은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
원수보험료	837,905	6,782,424	2,071,957	9,692,286
수재보험료	59,855	-	-	59,855
해약환급금	(23,593)	-	(101,297)	(124,890)
합 계	874,167	6,782,424	1,970,660	9,627,251

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
원수보험료	740,311	6,305,039	2,024,078	9,069,428
수재보험료	41,296	-	-	41,296
해약환급금	(30,161)	-	(100,717)	(130,878)
합 계	751,446	6,305,039	1,923,361	8,979,846

7-2 당기 및 전기의 보험금 관련 비용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
보험금비용 :				
원수보험금	401,320	992,790	1,499,099	2,893,209
수재보험금	59,014	-	-	59,014
보험금환입	(14,236)	(1,206)	(66,973)	(82,415)
소 계	446,098	991,584	1,432,126	2,869,808
환급금비용	-	2,146,648	-	2,146,648
배당금비용	-	2,525	-	2,525
손해조사비	15,199	22,351	77,277	114,827
소 계	15,199	2,171,524	77,277	2,264,000
합 계	461,297	3,163,108	1,509,403	5,133,808

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
보험금비용 :				
원수보험금	391,740	891,919	1,406,432	2,690,091
수재보험금	27,449	-	-	27,449
보험금환입	(5,272)	(1,172)	(74,286)	(80,730)
소 계	413,917	890,747	1,332,146	2,636,810
환급금비용	-	1,542,575	-	1,542,575
배당금비용	-	1,768	-	1,768
손해조사비	10,954	26,075	63,376	100,405
소 계	10,954	1,570,418	63,376	1,644,748
합 계	424,871	2,461,165	1,395,522	4,281,558

7-3 당기 및 전기의 재보험과 관련된 수익과 비용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
출재보험금	258,174	56,216	9,119	323,509
출재보험금환입	(3,583)	(142)	(146)	(3,871)
재보험금수익	254,591	56,074	8,973	319,638
출재보험료	481,238	68,418	12,047	561,703
해약환급금환입	(6,933)	-	(1,215)	(8,148)
재보험료비용	474,305	68,418	10,832	553,555

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
출재보험금	258,273	55,249	15,026	328,548
출재보험금환입	(2,160)	(145)	(387)	(2,692)
재보험금수익	256,113	55,104	14,639	325,856
출재보험료	443,952	62,741	12,060	518,753
해약환급금환입	(16,687)	-	(4,143)	(20,830)
재보험료비용	427,265	62,741	7,917	497,923

## 8. 순이자수익

8-1 당기 및 전기의 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
예치금이자	40,538	30,633
단기매매금융자산이자	13,303	10,540
매도가능금융자산이자	248,871	217,029
만기보유금융자산이자	35,000	27,197
대출채권이자(주1)	265,735	194,729
기타	3,392	2,870
합 계	606,839	482,998

(주1) 손상된 채권으로부터 발생한 이자수익 1,385백만원(전기 : 1,088백만원)이 포함되어 있습니다.

8-2 당기 및 전기의 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
차입부채이자	11,286	977
임대보증금상각이자	2,022	2,810
기타	483	226
합 계	13,791	4,013

## 9. 수수료수익

당기 및 전기의 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
대출관련수수료	5,751	6,533
기타	125	371
합 계	5,876	6,904

## 10. 배당금수익

당기 및 전기의 배당금수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
단기매매금융자산	537	1,115
매도가능금융자산	32,170	31,953
합 계	32,707	33,068

## 11. 금융상품투자수익 및 금융상품투자비용

11-1 당기 및 전기의 금융상품투자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
단기매매금융자산처분이익	52,077	124,336
단기매매금융자산평가이익	4,299	54,095
매도가능금융자산처분이익	250,634	263,403
매매목적파생상품처분이익	42,574	84,245
위험회피목적파생상품처분이익	163,660	50,474
매매목적파생상품평가이익	5,097	4,176
위험회피목적파생상품평가이익	29,925	13,406
기타금융자산처분이익	4,276	110
합 계	552,542	594,245

11-2 당기 및 전기의 금융상품투자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
단기매매금융자산처분손실	31,961	66,346
단기매매금융자산평가손실	1,423	56,438
매도가능금융자산처분손실	72,065	81,630
매도가능금융자산손상차손	117,831	154,126
매매목적파생상품처분손실	24,242	114,851
매매목적파생상품평가손실	11,571	12,622
위험회피목적파생상품처분손실	68,244	53,666
위험회피목적파생상품평가손실	26,211	32,289
기타금융자산처분손실	219	62
합 계	353,767	572,030



## 12. 외환거래이익 및 외환거래손실

당기 및 전기의 외환거래손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
외환거래이익 :		
외환차익	22,296	19,319
외화환산이익	16,336	65,698
소 계	38,632	85,017
외환거래손실 :		
외환차손	47,208	21,049
외화환산손실	55,387	24,309
소 계	102,595	45,358

## 13. 사업비

당기 및 전기의 사업비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
급여	201,708	215,396
퇴직급여	29,910	21,396
복리후생비	37,431	31,083
일반관리비	389,943	338,420
신계약비 및 수금비	62,577	58,932
대리점수수료	236,715	247,614
공동보험수수료	2,864	2,626
지급대리업무수수료	261	477
수재보험수수료	9,469	5,058
수재이익수수료	82	85
출재예수금이자	360	321
복구충당부채전입	133	156
합 계	971,453	921,564

#### 14. 재산관리비

당기 및 전기의 재산관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
급여	6,041	6,031
퇴직급여	784	476
복리후생비	583	445
세금과공과	21,095	16,456
수수료	34,309	35,744
기타	4,815	3,197
합 계	67,627	62,349

#### 15. 기타수익 및 기타비용

15-1 당기 및 전기의 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
임대료수익	78,091	57,304
수입경비	92,594	88,322
특별계정수입수수료	7,038	3,511
기타	8,249	10,469
합 계	185,972	159,606

15-2 당기 및 전기의 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
부동산감가상각비	21,206	10,510
무형자산상각비	16,700	14,403
특별계정지급수수료	137	167
기타	145,277	103,955
합 계	183,320	129,035

## 16. 영업외수익 및 영업외비용

16-1 당기 및 전기의 영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
관계기업투자주식처분이익	53,752	12
유형자산처분이익	143	128
매각예정자산처분이익	-	3,274
종속기업투자주식영가매수차익	31,283	-
관계기업투자주식관련이익	7,821	7,489
잡이익	2,709	2,138
합 계	95,708	13,041

16-2 당기 및 전기의 영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
관계기업투자주식손상차손	32,725	-
유형자산처분손실	90	112
투자부동산손상차손	26,599	-
기부금	4,196	5,947
잡손실	5,992	2,348
합 계	69,602	8,407

17. 법인세비용

17-1 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
법인세부담액	162,844	97,451
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	63,019	47,032
총법인세 효과	225,863	144,483
사업결합으로 인한 이연법인세 인수액	(50,608)	-
자본에 직접 부가되는 법인세부담액	(57,069)	(10,533)
법인세비용	118,186	133,950

17-2 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익에 적용세율을 곱하여 산출한 금액간의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	584,315	511,403
적용세율에 따른 법인세(당기 : 24.1% 전기 : 23.3%)	140,942	118,920
조정사항 :		
비과세수익(당기 : 4,669백만원, 전기 : 3,335백만원)	(1,130)	(807)
비공제비용(당기 : 3,537백만원, 전기 : 2,530백만원)	856	612
당기발생 일시적차이 중 이연법인세 미인식효과(주1)	(20,920)	(544)
세액공제	(2,022)	(861)
세율변동효과 등	460	16,630
법인세비용	118,186	133,950
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	20.23%	26.19%

(주1) 관계기업평가와 관련한 누적 일시적 차이 중 예측가능한 미래에 배당으로 소멸될 차이를 고려하여 일부 또는 전부에 대하여 이연법인세를 인식하지 아니 하였습니다.

17-3 보고기간종료일 현재 주요 일시적 차이내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말(주2)	전기말
일시적차이:		
유가증권평가손익	(2,669)	(550)
유가증권손상차손	445,367	229,566
종속기업 및 관계기업 투자(주1)	(31,591)	(130,503)
파생상품평가손익	34,521	33,003
의제배당	680	-
대출부대수익이연자산	(8,568)	-
미수수익	(146,438)	(95,901)
구상채권	(28,904)	(33,860)
퇴직연금	(35,682)	(436)
퇴직급여부채	63,999	5,843
예금보험공사보험료	17,845	6,120
대손충당금	-	(16,690)
감가상각비	7,114	2,840
비상위험준비금	(493,123)	(448,907)
휴면보험금	31,785	19,402
압축기장충당금	(2,244)	(2,244)
유형자산 간주원가	(367,300)	(366,656)
매도가능금융자산	(611,135)	(27,432)
외화환산손익	(7,419)	(28,500)
연차수당	13,715	-
기타	21,101	12,925
합 계	(1,098,946)	(841,980)
이연법인세부채	265,944	202,925

(주1) 예측가능한 미래에 배당 및 처분계획이 존재하지 않는 종속기업의 누적일시적 차이에 대해서는 이연법인세를 미인식하였습니다. 관계기업의 누적 일시적 차이 중 수입배당금 입금불산입액에 해당되는 금액에 대해서는 이연법인세를 미인식하였습니다.

(주2) 연결기업은 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행 가능한 권리를 가지고 있고 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련되어 있는 경우 법인세자산과 부채를 상계하고 있습니다.

## 18. 주당이익

18-1 당기 및 전기의 기본주당이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원,주)

구 분	당 기	전 기
보통주 당기순이익	466,128,451,686	377,453,458,286
가중평균유통보통주식수(주1)	63,298,340	63,298,340
기본주당이익	7,364	5,963

(주1) 연결기업이 발행한 보통주식수 70,800,000주에서 연결기업이 보유하고 있는 자기주식의 수 7,501,660주(전기: 7,501,660주)를 차감하여 산정하였습니다.

18-2 보고기간종료일 현재 희석성잠재적 보통주가 존재하지 않아 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

19. 현금 및 예치금

19-1 보고기간종료일 현재 현금흐름표상 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내역	당기말	전기말
현금및보통예금 등	81,949	30,542
기타예금	240,466	381,265
외화예금	34,459	39,044
합 계	356,874	450,851

19-2 보고기간종료일 현재 예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

과목	내용	당기말	전기말
원화예치금	정기예금	916,873	528,573
	기타예금-CD	-	8,669
	기타예금-별단예금	11	11
	기타예금-기타	166,825	293,729
	선물거래예치금	3,506	1,510
소 계		1,087,215	832,492
외화예치금	해외제예금	71,714	40,089
합 계		1,158,929	872,581

19-3 보고기간종료일 현재 사용이 제한된 예금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금융기관	당기말	전기말	사용제한사유
기타예금	신한은행 외	11	11	당좌개설보증금
해외제예금	Bank of Hawaii 외	73,468	16,350	해외지점 영업보증금 등
정기예금	SC제일은행	2,619	-	임차인 채권보전
선물거래예치금	외환은행 외	3,506	1,455	선물거래예치금
합 계		79,604	17,816	

## 20. 당기손익인식금융자산

20-1 보고기간종료일 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	내용	장부가액(공정가치)(주1)	
		당기말	전기말
단기매매금융자산	지분상품	243,645	247,456
	채무상품	757,064	44,177
	매매목적파생상품(주2)	25,818	6,257
	소 계	1,026,527	297,890
당기손익인식지정금융자산	채무상품	16,775	-
합 계		1,043,302	297,890

(주1) 공정가액은 한국신용정보(주) 및 한국신용평가(주)가 산정한 결과를 산술평균하여 이용하였습니다.

(주2) 주석 39. 파생상품 참조

20-2 보고기간종료일 현재 당기손익인식금융자산 중 지분상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	장부가액	공정가치	장부가액	공정가치
주식	50,330	50,330	136,391	136,391
수익증권	182,857	182,857	111,065	111,065
외화수익증권	10,458	10,458	-	-
합 계	243,645	243,645	247,456	247,456



20-3 보고기간종료일 현재 당기손익인식금융자산 중 채무상품의 액면가액, 취득가액 및 공정가액의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구 분	액면가액	취득가액	공정가치(주1)	장부가액
국공채	499,000	498,226	636,485	636,485
특수채	10,000	10,007	10,014	10,014
금융채	42,000	42,000	42,264	42,264
회사채	50,000	50,000	50,048	50,048
외화채무증권	13,694	18,007	18,253	18,253
당기손익인식지정금융자산	15,000	15,000	16,775	16,775
합 계	629,694	629,694	773,839	773,839

<전기말> (단위: 백만원)

구 분	전기말			
	액면가액	취득가액	공정가치(주1)	장부가액
특수채	200	200	200	200
회사채	10,000	10,000	9,981	9,981
외화채무증권	34,134	32,760	33,996	33,996
합 계	44,334	42,960	44,177	44,177

(주1) 공정가치는 한국신용정보(주) 및 한국신용평가(주)가 산정한 결과를 산술평균하여 이용하였습니다.

## 21. 매도가능금융자산

21-1 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	취득가액	장부가액(주4)	취득가액	장부가액(주4)
주식(주1,2)	1,004,220	970,397	812,364	748,981
출자금(주1)	125,196	95,367	124,511	116,553
국공채	1,857,719	2,022,571	1,285,619	1,265,806
특수채	1,493,039	1,643,406	1,039,589	1,050,132
금융채	1,713,158	1,807,672	1,117,924	1,143,315
회사채(주3)	1,543,794	1,587,799	576,790	586,546
수익증권	1,001,211	861,112	394,934	371,903
외화유가증권	2,635,513	2,446,345	1,581,883	1,578,760
기타유가증권	104,508	95,114	-	-
합 계	11,478,358	11,529,783	6,933,614	6,861,996

(주1) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장주식은 취득원가로 평가하였습니다.

(주2) 연결기업은 서울보증보험 외 5개 종목에 대하여 독립적인 외부평가기관의 전문가적 판단에 근거한 합리적인 평가모형과 적절한 추정치를 사용하여 산정한 금액을 공정가치로 보아 평가하였습니다. 외부평가기관은 공정가치 산정시 추정재무제표를 기초로 한 미래현금흐름, 예상배당현금흐름 혹은 유사기업의 평균주가수준 및 재무비율 등을 기초로 하여 DCF모형(Discounted Cash Flow Model), IMV모형(Imputed Market Value Model), FCFE모형(Discounted Free Cash Flow to Equity Model), 배당할인모형, 위험조정할인율법 중 평가대상의 특성을 고려하여 적합하다고 판단된 1개 이상의 평가방법을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다. 주식의 공정가치 산정시 평가기준일까지 이용가능한 자료나 정보만을 사용하여 평가대상회사의 사업내용, 향후전망 및 거시경제와 산업환경이 평가대상회사에 미치는 영향을 고려하였으며, 추정기간동안 평가대상회사의 주요사업구조는 변화하지 않는 것으로 가정하였습니다.

(주3) 채무상품은 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득가액에 조정되었습니다. 또한 공정가치위험회피회계적용 및 손상차손으로 당기손익으로 인식한 금액을 가감하여 조정한 금액입니다.

(주4) 채무증권의 공정가치는 시장성이 있는 경우에는 보고기간종료일 현재의 증가(보고기간종료일 현재의 증가가 없는 경우에는 직전 거래일의 증가)를 적용한 금액이며, 시장성이 없는 경우에는 미래현금흐름을 공신력 있는 독립된 신용평가기관이 평가한 신용등급(또는 채무증권의 발행기업과 유사한 특성을 가진 기업의 신용등급)을 적절히 감안한 할인율을 사용하여 평가하였습니다.

21-2 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산 중 채무상품의 만기별 구조는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

만 기	국공채	특수채	금융채	회사채	외화유가증권	기타유가증권	합 계
1년 이내	1,077	25,621	48,789	201,455	155,556	32,676	465,174
1~5년 이내	81,641	182,691	855,132	396,448	315,110	43,056	1,874,078
5년 초과	1,939,853	1,435,094	903,751	989,896	1,169,570	19,382	6,457,546
합 계	2,022,571	1,643,406	1,807,672	1,587,799	1,640,236	95,114	8,796,798

<전기말> (단위: 백만원)

만 기	국공채	특수채	금융채	회사채	외화유가증권	합 계
1년 이내	626	12,087	41,671	70,914	2,318	127,616
1~5년 이내	185,987	111,245	638,340	434,884	219,759	1,590,215
5년 초과	1,079,193	926,800	463,304	80,748	824,418	3,374,463
합 계	1,265,806	1,050,132	1,143,315	586,546	1,046,495	5,092,294

21-3 당기 및 전기 중 매도가능금융자산평가이익 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구 분	당기초	평가(손)익	실현(손)익	당기말
주식	23,229	(11,751)	30,226	41,704
국공채	(17,861)	(9,279)	32,827	5,687
특수채	11,897	48,437	27,501	87,835
금융채	26,479	31,406	24,944	82,829
회사채	8,171	18,506	2,400	29,077
수익증권	15,532	(90,945)	102,121	26,708
외화유가증권	49,080	49,538	38,684	137,302
법인세효과차감전 잔액	116,527	35,912	258,703	411,142
법인세효과	(28,200)			(99,496)
법인세효과차감후 잔액	88,327			311,646

<전기> (단위: 백만원)

구 분	전기초	평가(손)익	실현(손)익	전기말
주식	43,608	(37,259)	16,880	23,229
국공채	(13,489)	(35,869)	31,497	(17,861)
특수채	17,223	(25,777)	20,451	11,897
금융채	8,877	14,338	3,264	26,479
회사채	1,444	2,636	4,091	8,171
수익증권	21,542	(160,158)	154,148	15,532
외화유가증권	28,113	2,997	17,970	49,080
법인세효과차감전 잔액	107,318	(239,092)	248,301	116,527
법인세효과	(24,982)			(28,200)
법인세효과차감후 잔액	82,336			88,327

## 22. 만기보유금융자산

22-1 보고기간종료일 현재 만기보유금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	액면가액	취득가액	유효이자율법 조정가액	액면가액	취득가액	유효이자율법 조정가액
국공채	230,001	186,372	180,571	180,001	186,372	182,917
특수채	135,000	135,337	135,091	35,000	35,338	35,172
금융채	93,670	95,727	94,249	173,670	175,727	174,650
회사채	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
외화유가증권	208,415	204,032	202,573	200,474	192,286	192,444
합 계	677,086	631,468	622,484	599,145	599,723	595,183

22-2 보고기간종료일 현재 만기보유금융자산의 만기별 구조는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

만 기	국공채	특수채	금융채	회사채	외화유가증권	합계
1년 이내	1	-	-	-	6,117	6,118
1~5년 이내	-	25,091	74,249	-	73,000	172,340
5년 초과	180,570	110,000	20,000	10,000	123,456	444,026
합 계	180,571	135,091	94,249	10,000	202,573	622,484

<전기말>

(단위: 백만원)

만 기	국공채	특수채	금융채	회사채	외화유가증권	합계
1년 이내	-	-	-	-	11,394	11,394
1~5년 이내	1	25,172	74,650	-	28,451	128,274
5년 초과	182,916	10,000	100,000	10,000	152,599	455,515
합 계	182,917	35,172	174,650	10,000	192,444	595,183

### 23. 담보제공자산

보고기간종료일 현재 담보제공된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

담보제공자산	담보제공처	사유	장부가액	
			당기말	전기말
현금및예치금	Emirate 항공 등	임대보증금 담보	6,838	-
당기손익인식금융자산	리딩투자증권	주가지수선물 담보제공	214	179
매도가능금융자산	하나대투증권 등	유가증권대용, 질권설정	422,290	736,783
만기보유금융자산	SC은행 등	질권설정	382,626	221,915
유형자산	한국외환은행 등	임대보증금관련 근저당	30,947	33,710
투자부동산	DVB Bank 등	차입금 담보	368,579	77,660
합 계			1,211,494	1,070,247

### 24. 대여금 및 수취채권

24-1 보고기간종료일 현재 대여금 및 수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
대출채권		6,494,352	3,689,044
수취채권	보험미수금	237,588	192,395
	미수금	157,982	159,949
	임차보증금	105,366	67,773
	미수수익	238,643	150,049
	기타	5,001	4,586
	소 계	744,580	574,752
합 계		7,238,932	4,263,796

24-2 보고기간종료일 현재 대출채권의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
콜론	152,581	74,401
보험약관대출금	1,564,070	805,543
유가증권담보대출금	3,000	3,000
부동산담보대출금	2,183,798	1,499,821
신용대출금	1,792,825	1,156,262
지급보증대출금	3,949	357
기타대출금	849,949	153,972
합 계	6,550,172	3,693,356
현재가치할인차금	(796)	(1)
이연대출부대비용	4,639	2,169
대손충당금	(59,663)	(6,480)
잔 액	6,494,352	3,689,044
대손충당금설정비율	0.91%	0.18%

24-3 보고기간종료일 현재 수취채권의 세부내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

구 분	보험미수금	미수금	임차보증금	미수수익	기타	합계
채권가액	248,637	164,815	107,541	239,854	5,050	765,897
현재가치할인차금	-	-	(1,945)	-	-	(1,945)
대손충당금	(11,049)	(6,833)	(230)	(1,211)	(49)	(19,372)
합 계	237,588	157,982	105,366	238,643	5,001	744,580

<전기말>

(단위: 백만원)

구 분	보험미수금	미수금	임차보증금	미수수익	기타	합계
채권가액	198,449	161,366	69,862	150,166	4,592	584,435
현재가치할인차금	-	-	(1,859)	-	-	(1,859)
대손충당금	(6,054)	(1,417)	(230)	(117)	(6)	(7,824)
합 계	192,395	159,949	67,773	150,049	4,586	574,752

24-4 당기 및 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	대출채권	수취채권	합계
당기초	6,480	7,824	14,304
증가 :			-
대손상각비	7,577	8,441	16,018
제각된 금액 중 당기 회수된 금액	23	68	91
신규 종속기업(수익증권)의 편입	17,237	-	17,237
사업결합으로 인한 증가	31,209	4,620	35,829
소 계	56,046	13,109	69,175
감소 :			
제각	(1,411)	-	(1,411)
총당금환입액	(89)	(1,559)	(1,648)
손상후이자수익	(1,363)	(22)	(1,385)
소 계	(2,863)	(1,581)	(4,444)
당기말	59,663	19,372	79,035

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	대출채권	수취채권	합계
전기초	4,445	8,683	13,128
증가 :			
대손상각비	3,535	4,084	7,619
제각된 금액 중 당기 회수된 금액	28	-	28
소 계	3,563	4,084	7,647
감소 :			
제각	(193)	(807)	(1,000)
총당금환입액	(263)	(4,120)	(4,383)
손상후이자수익	(1,072)	(16)	(1,088)
소 계	(1,528)	(4,943)	(6,471)
전기말	6,480	7,824	14,304

상기 대손상각비 외 기타자산의 대손상각비는 당기 및 전기 각각 48백만원 및 25백만원입니다.



24-5 당기 및 전기 중 이연대출부대비용(수익) 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초잔액	2,169	1,220
신규발생	5,746	2,391
상각액	(2,248)	(1,442)
사업결합으로 인한 증가	(1,028)	-
기말잔액	4,639	2,169

## 25. 보험미수금

보고기간종료일 현재 보험종류별 보험미수금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내 역	당기말	전기말
미수보험료	85,979	67,729
대리업무미수금	21,343	22,599
공동보험미수금	11,265	10,575
재보험미수금	75,679	67,825
외국재보험미수금	34,881	28,429
특약수재예탁금	1,285	1,292
기타보험미수금	18,205	-
소 계	248,637	198,449
대손충당금	(11,049)	(6,054)
차감잔액	237,588	192,395

26. 관계기업투자주식

26-1 보고기간종료일 현재 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

관계기업명	소재지	주요 영업활동	당기말		전기말	
			소유 지분율(%)	장부금액	소유 지분율(%)	장부금액
동부증권(주1)	대한민국	증권업	19.92	67,928	19.92	119,965
동부생명(주2)	대한민국	보험업	-	-	49.99	166,666
합 계				67,928		286,631

(주1) 피투자회사에 대한 연결기업의 지분율은 20% 미만이나, 피투자회사 이사회의 참석, 경영진의 인사교류 및 주요자산의 매각과 인수거래 등과 같은 당해 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정과정에 참여하는 등 연결기업이 사실상 피투자회사에 유의한 영향력을 행사하고 있어 지분법을 적용하여 평가하였습니다.

(주2) 피투자회사가 발행한 우선주를 포함하여 지분율을 산정하였으며, 당기에 종속기업으로 편입되었습니다.

26-2 보고기간종료일 현재 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

회사명	자산총액	부채총액	당기순이익
동부증권(주)	5,082,755	4,449,358	64,712

<전기말>

(단위: 백만원)

회사명	자산총액	부채총액	당기순이익
동부증권(주)	4,333,496	3,712,951	6,814
동부생명(주)	5,329,350	4,879,969	30,996
합 계	9,662,846	8,592,920	37,810

26-3 당기 및 전기 중 관계기업투자의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

관계기업명	당기초	취득, 처분 및 타계정대체 등	관계기업의 순손익에 대한 지분	관계기업의 기타포괄손익 에 대한 지분	배당	손상차손	당기말
동부증권(주)	119,965	-	539	(19,428)	(423)	(32,725)	67,928
동부생명(주)	166,666	(144,839)	7,282	(29,109)	-	-	-
합 계	286,631	(144,839)	7,821	(48,537)	(423)	(32,725)	67,928

<전기>

(단위: 백만원)

관계기업명	전기초	취득, 처분 및 타계정대체 등	관계기업의 순손익에 대한지분	관계기업의 기타포괄손익 에 대한 지분	배당	전기말
동부증권(주)	120,572	-	1,287	643	(2,537)	119,965
동부생명(주)	95,741	40,900	6,202	23,823	-	166,666
합 계	216,313	40,900	7,489	24,466	(2,537)	286,631

26-4 보고기간종료일 현재 시장성있는 관계기업투자주식의 시장가격(주당가액)에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
동부증권(주)	4,030	4,900

## 27. 유형자산

27-1 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득가액	감가상각 누계액	장부금액	취득가액	감가상각 누계액	장부금액
토지	173,623	-	173,623	209,770	-	209,770
건물과 구축물	122,912	(17,248)	105,664	75,677	(8,888)	66,789
공기구비품	261,464	(220,532)	40,932	199,592	(167,102)	32,490
기타	3,372	(2,121)	1,251	4,873	(777)	4,096
합 계	561,371	(239,901)	321,470	489,912	(176,767)	313,145

27-2 당기 및 전기 중 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	당기초	취득	처분	대체(주1)	상각	환산손익	사업결합	당기말
토지	209,770	-	(823)	(35,324)	-	-	-	173,623
건물과 구축물	66,789	1,636	(29)	47,979	(10,711)	-	-	105,664
공기구비품	32,490	31,229	(141)	-	(26,612)	159	3,807	40,932
기타	4,096	656	(220)	(3,035)	(506)	(259)	519	1,251
합 계	313,145	33,521	(1,213)	9,620	(37,829)	(100)	4,326	321,470

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	전기초	취득	처분	대체(주1)	상각	전기말
토지	194,214	643	-	14,913	-	209,770
건물과 구축물	69,474	3,119	-	3,247	(9,051)	66,789
공기구비품	24,051	28,351	(299)	-	(19,613)	32,490
기타	2,189	2,208	(1)	(8)	(292)	4,096
합 계	289,928	34,321	(300)	18,152	(28,956)	313,145

(주1) 토지 및 건물과 구축물은 유형자산과 투자부동산의 대체가 포함되어 있으며 기타의 유형자산은 건설중인 자산의 본계정 대체(당기: 3,035백만원, 전기: 0원) 및 복구충당부채 평가로 인한 대체(당기: 215백만원, 전기: (-)8백만원)로 구성되어 있습니다.

## 28. 투자부동산

28-1 보고기간종료일 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득가액	감가상각 누계액 등	장부금액	취득가액	감가상각 누계액 등	장부금액
토지	783,475	-	783,475	615,128	-	615,128
건물과 구축물	157,033	(14,657)	142,376	200,189	(10,826)	189,363
선박	203,614	(41,920)	161,694	144,937	(8,105)	136,832
항공기	177,936	(8,066)	169,870	-	-	-
기타	194,016	-	194,016	141,366	-	141,366
합 계(주1)	1,516,074	(38,044)	1,451,431	1,101,620	(18,931)	1,082,689

(주1) 투자부동산 중 일부는 해외에 소재하고 있습니다.

28-2 당기 및 전기의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	당기초	취득	처분	대체(주1)	상각	손상	환산손익	사업결합	당기말
토지	615,128	-	-	35,324	-	-	(324)	133,347	783,475
건물과 구축물	189,363	-	-	(44,729)	(1,525)	-	(733)	-	142,376
선박	136,832	-	-	61,500	(7,349)	(26,599)	(2,690)	-	161,694
항공기	-	185,136	-	-	(8,089)	-	(7,177)	-	169,870
기타	141,366	117,283	(904)	(61,500)	-	-	(2,229)	-	194,016
합 계	1,082,689	302,419	(904)	(9,405)	(16,963)	(26,599)	(13,153)	133,347	1,451,431

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	전기초	취득	대체(주1)	상각	환산손익	전기말
토지	615,445	14,337	(14,654)	-	-	615,128
건물과 구축물	160,142	32,720	(3,247)	(249)	(3)	189,363
선박	152,634	-	(12,400)	(6,285)	2,883	136,832
기타	1,163	140,462	(259)	-	-	141,366
합 계	929,384	187,519	(30,560)	(6,534)	2,880	1,082,689

(주1) 유형자산과의 대체 및 건설중인자산의 본계정대체, 매각예정자산으로의 대체로 구성되어 있습니다.

28-3 투자부동산 중 건물의 감가상각방법은 정액법이고 내용연수는 40년입니다. 보고기간종료일 현재 외부 감정평가기관등이 독립적으로 수행한 평가를 바탕으로 한 투자부동산의 공정가치는 1,462,703백만원입니다.

28-4 당기 및 전기 중 투자부동산과 관련하여 포괄손익계산서에 계상된 관련 수익과 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
투자부동산에서 발생한 임대수익	53,009	29,934
임대수익과 관련된 영업비용	78,749	29,841

## 29. 무형자산

29-1 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득가액	상각누계액 (주2)	장부금액	취득가액	상각누계액 (주2)	장부금액
소프트웨어	173,339	(135,331)	38,008	139,983	(103,697)	36,286
정부보조금	(208)	27	(181)	(500)	500	-
개발비	27,467	(16,195)	11,272	-	-	-
회원권(주1)	51,104	(1,058)	50,046	37,751	(830)	36,921
합 계	251,702	(152,557)	99,145	177,234	(104,027)	73,207

(주1) 회원권의 경우 순현금유입을 창출할 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류하였습니다.

(주2) 회원권의 상각누계액은 보고기간종료일까지 인식한 손상차손 누계액입니다.

29-2 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	당기초	취득	처분	상각	손상	환산손익	사업결합	당기말
소프트웨어	36,286	15,367	-	(17,145)	-	(698)	4,198	38,008
정부보조금	-	(208)	-	27	-	-	-	(181)
개발비	-	-	-	-	-	-	11,272	11,272
회원권	36,921	-	(1)	-	(228)	-	13,354	50,046
합 계	73,207	15,159	(1)	(17,118)	(228)	(698)	28,824	99,145

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	전기초	취득	처분	상각	손상	전기말
소프트웨어	33,479	17,438	-	(14,631)	-	36,286
정부보조금	(94)	-	-	94	-	-
회원권	36,372	1,461	(82)	-	(830)	36,921
합 계	69,757	18,899	(82)	(14,537)	(830)	73,207

### 30. 재보험자산

당기 및 전기 중 재보험자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	일반(주1)	장기	자동차	생명	합 계
당기초	343,544	17,323	4,440	-	365,307
출재미경과보험료적립	14,728	-	(260)	-	14,468
출재지급준비금적립	47,677	406	987	-	49,070
사업결합	-	-	-	3,170	3,170
당기말	405,949	17,729	5,167	3,170	432,015

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	일반(주1)	장기	자동차	합 계
전기초	299,988	17,926	5,469	323,383
출재미경과보험료적립	24,352	-	(680)	23,672
출재지급준비금적립	19,204	(603)	(349)	18,252
전기말	343,544	17,323	4,440	365,307

(주1) 재보험거래처 신용등급변동으로 인한 재보험자산손상차손이 당기 및 전기 각각 321백만원 및 405백만원이 포함되어 있습니다.

### 31. 기타자산

31-1 보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
미상각신계약비	2,022,594	1,516,617
구상채권	28,904	33,860
선급비용	11,244	5,790
선급금	78,220	55,453
그밖의기타자산	601	727
합 계	2,141,563	1,612,447



31-2 당기 및 전기 중 미상각신계약비의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	당기초	증가	상각	사업결합	당기말
장기	1,409,525	840,325	(658,866)	-	1,590,984
연금	107,092	56,805	(43,294)	-	120,603
생명	-	-	-	311,007	311,007
합 계	1,516,617	897,130	(702,160)	311,007	2,022,594

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	전기초	증가	상각	전기말
장기	1,225,800	730,542	(546,817)	1,409,525
연금	65,116	71,479	(29,503)	107,092
합 계	1,290,916	802,021	(576,320)	1,516,617

31-3 당기 및 전기 중 구상채권의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
당기초	6,552	1,046	26,262	33,860
기중변동액	(2,371)	131	(2,716)	(4,956)
당기말	4,181	1,177	23,546	28,904

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
전기초	5,143	795	24,704	30,642
기중변동액	1,409	251	1,558	3,218
전기말	6,552	1,046	26,262	33,860

### 32. 외화표시 자산, 부채

보고기간종료일 현재 외화표시 자산, 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천US\$, 백만원)

계정과목	외화금액		원화환산액	
	당기말	전기말	당기말	전기말
외화자산:				
현금및예치금	US\$ 344,486	US\$ 337,705	383,099	384,225
대리점미수금	45,815	29,747	50,950	33,846
재보험미수금	7,089	5,938	7,883	6,756
외국재보험미수금	6,026	10,091	6,702	11,482
특약수재예탁금	81	87	90	99
대출채권	819,645	-	911,528	-
외화유가증권	2,407,724	1,586,571	2,677,631	1,805,200
임차보증금	26	131	29	150
계	US\$ 3,630,892	US\$ 1,970,270	4,037,912	2,241,758
외화부채:				
차입부채	US\$ 163,098	US\$ 29,013	181,382	33,010
대리점미지급금	6,623	4,061	7,365	4,620
재보험미지급금	13,455	8,927	14,963	10,157
외국재보험미지급금	13,424	14,211	14,929	16,169
특약출재예수금	94	145	105	164
계	US\$ 196,694	US\$ 56,357	218,744	64,120

### 33. 책임준비금

33-1 보고기간종료일 현재 책임준비금의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	생명	합계
장기저축성보험료적립금(주1)	-	13,863,714	-	5,172,737	19,036,451
미경과보험료적립금	404,119	41,122	998,526	646	1,444,413
지급준비금	368,829	528,361	400,846	81,701	1,379,737
계약자배당준비금	-	54,404	-	37,000	91,404
계약자이익배당준비금	5	9,367	-	606	9,978
보증준비금	-	-	-	14,882	14,882
배당보험손실보전준비금	-	-	-	64	64
계약자지분조정	-	-	-	28,974	28,974
합 계	772,953	14,496,968	1,399,372	5,336,610	22,005,903

<전기말> (단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
장기저축성보험료적립금(주1)	-	11,393,551	-	11,393,551
미경과보험료적립금	352,667	37,054	969,528	1,359,249
지급준비금	288,272	449,581	372,176	1,110,029
계약자배당준비금	-	45,712	-	45,712
계약자이익배당준비금	5	13,213	-	13,218
합 계	640,944	11,939,111	1,341,704	13,921,759

(주1) 보험계약 분류 결과 투자계약으로 분류되는 금액이 당기 및 전기 각각 168,476 백만원 및 165,430백만원 포함되어 있습니다.

33-2 당기 및 전기 중 장기저축성보험료적립금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구 분	장기	연금	생명	합계
기초잔액	9,891,525	1,502,026	-	11,393,551
기중변동액	2,100,364	369,799	-	2,470,163
사업결합	-	-	5,172,737	5,172,737
기말잔액	11,991,889	1,871,825	5,172,737	19,036,451

<전기> (단위: 백만원)

구 분	장기	연금	합계
기초잔액	7,243,880	1,192,381	8,436,261
기중변동액	2,647,645	309,645	2,957,290
기말잔액	9,891,525	1,502,026	11,393,551

33-3 당기 및 전기 중 미경과보험료적립금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	생명	합계
기초잔액	352,667	37,054	969,528	-	1,359,249
기중변동액	51,452	4,068	28,998	-	84,518
사업결합	-	-	-	646	646
기말잔액	404,119	41,122	998,526	646	1,444,413

<전기> (단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
기초잔액	287,215	40,691	893,785	1,221,691
기중변동액	65,452	(3,637)	75,743	137,558
기말잔액	352,667	37,054	969,528	1,359,249

33-4 당기 및 전기 중 지급준비금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	생명	합계
기초잔액	288,272	449,581	372,176	-	1,110,029
기중변동액	80,557	78,780	28,670	-	188,007
사업결합	-	-	-	81,701	81,701
기말잔액	368,829	528,361	400,846	81,701	1,379,737

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	일반	장기	자동차	합계
기초잔액	252,824	376,634	334,353	963,811
기중변동액	35,448	72,947	37,823	146,218
기말잔액	288,272	449,581	372,176	1,110,029

33-5 당기 및 전기 중 계약자배당준비금 등의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	계약자 배당준비금	계약자이익 배당준비금	보증준비금	배당보험손실 보전준비금	합계
기초잔액	45,712	13,218	-	-	58,930
기중적립(환입액)	8,692	(3,846)	-	-	4,846
사업결합	37,000	606	14,882	64	52,552
기말잔액	91,404	9,978	14,882	64	116,328

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	계약자배당준비금	계약자이익배당준비금	합계
기초잔액	33,737	5,910	39,647
기중적립(환입액)	11,975	7,308	19,283
기말잔액	45,712	13,218	58,930

33-6 보고기간종료일 현재 손해보험부문의 책임준비금의 적정성평가 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구 분	장부가액	적립기준액	잉여액
장기보험	12,025,025	9,001,437	(3,023,588)
일반보험	386,754	238,888	(147,866)
자동차보험	998,526	959,063	(39,463)
합 계	13,410,305	10,199,388	(3,210,917)

<전기말> (단위: 백만원)

구 분	장부가액	적립기준액	잉여액
장기보험	9,745,656	5,996,629	(3,749,027)
일반보험	342,254	217,524	(124,730)
자동차보험	969,528	932,580	(36,948)
합 계	11,057,438	7,146,733	(3,910,705)

상기 책임준비금의 적정성평가에 적용된 주요 산출근거 및 경험률은 다음과 같습니다.

구 분	산출근거	당기말	전기말
할인율	회사의 과거 운용자산실적에 미래전망을 반영한 미래운용자산이익률	3.55% ~ 4.76%	4.42% ~ 4.87%
사업비율	직전 1년간 경험통계를 기반으로 회사의 미래 사업비정책 등을 반영	38.2% ~ 88.6%	36.5% ~ 99.1%
보험금지급률	직전 5년간 경험통계를 기반으로 산출한 위험보험료 대비 지급보험금 등의 손해율	61.5% ~ 125.3%	66.0% ~ 92.3%
유지율	직전 5년간 경험통계를 기반으로 산출	23.6% ~ 97.6%	23.7% ~ 97.5%

33-7 보고기간종료일 현재 생명보험부문의 책임준비금의 적정성평가 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구분		평가대상부채	부채적정성평가금액	잉여(결손)금액
금리확정형	유배당	450,393	524,830	(74,437)
	무배당	1,725,216	1,629,429	95,787
금리연동형	유배당	32,676	28,519	4,157
	무배당	2,660,537	1,776,765	883,772
합계		4,868,822	3,959,543	909,279

상기 책임준비금의 적정성평가에 적용된 주요 산출근거 및 경험률은 다음과 같습니다.

구분	산출근거	당기말
해약률	최근 5개년 경험통계를 근거로 산출된 상품그룹별, 납입방법별, 채널별, 경과기간별로 계약금액 대비 해약금액의 비율	1.0% ~ 46.0%
지급률	최근 5개년 경험통계를 기초로 채널별, 위험군별, 성별 등을 기준으로 산출한 현재위험율 대비 지급율	1.0% ~ 250.0%
할인율	회사의 미래운용자산이익율을 적용하였으며, 이는 금감원이 제시한 금리시나리오에 연결기업의 과거운용자산 실적 및 미래추세 등을 반영하여 산출함.	4.3% ~ 5.2%
사업비율	최근1개년의 실제사업비 경험통계를 기초로 채널별/주요상품군별로 산출하여 적용하였으며, 신계약비의 경우 연결기업의 모집수당규정등에 따라 미래에 실제 집행될 금액기준으로 산출함.	48.0% ~ 86.0%

#### 34. 당기손익인식금융부채

보고기간종료일 현재 당기손익인식금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
매매목적파생금융부채(주1)	11,374	5,327

(주1) 주석 39. 파생상품 참조

### 35. 퇴직급여부채

#### 35-1 보험수리적평가의 주요 가정

구 분	비율(%)	
	당기말	전기말
할인율	2.87 ~ 3.44	4.03 ~ 5.04
사외적립자산의 기대수익률(주1)	2.99 ~ 4.00	4.00 ~ 4.77
기대임금상승률	2.09 ~ 6.96	4.73 ~ 6.43

(주1) 연결기업의 사외적립자산은 한국투자증권(주) 등에 예치된 정기예금 등으로 구성되어 있으며, 일부는 국민연금법의 규정에 의해 납부한 국민연금전환금입니다. 사외적립자산의 기대수익률은 역사적 수익률의 추세 및 향후 시장예측분석에 근거하여 추정하였습니다.

35-2 보고기간종료일 현재 퇴직급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무	215,892	154,165
사외적립자산의 공정가치	(164,421)	(123,997)
퇴직급여부채잔액	51,471	30,168



35-3 당기 및 전기 중 확정급여채무의 현재가치 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초 확정급여채무	154,165	124,548
기중 변동내역 :		
당기근무원가	23,856	21,994
이자비용	6,080	5,591
보험수리적손익	25,341	7,828
타사전입 등	1,098	2,408
지급액	(9,164)	(8,204)
사업결합	14,516	-
기말 확정급여채무	215,892	154,165

35-4 당기 및 전기 중 확정급여제도에 따라 당기손익에 인식한 총비용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	23,856	21,994
이자비용	6,080	5,591
사외적립자산의 기대수익	(5,454)	(5,044)
보험수리적손익	25,985	9,258
합 계	50,467	31,799

35-5 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초 사외적립자산	123,997	92,613
기중 변동내역 :		
사외적립자산의 기대수익	5,454	5,044
보험수리적손익	(644)	(1,430)
타사전입 등	438	1,587
기여금납부액	30,707	32,104
지급액	(7,534)	(5,921)
사업결합	12,003	-
기말 사외적립자산	164,421	123,997

### 36. 기타부채

36-1 보고기간종료일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
보험미지급금	217,357	226,223
복구충당부채	2,647	599
미지급금	84,520	37,873
미지급비용	219,508	99,128
선수보험료	20,920	-
임대보증금	64,321	64,262
현재가치할인차금	(1,135)	(1,126)
상환청구권이있는비지배지분	34,827	-
차입부채	181,782	33,010
그밖의기타부채	90,435	68,213
합 계	915,182	528,182

36-2 차입부채

36-2-1 차입부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내역	통화	연이자율	당기말	전기말
부동산구입자금	USD	US Libor + 2.9%	34,475	32,725
부동산구입자금	USD	5.0%	16,521	-
부동산구입자금	USD	4.5%	17,628	-
부동산구입자금	USD	US Libor +3.25%	61,868	-
부동산구입자금	USD	US Libor +4.2%	22,650	-
부동산구입자금	USD	Libor+3%	28,240	-
선박자금조달	USD	8%	-	285
RP매도	KRW		400	-
합계			181,782	33,010

36-2-2 차입부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

내역	1년미만	1년이상~2년미만	2년이상~4년미만	4년초과	합계
부동산구입자금	8,116	8,402	17,805	147,058	181,382
RP매도	400	-	-	-	400
합계	8,516	8,402	17,805	147,058	181,782

<전기말>

(단위: 백만원)

내역	1년미만	1년이상~2년미만	2년이상~4년미만	4년초과	합계
부동산구입자금	-	-	-	32,725	32,725
선박자금조달	-	-	-	285	285
합계	-	-	-	33,010	33,010

36-2-3 차입부채와 관련된 담보제공내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내역	담보제공처	담보제공자산	당기말	전기말
부동산구입자금	DVB bank 외	투자부동산	368,579	77,660

### 37. 보험미지급금

보고기간종료일 현재 보험미지급금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내역	당기말	전기말
미지급보험금	22,114	20,493
대리점미지급금	16,957	69,269
미환급보험료	13,307	11,766
대리업무미지급금	1,452	7,036
재보험미지급금	98,862	78,796
외국재보험미지급금	39,385	26,114
특약출재예수금	24,997	12,749
보험미지급금기타	283	-
합계	217,357	226,223

### 38. 충당부채

당기 및 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구분	당기초	사용액	대체액	전입액	사업결합	당기말
복구충당부채	599	(110)	215	133	1,809	2,647

<전기>

(단위: 백만원)

구분	전기초	사용액	대체액	전입액	전기말
복구충당부채	587	(136)	(8)	156	599

### 39. 파생상품

연결기업은 보고기간종료일 현재 외화유가증권의 환율변동위험과 이자율변동위험을 회피할 목적으로 한국산업은행 외 다수의 은행과 통화선도계약과 통화스왑계약을 체결하고 있습니다.

파생상품 계약 중에 위험회피회계의 요건을 충족하고 있는 거래에 대해서는 공정가액위험회피회계와 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있으며, 보고기간종료일 현재 미결제파생상품계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	계약금액	누적평가이익 (손실)	계약금액	누적평가이익 (손실)
매매목적:				
주식옵션	7,369	8,665	3,297	3,155
이자율옵션	46,017	5,259	40,968	(2,247)
신용스왑	50,045	1,108	51,201	992
통화선도	773,311	(2,442)	280,648	(1,321)
통화스왑	13,708	1,854	-	-
기타	-	-	740	351
소 계	929,184	14,444	376,854	930
공정가액위험회피회계:				
통화선도	3,411,349	(29,167)	1,446,437	(1,903)
통화스왑	14,457	280	18,205	(1,124)
소 계	3,425,806	(28,887)	1,464,642	(3,027)
현금흐름위험회피회계:				
통화스왑	1,152,318	(4,022)	837,348	(34,853)
이자율	185,055	(2,733)	-	-
소 계	1,337,373	(6,755)	837,348	(34,853)
합 계	5,692,363	(21,198)	2,678,844	(36,950)

#### 40. 특별계정

40-1 연결기업의 특별계정은 퇴직보험계약 및 퇴직연금계약, 변액보험계약으로 구성되어 있으며, 보고기간종료일 현재 동 특별계정의 재무상태표는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

과 목	당기말				전기말		
	퇴직보험	퇴직연금	변액보험	합계	퇴직보험	퇴직연금	합계
자산:							
현금과예치금	22,359	121,098	22,962	166,419	11,948	9,272	21,220
유가증권	107	972,661	426,068	1,398,836	30,478	514,894	545,372
대출채권	17,017	10,000	24,337	51,354	21	-	21
기타자산	791	20,905	8,000	29,696	797	11,292	12,089
일반계정미수금	5,573	44,097	22,506	72,176	5,552	47,991	53,543
자산총계	45,847	1,168,761	503,873	1,718,481	48,796	583,449	632,245
차감 : 특별계정미지급금				(72,176)			(53,543)
특별계정자산잔액				1,646,305			578,702
부채와적립금:							
계약자적립금	23,380	-	496,349	519,729	23,259	-	23,259
투자계약부채	18,979	1,141,167	-	1,160,146	22,130	570,851	592,981
일반계정미지급금	3,378	9,725	3,991	17,094	3,302	3,304	6,606
기타부채	111	14,977	3,532	18,620	105	9,294	9,399
부채와적립금총계	45,848	1,165,869	503,872	1,715,589	48,796	583,449	632,245
차감 : 특별계정미수금				(17,094)			(6,606)
특별계정부채잔액				1,698,495			625,639

40-2 당기 및 전기의 특별계정 손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

과 목	당 기			전 기		
	퇴직보험	퇴직연금(주1)	합계	퇴직보험	퇴직연금(주1)	합계
수익:						
보험료수익	92	-	92	1,372	-	1,372
이자수익	1,121	29,891	31,012	3,769	9,317	13,086
배당수익	-	40	40	-	41	41
유가증권처분이익	763	7,656	8,419	1,901	3,976	5,877
유가증권평가이익	-	1,762	1,762	14	1,015	1,029
기타수익	24	114	138	74	57	131
소 계	2,000	39,463	41,463	7,130	14,406	21,536
비용:						
계약자적립금환입	(7,859)	-	(7,859)	(66,886)	-	(66,886)
투자계약부채 변동액	566	30,299	30,865	1,630	12,147	13,777
지급보험금	8,423	-	8,423	70,735	-	70,735
특별계정수입수수료	325	7,577	7,902	537	868	1,405
유가증권처분손실	235	1,141	1,376	665	1,016	1,681
유가증권평가손실	253	277	530	301	309	610
기타비용	57	169	226	148	66	214
소 계	2,000	39,463	41,463	7,130	14,406	21,536

(주1) 퇴직연금에는 실적배당형 상품에서 발생한 손익이 당기 및 전기 각각 5,833백만원 및 919백만원 포함되어 있습니다.

#### 41. 우발채무와 약정사항

41-1 보고기간종료일 현재 연결기업과 관련되어 계류중인 소송사건의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	소송건수		소송금액		내 용
	당기말	전기말	당기말	전기말	
제 소	192	91	22,770	12,828	구상금 등
피 소	1,361	1,070	131,768	93,521	손해배상 등

상기 소송건과 관련된 추정손해액 상당액은 지급준비금의 과목으로 책임준비금에 계상되어 있습니다.(주석 33 참조)

41-2 연결기업의 보고기간종료일 현재 주요 대출확약 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

업체명	관련 프로젝트	약정금액	미사용한도
대우건설	지식센터 등 개발사업	2,907	2,907
롯데건설등	주상복합, 공동주택 개발사업	166,306	166,306
합 계		169,213	169,213

41-3 연결기업은 보고기간종료일 현재 국내의 금융기관보험대리점(손해보험부문 31개 및 생명보험부문 16개)과 방카슈랑스보험상품 판매제휴계약을 체결하고 있습니다. 이에 따라 상기 금융기관보험대리점은 연결기업의 보험대리점으로서 연결기업을 대리하여 관련법규에서 규정하고 있는 보험상품에 대한보험계약의 체결(청약에 대한 승낙제외), 보험료의 수령 등의 업무를 수행하고 있습니다. 또한, 연결기업은 상기 계약에 따라 금융기관보험대리점이 모집한 보험계약에 대하여 일정률의 수수료를 지급하고 있으며, 당기 및 전기 각각 48,606백만원 및 64,163백만원의 수수료를 사업비로 계상하였습니다.

41-4 연결기업은 보고기간종료일 현재 신한은행 및 SC은행과 각각 한도 20억원 및 10억원의 당좌차월 약정, 하나은행, 신한은행 및 SC은행과 각각 한도 100억원, 100



및 15억원의 일중당좌차월약정을 체결하고 있습니다.

41-5 연결기업은 보고기간종료일 현재 선박사고와 관련하여 방글라데시 현지 법원의 판결에 따라 SC은행으로부터 1,350만 TAKA의 지급보증을 제공받고 매도가능금융자산 188백만원을 담보로 제공하고 있습니다.

## 42. 자본

42-1 보고기간종료일 현재 연결기업이 발행할 주식의 총수는 200,000,000주이며 1주의 금액 및 발행한 주식의 수는 각각 500원과 70,800,000주이며 최근 2년간 자본금의 변동내역은 없습니다.

42-2 보고기간종료일 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	25,978	25,978
자산재평가적립금(주1)	11,935	11,935
합 계	37,913	37,913

(주1) 자산재평가법에 따른 재평가적립금으로 재평가세의 납부, 자본에의 전입, 재평가일 이후 발생한 이월 결손금의 보전, 환율조정 계정상의 금액과 상계 이외에는 처분이 제한되어 있습니다.

42-3 보고기간종료일 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(29,655)	(29,655)

42-4 당기 및 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구 분	매도금융자산 평가이익	현금흐름위험회피 파생상품평가손실	관계기업 기타포괄 에 대한 지분변동	해외사업 환산손익	유형자산 재평가잉여금	합계
당기초	88,327	(17,204)	40,315	2,501	279,249	393,188
변동	223,318	(7,875)	(40,315)	(10,089)	479	165,518
당기말	311,645	(25,079)	-	(7,588)	279,728	558,706

<전기> (단위: 백만원)

구 분	매도금융자산 평가이익	현금흐름위험회피 파생상품평가손실	관계기업 기타포괄 에 대한 지분변동	해외사업 환산손익	유형자산 재평가잉여금	합계
전기초	82,336	(165)	20,365	(1,168)	287,354	388,722
변동	5,991	(17,039)	19,950	3,669	(8,105)	4,466
전기말	88,327	(17,204)	40,315	2,501	279,249	393,188

42-5 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내역	당기말	전기말
이익준비금	17,700	17,700
기타법정적립금	2,880	2,880
임의적립금	1,224,265	1,124,265
대손준비금	27,200	-
비상위험준비금	499,700	-
미처분이익잉여금	441,710	679,071
합 계	2,213,455	1,823,916

### 43. 현금흐름표

43-1 현금흐름표의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산이며, 영업활동으로 인한 현금흐름은 간접법으로 표시하고 있습니다.

43-2 당기 및 전기 중 영업활동으로 인한 현금흐름 산출시 반영된 수익 및 비용의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내역	당기	전기
이자수익	(606,839)	(482,998)
이자비용	13,791	4,013
배당금수익	(32,707)	(33,068)
퇴직급여	50,467	31,799
감가상각비	54,792	35,490
무형자산상각비	17,118	14,537
유형자산처분손실	90	112
투자부동산손상차손	26,599	-
대손상각비	14,419	3,261
외화환산손실	55,387	24,309
당기손익인식금융자산평가손실	12,994	69,060
매도가능금융자산손상차손	117,831	154,126
위험회피목적파생상품평가손실	26,211	32,289
구상손실	4,957	-
신계약비상각비	702,160	576,320
책임준비금전입액	2,691,960	3,052,994
잡손실(무형자산손상차손)	368	830
종속기업투자주식처분손실	-	2,839
관계기업투자주식손상차손	32,725	-
복구충당부채전입	133	156
재산관리비	885	-
부동산관리비	154	-
당기손익인식금융자산평가이익	(9,396)	(58,271)

내역	당기	전기
구상이익	-	(3,218)
관계기업투자주식관련이익	(7,397)	(7,489)
외화환산이익	(16,336)	(65,698)
유형자산처분이익	(143)	(128)
매각예정자산처분이익	-	(3,274)
관계기업투자주식처분이익	(53,752)	(5,934)
위험회피목적파생상품평가이익	(29,925)	(13,405)
종속기업염가매수차익	(31,283)	-
잡이익(무형자산손상차손환입)	(137)	-
합계	3,035,126	3,328,652

43-3 당기 및 전기 중 영업활동으로 인한 현금흐름 산출시 반영된 자산·부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내역	당기	전기
예치금	180,897	(651,723)
당기손익인식금융자산	(468,921)	185,043
매도가능금융자산	(992,369)	(1,980,072)
만기보유금융자산	(30,582)	(273,861)
대출채권	(1,876,712)	(1,000,949)
받을어음	639	1,741
보험미수금	(15,846)	(43,145)
미수금	5,388	116,198
임차보증금	(2,648)	(87)
이연대출부대손익	(5,746)	(2,391)
미수수익	2,973	(8,638)
선급비용	137	195
선급금	(23,215)	(25,902)
공탁금	(524)	18,407
신계약비	(897,130)	(802,020)
특별계정자산	(34,272)	33,367

내역	당기	전기
위험회피목적파생상품	(5,189)	5,268
그밖의 기타자산	27	37
책임준비금(투자계약부채)	(7,963)	165,430
당기손익인식금융부채	4,885	4,139
보험미지급금	(25,601)	17,109
미지급금	4,125	(7,034)
미지급비용	89,045	(4,199)
가수보험료	(1,251)	729
선수금	8,260	1,654
선수수익	(2,053)	-
예수금	(6,057)	17,499
미지급부가세	73	247
관계회사전입액	660	821
퇴직금의 지급	(1,630)	(2,283)
사외적립자산	(30,707)	(32,104)
특별계정부채	(5,284)	(72)
그밖의 기타부채	5,630	(13,365)
상환청구권이 있는 비지배지분	34,696	-
합계	(4,096,265)	(4,279,961)

43-4 당기 및 전기 중 현금유출입이 없는 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
대출채권의 제각	1,388	1,000
투자부동산의 유형자산 대체	44,729	18,161
유형자산의 투자부동산 대체	35,324	-
투자부동산의 매각예정자산 대체	-	12,400
건설중인자산(유형자산)의 본계정 대체	3,250	-
건설중인자산(투자부동산)의 본계정 대체	61,500	259
복구충당부채 변동(임차점포시설물)	215	(8)
매도가능금융자산 평가로 인한 증가	223,318	5,991
위험회피목적파생상품 평가로 인한 감소	(7,876)	(17,039)
관계기업 기타포괄에 대한 지분변동의 증가(감소)	(40,315)	19,950
유형자산 재평가잉여금의 증가(감소)	479	(8,105)
해외사업환산손익의 증가(감소)	(10,088)	3,669

44. 특수관계자와의 거래

44-1 보고기간 종료일 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

44-1-1 보고기간종료일 현재 일반종속기업현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명(주1)	자산	부채	손익	지분율(%)
동부생명보험(주)	7,007,046	6,427,295	24,541	63.8
동부자동차보험손해사정(주)	8,846	10,304	(3,113)	100.0
동부씨에스아이손해사정(주)	1,119	1,081	(153)	100.0
동부씨에이에스손해사정(주)	2,819	2,488	(264)	100.0
동부씨앤에스자동차손해사정(주)	5,572	5,493	(913)	100.0
동부엠앤에스(주)	10,493	441	52	100.0
합 계	7,035,895	6,447,102	20,150	

(주1) 모든 일반종속기업의 영업소재지는 대한민국이고, 재무제표 사용일은 2013년 3월 31일입니다.

44-1-2 보고기간종료일 현재 특수목적기업(수익증권)현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명(주1)	자산	부채	손익	지분율(%)
산은파워스프레드사모투자신탁2호	22,618	303	2,212	100.0
피닉스스마트사모27호	45,542	407	1,411	100.0
흥국하이클래스 사모증권투자신탁 G-4	45,048	2	1,799	100.0
흥국하이클래스 사모증권투자신탁 G-5	45,592	2	1,828	100.0
흥국하이클래스사모투자신탁G-2	22,488	1,298	1,951	100.0
흥국글로벌알파사모증권4호	24,701	135	967	100.0
Dream Value Creator 증권2호	26,496	813	2,159	100.0
알파에셋 Global 특별자산 사모신탁2호	43,270	4,178	-	100.0
동부스마트셀렉터사모투자신탁증권1호	37,692	350	-	100.0
골든브릿지 미국DIP사모특별자산1호	36,308	297	1,134	100.0

기업명(주1)	자산	부채	손익	지분율(%)
한화글로벌코러스사모투자1호	47,088	1,472	892	100.0
유진천연자원사모증권1호	38,708	847	479	100.0
피닉스블루사모증권투자신탁2호	42,489	702	757	100.0
한화 글로벌1 사모 증권 투자신탁1호	82	-	(285)	100.0
UKWaterService사모증권2호	21,615	140	(464)	100.0
GBGLOBALOPPORTUNITY사모증권1호	60,365	833	818	100.0
동부알파사모증권투자신탁제1호	94,512	1,939	975	100.0
골든브릿지 블루마린선박사모2호	8,909	5	840	100.0
골든브릿지 블루마린선박사모4호	19,906	431	2,226	100.0
유진프로미사모특별자산1호	26,029	770	(10,425)	100.0
유진프로미사모특별자산2호	27,276	915	(8,040)	100.0
유진프로미사모특별자산3호	27,470	913	(7,666)	100.0
유진 Promy 사모특별자산투자신탁9호	7,499	8	427	100.0
유진 Promy 사모특별자산투자신탁11호	12,470	14	1,013	100.0
동부사모특별자산투자신탁7호	41,222	944	2,994	100.0
동부사모특별자산투자신탁9호	96,163	1,871	5,745	100.0
유진프로미사모특별자산4호	9,167	135	823	100.0
유진프로미사모특별자산5호	64,307	29,027	1,941	100.0
유진프로미사모특별자산6호	99,159	1,925	8,389	100.0
유진프로미사모특별자산7호	53,115	6,297	1,232	100.0
유진프로미사모특별자산8호	63,342	2,888	5,130	100.0
동부사모특별자산투자신탁10호	176,930	2,738	3,581	100.0
동부사모특별자산투자신탁11호	226,183	2,261	(1,172)	100.0
현대OceanStar선박사모특별1호	90,661	2,698	4,687	100.0
현대AMATION사모특별자산투자신탁1호	176,859	86,899	(458)	100.0
현대Star사모부동산투자신탁1호	10,352	318	199	100.0
동부사모특별자산투자신탁14호	91,031	2,340	1,134	100.0
유진OMI사모증권투자신탁1호	20,403	674	1,988	100.0
유진파이오니아부동산4호	163,995	70,009	7,266	100.0
합 계	2,167,062	227,798	38,487	



(주1) 당기 중 특수목적기업을 신규로 12개를 취득하였으며, 6개를 처분하였습니다. 모든 특수목적기업의 영업소재지는 대한민국이고, 재무제표사용일은 2013년 3월 31일 입니다.

44-2 보고기간종료일 현재 연결기업의 관계기업은 다음과 같습니다.

기업명	영업소재지	재무제표 사용일	지분율(%)	
			당기말	전기말
동부증권(주)	대한민국	2013.03.31	19.92	19.92
동부생명보험(주)(주1)	대한민국	2013.03.31	-	37.49

(주1) 당기 중 추가취득으로 인하여 종속기업으로 재분류하였습니다.

44-3 연결기업의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같으며, 주요 경영진에는 연결기업의 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있는 등기이사 및 비등기 사외이사를 포함하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
단기급여	7,300	7,906
퇴직 후 급여	367	357
합 계	7,667	8,263

44-4 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

특수관계자명	당 기		전 기	
	수익	비용	수익	비용
관계기업 :				
동부증권(주)(주3)	1,241	722	1,663	1,516
기타의 특수관계자 :				
대성냉동운수(주)	8	-	5	-
대성티.엘.에스(주)	4	-	4	-
동부건설(주)(주2)	4,580	4,136	6,090	1,172
동부대농(주)	8	-	3	-
동부라이텍(주)	1	787	1	-
동부바이오텍(주)	-	-	1	-
동부발전(주)	-	-	198	-
동부부산컨테이너터미널(주)	212	-	507	-
동부씨엔아이(주)(주1,3)	7,572	56,487	7,430	72,277
동부엔지니어링(주)	1,800	-	1,775	-
동부인천항만(주)	619	-	670	-
동부자산운용(주)	57	-	32	-
동부제철(주)(주3)	5,145	-	5,793	-
동부캐피탈(주)	9	-	124	-
동부특수강(주)	429	-	386	-
동부광청과(주)	1	-	1	-
부산신항다목적터미널(주)	38	-	62	-
(주)동부	243	221	155	210
(주)동부로봇	2	-	3	-
(주)동부메탈	1,202	-	1,295	-
(주)동부엘이디	4	-	6	-
(주)동부월드	80	740	76	6
(주)동부익스프레스	6,555	36	6,773	32
(주)동부저축은행	194	-	339	-
(주)동부택배	463	-	127	-
(주)동부하이텍	293	-	1,015	-
(주)동부한농	493	4	1,704	-
(주)세실	3	-	4	-
(주)아그로텍	11	-	37	-

특수관계자명	당 기		전 기	
	수익	비용	수익	비용
(주)가야	3	5	-	-
(주)가원	-	9	-	-
동부당진솔리(주)	-	12	-	-
동부발전당진 주식회사	422	-	-	-
농업회사법인 (주)동부팜	5	-	-	-
동부발전삼척(주)	24	60	-	-
소 계	30,480	62,497	34,616	73,697
합 계	31,721	63,219	36,279	148,910

(주1) 상기 거래내역 이외에 동부씨엔아이(주)로부터 비품 및 무형자산을 당기 및 전기 각각 38,855백만원 및 19,803백만원 취득하였습니다.

(주2) 상기 거래내역 이외에 동부건설(주)로부터 본사사옥의 증축과 관련하여 1,344백만원 지급하였습니다.

(주3) 상기 거래내역 이외에 동부증권(주) 및 동부씨엔아이(주), 동부제철(주)로부터 동사들이 보유하고 있는 동부생명보험(주)의 주식을 매입하였으며, 취득주수 및 취득금액은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 백만원)

거래상대방	취득주수	취득금액
동부제철(주)	1,500,000	20,432
동부씨엔아이(주)	1,888,412	25,722
동부증권(주)	5,784,159	78,786
합 계	9,172,571	124,940

44-5 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

특수관계자명	자 산				부 채	
	대출채권	보험미수금	미수금 등	사외적립자산	미지급금	임대보증금
관계기업 :						
동부증권(주)	-	-	-	-	-	1,882
기타의 특수관계자 :						
(주)동부	-	-	-	-	38	153
(주)동부메탈	-	53	18	-	-	3,867
(주)동부익스프레스	-	429	91	-	37	552
(주)동부택배	-	10	221	-	-	112
(주)동부하이텍	38,151	-	4	-	-	-
(주)동부한농	-	72	-	-	-	8,089
동부건설(주)	-	-	1,259	-	-	2,120
동부씨엔아이(주)	-	-	321	-	7,258	935
동부엔지니어링(주)	-	-	-	-	-	6,917
동부제철(주)	-	301	-	-	-	1,292
동부특수강(주)	-	15	39	-	-	244
동부캐피탈(주)	4,000	-	-	-	-	-
(주)아그로텍	-	-	1	-	-	221
소 계	42,151	880	1,954	-	7,333	24,502
합 계	42,151	880	1,954	-	7,333	26,384

<전기말>

(단위: 백만원)

특수관계자명	자 산				부 채	
	대출채권	보험미수금	미수금 등	사외적립자산	미지급금	임대보증금
관계기업 :						
동부생명보험(주)	-	-	-	19,057	-	10,988
동부증권(주)	-	-	-	-	-	1,882
소 계	-	-	-	19,057	-	12,870
기타의 특수관계자 :						
(주)동부	-	-	13	-	18	84
(주)동부메탈	-	43	17	-	-	3,838
(주)동부익스프레스	-	211	70	-	7	422
(주)동부택배	-	-	74	-	-	112
(주)동부하이텍	38,151	1,271	71	-	-	-
(주)동부한농	-	128	-	-	-	8,239
동부건설(주)	-	216	-	-	3	1,939
동부씨엔아이(주)	-	2	288	-	6,858	930
동부엔지니어링(주)	-	-	-	-	-	6,917
동부제철(주)	-	210	-	-	-	-
동부특수강(주)	-	3	39	-	-	245
동부캐피탈(주)	4,000	-	-	-	-	-
소 계	42,151	2,084	572	-	6,886	22,726
합 계	42,151	2,084	572	19,057	6,886	35,596

#### 45. 금융자산과 금융부채의 공정가치

45-1 보고기간종료일 현재 공정가치 산정방법은 다음과 같습니다.

가. 활성시장이 존재하는 금융자산과 금융부채의 공정가치는 시장가격을 이용하여 결정되었습니다.

나. 파생상품을 제외한 금융자산과 금융부채의 공정가치는 관측가능한 현행시장거래로부터의 가격과 일반적으로 인정된 가격결정모형을 따라 결정되었습니다.

다. 파생상품의 공정가치는 시장가격을 이용할 수 없는 경우에는 (보고일 현재 관찰 가능한 시장이자율을 통해 추정된) 수익률곡선을 이용하여 할인한 현금흐름으로 공정가치를 추정하였습니다.

라. 재무상태표에 공정가치로 측정하지 않는 금융자산 및 금융부채의 공정가치는 활성시장이 존재하는 경우 활성시장 공시가격을 사용합니다. 활성시장이 없는 경우에는 유사한 금융상품의 시장이자율로 예상미래현금을 할인하여 산출합니다. 명시된 이자율이 없는 단기수취채권 및 단기지급채무와 만기가 1년 이내이거나 변동금리부인 금융자산 및 부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치는 장부금액과 동일합니다. 파생상품의 공정가치는 시장가격을 이용할 수 없는 경우에는 (보고기간종료일 현재 관찰 가능한 시장이자율을 통해 추정된) 수익률 곡선을 이용하여 할인한 현금흐름으로 공정가치를 추정하였습니다.

45-2 보고기간종료일 현재 금융자산과 금융부채의 공정가치 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산 :				
현금및예치금	1,515,803	1,515,803	1,323,432	1,323,432
당기손익인식금융자산	1,043,302	1,043,302	297,890	297,890
매도가능금융자산	11,529,783	11,529,783	6,861,996	6,861,996
만기보유금융자산	622,484	640,070	595,183	599,723
대여금및수취채권	7,238,932	7,457,155	4,263,796	4,343,708
위험회피목적파생상품자산	34,406	34,406	9,835	9,835
재보험자산	432,015	432,015	365,307	365,307
합 계	22,416,725	22,652,534	13,717,439	13,801,891
금융부채 :				
당기손익인식금융부채	11,374	11,374	5,327	5,327
차입부채	181,782	181,782	33,010	33,010
위험회피목적파생상품부채	70,048	70,048	47,714	47,714
기타금융부채	574,537	573,577	419,657	418,432
합 계	837,741	836,781	505,708	504,483

45-3 금융상품은 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 가격과 가치평가모형에 투입되는 변수의 관측가능성 정도에 따라 수준을 1, 2 및 3으로 구분하고 있으며 각각의 금융상품을 어느 수준으로 측정했는지 구분하여 공정가치수준을 공시하고 있습니다. 각각의 수준은 다음과 같이 구분됩니다.

- 수준 1 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준1에 포함된 공시가격은 제외함
- 수준 3 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

45-3-1 보고기간종료일 현재 공정가치 평가대상 금융자산 및 금융부채의 공정가치는 다음과 같은 공정가치 체계로 분류하고 있습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산 :				
당기손익인식금융자산	686,815	356,487	-	1,043,302
매도가능금융자산(주1,2)	2,521,408	8,208,716	612,489	11,342,613
위험회피목적파생상품자산	-	34,406	-	34,406
합 계	3,208,223	8,599,609	612,489	12,420,321
금융부채 :				
당기손익인식금융부채	-	11,374	-	11,374
위험회피목적파생상품부채	-	70,048	-	70,048
합 계	-	81,422	-	81,422

<전기말>

(단위: 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산 :				
당기손익인식금융자산	139,509	158,381	-	297,890
매도가능금융자산(주1,2)	442,457	5,242,922	986,401	6,671,780
위험회피목적파생상품자산	-	9,835	-	9,835
합 계	581,966	5,411,138	986,401	6,979,505
금융부채 :				
당기손익인식금융부채	-	5,327	-	5,327
위험회피목적파생상품부채	-	47,714	-	47,714
합 계	-	53,041	-	53,041

(주1) 매도가능금융자산의 지분상품 중 공정가치서열체계 수준 3의 금액은 비시장성 지분상품 중 시장에서 관측가능하지 않은 투입변수를 사용하여 평가한 것입니다. 다만, 비시장성 지분상품 중 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가한 금액은 보고기간종료일 현재 187,170백만원(전기말: 190,216백만원)입니다.

(주2) 매도가능금융자산의 채무상품 중 공정가치서열체계 수준 3의 금액은 채무상품이 전환일 이전에 시장성을 상실하여 시장에서 관측가능하지 않은 투입변수를 사용



하여 평가한 것입니다.

45-3-2 당기 및 전기 중 공정가치체계 수준 3의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구 분	당기초	당기손익	기타포괄손익	취득	처분	사업결합	당기말
매도가능금융자산 :							
지분상품	219,289	(108,739)	(3,008)	25,200	(24,005)	183,845	292,582
채무상품	767,112	(250,152)	13,121	22,823	(232,997)	-	319,907
합 계	986,401	(358,891)	10,113	48,023	(257,002)	183,845	612,489

<전기> (단위: 백만원)

구 분	전기초	당기손익	기타포괄손익	취득	처분	전기말
매도가능금융자산 :						
지분상품	113,425	(7,957)	5,016	122,279	(13,474)	219,289
채무상품	238,100	67,342	1,567	528,179	(68,076)	767,112
합 계	351,525	59,385	6,583	650,458	(81,550)	986,401

#### 46. 금융상품의 범주별 장부금액

보고기간종료일 현재 각 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

구 분	당기손익인식금융 상품	매도가능 금융상품	만기보유 금융상품	상각후원가 측정 금융상품	위험회피 파생상품	합 계
금융자산 :						
현금및예치금	-	-	-	1,515,803	-	1,515,803
당기손익인식금융자산	1,043,302	-	-	-	-	1,043,302
매도가능금융자산	-	11,529,783	-	-	-	11,529,783
만기보유금융자산	-	-	622,484	-	-	622,484
대여금및수취채권	-	-	-	7,238,932	-	7,238,932
위험회피목적파생상품자산	-	-	-	-	34,406	34,406
재보험자산	-	-	-	432,015	-	432,015
합 계	1,043,302	11,529,783	622,484	9,186,750	34,406	22,416,725
금융부채 :						
당기손익인식금융부채	11,374	-	-	-	-	11,374
차입부채	-	-	-	181,782	-	181,782
위험회피목적파생상품부채	-	-	-	-	70,048	70,048
기타금융부채	-	-	-	574,537	-	574,537
합 계	11,374	-	-	756,319	70,048	837,741

<전기말>

(단위: 백만원)

구 분	당기손익인식 금융상품	매도가능 금융상품	만기보유 금융상품	상각후원가 측정 금융상품	위험회피 파생상품	합 계
금융자산 :						
현금및예치금	-	-	-	1,323,432	-	1,323,432
당기손익인식금융자산	297,890	-	-	-	-	297,890
매도가능금융자산	-	6,861,996	-	-	-	6,861,996
만기보유금융자산	-	-	595,183	-	-	595,183
대여금및수취채권	-	-	-	4,263,796	-	4,263,796
위험회피목적파생상품자산	-	-	-	-	9,835	9,835
재보험자산	-	-	-	365,307	-	365,307
합 계	297,890	6,861,996	595,183	5,952,535	9,835	13,717,439
금융부채 :						
당기손익인식금융부채	5,327	-	-	-	-	5,327
차입부채	-	-	-	33,010	-	33,010
위험회피목적파생상품부채	-	-	-	-	47,714	47,714
기타금융부채	-	-	-	419,657	-	419,657
합 계	5,327	-	-	452,667	47,714	505,708

## 47. 위험관리

### 47-1 위험관리 개요

#### (1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

##### ① 정책 :

위험(리스크)이란 연결기업의 경영활동 과정에서 자기자본 또는 손익에 불리하게 작용할 가능성을 말합니다. 연결기업은 위험관리를 통하여 위험발생 원천을 파악하여 그 규모를 측정하고, 적정성 여부를 평가하여 위험을 회피, 부담 또는 경감하기 위한 의사결정을 하고 있습니다.

##### ② 전략 :

연결기업 전체가 직면한 위험수준이 가용자본 대비 적정한 수준으로 유지될 수 있도록 위험자본을 각 위험종류별로 배분하고, 할당된 위험자본 관리를 위해 한도를 설정하여 관리합니다. 이는 안정적 수익기반 확보 및 기업가치의 극대화 달성을 가능하게 합니다.

##### ③ 절차 :

#### 가. 위험의 인식

경영활동과 관련하여 발생 가능한 각종 위험의 소재를 파악하는 단계로서 보험, 금리, 시장, 신용위험 등으로 분류하여 관리하고 있습니다.

#### 나. 위험의 측정 및 평가

위험액을 측정하고 그 규모의 적정성을 평가하는 단계로서, 보험, 금리, 시장, 신용위험은 Value at Risk(최대손실예상액) 방식으로 측정 및 평가하고 있습니다. 유동성위험은 유동성 비율 및 유동성 갭 관리를 통하여 평가하고 있으며, 운영위험은 경영관리위험, 법률위험, 사무위험, 전산위험, 평판위험으로 세분화하여 체크리스트 및 보험업감독규정 제7-2조의 지급여력제도기준 (이하'RBC 제도기준'이라 함)으로 평가하고 있습니다.

#### 다. 위험의 감시

지속적으로 위험수준을 감시하고, 보고경로, 보고내용, 보고주기 등을 정하는 단계로서, 상시/일간/주간/월간 모니터링 체제를 유지하며 그와 관련된 보고 체계를 구축하고 있습니다.

#### 라. 위험의 통제

위험을 회피, 축소하거나 적정 위험을 유지하기 위하여 관련 부서의 의무와 권한을 정하여 위험을 통제하는 단계로서, 통합위험 한도 운영 안에 따라 모니터링을 하고 비상계획(Contingency plan)을 수립하여 운영합니다. 중요한 의사결정이 필요한 경우에는 리스크관리위원회 및 리스크관리실무위원회를 소집하여 의사결정을 하게 됩니다.

#### (2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

연결기업은 각 사의 특성을 고려하는 리스크관리체계에 따라 리스크를 관리하고 있으며, 동부화재해상보험(주)(이하 "손해보험부문") 및 동부생명보험(주)(이하 "생명보험부문")는 2009.4월부터 감독기관에서 규정하고 있는 RBC제도기준으로 자기자본을 산출하고 있습니다. RBC제도기준에 따라 산출된 RBC비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 건전성을 나타내는 지표로서, 감독당국은 기존의 지급여력비율과 RBC비율을 2011.3월까지 2년간 병행하여 산출하고, 2011.4월 이후에는 RBC비율에 의거하여 리스크 중심 건전성을 지도하고 있습니다. 기존 지급여력제도는 연결기업의 보험위험, 금리위험 만을 측정하나, RBC제도기준은 보험위험, 금리위험 외 시장, 신용 및 운영 위험을 추가로 반영하고 있습니다. 손해보험부문의 RBC비율은 254.6%이며 생명보험부문의 RBC비율은 278.3%입니다. 감독당국에서는 RBC 비율을 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결기업의 RBC비율 세부산출 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 억원)

구분	손해보험부문	생명보험부문
RBC비율	254.6%	278.3%
지급여력금액	29,726	5,886
지급여력기준금액	11,676	2,115
개별위험액:		
Ⅰ. 보험위험액	6,568	276
Ⅱ. 금리위험액	2,042	845
Ⅲ. 신용위험액	6,353	1,012
Ⅳ. 시장위험액	492	516
Ⅴ. 운영위험액	1,005	168

(3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

연결기업의 위험관리는 "리스크관리위원회", "리스크관리실무위원회", "리스크관리전담부서", "리스크관리담당부서"에서 수행합니다.

가. 리스크관리위원회

회사경영상 발생할 수 있는 위험의 효율적 감독 및 정책 수립 등 위험관리 업무를 총괄하기 위해 이사회 내에 리스크관리위원회를 설치, 운영하고 있습니다. 리스크관리위원회는 정기회의와 임시회의로 구분하고, 정기회의는 분기당 1회 이상 개최하며, 임시회의는 필요에 따라 수시로 개최합니다.

나. 리스크관리실무위원회

급변하는 금융시장 환경에 탄력적인 대응 및 위험관리 전략의 필요성이 더욱 중요시 됨에 따라 리스크관리위원회를 보조하는 리스크관리실무위원회를 설치, 운영하고 있습니다.

다. 리스크관리전담부서

위험 측정, 관리, 통제, 보고 등 위험관리 업무를 총괄적으로 담당하고 있으며, 기획/영업/자산운용 부서로부터 독립되어 운영되고 있으며, 리스크 관리위원회 및 리스크관리실무위원회를 지원합니다. 주요업무로는 연간 위험관리 부문 계획 수립, 위험한도 설정, 위험자본 배분 및 관리, 위험관리 현황의 주기적 보고, 위원회 운영에 관한 사항, 위원회 결정사항 통지 및 사후관리, 위험관리시스템에 대한 운영 등이 있습니다.

라. 리스크관리담당부서

위험관리 담당자를 선정하고, 관련 부문 위험에 대한 세부적인 관리를 시행, 위험 허용한도의 관리 및 결과를 보고합니다. 또한 관련 부문 위험에 대한 리스크관리위원회(리스크관리실무위원회 포함) 결의사항의 이행 및 보고업무를 담당합니다.

#### (4) 위험관리체계구축을 위한 활동

##### ① 위험관리 관련 규정 운영

위험관리 업무를 수행함에 있어 기본적인 절차와 기준을 리스크관리규정, 리스크관리위원회규정, 리스크관리실무위원회운영지침으로 구성하고 있으며, 위험관리 조직의 역할, 위험전략, 부문별 위험측정, 한도관리, 위기상황 분석 및 보고 등 위험관리 업무 및 위원회에 관한 전반적인 사항을 규정하여 관리하고 있습니다.

##### ② 한도설정 관리

RBC제도기준에 따른 요구자본을 기준으로 개별 리스크별(보험, 금리, 시장, 신용 및 운영위험)로 요구자본을 배분하고, 할당된 요구자본 내 관리를 위한 한도를 설정하여 안정적 자본관리를 위해 노력하고 있습니다. 이에 대한 요구자본 할당 및 한도기준에 대해서는 리스크관리실무위원회를 통해 협의하고 리스크관리위원회 승인을 받아 운영하고 있으며, 관련사항에 대해서는 정기적인 모니터링을 통해 통제 및 관리하고 위원회 및 경영진에게 정기적으로 보고하고 있습니다.

##### ③ 위험관리시스템 구축 및 운영 개선

연결기업은 보험, 금리, 시장 및 신용위험에 대한 각 위험별 위험관리시스템을 구축하여 개별 위험액 산출 및 스트레스테스트 등을 수행하고 있으며, 산출된 위험액으로 한도관리를 하는 등 위험관리에 활용하고 있습니다. 금융권의 리스크관리는 대내·외적으로 리스크관리 수준 제고를 지속적으로 요구 받고 있는 상황입니다. 이에 따라 연결기업은 리스크관리의 역할과 선결조건에 따라 통합리스크관리체계(ERM) 구축 프로젝트를 완료하였습니다.

## 47-2 보험위험관리

### 47-2-1 일반손해보험부문

#### (1) 개념 및 위험액 현황

##### ① 개념

일반손해보험에서 보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금지급에 관련하여 발생하는 위험으로 보험계약 시 예상했던 위험보다 실제 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실 가능성 등을 의미합니다. 일반손해보험의 보험위험은 보험가격위험과 준비금위험으로 나눌 수 있습니다.

- 보험가격위험은 보험계약자로부터 수령한 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이로 인하여 손실이 발생할 가능성을 의미합니다.
- 준비금위험은 지급준비금과 미래의 실제 보험금지급액의 차이로 인하여 손실이 발생할 가능성을 의미합니다. 즉, 지급보험금이 지급준비금보다 많을 경우에 손실이 발생하게 됩니다.

##### ② 위험액 현황

일반손해보험의 보험가격위험 및 지급준비금위험의 익스포저는 직전 1년간 원수에 수재 및 출채를 감안한 보유기준으로 보험금지급에 충당할 금액입니다.

보고기간종료일 현재 연결기업의 일반손해보험 가격위험 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	익스포저	보험가격위험액	익스포저	보험가격위험액
화재,도난보험	35,803	10,749	39,219	10,636
기술,종합보험	68,826	1,789	65,822	1,711
기타일반보험	295,494	5,682	221,736	5,065
자동차보험	1,959,828	253,934	1,912,845	262,017
합 계	2,359,951	272,154	2,239,622	279,429



보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 일반손해보험의 보험가격위험액은 2,722억원 입니다. 이중 자동차 보험이 2,539억원(93%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 화재·도난보험이 107억원(4%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 일반손해보험 지급준비금위험의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	익스포저	준비금위험액	익스포저	준비금위험액
화재,도난보험	12,032	144	12,153	146
기술,종합보험	37,007	12,694	27,001	9,261
기타일반보험	111,435	80,744	88,438	63,460
자동차보험	398,882	111,461	371,199	103,179
합 계	559,356	205,043	498,791	176,046

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 일반손해보험 지급준비금위험액은 2,050억원입니다. 이중 자동차보험이 1,115억원(54%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 기타일반보험이 807억원(39%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

## (2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 측정방법

RBC 제도기준의 표준모형에 따라 보험가격위험과 준비금위험으로 구분하여 산출하며, 위험 간 독립이라는 가정하에 분산효과를 고려하여 보험위험을 산출합니다. 보험가격위험은 일반손해보험가격위험과 장기손해보험가격위험의 합으로 산출하며, 준비금위험은 일반손해보험의 보험상품 구분별 보유지급준비금에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

연결기업 내부모형에 따른 보험가격위험액은 빈도와 심도 2가지의 확률변수를 결합하여 손실확률 및 총손해액을 산출하는 빈도/심도 모형에 의하여 측정하고 있으며, 99% 단측 신뢰수준에서 1년간의 변동성 기준 VaR, TVaR 등을 산출합니다.

연결기업의 내부모형에 따른 준비금위험액은 SCLM(Stochastic Chain Ladder Meth

od) 모형과 시뮬레이션 모형에 의하여 산출합니다. SCLM 모형은 경과기간별로 하나의 손해진전계수 대표치를 이용하여 준비금위험액을 산출하며, 시뮬레이션 모형은 사고발생기간별로 손해진전계수를 구한 후 대수정규분포를 통해 난수를 생성하여 준비금 위험액을 산출합니다. 신뢰수준은 최소 99%를 적용하는 것을 원칙으로 합니다.

② 관리방법

보험요율, 지급준비금 정책 등의 수립· 운영 등을 위해 손해율, 사업비율, 지급준비금 적정성 평가를 준용함은 물론 최적 재보험 보유비율 및 위험 보유한도 등을 관리합니다.

(3) 가격설정(pricing)의 적정성

매년 보험종목별 손해율 및 합산비율 관리를 통하여 위험관리 및 Pricing에 활용하여 관리하고 있습니다. 일반보험 및 자동차보험의 손해율 및 합산비율 현황은 다음과 같습니다.

구 분		FY'10	FY'11	FY'12
일반	손해율(주1)	61.8%	64.6%	66.9%
	사업비율(주1)	31.1%	31.9%	32.5%
	합산비율	92.9%	96.5%	99.4%
자동차	손해율(주1)	82.0%	80.3%	82.7%
	사업비율(주1)	27.8%	20.8%	19.8%
	합산비율	109.8%	101.1%	102.5%

(주1) 손해율과 사업비율 산출시 발생손해액에는 손해조사비가 포함된 금액, 순사업비에서는 손해조사비가 제외된 금액을 사용합니다.

(4) 지급준비금 적립의 적정성

매 분기 일반/자동차보험에 대한 OS 적정성을 아래와 같이 지급보험금 및 발생손해액 진전추이 등 2가지 이상의 방법으로 검증하여 평가하고, 개별추산액, 장래손해조사비 및 IBNR적립액의 합계액을 초과하는 경우 초과액은 추가적으로 적립하고 있습니다.

① 지급준비금현황

(단위: 백만원)

구분	당기말 보유지급준비금	전기말 보유지급준비금
일반	160,474	127,592
자동차	398,882	371,199
합 계	559,356	498,791

② 보험금진전추이

[ 일반보험 ]

(단위: 백만원)

사고발생년도	지급연도				
	1차연도	2차연도	3차연도	4차연도	5차연도
FYD-4	123,578	173,565	183,493	189,148	191,957
FYD-3	134,486	198,784	209,562	213,043	
FYD-2	160,142	236,096	249,196		
FYD-1	206,751	297,810			
FYD	208,140				

[ 자동차보험 ]

(단위: 백만원)

사고발생년도	지급연도				
	1차연도	2차연도	3차연도	4차연도	5차연도
FYD-4	774,741	875,942	902,722	914,561	922,505
FYD-3	849,389	966,157	990,878	1,000,240	
FYD-2	1,003,509	1,123,340	1,149,921		
FYD-1	1,104,393	1,240,951			
FYD	1,186,749				

(5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 상위 5대 재보험자의 편중도 현황

(단위: 백만원)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	387,613	11,978	-	-
비중	79.9%	2.5%	0.0%	0.0%

보고기간종료일 현재 일반 및 자동차보험의 상위5대 재보험자에 대한 출재보험료는 3,996억원입니다. AA-이상이 3,876억으로 79.9%, A+~A-가 120억으로 2.5%를 차지하고 있습니다.

② 재보험사 군별 출재보험료

(단위: 백만원)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	469,978	13,477	9	1,674	485,137
비중	96.9%	2.8%	0.0%	0.3%	100.0%

보고기간종료일 현재 일반손해보험(자동차보험 포함) 출재보험료는 4,851억원입니다. AA- 이상이 4,700억원으로 96.9%, A+~A-가 135억원으로 2.8%, 기타가 17억

원으로 0.3%를 차지하고 있습니다.

#### 47-2-2 장기손해보험부문

##### (1) 개념 및 위험액 현황

###### ① 개념

장기손해보험의 보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급에 관련하여 발생하는 위험으로 보험계약 시 예상했던 위험보다 실제 지급시 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실 가능성 등을 의미합니다. 장기손해보험의 보험위험은 주로 정액 급부형태이기 때문에 사고 지급준비금의 변동이 작고, 사고발생 후 보험금 지급까지의 기간이 길지 않아 준비금위험의 측정의 실익이 적어, RBC 제도기준에서는 보험가격위험만을 반영하고 있습니다. 보험가격위험은 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금 간의 차이로 인하여 손실이 발생할 가능성을 말합니다.

###### ② 위험액 현황

장기손해보험의 보험가격위험의 익스포저는 장기손해보험의 직전 1년간 원수위험보험료에 수재 및 출재를 감안한 보유기준으로 보험금을 지급하는 데 필요한 재원입니다.

보고기간종료일 현재 연결기업의 장기손해보험 가격위험 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분(주1)	당기말	
	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	304,277	37,148
상해생존	108,304	14,052
질병생존	182,995	66,297
재물	44,041	20,724
실손의료비	438,147	188,833
기타	150,112	24,799
합 계	1,227,876	351,853

(주1) 당기 중 장기손해보험 위험액 산출기준의 개정으로 인하여 기존의 상품별 위험액 산출방법이 보장별 위험액 산출방법으로 변경되었습니다.

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 장기손해보험가격위험액은 3,519억원입니다. 이중 실손의료비가 1,888억원(54%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 질병생존이 663억원(19%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

## (2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 측정방법

RBC제도기준의 표준모형에 따라 장기손해보험상품 구분별로 보험위험액 산출기준일 이전 1년간 보유위험보험료에 조정위험계수를 곱하여 합산하되, 갱신조정률 및 보유율을 감안하여 장기손해보험의 보험가격위험액을 산출합니다.

연결기업 내부모형에 따른 장기보험 가격위험액은 손해율이라는 단일 리스크요인의 변동성으로 인해 발생하는 보험가격리스크를 측정하는 손해율시나리오모형 방법론으로 측정하고 있으며, 경과회차별 유지율이 반영된 위험보험료의 현가와 순지급보험금의현가와 차이를 손익으로 정의한 후 이러한 손익의 변동성으로부터 위험액을 산출합니다. 신뢰수준은 최소 99%를 적용하는 것을 원칙으로 합니다.

### ② 관리방법

보험요율, 지급준비금 정책 등의 수립, 운영 등을 위해 손해율, 사업비율, 지급준비금 적정성 평가를 준용함은 물론 최적 재보험 보유비율 및 위험보유 한도 등을 관리합니다.

(3) 재보험정책

① 상위 5대 재보험자의 편중도 현황

(단위: 백만원)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	67,984	-	-	-
비중	99.4%	0.0%	0.0%	0.0%

보고기간종료일 현재 상위 5대 재보험자 출재보험료는 680억원으로 모두 AA-이상으로 전체 대비 99.4%를 차지하고 있습니다.

② 재보험사 군별 출재보험료

(단위: 백만원)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기 타	합 계
출재보험료	68,418	-	-	-	68,418
비중	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%

보고기간종료일 현재 장기손해보험 출재보험료는 684억원으로 모두 AA-이상입니다.

47-2-3 생명보험부문

(1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

생명보험의 보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급에 관련하여 발생하는 위험으로 보험계약 시 예상했던 위험보다 실제 지급시 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실 가능성 등을 의미합니다. 보험가격위험은 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금 간의 차이로 인하여 손실이 발생할 가능성을 말합니다.

② 위험액 현황

생명보험의 보험가격위험의 익스포저는 생명보험의 직전 1년간 원수위험보험료에 수재 및 출채를 감안한 보유기준으로 보험금을 지급하는 데 필요한 재원입니다.

보고기간종료일 현재 연결기업의 생명보험 가격위험 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분(주1)	당기말	
	익스포저	보험가격 위험액
사망	16,148	2,747
장해	861	507
입원	18,641	4,606
수술·진단	24,859	19,270
실손의료비	1,467	151
기타	783	247
합 계	62,759	27,528

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 생명보험부문의 가격위험액은 276억원입니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

RBC제도기준의 표준모형에 따라 생명보험상품 구분별로 보험위험액 산출기준일 이전 1년간 보유위험보험료에 조정위험계수를 곱하여 합산하되, 갱신조정률 및 보유율을 감안하여 생명보험의 보험가격위험액을 산출합니다.

연결기업 내부모형에 따른 생명보험 가격위험액은 손해율이라는 단일 리스크요인의 변동성으로 인해 발생하는 보험가격리스크를 측정하는 손해율시나리오모형 방법론으로 측정하고 있으며, 경과회차별 유지율이 반영된 위험보험료의 현가와 순지급보험금의 현가와 차이로 손익으로 정의한 후 이러한 손익의 변동성으로부터 위험액을 산출합니다. 신뢰수준은 최소 99%를 적용하는 것을 원칙으로 합니다.



② 관리방법

보험요율, 지급준비금 정책 등의 수립, 운영 등을 위해 손해율, 사업비율, 지급준비금 적정성 평가를 준용함은 물론 최적 재보험 보유비율 및 위험보유 한도 등을 관리합니다.

(3) 재보험정책

① 상위 5대 재보험자의 편중도 현황

(단위: 백만원)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	63,108	-	-	-
비중	100.0%	-	-	-

보고기간종료일 현재 상위 5대 재보험자 출재보험료는 631억원으로 모두 AA-이상으로 전체 대비 100.0%를 차지하고 있습니다.

② 재보험사 군별 출재보험료

(단위: 백만원)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	63,108	-	-	-
비중	100.0%	-	-	-

보고기간종료일 현재 생명보험 출재보험료는 631억원으로 모두 AA-이상입니다.

### 47-3 금리위험관리

#### (1) 개념 및 위험액 현황

##### ① 개념

금리위험은 자산과 부채의 만기 및 금리구조의 불일치로 인해 금리 변동시 회사의 순자산가치 감소로 인해 손실을 입게 될 위험을 의미합니다.

##### ② 손해보험부문의 금리위험액 현황

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 금리부자산	10,625,081	39,665,303	8,586,371	27,074,805
Ⅰ. 예금 등	366,781	17,063	776,747	388,680
Ⅱ. 매도가능금융자산	5,405,872	27,924,427	4,108,286	20,430,936
Ⅲ. 만기보유금융자산	581,701	4,164,129	566,144	2,752,181
Ⅳ. 대출채권	4,270,727	7,559,684	3,135,194	3,503,008
나. 금리부부채	12,164,690	48,719,272	9,778,027	37,732,784
Ⅰ. 금리확정형	1,402,441	7,667,076	1,427,096	7,688,958
Ⅱ. 금리연동형	10,762,249	41,052,196	8,350,931	30,043,826
다. 금리위험액		189,891		159,870
라. 금리역마진위험액		14,327		-
- 금리변동계수(%)		1.5		1.5

보고기간종료일 현재 금리부자산의 익스포저와 금리민감도는 106,251억원과 3.7이며, 금리부부채의 익스포저와 금리민감도는 121,647억원과 4.0입니다. 금리위험액은 금리부자산 및 금리부부채의 금리민감액과 금리변동계수를 고려하여 산출하되 최저금리위험액을 최저한도로 하고 있으며, 당기부터 금리역마진위험액을 신설하여 금리위험액에 추가하여 산출하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 금리역마진위험액을 포함한 전체 금리위험액은 2,042억원으로 최저금리위험액에 도달한 상태입니다.

③ 보고기간종료일 현재 손해보험부문의 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

(단위: 백만원)

구분	0%이하(주1)	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형 부채	2,917,141	3,090,768	797,696	3,956,557	87	10,762,249

(주1) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0% 이하로 표시하였습니다.

④ 생명보험부문의 금리위험액 현황

(단위: 백만원)

구분	당기말	
	익스포저	금리민감액
가 금리부자산	4,628,281	24,344,744
Ⅰ. 예금 등	673,689	190,376
Ⅱ. 당기손익인식금융자산	18,854	54,459
Ⅲ. 매도가능금융자산	3,075,531	18,857,419
Ⅳ. 대출채권	860,207	5,242,491
나. 금리부부채	4,976,518	29,327,598
Ⅰ. 금리확정형	2,207,866	25,495,663
Ⅱ. 금리연동형	2,768,652	3,831,935
다. 금리위험액		84,526
- 금리변동계수(%)		1.5

보고기간종료일 현재 금리부자산 익스포저와 금리민감도는 4조 6,283억원과 5.26이며, 금리부부채 익스포저와 금리민감도는 4조 9,765억원과 5.89입니다. 금리위험액은 금리부 자산 및 금리부 부채의 금리민감액과 금리변동계수를 고려하여 산출하되 최저금리위험액을 최저한도로 산출하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 금리위험액은 845억원입니다.

⑤ 보고기간종료일 현재 생명보험부문의 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

(단위: 백만원)

구분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형 부채	93,157	3,791	1,971,065	625,633	71,968	2,768,652

(2) 측정(인식) 및 관리방법

RBC 제도기준의 표준모형에 따라 금리위험액은 금리부자산과 보험부채의 금리민감액 차이에 금리변동계수를 곱하여 다음의 산식에 따라 산출하되, 최저 금리위험액을 최저한도로 측정하고 있습니다. 금리역마진위험액은 보험계약의 적립이율이 시장이율을 초과하여 발생가능한 향후 1년간 예상손실을 의미하며, 금리위험액에 추가하여 산출하고 있습니다.

구분	산출방식
금리위험액	$\text{Max}\{( \text{금리부자산 금리민감액} - \text{보험부채 금리민감액}  \times \text{금리변동계수}), \text{최저금리위험액}\} + \text{금리역마진위험액}$
최저 금리위험액	$\text{순수금리연동형 보험부채 익스포저} \times 1.15\% + \text{순수금리연동형 이외의 보험부채 익스포저} \times 2.3\%$
금리역마진위험액	$\text{Max}\{\text{보험료적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \times 50\%, 0\}$

연결기업 내부모형인 ALM 시스템을 이용하여 금리감응 갭, 금리갭 매트릭스, 듀레이션 갭, NII, MVS, EaR, VaR, PVDE 등의 금리위험 관련 지표를 산출하고, 이를 통해 자산과 부채의 만기구조 차이에 따른 금리위험과 향후 금리 변화에 따른 가치변화 위험을 계량적으로 측정하고 있으며, 미래 현금흐름을 통해 손익변동 및 RBC변동을 예측하여 경영의사결정에 활용하고 있습니다.

금리위험 한도관리는 RBC기준의 요구자본에서 차지하는 금리민감액 규모를 감안하여 자본을 배분하고, 배분된 자본을 기준으로 금리리스크 한도를 설정하여 정기적(매년 1회 이상)으로 적정성 여부를 리스크관리위원회를 통해 승인 받아 적용하고 있습니다.

또한 목표 자산 듀레이션, 계정별 금리 Spread 목표 및 금리부자산 규모비율 가이드라인 제시 등을 통해 금리위험을 관리하고 있으며, 이에 대한 모니터링 보고서를 정기적으로 작성하여 경영진에게 보고하고 있습니다.

## 47-4 신용위험 관리

### (1) 개념 및 위험액 현황

#### ① 개념

신용위험이란 자산 운용에 있어 파산, 채무재조정 등 거래 상대방의 신용악화에 따라 보유자산의 원금 또는 이자를 상환 받지 못하여 발생할 수 있는 손실을 입게 될 위험을 의미합니다. 이러한 손실위험은 예상손실과 미예상손실로 나눌 수 있습니다. 예상손실이란 부도율, 회수율에 의해 신용위험 노출자산의 부도발생시 입을 수 있는 손실 가능금액에 대한 기대값으로, 대손충당금 적립을 통해 관리합니다. 미예상손실이란 신용위험으로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로, RBC제도 기준에 따른 신용위험액 및 Basel II 모델을 활용하여 신용리스크를 측정하고 자본을 통해 관리합니다.

#### ② 손해보험부문의 신용위험 위험액 현황

신용위험에 노출된 대상자산으로는 거래상대방의 파산, 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변동하는 예금, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산, 관계기업등투자주식, 대출채권, 부동산, 비운용자산이 해당되고, 장외파생거래가 포함됩니다. 보고기간종료일 현재 연결기업의 손해보험부문 신용위험액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말		전기말	
		익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액
I. 운용자산	현금및예치금	774,587	8,949	1,286,589	12,523
	유가증권	10,339,127	417,313	8,305,188	323,713
	대출채권	4,566,473	108,564	3,438,132	64,370
	부동산	1,055,193	63,312	1,068,530	64,112
	소 계	16,735,380	598,138	14,098,439	464,718
II. 비운용자산	재보험자산	428,845	8,300	365,307	7,269
	기타	687,886	24,725	636,237	25,444
	소 계	1,116,731	33,025	1,001,544	32,713
III. 장외파생금융거래		286,364	4,131	226,623	3,666
합계 ( I +II+III)		18,138,475	635,294	15,326,606	501,097

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 신용위험액은 6,353억원입니다. 유가증권위험액이 4,173억원으로 66%, 대출채권위험액이 1,086억원으로 17%, 부동산위험액이 633억원으로 10%를 차지하고 있습니다. 대출채권의 경우, 전기 대비 당기의 위험액 순증은 442억원이며, RBC제도상 소매 부동산담보대출의 위험계수 상향조정(전액담보 1.4% → 2.8%, 일부담보 3.0% → 4.0%)에 기인합니다.

### ③ 생명보험부문의 신용위험 위험액 현황

신용위험에 노출된 대상자산으로는 거래상대방의 파산, 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변동하는 예금, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산, 관계기업등투자주식, 대출채권, 부동산, 비운용자산이 해당되고, 장외파생거래가 포함됩니다. 보고기간종료일 현재 연결기업의 생명보험부문 신용위험액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	
		익스포저	신용위험액
Ⅰ. 운용자산	현금및예치금	673,693	7,799
	대출채권	888,666	3,614
	유가증권	3,657,878	76,348
	부동산	133,347	8,001
	소 계	5,353,584	95,762
Ⅱ. 비운용자산	재보험자산	3,170	58
	기타	159,899	4,772
	소 계	163,069	4,830
Ⅲ. 장외파생금융거래		30,017	485
합계 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		5,546,670	101,077

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 신용위험액은 1,011억원입니다. 대출채권 위험액이 36억원으로 4%, 유가증권 위험액이 763억원으로 76%, 부동산이 80억원으로 각각 8%를 차지하고 있습니다.

## (2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 측정방법

연결기업은 신용위험에 노출된 대상 자산에 대하여 RBC제도기준과 연결기업 내부 모형에 따라 신용위험을 측정합니다. RBC제도기준에 따른 신용위험액은 자산의 종류, 거래상대방의 신용등급, 담보 및 보증을 통한 신용경감효과 등에 따라 표준위험 계수를 적용하여 산출합니다. 거래상대방의 신용등급을 평가할 때, 적격 외부 신용평가기관은 국내등급의 경우 한국기업평가, 한국신용평가, 한국신용정보 3개 회사를 사용하고, 해외등급은 S&P, Moody's, A.M.Best 등 공신력 있는 신용평가 회사를 사용합니다. 복수의 신용등급이 존재할 경우에는 보수적인 관점에서 신용평가회사의 신용등급 중 가장 낮은 등급을 적용하여 산출합니다. 연결기업 내부모형에 따른 신용위험액은 Basel II 모델을 통해 Credit VaR(Value at Risk)를 산출합니다. 차주가 기업인 경우 외부등급 및 내부등급을 활용하여 신용위험을 측정하고, 개인인 경우 유사한 속성의 대출에 대하여 Segmentation 후 Segment별로 신용위험을 측정합니다. Credit VaR를 측정하기 위한 파라미터로는 부도율, 회수율, 전이행렬 등을 사용합니다.

### ② 관리방법

신용위험의 편중을 방지하기 위하여 RBC제도기준 및 Basel II 모델을 활용하여 위험 속성별 익스포져 한도, 신용등급별 동일인 신용공여한도, 산업별 포트폴리오 목표, 포트폴리오 신용건전도 목표, 계열별(그룹별) 신용공여 한도를 설정하여 관리하고 있습니다. 심사업무의 독립성 확보를 위해 투자전략파트를 설치하여 신규투융자 시 심사업무 및 정기적인 론 리뷰를 실시하고 있습니다. 또한 정기적인 심사를 통해 투자 유니버스를 설정하여 투융자 가능한 기업들을 선정하여 관리하고 있습니다. 정기적 Credit VaR를 산출하여 포트폴리오의 위험 및 변화를 모니터링하고 있으며, 극단적인 시장상황에 대비하여 다양한 시나리오를 설정하여 정기적으로 Stress Test 분석을 시행하고 있습니다.

(3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	2,233,119	-	-	-	-	-	2,233,119
특수채	666,297	775,414	346,800	-	-	-	1,788,511
금융채	30,509	161,349	1,560,318	151,824	-	-	1,904,000
회사채	-	475,756	740,215	425,518	6,358	-	1,647,847
외화채권	314,597	74,800	775,002	608,770	359	36,534	1,810,062
합 계	3,244,522	1,487,319	3,422,335	1,186,112	6,717	36,534	9,383,539

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 채권의 익스포저는 9조 3,835억원입니다. 대상 자산 중 국공채권이 2조 2,331억원으로 24%, 외화채권이 1조 8,101억원으로 19%를 차지하고 있습니다. 외화채권을 제외한 국내채권은 7조 5,735억원으로 81%를 차지하고 있습니다.

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	541,692	82,243	90,154	6,669	36	1,024,611	90,343	1,835,748
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	1,564,071	1,564,071
유가증권담보대출	-	-	-	-	-	3,000	-	3,000
부동산담보대출	-	69,400	-	-	-	362,063	1,451,385	1,882,848
기타대출	-	-	20,000	34,000	320	34,090	81,061	169,471
합 계	541,692	151,643	110,154	40,669	356	1,423,764	3,186,860	5,455,138

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 대출채권의 익스포저는 5조 4,551억원입니다. 대상 자산 중 부동산담보대출이 1조 8,828억원으로 35%, 콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출이 1조 8,357억원으로 34%를 차지하고 있습니다.



③ 재보험 자산

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져				
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내 :					
재보험미수금(주1)	8,474	3,711	-	1,420	13,605
출재미경과보험료 적립금	156,048	406	-	-	156,454
출재지급준비금	175,962	1,176	-	170	177,308
소 계	340,484	5,293	-	1,590	347,367
해외 :					
재보험미수금	22,002	5,231	4,225	814	32,272
출재미경과보험료 적립금	40,524	4,170	-	403	45,097
출재지급준비금	49,141	2,324	33	1,657	53,155
소 계	111,667	11,725	4,258	2,874	130,524
합 계	452,151	17,018	4,258	4,464	477,891

(주1) 재보험미수금은 RBC기준상 요건을 만족할 경우, 미지급금을 상계한 순액으로 기재합니다.

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 재보험미수금 및 재보험자산의 익스포져는 4,779억원 입니다. 대상 자산 중 AA- 이상의 신용등급을 가지는 익스포져가 4,522억원으로 95%, 국내 익스포져가 3,474억원으로 73%를 차지하고 있습니다.

④ 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
금리관련	-	-	1,311	300	-	2,178	3,789
외환관련	46,254	70,316	4,286	15	-	8	120,879
주식관련	-	-	8,766	7,517	-	853	17,136
신용관련	27,802	38,923	67,760	44,484	-	75	179,044
합 계	74,056	109,239	82,123	52,316	-	3,114	320,848

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 장외파생상품의 익스포저는 3,208억원입니다. 대상 상품 중 신용관련 장외파생상품이 1,790억원으로 56%를 차지하고 있습니다.

#### (4) 연결기업의 산업별 편중도 현황

##### ① 채권

(단위: 백만원)

구분	공공행정	금융 및 보험업	건설업	부동산업 및 임대업	도소매업 및 운수업	기타	합계
국내채권	2,132,719	3,336,341	535,986	743,825	246,498	485,990	7,481,359
비율	28.5%	44.6%	7.2%	9.9%	3.3%	6.5%	

##### ② 대출채권

(단위: 백만원)

구분	부동산업 및 임대업	금융 및 보험업	건설업	도매및소매업, 운수업, 숙박 및 음식점업	제조업	기타	합계
보험계약대출	-	-	-	-	-	1,564,071	1,564,071
기타	1,029,135	682,547	276,868	1,074,122	71,154	1,852,275	4,986,101
합계	1,029,135	682,547	276,868	1,074,122	71,154	3,416,346	6,550,172
비율	15.7%	10.4%	4.2%	16.4%	1.1%	52.2%	100.0%

#### (5) 대출채권의 신용위험 현황

연결기업은 신용위험을 수반하고 있는 대출채권 등에 대하여 신용위험을 관리하기 위한 목적으로 대손충당금을 설정 및 관리합니다. 연결기업은 상각후원가를 장부금액으로 하는 대출채권 등에 보고기간 종료일 현재 손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우 손상차손을 인식합니다. 한국채택국제회계기준상 손상차손은 발생손실을 의미하므로 미래의 손상사건으로 인한 손실은 발생가능성에도 불구하고 인식하지 않습니다. 연결기업은 대출채권 등으로 분류된 금융자산에 내재된 발생손실을 측정하여 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 있습니다.

① 보고기간종료일 현재 연결기업의 대출채권의 연체 및 손상내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

구 분	콜론	보험약관 대출금	유가증권 담보대출금	부동산담보 대출금	신용 대출금	지급보증 대출금	기타 대출금	합계
연체되지도 손상되지도 않은 채권	152,581	1,559,422	3,000	2,124,317	1,728,645	3,936	802,166	6,374,067
연체되었으나 손상되지 않은 채권	-	-	-	41,505	17,130	13	519	59,167
손상된 채권	-	4,648	-	17,976	47,050	-	47,264	116,938
합 계(주1)	152,581	1,564,070	3,000	2,183,798	1,792,825	3,949	849,949	6,550,172

<전기말>

(단위: 백만원)

구 분	콜론	보험약관 대출금	유가증권 담보대출금	부동산담보 대출금	신용 대출금	지급보증 대출금	기타 대출금	합계
연체되지도 손상되지도 않은 채권	74,401	805,543	3,000	1,445,623	1,152,393	339	153,971	3,635,270
연체되었으나 손상되지 않은 채권	-	-	-	39,442	2,422	18	-	41,882
손상된 채권	-	-	-	14,757	1,447	-	-	16,204
합 계(주1)	74,401	805,543	3,000	1,499,822	1,156,262	357	153,971	3,693,356

(주1) 대손충당금, 이연대출부대손익, 현재가치할인차금을 고려하기 전 금액입니다

② 연체되었으나 손상되지 않은 대출채권의 연령분석

다른 정보가 없는 한 90일 미만 연체된 금융자산은 손상된 것으로 보지 않습니다. 대출채권을 제외한 금융상품의 경우 경영진의 판단에 따라 연체정보가 중요하지 않은 것으로 보아 분석대상에서 제외합니다. 보고기간종료일 현재 연체되었으나 손상되지 않은 대출채권의 연체일수 정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

구 분	보험약관 대출금	유가증권담보 대출금	부동산담보 대출금	신용 대출금	지급보증 대출금	기타 대출금	합계
30일미만	-	-	38,894	3,126	13	462	42,495
30~60일미만	-	-	862	13,779	-	57	14,698
60~90일미만	-	-	1,749	225	-	-	1,974
합 계	-	-	41,505	17,130	13	519	59,167

<전기말>

(단위: 백만원)

구 분	보험약관 대출금	유가증권당보 대출금	부동산당보 대출금	신용 대출금	지급보증 대출금	기타 대출금	합계
30일미만	-	-	37,390	2,126	18	-	39,534
30~60일미만	-	-	1,648	184	-	-	1,832
60~90일미만	-	-	404	112	-	-	516
합 계	-	-	39,442	2,422	18	-	41,882

③ 손상된 대출채권

보고기간종료일 현재 손상된 대출채권의 세부내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

구 분	개별평가	집합평가	합계
대출원금	111,784	5,154	116,938
이연대출부대수익비용	-	(12)	(12)
대손충당금	(48,208)	(4,319)	(52,527)
순장부금액	63,576	823	64,399

<전기말>

(단위: 백만원)

구 분	개별평가	집합평가	합계
대출원금	1,765	14,439	16,204
이연대출부대수익비용	-	(4)	(4)
대손충당금	(758)	(3,652)	(4,410)
순장부금액	1,007	10,783	11,790

## 47-5 시장위험관리

### (1) 개념 및 위험액 현황

#### ① 개념

시장위험이란 자산 운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동에 의한 자산의 가치가 하락하여 발생할 수 있는 손실을 입게 될 위험을 의미합니다. 시장위험의 위험요인별 주요 대상자산은 다음과 같습니다.

위험요인	대상자산	시장위험액
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권 가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화 환산 시 가치감소분

#### ② 손해보험부문의 시장위험 위험액 현황

단기매매금융자산, 장내파생상품, 장외파생상품, 외화표시 자산 및 부채 중 해당 항목을 위험요소별로 구분하여 시장위험액을 산출합니다. 보고기간종료일 현재 연결기업의 손해보험부문 시장위험액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액
주식포지션	32,507	3,940	96,237	11,992
금리포지션	703,083	44,564	136,066	1,796
외환포지션	20,084	685	130,876	10,323
상품포지션	-	-	740	52
합 계	755,674	49,189	363,919	24,163

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 손해보험부문의 시장위험액은 492억원입니다. 금리포지션의 위험액이 446억원으로 91%, 주식포지션의 위험액이 39억원으로 8%를 차지하고 있습니다. 전기말 금액은 변경된 RBC제도 기준에 의해 재산출하여 기존금액에 비해 익스포저 18억원이 증가하였으나 위험액은 동일합니다.

③ 생명보험부문의 시장위험 위험액 현황

단기매매금융자산, 장내파생상품, 장외파생상품, 외화표시 자산 및 부채, 변액보험 중 해당 항목을 위험요소별로 구분하여 시장위험액을 산출합니다. 보고기간종료일 현재 연결기업의 생명보험부문 시장위험액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		익스포저	시장위험액
일반시장위험	단기매매금융자산	227,375	1,174
	외화표시자산부채	647,916	51,833
	파생금융거래	(626,382)	(48,103)
	소 계	248,909	4,904
변액보험보증위험	변액종신보험	105,224	28,470
	변액연금보험	339,545	14,469
	변액유니버설저축성보험	45,551	3,734
	소 계	490,320	46,673
합 계		739,229	51,577

보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 생명보험부문의 시장위험액은 516억원입니다. 일반시장의 위험액이 49억원으로 10%, 변액보험보증의 위험액이 467억원으로 90%를 차지하고 있습니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

연결기업은 시장위험에 노출된 대상 자산에 대하여 RBC제도기준과 연결기업 내부 모형에 따라 시장위험을 측정합니다. RBC제도기준에 따른 시장위험액은 주가, 금리, 환율 등의 위험요인에 따라 표준위험계수를 적용하여 산출합니다. 연결기업 내부 모형에 따른 시장위험액은 과거 1년 간의 실제수익률을 활용하는 Historical VaR 모델을 활용하여 99%의 신뢰수준 하에서 보유기간 10일 동안 발생할 수 있는 최대손실가능금액, 즉 Market VaR를 산출합니다. 대상자산으로는 주식, 채권, 수익증권, 파생상품, 외화표시자산 등의 시가평가 대상자산이 해당되기 때문에 RBC제도기준의 시장위험액 대상 자산보다 범위가 넓습니다.

② 관리방법

시장위험의 편중 및 대규모 손실을 방지하기 위하여 RBC제도기준 및 Market VaR를 활용하여 위험속성별 익스포져 한도, Loss Cut 기준, 분산도 관리 기준, 운용손실 한도를 설정하여 관리하고 있습니다. Historical VaR를 산출하여 포트폴리오의 위험을 모니터링하고 Back test를 통해 모형을 검증하고 있으며, 극단적 시장상황에 대비하여 다양한 시나리오를 설정하여 정기적으로 Stress Test 분석을 시행하고 있습니다.

(3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

민감도 분석이란 위험요인의 변동에 의한 대상자산의 시가 변동분을 분석하는 것으로, 연결기업은 위험요인의 변동에 대해서 선형으로 시가변동이 발생하는 것으로 가정하였습니다. 연결기업은 이자율, 주가, 환율 순으로 지급여력금액 변동에 영향을 받습니다.

(단위: 백만원)

구분	손해보험부문		생명보험부문	
	손익영향	자본영향	손익영향	자본영향
(환율)원/달러 환율 100원 증가	1,806	-	1,804	-
(환율)원/달러 환율 100원 감소	(1,806)	-	(1,804)	-
(이자율)금리 100bp의 증가	(49,135)	(409,789)	(776)	(189,984)
(이자율)금리 100bp의 감소	50,100	417,838	827	168,834
(주가)주가지수10%의 증가	2,838	183,667	-	14,589
(주가)주가지수10%의 감소	(2,838)	(183,667)	-	(14,589)

47-6 유동성위험 관리

(1) 개념 및 익스포져 현황

① 개념

유동성위험이란 자금의 조달, 운용 기간의 불일치 또는 예기치 않은 자금의 유출 등으로 일시적 자금부족 사태가 발생하거나, 자금부족 해소를 위한 고금리 자금의 조달, 보유 유가증권의 불리한 매각 등으로 손실을 입게 될 위험을 의미합니다.

② 손해보험부문의 유동성갭 현황

(단위: 백만원)

구 분	계정과목	3개월 미만	3개월 이상 ~6개월 미만	6개월 이상 ~1년 미만	합계
자산	현금및예치금	43,763	2,800	20,500	67,063
	유가증권	646,849	6,058	85,204	738,111
	대출채권	132,505	80,260	132,320	345,085
	기타금융자산	1,363	1,223	2,134	4,720
소 계		824,480	90,340	240,158	1,154,979
부채	책임준비금	140,078	156,424	360,037	643,821
	기타금융부채	-	-	-	-
소 계		140,078	156,424	360,037	643,821
갭(자산-부채)		684,403	(66,084)	(119,878)	511,158

특별계정을 대상으로 산출한 결과이며, 책임준비금은 해약식 보험료적립금 기준입니다.



② 생명보험부문의 유동성갭 현황

(단위: 백만원)

구분		즉시지급	3개월 이하	3~12개월 이하	합계
자산	현금및예치금	27,702	177,500	439,830	645,032
	유가증권	282,999	86,650	320,891	690,540
	대출채권	-	99,559	69,493	169,052
자산 계		310,701	363,709	830,214	1,504,624
부채	금융부채	-	9,679	5,161	14,840
	부채 계	-	9,679	5,161	14,840
갭(자산-부채)		310,701	354,030	825,053	1,489,784

(2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

ALM 시스템에서 제공하는 미래현금흐름, 자금조달운영만기, 유동성자산 비율, 현금흐름분석을 통하여 유동성위험을 측정하고 있으며, ALM시스템의 분석대상은 일반계정 및 특별계정의 자산/부채 모든 상품을 포함하고 있습니다.

② 관리방법

ALM시스템의 유동성 분석시 각 자산별 유동성 만기를 설정하여 현금흐름을 생성하며, 이에 따라 단기 및 중장기의 유동성 GAP, 유동성누적 GAP, 유동성비율을 분석하여 만기별 자산 및 부채의 비율을 조절하는 방법으로 유동성위험을 관리하고 있습니다. 또한, 유동성 부족에 대비하여 하나은행, 신한은행과 단기자금조달 약정을 체결하여 단기 지급불능 사태를 대비하고 있습니다.

<단기자금조달처 약정 현황>

구분	하나은행	신한은행	SC은행
약정금액	100억	100억	15억

## 47-7 운영위험관리

### (1) 개념

운영위험이란 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력 및 시스템 또는 외부의 사건으로 인하여 발생할 수 있는 손실을 입게 될 위험을 의미합니다. 연결기업에서는 RBC 제도기준으로 운영위험액을 측정하고 있습니다. 산출기준일 직전 1년간 수입보험료(재보험계약으로 받은 보험료 포함)를 익스포저로 인식하고, 익스포저의 1%를 운영위험액으로 산출하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 RBC제도기준에 따른 연결기업의 손해보험부문 운영위험액은 1,005억원이며, 생명보험부문 운영위험액은 168억입니다.

### (2) 인식 및 관리방법

운영위험은 경영관리위험, 법률위험, 사무위험, 전산위험, 평판위험으로 분류하여 각 위험별로 담당부서에서 관리하고 있습니다.

재무보고 내부통제, 법률위험, 기타 자율점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 연 2회 재무보고 내부통제 평가 및 공시, 신상품 약관 검토, 계약관련 검토 등을 통해서 운영위험 감소를 위하여 노력하고 있습니다.

또한 사고 및 부정의 방지를 위하여 문서관리규정에 의해 문서접수, 기밀 문서처리, 유가증권 및 중요문서 등을 체계적으로 관리하고 있으며, 동일직무 또는 동일부서 장기근무에서 발생할 수 있는 금전사고를 예방하기 위해 직무순환제도를 운영하고 있습니다. 보안관리규정, 보안업무 세부 추진계획에 의거하여 보안유지 업무를 수행하고 있으며 월 보안진단 및 연 1회 자체보안점검을 실시하고 있습니다.

그리고 평판위험관리를 위하여 고객과의 분쟁, 민원을 전담하는 소비자보호 파트를 신설하였으며, 대외민원관리지침, 민원사무처리 규정, 민원평가기준 등 고객민원에 대한 처리절차 및 지침을 수립하고 있습니다. 또한 홍보파트에서는 대언론 위기관리 강화를 위하여 위기관리 매뉴얼 제작 등 위기관리 시스템을 구축함과 동시에 언론사 유통정보에 대한 주기적 수집활동을 강화하였습니다.