

FY2011 AIA생명보험회사의 현황

2011. 4. 1 – 2012. 3. 31

AIA생명보험

※ 이 공시자료는 보험업법 제124조(공시 등) 및 보험업감독규정 제7-44조에 의하여 작성 되었으며, 작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

- 목 차 -

1. 주요 경영현황 요약	04
I. 영업규모	04
II. 수익성	05
III. 건전성	06
IV. 자본의 적정성	07
V. 주요 경영효율지표	08
VI. 요약 재무제표	08
2. 일반현황	10
2-1. 선언문	10
2-2. 경영방침	11
2-3. 연혁 및 추이	11
2-4. 조직	12
2-5. 임직원 현황	13
2-6. 모집조직 현황	13
2-7. 자회사	13
2-8. 자본금	14
2-9. 대주주	14
2-10. 주식소유현황	14
2-11. 계약자배당	14
2-12. 주주배당	15
2-13. 주식매수선택권 부여내용	15
3. 경영실적	15
3-1. 개요	15
3-2. 손익발생원천별 실적	15
4. 재무상황	16
4-1. 개요	16
4-2. 대출금운용	17
4-3. 유가증권투자 및 평가손익	19
4-4. 부동산 보유현황	20
4-5. 책임준비금	21
4-6. 외화자산·부채	21
4-7. 대손상각 및 대손충당금	22
4-8. 부실대출현황	23
4-9. 보험계약 현황	24
4-10. 재보험 현황	25

5. 경영지표	26
5-1. 자본적정성	26
5-2. 자산건정성	27
5-3. 수익성	27
5-4. 유동성	27
5-5. 신용평가등급	27
6. 위험관리	27
6-1. 위험관리 개요	27
6-2. 보험위험 관리	29
6-3. 금리위험 관리	31
6-4. 신용위험 관리	32
6-5. 시장위험 관리	35
6-6. 유동성위험 관리	36
6-7. 운영위험 관리	37
7. 기타경영현황	38
7-1. 자회사 경영실적	38
7-2. 타금융기관과의 거래내역	38
7-3. 내부통제	39
7-4. 기관경고 및 임원 문책사항	39
7-5. 임직원대출잔액	39
7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래내역	39
7-7. 민원발생평가현황	40
7-8. 불완전판매비율 현황	40
7-9. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도	40
8. 신탁	41
9. 재무제표	41
9-1. 감사보고서	41
9-2. 재무상태표	42
9-3. 손익계산서	42
9-4. 이익잉여금처분계산서	42
9-5. 현금흐름표	42
9-6. 자본변동표	42
9-7. 주석사항	42
10. 보험회사성과보상체계 연차보고서	113
11. 기타	113
11-1. 임원	113
12-2. 이용자편람(주요 용어해설)	114

1. 주요 경영현황 요약

1. 영업규모

① 일반계정

(단위: 억원)

구 분	FY2011	FY2010	증 감
현금 및 예치금	1,019	1,139	-120
대출금	3,838	4,582	-744
유가증권	74,516	63,602	10,914
투자자산	-	-	-
유형자산	72	56	16
기타자산	7,584	8,258	-674
책임준비금	72,377	65,029	7,348
자기자본	12,316	10,663	1,653

* 주요변동요인: 사모사채가 대출채권에서 매도가능증권으로 분류 변경되어 대출채권이 감소하였으며 지속적인 보험료의 유입으로 유가증권은 17% 증가하였고 책임준비금은 11% 증가함

② 특별계정

(단위: 억원)

구 분	FY2011	FY2010	증 감
현금 및 예치금	719	728	-9
대출금	842	940	-98
유가증권	12,670	13,380	-710
투자자산	-	-	-
유형자산	-	-	-
기타자산	340	568	-228
계약자적립금	14,263	15,208	-945

* 주요변동요인: 글로벌 경기 침체에 따른 금융시장지수의 하락으로 대표 펀드인 국내주식형 펀드의 경우, 기준가가 약 13%하락함.

③ 양계정 합계(일반계정 + 특별계정)

(단위: 억원)

구 분	FY2011	FY2010	증 감
현금과 예치금	1,738	1,867	-129
대출금	4,680	5,522	-842
유가증권	87,186	76,982	10,204
투자자산	-	-	-
유형자산	72	56	16
기타자산	7,924	8,826	-902
책임준비금 ^{주)}	86,640	80,237	6,403
자기자본	12,316	10,663	1,653

주) 책임준비금은 특별계정의 계약자적립금을 포함한 금액임.

II. 수익성

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	증 감(%p)
당기순이익 (또는 당기순손실)	689	1471	-782
영업이익률	2.83	5.96	-3.13
위험보험료 對 사망보험금 비율	127.55	116.92	10.63
운용자산이익률	4.86	5.97	-1.11
총자산수익률 (ROA)	0.71	1.69	-0.98
자기자본수익률 (ROE)	6.00	15.69	-9.69

주) FY2010 상반기부터 영업이익률, 운용자산이익률이 신설되고, ROA 및 ROE기준이 변경됨에 따라 과거지표도 변경기준에 의거하여 재작성 되었음

*주요변동요인: 수입보험료의 1,325억 감소와 환급금비용 등 지급보험금 553억 증가로 인해 보험영업이익이 1,185억 감소하였으며 주식시장 악화로 주식처분손실과 평가손실이 증가하고 환율상승 등으로 파생상품평가 손실이 증가하여 투자손익이 111억 감소하여 당기순이익 53% 감소함. 당기순이익 감소의 영향으로 ROA 및 ROE도 감소하였음.

III. 건전성

① 가중부실자산

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	증 감
가중부실자산(A)	112	118	-6
자산건전성 분류대상 자산(B)	80,363	69,917	10,446
비율(A/B)	0.14	0.17	-0.03

* 주요변동요인: 보유유가증권 중 CDO의 시장가치 하락으로 가중부실자산 금액이 줄어들

② 위험가중자산

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	증 감
위험가중자산(A)	17,631	13,094	4,522
총자산 ^{주)} (B)	82,697	72,223	10,474
비율(A/B)	21.32	18.13	3.17

주) 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산 제외

* 주요변동요인: 위험가중치가 높은 외화유가증권의 비중이 증가함에 따라 위험가중자산의 비율이 증가.

③ 유가증권의 공정가액 및 평가손익

(2012년 3월 31일 현재)

(단위: 억원, %, %p)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일 반 계 정	당기손익인식금융자산	4,174	73
	매도가능금융자산	47,501	2,613
	만기보유금융자산	22,841	-
	관계종속기업투자주식	-	-
	일 반 계 정 소 계	74,516	2,686
특 별 계 정 소 계		12,670	548
합 계		87,186	3,234

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

* 주요변동요인: 글로벌 경제위기의 영향으로 변동성이 큰 주식 및 채권시장 관련 평가이익의 감소가 있었음. 자산은 전년 동기 대비 17.02% 증가한 반면, 평가손익은 전년 동기 대비 6.1% 감소하였으며 대표 펀드인 국내주식형 펀드의 기준가가 약 13% 하락

IV. 자본의 적정성

① B/S상 자기자본

(단위: 억원, %)

구 분	FY2011	FY2010	증 감
자본총계	12,316	10,663	1,653
자본금	2,572	2,572	-
자본잉여금	-	-	-
이익잉여금	7,130	5,919	1,211
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	2,614	2,171	443

*주요변동요인: IFRS조정분이 이익잉여금에 반영되었으며 시장이자율하락으로 매도가능증권평가손익이 증가

② 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %)

구 분	FY2011	FY2010	증감
지급여력비율(A/B)	316.9	427.4	-110.5
지급여력금액(A)	12,242	10,691	1,551
지급여력기준금액(B)	3,863	2,501	1,361
보험위험액	1,907	1,342	565
금리위험액	2,284	1,223	1,061
신용위험액	797	589	208
시장위험액	256	126	129
운영위험액	230	243	-13

주) 지급여력비율은 2009.4.1일 이후 시행된 '지급여력기준금액(보험업감독규정 제7-2조)'을 적용하여 산출된 수치임

③ 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

(단위: 억원, %)

구 분	FY2011 (2012년 3월)	FY2010 (2011년 3월)	FY2009 (2010년 3월)
-----	----------------------	----------------------	----------------------

지급여력비율(A/B)	316.9	427.4	481.6
지급여력금액(A)	12,242	10,691	8,081
지급여력기준금액(B)	3,863	2,501	1,678

* 주요변동요인: FY2011 지급여력비율은 316.9%로서 FY2010 대비 110.5%p 하락하였으며, 이는 FY2011 1분기부터 변경된 지급여력비율 산식을 적용하여 산출된 수치임.

- 지급여력금액: 이익잉여금 및 기타포괄손익누계액 증가에 따라 FY2010 대비 1,551억원 증가
- 지급여력기준금액: 보험위험액, 금리위험액 및 시장위험액 산출방식 개정에 따라 FY2010 대비 1,362억원 증가

V. 주요 경영효율지표

(단위: %, %p)

구 분		FY2011	FY2010	증 감(%p)
신계약률		18.78	19.14	-0.36
효력상실해약률		8.52	9.27	-0.75
보험금지급율		55.75	55.01	0.74
사업비율		10.21	10.75	-0.54
자산운용율		91.20	89.29	1.91
자산이익률(투자이익률)		4.72	5.74	-1.03
계약유지율	13회차	79.8	80.5	-0.9
	25회차	68.5	72.4	-5.7
민원발생평가결과		3등급	4등급	-
신용평가등급		AA-	A+	-

VI. 요약 재무제표

① 대차대조표

(단위: 억원)

구 분		FY2011	FY2010
자산	현금및예금	1,019	1,139
	대출채권	3,838	4,582
	유가증권	74,516	63,602

	유형자산	72	56
	기타자산	7,584	8,258
	특별계정자산	14,571	15,616
합계		101,600	93,253
부채 및 자본	책임준비금	72,377	65,029
	계약자지분조정	13	11
	기타부채	2,199	1,813
	특별계정부채	14,696	15,737
	자기자본	12,316	10,663
합계		101,600	93,253

②손익계산서

(단위: 억원)

구 분		FY2011	FY2010
보험 부문	보험손익	4,236	5,421
	(보험영업수익)	19,348	20,528
	(보험영업비용)	15,112	15,107
투자 부문	투자손익	3,553	3,665
	(투자영업수익)	4,677	3,850
	(투자영업비용)	1,124	185
책임준비금전입액(Δ)		7,249	8,055
영업이익(또는 영업손실)		540	1,031
영업외 부문	영업외손익	363	504
	(영업외수익)	573	709
	(영업외비용)	210	205
법인세비용차감전순이익 (또는 법인세비용차감전순손실)		903	1,535
법인세비용		214	63
당기순이익 (또는 당기순손실)		689	1,471



2. 일반현황

2-1. 선언문

저희 회사를 성원해 주신데 진심으로 깊은 감사를 드립니다.

1987년 한국시장에 진출한 AIA생명은 AIA그룹의 선진보험기법과 상품기획을 바탕으로 괄목할만한 성장세를 보여왔습니다. 2000년 국내 최초로 다이렉트 영업기법을 도입하였고 생손보 겸업 대리점 제도를 실시하였습니다. 특히 외화연금 보험상품을 국내 최초로 개발하여 판매 하는 등 고객의 편의는 물론 한국 보험산업 발전과 선진화에 기여하기 위해 매진하고 있습니다. 또 지난 2009년 6월에는 AIG생명에서 AIA생명으로 사명을 변경하여 아시아 보험시장의 리더로 거듭나기 위한 새로운 도약을 시작하였습니다. 매년 두 자리 수 성장을 이어 온 AIA생명은 2012년 5월 현재 600여명의 직원과 3,000여명의 영업인력, 전국 70개의 영업지점을 보유한 생명보험사로 성장하였습니다.

또한 AIA생명이 속한 AIA 그룹은 생명보험, 은퇴플랜, 보장성 보험과 자산관리 솔루션을 아우르는 포괄적인 상품과 서비스를 제공하며 고객의 니즈에 부합해 왔으며 아시아 태평양 지역 전역에 걸쳐, 31만 명 이상의 설계사와 2만 4천 5백여명의 직원으로 구성된 광범위한 네트워크로 2천 4백만 고객과 1천만 이상의 단체보험 고객을 보유하고 있습니다.

앞으로도 AIA생명은 90여 년 간의 역사를 통해 쌓아온 노하우를 바탕으로 아시아 태평양 시장의 선도자로서 고객에게 가장 필요한 상품을 개발하고, 가장 차별화된 서비스를 개발하기 위해 최선의 노력을 다할 것이며, 저희 AIA생명의 활동과 상품에 여러분의 많은 관심을 부탁드립니다.

2012년 6월

아메리카 인터내셔널 어슈어런스 캄파니 (AIA생명) 한국지점장

다니엘 리 코스텔로

2-2. 경영방침

1) 경영이념

시장을 선도하는 혁신경영과 고객중심 경영을 통해 최상의 상품과 서비스를 제공하는 최고의 벤치마크 보험회사로 자리매김한다..

2) 경영방침

누구나 인정하는 확고한 벤치마크 보험회사가 되는 것을 목표로 함.

3) 경영기본자세

시장선도혁신경영

고객중심경영

창조경영

4) 경영비전

보험산업의 표준을 제시하며, 보험업계를 선도하는 벤치마크 회사가 되겠다는 비전 아래 고객 만족을 위해 최선을 다함.

2-3. 연혁 및 추이

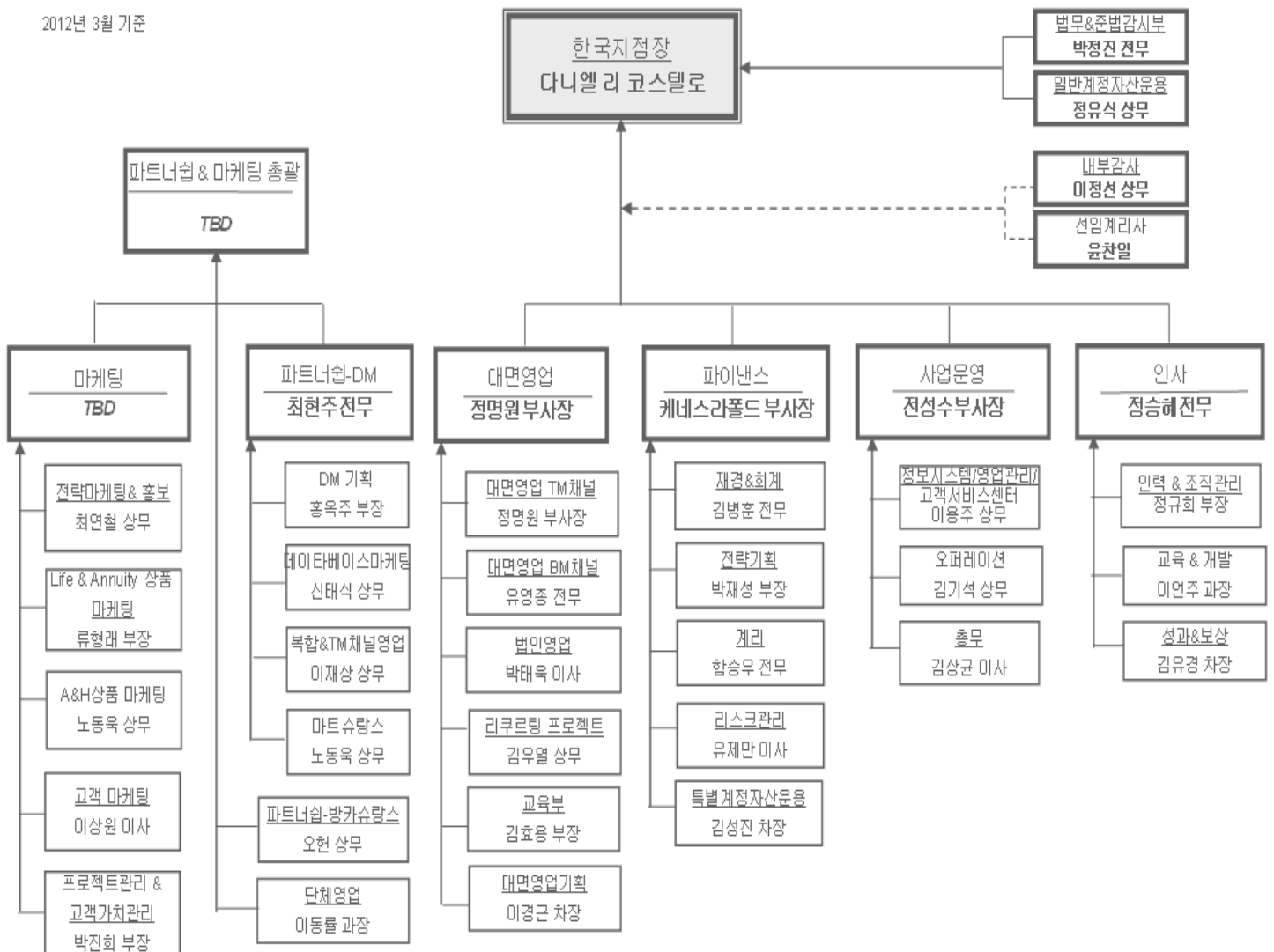
- 1987. 07. 알리코 (American Life Insurance Company) 본인가 획득
- 1987. 10. 영업개시
보험업계 최초로 통신판매기법 도입
- 1988. 02. 한국 내 최초로 생·손보 겸업대리점 제도 도입
- 1988. 10. 한국 내 최초로 질병보험(FIH)발매
- 1992. 09. 한국 내 최초로 무배당 상품 발매
- 1997. 04. 알리코 생명에서 아메리카 생명(American International Assurance Korea)으로 상호 변경
- 2000. 06. AIG생명보험(AIG Life Insurance)으로 마케팅 상호 도입
다이렉트 마케팅 (직접 판매) 영업 개시
- 2003. 09. 방카슈랑스 영업 개시
- 2003. 10. 한국 내 최초로 달러연금보험 발매
- 2003. 12. 산업자원부 인증 우수기업 선정 및 서비스 경영 최우수상 수상
- 2004. 11. 한국능률협회 선정 고객만족경영대상 선정
- 2005. 03. 연간 총 수입보험료 1조원 달성
- 2006. 09. 하이브리드 영업 개시
산업자원부 인증 우수기업 선정
- 2007. 11. 한국능률협회선정 콜센터 서비스 품질지수 1위 선정
- 2008. 11. 지식경제부 주관 6년 연속 한국서비스품질 우수기업 인증
한국능률협회선정 콜센터서비스품질지수 생명보험산업부문 2년 연속 1위 선정

- 2009. 06. AIA생명으로 사명변경
- 2010. 02. 2010 고객감동경영대상, 하이스트 브랜드 등 9개 부문 대외수상
- 2011. 08. Rebalance your life 캠페인 론칭
- 2012. 03. 한국능률협회 선정 콜센터서비스품질지수(KSQI) 생명보험산업부문

2-4. 조직

1) 조직도

2012년 3월 기준



당사 조직은 10개의 본부(Division), 43개의 부서(Department)로 구성되어 있습니다.

2) 영업조직

(2012년 3월 31일 현재)

(단위: 개)

구 분	지 점	영 업 소	기타 사무소	계
국 내	62	-	-	62
국 외	-	-	-	-
계	62	-	-	62

주) 국내의 지점에는 본점이 1개 점포로 포함되어 있음.

2-5. 임직원 현황

(단위: 명)

구 분		FY2011	FY2010
임 원	상 임	1	1
	사외 이사	-	-
	이사 대우	28	33
일 반 직 원	책 임 자	43	34
	사 원	552	628
기 타 직 원		-	
소 계		624	696
해외근무 직 원	0	-	1
	0	-	-
합 계		624	697

주) 기타직원은 별정직원을 말함.

2-6. 모집조직 현황

(단위: 명, 개)

구 분		FY2011	FY2010
보 험 설 계 사		1,137	1,324
대 리 점	개 인	1,837	2,289
	법 인	194	230
	계	2,031	2,519

2-7. 자회사

“해당사항 없음”

2-8. 자본금

(단위: 억 원)

연월일	주식의 종류	발행주식수	증자금액	증자내용	증자후자본금	비 고
2003.12.15	-	-	200	영업기금	673	
2004.03.29	-	-	292	영업기금	895	
2006.12.18	-	-	277	영업기금	1,172	
2007.09.28	-	-	275	영업기금	1,447	
2008.03.27	-	-	597	영업기금	2,044	
2008.09.29	-	-	232	영업기금	2,275	
2008.09.30	-	-	297	영업기금	2,572	

2-9. 대주주

“해당사항 없음”

2-10. 주식소유 현황

“해당사항 없음”

2-11. 계약자 배당

(단위: 원, %)

구분				FY2011		FY2010	
				배당액	배당기준율	배당액	배당기준율
일반 계정	이차배당			-	-	-	-
	사업비차배당			256,160,145	50.00	378,725,343	70.00
	장기유지특별배당			-	-	-	-
	위험율차 배당			172,295,336	100.00	278,889,270	60.00
	기 타			-	-	-	-
	합 계			428,455,481		657,614,613	-
특별 계정	이차 배당	퇴직 보험	금리확정형	-	-	-	-
			금리변동형	-	-	-	-
		퇴직보험외		-	-	-	-
		소 계		-	-	-	-
		사업비차배당			-	-	-

	장기유지특별배당	-	-	-	-
	위험율차 배당	-	-	-	-
	기 타	-	-	-	-
	합 계	-	-	-	-

주) 소수점 이하 둘째 자리까지 표시

2-12. 주주 배당

“해당사항 없음”

2-13. 주식매수선택권 부여내용

“해당사항 없음”

3. 경영실적

3-1. 개요

(단위: 억원)

구 분		FY2011	FY2010
계약자배당전잉여금 (A)		903	1,540
계약자지분관련 책임준비금전입액 (B)		-	6
	배당손실보전준비금 전입액	-	1
	계약자배당준비금 전입액	4	6
	계약자이익배당준비금 전입액	-4	-1
	소 계 (B)	-	6
법 인 세 비 용 (C)		214	63
당 기 순 손 익 (A - B - C)		689	1,471

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위: 억원)

구 분		FY2011	FY2010	증감
보 험부문	보험손익	4,236	5,421	-1,185
	(보험영업수익)	19,348	20,528	-1,180
	(보험영업비용)	15,112	15,107	5
투 자부문	투자손익	3,553	3,665	-112
	(투자영업수익)	4,677	3,850	827
	(투자영업비용)	1,124	185	939

책임준비금전입액(Δ) (또는 책임준비금환입액)		7,249	8,055	-807
영업이익(또는 영업손실)		540	1,031	-491
영업 외 부문	영업외손익	363	504	-141
	(영업외수익)	573	709	-136
	(영업외비용)	210	205	5
특별계정 부문	특별계정손익	-	-	-
	(특별계정수익)	-	-	-
	(특별계정비용)	-	-	-
법인세비용차감전순이익 (또는 법인세비용차감전순손실)		903	1,534	-631
법인세비용		214	63	151
당기순이익 (또는 당기순손실)		689	1,471	-782

4. 재무상황

4-1. 개요

1) 총괄

(단위: 억원, %)

구 분		FY 2011		FY 2010	
		금액	구성비	금액	구성비
자산	현금 및 예치금	1,019	1.00	1,139	1.22
	단기손익인식지정증권	4,174	4.11	-	-
	매도가능증권 (매도가능금융자산)	47,501	46.75	43,318	46.45
	만기보유증권 (만기보유금융자산)	22,841	22.48	20,285	21.75
	지분법적용투자주식 (관계종속기업투자주식)	-	-	-	-
	대출채권	3,838	3.78	4,582	4.91
	투자자산				
	유형자산	72	0.07	56	0.06
	무형자산	74	0.07	90	0.10
	기타자산	7,510	7.39	8,167	8.76
	특별계정자산	14,571	14.34	15,616	16.75
	자 산 총 계	101,600	100.00	93,253	100.00
부채	책 임 준 비 금	72,377	71.24	65,029	69.73
	계약자지분조정	13	0.01	11	0.01

및 자본	기 타 부 채	2,199	2.16	1,813	1.94
	특별계정부채	14,696	14.46	15,737	16.88
	부 채 총 계	89,284	87.88	82,590	88.57
	자 본 총 계	12,316	12.12	10,663	11.43
	부채 및 자본 총계	101,600	100.00	93,253	100.00

주) 잔액기준

* 주요변동요인: 계속보험료의 유입으로 매도가능증권 만기보유증권등 운용자산이 증가함

2) 특별계정

(단위: 억 원, %)

구 분		FY2011		FY2010	
		금액	구성비	금액	구성비
자 산	현금과 예치금	719	4.9	728	4.6
	유가증권	12,670	86.2	13,380	85.0
	대출채권	842	5.7	940	6.0
	투자자산	-	-	-	-
	유형자산	-	-	-	-
	무형자산	-	-	-	-
	기타자산	340	2.3	568	3.6
	일반계정미수금	128	0.9	121	0.8
	자 산 총 계	14,699	100	15,737	100
부 채 및 적 립 금	기타부채	433	2.9	529	3.4
	일반계정미지급금	3	0.02	1	0.01
	계약자적립금	14,263	97.0	15,208	96.6
	기타포괄손익누계액	-	-	-	-
	부채, 적립금 및 기타포괄 손익누계액	14,699	100	15,737	100

주) 잔액기준

4-2. 대출금 운용

1) 대출금 운용 방침

대출금은 크게 콜론, 약관대출, 임직원대출로 운용하고 있으며 약관대출은 해약환급금의 90%(일부 상품에 따라 다름)이내에서 운용하고 있음

2) 담보별 대출금

(단위: 억원, %)

구 분		FY2011		FY2010	
		금액	구성비	금액	구성비
일반 계정	콜 론	-	-	-	-
	보 험 약 관	3,668	78.29	3,499	62.99
	부 동 산	-	-	-	-
	유 가 증 권	-	-	-	-
	담 보 계	3,668	78.29	3,499	62.99
	지 급 보 증	55	1.17	56	1.01
	신 용	28	0.60	29	0.52
특별 계정	기 타	92	1.96	1,029	18.52
	소 계	3,843	82.03	4,613	83.04
	콜 론	525	11.21	678	12.21
	보 험 약 관	317	6.77	264	4.75
	부 동 산	-	-	-	-
	유 가 증 권	-	-	-	-
	담 보 계	317	6.77	264	4.75
특별 계정	지 급 보 증	-	-	-	-
	신 용	-	-	-	-
	기 타	-	-	-	-
	소 계	842	17.97	942	16.96
합 계		4,685	100.00	5,555	100.00

주) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

* 주요변동요인: 보험약관대출이 지속적으로 증가함

3) 업종별 대출금

(단위: 억원, %)

업 종 별	FY2011		FY2010	
	금액	구성비	금액	구성비
농업·수렵업·임업·어업·광업	-	-	-	-
제 조 업	-	-	-	-
전기·가스·수도업·하수폐기물·원료재생·환경복원	-	-	-	-
건 설 업	-	-	-	-
도·소매및소비자용품,수리·숙박 및 음식점업·	-	-	-	-
운수창고 및 통신업	-	-	-	-
금 융 및 보 험 업	617	13.17	1,708	30.75
부동산·임대 및 사업서비스업	-	-	-	-

기	타	4,068	86.83	3,847	69.25
합	계	4,685	100.00	5,555	100.00

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

* 주요변동요인: 보험약관대출이 지속적으로 증가함

4) 용도별 대출금

(단위: 억원, %)

구 분		FY2011		FY2010	
		금액	구성비	금액	구성비
개 인 대 출		4,068	86.83	3,847	69.25
기 업 대 출		617	13.17	1,708	30.75
	중소기업	-	-	-	-
	대 기 업	617	13.17	1,708	30.75
합 계		4,685	100.00	5,555	100.00

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

* 주요변동요인: 보험약관대출이 지속적으로 증가함

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위: 억원)

구 분			공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	당기손익인식 금융자산 (A)	주 식	3,323	137
		채 권		
		수 익 증 권		
		외화유가증권	619	-64
		기타유가증권	232	-0.3
	매도가능 금융자산 (B)	주 식		
		출 자 금		
		채 권	44,777	2,486
		수 익 증 권		
		외화유가증권	2,724	127
		기타유가증권		
	만기보유 금융자산 (C)	채 권	22,841	0
		수 익 증 권		
		외화유가증권		

		기타유가증권		
	관계종속기업 투자주식(D)	주 식		
		출 자 금		
	소 계	(A+B+C+D)	74,516	2,686
		당기손익 계상항목		
		자본조정 및 계약자지분조정 계상항목		
		이익잉여금 계상항목		
특별 계정	주 식		9,728	537
	채 권		1,025	4
	수 익 증 권		510	8
	외화유가증권		1,408	-1
	기타유가증권			
	소 계		12,670	548
합 계			87,186	3,234

주) 대여유가증권은 해당항목에 합산함.

4-4. 부동산 보유현황

(단위: 억원, %)

구 분		FY2011					FY2010				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반 계정	토 지	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건 물	-	-	-	-	-	0.5	100	-	-	0.5
	구 축 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-	-	0.5	100	-	-	0.5
특별 계정	토 지	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	구 축 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		-	-	-	-	-	0.5	100	-	-	0.5

** 업무용과 비업무용은 기업회계기준의 유형자산/투자자산의 분류기준에 따라 작성함.

* 주요변동요인: 건물(콘도회원권)의 IFRS 적용으로 기타무형자산으로 분류됨

4-5. 책임준비금

(단위: 억원)

구 분		FY2011	FY2010
일반계정	보험료적립금	70,639	63,601
	지급준비금	1,641	1,414
	미경과보험료적립금	28	32
	계약자배당준비금	32	33
	보증준비금	26	2
	계약자이익배당준비금	2	6
	배당보험손실보전준비금	9	9
	재보험료적립금	0	0
	출재보험준비금(Δ)	-96	-65
	소 계	72,377	65,097
특별계정	보험료적립금	14,263	15,208
	계약자배당준비금	0	0
	계약자이익배당준비금	0	0
	소 계	14,263	15,208
합 계		86,640	80,305

* 주요변동요인: 보유계약 증가로 책임준비금 증가

4-6. 외화자산·부채

1) 형태별 현황

(단위: 억원)

구 분		FY2011	FY2010	증 감
자산	예치금	270	164	106
	유가증권	3,503	2,436	1,067
	외국환	-	-	-
	부동산	-	-	-
	기타자산	32	941	-909
	자산총계	3,805	3,541	264
부채	차입금	-	-	-
	기타부채	1,963	1,680	283
	부채총계	1,963	1,680	283

* 주요변동요인: 해외채권 신규매입으로 유가증권 증가함

2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위: 억원)

구 분	현금 및 예치금	대출	유가증권			외국환	부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타				
미국			661					5	666
프랑스			32						32
케이만제도			239					1	240
룩셈부르크			24					1	25
영국			740					9	749
독일			32						32
아일랜드			237						237
버뮤다			14						14
홍콩									
호주			33					1	34
스페인			6						6
벨기에			22						22
베네수엘라			113					2	115
기타			144						144
총계			2,297					19	2,316

4-7. 대손상각 및 대손충당금

1) 대손충당금 및 대손준비금

(단위: 억원)

구 분		FY2011	FY2010
대 손 충 당 금	일 반 계 정	14	51
	국 내 분	14	49
	국 외 분		
	특 별 계 정		
대 손 준 비 금	일 반 계 정	38	
	국 내 분	35	
	국 외 분		

	특 별 계 정	3	
	합 계	52	51
	일 반 계 정	49	49
	국 내 분	49	49
	국 외 분		
	특 별 계 정	3	2
	대 손 상 각 액		
	일 반 계 정		
	국 내 분		
	국 외 분		
	특 별 계 정		

2) 대손준비금 등의 적립

(단위: 억원)

구 분	전분기말	전입	환입	당분기말
이익잉여금	6,761	369		7,130
대손준비금	31	5	1	35

4-8. 부실대출현황

1) 부실대출 현황

(단위: 억원)

구 분	FY2011	FY2010
총 대 출	4,680	5,555
일반계정	3,838	4,613
특별계정	842	942
부 실 대 출		
일반계정		
특별계정		

주) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임.

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

“ 해당사항 없음 ”

4-9. 보험계약 현황

1) 보험계약과 투자계약의 구분

(단위: 억원)

계정	구분	FY2011	FY2010
일반	보험계약부채	72,377	65,097
	투자계약부채	0	0
	소 계	72,377	65,097
특별	보험계약부채	14,263	15,208
	투자계약부채	0	0
	소 계	14,263	15,208
합계	보험계약부채	86,640	80,305
	투자계약부채	0	0
	합 계	86,640	80,305

2) 보험계약의 현황

(단위: 건, 억원, %)

구 분		FY2011				FY2010			
		건 수		금 액		건 수		금 액	
			구성비		구성비		구성비		구성비
일반 계정	개인보험	4,557,119	99	626,259	95	6,727,626	99	607,683	95
	생존보험	21,074	-	13,870	2	19,456	-	13,237	2
	사망보험	4,300,004	94	575,817	87	6,446,131	95	553,122	86
	생사혼합	236,041	5	36,572	6	262,039	4	41,324	7
	단체보험	41,167	1	33,736	5	37,401	1	34,123	5
	단체보장	41,167	1	33,736	5	37,401	1	34,123	5
	단체저축	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	4,598,286	100	659,995	100	6,765,027	100	641,807	100
	특별 계정								
특별 계정	퇴직보험	-	-	-	-	-	-	-	-
	퇴직연금	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		4,598,286	100	659,995	100	6,765,027	100	641,807	100

주1) 건수는 보유계약의 건수임.

주2) 금액은 주계약 보험가입금액임.

주3) 변액보험의 경우, 자금의 운용은 특별계정으로 이루어지나, 계약 자체는 일반계정에서 관리되므로 보험계약현황에서는 일반계정에 포함.

* 주요변동요인: 무료보험 건수의 감소로 보유계약 건수 감소

4-10. 재보험현황

1) 국내 재보험거래현황

(단위: 억원)

구분			FY2011 결산	FY2011 2/4분기	반기대비 증감액
국 내	수 재	수입보험료	0	0	0
		지급수수료	0	0	0
		지급보험금	0	0	0
		수지차액(A)	0	0	0
	출 재	지급보험료	257	86	171
		수입수수료	44	20	24
		수입보험금	180	48	132
		수지차액(B)	-33	-18	-15
	순수지 차액 (A+B)		-33	-18	-15

2) 국외 재보험거래현황

(단위: 억원)

구분			FY2011 결산	FY2011 2/4분기	반기대비 증감액
국 외	수 재	수입보험료	0	0	0
		지급수수료	0	0	0
		지급보험금	0	0	0
		수지차액(A)	0	0	0
	출 재	지급보험료	130	63	67
		수입수수료	35	20	15
		수입보험금	90	38	52
		수지차액(B)	-5	-5	0
	순수지 차액 (A+B)		-5	-5	

3) 재보험자산의 손상

(단위: 억원)

구분	FY2011 결산	FY2011 3분기	증감	손상사유*
----	-----------	------------	----	-------

재보험자산	96	98	-2	-
손상차손				
장부가액**				

** 장부가액=재보험자산-손상차손

* 주요변동요인: 신규 재보험 특약 추가 (비갱신 암보험, 실손특약, 어린이보험 등)

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

(단위: 억 원)

구 분	FY2011 (2012년 3월)	FY2011 3/4분기 (2011년 12월)	FY2011 상반기 (2011년 9월)
자본총계	12,316	12,293	12,027
자본금	2,572	2,572	2,572
자본잉여금			
이익잉여금	7,130	6,760	6,638
자본조정			
기타포괄손익누계액	2,614	2,960	2,817

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억 원, %)

구 분	FY2011 (2012년 3월)	FY2011 3/4분기 (2011년 12월)	FY2011 상반기 (2011년 9월)
지급여력비율(A/B)	316.9	353.2	350.8
지급여력금액(A)	12,242	12,235	11,994
지급여력기준금액(B)	3,863	3,464	3,419
보험위험액	1,907	1,912	1,892
금리위험액	2,284	1,964	1,894
신용위험액	797	627	654
시장위험액	256	241	231
운영위험액	230	235	237

주) 지급여력비율은 2009.4.1일 이후 시행된 '지급여력기준금액(보험업감독규정 제7-2조)'을 적용하여 산출된 수치임

(단위: 백만원, %)

항목번호	구 분		FY2011	FY2010
5-2	자 산 건전성	부실자산비율	0.14	0.17
		위험가중자산비율	21.30	18.13
5-3	수 익 성	운용자산이익률	4.86	5.97
		위험보험료 대 사망보험금 비율	127.55	116.92
		영업이익률	2.83	5.96
		총자산수익율(ROA)	0.71	1.69
		자기자본수익율(ROE)	6.00	15.69
5-4	유 동 성	유동성비율	201.25	151.94
		수지차비율	96.14	123.33

5-5. 신용평가등급

최근3년간 변동상황	Standard & Poor's(신용평가기관명)	
	장 기	단 기
2009. 5. 31	A+	
2010. 5. 31	A+	
2011. 5. 31	AA-	
2011.12.28	AA-	

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

가. 정책

기업가치를 극대화하고 당 회사 보험계약자를 보호하기 위해 경영전반에 내재되어있는 다양한 위험을 효율적으로 측정, 통제, 관리 할 수 있는 리스크관리 체계를 구축하고 있음

나. 전략

리스크관리는 과도한 리스크 노출의 방지를 위한 리스크 허용한도 설정, 특정 부문에의 리스크 집중을 방지하기 위한 리스크 분산 및 리스크와 수익의 균형을 고려하여 전사적, 독립적으로 이루어짐

다. 절차

a. 리스크 인식

: 경영활동 상 일어나는 각종 리스크에 대해 보험, 금리, 신용, 시장, 유동성, 운영리스크의 각 항목으로 분류

b. 리스크 측정/평가

: 리스크 대상의 양적 측정 및 발생 가능성, 연속성, 통제의 효율성 등을 종합적으로 측정/평가

c. 리스크 통제

: 리스크 한도를 고려해 리스크 유지 혹은 감소를 위한 결정을 하며, 리스크 감소 결정시 이를 위한 최선의 리스크 헷징 전략을 수립

d. 리스크 모니터링

: 각각의 리스크 영역에 대해 리스크 요인을 설정, 일별, 월별, 분기별로 상시 모니터링을 실시하고 있으며, 새로운 리스크 및 잠재 리스크 발견 시 즉시 경영진에 보고

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

- 당사는 각종 거래에서 발생하는 보험위험, 금리위험, 시장위험, 신용위험 및 운영위험 등 주요위험을 종류별로 측정, 관리하기 위해 2009년 4월부터 RBC비율을 산출하고 있습니다.
- RBC비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 건전성을 나타내는 지표로서, 기존 지급여력비율에 비해 보험회사에 내재된 다양한 리스크를 효과적으로 반영할 수 있도록 리스크 구분을 세분화하여 정교한 측정방법을 사용하고 있습니다.

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

가. 리스크관리 위원회

- 경영상 발생할 수 있는 위험을 효율적으로 관리, 감독하고 적시에 적정수준을 넘어서는 위험에 대해 효율적 의사결정을 하기 위한 협의체로서 리스크 관리위원회를 운영하고 있습니다.
- 구성: 대표이사, 영업담당임원, 마케팅담당임원, 재무담당임원, 운영 및 시스템담당 임원, Comptroller, 상품담당계리임원, 법무담당 임원, 자산운용담당임원, 준법감시인, 리스크담당임원 등 총 11명의 위원으로 구성
- 활동: 3개월마다 개최되며, 리스크 관리 제 규정 제정 및 개정, 개별 리스크 한도 관리 및 각 리스크에 대한 대책 수립, 자산/부채 포트폴리오 전략 수립 등을 논의
- 소위원회: 3개월마다 개최되며, 각각의 리스크 영역별 리스크관리를 위한 의사 결정 위원회
 - a. 상품 리스크관리 위원회: 상품 pricing부터 사후관리까지의 전 과정에 걸쳐 발생하는 리스크 관리
 - b. 자산/부채 리스크관리 위원회: 자산과 부채의 불일치에서 발생하는 제반 리스크 관리
 - c. 운영 리스크관리 위원회: 전반적인 프로세스 및 시스템 등 비재무리스크 관리

나. 위험관리조직

- 리스크관리 전담조직인 ERM(Enterprise Risk Management)는 재무위험관리팀과 운영위험관리팀으로 구성되며, 전사 리스크 관리 전략 수립, 리스크관리 한도 설정, 상시 모니터링 등을 통해 리스크관리 위원회 보좌 및 전사 리스크관리 시스템을 운영하고 있습니다.

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

가. 리스크관리 상시 모니터링 시스템

- 당사는 일별, 주별, 월별, 분기별 보고서를 통해 상시 모니터링 시스템을 운영하고 있으며, 리스크 영역별로 리스크요인별 한도 설정을 통해 효과적이고, 효율적인 보고시스템을 구축하고 있습니다.

나. 리스크관리 시스템 구축

- 비재무리스크의 경우, OpenPage라는 시스템을 활용하여 체계적으로 관리하고 있으며 재무리스크의 경우, 현재의 ALM(자산부채종합관리) 시스템에 추가하여 통합 리스크관리를 위한 경제자본(Economic Capital)모델을 구축하기 위해 본사와 함께 개발 중에 있습니다.

6-2. 보험위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로, 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성을 의미합니다

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

(단위: 억원)

구분	FY2011		FY2011 2분기		FY2010	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
보장성보험	1,213	306	1,222	308	1,209	214
질병보험	2,229	1,489	2,188	1,467	2,094	1,061
기타생명보험	158	112	164	117	169	68
총계	3,600	1,907	3,575	1,892	3,471	1,342
재보험인정비율 적용전		1,907		1,892		1,342
보유율(%)		90.3		92.5		93.5

주1) 보장성보험은 보장성사망보험과 보장성상해보험임

2) 측정(인식) 및 관리방법

당사는 위험기준자기자본제도(RBC) 기준에 따라 다음과 같이 보험위험을 측정하고 있습니다. 보험가격위험액은 산출기준일 이전 1년간 보유위험보험료를 익스포저로 하며, 이에 보험상품 구분별 위험보험료 기준 위험계수(14.8%~50.9%) 및 지급보험금 기준 위험계수(18.7%~55.8%)를 적용하며, 갱신형특약의 경우 갱신조정율(43.0%~86.0%)을 위험계수에 곱하여 적용하여 산출합니다.

3) 재보험정책

① 개요

당사는 보험위험의 집중 해소 및 자본관리 효율성 증대를 목적으로 재보험을 활용하고 있습니다. 매년 재보험 운영실적 분석을 기초로 재보험 운영전략을 수립하여 리스크 관리위원회에 승인을 받아 관리하고 있습니다. 재보험 운영전략은 회사의 재보험 업무를 취급함에 있어 기본적인 원칙을 정하고, 재보험 출재 기능을 보다 효율적이고 체계적으로 수행, 감독하여 운영의 건전성을 유도하고자 함이며 다음의 사항이 포함됩니다.

1. 재보험 출재 목적
2. 출재 대상위험
3. 출재율 결정기준
4. 재보험사 선정기준
5. 재보험 출재 절차
6. 재보험 출재관리
7. 재보험 협약서 관리
8. 재보험사 관리
9. 내부통제

이러한 보험 위험의 관리와 더불어 재보험은 회사의 재무구조 개선, 계약체결 역량 증대, 신상품 개발 지원 등과 관련하여 재보험사의 전문적 자원을 활용함으로써 보험회사의 업무능력 향상에도 기여하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	33,668			
비중	86.83%	%	%	%

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

주2) 출재보험료의 비중은 전체 재보험료대비 비중을 기재

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	38,773				38,773
비중	100.00%	%	%	%	100.00%

* ①,②기준은 보험업법시행령제63조제3항제3호 준용(① 적격기준은 업무보고서 AH196의 작성기준참조)

** ①, ②, ③ 중 중복 해당사항이 있는 경우 앞번호가 우선한다.

*** ④는 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도로 요약하여 기술한다.

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액

① 개념

미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실위험으로서, 금리 변동이 자산 및 부채의 미래 현금흐름의 현재가치 변화를 통하여 보험회사의 순자산가치에 미치는 부정적인 영향을 말합니다.

② 금리위험액 현황

(단위: 백만원)

구분	FY2011		FY2011 2분기		FY2010	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
나. 금리부자산	7,552,178	47,525,329	7,235,399	46,230,954	6,642,030	42,426,414
Ⅰ. 예치금	101,856	1,491	57,884	1,491	113,869	1,491
Ⅱ. 당기손익인식지정증권	32,371	98,761	34,553	120,228	-	-
Ⅲ. 매도가능증권	4,750,136	30,257,173	4,636,134	30,489,799	4,041,512	27,231,600
Ⅳ. 만기보유증권	2,284,052	13,301,487	2,087,337	11,911,979	2,028,459	11,531,698
Ⅴ. 대출채권	383,762	3,866,417	419,491	3,707,457	458,191	3,661,626
가. 금리부부채	6,730,801	62,754,693	6,370,372	58,856,766	5,932,929	50,580,548
Ⅰ. 금리확정형	5,537,354	60,239,258	5,228,510	56,458,550	4,857,187	50,109,328
Ⅱ. 금리연동형	1,193,447	2,515,436	1,141,862	2,398,216	1,075,742	471,221
금리위험액	228,440		189,387		122,312	
-금리변동계수(%)	1.5		1.5		1.5	

주1) 금리위험액 = $\max(\square \text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액} \square * \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도})$

주2) 금리부자산민감액 = $\sum(\text{금리부자산 익스포저} * \text{금리민감도})$

주3) 금리부부채민감액 = $\sum(\text{금리부부채 익스포저} * \text{금리민감도})$

* 주요변동요인: FY2011 금리위험액은 2,284억원으로, FY2011년부터 변경된 산출방식으로 금리부부채 금리민감액증가에 따라 FY2010 대비 1,061억원 증가하였습니다

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 억원)

구분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형부채	1,115	10,386	99	28	306	11,934

주1) 최저보증유선이 없는 적립금은 0%이하로 표시

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

주3) 주계약과 특약은 분리하여 기재

4) 측정(인식) 및 관리방법

- 금리리스크는 금리변동에 따른 순자산가치(자산 - 부채) 변화를 나타내는 금리민감도를 이용하여, 향후 1년간 예상되는 금리변동폭을 감안한 순자산가치의 하락을 금리리스크로 인식합니다.
- 금리민감도는 각 대상 익스포저에 해당 위험률계수(금리민감도)를 곱한 금액으로, 자산의 금리민감도는 채권평가기관으로부터 제공받은 듀레이션을 사용하고 있으며, 부채의 금리민감도는, 업계 평균 해약율에 기초한 금리민감도를 공통적용하고 있습니다.
- 당사는 자산과 부채의 익스포저 차이 및 금리민감도 차이를 줄이기 위한 자산운용전략을 통해 금리리스크를 관리하고 있습니다.

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 위험액

① 개념

신용리스크란 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등으로 발생할 수 있는 손실 중 예상손실을 초과하는 위험액으로서, 신용위험 측정대상 자산은 거래상대방의 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변화하는 예금, 매도가능증권, 만기보유증권, 지분법적용 투자주식, 대출채권, 부동산 및 기타자산(비운용자산) 등을 포함합니다.

② 신용위험액 현황

(단위: 백만원)

구분		FY2011		FY2011 2/4분기		FY2010	
		익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	101,856	910	57,884	531	113,869	808
	대출채권	383,762	256	419,491	662	458,191	1,740
	유가증권	7,451,631	73,789	7,041,571	59,681	6,360,233	51,993
	부동산	-	-	-	-	51	3
	소계	7,937,250	74,955	7,518,946	60,873	6,932,344	54,545
II. 비운용 자산	재보험자산	9,648	112	7,558	109	6,474	122
	기타	250,166	4,586	235,100	4,405	221,647	4,198
	소계	259,815	4,698	242,657	4,514	228,121	4,320
III. 장외파생금융거래		2,461	38	1,851	33	3,385	27
합계 (I + II + III)		8,199,525	79,691	7,763,454	65,420	7,163,850	58,892

* 주요변동요인: FY2011 기준 신용위험 익스포저는 2011년 상반기 대비 4,361억원이 증가한 81,995억원이며, 이중 유가증권이 91%를 차지하고 있음.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- 위험기준자기자본제도(RBC)에 따른 신용위험액은 대차대조표자산, 장외파생금융거래 및 재보험거래로 구분하며, 익스포저에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

- 위험계수는 자산종류별, 거래상대방(채무자 포함)의 신용등급별로 차등화하며, 담보, 보증 및 상계의 신용위험경감기법을 적용하는 신용위험 감소효과를 인정합니다.

② 관리방법

- 당사의 자산 포트폴리오 특성상, 신용리스크 관리는 유가증권이 중점적 대상이 되고 있으며 월별 보고서를 통해 관련 법규상 한도 및 내부 운용지침에 따른 신용등급별, 발행자별, 산업별 집중도 등을 모니터링하고 있습니다.

3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	2,665,863						2,665,863
특수채	983,248	1,781,114					2,764,362
금융채		213,036	368,725				581,762
회사채		481,890	251,974				733,865
외화유가증권(채권)		57,220	229,265	21,293	28,071		335,849
합계	3,649,111	2,533,261	849,965	21,293	28,071		7,081,701

② 대출채권

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출			4,946				2,769	7,715
유가증권담보대출								
부동산담보대출								
보험계약대출							366,783	366,783
기타대출		9,264						9,264
합계		9,264	4,946				369,552	383,762

③ 재보험자산

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포저			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB-미만	합계

국내	재보험미수금	2,483(40%)			2,483(40%)
	출재미경과보험료적립금	1,023			1,023
	출재지급준비금	4,656			4,656
해외	재보험미수금	3,721(60%)			3,721(60%)
	출재미경과보험료적립금	555			555
	출재지급준비금	3,414			3,414

주1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함하며 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도로 요약하여 기술한다.

주2) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재

주3) 국내라 하면 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

④ 파생상품

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
금리관련							
주식관련		755	1,534				2,289
외환관련		172					172
신용관련							
기타							
합계		926	1,534				2,461

4) 산업별 편중도

① 채권

(단위: 백만원)

구분	산업별 편중도						
	공공행정	금융 및 보 험업	운수업	부동산업 및 임대업	전기, 가스, 종기 및 수 도사업	기타	합계
국내채권	2,572,402	1,614,906	679,648	624,238	519,851	734,807	6,745,852

② 대출채권

(단위: 백만원)

구분	산업별 편중도		
	금융 및 보험업	기타	합계
보험계약 대출	-	366,784	366,784

기타	9,264	8,284	17,548
합계	9,264	375,068	384,332

6-5. 시장위험 관리

1) 개념 및 익스포저

① 개념

시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 시장가격의 변동으로 자산의 가치가 하락함으로써 회사에 손실이 발생할 위험을 말합니다. 시장위험액은 주식, 금리, 외환 자산 등을 대상으로 하는 일반 시장위험액과 변액연금 보증위험액을 합산한 금액입니다.

② 시장위험액 현황

(단위: 백만원)

구분		FY2011		FY2011 2/4분기		FY2010	
		익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액
I. 일반 시장위험	단기매매증권						
	외화표시자산부채	183,439	14,675	181,415	14,513	138,425	11,074
	파생금융거래	109,009	10,205	87,805	8,200	1,450	1,450
	소계	292,448	24,880	269,220	22,713	139,875	12,524
II. 변액보험 보증위험	변액종신보험						
	변액CI보험						
	변액연금보험	28,672	379	20,444	156	14,708	114
	변액유니버설보장성보험	6,353	139	1,926	59		
	변액유니버설저축성보험	61,734	173	467,196	158		
	소계	596,759	691	489,567	373	14,708	114
합계 (I + II)		889,207	25,571	758,787	23,086	154,584	12,639

* 주요변동요인: 2012년 3월 현재 시장위험액은 FY2011년 상반기 대비 25억원 증가한 256억원이며, 일반시장위험액과 변액보증위험액이 각각 249억원, 7억원을 차지하고 있습니다

③ 변액보험보증위험액현황

(단위: 백만원)

구분	보험료수익	계약자적립금	보증준비금	최저보증위험액
변액종신보험				
변액CI보험				

변액연금보험	20,307	28,672	215	379
변액유니버설보장성보험	12,110	6,353	2,248	139
변액유니버설저축성보험	410,123	561,734	150	173
소 계	442,540	596,759	2,613	691

3) 민감도분석 결과

당사는 정기적으로 시장 지표 변화에 따른 민감도 테스트를 시행하고 있습니다. 2012년 3월말 기준으로 금리 1%/ 주가 10%/ 환율 100원 변동시 손익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다

(단위: 억원)

구 분	손익영향	자본영향
(환율)원/달러 환율 100원 증가	98	
(환율)원/달러 환율 100원 감소	-98	
(이자율)금리 100bp의 증가	-10	-3,026
(이자율)금리 100bp의 감소	10	3,026
(주가)주가지수10%의 증가	332	
(주가)주가지수10%의 감소	-332	

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

유동성위험이란 자산과 부채의 만기구조 불일치나 급격한 현금흐름의 변동으로 유동성 자금의 과부족이 발생하여 예상치 못한 손실이 발행할 위험을 말합니다

② 유동성 갭 현황

2012년 3월말 기준 잔존만기 1년 미만 자산은 7,450억원, 부채는 431억원으로, 유동성 갭은 7,019억원입니다.

(단위: 억원)

구 분		3개월미만	3개월이상 ~ 6개월미만	6개월이상 ~ 1년미만	합 계
자 산 (A)	현금과 예치금	998		21	1,019
	유가증권	3,807	39	2,480	6,326
	대출채권	96	3	6	105

	기 타				
	자산 계	4,901	42	2,507	7,450
부 채 (B)	책임준비금	333	25	74	431
	차입부채				
	부채 계	333	25	74	431
유동성갭 (A-B)		4,568	18	2,433	7,019

1) 인식 및 관리방법

당사는 유동성 비율 및 유동성 갭을 통해 유동성 관리를 하고 있습니다.

- 유동성비율이란 만기 3개월 미만 유동자산대비 직전 3개월 지급보험금의 비율로 유동 자산 보유규모의 적정성을 평가하는 지표이며, 내부적으로는 주 단위로 유동성 모니터링 보고서를 통해 단기 자금의 유동성을 관리하고 있습니다.
- 유동성 갭이란 3개월, 6개월 등의 구간 내에서 발생하는 자산과 부채의 현금흐름의 차이로, 급격한 현금흐름 변동시에도 유동성 자금이 부족하지 않도록 관리하고 있습니다.

6-7. 운영위험 관리

1) 개념

운영리스크는 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력 및 시스템 또는 외부의 사건으로 인하여 발생할 수 있는 손실 위험을 말하며, 불완전판매 등 일반 경영활동에서 발생하는 포괄적인 손실위험으로 정의됩니다.

2) 인식 및 관리방법

- RBC 기준 측정대상은 회사의 모든 보험계약으로, 산출기준일 직전 1년간 수입보험료를 익스포저로 하며, 이에 대해 위험계수 1%를 곱하여 산출합니다.
- 당사는 운영리스크관리위원회를 운영하고 있으며 비재무리스크의 사전적 관리를 위한 RCSA(Risk Control Self Assessment)와 사후적으로 사고재발 방지를 위한 RECAP(The Risk Event Capture & Analysis Process) 등을 지속적으로 적용하며 경영활동 프로세스 전반에 걸쳐 운영리스크를 관리하고 있습니다.

7. 기타경영현황

7-1. 자회사 경영실적

“해당사항 없음”

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위: 억원)

구 분		조 달		운 용		비 고 ²⁾
		과 목	금 액	과 목	금 액	
국내	타보험사	재보험금수익	271	재보험료비용	388	
		재보험수수료수익	79			
	소계		350		388	
	은 행			콜론(특별)	525	
				외화예금	21	
				정기예금	687	
				MMDA(원화)	265	
				MMDA(외화)		
				기타예금	2,665	
	소계				4,378	
	기타 금융기관 ¹⁾			RP	93	
				주식	385	
				채권	3,152	
	소계				3,630	
	해외금융기관			채권	1,937	
	소계				1,937	
합 계			350		10,333	

주 1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관 (외국에 본점을 둔 국내지점 포함)을 말함.

2) 타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재할 것.

3) 대출채권의 경우 대손충당금 차감전 금액임.

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

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

7-3. 내부통제

1) 준법감시인, 감사(위원회) 등 내부통제기구현황과 변동사항

준법감시인을 포함한 준법감시 인력은 총 6명으로 구성되어 있으며, 임직원의 법규준수 의식 함양 및 고객권익보호와 경영의 투명성 제고를 위하여 준법감시활동을 하고 있음
감사부 인력은 총 4명으로 내부감사를 담당하고 있으며, 하반기에 추가로 1명을 총원할 계획에 있음..

2) 감사의 기능과 역할

독립적이고 객관적인 입장에서 회사의 전반적인 영업활동 및 내부통제시스템 운영의 적정성과 효과성을 평가하여 취약점 및 개선사항을 마련하고 경영진에게 적시에 제공하여 회사의 목적을 효율적으로 달성할 수 있도록 지원.

3) 내부감사 운영방침

- 리스크에 기초한 감사실시
- 경영 현안과제 및 리스크 점검으로 효율적 경영활동 지원
- 전사 각 부문의 업무·회계감사 실시 및 조치
- 감사인 전문 역량 강화로 감사의 효율성 및 효과성 제고

4) 감사 종류와 빈도

- 일반감사 : 연간감사 계획에 의거 재무, 업무, 준법, 경영, IT 등 기능별로 감사를 실시하여 기능별 프로세스의 유효성 평가, 문제점 적시, 개선방안 제시 등 업무 전반에 대하여 정기적으로 실시하는 감사
- 특별감사 : 일반감사 외에 AIA 그룹 내부감사팀, 경영진 또는 감독 당국 등의 요청에 따라 특정 사안에 대하여 비정기적으로 실시하는 감사.

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항

“해당사항 없음”

7-5. 임직원대출잔액

(단위: 억원)

구 분	FY2011	FY2010
임직원대출잔액	82.8	84.8

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

“해당사항 없음”

7-7. 민원발생평가 현황

1) 민원발생평가 등급 현황

(단위: 등급, 순위)

구분	2011년	2010년
민원발생평가 등급	3등급	4등급

1) 민원발생현황은 CY(1월~12월) 기준임

2) 민원발생평가등급

- 금융감독원에서 생명보험사들의 민원발생지수를 기준으로 민원처리의 적정성을 평가한 결과임.

7-8. 불완전판매비율 및 계약해지율 현황

(단위: %)

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점				직영	
			방카	TM	홈쇼핑	기타	복합	다이렉트
< 불완전판매비율¹ >								
FY'11	0.90	0.57	0.42	1.29	0.80	0.59	1.07	1.26
불완전판매건수*	115	381	8	815	630	75	374	933
신계약건수**	12,797	66,648	1,883	63,103	78,589	12,735	34,953	73,898
업계 평균	0.85	0.73	0.38	1.62	1.73	2.22	2.50	1.53
< 불완전판매 계약해지율² >								
FY'11	0.90	0.57	0.37	1.28	0.78	0.57	1.04	1.24
계약해지건수***	115	378	7	805	613	72	364	919
신계약건수	12,797	66,648	1,883	63,103	78,589	12,735	34,953	73,898
업계 평균	0.82	0.72	0.38	1.59	1.69	2.20	2.44	1.50

1) 불완전판매비율 = [(품질보증해지+민원해지+무효)건수 ÷ 신계약건수]

2) 불완전판매계약해지율 = [(품질보증해지+민원해지)건수 ÷ 신계약건수]

7-9. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

보험금 부지급률 ¹		보험금 불만족도 ²	
FY'11	3.26	FY'11	3.78
보험금 부지급건수	3,742	보험금청구 후 해지건	2,540
보험금 청구건수	114,913	보험금청구 발생 계약건	67,192
업계 평균	1.27	업계 평균	1.08

1) 보험금부지급률 = 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수

2) 보험금불만족도 = 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 발생 계약건수

8. 신탁

“해당사항 없음”

9. 재무제표

9-1. 감사보고서

외부감사인인 감사보고서

아메리카인터내셔널어슈어런스컴파니 한국지점

지점장 귀하

본 감사인은 첨부된 아메리카인터내셔널어슈어런스컴파니 한국지점의 2012년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 지점 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 본 감사인은 2011년 3월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표에 대하여도 감사를 수행하였으며, 2011년 6월 15일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 본 감사인이 적정의견을 표명한 재무제표는 주식 40에서 기술된 한국채택국제회계기준 조정사항이 반영되기 전의 재무제표였으며, 비교표시된 첨부 2011 회계연도의 재무제표는 이러한 조정사항이 반영된것입니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 아메리카인터내셔널어슈어런스컴파니 한국지점의 2012년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

2012년 6월 8일

9-2. 재무상태표

“별첨 1-1(재무상태표), 별첨 1-2(특별계정 재무상태표) 참조”

9-3. (포괄)손익계산서

“별첨 2-1(손익계산서), 별첨 2-2(특별계정 손익계산서) 참조”

9-4. 이익잉여금(결손금)처분계산서

“별첨 3 참조”

9-5. 현금흐름표

“별첨 4 참조”

9-6. 자본변동표

“별첨 5 참조”

9-7. 주석사항

1. 회계정책의 공시

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

2.1 재무제표 작성기준

지점은 2011년 4월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서, 개정서, 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

지점의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제 1101 호 "한국채택국제회계기준의 최초채택"의 적용을 받습니다.

기업회계기준서 제 1101 호에 따른 한국기업회계기준("과거회계기준")에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010 년 4 월 1 일이며, 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 주석 40 에 제시되어 있습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3 에서 설명하고 있습니다.

제정·공표되었으나 2011 년 4 월 1 일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 지점이 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제 1101 호 개정 '초인플레이션과 특정일의 삭제'

동 개정으로 금융자산 제거 소급적용 예외규정의 전진적용 기준일을 특정일(2004 년 1 월 1 일)에서 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2011 년 7 월 1 일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 지점은 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제 1012 호 '법인세' 개정

동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012 년 1 월 1 일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 지점은 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제 1019 호 '종업원급여' 개정

동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013 년 1 월 1 일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 지점은 상기의 제정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제 1107 호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 재무제표에 남아 있는 금융자산에

대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정 내용은 2011년 7월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 지점은 상기의 제정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제 1113 호 '공정가치측정' 제정

기업회계기준서 제 1113 호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제 1113 호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 지점은 상기의 제정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.2 영업부문

영업부문은 최고경영의사결정자에게 보고되는 내부 보고자료와 동일한 방식으로 보고하고 있습니다. 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 경영위원회를 최고경영의사결정자로 보고 있습니다. 지점의 영업부문은 단일 영업부문입니다.

2.3 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

지점은 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지점의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 화폐성 자산과 부채로부터 발생하는 외환차이는 손익계산서상 외환거래이익(손실)으로 표시됩니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동부분에서 발생한 외환차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동에서 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

2.4 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

2.5 금융자산

2.5.1 분류

지점은 금융자산을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품도 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 당기손익인식금융자산은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

한편, 다음의 경우에 단기매매금융자산이 아닌 금융자산은 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생하였을 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융자산이 당사의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융상품자산, 금융상품부채 또는 금융상품자산과 금융상품부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우

(2) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생 금융자산입니다. 지점의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 "현금및현금성자산", "예치금" 및 "대출채권 및 기타수취채권"으로 분류되어 있습니다.

(3) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서, 지점이 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산이며, 재무상태표에 "만기보유금융자산"으로 분류되어 있습니다. 만약 지점이 중요하지 아니한 금액 이상의 만기보유금융자산을 매각하는 경우 전체 분류는 훼손되어 매도가능금융자산으로 분류변경 됩니다.

(4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생 금융상품입니다.

2.5.2 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초로 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 지점의 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 이자수익을 포함하고 있으며 발생기간에 손익계산서상 당기손익인식금융자산관련손익으로 표시됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당수익은 지점이 배당금에 대한 권리가 확정되는 시점에 포괄손익계산서에 배당금수익에 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 매도가능금융자산관련손익으로 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가

능금융자산 및 만기보유금융자산의 이자는 이자수익으로 포괄손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 지점의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 배당금수익으로 인식하고 있습니다.

2.5.3 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태 표에 순액으로 표시됩니다.

2.5.4 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상 또한 이전한 경우 (만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 지점은 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

2.6 금융자산의 손상

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

지점의 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건("손상사건")이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

지점이 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 연체
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측 가능한 자료

- 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
- 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 지점은 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 매도가능금융자산

지점은 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

2.7 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 당기손익인식금융상품에 해당하는 파생상품 관련손익은 거래의 성격에 따라 당기손익인식금융자산관련손익으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

2.8 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있

습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

구 분	감가상각방법	감가상각내용연수
비품	정액법	4년
임차점포시설물	정액법	4년

지점은 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가가능액을 초과하는 경우자산의 장부금액을 회수가가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익 계산서의 기타영업수익(비용)으로 표시하고 있습니다.

2.9 무형자산

지점은 무형자산을 당해 자산의 제작성가 또는 구입원가에 취득부대비용을 가산한 가액을 취득원가로 산정하고 있으며, 상각누계액과 손상차손누계액을 취득원가에서 직접 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

(1) 소프트웨어, 개발비

지점은 무형자산에 대한 상각을 지점에서 추정한 내용연수에 따라 5년의 내용연수를 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

(2) 기타의 무형자산

지점은 골프 및 콘도회원권 등을 무형자산으로 계상하였습니다. 이러한 회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

2.10 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다. 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시하고 있습니다.

2.11 보험계약의 분류

지점은 인수한 모든 계약에 대하여 부가급부금 수준을 평가하여 보험계약자로부터 유의적인 보험위험을 인수하는 경우 보험계약으로 분류하고, 유의적인 보험위험의 이전이 없는 경우 보험계약의 법률적 형식을 취하고 있더라도 투자계약으로 분류하고 있습니다.

계약의 분류에 따라 보험계약과 임의배당요소가 있는 투자계약의 경우 기업회계기준서 제 1104 호 '보험계약'을 적용하며, 임의배당요소가 없는 투자계약의 경우 기업회계기준서 제 1039 호 '금융상품: 인식과 측정'을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

지점은 보험계약에 내재된 보증, 풋옵션, 해약옵션 등의 내재파생상품에 대하여 내재파생상품 자체가 보험계약이 아니며, 보험계약자에게 고정급부금 조건으로 보험계약을 해약할 수있는 옵션이 주어져 있지 않은 경우 기업회계기준서 제 1039 호 '금융상품: 인식과 측정'을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 보고기간말 현재 지점이 보유하고 있는 계약에 내재된 파생상품요소 중 분리요건을 만족하는 내재파생상품은 존재하지 않습니다.

2.12 신계약비

지점은 보험업회계처리준칙 제 31 조와 동 부칙 제 3 조에 따라 장기보험계약으로 인하여 발생한 신계약비를 당해 보험계약의 유지기간에 걸쳐 균등하게 상각하여 비용으로 처리하고 있습니다. 다만, 표준해약공제액을 초과하는 금액과 신계약비를 조기에 회수할 목적으로 부가보험료의 비율이 보험기간의 초기에 높게 책정되어 있는 경우의 신계약비는 당해연도에 비용으로 처리하고 있습니다.

신계약비의 상각은 계약의 유지기간이 7 년을 초과하는 경우에는 상각기간을 7 년으로 하여 상각하고 있으며, 해약일(해약이전에 보험계약이 실효된 경우에는 실효일로 함)에 미상각잔액이 있는 경우에는 해약일이 속하는 회계연도에 전액 상각하고 있습니다.

2.13 보험계약부채

(1) 준비금

지점은 보험업회계처리준칙, 보험업법 및 관계규정에 의거 보험계약의 종류에 따라 책임준비금을 설정하고 있는 바, 동 준비금의 금액은 금융위원회가 인가한 보험약관과 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 산출되며 그 주요내용은 다음과 같습니다.

- 보험료적립금 - 보고기간종료일 이전에 체결된 장기보험계약으로 인하여, 보고기간종료일 후에 보험계약자에게 지불하여야 할 보험금의 현재가치에서 보고기간종료일 후에 회수될 순보험료의 현재가치를 차감한 금액을 말한다.
 - 미경과보험료적립금 - 회계연도말 이전에 회수기일이 도래한 보험료중 차기 이후의 기간에 해당하는 보험료를 말한다.
 - 보증준비금 - 지점은 변액보험 상품의 특성에 따라 예상손실액을 추정하고, 각 보증 항목별로 보증준비금을 적립한다.
 - 지급준비금 - 보고기간종료일 이전에 보험사고가 발생하였으나 보험금액이 확정되지 않은 경우 추정금액을 말한다. 지급준비금을 추정함에 있어 소송이나 중재 등 보험사고 해결과정에서 발생하는 비용 등을 가산한다.
- 한편, 지점은 보험업감독업무 시행세칙 제 4-3 조의 2 에 의하여 미보고발생손해액(IBNR)의 보험금 추정액은 지점의 경험실적을 고려한 합리적인 통계방법인 진전추이방식(CLM)을 적용하여 미보고발생손해액으로 지급준비금에 계상한다.
- 계약자배당준비금 - 법령이나 약관 등에 의하여 계약자배당(이차배당, 장기유지특별배당, 위험율차배당 등)에 총당할 목적으로 적립하는 금액을 말한다.
 - 계약자이익배당준비금 - 장래에 계약자배당에 총당하거나 계약자이익배당준비금이외의 책임준비금을 추가적으로 적립할 목적으로 법령이나 약관에 의해 영업성과에 따라 총액으로 적립하는 금액을 말한다.
 - 배당보험손실보전준비금 - 매 결산기 이후 배당보험이익 계약자지분의 100 분의 30 이내에서 적립할 수 있으며, 적립한 회계연도 종료일로부터 5 년내의 회계연도에 한하여 배당보험계약의 손실을 보전하고, 보전후 잔액은 개별 계약자에 대한 계약자 배당재원으로 사용가능한 금액을 말한다.

(2) 보험부채 적정성 평가

지점은 보험계약 및 임의배당요소가 있는 투자계약의 미래현금흐름에 대한 현행추정치를 이용하여, 지점이 인식한 보험계약부채 및 임의배당요소가 있는 투자계약부채가 적정한 지 평가하고 있으며, 평가 결과 보험계약부채 및 임의배당요소가 있는 투자계약부채의 장부금액(신계약비 등 관련 자산을 차감한 금액)이 추정된 미래현금흐름의 관점에서 부적정하다고 판단되면 부족액을 모두 당기손익으로 처리(보험료적립금으로 계상)하고 있습니다. 지점은 기업회계기준서 제 1104 호가 요구하는 아래와 같은 최소한의 요구사항을 충족하는 부채적정성평가를 적용하고 있으며, 그 내용은 다음과 같습니다.

- 부채적정성평가의 수행시, 내재된 옵션과 보증에서 발생하는 현금흐름뿐만 아니라 모든 계약상 현금흐름,

보험금처리원가와 같은 관련 현금흐름을 고려한다.

- 평가 결과 장부상의 부채가 부적정하다고 판단되면 부족액을 모두 당기손익으로 인식한다.

2.14 특별계정

지점은 보험업법 및 보험감독규정이 정하는 바에 따라 변액보험계약에 대하여 일반계정과 분리하여 독립된 계정으로 회계처리하고 있으며, 관련금액을 특별계정자산 및 특별계정부채로 각각 계상하고 있습니다.

특별계정자산은 개별 특별계정별로 평가하며, 동 규정을 적용함에 있어 변액보험계약에 대해서 설정된 유가증권의 경우 자본시장과금융투자업에관한법률에의한 방법으로 계상하고 이외의 자산은 일반계정의 방법을 준용하고 있습니다. 또한, 계약자적립금은 재정경제부장관 및 금융감독위원장이 인가한 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 산출되었습니다. 변액유니버설보험계약의 수익과 비용은 일반계정 손익계산서에 표시하지 않습니다.

2.15 비금융자산의 손상

비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.16 금융부채

(1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채를 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

(2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

지점은 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채

를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

2.17 총당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 지점은 총당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업 손실에 대하여는 총당부채를 인식하지 않습니다.

총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다.

2.18 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

당기법인세비용은 지점이 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 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 실현되고 이연법인세 부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연

법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.19 종업원급여

(1) 확정급여부채

지점은 확정급여제도를 운영하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속 연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적 손익은 발생한 기간의 당기손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 주식기준보상

AIA Group Limited 는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 지분상품(주식선택권)을 부여하는 여러 종류의 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무 용역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있습니다. 보상원가는 시장성과조건과 비가득조건을 고려하여 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 결정됩니다.

비시장성과조건은 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 가정에 포함되어 있습니다. 총보상원가는 특정 가득조건이 모두 만족될 가득기간동안 인식합니다. 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 가득될 것으로 예상될 지분상품의 수량을 측정하며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식합니다.

지배회사가 지점의 종업원에게 기업의 지분상품을 주식선택권으로 부여하는 경우 보상원가는 주식결제형 주식기준보상제도에 따라 측정하여 보상원가를 인식하고 동일한 금액에 대하여 지배회사에서 자본을 불입 받은 것으로 보아 자본계정으로 인식합니다.

2.20 수익인식

(1) 보험료수익

지점은 보험계약에 따른 납입방법별로 보험료 회수기일이 도래되어 납입된 보험료를수익으로 인식하되, 보고기간종료일 현재 납입은 되었으나 회수기일이 차기 회계연도 이후인 보험료는 선수보험료로 계상하고 있습니다. 다만, 보험료의 연체 등의 사유로 보험료의 납입이 유예되거나 보험계약이 실효된 경우와 보험료의 납입이 면제되는 경우에는 회수기일이 도래하더라도 수익으로 인식하지 않고 있습니다.

(2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액을 회수가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

(3) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.21 리스

리스자산의 소유에 따른 위험 및 보상과 관련하여 중대한 부분이 리스제공자에게 남아 있는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 손익계산서 상 비용으로 인식하고 있습니다.

2.22 재보험자산

지점은 출재한 보험계약에 대해 재보험사로부터 회수가능금액을 기타자산의 재보험자산의 과목으로 표시

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

2.23 재무제표 승인

지점의 재무제표는 2012년 5월 31일 금융감독원에 제출되었으며, 추후 다른 수정공시요구가 없는 한 재무제표 제출일을 재무제표가 확정된 날로 간주합니다.

2) 추정 불확실성의 원천

지점은 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

지점은 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 지점은 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(3) 확정급여부채

확정급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여부채의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 지점은 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 지점은 연금이 지급되는 통화로 표시

되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다.

4. 재무위험관리

4.1 위험관리체계

4.1.1 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

(1) 정책

기업가치를 극대화하고 당 지점 보험계약자를 보호하기 위해 경영전반에 내재되어 있는 다양한 위험을 효율적으로 측정, 통제, 관리할 수 있는 리스크관리 체계를 구축하고 있습니다.

(2) 전략

리스크관리는 과도한 리스크 노출의 방지를 위한 리스크 허용한도 설정, 특정 부문에의 리스크 집중을 방지하기 위한 리스크 분산 및 리스크와 수익의 균형을 고려하여 전사적 독립적으로 이루어지고 있습니다.

(3) 절차

- 리스크 인식 : 경영활동상 일어나는 각종 리스크에 대해 보험, 금리, 신용, 시장, 유동성, 운영리스크의 각 항목으로 분류
- 리스크 측정/평가 : 리스크 평가 대상의 양적 측정 및 발생 가능성, 연속성, 통제의 효율성 등을 종합적으로 측정/평가
- 리스크 통제 : 리스크 한도를 고려해 리스크 유지 혹은 감소를 위한 결정을 하며, 리스크 감소 결정시 이를 위한 최선의 리스크 헷징 전략을 수립.
- 리스크 모니터링 : 각각의 리스크 영역에 대해 리스크 요인을 설정하여 일별, 월별, 분기별로 상시 모니터링을 실시하고 있으며, 새로운 리스크 및 잠재 리스크 발견 시 즉시 경영진에게 보고.

4.1.2 리스크관리위원회 및 위험관리조직의 구조와 기능

(1) 리스크관리위원회

- 경영상 발생할 수 있는 위험을 효율적으로 관리, 감독하고 적시에 적정수준을 넘어서는 위험에 대해 효율적인 의사결정을 하기 위한 협의체로서 리스크관리위원회를 운영하고 있습니다.
- 구성: 대표이사, 영업담당 임원, 마케팅담당 임원, 재무담당 임원, 운영 및 시스템 담당 임원, Comptroller, 상품담당 계리임원, 법무담당 임원, 자산운용담당 임원, 준법감시인, 리스크담당 임원 등 총 11 명의 위원 및 감독관 자격의 내부감사인과 그룹 리스크담당 임원 2 명으로 구성되어 있습니다.
- 활동: 3 개월마다 개최되며, 리스크 관리 규정 제정 및 개정, 개별 리스크별 한도관리 및 각 리스크에 대한 대책 수립, 자산/부채 포트폴리오 전략 수립 등을 논의
- 소위원회: 3 개월마다 개최되며, 각각의 리스크 영역별 리스크관리를 위한 의사결정 위원회
 - a. 상품 리스크관리 위원회: 상품 pricing 부터 사후관리까지의 전 과정에 걸쳐 발생하는 리스크 관리
 - b. 자산/부채 리스크관리 위원회: 자산과 부채의 불일치에서 발생하는 제반 리스크 관리
 - c. 운영 리스크관리 위원회: 전반적인 프로세스 및 시스템 등 비재무리스크 관리

(2) 위험관리조직

- 리스크관리 전담조직인 ERM(Enterprise Risk Management)는 재무위험관리팀,

운영위험관리팀 및 내부통제팀으로 구성되며, 전사 리스크관리 전략수립, 리스크관리 한도설정, 상시 모니터링을 통해 리스크관리위원회 보좌 및 전사 리스크관리 시스템을 운용하고 있습니다.

4.1.3 위험관리체계구축을 위한 활동

(1) 리스크관리 상시 모니터링 시스템

- 지점은 일별, 주별, 월별, 분기별 보고서를 통해 상시 모니터링 시스템을 운영하고 있으며, 리스크 영역별로 리스크요인별 한도설정을 통해 효과적이고, 효율적인 보고 시스템을 구축하고 있습니다.

(2) 리스크관리 시스템 구축

- 비재무리스크의 경우, OpenPage 라는 시스템을 활용하여 체계적으로 관리하고 있으며, 재무리스크의 경우 정교하고 신속한 리스크 모니터링 및 분석을 가능케 하는 ALM(자산부채종합관리) 시스템을 사용하고 있습니다. 한편, 통합 재무리스크 관리를 위한 Economic Capital 시스템을 본사 주도로 개발 중에 있습니다.

4.2. 금융위험의 관리

보험사업을 진행하면서, 지점은 여러종류의 위험에 노출되게 됩니다. 지점은 위험을 각각의 성격에 맞게 분류하여 체계적인 리스크관리 철학을 통해 관리하고 통제하고 있습니다.

4.2.1 신용위험

(1) 신용위험의 개요

신용리스크는 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등으로 발생할 수 있는 손실 중 예상손실을 초과하는 위험액으로써, 신용위험에 노출되어 있는 자산은 거래상대

방의 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변화하는 예금, 채무증권, 대여금 및 수취채권, 보험미수금, 대출채권, 및 기타자산 등을 포함합니다.

(2) 신용위험의 관리

지점의 자산 포트폴리오 특성상, 신용리스크 관리는 유가증권이 중점적 대상이 되고 있으며, 월별 보고서를 통해 관련 법규상 한도 및 내부 운용지침에 따른 신용등급별, 발행자별, 산업별 집중도 등을 모니터링하고 있습니다.

(3) 신용위험의 최대노출정도

신용위험의 최대노출금액은 지점이 보유한 예금, 채무증권, 대여금 및 수취채권, 보험미수금, 대출채권 및 기타자산의 장부금액과 동일합니다.

(4) 대출채권 및 기타수취채권의 신용건전성

1) 연체 및 손상되지 않은 대출채권 및 기타수취채권의 신용건전성 정보는 다음과 같습니다.

지점은 외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다.

(단위: 백만원)

당기말	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BB+ 이하	기타(*)	합계
보험약관대출금	-	-	-	-	-	366,753	366,753



신용대출금	-	-	-	-	-	2,769	2,769
지급보증대출금	-	-	4,946	-	-	-	4,946
기타대출금	-	9,264	-	-	-	-	9,264
재보험미수금	-	11,489	4,100	-	-	-	15,589
기타보험미수금	-	-	-	-	-	28,506	28,506
미수금	-	-	-	-	-	8,509	8,509
미수수익	102,060	31,744	7,154	695	733	2,282	144,668
보증금	-	-	-	-	-	41,423	41,423
합계	102,060	52,497	16,200	695	733	450,242	622,427

전기말	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BB+ 이하	기타(*)	합계
보험약관대출금	-	-	-	-	-	349,826	349,826
신용대출금	-	-	-	-	-	2,852	2,852
지급보증대출금	-	-	5,028	-	-	-	5,028
기타대출금	-	12,029	-	-	-	-	12,029
재보험미수금	-	789	10,084	-	-	-	10,873
기타보험미수금	-	-	-	-	-	27,082	27,082
특수관계자미수금	-	-	-	-	-	63	63
미수금	-	-	-	-	-	6,058	6,058
미수수익	93,082	24,222	4,244	576	387	177	122,688
보증금	-	-	-	-	-	43,110	43,110
합계	93,082	37,040	19,356	576	387	429,168	579,609

전기초	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BB+ 이하	기타(*)	합계
보험약관대출금	-	-	-	-	-	328,273	328,273
신용대출금	-	-	-	-	-	2,392	2,392
지급보증대출금	-	-	5,048	-	-	-	5,048
기타대출금	-	3,726	-	-	-	-	3,726
재보험미수금	-	647	10,724	-	-	-	11,371
기타보험미수금	-	-	-	-	-	27,502	27,502
특수관계자미수금	-	-	-	-	-	199	199
미수금	-	-	-	-	-	8,476	8,476

미수수익	79,729	15,974	1,427	1,928	323	77	99,458
보증금	-	-	-	-	-	45,223	45,223
합계	79,729	20,347	17,199	1,928	323	412,142	531,668

(*) 기타는 외부신용위험에 대한 정보가 제공되지 않는 자산입니다.

2) 보고기간종료일 현재 연체되었으나 손상되지 않은 대출채권 및 기타수취채권의 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	보험약관대출금	미수금	합계
연체 구성			
- 1개월미만	-	-	-
- 1개월이상~3개월미만	2	75	77
- 3개월이상~1년미만	5	405	410
- 1년이상	20	960	980
합계	27	1,440	1,467

전기말	보험약관대출금	미수금	합계
연체 구성			
- 1개월미만	-	-	-
- 1개월이상~3개월미만	5	121	126
- 3개월이상~1년미만	8	90	98
- 1년이상	30	568	598
합계	43	779	822

전기초	보험약관대출금	미수금	합계
연체 구성			

전기초	보험약관대출금	미수금	합계
- 1개월미만	-	-	-
- 1개월이상~3개월미만	1	17	18
- 3개월이상~1년미만	9	1,021	1,030
- 1년이상	49	150	199
합계	59	1,188	1,247

3) 보고기간말 현재 손상된 대출채권 및 기타수취채권은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	대출채권	대손충당금	설정률
보험약관대출금	5	1	13.68%
미수금	1,921	1,426	74.23%
미수수익	6	6	100.00%
합계	1,932	1,433	

전기말	대출채권	대손충당금	설정률
보험약관대출금	23	6	26.67%
미수금	1,905	1,395	73.23%
미수수익	14	14	100.00%
합계	1,942	1,415	

전기초	대출채권	대손충당금	설정률
보험약관대출금	16	4	23.27%
미수금	2,148	1,998	93.02%
미수수익	22	22	100.00%
합계	2,186	2,024	

(5) 채무증권의 신용건전성

1) 보고기간종료일 현재 연체되지도 않고 손상되지 않은 채무증권의 신용건전성 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	무위험	AAA to AA- (AAA to A-)	A+ to BBB- (BBB+ to BB-)	BB+이하 (B+ 이하)	합계
당기손익인식금융자산	-	19,441	-	28,071	47,512
매도가능금융자산	214,890	330,346	4,204,900	-	4,750,136
만기보유금융자산	280,993	-	2,003,059	-	2,284,052
합 계	495,883	349,787	6,207,959	28,071	7,081,700

전기말	무위험	AAA to AA- (AAA to A-)	A+ to BBB- (BBB+ to BB-)	BB+이하 (B+ 이하)	합계
당기손익인식금융자산	-	17,815	-	29,746	47,561
매도가능금융자산	1,975,231	1,888,112	208,709	20,533	4,092,585
만기보유금융자산	1,551,021	477,438	-	-	2,028,459
합 계	3,526,252	2,383,365	208,709	50,279	6,168,605

전기초	무위험	AAA to AA- (AAA to A-)	A+ to BBB- (BBB+ to BB-)	BB+이하 (B+ 이하)	합계
당기손익인식금융자산	-	17,196	-	23,070	40,266
매도가능금융자산	1,704,520	1,371,482	26,550	-	3,102,552
만기보유금융자산	1,493,658	496,930	-	-	1,990,588
합 계	3,198,178	1,885,608	26,550	23,070	5,133,406

2) 당기말 및 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않거나, 손상된 채무증권은 없습니다.

(6) 파생상품의 신용건전성

1) 보고기간종료일 현재 연체되지도 않고 손상되지 않은 파생상품의 신용건전성 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	AAA	AA+~AA-	합계
금리관련	-	-	-
주식관련	372	572	944
외환관련	-	-	-
신용관련	-	-	-
기 타	171	-	171
합 계	543	572	1,115

전기말	AAA	AA+~AA-	합계
금리관련	-	-	-
주식관련	1,146	304	1,450
외환관련	-	-	-
신용관련	-	-	-
기 타	19	-	19
합 계	1,165	304	1,469

전기초	AAA	AA+~AA-	합계
금리관련	-	-	-
주식관련	417	-	417
외환관련	-	-	-
신용관련	-	-	-
기 타	-	-	-
합 계	417	-	417

(7) 대출채권의 신용위험 집중도분석

보고기간종료일 현재 대출채권 신용위험의 주요 산업별 집중도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	금융 및 보험업	가계대출	합계
보험약관대출금	-	366,784	366,784
신용대출금	-	2,794	2,794
지급보증대출금	-	5,490	5,490
기타대출금	9,264	-	9,264
합 계	9,264	375,068	384,332

전기말	금융 및 보험업	가계대출	합계
보험약관대출금	-	349,892	349,892
신용대출금	-	2,882	2,882
지급보증대출금	-	5,601	5,601
기타대출금	12,029	-	12,029
합 계	12,029	358,375	370,404

전기초	금융 및 보험업	가계대출	합계
보험약관대출금	-	328,348	328,348
신용대출금	-	2,426	2,426
지급보증대출금	-	5,704	5,704
기타대출금	3,726	-	3,726
합 계	3,726	336,478	340,204

(8) 담보 및 기타신용보강의 내용 및 그 재무적 영향

보고기간종료일 현재 금융자산에 설정되어 있는 담보물이나 기타신용보강의 내용 및 그 재무적 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말			전기초		
	총위험 노출액	신용보강 수단	신용보강 후위험 노출액	총위험 노출액	신용보강 수단	신용보강 후위험 노출액	총위험 노출액	신용보강 수단	신용보강 후위험 노출액
보험약관대출금	366,784	826,026	-	349,892	709,656	-	328,348	593,972	-
재보험미수금(*1)	15,590	9,850	5,740	10,874	6,755	4,119	11,372	5,093	6,279
미수금(*2)	2,863	964	1,899	2,131	675	1,456	2,921	570	2,351
합 계	385,237	836,840	7,639	362,897	717,086	5,575	342,641	599,635	8,630

(*1) 재보험미수금은 신용등급 A+이상인 재보험사와 재보험약정을 맺고 있습니다.

(*2) 미수금 신용보강 후 위험노출액에 대해서는 연체기간 3개월 이상 건에 대해 전액 총당금을 설정하고 있습니다.

4.2.2 시장위험

(1) 이자율위험

미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실위험으로, 금리변동이 자산 및 부채의 미래 현금흐름의 현재가치 변화를 통하여 보험회사의 순자산가치에 미치는 영향을 의미합니다. 지점은 자산과 부채의 금리 및 만기구조를 정기적으로 분석, 관리하여 효율적인 ALM 전략에 따른 자산배분 및 조정을 통해 금리리스크를 관리하고 있습니다.

(2) 환율위험

환율위험은 외화표시 자산은 해당통화의 부채흐름에 따라 투자를 하고 있는데, 이는 통화별 자산/부채 불일치를 피하기 위한 것입니다. 지점은 현재 USD 및 AUD 통화의 연금상품을 판매하고 있어, 해당통화의 자산 및 부채를 보유하고 있으며, 법령에서 규정하고 있는 외국환포지션 분석을 통해 월별로 관리하고 있습니다.

(3) 주식가격 위험

주식가격 위험에 노출되어 있는 KOSPI 와 KOSDAQ 에 상장되어 있는 주식의 관리대상이 되며, Value-at-Risk 분석을 통한 위험액 분석 및 Stop-Loss Guideline 에 의거한 수익률 추이 분석을 통해 주식가격위험을

관리하고 있습니다.

(4) 민감도분석

보고기간말 현재 노출된 환율, 금리, 주가를 기준으로 민감도 분석을 실시한 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기말		전기말		전기초	
		세전손익에 미치는 영향	자본에 미치는 영향	세전손익에 미치는 영향	자본에 미치는 영향	세전손익에 미치는 영향	자본에 미치는 영향
이자율	Yield curve +50 basis point 이동	-494	-151,286	-	-136,158	-	-113,931
	Yield curve -50 basis point 이동	494	151,286	-	136,158	-	113,931
환율	USD 5% 상승	551	-	1,744	-	1,315	-
	AUD 5% 상승	903	-	778	-	746	-
	USD 5% 하락	-551	-	-1,744	-	-1,315	-
	AUD 5% 하락	-903	-	-778	-	-746	-
주가	KOSPI 지수 10% 상승	33,232	-	21,942	-	8,661	-
	KOSPI 지수 10% 하락	-33,232	-	-21,942	-	-8,661	-

4.2.3 유동성 위험

유동성위험은 자산과 부채의 만기구조 불일치나 급격한 현금흐름의 변동으로 유동성자금의 과부족이 발생하여 예상치 못한 손실이 발생할 위험을 의미합니다. 지점은 유동성 비율 및 유동성 갭을 통해 유동성에 대한 관리를 하고 있습니다.

(1) 유동성 비율이란 만기 3개월 미만 유동성 자산 대비 직전 3개월 지급보험금의 비율로 유동자산 보유 규모의 적정성을 평가하는 지표이며, 내부적으로는 주 단위로 유동성 모니터링 보고서를 통해 단기 자금의 유동성을 관리하고 있습니다.

(2) 유동성 갭이란 3개월, 6개월 등의 구간 내에서 발생하는 자산과 부채의 현금흐름의 차이로, 급격한 현금흐름 변동시에도 유동성 자금이 부족하지 않도록 관리하고 있습니다.

(3) 유동성 위험 분석

보고기간종료일현재 금융자산과 보험계약부채 등의 할인되지 않은 계약상 현금흐름의 계약상 잔존만기의 내용은다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	1 년 이내	1 년 초과 5 년 이내	5 년 초과 10 년 이내	10 년 초과	합계
금융자산					
현금및현금등가물	1,029	-	-	-	1,029
예치금	100,828	-	-	-	100,828
당기손익지정금융자산 (채무증권)	4,996	111,056	15,238	-	131,290
매도가능금융자산 (채무증권)	379,091	1,719,836	2,349,648	1,866,855	6,315,430
만기보유금융자산	239,082	1,224,446	566,010	1,274,706	3,304,244
파생 금융상품자산	1,115	-	-	-	1,115
대여금 및기타수취채 권					
- 보험약관대출금	233	897	2,806	362,848	366,784
- 신용대출금	1,984	871	-	-	2,855
- 지급보증대출금	1,169	3,398	1,271	-	5,838
- 기타대출금	9,264	-	-	-	9,264
- 재보험미수금	15,589	-	-	-	15,589
- 보험미수금	28,506	-	-	-	28,506
- 미수금	6,004	5,490	353	23	11,870
- 보증금	13,283	33,057	-	-	46,340
- 미수수익	144,673	-	-	-	144,673
금융자산 합계	946,846	3,099,051	2,935,326	3,504,432	10,485,655
보험계약부채	4,136	29,893	110,249	7,093,419	7,237,697
금융부채					
보험미지급금	21,335	3,465	41	-	24,841
미지급금	7,865	-	1,424	-	9,289
미지급비용	33,527	-	-	-	33,527
금융부채 합계	62,727	3,465	1,465	-	67,657

전기말	1 년 이내	1 년 초과 5 년 이내	5 년 초과 10 년 이내	10 년 초과	합계
금융자산					
현금및현금등가물	3,858	-	-	-	3,858
예치금	110,011	-	-	-	110,011
당기손익지정금융자산 (채무증권)	4,917	38,721	90,813	-	134,451
매도가능금융자산 (채무증권)	304,271	1,479,661	2,010,702	2,111,470	5,906,104
만기보유금융자산	124,796	1,253,780	448,347	1,130,299	2,957,222
파생금융상품자산	1,469	-	-	-	1,469
대여금 및기타수취채권					
- 보험약관대출금	162	751	1,588	347,391	349,892
- 신용대출금	2,169	766	-	-	2,935
- 지급보증대출금	1,878	2,953	1,076	-	5,907
- 기타대출금	12,029	-	-	-	12,029
- 재보험미수금	10,873	-	-	-	10,873
- 보험미수금	27,082	-	-	-	27,082
- 미수금	2,096	64	6,637	8	8,805
- 보증금	10,554	39,086	-	-	49,640
- 미수수익	122,702	-	-	-	122,702
금융자산 합계	738,867	2,815,782	2,559,163	3,589,168	9,702,980
보험계약부채	3,779	26,923	81,830	6,397,158	6,509,690
금융부채					
보험미지급금	23,902	3,171	24	-	27,097
미지급금	5,376	-	1,332	-	6,708
미지급비용	38,213	-	-	-	38,213
금융부채 합계	67,491	3,171	1,356	-	72,018

전기초	1 년 이내	1 년 초과 5 년 이내	5 년 초과 10 년 이내	10 년 초과	합계
금융자산	2,250	-	-	-	2,250
현금및현금등가물	94,193	-	-	-	94,193
예치금	4,795	39,373	93,317	-	137,485
당기손익지정금융자산 (채무증권)	249,399	1,080,280	1,545,617	1,825,375	4,700,671
매도가능금융자산 (채무증권)	125,914	1,166,031	550,665	1,120,132	2,962,742
만기보유금융자산	417	-	-	-	417
파생금융상품자산					
대여금 및기타수취채권	115	657	983	326,593	328,348
- 보험약관대출금	1,458	1,034	-	-	2,492
- 신용대출금	1,506	3,239	1,292	-	6,037
- 지급보증대출금	3,726	-	-	-	3,726
- 기타대출금	11,372	-	-	-	11,372
- 재보험미수금	27,502	-	-	-	27,502
- 보험미수금	2,156	9,582	273	-	12,011
- 미수금	45,051	3,555	615	-	49,221
- 보증금	99,480	-	-	-	99,480
- 미수수익	669,334	2,303,751	2,192,762	3,272,100	8,437,947
금융자산 합계	3,419	22,794	51,784	5,624,886	5,702,883
보험계약부채					
금융부채	15,478	6,719	18	-	22,215
보험미지급금	6,313	-	1,247	-	7,560
미지급금	37,315	-	-	-	37,315
미지급비용	59,106	6,719	1,265	-	67,090
금융부채 합계					

4.3 자본위험관리

지점은 각종 거래에서 발생하는 보험위험, 금리위험, 시장위험, 신용위험 및 운영위험 등 주요위험을 종류

별로 측정, 관리하기 위해 2009년 4월부터 RBC 비율을 산출하고 있습니다.

RBC 비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 건전성을 나타내는 지표로써, 기존 지급여력비율에 비해 보험 회사에 내재된 다양한 리스크를 효과적으로 반영할 수 있도록 리스크 구분을 세분화하여 정교한 측정방법을 사용하고 있습니다.

감독기관에서는 RBC(지급여력) 비율을 일정수준이상 유지할 것을 의무화하고 있으며, 미달하는 경우에는 적기시정조치를 통해 재무건정성을 유지할 수 있도록 하고 있습니다.

지점은 감독기관에서 규정한 RBC(지급여력) 비율을 준수하고 있습니다.

4.4 보험위험

지점은 보험위험을 Product design risk, Pricing and Underwriting risk, Claims risk, Lapse risk, 그리고 Concentration of insurance risk 등 여러 risk의 결합으로 인식하고 있습니다.

(1) Product design risk

Product design risk는 상품의 Design 및 Pricing 과정에서 발생할 수 있는 잠재적인 결함입니다. 지점의 상품출시전 계리, 언더라이팅 부서의 검토 및 승인 후, 상품 리스크관리 위원회에서 안건으로 다뤄지게 됩니다.

(2) Pricing and underwriting risk

Pricing risk는 보험상품의 가격 산정 시 사용되는 가정들의 예상치 못한 변동으로 인하여 상품수익 또는 현금흐름의 변동을 야기시키는 위험을 뜻하며, Underwriting risk는 보험청약을 승낙 또는 거절하고 위험별로 구분하는 과정에서 오류를 범함으로써 발생하는 위험을 지칭합니다. 지점의 내부에서 규정하고 있는 지침에 따라 해당 Risk를 관리하고 있습니다.

(3) Claims risk

Claims risk는 Pricing 및 Underwriting 단계에서 예상했던 Claims의 정도를 예상치 못하게 초과하는 것을 뜻합니다. 예를 들어, 유행성 질병의 확산으로 인해 전체적으로 Claims의 빈도가 예상보다 증가하고 앞선 기간에서 발생할 때, Claims risk가 커지게 됩니다. 지점은 정기적으로 Mortality 그리고 Morbidity experience study를 통해 그 추이를 검토하고, 재보험의 필요성을 고려함으로써 Claims risk를 완화시키고 있습니다.

(4) Lapse risk

Lapse risk 는 계약의 조기해약으로 인해 발생하는 손실발생 가능성으로, 지점은 정기적인 Lapse study, Persistency experience study 등의 결과를 통해 현재 진행중인 그리고 새로운 사업운영에 반영하게 됩니다. 그리고 조기해약에 대한 추가적인 수수료를 부과하여 Lapse risk 에 노출되는 정도를 줄이고 있습니다.

(5) Concentration of insurance risk

Concentration of insurance risk 는 위험의 분산을 충족시키지 못함으로써 발생하는 손실을 뜻 하는데, 여기에는 지역적인 집중 혹은 상품별 집중이 해당됩니다. 지점은 지역별, 상품별로 Claims ratio, Lapse ratio 추이를 분석하고 있으며, 이를 정기적인 리포트 형식으로 보고하고 있습니다. 또한 급격하게 추이가 증가하게 되는 경우, 상품 리스크관리 위원회에서 해당 안건에 대해 논의하게 됩니다.

(6) 보고기간종료일 현재 보험가격위험의 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말		전기초	
	위험완화이전	위험완화이후	위험완화이전	위험완화이후	위험완화이전	위험완화이후
보장성보험	134,363	121,298	129,276	120,868	121,507	83,040
질병보험	246,912	222,904	223,929	209,364	197,876	135,231
기타생명보험	17,487	15,787	18,053	16,879	18,454	12,612
합 계	398,762	359,989	371,258	347,111	337,837	230,883

지점은 각종 거래에서 발생하는 보험위험, 금리위험, 시장위험, 신용위험 및 운영위험 등 주요위험을 종류별로 측정, 관리하기 위해 2009년 4월부터 RBC 비율을 산출하고 있습니다.

RBC 비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 건전성을 나타내는 지표로써, 기존 지급여력비율에 비해 보험회사에 내재된 다양한 리스크를 효과적으로 반영할 수 있도록 리스크 구분을 세분화하여 정교한 측정방법을 사용하고 있습니다.

감독기관에서는 RBC(지급여력) 비율을 일정수준이상 유지할 것을 의무화하고 있으며, 미달하는 경우에는 적기시정조치를 통해 재무건정성을 유지할 수 있도록 하고 있습니다.

지점은 감독기관에서 규정한 RBC(지급여력) 비율을 준수하고 있습니다.

5. 금융상품의 공정가치 측정

아래 표는 평가기법에 따라 공정가치로 측정되는 금융상품을 분석합니다. 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

(1) 보고기간말 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
당기손익인식금융자산	332,320	-	85,123	417,443
파생상품자산	-	-	1,115	1,115
매도가능금융자산	3,775,952	880,330	93,854	4,750,136
합 계	4,108,272	880,330	180,092	5,168,694

전기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
당기손익인식금융자산	219,083	-	107,543	326,626
파생상품자산	-	-	1,469	1,469
매도가능금융자산	3,116,471	888,345	87,769	4,092,585
합 계	3,335,554	888,345	196,781	4,420,680

전기초	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
당기손익인식금융자산	86,408	-	97,973	184,381
파생상품자산	-	-	417	417
매도가능금융자산	2,209,800	892,752	-	3,102,552
합 계	2,296,208	892,752	98,390	3,287,350

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 지점이 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분 단기매매 또는 매도가능으로 분류된 KOSPI 주가지수, KOSDAQ 주가지수에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

(2) 수준 3에 해당하는 상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기손익인식금융자산		파생상품자산		매도가능금융자산	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
기초 잔액	107,543	97,973	1,469	417	87,769	-
매입 및 발행금액	995	3,043	1,405	1,060	-	90,841
매도 및 결제금액	-17,017	-5,348	956	-843	-	-
수준 3으로의 유입/유출	-	-	-	-	-	-
당기손익에 인식된 손익	-6,398	11,875	-2,715	835	-	-
기타포괄손익에 인식된 손익	-	-	-	-	6,085	-3,072
기말 잔액	85,123	107,543	1,115	1,469	93,854	87,769
보고기간말에 보유하는 자산에 대해 기중 당기손익에 인식된 총 손익	-5,419	10,225	-309	489	6,085	-3,072

6. 범주별 금융상품

(1) 보고기간말 현재 범주별 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
재무상태표 상 자산						
현금및현금성자산	1,029	-	-	-	-	1,029
예치금	100,827	-	-	-	-	100,827
당기손익인식금융자산	-	417,443	-	-	-	417,443
파생상품자산	-	1,115	-	-	-	1,115
매도가능금융자산	-	-	4,750,136	-	-	4,750,136
만기보유금융자산	-	-	-	2,284,052	-	2,284,052
대출채권및기타수취채권	624,391	-	-	-	-	624,391
합 계	726,247	418,558	4,750,136	2,284,052	-	8,178,993
재무상태표 상 부채						
기타금융부채	-	-	-	-	67,657	67,657
합 계	-	-	-	-	67,657	67,657

전기말	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
재무상태표 상 자산						
현금및현금성자산	3,858	-	-	-	-	3,858
예치금	110,010	-	-	-	-	110,010
당기손익인식금융자산	-	326,626	-	-	-	326,626
파생상품자산	-	1,469	-	-	-	1,469
매도가능금융자산	-	-	4,092,585	-	-	4,092,585
만기보유금융자산	-	-	-	2,028,459	-	2,028,459
대출채권및기타수취채권	580,958	-	-	-	-	580,958
합 계	694,826	328,095	4,092,585	2,028,459	-	7,143,965
재무상태표 상 부채						
기타금융부채	-	-	-	-	65,263	65,263
합 계	-	-	-	-	65,263	65,263

전기초	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
재무상태표 상 자산						

현금및현금성자산	2,250	-	-	-	-	2,250
예치금	94,193	-	-	-	-	94,193
당기손익인식금융자산	-	184,381	-	-	-	184,381
파생상품자산	-	417	-	-	-	417
매도가능금융자산	-	-	3,102,552	-	-	3,102,552
만기보유금융자산	-	-	-	1,990,588	-	1,990,588
대출채권및기타수취채권	533,077	-	-	-	-	533,077
합 계	629,520	184,798	3,102,552	1,990,588	-	5,907,458
재무상태표 상 부채						
기타금융부채	-	-	-	-	61,997	61,997
합 계	-	-	-	-	61,997	61,997

(2) 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기손익인식지정금융자산		
이자수익	3,552	4,411
배당수익	2,867	2,891
평가/처분손익(당기손익)	(26,154)	67,455
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	123,649	105,505
평가/처분손익(당기손익)	582	1,866
처분손익(손익대체 *)	(1,523)	(740)
이자수익	228,735	189,693
외환손익	5,966	(1,089)
만기보유금융자산		
이자수익	113,684	112,033
대여금 및 수취채권		
이자수익	33,578	38,625
외환손익	77	(292)
대손충당금환입(대손상각비)	(17)	609
매매목적파생상품		
평가/처분손익(당기손익)	(2,199)	2,956

(*) 손익대체는 기타포괄손익으로 인식한 항목 중 당기손익으로 재분류된 금액입니다.

7. 예치금

(1) 보고기간종료일 현재 예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
단기은행예치금	100,827	110,010	94,193
합 계	100,827	110,010	94,193

(2) 보고기간종료일 현재 사용이 제한된 예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	거래은행	목 적	당기말	전기말	전기초
예치금	신한은행명동지점	당좌개설보증금	3	3	3
예치금	신한은행명동지점	국고보조금상환	2,100	2,100	2,100
예치금	우리선물	선물거래예치금	-	-	424

8. 당기손익인식금융자산

보고기간종료일 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
당기손익인식지정금융자산			
지분증권(*1)	369,931	279,065	144,115
채무증권(*2)	47,512	47,561	40,266
합 계	417,443	326,626	184,381

(*1) 지점은 지분증권을 투자전략에 따라 공정가치기준으로 관리하고 그 성과를 평가함에 따라 당기손익인식금융상품으로 인식하였습니다.

(*2) 지점은 내재파생상품등을 포함하는 경우로 구조화된 금융상품으로, 지점은 채무증권에 대하여 당기손익인식지정금융자산으로 인식하였습니다.

9. 파생금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 파생금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	당기말		전기말		전기초	
	명목가액	자산	명목가액	자산	명목가액	자산
통화선물	60,303	-	45,096	-	56,540	-
지수옵션	36,085	944	26,012	1,450	8,682	417
기타 파생상품	13,057	171	974	19	-	-
합계	109,445	1,115	72,082	1,469	65,222	417

(2) 당기 및 전기 중 파생금융상품의 약정금액 및 평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	당기		전기	
	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실
지수옵션	179	380	498	-
기타 파생상품	-	109	-	8
합계	179	489	498	8

10. 매도가능금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
국공채	1,482,702	1,407,293	1,129,090
특수채	1,784,392	1,712,502	1,301,250
금융채	581,762	463,264	332,272
회사채	612,944	246,851	185,588
외화유가증권	288,336	262,675	154,352
합계	4,750,136	4,092,585	3,102,552

(2) 당기 중 매도가능금융자산평가손익의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기초	손익반영액	당기 평가	기말
매도가능금융자산평가손익	218,446	1,523	125,969	345,938

구분	기초	손익반영액	당기 평가	기말
계약자지분조정으로의 배부액	(867)	(7)	(377)	(1,251)
이연법인세부채로의 배부액	(47,867)	(367)	(35,180)	(83,414)
기타포괄손익누계액으로의 배부액	169,712	1,149	90,412	261,273

11. 만기보유금융자산

보고기간종료일 현재 만기보유금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말			전기초		
	액면가	취득가액	장부가액	액면가	취득가액	장부가액	액면가	취득가액	장부가액
국공채	1,238,009	1,152,664	1,183,162	1,227,329	1,142,744	1,168,014	1,208,979	1,127,724	1,148,666
특수채	981,000	979,098	979,970	763,000	760,019	760,674	725,000	722,019	722,272
금융채	-	-	-	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
회사채	120,000	119,621	120,920	80,000	79,322	79,771	100,000	99,296	99,650
합계	2,339,009	2,251,383	2,284,052	2,090,329	2,002,085	2,028,459	2,053,979	1,969,039	1,990,588

12. 대출채권 및 수취채권

(1) 보고기간종료일 현재 대출채권 및 수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
대출채권			
보험약관대출금	366,784	349,892	328,348
신용대출금	2,794	2,882	2,426
지급보증대출금	5,490	5,601	5,704
기타대출금	9,264	12,029	3,726
소계	384,332	370,404	340,204
대손충당금	(1)	(6)	(4)
현재가치할인차금	(569)	(603)	(690)
장부금액	383,762	369,795	339,510
기타수취채권			
보험미수금	44,095	37,955	38,873

구 분	당기말	전기말	전기초
미수금	11,870	8,805	12,011
보증금	46,340	49,640	49,221
미수수익	144,673	122,702	99,480
소 계	246,978	219,102	199,585
대손충당금	(1,432)	(1,409)	(2,020)
현재가치할인차금	(4,917)	(6,530)	(3,998)
장부금액	240,629	211,163	193,567
합 계	624,391	580,958	533,077

(2) 당기 및 전기 중 대출채권 및 기타수취채권에 대한 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기	대출채권	기타수취채권	합계
기초금액	6	1,409	1,415
손상된 채권에 대한 대손상각비	-	23	23
미사용금액 환입	-5	-	-5
보고기간 말 금액	1	1,432	1,433

전기	대출채권	기타수취채권	합계
기초금액	4	2,020	2,024
손상된 채권에 대한 대손상각비	2	-	2
미사용금액 환입	-	-611	-611
보고기간 말 금액	6	1,409	1,415

손상된 채권에 대한 충당금 설정 및 차감액은 손익계산서상 대출채권및기타수취채권관련 손실(이익)에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수 가능성이 없는 경우 대손충당금은 일반적으로 상각하고 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 대출채권 및 기타수취채권 대손충당금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	당기말	전기말	전기초
대출채권			
보험약관대출금	1	6	4
소 계	1	6	4

	당기말	전기말	전기초
기타수취채권			
보험미수금	-	-	-
미수금	1426	1,395	1,998
보증금	-	-	-
미수수익	6	14	22
소계	1,432	1,409	2,020
합계	1,433	1,415	2,024

(4) 보고기간종료일 현재 대출채권 및 기타수취채권 대비 대손충당금 설정비율은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
대출채권	384,332	370,404	340,204
기타수취채권	246,978	219,102	199,585
합계	631,310	589,506	539,789
대손충당금	1,433	1,415	2,024
설정비율(%)	0.23	0.24	0.37

13. 유형자산

(1) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

당기	공기구비품	임차점포 시설물	합계
기초 순장부금액	8,652	2,217	10,869
취득	1,121	999	2,120
처분	(52)	(393)	(445)
감가상각비 (*1)	(4,712)	(635)	(5,347)
손상차손	(21)	-	(21)
기말 순장부금액	4,988	2,188	7,176
2012년 3월 31일			
취득원가	43,677	3,573	47,250
감가상각누계액	(38,668)	(1,385)	(40,053)
손상차손누계액	(21)	-	(21)
순장부금액	4,988	2,188	7,176

전기	공기구비품	임차점포 시설물	합계
기초 순장부금액	11,733	1,854	13,587
취득	4,286	1,466	5,752
처분	(149)	(536)	(685)
감가상각비 (*1)	(7,218)	(567)	(7,785)
손상차손	8,652	2,217	10,869
기말 순장부금액			
2011년 3월 31일	46,485	3,177	49,662
취득원가	(37,833)	(960)	(38,793)
감가상각누계액	8,652	2,217	10,869
손상차손누계액	11,733	1,854	13,587
순장부금액	4,286	1,466	5,752

(*1) 감가상각비는 포괄손익계산서상 사업비 및 재산관리비에 포함 되었습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 보험가입자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

보험종류	보험회사	부보대상	부보금액
재산종합보험	ACE Insurance	공구기구비품	USD 42,271,702
사용자배상책임보험	ACE Insurance	임직원	USD 1,000,000

14. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기	소프트웨어	개발비	기타의 무형자산	합계
기초 순장부금액	3,485	5,485	3,477	12,447
취득	488	-	-	488
무형자산상각비	(1,609)	(1,718)	-	(3,327)
손상차손	-	(595)	(1,575)	(2,170)

기말 순장부금액	2,364	3,172	1,902	7,438
2012년 03월 31일				
취득원가	12,417	12,068	3,477	27,962
상각누계액	(10,053)	(8,301)	-	(18,354)
손상차손누계액	-	(595)	(1,575)	(2,170)
순장부금액	2,364	3,172	1,902	7,438

전기	소프트웨어	개발비	기타의 무형자산	합계
기초 순장부금액	4,978	6,921	3,513	15,412
취득	383	759	255	1,397
처분	-	-	(291)	(291)
무형자산상각비	(1,876)	(2,195)	-	(4,071)
기말 순장부금액	3,485	5,485	3,477	12,447
2011년 03월 31일				
취득원가	11,929	12,827	3,477	28,233
상각누계액	(8,444)	(7,342)	-	(15,786)
순장부금액	3,485	5,485	3,477	12,447

무형자산상각비는 포괄손익계산서상 기타영업비용에 포함 되었습니다.

15. 기타자산

(1) 보고기간종료일 현재 기타자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
재보험자산	9,648	6,474	5,439
신계약비	473,252	587,269	738,191
선급금	455	89	183
선급비용	7,417	8,795	7,919
기타보증금	49	49	63
합계	490,821	602,676	751,795

(2) 신계약비

1) 당기 중 지점의 보험종류별 신계약비 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기초잔액	상각액	이연액	기말잔액
생존보험	6,185	3,143	5,702	8,744
사망보험	356,717	153,700	94,857	297,874
생사혼합보험	224,367	107,102	49,369	166,634
합계	587,269	263,945	149,928	473,252

2) 전기 중 지점의 보험종류별 신계약비 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기초잔액	상각액	이연액	기말잔액
생존보험	3,953	2,205	4,437	6,185
사망보험	432,236	169,584	94,065	356,717
생사혼합보험	302,002	135,444	57,809	224,367
합계	738,191	307,233	156,311	587,269

지점의 신계약비 상각비는 전기말 미상각신계약비와 당기에 발생한 신계약비의 합계액에서 보고기간 종료일 현재 순보험료 방식에 의한 보험료 적립금과 해약환급금 방식에 의한 보험료적립금과의 차액을 차감하는 방식으로 계산되고 있습니다. 단 2004년 4월 1일 이후 계약에 대해서는, 보험계약별로 구분하여 실제 신계약비를 당해 보험계약의 보험료 납입기간에 걸쳐 균등하게 상각하고 있습니다. 그러나 지점의 미상각 신계약비가 당해 회계연도말 순보험료식 보험료적립금과 해약환급금식 보험료적립금과의 차액보다 큰 경우에는 그 초과금액을 당해 회계연도에 추가로 상각하여 계산하고 있습니다.

(3) 재보험자산

보고기간종료일 현재 재보험자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
출재지급준비금	1,901	1,749	1,136

출재미경과보험료적립금	1,578	1,104	947
출재미보고발생손해액	6,169	3,621	3,356
합 계	9,648	6,474	5,439

16. 특별계정

지점은 특별계정을 통하여 납입보험료에 대한 운용수익을 전액 계약자에게 귀속시키는 변액보험계약을 운용하고 있습니다. 특별계정은 자산의 운용과 손익의 배분 등에 있어서 일반계정과는 구분하여 별도로 관리되고 있으며, 보고기간말 현재 특별계정의 재무상태표와 손익계산서는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표

(단위: 백만원)

계정과목	당기말	전기말	전기초
I. 현금과 예치금	71,903	72,795	70,338
예금	64,797	64,125	62,441
증거금	7,106	8,670	7,897
II. 유가증권	1,267,010	1,338,009	1,211,338
주식	972,788	1,071,733	983,243
국공채	89,208	66,439	43,859
특수채	11,756	4,211	6,313
회사채	1,500	1,901	1,965
수익증권	51,004	43,813	37,315
해외유가증권	140,754	149,912	138,643
III. 대출채권	84,223	94,208	77,919
콜론	52,500	67,800	55,800
보험약관대출금	31,723	26,408	22,119
IV. 기타자산	46,773	68,916	31,528
미수금	21,008	41,350	5,229
미수이자	2,632	2,670	1,850
기타자산	9,810	12,570	11,104
파생상품자산	552	237	-
일반계정대	12,771	12,089	13,345
자산 총계	1,469,909	1,573,928	1,391,123
(-)특별계정미지급금	-12,771	-12,089	-13,345

특별계정자산	1,457,138	1,561,839	1,377,778
I. 기타부채	43,620	52,953	28,933
미지급금	21,307	29,818	8,292
기타	22,023	23,055	20,571
일반계정차	290	80	70
II. 계약자적립금	1,426,289	1,520,975	1,362,190
보험료적립금	1,426,289	1,520,975	1,362,190
부채와 적립금 총계	1,469,909	1,573,928	1,391,123
(-)특별계정미수금	-290	-80	-70
특별계정부채	1,469,619	1,573,848	1,391,053

(2) 손익계산서

(단위: 백만원)

계정과목	당 기	전 기
(수 익)		
계약자적립금 환입	94,686	-
보험료수익	399,124	394,216
이자수익	10,152	7,134
배당금수익	10,750	13,023
유가증권처분이익	66,101	139,325
유가증권평가이익	87,208	221,938
파생상품거래이익	73,986	85,252
파생상품평가이익	19	68
기타수익	5,924	3,947
수익 합계	747,950	864,903
(비 용)		
계약자 적립금 전입	-	158,785
지급보험금	308,218	416,642
최저사망보증비용	131	71
특별계정 운용수수료	66,255	71,723
유가증권처분손실	261,106	119,414
유가증권평가손실	32,400	11,507

파생상품거래손실	76,912	81,916
파생상품평가손실	211	18
기타비용	2,717	4,827
비용 합계	747,950	864,903

17. 보험계약부채

(1) 보고기간종료일 현재 보험계약부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원)

1) 당기말

보험종류	보험료 적립금	미경과 보험료	최저보증 준비금	지급준비금	계약자 배당준비금	합 계
생존보험	1,199,597	-	215	6,853	71	1,206,736
사망보험	4,822,364	1,951	2,248	149,316	2,987	4,978,866
생사혼합보험	1,041,890	-	150	7,418	203	1,049,661
단체보험	-	896	-	476	-	1,372
소 계	7,063,851	2,847	2,613	164,063	3,261	7,236,635
계약자이익배당준비금						160
배당보험손실보전준비금						902
합 계						7,237,697

2) 전기말

보험종류	보험료 적립금	미경과 보험료	최저보증 준비금	지급준비금	계약자 배당준비금	합 계
생존보험	1,174,281	-	195	5,114	80	1,179,670
사망보험	4,218,093	2,343	-	129,347	2,982	4,352,765
생사혼합보험	967,754	-	1	6,355	222	974,332
단체보험	-	869	-	563	-	1,432
소 계	6,360,128	3,212	196	141,379	3,284	6,508,199
계약자이익배당준비금						549
배당보험손실보전준비금						942
합 계						6,509,690

3) 전기초

보험종류	보험료 적립금	미경과 보험료	최저보증 준비금	지급준비금	계약자 배당준비금	합 계
생존보험	1,100,085	-	118	2,798	86	1,103,087
사망보험	3,591,602	2,673	-	134,842	2,732	3,731,849
생사혼합보험	858,257	-	-	5,568	223	864,048
단체보험	-	1,599	-	1,060	-	2,659
소 계	5,549,944	4,272	118	144,268	3,041	5,701,643
계약자이익배당준비금						487
배당보험손실보전준비금						753
합 계						5,702,883

(2) 당기 및 전기 중 보험종류별 보험계약부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기	기초	증가(감소)	기말
생존보험	1,179,670	27,066	1,206,736
사망보험	4,352,765	626,101	4,978,866
생사혼합보험	974,332	75,329	1,049,661
단체보험	1,432	(60)	1,372
소계	6,508,199	728,436	7,236,635
계약자이익배당준비금	549	(389)	160
배당손실보험준비금	942	(40)	902
합 계	6,509,690	728,007	7,237,697

전기	기초	증가(감소)	기말
생존보험	1,103,087	76,583	1,179,670
사망보험	3,731,849	620,916	4,352,765
생사혼합보험	864,048	110,284	974,332
단체보험	2,659	(1,227)	1,432
소계	5,701,643	806,556	6,508,199
계약자이익배당준비금	487	62	549
배당손실보험준비금	753	189	942
합 계	5,702,883	806,807	6,509,690

18. 보험부채 적정성평가

(1) 평가대상 보험계약부채

2012년 3월 31일 현재의 보유계약으로서 보험료적립금과 미경과보험료적립금을 대상으로 적정성평가 여부를 검토하였으며, 보험료적립금은 순보험료식보험료적립금에서 보험업감독규정 제 6-3 조에 의한 미상각 신계약비를 공제한 금액을 대상으로 하였습니다.

(2) 부채적정성평가의 계산 기준일인 2012년 3월 31일 현재의 보유계약에 대해 회사가 적용한 미래현금 흐름에 대한 현행추정치의 가정과 그 산출근거는 다음과 같습니다.

구 분	가정값(%)	산출근거
해약률	3 - 30	보험상품, 납입방법, 경과기간에 따라 보험료/가입금액 대비 해약건수/금액의 비율
지급률	40 - 330	7개년 경험통계를 기초로 담보별, 연령, 성별, 납입방법, 경과기간에 따라 위험보험료 대비 지급보험금의 비율에 미래추세를 반영
할인율	4.16 - 5.13	금융감독원이 제시한 금리시나리오에 보수성을 감안하여 추정 한 미래의 각 시점별 운용자산이익률

한편, 사업비중 간접비는 주요 상품그룹별 1년간의 경험통계를 기준으로 경과기간, 판매채널별로 물가상승률을 반영하여 산출하였으며, 신계약비 등 직접비는 회사내부의 모집수당규정 등에 따라 실제 집행되는 금액을 산출하였습니다.

(3) 부채적정성평가는 금리확정 및 배당여부를 구분하여 보험계약 유형별로 수행하였으며, 당기말 현재 평가결과에 따른 보험계약 유형별 잉여 및 결손의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		잉여(결손)금액
금리확정형	유배당보험	(295)
	무배당보험	1,563,676
금리연동형	유배당보험	-
	무배당보험	898,751
합계		2,452,132

지점은 보험료적립금의 기말잔액이 미래 보험관련 비용의 현재가치에서 미래 유입될보험료의 현재가치를 차감한 금액보다 크므로 보험료결손으로 인한 회계처리는 없습니다.

19. 계약자지분조정

보고기간종료일 현재 계약자지분조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
매도가능금융자산평가손익	1,251	867	573

20. 기타부채

보고기간종료일 현재 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
예수금	2,249	2,678	2,981
선수보험료	5,104	5,630	6,009
그밖의기타부채	2,275	2,750	2,269
임직원관련부채	12,061	11,801	6,493
합 계	21,689	22,859	17,752

21. 기타금융부채

보고기간종료일 현재 기타금융부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
보험미지급금	24,841	20,342	17,122
미지급금	9,289	6,708	7,560
미지급비용	33,527	38,213	37,315
합 계	67,657	65,263	61,997

22. 정부보조금

당기 및 전기 중 정부보조금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초잔액	699	801
차감: 기타영업수익	(101)	(102)
기말잔액	598	699

지점은 2008 년에 순천시에 콜센타를 개설하였으며, 이와 관련하여 순천시로부터 지역고용효과 창출에 대한 임차보증금지원 명목으로 시장이자율보다 낮은 이자율의 정부대여금을 수령하였습니다.

지점은 시장이자율보다 낮은 이자율의 정부대여금의 효익(정부대여금의 최초 장부금액과 수취한 대가의 차이)은 이연하여 기타부채로, 그 대여금은 기타금융부채로 인식하고 있습니다. 정부보조금으로 보전하려고 하는 관련원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐 기타영업수익(잡이익)으로 인식하고 있습니다.

23. 총당부채

당기 및 전기 중 총당부채의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기		
	복구총당부채(*1)	DC/RB(*2)	합계	복구총당부채(*1)	DC/RB(*2)	합계
기 초	3,425	9,271	12,696	2,544	16,255	18,799
추가 총당금전입	999	1,272	2,271	1,308	966	2,274
당기 환입	-33	-	-33	-	-5,142	-5,142
할인액 상각	149	1,960	2,109	149	2,272	2,421
당기 사용	-625	-4,236	-4,861	-576	-5,080	-5,656
기 말	3,915	8,267	12,182	3,425	9,271	12,696

(*1) 지점은 임차점포의 복구의무와 관련하여 총당부채를 인식하고 있습니다. 복구총당부채 전입액은 임차점포시설물의 취득원가로 계상하고 있습니다.

(*2) 지점은 보험설계사들의 장기계약을 독려하기 위한 5 년이상 계약을 유지한 설계사에 대해서 지급할 수당의 지급수당과 근속연수를 기초로 보험수리적 가정을 적용하여 적정한 총당부채의 금액을 산출하고 있습니다.

24. 확정급여부채

(1) 확정급여부채 산정내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	31,411	29,348	24,189
사외적립자산의 공정가치 (*)	(16,775)	(20,850)	(18,314)
재무상태표상 부채	14,636	8,498	5,875

(*) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금환급금 15 백만원(전기말 : 30 백만원, 전기초: 35 백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	29,348	24,189
당기근무원가	3,530	3,583
이자원가	1,447	1,529
보험수리적손익	3,946	2,957
축소로인한이익	-	(263)
급여지급액	(6,860)	(2,647)
보고기간말 금액	31,411	29,348

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	20,820	18,279
사외적립자산의 기대수익	668	712
보험수리적 손실	(98)	(203)
사용자의 기여금	2,230	4,679
급여지급액	(6,860)	(2,647)
보고기간말 금액	16,760	20,820

(4) 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	3,530	3,583
이자원가	1,447	1,529
사외적립자산의 기대수익	(668)	(712)
보험수리적손익	4,044	3,160
축소로인한이익	-	(263)
종업원 급여에 포함된 총 비용(*)	8,353	7,297

(*) 총 비용 중 8,320 백만원(전기: 7,256 백만원)은 사업비에 포함되었으며, 33 백만원(전기: 41 백만원)은 관리비에 포함되었습니다.

(5) 주요 보험수리적 가정

구 분	당기말	전기말	전기초
할인율	5.00%	6.00%	6.50%
사외적립자산의 기대수익률	3.50%	4.00%	4.00%
미래임금상승률	5.00%	5.00%	5.00%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 연금부채의 민감도 분석

(단위: 백만원)

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	+25bp	(821)
급여상승율	+25bp	856

(7) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말		전기초	
	금 액	구성비(%)	금 액	구성비(%)	금 액	구성비(%)

(8) 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
확정급여채무의 현재가치	31,411	29,348	24,189
사외적립자산의 공정가치	16,760	20,820	18,279
제도의 과소적립액	14,651	8,528	5,910
확정급여채무에 대한 경험적 조정	1,046	987	N/A
사외적립자산에 대한 경험적 조정	98	203	N/A

25. 이연법인세

(1) 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	당기말	전기말	전기초
이연법인세자산			
12 개월 후에 결제될 이연법인세자산	22,526	19,189	18,525
12 개월 이내에 결제될 이연법인세자산	16,952	9,421	5,255
소계	39,478	28,610	23,780
이연법인세부채			
12 개월 후에 결제될 이연법인세부채	104,008	79,563	47,906
12 개월 이내에 결제될 이연법인세부채	36,687	20,609	13,504
소계	140,695	100,172	61,410
이연법인세부채 순액	-101,217	-71,562	-37,630

(2) 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	당기	전기
기초금액	(71,562)	(37,630)
손익계산서에 반영된 이연법인세	5,892	(13,403)
기타포괄손익에 반영된 법인세	(35,547)	(20,529)
기말금액	(101,217)	(71,562)

(3) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
미수수익	-19,934	-3,247	-	-23,181
배당보험손실보전준비금	189	30	-	219
단기매매증권	287	1	-	288
채무증권할인차금상각	-8,612	-2,148	-	-10,760
매도가능증권 외화환산	49	-29	-	20
외화환산손익	-3,595	-373	-	-3,968
매도가능증권손상차손	12,355	1,236	-	13,591
당기손익인식지정증권	-1,839	-5,116	-	-6,955
매도가능증권평가손익	-47,867	-	-35,547	-83,414
기타 일시적차이	-2,594	15,538	-	12,944
합계	-71,562	5,892	-35,547	-101,217

전기	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
미수수익	-13,216	-6,718	-	-19,934
배당보험손실보전준비금	165	23	-	188
단기매매증권	357	-70	-	287
채무증권할인차금상각	-6,604	-2,008	-	-8,612
매도가능증권 외화환산	49	-	-	49
외화환산손익	-3,300	-295	-	-3,595
매도가능증권손상차손	12,355	-	-	12,355
당기손익인식지정증권	-1,839	-	-	-1,839
매도가능증권평가손익	-27,338	-	-20,529	-47,867
기타 일시적차이	1,741	-4,335	-	-2,594
합계	-37,630	-13,403	-20,529	-71,562

2012년 3월 31일 현재 누적일시적차이의 법인세효과 및 자본에 부과된 이연법인세는 당해 일시적차이등이 소멸되는 회계연도의 미래예상세율을 적용하여 계산하였습니다.

26. 자본금

영업기금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
영업기금	257,242	257,242	257,242

27. 기타포괄손익누계액 및 자본조정

(1) 기타포괄손익누계액의 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
매도가능금융자산평가	261,273	169,712	96,929

(2) 기타포괄손익누계액의 증감

(단위: 백만원)

당기	기초	증감	당기손익으로의 재분류	기말
매도가능금융자산	169,712	87,991	3,570	261,273

전기	기초	증감	당기손익으로의 재분류	기말
매도가능금융자산	96,929	73,344	-561	169,712

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

(3) 자본조정의 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
주식보상비용	46	-	-

28. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
미처분이익잉여금	712,991	644,052	467,182
합 계	712,991	644,052	467,182

(2) 이익잉여금처분계산서

(단위: 백만원)

과 목	제 15(당) 기		제 14(전) 기	
I.미처분이익잉여금		712,991		644,052
1.전기이월미처분이익잉여금	644,052		444,831	
2.한국채택국제회계기준전환효과	-		22,351	
3.당기순이익	68,939		176,870	
II. 이익잉여금처분액		3,533		-
1.대손준비금	3,533		-	
III. 차기이월미처분이익잉여금		709,458		644,052

(3) 대손준비금

회사는 보험업감독규정에 근거하여 한국채택국제회계기준에 의한 대손충당금이 감독목적상 요구되는 총당금 적립액 합계금액에 미달하는 금액만큼을 대손준비금으로 적립하도록 요구받고 있습니다. 보험업감독규정상에서 규정하는 기업대출채권, 가계대출채권, 부동산프로젝트파이낸싱대출채권등의 각 호별로 한국채택국제회계기준상 대손충당금 총액과 감독규정상 대손충당금 총액의 차이로 산출되며, 이익잉여금에서 보험업법 및 다른 법률에 따라 적립한 적립금을 차감한 금액을 한도로 합니다.

동 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적립금 성격으로 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립하며, 기존에 적립한 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과하는 금액을 환입할 수 있습니다.

1) 대손준비금 잔액

보고기간종료일 현재 대손준비금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
대손준비금 적립액	-	-
대손준비금 적립 예정금액	3,533	3,052
대손준비금 잔액	3,533	3,052

2) 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영 후 조정이익 등

당기의 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기
대손준비금 반영전 당기순이익	68,939
대손준비금 전입액(*1)	(481)
대손준비금 반영후 조정손익(*2)	68,458

(*1) 대손준비금 제도의 시행시기는 당기부터이나 전기부터 적용을 가정하여, 전입액을 산출하였습니다.

(*2) 상기 대손준비금 반영 후 조정이익은 한국채택국제회계기준에 의한 수치는 아니며, 계약자지분 배분 및 이연법인세 효과 고려전의 대손준비금 전입액을 당기순이익에 반영하였을 경우를 가정하여 산출된 정보입니다.

29. 보험료수익 :

당기와 전기 중 지점의 보험종류별 보험료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

보험종류	당 기	전 기
생존보험	79,565	188,977
사망보험	1,469,850	1,456,318
생사혼합보험	346,961	383,540
단체보험	3,451	3,549
합 계	1,899,827	2,032,384

30. 재보험수익 및 비용

당기와 전기 중 지점의 재보험 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

재보험회사	당 기			전 기		
	출재보험료	수입 재보험금	수입출재 보험수수료	출재보험료	수입 재보험금	수입출재 보험수수료
Korean Re	9,893	6,340	1,825	4,516	2,055	1,469
Swiss Reinsurance	7,703	4,233	2,289	7,283	2,452	2,306
AIA-Hong Kong	8,940	6,067	3,496	8,319	3,872	3,616
RGA	2,157	2,227	122	1,803	2,295	-
Toa Re	1,285	1,321	-	1,244	1,419	-
Hannover Re	4,477	4,743	-	406	720	-
Munich Re	1,972	1,171	145	431	233	-
Pacific Life Re	2,265	954	-	73	18	-
AON	81	-	-	100	-	-
합 계	38,773	27,056	7,877	24,175	13,064	7,391

31. 사업비:

당기와 전기 중 지점의 사업비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
1. 신계약비		
가. 비례수당	41,061	47,508
나. 대리점수당	122,668	119,415
다. 점포운영비	6,772	6,753
라. 판매촉진비	8,973	11,441
마. 진단비	1,244	1,383
바. 인쇄비	2,976	3,935
사. 광고선전비	22,345	31,721
아. 교육훈련비	1,655	1,744
소 계	207,694	223,900

2. 유 지 비		
가. 급여와 임금	36,187	38,534
나. 상여금	12,108	13,722
다. 복리후생비	5,437	5,021
라. 퇴직급여(*)	8,471	12,981
마. 여비교통비	628	715
바. 통신비	2,423	4,474
사. 수도광열비	7,385	8,720
아. 지급임차료	20,395	26,461
자. 수선비	718	441
차. 소모품비	565	752
카. 세금과공과	19,153	18,340
타. 전산비	8,831	10,148
파. 수수료	22,542	23,207
하. 협회비	673	570
거. 인쇄비	3,156	1,813
너. 광고선전비	4,793	10,557
더. 감가상각비	5,262	7,697
러. 접대비	951	1,220
머. 조사연구비	2,798	4,586
버. 수급사무비	13,022	12,693
서. 기타비용	1,494	1,994
소 계	176,991	204,646
(이연신계약비)(주석 15)	(149,928)	(156,311)
합 계	234,757	272,235

(*) 당기 퇴직급여에는 퇴직위로금 151 백만원(전기: 5,725 백만원)이 포함되어 있습니다.

32. 재산관리비:

당기 및 전기 중 지점의 재산관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
1. 급여	545	552
2. 퇴직급여	33	41
3. 수도광열비	16	15
4. 지급임차료	34	29
5. 수수료	2,310	2,525
6. 상여금	150	87
7. 감가상각비	85	88
8. 복구충당부채전입액	1	-
합 계	3,174	3,337

33. 기타영업손익

당기 및 전기 중 기타영업손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기타영업수익		
1. 유형자산처분이익	24	8
2. 기타투자수익	3	10
3. 잡이익	4,848	834
합 계	4,875	852
기타영업비용		
1. 유형자산처분손실	436	524
2. 기부금	125	165
3. 할 인 료	185	208
4. 비금융자산손상차손	2,191	-
5. 기타투자비용	567	-
6. 무형자산상각비	3,327	4,071
7. 외환차손	682	737
8. 외화환산손실	172	490
9. 잡손실	14,317	13,817
합 계	22,002	20,012

34. 종업원급여

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	48,587	52,895
퇴직급여(*)	8,503	13,021
임직원에게 부여된 주식선택권	403	-
합 계	57,493	65,916

(*) 당기 퇴직급여에는 퇴직위로금 151 백만원(전기: 5,725 백만원)이 포함되어 있습니다.

35. 법인세

(1) 법인세비용의 구성내역

(단위: 백만원)

	당기	전기
당기법인세 부담액	27,351	31,210
법인세 환급액	(73)	(29,728)
이연법인세 변동액	(5,892)	13,403
법인세비용	21,386	14,885

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	당기		전기	
법인세비용차감전순이익		90,325		191,755
적용세율에 따른 법인세		21,832		46,378
조정사항		(446)		(31,493)
- 비과세손익	(207)		(416)	
- 세율변동효과	1,149		(557)	
- 법인세환입액	(73)		(29,728)	
- 공제감면세액	(1,315)		(792)	
법인세비용		21,386		14,885
유효세율		23.7%		7.8%

(3) 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말			전기초		
	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후
매도가능증 권평가이익	344,687	-83,414	261,273	217,579	-47,867	169,712	124,268	-27,339	96,929

36. 주식기준보상 (Pending)

AIA Group Limited(이하 "AIAGL")은 2010 년 9 월 28 일에 채택한 Share Options(이하 "SO") Scheme 와 Restricted Share Units(이하 "RSUs") Scheme 에 따라 2011 년 중 특정 임직원에게 SO 와 RSUs 를 최초로 부여하였습니다. 또한, AIA Group 은 Employee Share Purchase Plan(이하 "ESPP")를 채택하였습니다. ESPP 는 가득기간이 완료된 시점에 직원이 구입한 2 주의 주식에 대해 1 주의 matching restricted stock purchase unit 이 부여됩니다.

(1) RSU Scheme

RSU Scheme 에서는 가득기간 동안 근무용역제공을 조건으로 RSUs 가 부여됩니다. 특정 RSUs 의 성과조건에는 시장성과조건과 비시장성과조건이 포함됩니다. 성과조건에 따라 부여된 RSUs 는 가득기간이 종료 되는 시점에 실제 성과조건충족에 따라 가득되며, 가득기간 중에는 RSUs 에 대해 배당이 부여되지 않습니다. 이 제도하에서 부여할 수 있는 최대 주식수는 301,100 천주이며,당기말 현재 기준으로 AIAGL 발행주식수의 2.5% 입니다.

당기말 현재 현재 AIAGL 이 부여하고 있는 주식선택권(RSUs)에 관한 내역은 다음과 같습니다.

구 분	개수	가중평균주당가격
기초	-	-
부여	467,724	HKD 24.34
전입	93,724	HKD 21.29
전출	(159,904)	HKD 22.55
소멸	(44,316)	HKD 24.34
기말 잔여주	357,228	HKD 24.34

(2) SO Scheme

SO Scheme 의 목적은 해당 임직원이 옵션을 행사할 때의 가치를 공유함으로써 해당 임직원의 이익을 회사의 주주들의 이익과 일치시키는 데에 있습니다. 임직원에게 부여된 SO 는 AIA Group 에 근무하여 특정 기간이 경과된 후에 가득됩니다. SO 의 만기일은 부여일로부터 10 년후 입니다. SO 제도에서 부여할 수 있는 최대 주식수는 301,100 천주로, 당기말 현재 기준으로 AIAGL 발행주식수의 2.5% 입니다.

당기말 현재 현재 AIAGL 이 부여하고 있는 주식선택권(SO)에 관한 내역은 다음과 같습니다.

구 분	개수	가중평균행사가격
기초	-	-
부여	94,883	HKD 27.35
행사	-	-
소멸	-	-
기말 잔여주	94,883	HKD 27.35

(3) ESPP

ESPP 제도하에 임직원은 본인의 납입으로 AIAGL 의 보통주를 구입할 수 있고, 가득기간 종료시에 AIA Group 은 임직원 본인이 납입하여 구매한 2 주의 주식 당 1 주의 matching restricted share purchase unit 을 부여합니다. 임직원이 납입한 금액으로 구매하는 주식(이하 "Contribution share")은 주식시장을 통해서 구매됩니다. 임직원은 가득기간 동안 Contribution share 를 보유하고 있어야 하며, AIA Group 에 재직 중이어야 합니다. Contribution share 를 구입할 수 있는 한도는 연봉의 5%까지입니다. 당기에 참여한 임직원들은 USD 34,215 로 총 10,400 주의 AIAGL 의 보통주를 구매하였습니다.

(4) 가치평가

회사는 주식기준보상의 조건에 근거하여 부여된 SO 의 공정가치를 산출하기 위해 옵션이항모형(Binomial lattice model)을 이용하고 RSU 와 ESPP 주식기준보상의 공정가치를 산출하기 위해서는 Monte-Carlo simulation model 과 Discounted cash flow technique 을 이용합니다. 가격변동은 홍콩 증권거래소에서 주식을 거래한 기간 동안 분석한 자료와 동종업계의 과거변동을 고려한 AIA Group 주식의 내재변동성에 근거하여 예측됩니다. 옵션의 기대만기는 회사 직원들의 예상행동에 대한 분석을 기반으로 계산됩니다. 성과조건이 부여된 RSUs 의 시장조건 추정치는 부여일 이전 1 년간의자료에 근거하고 있습니다. 부여일 시점의 주가와 행사가격은 개개인의 부여시점에 따라 모두 다르며, 가중평균한 옵션의 공정가치는 HKD 27.25 입니다.

구 분	SO	RSU	ESPP
무위험이자율	2.28%	0.51%(*)	0.37%
기대변동성	25%	25%	25%
배당율	1.2%	1.2%	1.2%
옵션의 기대만기	9.96	N/A	N/A
행사가격	HKD 27.35	N/A	N/A
기대 만기	7.42	N/A	N/A
부여일 현재 주당 가중평균공정가치	HKD 7.55	HKD 24.34	HKD 24.43

(*) 시장조건 RSU 에 적용됩니다.

(4) 보상원가

지점이 주식기준보상약정과 관련하여 인식한 총보상원가는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기
사업비	403

37. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 비용 및 수익의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
현금의 유출이 없는 비용등의 가산 :		
법인세비용	21,386	14,885
당기손익인식금융자산평가손실	15,598	-
감가상각비	5,347	7,785
유형자산처분손실	436	524
유형자산손상차손	21	-
무형자산상각비	3,327	4,072
무형자산손상차손	2,170	-

파생상품자산평가손실	489	8
보험료전입액	728,007	806,807
이자비용	151	145
퇴직급여	8,503	13,021
복구충당부채전입액	115	149
기타충당부채전입액	3,232	-
주식보상비용	46	-
신계약비상각비	263,945	307,233
외화환산손실	217	6,073
대손상각비	17	-
소 계	1,053,007	1,160,702
현금의 유입이 없는 수익등의 차감 :		
당기손익인식금융자산평가이익	(22,905)	(46,116)
이자수익	(379,549)	(344,848)
배당수익	(2,867)	(2,891)
외화환산이익	(5,999)	(4,860)
기타충당부채환입액	-	(1,905)
대손충당금환입	-	(609)
재보험자산전입액	(3,174)	(1,035)
유형자산처분이익	(24)	(8)
파생상품평가이익	(179)	(498)
잡이익	(4,002)	(631)
소 계	(418,699)	(403,401)
합 계	634,308	757,301

(2) 당기 및 전기 중 영업활동으로 인한 자산부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기손익인식금융자산의 증가	(83,510)	(94,510)
파생상품자산의 감소(증가)	44	(563)
매도가능증권의 증가	(521,666)	(894,867)
만기보유증권의 증가	(248,475)	(30,829)

대출채권및기타수취채권의 증가	(23,118)	(26,388)
기타자산의 증가	(148,915)	(157,079)
기타금융부채의 증가	6,270	3,805
기타부채의 (감소)증가	(1,068)	5,208
확정급여채무의 감소	(2,366)	(10,398)
충당부채의 감소	(4,861)	(5,655)
특별계정부채의 증가(감소)	320	(1,411)
합 계	(1,027,345)	(1,212,687)

(3) 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
매도가능금융자산평가이익	91,561	72,783

38. 우발상황 및 약정사항

(1) 재보험협약

지점은 당기말 현재 원보험계약에 대하여 국내 Korean Re, Swiss Re, RGA, Munich Re 와 해외 AIAHK (American International Assurance Company), Toa Re, Hannover Re, Pacific life Re, AON 과 재보험협약에서 명시하고 있는 조건에 따라 재보험 출재를 하고 있으며, 재보험 수재는 없습니다.

(2) 계류중인 소송사건

당기말 현재 지점이 고객과의 각종 보험계약에 의거 약정한 총보유계약고(특별계정 포함)는 4,598 천건이며 계약금액 총액은 65,999,532 백만원입니다. 당기말 현재 지점이 국내에서 원고로 계류중인 소송사건은 1 건으로서 소송가액은 약 31 백만원이며, 피고로 계류중인 소송사건은 19 건으로서 소송가액은 약 1,875 백만원으로 소송과 관련된 손실추정액을 지급준비금에 계상하고 있습니다. 지점의 경영진은 상기의 소송결과가 지점의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

(3) 운용리스

지점은 당기말 현재 차량과 사무실 및 대리점에 대해 운용리스계약을 체결하고 있습니다.

당기 및 전기말 현재 각 기간별 운용리스에 따른 미래 최소리스료의 합계는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

기간구분	당 기	전 기
1년 이내	8,874	8,979
1년 초과 5년 이내	35,497	38,706
합 계	44,371	47,685

당기 및 전기의 손익으로 인식된 리스료의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
최소리스료	9,506	21,764

39. 특수관계자 거래

(1) 지점의 지배회사는 American International Assurance Company(Bermuda), Limited 이며 최상위지배회사는 홍콩에서 영업을 영위하고 홍콩증권거래소에 상장된 American International Assurance Company, Limited(이하"AIA")이고, 종속회사는 없습니다.

2010 년 10 월 29 일 이전에는 American International Group, Inc.(이하"AIG")가 AIA 의 간접적인 지배회사였으며, 미국 재무부가 유일한 수익자인 AIG 신용공여신탁이 AIG 의 지배적인 의결권을 가지고 있었습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
특수관계자에 대한 재보험관련 수익비용		
- 재보험금수익	9,563	7,488
- 재보험료비용	(8,940)	(8,319)
소계	623	(831)
특수관계자에 대한 비보험관련 비용		
- 사업비	(14,657)	(16,269)
소계	(14,657)	(16,269)
합계	(14,034)	(17,100)

(3) 당기 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
특수관계자에 대한 채권			
- 미수금	-	63	165
- 보험미수금	5,753	4,538	5,226
합계	5,753	4,601	5,391
특수관계자에 대한 채무			
- 보험미지급금	2,231	2,344	1,978
- 미지급금	6,352	4,628	2,763
합계	8,583	6,972	4,741

(4) 주요 경영진에 대한 보상

중요한 경영진에 대한 보상의 구성은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여		
퇴직급여		
기타장기급여		
주식기준보상		
합계		

40. 한국채택국제회계기준으로의 전환

40.1 한국채택국제회계기준의 적용

지점의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 4월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 4월 1일입니다.

지점의 연차재무제표는 기업회계기준서 제 1101 호(한국채택국제회계기준의 최초채택)에 따라 한국채택국제회계기준의 완전한 소급적용이 아닌 관련 의무적 예외항목과 특정 선택적 면제조항을 적용하였습니다.

40. 2 기업회계기준서 제 1101 호의 면제조항 선택 적용

지점이 다른 기업회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

(1) 유형자산의 원가에 포함된 사후처리·복구관련 총당부채

전환일 시점의 총당부채 변동액을 한번만 추정하고 동 금액을 유형자산의 취득시점부터 취득원가에 반영하여 전환일 시점까지 감각상각하였을 경우를 가정한 금액으로하도록 하였습니다.

(2) 금융상품의 당기손익인식 또는 매도가능 항목 지정

최초 인식시점에 금융자산을 매도가능으로 지정하거나 금융상품을 (특정 조건을 만족하는 경우) 당기손익 인식금융자산이나 당기손익인식금융부채로 지정하는 것으로 선택하였습니다.

40. 3 다른 기업회계기준서의 소급적용에 대한 의무적 예외항목의 적용

지점은 다음의 예외사항을 적용하였습니다.

(1) 금융자산의 제거

지점은 2004 년 1 월 1 일 이후에 발생한 금융자산의 양도거래에 대하여 전진적으로 기준서 제 1039 호 '금융상품: 인식과 측정'의 제거기준을 적용하고 있습니다. 이에 따라 2004 년 1 월 1 일 전에 지점이 과거 회계기준에 따라 금융자산을 제거한 경우, 한국채택국제회계기준에 따라 제거의 요건이 충족되지 않은 경우에도 이를 한국채택국제회계기준에 따라 인식하지 않습니다.

(2) 추정치에 대한 예외

한국채택국제회계기준 전환일(2010 년 4 월 1 일)의 한국채택국제회계기준에 따른 추정치는 기존의 추정치에 오류가 있었다는 객관적인 증거가 없는 한 동일한 시점에 과거회계기준에 따라 추정된 추정치(회계정책의 차이조정 반영 후)와 일관성있게 작성되었습니다.

40. 4 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정

(1) 지점의 재무상태와 경영성과에 미치는 영향

1) 전환일 시점인 2010 년 4 월 1 일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 지점의 재무상태에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본
과거 회계기준	8,049,893	7,241,694	808,199
조정액:			
당기손익인식지정 금융자산(*1)	-	(43)	43
대손충당금(*2)	3,347	166	3,181

복구충당부채(*3)	1,853	2,544	(691)
DC(*4)	-	(8,328)	8,328
확정급여형 퇴직연금(*5)	-	(1,064)	1,064
감가상각방법변경(*6)	5,284	-	5,284
환율변동효과(*7)	-	(26)	26
미사용연차(*8)	-	635	(635)
재보험자산(*9)	5,439	5,439	-
기타	213	(50)	263
이연법인세(*10)	-	3,710	(3,710)
조정액 합계	16,136	2,983	13,153
한국채택국제회계기준	8,066,029	7,244,677	821,352

2) 2011 년 3 월 31 일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 지점의 재무상태와 경영성과에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본	당기순이익	총포괄손익
과거 회계기준	9,325,312	8,259,042	1,066,270	147,094	258,071
조정액 :					
당기순이익인식지정 금융자산(*1)	-	-235	235	46,242	192
대손충당금(*2)	3,254	198	3,056	-125	-125
사모사채의 매도가능증권으로 계정재분류	-2,719	-11	-2,708	455	-2,708
복구충당부채(*3)	2,217	3,425	-1,208	-518	-518
DC(*4)	1,824	-3,529	5,353	-2,975	-2,975
확정급여형 퇴직연금(*5)	-	441	-441	-1,505	-1,505
감가상각방법변경(*6)	3,082	-	3,082	-2,202	-2,202
환율변동효과(*7)	-	-24	24	-727	-2
미사용연차(*8)	-	605	-605	31	31
재보험자산(*9)	6,474	6,474	-	-	-
기타	-317	206	-523	-309	-787
이연법인세(*10)	-	1,529	-1,529	-8,591	2,181

조정액 합계	13,815	9,079	4,736	29,776	-8,418
한국채택국제회계기준	9,339,127	8,268,121	1,071,006	176,870	249,653

(*1) 내재파생상품의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할수 없어 전체를 당기손익인식지정 금융자산으로 지정함

(*2) 총당금 설정방법 변경

(*3) 영업점 폐쇄시 관련 복구총당부채의 인식

(*4) 보험설계사들의 장기계약을 독려하기 위한 5 년이상 계약을 유지한 설계사에 대해서 지급할 수당의 일정비율에 대해 보험수리적 가정을 반영하여 현재가치 평가

(*5) 보험수리적가정에 따른 확정급여채무인식

(*6) 비품에 대한 감가상각방법을 정률법에서 정액법으로 변경

(*7) 화폐성 채무증권의 평가에 따른 환율변동효과를 당기손익으로 반영

(*8) 종업원이 회계기간에 근무용역을 제공한 때 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 미사용유급휴가에 대하여 예상되는 금액을 부채로 계상함.

(*9) 출재준비금을 재보험자산으로 계정재분류

(*10) 조정사항에 대한 이연법인세효과 인식

(2) 영업손익의 분류

과거회계기준과 한국채택국제회계기준간의 영업이익 주요 구성항목 차이 및 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
과거회계기준의 분류에 따른 영업이익	102,522	205,419
조정:		
기타영업수익	4,872	842
기타영업비용	(17,069)	(14,506)
한국채택국제회계기준에 따른 영업이익	90,325	191,755

(3) 지점의 현금흐름에 미치는 영향

한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 과거회계기준에 따라 별도 표시되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금의 수취, 법인세의 납부액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익·비용 및 관련 자산·부채에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 또한 외화로 표시된 현금및현금성자산의 환율변동 효과는 영업활동,투자활동 및 재무활동 현금흐름과 별도로 표시하였습니다.

10. 보험회사성과보상체계 연차보고서

“해당사항 없음”

11. 기타

11-1. 임 원

(2012 년 3월 31일 현재)

상임임원·사외이사	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업
상임임원	다니엘 리 코스텔로	한국지점장	AIA 생명 총괄
상임(이사대우)	전성수	부사장	사업운영부 총괄
상임(이사대우)	정명원	부사장	대면영업 총괄
상임(이사대우)	캔 라폴드	부사장	CFO
상임(이사대우)	정승혜	전무	인사부 총괄
상임(이사대우)	최현주	전무	파트너쉽영업 총괄
상임(이사대우)	유영종	전무	대면영업 BM 채널총괄
상임(이사대우)	김병훈	전무	Comptroller
상임(이사대우)	함승우	전무	계리부 총괄
상임(이사대우)	박정진	전무	법무부 총괄
상임(이사대우)	정유식	상무	일반계정자산운용부
상임(이사대우)	이정선	상무	내부감사
상임(이사대우)	이용주	상무	정보시스템/영업관리/고객센터 총괄
상임(이사대우)	김우열	상무	대면영업채널 리쿠르팅 프로젝트 부서 총괄
상임(이사대우)	박남훈	상무	영업 1 본부 본부장
상임(이사대우)	노동욱	상무	마트슈랑스 & A&H 마케팅총괄
상임(이사대우)	최연철	상무	전략마케팅/홍보총괄
상임(이사대우)	김기석	상무	오퍼레이션 총괄
상임(이사대우)	신태식	상무	데이터베이트 마케팅 총괄
상임(이사대우)	이재상	상무	복합&TM 채널영업총괄
상임(이사대우)	오 현	상무	방카슈랑스 총괄

11-2. 이용자편람(주요 용어해설)

용어	내용	관련 페이지
주주 배당률	주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다. ▷ 주주배당률 = (배당금액 / 납입자본금) × 100	-
주당 배당액	주당 배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다. ▷ 주당배당액 : 배당금액/발행주식수	-
배당 성향	배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다. ▷ 배당성향 = 배당금액 / 세후 당기순이익 × 100 (세후 당기순이익은 연결 전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)	-
계약자 배당전 잉여금	계약자배당전 잉여금이란 생보사의 회계연도 중에 신규발생한 계약자배당금을 제외한 책임준비금(금리차보장배당 등의 소요액과 계약자배당금의 부리이자를 포함한 금액)을 우선 적립한 후의 잔여액을 말하며 계약자배당은 이 금액을 기준으로 이루어집니다.	15
당기순익인 식금융자산	일반적으로 단기간내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 말합니다.	6, 19, 32, 46
매도가능증 권(매도가능 금융자산)	매도가능항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 다음의 금융상품으로 분류되지 않는 비파생금융자산	6, 14, 16, 40
만기보유증 권(만기보유 금융자산)	만기보유증권은 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도 또는 능력이 있는 경우에 해당되는 유가증권을 말합니다.	6, 14, 16, 40
지분법적용 투자주식(관 계종속기업 투자주식)	지분법적용투자주식은 생보사가 중대한 영향력을 행사하는 회사에 대한 주식 또는 출자금을 말합니다.	-

부실대출	부실대출은 총대출중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 생보사의 자산건전성을 측정할 수 있는 지표입니다. (1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다. - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처(고정거래처)에 대한 자산 - 3월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 - 최종부도 발생, 청산 파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 - “회수의문거래처” 및 “추정손실거래처”에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 (2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다. - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 - 3월 이상 12월 미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 (3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다. - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 - 12월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 - 최종부도 발생, 청산 파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분	23
파생 금융상품 거래	통화, 채권, 주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 금융상품을 매매하거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래입니다. (1) 장내거래는 거래소가 정하는 방법 및 기준에 따라 행하여지는 파생금융 상품거래입니다. (2) 장외거래는 장내거래가 아닌 당사자간의 계약에 의한 파생금융상품거래입니다. (3) 헷지거래는 기초자산의 손실을 감소 혹은 제거하기 위한 파생금융상품거래입니다. (4) 트레이딩거래는 거래목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품 거래입니다.	-

지급여력비율	지급여력비율은 해약환급금식 책임준비금에 대한 보험사의 순재산의 비율을 말하며, 이는 보험회사 재무구조의 건전성을 나타내는 지표로서 보험업감독 규정 제7-1조 및 제7-2조에서 정하는 바에 따라 다음과 같이 산출합니다. ▷지급여력비율 = (지급여력/지급여력기준) × 100 ▷지급여력: 아래의 (1)에서 (2)를 차감한 금액 (1) 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 자본조정, 대손충당금(‘정상’ 및 ‘요주의’ 분류 자산에 한함), 후순위채무액, 계약자이익배당준비금, 계약자배당안정화 준비금 등 (2) 미상각신계약비, 영업권, 선급비용 등 ▷지급여력기준: 아래의 (1)과 (2)를 합한 금액 (1) (순보험료식 책임준비금-해약공제액) × 책임준비금 위험계수(=4%)의 소정비율 (2) 위험보험금 × 보험위험계수의 소정비율 * 위의 산식에서 소정비율은 아래와 같이 분기별로 변경 적용됩니다. <table> <tr> <th>시 기</th> <th>소정비율</th> <th>시 기</th> <th>소정비율</th> </tr> <tr> <td>1999. 9월말</td> <td>6.25%</td> <td>2002. 3월말</td> <td>50.00%</td> </tr> <tr> <td>2000. 3월말</td> <td>12.50%</td> <td>2002. 9월말</td> <td>62.50%</td> </tr> <tr> <td>2000. 9월말</td> <td>18.75%</td> <td>2003. 3월말</td> <td>75.00%</td> </tr> <tr> <td>2001. 3월말</td> <td>25.00%</td> <td>2003. 9월말</td> <td>87.50%</td> </tr> <tr> <td>2001. 9월말</td> <td>37.50%</td> <td>2004. 3월말이후</td> <td>100.0%</td> </tr> </table> ○ 지급여력기준(2009.4.1 감독규정 개정 후) : 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 다음 산식을 적용하여 산출한다. 지급여력기준금액= $\sqrt{\text{보험위험액}^2 + (\text{금리위험액} + \text{신용위험액})^2 + \text{시장위험액}^2 + \text{운영위험액}^2}$	시 기	소정비율	시 기	소정비율	1999. 9월말	6.25%	2002. 3월말	50.00%	2000. 3월말	12.50%	2002. 9월말	62.50%	2000. 9월말	18.75%	2003. 3월말	75.00%	2001. 3월말	25.00%	2003. 9월말	87.50%	2001. 9월말	37.50%	2004. 3월말이후	100.0%	7, 26
시 기	소정비율	시 기	소정비율																							
1999. 9월말	6.25%	2002. 3월말	50.00%																							
2000. 3월말	12.50%	2002. 9월말	62.50%																							
2000. 9월말	18.75%	2003. 3월말	75.00%																							
2001. 3월말	25.00%	2003. 9월말	87.50%																							
2001. 9월말	37.50%	2004. 3월말이후	100.0%																							
유동성 비율	유동성 비율은 생보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.	27																								

라. 특수채	- 정부출자기관·공공기관: 10%, 제1금융권: 20%, 제2금융권: 50%
마. 회사채	
- 보증회사채	- 공공기관: 10%, 제1금융권: 20%, 제2금융권: 50%, 기타: 100%
- 무보증 회사채	- 신용평가등급 A등급 이상: 50%, 기타: 100%
바. 수익증권	- 개발신탁: 20%, 공사채형: 50%, 주식형: 50%, MMF: 50%, 기타: 100%
사. 해외유가증권	
(1) 해외주식	100%
(2) 해외채권	- 우리나라 정부 및 한국은행이 발행 또는 보증, OECD국(이하 한국 제외) 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증: 0% - 국내 공공기관이 발행 또는 보증, OECD국의 공공부문이 발행 또는 보증, OECD국을 제외한 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증: 10% - 국내 제1금융권이 보증, OECD국의 은행이 발행 또는 보증, OECD국을 제외한 국가의 공공부문이 발행 또는 보증: 20% - 국내 제2금융권이 보증: 50% - 국제신용평가기관(이하 Standard & Poors社와 Moody's社를 말함)으로부터 A등급상당 이상을 받은 채권: 50% - 상기 이외의 해외채권 및 위 분류대상 중 국제 신용평가기관으로부터 투자부적격 판정을 받은 채권(우리나라 정부와 한국은행 및 국내 공공기관이 발행 또는 보증하거나 국내 금융기관이 보증한 채권은 제외): 100%
(3) 기타 해외유가증권	100%
아. 신종유가증권	100%
자. 기타유가증권	- 투자일임유가증권: 100%, 기타: 100%
3. 대출채권	- 대손충당금 차감 전 기준으로 산출
가. 콜론	- 제1금융권: 20%, 제2금융권: 50%
나. 보험약관대출금	0%
다. 유가증권담보대출금	50%
라. 부동산담보대출금	- 주택: 50%, 기타: 100%
마. 신용대출금	- 신용평가등급 A등급 이상: 50%, 기타: 100%
바. 어음할인대출금	100%

	사. 지급보증대출금	- 정부 또는 한국은행이 보증: 0% - 공공기관 보증: 10% ○ 공공기관이라 함은 지방자치단체, 정부투자기관, 특수공공법인, 지방공기업법에 의한 공사를 말함 ○ 한국산업은행, 한국수출입은행, 중소기업은행, 신용보증기금은 공공기관으로 분류 - 제1금융권 보증: 20% - 제2금융권 보증: 50% - 기타 보증: 100%	
	아. 기타대출금		
	- CP	100%	
	- 주택보험대출금	50%	
	- 사모사채	- 신용평가등급 A등급 이상: 50%, 기타 : 100%	
	- 기타	100%	
	4. 부동산	100%(감가상각누계액 및 가치하락손실충당금 차감전 기준)	
	II. 비운용자산	100%(감가상각누계액 차감전 기준, 미상각신계약비 영업권 제외)	
	가. 보험미수금	100%(거래처별 보험미지급금 차감후 기준)	
	나. 기타비운용자산	100%	
	III. 총자산	(특별계정자산 제외)	
유가증권평가손익	유가증권 평가손익은 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 취득원가와 당해 회계연도 말의 시가 또는 순자산가액과의 차이를 의미합니다.		6, 19
특별계정	특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 생명보험회사는 현재 퇴직보험 및 변액보험 등에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.		4, 17
특수관계인	특수관계인은 증권거래법시행령 제10조의3의 제2항에 해당하는 자로서, 최대주주 또는 주요주주의 직계존비속 등 친족 및 그들과 합산하여 30%이상을 출자 또는 사실상 영향력을 행사하고 있는 경우 당해 법인·기타단체와 그 임원 등을 말합니다.		-
신용평가등급	신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장, 단기신용등급 등이 있습니다. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호 정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1년 미만 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가기관 별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있습니다.		7, 23

[별첨 1-1]

15 2012 3 31
14 2011 3 31

(:)

	1,028,711,319	3,858,128,421
.	100,827,571,756	110,010,859,758
.	417,442,938,304	326,626,375,523
.	1,115,261,112	1,468,807,107
.	4,750,136,389,088	4,092,585,139,575
.	2,284,052,156,184	2,028,458,675,670
.	624,391,442,373	580,957,592,622
.	7,175,604,429	10,869,306,293
.	7,437,616,291	12,447,167,871
X.	18,419,745,533	7,329,928,408
XI.	490,820,615,874	602,675,867,391
XII.	1,457,138,395,683	1,561,839,026,186
	10,159,986,447,946	9,339,126,874,825
.	7,237,697,311,683	6,509,690,239,415
.	1,250,733,992	866,726,859
.	-	-
.	-	-
.	2,486,415,820	2,837,221,916
.	101,217,323,061	71,562,075,103
.	12,182,099,544	12,696,508,670
.	14,635,781,876	8,498,598,936
.	21,689,354,683	22,858,884,092
X.	67,657,333,799	65,262,944,992
XI.	1,469,618,763,785	1,573,848,156,014
	8,928,435,118,243	8,268,121,355,997
.	257,241,760,854	257,241,760,854
.	-	-
.	45,809,928	-
.	261,272,978,069	169,711,835,351
.	712,990,780,852	644,051,922,623
	1,231,551,329,703	1,071,005,518,828
	10,159,986,447,946	9,339,126,874,825

9-2. 재 무 상 태 표 (특 별 계 정)

제 15 기 : 2012년 3월 31일 현재

제 14 기 : 2011년 3월 31일 현재

아메리카인태서날어슈어런스컴파니 한국지점

(단위 : 원)

계정과목	제15(당)기	제14(전)기
(현금및현금성자산)	71,903,526,304	72,795,204,714
(단기매매금융자산)	1,267,010,038,733	1,338,008,373,690
(당기손익인식지정금융자산)	-	-
(매도가능금융자산)	-	-
(만기보유금융자산)	-	-
(대여금및수취채권)	84,222,594,374	94,208,398,657
(비금융자산)	46,772,815,493	68,917,231,648
I. 현금과 예치금	71,903,526,304	72,795,204,714
1. 현 금	-	-
2. 당좌예금	-	-
3. 보통예금	23,232,416,752	22,481,108,580
4. 정기예금	-	-
5. 기타예금	41,564,636,918	41,644,321,931
6. 금전신탁	-	-
7. 증 거 금	7,106,472,634	8,669,774,203
II. 유가증권	1,267,010,038,733	1,338,008,373,690
1. 당기손익인식증권	1,267,010,038,733	1,338,008,373,690
(단기매매증권)	1,267,010,038,733	1,338,008,373,690
(당기손익인식지정증권)	-	-
(1)주식	972,788,353,710	1,071,732,863,960
(2)채권	102,464,050,297	72,550,781,929
(3)수익증권	51,003,875,833	43,812,745,787
(4)외화유가증권	140,753,758,893	149,911,982,014
(5)기타유가증권	-	-
2. 매도가능증권	-	-
(1)주식	-	-
(2)채권	-	-
(3)수익증권	-	-
(4)외화유가증권	-	-
(5)기타유가증권	-	-
3. 만기보유증권	-	-
(1)채권	-	-
(2)수익증권	-	-
(3)외화유가증권	-	-
(4)기타유가증권	-	-
III. 대출채권	84,222,594,374	94,208,398,657
(대손충당금)	-	-
(현재가치할인차금)	-	-
(이연대출부대수익)	-	-
1. 콜 론	52,500,000,000	67,800,000,000
2. 보험약관대출금	31,722,594,374	26,408,398,657
3. 유가증권담보대출금	-	-
4. 부동산담보대출금	-	-
5. 어음할인대출금	-	-
6. 신용대출금	-	-
7. 지급보증대출금	-	-
8. 기타대출금	-	-
IV. 유형자산	-	-
V. 기타자산	34,002,236,272	56,827,997,872
1. 미 수 금	21,008,003,026	41,350,774,475
2. 미수이자	2,632,259,262	2,669,708,365
3. 미수배당금	8,564,424,420	10,715,625,820
4. 선급비용	858,313,011	1,712,296,886
5. 선급원천세	387,638,730	142,993,420
6. 파생상품자산	551,597,823	236,598,906
7. 기 타	-	-
VI. 일반계정미수금	12,770,579,221	12,089,233,776
【자 산 총 계】	1,469,908,974,904	1,573,929,208,709
I. 기타부채	43,329,688,444	52,874,377,258
1. 미지급금	21,306,792,572	29,817,653,482
2. 미지급비용	2,865,663,845	3,017,128,677
3. 당좌차월	-	-
4. 차 입 금	-	-
5. 선수수익	-	-
6. 예 수 금	-	-
7. 미지급원천세	112,513,180	58,916,880
8. 파생상품부채	-	-
9. 기 타	19,044,718,847	19,980,678,219
II. 일반계정미지급금	290,211,119	80,103,948
【부 채 총 계】	43,619,899,563	52,954,481,206
III. 계약자적립금	1,426,289,075,341	1,520,974,727,503
(보험계약부채)	1,426,289,075,341	1,520,974,727,503
(투자계약부채)	-	-
1. 보험료적립금	1,426,289,075,341	1,520,974,727,503
2. 계약자배당준비금	-	-
3. 계약자이익배당준비금	-	-
4. 무배당잉여금	-	-
IV. 기타포괄손익누계액	-	-
【부채, 적립금 및 기타포괄손익누계액 총계】	1,469,908,974,904	1,573,929,208,709

[별첨 2-1]

15 2011 04 01 2012 3 31
14 2010 04 01 2011 3 31

(:)

	15()	14()
I.	2,462,894,309,888	2,565,168,762,378
1.	1,899,826,560,171	2,032,383,844,179
2.	34,934,071,453	20,454,921,490
3.	3,174,188,112	1,034,814,566
4.	379,549,479,874	344,761,712,553
5.	77,602,675,692	84,848,063,505
6.	674,134,984	1,891,472,481
7.	-	-
8.	-	608,669,306
9.	7,712,939,849	6,641,594,689
10.	-	-
11.	2,866,516,682	2,891,026,729
12.	51,678,510,623	68,800,354,985
13.	-	-
14.	4,875,232,448	852,287,895
	-	-
.	2,372,569,450,452	2,373,413,934,142
1.	728,007,072,268	806,807,180,439
2.	973,517,886,871	918,165,052,355
3.	38,773,113,032	24,175,829,292
4.	234,756,993,398	272,235,104,500
5.	263,945,040,823	307,232,936,963
6.	3,174,063,480	3,336,623,539
7.	151,080,128	144,932,264
8.	105,956,401,144	14,437,540,745
9.	92,627,161	25,537,921
10.	194,293	-
11.	16,835,496	-
12.	221,060,706	5,674,408,045
13.	1,954,779,246	1,166,585,706
14.	22,002,302,406	20,012,202,373
.	90,324,859,436	191,754,828,236
.	21,386,001,207	14,884,664,555
.	68,938,858,229	176,870,163,681
.	91,561,142,719	72,782,984,170
1.	91,561,142,719	72,782,984,170
	160,500,000,948	249,653,147,851
(: ***)		
(: ***)		

9-3. 손 익 계 산 서 (특 별 계 정)

제 14 기 : 2011년 4월 1일 부터 2012년 3월 31일 까지

제 14 기 : 2010년 4월 1일 부터 2011년 3월 31일 까지

아메리카인터내셔널어슈어런스컴파니 한국지점

(단위 : 원)

계정과목	제15(당)기	제14(전)기
1. 계약자적립금전입	(94,685,652,162)	158,783,929,893
2. 지급보험금	308,218,196,251	416,642,453,153
가. 보험금비용	671,364,199	835,774,902
나. 환급금비용	307,546,832,052	415,806,678,251
다. 배당금비용	-	-
3. 최저보증비용	130,926,221	71,257,771
가. 최저연금적립금보증	109,430,802	58,884,575
나. 최저사망보험금보증	21,495,419	5,554,869
다. 최저중도인출금보증	-	-
라. 최저종신중도인출금보증	-	-
마. 기타	-	6,818,327
4. 특별계정운용수수료	41,451,815,369	58,742,823,548
가. 준비금비례사업비	-	-
나. 주주 지분	-	-
다. 기타	41,451,815,369	58,742,823,548
5. 지급 수수료	17,152,303,920	12,980,121,183
6. 세금과 공과	7,650,944,473	-
7. 감가 상각비	-	-
8. 대손 상각비	-	-
9. 재산관리비	-	-
10. 유가증권처분손실	261,106,014,302	119,413,601,599
11. 유가증권평가손실	32,400,220,648	11,507,142,198
12. 유형자산처분손실	-	-
13. 금전신탁손실	-	-
14. 외환차손실	1,015,784,372	1,845,267,200
15. 이자비용	1,049,305	4,999,599
16. 파생상품거래손실	76,912,457,880	81,915,969,326
17. 파생상품평가손실	210,725,291	17,647,807
18. 기타비용	1,700,138,089	2,976,411,590
【비 용 합 계】	653,264,923,959	864,901,624,867
1. 보험료수익	399,124,409,487	394,216,097,790
개인보험료	399,124,409,487	394,216,097,790
단체보험료	-	-
2. 이자수익	10,151,780,329	7,133,548,031
예금이자	4,768,928,571	2,652,510,640
유가증권이자	3,545,808,906	2,654,922,925
대출채권이자	1,692,952,382	1,655,612,587
기타수익이자	144,090,470	170,501,879
3. 배당금수익	10,749,795,043	13,022,558,381
4. 임대료수익	-	-
5. 수수료수익	-	-
6. 유가증권처분이익	66,101,369,137	139,324,742,058
7. 유가증권평가이익	87,207,575,809	221,937,607,511
8. 유형자산처분이익	-	-
9. 금전신탁이익	-	-
10. 외환차이익	3,547,843,544	2,061,814,042
11. 파생상품거래이익	73,986,216,124	85,251,712,965
12. 파생상품평가이익	18,939,698	68,047,030
13. 기타수익	2,376,994,788	1,885,497,059
가. 손실보전 금액	-	-
나. 기타	2,376,994,788	1,885,497,059
【수 익 합 계】	653,264,923,959	864,901,624,867

[별첨 3]

9-4. 이익잉여금처분계산서

제 15 기 : 2011년 4월 1일 부터 2012년 3월 31일 까지
제 14 기 : 2010년 4월 1일 부터 2011년 3월 31일 까지

아메리카인터내셔널어슈어런스컴파니 한국지점 (단위 : 원)

계정과목	제 15(당)기		제 14 (전)기	
I. 미처분이익잉여금		712,990,780,852		644,051,922,623
1. 전기이월미처분이익잉여금	644,051,922,623		444,830,894,795	
2. 한국채택국제회계기준 도입 변경효과			22,350,864,147	
3. 당기순이익	68,938,858,229		176,870,163,681	
II. 이익잉여금처분액		-		-
1. 대손준비금		3,533,242,053	-	
III. 차기이월미처분이익잉여금		709,457,538,799		644,051,922,623

9-5. 현금흐름표

제 15 기 : 2011년 4월 1일 부터 2012년 3월 31일 까지

제 14 기 : 2010년 4월 1일 부터 2011년 3월 31일 까지

아메리카인터내셔널어슈어런스컴파니 한국지점

(단위 : 원)

계정과목	제 15(당)기		제 14 (전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(13,955,244,064)		16,039,388,685
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름				
가. 당기순이익	68,938,858,229		176,870,163,681	
나. 손익조정사항	634,308,422,267		757,300,915,901	
다. 자산부채의 변동	(1,027,345,493,036)		(1,212,687,068,582)	
2. 이자의 수취	345,913,578,610		306,743,107,789	
3. 배당금의 수령	2,947,653,686		1,902,059,034	
4. 법인세의 지급	(38,718,263,820)		(14,089,789,138)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		10,907,724,099		(14,359,578,989)
투자활동으로 인한 현금유입액	12,516,537,097		7,298,140,769	
예치금의 감소	9,183,288,002		-	
보증금의 감소	3,300,301,303		6,839,571,198	
유형자산처분	32,947,792		168,569,571	
무형자산의 처분	-		290,000,000	
투자활동으로 인한 현금유출액	(1,608,812,998)		(21,657,719,758)	
예치금의 증가	-		(15,817,471,288)	
보증금의 증가	-		-	
유형자산 취득	(1,120,740,516)		(4,443,570,036)	
무형자산의 취득	(488,072,482)		(1,396,678,434)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름				
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-	-	-	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-	-	-	-
IV. 현금의 증가 (I + II + III)		-3,047,519,965		1,679,809,696
V. 기초의 현금		3,858,128,421		2,250,196,270
VI. 현금 및 현금성자산의 환율변동 효과		218,102,863		(71,877,545)
VII. 기말의 현금		1,028,711,319		3,858,128,421

9-6. 자본변동표

제 15 기 : 2011년 4월 1일 부터 2012년 3월 31일 까지

제 14 기 : 2010년 4월 1일 부터 2011년 3월 31일 까지

아메리카인터내셔널어슈어런스컴파니 한국지점

(단위: 원)

과 목	자본금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금	총 계
2010. 4. 1 (당기초)	257,241,760,854	-	96,928,851,181	467,181,758,942	821,352,370,977
매도가능증권평가손익(주식27)	-		72,782,984,170	-	72,782,984,170
당기순이익	-		-	176,870,163,681	176,870,163,681
2011. 3. 31 (당기말)	257,241,760,854	-	169,711,835,351	644,051,922,623	1,071,005,518,828
2011. 4. 1 (당기초)	257,241,760,854	-	169,711,835,351	644,051,922,623	1,071,005,518,828
주식보상비용		45,809,928	-	-	45,809,928
매도가능증권평가손익(주식27)	-		91,561,142,718	-	91,561,142,718
당기순이익	-		-	68,938,858,229	68,938,858,229
2012. 3. 31 (당기말)	257,241,760,854	45,809,928	261,272,978,069	712,990,780,852	1,231,551,329,703

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.