

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서	2
(첨부)재 무 제 표	7
주식	14
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견	138
외부감사 실시내용	143

현대해상화재보험주식회사

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한 감 사 보 고 서

제 66 기

2019년 01월 01일 부터
2019년 12월 31일 까지

제 65 기

2018년 01월 01일 부터
2018년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

현대해상화재보험주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 현대해상화재보험주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2019년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2020년 3월 12일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 지급준비금 총량추산의 평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주석 2에서 설명한 바와 같이 지급준비금은 보고기간종료일 현재 보험금의 지급사유가 발생하였으나 보험금액이 확정되지 않은 계약에 대하여 지급될것으로 추정되는 금액을 적립하고 있으며, 소송이나 중재 및 손해조사 등 보험사고 해결과정에서 발생하는 추가적인 비용 등을 가산하고 기대되는 구상이익을 차감하여적립하고 있습니다.

지급준비금은 보험사고가 발생하였으며, 보험자에게 통보되었으나 아직 지급되지 아니한 손해인 기보고발생손해액과 보험사고가 회계기간 중 발생하였다고 추정되나 아직 보험자에게 통보되지 아니하여 추정한 손해인 미보고발생손해액을 포함하고 있습니다.

현행 지급준비금은 보험업감독업무시행세칙 제4-9조에 따라 보험종목별 지급준비금 적립방법에 따라 적립하고 있으며, 기보고발생손해액에 대하여 개별추산방식을 적용하고 미보고발생손해액에 대하여 보험종목별 경과보험료에 일정 비율로 산출된 값의 합계 금액과 통계적 방법의 값을 비교하여 큰 값에 장래손해조사비를 가산하고 구상채권 및 구상이익을 고려하여 최종 지급준비금 금액을 확정하고 있습니다.

지급준비금 적립 방법 중 통계적방법에 따른 총량추산 금액은 보험업감독업무시행세칙 별표 5~7에 따라 보험금진전추이 방식(CLM : Chain Ladder Method), 평균지급보험금 방식(APM : Average Payment Method), 본휴이터-퍼거슨(Bornhuetter-Ferguson) 등 여러 통계적 방법 중 회사의 보험종목별 지급준비금 추세에 적합하다고 판단되는 모형을 선택하여 측정하고 있습니다. 이러한 통계적방법의 선정 및 진전계수(LDF : Loss Development Factor) 등 투입변수의 변동에 대한 결정은 경영진의 유의적 판단 및 추정에 의하여 결정되며, 이러한 판단 및 추정은 지급준비금 측정에 유의적인 영향을 미칠 수 있습니다.

우리는 상기 사항을 고려하여 지급준비금 총량추산의 평가를 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리는 회사의 지급준비금 산출에 대한 회계정책을 이해하고, 회사가 적용한 지급준비금 산출방법이 보험업감독규정 및 보험업감독업무시행세칙을 준수하였는지 확인하였습니다.

우리는 지급준비금 총량추산 산출을 위한 기초데이터의 신뢰성 확인을 위하여 보험계약 기간계 시스템상 정보와 총량추산 산출 기초정보의 일치 여부를 확인하였습니다.

우리는 지급준비금 총량추산 평가금액의 정확성을 확인하기 위하여 감사인의 독립적인 재계산 검증을 수행하였으며, 총량추산 산출을 위한 진전추이의 검증 및 계리적 가정의 검토를 수행한 결과, 유의적인 차이는 발견되지 않았습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 정민수입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 김 영 식

2020년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일(2020년 3월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

현대해상화재보험주식회사

제 66 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 65 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

현대해상화재보험주식회사 대표이사 이철영

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 종로구 세종대로 163
(전 화) 1588-5656

재 무 상 태 표

제 66 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 65 기 : 2018년 12월 31일 현재

현대해상화재보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 66 (당) 기		제 65 (전) 기	
자 산				
I. 현금및현금성자산(주석4,7과33)		775,127,249,635		722,819,753,999
II. 금융자산		37,081,978,738,618		34,621,012,033,401
1. 당기손익인식금융자산(주석5,6과7)	665,459,862,098		546,040,803,982	
2. 매도가능금융자산(주석5,7과33)	19,344,612,759,951		22,529,653,571,710	
3. 만기보유금융자산(주석5,7과33)	4,966,918,963,982		-	
4. 위험회피목적파생상품자산(주석6과7)	70,302,276,312		120,361,024,173	
5. 대출채권(주석5,7과37)	10,881,230,640,836		10,142,519,324,751	
6. 기타수취채권(주석5,7,17,33과37)	1,153,454,235,439		1,282,437,308,785	
III. 관계·종속기업투자주식(주석7과8)		594,782,161,357		513,834,922,642
IV. 유형자산(주석9)		679,014,087,328		598,006,293,543
V. 투자부동산(주석10)		478,383,666,613		458,004,347,988
VI. 무형자산(주석11)		88,123,097,638		61,638,443,644
VII. 기타자산		2,652,283,313,632		2,547,252,832,896
1. 재보험자산(주석12)	1,013,638,903,787		874,253,912,790	
2. 구상채권(주석13)	51,592,052,809		50,382,404,410	
3. 미상각신계약비(주석14)	1,531,988,639,472		1,578,122,718,260	
4. 당기법인세자산(주석24)	36,932,328,577		-	
5. 기타자산(주석15)	18,131,388,987		44,493,797,436	
VIII. 특별계정자산(주석25)		3,476,144,563,720		4,196,831,060,877
자 산 총 계		45,825,836,878,541		43,719,399,688,990
부 채				
I. 보험계약부채(주석16과37)		35,284,910,042,727		33,041,379,547,975
II. 금융부채		1,740,157,139,687		1,543,163,562,640
1. 당기손익인식금융부채(주석6,7과19)	10,380,940,748		8,496,764,341	
2. 상각후취득원가측정금융부채(주석7,17,19,33과37)	644,445,965,512		522,446,110,568	
3. 위험회피목적파생상품부채(주석6,7과19)	128,728,728,916		56,594,109,578	
4. 차입부채(주석7과18)	898,359,418,180		898,085,955,336	
5. 기타금융부채	58,242,086,331		57,540,622,817	
III. 기타부채		880,877,788,720		813,435,252,463
1. 총당부채(주석20)	4,983,710,199		21,721,288,848	
2. 당기법인세부채(주석24)	-		26,548,144,551	

3. 이연법인세부채(주석24)	503,665,153,141		393,440,114,340	
4. 순확정급여부채(주석21)	36,972,857,200		24,940,324,912	
5. 기타부채(주석22)	335,256,068,180		346,785,379,812	
IV. 특별계정부채(주석25)		3,442,378,610,347		4,207,853,820,317
부채총계		41,348,323,581,481		39,605,832,183,395
자 본				
I. 자본금(주석1과23)		44,700,000,000		44,700,000,000
II. 신종자본증권(주석23)		498,287,637,141		498,272,260,000
III. 자본잉여금(주석23)		114,148,491,822		114,222,845,002
IV. 자본조정(주석23)		(37,499,246,959)		(37,499,246,959)
V. 기타포괄손익누계액(주석23)		720,216,063,177		497,163,959,401
VI. 이익잉여금(주석23) (비상위험준비금 적립예정금액(기적립액) 당기 : 72,840,732,911원(874,751,605,215원) 전기 : 68,396,061,995원(806,355,543,220원) 대손준비금 적립예정금액(기적립액) 당기 : 820,620,915원(76,503,054,115원) 전기 : 4,722,279,522원(71,780,774,593원))		3,137,660,351,879		2,996,707,688,151
자 본 총 계		4,477,513,297,060		4,113,567,505,595
부 채 및 자 본 총 계		45,825,836,878,541		43,719,399,688,990

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 66 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 65 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대해상화재보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 66(당) 기		제 65(전) 기	
I. 영업수익		16,677,733,306,880		15,569,114,825,145
1. 보험영업수익	14,513,110,376,415		13,867,823,788,186	
1) 보험료수익(주석26,27,37)	13,456,251,260,859		12,967,828,869,761	
2) 재보험금수익(주석27)	812,401,836,605		766,821,053,937	
3) 재보험자산전입액	132,712,165,836		-	
4) 수입경비	82,079,253,814		115,490,083,273	
5) 외환거래이익(주석28과33)	7,909,016,275		7,369,140,619	
6) 구상이익(주석13)	1,209,648,399		4,638,070,425	
7) 기타보험영업이익	20,547,194,627		5,676,570,171	
2. 투자영업수익	2,025,671,923,303		1,575,377,302,671	
1) 이자수익(주석28과37)	938,151,960,070		887,368,333,278	
2) 금융상품평가이익(주석28)	10,975,354,530		2,030,836,427	
3) 금융상품거래이익(주석28)	450,515,929,942		178,309,383,062	
4) 파생상품평가이익(주석6과28)	46,780,928,250		48,154,112,664	
5) 파생상품거래이익(주석28)	33,465,778,654		22,999,576,110	
6) 외환거래이익(주석28과33)	249,139,864,301		203,760,143,338	
7) 배당금수익(주석28)	259,832,683,063		193,774,387,706	
8) 수수료수익(주석28)	2,144,356,875		5,114,293,670	
9) 임대료수익(주석10과37)	31,120,633,382		30,888,273,312	
10) 기타투자영업이익	3,544,434,236		2,977,963,104	
3. 특별계정수익(주석25)	127,723,066,115		112,183,944,996	
4. 특별계정수입수수료(주석25)	11,227,941,047		13,729,789,292	
II. 영업비용		16,305,369,558,086		15,060,045,314,525
1. 보험영업비용	15,579,637,783,631		14,454,913,646,342	
1) 보험계약부채전입액	2,234,126,252,482		2,037,444,358,581	
2) 보험금비용(주석26과27)	6,332,549,221,911		5,633,657,896,723	
3) 재보험자산환입액	-		64,779,095,328	
4) 손해조사비(주석29와37)	368,074,020,168		341,365,926,941	
5) 계약자배당금	2,881,975,338		2,819,548,164	
6) 환급금비용	2,752,239,808,423		2,704,194,606,790	
7) 재보험료비용(주석27)	1,185,672,594,340		1,111,824,636,442	
8) 사업비(주석30과37)	1,636,333,055,821		1,521,138,916,903	
9) 신계약비상각비(주석14)	1,056,602,694,689		1,028,577,869,079	
10) 외환거래손실(주석28과33)	9,916,002,252		7,857,370,752	
11) 기타보험영업비용	1,242,158,207		1,253,420,639	
2. 투자영업비용	595,593,884,724		492,622,346,085	
1) 이자비용(주석28)	36,249,588,654		34,966,282,605	
2) 금융상품평가손실(주석28)	42,144,377,012		18,682,027,720	
3) 금융상품거래손실(주석28)	57,271,455,055		68,017,929,903	
4) 파생상품평가손실(주석6과28)	119,831,841,248		151,236,624,379	
5) 파생상품거래손실(주석28)	207,423,636,610		95,517,273,454	
6) 외환거래손실(주석28과33)	39,560,906,357		43,218,385,495	
7) 재산관리비(주석31과37)	68,821,653,479		58,436,204,681	

8) 부동산관리비(주석31과37)	14,430,767,447		13,264,478,020	
9) 투자부동산감가상각비(주석10과31)	9,856,204,467		9,277,256,295	
10) 기타투자영업비용	3,454,395		5,883,533	
3. 특별계정비용(주석25)	127,723,066,115		112,183,944,996	
4. 특별계정지급수수료	2,414,823,616		325,377,102	
III. 영업이익		372,363,748,794		509,069,510,620
IV. 영업외수익		4,321,797,347		8,568,571,185
1. 관계·종속기업투자주식처분이익	-		4,566,381,296	
2. 유형자산처분이익	334,601,882		657,296,656	
3. 영업외잡이익	3,987,195,465		3,344,893,233	
V. 영업외비용		28,422,263,157		26,452,263,263
1. 관계·종속기업투자주식손상차손(주석8)	-		6,340,613	
2. 관계·종속기업투자주식처분손실	1,294,860		4,993,274	
3. 유형자산처분손실	22,754,685		188,407,425	
4. 무형자산손상차손(주석11)	12,180,000		9,200,000	
5. 기부금	4,438,732,588		7,974,971,709	
6. 영업외잡손실	23,947,301,024		18,268,350,242	
VI. 법인세비용차감전순이익		348,263,282,984		491,185,818,542
VII. 법인세비용(주석24)		97,825,773,883		132,188,429,238
VIII. 당기순이익(주석23)				
(비상위험준비금 반영후 조정이익 당기 : 177,596,776,190원 전기 : 290,601,327,309원 대손준비금 반영후 조정이익 당기 : 249,616,888,186원 전기 : 354,275,109,782원)		250,437,509,101		358,997,389,304
IX. 기타포괄손익		223,052,103,776		279,423,124,218
1. 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익	(19,066,700,014)		(3,251,698,522)	
1) 순확정급여부채의 재측정요소(주석21)	(18,598,864,433)		(3,251,698,522)	
2) 기타	(467,835,581)		-	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 포괄손익	242,118,803,790		282,674,822,740	
1) 매도가능금융자산평가손익(주석5)	225,139,605,579		222,903,566,944	
2) 만기보유금융자산평가손익	12,349,306,214		-	
3) 관계·종속기업투자주식평가손익(주석8)	(731,077,653)		(1,621,910,703)	
4) 해외사업환산손익(주석33)	3,350,666,652		4,117,543,429	
5) 현금흐름위험회피파생상품평가손익(주석6)	(41,210,828,988)		25,186,586,588	
6) 특별계정기타포괄손익(주석25)	43,221,131,986		32,089,036,482	
X. 총포괄이익		473,489,612,877		638,420,513,522
XI. 주당이익(주석34)				
1. 기본주당이익		2,926		4,425
2. 희석주당이익		2,926		4,425

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 66 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 65 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대해상화재보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	신종자본증권	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금	총 계
2018.1.1(전기초)	44,700,000,000	-	114,222,845,002	(37,499,246,959)	217,804,881,838	2,763,456,995,026	3,102,685,474,907
총포괄손익							
당기순이익	-	-	-	-	-	358,997,389,304	358,997,389,304
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(3,251,698,522)	-	(3,251,698,522)
매도가능금융자산평가손익(주석5)	-	-	-	-	222,903,566,944	-	222,903,566,944
관계·종속기업투자주식평가손익(주석8)	-	-	-	-	(1,621,910,703)	-	(1,621,910,703)
해외사업환산손익(주석33)	-	-	-	-	4,117,543,429	-	4,117,543,429
현금흐름위험회피파생상품평가손익(주석6)	-	-	-	-	25,186,586,588	-	25,186,586,588
특별계정기타포괄손익	-	-	-	-	32,089,036,482	-	32,089,036,482
기타	-	-	-	-	(64,046,655)	64,046,655	-
자본에 직접 인식된 주주와의 거래							
연차배당(주석23)	-	-	-	-	-	(119,603,172,000)	(119,603,172,000)
신종자본증권발행(주석23)	-	498,272,260,000	-	-	-	-	498,272,260,000
신종자본증권배당(주석23)	-	-	-	-	-	(6,207,570,834)	(6,207,570,834)
2018.12.31(전기말)	44,700,000,000	498,272,260,000	114,222,845,002	(37,499,246,959)	497,163,959,401	2,996,707,688,151	4,113,567,505,595
2019.1.1(당기초)	44,700,000,000	498,272,260,000	114,222,845,002	(37,499,246,959)	497,163,959,401	2,996,707,688,151	4,113,567,505,595
총포괄손익							
당기순이익	-	-	-	-	-	250,437,509,101	250,437,509,101
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(18,598,864,433)	-	(18,598,864,433)
매도가능금융자산평가손익(주석5)	-	-	-	-	225,139,605,579	-	225,139,605,579
만기보유금융자산평가손익(주석5)	-	-	-	-	12,349,306,214	-	12,349,306,214
관계·종속기업투자주식평가손익(주석8)	-	-	-	-	(731,077,653)	-	(731,077,653)
해외사업환산손익(주석33)	-	-	-	-	3,350,666,652	-	3,350,666,652
현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	-	-	(41,210,828,988)	-	(41,210,828,988)
특별계정기타포괄손익	-	-	-	-	43,221,131,986	-	43,221,131,986
기타	-	15,377,141	(74,353,180)	-	(467,835,581)	-	(526,811,620)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래							
연차배당(주석23)	-	-	-	-	-	(90,101,056,240)	(90,101,056,240)
신종자본증권배당(주석23)	-	-	-	-	-	(19,383,789,133)	(19,383,789,133)
2019.12.31(당기말)	44,700,000,000	498,287,637,141	114,148,491,822	(37,499,246,959)	720,216,063,177	3,137,660,351,879	4,477,513,297,060

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현 금 흐 릐 표

제 66 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 65 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대해상화재보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 66 (당)기		제 65 (전)기	
I. 영업활동 현금흐름		1,369,662,902,225		1,864,083,128,015
1. 영업으로부터 창출된 현금(주석35)	328,152,609,378		1,007,664,421,895	
2. 이자의 수취	931,829,195,533		867,667,893,831	
3. 이자의 지급	(32,178,842,409)		(32,134,820,119)	
4. 배당금의 수령	259,834,280,234		192,341,624,598	
5. 법인세 납부액	(117,974,340,511)		(171,455,992,190)	
II. 투자활동 현금흐름		(1,169,524,528,357)		(2,134,757,116,222)
1. 예치금의 순감소(증가)	137,500,903,480		(86,709,744,590)	
2. 매도가능금융자산의 처분	5,090,427,516,376		2,190,703,385,854	
3. 파생상품의 순증가(감소)	(178,362,095,672)		90,277,857,827	
4. 관계 · 종속기업투자주식의 처분	130,705,140		138,805,494,409	
5. 유형자산의 처분	302,985,005		971,449,378	
6. 무형자산의 처분	1,236,000,000		-	
7. 임차보증금의 감소	5,496,097,117		13,260,037,737	
8. 공탁금의 감소	5,749,529,451		4,412,599,259	
9. 매도가능금융자산의 취득	(5,340,163,828,323)		(4,408,445,000,591)	
10. 만기보유금융자산의 취득	(690,401,872,887)		-	
11. 관계 · 종속기업투자주식의 취득	(81,865,110,602)		-	
12. 유형자산의 취득	(84,021,349,925)		(44,707,033,406)	
13. 무형자산의 취득	(17,961,950,732)		(16,475,582,804)	
14. 임차보증금의 증가	(4,140,960,789)		(8,529,249,648)	
15. 공탁금의 증가	(3,284,500,000)		(8,321,329,647)	
16. 선금금의 증가	(10,166,595,996)		-	
III. 재무활동 현금흐름		(151,761,182,569)		376,269,778,878
1. 임대보증금의 증가	3,485,387,341		10,410,853,265	
2. 임대보증금의 감소	(5,111,905,448)		(6,602,591,553)	
3. 배당금의 지급	(90,101,056,240)		(119,603,172,000)	
4. 리스부채의 지급	(36,444,985,363)		-	
5. 신종자본증권의 발행	-		498,272,260,000	
6. 신종자본증권 배당	(23,604,000,000)		(6,207,570,834)	
7. 기타	15,377,141		-	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과		3,930,304,337		4,738,403,668
V. 현금및현금성자산의 순증가(감소) (I + II + III + IV)		52,307,495,636		110,334,194,339
VI. 기초 현금및현금성자산		722,819,753,999		612,485,559,660
VII. 기말 현금및현금성자산		775,127,249,635		722,819,753,999

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 66 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 65 기 : 2018년 12월 31일 현재

현대해상화재보험주식회사

1. 일반사항

현대해상화재보험주식회사(이하 "회사")는 손해보험 및 이의 재보험과 보험금 지급을위한 재산이용 등을 영업목적으로 1955년 3월 5일 설립되었으며, 1985년 10월 17일상호를 "동방화재해상보험주식회사"에서 "현대해상화재보험주식회사"로 변경하였습니다. 회사는 1989년 8월 24일 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 회사의 자본금은 수차례의 증자를 거쳐 보고기간말 현재 447억원입니다.

2019년 12월 31일 현재 회사는 국내에 54개의 지점과 16개의 보상사무소 및 332개의 영업소를, 해외에 1개의 지사와 1개의 지점 및 7개의 사무소를 갖추고 영업활동을수행하고 있습니다.

한편, 보고기간말 현재 회사의 주요 주주는 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지분율(%)
정 몽 윤	19,578,600	21.90
기 타	69,821,400	78.10
합 계	89,400,000	100.00

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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 3에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 회계정책의 변경과 공시

(1) 회사가 채택한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서

회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스 기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 40에서 설명하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정 - 제도의 개정, 축소, 청산

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정 - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정 하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 원칙적으로 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하지만, 회사는 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'이 개정·공표되어 기업회계기준서 제1109호의 적용을 한시적으로 면제 받을 수 있게 됨에 따라, 2021년까지 기업회계기준서 제1109호의 적용을 면제 받을 계획입니다. 회사는 2015년 12월 31일 현재 보험과 관련된 부채의비율이 총부채금액의 80%를 초과하며, 보험과 관련 없는 활동에 유의적으로 관여하고 있지 아니하므로 기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 요건을 충족할 수있어 기업회계기준서 제1109호는 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 것으로 예상합니다.

보고기간 종료일 현재 기업회계기준서 1109호를 적용하였을 경우 금융자산 그룹별 공정가치와 당기 중 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	공정가치		공정가치 변동금액
	당기말	전기말	
원금과 이자만으로 구성되며 공정가치에 근거하여 거래되지 않는 항목(*)	32,276,744,285	29,664,545,276	2,612,199,009
그 외 금융자산	5,900,502,726	5,746,248,098	154,254,628
합 계	38,177,247,011	35,410,793,374	2,766,453,637

(*) 기업회계기준서 제 1107호에서 정한 신용위험의 등급별 장부금액은 주석38에서 공시하고 있습니다.

- 국제회계기준해석위원회 안건결정 - 리스기간

국제회계기준해석위원회(IFRS IC)는2019년 12월 16일 '리스기간과 임차자산개량권의 내용연수'에 대해 집행가능한 기간 결정 시 리스 종료에 따른 모든 경제적 불이익을 고려한다는 내용을 발표하였습니다. 회사는 해당 결정에 따라 집행가능한 기간에 대한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으며 분석이 완료된 이후 재무제표에 그 효과를 반영할 예정입니다.

2.2 종속기업 및 관계기업 투자

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 수익증권에 대하여는 공정가치법으로 처리하고 있습니다. 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용했습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3 영업부문

영업부문별 정보는 최고경영의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 회사의 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 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 자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 포괄손익계산서상 "외환거래이익(손실)"으로 표시됩니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동 부분에서 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.

2.5 현금및현금성자산

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

2.6 금융상품

2.6.1 분류

회사는 금융상품을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산 및 상각후원가로 측정하는 금융부채 등으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(1) 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담할 목적으로 취득한 금융자산과 금융부채를 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 당기손익인식금융자산 또는 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

(2) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 "현금및현금성자산", "대출채권" 및 "기타수취채권"으로 분류되어 있습니다.

(3) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로서, 회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산입니다. 만약 회사가 중요하지 아니한 금액 이상의 만기보유금융자산을 매각하는 경우 전체 분류는 훼손되어 매도가능금융자산으로 분류변경됩니다.

(4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생금융자산입니다.

(5) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다.

2.6.2 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 포괄손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 포괄손익계산서의 금융상품평가손익으로 인식됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당금수익은 회사의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 포괄손익계산서의 배당금수익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류된 화폐성 및 비화폐성 증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익에 계상하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 당기 손익에 반영됩니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산 및 만기보유금융자산의 이자는 이자수익으로 포괄손익계산서에 인식되며, 매도가능지분상품의 배당금은 회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 배당금수익으로 인식하고 있습니다.

2.6.3 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, 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

2.6.4 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상을 이전하거나 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않으면서 해당 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우 제거됩니다.

2.7 금융자산의 손상

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 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.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반
- 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 관측가능한 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 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 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

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 취득원가 대비 유의적으로 하락하거나 일정기간 이상 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 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 않습니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

2.8 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련 손익의 인식방법은 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 달라집니다. 당기손익인식금융상품에 해당하는 파생상품 관련 손익은 "파생상품평가손익"과 "파생상품거래손익"으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

회사는 특정 파생상품을 아래와 같이 지정하고 있습니다.

- (1) 공정가치 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치에 대한 위험회피
- (2) 현금흐름 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래와연관된 특정 위험에 대한 위험회피

회사는 거래 개시시점에 위험회피수단과 위험회피대상의 관계, 위험관리목적 및 다양한 위험회피거래전략에 대하여 문서화하고 있으며, 또한 위험회피거래에 사용된 파생상품이 위험회피대상의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄시키는데 매우 효과적인지를 위험회피 개시시점과 이후 지속적으로 평가하여 문서화하고 있습니다.

위험회피목적으로 사용하는 다양한 파생상품의 공정가치는 주석 6에서 공시하고 있으며, 기타포괄손익에 인식한 위험회피평가손익의 변동은 주석 6에서 표시하고 있습니다.

(1) 공정가치 위험회피

공정가치 위험회피로 지정되었고 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동은 회피대상위험으로 인한 위험회피대상자산(부채)의 공정가치 변동과 함께 당기손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 못한다면 위험회피대상의 장부금액 조정분을 유효이자율법을 사용하여 만기까지 상각하여 손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 현금흐름 위험회피

현금흐름 위험회피로 지정되어 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동 중 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고, 비효과적인 부분은 당기손익으로 즉시포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

자본에 누적된 금액은 위험회피대상이 손익에 영향을 미치는 기간(예를 들어, 위험회피대상인 예상수익이 발생한 시점)에 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 한편, 위험회피대상인 예상거래에 따라 비금융자산을 인식하게 되는 경우 이전 기간에 자본으로 이연한 손익은 자본에서 제거하고 관련 자산의 최초 원가에 포함하고 있습니다.

위험회피수단이 소멸하거나 매각된 경우 또는 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 못하는 경우, 자본으로 인식한 누적평가손익은 자본에 인식하였다가 예상거래가 포괄손익계산서에 인식될 때 당기손익으로 인식하고 있습니다. 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 기대되는 경우에는 자본으로 인식한 누적손익을 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.9 유형자산

유형자산은 역사적 원가 또는 간주원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 간주원가 적용시, 간주원가는 한국채택국제회계기준 전환일의 공정가치(또는 과거 회계기준에 따른 재평가일의 공정가치)인 재평가금액입니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지는 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 따라 정액법으로 산정하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수
건 물	28 - 52년
해 외 부 동 산	31년
차 량 운 반 구	5년
비 품	5년
사용권자산	계약별 추정기간

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 유형자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 유형자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 유형자산의 처분손익은 처분대가와 유형자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 영업외손익으로 표시하고 있습니다.

2.10 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 또한, 미래에 투자부동산으로 사용하기 위하여 건설 또는 개발중인 부동산도 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수(26~52년)에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

투자부동산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 영업외손익으로 표시하고 있습니다.

주식 10에서 공시된 투자부동산의 공정가치는 보고기간말 현재의 시장상황을 반영하고 있으며, 필요한 경우 평가대상 자산의 특성, 상태, 위치를 반영하여 조정됩니다. 공인된 전문자격을 갖추고 있으며 평가 대상 투자부동산의 소재 지역에서 최근에 유사한 부동산을 평가한 경험에 있는 독립된 평가인이 공정가치 평가를 수행하며, 이러한 평가금액에 근거하여 재무보고 목적의 공정가치가 결정됩니다.

2.11 무형자산

(1) 자산화된 개발비

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발관련지출은 누적상각액과 손상차손누적액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 5년의 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 포괄손익계산서에 비용으로 계상하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

(2) 회원권

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

(3) 기타의 무형자산

특허권, 상표권 및 내부사용목적의 소프트웨어는 취득원가로 계상되며 5년의 추정내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다. 손상의 징후가 있는 경우 기타의 무형자산의 장부금액을 평가하여 동 금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다.

2.12 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 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.13 리스

주식 2.1.1.에서 설명한 것처럼 회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주식 40에서 제공합니다.

기준서 제1017호에 따라 전기말 현재 회사가 리스이용자로서 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하는 경우 유형자산의 리스를 금융리스로 분류하였습니다. 금융리스의 경우 리

스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중작은 금액을 리스기간 개시일에 금융리스자산으로 인식하였습니다. 상응하는 리스료지급의무는 금융원가를 차감한 순액으로 리스부채로 인식하였습니다. 각 리스료는 리스부채와 금융원가로 배분하였습니다. 금융원가는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하였습니다. 금융리스로 취득한 유형자산은 리스기간 종료시점까지 자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않다면 리스기간과 자산의 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하였습니다.

소유에 따른 위험과 효익의 유의적인 부분이 리스이용자인 회사에 이전되지 않는 리스의 경우 운용리스로 분류합니다. 운용리스에 따른 지급액(리스제공자로부터 받은 인센티브를 차감한 순액)은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 당기손익으로 인식하였습니다.

회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 계약상 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다

기준서 제1116호에 따라 회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다. 회사는 새 리스기준서의 적용에 따라 리스제공자로서 보유하는 자산에 대한 회계처리를 조정할 필요가 없었습니다.

회사는 다양한 사무실, 시설장치 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ①에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다. 리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 계약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다. 각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함),
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액

- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 비품으로 구성되어 있습니다.

① 연장선택권 및 종료선택권

회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당임대인이 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

2.14 신계약비

회사는 개인연금보험계약과 2003년 10월 1일 이후에 계약이 체결된 장기보험계약으로 인하여 발생한 신계약비(단, 2013년 4월 1일 이전에 체결된 계약은 예정신계약비를 초과하는 금액을 제외)는 당해 계약의 유지기간에 걸쳐 균등하게 상각하여 비용으로 처리하고 있습니다. 다만, 계약의 유지기간이 7년을 초과하는 경우 7년으로 하며 해약일(해약일 이전에 계약이 실효된 경우에는 실효일로 함)에 미상각잔액이 있는 경우에는 해약일이 속하는 회계연도에 전액 상각하고 있습니다. 한편, 2013년 4월 1일 이후 체결된 계약은 기납입 보험료와 표준해약공제액의 50%(실손의료보험 및 저축성보험은 70~100%, 17년까지 계약년도, 상품, 채널 별로 단계별 적용) 중 큰 금액을 한도로 이연하고 있으며 표준해약공제액의 100%를 초과할 수 없습니다.

2.15 보험계약 및 투자계약의 분류

회사는 계약당사자 일방(보험자)이 특정한 미래의 불확실한 사건(보험사건)으로 계약상대방(보험계약자)에게 불리한 영향이 발생한 경우에 보험계약자에게 보상하기로 약정함으로써 보험계약자로부터 유의적 보험위험을 인수하는 계약을 보험계약으로 분류하고 있으며, 계약

분류에 의해 보험계약으로 분류되면 계약에 대한 권리와 의무가 소멸할 때까지 보험계약으로 분류하고 있습니다. 양적기준 유의성에 의하여 계약분류 후 보험계약 및 임의배당 요소가 있는 투자계약은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'이 적용되며, 임의배당 요소가 없는 투자계약은 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'이 적용됩니다.

2.16 보험계약부채

회사는 보험계약에 대해 장래에 지급할 보험금, 환급금, 계약자배당금 및 이에 관련되는 비용에 충당하기 위하여 보험계약부채를 적립하고 있으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

(1) 보험료적립금

보고기간말 이전에 체결된 장기 및 개인연금보험계약으로 인하여 보고기간말 이후에 지급하여야 할 보험금의 현재가치에서 보고기간말 이후에 회수될 순보험료의 현재가치를 차감한 금액을 적립하고 있습니다.

(2) 지급준비금

보고기간말 현재 보험금의 지급사유가 발생하였으나 보험금액이 확정되지 않은 계약에 대하여 지급될 것으로 추정되는 금액을 적립하고 있으며, 소송이나 중재 및 손해조사 등 보험사고 해결과정에서 발생하는 추가적인 비용 등을 가산하고 기대되는 구상이익을 차감하여 적립하고 있습니다.

(3) 미경과보험료적립금

보고기간말 이전에 회수기일이 도래한 보험료 중 차기 이후에 속하는 보험료 해당액을 적립하고 있습니다.

(4) 계약자배당준비금

법령이나 약관 등에 의하여 이자율차배당, 사업비차배당 및 위험율차배당 등의 계약자배당에 충당하기 위한 금액을 적립하고 있습니다.

(5) 계약자이익배당준비금

장래에 계약자배당에 충당하기 위해 계약자배당준비금 외에 보험계약부채를 추가적으로 적립하기 위하여 법령이나 약관 등에 의하여 영업성과에 따라 총액으로 적립하고 있습니다.

(6) 배당보험손실보전준비금

배당보험이익 계약자지분 중 100분의 30 이내에서 적립할 수 있는 것으로서, 5년 이내에 배당보험 결손을 보전해 주거나, 주주가 배당보험의 손실을 선보전한 금액이 있는 경우 주주가 보전한 금액을 한도로 주주지분에 전입하고, 잔여액은 개별계약자에게 계약자배당채원으로 사용합니다.

2.17 보험계약부채 적정성 평가

회사는 매 보고기간말에 모든 보험계약의 미래현금흐름(내재된 옵션과 보증에서 발생하는 현금흐름 및 보험금 처리원가와 관련된 현금흐름 포함)에 대한 현행 추정치를이용하여 인식한 보험계약부채가 적정한지 평가하고 있습니다. 평가결과 보험계약부채의 장부금액이 추정 미래현금흐름의 관점에서 부적정한 경우 부족액을 전액 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.18 손해조사비

손해조사비는 보험사고건의 처리 및 지급과 관련한 비용으로 보험금 지급에 수반되는 비용입니다. 한편, 회사는 매 보고기간말 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대하여 향후 손해사정에 소요될 것으로 예상되는 금액을 장래손해조사비(지급준비금에 포함)로 적립하고 있습니다.

2.19 구상채권

회사는 보고기간말 현재 과거 보험사고 발생으로 지급된 보험금 중 보험사고의 해결과정에서 취득한 담보자산의 매각 또는 구상권 등 그밖의 권리의 행사로 인한 회수가능채권을 구상채권으로 계상하고 있습니다. 동 구상채권은 과거 3년 동안의 실제 구상률에 의한 회수율을 기초로 산출한 경험률을 적용하여 추산되어집니다.

2.20 재보험계약

회사는 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'에 따라 재보험계약상 재보험계약자의 순 계약상 권리로 다음을 상계하지 아니합니다.

- ① 재보험자산과 관련 보험계약부채
- ② 재보험계약에서 발생한 수익 또는 비용과 관련 보험계약에서 발생한 비용 또는 수익

또한, 재보험자산은 손상여부를 고려하여, 재보험계약자의 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부금액을 감소시키고, 손상차손을 당기손익으로 인식합니다.

2.21 비상위험준비금

회사는 예측불가능한 위험으로 인한 거대손실을 보전하기 위하여 보험종목별 보유보험료에 적립기준율을 곱하여 산출된 금액의 100 분의 35 이상 내지 100 분의 100 이하 금액을 당기 경과보험료의 50%(자동차보험 40%, 보증보험 150%)를 한도로 하여이익잉여금 내 비상위험준비금으로 적립하고 있습니다.

또한, 회사는 적립된 비상위험준비금을 보험종목별로 경과위험손해율이 일정비율(화재보험: 120%, 해상보험·자동차보험·특종보험: 110%, 보증보험: 140%)을 초과하는 경우 그 초과금액 이내에서 환입할 수 있습니다. 단, 해외수재 및 해외원보험은 경과손해율이 80%를 초과한 경우 그 초과금액 이내에서 적립된 비상위험준비금을 환입할 수 있습니다.

2.22 대손준비금

회사는 보험업감독규정에 근거하여 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 의한 대손충당금이 보험업감독규정의 자산건전성분류에 의한 대손충당금에 미달하는 금액을 이익잉여금 내 대손준비금으로 적립하고 있습니다. 동 대손준비금은 기존 대손준비금이 보고기간말 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에 그 초과금액을 환입처리할 수 있고, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립하고 있습니다.

2.23 재무건전성준비금

회사는 당기 신설된 보험업감독규정 제6-11조 3에 따라 목표 보험계약부채 적정성평가금액에서 2019년말 기준 보험계약부채 적정성평가금액과 당기말 평가대상 보험계약부채 중 큰 값을 차감한 금액 이상을 이익잉여금 내 재무건전성준비금으로 적립하고 있습니다. 동 재무건전성준비금은 기존 재무건전성준비금이 보고기간말 현재 적립하여야 하는 재무건전성준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입처리 할수 없으며, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 재무건전성준비금을 적립하고 있습니다.

2.24 특별계정 및 퇴직연금계약

회사는 보험업법 제108조와 동법 시행령 제52조 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 퇴직보험계약 및 퇴직연금계약에 대하여 일반계정과 구별하고 있으며 관련 금액을 특별계정자산과 특별계정부채로 계상하고 있습니다. 한편, 일반계정과 특별계정간 거래에서 발생한 미청산금액을 특별계정자산과 특별계정부채에서 직접 차감하여 재무상태표에 표시하고 있습니다.

회사는 보험업감독규정에 따라 원리금보장형 특별계정(퇴직보험, 퇴직연금)의 수익과 비용을 특별계정수익과 특별계정비용의 과목으로 포괄손익계산서에 계상하고 있습니다.

2.25 충당부채 및 우발부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다.

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

또한 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

2.26 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를

결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.27 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사는 다양한 형태의 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다. 회사는 확정기여제도와 확정급여제도를 모두 운영하고 있습니다.

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제 의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 회사는 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 그 지급기일에 종업원급여비용으로 인식됩니다. 선급 기여금은 초과 기여금으로 인해 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량 회사채의 이자율로 기대미래현금흐름을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도 개정, 축소 또는 정산이 발생한 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 이러한 급여의 예상원가는 확정급여연금제도에서 사용된 것과 동일한 회계처리방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 재측정요소는 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 이러한 채무는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.28 자본금

보통주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.29 수익인식

보험료수익은 보험료의 회수기일이 도래한 때 수익으로 인식하고 있습니다. 다만, 보험료납입의 유예로 인하여 보험기간 개시일 현재 제1회 보험료(전기납) 또는 보험료 전액(일시납)이 회수되지 않은 보험계약의 경우에는 제1회 보험료 또는 보험료 전액을 보험기간 개시일이 속하는 회계연도의 수익으로 인식하고 있습니다.

2.30 이자수익

회사는 예금, 대출채권 및 유가증권 등에서 발생하는 이자수익은 시간의 경과에 따라유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권에 손상이 발생하는 경우 회사는 대여금 및 수취채권의 장부금액을 회수가능액(미래 예상현금흐름을 금융자산의 최초 유효이자율로 할인한 금액)까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상된 대여금 및 수취채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

2.31 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.32 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

2.33 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2020년 2월 6일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 법인세효과를산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의결과로 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 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 금융상품의 공정가치

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

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들(할인율 등)의 변동에 영향을 받습니다. 추가적인 사항은 주석21에서 기술하고 있습니다.

(4) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권에 대하여 손상을 평가하여 대손충당금을 설정하고 있으며 이러한 신용 손실에 대한 대손충당금은 개별평가 대손충당금 추정을 위한 차주별 기대현금흐름의 추정과 집합평가 대손충당금 추정을 위해 사용된 모형의 가정과 변수들에 의해 결정됩니다.

4. 현금 및 현금성자산

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
당좌예금	93,693	132,788
보통예금	49,334,496	11,979,183
해외제예금	41,491,700	56,066,947
기타	684,207,361	654,640,836
합 계	775,127,250	722,819,754

5. 금융자산

5.1 당기손익인식금융자산

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
단기매매금융자산:		
채무증권	299,692,552	59,847,781
수익증권	311,198,751	421,368,879
외화유가증권	627,959	1,499,394
소 계	611,519,262	482,716,054
당기손익인식지정금융자산:		
기타유가증권	53,940,600	63,324,750
합 계	665,459,862	546,040,804

(2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 단기매매금융자산 중 채무증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일			2018년 12월 31일		
	액면가액	취득가액	장부금액	액면가액	취득가액	장부금액
특수채	110,000,000	109,635,641	109,772,736	60,000,000	59,719,785	59,847,781
금융채	190,000,000	189,394,208	189,919,816	-	-	-
합 계	300,000,000	299,029,849	299,692,552	60,000,000	59,719,785	59,847,781

(3) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 단기매매금융자산 중 수익증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	취득가액	장부금액	취득가액	장부금액
채권형	310,251,709	311,198,751	420,287,712	421,368,879

(4) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 단기매매금융자산 중 외화유가증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	취득가액	장부금액	취득가액	장부금액
외화유가증권	627,959	627,959	1,499,394	1,499,394

(5) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 당기손익인식지정금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	취득가액	장부금액	취득가액	장부금액
기타유가증권(*1)	50,000,000	53,940,600	70,000,000	63,324,750

(*1) 회사는 내재파생물을 포함하는 복합계약 전체를 당기손익인식금융자산으로 지정하였습니다.

5.2 매도가능금융자산

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	취득가액	장부금액	취득가액	장부금액
지분증권	470,685,057	444,624,378	584,438,486	587,229,449
채무증권	7,650,149,664	7,815,227,084	12,052,225,244	12,515,303,899
수익증권	3,603,052,013	3,699,358,739	3,228,661,752	3,230,640,871
외화유가증권	6,978,778,207	7,296,720,384	6,456,561,177	6,116,219,363
기타유가증권	81,416,246	88,682,175	82,412,235	80,259,990
합 계	18,784,081,187	19,344,612,760	22,404,298,894	22,529,653,572

(2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 매도가능금융자산 중 지분증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	취득가액	장부금액	취득가액	장부금액
상장주식	74,955,729	52,099,612	210,154,914	171,007,761
비상장주식	65,485,009	105,896,790	61,330,549	97,839,380
출자금	330,244,319	286,627,976	312,953,023	318,382,308
합 계	470,685,057	444,624,378	584,438,486	587,229,449

상기 지분증권 중 활성시장에서 거래되지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 일부 지분증권의 경우에는 원가법으로 측정하였습니다. 또한 상기 지분증권과 관련하여 33,732백만원의 손상차손을 당기 인식하였습니다.

(3) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 매도가능금융자산 중 채무증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일			2018년 12월 31일		
	액면가액	취득가액	장부금액	액면가액	취득가액	장부금액
국공채	2,720,000,000	2,370,611,374	2,435,655,745	5,411,000,000	4,486,822,230	4,827,909,635
특수채	2,739,272,000	2,796,668,963	2,848,429,576	4,722,755,000	4,826,585,216	4,910,026,949
금융채	285,000,000	295,966,825	293,895,929	315,000,000	325,966,818	325,291,767
회사채	2,166,633,685	2,186,902,503	2,237,245,834	2,396,633,685	2,412,850,980	2,452,075,548
합 계	7,910,905,685	7,650,149,665	7,815,227,084	12,845,388,685	12,052,225,244	12,515,303,899

(4) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 매도가능금융자산 중 수익증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	취득가액	장부금액	취득가액	장부금액
주식형	88,104,694	92,083,339	1,413,501,869	1,398,796,919
채권형	3,514,947,319	3,607,275,400	1,815,159,883	1,831,843,952
합 계	3,603,052,013	3,699,358,739	3,228,661,752	3,230,640,871

회사는 상기 수익증권과 관련하여 8,351백만원의 손상차손을 당기 인식하였습니다.

(5) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 매도가능금융자산 중 외화유가증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	취득가액	장부금액	취득가액	장부금액
지분증권	-	-	3,433,688	3,195,980
채무증권(*1)	6,414,507,798	6,681,727,437	6,051,383,969	5,703,748,233
기타(*2)	564,270,409	614,992,947	401,743,520	409,275,150
합 계	6,978,778,207	7,296,720,384	6,456,561,177	6,116,219,363

(*1) 당기말 현재 상기 외화유가증권 중 미국지점 유가증권 9,017백만원 및 11,117백만원은 보험계약과 관련하여 각각 미국 캘리포니아주 외 5개주의 보험감독국과 AIG에 담보로 제공되어 있으며, 일본 지사 유가증권 2,175백만원은 일본 보험업법에 의거 공탁금으로 동경 법무국에 공탁되어 있습니다.

(*2) 회사는 상기 외화유가증권과 관련하여 53백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(6) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 매도가능금융자산 중 기타유가증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	취득가액	장부금액	취득가액	장부금액
유추얼펀드	23,203,038	22,743,497	24,199,027	21,716,200
기타	58,213,208	65,938,678	58,213,208	58,543,790
합 계	81,416,246	88,682,175	82,412,235	80,259,990

(7) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 매도가능금융자산 중 채무증권의 만기별 보유현황은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	액면가액	장부금액	액면가액	장부금액
1년 이내	1,020,359,192	1,041,767,461	528,982,260	532,025,116
5년 이내	3,659,768,820	3,815,438,181	3,624,264,976	3,727,938,089
10년 이내	2,103,608,876	2,177,241,438	3,227,439,258	3,233,857,755
10년 초과	7,306,993,216	7,462,507,441	11,266,344,528	10,725,231,172
합 계	14,090,730,104	14,496,954,521	18,647,031,022	18,219,052,132

(8) 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액에 계상된 매도가능금융자산평가손익의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	기초금액	처분	평가로 인한 증감	대체(*)	해외사업환산손익	기말금액
매도가능금융자산평가손익	373,512,681	(200,702,709)	519,076,267	(18,824,251)	(93,457)	672,968,531
이연법인세효과	(91,435,904)					(165,752,149)
이연법인세효과 차감 후 금액	282,076,777					507,216,382

(*) 당기 중 매도가능금융자산에서 만기보유금융자산으로의 계정재분류에 따른 대체 금액입니다.

2) 전기

구 분	기초금액	처분	평가로 인한 증감	해외사업환산손익	기말금액
매도가능금융자산평가손익	78,250,740	(125,329,611)	420,628,329	(36,777)	373,512,681
이연법인세효과	(19,077,530)				(91,435,904)
이연법인세효과 차감 후 금액	59,173,210				282,076,777

5.3 만기보유금융자산

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 만기보유금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일			2018년 12월 31일		
	액면가액	장부금액	공정가치	액면가액	장부금액	공정가치
채무증권	5,101,000,000	4,966,918,964	5,160,740,807	-	-	-

회사는 당기 중 만기가 고정되었으며, 지급금액이 확정되었거나 확정할 수 있고, 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 국공채 2,645,779백만원 및 특수채 1,626,583백만원에 대하여 매도가능금융자산에서 만기보유금융자산으로 계정재분류하였습니다. 만기보유금융자산으로 재분류된 자산의 장부금액과 만기금액의 차이는 잔여기간 동안 유효이자율법을 사용하여 상각하며, 재분류시점의 매도가능금융자산평가손익 18,824백만원은 만기보유금융자산평가손익으로 재분류 하였습니다.

(2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 만기보유금융자산 중 채무증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일			2018년 12월 31일		
	액면가액	장부금액	공정가치	액면가액	장부금액	공정가치
국공채(*)	3,431,000,000	3,233,649,263	3,363,152,392	-	-	-
특수채	1,670,000,000	1,733,269,701	1,797,588,415	-	-	-
합 계	5,101,000,000	4,966,918,964	5,160,740,807	-	-	-

(*) 당기말 현재 상기 채무증권 중 국공채 104,309백만원은 통화스왑계약과 관련하여 신한은행 외 5개 은행에 담보로 제공되어 있습니다.

(3) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 만기보유금융자산의 만기별 보유현황은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일			2018년 12월 31일		
	액면가액	장부금액	공정가치	액면가액	장부금액	공정가치
5년 이내	70,000,000	72,128,480	73,292,090	-	-	-
10년 이내	780,000,000	773,488,571	791,810,060	-	-	-
10년 초과	4,251,000,000	4,121,301,913	4,295,638,657	-	-	-
합 계	5,101,000,000	4,966,918,964	5,160,740,807	-	-	-

(4) 당기 중 기타포괄손익누계액에 계상된 만기보유금융자산평가손익의 증감내역은 다음과 같습니다.(단위: 천원)

구 분	기초금액	대체(*)	손익반영	기말금액
만기보유금융자산평가손익	-	18,824,251	(2,439,342)	16,384,909
이연법인세효과	-	-	-	(4,035,603)
이연법인세효과 차감 후 금액	-	-	-	12,349,306

(*) 당기 중 매도가능금융자산에서 만기보유금융자산으로의 계정재분류에 따른 대체 금액입니다.

5.4 대출채권

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 대출채권 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
보험약관대출금	2,874,662,856	2,529,633,873
부동산담보대출금	5,576,646,749	5,135,912,225
신용대출금	118,921,603	169,875,765
지급보증대출금	15,541,280	6,300,406
기타대출금	2,312,641,691	2,313,649,034
소 계	10,898,414,179	10,155,371,303
대손충당금	(17,183,538)	(12,851,978)
합 계	10,881,230,641	10,142,519,325

(2) 당기와 전기 중 대출채권에 대한 대손충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	기초금액	대손충당금 전입	제 각 등	제각 후 회수	시간가치 경과분	기말금액
대손충당금(개인)	11,404,528	9,464,002	(3,099,356)	4,193	(2,518,449)	15,254,918
대손충당금(기업)	1,447,450	481,170	-	-	-	1,928,620
합 계	12,851,978	9,945,172	(3,099,356)	4,193	(2,518,449)	17,183,538

2) 전기

구 분	기초금액	대손충당금 전입(환입)	제 각 등	제각 후 회수	시간가치 경과분	기말금액
대손충당금(개인)	10,789,705	3,840,533	(1,121,259)	5,859	(2,110,310)	11,404,528
대손충당금(기업)	3,069,793	(1,622,343)	-	-	-	1,447,450
합 계	13,859,498	2,218,190	(1,121,259)	5,859	(2,110,310)	12,851,978

(3) 당기 중 손상된 대출채권에서 발생한 이자수익은 2,518백만원(전기: 2,110백만 원) 입니다.

5.5 기타수취채권

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
예치금	201,698,433	335,099,999
보험미수금	428,778,890	391,791,307
미수금	120,276,816	149,667,552
미수수익	372,331,692	369,643,033
받을어음	899,139	211,054
임차보증금	32,054,952	32,563,546
기타	9,547,697	12,078,751
소 계	1,165,587,619	1,291,055,242
대손충당금	(12,133,384)	(8,617,933)
합 계	1,153,454,235	1,282,437,309

(2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 사용이 제한된 현금 및 예치금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
당좌개설 관련	10,000	10,000
이행보증신용장개설 관련	1,360,816	1,891,100
기타	236,136	1,407,098
합 계	1,606,952	3,308,198

(3) 당기와 전기 중 기타수취채권에 대한 대손충당금의 증감 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	기초금액	대손충당금 전입(환입)	제 각 등	해외사업환산손익	기말금액
보험미수금대손충당금	7,410,927	3,661,072	-	8,434	11,080,433
미수금대손충당금	1,152,361	(162,516)	-	-	989,845
미수수익대손충당금	32,756	13,917	-	-	46,673
받을어음대손충당금	1,055	3,440	-	-	4,495
기타대손충당금	20,835	23,877	(32,774)	-	11,938
합 계	8,617,934	3,539,790	(32,774)	8,434	12,133,384

2) 전기

구 분	기초금액	대손충당금 전입(환입)	제 각 등	해외사업환산손익	기말금액
보험미수금대손충당금	9,493,559	40,565	(2,181,910)	58,713	7,410,927
미수금대손충당금	1,077,351	77,506	(2,496)	-	1,152,361
미수수익대손충당금	33,080	(324)	-	-	32,756
받을어음대손충당금	1,001	54	-	-	1,055
기타대손충당금	39,052	5,840	(24,057)	-	20,835
합 계	10,644,043	123,641	(2,208,463)	58,713	8,617,934

6. 파생상품

회사는 당기말 현재 매도가능금융자산과 예치금에 포함되어 있는 외화유가증권 등에대한 공정가치 및 환율변동위험을 회피하기 위하여 국민은행 외 7개 은행과 통화스왑계약 및 통화선도계약을 체결하였으며 매매목적으로 내재파생상품 등을 보유하고 있습니다.

당기말 현재 공정가치변동위험회피회계가 적용되는 위험회피대상항목은 매도가능금융자산 중 외화유가증권이며, 위험회피수단인 통화스왑 및 통화선도계약으로 위험회피대상항목의 환율변동으로 인한 공정가치변동위험을 상계하고 있습니다. 공정가치변동위험회피회계가 적용되는 위험회피대상항목의 위험회피회계로 인하여 발생한 매도가능금융자산관련 외화환산이익 11,970백만원은 당기손익으로 계상되어 있습니다.

또한, 당기말 현재 현금흐름위험회피회계가 적용되는 위험회피대상항목은 매도가능금융자산 중 외화유가증권과 예치금 중 외화예금이며, 위험회피수단인 통화스왑계약으로 위험회피대상항목의 이자율 및 환율변동으로 인한 현금흐름변동위험을 상계하고 있습니다.

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 파생상품 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	파생상품자산				파생상품부채			

	매매목적	공정가치 위험회피	현금흐름 위험회피	합 계	매매목적	공정가치 위험회피	현금흐름 위험회피	합 계
통화파생								
선도	-	-	-	-	-	146,527	-	146,527
스왑	-	6,932,212	63,370,064	70,302,276	-	4,502,396	124,079,806	128,582,202
기타파생								
내재파생	-	-	-	-	10,380,941	-	-	10,380,941
합 계	-	6,932,212	63,370,064	70,302,276	10,380,941	4,648,923	124,079,806	139,109,670

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	파생상품자산				파생상품부채			
	매매목적	공정가치 위험회피	현금흐름 위험회피	합 계	매매목적	공정가치 위험회피	현금흐름 위험회피	합 계
통화파생								
선도	-	32,332	-	32,332	-	5,621	-	5,621
스왑	-	3,293,272	117,035,420	120,328,692	-	4,061,978	52,526,511	56,588,489
기타파생								
내재파생	-	-	-	-	8,496,764	-	-	8,496,764
합 계	-	3,325,604	117,035,420	120,361,024	8,496,764	4,067,599	52,526,511	65,090,874

현금흐름위험회피가 적용되는 파생상품계약에 대하여 현금흐름변동위험에 노출되는 예상최장기간은 2029년 4월 17일까지이며, 기타포괄손익누계액에 계상된 파생상품평가손익 중 12개월 이내에 만기가 도래하는 금액은 파생상품평가이익 3,889백만원(전기: 3,419백만원), 파생상품평가손실 18,652백만원(전기: 8,285백만원)입니다.

(2) 당기와 전기 중 파생상품으로부터 발생한 손익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	매매목적		공정가치 위험회피		현금흐름 위험회피	
	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실
통화파생						
선도	-	-	-	170,512	-	-
스왑	-	-	6,624,110	4,988,028	40,156,818	112,789,125
기타파생						
내재파생	-	1,884,176	-	-	-	-
합 계	-	1,884,176	6,624,110	5,158,540	40,156,818	112,789,125

2) 전기

구 분	매매목적		공정가치 위험회피		현금흐름 위험회피	
	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실
통화파생						
선도	-	-	6,375	122,138	-	-
스왑	-	-	2,894,306	4,665,335	45,253,431	144,273,572
기타파생						
내재파생	-	2,175,579	-	-	-	-
합 계	-	2,175,579	2,900,681	4,787,473	45,253,431	144,273,572

(3) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 현금흐름위험회피회계 적용으로 인하여 기타포괄손익누계액에 계상된 파생상품평가손익(법인세효과 반영전)은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실
통화파생				
스왑	41,888,245	63,043,818	45,944,273	12,488,402

(4) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 회사가 보유한 파생상품의 미결제약정금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	매매목적	공정가치 위험회피	현금흐름 위험회피
통화파생			
선도	-	4,406,673	-
스왑	-	605,271,797	6,236,942,934
기타파생			
내재파생	5,213,208	-	-
합 계	5,213,208	609,678,470	6,236,942,934

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	매매목적	공정가치 위험회피	현금흐름 위험회피
통화파생			
선도	-	5,919,529	-
스왑	-	396,546,287	5,749,448,764
기타파생			
내재파생	5,213,208	-	-
합 계	5,213,208	402,465,816	5,749,448,764

(5) 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액에 계상된 파생상품평가손익의 증감 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	기초금액	증 감	기말금액
파생상품평가이익	45,944,273	(4,056,028)	41,888,245
법인세효과	(11,247,158)	930,083	(10,317,075)
합 계	34,697,115	(3,125,945)	31,571,170
파생상품평가손실	(12,488,402)	(50,555,416)	(63,043,818)
법인세효과	3,057,161	12,470,532	15,527,693
합 계	(9,431,241)	(38,084,884)	(47,516,125)

2) 전기

구 분	기초금액	증 감	기말금액
-----	------	-----	------

파생상품평가이익	8,228,801	37,715,472	45,944,273
법인세효과	(2,006,182)	(9,240,976)	(11,247,158)
합 계	6,222,619	28,474,496	34,697,115
파생상품평가손실	(8,123,951)	(4,364,451)	(12,488,402)
법인세효과	1,980,619	1,076,542	3,057,161
합 계	(6,143,332)	(3,287,909)	(9,431,241)

(6) 당기와 전기 중 현금흐름위험회피회계 적용시 위험회피에 비효과적인 부분에 대하여, 당기와 전기 중 손익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
통화파생(*)	(500,776)	46,791

(*) 외화환산이익(손실)의 과목으로 포괄손익계산서에 인식하였습니다.

(7) 금융자산과 금융부채의 상계

회사는 파생상품, 환매조건부채권매매, 유가증권 대차거래 등과 관련하여 파생상품청산약정, 국제표준환매약정, 국제표준증권대여약정 및 금융담보 등의 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받고 있습니다.

실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융자산의 종류별 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	자산총액	상계된 부채총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액		순액
				금융상품	현금담보	
파생상품자산	70,302,276	-	70,302,276	66,841,549	-	3,460,727

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	자산총액	상계된 부채총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액		순액
				금융상품	현금담보	
파생상품자산	120,361,024	-	120,361,024	55,029,660	-	65,331,364

실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융부채의 종류별 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	부채총액	상계된 자산총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액		순액
				금융상품	현금담보	
파생상품부채	128,728,729	-	128,728,729	128,728,729	-	-

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	부채총액	상계된 자산총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액		순액
				금융상품	현금담보	
파생상품부채	56,594,110	-	56,594,110	56,594,110	-	-

7. 공정가치

(1) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산 및 부채는 공정가치 서열체계에 따라 구분하며 정의된 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수 단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

활성시장에서 거래되는 자산 및 부채의 공정가치는 보고기간말 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 간주하며, 이러한 자산 및 부채들은 수준 1에 포함됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 자산 및 부채의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유 정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 자산 및 부채의 공정가치측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 자산 및 부채는 수준 2에 포함됩니다.

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

활성시장에서 거래되지 않는 자산 및 부채의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여, 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법은 다음과 같습니다.

구 분	공정가치 측정방법
유가증권	상장주식 등 활성시장에서 거래되는 유가증권의 경우 공시되는 가격을 사용하고 있으며, 공시가격이 없는 경우 외부전문평가기관에 의해 산출된 공정가치를 사용하고 있습니다. 외부전문평가기관은 DCF모형(Discounted Cash Flow Model), IMV모형(Imputed Market Value Model), FCFE(Free Cash Flow to Equity Model), 배당할인모형, 위험조정할인율법, 순자산가치법 중 평가대상의 특성을 고려하여 적합하다고 판단된 1개 이상의 평가방법을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다.

대출채권	대출채권의 경우 DCF모형을 사용하여 공정가치를 산출하고 있습니다. DCF모형 적용시 계약조건에 따라 산출한 계약현금흐름에 중도상환위험을 반영한 조기상환율을 적용하여 기대현금흐름을 적용한 후 각 구간에 대응하는 적절한 할인율로 할인하여 공정가치를 산출합니다. 대출채권 중 결산일 기준 잔존 만기가 3개월 이하이거나, 변동금리상품 중 금리변경주기가 3개월 이하인 상품은 장부금액을 공정가치로 간주합니다.
파생상품	장내파생상품의 경우 활성시장에서 거래될 경우 공시되는 가격을 사용하며, 장외파생상품의 경우 평가기법을 사용하여 측정한 공정가치를 사용하고 있습니다. 시장에서 관측 가능한 투입 변수에 기초한 옵션, 이자율스왑, 통화스왑 등과 같은 보편적인 장외파생상품의 공정가치 결정에는 시장참여자가 일반적으로 사용하는 평가기법을 이용한 자체 평가모형을 사용합니다. 그러나 모델에 투입되는 일부 혹은 모든 변수들이 시장에서 관측 불가능하여 어떠한 가정에 기초한 평가기법에 의해 공정가치를 측정해야 하는 일부 복잡한 금융상품의 경우 독립적인 외부전문 평가기관의 평가결과를 사용하고 있습니다.

(2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 공정가치로 측정하는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익인식금융자산 :				
당기손익인식지정금융자산	-	53,940,600	-	53,940,600
단기매매금융자산	-	611,519,262	-	611,519,262
단기매매목적파생상품자산	-	-	-	-
소 계	-	665,459,862	-	665,459,862
매도가능금융자산	2,559,102,552	12,296,585,439	4,416,764,624	19,272,452,615
관계 · 종속기업투자주식	-	-	361,006,414	361,006,414
위험회피목적파생상품자산	-	70,302,276	-	70,302,276
단기매매목적파생상품부채	-	10,380,941	-	10,380,941
위험회피목적파생상품부채	-	128,728,729	-	128,728,729

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익인식금융자산 :				
당기손익인식지정금융자산	-	63,324,750	-	63,324,750
단기매매금융자산	-	482,716,054	-	482,716,054
단기매매목적파생상품자산	-	-	-	-
소 계	-	546,040,804	-	546,040,804
매도가능금융자산	5,169,651,472	13,674,066,531	3,623,103,428	22,466,821,431
관계 · 종속기업투자주식	-	36,546,931	273,592,555	310,139,486
위험회피목적파생상품자산	-	120,361,024	-	120,361,024
단기매매목적파생상품부채	-	8,496,764	-	8,496,764
위험회피목적파생상품부채	-	56,594,110	-	56,594,110

(3) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

금융상품 범주	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
비상장주식(*1)	5,563,549	2,579,578
출자금(*2)	43,378,910	41,288,335
수익증권(*3)	23,217,686	-
기타유가증권	-	18,964,228
합 계	72,160,145	62,832,141

(*1) 당기말 현재 한국투자부동산 4,950백만원 등 비상장주식으로 구성되어 있습니다. 동 비상장주식은 가치창출규모를 계량화하기 어려워 추정현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없는 등의 이유로 원가법으로 측정하였습니다. 또한, 회사는 동 지분증권 등에 대해서는 단기적으로 처분할 계획은 없으며, 투자대상 기업의 프로젝트 진행경과 등에 따라 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있게 되는 때에 공정가치로 측정할 예정입니다.

(*2) 당기말 현재 아이엠엠로즈골드4사모투자전문회사 11,190백만원 등에 대한 출자금으로 구성되어 있습니다. 동 출자금은 피투자회사가 보유하고 있는 각각의 투자자산별 추정 현금 흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

(*3) 당기말 현재 DB MANULIFE PRIVATE EQUITY 전문투자형사모1호 19,530백만원 등으로 구성되어 있습니다. 동 수익증권은 공정가치를 신뢰성 있게 평가할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 후속측정되지 않는 금융자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산 :				
현금및현금성자산	775,127,250	(*)	722,819,754	(*)
만기보유금융자산	4,966,918,964	5,160,740,807	-	-
대출채권	10,881,230,641	11,007,549,821	10,142,519,325	10,209,480,912
기타수취채권	1,153,454,235	(*)	1,282,437,309	(*)
금융부채 :				
상각후취득원가측정금융부채	644,445,966	(*)	522,446,111	(*)
차입부채	898,359,418	936,442,076	898,085,955	918,042,071
기타금융부채	58,242,086	(*)	57,540,623	(*)

(*) 대부분 단기성으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치공시에서 제외했습니다.

(5) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 공정가치로 후속측정되지 않지만, 공정가치를 공시하는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산 :				
만기보유금융자산	3,353,045,227	1,807,695,580	-	5,160,740,807
대출채권	-	-	11,007,549,821	11,007,549,821
금융부채 :				
차입부채	-	936,442,076	-	936,442,076

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산 :				
대출채권	-	-	10,209,480,912	10,209,480,912
금융부채 :				
차입부채	-	918,042,071	-	918,042,071

장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시한 항목과 관련한 공정가치 서열체계는 공시하지 않습니다.

(6) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 초에 인식합니다. 각 공정가치서열체

계의 수준 간 이동 내역은 다음과 같습니다.

1) 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2간의 이동 내역은 없습니다.

2) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기		전기	
	매도가능 금융자산	관계·종속기업 투자주식	매도가능 금융자산	관계·종속기업 투자주식
기초금액	3,623,103,428	273,592,555	2,747,762,207	263,368,412
총포괄손익				
당기손익인식액(*1)	(24,312,418)	-	(1,365,791)	(6,341)
기타포괄손익인식액(*2)	72,612,064	(1,705,886)	69,921,878	3,445,079
매입금액	1,095,452,829	51,784,800	1,110,970,457	-
매도금액	(410,765,114)	-	(383,273,063)	(8,978,028)
수준 3으로의 이동(*3)	60,748,592	37,334,945	79,087,740	15,763,433
수준 3으로부터의 이동(*4)	(74,757)	-	-	-
기말금액	4,416,764,624	361,006,414	3,623,103,428	273,592,555

(*1) 매도가능금융자산에서 금융상품손상차손 33,685백만원(전기: 5,060백만원), 외화환산이익 9,373백만원(전기: 3,694백만원), 관계기업투자주식손상차손(전기: 6백만원)이 발생하여 당기손익으로 반영되었습니다.

(*2) 매도가능증권평가이익 72,612백만원(전기: 69,922백만원), 관계기업투자주식평가손실 1,706백만원(전기: 평가이익 3,445백만원)이 기타포괄손익으로 반영되었습니다.

(*3) 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없어 취득원가로 평가하던 매도가능금융자산이 당기말 현재 해당 사유가 해소되어 외부평가기관의 평가결과를 이용하여 공정가치를 측정하고 수준 3으로 이동하였습니다.

(*4) 일부 수익증권의 경우 편입자산의 변경으로 인하여 수준이동이 발생하였습니다.

(7) 가치평가기법 및 투입변수

1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 재무상태표에 공정가치로 측정되는 자산과 부채 중 수준 2와 3으로 분류된 항목의 평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	공정가치		수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
	2019년 12월	2018년 12월				
	31일	31일				
자산 :						
당기손익인식금융자산						
지분증권	311,198,751	421,368,879	2	DCF모형	할인율	-
채무증권	299,692,552	59,847,781	2	DCF모형	할인율	-
외화유가증권	627,958	1,499,394	2	기준가격	-	-
기타유가증권	53,940,601	63,324,750	2	DCF모형	할인율	-
계	665,459,862	546,040,804				
매도가능금융자산						
지분증권(*)	101,234,865	142,412,378	2	DCF모형, 기준가격	할인율	-

	3,847,141,300	3,275,209,293	3	DCF모형, 투자자산에 대한 자산가치법 등	할인율, 성장률, 청산가치, 변동성	할인율 2.53%~16.43% 성장률 0% 변동성 12.91%~22.69%
채무증권	5,372,937,654	7,701,951,697	2	DCF모형	할인율	-
	6,633,685	5,793,768	3	DCF모형	상각률이 반영된 할인율	할인율 6.75%
외화유가증권	6,756,474,242	5,771,158,666	2	DCF모형	할인율	-
	540,246,142	339,348,395	3	투자자산에 대한 자산가치법	청산가치	-
기타유가증권(*)	65,938,678	58,543,790	2	DCF모형, 기준가격	-	-
	22,743,497	2,751,972	3	기준가격	-	-
계	16,713,350,063	17,297,169,959				
관계·종속기업투자주식(*)	-	36,546,931	2	기준가격	-	-
	361,006,414	273,592,555	3	기준가격	-	-
계	361,006,414	310,139,486				
위험회피목적파생상품자산						
통화스왑	70,302,276	120,361,024	2	DCF모형, Closed Form	할인율, 환율	-
부채 :						
당기손익인식금융부채						
내재파생	10,380,941	8,496,764	2	DCF모형	할인율	-
위험회피파생상품						
통화스왑	128,728,729	56,594,110	2	DCF모형, Closed Form	할인율, 환율	-

(*) 기준가격을 공정가치로 측정하는 수익증권의 편입자산이 금융상품인 경우 수준 2로, 부동산 등 실물자산인 경우 수준 3으로 분류하였습니다.

2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 공정가치를 공시하는 자산과 부채 중 수준 2와 3으로 분류된 항목의 평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	공정가치		수준	가치평가기법	투입변수
	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일			
자산 :					
만기보유금융자산	1,807,695,580	-	2	DCF모형	할인율
대출채권	11,007,549,821	10,209,480,912	3	DCF모형	신용스프레드, 기타스프레드, 조기상환율
부채 :					
차입부채	936,442,076	918,042,071	2	DCF모형	할인율

(8) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

회사의 금융상품 유관부서 및 재무부서가 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 공정가치 측정을 담당하는 부서는 매 분기 보고일정에 맞추어 공정가치의 평가과정 및 그 결과에 대하여 경영지원 임원을 포함한 경영진에 보고하고 있습니다.

(9) 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다. 민감도 분석대상으로 수준 3으로 분류되는 금융상품 중 해당 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되는 이자율 관련 파생상품과 주식관련 파생상품이 있고, 공정가치 변동이 당기손익 혹은 기타포괄손익으로 인식되는 지분증권 및 수익증권이 있습니다.

각 금융상품별 투입변수의 변동에 따른 손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기				전기			
	유리한 변동		불리한 변동		유리한 변동		불리한 변동	
	당기손익	기타포괄손익	당기손익	기타포괄손익	당기손익	기타포괄손익	당기손익	기타포괄손익
매도가능금융자산								
지분증권(*1)	-	125,489,325	-	(89,515,982)	-	99,388,153	-	(45,103,746)
채무증권(*2)	-	301,939	-	(284,260)	-	57,414	-	(52,440)
합 계	-	125,791,264	-	(89,800,242)	-	99,445,567	-	(45,156,186)

(*1) 지분증권은 주요 관측불가능한 투입변수인 성장률(-1%~1%)과 할인율(-1%~1%), 청산가치(-1%~1%) 및 주가변동성(-10%~10%)을 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하였습니다.

(*2) 채무증권은 관련된 주요 관측불가능한 투입변수인 할인율과 채권의 등급에 따른 상각률을 1% 만큼 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하였습니다.

8. 관계·종속기업투자주식

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 관계·종속기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
종속기업투자주식	203,695,436	203,695,436
관계기업투자주식	30,080,311	-
기타투자주식	361,006,414	310,139,487
합 계	594,782,161	513,834,923

(2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 종속기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일
	지분율(%)	장부금액	
현대씨앤알(주)	100	25,228,989	25,228,989
현대하이카손해사정(주)	100	29,092,480	29,092,480
현대인베스트먼트자산운용(주)	100	35,496,087	35,496,087
현대하이라이프손해사정(주)	100	7,752,145	7,752,145
HYUNDAI U.K. UNDERWRITING LTD.	100	1,959,710	1,959,710
HYUNDAI INVESTMENT (AMERICA) LTD.	100	28,246,983	28,246,983
현대재산보험(중국)유한공사	100	73,964,389	73,964,389
HYUNDAI INSURANCE BROKERS PTE. LTD.	100	1,954,653	1,954,653
합 계		203,695,436	203,695,436

(3) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일
	지분율(%)	장부금액	
Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	25.00	30,080,311	-

(4) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 기타투자주식의 현황은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	지분율(%)	취득원가	장부금액
기타투자주식(종속기업)			
현대사모부동산투자신탁6호	98.09	16,379,000	18,078,767
현대사모부동산투자신탁15호	98.75	158,000,000	247,113,543
현대인베스트SRI사모부동산투자신탁1호	49.57	5,700,000	6,727,591
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁1호	99.70	37,417,811	37,334,945
현대인베스트인수금융전문투자형1호	99.57	23,000,000	23,211,209
현대인베글로벌전문투자형사모부동산16호	93.50	14,392,400	14,270,165
현대인베글로벌전문투자형사모부동산17호	93.50	14,392,400	14,270,194
합 계		269,281,611	361,006,414

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	지분율(%)	취득원가	장부금액
기타투자주식(종속기업)			
현대사모부동산투자신탁6호	98.09	16,379,000	17,742,201
현대사모부동산투자신탁15호	98.75	158,000,000	249,109,193
현대인베스트SRI사모부동산투자신탁1호	49.57	5,700,000	6,741,162
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁1호	99.70	37,417,811	36,415,066
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁2호	70.87	132,000	131,865
합 계		217,628,811	310,139,487

(5) 당기와 전기 중 관계·종속기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	기초금액	취득	평가	손상차손	처분	기말금액
종속기업투자주식	203,695,436	-	-	-	-	203,695,436
관계기업투자주식	-	30,080,311	-	-	-	30,080,311
기타투자주식	310,139,487	51,784,800	(786,008)	-	(131,864)	361,006,414
합 계	513,834,923	81,865,111	(786,008)	-	(131,864)	594,782,161

2) 전기

구 분	기초금액	취득	평가	손상차손	처분	기말금액
종속기업투자주식	203,695,436	-	-	-	-	203,695,436
기타투자주식	444,853,662	1,558,752	2,290,306	(6,309)	(138,556,924)	310,139,487
합 계	648,549,098	1,558,752	2,290,306	(6,309)	(138,556,924)	513,834,923

(6) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 관계·종속기업의 재무현황은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 자산부채 현황

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	자산	부채	자산	부채
(1) 종속기업				
현대씨앤알(주)	98,597,201	23,149,354	87,030,684	17,247,675
현대하이카손해사정(주)	68,515,285	27,699,398	72,634,722	32,995,376
현대인베스트먼트자산운용(주)	63,602,471	3,909,074	59,658,738	3,099,949
현대하이라이프손해사정(주)	33,649,184	8,065,911	36,280,355	12,196,766
HYUNDAI U.K.UNDERWRITING LTD.	2,123,022	-	1,957,663	-
HYUNDAI INVESTMENT (AMERICA) LTD.	32,605,074	565,471	30,737,898	364,602
현대재산보험(중국)유한공사	394,592,003	312,310,448	193,695,632	115,887,413
HYUNDAI INSURANCE BROKERS PTE. LTD.	6,843,189	3,797,718	11,361,504	8,965,150
(2) 관계기업				
Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	156,828,082	94,430,100	-	-
(3) 기타(종속기업)				
현대사모부동산투자신탁6호	30,999,834	16,165,059	31,100,795	16,054,447
현대사모부동산투자신탁15호	377,138,090	248,445,841	383,313,068	248,384,689
현대인베스트SRI사모부동산투자신탁1호	24,018,154	13,551,187	24,367,315	13,550,940
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁1호	37,528,196	81,608	36,533,567	77,859
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁2호(*)	-	-	186,881	1,222
현대인베스트인수금융전문투자형1호	23,156,189	217,825	-	-
현대인베글로벌전문투자형사모부동산16호	15,866,305	9,112	-	-
현대인베글로벌전문투자형사모부동산17호	15,866,218	9,112	-	-

2) 손익 현황

구 분	당기		전기	
	영업수익/매출액	당기순이익(손실)	영업수익/매출액	당기순이익(손실)
(1) 종속기업				
현대씨앤알(주)	178,165,098	6,168,904	162,639,770	5,598,709
현대하이카손해사정(주)	126,389,140	4,185,249	123,004,107	2,748,252
현대인베스트먼트자산운용(주)	17,055,779	3,274,492	18,084,729	4,623,717
현대하이라이프손해사정(주)	72,364,962	2,788,629	72,902,443	1,677,430
HYUNDAI U.K.UNDERWRITING LTD.	30,098	28,786	34,276	31,145
HYUNDAI INVESTMENT (AMERICA) LTD.	2,891,740	113,634	3,087,643	433,925
현대재산보험(중국)유한공사	43,371,427	3,100,237	43,578,901	4,289,301
HYUNDAI INSURANCE BROKERS PTE. LTD.	2,011,020	567,714	1,710,573	338,390
(2) 관계기업				
Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	54,718,976	3,101,807	-	-
(3) 기타(종속기업)				
현대사모부동산투자신탁6호	1,884,857	568,427	1,856,116	525,053
현대사모부동산투자신탁15호	28,104,986	8,803,871	31,803,204	12,440,147
현대인베스트SRI사모부동산투자신탁1호	1,723,927	143,592	1,676,029	84,171
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁1호	6,706,260	990,880	5,426,787	322,792
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁2호(*)	-	-	757,455	(6,387)
현대인베스트인수금융전문투자형1호	746,678	505,282	-	-
현대인베글로벌전문투자형사모부동산16호	560,331	464,793	-	-
현대인베글로벌전문투자형사모부동산17호	560,244	464,706	-	-

(*) 당기 중 보유지분 전액을 매각하였습니다.

9. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분		토지	건물	비품	해외부동산	차량운반구	사용권자산	건설중인자산	합 계
기초금액	취득원가	274,839,765	337,705,026	141,661,373	799,703	3,649,350	-	25,973,356	784,628,573
	감가상각누계액	-	(76,457,640)	(108,038,257)	(163,194)	(1,963,189)	-	-	(186,622,280)
	장부금액(변경 전)	274,839,765	261,247,386	33,623,116	636,509	1,686,161	-	25,973,356	598,006,293
	회계정책의 변경효과 (*)	-	-	-	-	-	34,793,872	-	34,793,872
	장부금액(변경 후)	274,839,765	261,247,386	33,623,116	636,509	1,686,161	34,793,872	25,973,356	632,800,165
증감	취득	-	8,765,399	13,103,951	-	1,050,711	44,104,579	61,839,180	128,863,820
	처분	-	-	(18,579)	-	(169,596)	(947,469)	-	(1,135,644)
	투자부동산 전환	(2,397,680)	(43,704,631)	-	-	-	-	15,866,789	(30,235,522)
	감가상각비	-	(10,379,473)	(13,249,154)	(7,014)	(659,033)	(35,954,268)	-	(60,248,942)
	해외사업환산손익	-	-	1,366	-	-	(16,629)	-	(15,263)
	본계정대체	-	103,678,371	8,986,427	-	-	-	(103,679,325)	8,985,473
	소 계	(2,397,680)	58,359,666	8,824,011	(7,014)	222,082	7,186,213	(25,973,356)	46,213,922
기말금액	취득원가	272,442,085	406,656,874	130,098,581	799,703	3,968,522	62,810,394	-	876,776,159
	감가상각누계액	-	(87,049,822)	(87,651,454)	(170,208)	(2,060,279)	(20,830,309)	-	(197,762,072)
	장부금액	272,442,085	319,607,052	42,447,127	629,495	1,908,243	41,980,085	-	679,014,087

(*) 기업회계기준서 제 1116호의 도입으로 인한 회계정책변경 효과입니다(주석 40참조).

2) 전기

구 분		토지	건물	비품	해외부동산	차량운반구	건설중인자산	합 계
기초금액	취득원가	272,870,468	336,625,749	142,979,560	799,703	3,561,936	5,812,470	762,649,886
	감가상각누계액	-	(66,468,421)	(107,181,805)	(156,179)	(1,822,015)	-	(175,628,420)
	장부금액	272,870,468	270,157,328	35,797,755	643,524	1,739,921	5,812,470	587,021,466
증감	취득	-	1,641,154	9,930,744	-	621,778	32,743,603	44,937,279
	처분	(188,000)	(210,943)	(44,192)	-	(59,425)	-	(502,560)
	투자부동산 전환	2,157,297	(352,285)	-	-	-	(12,582,717)	(10,777,705)
	감가상각비	-	(9,985,006)	(12,035,753)	(7,015)	(616,113)	-	(22,643,887)
	해외사업환산손익	-	-	2,073	-	-	-	2,073
	본계정대체	-	(2,862)	(27,511)	-	-	-	(30,373)
	소 계	1,969,297	(8,909,942)	(2,174,639)	(7,015)	(53,760)	20,160,886	10,984,827
기말금액	취득원가	274,839,765	337,705,026	141,661,373	799,703	3,649,350	25,973,356	784,628,573
	감가상각누계액	-	(76,457,640)	(108,038,257)	(163,194)	(1,963,189)	-	(186,622,280)
	장부금액	274,839,765	261,247,386	33,623,116	636,509	1,686,161	25,973,356	598,006,293

(2) 보험가입자산

2019년 12월 31일 현재 보험가입자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

보험종류	부보자산	부보금액	보험가입처
재산종합보험	건물	932,531,614	KB손해보험(주)
	비품 등	106,302,965	

10. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 투자부동산 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분		토지	건물	건설중인자산	합계
기초금액	취득원가	185,847,569	325,256,424	15,866,789	526,970,782
	감가상각누계액	-	(68,966,434)	-	(68,966,434)
	장부가액	185,847,569	256,289,990	15,866,789	458,004,348
증감	유형자산 전환	2,397,680	43,704,632	(15,866,789)	30,235,523
	감가상각비	-	(9,856,204)	-	(9,856,204)
	소 계	2,397,680	33,848,428	(15,866,789)	20,379,319
기말금액	취득원가	188,245,249	368,775,172	-	557,020,421
	감가상각누계액	-	(78,636,754)	-	(78,636,754)
	장부가액	188,245,249	290,138,418	-	478,383,667

2) 전기

구 분		토지	건물	건설중인자산	합계
기초금액	취득원가	188,004,866	324,944,945	3,284,072	516,233,883
	감가상각누계액	-	(59,729,984)	-	(59,729,984)
	장부금액	188,004,866	265,214,961	3,284,072	456,503,899
증감	유형자산 전환	(2,157,297)	352,285	12,582,717	10,777,705
	감가상각비	-	(9,277,256)	-	(9,277,256)
	소 계	(2,157,297)	(8,924,971)	12,582,717	1,500,449
기말금액	취득원가	185,847,569	325,256,424	15,866,789	526,970,782
	감가상각누계액	-	(68,966,434)	-	(68,966,434)
	장부금액	185,847,569	256,289,990	15,866,789	458,004,348

(2) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 포괄손익계산서에 계상된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
임대수익	31,120,633	30,888,273
임대수익 발생분 투자부동산 관련 운영비용	17,222,871	16,873,303
임대수익 미발생분 투자부동산 관련 운영비용	2,491,429	1,600,980

(3) 2019년 12월 31일 현재 투자부동산의 공정가치는 556,348백만원(전기말: 514,799백만원)이며, 동 공정가치는 공인된 독립평가법인에 의하여 수행된 평가에 기초하여 결정되었습니다.

11. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

(1) 당기

구 분		개발비	회원권	기타무형자산	합 계
기초금액	취득원가	128,085,387	27,915,446	91,655,415	247,656,248
	상각누계액	(102,891,260)	-	(75,372,622)	(178,263,882)
	손상차손누계액	-	(7,753,922)	-	(7,753,922)
	장부금액	25,194,127	20,161,524	16,282,793	61,638,444
증감	취 득	34,060,709	-	11,080,246	45,140,955
	처 분	-	(1,048,750)	-	(1,048,750)
	손상차손	-	(12,180)	-	(12,180)
	상각비	(11,199,471)	-	(6,480,548)	(17,680,019)
	해외사업환산손익	78,097	771	5,780	84,648
	소 계	22,939,335	(1,060,159)	4,605,478	26,484,654
기말금액	취득원가	162,224,193	26,717,013	102,741,441	291,682,647
	상각누계액	(114,090,731)	-	(81,853,170)	(195,943,901)
	손상차손누계액	-	(7,615,648)	-	(7,615,648)
	장부금액	48,133,462	19,101,365	20,888,271	88,123,098

(2) 전기

구 분		개발비	회원권	기타무형자산	합 계
기초금액	취득원가	113,870,299	27,742,105	87,378,491	228,990,895
	상각누계액	(95,591,258)	-	(69,159,010)	(164,750,268)
	손상차손누계액	-	(7,672,363)	-	(7,672,363)
	장부금액	18,279,041	20,069,742	18,219,481	56,568,264
증감	취 득	14,097,479	100,000	4,263,292	18,460,771
	손상차손	-	(9,200)	-	(9,200)
	상각비	(7,300,002)	-	(6,213,612)	(13,513,614)
	해외사업환산손익	117,609	982	13,632	132,223
	소 계	6,915,086	91,782	(1,936,688)	5,070,180
기말금액	취득원가	128,085,387	27,915,446	91,655,415	247,656,248
	상각누계액	(102,891,260)	-	(75,372,622)	(178,263,882)
	손상차손누계액	-	(7,753,922)	-	(7,753,922)
	장부금액	25,194,127	20,161,524	16,282,793	61,638,444

12. 재보험자산

당기와 전기 중 재보험자산의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

(1) 당기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	742,555,275	120,434,729	112,404	11,151,505	874,253,913
출재미경과보험료	29,186,863	-	-	-	29,186,863
출재지급준비금	79,424,572	4,024,464	(4,013)	(1,327,975)	82,117,048
손상차손평가액	1,287,340	-	-	-	1,287,340
해외원보험	26,793,740	-	-	-	26,793,740
기말금액	879,247,790	124,459,193	108,391	9,823,530	1,013,638,904

(2) 전기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	774,316,281	117,889,039	219,157	39,484,148	931,908,625
출재미경과보험료	(4,205,642)	-	-	(20,343,792)	(24,549,434)
출재지급준비금	(62,952,631)	2,545,690	(106,753)	(7,988,851)	(68,502,545)
손상차손평가액	(1,972,583)	-	-	-	(1,972,583)
해외원보험	37,369,850	-	-	-	37,369,850
기말금액	742,555,275	120,434,729	112,404	11,151,505	874,253,913

13. 구상채권

당기와 전기 중 구상채권의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

(1) 당기

구 분	화재	해상	자동차	보증	기타특종	장기	합 계
기초금액	208,983	616,667	46,195,473	1	565,839	2,795,442	50,382,405
증 감	214,582	1,903,520	(1,385,689)	(1)	192,541	284,695	1,209,648
기말금액	423,565	2,520,187	44,809,784	-	758,380	3,080,137	51,592,053

(2) 전기

구 분	화재	해상	자동차	보증	기타특종	장기	합 계
기초금액	237,736	1,624,352	40,757,282	6	489,978	2,634,980	45,744,334
증 감	(28,753)	(1,007,685)	5,438,191	(5)	75,861	160,462	4,638,071
기말금액	208,983	616,667	46,195,473	1	565,839	2,795,442	50,382,405

14. 미상각신계약비

당기와 전기 중 미상각신계약비의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

(1) 당기

구 분	장기	개인연금	합 계
기초금액	1,562,159,506	15,963,213	1,578,122,719
이연액	1,007,385,342	3,083,273	1,010,468,615
상각액	(1,048,782,287)	(7,820,408)	(1,056,602,695)
기말금액	1,520,762,561	11,226,078	1,531,988,639

(2) 전기

구 분	장기	개인연금	합 계
기초금액	1,664,169,904	29,481,081	1,693,650,985
이연액	909,121,863	3,927,740	913,049,603
상각액	(1,011,132,261)	(17,445,608)	(1,028,577,869)
기말금액	1,562,159,506	15,963,213	1,578,122,719

15. 기타자산

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
선급비용	7,262,532	7,739,013
선급금	10,868,857	36,658,051
기타	-	96,733
합 계	18,131,389	44,493,797

16. 보험계약부채

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 보험계약부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
보험료적립금	-	24,136,733,439	5,679,774,949	-	29,816,508,388
지급준비금	769,006,653	1,161,075,420	79,814,488	746,058,177	2,755,954,738
미경과보험료적립금	666,574,152	29,717,647	42,941	1,927,030,449	2,623,365,189
계약자배당준비금	-	12,528	67,050,967	-	67,063,495
계약자이익배당준비금	-	6,564	12,390,670	-	12,397,234
배당보험손실보전준비금	-	10,679	9,610,320	-	9,620,999
합 계	1,435,580,805	25,327,556,277	5,848,684,335	2,673,088,626	35,284,910,043

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
보험료적립금	-	22,728,045,923	5,339,916,034	-	28,067,961,957
지급준비금	684,051,948	1,068,495,629	79,632,909	693,427,435	2,525,607,921
미경과보험료적립금	594,322,840	14,130,333	41,553	1,767,230,522	2,375,725,249
계약자배당준비금	-	11,489	61,209,322	-	61,220,811
계약자이익배당준비금	-	5,948	6,992,251	-	6,998,198
배당보험손실보전준비금	-	4,994	3,860,417	-	3,865,411
합 계	1,278,374,788	23,810,694,316	5,491,652,486	2,460,657,957	33,041,379,547

(2) 당기와 전기 중 보험계약부채 중 보험료적립금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

1) 당기

구 분	장기	개인연금	합 계
-----	----	------	-----

기초금액	22,728,045,923	5,339,916,034	28,067,961,957
증 감	1,408,687,516	339,858,915	1,748,546,431
기말금액	24,136,733,439	5,679,774,949	29,816,508,388

2) 전기

구 분	장기	개인연금	합 계
기초금액	21,094,883,300	4,979,892,007	26,074,775,307
증 감	1,633,162,623	360,024,027	1,993,186,650
기말금액	22,728,045,923	5,339,916,034	28,067,961,957

(3) 당기와 전기 중 보험계약부채 중 지급준비금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	684,051,948	1,068,495,629	79,632,909	693,427,435	2,525,607,921
증 감	84,954,705	92,579,791	181,579	52,630,742	230,346,817
기말금액	769,006,653	1,161,075,420	79,814,488	746,058,177	2,755,954,738

2) 전기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	735,770,594	1,029,677,631	78,419,320	710,433,490	2,554,301,035
증 감	(51,718,646)	38,817,998	1,213,589	(17,006,055)	(28,693,114)
기말금액	684,051,948	1,068,495,629	79,632,909	693,427,435	2,525,607,921

(4) 당기와 전기 중 보험계약부채 중 미경과보험료적립금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	594,322,840	14,130,333	41,553	1,767,230,522	2,375,725,248
증 감	72,251,312	15,587,314	1,388	159,799,927	247,639,941
기말금액	666,574,152	29,717,647	42,941	1,927,030,449	2,623,365,189

2) 전기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	580,828,186	17,428,652	44,734	1,705,403,604	2,303,705,176
증 감	13,494,654	(3,298,319)	(3,181)	61,826,918	72,020,072
기말금액	594,322,840	14,130,333	41,553	1,767,230,522	2,375,725,248

(5) 당기와 전기 중 보험계약부채 중 계약자배당준비금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	장기	개인연금	합 계
기초금액	11,489	61,209,322	61,220,811
증 감	1,039	5,841,645	5,842,684
기말금액	12,528	67,050,967	67,063,495

2) 전기

구 분	장기	개인연금	합 계
기초금액	10,668	58,841,172	58,851,840
증 감	821	2,368,150	2,368,971
기말금액	11,489	61,209,322	61,220,811

(6) 당기와 전기 중 보험계약부채 중 계약자이익배당준비금의 변동내역은 다음과 같습니다
(단위: 천원).

1) 당기

구 분	장기	개인연금	합계
기초금액	5,947	6,992,250	6,998,197
증 감	617	5,398,420	5,399,037
기말금액	6,564	12,390,670	12,397,234

2) 전기

구 분	장기	개인연금	합계
기초금액	5,591	2,315,126	2,320,717
증 감	356	4,677,124	4,677,480
기말금액	5,947	6,992,250	6,998,197

(7) 당기와 전기 중 보험계약부채 중 배당보험손실보전준비금의 변동내역은 다음과 같습니다
(단위: 천원).

1) 당기

구 분	장기	개인연금	합계
기초금액	4,994	3,860,417	3,865,411
증 감	5,685	5,749,903	5,755,588
기말금액	10,679	9,610,320	9,620,999

2) 전기

구 분	장기	개인연금	합계
기초금액	-	-	-
증 감	4,994	3,860,417	3,865,411
기말금액	4,994	3,860,417	3,865,411

(8) 보험계약부채적정성평가

보험업감독업무시행세칙 개정에 따라 보험계약부채적정성평가 기준이 변경되었으며 회사는 해당 평가기준의 변경이 미래현금흐름의 현행추정치에 대하여 더 신뢰성 있고 목적적합한 정보를 제공한다고 보아 회계정책의 변경으로 적용하였습니다. 이러한 회계정책의 변경으로 인해 비교표시된 전기말과 전기초의 주석은 재작성되었습니다.

1) 회사의 부채 적정성평가에 적용된 경험률 및 산출근거는 다음과 같습니다.

구 분	산출근거
할인율	금융감독원 제시 시나리오
사업비율	직전 1년간 경험통계를 기반으로 회사의 미래 사업비정책 등을 반영
위험률	직전 5년간 경험통계를 기반으로 산출한 담보별 위험률
해약률	직전 5년간 경험통계를 기반으로 산출

2) 장기보험의 부채 적정성평가(LAT) (단위: 천원)

구 분	평가기준일 : 2019년 12월 31일			
	확정형유배당	확정형무배당	연동형유배당	연동형무배당
LAT 기준액	628,688,410	1,003,072,387	4,456,697,325	19,370,960,034
LAT 평가액	1,017,603,260	638,482,677	4,406,975,932	5,889,979,739
LAT 당기손익 반영액	-	-	-	-

구 분	평가기준일 : 2018년 12월 31일			
	확정형유배당	확정형무배당	연동형유배당	연동형무배당
LAT 기준액	617,389,211	1,004,422,777	4,138,991,489	18,247,029,918
LAT 평가액	941,288,632	1,133,953,162	4,083,103,175	2,818,649,472
LAT 당기손익 반영액	-	-	-	-

구 분	평가기준일 : 2018년 1월 1일			
	확정형유배당	확정형무배당	연동형유배당	연동형무배당
LAT 기준액	601,479,997	1,004,418,198	3,830,477,568	16,867,283,302
LAT 평가액	1,017,404,829	1,092,576,722	3,768,150,931	5,282,987,193
LAT 당기손익 반영액	-	-	-	-

회사는 보험계약자에게 향후 지급할 보험금 등에 대비해서 준비금을 적립하고 있으며, 적립한 준비금의 적정성은 부채적정성평가 제도를 이용하여 검증하고 있습니다. 부채적정성평가 제도란 보험상품 판매 후 해약을 증가나 위험률 증가 등으로 인하여 향후 보험금 지급을 위해 준비금의 추가 적립이 필요한지를 평가하는 제도이며, 부족액이 발생한 경우 보험료적립금에 추가적으로 적립하고 있습니다. 회사는 평가대상 보험계약부채에 대한 적정성을 검증한 결과 평가기준일 현재 추가로 적립할 보험계약부채는 없으며, 회계정책의 변경에 따라 비교표시된 재무제표에도 이러한 소급적용에 따른 변경효과를 반영한 결과 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

3) 미경과보험료적립금 부채 적정성평가(LAT)

미경과보험료적립금의 부채 적정성평가 결과 평가기준일 현재 추가로 적립하여야 할보험계약부채는 없습니다.

17. 보험미수금 · 보험미지급금

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 보험미수금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
미수보험료	72,968,203	79,133,432
대리점미수금	2,189,238	2,223,483
공동보험미수금	17,494,993	16,241,973
대리업무미수금	34,268,540	33,927,564
재보험미수금	246,210,321	212,743,221
외국재보험미수금	53,237,970	45,198,187
특약수재예탁금	2,409,625	2,323,447
합 계	428,778,890	391,791,307

(2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 보험미지급금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
미지급보험금	13,315,386	20,386,936
대리점미지급금	115,025,885	97,835,047
미환급보험료	5,697,655	5,228,213
대리업무미지급금	48,858,883	42,011,204
재보험미지급금	270,152,527	222,807,687
외국재보험미지급금	64,943,588	58,310,242
특약출재예수금	11,147	792,804
합 계	518,005,071	447,372,133

18. 차입부채

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 차입부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	발행일	만기상환일	연이자율(%)	금 액	
			2019년 12월 31일	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
무보증후순위사채1-1	2015.10.21	2022.10.21	3.31	135,000,000	135,000,000
무보증후순위사채1-2	2015.10.21	2025.10.21	3.60	170,000,000	170,000,000
무보증후순위사채1-3	2015.10.21	2025.10.21	3.30	95,000,000	95,000,000
무보증후순위사채2-1	2017.05.26	2024.05.26	3.55	193,000,000	193,000,000
무보증후순위사채2-2	2017.05.26	2027.05.26	3.84	233,000,000	233,000,000
무보증후순위사채2-3	2017.05.26	2027.05.26	3.44	74,000,000	74,000,000
1년 이내 만기도래분(유동성사채)				-	-
사채할인발행차금				(1,640,582)	(1,914,045)
합 계				898,359,418	898,085,955

19. 금융부채

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 차입부채와 기타금융부채를 제외한 금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
(1) 당기손익인식금융부채		
파생상품부채	10,380,941	8,496,764
(2) 상각후취득원가측정금융부채		
보험미지급금	518,005,071	447,372,133
미지급금	25,521,218	15,592,518
임대보증금	58,352,207	59,481,460
리스부채	42,567,470	-
소 계	644,445,966	522,446,111
(3) 위험회피목적파생상품부채	128,728,729	56,594,110
합 계	773,174,695	579,040,221

20. 충당부채

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 충당부채 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
복구충당부채	4,655,100	2,485,553
기타충당부채	328,610	19,235,736
합 계	4,983,710	21,721,289

(2) 당기와 전기 중 복구충당부채의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기초금액	2,485,553	2,290,498
충당부채전입	2,314,782	399,918
사용	(139,641)	(137,345)
환입	(50,959)	(17,004)
기간경과 및 할인율 변동 효과	45,365	(50,514)
기말금액	4,655,100	2,485,553

회사는 보고기간말 현재 계약만료시 임차시설물의 복구공사와 관련하여 장래에 지출될 것이 예상되는 금액을 임차기간 및 과거 경험 등을 기초로 추정하여 복구충당부채로 계상하고 있습니다.

상기 추정복구비용을 산정하는데 사용한 가정은 다음과 같습니다.

- * 예상복구비용: 5,352,902천원
- * 평균물가인상률: 4.36%
- * 할인율: 1.88%

21. 순확정급여부채

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 순확정급여부채와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
확정급여채무의 현재가치	352,304,646	312,746,934
사외적립자산의 공정가치(*)	(315,331,789)	(287,806,609)
순확정급여부채	36,972,857	24,940,325

(*) 당기말 현재 사외적립자산의 공정가치는 국민연금전환금 713백만원(전기말: 721백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
기초금액	312,746,934	286,093,444
당기근무원가	32,274,486	30,754,839
이자원가	9,688,424	11,041,903
재측정요소:		
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	–	(2,816,895)
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	10,652,205	3,554,527
– 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	10,706,855	(1,779,711)
제도에서의 지급액	(25,932,658)	(14,368,335)
과거근무원가	1,983,023	–
해외사업환산손익	22,905	26,087
기타	162,472	241,075
기말금액	352,304,646	312,746,934

(3) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
기초금액	287,806,609	274,773,684
사외적립자산의 이자수익	8,866,149	9,578,798
재측정요소:		
– 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(3,356,240)	(5,367,748)
기여금납부액	45,000,000	28,500,000
제도에서의 지급액:	(22,984,729)	(19,678,125)
기말금액	315,331,789	287,806,609

(4) 당기와 전기 중 적용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
순확정급여부채의 할인율	2.81%	3.17%
미래 임금상승률	5.60%	5.60%
퇴직률	회사 경험퇴직률	회사 경험퇴직률
사망률	2018년 보험개발원 표준율	2018년 보험개발원 표준율
정년연령	60세	60세

(5) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(28,908,996)	33,451,806
임금상승률	1%	33,521,693	(29,492,769)

할인율인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었으며 민감도 분석에 사용한 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(6) 당기말 현재 할인되지 않은 퇴직급여 예상지급액의 만기분석은 아래와 같습니다 (단위: 천원).

구 분	급여지급액
1년 미만	15,038,737
1년 이상 2년 미만	20,089,969
2년 이상 3년 미만	23,453,725
3년 이상 4년 미만	27,623,084
4년 이상 5년 미만	33,035,944
5년 이상	849,458,601
합 계	968,700,060

(7) 당기말 현재 기준 회사의 확정급여채무 가중평균예상만기는 9.6년입니다.

(8) 회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 검토 결과에 따라 기금에 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 회사의 다음 연차보고기간 동안의 제도에 대한 예상기여금의 추산액은 34,212백만원 입니다.

(9) 당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 3,382백만원(전기: 2,774백만원)입니다.

(10) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 기준 회사의 사외적립자산 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	금액	구성비(%)	금액	구성비(%)
원리금보장 금융상품 등	314,618,514	99.77	287,085,216	99.75
국민연금전환금	713,275	0.23	721,393	0.25
합 계	315,331,789	100.00	287,806,609	100.00

22. 기타부채

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
미지급비용	205,351,401	223,320,500
부가세예수금	210,112	-
선수금	24,002,988	39,621,967
선수보험료	12,853,956	7,892,800
선수수익	854,471	1,262,733
예수금	25,310,323	17,734,399
그밖의 기타부채	66,672,817	56,952,981
합 계	335,256,068	346,785,380

23. 자본

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 회사의 수권주식수는 200,000,000주(1주당 액면금액: 500원), 발행주식수는 89,400,000주로서 보통주자본금은 44,700백만원입니다.

(2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
주식발행초과금	84,203,835	84,203,835
재평가적립금	22,680,165	22,754,518
기타자본잉여금	7,264,492	7,264,492
합 계	114,148,492	114,222,845

(3) 2019년 12월 31일 현재 신종자본증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	발행일	만기일	이자율	금액
무기명식 이권부 무보증 신종자본증권(사모)	2018.08.17	2048.08.17	4.90%	340,000,000
무기명식 이권부 무보증 신종자본증권(공모)	2018.08.30	2048.08.30	4.34%	160,000,000
소 계				500,000,000
차감 : 발행비용				(1,712,363)
합 계				498,287,637

상기 신종자본증권은 발행 후 5년 시점 부터 회사가 조기상환을 할 수 있으며, 발행일로부터 5년 및 10년 경과 후 1회에 한하여 이자율이 조정됩니다. 한편, 만기일이 도래한 경우, 회사의 선택에 따라 동일한 발행조건으로 본 신종자본증권의 만기를 계속하여 연장할 수 있습니다.

(4) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 자본조정 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
자기주식	(37,499,247)	(37,499,247)

(5) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
매도가능금융자산평가이익	592,027,922	563,272,058
매도가능금융자산평가손실	(84,811,540)	(281,195,282)
만기보유금융자산평가이익	59,055,529	-
만기보유금융자산평가손실	(46,706,223)	-
관계·종속기업투자주식평가이익	72,003,288	73,256,004
관계·종속기업투자주식평가손실	(2,870,304)	(3,391,942)
해외사업환산손익	270,854	(3,079,813)
현금흐름위험회피파생상품평가이익	31,571,170	34,697,115
현금흐름위험회피파생상품평가손실	(47,516,125)	(9,431,241)
특별계정기타포괄손익누계액	39,376,707	(3,844,425)
재평가잉여금	141,043,071	141,510,907
순확정급여부채의 재측정요소	(33,228,285)	(14,629,421)
합 계	720,216,064	497,163,960

(6) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
이익준비금(*)	22,350,000	22,350,000
기업합리화적립금	188,153	188,153
임의적립금	1,890,000,000	1,700,000,000
비상위험준비금(*)	874,751,605	806,355,543
대손준비금(*)	76,503,054	71,780,775
재평가적립금(*)	17,174,208	17,985,065
미처분이익잉여금	256,693,332	378,048,153
합 계	3,137,660,352	2,996,707,689

(*) 배당이 제한된 이익잉여금입니다.

(6-1) 비상위험준비금

1) 당기와 전기말 현재 비상위험준비금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
비상위험준비금 적립예정금액	72,840,733	68,396,062

2) 당기와 전기의 비상위험준비금 적립 후 조정이익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
비상위험준비금전입액	72,840,733	68,396,062
비상위험준비금 반영 후 조정이익(*)	177,596,776	290,601,327

(*) 상기 비상위험준비금 반영 후 조정이익은 한국채택국제회계기준에 의한 수치는 아니며, 법인세효과 고려 전의 비상위험준비금전입액을 당기순이익에 반영하였을 경우를 가정하여 산출한 정보입니다.

(6-2) 대손준비금

1) 당기와 전기말 현재 대손준비금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
대손준비금 적립예정금액	820,621	4,722,280

2) 당기와 전기의 대손준비금 적립 후 조정이익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
대손준비금전입액	820,621	4,722,280
대손준비금 반영 후 조정이익(*)	249,616,888	354,275,110

(*) 상기 대손준비금 반영 후 조정이익은 한국채택국제회계기준에 의한 수치는 아니며, 법인세효과 고려 전의 대손준비금전입액을 당기순이익에 반영하였을 경우를 가정하여 산출한 정보입니다.

(7) 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다(단위: 천원).

과 목	제 66 (당)기		제 65 (전)기	
	(처분예정일 : 2020년 3월 20일)		(처분예정일 : 2019년 3월 22일)	
I. 미처분이익잉여금		256,693,332		378,048,152
1. 전기이월미처분이익잉여금	25,639,611		25,194,287	
2. 당기순이익	250,437,509		358,997,389	
3. 신종자본증권배당	(19,383,789)		(6,207,571)	
4. 재평가잉여금	-		64,047	
II. 임의적립금 등의 이입액		707,730		810,857
1. 재평가적립금	707,730		810,857	
III. 이익잉여금처분액		233,828,548		353,219,398
1. 비상위험준비금	72,840,733		68,396,062	
2. 대손준비금	820,621		4,722,280	
3. 임의적립금	90,000,000		190,000,000	
4. 배당금 (현금배당 주당배당금(률): 당기 : 880원(176%) 전기 : 1,130원(226%))	70,167,194		90,101,056	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		23,572,514		25,639,611

(8) 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 880원 (전기: 1,130원) 및 70,167백만원(전기: 90,101백만원)이며, 2020년 3월 20일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

24. 법인세

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
당기법인세부담액	60,494,748	124,470,042
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	109,858,195	96,302,431
자본에 직접 반영된 법인세효과	(72,894,013)	(89,387,090)
법인세율변경효과	366,844	803,046
법인세비용	97,825,774	132,188,429

(2) 당기와 전기의 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
당기법인세		
순확정급여부채의 재측정요소	6,116,436	1,073,969
이연법인세		
매도가능금융자산평가손익	(74,316,245)	(72,358,374)
만기보유금융자산평가손익	(4,035,603)	-
현금흐름위험회피파생상품평가손익	13,400,615	(8,164,435)
특별계정기타포괄손익	(14,114,009)	(10,338,821)
기타	54,793	400,571
합 계	(72,894,013)	(89,387,090)

(3) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구 분	당기		전기	
법인세비용차감전순이익		348,263,283		491,185,819
적용세율에 따른 법인세(*)		85,410,402		124,714,100
조정사항		12,415,371		7,474,329
세무상 과세되지 않는 수익	(478,136)		(598,507)	
세무상 차감되지 않는 비용	1,552,744		1,473,056	
이연법인세 미인식효과	(94,854)		(177,061)	
세액공제	-		(204,400)	
투자상생협력촉진세제	6,695,217		6,800,000	
법인세율변경효과	366,844		803,046	
기타	4,373,556		(621,805)	
법인세비용		97,825,774		132,188,429

(*) 회사의 적용세율은 24.52%(전기: 25.39%)입니다.

(4) 당기와 전기의 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	이연법인세자산(부채)			
	기초금액	당기손익반영	자본반영	기말금액
1) 법인세비용 반영분				
당기손익인식금융자산	1,590,205	(4,434,535)	-	(2,844,330)
구상채권	(12,333,613)	(373,510)	-	(12,707,123)
미수수익	(79,648,051)	(1,833,399)	-	(81,481,450)
휴면보험금	5,306,857	1,009,507	-	6,316,364
복구충당부채	608,463	538,088	-	1,146,551
비상위험준비금	(214,139,193)	(16,667,358)	-	(230,806,551)
토지압축기장충당금	(4,232,944)	(25,937)	-	(4,258,881)
매도가능금융자산손상차손	24,882,236	5,947,394	-	30,829,630
감가상각비	(3,189,341)	54,570	-	(3,134,771)
외화환산손익	34,306,622	(51,091,351)	-	(16,784,729)
예금보험료	12,053,351	(1,774,189)	-	10,279,162
자산재평가손실	1,018,149	6,239	-	1,024,388
기타장기종업원급여	8,027,332	1,380,036	-	9,407,368
기타	(46,663,854)	36,049,855	-	(10,613,999)
2) 자본 반영분				
매도가능금융자산평가손익	(91,435,904)	-	(74,316,245)	(165,752,149)
만기보유금융자산평가손익	-	-	(4,035,603)	(4,035,603)
현금흐름위험회피파생상품평가손익	(8,189,997)	-	13,400,615	5,210,618
특별계정기타포괄손익	1,246,180	-	(14,114,009)	(12,867,829)
기타	(22,646,612)	-	54,793	(22,591,819)
합 계	(393,440,114)	(31,214,590)	(79,010,449)	(503,665,153)

이연법인세 인식대상금액	(393,440,114)			(503,665,153)
이연법인세 인식제외금액(*)	(15,480,246)			(15,575,101)

2) 전기

구 분	이연법인세자산(부채)			
	기초금액	당기손익반영	자본반영	기말금액
1) 법인세비용 반영분				
당기손익인식금융자산	(633,691)	2,223,896	-	1,590,205
구상채권	(10,759,421)	(1,574,191)	-	(12,333,613)
미수수익	(65,492,726)	(14,155,325)	-	(79,648,051)
휴면보험금	4,636,442	670,415	-	5,306,857
복구충당부채	558,423	50,040	-	608,463
비상위험준비금	(196,589,481)	(17,549,712)	-	(214,139,193)
토지압축기장충당금	(4,215,652)	(17,291)	-	(4,232,944)
매도가능금융자산손상차손	27,389,885	(2,507,648)	-	24,882,236
감가상각비	(3,490,576)	301,234	-	(3,189,341)
외화환산손익	83,815,097	(49,508,475)	-	34,306,622
예금보험료	14,255,980	(2,202,629)	-	12,053,351
자산재평가손실	1,013,990	4,159	-	1,018,149
기타장기종업원급여	7,712,841	314,491	-	8,027,332
기타	(124,773,518)	78,109,664	-	(46,663,854)
2) 자본 반영분				
매도가능금융자산평가손익	(19,077,530)	-	(72,358,374)	(91,435,904)
현금흐름위험회피파생상품평가손익	(25,562)	-	(8,164,435)	(8,189,997)
특별계정기타포괄손익	11,585,001	-	(10,338,821)	1,246,180
기타	(23,047,183)	-	400,571	(22,646,612)
합 계	(297,137,681)	(5,841,372)	(90,461,059)	(393,440,114)
이연법인세 인식대상금액	(297,137,681)			(393,440,114)
이연법인세 인식제외금액(*)	(15,303,185)			(15,480,246)

(*) 종속기업투자주식의 변동내역 및 해외사업환산손익은 예측가능한 미래에 소멸될 계획이 없으므로 이연법인세자산(부채)를 인식하지 아니하였습니다.

(5) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 이연법인세자산과 부채의 장단기 구분은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
유동성	(90,831,347)	(43,751,224)
비유동성	(412,833,806)	(349,688,890)
합 계	(503,665,153)	(393,440,114)

25. 특별계정

회사는 보고기간말 현재 퇴직연금 및 퇴직보험과 관련한 계약에 대해서는 회사의 운영과 손익배분 등에 있어서 일반계정과는 별도로 구분·관리하고 있으며 이를 특별계정자산 및 특별계정부채로 계상하고 있습니다.

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 특별계정의 자산·부채내역, 재무상태표 및 당기와 전기의 손익계산서는 다음과 같습니다.

(1) 자산·부채 내역(단위: 천원)

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
상계전 특별계정자산	3,497,615,490	4,210,258,616
상계전 특별계정미지급금	(21,470,926)	(13,427,555)
상계후 특별계정자산	3,476,144,564	4,196,831,061
상계전 특별계정부채 및 적립금	3,445,370,953	4,215,349,221
상계전 특별계정미수금	(2,992,343)	(7,495,401)
상계후 특별계정부채 및 적립금	3,442,378,610	4,207,853,820

(2) 특별계정 재무상태표(단위: 천원)

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
자산		
현금과예치금	209,054,612	876,700,391
유가증권	2,894,438,799	3,121,716,569
대출채권	326,084,857	147,738,402
기타자산	46,566,296	50,675,699
일반계정미수금	21,470,926	13,427,555
자산 총계	3,497,615,490	4,210,258,616
부채		
기타부채	22,037,359	12,439,537
일반계정미지급금	2,992,343	7,495,401
부채 총계	25,029,702	19,934,938

계약자적립금	7,934,848	8,120,402
투자계약금융부채	3,412,406,403	4,187,293,881
적립금 총계	3,420,341,251	4,195,414,283
부채 및 적립금 총계	3,445,370,953	4,215,349,221
기타포괄손익누계액	52,244,537	(5,090,605)
부채, 적립금 및 기타포괄손익누계액 총계	3,497,615,490	4,210,258,616

(3) 원리금보장형 특별계정 손익계산서(단위: 천원)

1) 퇴직연금

구 분	당기	전기
수익		
이자수익	86,883,767	84,461,450
유가증권처분이익	11,072,868	2,387,315
유가증권평가이익	-	240,842
외환거래이익	22,699,701	21,934,891
배당금수익	2,885,479	2,416,910
파생상품평가이익	1,728,591	153,285
파생상품거래이익	47,203	310,253
기타수익	2,176,413	42,297
합 계	127,494,022	111,947,243
비용		
투자계약금융부채이자비용	84,176,185	72,089,910
특별계정운용수수료	11,158,223	13,658,859
재산관리비	133,948	85,932
이자비용	1,738	6,808
유가증권처분손실	2,634,659	54,039
유가증권평가손실	-	-
파생상품평가손실	10,810,002	19,680,534
파생상품거래손실	16,638,574	6,287,447
외환거래손실	1,896,174	60,935
기타비용	44,519	22,779
합 계	127,494,022	111,947,243

2) 퇴직보험

구 분	당기	전기
수익		

이자수익	124,293	124,374
기타수익	104,751	112,328
합 계	229,044	236,702
비용		
계약자적립금전입액	(185,554)	(329,863)
지급보험금	364,469	514,222
특별계정운용수수료	50,113	52,258
이자비용	16	85
합 계	229,044	236,702

(4) 실적배당형 특별계정 손익계산서(단위: 천원)

구 분	당기	전기
수익		
이자수익	17,849	41,346
배당금수익	14,132	26,503
유가증권처분이익	17,613	99,767
유가증권평가이익	581,445	435,908
기타수익	-	272
합 계	631,039	603,796
비용		
투자계약금융부채이자비용	197,117	(233,379)
특별계정운용수수료	19,605	18,672
재산관리비	6,171	6,315
유가증권처분손실	41,036	262,706
유가증권평가손실	-	549,482
기타비용	367,110	-
합 계	631,039	603,796

26. 보험료수익 및 보험금비용

(1) 당기와 전기 중 보험료수익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	원수보험료	수재보험료	해약환급금	합 계
일반	1,155,579,418	204,344,185	(3,526,899)	1,356,396,704
장기	8,159,037,997	-	-	8,159,037,997
개인연금	537,461,122	-	-	537,461,122
자동차	3,565,342,707	-	(161,987,269)	3,403,355,438
합 계	13,417,421,244	204,344,185	(165,514,168)	13,456,251,261

2) 전기

구 분	원수보험료	수재보험료	해약환급금	합 계
일반	1,092,599,658	136,119,461	(3,935,671)	1,224,783,448
장기	7,932,652,766	-	-	7,932,652,766
개인연금	577,223,343	-	-	577,223,343
자동차	3,375,864,725	-	(142,695,411)	3,233,169,314
합 계	12,978,340,492	136,119,461	(146,631,082)	12,967,828,871

(2) 당기와 전기 중 보험금비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	원수보험금	수재보험금	보험금환입	수재보험금환입	합 계
일반	593,780,418	147,500,850	(12,638,623)	(198,271)	728,444,374
장기	2,912,903,040	-	(4,901,898)	-	2,908,001,142
개인연금	3,154,390	-	-	-	3,154,390
자동차	2,805,804,415	-	(112,855,100)	-	2,692,949,315
합 계	6,315,642,263	147,500,850	(130,395,621)	(198,271)	6,332,549,221

2) 전기

구 분	원수보험금	수재보험금	보험금환입	수재보험금환입	합 계
일반	567,691,569	96,545,001	(4,584,828)	(212,416)	659,439,326
장기	2,459,787,298	-	(3,651,645)	-	2,456,135,654
개인연금	3,125,545	-	-	-	3,125,545
자동차	2,618,713,077	-	(103,755,706)	-	2,514,957,371
합 계	5,649,317,490	96,545,001	(111,992,179)	(212,416)	5,633,657,897

27. 출재 · 수재보험거래

(1) 당기와 전기 중 출재보험거래 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
출재보험료	824,388,365	359,373,839	91,827	3,296,408	1,187,150,439
해약환급금환입	(1,472,605)	-	-	(5,241)	(1,477,846)
출재보험금	414,558,608	401,459,803	49,019	6,012,871	822,080,301
출재보험금환급	(8,261,625)	(1,078,877)	-	(337,962)	(9,678,464)
출재수수료	149,567,785	(68,749,195)	(21,982)	(922,805)	79,873,803

2) 전기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
출재보험료	756,139,857	348,068,767	98,395	9,707,209	1,114,014,228
해약환급금환입	(1,339,978)	-	-	(849,613)	(2,189,591)
출재보험금	383,787,529	361,517,460	563,286	26,589,839	772,458,114
출재보험금환급	(2,971,028)	(820,444)	-	(1,845,588)	(5,637,060)
출재수수료	142,906,776	(35,362,577)	(14,446)	6,058,470	113,588,223

(2) 당기와 전기 중 수재보험거래 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
수재보험료	204,344,185	136,119,461
수재보험금	147,500,850	96,545,001
수재보험금환입	(198,271)	(212,416)
수재보험수수료	44,928,129	35,072,044
수재이익수수료	194,499	101,056

28. 금융상품관련 손익

당기와 전기 중 금융상품으로부터 발생한 손익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

(1) 당기

구 분	이자수익 (*3)	배당금수익 (*2)	수수료수익 (*3)	평가손익	처분(상환) 손익	손상환입 (차손)	외환차익(손)	외화환산이익 (손실)	기타손익	이자비용 (*3)	합 계
금융자산											
현금및현금성자산	8,930,236	-	-	-	-	-	900,041	(4,312)	-	-	9,825,965
당기손익인식금융자산	4,007,920	911,668	-	10,966,788	6,190,240	-	-	-	-	-	22,076,616
매도가능금융자산	426,948,770	242,464,557	-	-	385,726,151	(42,135,810)	36,496,275	165,214,819	8	-	1,214,714,770
만기보유금융자산	90,299,765	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,299,765
대출채권	398,842,136	-	23,099	-	1,328,084	(9,945,172)	-	-	3,541,231	-	393,789,378
기타수취채권	8,995,984	-	-	-	-	(3,539,790)	945,803	3,169,274	612	-	9,571,883
소 계	938,024,811	243,376,225	23,099	10,966,788	393,244,475	(55,620,772)	38,342,119	168,379,781	3,541,851	-	1,740,278,377
금융부채					-						
차입부채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,361,167)	(32,361,167)
기타금융부채	-	-	64,726	-	-	-	-	850,072	(1,124)	(3,797,283)	(2,883,609)
소 계	-	-	64,726	-	-	-	-	850,072	(1,124)	(36,158,450)	(35,244,776)
파생상품(*1)	-	-	-	(73,050,913)	(173,957,858)	-	-	-	-	-	(247,008,771)
합 계	938,024,811	243,376,225	87,825	(62,084,125)	219,286,617	(55,620,772)	38,342,119	169,229,853	3,540,727	(36,158,450)	1,458,024,830

(2) 전기

구 분	이자수익 (*3)	배당금수익 (*2)	수수료수익 (*3)	평가손익	처분(상환) 손익	손상환입 (차손)	외환차익(손)	외화환산이익 (손실)	기타손익	이자비용 (*3)	합 계
금융자산											
현금및현금성자산	8,469,390	-	-	-	-	-	540,844	(160,704)	-	-	8,849,530
당기손익인식금융자산	1,454,503	806,943	-	(6,623,205)	3,142,102	-	-	-	-	-	(1,219,657)
매도가능금융자산	482,333,428	177,120,000	-	-	106,396,812	(10,027,987)	1,870,061	151,468,727	(1,131)	-	909,159,910
대출채권	384,714,431	-	25,735	-	752,540	(2,218,190)	-	-	2,972,865	-	386,247,381
기타수취채권	10,270,409	-	-	-	-	(123,642)	(312,333)	6,464,721	3,659	-	16,302,814
소 계	887,242,161	177,926,943	25,735	(6,623,205)	110,291,454	(12,369,819)	2,098,572	157,772,744	2,975,393	-	1,319,339,978
금융부채											
차입부채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,349,838)	(32,349,838)
기타금융부채	-	-	72,997	-	-	-	-	182,212	(2,924)	(2,526,436)	(2,274,151)
소 계	-	-	72,997	-	-	-	-	182,212	(2,924)	(34,876,274)	(34,623,989)
파생상품(*1)	-	-	-	(103,082,512)	(72,517,697)	-	-	-	-	-	(175,600,209)
합 계	887,242,161	177,926,943	98,732	(109,705,717)	37,773,757	(12,369,819)	2,098,572	157,954,956	2,972,469	(34,876,274)	1,109,115,780

(*1) 파생상품은 파생상품자산 및 파생상품부채에서 발생한 손익의 순액입니다.

(*2) 관계·종속기업투자주식 배당금수익은 제외하였습니다.

(*3) 집합투자증권 이자수익, 수수료수익 및 이자비용은 제외하였습니다.

29. 손해조사비

당기와 전기 중 손해조사비 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
지급손해조사비		
급여	72,102,102	66,798,265
퇴직급여	9,439,936	8,499,342
복리후생비	16,993,383	15,309,070
일반관리비	299,849,054	273,801,443
소 계	398,384,475	364,408,120
수입손해조사비	(30,310,455)	(23,042,194)
합 계	368,074,020	341,365,926

30. 사업비

당기와 전기 중 사업비 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
급여	266,129,240	287,829,325
퇴직급여	32,536,476	30,080,351
복리후생비	52,543,316	48,492,172
일반관리비	653,836,001	602,737,533
신계약비	75,866,289	67,543,588
대리점수수료	506,936,335	445,955,392
공동보험수수료	1,460,887	1,403,067
지급대리업무수수료	1,901,884	1,924,389
수재보험수수료	44,928,129	35,072,044
수재이익수수료	194,499	101,056
합 계	1,636,333,056	1,521,138,917

31. 재산관리비, 부동산관리비 및 투자부동산감가상각비

(1) 당기와 전기 중 재산관리비 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
급여	8,747,570	9,003,807
퇴직급여	667,721	658,407
복리후생비	1,694,535	1,425,365
일반관리비	57,711,827	47,348,626
합 계	68,821,653	58,436,205

(2) 당기와 전기 중 부동산관리비 및 투자부동산감가상각비의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
부동산관리비		
부동산수도광열비	2,368,657	2,359,268
부동산보험료	173,621	169,691
부동산수선비	539,030	554,859
부동산수수료	9,134,846	8,497,950
부동산 잡비 및 세금	2,214,613	1,682,710
합 계	14,430,767	13,264,478
투자부동산감가상각비	9,856,204	9,277,256

32. 종업원급여

당기와 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
단기급여	340,686,454	361,687,482
사회보장비용	24,003,844	23,354,833
기타장기급여	6,292,458	1,943,916
퇴직급여	42,644,133	39,238,100
합 계	413,626,889	426,224,331

33. 외화환산

(1) 당기 및 전기 중 외화환산손익 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	외화환산이익	외화환산손실	외환차익	외환차손
-----	--------	--------	------	------

자산				
현금및현금성자산	31,553	35,866	2,586,839	1,686,798
매도가능금융자산	196,873,709	31,658,890	40,961,373	4,465,098
예치금	5,813,592	1,714,254	2,872,798	-
보험미수금 등	381,226	1,311,289	5,170,161	7,097,155
소 계	203,100,080	34,720,299	51,591,171	13,249,051
부채				
보험미지급금 등	2,357,630	1,507,558	-	-
합 계	205,457,710	36,227,857	51,591,171	13,249,051

2) 전기

구 분	외화환산이익	외화환산손실	외환차익	외환차손
자산				
현금및현금성자산	1,314	162,019	1,188,636	647,792
매도가능금융자산	192,492,578	41,023,851	3,235,625	1,365,564
예치금	6,826,376	19,159	15,614	-
보험미수금 등	589,135	931,630	5,260,237	5,588,184
소 계	199,909,403	42,136,659	9,700,112	7,601,540
부채				
보험미지급금 등	1,519,769	1,337,557	-	-
합 계	201,429,172	43,474,216	9,700,112	7,601,540

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식한 외환차이 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기초금액	(3,079,813)	(7,197,356)
증감	3,350,667	4,117,543
기말금액	270,854	(3,079,813)

34. 주당이익

(1) 당기와 전기 중 발행보통주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정한 유통보통주식수의 산출내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

구 분	주식수	가중치	적수	가중평균 유통보통주식수
기초 보통주식	89,400,000주	365	32,631,000,000주	89,400,000주
자기주식				
기초-자기주식	9,664,552주	365	3,527,561,480주	9,664,552주
기말-자기주식	9,664,552주	365	3,527,561,480주	9,664,552주
기말 보통주식	79,735,448주			79,735,448주

2) 전기

구 분	주식수	가중치	적수	가중평균 유통보통주식수
기초 보통주식	89,400,000주	365	32,631,000,000주	89,400,000주
자기주식				
기초-자기주식	9,664,552주	365	3,527,561,480주	9,664,552주
기말-자기주식	9,664,552주	365	3,527,561,480주	9,664,552주
기말 보통주식	79,735,448주			79,735,448주

(2) 주당이익은 보통주 1주에 대한 이익(기본주당이익) 또는 보통주 및 희석성 잠재적보통주 1주에 대한 이익(희석주당이익)을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다 (단위: 원).

구 분	당기	전기
당기순이익	250,437,509,101	358,997,389,304
신종자본증권배당금	(17,112,900,000)	(6,207,570,834)
보통주순이익	233,324,609,101	352,789,818,470
가중평균유통보통주식수	79,735,448주	79,735,448주
기본주당순이익	2,926	4,425

보고기간말 현재 회사가 발행한 희석성 잠재적 보통주는 없는 바, 보통주 1주에 대한희석주당이익은 기본주당이익과 일치합니다.

35. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	348,263,283	491,185,819
조정:		
보험계약부채전입액	2,234,126,252	2,037,444,359
감가상각비	70,105,147	31,921,143
대손상각비	13,484,962	2,341,832
무형자산상각비	17,680,019	13,513,614
퇴직급여	35,079,785	32,217,945
신계약비상각비	1,056,602,695	1,028,577,869
이자비용	36,249,589	34,966,283
당기손익인식금융자산평가손실	8,567	7,704,490
단기매매금융자산평가손실	-	1,279
매도가능금융자산손상차손	42,135,810	10,976,259
매도가능금융자산처분손실	56,943,543	66,187,853
관계·종속기업투자주식손상차손	-	6,341
관계·종속기업투자주식처분손실	1,295	4,993
파생상품평가손실	119,831,841	151,236,624
파생상품거래손실	207,209,274	95,517,273
외화환산손실	36,227,857	43,474,216
유형자산처분손실	22,755	188,407
무형자산손상차손	12,180	9,200
재보험자산환입액	-	64,779,095
이자수익	(938,151,960)	(887,368,333)
당기손익인식금융자산평가이익	(10,975,355)	-
단기매매금융자산평가이익	-	(1,082,564)
매도가능금융자산처분이익	(442,669,694)	(172,584,664)
매도가능금융자산손상차손환입	-	(948,272)
관계·종속기업투자주식처분이익	-	(4,566,381)
파생상품평가이익	(46,780,928)	(48,154,113)
파생상품거래이익	(32,431,991)	(21,497,953)
배당금수익	(259,832,683)	(193,774,388)
외화환산이익	(205,457,710)	(201,429,171)
구상이익	(1,209,648)	(4,638,070)
유형자산처분이익	(334,602)	(657,297)
대출채권처분이익	(1,349,801)	(752,540)
무형자산처분이익	(187,250)	-

재보험자산전입액	(132,712,166)	-
기타	(17,339,174)	(23,005)
운전자본의 변동:		
당기손익인식금융자산의 감소(증가)	(108,066,390)	52,427,795
대출채권의 증가	(746,745,307)	(629,324,569)
기타수취채권의 증가	(10,608,558)	(33,090,493)
기타자산의 증가	(1,008,510,829)	(933,040,365)
특별계정자산의 감소(증가)	720,686,497	(461,158,431)
당기손익인식금융부채의 감소	-	(1,501,623)
상각후취득원가측정금융부채의 증가	67,934,566	5,869,906
순확정급여부채의 감소	(47,947,929)	(23,190,209)
기타부채의 감소	(15,001,263)	(3,325,711)
특별계정부채의 증가(감소)	(708,140,069)	459,219,979
영업으로부터 창출된 현금	328,152,610	1,007,664,422

(2) 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내용은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	당기	전기
매도가능금융자산 처분 관련 미수금의 감소	(13,487,881)	(6,723,618)
매도가능금융자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	9,937,156	(5,905,064)
대출채권 및 기타수취채권의 제각 등	3,127,066	1,121,259
유형자산의 투자부동산 순대체	46,102,312	10,777,706
유형자산의 취득 관련 미지급금의 증가	737,897	230,246
무형자산의 취득 관련 미지급금의 증가	601,511	606,789
매도가능금융자산평가이익의 증가(감소)	28,755,864	200,574,364
매도가능금융자산평가손실의 증가(감소)	(196,383,742)	(22,329,203)
만기보유금융자산평가이익의 증가	59,055,529	-
만기보유금융자산평가손실의 증가	46,706,223	-
현금흐름위험회피파생상품평가이익의 증가(감소)	(3,125,945)	28,474,496
현금흐름위험회피파생상품평가손실의 증가	38,084,884	3,287,909
관계·종속기업투자주식평가이익의 감소	(1,252,716)	(1,555,052)
관계·종속기업투자주식평가손실의 증가(감소)	(521,638)	66,858
특별계정기타포괄손익누계액의 증가	43,221,132	32,089,036
순확정급여부채의 재측정요소 감소	(18,598,864)	(3,251,699)
매도가능금융자산의 만기보유금융자산 분류	4,272,361,944	-
보험미수금의 제각	-	2,181,910
건설중인자산의 본계정 대체	103,679,325	-
유형자산의 취득 관련 선급금의 감소	(9,011,008)	-
무형자산의 취득 관련 선급금의 감소	(26,463,684)	-

(3) 당기와 전기중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	기초	재무현금흐름	비현금거래		기말
			상각	기타	
임대보증금	59,481,460	(1,626,518)	1,323,535	(826,270)	58,352,207
사채	898,085,955	-	273,463	-	898,359,418
합 계	957,567,415	(1,626,518)	1,596,998	(826,270)	956,711,625

2) 전기

구 분	기초	재무현금흐름	비현금거래		기말
			상각	기타	
임대보증금	56,181,864	3,808,262	981,318	(1,489,984)	59,481,460
사채	897,780,929	-	305,026	-	898,085,955
합 계	953,962,793	3,808,262	1,286,344	(1,489,984)	957,567,415

36. 우발채무와 주요 약정사항

(1) 소송사건

2019년 12월 31일 현재 회사의 보험금지급 등과 관련하여 피소된 소송 및 회사가 제소한 소송의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	종목	소송금액	내용
피소	자동차보험	125,575,341	손해배상 등
	일반보험 등	164,898,973	
합 계		290,474,314	
제소	자동차보험	37,358,808	구상금청구 등
	일반보험 등	79,255,525	
합 계		116,614,333	

회사는 상기 피소건과 관련된 추산손해액 상당액을 보험계약부채 중 지급준비금에 계상하고 있습니다.

(2) 담보제공자산

1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 영업 및 파생상품 계약 등을 위하여 담보로 제공한 회사의 자산은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
예치금	1,598,097	3,102,816
매도가능금융자산	22,309,251	35,927,203
만기보유금융자산	104,308,596	-
합 계	128,215,944	39,030,019

2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 임대보증금을 위하여 전세권 등이 설정된 회사의 자산은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	거래처	설정자산	설정금액	
			2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
전세권	㈜에스비에스 등	인천사옥 등 (토지, 건물)	6,577,236	6,722,405
근저당권	한국방송통신전파진흥원 등	인천사옥 등 (토지, 건물)	33,664,808	34,763,079
합 계			40,242,044	41,485,484

(3) 2019년 12월 31일 현재 회사는 소송사건의 공탁금 등과 관련하여 서울보증보험 (주)로부터 23,268백만원(전기말: 24,597백만원)의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(4) 2019년 12월 31일 현재 회사는 미국에서 Arch Speciality Insurance Company와 Liberty Mutual Insurance Company로부터 인수한 재보험 계약과 관련한 지급보증을 위하여 Citi Bank에 US\$ 1,175,346를 한도로 이행보증신용장(L/C)을 개설하였으며 그 내역은 다음과 같습니다.

수익자	유효기일	금 액	용 도	L/C 개설 금융기관
Arch Speciality Insurance Company	2019.1.1~2019.12.31	US\$ 675,346	수재보험 관련 L/C	Citi Bank
Liberty Mutual Insurance Company	2019.1.1~2019.12.31	US\$ 500,000	수재보험 관련 L/C	Citi Bank

상기 이행보증신용장과 관련하여 회사는 Citi Bank에 예치금 중 US\$ 1,175,346를 담보로 제공하였습니다.

(5) 금융기관 약정

2019년 12월 31일 현재 회사가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다(단위: 천원).

약정사항	금융기관명	한도액	실행금액
당좌차월약정	우리은행	35,000,000	-
	국민은행	15,000,000	-
	신한은행	10,000,000	-
	하나은행	10,000,000	-
	SC제일은행	5,000,000	-
	합 계	75,000,000	-

(6) 회사의 보고기간종료일 현재 주요 대출확약 약정사항은 다음과 같습니다. (단위 : 천원)

구 분	약정금액	미사용한도
원화대출약정	3,390,786,069	12,759,264
Capital call 방식 출자약정	9,615,988,690	2,738,030,612
합계	13,006,774,759	2,750,789,876

37. 특수관계자거래

(1) 2019년 12월 31일 현재 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자
종속기업	현대씨앤알(주) 현대하이카손해사정(주) 현대인베스트먼트자산운용(주) 현대하이라이프손해사정(주) 현대에이치디에스(주) HYUNDAI U.K. UNDERWRITING LTD. HYUNDAI INVESTMENT(AMERICA) LTD. 현대재산보험(중국)유한공사 HYUNDAI INSURANCE BROKERS PTE. LTD. 현대사모부동산투자신탁6호 현대사모부동산투자신탁15호 현대인베스트SRI사모부동산투자신탁1호 현대인베스트SRI사모부동산투자신탁2호(*1) 미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁1호 현대인베스트인수금융전문투자형1호 현대인베글로벌전문투자형사모부동산16호 현대인베글로벌전문투자형사모부동산17호 521 Bergen REIT LLC(*2) 521 Bergen Properties LLC(*3)
관계기업	Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation
기타특수관계자	(주)엘커미스트

(*1) 종속기업인 현대씨앤알(주), 현대하이카손해사정(주) 및 현대하이라이프손해사정(주)를 통해서 76.92%의 지분을 보유하고 있습니다.

(*2) 연결대상 수익증권인 현대인베글로벌전문투자형사모부동산16호와 현대인베글로벌전문투자형사모부동산17호를 통해서 99.79%의 지분을 보유하고 있습니다.

(*3) 연결대상 수익증권인 521 Bergen REIT LLC를 통해서 99.79%를 보유하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자 거래로부터 발생한 수익·비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 수익 등의 거래

구분	특수관계자	보험료수익		임대료수익		이자수익		배당수익		영업외잡이익	
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
종속기업	현대씨앤알㈜	439,316	421,529	6,111,996	6,043,534	-	-	-	-	1,650	1,650
	현대하이라이프손해사정㈜	531,388	476,273	969,824	984,710	-	-	-	-	2,550	2,550
	현대하이카손해사정㈜	316,173	296,710	1,051,573	1,071,121	-	-	-	-	3,465	3,465
	현대사모부동산투자신탁 15호	-	-	-	-	990,000	990,000	14,852,000	13,481,062	-	-
	기타의 종속기업	3,163,485	2,303,185	46,332	30,113	-	-	1,604,458	2,366,382	4,702	4,702
합계		4,450,362	3,497,697	8,179,725	8,129,478	990,000	990,000	16,456,458	15,847,444	12,367	12,367

2) 비용 등의 거래

구분	특수관계자	손해조사비		사업비		재산관리비		부동산관리비	
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
종속기업	현대씨앤알㈜	4,411,158	5,306,496	54,630,424	53,387,095	18,653,804	17,049,126	7,710,500	7,188,736
	현대하이카손해사정㈜	120,504,082	117,739,772	58	940	-	-	-	-
	현대하이라이프손해사정㈜	66,756,570	67,338,162	4,843,956	4,754,224	-	-	-	-
	현대에이치디에스㈜	3,308,384	3,262,340	66,125,904	60,628,816	997,626	1,096,679	-	-
	기타의 종속기업	-	371,090	6,784,092	3,228,603	2,155,405	2,179,316	-	-
합계		194,980,194	194,017,860	132,384,434	121,999,678	21,806,835	20,325,121	7,710,500	7,188,736

(3) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 특수관계자 거래로부터 발생한 자산·부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	특수관계자	자 산			부 채				
		대출채권	미수금	임차보증금	보험계약부채 등	미지급비용	미지급금	임대보증금	리스부채
종속기업	현대씨앤알㈜	-	-	-	9,518,182	7,952,733	-	16,942,414	-
	현대하이카손해사정취	-	-	-	62,491,087	6,795,386	-	2,748,140	-
	현대사모부동산투자신탁 15호	30,000,000	-	1,361,131	-	-	-	-	4,367,584
	기타의 종속기업	-	1,101,942	-	41,275,670	11,906,549	1,963,192	2,693,971	-
	합 계	30,000,000	1,101,942	1,361,131	113,284,939	26,654,668	1,963,192	22,384,525	4,367,584

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	특수관계자	자 산				부 채			
		대출채권	미수금	미수수익	임차보증금	보험계약부채 등	미지급비용	미지급금	임대보증금
종속기업	현대씨앤알㈜	-	-	-	-	8,009,942	7,551,152	-	16,942,414
	현대하이카손해사정취	-	-	-	-	50,138,133	6,196,242	-	2,741,980
	현대사모부동산투자신탁 15호	30,000,000	-	2,712	1,361,131	-	-	-	-
	기타의 종속기업	-	1,918,145	-	-	35,319,158	11,765,318	1,384,911	2,697,961
	합 계	30,000,000	1,918,145	2,712	1,361,131	93,467,233	25,512,712	1,384,911	22,382,355

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와 자금거래내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	명칭	자금대여거래		현금출자거래	
		대여	회수	출자	회수
관계기업투자주식	Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	-	-	30,080,311	-
연결대상수익증권	현대인베인수금용전문투자형1호	-	-	23,000,000	-
	미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁2호	-	-	-	130,705
	현대인베글로벌전문투자형사모부동산16호	-	-	14,392,400	-
	현대인베글로벌전문투자형사모부동산17호	-	-	14,392,400	-
합 계		-	-	81,865,111	130,705

2) 전기

구 분	명칭	자금대여거래		현금출자거래	
		대여	회수	출자	회수
연결대상수익증권	미래에셋트라이엄프USIG인컴사모증권투자신탁1호	-	-	-	124,386,325
	미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁2호	-	-	-	5,397,629
	퍼시픽전문투자형사모부동산투자신탁8호	-	-	-	9,021,541
합 계		-	-	-	138,805,495

(5) 2019년 12월 31일 현재 회사는 종속기업인 현대사모부동산투자신탁15호에 대한대출채권 30,000백만원(전기말: 30,000백만원)과 관련하여 36,000백만원(전기말: 36,000백만원)을 한도로 지급보증을 제공받고 있으며, 동 기업에 대한 임차보증금과 관련하여 1,633백만원(전기말: 1,633백만원)의 근저당권을 설정하고 있습니다.

(6) 2019년 12월 31일 현재 특수관계자 거래로부터 발생한 사용권자산은 6,261백만원이며, 당기 중 증가된 사용권자산 중 특수관계자 거래로부터 발생한 자산은 5,778백만원입니다. 당기 중 특수관계자 거래로부터 발생한 이자비용은 84백만원입니다.

(7) 주요 경영진 보상내역

회사는 등기이사 및 회사 기업활동의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 임원을 주요 경영진에 포함하고 있으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
단기급여	16,559,175	17,337,980
퇴직급여	5,771,776	4,225,882
합 계	22,330,951	21,563,862

회사는 주요 경영진에 대하여 향후 지급이 예상되는 급여 656백만원을 당기비용으로 반영하였습니다. 또한, 당기와 전기 중 최대주주와 주요 경영진에게 지급한 배당금은 각각 22,175백만원 및 29,428백만원 입니다.

38. 재무위험

(1) 위험관리

1) 위험관리 정책 및 절차

회사는 보험, 금리, 신용, 시장, 운영리스크 등 중요한 리스크의 인식, 측정, 평가, 통제, 모니터링을 통해 회사의 이익이 안정적으로 실현될 수 있도록 지원하고, 중장기적으로는 기업가치가 극대화되도록 자산 및 부채 관점에서 종합적으로 리스크를 관리하는 포트폴리오정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

회사 전체의 리스크 수준이 가용자본대비 적정 수준이 유지되도록 통합리스크 한도를 설정하여 관리하며, 과도한 리스크는 제거 또는 헤지(Hedge)하고 적정수준의 리스크를 부담하여 리스크 대비 수익성이 제고되도록 자산/상품 포트폴리오를 모니터링하고 관리합니다.

보험회사 경영활동에서 발생할 수 있는 보험, 금리, 신용, 시장, 유동성, 운영, 전략, 평판리스크를 중요한 리스크로 인식하고, 보험, 금리, 신용, 시장, 유동성리스크는 재무리스크로 분류하고 운영, 전략, 평판리스크는 비재무리스크로 분류하고 있습니다. 보험, 금리, 신용, 시장, 운영리스크 등 유형별 리스크에 대하여 금융감독원 RBC(Risk Based Capital: 위험기준자기자본)기준의 리스크량과 Value at Risk(최대손실예상액) 방식 등으로 개량화한 내부모형 기준의 리스크량을 측정 및 관리하고 있습니다. 유동성리스크는 현금수지차비율 및 유동성비율을 관리기준으로 설정하여 유동성리스크의 적정 수준 여부를 정기적으로 측정 및 모니터링하고 있습니다.

회사의 리스크를 회피, 수용, 전가 또는 경감하기 위하여 적정 수준의 리스크 한도를 설정하고 이의 초과여부를 상시 모니터링하며, 필요한 경우 한도를 조정하거나 비상계획(Contingency plan)을 수립하여 운영합니다. 리스크관리 전담부서는 회사의 중요한 사안에 대하여 사전에 검토하여 신속하고 정확한 의사결정이 이루어지도록 지원하고 있습니다.

회사의 리스크를 적정 수준으로 유지하고 회사경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 리스크 요인을 일별, 월별, 분기별로 상시 모니터링하고 있고 이상징후 발견 시 경영진에 보고하여 적절한 조치를 취하고 있습니다.

2) 내부 자본 적정성 평가 및 관리절차

위험기준 자기자본제도는 보험회사에 예상하지 못한 손실이 발생하더라도 이를 충당할 수 있는 자기자본을 보유하도록 하는 제도입니다. 감독기관에서 규정하고 있는 지급여력비율은 요구자본 대비 가용자본의 비율을 의미합니다.

요구자본은 보험, 금리, 신용, 시장, 운영리스크에 분산효과를 고려하여 산출하며, 가용자본은 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금 등으로 구성되어 있습니다.

감독당국에서는 재무제표기준으로 지급여력비율 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있으며, 지급여력비율이 100%에 미달되는 경우 다음과 같이 지급여력비율별로 적기시정조치를 통해 부실심화를 방지하고 있습니다.

지급여력비율	개선조치
경영개선권고(100%~50%)	자본금의 증액 또는 감액, 신규업무 진출 제한 등
경영개선요구(50%~0%)	임원진 교체요구, 영업의 일부정지 등
경영개선명령(0%미만)	주식소각, 영업양도, 합병 및 계약이전 등

또한, 자체 위험 및 지급여력 평가(ORSA: Own Risk & Solvency Assessment) 제도 시행(2017.1.1부)에 따라 자체적으로 리스크 통제구조를 확립하고, 내부모형을 활용하여 리스크 및 지급여력을 평가하고 있습니다.

3) 위험관리 조직

가. 위험관리위원회

회사의 리스크관리에 대한 최고 의사결정기구로서 이사회의 위임을 받아 경영전략과 부합하는 리스크관리 기본방침, 리스크에 기초한 회사의 주요 경영전략, 회사의 리스크 한도 등 리스크관리 관련 중요의사결정을 의결하고 있습니다.

- 구성 : 대표이사 1인을 포함하고, 2명 이상의 사외이사를 구성원으로 하여 이사회에서 위임한 사항과 리스크관리에 관한 중요사항을 의결하고 있습니다.
- 활동내역 : 전기 중 총 6회 개최되었으며, 심의사항 11건, 보고사항 19건, 총 30건을 처리하였고, 당기 중 총 5회 개최되었으며, 심의사항 14건, 보고사항 21건, 총 35건을 처리하였습니다.

구 분	내 용
심의사항	<ul style="list-style-type: none">- 위험관리 제규정 개정- 리스크관리계획 수립- 파생금융거래전략의 수립- 재보험위험관리전략의 수립 등
보고사항	<ul style="list-style-type: none">- 리스크관리 현황- 리스크관리계획 추진 현황- 해외지사(지점) 투자활동 현황- 재보험 특약 체결 현황- 위험관리운영위원회 활동내역 등

나. 위험관리운영위원회

위험관리운영위원회는 위험관리위원회의 산하의 조직으로서, 위험관리위원회 의결사항, 기타 리스크 관리에 관한 중요사항을 사전에 심의하는 역할을 하고 있습니다.

- 구성 : 리스크관리본부장, 재무기획본부장, 일반보험본부장, 자동차업무본부장, 장기상품본부장, 경영기획본부장, 선임계리사 총 7명으로 구성되어 있습니다.
- 활동내역 : 전기 중 총 11회 개최되었으며, 심의사항 23건, 보고사항 17건, 총 40건을 처리하였고, 당기 중 총 9회 개최되었으며, 심의사항 25건, 보고사항 20건, 총 45건을 처리하였습니다.

다. 실무조직

위험관리위원회, 위험관리운영위원회를 실무적으로 보좌하는 리스크관리 실무조직은 그 역할에 따라 리스크관리 전담부서와 리스크관리 담당부서로 구분하여 운영하고 있습니다.

리스크관리 전담부서인 리스크관리파트는 독립적인 조직으로 운영되고 있으며, 다음의 역할을 수행하고 있습니다.

- 위험관리위원회 및 위험관리운영위원회의 운영에 관한 사항
- 리스크관리 전략에 대한 입안 및 과정관리
- 위험관리규정 및 지침의 관리
- 리스크관리측정시스템의 개발 및 운영
- 리스크관리를 위한 지표 및 목표, 한도의 설정 및 관리 등

4) 위험관리체계 구축 활동

가. 규정체제

회사의 리스크관리 관련 규정은 위험관리규정, 위험관리위원회규정, 위험관리지침, 위험관리 운영위원회지침의 2규정 2지침으로 구성되어 있으며, 리스크관리조직, 리스크관리전략 및 체제, 부문별 리스크측정·보고 및 통제, 한도관리, 위기상황분석 등 리스크관리업무에 관한 전반적인 사항을 규정하여 관리하고 있습니다.

나. 한도설정관리

회사의 위험관리규정의 리스크한도관리 관련 조항에 허용한도 설정시 고려사항, 전담부서의 입안 및 유관부서 협의, 위험관리위원회의 심의 등을 규정화하여 운영하고 있으며, 매년 연간 사업계획 및 자산운용계획의 반영, 리스크간 분산효과(Diversification Effect)를 고려한 리스크허용한도기준을 수립하여 정기적으로 분석, 보고하여 자본적정성을 관리하고 있습니다.

다. 관리시스템

회사는 보험, 금리, 시장, 신용 개별 리스크 별로 리스크측정관리시스템을 구축하여 개별리스크량을 산출하고 매분기 위험관리위원회에 보고하고 있으며, 전사리스크관리데이터마트(ERDM: Enterprise Risk Data Mart) 체계로 데이터 관리가 운영되고 있습니다.

(2) 보험위험

보험리스크란 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분합니다.

- 보험가격리스크란 보험료 산출시 적용된 예정손해율(지급보험금/위험보험료)과 실제 발생 손해율의 차이로 인해 보험회사에 손실이 발생할 위험을 의미합니다.
- 준비금리스크란 사고로 인해 적립한 지급준비금이 부족하여 장래의 실제 보험금지급액을 충당할 수 없게 되는 위험을 의미합니다.

1) 측정 및 관리

가. 측정방법

회사는 보험리스크 측정을 위하여 RBC 표준모형 및 내부모형을 동시에 사용합니다.

표준모형은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따라 보험리스크를 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분하여 측정합니다. 보험가격리스크는 리스크 단위별 익스포저에 회사 합산 비율을 감안한 위험계수를 곱하여 산출하며, 준비금리스크는 보유지급준비금에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

내부모형은 일반손해보험리스크와 장기보험리스크를 구분하여 산출합니다. 일반손해보험리스크는 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분하여 산출하며, 보험가격리스크는 DFA(Dynamic Financial Analysis)시스템을 이용하여 산출하고, 준비금리스크는 진전추이 기준으로 추정된 익스포저 및 진전추이 변동성을 이용하여 산출합니다. 장기보험리스크는 손해액 충격, 해약률 증가, 사업비율 및 인플레이션 증가에 따른 최적가정부채의 증가액으로, 보험가격리스크, 해약리스크 및 사업비리스크로 구분하여 산출합니다.

나. 관리방법

회사는 매월 보험리스크 산출을 위한 기초 데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검하며, 매년 경영계획을 고려한 리스크관리계획 수립을 통해 보험리스크 한도를 설정하여 관리합니다. 또한, 극단적 상황하에서의 보험리스크 수준 및 감내능력관리를 위해 정기적으로 Stress Test를 시행하고 있습니다.

일반보험, 장기보험, 자동차보험의 인수 및 재보험 정책 등을 담당하는 업무부서는 보험종목의 리스크를 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 매년 언더라이팅 정책 및 재보험위험관리전략을 수립하고 이행하며, 재보험위험관리전략 수립과 특약 갱신 시 DFA 시스템을 활용하여 보험리스크, 예상손익 등 재보험 효과를 분석 및 보고하는 등 사업계획 수립을 지원합니다.

2) 보험상품리스크관리

회사의 상품개발 관련 부서는 신상품 개발과 판매 시 발생가능한 리스크에 대하여 관련 부서가 충분히 검토하고 의사결정 할 수 있도록 보험종목별 상품위원회를 운영하여 각 위원회에서 정한 절차에 따라 상품개발을 진행합니다. 또한 신상품의 예정위험률 및 예정사업비율의 적정성 분석, 손익분석 등의 사전 분석 및 평가를 시행하고, 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다.

3) 재보험 관련 위험

가. 관리방법

회사는 매년 위험관리위원회의 심의, 의결을 거쳐 보험종목별(장기/자동차/일반) 재보험위험 관리전략을 수립 및 시행하고 있습니다.

- 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립하며, 다음의 사항이 포함됩니다.

1. 재보험거래의 목적
2. 적정위험보유 한도 설정, 재보험 출재 계획 및 재보험 위험전가 평가내역
3. 재보험 수재 계획
4. 재보험업무의 적정성에 대한 점검 방법
5. 재보험자 및 재보험중개사의 선택방법과 안전도(security) 평가기준
6. 재보험 관련 신용리스크 분산 방안
7. 재보험 유동성 관리방안

재보험위험관리전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하며, 재보험관리전략을 변경하는 경우 위험관리위원회의 심의를 거치도록 하는 프로세스를 구축하고 있습니다.

나. 현황(단위: 천원)

① 사고연도별 보험금 진전추이_일반

구 분	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
(PLDM) 사고년도 / 진전년도					
n-4년	243,420,656	392,730,149	433,158,221	449,299,007	455,523,563
n-3년	222,533,654	429,677,804	478,238,204	506,824,066	-
n-2년	178,864,392	339,653,491	378,765,894	-	-
n-1년	160,372,729	308,657,551	-	-	-
n년	201,270,058	-	-	-	-
(ILDM) 사고년도 / 진전년도					
n-4년	412,543,471	461,626,761	472,892,302	474,727,507	476,323,495
n-3년	501,253,166	534,636,188	536,223,749	522,571,818	-
n-2년	345,245,824	400,305,652	420,290,705	-	-
n-1년	287,615,323	371,596,156	-	-	-
n년	448,438,122	-	-	-	-

② 사고연도별 보험금 진전추이_자동차

구 분	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
(PLDM) 사고년도 / 진전년도					
n-4년	1,719,444,788	2,004,452,494	2,064,889,472	2,092,551,304	2,108,187,207
n-3년	1,654,377,850	1,909,365,043	1,958,672,015	1,982,483,420	-
n-2년	1,750,133,465	2,051,265,278	2,096,006,016	-	-
n-1년	2,016,522,669	2,343,217,361	-	-	-
n년	2,170,170,379	-	-	-	-
(ILDM) 사고년도 / 진전년도					
n-4년	2,039,226,176	2,093,927,380	2,118,805,258	2,125,900,905	2,129,362,347
n-3년	1,985,797,561	1,998,448,491	2,006,144,475	2,016,153,698	-
n-2년	2,097,605,548	2,118,477,535	2,138,438,315	-	-
n-1년	2,348,132,472	2,413,278,241	-	-	-
n년	2,531,048,055	-	-	-	-

③ 보험가격리스크 익스포저 현황

구 분	원수(A)	수재(B)	출재(C)	합 계(A+B-C)
장기보험	3,047,816,534	-	359,465,666	2,688,350,868
일반보험	1,152,052,517	204,344,185	822,915,762	533,480,940
자동차보험	3,403,355,440	-	3,291,171	3,400,064,269
합 계	7,603,224,491	204,344,185	1,185,672,599	6,621,896,077

④ 준비금리스크 익스포저 현황

구 분	원수(A)	수재(B)	출재(C)	합 계(A+B-C)
일반보험	664,054,837	105,843,030	472,490,445	297,407,422
자동차보험	746,058,177	-	9,823,530	736,234,647
합 계	1,410,113,014	105,843,030	482,313,975	1,033,642,069

⑤ 재보험사 군별 출재미경과보험료

구 분	① AA- 이상	② A+ ~ A-	③ BBB+ 이하	기타	합 계
일반보험	396,500,498	2,571,797	1,123,119	7,143,172	407,338,586

⑥ 재보험 신용위험

보고기간말 현재 재보험자의 수는 총 491개로서 상위 5대 재보험자에 대한 집중도와 신용등급은 다음과 같습니다.

재보험사	비율	신용등급
KOREAN RE (KOREA HQ)	61.58%	AA
SWISS RE (KOREA)	5.87%	AAA
FACTORY MUTUAL(HQ, USA)	3.47%	AA-
PEAK RE(HK,HQ)	2.98%	AA-
XL INSURANCE COMPANY SE (HK)	1.57%	AA

4) 보험위험의 민감도분석

회사는 보험자의 미래현금흐름의 금액, 시기 및 불확실성에 중요한 영향을 미친다고 판단하는 할인율, 손해율 및 사업비율 등을 기초하여 민감도분석을 실시하여 보험위험을 관리하고 있습니다.

5) 보험계약에서 발생하는 유동성위험

회사는 자금의 운용과 조달 기간 및 금액이 불일치하는 등 보험금 지급요구에 대응할수 없게 되거나 자금부족 해소를 위한 고금리자금 조달 및 보유자산 매각 등에 따른 손실을 입을 수 있는 위험을 관리하기 위하여 보험기간이 1년 이상인 장기보험에 대하여 잔존만기를 모니터링하고 있습니다.

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 보험계약의 잔존계약만기에 따른 분석결과는 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 2019년 12월 31일 현재

구분	1년미만	1년이상 5년 미만	5년이상 10년 미만	10년 이상	합 계
보험료적립금	871,382,332	3,705,312,786	3,970,339,668	21,269,473,602	29,816,508,388

나. 2018년 12월 31일 현재

구분	1년미만	1년이상 5년 미만	5년이상 10년 미만	10년 이상	합 계
보험료적립금	582,146,166	3,838,362,865	4,091,159,779	19,556,293,146	28,067,961,957

(3) 금리위험

금리위험이란 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이에 따른 경제적 손실로 인해 회사의 순자산가치가 감소할 위험을 말합니다.

1) 측정 및 관리

가. 측정방법

회사는 금리리스크의 측정시 RBC 표준모형 및 내부모형을 동시에 사용합니다. 표준모형은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 금리위험액을 산출하며, 그 방식은 아래와 같습니다.

금리위험액 = Max(만기불일치위험액, 최저금리위험액) + 금리역마진위험액

만기불일치위험액은 금리부자산 금리민감액과 보험부채 금리민감액의 차이에 금리변동계수를 곱하여 산출합니다. 최저금리위험액은 보험부채 익스포저에 최저금리위험액 위험계수를 곱한 금액을 합산하여 산출합니다. 금리역마진위험액은 보험료적립금에 적립이율과 자산부채비율을 감안한 시장금리의 이자율차를 곱하여 산출합니다.

내부모형 기준의 금리위험 대상자산 및 부채는 장기보험 특별계정 및 일반계정, 퇴직계정(실적배당형 제외)의 금리부자산과 금리부부채입니다. 금리리스크량은 금리상승또는 금리하락 시나리오 적용시 순자산가치 평가액의 감소분으로 산출합니다.

나. 관리방법

매월 금리위험 데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검합니다. 자산 및 부채 듀레이션 갭을 위험관리위원회에서 리스크관리지표로 승인받아 가이드라인 내에서 관리하고 있습니다. 또한, 해당시점의 금리수준을 점검하고, 자산부채의 듀레이션, 금리VaR 등을 산출 및 분석하여 관리합니다.

리스크관리전략, 경영계획, 자산운용계획 등을 감안하여 금리리스크 한도를 설정하고 정기적인 산출 및 분석을 수행하며, 극단적 상황하의 금리위험 수준 및 감내능력 관리를 위해 정기적으로 Stress Test 분석을 시행하고 있습니다.

(4) 신용위험

1) 현황

신용위험이란 자산 운용에 있어 거래상대방의 채무불이행 혹은 신용등급의 악화 등으로 보유자산의 원금 또는 이자를 상환 받을 수 없어 경제적 손실이 발생하는 위험으로, 신용위험은 예상손실과 미예상손실로 분리할 수 있습니다.

- 예상손실이란 신용위험 노출자산의 신용악화시 발생할 수 있는 손실가능금액에 대한 기댓값으로 부도율, 회수율 등의 변수로 산출되며 대손충당금 적립을 통해 관리합니다.

- 미예상손실이란 신용위험으로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로 K-function 모형을 통해 측정하고 회사는 자본을 통해 미예상손실을 관리합니다.

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 신용위험에 노출된 금융자산의 최대노출정도는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
현금성자산	775,127,250	722,819,754
당기손익인식금융자산	299,692,552	59,847,781
매도가능금융자산	14,496,954,521	18,219,052,132
만기보유금융자산	4,966,918,964	—
대출채권	10,881,230,641	10,142,519,325
기타수취채권	1,153,454,235	1,282,437,309
파생상품자산	70,302,276	120,361,024
소 계	32,643,680,439	30,547,037,325
난외약정	2,750,789,876	2,484,460,064
합 계	35,394,470,315	33,031,497,389

2) 측정 및 관리

가. 측정방법

회사는 신용위험의 최대노출액 관리를 위하여 RBC 표준모형 및 내부모형을 동시에 사용하여 신용위험을 측정하고 있습니다.

표준모형은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 신용위험액을 산출하고 적격외부신용평가기관은 국내등급의 경우 한국자산평가, 한국신용평가 및 한신정평가 3개 회사를 사용하고, 해외등급은 S&P, Moody's, A.M.Best 등 공신력 있는 신용평가회사를 사용하여 보수적인 관점에서 신용평가회사의 신용등급 중 가장 낮은 등급을 적용하여 산출합니다.

회사가 운영하는 신용위험관리 모형인 K-function은 은행권의 금융감독원 승인모형으로 자산별 부도율, 손실률 등 리스크 산출요소를 반영하여 측정하는 결정론적 방식입니다.

나. 관리방법

회사는 매월 신용위험 산출 대상자산의 데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검하며, 익스포져 및 신용위험 한도를 설정하여 관리합니다.

예상손실 및 신용VaR를 통해 정기적으로 신용리스크를 산출하며, 손실발생액과 비교·분석하여 대책을 수립하고 시행합니다. 또한, 극단적 상황 하의 신용위험 수준 및 감내능력관리를 위해 정기적으로 Stress Test를 시행하고 있습니다.

신용위험경감 수단을 통한 보험계약대출은 보험 해약환급금 이내에서 지급하고, 부동산 담보대출은 LTV 수준을 고려하여 대출 승인이 이루어지며 담보가치에 대해서는 주별로 담보가액을 업데이트하여 관리하고 있습니다. 또한, 부실징후를 조기에 발견하기 위해 여신사후관리를 정기적으로 실시하여 차주의 신용도 및 연체율 등을 관리하고 있습니다.

3) 대출채권의 신용위험

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 대출채권 중 연체되었으나 손상되지 않은 대출채권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 2019년 12월 31일 현재

구 분	1일~30일 연체	31일~60일 연체	61일~90일 연체	합 계
대출채권				
부동산담보대출금	89,817,965	3,364,505	1,456,559	94,639,029
지급보증대출금	292,038	-	-	292,038
기타대출금	198,696	-	-	198,696
합 계	90,308,699	3,364,505	1,456,559	95,129,763
담보가치	95,824,216	3,507,246	1,462,089	100,793,551

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	1일~30일 연체	31일~60일 연체	61일~90일 연체	합 계
대출채권				
부동산담보대출금	141,455,558	2,397,704	898,246	144,751,508
지급보증대출금	81,577	-	-	81,577
기타대출금	138,089	-	-	138,089
합 계	141,675,224	2,397,704	898,246	144,971,174
담보가치	152,261,046	2,601,528	975,327	155,837,901

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 대출채권 중 손상된 대출채권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 2019년 12월 31일 현재

구 분	최대노출정도	총장부금액	총당금
대출채권			
부동산담보대출금	78,319,217	88,563,218	(10,244,001)
신용대출금	-	7,365	(7,365)
지급보증대출금	188,714	242,426	(53,712)
기타대출금	127	60,000	(59,873)
합 계	78,508,058	88,873,009	(10,364,951)
담보가치	94,429,570	-	-

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	최대노출정도	총장부금액	총당금
대출채권			
부동산담보대출금	70,827,711	78,762,684	(7,934,973)
신용대출금	-	9,754	(9,754)
지급보증대출금	71,042	71,042	-
기타대출금	24,493	81,000	(56,507)
합 계	70,923,246	78,924,480	(8,001,234)
담보가치	84,016,151	-	-

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 연체되지도 손상되지도 아니한 대출채권의 신용건전성 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 2019년 12월 31일 현재

구 분	우량등급	일반등급	합 계
대출채권			
보험약관대출금	2,874,154,549	-	2,874,154,549
부동산담보대출금	4,581,928,748	807,187,575	5,389,116,323
신용대출금	118,835,609	-	118,835,609
지급보증대출금	6,657,502	8,324,315	14,981,817
기타대출금	2,309,514,475	990,049	2,310,504,524
합 계	9,891,090,883	816,501,939	10,707,592,822

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	우량등급	일반등급	합 계
대출채권			
보험약관대출금	2,529,633,873	-	2,529,633,873
부동산담보대출금	4,016,089,711	893,087,447	4,909,177,158
신용대출금	169,698,227	-	169,698,227
지급보증대출금	5,150,259	997,528	6,147,787
기타대출금	2,296,676,638	15,291,222	2,311,967,860
합 계	9,017,248,708	909,376,197	9,926,624,905

4) 유가증권의 신용등급별 현황

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 채무증권의 신용등급별 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 2019년 12월 31일 현재

구 분	당기손익인식금융자산	매도가능금융자산	만기보유금융자산	합 계
AAA	189,919,816	5,806,797,207	1,225,097,391	7,221,814,414
AA+ ~ AA-	-	3,362,822,244	-	3,362,822,244
A+ ~ A-	-	377,040,046	-	377,040,046
BBB- 미만	-	6,633,685	-	6,633,685
무위험	109,772,736	4,943,661,338	3,741,821,573	8,795,255,647
합 계	299,692,552	14,496,954,520	4,966,918,964	19,763,566,036

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	당기손익인식금융자산	매도가능금융자산	합 계
AAA	-	6,543,231,107	6,543,231,107
AA+ ~ AA-	-	2,996,985,123	2,996,985,123
A+ ~ A-	-	416,940,306	416,940,306
BBB- 미만	-	5,793,768	5,793,768
무위험	59,847,781	8,256,101,828	8,315,949,609
합 계	59,847,781	18,219,052,132	18,278,899,913

5) 국가별 집중도

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 채무증권 및 대출채권에 대한 국가별 집중도는 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 2019년 12월 31일 현재

구 분	대한민국	미국	기타	합 계
당기손익인식금융자산	299,692,552	-	-	299,692,552
매도가능금융자산	8,726,939,793	1,544,324,113	4,225,690,615	14,496,954,521
만기보유금융자산	4,966,918,964	-	-	4,966,918,964
대출채권	10,826,309,895	54,920,746	-	10,881,230,641
합 계	24,819,861,204	1,599,244,859	4,225,690,615	30,644,796,678

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	대한민국	미국	기타	합 계
당기손익인식금융자산	59,847,781	-	-	59,847,781
매도가능금융자산	13,331,716,946	1,517,529,692	3,369,805,494	18,219,052,132
대출채권	10,087,626,935	-	54,892,389	10,142,519,325
합 계	23,479,191,662	1,517,529,692	3,424,697,884	28,421,419,238

6) 산업별 집중도

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 채무증권 및 대출채권에 대한 산업별 집중도는 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 2019년 12월 31일 현재

구 분	정부 및 공공기관	금융권	비금융권	가계	합 계
당기손익인식금융자산	109,772,736	189,919,816	-	-	299,692,552
매도가능금융자산	7,173,001,988	5,116,149,678	2,207,802,855	-	14,496,954,521
만기보유금융자산	4,886,260,315	80,658,649	-	-	4,966,918,964
대출채권	15,319,830	2,007,119,027	2,096,873,620	6,761,918,164	10,881,230,641
합 계	12,184,354,869	7,393,847,170	4,304,676,475	6,761,918,164	30,644,796,678

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	정부 및 공공기관	금융권	비금융권	가계	합 계
당기손익인식금융자산	59,847,781	-	-	-	59,847,781
매도가능금융자산	11,496,319,472	4,668,776,144	2,053,956,516	-	18,219,052,132
대출채권	18,248,386	1,747,088,614	1,917,468,217	6,459,714,108	10,142,519,325
합 계	11,574,415,639	6,415,864,758	3,971,424,733	6,459,714,108	28,421,419,238

7) 파생상품

장외(Over-The-Counter; OTC)파생상품은 두 거래당사자 간의 직접 계약에 의한 파생상품으로 장내선물/옵션과 같이 정산소를 통한 일별 정산이 이루어지지 않기 때문에 계약기간 동안 파생상품의 가치가 (+)일때 거래상대방의 신용위험에 노출됩니다. 따라서 회사는 유가증권, 대출 뿐만 아니라 장외파생상품 거래에 대해서도 거래상대방 신용등급을 제한하고 헤지 목적 이외의 장외파생상품 거래에 대해서는 위험관리위원회 승인 후 거래하도록 규정하고 있습니다.

회사의 파생상품 운용은 외화투자에 수반되는 환율변동리스크를 회피하기 위한 파생상품거래 위주로 거래상대방 신용등급이 AA 이상의 우량 금융기관과 거래하고 있습니다.

8) 재보험거래

회사는 재보험자 선택시 재보험자의 안정성 즉, 재보험금 등의 지급기일이 도래했을 때 재보험자의 이행능력 유무를 평가하여 재보험 거래를 하며, 엄격한 내부검토를 통해 S&P 등급기준 BBB+ , A.M.Best 등급기준 A- 이상의 보험회사를 재보험자로 거래하고 있습니다.

(5) 시장위험

1) 현황

시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동으로 인해 포트폴리오 가치가 변동함으로서 경제적 손실이 발생하는 위험을 말합니다. 시장위험의 위험요인별 주요 대상자산은 다음과 같습니다.

위험요인	대상자산	시장위험량
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 현재가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권 현재가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화환산시 현재가치 감소분

회사는 외화투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 외화투자자산에 대해 환헤지(Hedge)를 원칙으로 하고 있습니다. 이에 따라 해외유가증권 투자 시 통화스왑 또는 선도환계약을 통해 향후 투자기간동안 발생할 수 있는 환율변동에 따른 손실을 상쇄시키고 있습니다.

RBC 표준모형에 따른 시장위험 측정대상은 단기매매증권, 매매목적 파생상품, 순외화포지션(환헤지파생상품을 초과하는 외화자산)에 대한 일반시장위험입니다.

2) 측정 및 관리

가. 측정방법

회사는 시장위험액 측정을 위하여 RBC 표준모형 및 내부모형을 동시에 사용합니다.

표준모형은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 시장위험액을 산출하며, 표준모형 대상자산은 단기매매증권, 매매목적 파생상품 및 외화표시 자산부채 등입니다.

내부모형 기준의 시장위험액은 금리, 주가, 환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 고려하여 보유기간 10일을 적용한 시장VaR을 산출합니다. Historical VaR를 기본으로 산출하고 Delta-Normal 방법을 활용한 Parametric VaR 및 Monte-Carlo VaR도 산출하여 관리하고 있습니다. 보조지표로는 주식 베타 및 채권 듀레이션 등을 산출하여 관리하고 있습니다.

나. 관리방법

회사는 일별로 유가증권관리시스템 데이터를 유형별로 집적하여 시장위험관리DB에 적재하며, 시장위험관리시스템을 통해 시장리스크량을 측정하고, 익스포져 한도, 손실한도 등을 설정 및 관리합니다.

회사는 민감도 분석 등을 통해 시장포트폴리오의 위험분석 및 헤지전략 수립에 활용하고, 시장VaR모형의 한계를 보완하고 극단적인 상황에 대비하기 위해 정기적으로 Stress Test를 시행하고 있습니다.

또한, 정기적으로 시장VaR 측정치와 손익을 비교하는 Back Test를 실시하여 모형의 적정성을 점검하고 있습니다.

3) 민감도 분석

당기와 전기 중 민감도 분석 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 당기

구 분	법인세비용차감전손익	기타포괄손익누계액
이자 +100 basis point	(1,252,128)	(1,459,037,221)
이자 -100 basis point	1,252,128	1,459,037,221
주식가격+10%	-	13,419,371
주식가격-10%	-	(13,419,371)
환율+10%	7,780,079	-
환율-10%	(7,780,079)	-

나. 전기

구 분	법인세비용차감전손익	기타포괄손익누계액
이자 +100 basis point	(670,592)	(1,993,367,515)
이자 -100 basis point	670,592	1,993,367,515
주식가격+10%	-	39,447,751
주식가격-10%	-	(39,447,751)
환율+10%	(33,418,286)	-
환율-10%	33,418,286	-

(6) 유동성위험

유동성위험이란 자금의 운용과 조달의 기간 또는 금액 불일치, 예기치 않은 자금의 유출 등으로 일시적 자금부족 사태가 발생하거나, 자금부족 해소를 위한 고금리 자금의 조달, 보유 유가증권의 불리한 매각 등으로 경제적 손실이 발생하는 위험을 말합니다.

1) 측정 및 관리방법

회사는 현금수지차 및 유동성 비율을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

- 현금수지차 비율은 보유보험료에 대한 보험영업 및 보험영업외 현금수지차의 비율로 보험회사의 현금흐름 수지차의 적정성을 평가하는 지표입니다.
- 유동성 비율이란 직년 1년간 월평균 지급보험금의 3개월분 금액 대비 잔존만기 3개월 이하 유동자산의 비율로 유동자산 보유규모의 적정성을 평가하는 지표입니다.

또한, 회사는 급격한 보험금지급 상황을 대비하기 위하여 자산을 유동화 가능 정도에 따라 구분하고 예금을 비롯한 단기자금 및 단기 또는 시장성 높은 유가증권 등을 포함한 유동성 잔고를 일별로 관리하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 극단적인 Stress 상황에서 발생할 수 있는 단기 지급불능에 대비하기 위해 주요 은행과의 당좌차월 약정을 설정하여 일시적이고 급격한 유동자산의 부족에 대비하고 있습니다.

2) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 해당기간의 이자금액이 포함된 잔여만기별 부채 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 2019년 12월 31일 현재

구 분	1년 미만	1년 초과 ~ 5년 이하	5년 초과 ~ 10년 이하	10년 초과	합 계
보험미지급금	518,005,071	-	-	-	518,005,071
사채	32,067,540	443,704,788	610,017,700	-	1,085,790,028
미지급금	25,521,278	-	-	-	25,521,278
임대보증금	46,439,596	12,483,547	-	-	58,923,143
파생상품부채	61,206,100	66,450,652	1,071,977	10,380,941	139,109,670
리스부채	22,981,944	20,705,808	57,445	-	43,745,197
난외약정	2,750,789,876	-	-	-	2,750,789,876
합 계	3,457,011,405	543,344,795	611,147,122	10,380,941	4,621,884,263

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	1년 미만	1년 초과 ~ 5년 이하	5년 초과 ~ 10년 이하	10년 초과	합 계
보험미지급금	447,372,133	-	-	-	447,372,133
사채	32,067,540	258,808,410	827,200,635	-	1,118,076,585
미지급금	15,592,518	-	-	-	15,592,518
임대보증금	47,942,806	12,606,855	-	-	60,549,661
파생상품부채	36,944,887	18,447,555	1,201,668	8,496,764	65,090,874

난외약정	2,484,460,064	-	-	-	2,484,460,064
합 계	3,064,379,948	289,862,820	828,402,303	8,496,764	4,191,141,835

39. 부문별 정보

회사는 단일의 영업부문으로 구성되어 있으며, 영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 내부 보고자료와 동일한 방법으로 보고되고 있습니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

40. 회계정책의 변경

주석 2.1.1(1)에서 설명한 것처럼 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다.

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정

회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 2.233%입니다.

기업회계기준서 제1116호의 측정원칙은 최초 적용일 이후에 적용하였습니다.(단위: 천원).

구 분	당기
전기말 운용리스약정	34,406,631
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	39,245,430
가산: 전기말에 인식된 금융리스부채	-
(차감): 정액 기준으로 비용 인식되는 단기리스료	-
(차감): 정액 기준으로 비용 인식되는 소액자산리스료	(4,091,481)
가산(차감): 연장선택권과 종료선택권에 대한 회계처리 차이로 인한 조정	-
가산(차감): 변동리스료에 영향을 미치는 지수나 요율의 변동과 관련된 조정	-
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	35,153,949

그 밖의 사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스료 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담리스는 없었습니다.

1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	당기초
사용권자산(*)		
부동산	31,180,212	20,389,769
시설장치	10,782,269	14,357,772
차량운반구	17,604	46,331
합계	41,980,085	34,793,872

(*) 재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.

구 분	당기말	당기초
리스부채(*)		
부동산	31,655,403	20,749,846
시설장치	10,894,322	14,357,772
차량운반구	17,745	46,331
합계	42,567,470	35,153,949

(*) 재무상태표의 '금융부채' 항목에 포함되었습니다.

당기 중 증가한 사용권자산은 44,105백만원입니다.

2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	29,693,290
시설장치	6,232,366
차량운반구	28,612
합계	35,954,268
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	915,339
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	4,091,481

당기 중 리스의 총 현금유출은 40,536백만원입니다.

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 34,794백만원 증가
- 리스부채: 35,154백만원 증가
- 선수금: 360백만원 감소

리스부채의 만기분석은 다음과 같습니다.(단위: 천원)

구분	1개월이하	1개월초과 3개월이하	3개월초과 1년이하	1년초과 5년이하	5년초과	합 계
리스부채	2,774,095	4,975,730	15,232,119	20,705,808	57,445	43,745,197

(2) 실무적 간편법의 사용

회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

또한 회사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다.

41. 보고기간 후 사건

회사는 2020년 2월 6일에 개최된 이사회결의를 통하여 강남사옥의 매각계획을 결의하였습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

현대해상화재보험주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 현대해상화재보험주식회사의 2019년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

현대해상화재보험주식회사
주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2019년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 현대해상화재보험주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2019년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 현대해상화재보험주식회사의 2019년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2020년 3월 12일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채

택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회 승인에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 정민수입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2020년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일(2020년 3월 12일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

=====

내부회계관리제도 운영실태보고서

현대해상화재보험주식회사
주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2019년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다.
또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범규준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2019년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

2020년 2월 21일

현대해상화재보험주식회사

대표이사 이철영 (인)

내부회계관리자 조윤상 (인)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	현대해상화재보험주식회사			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		8	4	1	1	8	8	7	6	19	17	-	-	43	36
투입시 간	분·반기검토	16	15	102	156	1,858	2,078	1,379	662	425	485	-	-	3,780	3,396
	감사	50	17	153	49	2,846	1,328	2,588	932	1,537	300	-	-	7,174	2,626
	합계	66	32	255	205	4,704	3,406	3,967	1,594	1,962	785	-	-	10,954	6,022

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2019.6.1 ~ 2019.9.30			13	일	
	주요내용		회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성금액 결정					
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2019.6.24~2019.7.5	10	일	9	명	4	명	내부회계관리제도 설계평가 / 기중거래 감사
	2019.12.2~2019.12.13	10	일	9	명	4	명	내부회계관리제도 운영평가 / 기중거래 감사
	2020.1.22~2020.2.12	16	일	18	명	6	명	기말감사/전산감사-중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행, 연결재무제표 감사
2020.2.13~2020.2.21	7	일	18	명	6	명	내부회계관리제도 운영평가	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		-			-	일	

	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020년 1월 2일	1	일		
	실사(입회)장소	현대해상화재보험 본사				
	실사(입회)대상	보관 유가증권, 회원권 등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회			
	수행시기	2019년 7월 25일, 2019년 11월 28일, 2020년 3월 2일				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 07월 25일	회사측 : 감사위원회 구성원 3인 감사인측: 업무수행이사	대면회의	재무제표에 대한 경영진 책임 및 부정관련사항, 감사계획, 핵심감사사항 선정계획, 내부회계관리 제도감사 등
2	2019년 11월 28일	회사측 : 감사위원회 구성원 3인 감사인측: 업무수행이사	대면회의	감사계획, 감사투입시간, 재무제표에 대한 경영 진책임 및 부정관련사항, 독립성, 핵심감사사항 선정계획등
3	2020년 03월 02일	회사측 : 감사위원회 구성원 3인 감사인측: 업무수행이사	대면회의	핵심감사사항 등 재무제표 감사 진행상황 내부회계관리제도 감사 진행 상황 기타 감사종료단계 필수 커뮤니케이션 사항