

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	7
주석	16
외부감사 실시내용	144

현대해상화재보험주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
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 현대해상화재보험주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 회사의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 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 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 지급준비금 총량추산의 평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

연결재무제표에 대한 주식 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 연결회사의 보험종목별 지급준비금 추세에 적합하다고 판단되는 모형을 선택하여 측정하고 있습니다. 이러한 통계적방법의 선정 및 진전계수(LDF : Loss Development Factor) 등 투입변수의 변동에 대한 결정은 경영진의유의적 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 연결회사의 지급준비금 산출에 대한 회계정책을 이해하고, 연결회사가 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.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 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 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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 연결재무제표감사에서 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 결론을 내리는 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 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

현대해상화재보험주식회사와 그 종속기업

제 66 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 65 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

현대해상화재보험 주식회사 대표이사 이철영

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

연 결 재 무 상 태 표

제 66 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 65 기 : 2018년 12월 31일 현재

현대해상화재보험주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 66 (당)기	제 65 (전)기
자 산		
I. 현금및현금성자산(주석4,7과33)	857,381,864,817	798,078,646,345
II. 금융자산	37,610,975,622,073	34,913,030,363,255
1. 당기손익인식금융자산(주석5,6,7)	716,374,251,149	599,670,901,772
2. 매도가능금융자산(주석5,7과33)	19,388,029,905,025	22,572,061,755,695
3. 만기보유금융자산(주석5,7과33)	4,966,918,963,982	-
4. 위험회피목적파생상품자산(주석6과7)	70,302,276,312	120,361,024,173
5. 대출채권(주석5,7과37)	10,874,299,640,836	10,122,494,324,751
6. 기타수취채권(주석5,7,17,33과37)	1,595,050,584,769	1,498,442,356,864
III. 관계기업투자주식(주석7과8)	31,522,455,549	640,163,357
IV. 유형자산(주석9)	920,688,755,403	838,861,631,498
V. 투자부동산(주석10)	677,715,367,634	649,356,995,434
VI. 무형자산(주석11)	97,314,448,191	71,424,085,378
VII. 기타자산	2,722,085,813,689	2,623,946,103,357
1. 재보험자산(주석12)	1,076,260,721,493	945,063,251,018
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	37,126,847,591	129,905,029
5. 이연법인세자산(주석24)	2,183,959,701	2,679,307,637
6. 기타자산(주석15)	22,933,592,623	47,568,517,003
VIII. 특별계정 자산(주석25)	3,476,144,563,720	4,196,831,060,877
자 산 총 계	46,393,828,891,076	44,092,169,049,501
부 채		
I. 보험계약부채(주석16과37)	35,368,441,233,094	33,134,620,298,267
II. 금융부채	2,024,454,525,640	1,822,282,361,570
1. 당기손익인식금융부채(주석6,7과19)	10,601,815,319	8,497,429,335
2. 상각후취득원가측정금융부채(주석7,17,19,33과37)	707,198,905,601	582,113,413,521
3. 위험회피목적파생상품부채(주석6,7과19)	128,728,728,916	56,594,109,578
4. 차입부채(주석7과18)	1,117,359,418,180	1,117,085,955,336
5. 기타금융부채	60,565,657,624	57,991,453,800
III. 기타부채	1,160,981,898,158	889,011,146,504
1. 총당부채(주석20)	6,790,015,205	23,409,894,133

2. 당기법인세부채	2,338,440,118		30,972,371,642	
3. 이연법인세부채(주석24)	481,527,082,195		371,567,293,837	
4. 순확정급여부채(주석21)	143,959,827,673		117,937,686,030	
5. 기타부채(주석22)	526,366,532,967		345,123,900,862	
IV. 특별계정부채(주석25)		3,329,547,968,987		4,114,904,349,643
부 채 총 계		41,883,425,625,879		39,960,818,155,984
자 본				
I. 지배기업소유주지분		4,510,403,265,197		4,131,350,893,517
1. 자본금(주석1과23)	44,700,000,000		44,700,000,000	
2. 신종자본증권(주석23)	498,287,637,141		498,272,260,000	
3. 자본잉여금(주석23)	114,148,491,822		114,222,845,002	
4. 자본조정(주석23)	(37,499,246,959)		(37,499,246,959)	
5. 기타포괄손익누계액(주석23)	649,410,198,962		429,888,465,885	
6. 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 : 785,704,111원(76,636,706,490원) 전기 : 4,854,115,248원(71,782,591,242원))	3,241,356,184,231		3,081,766,569,589	
II. 비지배지분		-		-
자 본 총 계		4,510,403,265,197		4,131,350,893,517
부 채 및 자 본 총 계		46,393,828,891,076		44,092,169,049,501

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 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

현대해상화재보험주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 66 (당)기		제 65 (전)기	
I. 영업수익		16,845,924,060,975		15,746,615,405,357
1. 보험영업수익	14,542,692,879,880		13,911,150,959,395	
1) 보험료수익(주석26,27,37)	13,484,390,928,072		12,994,036,390,437	
2) 재보험금수익(주석27)	820,237,497,867		780,257,592,564	
3) 재보험자산전입액	122,704,558,062		-	
4) 수입경비	85,608,962,531		119,121,772,773	
5) 외환거래이익(주석28과33)	7,927,301,126		7,371,235,186	
6) 구상이익(주석13)	1,209,648,399		4,638,070,425	
7) 기타보험영업이익	20,613,983,823		5,725,898,010	
2. 투자영업수익	2,058,275,112,659		1,606,028,458,157	
1) 이자수익(주석28과37)	944,134,015,727		892,008,940,028	
2) 금융상품평가이익(주석28)	13,197,255,670		4,381,187,569	
3) 금융상품거래이익(주석28)	451,272,333,938		178,907,451,858	
4) 파생상품평가이익(주석6과28)	47,898,360,050		48,352,635,187	
5) 파생상품거래이익(주석28)	34,889,179,812		23,678,994,373	
6) 외환거래이익(주석28과33)	251,759,709,016		206,563,732,110	
7) 배당금수익(주석28)	243,499,808,675		177,936,456,552	
8) 수수료수익(주석28)	17,910,523,294		21,719,380,453	
9) 임대료수익(주석10과37)	50,169,492,241		49,501,716,923	
10) 기타투자영업이익	3,544,434,236		2,977,963,104	
3. 기타수익	106,005,061,274		103,522,253,517	
4. 특별계정수익(주석25)	127,723,066,115		112,183,944,996	
5. 특별계정수입수수료(주석25)	11,227,941,047		13,729,789,292	
II. 영업비용		16,450,576,157,730		15,213,080,824,913
1. 보험영업비용	15,301,995,525,501		14,195,925,391,409	
1) 보험계약부채전입액	2,222,643,636,728		2,029,446,278,903	
2) 보험금비용(주석26과27)	6,347,846,941,332		5,652,575,367,512	
3) 재보험자산환입액	-		74,027,913,329	
4) 손해조사비(주석29와37)	173,891,764,637		148,511,000,407	
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)	1,202,863,918,132		1,125,710,652,629	
8) 사업비(주석30과37)	1,531,832,108,402		1,420,884,279,147	
9) 신계약비상각비(주석14)	1,056,602,694,689		1,028,577,869,079	
10) 외환거래손실(주석28과33)	9,919,591,911		7,893,541,493	
11) 기타보험영업비용	1,273,085,909		1,284,333,956	
2. 투자영업비용	583,374,806,488		481,284,190,164	
1) 이자비용(주석28)	44,148,946,699		42,282,213,221	
2) 금융상품평가손실(주석28)	42,536,207,087		19,969,546,950	
3) 금융상품거래손실(주석28)	57,890,577,081		68,168,580,573	
4) 파생상품평가손실(주석6과28)	120,052,715,819		151,390,628,377	
5) 파생상품거래손실(주석28)	210,447,773,610		98,540,629,460	
6) 외환거래손실(주석28과33)	41,127,251,437		44,107,160,239	

7) 재산관리비(주석31과37)	47,048,245,330		38,153,529,894	
8) 부동산관리비(주석31과37)	8,672,841,444		7,966,166,419	
9) 투자부동산감가상각비(주석10과31)	11,446,793,586		10,699,851,498	
10) 기타투자영업비용	3,454,395		5,883,533	
3. 기타비용	405,925,689,306		395,674,655,013	
4. 특별계정비용(주석25)	127,723,066,115		112,183,944,996	
5. 특별계정지급수수료	2,414,823,616		325,377,102	
6. 기타판매비와관리비	29,142,246,704		27,687,266,229	
III. 영업이익		395,347,903,245		533,534,580,444
IV. 영업외수익		7,603,394,434		4,526,489,055
1. 지분법이익(주석8)	782,980,494		-	
2. 유형자산처분이익	2,650,486,155		834,149,362	
3. 무형자산처분이익	187,250,000		74,271,960	
4. 영업외잡이익	3,982,677,785		3,618,067,733	
V. 영업외비용		28,731,559,630		26,949,527,766
1. 지분법손실	-		33,506,803	
2. 유형자산처분손실	32,898,873		227,778,374	
3. 무형자산처분손실	40,835,182		31,340,333	
4. 무형자산손상차손(주석11)	16,180,000		319,532,116	
5. 기부금	4,445,180,148		8,050,746,085	
6. 영업외잡손실	24,196,465,427		18,286,624,055	
VI. 법인세비용차감전순이익		374,219,738,049		511,111,541,733
VII. 법인세비용(주석24)		105,075,640,747		137,588,928,725
VIII. 당기순이익(주석23) (비상위험준비금 반영후 조정이익 당기 : 196,303,364,391원, 전기 : 305,126,551,013원 대손준비금 반영후 조정이익 당기 : 268,358,393,191원, 전기 : 368,668,497,760원)		269,144,097,302		373,522,613,008
1. 지배기업소유지분	269,144,097,302		373,522,613,008	
2. 비지배지분	-		-	
IX. 기타포괄손익		219,521,733,077		281,193,657,576
1. 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익	(25,423,463,741)		(3,636,395,577)	
1) 순확정급여부채의 재측정요소(주석21)	(24,955,628,160)		(3,636,395,577)	
2) 기타	(467,835,581)		-	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 포괄손익	244,945,196,818		284,830,053,153	
1) 매도가능금융자산평가손익(주석5)	225,730,242,912		222,639,662,940	
2) 만기보유금융자산평가손익(주석5)	12,349,306,214			
3) 해외사업환산손익(주석33)	4,836,343,597		4,914,767,143	
4) 관계기업기타포괄손익(주석8)	19,001,097		-	
5) 현금흐름위험회피파생상품평가손익(주석6)	(41,210,828,988)		25,186,586,588	
6) 특별계정기타포괄손익(주석25)	43,221,131,986		32,089,036,482	
X. 총포괄손익		488,665,830,379		654,716,270,584
1. 지배기업소유지분	488,665,830,379		654,716,270,584	
2. 비지배지분	-		-	
XI. 지배기업소유지분에 대한 주당이익(주석34)				
1. 기본주당이익		3,161		4,607

2. 회석주당이익		3,161		4,607
-----------	--	-------	--	-------

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

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

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

현대해상화재보험주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주 귀속분							비지배자분	총계
	자본금	신종자본증권	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금	소계		
2018.1.1(전기초)	44,700,000,000	-	114,222,845,002	(37,499,246,959)	148,758,854,964	2,833,546,440,012	3,103,728,893,019	-	3,103,728,893,019
총포괄손익									
당기순이익	-	-	-	-	-	373,522,613,008	373,522,613,008	-	373,522,613,008
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(3,636,395,577)	-	(3,636,395,577)	-	(3,636,395,577)
매도가능금융자산평가손익(주식5)	-	-	-	-	222,639,662,940	-	222,639,662,940	-	222,639,662,940
해외사업환산손익(주식33)	-	-	-	-	4,914,767,143	-	4,914,767,143	-	4,914,767,143
현금흐름위험회피파생상품평가손익(주식6)	-	-	-	-	25,186,586,588	-	25,186,586,588	-	25,186,586,588
특별계정기타포괄손익	-	-	-	-	32,089,036,482	-	32,089,036,482	-	32,089,036,482
기타	-	-	-	-	(64,046,655)	64,046,655	-	-	-
자본에 직접 인식된 주주와의 거래									
연차배당(주식23)	-	-	-	-	-	(119,603,172,000)	(119,603,172,000)	-	(119,603,172,000)
신종자본증권 발행	-	498,272,260,000	-	-	-	-	498,272,260,000	-	498,272,260,000
신종자본증권 분배금	-	-	-	-	-	(6,207,570,834)	(6,207,570,834)	-	(6,207,570,834)
연결대상법위의 변동 등	-	-	-	-	-	444,212,748	444,212,748	-	444,212,748
2018.12.31(전기말)	44,700,000,000	498,272,260,000	114,222,845,002	(37,499,246,959)	429,888,465,885	3,081,766,569,589	4,131,350,893,517	-	4,131,350,893,517
2019.1.1(당기초)	44,700,000,000	498,272,260,000	114,222,845,002	(37,499,246,959)	429,888,465,885	3,081,766,569,589	4,131,350,893,517	-	4,131,350,893,517
총포괄손익									
당기순이익	-	-	-	-	-	269,144,097,302	269,144,097,302	-	269,144,097,302
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(24,955,628,160)	-	(24,955,628,160)	-	(24,955,628,160)
매도가능금융자산평가손익(주식5)	-	-	-	-	225,730,242,912	-	225,730,242,912	-	225,730,242,912
만기보유금융자산평가손익(주식5)	-	-	-	-	12,349,306,214	-	12,349,306,214	-	12,349,306,214
관계기업기타포괄손익(주식8)	-	-	-	-	19,001,097	-	19,001,097	-	19,001,097
해외사업환산손익(주식33)	-	-	-	-	4,836,343,597	-	4,836,343,597	-	4,836,343,597
현금흐름위험회피파생상품평가손익(주식6)	-	-	-	-	(41,210,828,988)	-	(41,210,828,988)	-	(41,210,828,988)
특별계정기타포괄손익	-	-	-	-	43,221,131,986	-	43,221,131,986	-	43,221,131,986
기타	-	15,377,141	(74,353,180)	-	(467,835,581)	-	(526,811,620)	-	(526,811,620)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래									
연차배당(주식23)	-	-	-	-	-	(90,101,056,240)	(90,101,056,240)	-	(90,101,056,240)
신종자본증권배당	-	-	-	-	-	(19,383,789,133)	(19,383,789,133)	-	(19,383,789,133)
연결대상법위의 변동 등	-	-	-	-	-	(69,637,287)	(69,637,287)	-	(69,637,287)
2019.12.31(당기말)	44,700,000,000	498,287,637,141	114,148,491,822	(37,499,246,959)	649,410,198,962	3,241,356,184,231	4,510,403,265,197	-	4,510,403,265,197

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 릃 표

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

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

현대해상화재보험주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 66 (당)기		제 65 (전)기	
I. 영업활동 현금흐름		1,363,584,041,832		1,898,319,969,848
1. 영업으로부터 창출된 현금(주석35)	346,049,875,315		1,065,648,570,410	
2. 이자의 수취	937,172,855,812		872,321,629,343	
3. 이자의 지급	(39,357,762,837)		(39,458,986,608)	
4. 배당금의 수령	243,471,405,845		178,066,445,562	
5. 법인세 납부액	(123,752,332,303)		(178,257,688,859)	
II. 투자활동 현금흐름		(1,357,207,486,064)		(2,161,352,900,652)
1. 예치금의 순증가	(80,555,662,741)		(97,191,563,676)	
2. 매도가능금융자산의 처분	5,090,427,516,376		2,198,232,632,326	
3. 파생상품의 순감소(증가)	(178,362,095,672)		90,277,857,827	
4. 유형자산의 처분	613,068,046		2,255,456,292	
5. 무형자산의 처분	1,236,000,000		463,196,751	
6. 임차보증금의 감소	6,835,024,120		14,254,791,775	
7. 공탁금의 감소	5,749,529,451		4,412,599,259	
8. 리스채권의 감소	210,000,000		-	
9. 매도가능금융자산의 취득	(5,340,163,828,323)		(4,418,794,855,191)	
10. 만기보유금융자산의 취득	(690,401,872,887)		-	
11. 관계기업투자주식의 취득	(30,080,310,602)		-	
12. 유형자산의 취득	(100,633,719,214)		(47,420,271,004)	
13. 투자부동산의 취득	-		(528,428,136)	
14. 무형자산의 취득	(18,442,929,407)		(21,795,856,161)	
15. 임차보증금의 증가	(10,180,021,652)		(9,730,438,421)	
16. 공탁금의 증가	(3,284,500,000)		(8,321,329,647)	
17. 연결실체 변동으로 인한 현금의 증가	(7,087,563)		132,533,307,354	
18. 선급금의 증가	(10,166,595,996)		-	
III. 재무활동 현금흐름		49,175,940,826		375,685,071,809
1. 임대보증금의 증가	3,489,289,170		10,453,101,535	
2. 임대보증금의 감소	(5,120,457,837)		(6,602,591,553)	
3. 차입금의 증가	16,000,000,000		-	
4. 차입금의 상환	(16,000,000,000)		-	
5. 배당금의 지급	(90,101,056,240)		(119,603,172,000)	
6. 종속기업의 배당금 지급	(86,816,993)		(9,673,669)	
7. 연결자본거래로 인한 현금의 증가(감소)	1,360,460,000		(617,281,670)	
8. 신종자본증권의 발행	-		498,272,260,000	
9. 신종자본증권의 배당	(23,604,000,000)		(6,207,570,834)	
10. 리스부채의 지급	(38,678,308,599)		-	
11. 선수금의 증가	201,901,454,184		-	

12. 기타	15,377,141		-	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과		3,750,721,878		4,927,339,201
V. 현금및현금성자산의 증가(감소) (I + II + III + IV)		59,303,218,472		117,579,480,206
VI. 기초 현금및현금성자산		798,078,646,345		680,499,166,139
VII. 기말 현금및현금성자산		857,381,864,817		798,078,646,345

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 66 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 65 기 : 2018년 12월 31일 현재

현대해상화재보험주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 현대해상화재보험주식회사(이하 "회사")와 현대씨앤알주식회사 외 4개 국내법인과 현대재산보험(중국)유한공사 외 3개 해외현지법인 및 현대사모부동산투자신탁6호 외 9개 수익증권(이하 "종속기업")(이하 현대해상화재보험주식회사와 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")를 연결대상으로 하고, 주식회사 엘커미스트 외 1개 해외법인을 지분법적용대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

1.1 회사의 개요

현대해상화재보험주식회사는 손해보험 및 이의 재보험과 보험금 지급을 위한 재산이용 등을 영업목적으로 1955년 3월 5일 설립되었으며, 1985년 10월 17일 상호를 "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, 2019년 12월 31일 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

1.2 종속기업 현황

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다

종속기업	소재지	지분율(%)	
		2019년 12월 31일 현재	2018년 12월 31일 현재
현대씨앤알(주)	한국	100.00	100.00
현대하이카손해사정(주)	한국	100.00	100.00
현대인베스트먼트자산운용(주)	한국	100.00	100.00
현대하이라이프손해사정(주)	한국	100.00	100.00
현대에이치디에스(주)(*1)	한국	100.00	100.00
HYUNDAI U.K.UNDERWRITING LTD.	영국	100.00	100.00
HYUNDAI INVESTMENT (AMERICA) LTD.	미국	100.00	100.00
현대재산보험(중국)유한공사	중국	100.00	100.00
HYUNDAI INSURANCE BROKERS PTE. LTD.	싱가폴	100.00	100.00
현대사모부동산투자신탁6호	한국	98.09	98.09
현대사모부동산투자신탁15호	한국	100.00	100.00
현대인베스트SRI사모부동산투자신탁1호	한국	100.00	100.00
현대인베스트SRI사모부동산투자신탁2호(*2)	한국	76.92	-
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁1호	한국	99.70	99.70
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁2호	한국	-	70.87
현대인베스트인수금융전문투자형사모1호	한국	99.57	-
현대인베글로벌전문투자형사모부동산16호	한국	100.00	-
현대인베글로벌전문투자형사모부동산17호	한국	100.00	-
521 Bergen REIT LLC	미국	99.79	-
521 Bergen Properties LLC	미국	99.79	-

(*1) 종속기업인 현대씨앤알(주)와 현대하이카손해사정(주)를 통해서 100%의 지분을 보유하고 있습니다.

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

1.3 종속기업의 요약 재무정보

2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 연결대상 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
현대에이치디에스(주)	55,239,538	15,073,096	51,979,981	12,158,646
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) 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
현대인베스트SRI사모부동산투자신탁2호	14,668,299	7,302,762	-	-
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	-	-
521 Bergen REIT LLC	28,397,339	72,363	-	-
521 Bergen Properties LLC	26,630,759	-	-	-

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
현대에이치디에스(주)	86,442,443	1,769,980	87,005,903	1,860,315
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) 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
현대인베스트SRI사모부동산투자신탁2호	538,053	2,165,537	-	-
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	-	-
521 Bergen REIT LLC	-	(31,513)	-	-
521 Bergen Properties LLC	-	(532,303)	-	-

(*) 당기 중 보유지분 전액을 매각하였습니다.

1.4 연결대상범위의 변동

(1) 당기 중 연결재무제표의 작성범위에 신규로 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	사유
현대인베스트SRI사모부동산투자신탁2호	한국	신규취득
현대인베스트인수금융전문투자형사모1호	한국	신규취득
현대인베글로벌전문투자형사모부동산16호	한국	신규취득
현대인베글로벌전문투자형사모부동산17호	한국	신규취득
521 Bergen REIT LLC(*1)	미국	신규취득
521 Bergen Properties LLC(*2)	미국	신규취득

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

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

(2) 당기 중 연결재무제표의 작성범위에 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	사유
미래에셋트라이엄프알파사모증권투자신탁2호	한국	청산

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 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 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 회계정책의 변경과 공시

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서

연결회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 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.

연결회사는 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 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 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 연결회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 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. 연결회사는 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, 연결회사는 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'이 개정·공표되어 기업회계기준서 제1109호의 적용을 한시적으로 면제 받을 수 있게 됨에 따라, 2021년까지 기업회계기준서 제1109호의 적용을 면제 받을 계획입니다. 연결회사는 2015년 12월 31일 현재 보험과 관련된 부채의 비율이 총부채금액의 80%를 초과하며, 보험과 관련 없는 활동에 유의적으로 관여하고 있지 아니하므로 기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 요건을 충족할 수 있어 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(*)	32,835,828,955	29,976,929,834	2,858,899,121
그 외 금융자산	5,952,669,555	5,801,140,763	151,528,792

합 계	38,788,498,510	35,778,070,597	3,010,427,913
-----	----------------	----------------	---------------

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

- 국제회계기준해석위원회 안건결정 - 리스기간

국제회계기준해석위원회(IFRS IC)는 2019년 12월 16일 '리스기간과 임차자산개량권의 내용연수'에 대해 집행가능한 기간 결정 시 리스 종료에 따른 모든 경제적 불이익을 고려한다는 내용을 발표하였습니다. 연결회사는 해당 결정에 따라 집행가능한 기간에 대한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으며 분석이 완료된 이후 재무제표에 그 효과를 반영할 예정입니다.

2.2 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 회사가 지배하고 있는 모든 기업(특수목적기업 포함)입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채 및 무발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다.

이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액은 영업권으로 인식합니다. 또한, 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익은 제거됩니다. 미실현손실은 이전된 자산의 손상 여부를 우선 고려하고 제거됩니다. 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

(2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 자본거래, 즉 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 지불한 대가의 공정가치와 종속기업의 순자산의 장부금액 중 취득한 지분 해당액과의 차이는 자본에 계상됩니다. 비지배지분의 처분에서 발생하는 손익 또한 자본에 반영됩니다.

(3) 종속기업의 처분

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우 해당기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다. 이러한 공정가치는 해당 지분이 후속적으로 관계기업, 공동지배기업 또는 금융자산이 되는 경우의 최초인식시 장부금액이 됩니다. 또한, 해당 기업에 대하여 이전에 계상하고 있던 기타포괄손익의 금액은 연결회사가 관련 자산과 부채를 직접 처분하였을 경우와 동일하게 회계처리하고 있습니다. 따라서, 과거에 인식되었던 기타포괄손익 항목은 당기손익으로 재분류됩니다.

(4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 행사할 수는 있으나 지배력은 없는 모든 기업으로, 일반적으로 연결회사가 의결권 있는 주식의 20% 내지 50%를 소유하고 있는 피투자 기업입니다. 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 연결회사의 관계기업 투자금액은 취득시 식별된 영업권을포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계기업에 대한 투자자의 소유지분이 감소하지만 투자가 관계기업의 정의를 충족하는 경우, 투자자는 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익 중 비례적 금액만을 당기손익으로 재분류합니다.

관계기업 투자의 취득 이후 발생하는 관계기업의 손익에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계기업의 기타포괄손익 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 기타포괄손익으로 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업의 손실에 대한 연결회사의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자금액과 동일하거나 이를 초과하게 되면 연결회사는 관계기업을 위해 대납하였거나 의무를 부담하게 된 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결회사는 매보고기간마다 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는지를결정하여야 합니다. 만약 객관적인 손상의 징후가 있다면 연결회사는 관계기업투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 인식합니다. 동 손상차손 금액을 포괄손익계산서 상 "관계기업투자주식손상차손"으로 하여 별도로 표시됩니다.

연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다. 관계기업의 회계정책은 연결회사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다. 연결회사의 지분율이 감소하였으나 유의적 영향력이 계속 유지되는 경우의 지분감소액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3 영업부문

영업부문은 연결회사의 최고영업의사결정자에게 보고되는 보고자료와 동일한 방식으로 보고되고 있습니다(주석 39 참조).

연결회사의 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 화폐성 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

연결회사는 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. 연결회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 "현금및현금성자산", "대출채권" 및 "기타수취채권"으로 분류되어 있습니다.

(3) 만기보유금융자산

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

(4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생 금융상품입니다.

(5) 상각후원가로 측정하는 금융부채

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

2.6.2 인식과 측정

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 연결회사의 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 연결회사의 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

연결회사는 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.

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이차지급이나 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. 연결회사는관측가능한 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

연결회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 취득원가 대비 유의하게 하락하거나 일정기간 동안 지속적으로 하락할 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.

연결회사는 특정 파생상품을 아래와 같이 지정하고 있습니다.

공정가치 위험회피: 인식된 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치에 대한 위험회피

현금흐름 위험회피: 인식된 자산, 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래와연관된 특정 위험에 대한 위험회피

연결회사는 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 연결회사에 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
사 용 권 자 산	계약별 추정기간

연결회사는 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 영업외 손익으로 표시하고 있습니다.

2.10 차입원가

연결회사는 적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 적격자산이란의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

2.11 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.

주석 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 경험이 있는 독립된 평가인이 공정가치 평가를 수행하며, 이러한 평가금액에 근거하여 재무보고 목적의 공정가치가 결정됩니다.

2.12 무형자산

(1) 자산화된 개발비

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발관련 지출은 누적상각액과 손상차손누계액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 5년의 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 포괄손익계산서에 비용으로 계상하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하

는 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 아니합니다.

(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.

2.13 매각예정자산(또는 처분자산집단)

매각예정자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.14 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.

2.15 리스

주석 2.1.1에서 설명한 것처럼 연결회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 40에서 제공합니다.

기준서 제1017호에 따라 전기말 현재 연결회사가 리스이용자로서 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하는 경우 유형자산의 리스를 금융리스로 분류하였습니다. 금융리스의 경우 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 리스기간 개시일에 금융리스자산으로 인식하였습니다. 상응하는 리스료 지급의무는 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 연결회사에 이전되지 않는 리스의 경우 운용리스로 분류합니다. 운용리스에 따른 지급액(리스제공자로부터 받은 인센티브를 차감한 순액)은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 당기손익으로 인식하였습니다.

연결회사는 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. 연결회사는 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 연결회사가 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. 연결회사는 새 리스기준서의 적용에 따라 리스제공자로서 보유하는 자산에 대한 회계처리를 조정할 필요가 없었습니다.

연결회사는 다양한 사무실, 시설장치, 자동차 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 제약은 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 연결회사는 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 기간 동안 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

연결회사 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 연결회사가 행사할 수 있습니다.

2.16 신계약비

연결회사는 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, 채널별로 단계별 적용) 중 큰 금액을 한도로 이연하고 있으며 표준해약공제액의 100%를

초과할 수 없습니다.

2.17 보험계약 및 투자계약의 분류

연결회사는 계약당사자 일방(보험자)이 특정한 미래의 불확실한 사건(보험사건)으로 계약상 대방(보험계약자)에게 불리한 영향이 발생한 경우에 보험계약자에게 보상하기로 약정함으로써 보험계약자로부터 유의적 보험위험을 인수하는 계약을 보험계약으로 분류하고 있으며, 계약분류에 의해 보험계약으로 분류되면 계약에 대한 권리와 의무가 소멸할 때까지 보험계약입니다. 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.

2.18 보험계약부채

연결회사는 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 계약자배당준비금외에 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 계약자배당재원으로 사용합니다.

2.19 보험계약부채 적정성 평가

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

2.20 손해조사비

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

2.21 구상채권

연결회사는 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.

2.22 재보험계약

연결회사는 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'에 따라 재보험계약상 재보험계약자의 순계약상 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.

2.23 비상위험준비금

연결회사는 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 하여 이익잉여금내 비상위험준비금으로 적립하고 있습니다.

또한, 연결회사는 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.

2.24 대손준비금

연결회사는 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.

2.25 재무건전성준비금

연결회사는 당기 신설된 보험업감독규정 제6-11조 3에 따라 목표 보험계약부채 적정성평가 금액에서 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 환입처리할 수 없으며, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 재무건전성준비금을 적립하고 있습니다.

2.26 특별계정 및 퇴직연금계약

연결회사는 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.

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

2.27 충당부채 및 우발부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제적의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 연결회사는 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.

2.28 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 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 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 연결회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.29 종업원급여

(1) 퇴직급여

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

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 연결회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 연결회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 연결회사는 더 이상의 미래 의무를 부

담하지 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

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 이러한 급여의 예상 원가는 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.

2.30 자본금

보통주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

연결회사가 연결회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행될 때까지 연결회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 연결회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.31 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.

2.32 이자수익

연결회사는 예금, 대출채권 및 유가증권 등에서 발생하는 이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권에 손상이 발생하는 경우 연결회사는 대여금 및 수취채권의 장부금액을 회수가가능액(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.

2.33 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.34 배당금

배당금은 연결회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

2.35 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2020년 2월 6일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 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

연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 법인세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 연결회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 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. 연결회사는 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. 현금및현금성자산

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

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
현금	304,754	387,504
당좌예금	93,693	132,788
보통예금	96,351,000	69,686,577
해외제예금	72,084,096	68,855,916
기타	688,548,322	659,015,862
합 계	857,381,865	798,078,647

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	329,708,456	441,143,893
외화유가증권	31,915,211	35,162,014
파생상품	1,117,432	192,464
소 계	662,433,651	536,346,152
당기손익인식지정금융자산:		
기타유가증권	53,940,600	63,324,750
합 계	716,374,251	599,670,902

(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	장부가액	액면가액	취득가액	장부가액
특수채	110,000,000	109,635,641	109,772,736	60,000,000	59,719,785	59,847,781
회사채	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	장부가액	취득가액	장부가액
채권형	328,451,601	329,708,456	439,878,289	441,143,893

(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	장부가액	취득가액	장부가액
외화유가증권	32,707,553	31,915,211	36,255,700	35,162,014

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

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

(*1) 연결회사는 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	장부가액	취득가액	장부가액
지분증권	471,917,787	445,876,818	585,671,216	588,492,015
채무증권	7,674,311,686	7,839,511,917	12,076,712,945	12,539,783,451
수익증권	3,603,052,013	3,699,358,739	3,228,661,752	3,230,640,871
외화유가증권	6,996,414,152	7,314,600,256	6,473,592,399	6,132,885,429
기타유가증권	81,416,246	88,682,175	82,412,235	80,259,990
합 계	18,827,111,884	19,388,029,905	22,447,050,547	22,572,061,756

(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	장부가액	취득가액	장부가액
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	331,477,049	287,880,416	314,185,753	319,644,874
합 계	471,917,787	445,876,818	585,671,216	588,492,015

상기 지분증권 중 활성시장에서 거래되지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 일부 지분증권의 경우에는 원가법으로 측정하였으며, 상기 지분증권과 관련하여 33,732백만원의 손상차손을 당기 인식하였습니다. 또한, 상기 출자금 중 630백만원은 영업관련 공제조합 등에 담보로 제공되어 있습니다.

(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	장부가액	액면가액	취득가액	장부가액
국공채	2,724,000,000	2,374,611,055	2,439,662,616	5,415,000,000	4,490,821,324	4,831,906,000
특수채	2,759,272,000	2,816,831,303	2,868,707,537	4,742,755,000	4,847,073,823	4,930,510,137
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	2,237,245,835	2,396,633,685	2,412,850,980	2,452,075,547
합 계	7,934,905,685	7,674,311,686	7,839,511,917	12,869,388,685	12,076,712,945	12,539,783,451

(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	장부가액	취득가액	장부가액
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

연결회사는 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	장부가액	취득가액	장부가액
지분증권	-	-	3,433,688	3,195,980
채무증권(*1)	6,432,143,743	6,699,607,309	6,068,415,191	5,720,414,299
기타(*2)	564,270,409	614,992,947	401,743,520	409,275,150
합 계	6,996,414,152	7,314,600,256	6,473,592,399	6,132,885,429

(*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) 연결회사는 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	장부가액	취득가액	장부가액
뮤추얼펀드	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	장부가액	액면가액	장부가액
1년 이내	1,035,516,992	1,057,122,196	528,982,260	532,025,116
5년 이내	3,680,767,920	3,836,906,810	3,656,091,676	3,760,395,888
10년 이내	2,108,818,976	2,182,582,778	3,236,384,058	3,242,545,574
10년 초과	7,306,993,217	7,462,507,442	11,266,344,528	10,725,231,172
합 계	14,132,097,105	14,539,119,226	18,687,802,522	18,260,197,750

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

1) 당기

구 분	기초금액	처 분	평가로 인한 증감	대체(*)	해외사업환산손익	기말금액
매도가능금융자산평가손익	375,190,816	(200,702,709)	519,884,062	(18,824,251)	(99,002)	675,448,916
이연법인세효과	(91,373,210)					(165,901,068)
이연법인세효과 차감 후 금액	283,817,606					509,547,848

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

2) 전기

구 분	기초금액	처 분	평가로 인한 증감	해외사업환산손익	기말금액
매도가능금융자산평가손익	80,343,994	(125,333,700)	420,227,180	(46,658)	375,190,816
이연법인세효과	(19,166,051)				(91,373,210)
이연법인세효과 차감 후 금액	61,177,943				283,817,606

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	-	-	-

연결회사는 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	5,546,646,749	5,105,912,225
신용대출금	118,921,603	169,875,765
지급보증대출금	15,541,280	6,300,406
기타대출금	2,335,735,691	2,323,649,034
소 계	10,891,508,179	10,135,371,303
대손충당금	(17,208,538)	(12,876,978)
합 계	10,874,299,641	10,122,494,325

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

1) 당기

구 분	기초금액	대손충당금 전입(환입)	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)	1,472,450	481,170	-	-	-	1,953,620
합 계	12,876,978	9,945,172	(3,099,356)	4,193	(2,518,449)	17,208,538

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)	3,119,793	(1,647,343)	-	-	-	1,472,450
합 계	13,909,498	2,193,190	(1,121,259)	5,859	(2,110,310)	12,876,978

(3) 당기 중 손상된 대출채권에서 발생한 이자수익은 2,518백만원(전기: 2,110백만원)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	586,516,634	495,068,031
보험미수금	445,525,435	409,022,604
미수금	134,147,459	168,468,254
미수수익	382,592,539	379,255,848
매출채권	10,335,264	9,317,968
받을어음	984,730	234,838
임차보증금	39,237,284	36,085,682
기타	9,568,773	12,094,364
소 계	1,608,908,118	1,509,547,589
대손충당금	(13,857,533)	(11,105,232)
합 계	1,595,050,585	1,498,442,357

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

구 분	사용제한 금액	
	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
당좌개설 관련	10,000	10,000
이행보증신용장개설 관련	1,753,053	2,020,050
기타	206,794,256	4,676,581
합 계	208,557,309	6,706,631

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

1) 당기

구 분	기초금액	대손충당금 전입(환입)	제각 등	해외사업 환산손익	기말금액
보험미수금대손충당금	8,948,962	3,346,005	-	41,828	12,336,795
미수금대손충당금	1,665,486	(496,272)	-	14,813	1,184,027
미수수익대손충당금	186,868	18,415	-	-	205,283
매출채권대손충당금	281,482	(167,329)	-	-	114,153
받을어음대손충당금	1,598	3,738	-	-	5,336
기타대손충당금	20,836	23,877	(32,774)	-	11,939
합 계	11,105,232	2,728,434	(32,774)	56,641	13,857,533

2) 전기

구 분	기초금액	대손충당금 전입(환입)	제 각	해외사업 환산손익	기말금액
보험미수금대손충당금	11,735,071	(666,393)	(2,181,910)	62,194	8,948,962
미수금대손충당금	1,667,572	1,906	(2,496)	(1,495)	1,665,486
미수수익대손충당금	146,851	40,017	-	-	186,868
매출채권대손충당금	458,310	(55,425)	(121,403)	-	281,482
받을어음대손충당금	1,207	391	-	-	1,598
기타대손충당금	39,052	5,841	(24,057)	-	20,836
합 계	14,048,063	(673,663)	(2,329,866)	60,699	11,105,232

6. 파생상품

연결회사는 당기말 현재 매도가능금융자산과 예치금에 포함되어 있는 외화유가증권 등에 대한 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	1,117,432	-	-	1,117,432	217,445	146,527	-	363,972
스왑	-	6,932,212	63,370,064	70,302,276	3,429	4,502,396	124,079,806	128,585,631
기타파생								
내재파생	-	-	-	-	10,380,941	-	-	10,380,941
합 계	1,117,432	6,932,212	63,370,064	71,419,708	10,601,815	4,648,923	124,079,806	139,330,544

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	192,464	3,293,272	117,035,420	120,521,156	665	4,061,978	52,526,511	56,589,154
기타파생								
내재파생	-	-	-	-	8,496,764	-	-	8,496,764
합 계	192,464	3,325,604	117,035,420	120,553,488	8,497,429	4,067,599	52,526,511	65,091,539

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	1,117,432	217,446	-	170,512	-	-
스왑	-	3,429	6,624,110	4,988,028	40,156,818	112,789,125
기타파생						
내재파생	-	1,884,176	-	-	-	-
합 계	1,117,432	2,105,051	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	198,523	154,004	2,894,306	4,665,335	45,253,431	144,273,572
기타파생						
내재파생	-	2,175,579	-	-	-	-
합 계	198,523	2,329,583	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 다음과같습니다(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 연결회사가 보유한 파생상품의 미결제약정금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	매매목적	공정가치 위험회피	현금흐름 위험회피
통화파생			
선도	52,234,154	4,406,673	-
스왑	31,773,354	605,271,797	6,236,942,934
기타파생			
내재파생	5,213,208	-	-
합 계	89,220,716	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	32,701,503	396,546,287	5,749,448,764
기타파생			
내재파생	5,213,208	-	-
합 계	37,914,711	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 해당하여, 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

연결회사는 파생상품, 환매조건부채권매매, 유가증권 대차거래 등과 관련하여 파생상품청산 약정, 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. 연결회사는 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), 배당 할인모형, 위험조정할인율법, 순자산가치법 중 평가대상의 특성을 고려하여 적합하다고 판단된 1개 이상의 평가방법을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다.

대출채권	대출채권의 경우 DCF모형을 사용하여 공정가치를 산출하고 있습니다. DCF적용시 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 어떠한가정에 기초한 평가기법에 의해 공정가치를 측정해야 하는 일부 복잡한 금융상품의 경우 독립적인 외부전문평가기관의 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	-	630,028,967	31,287,252	661,316,219
단기매매목적파생상품자산	-	1,117,432	-	1,117,432
소 계	-	685,086,999	31,287,252	716,374,251
매도가능금융자산	2,563,109,424	12,334,743,272	4,417,474,268	19,315,326,964
위험회피목적파생상품자산	-	70,302,276	-	70,302,276
단기매매목적파생상품부채	-	10,601,815	-	10,601,815
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	-	502,491,068	33,662,620	536,153,688
단기매매목적파생상품자산	-	192,464	-	192,464
소 계	-	566,008,282	33,662,620	599,670,902
매도가능금융자산	5,173,647,838	13,711,215,783	3,623,787,694	22,508,651,315
위험회피목적파생상품자산	-	120,361,024	-	120,361,024
단기매매목적파생상품부채	-	8,497,429	-	8,497,429
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)	43,921,706	41,866,635
수익증권(*3)	23,217,686	-
기타유가증권	-	18,964,228
합 계	72,702,941	63,410,441

(*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, 연결회사는 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 현금흐름의 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	857,381,865	(*)	798,078,646	(*)
만기보유금융자산	4,966,918,964	5,160,740,807	-	-
대출채권	10,874,299,641	11,000,618,821	10,122,494,325	10,189,455,912
기타수취채권	1,595,050,585	(*)	1,498,442,357	(*)
금융부채 :				
상각후취득원가측정금융부채	707,198,906	(*)	582,113,414	(*)
차입부채	1,117,431,781	1,155,514,439	1,117,085,955	1,137,042,071
기타금융부채	60,493,295	(*)	57,991,454	(*)

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

(5) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 공정가치로 후속측정되지 않지만, 공정가

치를 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	-	-	11,000,618,821	11,000,618,821
금융부채 :				
차입부채	-	1,155,514,439	-	1,155,514,439

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산 :				
대출채권	-	-	10,189,455,912	10,189,455,912
금융부채 :				
차입부채	-	1,137,042,071	-	1,137,042,071

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

(6) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 초에 인식합니다. 각 공정가치서열체계의 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	
	당기손익인식금융자산	매도가능금융자산	당기손익인식금융자산	매도가능금융자산
기초금액	33,662,620	3,623,787,694	40,782,217	2,747,762,207
총포괄손익				
당기손익인식액(*1)	1,670,361	(24,312,418)	704,229	(1,365,791)
기타포괄손익인식액(*2)	-	72,637,442	-	69,971,715
매입금액	8,296,101	1,095,452,829	3,390,492	1,111,320,311
매도금액	(12,293,246)	(410,765,114)	(8,206,140)	(383,273,063)
수준 3으로의 이동(*3)	-	60,748,592	-	79,372,315
수준 3으로부터의 이동(*4)	-	(74,757)	(3,008,178)	-
연결범위변동	(48,584)	-	-	-
기말금액	31,287,252	4,417,474,268	33,662,620	3,623,787,694

(*1) 당기손익인식금융자산에서 금융상품평가이익 1,670백만원(전기:704백만원), 매도가능금융자산에서 금융상품손상차손 33,685백만원(전기: 5,060백만원), 외화환산이익 9,373백만원(전기: 3,694백만원)이 발생하여 당기손익으로 반영되었습니다.

(*2) 매도가능증권평가이익 72,637백만원(전기: 69,972백만원)이 기타포괄손익으로 반영되었습니다.

(*3) 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없어 취득원가로 평가하던 매도가능금융자산이 당기말 현재 해당 사유가 해소되어 외부 평가기관의 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	329,708,457	441,143,894	2	기준가격	-	-
채무증권	299,692,552	59,847,781	2	DCF모형	할인율	-
외화유가증권	627,958	1,499,393	2	기준가격	-	-
	31,287,252	33,662,620	3	기준가격	-	-
기타유가증권	53,940,600	63,324,750	2	DCF모형	할인율	-
통화파생	1,117,432	192,464	2	DCF모형, Closed Form	할인율, 환율	-
계	716,374,251	599,670,902				
매도가능금융자산						
지분증권(*)	121,512,826	162,895,565	2	DCF모형, 기준가격	할인율	-
	3,847,850,944	3,275,893,559	3	DCF모형, 투자자산에 대한 자산가치법 등	할인율, 성장률, 청산가 치, 변동성	할인율 2.53%~16.43% 성장률 0% 변동성 12.91%~22.69%
채무증권	5,372,937,654	7,718,617,762	2	DCF모형	할인율	-
	6,633,685	5,793,768	3	DCF모형	상각률이 반영된 할인율	할인율 6.75%
외화유가증권	6,774,354,114	5,771,158,666	2	DCF모형	할인율	-
	540,246,142	339,348,395	3	투자자산에 대한 자산가치 법	청산가치	-
기타유가증권(*)	65,938,678	58,543,790	2	기준가격	-	-
	22,743,497	2,751,972	3	기준가격	-	-
계	16,752,217,540	17,335,003,477				
위험회피파생상품자산						
통화파생	70,302,276	120,361,024	2	DCF모형, Closed Form	할인율, 환율	-
부채 :						
당기손익인식금융부채						
통화파생	220,875	665	2	DCF모형, Closed Form	할인율, 환율	
내재파생	10,380,940	8,496,764	2	DCF모형	할인율	-
계	10,601,815	8,497,429				
위험회피파생상품부채						
통화파생	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	11,000,618,821	10,189,455,912	3	DCF모형	신용스프레드, 기타스프레드, 조기상환율
부채 :					
차입부채	1,155,514,439	1,137,042,071	2	DCF모형	할인율

(8) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

연결회사의 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 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 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. 관계기업투자주식

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

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
(주)엘커미스트	647,692	640,163
Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	30,874,764	-
합계	31,522,456	640,163

(2) 당기와 전기 중 관계기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

종목명	기초금액	취득	지분법이익	배당금	기타포괄손익	기말금액
(주)엘커미스트	640,163	-	7,529	-	-	647,692
Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	-	30,080,311	775,452	-	19,001	30,874,764
합계	640,163	30,080,311	782,981	-	19,001	31,522,456

2) 전기

종목명	기초금액	지분법손실	배당금	연결범위변동 등	기말금액
(주)엘커미스트	677,670	(33,507)	(4,000)	-	640,163

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

구 분	2019년 12월 31일				2018년 12월 31일			
	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	장부금액	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	장부금액

(주)엘커미스트	40,000	25	200,000	647,692	40,000	25.00	200,000	640,163
Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	16,666,667	25	30,080,311	30,874,764	-	-	-	-
합계			30,280,311	31,522,456			200,000	640,163

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

1) 자산부채 현황

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	자산	부채	자산	부채
(주)엘커미스트	5,856,555	3,265,787	5,671,545	3,110,892
Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	156,828,082	94,430,100	-	-

2) 손익 현황

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	영업수익/매출액	당기순이익	영업수익/매출액	당기순손실
(주)엘커미스트	4,830,409	30,115	1,342,281	(134,027)
Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	54,718,976	3,101,807	-	-

(5) 당기 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	순자산장부가액	지분율(%)	순자산지분가액	기타	장부금액
(주)엘커미스트	2,590,768	25	647,692	-	647,692
Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation	62,397,982	25	15,599,496	15,275,268	30,874,764

(6) 비연결구조화기업에 대한 지분의 성격과 범위

연결회사는 자산유동화증권, 구조화금융, 투자신탁, 투자펀드 등의 투자를 통해 구조화기업에 관여하고 있으며 동 구조화기업의 주요 특성은 다음과 같습니다.

구분	성격, 목적, 활동 등
자산유동화	'자산유동화'는 유동화자산을 기초로 자산유동화증권을 발행하고 해당 유동화자산의 관리, 운용 및 처분에 의한 수익이나 차입금 등으로 자산유동화증권의 원리금 또는 배당금을 지급하는 기업입니다. 연결회사는 자산유동화증권 매입약정 체결 또는 신용공여를 통해 자산유동화증권 발행에 따른 관련 위험을 이전하고 있으며, 이로 인한 이자수익 또는 수수료수익을 인식하고 있습니다. 연결회사의 재무지원에 앞서 자금보충 및 유동화자산에 대한 조건부 채무인수 약정 등을 제공하는 실체가 있으나, 당 비연결구조화기업의 차환발행 실패 등이 발생할 경우 연결 실체가 발행된 금융자산을 구입해야 하는 손실이 발생할 수 있습니다.
구조화금융	'구조화금융'으로 분류되는 비연결구조화기업은 부동산프로젝트파이낸싱투자회사, 사회기반시설사업시행법인, 선박(항공기)금융을 위한 특수목적회사 등이 있습니다. 각각의 실체는 사업을 효율적으로 추진하기 위해 한정된 목적의 별도 회사로 설립되어, 금융기관 및 참여기관 등으로부터 지분투자 또는 대출 등을 통해 자금을 조달합니다. '구조화금융'은 주로 대규모 위험 사업에 대한 자금조달방법으로써, 사업추진주체의 신용이나 물적담보가 아닌 특정 사업이나 프로젝트 자체의 경제성에 근거하여 해당 기업에 투자가 이루어지고, 사업의 진행에서 발생하는 수익을 투자자들이 취하는 구조입니다. 연결회사는 구조화금융을 위한 구조화기업에 대출, 지분투자 등의 형태로 자금을 제공하고 있습니다.
투자신탁	'투자신탁'은 투자신탁으로 신탁약정에 따라 투자 및 운용을 신탁업자에게 지시하고 투자신탁 투자자에게 운용수익을 배분하는 구조입니다. 연결회사는 투자신탁에 대한 투자자로서 지분율에 비례하여 지분투자 평가손익과 배당수익을 인식하고 있으며, 해당 투자신탁의 가치 하락 시 원금 손실의 위험이 있습니다.
사모투자	'사모투자'는 사모투자전문회사로 경영권 참여, 지배구조 개선 등을 위한 지분증권의 투자자금을 사모로 조달하고 발생하는 수익을 투자사원들간에 배분하는 구조입니다. 연결회사는 사모투자전문회사에 대한 투자자로서 지분율에 비례하여 지분투자 평가손익과 배당수익을 인식하고 있으며, 해당 사모투자전문회사의 가치 하락시 원금손실이 발생할 수 있습니다.

(7) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 비연결구조화기업의 규모 및 비연결구조화기업에 대한 연결회사의 지분과 이와 관련된 위험의 성격은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 2019년 12월 31일 현재

구분	자산유동화	구조화금융	투자신탁	사모투자	합계
비연결구조화기업의 자산총액	1,559,586,655	109,618,720,574	149,966,685,159	5,047,671,755	266,192,664,143
재무상태표상 자산					
당기손익인식금융자산	-	-	327,890,979	-	327,890,979
매도가능금융자산	-	562,989,639	3,729,081,144	286,627,976	4,578,698,758
대출채권	125,000,000	3,843,925,725	-	-	3,968,925,725
기타수취채권	20,000,000	-	-	-	20,000,000
합 계	145,000,000	4,406,915,364	4,056,972,123	286,627,976	8,895,515,463
최대 손실 노출금액(*)	145,000,000	5,605,859,946	5,383,692,430	354,855,008	11,489,407,385
비연결구조화기업으로부터 발생한 손실	225,000	9,323,817	20,664,278	60,435,807	90,648,903

2) 2018년 12월 31일 현재

구분	자산유동화	구조화금융	투자신탁	사모투자	합계
비연결구조화기업의 자산총액	7,166,245,421	53,174,246,713	117,446,141,418	21,452,680,082	199,239,313,634
재무상태표상 자산					
당기손익인식금융자산	-	-	408,220,501	-	408,220,501
매도가능금융자산	86,252,733	956,530,484	2,075,502,249	759,853,025	3,878,138,491
대출채권	351,186,000	2,207,046,898	950,219,200	-	3,508,452,098
합 계	437,438,733	3,163,577,382	3,433,941,950	759,853,025	7,794,811,090
최대 손실 노출금액(*)	437,438,733	3,922,940,661	3,443,572,750	759,853,025	8,563,805,169
비연결구조화기업으로부터 발생한 손실	9,058,056	2,693,273	17,703,518	31,926,760	61,156,189

(*) 최대 손실 노출금액의 결정방법은 재무제표에 인식한 투자자산금액과 매입약정, 신용공여 등 계약에 의해 장래에 일정한 조건 충족시 확정될 가능성이 있는 금액을 합산하여 산출 하였습니다.

9. 유형자산

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

1) 당기

구분		토지	건물	비품	해외부동산	차량운반구	사용권자산	기타유형자산	합계
기초금액	취득원가	358,884,089	507,457,244	167,506,847	799,703	4,693,317	-	26,690,735	1,066,031,935
	감가상각누계액	-	(97,258,639)	(126,960,676)	(163,193)	(2,542,580)	-	(245,215)	(227,170,303)
	장부금액(변경 전)	358,884,089	410,198,605	40,546,171	636,510	2,150,737	-	26,445,520	838,861,632
	회계정책의 변경효과(*)	-	-	-	-	-	40,043,693	(461,688)	39,582,005
	장부금액(변경 후)	358,884,089	410,198,605	40,546,171	636,510	2,150,737	40,043,693	25,983,832	878,443,637
증감	취득	-	8,765,399	14,489,708	-	1,865,326	41,906,574	61,839,179	128,866,186
	처분	-	-	(28,725)	-	(185,030)	(851,159)	-	(1,064,914)
	투자부동산 전환	(770,743)	(43,500,122)	-	-	-	-	15,866,789	(28,404,076)
	감가상각비	-	(11,240,477)	(15,701,521)	(7,014)	(927,223)	(38,312,623)	(2,128)	(66,190,986)
	해외사업환산손익	-	-	16,205	-	2,360	(16,629)	-	1,936
	본계정대체	-	103,678,370	9,037,927	-	-	-	(103,679,325)	9,036,972
	소 계	(770,743)	57,703,170	7,813,594	(7,014)	755,433	2,726,163	(25,975,485)	42,245,118
기말금액	취득원가	358,113,346	580,695,862	157,247,880	799,703	5,652,839	65,518,050	167,108	1,168,194,788
	감가상각누계액	-	(112,794,087)	(108,888,115)	(170,207)	(2,746,669)	(22,748,194)	(158,761)	(247,506,033)
	장부금액	358,113,346	467,901,775	48,359,765	629,496	2,906,170	42,769,856	8,347	920,688,755

(*) 기업회계기준서 제 1116호의 도입으로 인한 회계정책 변경효과입니다 (주석 40 참조).

2) 전기

구 분		토지	건물	비품	해외부동산	차량운반구	기타유형자산	합 계
기초금액	취득원가	356,338,894	505,167,222	167,056,441	799,703	4,569,871	6,368,588	1,040,300,719
	감가상각누계액	-	(82,677,887)	(124,385,484)	(156,179)	(2,496,945)	(185,205)	(209,901,700)
	장부금액	356,338,894	422,489,335	42,670,957	643,524	2,072,926	6,183,383	830,399,019
증감	취득	-	1,641,154	11,868,926	-	1,187,345	32,953,094	47,650,519
	처분	(188,000)	(210,943)	(403,486)	-	(216,682)	-	(1,019,111)
	투자부동산 전환	2,733,195	341,801	-	-	-	(12,582,717)	(9,507,721)
	감가상각비	-	(14,059,880)	(14,074,209)	(7,014)	(891,318)	(108,240)	(29,140,661)
	해외사업환산손익	-	-	511,494	-	(1,534)	-	509,960
	타계정대체	-	(2,862)	(27,511)	-	-	-	(30,373)
	소 계	2,545,195	(12,290,730)	(2,124,786)	(7,014)	77,811	20,262,137	8,462,613
기말금액	취득원가	358,884,089	507,457,244	167,506,847	799,703	4,693,317	26,690,735	1,066,031,935
	감가상각누계액	-	(97,258,639)	(126,960,676)	(163,193)	(2,542,580)	(245,215)	(227,170,303)
	장부금액	358,884,089	410,198,605	40,546,171	636,510	2,150,737	26,445,520	838,861,632

(2) 보험가입자산

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

보험종류	부보자산	부보금액	보험가입처
재산종합보험	건물	942,223,326	KB손해보험(주) 등
	비품 등	107,532,344	

10. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분		토지	건물	토지(해외)	건물(해외)	건설중인자산	합 계
기초금액	취득원가	332,902,722	348,339,855	2,728,853	10,761,706	15,866,789	710,599,925
	감가상각누계액	-	(58,517,450)	-	(2,725,480)	-	(61,242,930)
	장부가액	332,902,722	289,822,405	2,728,853	8,036,226	15,866,789	649,356,995
증감	취득	-	-	-	14,642,571	-	14,642,571
	처분	-	-	(48,362)	(167,015)	-	(215,377)
	유형자산 전환	770,743	43,500,122	-	-	(15,866,789)	28,404,076
	감가상각비	-	(13,816,091)	-	(426,606)	-	(14,242,697)
	해외사업환산손익	-	-	97,208	(327,408)	-	(230,200)
	소 계	770,743	29,684,031	48,846	13,721,542	(15,866,789)	28,358,373
기말금액	취득원가	333,673,465	387,571,833	2,777,699	24,928,276	-	748,951,273
	감가상각누계액	-	(68,065,397)	-	(3,170,508)	-	(71,235,905)
	장부가액	333,673,465	319,506,436	2,777,699	21,757,768	-	677,715,368

2) 전기

구 분		토지	건물	토지(해외)	건물(해외)	건설중인자산	합 계
기초금액	취득원가	335,767,422	349,243,723	2,673,805	10,734,253	3,284,072	701,703,275
	감가상각누계액	-	(49,051,529)	-	(2,467,480)	-	(51,519,009)
	장부가액	335,767,422	300,192,194	2,673,805	8,266,773	3,284,072	650,184,266
증감	취득	-	528,428	-	-	-	528,428
	처분	(131,504)	(4,600)	(60,510)	(433,363)	-	(629,977)
	유형자산 전환	(2,733,196)	(341,801)	-	-	12,582,717	9,507,720
	감가상각비	-	(10,551,816)	-	(148,035)	-	(10,699,851)
	해외사업환산손익	-	-	115,559	350,850	-	466,409
	소 계	(2,864,700)	(10,369,789)	55,049	(230,548)	12,582,717	(827,271)
기말금액	취득원가	332,902,722	348,339,855	2,728,854	10,761,706	15,866,789	710,599,926
	감가상각누계액	-	(58,517,450)	-	(2,725,480)	-	(61,242,930)
	장부가액	332,902,722	289,822,405	2,728,853	8,036,226	15,866,789	649,356,995

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

구 분	당기	전기
임대수익	50,169,492	49,501,717
임대수익 발생분 투자부동산 관련 운영비용	24,570,995	24,384,509
임대수익 미발생분 투자부동산 관련 운영비용	2,491,429	1,600,980

(3) 2019년 12월 31일 현재 투자부동산의 공정가치는 844,720백만원(전기: 789,771백만원)이며, 동 공정가치는 공인된 독립평가법인에 의하여 수행된 평가에 기초하여 결정되었습니다.

(4) 당기말 현재 차입거래 관련하여 담보로 제공된 자산은 다음과 같습니다(단위: 천원).

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	제공받은자	관련차입금액	담보권자
토지	9,882,281	19,200,000	현대사모부동산투자신탁6호	16,000,000	신한은행 외 1개 금융기관
건물	18,557,113				
토지	211,793,166	228,000,000	현대사모부동산투자신탁15호	190,000,000	새마을금고중앙회외 4개 금융기관
건물	157,157,661				
토지	9,424,030	16,200,000	현대인베스트SRI사모부동산투 자신탁1호	13,000,000	우리은행
건물	13,463,198				

11. 무형자산

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

(1) 당기

구 분		개발비	회원권	기타무형자산	합 계
기초금액	취득원가	128,143,387	33,929,539	110,618,626	272,691,552
	상각누계액	(102,980,665)	-	(89,156,848)	(192,137,513)
	손상차손누계액	-	(9,129,954)	-	(9,129,954)
	장부가액	25,162,722	24,799,585	21,461,778	71,424,085
증감	취득	33,375,072	26,835	12,633,085	46,034,992
	처분	-	(1,048,750)	(868)	(1,049,618)
	손상차손 및 환입	-	(57,015)	-	(57,015)
	상각비	(11,014,686)	-	(8,136,347)	(19,151,033)
	해외사업환산손익	78,096	771	34,170	113,037
	소 계	22,438,482	(1,078,159)	4,530,040	25,890,363
기말금액	취득원가	161,820,530	32,757,941	123,484,944	318,063,415
	상각누계액	(114,219,326)	-	(97,493,126)	(211,712,452)
	손상차손누계액	-	(9,036,515)	-	(9,036,515)
	장부가액	47,601,204	23,721,426	25,991,818	97,314,448

(2) 전기

구 분		개발비	회원권	기타무형자산	합 계
기초금액	취득원가	113,783,373	33,183,030	104,417,670	251,384,073
	상각누계액	(95,668,298)	-	(81,947,670)	(177,615,968)
	손상차손누계액	-	(9,164,890)	-	(9,164,890)
	장부가액	18,115,075	24,018,140	22,470,000	64,603,215
증감	취득	14,152,433	195,904	8,054,308	22,402,645
	처분	-	(420,265)	-	(420,265)
	손상차손 및 환입	-	(319,532)	-	(319,532)
	상각비	(7,222,395)	-	(7,746,941)	(14,969,336)
	해외사업환산손익	117,609	982	8,767	127,358
	소 계	7,047,647	(542,911)	316,134	6,820,870
기말금액	취득원가	128,143,387	33,929,539	110,618,626	272,691,552
	상각누계액	(102,980,665)	-	(89,156,848)	(192,137,513)
	손상차손누계액	-	(9,129,954)	-	(9,129,954)
	장부가액	25,162,722	24,799,585	21,461,778	71,424,085

12. 재보험자산

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

(1) 당기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	813,363,662	120,434,729	112,404	11,152,456	945,063,251
출재미경과보험료	29,550,269	-	-	-	29,550,269
출재지급준비금	69,417,371	4,024,464	(4,013)	(1,328,382)	72,109,440
손상차손평가액	1,287,340	-	-	-	1,287,340
해외원보험	28,250,397	-	-	24	28,250,421
기말금액	941,869,039	124,459,193	108,391	9,824,098	1,076,260,721

(2) 전기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	858,533,837	117,889,039	219,157	39,468,119	1,016,110,152
출재미경과보험료	(8,184,327)	-	-	(20,343,792)	(28,528,119)
출재지급준비금	(72,218,724)	2,545,690	(106,753)	(7,971,575)	(77,751,362)
손상차손평가액	(1,972,583)	-	-	-	(1,972,583)
해외원보험	37,205,459	-	-	(296)	37,205,163
기말금액	813,363,662	120,434,729	112,404	11,152,456	945,063,251

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	565,838	2,795,442	50,382,404
증 감	214,582	1,903,520	(1,385,689)	(1)	192,541	284,696	1,209,649
기말금액	423,565	2,520,187	44,809,784	-	758,379	3,080,138	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)	75,860	160,462	4,638,070
기말금액	208,983	616,667	46,195,473	1	565,838	2,795,442	50,382,404

14. 미상각신계약비

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

(1) 당기

구 분	장기	개인연금	합 계
기초금액	1,562,159,507	15,963,212	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	1,520,762,562	11,226,077	1,531,988,639

(2) 전기

구 분	장기	개인연금	합 계
기초금액	1,664,169,905	29,481,080	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	1,562,159,507	15,963,212	1,578,122,719

15. 기타자산

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

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
-----	---------------	---------------

선급비용	10,201,788	9,523,935
선급금	11,932,684	37,947,849
부가세대급금	2,431	96,733
그밖의 기타자산	796,690	-
합 계	22,933,593	47,568,517

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	835,538,777	1,161,075,420	79,814,488	747,083,278	2,823,511,963
미경과보험료적립금	681,786,592	29,717,647	42,941	1,927,791,974	2,639,339,154
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	1,517,325,369	25,327,556,277	5,848,684,335	2,674,875,252	35,368,441,233

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	762,017,599	1,068,495,629	79,632,909	694,228,655	2,604,374,792
미경과보험료적립금	607,953,229	14,130,333	41,553	1,768,074,013	2,390,199,128
계약자배당준비금	-	11,489	61,209,322	-	61,220,811
계약자이익배당준비금	-	5,948	6,992,251	-	6,998,199
배당보험손실보전준비금	-	4,994	3,860,417	-	3,865,411
합 계	1,369,970,828	23,810,694,316	5,491,652,486	2,462,302,668	33,134,620,298

(2) 당기와 전기 중 보험료적립금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

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 지급준비금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	762,017,599	1,068,495,629	79,632,909	694,228,655	2,604,374,792
증 감	73,521,177	92,579,791	181,579	52,854,623	219,137,170
기말금액	835,538,776	1,161,075,420	79,814,488	747,083,278	2,823,511,962

2) 전기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	822,131,228	1,029,677,631	78,419,320	711,093,452	2,641,321,631
증 감	(60,113,629)	38,817,998	1,213,589	(16,864,797)	(36,946,839)
기말금액	762,017,599	1,068,495,629	79,632,909	694,228,655	2,604,374,792

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

1) 당기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	607,953,229	14,130,333	41,553	1,768,074,014	2,390,199,129
증 감	73,833,363	15,587,314	1,388	159,717,960	249,140,025
기말금액	681,786,592	29,717,647	42,941	1,927,791,974	2,639,339,154

2) 전기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
기초금액	597,851,208	17,428,652	44,734	1,706,619,394	2,321,943,988
증 감	10,102,021	(3,298,319)	(3,181)	61,454,620	68,255,141
기말금액	607,953,229	14,130,333	41,553	1,768,074,014	2,390,199,129

(5) 당기와 전기 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 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 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 연결회사는 해당 평가기준의 변경이 미래현금흐름의 현행추정치에 대하여 더 신뢰성 있고 목적적합한 정보를 제공한다고 보아 회계정책의변경으로 적용하였습니다.이러한 회계정책의 변경으로 인해 비교표시된 전기말과 전기초의 주석은 재작성되었습니다.

1) 연결회사의 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	-	-	-	-

연결회사는 보험계약자에게 향후 지급할 보험금 등에 대비해서 준비금을 적립하고 있으며, 적립한 준비금의 적정성은 부채적정성평가 제도를 이용하여 검증하고 있습니다. 부채적정성평가 제도란 보험상품 판매 후 해약률 증가나 위험률 증가 등으로 인하여 향후 보험금 지급을 위해 준비금의 추가 적립이 필요한지를 평가하는 제도이며, 부족액이 발생한 경우 보험료 적립금에 추가적으로 적립하고 있습니다. 연결회사는 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 할 보험계약부채는 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	74,075,963	79,888,425
대리점미수금	2,189,238	2,223,483
공동보험미수금	17,494,993	16,241,973
대리업무미수금	34,470,226	34,040,327
재보험미수금	262,749,361	231,024,907
외국재보험미수금	52,136,028	43,280,042
특약수재예탁금	2,409,626	2,323,447
합 계	445,525,435	409,022,604

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

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
미지급보험금	13,378,746	20,457,868
대리점미지급금	115,994,676	98,829,617
미환급보험료	5,697,655	5,228,213
대리업무미지급금	49,233,348	42,160,611
재보험미지급금	291,319,260	241,385,789
외국재보험미지급금	63,219,396	56,967,331
특약출재예수금	11,148	792,803
합 계	538,854,229	465,822,232

18. 차입부채

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

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	장부가액	공정가치	장부가액	공정가치
차입금	219,000,000	219,000,000	219,000,000	219,000,000
사채	898,359,418	936,442,076	898,085,955	918,042,071
합 계	1,117,359,418	1,155,442,076	1,117,085,955	1,137,042,071

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

차입종류	차입처	2019년 12월 31일 현재 이자율(%)	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일	상환방법
영업자금대출	새마을금고중앙회	3.30	100,000,000	100,000,000	만기일시상환
	코리안리재보험	3.30	40,000,000	40,000,000	
	DB생명보험	3.30	25,000,000	25,000,000	
	신용협동조합중앙회	3.30	24,000,000	24,000,000	
	대창신용협동조합	3.30	1,000,000	1,000,000	
	하나은행	-	-	16,000,000	
	신한은행	3.50	13,000,000	-	
	장안신용협동조합	3.60	3,000,000	-	
	우리은행	3.43	13,000,000	13,000,000	
합 계			219,000,000	219,000,000	

(3) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 사채의 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

(4) 당기말 현재 상기 차입금과 관련하여 담보 제공 거래 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	제공받은자	관련차입금액	담보권자
토지	9,882,281	19,200,000	현대사모부동산투자신탁6호	16,000,000	신한은행 외 1개 금융기관
건물	18,557,113				
토지	211,793,166	228,000,000	현대사모부동산투자신탁15호	190,000,000	새마을금고중앙회외 4개 금융기관
건물	157,157,661				
토지	9,424,030	16,200,000	현대인베스트SRI사모부동산투 자신탁1호	13,000,000	우리은행
건물	13,463,198				

19. 금융부채

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

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
(1) 당기손익인식금융부채		
파생금융부채	10,601,815	8,497,429
(2) 상각후취득원가측정금융부채		
보험미지급금	538,854,229	465,822,232
미지급금	60,655,051	59,919,529
지급어음	926	926
매입채무	6,938,530	4,878,495
리스부채	50,360,745	—
임대보증금	50,389,425	51,492,231
소 계	707,198,906	582,113,413
(3) 위험회피목적파생상품부채	128,728,729	56,594,110
합 계	846,529,450	647,204,952

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	6,441,358	4,174,158
기타충당부채	348,657	19,235,736
합 계	6,790,015	23,409,894

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

구 분	당기	전기
기초금액	4,174,158	3,668,227
충당부채전입	2,470,759	746,262
사용	(207,556)	(179,993)
환입	(50,959)	(17,004)
기간경과 및 할인율 변동 효과	54,956	(43,334)
기말금액	6,441,358	4,174,158

연결회사는 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: 7,139,160천원
- * 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	459,310,467	405,763,792
사외적립자산의 공정가치(*)	(428,181,281)	(380,775,577)
순확정급여부채	31,129,186	24,988,215

(*) 당기말 현재 사외적립자산의 공정가치는 국민연금전환금 732백만원(전기말: 741백만원)이 포함된 금액이며, 연결실체 내 내부거래 상계 전 금액입니다.

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

구 분	당 기	전 기
기초금액	405,763,792	372,085,137
당기근무원가	43,661,067	41,777,299
이자비용	12,692,418	14,384,458
재측정요소:		
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	–	(1,533,508)
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	14,722,261	1,594,686
– 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	13,863,028	(2,098,800)
제도에서의 지급액	(33,560,498)	(20,712,642)
과거근무원가	1,983,023	–
기타	162,471	241,075
해외사업환산손익	22,905	26,087
기말금액	459,310,467	405,763,792

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

구 분	당 기	전 기
기초금액	380,775,577	361,977,795
이자수익	11,864,915	12,575,487
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(4,279,709)	(6,863,230)
기여금납부액	69,499,742	39,991,094
제도에서의 지급액	(29,679,244)	(26,905,569)
기말금액	428,181,281	380,775,577

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

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
순확정급여부채의 할인율	2.59%~3.11%	2.98%~3.44%
미래 임금상승률	1.70%~5.60%	1.70% ~ 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%	(40,015,532)	46,544,444
임금상승률	1%	46,654,494	(40,830,362)

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	18,500,333
1년 이상 2년 미만	24,881,855

2년 이상 3년 미만	28,680,154
3년 이상 4년 미만	33,466,361
4년 이상 5년 미만	40,180,235
5년 이상	1,224,092,785
합 계	1,369,801,722

(7) 당기말 현재 연결회사의 확정급여채무 가중평균예상만기는 7.5년~14.7년입니다.

(8) 연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 검토 결과에 따라 기금에 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 연결회사의 다음 연차보고기간 동안의 제도에 대한 예상기여금의 추산액은 46,384백만원입니다.

(9) 당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 12,888백만원(전기: 11,784백만원)입니다.

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

구 분	2019년 12월 31일		2018년 12월 31일	
	금액	구성비(%)	금액	구성비(%)
원리금보장 금융상품 등	427,449,155	99.83	380,034,686	99.81
국민연금전환금	732,126	0.17	740,891	0.19
합 계	428,181,281	100.00	380,775,577	100.00

22. 기타부채

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

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
미지급비용	186,313,026	216,491,119
부가세예수금	4,957,645	4,751,628
선수금	228,645,966	40,210,273
선수보험료	12,853,956	7,892,800
선수수익	997,189	1,406,374
예수금	27,116,490	19,120,607
그밖의 기타부채	65,482,261	55,251,099
합 계	526,366,533	345,123,900

23. 자본

(1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 연결회사의 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 연결회사가 조기상환을 할 수 있으며, 발행일로 부터 5년 및 10년 경과 후 1회에 한하여 이자율이 조정됩니다. 한편, 만기일이 도래한 경우, 연결회사의 선택에 따라 동일한 발행조건으로 본 신종자본증권의 만기를 계속하여 연장할 수 있습니다.

(4) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 자본조정의 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	594,237,028	565,420,811
매도가능금융자산평가손실	(84,689,180)	(281,603,206)

만기보유금융자산평가이익	59,055,529	-
만기보유금융자산평가손실	(46,706,223)	-
관계기업기타포괄손익	19,001	-
해외사업환산이익	1,714,837	(3,121,507)
현금흐름위험회피파생상품평가이익	31,571,170	34,697,115
현금흐름위험회피파생상품평가손실	(47,516,126)	(9,431,241)
특별계정기타포괄손익누계액	39,376,707	(3,844,425)
재평가잉여금	141,043,071	141,510,907
순확정급여부채의 재측정요소	(38,695,615)	(13,739,989)
합 계	649,410,199	429,888,465

(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(*)	76,636,706	71,782,591
재평가적립금(*)	17,174,208	17,985,065
미처분이익잉여금	360,255,512	463,105,218
합 계	3,241,356,184	3,081,766,570

(*) 배당이 제한된 이익잉여금입니다.

(6-1) 비상위험준비금

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

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
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(*)	196,303,364	305,126,551

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

(6-2) 대손준비금

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

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
대손준비금 적립예정금액	785,704	4,854,115

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

구 분	당기	전기
대손준비금전입액	785,704	4,854,115
대손준비금 반영 후 조정이익(*)	268,358,393	368,668,498

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

(7) 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	65,414,949	133,157,454
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	110,455,135	93,337,985
자본에 직접 반영된 법인세효과	(71,161,287)	(89,709,556)
법인세율변경효과	366,844	803,046
법인세비용	105,075,641	137,588,929

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

구 분	당기	전기
당기법인세		
순확정급여부채의 재측정요소	7,921,491	1,189,212
이연법인세		
매도가능금융자산평가손익	(74,333,780)	(72,395,512)
만기보유금융자산평가손익	(4,035,603)	
현금흐름위험회피파생상품평가손익	13,400,614	(8,164,435)
특별계정기타포괄손익	(14,114,009)	(10,338,821)
합 계	(71,161,287)	(89,709,556)

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

구 분	당기		전기	
법인세비용차감전순이익		374,219,738		511,111,542
적용세율에 따른 법인세(*)		91,355,192		128,748,102
조정사항		13,720,449		8,840,827
세무상 과세되지 않는 수익	(480,270)		(616,715)	
세무상 차감되지 않는 비용	2,378,376		2,756,923	
이연법인세 미인식효과	(94,854)		(177,061)	
세액공제	(51,700)		(217,280)	
법인세율변경효과	366,844		803,046	
투자상생협력촉진세제	6,695,217		6,800,000	
기타	4,906,836		(508,086)	
법인세비용		105,075,641		137,588,929

(*) 연결회사의 적용세율은 24.41%(전기: 25.19%)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	1,584,882	(4,483,688)	-	(2,898,806)
구상채권	(12,333,613)	(373,510)	-	(12,707,123)
미수수익	(79,692,481)	(1,832,320)	-	(81,524,801)
휴면보험금	5,306,857	1,009,507	-	6,316,364
복구충당부채	905,709	601,846	-	1,507,555
비상위험준비금	(214,139,193)	(16,667,358)	-	(230,806,551)
토지압축기장충당금	(4,232,944)	(25,937)	-	(4,258,881)
매도가능금융자산손상차손	24,889,947	5,947,394	-	30,837,341
감가상각비	(3,171,177)	52,954	-	(3,118,223)
외화환산손익	34,306,622	(51,091,351)	-	(16,784,729)
예금보험료	12,053,351	(1,774,189)	-	10,279,162
자산재평가손실	1,094,112	6,238	-	1,100,350
기타장기종업원급여	9,040,474	1,502,472	-	10,542,946
파생상품평가손익	(5,951,961)	19,392,159	-	13,440,198
기타	(37,573,249)	16,363,425	-	(21,209,825)
2) 자본 반영분				
매도가능금융자산평가손익	(94,031,506)	-	(74,333,780)	(168,365,286)
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)
합 계	(368,887,987)	(31,372,358)	(79,082,777)	(479,343,122)

이연법인세 인식대상금액	(368,887,987)			(479,343,122)
이연법인세 인식제외금액(*)	(15,480,246)			(15,575,101)

2) 전기

구 분	이연법인세자산(부채)			
	기초금액	당기손익반영	자본반영	기말금액
1) 법인세비용 반영분				
당기손익인식금융자산	(649,486)	2,234,368	-	1,584,882
구상채권	(10,759,422)	(1,574,191)	-	(12,333,613)
미수수익	(65,586,554)	(14,105,927)	-	(79,692,481)
휴면보험금	4,636,442	670,415	-	5,306,857
복구충당부채	787,276	118,433	-	905,709
비상위험준비금	(196,589,481)	(17,549,712)	-	(214,139,193)
토지압축기장충당금	(4,215,653)	(17,291)	-	(4,232,944)
매도가능금융자산손상차손	27,397,595	(2,507,648)	-	24,889,947
감가상각비	(3,472,465)	301,288	-	(3,171,177)
외화환산손익	83,815,097	(49,508,475)	-	34,306,622
예금보험료	14,255,980	(2,202,629)	-	12,053,351
자산재평가손실	1,089,953	4,159	-	1,094,112
기타장기종업원급여	8,728,484	311,990	-	9,040,474
파생상품평가손익	(79,794,745)	73,842,784	-	(5,951,961)
기타	(44,313,422)	6,740,173	-	(37,573,249)
2) 자본 반영분				
매도가능금융자산평가손익	(21,635,994)	-	(72,395,512)	(94,031,506)
현금흐름위험회피파생상품평가손익	(25,562)	-	(8,164,435)	(8,189,997)
특별계정기타포괄손익	11,585,001	-	(10,338,821)	1,246,180
합 계	(274,746,956)	(3,242,263)	(90,898,768)	(368,887,987)
이연법인세 인식대상금액	(274,746,956)			(368,887,987)
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	(90,929,174)	(37,699,587)
비유동성	(388,413,948)	(331,188,399)
합 계	(479,343,122)	(368,887,986)

25. 특별계정

연결회사는 보고기간말 현재 퇴직연금 및 퇴직보험과 관련한 계약에 대해서는 연결회사의 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

(*) 상기 특별계정자산과 특별계정부채의 내역은 연결실체 내 회사간의 내부거래가 상계되지 아니한 금액입니다.

(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	262,705
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	1,171,230,422	215,058,004	(3,526,899)	1,382,761,527
장기	8,159,037,997	-	-	8,159,037,997
개인연금	537,461,122	-	-	537,461,122
자동차	3,567,117,551	-	(161,987,269)	3,405,130,282
합 계	13,434,847,092	215,058,004	(165,514,168)	13,484,390,928

2) 전기

구 분	원수보험료	수재보험료	해약환급금	합 계
일반	1,104,849,453	148,542,701	(3,935,671)	1,249,456,483
장기	7,932,652,766	-	-	7,932,652,766
개인연금	577,223,342	-	-	577,223,342
자동차	3,377,399,210	-	(142,695,411)	3,234,703,799
합 계	12,992,124,771	148,542,701	(146,631,082)	12,994,036,390

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

1) 당기

구 분	원수보험금	수재보험금	보험금환입	수재보험금환입	합 계
일반	596,750,413	158,856,513	(12,638,623)	(198,271)	742,770,032
장기	2,912,903,040	-	(4,901,898)	-	2,908,001,142
개인연금	3,154,390	-	-	-	3,154,390
자동차	2,806,776,477	-	(112,855,100)	-	2,693,921,377
합 계	6,319,584,320	158,856,513	(130,395,621)	(198,271)	6,347,846,941

2) 전기

구 분	원수보험금	수재보험금	보험금환입	수재보험금환입	합 계
일반	570,608,635	111,496,452	(4,584,827)	(212,416)	677,307,844
장기	2,459,787,298	-	(3,651,645)	-	2,456,135,653
개인연금	3,125,545	-	-	-	3,125,545
자동차	2,619,762,032	-	(103,755,706)	-	2,516,006,326
합 계	5,653,283,510	111,496,452	(111,992,178)	(212,416)	5,652,575,368

27. 출재·수재보험거래

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

1) 당기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
출재보험료	841,579,689	359,373,839	91,828	3,296,408	1,204,341,764
해약환급금환입	(1,472,605)	-	-	(5,241)	(1,477,846)
출재보험금	422,394,269	401,459,803	49,019	6,012,871	829,915,962
출재보험금환급	(8,261,625)	(1,078,877)	-	(337,962)	(9,678,464)
출재수수료	153,097,493	(68,749,195)	(21,982)	(922,805)	83,403,511

2) 전기

구 분	일반	장기	개인연금	자동차	합 계
출재보험료	770,025,873	348,068,767	98,395	9,707,209	1,127,900,244
해약환급금환입	(1,339,978)	-	-	(849,613)	(2,189,591)
출재보험금	397,220,673	361,517,460	563,286	26,593,234	785,894,653
출재보험금환급	(2,971,028)	(820,444)	-	(1,845,588)	(5,637,060)
출재수수료	146,538,465	(35,362,577)	(14,446)	6,058,470	117,219,912

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

구 분	당기	전기
수재보험료	215,058,004	148,542,701
수재보험금	158,856,513	111,496,452
수재보험금환입	(198,271)	(212,416)
수재보험수수료	47,725,099	38,893,788
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 (+2)	배당금수익	수수료수익 (+2)	평가손익	처분(상환) 손익	손상환입 (차손)	외환차익(손)	외화환산이익 (손실)	기타손익	이자비용 (+2)	합 계
금융자산											
현금및현금성자산	12,985,193	-	-	-	-	-	820,200	(69,336)	-	-	13,736,057
당기손익인식금융자산	4,007,920	917,721	-	12,832,363	6,327,522	-	349,862	853,121	-	-	25,288,509
매도가능금융자산	428,104,353	242,582,088	-	-	385,726,151	(42,171,314)	36,496,275	165,214,819	8	-	1,215,952,380
만기보유금융자산	90,299,765	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,299,765
대출채권	398,538,370	-	23,099	-	1,328,084	(9,945,172)	-	-	3,541,231	-	393,485,612
기타수취채권	10,071,265	-	-	-	-	(2,728,432)	955,533	3,169,620	612	-	11,468,598
소 계	944,006,866	243,499,809	23,099	12,832,363	393,381,757	(54,844,918)	38,621,870	169,168,224	3,541,851	-	1,750,230,921
금융부채											
차입부채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,649,602)	(39,649,602)
기타금융부채	-	-	64,726	-	-	-	-	850,072	(1,124)	(3,893,604)	(2,979,930)
소 계	-	-	64,726	-	-	-	-	850,072	(1,124)	(43,543,206)	(42,629,532)
파생상품(*1)	-	-	-	(72,154,356)	(175,558,594)	-	-	-	-	-	(247,712,950)
합 계	944,006,866	243,499,809	87,825	(59,321,993)	217,823,163	(54,844,918)	38,621,870	170,018,296	3,540,727	(43,543,206)	1,459,888,439

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

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

(2) 전기

구 분	이자수익 (*2)	배당금수익	수수료수익 (*2)	평가손익	처분(상환) 손익	손상환입 (차손)	외환차익(손)	외화환산이익 (손실)	기타손익	이자비용 (*2)	합 계
금융자산											
현금및현금성자산	12,166,065	-	-	-	-	-	540,844	(160,704)	-	-	12,546,205
당기손익인식금융자산	1,454,503	819,766	-	(5,560,373)	3,589,519	-	1,055,600	859,214	-	-	2,218,229
매도가능금융자산	483,397,133	177,116,691	-	-	106,396,812	(10,027,987)	1,870,061	151,468,727	(1,131)	-	910,220,306
대출채권	383,756,579	-	25,735	-	752,540	(2,193,190)	-	-	2,972,865	-	385,314,529
기타수취채권	11,108,486	-	-	-	-	673,663	(331,498)	6,449,810	3,659	-	17,904,120
소 계	891,882,766	177,936,457	25,735	(5,560,373)	110,738,871	(11,547,514)	3,135,007	158,617,047	2,975,393	-	1,328,203,389
금융부채					-						
차입부채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,657,738)	(39,657,738)
기타금융부채	-	-	72,997	-	-	-	-	182,212	(2,924)	(2,526,436)	(2,274,151)
소 계	-	-	72,997	-	-	-	-	182,212	(2,924)	(42,184,174)	(41,931,889)
파생상품(*1)	-	-	-	(103,037,993)	(74,861,635)	-	-	-	-	-	(177,899,628)
합 계	891,882,766	177,936,457	98,732	(108,598,366)	35,877,236	(11,547,514)	3,135,007	158,799,259	2,972,469	(42,184,174)	1,108,371,872

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

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

29. 손해조사비

당기와 전기 중 손해조사비 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
지급손해조사비		
급여	72,900,041	67,590,108
퇴직급여	9,439,936	8,499,342
복리후생비	16,992,822	15,308,473
일반관리비	104,869,420	80,155,271
소 계	204,202,219	171,553,194
수입손해조사비	(30,310,454)	(23,042,194)
합 계	173,891,765	148,511,000

30. 사업비

당기와 전기 중 사업비 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
급여	268,127,255	290,006,246
퇴직급여	32,536,476	30,080,351
복리후생비	52,691,892	48,627,511
일반관리비	542,685,977	495,006,351
신계약비	75,845,699	67,524,132
대리점수수료	508,662,440	447,317,388
공동보험수수료	1,460,887	1,403,067
지급대리업무수수료	1,901,884	1,924,389
수재보험수수료	47,725,099	38,893,788
수재이익수수료	194,499	101,056
합 계	1,531,832,108	1,420,884,279

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	667,722	658,407
복리후생비	1,694,535	1,425,365
일반관리비	35,938,418	27,065,951
합 계	47,048,245	38,153,530

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

구 분	당기	전기
부동산관리비	8,672,841	7,966,166
투자부동산감가상각비	11,446,794	10,699,851

32. 종업원급여

당기와 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
단기급여	591,226,234	607,514,988

사회보장비용	43,271,209	41,575,972
기타장기급여	7,531,340	2,382,385
퇴직급여	63,596,700	59,616,512
합 계	705,625,483	711,089,857

33. 외화환산

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

1) 당기

구 분	외화환산이익	외화환산손실	외환차익	외환차손
자산				
현금및현금성자산	31,553	100,889	2,589,986	1,769,786
당기손익인식금융자산	1,760,131	907,010	856,568	506,705
매도가능금융자산	196,873,709	31,658,890	40,961,373	4,465,098
예치금	5,813,592	1,714,254	2,872,798	4,619
보험미수금 등	385,161	1,314,879	5,184,509	7,097,155
소 계	204,864,146	35,695,922	52,465,234	13,843,363
부채				
보험미지급금 등	2,357,630	1,507,558	-	-
합 계	207,221,776	37,203,480	52,465,234	13,843,363

2) 전기

구 분	외화환산이익	외화환산손실	외환차익	외환차손
자산				
현금및현금성자산	1,313	162,020	1,188,636	647,792
당기손익인식금융자산	1,103,999	244,785	1,699,590	643,990
매도가능금융자산	192,492,578	41,023,851	3,235,625	1,365,564
예치금	6,826,376	19,159	15,614	-
보험미수금 등	591,229	948,635	5,260,237	5,607,350
소 계	201,015,495	42,398,450	11,399,702	8,264,696
부채				
보험미지급금 등	1,519,769	1,337,557	-	-
합 계	202,535,264	43,736,007	11,399,702	8,264,696

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

구 분	당기	전기
기초금액	(3,121,507)	(8,036,274)
증감	4,836,344	4,914,767

기말금액	1,714,837	(3,121,507)
------	-----------	-------------

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
지배주주 보통주순이익	269,144,097,302	373,522,613,008
신종자본증권배당금	(17,112,900,000)	(6,207,570,834)
보통주순이익	252,031,197,302	367,315,042,174
가중평균유통보통주식수	79,735,448주	79,735,448주
기본주당이익	3,161	4,607

보고기간말 현재 연결회사가 발행한 희석성 잠재적 보통주는 없는 바, 보통주 1주에 대한 희석주당이익은 기본주당이익과 일치합니다.

35. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	374,219,738	511,111,542
조정:		
보험계약부채전입액	2,222,643,637	2,029,446,279
재보험자산환입액	-	74,027,913
대출채권처분손실	21,717	-
감가상각비	80,433,683	39,840,513
대손상각비	12,673,604	1,519,527
지분법손실	-	33,507
무형자산상각비	19,151,033	14,969,337
퇴직급여	46,471,593	43,586,269
신계약비상각비	1,056,602,695	1,028,577,869
외화환산손실	37,203,480	43,736,005
이자비용	44,148,947	42,282,213
당기손익인식금융자산평가손실	364,893	8,993,288
매도가능금융자산손상차손	42,171,314	10,976,259
매도가능금융자산처분손실	56,943,543	66,187,853
파생상품평가손실	120,052,716	151,390,628
파생상품거래손실	207,209,274	95,517,273
유형자산처분손실	32,899	227,778
무형자산처분손실	40,835	31,340
무형자산손상차손	16,180	319,532
재보험자산전입액	(122,704,558)	-
외화환산이익	(207,221,776)	(202,535,264)
대출채권처분이익	(1,349,801)	(752,540)
구상이익	(1,209,648)	(4,638,070)
이자수익	(944,134,016)	(892,008,940)
당기손익인식금융자산평가이익	(13,197,256)	(3,432,915)
매도가능금융자산처분이익	(442,669,694)	(172,584,664)
매도가능금융자산손상차손환입	-	(948,272)
파생상품평가이익	(47,898,360)	(48,352,635)
파생상품거래이익	(32,431,991)	(21,497,953)
배당금수익	(243,499,809)	(177,936,457)
지분법이익	(782,980)	-
유형자산처분이익	(2,650,486)	(834,149)
무형자산처분이익	(187,250)	(74,272)
기타	(13,847,167)	(987,723)
운전자본의 변동:		
당기손익인식금융자산의 감소(증가)	(100,200,752)	67,296,163
대출채권의 증가	(769,839,307)	(626,022,952)
기타수취채권의 감소(증가)	3,271,742	(47,221,240)

기타자산의 증가	(1,009,545,699)	(931,605,261)
특별계정자산의 감소(증가)	720,686,497	(461,158,431)
당기손익인식금융부채의 감소	-	(1,500,384)
상각후취득원가측정금융부채의 증가	61,323,605	7,819,730
순확정급여부채의 감소	(73,380,996)	(33,959,944)
기타금융부채의 증가	8,131,614	2,818,263
기타부채의 감소	(32,873,750)	(6,228,424)
특별계정부채의 증가(감소)	(708,140,069)	459,219,979
영업으로부터 창출된 현금	346,049,875	1,065,648,570

(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	28,404,077	9,507,721
유형자산의 취득 관련 미지급금의 증가	737,897	230,246
무형자산의 취득 관련 미지급금의 증가	601,511	606,789
매도가능금융자산평가이익의 증가	28,816,218	200,295,406
매도가능금융자산평가손실의 감소	(196,914,025)	(22,344,257)
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
특별계정기타포괄손익누계액의 증가	43,221,132	32,089,036
순확정급여부채의 재측정요소 감소	(24,955,628)	(3,636,396)
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	51,492,231	(1,631,169)	1,323,535	(795,172)	50,389,425
차입금	219,000,000	-	-	-	219,000,000
사채	898,085,956	-	273,462	-	898,359,418
합 계	1,168,578,187	(1,631,169)	1,596,997	(795,172)	1,167,748,843

2) 전기

구 분	기초	재무현금흐름	비현금거래		기말
			상각	기타	
임대보증금	48,104,791	3,850,510	981,318	(1,444,388)	51,492,231
차입금	219,000,000	-	-	-	219,000,000
사채	897,780,930	-	305,026	-	898,085,956
합 계	1,164,885,721	3,850,510	1,286,344	(1,444,388)	1,168,578,187

36. 우발채무와 주요 약정사항

(1) 소송사건

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

구 분	종목	소송금액	내용
피 소	자동차보험	125,575,341	손해배상 등
	일반보험 등	166,045,416	
	합 계	291,620,757	
제 소	자동차보험	37,358,808	구상금청구 등
	일반보험 등	179,255,525	
	합 계	216,614,333	

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

(2) 담보제공자산

1) 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 연결회사의 영업, 파생상품 계약 및 차입부채 등을 위하여 담보로 제공한 연결회사의 자산은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

구 분	2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
예치금	5,261,764	6,501,249
매도가능금융자산	22,939,441	35,927,203
만기보유금융자산	104,308,596	-
유형자산	80,431,280	81,355,156
투자부동산	339,846,170	344,054,104
합 계	552,787,251	467,837,712

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

구 분	거래처	설정자산	설정금액	
			2019년 12월 31일	2018년 12월 31일
전세권	(주)에스비에스 등	인천사옥 등 (토지, 건물)	6,577,236	6,722,405
근저당권	한국방송통신전파진흥원 등	인천사옥 등 (토지, 건물)	45,948,794	43,481,937
임차권	(주)쿠팡	타워730 건물	11,904,593	11,904,593
합 계			64,430,623	62,108,935

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

(4) 2019년 12월 31일 현재 연결회사는 미국에서 Arch Specialty 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 Specialty 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 연결회사는 Citi Bank에 예치금 중 US\$ 1,175,346를 담보로 제공하였습니다.

(5) 당기말 현재 관계기업인 (주)엘커미스트는 영업수행을 위하여 국민은행에 LC를 개설하였으며, 연결회사는 이와 관련한 지급보증을 위하여 국민은행 정기예금 1,000백만원(보증한도 1,100백만원)을 담보제공하였습니다.

(6) 금융기관 약정

2019년 12월 31일 현재 연결회사가 금융기관과 체결하고 있는 약정금액은 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	-
일반한도대출약정	하나은행	3,000,000	-
B2B 결제	하나은행	5,000,000	-
수입신용장	하나은행	US\$ 1,500,000	-
영업자금대출약정	새마을금고중앙회	100,000,000	100,000,000
	코리안리재보험	40,000,000	40,000,000
	DB생명보험	25,000,000	25,000,000
	신용협동조합중앙회	24,000,000	24,000,000
	대창신용협동조합	1,000,000	1,000,000
	우리은행	13,500,000	13,000,000
	신한은행	13,000,000	13,000,000
	장안신용협동조합	3,000,000	3,000,000
	합 계	219,500,000	219,000,000

새마을금고중앙회 외 7개 금융기관에 대한 차입부채 219,000백만원과 관련하여 종속기업인 현대사모부동산투자신탁15호의 투자부동산과 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다.

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

구 분	약정금액	미사용한도
원화대출약정	3,360,786,069	12,759,264
Capital call 방식 출자약정	9,639,082,690	2,738,030,612
합계	12,999,868,759	2,750,789,876

37. 특수관계자거래

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

구 분	특수관계자
관계기업	(주)엘커미스트 Vietinbank Insurance Joint Stock Corporation

(2) 당기와 전기 중 특수관계자 거래로부터 발생한 수익·비용 및 자산·부채 내역은 없습니다. 한편, 당기 중 관계기업으로부터 수취한 배당금은 없습니다(전기: 4백만원).

(3) 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	-

2) 전기 중 발생한 특수관계자와의 자금거래내역은 없습니다.

(4) 당기말 현재 관계기업인 엘커미스트는 영업수행을 위하여 국민은행에 LC를 개설하였으며, 연결회사는 이와 관련한 지급보증을 위하여 국민은행 정기예금 10억원(보증 한도 1,100백만원)을 담보제공하였습니다.

(5) 주요 경영진 보상내역

연결회사는 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

연결회사는 주요 경영진에 대하여 향후 지급이 예상되는 급여 651백만원을 당기 비용으로 반영하였습니다. 또한, 당기와 전기 중 최대주주와 주요경영진에게 지급한 배당금은 각각 22,175백만원 및 29,428백만원 입니다.

38. 재무위험

(1) 위험관리

1) 위험관리 정책 및 절차

연결회사는 보험, 금리, 신용, 시장, 운영리스크 등 중요한 리스크의 인식, 측정, 평가, 통제, 모니터링을 통해 연결회사의 이익이 안정적으로 실현될 수 있도록 지원하고, 중장기적으로는 기업가치가 극대화되도록 자산, 부채 관점에서 종합적으로 리스크를관리하는 포트폴리오 정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

연결회사 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: 위험기준자기 자본)기준의 리스크량과 내부모형 기준의 리스크량을 측정 및 관리하고 있습니다. 유동성리스크는 현금수지차비율 및 유동성비율을 관리기준으로 설정하여 유동성리스크의 적정 수준 여부를 정기적으로 측정 및 모니터링하고 있습니다.

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

연결회사의 리스크를 적정 수준으로 유지하고 연결회사경영에 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

연결회사의 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 - 재보험위험관리전략 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 리스크관리부는 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

연결회사의 리스크관리 관련 규정은 위험관리규정, 위험관리위원회규정, 위험관리지침, 위험관리운영위원회지침의 2규정 2지침으로 구성되어 있으며, 리스크관리조직, 리스크관리전략 및 체제, 부문별 리스크측정·보고 및 통제, 한도관리, 위기상황분석등 리스크관리업무에 관한 전반적인 사항을 규정하여 관리하고 있습니다.

나. 한도설정관리

연결회사의 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

연결회사는 보험, 금리, 시장, 신용 개별 리스크 별로 리스크측정관리시스템을 구축하여 개별 리스크량을 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

연결회사는 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

연결회사는 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

연결회사의 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

연결회사는 매년 위험관리위원회의 심의, 의결을 거쳐 보험종목별(장기/자동차/일반) 재보험 위험관리전략을 수립 및 시행하고 있습니다.

- 재보험운영전략은 연결회사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립하며, 다음의 사항이 포함됩니다.

1. 재보험거래의 목적
2. 적정위험보유 한도 설정, 재보험 출재계획 및 재보험 위험전가 평가내역
3. 재보험 수재 계획
4. 재보험업무의 적정성에 대한 모니터링 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, 재보험위험관리전략을 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	243,938,048	394,329,722	434,736,965	451,827,119	458,657,710
n-3년	223,143,425	430,712,788	479,846,429	508,905,340	-
n-2년	179,553,510	342,166,463	381,919,145	-	-
n-1년	161,003,355	310,310,497	-	-	-
n년	202,808,963	-	-	-	-
(ILDM) 사고년도 / 진전년도					
n-4년	414,309,630	464,076,419	476,540,852	478,727,637	480,772,838
n-3년	502,953,319	536,801,677	538,886,241	525,556,599	-
n-2년	348,365,182	404,005,783	424,253,942	-	-
n-1년	289,465,797	374,342,175	-	-	-
n년	450,750,916	-	-	-	-

② 사고연도별 보험금 진전추이_자동차

구 분	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
(PLDM) 사고년도 / 진전년도					
n-4년	1,722,320,558	2,007,638,439	2,068,186,827	2,095,847,432	2,111,483,335
n-3년	1,656,964,034	1,912,395,061	1,961,697,326	1,985,508,774	-
n-2년	1,751,443,809	2,052,762,038	2,097,524,504	-	-
n-1년	2,017,379,803	2,344,227,387	-	-	-
n년	2,170,953,128	-	-	-	-
(ILDM) 사고년도 / 진전년도					
n-4년	2,042,350,414	2,097,218,283	2,122,114,604	2,129,198,386	2,132,659,828
n-3년	1,988,646,360	2,001,528,732	2,009,197,514	2,019,187,128	-
n-2년	2,099,090,282	2,120,006,712	2,139,959,988	-	-
n-1년	2,349,193,229	2,414,322,062	-	-	-
n년	2,532,015,953	-	-	-	-

③ 보험가격리스크 익스포저 현황

구 분	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
장기보험	3,047,816,534	-	359,465,666	2,688,350,868
일반보험	1,168,884,298	218,463,426	843,404,894	543,942,830
자동차보험	3,405,100,799	-	3,291,171	3,401,809,628
합 계	7,621,801,631	218,463,426	1,206,161,731	6,634,103,326

④ 준비금리스크 익스포저 현황

구 분	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
일반보험	675,967,128	160,726,436	526,334,047	310,359,517
자동차보험	746,819,704	-	9,824,098	736,995,606
합 계	1,422,786,832	160,726,436	536,158,145	1,047,355,123

⑤ 재보험사 군별 출재미경과보험료

구 분	① AA- 이상	② A+ ~ A-	③ BBB+ 이하	기타	계
일반보험	396,500,498	2,571,797	1,123,119	15,920,820	416,116,234

⑥ 재보험 신용위험

연결회사의 보고기간말 현재 재보험자의 수는 총 573개로서 상위 5대 재보험자에 대한 집중도와 신용등급은 다음과 같습니다.

재보험사	비율	신용등급
KOREAN RE(KOREA, HQ)	60.89%	AA
SWISS RE(KOREA)	5.77%	AAA
FACTORY MUTUAL(HQ, USA)	3.41%	AA-
PEAK RE(HK, HQ)	2.93%	AA-
XL INSURANCE COMPANY SE(HK)	1.54%	AA

4) 보험위험의 민감도분석

연결회사는 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

연결회사는 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.

연결회사의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 보험기간이 1년 이상인 장기보험 계약의 잔존계약만기에 따른 분석결과는 다음과 같습니다(단위 : 천원).

가. 2019년 12월 31일 현재

구분	1년미만	1년이상 5년 미만	5년이상 10년 미만	10년 이상	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	계
보험료적립금	582,146,166	3,838,362,865	4,091,159,779	19,556,293,146	28,067,961,956

(3) 금리위험

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

1) 측정 및 관리

가. 측정방법

연결회사는 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.

금리리스크 한도를 리스크관리전략, 경영계획, 자산운용계획 등을 감안하여 금리위험 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 연결회사는 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	857,077,111	798,078,646
당기손익인식금융자산	299,692,552	59,847,781
매도가능금융자산	14,539,119,226	18,260,197,750
만기보유금융자산	4,966,918,964	-
대출채권	10,874,299,641	10,122,494,325
기타수취채권	1,595,050,585	1,498,442,357
파생상품자산	71,419,708	120,553,488
소 계	33,203,577,787	30,859,614,347
난외약정	2,750,789,876	2,484,460,064
합 계	35,954,367,663	33,344,074,411

2) 측정 및 관리

가. 측정방법

연결회사는 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.

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

나. 관리방법

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

신용위험은 예상손실 및 신용VaR를 정기적으로 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 해약환급금의 95%까지 대출 승인이 이루어지고, 부동산 담보대출은 LTV기준 70%까지 대출이 가능하고 담보가치에 대해서는 주별로 담보가액을 업데이트하여 관리하고 있습니다. 또한, 부실징후를 조기에 발견하기 위해 여신 사후관리를 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	4,551,903,748	807,187,574	5,359,091,322
신용대출금	118,835,609	-	118,835,609
지급보증대출금	6,657,502	8,324,314	14,981,816
기타대출금	2,332,608,475	990,049	2,333,598,524
합 계	9,884,159,883	816,501,937	10,700,661,820

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	우량등급	일반등급	합 계
대출채권			
보험약관대출금	2,529,633,873	-	2,529,633,873
부동산담보대출금	3,986,089,711	893,087,447	4,879,177,158
신용대출금	169,698,227	-	169,698,227
지급보증대출금	5,150,259	997,528	6,147,787
기타대출금	2,306,651,638	15,291,222	2,321,942,860
합 계	8,997,223,708	909,376,197	9,906,599,905

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	5,818,723,956	1,225,097,391	7,233,741,163
AA+ ~ AA-	-	3,366,400,092	-	3,366,400,092
A+ ~ A-	-	379,415,321	-	379,415,321
BBB- 미만	-	6,633,685	-	6,633,685
무위험	109,772,736	4,967,946,172	3,741,821,573	8,819,540,481
합 계	299,692,552	14,539,119,226	4,966,918,964	19,805,730,742

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	당기손익인식금융자산	매도가능금융자산	합 계
AAA	-	6,554,142,530	6,554,142,530
AA+ ~ AA-	-	3,000,442,805	3,000,442,805
A+ ~ A-	-	419,237,266	419,237,266
BBB+ ~ BBB-	-	-	-
BBB- 미만	-	5,793,768	5,793,768
무위험	59,847,781	8,280,581,381	8,340,429,162
합 계	59,847,781	18,260,197,750	18,320,045,531

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	8,769,104,498	1,544,324,113	4,225,690,615	14,539,119,226
만기보유금융자산	4,966,918,964	-	-	4,966,918,964
대출채권	10,796,284,895	78,014,746	-	10,874,299,641
합 계	24,832,000,909	1,622,338,859	4,225,690,615	30,680,030,383

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	대한민국	미국	기타	합 계
당기손익인식금융자산	59,847,781	-	-	59,847,781
매도가능금융자산	13,372,862,563	1,517,529,692	3,369,805,495	18,260,197,750
대출채권	10,067,601,935	-	54,892,389	10,122,494,324
합 계	23,500,312,279	1,517,529,692	3,424,697,884	28,442,539,855

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	7,197,286,822	5,126,937,805	2,214,894,599	-	14,539,119,226
만기보유금융자산	4,886,260,315	80,658,649	-	-	4,966,918,964
대출채권	15,319,830	2,007,119,027	2,089,942,620	6,761,918,164	10,874,299,641
합 계	12,208,639,703	7,404,635,297	4,304,837,219	6,761,918,164	30,680,030,383

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	정부 및 공공기관	금융권	비금융권	가계	합 계
당기손익인식금융자산	59,847,781	-	-	-	59,847,781
매도가능금융자산	11,520,799,025	4,678,746,645	2,060,652,080	-	18,260,197,750
대출채권	18,248,386	1,747,088,614	1,897,443,217	6,459,714,108	10,122,494,325
합 계	11,598,895,192	6,425,835,259	3,958,095,297	6,459,714,108	28,442,539,856

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 연결회사는 유가증권, 대출 뿐만 아니라 장외파생상품 거래에 대해서도 거래상대방 신용등급을 제한하고 헤지목적 이외의 장외파생상품 거래에 대해서는 위험관리위원회 승인 후 거래하도록 규정하고 있습니다.

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

8) 재보험거래

연결회사는 재보험자 선택시 재보험자의 안정성 즉, 재보험금 등의 지급기일이 도래했을 때 재보험자의 이행능력 유무를 평가하여 재보험 거래를 하며, 엄격한 내부검토를 통해 S&P 등 급기준 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 변동함으로써 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

연결회사는 외화투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 외화투자자산에 대해환헤지(Hedge)를 원칙으로 하고 있습니다. 이에 따라 해외유가증권 투자 시 통화스왑또는 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

연결회사는 시장위험액 측정을 위하여 RBC 표준모형 및 내부모형을 동시에 사용합니다. 표준모형은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 시장위험액을 산출하며, 표준모형 대상 자산은 단기매매증권, 매매목적 파생상품 및 외화표시 자산부채 등입니다.

내부모형 기준의 시장위험액은 금리, 주가, 환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산 효과를 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

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

연결회사는 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	법인세비용차감전이익	기타포괄손익누계액
이자 +100 basis point	(1,267,664)	(1,459,268,196)
이자 -100 basis point	1,267,664	1,459,268,196
주식가격+10%	-	13,419,371
주식가격-10%	-	(13,419,371)
환율+10%	10,431,932	-
환율-10%	(10,431,932)	-

나. 전기

구 분	법인세비용차감전이익	기타포괄손익누계액
이자 +100 basis point	(688,272)	(1,993,835,047)
이자 -100 basis point	688,272	1,993,835,047
주식가격+10%	-	39,447,751
주식가격-10%	-	(39,447,751)
환율+10%	(37,045,547)	-
환율-10%	37,045,547	-

(6) 유동성위험

1) 측정 및 관리방법

연결회사는 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, 연결회사는 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 당좌차월약정을 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	538,854,229	-	-	-	538,854,229
미지급금	60,655,051	-	-	-	60,655,051
임대보증금	38,476,814	12,483,547	-	-	50,960,361
차입금	22,938,103	218,211,866	-	-	241,149,969
사채	32,067,540	443,704,788	610,017,700	-	1,085,790,028
매입채무	6,938,530	-	-	-	6,938,530
파생상품부채	61,426,975	66,450,652	1,071,977	10,380,940	139,330,544
리스부채	23,790,239	24,663,058	4,133,890	-	52,587,187
난외약정	2,750,789,876	-	-	-	2,750,789,876
합 계	3,535,937,357	765,513,911	615,223,567	10,380,940	4,927,055,775

나. 2018년 12월 31일 현재

구 분	1년 미만	1년 초과 ~ 5년 이하	5년 초과 ~ 10년 이하	10년 초과	합 계
보험미지급금	465,822,232	-	-	-	465,822,232
미지급금	59,919,529	-	-	-	59,919,529
임대보증금	39,953,577	12,606,855	-	-	52,560,432
차입금	22,938,103	218,211,866	-	-	241,149,969
사채	32,067,540	258,808,410	827,200,635	-	1,118,076,585
매입채무	4,878,495	-	-	-	4,878,495
파생상품부채	36,944,887	18,447,555	1,201,668	8,497,429	65,091,539
난외약정	2,484,460,064	-	-	-	2,484,460,064
합 계	3,146,984,427	508,074,686	828,402,303	8,497,429	4,491,958,845

39. 부문별 정보

연결실체의 영업부문은 금융업부문과 비금융업부문으로 분류하고 있으며, 영업부문은 최고 영업의사결정자에게 보고되는 내부 보고자료와 동일한 방법으로 보고되고 있습니다. 최고 영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

경영상의 목적으로 연결실체는 영업부문을 다음과 같이 2개 부문으로 나누고 있습니다.

- ① 금융업 : 금융업부문은 손해보험업 및 자산운용업 등으로 구분됩니다.
- ② 비금융업 : 비금융업부문은 손해사정서비스업 및 기타서비스업 등으로 구분됩니다.

(1) 자산부채 현황(단위: 천원)

1) 2019년 12월 31일 현재

구 분	금융업(*)	비금융업(*)	연결조정	연결조정후
자산				
현금및현금성자산	797,928,399	59,453,466	-	857,381,865
금융자산	37,518,074,358	196,535,468	(103,634,204)	37,610,975,622
관계기업투자주식	623,077,441	58,981,334	(650,536,319)	31,522,456
유형자산	682,094,219	98,043,900	140,550,636	920,688,755
투자부동산	478,383,667	364,381,636	(165,049,935)	677,715,368
무형자산	90,040,677	9,677,426	(2,403,655)	97,314,448
기타자산	2,719,671,147	3,385,528	(970,862)	2,722,085,813
특별계정자산	3,476,144,564	-	-	3,476,144,564
자산 총계	46,385,414,472	790,458,758	(782,044,339)	46,393,828,891
부채				
보험계약부채	35,369,388,944	-	(947,711)	35,368,441,233
금융부채	1,770,260,013	333,964,989	(79,770,476)	2,024,454,525
기타부채	1,086,630,912	26,125,453	48,225,533	1,160,981,899
특별계정부채	3,442,378,610	-	(112,830,641)	3,329,547,969
부채 총계	41,668,658,479	360,090,442	(145,323,295)	41,883,425,626

2) 2018년 12월 31일 현재

구 분	금융업(*)	비금융업(*)	연결조정	연결조정후
자산				
현금및현금성자산	737,640,893	60,437,754	-	798,078,647
금융자산	34,831,553,679	176,385,685	(94,909,001)	34,913,030,363
관계기업투자주식	513,834,923	24,778,418	(537,973,178)	640,163
유형자산	599,753,977	87,554,751	151,552,903	838,861,631
투자부동산	458,004,348	354,819,184	(163,466,536)	649,356,996
무형자산	63,701,378	9,549,776	(1,827,069)	71,424,085
기타자산	2,621,473,414	3,919,249	(1,446,560)	2,623,946,103
특별계정자산	4,196,831,061	-	-	4,196,831,061
자산 총계	44,022,793,673	717,444,817	(648,069,441)	44,092,169,049
부채				
보험계약부채	33,135,138,229	-	(517,931)	33,134,620,298
금융부채	1,574,783,235	316,576,745	(69,077,618)	1,822,282,362
기타부채	816,088,493	36,376,395	36,546,259	889,011,147
특별계정부채	4,207,853,820	-	(92,949,470)	4,114,904,350
부채 총계	39,733,863,777	352,953,140	(125,998,760)	39,960,818,157

(*) 보고부문의 자산·부채 금액은 내부거래 제거 전 금액입니다.

(2) 손익 현황(단위: 천원)

1) 당기

구 분	금융업	비금융업	연결조정	연결조정후
영업수익	16,748,775,144	498,505,205	(401,356,288)	16,845,924,061
영업비용	16,365,444,226	468,726,639	(383,594,707)	16,450,576,158
영업이익	383,330,918	29,778,566	(17,761,581)	395,347,903
영업외수익	4,301,170	2,543,428	758,796	7,603,394
영업외비용	28,429,094	303,760	(1,295)	28,731,559
법인세비용차감전순이익	359,202,994	32,018,234	(17,001,490)	374,219,738
법인세비용	99,368,595	5,874,227	(167,181)	105,075,641
당기순이익	259,834,399	26,144,007	(16,834,309)	269,144,097

2) 전기

구 분	금융업	비금융업	연결조정	연결조정후
영업수익	15,573,928,451	483,975,216	(311,288,262)	15,746,615,405
영업비용	15,054,738,650	453,792,648	(295,450,473)	15,213,080,825
영업이익	519,189,801	30,182,568	(15,837,789)	533,534,580
영업외수익	8,596,286	508,952	(4,578,749)	4,526,489
영업외비용	26,460,906	466,449	22,172	26,949,527
법인세비용차감전순이익	501,325,181	30,225,071	(20,438,710)	511,111,542

법인세비용	132,728,834	4,857,070	3,025	137,588,929
당기순이익	368,596,347	25,368,001	(20,441,735)	373,522,613

(3) 보험료수익의 본사소재지국가 및 외국에의 귀속 구분(단위: 천원)

1) 당기

구 분	본사소재지국가 귀속금액	외국 귀속금액	합 계
보험료수익			
일반	997,609,363	170,094,158	1,167,703,521
장기	8,159,037,998	-	8,159,037,998
개인연금	537,461,123	-	537,461,123
자동차	3,403,355,438	1,774,845	3,405,130,283
수재보험료			
일반	139,412,926	75,645,078	215,058,004
합 계	13,236,876,848	247,514,080	13,484,390,928

2) 전기

구 분	본사소재지국가 귀속금액	외국 귀속금액	합 계
보험료수익			
일반	952,187,021	148,726,762	1,100,913,783
장기	7,932,652,766	-	7,932,652,766
개인연금	577,223,342	-	577,223,342
자동차	3,233,169,313	1,534,484	3,234,703,797
수재보험료			
일반	80,604,974	67,937,728	148,542,702
합 계	12,775,837,416	218,198,974	12,994,036,390

40. 회계정책의 변경

주식 2.1.1.(1)에서 설명한 것처럼 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 연결재무상태표에 인식되었습니다.

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

연결회사는 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 2.243%입니다.

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

구 분	당기
전기말 운용리스약정	33,590,866
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	45,701,466
가산: 전기말에 인식된 금융리스부채	-
(차감): 정액 기준으로 비용 인식되는 단기리스료	(1,110,931)
(차감): 정액 기준으로 비용 인식되는 소액자산리스료	(4,541,481)
가산(차감): 연장선택권과 종료선택권에 대한 회계처리 차이로 인한 조정	-
가산(차감): 변동리스료에 영향을 미치는 지수나 요율의 변동과 관련된 조정	-
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	40,049,054

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

1) 연결재무상태표에 인식된 금액

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

구 분	당기말	당기초
사용권자산(*)		
부동산	30,606,243	24,553,038
시설장치	11,169,385	14,428,154
차량운반구	994,228	1,062,501
합계	42,769,856	40,043,693

(*) 연결재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.

구 분	당기말	당기초
리스채권(*)		
부동산	9,624,210	-
합계	9,624,210	-

(*) 연결재무상태표의 '기타수취채권' 항목에 포함되었습니다.

구 분	당기말	당기초
리스부채(*)		
부동산	38,025,256	24,558,399
시설장치	11,320,887	14,428,154
차량운반구	1,014,602	1,062,501
합계	50,360,745	40,049,054

(*) 연결재무상태표의 '금융부채' 항목에 포함되었습니다.

당기 중 증가한 사용권자산은 41,907백만원입니다.

2) 연결손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	31,424,416
시설장치	6,340,264
차량운반구	547,943
합계	38,312,623
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	1,101,497
단기리스료	1,110,931
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	4,541,481
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료 (관리비에 포함)	66,898

당기 중 리스의 총 현금유출은 44,398백만원입니다.

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 연결재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 유형자산: 180백만원 감소
- 사용권자산: 40,044백만원 증가
- 리스부채: 40,049만원 증가
- 선급금: 175백만원 감소
- 선수금: 360백만원 감소

리스부채의 만기분석은 다음과 같습니다.(단위: 천원)

구분	1개월이하	1개월초과 3개월이하	3개월초과 1년이하	1년초과 5년이하	5년초과	합 계
리스부채	2,928,792	5,216,836	15,644,611	24,663,058	4,133,890	52,587,187

(2) 실무적 간편법의 사용

연결회사는 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 연결회사는 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

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

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 및 공시 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 계정 잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행, 연결 재무제표 감사
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, 내부회계 관리제도감사 등
2	2019년 11월 28일	회사측 : 감사위원회 구성원 3인 감사인측: 업무수행이사	대면회의	감사계획, 감사투입시간, 재무제표에 대한 경 영진책임 및 부정관련사항, 독립성, 핵심감사 사항 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