

보험경영통일정보 공시자료
비치기간 : 2012. 7 ~ 2015. 7

FY2011

경영통일공시

AXA손해보험주식회사

목 차

1. 주요경영현황 요약

1-1. 회사개요	4
1-2. 요약재무정보	5
1-3. 사업실적	6
1-4. 주요 경영효율지표	6

2. 일반 현황

2-1. 선언문	7
2-2. 경영방침	8
2-3. 연혁·추이	9
2-4. 조직	11
2-5. 임직원 현황	12
2-6. 모집조직 현황	12
2-7. 자회사	12
2-8. 자본금	12
2-9. 대주주	13
2-10. 주식소유현황	13
2-11. 계약자 배당	13
2-12. 주주배당	13
2-13. 주식매수선택권 부여내용	13

3. 경영실적

3-1. 경영실적개요	14
3-2. 손익발생원천별실적	14

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요	15
4-2. 대출금운용	16
4-3. 유가증권투자 및 평가손익	18

4-4. 금융상품 현황	19
4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계	19
4-6. 부동산 보유현황	19
4-7. 책임준비금	20
4-8. 책임준비금 적정성 평가	20
4-9. 보험계약과 투자계약 구분	21
4-10. 외화자산·부채 현황	21
4-11. 대손상각 및 대손충당금	22
4-12. 대손준비금 등의 적립	22
4-13. 부실대출현황	23
4-14. 보험계약현황	23
4-15. 재보험현황	24
4-16. 재보험자산의 손상	24

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성	25
5-2. 자산건전성지표	26
5-3. 수익성지표	26
5-4. 유동성지표	27
5-5. 생산성지표	28
5-6. 신용평가등급	28

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요	29
6-2. 보험위험 관리	32
6-3. 금리위험 관리	37
6-4. 신용위험 관리	38
6-5. 시장위험 관리	40
6-6. 유동성위험 관리	42
6-7. 운영위험 관리	43

7. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적	45
7-2. 타금융기관과의 거래내역	45
7-3. 내부통제	46

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항	48
7-5. 임직원대출잔액	48
7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래내역	48
7-7. 민원발생현황	48
7-8. 불완전판매비율 및 불완전판매계약해지율 현황.....	49
7-9. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도	49

8. 재무제표

8-1. 감사보고서	50
8-2. 대차대조표(재무상태표)	51
8-3. (포괄)손익계산서	53
8-4. 이익잉여금(결손금)처분계산서	55
8-5. 현금흐름표	56
8-6. 자본변동표	58
8-7. 주식사항	59

9. 기타 필요한 사항

9-1. 임원현황	69
9-2. 이용자편람	70

1. 주요경영현황 요약

1-1. 회사개요

1) 회사연혁

▶ 회사설립일 및 회사명 변경일

2000. 02. 08	한국자동차보험주식회사 설립
2000. 05. 09	주식회사 코리아디렉트로 상호변경
2000. 12. 18	디렉츠자동차보험주식회사로 상호변경
2001. 08. 01	교보자동차보험주식회사로 상호변경
2007. 05. 22	교보AXA자동차보험주식회사로 상호변경
2008. 09. 22	교보AXA손해보험주식회사로 상호변경
2009. 11. 20	AXA손해보험주식회사로 상호변경

2) 임원 및 대주주 현황

▶ 대표이사 : 자비에 베리 (국적:프랑스)

▶ 대 주 주

주 주 명	소유주식수	소유비율(%)
AXA.S.A	32,075,029	94.50

3) 조직개요

▶ 본사 : 6본부 20팀 1실 2센터

▶ 외야 : 6다이렉트센터(영업센터) 9고객서비스센터(보상센터) 36팀

1-2. 요약재무정보

1) 요약 대차대조표

(단위 : 백만원)

구 분	FY2011	FY2010	증감액
현금 및 현금성자산	861	10,451	-9,591
당기손익인식금융자산	79,990	141,741	-61,752
매도가능금융자산	306,221	226,152	80,070
만기보유금융자산	0	30,000	-30,000
대여금및수취채권	146,712	92,696	54,016
유형자산	3,920	4,779	-859
무형자산	8,307	8,629	-322
재보험자산	60,437	61,699	-1,263
신계약비	7,504	5,428	2,076
기타자산	12,959	15,301	-2,342
자 산 총 계	625,054	594,944	30,111
보험계약부채	418,141	401,612	16,529
금융부채	21,662	28,569	-6,908
기타부채	47,529	43,040	4,490
부 채 총 계	487,332	473,221	14,111
자본금	169,714	159,000	10,714
자본잉여금	59,715	56,485	3,230
결손금	-95,730	-98,610	2,881
기타포괄손익누계액	4,023	4,848	-825
자 본 총 계	137,723	121,723	16,000

주) FY2011, FY2010 요약 대차대조표는 K-IFRS 기준입니다.

2) 요약 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	FY2011	FY2010	증감액
영업수익	659,068	669,557	-10,490
영업비용	655,940	684,879	-28,939
법인세차감전이익	3,127	-15,322	18,449
법인세비용	246	466	-220
당기순이익(손실)	2,881	-15,788	18,669
기타포괄손익	-825	-1,501	676
총포괄손익	2,056	-17,289	19,345

주) FY2011, FY2010 요약 손익계산서는 K-IFRS 기준입니다.

1-3. 사업실적

(단위 : 백만원)

구 분		FY2011	FY2010	증감액
신계약실적	건수	2,120,189	2,138,633	-18,444
	금액	28,555,503	23,947,172	4,608,331
보유계약실적	건수	2,178,448	2,127,124	51,324
	금액	61,423,162	45,559,258	15,863,904
원수보험료		565,358	563,323	2,035
원수보험금		408,787	464,704	-55,917
순사업비		87,996	110,073	-22,077

주) FY2011 는 K-IFRS 기준, FY2010 는 K-GAAP 기준입니다.

1-4. 주요 경영효율지표

(단위 : %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감액
손해율	83.40	83.13	0.27
사업비율	19.78	24.90	-5.10
자산운용율	74.96	78.52	-3.56
자산수익율	3.68	3.55	0.13
효력상실해약율	10.62	10.13	0.49
계약유지율(13회차/25회차)	85.66 / 75.01	76.47 / 49.54	9.19 / 25.47
민원발생현황	4등급	3등급	-1등급
신용평가등급	-	-	-
지급여력비율	174.23	186.88	-12.65

주) FY2011 는 K-IFRS 기준, FY2010 는 K-GAAP 기준입니다.

2.

일반 현황

2-1. 선언문

존경하는 고객 여러분, 안녕하십니까?

2011사업연도 경영공시를 통해 지난 한 해의 경영성과를 소개하게 된 것을 기쁘게 생각하며 지난 해에도 변함없는 지지와 성원을 보내주신 고객 여러분께 본 공시를 통해 깊은 감사의 말씀을 드립니다.

본 경영공시자료는 보험업감독규정 제7-44조(경영공시)의 규정에 따라 작성되었으며 회사의 경영 전반에 대해 상세히 알 수 있도록 사실적인 내용을 구체적으로 담고 있습니다.

2012사업연도에는 경쟁력 있는 상품, 생산성 높은 영업, 효율적인 보상서비스를 통한 운영의 탁월성을 지속적으로 추진하고, 성과를 극대화 할 수 있는 내부관리시스템을 갖추도록 힘쓰며 우리 브랜드와 상품, 서비스에 대한 고객 이미지를 제고에 노력함으로써 외부환경의 변화에 흔들리지 않는 회사, 업계 최고수준의 인력을 갖춘 회사, 어떤 경쟁환경하에서도 고객의 선택을 받을 수 있는 회사를 만들어 나가겠습니다.

끝으로 AXA손해보험을 믿고 응원해주시는 고객님께 다시 한번 감사의 말씀을 드리며, 저희 임직원 모두는 『고객이 선호하는 회사』라는 회사 비전을 실현하는 한 해가 되도록 최선의 노력을 다하겠습니다.

2012년 6월

AXA손해보험주식회사

대표이사 사장 자비에 베리



2-2. 경영방침

1) 경영비전

▶ 비전

The preferred company

(부단한 노력을 통해 고객의 기대에 부응하여 “고객이 선호하는 회사”로 자리매김 함)

▶ 핵심가치

- Team spirit
- Integrity
- Innovation
- Pragmatism
- Professionalism
- 3 Core Attitudes
 - Available (늘 함께 하는)
 - Reliable (신뢰할 수 있는)
 - Attentive (주의 깊고 세심한)

2) 경영목표

▶ 경영목표

Achieve sustainable growth

(수익성을 담보한 성장 지속)

▶ 중점추진과제

- Maximize operational excellence constantly
(지속적인 운영의 탁월성 극대화)
- Build up performance management system
(성과를 극대화 할 수 있는 내부관리 시스템 구축)
- Improve customer's image to our product, brand and service
(우리의 상품, 브랜드, 서비스에 대한 고객 이미지 제고)

2-3. 연혁 · 추이

1) 설립경과 및 설립 이후의 주요변동상황

2000. 02	한국자동차보험(주) 창업
2001. 08	교보자동차보험주식회사로 상호변경
2001. 10	영업 첫 월 원수보험료 약15억원(보유계약 약 4천건)
2002. 11	내외경제 보험대상 재정경제부장관상 수상
2002. 12	중앙일보, 한겨레, 파이낸셜뉴스, 문화일보, 세계일보 2002 히트상품 선정
2003. 03	대한민국 디지털 경쟁력 향상 대회 보험서비스부문 대상
2003. 07	제5회 환경마케팅대회 금상 수상
2004. 03	상해보험계약 1만건 돌파
2004. 05	2004 대한민국마케팅대상 베스트명품상 수상
2004. 09	베스트 운전자보험 판매개시
2005. 02	원수보험료 3,000억원 돌파
2005. 06	2005 한국서비스대상 고객만족대상 2년 연속 수상
2006. 05	다이렉트 3센터(대구) 신설
2006. 09	KS-SQI(한국서비스품질지수) 2년 연속 온라인자동차부문 1위 기업 선정
2007. 03	원수보험료 4,000억원 돌파
2007. 05	교보AXA자동차보험주식회사로 상호변경 및 기 마르시아 대표이사 취임
2007. 06	서울경제 2007 서경베스트히트상품 보험부문 선정
2007. 09	2007 한국서비스품질지수(KS-SQI) 온라인자동차보험부분 3회 연속 선정
2007. 11	온라인자동차보험사 최초로 장기보험 판매 개시
2008. 03	다이렉트 6센터(부산) 신설 원수보험료 5,000억원 돌파
2008. 09	교보AXA손해보험주식회사로 상호변경
2009. 06	디지털타임즈 상반기 히트상품 고객만족 부문 선정 한국경제신문 제9회 대한민국 e금융상 시스템부문 금상 수상
2009. 11	AXA손해보험주식회사로 사명변경
2010. 01	다이렉트 7센터(시흥) 신설
2010. 03	다이렉트 8센터(중로) 신설 중앙일보 “2010 한국을 빛낸 창조경영대상” 고객감동부문 수상
2011. 09	자비에 베리 신임사장 취임
2011. 12	자동차보험사 최초로 마일리지 자동차보험 판매 개시
2012. 01	한국경제신문, 한국능률협회 선정 “이달의 주목받는 신상품” 마일리지 자동차 보험 수상

2) 상호의 변경

2000. 02	한국자동차보험주식회사 설립
2000. 05	코리아디렉트로 상호변경
2000. 12	디렉츠자동차보험주식회사로 상호변경
2001. 08	교보자동차보험주식회사로 상호변경
2007. 05	교보AXA자동차보험주식회사로 상호변경
2008. 09	교보AXA손해보험주식회사로 상호변경
2009. 11	AXA손해보험주식회사로 상호변경

3) 합병, 영업양수 또는 영업양도

해당사항 없음

4) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

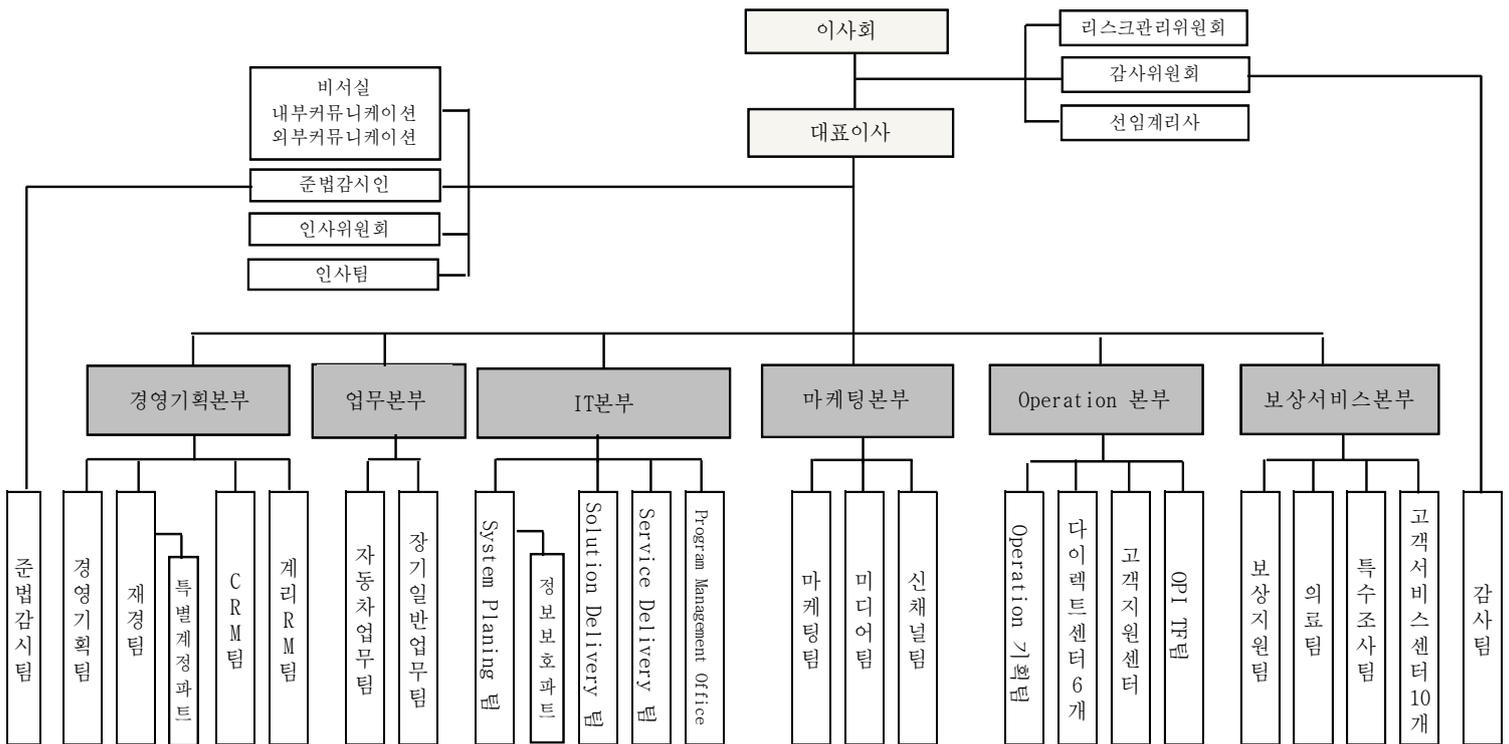
2001. 08	교보자동차보험주식회사로 상호변경 자본금 200억원으로 증자
2001. 09	금융감독위원회 본허가 획득
2001. 10	영업 개시
2001. 10	자본금 300억원으로 증자
2002. 09	자본금 600억원으로 증자
2004. 06	자본금 700억원으로 증자
2003. 02	영업개시 17개월만에 흑자시현
2004. 01	원수보험료 2,000억원 돌파
2004. 09	베스트 운전자보험 판매개시
2004. 11	원수보험료 3,000억원 돌파
2006. 09	원수보험료 4,000억원 돌파
2007. 05	교보AXA자동차보험주식회사로 상호변경 및 기 마르시아 대표이사 취임
2007. 10	자본금 1,290억원으로 증자
2007. 11	장기보험 판매 개시
2008. 03	원수보험료 5,000억원 돌파
2008. 09	교보AXA손해보험주식회사로 상호변경
2009. 11	AXA손해보험주식회사로 상호변경
2011. 03	자본금 1,590억원으로 증자
2012. 03	자본금 1,697억원으로 증자

2-4. 조직

1) 조직도

(2012년 5월 31일 현재)

본 사	6본부 20팀 1실 2센터
외 야	6다이렉트센터(영업센터) 9고객서비스센터(보상센터) 36팀



2) 영업조직

(2012년 5월 30일 현재 / 단위: 개)

본부	지점	보상 사무소	영업소	해외현지 법인	해외지점	해외 사무소	합계
1	6	0	0	0	0	0	7

※ 본사를 1개 본부, 6개 다이렉트센터(콜센터)를 6개 지점으로 구분함.

주1) 본부 : 지역본부 및 지역영업부 포함

주2) 보상사무소 : 지역센터 및 사무소 포함

주3) 해외점포 : 해외현지법인은 외국환거래규정에 의하여 신고 등을 하여 설립한 외국에 있는 법인, 해외지점은 영업점포, 해외사무소는 영업을 하지 않는 연락사무소를 의미

2-5. 임직원 현황

(2012년 5월 31일 현재)

(단위 : 명)

구 분		FY2011	FY2010
임 원	등기임원(사외이사포함)	12	11
	비등기임원	1	-
일반직원	정규직	603	615
	비정규직	872	868
합 계		1,488	1,494

주) 일반 사무직원은 정규직으로 상담업무를 하는 상담직 직원은 비정규직으로 구분함.

2-6. 모집조직 현황

해당사항없음

2-7. 자회사

해당사항없음

2-8. 자본금

(단위 : 백만원)

연월일	주식의 종류	발행주식총수	증자(또는 감자)금액	증자(또는 감자) 내용	증자(또는 감자) 후 자본금	비고
2000.02.07	보통주	76,000주	380	발기설립	380	
2000.12.28	보통주	216,000주	700	유상증자	1,080	
2001.01.10	보통주	296,000주	400	유상증자	1,480	
2001.01.20	보통주	486,000주	950	유상증자	2,430	
2001.01.23	보통주	564,600주	393	유상증자	2,823	
2001.01.27	보통주	704,600주	700	유상증자	3,523	
2001.01.30	보통주	904,600주	1,000	유상증자	4,523	
2001.02.15	보통주	1,144,600주	1,200	유상증자	5,723	
2001.03.14	보통주	1,431,600주	1,435	유상증자	7,158	
2001.04.09	보통주	1,495,600주	320	유상증자	7,478	
2001.05.11	보통주	1,505,600주	50	유상증자	7,528	
2001.05.25	보통주	1,577,600주	360	유상증자	7,888	
2001.06.25	보통주	1,604,600주	135	유상증자	8,023	
2001.07.28	보통주	1,884,600주	1,400	유상증자	9,423	
2001.07.30	보통주	3,764,600주	9,400	유상증자	18,823	
2001.08.03	보통주	4,000,000주	1,177	유상증자	20,000	
2001.10.19	보통주	6,000,000주	10,000	유상증자	30,000	
2002.09.28	보통주	12,000,000주	30,000	유상증자	60,000	
2004.06.28	보통주	14,000,000주	10,000	유상증자	70,000	
2007.10.01	보통주	25,800,000주	59,000	유상증자	129,000	
2011.03.23	보통주	31,800,000주	30,000	유상증자	159,000	
2012.3.26	보통주	33,942,858주	10,714	유상증자	169,714	

2-9. 대주주

(2012년 5월 31일 현재)

(단위 : 주, %)

주 주 명	소유주식수	소유비율
AXA.S.A	32,075,029	94.50

2-10. 주식소유현황

(2012년 5월 31일 현재)

(단위 : 주, %)

구 분	주 주 수		소유주식수	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체	0	0.00	0	0.00
은행	0	0.00	0	0.00
보험회사	0	0.00	0	0.00
증권회사	0	0.00	0	0.00
투자신탁회사	0	0.00	0	0.00
기타법인	4	2.80	277,529	0.82
개인 및 기타	138	96.50	1,590,300	4.69
외국인(법인)	1	0.70	32,075,029	94.50
계	143	100.00	33,942,858	100.00

2-11. 계약자 배당

해당사항없음

2-12. 주주 배당

해당사항없음

2-13. 주식매수선택권 부여내용

해당사항없음

3.

경영실적

3-1. 경영실적 개요

(단위: 백만원)

구 분	FY2011	FY2010
원 수 보 험 료	565,358	563,323
원 수 보 험 금	408,787	464,704
순 사 업 비	87,996	110,073
장기저축성보험환급금	258	69
총 자 산	625,054	539,008
보험계약준비금	418,141	347,437
당 기 순 손 익	2,881	-23,600

주) FY2011 는 K-IFRS 기준, FY2010 는 K-GAAP 기준입니다.

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위 : 백만원)

구 분		FY2011	구 분		FY2010	증감
보험부문	보험영업손익	-1,511	보험부문	보험영업손익	-22,939	21,428
	(보험수익)	635,861		(보험수익)	647,482	-11,621
	(보험비용)	637,372		(보험비용)	670,421	-33,049
투자부문	투자영업손익	20,796	투자부문	투자영업손익	17,797	2,999
	(투자영업수익)	21,117		(투자영업수익)	18,091	3,026
	(투자영업비용)	321		(투자영업비용)	294	27
책임준비금전입액(△)		16,529	책임준비금전입액(△)		15,964	565
			비상위험준비금전입액(△)		3,383	
영업손익		2,756	영업손익		-24,489	27,245
기타부문	기타손익	371	기타부문	기타손익	1,354	-983
	(기타수익)	2,089		(기타수익)	1,867	222
	(기타비용)	1,719		(기타비용)	513	1,206
특별계정 부문	특별계정손익	0	특별계정 부문	특별계정손익	0	0
	(특별계정수익)	0		(특별계정수익)	0	0
	(특별계정비용)	0		(특별계정비용)	0	0
법인세비용차감전순이익 (손실)		3,127	법인세비용차감전순이익 (손실)		-23,134	26,261
법인세비용		246	법인세비용		466	-220
당기순손익		2,881	당기순손익		-23,600	26,481

주 1) K-IFRS 도입으로 비상위험준비금 전입액('11년도 기준 33억원)이 자본 내(이익잉여금)에 적립됨에 따라 FY 2011년 부터는 제외

주 2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

(단위 : 백만원,%)

구 분		FY2011		구 분		FY2010	
			구성비				구성비
자 산	현 금 및 예 치 금	70,641	11.30	자 산	현 금 및 예 치 금	12,456	2.31
	당기손익인식증권	79,990	12.80		당기손익인식증권	141,741	26.3
	매도가능증권 (매도가능금융자산)	306,221	48.99		매도가능증권 (매도가능금융자산)	226,152	41.96
	만기보유증권 (만기보유금융자산)	0	0.00		만기보유증권 (만기보유금융자산)	30,000	5.57
	관계·종속기업투자 주 식	0	0.00		관계·종속기업투자 주 식	0	0.00
	대 출 채 권	11,697	1.87		대 출 채 권	12,866	2.39
	부 동 산	0	0.00		부 동 산	0	0.00
	고 정 자 산	12,227	1.96		고 정 자 산	10,793	2.00
	기 타 자 산	144,277	23.08		기 타 자 산	105,000	19.48
	특 별 계 정 자 산	0	0.00		특 별 계 정 자 산	0	0.00
	자 산 총 계	625,054	100.00		자 산 총 계	539,008	100.00
부 채	책 임 준 비 금	418,141	66.90	부 채	책 임 준 비 금	330,413	61.30
	기 타 부 채	69,191	11.07		비 상 위 험 준 비 금	17,024	3.16
	특 별 계 정 부 채	0	0.00		기 타 부 채	67,190	12.47
	부 채 총 계	487,332	77.97		특 별 계 정 부 채	0	0.00
자 본	자 본 총 계	137,723	22.03	자 본	자 본 총 계	124,380	23.08
		부채 및 자본 총계	625,054			100.00	부채 및 자본 총계

주 1) K-IFRS 도입으로 비상위험준비금 전입액('11년도 기준 170억원)이 자본내(이익잉여금)에 적립됨에 따라 FY 2011년 부터는 제외

2) 특별계정

해당사항없음

4-2. 대출금운용

1) 대출금운용 방침

대출금운용은 안정성 위주로 선별적으로 하고 있으며, 현재 대출운용은 임직원에 대한 복리후생 차원의 대출만 시행하고 있습니다.

① 관리정책

임직원의 복리후생을 증진시키고, 동시에 회사 재산운용의 안정성, 수익성 및 유동성이 침해되지 않도록 함

② 담보물

모든 대출금은 담보(부동산,보증보험,퇴직금 등)를 설정하고 있으며, 부동산담보대출은 정부정책에 의한 지역별 담보설정한도비율을 적용하여 대출가능금액을 산정함

2) 담보별 대출금

(단위 : 백만원, %)

구분	FY2011		FY2010		
		구성비		구성비	
일반계정	콜론	0	0.00	0	0.00
	보험계약	0	0.00	0	0.00
	유가증권	0	0.00	0	0.00
	부동산	318	2.54	199	1.53
	담보계	318	2.54	199	1.53
	신용	605	4.82	530	4.09
	어음할인	0	0.00	0	0.00
	지급보증	11,624	92.64	12,234	94.38
	기타	0	0.00	0	0.00
소계	12,547	100.00	12,963	100.00	
특별계정	콜론	0	0.00	0	0.00
	보험계약	0	0.00	0	0.00
	유가증권	0	0.00	0	0.00
	부동산	0	0.00	0	0.00
	담보계	0	0.00	0	0.00
	신용	0	0.00	0	0.00
	어음할인	0	0.00	0	0.00
	지급보증	0	0.00	0	0.00
	기타	0	0.00	0	0.00
소계	0	0.00	0	0.00	
합계	12,547	100.00	12,963	100.00	

주 1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP 기준입니다.

주 2) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임

주 3) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

3) 업종별 대출금

(단위 : 백만원, %)

구 분	FY2011		FY2010	
		구성비		구성비
농업, 수렵업, 임업	0	0.00	0	0.00
어업	0	0.00	0	0.00
광업	0	0.00	0	0.00
제조업	0	0.00	0	0.00
전기, 가스, 수도업	0	0.00	0	0.00
건설업	0	0.00	0	0.00
도소매 및 소비자용품수리업	0	0.00	0	0.00
숙박 및 음식점업	0	0.00	0	0.00
운수, 창고 및 통신업	0	0.00	0	0.00
금융 및 보험업	0	0.00	0	0.00
부동산, 임대 및 사업서비스업	0	0.00	0	0.00
기타공공사회 및 개인서비스업	0	0.00	0	0.00
기타 (개인대출)	12,547	100.00	12,963	100.00
합 계	12,547	100.00	12,963	100.00

주 1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP 기준입니다.

주 2) 일반계정 및 특별계정 대출금잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액기준

4) 용도별 대출금

(단위 : 백만원, %)

구 분	FY2011		FY2010	
		구성비		구성비
개인대출	12,547	100.00	12,963	100.00
기업대출	0	0.00	0	0.00
중소기업	0	0.00	0	0.00
대기업	0	0.00	0	0.00
합 계	12,547	100.00	12,963	100.00

주 1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP 기준임

주 2) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임

주 3) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

5) 계정별 대출금

(단위 : 백만원, %)

구 분	FY2011		FY2010	
		구성비		구성비
일반계정	12,547	100.00	12,963	100.00
특별계정	0	0.00	0	0.00

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 백만원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일 반 계 정	당기 손익 인식 증권	주 식	0
		채 권	0
		수 익 증 권	29,848
		해외유가증권	0
		신종유가증권	0
		기타유가증권	50,141
	매도 가능 증권	주 식	0
		출 자 금	0
		채 권	306,221
		수 익 증 권	0
		해외유가증권	0
		신종유가증권	0
	만기 보유 증권	기타유가증권	0
		채 권	0
		수 익 증 권	0
		해외유가증권	0
		신종유가증권	0
	관계종속기업 투자주식	주 식	0
		출 자 금	0
	소 계		386,210
특 별 계 정	주 식	0	
	채 권	0	
	수 익 증 권	0	
	해외유가증권	0	
	기타유가증권	0	
	소 계	0	
합 계		386,210	4,236

주 1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함.

4-4. 금융상품 현황

(단위 : 백만원)

구분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	79,990	79,990	54,898	54,898
	매도가능금융자산	306,221	306,221	301,006	301,006
	만기보유금융자산	0	0	10,000	10,027
	대여금수취채권	144,856	145,633	155,965	156,775
	합계	531,067	531,844	521,869	522,706
금융부채	당기손익인식금융부채	0	0	0	0
	기타금융부채	21,662	21,662	31,017	31,017
	합계	21,662	21,662	31,017	31,017

주 1) 한국채택국제회계기준 제 1139 호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

주 2) 기타금융부채는 보험미지급금 및 미지급금을 말함

4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

구분		공정가치 서열체계			
		레벨*	레벨**	레벨***	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	0	79,900	0	79,900
	매도가능금융자산	0	306,221	0	306,221
	합계	0	386,121	0	386,121
금융부채	당기손익인식금융부채	0	0	0	0

* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

** 직접적으로(예:가격) 또는 간접적으로(예:가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입 변수.
 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

*** 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측 가능하지 않은 투입변수)

4-6. 부동산 보유현황

해당사항없음

4-7. 책임준비금

(단위 : 백만원)

구 분		FY2011	FY2010
일반 계정	보험료적립금	15,854	7,429
	지급준비금	114,707	88,299
	미경과보험료적립금	287,579	234,685
	보증준비금	0	0
	계약자배당준비금	0	0
	계약자이익배당준비금	0	0
	배당보험손실보전준비금	0	0
	소 계	418,140	330,413
특별 계정	보험료적립금	0	0
	계약자배당준비금	0	0
	계약자이익배당준비금	0	0
	소 계	0	0
합 계		418,140	330,413

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-8. 책임준비금적정성 평가

(단위 : 백만원)

구분*	평가 후 책임준비금***	평가 전 책임준비금	변동금액****
보험료적립금**	15,854	15,854	0
미경과보험료적립금	287,579	287,579	0
보증준비금	0	0	0
합계	303,433	303,433	0

* 보험업감독업무시행세칙 별표26(보험계리기준)에 따른 책임준비금 적정성평가 기준 대상

** 손보는 장기저축성보험료적립금으로 대체

*** Max(① 평가 전 책임준비금, ② 책임준비금 적정성 평가금액)

**** 평가 후 책임준비금 - 평가전 책임준비금

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 백만원)

계정	구분	당분기	전분기
일반	보험계약부채	418,140	425,146
	투자계약부채	0	0
	소계	418,140	425,146
특별	보험계약부채	0	0
	투자계약부채	0	0
	소계	0	0
합계	보험계약부채	418,140	425,146
	투자계약부채	0	0
	합계	418,140	425,146

* 보험업감독업무시행세칙 별표26 제2장(보험계약 분류 등)에 따른 분류

** 특별계정에는 퇴직보험 퇴직연금 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

*** 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

4-10. 외화자산·부채

1) 형태별 현황

(단위 : 백만원)

구분		FY2011	FY2010	증감
자산	예치금	0	0	0
	유가증권	0	0	0
	외국환	0	0	0
	부동산	0	0	0
	기타자산	1,189	1,241	-52
	자산총계	1,189	1,241	-52
부채	차입금	0	0	0
	기타부채	910	1,546	-636
	부채총계	910	1,546	-636

주) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

2) 국가별 주요자산운용 현황

해당사항없음

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 백만원)

구 분	FY2011	FY2010
대 손 충 당 금	602	255
일 반 계 정	602	255
국 내 분	20	255
국 외 분	582	0
특 별 계 정	0	0
대 손 준 비 금	0	0
일 반 계 정	0	0
국 내 분	0	0
국 외 분	0	0
특 별 계 정	0	0
합 계	602	255
일 반 계 정	602	255
국 내 분	20	255
국 외 분	582	0
특 별 계 정	0	0
대 손 상 각 액	0	0
일 반 계 정	0	0
국 내 분	0	0
국 외 분	0	0
특 별 계 정	0	0

주) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

4-12. 대손준비금 적립

(단위 : 백만원)

계정	전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금	0	0	0
	비상위험준비금	0	0	0
	합계	0	0	0

* 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

** 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액

*** 당분기말 = 전분기말+ 전입-환입

4-13. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

(단위 : 백만원)

구분	FY2011	FY2010
총 대출	12,547	12,963
일반계정	12,547	12,963
특별계정	0	0
부실대출	0	0
일반계정	0	0
특별계정	0	0

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

주2) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

주3) 특별계정은 퇴직보험 특별계정에 한함.

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

해당사항없음

4-14. 보험계약 현황

(단위 : 건, 백만원, %)

구분	FY2011				FY2010				
	건수	원수보험료		건수	원수보험료				
		구성비	구성비		구성비	구성비			
일반계정	화재	1	0.00	73	0.01	1	0.00	86	0.02
	해상	0	0.00		0.00	0	0.00	0	0.00
	자동차	1,762,151	80.89	504,602	89.25	1,790,448	84.17	508,109	90.20
	보증	0	0.00		0.00	0	0.00	0	0.00
	특종	286,810	13.17	35,768	6.33	248,456	11.68	39,038	6.93
	장기	129,486	5.94	24,914	4.41	88,219	4.15	16,089	2.86
	개인연금	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
일반계정계	2,178,448	100.00	565,358	100.00	2,127,124	100.00	563,322	100.00	
특별계정계	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	
합계	2,178,448	100.00	565,358	100.00	2,127,124	100.00	563,322	100.00	

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4-15. 재보험 현황

1) 국내재보험 거래현황

(단위 : 백만원)

구분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국 내	수재	수입보험료	1	-1	-2
		지급수수료	0	0	0
		지급보험금	23	19	-4
		수지차액(A)	-22	-20	2
	출재	지급보험료	52,450	43,370	-9,080
		수입수수료	10,600	8,621	-1,979
		수입보험금	37,296	37,499	203
		수지차액(B)	-4,554	2,751	7,305
순수지차액(A+B)		-4,576	2,731	7,307	

2) 국외재보험 거래현황

(단위 : 백만원)

구분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국 외	수재	수입보험료	0	0	0
		지급수수료	0	0	0
		지급보험금	0	0	0
		수지차액(A)	0	0	0
	출재	지급보험료	253	93	-160
		수입수수료	0	0	0
		수입보험금	0	0	0
		수지차액(B)	-253	-93	160
순수지차액(A+B)		-253	-93	160	

4-16. 재보험자산의 손상

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기	증감	손상사유*
재보험자산	60,437	61,670	-1,233	-
손상차손	0	0	0	
장부가액**	60,437	61,670	-1,233	

* 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

** 장부가액=재보험자산-손상차손

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S 상 자기자본

(단위: 백만원)

구 분	당분기	당분기-1 분기	당분기-2 분기
자본총계	137,723	120,691	125,413
자본금	169,714	159,000	159,000
자본잉여금	59,715	55,218	55,239
이익잉여금	-95,730	-98,799	-93,579
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	4,023	5,273	4,752

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 백만원, %)

구 분	당분기	당분기-1 분기	당분기-2 분기
지급여력비율(A/B)	174.23	149.05	157.45
지급여력금액(A)	129,859	110,902	115,104
지급여력기준금액(B)	74,533	74,406	73,104
보험위험액	68,880	68,802	67,541
금리위험액	571	426	297
신용위험액	5,208	5,698	5,310
시장위험액	149	453	213
운영위험액	5,411	5,330	5,330

3) 최근 3개 사업년도 동안의 주요 변동 원인

2011년 3월 450억원 증자로 인해 지급여력금액이 증가하여 FY2010년 지급여력비율이 전년대비 크게 상승하였으며 회계기준 변경으로 인해 지급여력이 하락하였으나, 2012년 3월 150억원 증자로 인해 FY2011에는 174.23% 지급여력비율을 유지하고 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	FY2011	FY2010	FY2009
지급여력비율	174.23	186.88	161.05

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

5-2. 자산건전성 지표

1) 부실자산비율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
가중부실자산(A)	311	17	294
자산건전성 분류대상자산(B)	495,554	440,749	54,805
비율(A/B)	0.06	0.00	0.06

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

2) 위험가중자산

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
위험가중자산(A)	249,992	235,155	14,837
총자산(B)	626,052	529,435	96,617
비율(A/B)	39.93	44.42	-4.49

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

5-3. 수익성 지표

1) 손해율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
발생손해액(A)	367,188	363,538	3,650
경과보험료(B)	440,273	437,297	2,976
손해율(A/B)	83.40	83.13	0.27

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

2) 사업비율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
순사업비(A)	87,996	110,073	-22,077
보유보험료(B)	444,933	442,081	2,852
사업비율(A/B)	19.78	24.90	-5.12

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

3) 운용자산이익율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
투자영업손익(A)	20,796	17,795	3,002
경과운용자산(B)	435,484	388,929	46,555
운용자산이익율(A/B)	4.78	4.58	0.20

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

4) ROA(Return on Assets)

(단위 : %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
ROA	0.50	-4.63	5.13

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

5) ROE(Return on Equity)

(단위 : %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
ROE	2.20	-20.66	22.86

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

5-4. 유동성 지표

1) 유동성비율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
유동성자산(A)	128,878	184,063	-55,185
평균지급보험금(B)	97,136	110,923	-13,787
유동성비율(A/B)	132.68	165.94	-33.26

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

2) 현금수지차비율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
현금수지차(A)	42,374	-1,116	43,490
보유보험료(B)	444,933	442,081	2,852
현금수지차비율(A/B)	9.52	-0.25	9.77

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

5-5. 생산성지표

1) 임직원인당 원수보험료

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2011	FY2010	증감
임직원거수보험료(A)	565,329	563,323	2,006
평균임직원수(B)	1,503	1,431	72
임직원인당 원수보험료(A/B)	376	393	-17

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

2) 보험설계사인당 원수보험료

해당사항없음

3) 대리점당 원수보험료

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2010	FY2009	증감
대리점거수보험료(A)	30	24	6
평균대리점수(B)	1	1	0
대리점당 원수보험료(A/B)	30	24	6

주1) FY2011는 K-IFRS 기준, FY2010는 K-GAAP기준임

5-6. 신용평가등급

해당사항없음

6.

위험관리

6-1. 위험관리 개요

(1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

가. 정책

시장, 신용, 금리, 보험, 운영리스크 등 중요한 위험의 인식, 측정, 평가, 통제, 모니터링을 통해 회사의 이익이 안정적으로 실현될 수 있도록 지원하고, 중장기적으로는 기업가치가 극대화되도록 자산, 부채 관점에서 종합적으로 위험을 관리하는 포트폴리오 정책을 수립/운영함.

나. 전략

회사 전체의 리스크 수준이 가용자본대비 적정 수준이 유지되도록 통합 리스크 한도를 설정하여 관리하고 과도한 리스크는 제거 및 헤지하고 적정수준의 리스크를 부담하여 리스크 대비 수익성이 제고되도록 자산/상품 포트폴리오를 모니터링하고 관리함.

다. 절차

▶ 위험의 인식

보험회사 경영활동에서 발생할 수 있는 위험을 보험위험, 금리위험, 신용위험, 시장 위험, 유동성 위험, 운영 위험 등으로 분류하여 관리하고 있음.

▶ 위험의 측정/평가

보험, 금리, 신용, 시장, 운영리스크를 중요한 리스크로 인식하고 금융감독원의 위험기준지급여력 산출방식을 인용하여 회사의 리스크량을 측정 및 관리하고 있음. 유동성리스크는 현금수지차비율 및 유동성비율을 관리기준으로 설정하여 유동성 리스크의 적정 수준 여부를 정기적으로 측정 및 모니터링하고 있음.

▶ 위험의 통제

회사의 리스크를 회피, 수용, 전가, 경감을 위하여 적정 수준의 리스크 한도를 설정하고, 이의 초과여부를 상시 모니터링하고 필요한 경우 한도를 조정하거나 비상계획(contingency plan)을 수립하여 운영함. 또한 회사의 중요한 의사결정사항에

대하여는 리스크관리 전담부서가 사전에 검토하여 바르고 빠른 의사결정을 지원하고 있음.

▶ **위험의 모니터링/보고**

회사의 리스크를 적정 수준으로 유지하고 회사경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 리스크 요인을 월별, 분기별로 상시 모니터링하고 있고 분기 1 회 이상 리스크 관리위원회를 개최하여 모니터링 결과에 대해 보고하고 있음.

(2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

- ▶ 회사는 2009.4 월부터 감독기관에서 규정하고 있는 위험기준지급여력비율을 산출하고 있으며 위험기준지급여력비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 건전성을 나타내는 지표로서, 감독당국은 기존의 지급여력비율과 병행하여 산출하도록 지도하고 있음.
- ▶ 기존 지급여력비율은 투자자산별 내재된 리스크 속성을 구분하지 않고 획일적인 기준을 적용하여 요구자본 산출의 정교성이 부족하였으나 위험기준지급여력비율은 자산운용리스크를 시장, 신용, 금리리스크로 구분함으로써 리스크를 보다 효과적이고 정교하게 측정할 수 있게 되었음. 또한 감독당국에서는 위험기준지급여력비율 100% 이상 유지할 것을 의무화 하고 있음
- ▶ 위험기준지급여력 산출을 위해 위험을 보험, 금리, 신용, 시장, 운영위험으로 구분하여 산출하고 있으며 회사는 이 방법을 준용하여 위험을 산출하고 포트폴리오 전략 수립시 위험기준지급여력의 영향도를 감안하고 있음.

(3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

가. 리스크관리위원회

- ▶ 구 성 : 위원장(대표이사 사장), 위원 5명(등기이사 5명)
- ▶ 기 능 : 리스크관리의 기본방침 및 주요정책 수립
 리스크 한도 관리 및 대책수립
 부담가능한 리스크 수준의 결정
 상품별, 거래별 거래한도의 승인
 리스크관리 제규정 제정 및 개정 및
 기타 리스크관리와 관련하여 필요하다고 인정하는 사항 등

나. 리스크관리전담부서

- ▶ 구 성 : 리스크관리전담부서
- ▶ 기 능 : 리스크관리 중장기 계획 수립 및 실행
 리스크한도의 운영사항 모니터링 및 분석
 리스크관리 현황을 위원회에 정기 보고
 리스크관리규정 및 시행세칙의 운영
 리스크관리시스템의 운영
 리스크관리위원회 업무 보좌 등

다. 리스크관리담당부서

- ▶ 구 성 : 전사 부서
- ▶ 기 능 : 리스크의 사전 파악 및 측정 관리
 설정된 리스크한도 준수
 리스크관리 현황 보고

(4) 위험관리체계구축을 위한 활동

가. 리스크규정 체계

리스크관리 관련 규정은 리스크관리위원회규정, 리스크관리규정, 리스크관리규정 시행세칙(자산운용부문, 보험리스크부문, 비재무리스크부문), 리스크관리규정세부지침(자산운용부문, 보험리스크부문)으로 구성되어 있으며, 리스크관리조직, 리스크관리 전략 및 체제, 부문별 리스크측정·보고 및 통제·한도관리·위기 상황분석 등 리스크관리업무에 관한 전반적인 사항을 규정하여 관리하고 있음.

나. 한도설정 관리

리스크관리규정의 리스크한도관리 관련 조항에 허용한도 설정 시 고려사항, 전담 부서의 입안 및 유관부서 협의 및 리스크관리위원회의 심의 등을 규정화하여 운영하고 있으며, 매년 연간 사업계획 및 자산운용계획의 반영 및 리스크간 분산효과를 고려한 리스크허용한도기준을 수립하여 정기적으로 분석, 보고하여 자본적정성을 관리하고 있음.

다. 리스크 측정 및 관리

금융감독원의 위험기준지급여력을 산출하는 방법을 인용하여 매월 보험, 금리, 시장, 신용, 운영리스크를 산출하고 있으며 운영리스크의 경우 당사 고유의 체크리스트 및 Loss Data Collection system을 활용하여 관리하고 있음.

6-2. 보험위험 관리

6-2-1. 일반손해보험

(1) 개념 및 익스포저 현황

가. 개념

보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격위험과 준비금위험으로 구분함.

보험가격위험이란 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성이며, 준비금위험이란 지급준비금과 미래의 실제 보험금지급액의 차이로 인한 손실발생 가능성으로 일반손해보험을 대상으로 측정함.

나. 익스포저 현황

① 보험가격위험

(단위:백만원)

구분	당기		직전반기		전기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
화재 도난보험	65	17	72	19	76	20
기술 종합보험	0	0	0	0	0	0
기타일반보험	34,890	293	36,188	304	37,929	592
자동차보험	385,405	59,837	381,123	59,265	388,290	58,238
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	420,359	60,146	417,383	59,588	426,295	58,850

② 지급준비금위험

(단위:백만원)

구분	당기		직전반기		전기	
	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액
화재 도난보험	0	0	0	0	0	0
기술 종합보험	1	0	1	0	2	1
기타일반보험	3,583	2,791	4,183	3,259	4,542	3,538
자동차보험	95,458	25,618	92,027	24,024	81,687	22,509
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	99,042	28,409	96,210	27,283	86,231	26,048

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 보험위험의 측정

보험위험의 측정은 표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며 보험가격 위험과 준비금위험으로 구분하여 산출하며, 두 위험은 상호 독립이라는 가정하에 분산 효과를 고려하여 보험위험을 산출함. 보험가격위험은 보험상품 구분별 보유보험료에 위험계수를 곱하여 산출하고 준비금위험은 일반손해보험의 보험상품 구분별 보유지급 준비금에 위험계수를 곱하여 산출함.

나. 보험위험의 관리방법

리스크관리전담부서는 보험가격위험 및 준비금위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고함

(3) 준비금 적립의 적정성

감독규정에 근거하여 선임계리사가 지급준비금 적정성 평가업무를 수행하고 있으며 금융감독원에 선임계리사 검증의견서를 제출하고 있음. 회사는 지급준비금 적정성 평가를 위한 통계적 방법으로 자동차보험은 PLDM(Paid Loss Development Method) , ILDM(Incurred Loss Development Method)방법을 일반보험은 PLDM 을 적용 하고 있음.

① 2012년 3월말 현재 보유지급준비금 적립현황

(단위:백만원)

구분	보유지급준비금
일반보험	3,584
자동차보험	95,458
합계	99,042

② 보험금진전추이

[일반보험 진전추이]

▶ Paid Loss Development Method

(단위:백만원)

진전년도 사고년도	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
2007	3,938	1,765	376	79	4
2008	5,852	2,427	449	189	
2009	5,796	2,693	549		
2010	6,457	2,090			
2011	4,974				

[자동차보험 진전추이]
▶ Paid Loss Development Method (단위:백만원)

진전년도 사고년도	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
2007	265,753	302,715	308,959	313,251	315,208
2008	302,841	342,718	351,979	356,675	
2009	350,140	394,169	401,079		
2010	373,684	417,886			
2011	319,944				

▶ Incurred Loss Development Method (단위:백만원)

진전년도 사고년도	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
2007	312,611	317,337	318,128	318,232	318,787
2008	367,852	361,883	360,105	361,424	
2009	401,391	406,343	406,925		
2010	426,224	434,258			
2011	380,860				

- 보험회사의 미래 지급보험금 청구에 대비한 준비금의 적정규모는 현재 사고율 추이에 의해 미래 예상보험금을 추정함으로써 산정, 보험금 지급규모를 올바르게 추정하기 위해서는 현재 회사의 준비적립금 산정 시 적용되는 방식인 진전계수 추이 등을 활용함
- 보험금 지급기준 및 발생손해액 기준으로 손해진전 상태를 감안하여, 현재 적립된 준비금의 적정성을 평가, 이는 사고년도 이후에 추가로 지급된 보험금 또는 OS 가 없는지를 평가하여 각 사고년도에 대한 최종 추정손실금액(Ultimate Losses)를 통해 적립이 필요한 준비금 규모를 파악함

(3) 가격설정(pricing)의 적정성

상품개발 관련 부서는 신상품 개발과 판매 시 발생 가능한 위험에 대하여 관련부서가 충분히 검토하고 의사결정 할 수 있도록 정해진 절차에 따라 상품개발을 진행하며, 신상품의 예정위험율 및 예정사업비율의 적정성 분석, 손익분석 등의 사전분석 및 평가를 시행하고 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있음.

[합산비율 현황] (단위:%)

구분	FY2009	FY2010	FY2011			
			1 분기	2 분기	3 분기	4 분기
합산비율	102.28	108.87	99.70	102.86	105.05	104.26

(4) 재보험정책

가. 재보험 운영전략 개요

매년 종목별(자동차/일반) 재보험 운영전략을 수립하여 리스크관리위원회의 심의, 의결을 거쳐 시행하고 있으며 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립함. 또한 재보험 운영전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하며, 보유한도를 초과하여 계약을 인수하는 경우 리스크관리위원회의 심의를 거쳐 인수여부를 판단 하는 프로세스를 구축하고 있음.

나. 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위:백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타
출재보험료	95,796	0	0	30
비중	99.97	0.00	0.00	0.03

주 1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시한다.

주 2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표 22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

다. 재보험사 群별 출재보험료

(단위:백만원)

구분	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	95,796	0	0	30	95,826
비중	99.97	0.00	0.00	0.03	100.00

주 1) 기타는 AXA Global P&C 로 AXA 그룹 내 재보험사이며 재보험 거래 이외에도 재보험 전략, 각종 리스크 분석 및 재보험에 대한 자문 등을 그룹 계열사에 제공하고 있음. 일반보험은 AXA Global P&C 와 초과손해액 재보험특약을 체결하였으며 출재보험료 금액은 30 백만원임.

6-2-2. 장기손해보험

(1) 개념 및 익스포져 현황

가. 개념

보험가격위험이란 보험료 산출시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과하여 손실이 발생할 위험, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성을 말함.

나. 보험위험액 현황

(단위: 백만원)

구분	당기		직전반기		전기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
질병보험	0	0	0	0	0	0
운전자보험	0	0	0	0	0	0
기타장기손해보험	9,751	2,603	8,263	2,198	6,453	1,714
합계	9,751	2,603	8,263	2,198	6,453	1,714

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 보험위험의 측정

표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며 보유위험보험료에 위험계수를 곱하여 산출함.

나. 보험위험의 관리방법

리스크관리전담부서는 보험가격위험 및 준비금위험을 매일 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고함

(3) 재보험정책

가. 재보험 운영전략 개요

신용등급이 우량한 KoreanRe 와 MunichRe 와의 비례재보험특약 운영을 통해 위험을 분산시키고 있으며, 특약별 적정 출재율을 적용함으로써 보유위험을 경감하고 있습니다.

나. 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타
출재보험료	340	0	0	0
비중	100.00	0.00	0.00	0.00

주1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시한다.

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

다. 재보험사 群별 출재보험료

(단위:백만원)

구분	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	340	0	0	0	340
비중	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00

6-3. 금리위험 관리

(1) 개념 및 위험액 현황

가. 개념

금리위험이란 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실위험으로 회사의 순자산가치가 감소할 위험을 말합니다.

나. 금리위험액 현황

(단위:백만원)

구분	당기		직전반기		전기	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 금리부자산	7,573	2,340	4,040	2,130	1,796	0
I. 예치금	7,573	2,340	4,040	2,130	1,796	0
II. 매도가능증권	0	0	0	0	0	0
III. 만기보유증권	0	0	0	0	0	0
IV. 대출채권	0	0	0	0	0	0
나. 금리부부채	6,668	40,397	3,628	21,920	1,484	10,983
I. 금리확정형	6,668	40,379	3,628	21,920	1,484	10,983
II. 금리연동형	0	0	0	0	0	0
다. 금리위험액	571		297		165	
금리변동계수(%)	1.50		1.50		1.50	

주 1) 금리위험액 = max(|금리부자산금리민감액-보험부채금리민감액|*금리변동계수, 최저금리위험액 한도)

주 2) 금리부자산(부채)액=Σ(금리부자산(부채)익스포저*금리민감도)

다. 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

해당사항없음

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

금리위험의 측정은 위험기준 자기자본제도의 표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며 금리변동에 따른 순자산가치(자산-부채) 변화를 나타내는 금리민감도를 이용 하여 향후 1 년간 예상되는 금리변동폭을 감안한 순자산가치의 하락을 금리위험으로 인식합니다.

나. 관리방법

월별로 금리위험 데이터를 유형별로 집계하여 관리 및 점검하며 해당시점의 금리 수준을 점검하고, 금리위험 한도를 리스크관리전략, 경영계획, 자산운용계획 등을 감안하여 설정하고, 정기적인 산출.분석을 수행하고 있습니다.

6-4. 신용위험 관리

(1) 개념 및 위험액 현황

가. 개념

신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 채무불이행, 차주의 신용 악화 등으로 보유자산의 원금 또는 이자의 상환을 받을 수 없어 손실을 입을 위험을 말함.

나. 신용위험액 현황

신용위험의 대상자산은 거래상대방의 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변화하는 예금, 대출채권, 매도가능증권, 만기보유증권, 부동산 및 기타자산(비운용자산) 등을 포함함.

(단위: 백만원)

구분		당기		직전반기		전기	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	70,641	578	57,048	469	12,456	127
	유가증권	306,221	1,347	281,389	1,411	256,152	1,746
	대출채권	12,547	255	12,545	254	12,963	263
	부동산	0	0	0	0	0	0
	소계	389,410	2,180	350,982	2,134	281,571	2,137
II. 비운용 자산	재보험자산	60,437	801	67,663	863	58,642	708
	기타	68,027	2,228	61,091	2,313	75,449	2,707
	소계	128,464	3,029	128,754	3,176	134,092	3,415
III. 장외파생금융거래	0	0	0	0	0	0	
합계 (I + II + III)		517,874	5,208	479,736	5,310	415,663	5,552

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

신용위험의 측정은 위험기준 자기자본제도의 표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며 적격외부신용평가기관은 국내등급의 경우 한국기업평가, 한국신용평가, 한국신용정보 3 개 회사를 사용하고, 해외등급은 S&P, Moody's, A.M.Best 등

공신력 있는 신용평가회사를 사용하여 보수적인 관점에서 신용평가회사의 신용등급 중 가장 최저 등급을 적용하여 산출함.

나. 관리방법

월별로 신용위험 대상자산의 데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검하며, 신용편중 위험관리를 위해 익스포져 및 신용위험 한도를 설정하여 관리함.

(3) 신용등급별 익스포져 현황

가. 채권

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포져						합계
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	
국공채	48,186	0	0	0	0	0	48,186
특수채	105,348	91,823	0	0	0	0	197,171
금융채	0	10,082	10,431	0	0	0	20,513
회사채	0	40,352	0	0	0	0	40,352
외화채권	0	0	0	0	0	0	0
합계	153,534	142,257	10,431	0	0	0	306,221

주 1) 신용등급 구분은 보험업감독업무 시행세칙(이하 '세칙'이라 한다) 별표 22 4-4.를 준용할 수 있다.

주 2) 외국기관의 신용등급은 세칙 별표 22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

나. 대출채권

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포져							합계
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	0	0	11,624	0	0	0	605	12,229
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	0	0
유가증권담보 대출	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출	0	0	0	0	0	0	318	318
기타대출	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	0	0	11,624	0	0	0	923	12,547

다. 재보험미수금 및 재보험자산

당사는 재보험금 등의 지급기일이 도래했을 때 재보험자의 이행능력 유무를 평가하여 재보험 거래를 하며, 엄격한 내부검토를 통해 신용등급 A 이상 또는 이에 상응하는 등급 이상의 투자적격 등급을 부여 받은 우량 보험회사를 재보험자로 거래하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포져				
		AA-이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합 계
국내	재보험미수금	8,677	0	0	0	8,677
	출재미경과보험료	48,213	0	0	0	48,213
	출재지급준비금	12,182	0	0	0	12,182
해외	재보험미수금	0	0	0	0	0
	출재미경과보험료	11	0	0	10	21
	출재지급준비금	21	0	0	0	21

주1) 기타는 AXA Global P&C로 AXA그룹 내 재보험사이며 재보험 거래 이외에도 재보험 전략, 각종 리스크 분석 및 재보험에 대한 자문 등을 그룹 계열사에 제공하고 있음. 일반보험은 초과 손해액 재보험특약을 체결, 이로 인해 출재미경과보험료 10백만원이 발생함.

주2) 재보험미수금은 RBC기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재함.

주3) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미함.

라. 장외파생상품

해당사항없음

(4) 산업별 편중도 현황

가. 채권

(단위:백만원)

구분	산업별 편중도						
	금융	부동산	국공채	운수	전기,가스	기타	합계
국내채권	125,860	40,993	48,186	30,627	30,194	30,361	306,221

주 1) 산업 구분은 표준산업분류표를 참조

나. 대출채권

(단위:백만원)

구분	산업별 편중도						
	산업 1	산업 2	산업 3	산업 4	산업 5	기타	합계
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	0
기타	0	0	0	0	0	12,547	12,547
합계	0	0	0	0	0	12,547	12,547

주) 당사는 임직원대출만 운영 중이며 기타의 12,544 백만원은 모두 임직원대출입니다.

6-5. 시장위험 관리

(1) 개념 및 익스포져 현황

가. 개념

시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 시장가격 변동으로 인한 포트폴리오의 가치가 변동함으로써 발생할 수 있는 손실의 위험을 말함.

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

나. 시장위험액 현황

(단위: 백만원)

구분	당기		직전반기		전기	
	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액
단기매매증권	79,990	109	92,182	158	141,741	313
외화표시자산부채	502	40	697	56	349	28
파생금융거래	0	0	0	0	0	0
소계	80,492	149	92,879	213	142,091	341

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

시장위험량의 측정은 위험기준 자기자본제도의 표준 모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며, 대상자산은 단기매매증권, 매매목적파생상품 및 외화표시 자산 부채임. 또한 금리, 주가, 환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 고려하여 Delta-Normal 방법을 활용한 시장 VaR 를 산출하여 관리함.

나. 관리방법

일별로 유가증권관리시스템 데이터를 유형별로 집적하여 시장위험관리 DB 로 적재하고 시장위험관리시스템을 통해 시장리스크량을 측정 및 관리하고, 시장위험 투자한도, 시장 VaR 한도, 손실한도 등을 설정 및 관리함.

다. 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

외화자산부채는 일시적인 외화미수금 및 미지급비용이며 환율에 대한 민감도는 보유 외화자산 및 부채의 순포지션에 대해 원/달러 환율 100 원 증가 및 감소일 경우로 분석했습니다. 금리 민감도의 경우는 매도가능채권을 대상으로 금리 100bp 상승 및 하락일 경우로 분석했으며 매도가능채권에 대한 가격 변동은 자본에 영향을 미치게

됩니다. 또한 2012 년 3 월말 기준으로 주식형 자산을 보유하고 있지 않아 주가 변동에 따른 손익 및 자본의 영향은 없습니다.

(단위:백만원)

구분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100 원 증가	15	0
원/달러 환율 100 원 감소	-15	0
금리 100bp 상승	0	-7,800
금리 100bp 하락	0	7,800
주가지수 10% 상승	0	0
주가지수 10% 하락	0	0

6-6. 유동성위험 관리

(1) 개념 및 익스포져 현황

가. 개념

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

나. 유동성 갭 현황

(단위:백만원, %)

구분		3 개월 미만	3 개월 이상~ 6 개월 미만	6 개월 이상~ 1 년 미만	합계
자산	현금과 예치금	1,074	0	6,500	7,574
	유가증권	0	0	0	0
	대출채권	0	0	0	0
	기타	0	0	86	86
자산계		1,074	0	6,586	7,660
부채	책임준비금	0	0	0	0
	차입부채	0	0	0	0
부채 계		0	0	0	0
갭 (자산-부채)		1,074	0	6,586	7,660

주 1) 감독규정 제 5-6 조 제 1 항제 1 호 및 제 4 호 내지 제 6 호의 특별계정을 대상으로 하며 책임준비금은 해약식적립금 기준

주 2) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산

주 3) 단기차입금 등 차입부채는 차입금(당좌차월 포함), 사채, 상환이 예정된 상환우선주발행금액 등을 기재

(2) 인식 및 관리방법

- 당사는 현금수지차 및 유동성 비율을 통해 유동성위험을 관리하고 있으며 현금수지차비율은 보유보험료 대비 보험영업과 보험영업 외의 현금수지차의 비율로 보험회사의 현금흐름 수지차의 적정성을 평가하는 지표이며, 유동성비율이란 만기 3개월 미만 유동자산대비 직전 3개월 지급보험금의 비율로 유동 자산 보유규모의 적정성을 평가하는 지표로 유동성비율을 안정적 수준으로 관리하고 있음.
- 또한 급격한 보험금지급 상황을 대비하기 위하여 자산의 유동화 가능 정도에 따라 구분하고 예금을 포함한 단기자금 및 단기/시장성 높은 유가증권을 포함한 유동성잔고를 일별로 관리하고 있으며 극단적인 Stress 상황에서 발생할 수 있는 단기 지급불능을 대비하기 위해 주요 은행과의 당좌차월 약정 및 유가증권 담보콜 계약 등을 통해 일시적이고 급격한 유동자산의 부족에 대비하고 있음.

6-7. 운영위험 관리

(1) 개념

운영위험이란 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력 및 시스템 또는 외부의 사건으로 인하여 발생할 수 있는 손실 위험을 말함.

(2) 인식 및 관리방법

- 회사운영상의 경영전략, 업무 및 영업활동, 법률이나 감독규정의 개정, 대외적인 여론악화 등의 이유로 회사에 부정적인 영향을 미치는 경영전반의 위험으로서, 고객과 주주의 이익에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 전략, 운영, 법규, 평판리스크로 구분하여 관리함.

구분	관리대상 범위	관리 방법
전략 리스크	적절한 영업기획, 의사결정, 자원배분 등을 수행하지 못하거나 새로운 환경에 부적응으로 인해 수익 및 자본에 악영향을 초래할 수 있는 가능성	의사결정과정의 리스크를 최소화할 수 있도록 다양한 의견반영과 업무협의 과정을 거쳐 효율적인 전략을 추진하며, 경영계획에 대한 주기적인 이행사항 점검, 내·외부 환경변화에 대한 적절한 대응체계를 수립함
운영 리스크	직원의 업무상 발생하는 내부사취, 외부사취, 업무마비, 시스템 장애 등으로 인한 잠재적 손실 가능성	업무상의 부정방지 및 전산시스템 운영과 관련된 내부통제기준 등을 수립하고 사내교육을 통한 일상감시업무 등을 시행함
법규 리스크	법률, 감독당국의 규정 및 윤리적 기준 등을 위반한 경우에 발생하는 손실	자산운용, 영업, 보상, 회계처리 과정 등에서 발생할 수 있는 법률적 문제에 대해 해당 법률의 면밀한 검토와 주무부서의 자문을 통해 법률적 문제발생을 최소화함

평판 리스크	경영부진, 금융사고, 사회적 물의 야기 등으로 인해 고객, 주주 등 외부의 여론이 악화되어 발생하는 경제적 손실	고객과의 분쟁, 민원에 대한 효율적 대응지침을 수립하고, 민원사무를 총괄하는 조직과 대응창구를 운영하며, 회사와 관련된 주요 이슈 사항 및 정보 등을 실시간으로 수집, 분석하는 등 회사에 대한 부정적 평판의 확산을 방지함
-----------	--	---

- 이와 함께 매 월 내부(외부)부정 위험, 고용관행과 직장 내 안전과 관련된 위험, 고객과 영업관행에서 발생하는 위험, 실물자산에 대한 손상 위험, 영업중단과 관련된 IT 시스템 장애 위험, 업무처리 프로세스의 실패에서 비롯되는 위험 및 내, 외부 경영환경과 관련된 위험 등의 손실자료들을 취합, 관리하여 중요 손실 건에 대해서는 해당 부서와 함께 재발방지를 위한 방안을 검토하며 월, 분기별로 관리하고 리스크관리 위원회에 보고하고 있음.
- 운영위험액은 위험기준 자기자본제도의 표준 모형을 이용하며 산출하며 직전 1년간 수입보험료의 1%를 운영위험으로 보고 있음.

7. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적

해당사항없음

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 백만원)

구 분	조 달		운 용		비 고 2)
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타보험사					
소 계					
은행			정기예금(우리은행)	12,000	
			정기예금(하나은행)	30,200	
			정기예금(농협)	3,000	
			정기예금(국민은행)	3,500	
			정기예금(스탠다드차타드은행)	20,000	
소 계				68,700	
기타금융기관1)			수익증권(대우증권)	29,848	
			기타증권(교보증권)	20,078	
			기타증권(동부증권)	20,049	
			기타증권(한화증권)	10,014	
소 계				79,990	
합 계				148,690	

주 1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관을 말함.

2) 타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재할 것.

7-3. 내부통제

1) 감사(위원회), 준법감시인 등 내부통제기구현황과 변동사항

- ▶ 감사위원회
 - 감사 위원장: 유태호 (2011년 9월1일 선임)
 - 감 사 위 원: 김병채 (2011년 9월1일 선임)
 - 감 사 위 원: 성주호 (2011년 9월1일 선임)

- ▶ 준법감시인: 손요혁 (2011년 8월12일 선임)

2) 감사(위원회)의 기능과 역할

- ▶ 감사위원회의 기능

회사 내부통제제도의 적정성을 기하여 업무의 효율화, 재무제표의 신뢰도 제고, 금융 관련 제반 리스크의 최소화, 회사의 경영합리화에 기여함을 목적으로 함. 이를 위하여 감사위원회는 감사위원회규정 제6조(독립의 원칙)에 의거하여 이사회 및 집행기관으로부터 독립된 위치에서 그 직무를 수행하고 있음.

- ▶ 감사위원회의 역할
 - 재무감사, 업무감사, 준법감사, 경영감사, IT감사 등으로 구분되는 내부감사 계획의 수립, 집행, 결과평가, 사후조치, 개선방안 제시
 - 회사의 전반적인 내부통제시스템에 대한 평가 및 개선방안 제시
 - 감사보조조직의 장에 대한 임면 동의 및 외부감사인 선임의 승인
 - 외부감사인 감사활동에 대한 평가
 - 감사결과 지적사항에 대한 조치 확인
 - 관계법령 또는 정관에서 정한 사항과 이사회가 위임한 사항의 처리
 - 기타 감독기관 지시, 이사회, 감사위원회가 필요하다고 인정하는 사항에 대한 감사

3) 내부감사부서 감사방침

- ▶ 리스크 기반의 감사계획 수립
- ▶ 약사 그룹 감사표준의 준수
- ▶ 새로운 위험과 이해관계자의 요구사항에 신속하게 대응

4) 감사 실적

- ▶ FY2011 일상감사 실적 : 총 326건
- ▶ FY2011 일반감사 실적 : 총 17회

▶ 감사위원회 주요활동내역

구 분	일 시	부 의 안 건
1차	2011.5.27 (15:00)	○ FY2010 재무제표 및 영업보고서 심의 ○ 외부감사 계약체결 및 감사위원회의 감사보고서 승인 ○ CY2011 1분기 내부감사활동 결과 보고
2차	2011.8.31 (17:30)	○ CY2011 상반기 리스크관리 현황 및 CY2011 2분기 내부 감사활동 결과 보고 ○ CY2011 상반기 내부통제 자율평가 등급 심의 ○ 감사위원회 위원장 선출 결의
3차	2011.12.2 (10:00)	○ CY2011 3분기 내부감사활동 결과 보고 ○ CY2011 내부감사팀장 평가 승인 ○ CY2012 내부감사 계획 승인
4차	2012.3.2 (10:00)	○ CY2011 하반기 내부통제 자율평가 등급 심의 ○ CY2011 연간 내부감사활동 결과 보고

5) 준법감시인의 주요 임무

- ▶ 내부통제제도 총괄
- ▶ 윤리강령 및 내부통제기준의 제·개정
- ▶ 일상감시업무에 대한 결재, 확인
- ▶ 준법감시결과 보고

6) 준법감시인의 주요활동내역

- ▶ 내부통제제도 운영
 - 내부통제 자율평가 실시 및 감사위원회 보고
 - 평가주기 : 년2회(2011년 상·하반기)
 - 평가항목 : 9개 부문>56개 평가항목>180개 체크항목>653개 세부사항
 - 평가결과 : 상·하반기 각 1등급 확정
 - 경영진 및 팀장 이상 AXA Group Compliance & Ethics Guide 준수서약서 징구
- ▶ 내부통제관련 기준의 제·개정
 - 내부통제기준 운영지침 개정(2011.10)
 - 내부통제 자율평가 체크리스트 개정(2011.12)
 - 준법감시담당자제도 운영지침 개정(2011.12)
 - 법령준수 매뉴얼 개정(2011.4)
 - 표준계약서 개정(2011.4)

- 표준스크립트 심사기준 제정(2011.4)
- 보험통신판매업무 관리규정 제정(2011.5)
- 광고 심사기준 제정(2011.5)

- ▶ 개인정보보호법 시행에 따른 조치 내역
 - 개인정보보호책임자 선임 : 준법감시인
 - 개인정보처리방침 제정(2011.10)
 - 개인정보 내부관리계획 제정(2011.11)

- ▶ 준법·윤리 마인드 확산을 위한 교육실시
 - 준법감시담당자 소집 교육
 - 신입 상담사원 직무윤리교육 및 고객센터서비스센터 사원 윤리준법교육 실시
 - 전 임직원 대상 성희롱 예방 교육(연 1회)

- ▶ 법무지원
 - 업무현장의 법적 이슈에 대한 법적 자문 실시
 - 보험안내자료, 광고, 표준스크립트 심사

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항

해당사항없음

7-5. 임직원대출잔액

(단위 : 백만원)

구분	FY2011	FY2010
임직원대출잔액	12,547	12,963

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타 거래내역

해당사항없음

7-7. 민원발생현황

구분	당기	전기
민원발생 평가등급	4등급	3등급

주1) 민원발생현황은 CY(1월~12월) 기준임

주2) 민원발생평가등급은 동 기간 중 금융감독원이 처리한 민원에 대하여 민원발생 규모, 민원에 대한 회사의 해결노력, 총자산·고객 수 등의 영업규모를 종합적으로 반영한 것으로 1등급부터 5등급으로 등급을 부여하며 상위순위일수록 상대적으로 민원처리과정이 양호함.

7-8. 불완전판매비율 및 불완전판매계약해지율 현황

구분	설계사	개인대리점	법인대리점 (방카 ³⁾)	법인대리점 (TM ⁴⁾)	법인대리점 (홈쇼핑 ⁵⁾)	법인대리점 (기타 ⁶⁾)	직영 복합 ⁷⁾	직영 다이렉트 ⁸⁾
< 불완전판매비율¹⁾>								
FY2011	0	0	0	0	0	0	0	0.04%
불완전판매건수	0	0	0	0	0	0	0	21
신계약건수	0	0	0	0	0	0	0	56,541
업계 평균	0.19%	0.18%	0.36%	0.89%	0.88%	0.52%	0.09%	0.57%
< 불완전판매계약해지율²⁾>								
FY2011	0	0	0	0	0	0	0	0.04
계약해지건수	0	0	0	0	0	0	0	20
신계약건수	0	0	0	0	0	0	0	56,541
업계 평균	0.18%	0.16%	0.34%	0.87%	0.84%	0.49%	0.04%	0.51%

주1) (품질보증해지건수+ 민원해지건수+ 무효건수)/신계약건수*100

주2) (품질보증해지건수+ 민원해지건수)/신계약건수*100

주3) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

주4) 전화 등을 이용하여 모집하는 통신판매(tele-marketing) 전문보험대리점

주5) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

주6) 방카슈랑스, TM, 홈쇼핑을 제외한 법인대리점으로 일반적으로 대면모집 법인대리점

주7) 대면모집과 비대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직

주8) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

7-9. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

구분	보험금 부지급률 ¹⁾	구분	보험금 불만족도 ²⁾
FY2011	2.13%	FY2011	5.81%
보험금 부지급건수 ³⁾	306	보험금청구 후 해지건 ⁵⁾	590
보험금 청구건수 ⁴⁾	14,349	보험금청구된 계약건 ⁶⁾	10,163
업계 평균	1.16%	업계 평균	0.46%

주1) 보험금 부지급건수 / 보험금청구건*100

주2) 보험금 청구후 해지건 / 보험금 청구된 계약건*100

주3) 보험금 청구건에 대해 보험금이 지급되지 않은 건

주4) 직전3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 알고 보험금을 청구한 건

주5) 보험금 청구된 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지, 민원해지 건, 보험금 부지급 후 고지의무 위반 해지, 임의해약 건

주6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준)

주7) 보험금부지급률의 보험금 청구건은 사고일자 + 증권번호 + 피보험자 기준으로 산출되었으나, FY'12 결산경영공시부터는 단계적으로 청구일자 방식으로 변경하여 FY'14 결산경영공시부터는 산출대상기간 전부를 청구일자 기준으로 산출

8.

재무제표

8-1. 감사보고서

AXA손해보험주식회사
 주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 AXA손해보험주식회사의 2012년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을표명하는데 있습니다. 본 감사인은 2011년 3월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표에 대하여도 감사를 수행하였으며, 2011년 5월 26일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 본 감사인이 적정의견을 표명한 재무제표는 주석 4에서 기술된 한국채택국제회계기준 조정사항이 반영되기 전의 재무제표였으며, 비교표시된 첨부 2011년 3월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표는 이러한 조정사항이 반영된 것입니다.

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

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

삼 일 회 계 법 인
 대 표 이 사 안 경 태

8-2. 대차대조표(재무상태표)

제 13 기 : 2011년 04월 01일부터 2012년 03월 31일까지

제 12 기 : 2010년 04월 01일부터 2011년 03월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 13 기	제 12 기
I. 현금 및 현금성자산	860,833,220	10,451,422,301
1. 현금	2,487,640	3,125,830
2. 당좌예금	16,096,440	39,606,644
3. 보통예금	842,249,140	408,689,827
4. 정기예금		10,000,000,000
II. 당기손익인식금융자산	79,989,745,496	141,741,482,000
1. 수익증권	29,848,324,687	131,705,523,096
2. 기타유가증권	50,141,420,809	10,035,958,904
III. 매도가능금융자산	306,221,476,414	226,151,954,443
1. 국공채	48,185,518,140	9,409,693,240
2. 특수채	197,171,177,212	154,330,980,787
3. 금융채	20,512,720,685	20,685,835,050
4. 회사채	40,352,060,377	40,726,679,366
5. 수익증권		998,766,000
IV. 만기보유금융자산	0	30,000,000,000
1. 특수채	0	20,000,000,000
2. 금융채	0	10,000,000,000
V. 대여금및수취채권	146,711,821,939	92,695,522,947
대손충당금	△601,814,994	△17,249,513
현재가치할인차금	△1,254,406,945	△1,914,828,811
1. 대출채권	12,546,924,181	12,963,481,426
2. 정기예금	68,700,000,000	200,000,000
3. 기타예금	1,080,634,718	1,804,165,846
4. 보험미수금	16,176,660,447	29,350,088,705
5. 미수금	23,759,912,924	22,901,593,459
6. 보증금	20,528,987,098	23,753,587,855
7. 미수수익	3,913,702,571	1,712,605,656
8. 공탁금	5,000,000	10,000,000
VI. 유형자산	3,919,988,423	4,778,745,998
1. 비품	20,251,111,855	19,341,871,275
감가상각누계액	△16,477,552,311	△14,873,722,816
2. 차량운반구	43,412,621	43,412,621
감가상각누계액	△36,900,693	△28,218,177
3. 임차점포시설물	467,601,683	589,276,864
감가상각누계액	△327,684,732	△293,873,769
VII. 무형자산	8,307,091,079	8,628,883,382
VIII. 재보험자산	60,436,739,666	61,699,332,051

IX.신계약비	7,503,922,649	5,427,718,855
X.기타자산	12,958,988,879	15,300,536,294
1. 선급비용	1,824,776,265	2,178,822,767
2. 구상채권	8,587,051,924	10,445,425,425
3. 선급금	672,491,120	604,873,849
4. 미수법인세환급액	1,869,569,570	2,052,486,980
5. 선급부가세	5,100,000	18,927,273
자 산 총 계	539,007,928,698	488,851,084,541
I.보험계약부채	418,140,685,105	401,611,834,028
1. 지급준비금	114,707,260,087	111,628,536,964
2. 보험료적립금	15,854,423,683	7,428,810,979
3. 미경과보험료적립금	287,579,001,335	282,554,486,085
II.금융부채	21,661,568,819	28,569,330,424
1. 보험미지급금	21,029,293,819	27,403,872,424
2. 미지급금	632,275,000	1,165,458,000
III.기타부채	47,529,496,287	43,039,790,862
1. 미지급비용	14,330,605,232	9,991,611,921
2. 퇴직급여채무	30,225,725,924	24,179,009,723
3. 가수보험료	74,673,129	64,262,846
4. 예수금	1,019,169,389	836,778,561
5. 미지급부가세	55,205,631	62,288,201
6. 복구충당부채	567,961,460	678,647,197
7. 그밖의기타부채	1,256,155,522	7,227,192,413
부 채 총 계	487,331,750,211	473,220,955,314
I.자본금	169,714,290,000	159,000,000,000
1. 보통주자본금	169,714,290,000	159,000,000,000
II.자본잉여금	59,714,861,907	56,484,787,567
1. 주식발행초과금	58,644,291,510	54,413,373,100
2. 기타자본잉여금	1,070,570,397	2,071,414,467
III.결손금	△95,729,826,628	△98,610,467,287
1. 미처리결손금 (당기순이익)	△95,729,826,628 (2,880,640,659)	△98,610,467,287 (△15,788,393,975)
IV.기타포괄손익누계액	4,023,310,336	4,848,244,353
1. 매도가능증권평가이익	4,114,727,378	4,865,579,896
2. 매도가능증권평가손실	△91,417,042	△17,335,543
자 본 총 계	137,722,635,615	121,722,564,633
부 채 와 자 본 총 계	539,007,928,698	488,851,084,541

주) 제 13 기, 제 12 기 대차대조표는 K-IFRS 기준입니다.

8-3. (포괄)손익계산서

제 13 기 : 2011년 04월 01일부터 2012년 03월 31일까지

제 12 기 : 2010년 04월 01일부터 2011년 03월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 13 기		제 12 기	
I. 영업수익		659,067,536,193		669,557,132,575
1. 보험료수익		541,100,039,513		539,760,694,696
가. 원수보험료	565,358,183,104		563,322,788,788	
나. 수재보험료	646,294		1,749,437	
다. 해약환급금	△24,258,789,885		△23,563,843,529	
2. 재보험수익		74,428,972,919		91,008,091,141
가. 재보험금	77,476,993,525		94,653,419,413	
나. 재보험금환급	△3,048,020,606		△3,645,328,272	
3. 보험계약부채 환입액				1,233,345,659
가. 지급준비금환입액			1,965,833,876	
나. 보험료적립금환입액			△5,249,846,374	
다. 미경과보험료적립금 환입액			4,517,358,157	
4. 구상이익				33,731,325
5. 이자수익		17,504,789,754		16,903,514,164
6. 금융상품투자수익		3,612,177,298		2,416,465,794
가. 당기손익인식금융자산 처분이익	3,272,567,255		1,564,626,192	
나. 매도가능금융자산 처분이익	125,793,000			
다. 당기손익인식금융자산 평가이익	213,817,043		851,839,602	
7. 외환거래이익		29,409,951		303,496,680
가. 외환차익	28,508,989		290,979,045	
나. 외화환산이익	900,962		12,517,635	
8. 수입경비		20,287,587,708		15,841,943,849
9. 수입손해조사비		15,083,095		19,794,955
10. 기타의 영업수익		2,089,475,955		2,036,054,312
가. 유형자산처분이익	457,000		6,256,000	
나. 잡이익	2,089,018,955		2,029,798,312	
II. 영업비용		655,940,395,937		684,879,204,711
1. 보험금비용		388,287,298,734		443,624,104,957
가. 원수보험금	408,786,749,558		464,703,560,610	
나. 수재보험금	41,996,031		204,352,598	
다. 보험금환입	△20,541,446,855		△21,283,808,251	
2. 재보험비용		96,166,905,948		97,679,797,002
가. 재보험료	100,776,645,281		102,276,394,224	
나. 해약환급금환입	△4,609,739,333		△4,596,597,222	
3. 환급금비용		257,588,350		69,259,450

가. 장기해지환급금	257,588,350		69,259,450	
4. 보험계약부채전입액		16,528,851,077		
가. 지급준비금전입액	3,078,723,123			
나. 보험료적립금전입액	8,425,612,704			
다. 미경과보험료적립금전입액	5,024,515,250			
5. 재보험자산환입액		1,262,592,385		11,240,435,865
가. 지급준비금환입액	1,627,343,021		1,939,409,693	
나. 미경과보험료적립금환입액	△364,750,636		9,301,026,172	
6. 구상손실		1,858,373,501		
7. 사업비		107,109,632,286		91,411,052,948
8. 지급손해조사비		38,097,518,657		36,263,895,854
9. 신계약비상각비		1,309,578,968		887,938,886
10. 이자비용		1,242,103		1,833,331
11. 외환거래손실		136,432,101		58,165,964
가. 외환차손	110,866,118		58,165,964	
나. 외화환산손실	25,565,983			
12. 무형자산상각비		2,886,413,948		2,831,572,971
13. 재산관리비		319,403,654		292,198,166
14. 기타의 영업비용		1,718,564,225		518,949,317
가. 유형자산처분손실	151,442,814		438,907	
나. 기부금	66,342,000		10,000,000	
다. 잡손실	1,500,779,411		508,510,410	
Ⅲ. 법인세차감전이익		3,127,140,256		△15,322,072,136
Ⅳ. 법인세비용		246,499,597		466,321,839
Ⅴ. 당기순이익(손실)		2,880,640,659		△15,788,393,975
Ⅵ. 기타포괄손익		△824,934,017		△1,501,071,223
매도가능금융자산평가손익	△824,934,017		△1,501,071,223	
Ⅶ. 총포괄손익		2,055,706,642		△17,289,465,198

주) 제 13 기, 제 12 기 손익계산서는 K-IFRS 기준입니다.

8-4. 이익잉여금(결손금) 처리 계산서

제 13 기 : 2011년 04월 01일부터 2012년 03월 31일까지 처리확정일 : 2012년 6월 20일
 제 12 기 : 2010년 04월 01일부터 2011년 03월 31일까지 처리확정일 : 2011년 6월 15일

(단위 : 원)

과 목	제 13 기		제 12 기	
I. 미처리결손금		△95,729,826,628		△98,610,467,287
1. 전기이월결손금	△98,610,467,287		△72,351,801,430	
2. 한국채택국제회계기준 도입변경효과			△10,470,271,882	
2. 당기순이익(손실)	2,880,640,659		△15,788,393,975	
II. 차기이월미처리결손금		△95,729,826,628		△98,610,467,287

주) 제 13 기, 제 12 기 이익잉여금 처리 계산서는 K-IFRS 기준입니다.

8-5. 현금흐름표

제 13 기 : 2011년 04월 01일부터 2012년 03월 31일까지

제 12 기 : 2010년 04월 01일부터 2011년 03월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 13 기		제 12 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		94,034,921,995		△70,490,490,779
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름		79,945,795,212		△84,561,889,308
가. 당기순이익(손실)		2,880,640,659		△15,788,393,975
나. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산		36,851,299,777		25,558,143,831
보험계약부채전입액	16,528,851,077			
재보험자산환입액	1,262,592,385		11,240,435,865	
감가상각비	1,870,133,401		2,094,083,768	
대손상각비	584,565,481		855,846	
퇴직급여	8,822,678,164		6,289,286,715	
주식보상비용	628,283,799		805,826,544	
신계약비상각비	1,309,578,968		887,938,886	
유형자산처분손실	151,442,814		438,907	
무형자산상각비	2,902,725,853		2,831,572,971	
외화환산손실	25,565,983			
복구충당부채전입액	29,211,319		50,361,172	
복구공사손실	2,095,921			
구상손실	1,858,373,501			
이자비용	875,201,111		1,357,343,157	
다. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감		△18,654,930,281		△19,047,736,503
보험계약부채환입액			1,233,345,659	
당기순이익인식금융자산평가이익	213,817,043		851,839,602	
매도가능금융자산처분이익	125,793,000			
이자수익	17,504,789,754		16,910,046,282	
구상이익			33,731,325	
유형자산처분이익	457,000		6,256,000	
외화환산이익	900,962		12,517,635	
주식보상비용환입	786,859,545			
복구공사이익	22,312,977			
라. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		58,868,785,057		△75,283,902,661
당기순이익인식금융자산의 감소(증가)	61,965,553,547		△81,214,626,192	
대출채권의 감소	416,557,245		367,206,384	
보험미수금의 감소	13,173,428,258		4,812,817,355	
미수금의 감소(증가)	△927,949,576		1,298,723,251	
선급비용의 감소(증가)	△285,147,111		850,092,440	
신계약비의 증가	△3,385,782,762		△4,364,086,564	
이연법인세자산의 감소	246,475,547		466,300,969	
선급금의 증가	△399,597,271		△2,280,410,642	

선급부가세의 감소(증가)	13,827,273		△11,107,091	
보험미지급금의 증가(감소)	△6,374,579,631		5,011,200,904	
미지급금의 증가(감소)	△508,049,375		1,081,980,656	
미지급비용의 증가(감소)	3,495,505,807		△484,977,396	
가수보험료의 증가	10,410,283		5,491,000	
예수금의 증가(감소)	182,390,828		△64,112,877	
퇴직보험예치금의 감소	242,461,554		262,496,339	
퇴직금의 지급	△3,018,423,517		△2,681,793,756	
미지급부가세의 감소	△7,259,151		△71,084,592	
그밖의기타부채의 증가(감소)	△5,971,036,891		1,731,987,151	
2. 이자의 수취		12,037,881,906		13,601,634,840
3. 이자의 지급		△1,242,103		△1,833,331
4. 법인세 환급		2,052,486,980		471,597,020
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		△118,570,719,486		35,638,225,231
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		181,332,221,206		84,374,256,531
가. 정기예금의 감소	80,200,000,000		20,000,000,000	
나. 기타예금의 감소	29,884,211,782		10,729,982,334	
다. 매도가능금융자산의 처분	37,522,381,667		40,001,468,362	
라. 만기보유금융자산의 처분	30,000,000,000		10,000,000,000	
마. 비품의 처분	9,000,000		6,392,000	
바. 보증금의 감소	3,711,627,757		3,580,568,835	
사. 공탁금의 회수	5,000,000		55,845,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		△299,902,940,692		△48,736,031,300
가. 정기예금의 증가	148,700,000,000			
나. 기타예금의 증가	29,160,680,654		12,225,891,541	
다. 매도가능금융자산의 취득	118,015,237,848		29,316,302,409	
라. 비품의 취득	1,171,361,640		1,576,932,790	
마. 원상복구비용지급	119,680,000			
바. 소프트웨어의 증가	2,218,153,550		971,574,760	
사. 개발비의 증가	30,800,000		69,800,000	
아. 보증금의 증가	487,027,000		4,570,529,800	
자. 공탁금의 증가			5,000,000	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		14,945,208,410		44,846,337,050
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		14,945,208,410		44,846,337,050
가. 유상증자	14,945,208,410		44,846,337,050	
IV. 현금의 감소(I+II+III)		△9,590,589,081		9,994,071,502
V. 기초의 현금		10,451,422,301		457,350,799
VI. 기말의 현금		860,833,220		10,451,422,301

주) 제 13기, 제 12기 현금흐름표는 K-IFRS 기준입니다.

8-6. 자본변동표

제 13 기 : 2011년 04월 01일부터 2012년 03월 31일까지

제 12 기 : 2010년 04월 01일부터 2011년 03월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	이월결손금	기타포괄 손익누계	총 계
I .제12기 기초금액	129,000,000,000	41,113,844,237	△82,822,073,312	6,349,315,576	93,641,086,501
▪유상증자	30,000,000,000	14,846,337,050			44,846,337,050
▪당기순이익			△15,788,393,975		△15,788,393,975
▪기타자본잉여금증감		524,606,280			524,606,280
▪매도가능증권평가 손익				△1,501,071,223	△1,501,071,223
II .제12기 기말금액	159,000,000,000	56,484,787,567	△98,610,467,287	4,848,244,353	121,722,564,633
III .제13기 기초금액	159,000,000,000	56,484,787,567	△98,610,467,287	4,848,244,353	121,722,564,633
▪유상증자	10,714,290,000	4,230,918,410			14,945,208,410
▪당기순이익(손실)			2,880,640,659		2,880,640,659
▪기타자본잉여금증감		△1,000,844,070			△1,000,844,070
▪매도가능증권평가 손익증감				△824,934,017	△824,934,017
IV .제13기 기말금액	169,714,290,000	59,714,861,907	△95,729,826,628	4,023,310,336	137,722,635,615

주) 제 13 기, 제 12 기 자본변동표는 K-IFRS 기준입니다.

8-7. 주식사항

(1) 중요한 회계정책

회사의 재무제표 작성에 적용한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다. 또한, 별도로 언급된 사항을 제외하고는 전기와 동일하게 적용되었습니다.

가. 재무제표 작성기준

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

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 "한국채택국제회계기준의 최초채택"의 적용을 받습니다.

나. 영업부문

영업부문은 보험업단일부문으로서 보고일 현재 부문별 자산, 부채, 및 당기순이익은 첨부된 재무제표와 동일합니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

다. 외화환산

1) 기능통화와 표시통화

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

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.

외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산으로부터 발생하는 순외환차이는 포괄손익계산서상 표시됩니다.

라. 현금 및 현금성자산

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

마. 금융상품

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

1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담할 목적으로 취득한 금융상품을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다.

2) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비과생금융자산입니다. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 “현금및현금성자산” 및 “대출채권및기타수취채권”으로 분류되어 있습니다.

3) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비과생금융자산입니다.

4) 만기보유금융자산

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

5) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비과생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표상 "로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

바. 금융자산의 손상

1) 상각후원가로 측정하는 자산

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

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정 가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 실무편의상 관측 가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다.

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

2) 매도가능금융자산

회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계 처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아

니합니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

사. 유형자산

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

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

회사의 유형자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

과 목	추정내용연수
비 품	5년
차량운반구	5년
임차자산시설물	5년

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 "기타의 영업이익수익비용"으로 표시하고 있습니다.

아. 무형자산

1) 소프트웨어

개별적으로 취득한 소프트웨어는 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 소프트웨어는 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 또한 추정내용연수(5년)동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

2) 회원권

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

3) 개발비

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 원가는 다음 조건이 충족되었을 때 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- 개발비를 사용하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- 개발비를 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 개발비를 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- 개발비가 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능
- 개발비의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성
- 개발과정에서 발생한 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

자. 비금융자산의 손상

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

차. 신계약비

회사는 보험업회계처리준칙에 의거하여 장기보험계약으로 인하여 발생한 신계약비(예정신계약비를 초과하는 금액은 제외)를 당해 보험계약의 유지기간에 걸쳐 균등하게 상각하여 비용으로 처리하고 있습니다. 다만, 예정신계약비를 초과하는 금액과 신계약비를 조기에 회수할 목적으로 부가보험료의 비율이 보험기간의 초기에 높게 되어 있는 경우의 신계약비는 당해연도에 비용으로 처리하고 있습니다.

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

카. 보험계약 및 투자계약의 분류

회사는 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'이 적용됩니다.

타. 보험계약부채

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

1) 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.

2) 장기저축성보험료적립금

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

3) 미경과보험료적립금

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

파. 보험부채 적정성 평가

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

하. 손해조사비

보험금처리원가는 사고건의 처리 및 지급과 관련한 비용으로 보험금 지급에 수반되는 비용입니다. 회사는 매 보고기간말 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대하여 향후 손해사정에 소요될 것으로 예상되는 금액을 손해조사준비금(지급준비금에 포함)으로 적립하고 있습니다.

거. 구상채권

회사는 보험업회계처리준칙 및 보험업감독규정 등 관련 규정에 따라 보험사고 발생으로 지급된 보험금 중 보험사고의 해결과정에서 취득하는 담보자산의 매각 또는 구상권 등 기타 권리의 행사로 인한 회수가능액을 구상채권으로 계상하는 바, 보고기간말 이전 3년간 회수된 보험금환입금액을 순보험금으로 나누어 산출한 구상률에 보고기간말 이전 직전 1년간 지급된 보유보험금을 곱한 후, 진전추이 방식을 통하여 산출한 잔존율을 반영하여 구상채권의 금액을 산정하고 있습니다.

너. 재보험계약

기업회계기준서 제1104호 '보험계약'에 따라 재보험계약상 재보험계약자의 순 계약상 권리로 다음을 상계하지 아니합니다. 재보험자산은 손상여부를 고려하여, 재보험계약자의 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부금액을 감소시키고, 손상차손을 당기손익으로 인식합니다.

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

더. 리스

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

러. 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기

적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

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

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있는 경우에 상계합니다.

며. 충당부채

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

버. 종업원급여

1) 확정급여부채

연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

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

2) 주식기준보상

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 주식선택권의 시가와 행사가격의 차이를 보상하는 현금결제형 주식기준보상제도 및 을 부여하는 여러 종류의 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다

현금결제형 주식기준보상거래의 경우 주식선택권부여의 대가로 제공받은 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 가득기간에 걸쳐 보상원가로 포괄손익계산서에 인식됩니다. 가득기간 동안 비용으로 인식될 총 금액은 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 한, 부채가 결제될 때까지 매 보고기간말과 결제일에 부채의 공정가치를 재측정하고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로인식합니다.

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

3) 장기종업원급여

회사는 실근무기간이 만 3년 이상인 임직원에게 Re-fresh 유급휴가를 제공하고 있습니다. 이러한 급여의 예상원가는 확정급여연금제도에서 사용된 것과 동일한 회계처리방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 이러한 채무는 매년 독립적이고 적격보험계리사에 의해 평가됩니다.

서. 자본금

보통주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

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

어. 수익인식

1) 보험료수익

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

2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권에 손상이 발생하는 경우, 회사는 대여금 및 수취채권금액의 장부금액을 회수가 능액(미래 예상현금흐름을 금융자산의 최초 유효이자율로 할인한 금액)까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

3) 배당금수익

배당금 수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

며. 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(2) 대출금, 예치금 등 주요 계정과목 내역

(단위 : 천원)

과목	당기	전기
부동산담보대출금	317,666	198,809
신용대출금	604,884	530,784
지급보증대출금	11,624,373	12,233,888
예치금	70,638,980	12,452,462
합계	83,185,903	25,415,943

(3) 사용 제한 자산 내역

(단위 : 천원)

계정과목	거래처	2012.3.31	2011.3.31	제한내용
정기예금	하나은행	2,200,000	200,000	당좌차월 관련 질권 설정
기타예금	하나은행 외	0	8,000	당좌개설보증금
합계		2,200,000	208,000	

9. 기타 필요한 사항

9-1. 임원현황

(2012년 5월 31일 현재)

상근임원·사외이사 ·이사대우	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	기 마르시아	회장	이사회 의장	-일본사노피제약 대표이사 -일본입생로랑 대표이사 -일본약사손해보험 대표이사, 회장 -약사손해보험 대표이사, 사장
상근임원	자비에 베리	대표이사 사장	대표이사 사장	- AXA Insurance EC, Gulf Business 개발 매니저 - 약사 걸프 B.S.C COO - 다이렉트 세구로스 & 세구로스 - 다이렉트 CEO 겸 약사 글로벌 - 다이렉트 COO
상근임원 (비등기)	질 프로마조	상무이사	Finance 본부장	- 약사다이렉트 스페인& 포르투갈 CFO - 약사 세구로 비용관리책임자
상근임원	오두환	부사장	Operations 본부장	-프랑스AGF주재소장 -교보생명 전략기획팀장 -교보자동차보험 경영기획본부장 -일본약사손해보험 사장 -약사손해보험 Direct Operations본부
상근임원	신창훈	상무이사	Claims 본부장	-LG화재 마케팅팀장 -교보자동차보험 감사 -교보자동차보험 마케팅본부장 -약사손해보험 CustomerService 본부장
상근임원	박일용	상무이사	Technical 본부장	-보험개발원 선임연구원 -약사손해보험 Direct Operations본부장 -약사손해보험 Finance본부장
상근임원	김병채	상무이사	상근 감사위원	-교보생명 경리팀장 -교보생명 상무보 -교보자동차보험 감사 -교보약사손해보험 감사위원회 위원장
비상근임원	니콜라 에브랑	이사		-일본약사손해보험 CFO -약사손해보험 Finance본부장 겸 CFO
비상근임원	노부유키 키타	이사		-일본약사손해보험 이사, CIO, 전략프로젝트 매니저 -약사손해보험 Technical Support 본부장 겸 CIO
비상근임원	프랑수아 피어슨	이사		-AXA Assurance CEO -AXA Group 경영위원회 위원 -AXA 프랑스 대표이사, CEO -프랑스 도로교통안전협회 회장
비상근임원	유태호	이사	감사위원회위원장 / 비상근 감사위원	-Dime Invests management 대표이사 -고려대(세종캠퍼스)경영학 교수 -교보약사손해보험 감사위원회 위원
비상근임원	성주호	이사	비상근 감사위원	-보험개발원 -경희대 경영학 교수 -교보약사손해보험 감사위원회 위원

9-2. 이용자편람

용 어	내 용
1. 주요경영현황	
1) 대주주	당해연도말 현재 지분율 1%이상인 자
2) 원수보험료	원수보험계약에 의하여 수입된 보험료
3) 원수보험금	원보험계약의 보험사고로 보험금수익자에게 지급한 보험금
4) 순사업비	지급경비에서 수입경비를 차감한 금액
5) 손해율	(발생손해액 / 경과보험료) × 100
6) 사업비율	(순사업비 / 보유보험료) × 100
7) 자산수익율	(투자영업손익 / 총자산) × 100 ※ 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용 ※ 총자산 = (기초총자산 + 기말총자산 - 투자영업손익)/2
8) 신용평가등급	신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장·단기 신용등급 등이 있음. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1년 미만 단기 채무상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냄. 각 신용평가 기관별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있음.
9) 지급여력비율	<p>지급여력비율이란 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도에 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산 비율을 말하고 이는 보험회사 자본적정성을 측정하는 지표임.</p> <p>(1) 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100</p> <p>(2) 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미한다.</p> <p>(3) 지급여력기준금액 : 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 산식을 적용하여 산출함. $= \sqrt{\text{보험위험액}^2 + (\text{금리위험액} + \text{신용위험액})^2 + \text{시장위험액}^2 + \text{운영위험액}}$</p> <p>(4) 가용자본 : 보험회사에 예상치 못한 손실이 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼(Risk Buffer)로서 지급여력금액에 해당함</p> <p>(5) 요구자본 : 보험회사에 내재된 보험,금리,시장,신용,운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요자기자본으로 지급여력기준금액에 해당함</p>

2. 일반 현황	
1) 주주배당액	1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다. ※ 주당배당액 : 배당금액/발행주식수
3. 경영실적	
1) 현금및 예치금	현금, 예금, 단자어음, 금전신탁, 단체퇴직보험예치금, 선물거래예치금
2) 단기손익인식증권	일반적으로 단기간내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 의미
3) 매도가능증권	매도가능항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 다음의 금융상품으로 분류되지 않는 비파생금융자산
4) 만기보유증권	만기가 확정된 채무증권으로 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적 의도 또는 능력이 있는 경우에 한함
5) 대출채권	경제적 실질이 이자수취를 목적으로 담보를 제공받거나 신용으로 일정 기간 동안 또는 동기간 종료시 원리금의 반환을 약정하고 자금을 대여하는 금액을 말합니다. 콜론, 보험약관대출금, 유가증권담보대출금, 부동산담보대출금, 신용대출금, 지급보증대출금, 기타대출금으로 구분합니다.
6) 고정자산	유형자산과 무형자산을 말합니다. 비품, 차량운반구, 영업권, 창업비, 개발비, 소프트웨어 등
7) 유가증권평가손익	회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 취득원가와 당해 회계연도 말의 시가 또는 순자산가액과의 차이
8) 책임준비금	책임준비금은 보험료적립금, 지급준비금, 미경과보험료적립금, 보증준비금, 계약자배당준비금, 계약자이익배당준비금, 배당보험손실보전준비금 등으로 구분하여 적립됩니다. <ul style="list-style-type: none"> ▪ 지급준비금 : 대차대조표일 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대하여 소송에 계류 중에 있는 금액과 이미 보험금 지급사유가 발생하였으나 보험금 지급금액의 미확정 등으로 아직 지급하지 아니한 금액 ▪ 미경과보험료 : 대차대조표일 현재 회수된 보험료 중 차기 이후에 속하는 미경과보험료 해당액 적립금
4. 재무에관한사항	
1) 부실대출	총대출 중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 손보사의 자산건전성을 측정 할 수 있는 지표입니다. (1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다. <ul style="list-style-type: none"> ▪ 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처(고정거래처)에 대한 자산 ▪ 3월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 ▪ 최종부도 발생, 청산·파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한

	<p>자산 중 회수예상가액 해당부분</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ “회수의문거래처” 및 “추정손실거래처”에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 <p>(2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 ▪ 3월 이상 12월 미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 <p>(3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 ▪ 12월 이상 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 ▪ 최종부도 발생, 청산·파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분
<p>5. 경영지표</p> <p>1) 부실자산비율</p> <p>2) 위험가중자산 비율</p> <p>3) 유동성비율</p> <p>4) 현금수지차비율</p> <p>5) ROA (Return on Assets)</p>	<p>(가중부실자산 / 자산건전성 분류대상 자산) × 100</p> <p>※ 자산건전성 분류대상자산 : 보험감독규정 시행세칙 (별지 제9·2호) "자산건전성분류기준"에 의하여 건전성 분류대상이 되는 자산</p> <p>※ 가중부실자산 : 자산건전성 분류대상자산중 건전성 분류에 따른 고정 분류자산의 20%, 회수의문분류자산의 75%, 추정손실분류자산의 100% 상당액을 합계한 금액</p> <p>(위험가중자산 / 총자산) × 100</p> <p>※ 위험가중자산이란 보유자산의 신용도(예시:채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도 등) 및 자산의 성격별로 예상손실액을 추정한 것을 말하며, 총자산 중 미상각신계약비 및 영업권을 제외한 자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출합니다. 통상적으로 위험가중치는 과거 경험을 기초로 결정됩니다.</p> <p>손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.</p> <p>(현금수지차/보유보험료)×100</p> <p>현금수지차 : 보험영업수지차(보유보험료·순보험금·장기환급금·사업비) + 보험영업외수지차(투자영업수지차+ 영업외수지차+ 특별손익)·보험미수금 증가액+ 보험미지급금증가액</p> <p>보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대비수익률이라고도 합니다.</p>

6) ROE (Return on Equity)	보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본수익률이라고도 합니다.
7) 임직원당 거수원수보험료	임직원 거수원수보험료/평균 임직원수
8) 모집인당 거수원수보험료	모집인 거수원수보험료/평균 모집인수
9) 대리점당 거수원수보험료	대리점 거수원수보험료/평균 대리점수