FY2010

라이나생명보험회사의 현황

기간: 2010. 4. 1 - 2011. 3. 31

CIGNA 라이나생명

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

목 차

1. 주요 경영 현황 요약
1. 영업규모
2. 수익성
3. 건전성
4. 자본의 적정성
5. 주요 경영효율지표
6. 요약 재무제표

2. 일반현황
1. 선언문
2. 경영방침
3. 연혁・추이
4. 조직
5. 임직원 현황
6. 모집조직 현황
7. 자회사 (해당사항 없음)
8. 자본금
9. 대주주
10. 주식소유 현황
11. 계약자 배당
12. 주주 배당
13. 주식매수선택권 부여내용 (해당사항 없음)

3. 경영실적
1. 개요
2. 손익발생원천별 실적

4. 재무상황
1. 개요
2. 대출금 운용
3. 유가증권투자 및 평가손익
4. 부동산 보유 현황 (해당사항 없음)
5. 책임준비금
6. 외환자산・부채
7. 대손상각 및 대손충당금
8. 부실대출 현황
9. 보험계약 현황
10. 재보험 현황

5. 경영지표
1. 자본의 적정성
2. 자산건정성
3. 수익성
4. 유동성
5. 신용평가등급

6. 위험관리
1. 위험관리 개요
2. 보험위험 관리
3. 금리위험 관리
4. 신용위험 관리
5. 시장위험 관리 (해당사항 없음)
6. 유동성위험 관리
7. 운영위험 관리

7. 기타경영현황
1. 자회사 경영실적 (해당사항 없음)
2. 타 금융기관과의 거래내역
3. 내부통제
4. 기관경고 및 임원 문책사항
5. 임직원대출잔액
6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래내역 (해당사항 없음)
7. 민원발생현황
8. 불완전판매비율 현황

8. 신탁 (해당사항 없음)

9. 재무제표
1. 감사보고서
2. 재무상태표
3. 손익계산서
4. 이익잉여금(결손금)처분계산서
5. 현금흐름표
6. 주석사항

10. 기타
1. 임원
2. 이용자 편람

1. 주요 경영현황 요약

1. 영업규모

① 일반계정

(단위: 억원)

구 분	FY2010	FY2009	증 감
현금및예치금	807	597	210
대출금	192	173	19
유가증권	10,337	8,672	1,665
투자자산	0	0	0
유형자산	81	56	25
기타자산	3,320	2,706	614
책임준비금	9,212	7,715	1,497
자기자본	4,702	3,732	970

* 주요변동요인: 보험료 수익 증가에 따른 매도가능증권 및 책임준비금의 증가

② 특별계정

(단위: 억원)

구 분	FY2010	FY2009	증 감
현금및예치금	168	157	11
대출금	5	1	4
유가증권	2,249	2,121	128
투자자산	0	0	0
유형자산	0	0	0
기타자산	89	32	57
계약자적립금	2,446	2,290	156

* 주요변동요인: 전년대비 주식시장 상승으로 인한 투자자산의 증가

③ 양 계정 합계(일반계정+특별계정)

(단위: 억원)

구 분	FY2010	FY2009	증 감
현금및예치금	975	754	221
대출금	197	174	23
유가증권	12,586	10,793	1,793
투자자산	0	0	0
유형자산	81	56	25
기타자산	3,409	2,738	671
책임준비금주)	11,658	10,005	1,653
자기자본	4,702	3,732	970

주) 책임준비금은 특별계정의 계약자적립금을 포함한 금액임

2. 수익성

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2010	FY2009	증 감(%p)
당기순이익 (또는 당기순손실)	970	720	250
영업이익률	10.30	9.24	1.06
위험보험료 對 사망보험금 비율	100.89	107.32	-6.43
운용자산이익률	5.00	5.47	-0.47
총자산수익률 (ROA)	6.11	5.49	0.62
자기자본수익률 (ROE)	23.01	20.76	2.25

* 주요변동요인: 1) 영업이익률: 당기순이익 증가로 전년동기대비 1.06%p 상승
2) 운용자산이익률: 금리변동에 따른 채권매입수익률 하락으로 전년동기대비 0.47%p 하락
3) ROA, ROE: 당기 순이익의 증가로 전년동기대비 소폭 상승

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

※ 영업이익률, 위험보험료對사망보험금 비율, 운용자산이익률: 작성지침에 따라 직전1년간 금액을 기준으로 작성

※ ROA와 ROE는 아래의 기준에 따라 작성한다. 단, ROA 계산 시 적용하는 총자산은 B/S 상 총자산을 의미하며, 자기자본수익률(ROE) 계산 시 적용하는 자기자본은 B/S 상 자본총계를 말함

$$ROA = \left[\frac{\text{당분기 당기순이익}}{(\text{전회계연도말 총자산} + \text{당분기말 총자산}) / 2} \right] \times (4 / \text{경과분기수})$$

$$ROE = \left[\frac{\text{당분기 당기순이익}}{(\text{전회계연도말 자기자본} + \text{당분기말 자기자본}) / 2} \right] \times (4 / \text{경과분기수})$$

3. 건전성

1. 가중부실자산

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2010	FY2009	증 감
가중부실자산(A)	23	23	0
자산건전성 분류대상 자산(B)	10,718	9,007	1,710
비율(A/B)	0.21	0.25	-0.04

* 주요변동요인: 자산건전성 분류상 정상인 유가증권의 취득 증가로 인한 부실자산비율의 감소

2. 위험가중자산

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2010	FY2009	증 감
위험가중자산(A)	2,933	1,827	1,106
총자산주)(B)	12,095	9,825	2,270
비율(A/B)	24.25	18.59	5.66

주) 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산 제외

* 주요변동요인: 안정적인 자산운용 및 관리가 이루어지고 있으나, 전년동기대비 총자산 중 유가증권의 증가로 위험가중치가 소폭 증가

3. 유가증권의 공정가액 및 평가손익

(2011년 3월 31일 현재) (단위: 억원, %, %p)

구 분		공정가액주)	평가손익
일반계정	단기매매증권	0	
	매도가능증권	8,945	140
	만기보유증권	1,392	
	지분법적용투자주식	0	
일 반 계 정 소계		10,337	140
특 별 계 정 소 계		2,249	196
합 계		12,586	336

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

* 주요변동요인: 시중금리 변동에 따른 유가증권평가손익 감소

4. 자본의 적정성

(단위: 억원, %)

구 분	FY2010	FY2009	증 감
자본금	349	349	0
자본잉여금	318	318	0
이익잉여금	3,906	2,935	971
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	129	130	-1
RBC 비율	462.83	460.48	2.35

* RBC 비율: 2009. 4. 1일 시행 이후 '지급여력기준금액(보험업감독규정 제7-2조)'을 적용

5. 주요 경영효율지표

(단위: %, %p)

구 분		FY2010	FY2009	증 감(%p)
신계약률		46.68	53.99	-7.31
효력상실해약률		12.14	15.73	-3.59
보험금지급율		47.19	42.62	4.57
사업비율		12.06	10.09	1.97
자산운용율		76.92	77.38	-0.46
자산이익률(투자이익률)		4.71	5.10	-0.39
계약유지율	13회차	76.98	68.28	8.70
계약유지율	25회차	59.09	53.02	6.07
민원발생평가결과		3등급	3등급	-
신용평가등급				

* 계약유지율: 업무보고서 참조(13 회차: AH112, 25 회차: AH113)

1) 신계약율 = 당 회계년도 신계약금액/ 회계년초 보험계약금액
2) 효력상실해약률 = 효력상실해약금액 / (연초보유계약금액 + 신계약금액)
3) 보험금지급률 = 당 회계년도 지급보험금/ 당 회계년도 수입보험료(특별계정 포함)
4) 사업비율 = 사업비/수입보험료(특별계정 수입보험료 포함)

5) 자산운용율 = 회계연도 말 운용자산/ 회계연도 말 총자산
☞ 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산 - 특별계정자산

6) 자산이익률(투자이익률) = 투자손익×2 / (연초총자산+ 연말총자산-투자손익)
☞ 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산 - 미상각신계약비 - 특별계정자산
☞ 투자손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용

7) 계약유지율(13 회차, 25 회차)

< 계약유지율 산출표 >

산출월	산출월기준 전년동월 대상신계약액(A)	(A)중 산출월 현재 유지계약액(B)	13 회차 계약유지율 (B/A)*100
4 월	①	㉠	
5 월	②	㉡	
6 월	③	㉢	
:	:	:	
익년 3 월	⑫	㉣	
합계	A=①+ ②+ ③+ …+ ⑪+ ⑫	B=㉠+ ㉡+ ㉢+ …+ ㉧+ ㉣	(B/A)*100

1. 대상신계약액 : 신계약액－보험금 지급계약액(만기, 사망, 퇴직) 및 보험계약의 취소・철회계약액. 다만, 종퇴보험등 1 년만기 자동갱신계약은 산정대상에서 제외
2. 유지계약액 : 대상 신계약액－해지계약액＋부활계약액 다만, 해지계약액이란 보험료납입유예기간이 경과하여 보험회사로부터 해지된 계약이나 보험계약자가 해지환급금을 지급받지 않은 계약액과 보험계약자가 임의해지하거나 보험료납입유예기간을 경과하여 보험사업자로부터 해지된 이후 해지환급금을 지급받은 계약액을 말함.
3. 25 회차 계약유지율은 A 해당월은 전년동월이 아닌 전전년동월의 대상신계약으로 계산

8) 민원발생율 = 금융감독원의 민원발생평가 등급을 기재
9) 신용평가등급 = 정기공시항목 5-6 의 신용평가등급 기재

6. 요약 재무제표

① 재무상태표

(단위: 백만원)

구분		FY2010	FY2009
자산	현금및예금	80,681	59,745
	대출채권	19,193	17,267
	유가증권	1,033,663	867,210
	투자자산	0	0
	유형자산	8,119	5,620
	무형자산	4,760	1,833
	기타자산	327,300	268,558
	특별계정자산	251,067	231,061
합계		1,724,783	1,451,294
부채 및 자본	책임준비금	921,187	771,488
	기타부채	81,743	75,707
	특별계정부채	251,638	230,880
	자기자본	470,215	373,219
합계		1,724,783	1,451,294

② 손익계산서

(단위: 백만원)

구 분		FY2010	FY2009
보험부문	보험손익	222,102	182,020
	(보험영업수익)	(979,535)	(811,835)
	(보험영업비용)	(757,433)	(629,815)
투자부문	투자손익	50,833	45,665
	(투자영업수익)	(54,589)	(48,875)
	(투자영업비용)	(3,756)	(3,210)
책임준비금전입액(△)		149,699	137,656
영업이익(또는 영업손실)		123,236	90,029
영업외부문	영업외손익	4,701	5,139
	(영업외수익)	(12,033)	(11,756)
	(영업외비용)	(7,332)	(6,617)
법인세비용차감전순이익 (또는 법인세비용차감전순손실)		127,937	95,168
법인세비용		30,911	23,162
당기순이익 (또는 당기순손실)		97,026	72,006

2. 일반현황

2-1. 선언문

라이나생명은 220년의 역사를 자랑하는 글로벌 보험 기업인 미국 CIGNA의 한국 내 계열회사로, 1987년 한국에 진출한 최초의 외국계 생명 보험사입니다.

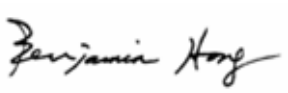
고객의 건강(Health)과 웰빙(Well-being) 그리고 안정(Security)을 돕는다는 기업 미션을 바탕으로 설립된 이래 올해로 한국 진출 24주년을 맞이하는 라이나생명은 CIGNA의 오랜 보험 노하우와 믿음을 바탕으로 계약자의 권익을 최우선으로 생각하고 있으며, 생명보험업계 최상의 서비스를 제공하고자 노력하고 있습니다.

국내 생명보험 업계 최고의 텔레마케팅 영업 판매 조직을 보유하고 있는 라이나생명은 임직원과 함께 개별 고객의 요구(needs)에 적합한 상품과 서비스를 제공하면서 한국 시장에서 지속적인 성장을 기록하고 있습니다.

해마다 평균 성장률 두 자릿수를 기록하고 있는 라이나생명은 올해 '믿음과 혁신의 보험・헬스서비스 선도기업'이라는 새로운 비전을 선포하고 혁신적인 상품 개발과 고객을 감동시키는 서비스를 통해 보험이상의 가치를 고객들에게 제공하는 건강한 생명보험회사로 성장할 수 있도록 최선의 노력을 다하고 있습니다.

마지막으로 보험업감독규정 제7-44조(경영공시)에 의해 작성한 다음의 자료는 사실과 다름이 없음을 확인 드리며, 한결같이 라이나생명을 성원해 주신 고객 여러분께 깊은 감사를 드립니다. 라이나생명은 고객의 "건강과 웰빙 그리고 안정"을 위해 최선을 다할 것을 거듭 약속 드립니다. 감사합니다.

라 이 나 생 명 보 험(주)
대 표 이 사 홍 봉 성



2-2. 경영방침

 # 믿음과 혁신의 보험・헬스서비스 선도기업

고객이 가장 먼저 찾는 혁신적인 상품과 최상의 맞춤 서비스를 제공함으로써 고객들에게 보험 이상의 가치를 제공하고자 노력하고 있습니다. 이러한 노력은 CIGNA의 220년 전통과 신뢰를 바탕으로 언제 어디서나 고객의 건강한 삶을 지켜가고자 하는 기업의 오랜 철학과 일맥상통 합니다. 라이나생명은 내실경영을 통한 회사의 성장과 함께 직원 개개인의 동반성장을 통해 지속가능경영을 이루어 나가려고 노력하고 있습니다. 또한, 건강하고 행복한 지역사회를 위해 다양한 공헌활동을 실천해 나가고 있습니다.

 # 고객만족

라이나생명은 고객이 가장 먼저 찾는 혁신적인 상품과 최상의 맞춤 서비스를 제공하기 위해 고객과의 신뢰를 최우선 원칙으로 삼고 있습니다. 이를 바탕으로 급변하는 시장의 변화에 부응하고, 고객의 상세한 요구 사항까지 항상 파악하여 충족시키며, 모든 책임을 다하도록 투철한 사명감을 가지고 부단한 노력을 하고 있습니다.

 # 우수인력 확보 및 육성

라이나생명은 인재의 가치를 소중히 하며, 우수한 인재 확보와 인재 양성을 중요시합니다. 인재의 다양한 경험과 경력의 차이를 인정하고 존중함으로써 혁신적이고 지속적인 발전이 가능합니다. 라이나생명은 이러한 인재경영철학을 바탕으로 인재의 역량 강화와 업무 기술 향상을 지속적으로 지원할 것 입니다.

 # 지속가능경영

라이나생명은 글로벌 네트워크의 오랜 경험과 노하우를 바탕으로 보험 본연의 기능에 충실하고 있습니다. 체계화된 고객가치분석을 통해 고객의 라이프스타일에 맞는 상품을 다양한 영업채널 개발을 통해 제공하고 있으며, 이러한 라이나생명의 경영철학은 매년 두 자리 수의 성장을 계속해 왔습니다. 이러한 회사의 성장과 직원 개개인의 경쟁력과 자부심을 바탕으로 지속 가능한 성장을 함께 이루어가는 것을 목표로 하고 있습니다.

 # 경쟁역량 배가

라이나생명의 모태인 CIGNA그룹은 1792년에 이미 태평양지역에 진출하였으며, 1987년 한국에 진출한 라이나생명을 비롯하여 전세계 29여 개국의 고객들에게 선진 서비스를 제공하고 있습니다. CIGNA 그룹의 노하우와 경험을 바탕으로 한국보험시장에서 성공적인 비즈니스 파트너로 자리매김한 라이나생명은 고객과 파트너 사를 위해 혁신적이고 효율적인 비즈니스 모델을 개발하고 제공하는데 앞으로도 최선을 다할 것입니다.

2-3. 연혁. 추이

라이나생명 연혁

1987	라이나생명보험 한국지사 설립
1994	텔레마케팅을 통한 진단 급부형 암보험 상품 판매
1995	업계 최초 다이렉트 마케팅(Direct Marketing) 도입
1996	외국계 생명보험사 최초 흑자 전환, 보험업계 최초 텔레마케팅팀 설립
2004. 6. 1	한국법인전환 – 라이나생명보험 주식회사
2005	방카슈랑스 진출
2006	한국 최초 무심사 보험 출시 – (무)OK 실버보험
2007	금융감독원 실시 '금융회사 민원평가' 2등급 획득
2008	한국 최초 치아 전문보험 출시 – (무)치아사랑보험(갱신형) 금융감독원 선정 2008 우수금융신상품 선정
2009	정보보호경영시스템 인증 ISO 27001 획득 – 영국표준협회(BSI) 마트슈랑스 진출
2010	한국능률협회컨설팅 선정 KSQI 콜센터 부문 우수 콜센터
2011	금융감독원 집계 금융분쟁 건수 발표, 2년 연속 고객분쟁이 가장 적은 생명보험사 (2009년, 2010년 기준)
	한국능률협회컨설팅 선정 KSQI 콜센터 부문 2년 연속 우수 콜센터

CIGNA 연혁

1792	미국 최초로 주식회사 INA(Insurance Company of North America) 설립
1865	CG(Connecticut General) 설립
1871	최초로 미국 전역에 서비스 네트워크 구축 Chicago 화재로 단일 보험회사로는 최고인 약 440만 달러 보험금 지급
1906	샌프란시스코 대지진으로 총 775만 달러의 보험금 지급
1918	보험회사 중 미국 최초로 해외 영업 개시
1920	일본, 필리핀, 뉴질랜드, 인도네시아, 싱가포르에 지사 설립
1935	전세계 서비스 네트워크 구축
1956	생명보험 전문회사 LINA(Life Insurance Company of North America) 설립
1967	지주회사인 INA Corporation 설립 생명보험, 손해보험, 금융투자의 3개 사업부문으로 분할하여 종합 금융서비스 기업으로 발족
1972	투자전문회사인 INA Corporation 설립
1987	한국시장 진출(라이나생명보험[한국지사])

1999 생명/건강/종업원 복지보험 전문회사로 재정비
포춘지 선정 500대 기업 중 '건강보험부문 1위', '가장 존경받는 기업' 3위, 연금부문 순위 1위, 보험업계 자산기준 3위

2002 CIGNA 중국 시장 진출

2003 신용평가기관 무디스, 라이나생명의 모기업 Life Insurance Company of North America에 초우량 AAA 평가 등급 부여

2004 한국현지법인 설립(라이나생명보험㈜)

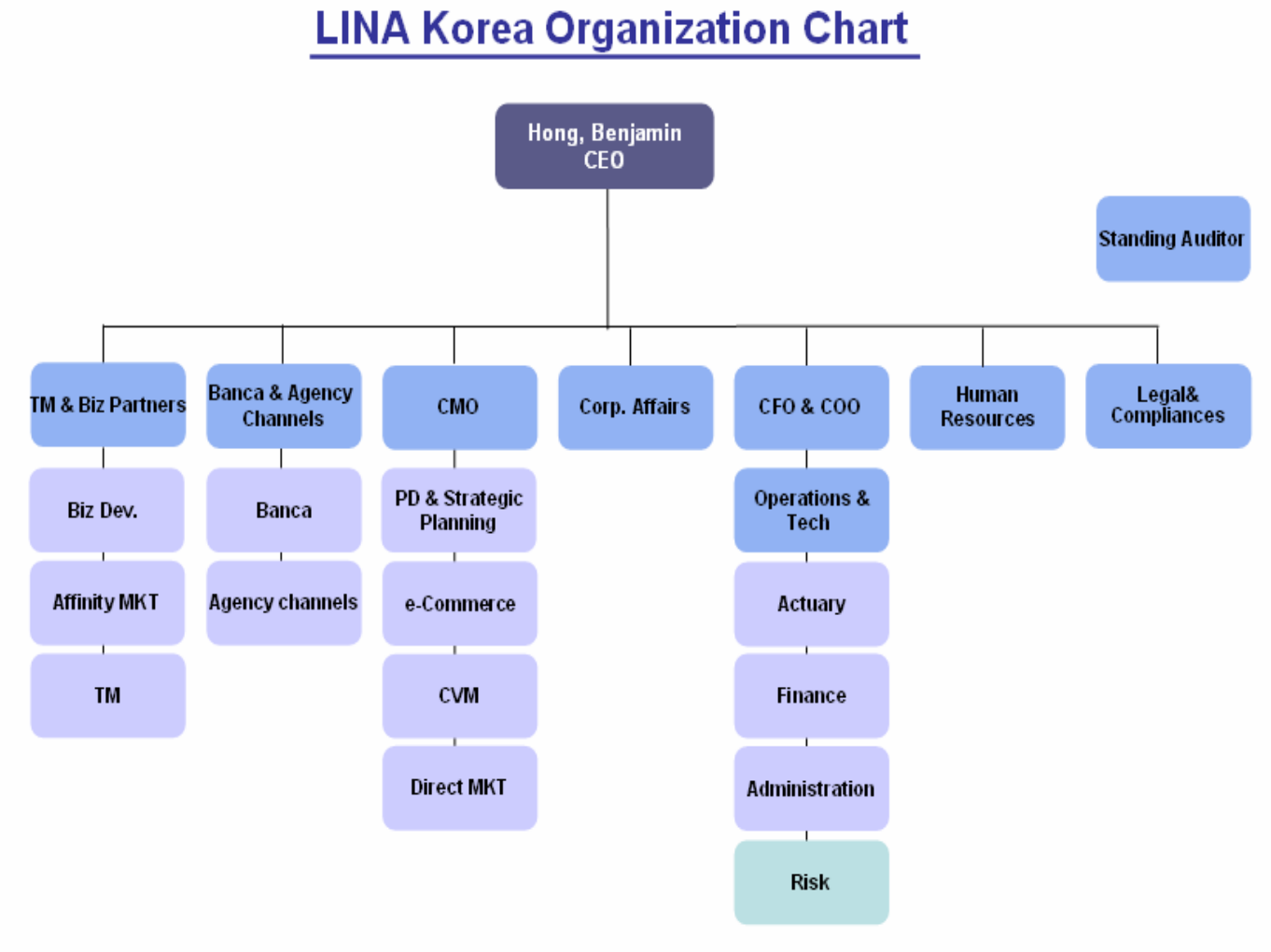
2006 2006년 포춘지 선정 Healthcare : Insurance & Managed Care 분야 4위 선정

2008 미국 비영리단체인 건강 관련 The National Business Group on Health에서 선정하는 '가장 건강한 라이프 스타일을 추구하는 직장' 플래티넘상 수상

2009 Business Insurance지 독자 선정 전체 종업원지원제도(EAP) 분야 최고로 선정
Call Center Awards 그랑프리 포함 7개 부문 수상 (CIGNA Hong Kong)

2-4. 조직

1) 조직도



2) 영업조직

(2011년 3월 31일 현재) (단위: 개)

구 분	지 점	영 업 소	기타 사무소	계
국 내	1	4	0	5
국 외	0	0	0	0
계	1	4	0	5

주) 국내의 지점에는 본점이 1개 점포로 포함되어 있음

2-5. 임직원 현황

(2011년 3월 31일 현재) (단위: 명)

구 분		2011년도	2010년도
임 원	상 임	25	18
임 원	사외 이사	0	0
임 원	이사 대우	0	0
일 반 직 원	책 임 자	157	150
일 반 직 원	사 원	204	181
기 타 직 원		181	138
소 계		567	487
해외근무 직 원	국내파견직원	0	0
	국외현지채용직원	0	0
합 계		567	487

주) 기타직원은 별정직원을 말함

2-6. 모집조직 현황

(2011년 3월 31일 현재) (단위: 명, 개)

구 분		2011년도	2010년도
보 험 설 계 사		1,812	1,573
대 리 점	개 인	2	3
	법 인	45	43
	계	47	46

2-7. 자회사 (해당사항 없음)

2-8. 자본금

(단위: 억원)

연월일	주식의 종류	발행주식수	증자금액	증자내용	증자후자본금	비 고
2004년 1월 28일	보통주	6,000,000주	300	유상증자	300	
2004년 6월 18일	보통주	972,000주	49	유상증자	349	

2-9. 대주주

(2011년 3월 31일 현재) (단위: 주, %)

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
Life Insurance Company of North America	6,972,000주	100%

2-10. 주식 소유 현황 (해당사항 없음)

2-11. 계약자 배당

(단위: 원, %)

구 분			FY2010		FY2009	
			배당액	배당기준율	배당액	배당기준율
일반계정	이자율차배당		0	0	0	0
	사업비차배당		195,694,888	0.25	162,374,700	0.35
	장기유지특별배당		0	0	0	0
	위험율차배당		236,520,171	120.00	134,379,633	145.00
	기 타		0	0	0	0
	합 계		432,215,059		296,754,333	
특별계정	이자율차배당	퇴직 보험	0	0	0	0
		퇴직보험외	0	0	0	0
		소 계	0	0	0	0
	사업비차배당		0	0	0	0
	장기유지특별배당		0	0	0	0
	위험율차배당		0	0	0	0
	합 계		0	0	0	0

주) 소수점 이하 둘째 자리까지 표시

2-12. 주주 배당 (해당사항 없음)

(단위: 원, %)

구 분	FY2010	FY2009
배 당 율		
주 당 배 당 액		
주 당 순 이 익		
배 당 성 향		

2-13. 주식매수선택권 부여내용 (해당사항 없음)

3. 경영실적

3-1. 개요

(단위: 억원)

구 분		FY2010	FY2009
계약자배당전잉여금 (A)		1,286	958
계약자지분관련 책임준비금전입액 (B)		7	6
	배당손실보전준비금 전입액	2	1
	계약자배당준비금 전입액	5	4
	계약자이익배당준비금 전입액	0	1
	소 계 (B)	7	6
법 인 세 비 용 (C)		309	232
당 기 순 손 익 (A - B - C)		970	720

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위: 억원)

구 분		FY2010	FY2009	증 감
보험부문	보험손익	2,221	1,820	401
	(보험영업수익)	(9,795)	(8,118)	(1,677)
	(보험영업비용)	(7,574)	(6,298)	(1,276)
투자부문	투자손익	508	457	51
	(투자영업수익)	(546)	(489)	(57)
	(투자영업비용)	(38)	(32)	(6)
책임준비금전입액(△) (또는 책임준비금환입액)		1,497	1,377	120
영업이익(또는 영업손실)		1,232	900	332
영업외부문	영업외손익	47	52	-5
	(영업외수익)	(120)	(118)	(2)
	(영업외비용)	(73)	(66)	(7)
특별계정부문	특별계정손익	0	0	0
	(특별계정수익)	(0)	(0)	(0)
	(특별계정비용)	(0)	(0)	(0)
법인세비용차감전순이익 (또는 법인세비용차감전순손실)		1,279	952	327
법인세비용		309	232	77
당기순이익 (또는 당기순손실)		970	720	250

4. 재무상황

4-1. 개요

1) 총괄

(단위: 억원, %)

구 분		FY2010		FY2009	
		금액	구성비	금액	구성비
자산	현금 및 예치금	807	4.68	597	4.11
	단기매매증권	0	0	0	0
	매도가능증권	8,945	51.86	6,936	47.80
	만기보유증권	1,392	8.07	1,736	11.96
	지분법적용투자주식	0	0	0	0
	대 출 채 권	192	1.11	173	1.19
	투 자 자 산	0	0	0	0
	유 형 자 산	81	0.47	56	0.39
	무 형 자 산	48	0.28	18	0.12
	기 타 자 산	3,272	18.97	2,686	18.51
	특별계정자산	2,511	14.56	2,311	15.92
	자 산 총 계	17,248	100.00	14,513	100.00
부채 및 자본	책 임 준 비 금	9,212	53.41	7,715	53.16
	계약자지분조정	11	0.06	13	0.09
	기 타 부 채	807	4.68	744	5.13
	특별계정부채	2,516	14.59	2,309	15.91
	부 채 총 계	12,546	72.74	10,781	74.29
	자 본 총 계	4,702	27.26	3,732	25.71
	부채 및 자본 총계	17,248	100.00	14,513	100.00

주) 잔액기준

* 주요변동요인: 보험료 수익 증가에 따른 매도가능증권 증가,
만기보유증권의 만기 도래로 인한 감소

2) 특별계정

(단위: 억원, %)

구 분		FY2010		FY2009	
		금액	구성비	금액	구성비
자산	현금및예치금	168	6.68	157	6.79
	유가증권	2,249	89.38	2,121	91.78
	대출채권	5	0.20	1	0.04
	투자자산	0	0	0	0
	유형자산	0	0	0	0
	무형자산	0	0	0	0
	기타자산	89	3.54	32	1.39
	일반계정미수금	5	0.20	0	0
	자 산 총 계	2,516	100.00	2,311	100.00
부채 및 적립금	기타부채	70	2.78	19	0.82
	일반계정미지급금	0	0.00	2	0.09
	계약자적립금	2,446	97.22	2,290	99.09
	기타포괄손익누계액	0	0	0	0
	부채, 적립금 및 기타포괄손익누계액	2,516	100.00	2,311	100.00

주) 잔액기준

* 주요변동요인: 전년대비 주식시장 상승으로 인한 투자자산의 증가

4-2. 대출금 운용

1) 대출금운용 방침 (해당사항 없음)

2) 담보별 대출금

(단위: 억원, %)

구 분		FY2010		FY2009	
		금액	구성비	금액	구성비
일반계정	콜 론	0	-	0	-
	보험약관 부 동 산 유가증권	170 0 0	85.70 - -	146 0 0	82.29 - -
	담 보 계	170	85.70	146	82.29
	지급보증	13	6.39	11	6.01
	신 용	14	7.05	16	9.08
	기 타	2	0.86	5	2.62
	소 계	199	100.00	178	100.00
특별계정	콜 론	0	-	0	-
	보험약관 부 동 산 유가증권	5 0 0	100.00 - -	1 0 0	100.00 - -
	담 보 계	5	100.00	1	100.00
	지급보증	0	-	0	-
	신 용	0	-	0	-
	기 타	0	-	0	-
	소 계	5	100.00	1	100.00
합 계		204	100.00	179	100.00

주) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 금액 기준임

* 주요변동요인: 보험약관대출금의 증가로 전체대출금에서 보험약관대출금 비율의 증대

3) 업종별 대출금

(단위: 억원, %)

업 종 별	FY2010		FY2009	
	금액	구성비	금액	구성비
농업 · 수렵업 · 임업 어 업 광 업 제 조 업 전기 · 가스 · 수도업 건 설 업 도·소매및소비자용품수리업 숙 박 및 음 식 점 업 운수·창고및통신업 금 융 및 보 험 업 부동산·임대및사업서비스업 기타 공공사회및개인서비스업	2	0.84	5	2.62
기 타	202	99.16	174	97.38
합 계	204	100.00	179	100

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 금액 기준임

* 주요변동요인: 보험약관대출금의 증가와 삼호건설 대출채권의 회수로 전체대출금에서 개인대출 비율의 증대

4) 용도별 대출금

(단위: 억원, %)

구 분		FY2010		FY2009	
		금액	구성비	금액	구성비
개 인 대 출		202	99.16	174	97.38
기 업 대 출		0	-	0	-
	중소기업	0	-	0	-
	대 기 업	2	0.84	5	2.62
합 계		204	100.00	179	100.00

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 금액 기준임

* 주요변동요인: 보험약관대출금의 증가로 전체대출금에서 개인대출 비율의 증대

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위: 억원)

구 분			공정가액[1]	평가손익
일반계정	단기매매증권(A)	주 식		
		채 권		
		수 익 증 권		
		외화유가증권		
		기타유가증권		
	매도가능증권(B)	주 식		
		출 자 금		
		채 권	8,925	138
		수 익 증 권	20	2
		외화유가증권		
		기타유가증권		
	만기보유증권(C)	채 권	1,392	0
		수 익 증 권		
		외화유가증권		
		기타유가증권		
	지분법적용투자주식(D)	주 식		
		출 자 금		
	소 계	(A+B+C+D)	10,337	140
		당기손익 계상항목		
		자본조정 및 계약자지분조정 계상항목		
		이익잉여금 계상항목		
특별계정	주 식		1,336	142
	채 권		231	9
	수 익 증 권		666	43
	외화유가증권		16	2
	기타유가증권			
	소 계		2,249	196
합 계			12,586	336

주1) 유가증권의 공정가액은 시가평가를 기준으로 하고 있으며, 시장성이 없는 유가증권이나 만기보유증권은 원가법을 기준으로 산정함

주2) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

4-4. 부동산 보유 현황 (해당사항 없음)

4-5. 책임준비금

(단위: 억원)

구 분		FY2010	FY2009
일반계정	보험료적립금	8,448	7,184
	지급준비금	872	629
	미경과보험료적립금	1	1
	보증준비금		
	계약자배당준비금	37	36
	계약자이익배당준비금	5	5
	배당보험손실보전준비금	3	1
	재보험료적립금		
	출재보험준비금(△)	(153)	(140)
	소 계	9,212	7,715
특별계정	보험료적립금	2,446	2,290
	계약자배당준비금		
	계약자이익배당준비금		
	소 계	2,446	2,290
합 계		11,657	10,005

* 주요변동요인: 보유계약건수 증가로 인한 준비금 규모 증대

4-6. 외화자산부채

1) 형태별 현황

(단위: 억원)

구 분		FY2010	FY2009	증 감
자산	예 치 금			
	유 가 증 권			
	외 국 환			
	부 동 산			
	기 타 자 산			
	자 산 총 계			
부채	차 입 금			
	기 타 부 채	2	2	0
	부 채 총 계	2	2	0

2) 국가별 주요자산운용 현황 (해당사항 없음)

4-7. 대손상각 및 대손충당금

(단위: 억원)

구 분			FY2010	FY2009
대 손 충 당 금			7	6
	일 반 계 정		7	6
		국 내 분	7	6
		국 외 분		
	특 별 계 정			
대 손 상 각 액				
	일 반 계 정			
		국 내 분		
		국 외 분		
	특 별 계 정			

4-8. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

(단위: 억원)

구 분		FY2010	FY2009
총 대 출		204	179
	일반계정	199	178
	특별계정	5	1
부 실 대 출		10	8
	일반계정	10	8
	특별계정		

주) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황 (해당사항 없음)

4-9. 보험계약 현황

(단위: 건, 억원, %)

구 분			FY2010				FY2009			
			건 수	구성비	금 액	구성비	건 수	구성비	금 액	구성비
일반계정	개인보험		4,234,825	100	555,841	100	3,950,784	100	439,082	100
		생존보험	612	0	92	0	694	0	100	0
		사망보험	4,218,310	99.6	552,542	99.4	3,932,163	99.5	434,981	99.1
		생사혼합	15,903	0.4	3,207	0.6	17,927	0.5	4,001	0.9
	단체보험									
		단체보장								
		단체저축								
	소 계		4,234,825	100	555,841	100	3,950,784	100	439,082	100
특별계정	퇴직보험									
	퇴직연금									
	소 계		0	0	0	0	0	0	0	0
합 계			4,234,825	100	555,841	100	3,950,784	100	439,082	100

주1) 건수는 보유계약의 건수임
주2) 금액은 주계약 보험가입금액임
주3) 변액보험의 경우 자금의 운용은 특별계정으로 이루어지나, 계약 자체는 일반계정에서 관리되므로 보험계약현황에서는 일반계정에 포함

* 주요변동요인: 영업력 신장으로 인한 보유계약 증가

4-10. 재보험 현황

(단위: 억원)

구 분			FY2010	FY2009	전년대비 증감액
수재	재보험료수익 (a)	국 내			
		국 외			
		계			
	재보험금비용 (b)	국 내			
		국 외			
		계			
	재보험 수수료비용 (c)	국 내			
		국 외			
		계			
	수재차액 (A=a-b-c)	국 내			
		국 외			
		계			
출재	재보험료비용 (a')	국 내	202	171	31
		국 외	774	687	87
		계	976	858	118
	재보험금수익 (b')	국 내	191	168	23
		국 외	792	733	59
		계	983	901	82
	재보험수수료 수익 (c')	국 내	0	2	-2
		국 외	0	0	0
		계	0	2	-2
	출재차액 (B=b'+c'-a')	국 내	-11	-1	-10
		국 외	18	46	-28
		계	7	45	-38
순 수 지 차 (A + B)		국 내	-11	-1	-10
		국 외	18	46	-28
		계	7	45	-38

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S 상 자기자본

(단위: 억원)

구 분	FY2010 (2011 년 3 월)	FY2010 상반기 (2010 년 9 월)
자본총계	4,702	4,307
자본금	349	349
자본잉여금	318	318
이익잉여금	3,906	3,442
자본조정	0	0
기타포괄손익누계액	129	198

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %)

구 분	FY2010 (2011 년 3 월)	FY2010 상반기 (2010 년 9 월)
지급여력비율(A/B)	462.83	473.52
지급여력금액(A)	4,701	4,309
지급여력기준금액(B)	1,016	910
보험위험액	733	636
금리위험액	417	399
신용위험액	139	119
시장위험액	0	0
운영위험액	96	89

주) 지급여력비율은 2009. 4. 1 일 이후 시행된 '지급여력기준금액(보험업감독규정 제 7-2 조)'을 적용하여 산출된 수치임

3) 최근 3 개 분기 간 당해 지표의 주요 변동 요인

(단위: 억원, %)

구 분	FY2010 (2011 년 3 월)	FY2010 상반기 (2010 년 9 월)
지급여력비율(A/B)	462.83	473.52
지급여력금액(A)	4,701	4,309
지급여력기준금액(B)	1,016	910

* 주요변동요인

① 지급여력금액 변동

- 당기손익 실현에 따른 이익잉여금의 증가
- 매출증가에 따른 순보식보험료적립금 - 해약공제액을 초과하는 보험료적립금 증가

② 지급여력기준금액 변동

- 매출증가에 따른 보험리스크량 증가
- 채권의 매매에 따른 금리 및 신용리스크량 증가

(단위: 백만원, %)

항목 번호	구 분		FY2010	FY2009
5-2	자 산 건전성	부실자산비율	0.21	0.25
		위험가중자산비율	24.25	18.59
5-3	수 익 성	운용자산이익률	5.00	5.47
		위험보험료 대 사망보험금 비율	100.89	107.32
		영업이익률	10.30	9.24
		총자산수익율(ROA)	6.11	5.49
		자기자본수익율(ROE)	23.01	20.76
5-4	유 동 성	유동성비율	138	139
		수지차비율	66.72	77.51

5-5. 신용평가등급 (해당사항 없음)

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

① 위험관리정책

- 회사 경영 전반에 걸쳐 발생할 수 있는 보험, 시장, 신용, 금리, 유동성 및 운영리스크의 효율적인 관리와 통제로 적정수준의 자본을 확보하여 고객의 요구에 부응하며, 회사자산가치의 지속 가능한 성장을 이룰 수 있도록 위험관리정책을 수립, 운영합니다.

② 위험관리전략

- 회사 전체의 리스크 수준이 가용자본대비 적정수준이 되도록 Risk Appetite, Risk Tolerance 및 부문별 리스크한도를 설정하고 리스크를 고려한 자산・상품 포트폴리오를 모니터링하고 조정합니다.

③ 위험관리절차

- 리스크의 인식: 회사 경영활동에서 발생할 수 있는 보험, 시장, 신용, 금리, 유동성 및 운영리스크로 분류하고 있습니다.

- 리스크의 측정 및 평가: 보험, 시장, 신용 및 금리리스크를 Value at Risk (최대손실 예상액) 방법론을 적용하여 측정하고 있습니다. 유동성리스크는 적정유동성 한도를 설정하고, 비재무리스크는 기초지표법과 체크리스트를 통하여 정기적으로 측정하고 있습니다.

- 리스크의 통제: 회사에 가장 적정한 Risk Appetite, Risk Tolerance 및 부문별 리스크한도를 설정하고 이에 대한 준수여부를 상시 모니터링하여 적정성을 관리하고 있습니다. 또한 회사의 중요한 의사결정사항에 대하여는 리스크관리 전담부서가 사전에 검토하여 의사결정을 지원하고 있습니다.

- 리스크의 모니터링 및 보고: 회사의 리스크를 적정 수준으로 유지하고 회사경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 리스크 요인을 모니터링하여 리스크관리위원회 등 경영진에게 보고하여 적절한 조치를 취하고 있습니다.

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

① 회사는 지급여력비율과 RBC 비율을 병행하여 산출하고 있으며, 2010. 3 월부터 RBC 비율로 공시하고 있습니다.

② RBC 비율은 가용자본과 요구자본으로 산출됩니다. 가용자본은 지급능력을 유지할 수 있는 Risk Buffer 로서 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 기타포괄손익누계액 등으로 구성됩니다. 요구자본은 보험회사에 내재된 보험, 시장, 신용, 금리 및

운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본입니다. 그리고 요구자본 측정 시 리스크 부문간 분산효과를 반영하였습니다.

③ 2011. 3 월말기준으로 가용자본은 4,701 억원이고, 요구자본은 1,016 억원으로 RBC 비율 은 462.83% 입니다. 이는 감독당국의 최소요구 RBC 비율인 100%를 크게 상회하는 수준으로 충분한 자본적정성을 보유하고 있음을 알 수 있습니다.

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

① 리스크관리위원회

- 회사의 리스크관리에 대해 이사회로부터 위임 받아 리스크관리 기본방침 수립, Risk Appetite, Risk Tolerance 및 부문별 리스크한도 설정, 리스크 관련 제규정의 제・개정 등 리스크관리에 관한 중요사항을 의결하고 있습니다.

- 상임등기이사 2 명으로 구성하여 리스크관리에 관한 중요사항을 의결하고 있습니다.

- FY2010 총 6 회 개최되었으며, 결의사항 4 건, 보고사항 23 건, 총 27 건을 처리하였습니다.

② 리스크관리실무위원회

- 리스크관리위원회의 의결사항, 기타 리스크관리에 관한 중요사항을 사전에 심의 및 논의하는 기구로서 리스크부문별 담당임원 및 부서장으로 구성되어 있습니다.

③ 리스크관리 실무조직

- 리스크관리 실무조직은 그 역할에 따라 리스크관리 전담부서, 주관부서 및 관련부서로 구분하여 운영하고 있습니다.

- 리스크관리 전담부서인 리스크관리팀은 리스크관리업무를 총괄적으로 담당하고, 리스크의 관리, 통제 및 보고 등 리스크관리위원회와 리스크관리실무위원회를 보좌합니다.

- 리스크관리 주관부서는 아래와 같이 이루어져 있습니다.

  가. 보험리스크 – 계리팀
  나. 시장・신용・유동성리스크 – 투자기획팀
  다. 금리리스크 – 계리팀 및 투자기획팀
  라. 운영리스크 – 준법감시팀

- 기타 리스크 관련 부서는 해당 리스크관리의 일차적인 책임을 지며 전담부서와 주관부서를 지원합니다.

④ 보험 및 금리리스크는 Host system(RCEA, Prophet)으로 위험을 측정하고 있으며, 신용, 유동성 및 운영리스크는 PC base 로 위험을 측정하고 있습니다. 반면 시장리스크는 관리대상자산이 없어 관련 system 이 없습니다.

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

- 보험위험은 보험상품 개발 시부터 발생 가능한 위험을 사전에 차단하기 위해 상품개발팀, 계리팀, 보험금심사팀, 언더라이팅팀, 리스크관리팀으로 구성된 상품개발회의를 거치는 등 적극적으로 관리하고 있습니다.

- 금리위험은 보장성 상품 위주의 상품전략에 따라 금리위험에 대한 노출을 일차적으로 줄이고 있으며, 국공채 등의 무위험자산과 금융채, 회사채 등의 우량채권을 활용하여 듀레이션 매칭 전략을 통하여 금리위험을 관리하고 있습니다.

- 신용위험은 자산운용전략에 따라 국공채, 특수채 위주의 안정적인 운용형태를 보이고 있으며, 특히 외화자산 및 파생금융상품에 대한 원칙적인 투자를 제한하고 있습니다. 또한 보유자산에 대한 월 단위의 Credit review 를 실시하는 등 건전성관리를 적정하게 하고 있습니다.

- 유동성위험은 유동성 비상 계획을 수립하여 시행하고 있으며, 적정 유동성비율 한도를 설정하여 관리하고 있습니다. 또한 유동성 비상 계획지침에 의거 유동성 위기 상황에 대비하여 주거래은행과의 당좌차월계약을 맺고 있습니다.

- 운영위험은 준법감시팀이 주관이 되어 년 단위로 자율규제테스트를 통하여 부문별 개선사항을 도출하여 개선을 진행하였습니다.

- 시장위험은 자산운용전략상 시장위험대상자산을 보유하지 않아 별도 관리 활동이 없습니다.

6-2. 보험위험 관리

1) 개념 및 익스포져

① 개념

- 보험위험은 예기치 못한 사태의 발생이나 경제환경 등의 변화에 의해 보험료 산출 시 예상한 수준을 초과하여 보험금 등이 지급되는 경우로 언더라이팅 위험, 예정사업 비율 위험, 보험환 위험 및 재보험 위험으로 구분하고 있습니다.

② 익스포져 현황

[보험가격위험]

(단위: 억원)

구 분	보유위험보험료			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
보장성보험	722	0	94	628
질병보험	2,261	0	882	1,378
기타생명보험	13	0	0	13
합계(당기)	2,995	0	976	2,019
FY2010 상반기	2,658	0	922	1,745

주 1) 산출일 이전의 1 년간 보유위험보험료
주 2) 보장성 보험은 보장성 사망보험과 보장성 상해보험임

2) 측정(인식) 및 관리방법

- 보험가격위험의 측정은 RBC 모형을 적용하여 보험상품 구분별로 보험위험액 산출 기준일 이전 1 년간 보유위험보험료에 위험계수를 곱하여 측정합니다.

- 보험가격위험은 보험상품 구분별 위험계수(14.8% ~ 50.9%)를 곱하고 갱신특약의 경우에는 갱신조정율(44% ~ 86%)를 위험계수에 곱하여 산출합니다.

- 보험위험한도는 리스크관리위원회의 승인을 통하여 설정하고 분기 단위로 한도 준수 여부를 모니터링하고 그 결과를 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

3) 가격설정(pricing)의 적정성

[위험보험료 대비 지급보험금 비율]

(단위: 억원)

구 분	위험보험료(A)	지급보험금(B)	위험보험료 대비 지급보험금 비율(B/A)
FY2008	1,123	1,150	102.40
FY2009	1,515	1,515	100.00
FY2010 1 분기	457	412	90.15
FY2010 2 분기	471	455	96.60
FY2010 3 분기	525	500	95.24
FY2010 4 분기	566	535	94.52
FY2010	2,019	1,902	94.21

- 위험률차손익의 악화는 자사 경험위험률을 적용하지 못했던 시기에 판매된 2005 년 이전의 계약이 주된 원인입니다. 2007 년 이후 신계약의 경우에는 자사 경험통계를 바탕으로 지속적으로 위험률을 개정하여 위험률차익을 시현하고 있습니다.

- 상품개발, 계약심사 측면에서 다양한 개선노력을 하여 위험율차 손익개선을 달성하고 있으며, 향후 추가적인 개선을 전망하고 있습니다.

4) 위험율, 해지율 변화에 대한 민감도분석

- 보험계약자에게 향후 지급할 보험금 등에 대비해서 준비금을 적립하고 있으며, 적립한 준비금의 적정성은 보험료 결손제도를 이용하고 있습니다.

- 보험료결손제도란 보험상품 판매 후 해지율 증가나 위험율 증가 등으로 인하여 향후 보험금 지급을 위해 준비금의 추가 적립이 필요한지를 평가하는 제도이며, 당사는 보험료결손제도를 통해 평가한 결과 적립된 준비금에 문제가 없습니다. 또한 보험료 결손의 주요가정을 통해 민감도분석을 한 결과, 해지율 10% 및 위험율 10% 상승 시 재산출적립금은 각각 6.97%, 32.64% 상승하나, 이미 계상한 적립금은 5,677 억원으로 추가적립금이 필요하지 않습니다.

(단위: 억원, %)

구 분		실제적립금	재산출적립금	보험료결손금	변동률
보험료 결손금	기준금액	5.677	-5,638	-11,315	-
	해지율 110%	5,677	-5,245	-10,922	6.97
	위험율 110%	5,677	-3,798	-9,475	32.64

주 1) 결손금: 잉여금 발생 시 음수(-)로 표시
주 2) 변동률은 재산출적립금의 변동률임

- 해지율은 판매채널 별로 구분하여 직전 12 개월 평균 해지율을 산출하였습니다. 또한 해지율 산출 시 보험료를 기준으로 산출하였으며 실효된 계약의 부활률을 반영하였습니다.

- 위험율은 판매채널, 상품, 성별로 구분하여 직전 12 개월 실적을 기준으로 경과기간별로 경험률을 산출하였습니다.

5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 재보험 운영전략 개요

- 매년 재보험운영전략을 리스크관리위원회 승인을 받아 운영하고 있습니다.

- 기본적으로 보험상품의 사차리스크 전가 목적의 재보험을 운영 중이며, 수재는 운영 하지 않습니다. 재해장해, (재해)사망, 암진단 급부에 대해 초과액 방식(Surplus)으로 출재 중이며, 입원, 수술, 골절 등의 주요 질병 급부에 대해 비례재보험 방식으로 재보험을 운영하고 있습니다.

- 재보험 거래를 위한 재보험자 선정은 국제신용평가 기관의 신용등급 '투자적격' 이상으로 제한하고 있고, 현재 거래중인 재보험사는 2 개사로 CWW, Korean Re 이며, 각 재보험사 신용등급은 A, A(A.M Best 기준)로 모두 '투자적격' 대상입니다.

② 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원)

① 신용등급 투자적격	② 재무건전성 기준 충족	③ 기타 우량 (國營 등)	④ 확인불능*	합계(I/S 일치)
97,583 (100%)				

* ①, ② 기준은 보험업법시행령제 63 조제 3 항제 3 호 준용(① 적격기준은 업무보고서 AH196 의 작성기준 참조)

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

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

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 익스포져

① 개념

- 금리위험은 금리변동 및 자산부채 만기의 불일치 등으로 순이자소득 및 순자산가치가 변동할 위험을 말합니다.

② 금리위험 익스포져 현황

(단위: 억원)

구분	FY2010 (2011년 3월)	FY2010 상반기 (2010년 9월)
가. 금리부부채	5,848	5,526
Ⅰ.금리확정형	5,711	5,398
Ⅱ.금리연동형	136	128
나 금리부자산	11,295	10,641
Ⅰ. 예치금	807	729
Ⅱ.매도가능증권	8,904	8,139
Ⅲ.만기보유증권	1,392	1,590
Ⅳ.대출채권	192	182
합계(가+나)	17,143	16,167

2) 측정(인식) 및 관리방법

- 금리위험의 측정은 RBC 모형을 적용합니다.

- 금리위험의 관리대상은 금리변동에 영향을 받는 모든 금리부자산 및 부채입니다.

- 금리위험량은 VaR 모형을 이용하여 측정하며, 금리부자산과 금리부부채의 유효듀레이션 차이에 금리변동성(1.5% ~ 2.0%)을 곱하여 산출합니다.

- 금리위험한도는 리스크관리위원회의 승인을 통하여 설정하고 분기단위로 한도준수 여부를 모니터링하고 그 결과를 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

3) 금리민감도

[잔존만기(금리개정주기)별 자산/부채 익스포져 현황]

(단위: 억원)

구분	1년 미만	1년이상 3년미만	3년 이상	합계
금리부자산(a)	2,679	4,050	4,566	11,295
금리부부채(b)	1	243	5,604	5,848
갭 (a-b)	2,678	3,807	-997	5,488

주) RBC 기준이며, 금리확정형의 경우 잔존만기를 개정주기로 함
* 2011.3 월까지는 RAAS 기준으로 작성이 가능함

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 억원)

구 분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형부채	0	0	135	0	2	136

주) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 익스포져

① 개념

- 신용위험은 대출금 차입자, 채권발행자 등 채무자의 불이행, 합의사항 미 이행 등으로 대출의 원리금 또는 투자원리금을 당초 약정대로 회수할 수 없게 되는 위험을 말합니다.

② 신용위험 익스포져 현황

(단위: 억원)

구 분		FY2010 (2011년 3월)	FY2010 상반기 (2010년 9월)
Ⅰ. 대차대조표 자산	현금과 예치금	807	729
	대출채권	199	182
	유가증권	10,337	9,730
	부동산	0	0
	비운용자산	586	581
Ⅱ. 장외파생금융거래		0	0
Ⅲ. 재보험거래		153	145
합계 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		12,082	11,374

③ 신용보강후 익스포져 현황 (해당사항 없음)

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- 신용위험의 측정은 RBC 모형을 적용합니다.

- 신용위험의 관리대상은 단기매매증권을 제외한 모든 운용자산과 비운용자산 및 재보험거래 등 신용리스크를 내포하고 있는 각종 거래입니다.

- 신용위험량은 VaR 모형을 이용하여 측정하며, 신용위험 관리대상액에 신용등급별 (AAA ~ 기타)로 위험계수(0.8% ~ 12.0%)를 곱하여 산출합니다.

② 관리방법

- 신용위험한도는 리스크관리위원회의 승인을 통하여 설정하고 분기단위로 한도준수 여부를 모니터링하고 그 결과를 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

- 자산건전성 확보를 위해 채권종목별, 신용등급별 운용한도를 설정하여 관리하고 있으며, 회사채의 경우 적격신용등급인 BBB-보다 높은 신용등급 A- 이상만 신규로 편입 가능하도록 리스크관리위원회의 승인을 거쳐 시행하고 있습니다.

- 또한 월 단위로 보유 중인 신용위험대상자산에 대해 Credit review 를 실시하여 발생 가능한 위험을 사전에 차단하고 있습니다.

3) 연체 대출 및 관리현황

(단위: 억원, %)

구 분	전체금액(A)			연체금액 (B)			연체율 (B/A)		
	가계	기업	계	가계	기업	계	가계	기업	계
보험약관대출금	175	0	175	15	0	15	8.50	0.00	8.50
유가증권대출금	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00
부동산담보대출금	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00
신용대출금	14	0	14	0	0	0	0.00	0.00	0.00
기타대출금	13	2	14	0	0	15	0.00	0.00	0.00
FY2010 합계 (2011 년 3 월)	202	2	203	15	0	0	7.38	0.00	7.31
FY2010 상반기 (2010 년 9 월)	187	3	190	14	0	14	7.74	0.00	7.61

주 1) 연체율 산정 시 1 개월 미만의 연체금액은 제외함
주 2) 상기 금액은 대손충당금 차감 전 기준임(특별계정포함)

4) 신용등급별 익스포져 현황

(단위: 억원)

구 분	신용등급별 익스포져							
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~A-	BBB+ ~BBB-	BBB- 미만	기타	무등급
채 권	4,542	2,406	2,203	1,126	0	40	0	19
대출채권	0	0	0	0	0	2	197	0
장외파생	0	0	0	0	0	0	0	0
재보험거래	0	0	0	153	0	0	0	0
비운용자산	0	0	0	4	0	0	168	166
FY2010 합계 (2011 년 3 월)	4,542	2,406	2,203	1,284	0	42	365	185
FY2010 상반기 (2010 년 9 월)	4,972	2,064	1,903	1,068	0	43	372	0

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

** 외국신용기관의 신용등급은 세칙 별표 22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

5) 파생상품 거래상대방 신용위험 익스포져 현황 (해당사항 없음)

6) 재보험거래 익스포져 현황

(단위: 백만원, %)

구 분		① 신용등급 투자적격	② 재무건전성 기준 충족	③ 기타우량 (國營등)	④ 확인 불능*	합계 (B/S 일치)
국내	재보험미수금	4,981(20%)	0	0	0	4,981
	출재미경과	0	0	0	0	0
	출재지급준비금	4,222(28%)	0	0	0	4,222
해외	재보험미수금	20,244(80%)	0	0	0	20,244
	출재미경과	0	0	0	0	0
	출재지급준비금	11,119(72%)	0	0	0	11,119

* ①, ② 기준은 보험업법시행령제 63 조제 3 항제 3 호를 준용

** ①, ②, ③ 중 중복 해당사항이 있는 경우 앞번호가 우선

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

6-5. 시장위험 관리 (해당사항 없음)

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 익스포져

① 개념

- 유동성위험은 자금의 조달, 운용상의 만기불일치, 예상치 못한 자금의 유출 및 보유 자산의 시장유동성 저하 등으로 환급금, 보험금 등에 충당할 현금부족을 보전하기 위하여 보유자산을 매각하거나 외부자금을 차입함에 따른 손실위험을 말합니다.

② 유동성 갭 현황

(단위: 억원)

구분	3 개월 이내	3 개월 이상 6 개월 이내	6 개월 이상 1 년 이내	합계
자산(a)	984	653	878	2,515
부채(b)	0	0	0	1
갭 (a-b)	984	653	878	2,514

2) 인식 및 관리방법

- 유동성위험은 유동성비상계획을 수립하여 시행하고 있으며, 적정 유동성비율 한도를 설정하여 관리하고 있습니다. 또한 유동성 비상계획 지침에 의거 유동성 위기 상황에 대비하여 주거래 은행과의 당좌차월계약을 맺고 있습니다.

6-7. 운영위험 관리

1) 개념

- 운영위험은 회사에 손실을 발생시킬 수 있는 전략, 법률, 사무, 전산, 평판 등 경영 전반에 걸쳐 발생하는 위험을 말합니다.

2) 인식 및 관리방법

- 운영위험은 준법감시팀이 주관이 되어 년 단위로 자율규제테스트를 실시하여 부문별 개선사항을 도출하고 이에 대한 개선을 진행하였습니다.

- 운영위험은 관련부서별로 위험을 인식하고 관리할 수 있는 프로세스 구축을 최우선으로 하고 있습니다.

- 또한 운영위험의 경감을 위하여 임원배상책임보험을 가입하고 있습니다.

7. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적 (해당사항 없음)

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위: 억원)

구 분		조 달		운 용		비 고 [2]
		과 목	금 액	과 목	금 액	
타 보 험 사						
	소 계					
은 행				당좌예금 보통예금 정기예금 기타예금 채권 콜론	 5 640 161 1,069	
	소 계				1,875	
기 타 금융 기관[1]				보통예금 채권 수익증권	1 1,271 20	
	소 계				1,292	
합 계					3,167	

주1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관을 말함
주2) 타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재할 것
주3) 대출채권의 경우 대손충당금 차감전 금액임
주4) 예입은 타금융기관의 자금을 거래약정에 의해 예입하는 경우 동 금액 기재
주5) 운용은 보험사의 자금을 거래약정에 의해 타금융기관으로 유출하는 경우 동 금액 기재

7-3. 내부통제

1) 준법감시인, 감사(위원회) 등 내부통제기구현황과 변동사항

① 2001. 8 월 임직원의 법규준수 의식함양 및 고객권익 보호와 경영의 투명성 제고를 위하여 준법감시인을 선임하여 법규준수여부에 대한 일상업무사전감시 및 정기・수시감시 업무를 수행하는 한편, 내부통제운영실태에 대한 모니터링 등 내부통제체제 운영을 총괄하고 있음

보험업법 제 17 조 제 2 항에 의거 준법감시인을 선임하였으며(2010. 6.), 관계법령에 제개정에 따른 시의성 있는 제도 운영을 위해 2011. 2. 10. 내부통제기준을 개정하였음

현재 준법감시인의 직무수행을 보좌하기 위해 준법감시팀 (팀장포함 5 명)을 설치·운영하고 있음

② 감사의 객관성 및 전문성을 제고하기 위하여 상근감사 1 인과 보조조직인 감사팀 (팀장 포함 3 명)을 두어 내부감사를 총괄하고 있음

2) 감사(監査)의 기능과 역할

① 기능:

- 독립적이고 객관적인 입장에서 회사의 전반적인 영업활동 및 내부통제 시스템 운영의 유효성과 적정성을 평가하여 취약점 및 개선사항을 마련하고, 이사회 및 경영진에게 적시에 제공하여 적절한 시정 조치가 이뤄지도록 함으로써 회사의 목표를 합리적이고 효율적으로 달성할 수 있도록 지원하는 것을 그 기능으로 함

② 역할:

- 금융사고 및 불완전판매 예방 점검
- 정기적인 내부감사 실시
- 내부통제 수립지원 및 점검
- 외부감사 지원 (감독기관, 회계법인 등)

3) 내부검사부서 검사방침

① 건전한 조직문화 정착 및 경영성과 창출 지원
② 리스크 기반 사전적・예방적 감사 실시
③ 내부통제 유효성 제고를 위한 평가 및 개선활동 강화
④ 감사 품질관리 향상 및 만족도 제고

4) 감사의 종류 및 감사빈도 등

① 정기감사: 연간 감사계획에 의하여 본사 관리부서 및 영업부서에 대해 정기적으로 실시

② 수시감사: 감사가 필요하다고 인정하거나 대표이사의 의뢰가 있을 경우에 실시

③ 위탁감사: 감사대상 업무가 특수한 전문 지식이나 기술을 필요로 하거나 또는 감사인력이 부족한 경우에 감사부서 소속직원이 아닌 자 중 일정자격 소지자로 하여금 감사부서의 감사권한을 대행하게 하여 감사를 결정하여 실시

④ 일상감사: 일상감사시행세칙에 규정하고 있는 사항이 발생할 때 마다 실시

⑤ 특별감사: 감사가 필요하다고 인정하거나, 대표이사 또는 외부 감독기관의 의뢰가 있을 경우에 특정 민원이나 정보사항에 대하여 실시

⑥ 확인감사: 감사결과 처리에 대하여 확인이 필요하다고 인정되는 경우에 실시

⑦ 2010 회계연도 정기감사 1 회, 수시감사 8 회, 일상감사 262 회, 확인감사 1 회 실시

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항 (해당사항 없음)

7-5. 임직원대출잔액

(단위: 억원)

구 분	FY2010	FY2009
임직원대출잔액	27	27

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역 (해당사항 없음)

7-7. 민원발생평가 현황

구분	2010년	2009년
민원발생평가 등급	3등급	3등급

1) 민원발생현황은 CY(1월~12월) 기준임
2) 민원발생평가등급
   - 금융감독원에서 생명보험사들의 민원발생지수를 기준으로 민원처리의 적정성을 평가한 결과임

7-8. 불완전판매비율 현황

구 분	설계사	개인대리점	법인대리점 (방카)	법인대리점 (TM)	법인대리점 (홈쇼핑)	법인대리점 (기타)	직영복합	직영 다이렉트
FY'2010	0.29%	0.00%	0.20%	0.31%	0.22%	0.34%	0.00%	0.26%
업계평균	1.28%	0.74%	0.40%	3.09%	1.86%	2.53%	3.88%	1.94%

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

2) 세부기준

* 신계약건: 회계연도 중 초회보험료 미입금으로 인하여 계약이 성립되지 않은 건 또는 청약심사 후 거절된 건을 제외한 신계약이 성립된 모든 건

* 품질보증해지건: 신계약 중 계약체결 후 3 개월 이내에 품질보증 해지된 건

- 약관/청약서부본 미교부: 약관.청약서부본을 받지 못한 경우 또는 받지 못했다고 고객이 주장하여 해지한 건

- 상품설명상이: 상품의 주요내용을 충분히 설명하지 못하였거나 혹은 듣지 못하였다고 고객이 주장하여 해지한 건

- 자필서명미이행: 자필서명 미이행을 이유로 해지한 건

- 기타: 품질보증해지 사유 중 약관미교부, 상품설명 상이 및 자필서명 미이행 이외의 사유로 품질보증해지한 건

* 민원해지건: 신계약 중 계약체결 후 3 개월 이후 불완전판매, 고객의 서비스불만 및 상품내용 인지 미흡 등 고객이 불만을 제기하여 해지한 건

* 무효건: 신계약 중 약관상 무효사유(표준약관 제 4 조 등)로 인해 무효처리된 건

8. 신탁부분 (해당사항 없음)

9. 재무제표

9-1. 감사보고서

라이나생명보험주식회사
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 라이나생명보험주식회사의 2011 년 3 월 31 일과 2010 년 3 월 31 일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 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 합리적인근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 라이나생명보험주식회사의 2011 년과 2010 년 3 월 31 일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태
2011년 6월 8일

9-2. 재무상태표

① 총괄

대차대조표(총괄)
제8기 2011년 3월 31일 현재
제7기 2010년 3월 31일 현재

라이나생명보험㈜ (단 위 : 원)

과 목	제 8 (당)기		제 7 (전)기	
자 산				
Ⅰ.현금 및 예치금		80,681,395,107		59,745,008,006
1.현금과 예치금		80,681,395,107		59,745,008,006
가.현금과 예금	80,681,395,107		59,745,008,006	
Ⅱ.유가증권		1,033,662,734,281		867,209,561,272
1.단기매매증권		-		-
2.매도가능증권		894,460,008,422		693,614,734,673
가.국공채	259,344,683,066		257,327,210,587	
나.특수채	226,105,688,085		180,365,075,363	
다.금융채	198,866,582,806		102,454,790,263	
라.회사채	208,203,228,945		151,599,675,740	
마.수익증권	1,939,825,520		1,867,982,720	
바.기타유가증권	-		-	
3.만기보유증권		139,202,725,859		173,594,826,599
가.국공채	139,202,725,859		163,595,270,240	
나.특수채	-		9,999,556,359	
다.회사채	-		-	
Ⅲ.대출채권		19,192,562,165		17,266,840,900
(대손충당금)		(694,663,779)		(568,720,520)
1.콜론		-		-
2.보험약관대출금		17,044,022,873		14,676,788,295
3.신용대출금		1,401,640,783		1,619,740,008
4.지급보증대출금		1,270,562,288		1,071,033,117
5.기타대출금		171,000,000		468,000,000
Ⅳ.고정자산		12,879,359,289		7,452,646,083
1.유형자산		8,119,387,181		5,619,703,962
가.차량운반구	-		-	
(감가상각누계액)	-	-	-	-
나.공구비품	36,348,438,630		30,688,967,134	
(감가상각누계액)	(28,229,051,449)	8,119,387,181	(25,069,263,172)	5,619,703,962
2.무형자산		4,759,972,108		1,832,942,121
가.개발비	1,445,247,845		-	
나.기타의 무형자산	3,314,724,263		1,832,942,121	
Ⅴ.기타자산		327,299,844,665		268,559,510,014
1.보험미수금	26,418,765,000		23,072,527,909	
(대손충당금)	(8,141,183)	26,410,623,817	(4,057,062)	23,068,470,847

2.미수금	45,053,626		223,509,880	
(대손충당금)	(38,056,488)	6,997,138	(31,725,747)	191,784,133
3.보증금		15,066,321,919		12,668,217,750
4.미수수익	16,573,757,166		14,660,708,741	
(대손충당금)	(56,742,911)	16,517,014,255	(79,154,367)	14,581,554,374
5.선급비용		370,044,813		458,606,042
6.선급금		494,000,000		1,559,762,902
7.미상각신계약비		268,434,842,723		216,031,113,966
Ⅵ.특별계정자산		**251,067,039,081**		**231,060,855,022**
자산총계		**1,724,782,934,588**		**1,451,294,421,297**
부 채				
Ⅰ. 책임준비금		**921,187,286,031**		**771,488,003,262**
(출재보험준비금)		(15,340,989,309)		(14,028,161,063)
1.보험료적립금		844,817,378,135		718,358,831,351
2.미경과보험료적립금		99,244,027		139,152,558
3.지급준비금		87,162,728,349		62,861,890,747
4.계약자배당준비금		3,716,529,372		3,564,422,097
가.금리차보장준비금	203,973,898		235,171,253	
나.위험률차배당준비금	2,913,473,092		2,867,420,667	
다.이차배당준비금	83,293,318		99,381,595	
라.비차배당준비금	510,379,589		354,939,490	
마.장기유지특별배당준비금	5,409,475		7,509,092	
5.계약자이익배당준비금		477,440,552		521,995,430
6.배당보험손실보전준비금		254,954,905		69,872,142
Ⅱ. 계약자지분조정		**1,064,774,308**		**1,312,000,259**
Ⅲ. 기타부채		**80,677,797,514**		**74,395,581,540**
1.보험미지급금		25,159,306,470		22,422,401,628
2.미지급금		5,470,901,845		3,334,957,353
3.미지급비용		28,732,173,725		23,537,519,321
4.미지급법인세		13,290,809,140		15,008,232,270
5.예수금		501,538,195		798,814,575
6.미지급부가세		9,684,720		3,459,640
9.선수보험료		527,131,174		666,254,579
10.이연법인세부채		2,577,156,749		2,061,509,637
11.퇴직급여충당금	2,512,123,482		10,826,596,833	
(국민연금전환금)	(18,209,600)		(21,968,800)	
(퇴직보험예치금)	(1,586,354,913)	907,558,969	(8,417,096,697)	2,387,531,336
12.그밖의 기타 부채		3,501,536,527		4,174,901,201
Ⅳ. 특별계정부채		**251,638,070,035**		**230,879,860,036**
부채총계		**1,254,567,927,888**		**1,078,075,445,097**

자 본				
Ⅰ. 자본금		34,860,000,000		34,860,000,000
1.보통주 자본금		34,860,000,000		34,860,000,000
Ⅱ. 자본잉여금		31,833,004,391		31,833,004,391
1.주식발행초과금		31,833,004,391		31,833,004,391
Ⅲ.이익잉여금		390,590,885,192		293,565,041,951
1.법정적립금		4,390,000,000		4,390,000,000
2.미처분 이익잉여금		386,200,885,192		289,175,041,951
Ⅳ.기타포괄손익누계액		12,931,117,117		12,960,929,858
1.매도가능증권평가이익		12,931,117,117		12,960,929,858
자본총계		470,215,006,700		373,218,976,200
부채와 자본총계		1,724,782,934,588		1,451,294,421,297

② 특별계정

대차대조표(특별계정)

제8기 2011년 3월 31일 현재

제7기 2010년 3월 31일 현재

라이나생명보험㈜ (단 위 : 원)

과 목	제 8 (당)기		제 7 (전)기	
Ⅰ.현금과 예치금		16,810,382,628		15,744,140,135
1.현 금	-		-	
2.당좌예금	-		-	
3.보통예금	12,450,400,560		15,486,732,094	
4.정기예금	-		-	
5.기타예금	4,162,249,306		51,780,856	
6.금전신탁	-		-	
7.증 거 금	197,732,762		205,627,185	
Ⅱ.유가증권		224,921,066,251		212,052,797,177
1.주 식	133,627,058,490		114,980,540,430	
2.국 공 채	19,210,518,782		20,027,125,188	
3.특 수 채	1,013,034,427		4,430,480,405	
4.회 사 채	2,852,087,197		2,078,706,066	
5.수익증권	66,644,055,114		68,667,087,418	
6.해외유가증권	1,574,312,241		1,868,857,670	
Ⅲ.대출채권		451,737,000		52,735,000
(대손충당금)	(4,563,000)		(265,000)	
1. 콜 론	-		-	
2. 보험약관대출금	456,300,000		53,000,000	
Ⅳ.기타자산		8,883,853,202		3,211,182,710
1.미 수 금	7,553,121,181		1,656,625,986	
2.미수이자	131,047,728		275,544,834	
3.미수배당금	1,199,684,293		1,279,011,890	
4.선급비용	-		-	
Ⅴ.일반계정미수금		571,030,954		-
【자 산 총 계】		251,638,070,035		231,060,855,022
Ⅰ.기타부채		7,076,631,129		1,856,405,194
1.미지급금	6,543,548,880		1,391,436,030	
2.미지급비용	484,165,929		439,528,414	
3.예 수 금	48,916,320		-	
4.미지급원천세	-		25,440,750	
5.기 타	-		-	
Ⅱ.일반계정미지급금				180,994,986
【부 채 총 계】		7,076,631,129		2,037,400,180
Ⅲ.계약자적립금		244,561,438,906		229,023,454,842
1.보험료적립금	244,561,438,906		229,023,454,842	
【부채와 적립금 총계】		251,638,070,035		231,060,855,022

9-3. 손익계산서

① 총괄

손익계산서(총괄)

제 8 기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일 까지

제 7 기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일 까지

라이나생명보험㈜ (단 위 : 원)

과 목	제 8 (당)기		제 7 (전)기	
Ⅰ. 영업수익		1,045,836,951,433		872,175,836,084
1.보험료수익		881,254,712,476		721,535,516,778
가.개인보험료	881,254,712,476		721,530,696,205	
나.단체보험료	-		4,820,573	
2.재보험수익		98,279,989,164		90,299,991,511
가.재보험금수익	98,279,801,964		90,101,874,526	
나.재보험수수료수익	187,200		198,116,985	
3.이자수익		54,157,852,739		44,963,480,265
가.예금이자	1,357,114,181		736,725,660	
나.투자유가증권이자	50,859,511,245		42,352,001,368	
다.대출채권이자	1,537,368,336		1,543,214,744	
라.예치금이자	384,161,364		316,067,451	
마.기타이자수익	19,697,613		15,471,042	
4.매도가능증권처분이익		431,739,883		3,911,247,663
5.특별계정수입수수료		11,712,657,171		11,465,599,867
Ⅱ. 영업비용		911,615,414,920		771,293,765,404
1.책임준비금전입액		149,699,282,769		137,656,436,948
2.지급보험금		350,991,799,780		277,169,745,513
가.보험금비용	67,139,027,798		49,670,981,474	
나.환급금비용	283,405,374,258		227,110,281,494	
다.배당금비용	447,397,724		388,482,545	
3.재보험비용		97,583,393,966		85,806,278,401
가.재보험료비용	97,583,393,966		85,806,278,401	
4.사업비		115,832,867,962		84,391,725,846
(이연신계약비)	(245,427,218,193)		(208,122,501,461)	
가.신계약비	258,997,958,909		211,510,972,934	
나.유지비	102,262,127,246		70,670,501,044	
다.수금비	-		10,332,753,329	
5.매도가능증권처분손실		-		490,225,743
6.재산관리비		3,596,388,697		2,667,546,720
7.대손상각비		159,947,145		51,797,923
8.신계약비상각비		193,023,489,436		182,446,454,138
9.할인료		937,009		812,158
10.특별계정지급수수료		41,400,810		29,674,044
11.무형자산상각비		685,907,346		583,067,970
Ⅲ. 영업이익		134,221,536,513		100,882,070,680

Ⅳ. 영업외수익		320,256,147		290,507,085
1.외환차익		6,384,863		62,414,327
2.외화환산이익		8,869,160		8,626,257
3.유형자산처분이익		-		-
4.잡이익		305,002,124		219,466,501
Ⅴ. 영업외비용		6,604,536,352		6,004,695,950
1.기부금		1,037,803,000		366,655,980
2.외환차손		-		-
3.외화환산손실		-		-
4.유형자산처분손실		734,621		41,096,600
5.전기오류수정손실		-		27,668,049
6.잡손실		5,565,998,731		5,569,275,321
Ⅵ. 경상이익		127,937,256,308		95,167,881,815
Ⅶ. 특별이익		-		-
Ⅷ. 특별손실		-		-
Ⅸ. 법인세비용차감전순이익		127,937,256,308		95,167,881,815
Ⅹ. 법인세비용		30,911,413,067		23,162,039,837
Ⅺ.당기순이익		97,025,843,241		72,005,841,978

② 특별계정

손익계산서(특별계정)

제 8 기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제 7 기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

라이나생명보험㈜ (단 위 : 원)

과 목	제 8 (당)기		제 7 (전)기	
1. 계약자적립금전입		15,537,984,064		81,688,806,511
2. 지급보험금		102,175,410,669		79,214,164,810
가.보험금비용	69,857,703		87,023,661	
나.환급금비용	102,105,552,966		79,127,141,149	
다.배당금비용	-		-	
3. 특별계정운용수수료		12,222,477,442		11,889,538,777
4. 지급수수료		26,942,731		14,886,999
5. 대손상각비		4,308,238		265,971
6. 유가증권처분손실		13,903,818,201		6,202,487,343
7. 유가증권평가손실		29,007,145,658		38,466,667,780
8. 외환차손실		365,268,333		849,965,635
9. 이자비용		-		-
10. 기타비용		526,519,885		33,852,000
【비 용 합 계】		173,769,875,221		218,360,635,826
1.보험료수익		79,054,736,540		114,456,128,739
가.개인보험료	79,054,736,540		114,456,128,739	
나.단체보험료	-		-	
2.이자수익		1,575,175,616		1,298,660,422
가.예금이자	168,441,886		248,978,592	
나.유가증권이자	1,206,078,491		1,007,135,357	
다.대출채권이자	172,486,136		20,982,162	
라.기타수익이자	28,169,103		21,564,311	
3.배당금수익		1,570,468,943		1,492,848,818
4.임대료수익		-		-
5.수수료수익		-		-
6.유가증권처분이익		42,105,455,019		36,232,537,799
7.유가증권평가이익		48,604,398,574		63,578,544,157
8.외환차이익		354,017,234		457,936,317
9.기타수익		505,623,295		843,979,574
【수 익 합 계】		173,769,875,221		218,360,635,826

9-4. 이익잉여금처분계산서

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제8기 : 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제7기 : 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

처분예정일 2010년 6월 30일 처분확정일 2010년 6월 17일

라이나생명보험㈜ (단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금 액		금 액	
Ⅰ.미처분이익잉여금		386,200,885,192		289,175,041,951
1.전기이월미처분이익잉여금	289,175,041,951		217,169,199,973	
2.당기순이익	97,025,843,241		72,005,841,978	
Ⅱ.이익잉여금처분액		-		-
1.이익준비금	-		-	
2.현금배당	-		-	
Ⅲ.차기이월미처분이익잉여금		386,200,885,192		289,175,041,951

9-5. 현금흐름표

현금흐름표

제8기 : 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제7기 : 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

라이나생명보험㈜ (단위 : 원)

과 목	제 8 (당)기		제 7 (전)기	
	금 액		금 액	
Ⅰ.영업활동으로 인한 현금흐름		33,475,457,919		55,659,644,745
1.당기순이익		97,025,843,241		72,005,841,978
2.현금의 유출이 없는 비용 등의 가산		352,158,963,302		328,352,138,654
가.퇴직급여	4,561,990,509		3,383,831,682	
나.감가상각비	3,529,736,328		3,671,559,601	
다.무형자산상각비	685,907,346		583,067,970	
라.사업비	32,266,668		-	
마.매도가능증권처분손실	-		490,225,743	
바.책임준비금전입액	149,699,282,769		137,656,436,948	
사.대손상각비	159,947,145		51,797,923	
아.신계약비상각비	193,023,489,436		182,446,454,138	
자.유형자산처분손실	734,621		41,096,600	
차.잡손실	465,608,480		-	
카.전기오류수정손실	-		27,668,049	
3.현금의 유입이 없는 수익 등의 차감		(1,735,178,052)		(6,157,753,885)
가.매도가능증권처분이익	431,739,883		3,911,247,663	
나.외화환산이익	8,869,160		8,626,257	
다.이자수익	1,294,569,009		2,237,879,965	
4.영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(413,974,170,572)		(338,540,582,002)
가.보험미수금의 증가	(3,346,237,091)		(2,086,103,188)	
나.미수금의 감소	167,805,774		1,598,400	
다.미수수익의 감소(증가)	(1,948,398,425)		3,521,138,929	
라.선급비용의 감소(증가)	88,561,229		(73,595,980)	
마.신계약비의 증가	(245,427,218,193)		(208,122,501,461)	
바.선급금의 감소(증가)	1,065,762,902		(1,559,762,902)	
사.매도가능증권의 증가	(199,669,042,741)		(187,666,062,172)	
아.만기보유증권의 감소	34,665,139,932		49,684,768,646	
자.대출채권의 감소(증가)	(2,051,664,524)		6,131,089,811	
차.특별계정미지급금의 증가	571,030,954		-	
카.특별계정자산의 증가	(20,577,215,013)		(82,386,369,566)	
타.보험미지급금의 증가	2,736,904,842		2,140,053,725	
파.미지급금의 증가(감소)	2,135,944,492		(1,362,444,174)	
하.미지급비용의 증가	5,203,523,564		3,305,277,934	
갸.예수금의 증가(감소)	(297,276,380)		306,088,269	
냐.선수보험료의 감소	(139,123,405)		(480,367,652)	
댜.국민연금전환금의 감소	3,759,200		-	
랴.특별계정미수금의 감소	180,994,986		582,086,186	
먀.미지급법인세의 증가(감소)	(1,717,423,130)		2,227,849,080	
뱌.퇴직금의 지급	(12,876,463,860)		(1,219,951,204)	
샤.퇴직보험예치금의 감소(증가)	6,830,741,784		(1,902,016,449)	

야.기타부채의 감소	(673,364,674)		(7,240,887)	
쟈.부가세예수금의 증가	6,225,080		2,273,230	
챠.이연법인세부채의 증가(감소)	515,647,112		(1,962,760,143)	
캬.특별계정부채의 증가	20,577,215,013		82,386,369,566	
Ⅱ.투자활동으로 인한 현금흐름		**(9,839,070,818)**		**(4,587,206,271)**
1.투자활동으로 인한 현금유입액	2,856,922,480		-	
가.보증금의 감소	156,922,480		-	
나.예치금의 감소	2,700,000,000		-	
2.투자활동으로 인한 현금유출액	(12,695,993,298)		(4,587,206,271)	
가.보증금의 증가	(3,020,635,129)		405,680,015	
나.공기구비품의 취득	(6,030,154,168)		2,655,900,446	
다.개발비의 증가	(1,469,743,571)		-	
라.기타무형자산의 증가	(2,175,460,430)		1,025,625,810	
마.예치금의 증가	-		500,000,000	
Ⅲ.재무활동으로 인한 현금흐름		-		**(25,000,000,000)**
1.재무활동으로 인한 현금유입액	-		-	
2.재무활동으로 인한 현금유출액	-		(25,000,000,000)	
가.배당금 지급	-		25,000,000,000	
Ⅳ.현금의 증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		**23,636,387,101**		**26,072,438,474**
Ⅴ.기초의 현금		**57,045,008,006**		**30,972,569,532**
Ⅵ.기말의 현금		**80,681,395,107**		**57,045,008,006**

9-6. 주석사항

1. 회사의 개요:

Life Insurance Company of North America 는 미국 펜실베니아주법에 의하여 1956 년 9 월 21 일 설립되었으며, 1987 년 4 월 23 일 재정경제부로부터 허가를 받아 라이나생명보험주식회사 한국지사란 지점형태로 국내 생명보험사업에 진출하였습니다. 라이나생명보험주식회사(LINA Life Insurance Company of Korea, 이하 "회사"라 함)는 2004 년 1 월 27 일 설립되었고, 2004 년 6 월 1 일 라이나생명보험주식회사 한국지사의 영업을 양수하여 보험업법에 따른 생명보험, 제 3 보험 및 재보험계약의 체결 등을 주요 영업목적으로 하고 있습니다. 당기말 현재 Life Insurance Company of North America 가 회사의 지분을 100% 소유하고 있습니다.

2. 중요한 회계처리방침:

가. 일반적인 회계처리방침 -

회사의 재무제표는 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 아래의 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 2010 년 3 월 31 일로 종료하는 회계연도에 대한 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

회사는 개정된 보험업감독업무 시행세칙에 따라 전기까지 수금비를 별도 표시하였던것을 당기부터 유지비로 표시하였습니다. 비교표시된 전기 재무제표에 수금비는 유지비로 재분류하였으며, 이러한 재분류는 당기순이익 및 순자산에 영향을 미치지 아니하며, 전기순이익이나 순자산에 영향을 미치지 아니합니다.

나. 수익인식기준 -

회사는 보험계약에 따른 납입방법별로 보험료 회수기일이 도래되어 납입된 보험료를수익으로 인식하며, 보고기간종료일 현재 납입은 되었으나 회수기일이 차기 회계연도 이후인 보험료는 선수보험료로 계상하고 있습니다.

회사는 예금(예치금 포함), 대출채권 및 유가증권에 대한 이자수익을 발생주의 기준에 따라 인식하고 있으며, 대출채권 중 이자납입이 90 일 이상 연체된 채권의 이자수익은 인식하지 않고 있습니다. 다만, 90 일 이상 연체대출채권 중 정부, 금융기관이 보증한 대출채권은 보증

한도 범위내에서, 보험약관대출금의 해약환급금이 대출원리금을 초과하는 경우에는 초과액 범위내에서 이자수익을 인식하고 있습니다.

다. 대손충당금 -

회사는 대출채권 등에 대한 대손충당금을 설정함에 있어서 보유자산에 대한 개별적인 분석 및 과거의 대손경험률에 의하여 산출한 대손추산액과 보험업회계처리준칙 '28-3'에 의거 금융감독원의 보험감독규정에 의한 대손추산액 중 큰 금액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

회사는 보고기간종료일 현재의 모든 대출채권(미수금 및 미수수익 포함)과 보험미수금에 대하여 연체일수 및 담보예상가액을 고려한 자산건전성 분류결과에 따라 "정상" 분류채권(콜론 제외)의 0.5%이상(가계대출채권의 경우 0.75%), "요주의" 분류채권의 2%이상(가계대출채권의 경우 5%), "고정" 분류채권의 20%이상, "회수의문" 분류채권의 50%이상, "추정손실" 분류채권의 100% 상당액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

라. 유가증권의 평가 -

유가증권은 종목별 이동평균법을 적용하여 원가를 산정하고 있으며, 회사는 지분증권과 채무증권에 대한 투자에 대하여 취득목적과 보유의도에 따라 단기매매증권, 매도가능증권과 만기보유증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 유가증권 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 지분증권은 지분법적용투자주식으로 분류하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후 취득원가로 평가하며, 단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

단기매매증권평가손익은 당기손익으로 인식하고 있으며, 매도가능증권평가손익은 기타포괄손익누계액으로 인식하고 그 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

매도가능증권의 평가에 따른 손익은 보험업감독규정 제6-10조에 의해 계약자배당준비금적립전 잉여금에 대한 당해연도의 계약자지분과 주주지분의 배분비율에 따라 회계연도말에 계약자지분조정계정과 기타포괄손익누계액계정으로 구분 계상하고 있습니다. 다만, 매도가능증

권평가손실 중 계약자지분조정으로 계상되는 금액은 당해 회계연도말 계약자이익배당준비금과 계약자배당안정화준비금의 합계액을 한도로 하고 있습니다.

마. 유형자산의 평가 및 상각방법 -

유형자산의 취득원가는 구입원가 또는 제작원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련되는 지출 등으로 구성되어 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 그 자산을 제거, 해체하거나 또는 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치도 취득원가에 포함하고 있습니다.

회사는 유형자산을 취득원가에서 아래의 추정내용연수와 감가상각방법에 따라 산정된 감가상각누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

구 분	추정내용연수	감가상각방법
공 기 구 비 품	5 년	정률법

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 경우에는 자본적 지출로 처리하고, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

바. 무형자산의 평가 및 상각방법 -

무형자산의 취득원가는 구입원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련된 지출로 구성되어 있습니다. 회사는 무형자산을 취득원가에서 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 산정된 상각누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수	상각방법
개 발 비	5 년	정액법
기타의 무형자산	5 년	정액법

사. 자산의 감액 -

회사는 재무상태표의 자산 중 진부화, 물리적손상 및 시장가치의 급격한 하락 등의 원인으로 인하여 당해 자산의 회수가능가액이 장부금액에 미달하고 그 미달액이 중요한 경우에는 이를 장부금액에서 직접 차감하여 회수가능가액으로 조정하고, 장부금액과 회수가능가액의 차액은 당기손실로 처리하고 있습니다. 다만, 감액한 자산의 회수가능가액이 차기이후에 장부금액을

초과하는 경우에는 당해 자산이 감액되지 않았을 경우의 장부금액을 한도로 하여 그 초과액을 동 자산에 대한 감액손실환입의 과목으로 하여 당기이익으로 처리하고 있습니다. 다만, 감액된 영업권은 추후에 환입되지 않습니다.

아. 외화자산 및 부채의 환산 -

회사는 화폐성외화자산 및 외화부채를 보고기간종료일 현재의 적정한 환율로 환산하고 있으며, 이에 따라 발생하는 외화환산손익을 당기손익에 반영하고 있습니다.

자. 신계약비 -

회사는 보험업회계처리준칙 제 31 조와 동 부칙 제 3 조에 따라 장기보험계약으로 인하여 발생한 신계약비(표준해약공제액을 초과하는 금액은 제외)를 당해 보험계약의 보험료 납입기간에 걸쳐 균등하게 상각하여 비용으로 처리하고 있습니다. 다만, 표준해약공제액을 초과하는 금액과 신계약비를 조기에 회수할 목적으로 부가보험료의 비율이 보험기간의 초기에 높게 되어 있는 경우의 신계약비는 당해연도에 비용으로 처리하고 있습니다.

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

차. 특별계정 -

회사는 보험업법 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 변액보험계약에 대하여 그 준비금에 상당하는 재산의 전부 또는 일부를 일반계정과 구별하고 있으며 관련금액을 특별계정자산 및 특별계정부채로 계상하고 있습니다.

특별계정자산은 개별 특별계정별로 평가하며, 동 규정을 적용함에 있어 변액보험계약에 대해서 설정된 유가증권의 경우 자본시장과금융투자업에관한법률에 의한 방법으로 계상하고 이외의 자산은 일반계정의 방법을 준용하고 있습니다. 또한, 계약자적립금은 기획재정부장관 및 금융위원장이 인가한 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 산출되었습니다.

카. 책임준비금 -

회사는 보험계약에 대해 장래에 지급할 보험금, 환급금, 계약자배당금 및 이에 관련되는 비용에 충당하기 위하여 보험약관과 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 책임준비금을 적립하고 있으며, 그 주요내용은 아래와 같습니다.

(1) 보험료적립금
보험료적립금은 보고기간종료일 이전에 체결된 장기보험계약으로 인하여, 보고기간종료일 후에 보험계약자에게 지불하여야 할 보험금의 현재가치에서 보고기간종료일 후에 회수될 순보험료의 현재가치를 차감한 잔액을 적립하고 있습니다.

(2) 미경과보험료적립금
회사는 납입기일이 당해 회계연도에 속하는 수입보험료 중에서 보고기간종료일 현재기간이 경과하지 않은 보험료를 미경과보험료적립금으로 적립하고 있습니다.

(3) 지급준비금
회사는 보고기간종료일 현재 보험금, 환급금 또는 보험계약에 의한 배당금으로서 지급이 확정된 금액과 이미 발생한 사유로 인하여 지급할 의무가 있다고 인정되는 금액및 소송에 계류중인 금액으로 지급되지 아니한 금액 및 실효환급금을 지급준비금으로 적립하고 있습니다.

한편, 회사는 2008 년 2 월 27 일에 개정된 보험업감독규정 제 6-11 조 및 보험감독업무시행세칙 제 4-3 조의 2 에 의하여 미보고발생손해액을 추산하고 있으며, Bornhuetter-Ferguson 방법을 사용하여 추산한 금액은 당기말 현재 47,799 백만원입니다.

(4) 계약자배당준비금

1) 금리차보장준비금
배당보험의 경우 예정이율이 당해 회계연도의 1 년만기 정기예금 평균이자율보다 낮을 경우 보험계약자에게 그 차이를 보전해 주기 위하여 적립하고 있습니다.

2) 위험률차배당준비금
1 년이상 유지된 유효한 보험계약(무배당 보험 제외)에 대해 보험료 산출기준에 적용된 예정사망률과 실제사망률과의 차이를 보전해 주는 배당금을 적립하고 있습니다.

3) 이자율차배당준비금
1 년이상 유지된 유효한 배당보험계약(무배당보험 제외)에 대해 이자율차배당기준율과 보험상품별 예정이율과의 차이를 보전해 주는 배당금을 적립하고 있습니다.

4) 사업비차배당준비금
1 년이상 유지된 유효한 배당보험계약(무배당보험 제외)에 대해 사업비차배당기준율과 보험상품별 예정사업비율과의 차이를 보전해 주는 배당금을 적립하고 있습니다.

5) 장기유지특별배당준비금
보고기간종료일 현재 6 년 이상 유지된 유효한 보험계약에 대하여 전 보험연도말 순보험료식 보험료에서 미상각된 신계약비를 차감한 금액에 장기유지특별배당률을 곱한 금액을 적립하고 있습니다.

(5) 계약자이익배당준비금
배당보험의 경우 보고기간종료일에 책임준비금(금리차보장배당 등의 소요액과 당해 회계연도 중 신규발생한 계약자배당금 및 그 부리이자를 포함)을 우선 적립한 후의 잔여이익에서 주주지분(10%이내에서 자유로이 결정됨)과 자본계정운용손익 및 무배당보험의 판매에 따른 손익을 차감한 계약자지분 중 당해 사업연도의 계약자배당준비금을 적립한 후의 금액을 총액으로 적립하는 것으로서, 다음연도에 신규로 발생하는 보험연도식 이자율차·사업비차 및 장기유지 특별배당금 지급에 우선 사용되며, 그 잔액에 대한 구체적인 처리방법은 당해 회계연도 종료익일부터 5 년 이내에 결정합니다. 단, 무배당보험의 판매 및 자본계정의 운용으로 인한 이익은 배분대상에서 제외합니다.

(6) 배당보험손실보전준비금
회사는 배당보험이익 계약자지분의 30% 이내에서 배당보험손실보전준비금을 적립하며, 적립한 회계연도 종료일로부터 5 년 이내의 회계연도에 배당보험계약의 손실보전 및 개별계약자에 대한 계약자 배당재원으로 사용합니다.

(7) 출재보험준비금
회사는 보험계약을 출재한 경우 재보험사로부터 회수가능한 금액을 출재보험준비금의 과목으로 책임준비금에서 차감하는 방식으로 표시하고 있습니다.

타. 계약자지분조정 -

회사는 보고기간종료일 현재 계상된 매도가능증권평가손익의 총액을 계약자배당준비금적립전 잉여금에 대한 당기의 계약자지분과 주주지분의 배분비율에 따라 기타포괄손익누계액과 계약자지분조정으로 배부하고 있습니다.

파. 퇴직급여충당부채 -

회사는 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 보고기간종료일 현재 1 년이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하고 있습니다. 회사는 수익자인 종업원의 퇴직금 수급권을 보장하는 퇴직보험에 가입하고 있으며, 퇴직급여충당부채는 이에 따라 납입한 퇴직보험료를 차감한 금액으로 표시하고 있습니다. 동 퇴직보험료가 퇴직급여충당부채를 초과하는 경우에는 투자자산으로 표시하고 있습니다.

한편, 회사는 국민연금법의 규정에 의하여 퇴직금의 일부를 전환하여 국민연금관리공단에 납부한 퇴직금전환금을 국민연금전환금의 과목으로 하여 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

하. 법인세비용 및 이연법인세자산(부채) -

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의한 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 계상하고 있습니다. 자산・부채의 장부금액과 세무가액의 차이인 일시적차이 중 미래기간의 과세소득을 증가시키는 가산할 일시적차이에 대한 법인세효과는 예외항목에 해당되지 않는 경우 전액 이연법인세부채로 인식하고 있습니다. 미래기간의 과세소득을 감소시키는 차감할 일시적차이 및 결손금 등에 대한 법인세효과는 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 미래의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 이연법인세자산으로 인식하고 있습니다. 또한, 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 법인세부담액과 이연법인세는 자본계정에 직접 가감하고 있습니다.

갸. 회사의 재무제표는 2011 년 5 월 27 일 대표이사에 의하여 승인되었으며, 2011 년 6 월 30 일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 현금 및 예치금:

당기와 전기말 현재 회사의 현금 및 예치금의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
현금및현금성자산		
보통예금	594,004	355,626
MMDA	16,087,391	42,689,382
정기예금	64,000,000	14,000,000
소 계	80,681,395	57,045,008
예치금		
정기예금	-	2,700,000
합 계	80,681,395	59,745,008

4. 매도가능증권:

가. 회사는 보험업감독규정에 의한 재산운용의 방법으로서 유가증권을 보유하고 있으며, 당기와 전기말 현재 회사의 매도가능증권 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

종 류	당 기	전 기
국공채	259,344,683	257,327,211
특수채	226,105,688	180,365,075
금융채	198,866,583	102,454,790
회사채	208,203,229	151,599,676
수익증권	1,939,825	1,867,983
합 계	894,460,008	693,614,735

상기 유가증권에 대하여 회사가 당기와 전기에 인식한 이자수익은 각각 42,369,946 천원과 32,014,395 천원입니다.

나. 당기와 전기말 현재 매도가능증권 중 주식의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

(1) 당기

회사명	보유주식수	지분율(%)	취득원가	공정가액	장부가액
신성건설(*)	67,728	0.45	1,568,208	-	-

(2) 전기

회사명	보유주식수	지분율(%)	취득원가	공정가액	장부가액
신성건설(*)	67,728	0.45	1,568,208	-	-

(*) 회사는 전기 중 신성건설의 회생절차개시 및 채권금융기관협의회 결의에 따른 출자전환에 의해 상기의 지분증권을 취득하였습니다.

다. 당기와 전기말 현재 매도가능증권 중 채무증권의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

(1) 당기

종 류	연이자율(%)	액면가액	취득가액	상각후 취득원가	장부가액
국공채	3.00 ~ 7.28	255,000,000	247,921,260	251,418,805	259,344,683
특수채	3.27 ~ 6.94	220,000,000	220,194,130	220,804,688	226,105,688
금융채	4.16 ~ 6.76	195,000,000	196,875,233	196,558,796	198,866,583
회사채	4.69 ~ 7.90	212,440,000	213,175,862	206,248,962	208,203,229
합 계		882,440,000	878,166,485	875,031,251	892,520,183

(2) 전기

종 류	연이자율(%)	액면가액	취득가액	상각후 취득원가	장부가액
국공채	2.50 ~ 7.28	255,030,000	249,762,455	250,413,340	257,327,211
특수채	4.15 ~ 6.94	175,000,000	174,571,574	174,418,248	180,365,075
금융채	4.49 ~ 7.05	100,000,000	101,065,000	100,721,544	102,454,790
회사채	4.81 ~ 8.60	154,440,000	154,989,530	148,243,968	151,599,676
합 계		684,470,000	680,388,559	673,797,100	691,746,752

상기의 채무증권 중 원화채권의 공정가액은 공신력있는 독립된 채권평가기관이 제시한 수익률에 의하여 산정된 가격으로 평가하였습니다. 또한, 상기의 채무증권에 대해유효이자율법을 적용하여 조정된 가액과 공정가액의 차이는 당기와 전기에 각각 매도가능증권평가이익(이연법인세효과 차감전) 17,488,932 천원과 17,949,652 천원을 기타포괄손익누계액과 계약자지분조정으로 계상하였습니다.

라. 당기와 전기말 현재 채무증권의 만기구조는 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
1 년이내	166,301,980	94,741,619
1 년 초과 5 년이내	621,178,854	529,638,400
5 년 초과 10 년이내	105,039,349	67,366,733
합 계	892,520,183	691,746,752

마. 당기와 전기말 현재 매도가능증권 중 수익증권의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	당 기		전 기
	취득가액	장부가액(공정가액)	장부가액(공정가액)
채권시장안정펀드	1,748,000	1,939,825	1,867,983

당기와 전기에 상기 수익증권의 매도가능증권평가이익(이연법인세효과차감전) 191,825 천원과 119,983 천원은 기타포괄손익과 계약자지분조정으로 계상하였습니다.

바. 회사는 당기말 현재 공정가액 또는 순자산가액이 하락하여 회복할 가능성이 없다고 판단한 다음의 채권에 대하여 손상차손을 인식하였습니다 (단위: 천원).

종목명	액면가액	취득원가	회수가능 평가액	당기 손상차손 인식액	전기 이전 손상차손 인식액	손상차손 누계액
삼호 71	10,000,000	10,000,000	4,025,830	-	5,974,170	5,974,170
신성건설	440,000	440,000	-	-	440,000	440,000

상기 감액대상 채권의 당기말 현재의 미수이자는 없습니다.

사. 당기 중 기타포괄손익누계액과 계약자지분조정으로 계상된 매도가능증권평가이익의 증감 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	기 초	평가액	손익반영액	기 말
매도가능증권평가이익	18,069,634	(134,873)	(254,004)	17,680,757
계약자지분조정으로의 배부액	(1,312,000)			(1,064,774)
이연법인세부채로의 배부액	(3,796,704)			(3,684,866)
기타포괄손익누계액으로의 배부액	12,960,930			12,931,117

5. 만기보유증권:

가. 당기와 전기말 현재 만기보유증권의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

(1) 당기

종 류	연이자율(%)	액면가액	취득가액	상각후 취득원가	장부가액
국공채	3.00 ~ 6.91	140,000,000	138,300,099	139,202,726	139,202,726

(2) 전기

종 류	연이자율(%)	액면가액	취득가액	상각후 취득원가	장부가액
국공채	3.00 ~ 6.91	165,000,000	160,985,922	163,595,270	163,595,270
특수채	5.53	10,000,000	10,000,000	9,999,557	9,999,557
합 계		175,000,000	170,985,922	173,594,827	173,594,827

상기 유가증권에 대하여 회사가 당기와 전기에 인식한 이자수익은 각각 8,489,565 천원과 10,337,606 천원입니다.

나. 당기와 전기말 현재 만기보유증권의 만기구조는 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
1 년이내	19,836,385	34,665,140
1 년 초과 5 년이내	78,957,093	68,634,749
5 년 초과 10 년이내	30,180,973	60,056,998
10 년 초과	10,228,275	10,237,940
합 계	139,202,726	173,594,827

6. 대출채권:

가. 대출채권의 세부내역 -
회사는 보험업감독규정에 의한 재산운용의 방법으로서 대출을 하고 있으며 당기와 전기말 현재 대출채권의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	연이자율(%)	당 기	전 기
	당 기		
보험약관대출금	4.65 ~ 11.00	17,044,023	14,676,788
신용대출금	3.00	1,401,641	1,619,740
지급보증대출금	4.00	1,270,562	1,071,033
기타대출금	5.00	171,000	468,000
합 계		19,887,226	17,835,561
대손충당금		(694,664)	(568,720)
차감계		19,192,562	17,266,841

나. 대출채권의 잔존기간별 내역 -

당기와 전기말 현재 대출채권의 잔존기간별 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

(1) 당기

구 분	보험약관 대출금	신용대출금	지급보증 대출금	기타대출금	합 계
1 년이내	-	1,401,641	3,380	-	1,405,021
1~2 년이내	-	-	4,277	171,000	175,277
2~3 년이내	-	-	6,122	-	6,122
3~4 년이내	-	-	12,386	-	12,386
4~5 년이내	-	-	21,372	-	21,372
5 년 초과	-	-	1,223,025	-	1,223,025
기타	17,044,023	-	-	-	17,044,023
합 계	17,044,023	1,401,641	1,270,562	171,000	19,887,226

(2) 전기

구 분	보험약관 대출금	신용대출금	지급보증 대출금	기타대출금	합 계
1 년이내	-	883,120	1,833	-	884,953
1~2 년이내	-	736,620	8,833	-	745,453
2~3 년이내	-	-	5,667	468,000	473,667
3~4 년이내	-	-	7,333	-	7,333
4~5 년이내	-	-	14,000	-	14,000

구 분	보험약관 대출금	신용대출금	지급보증 대출금	기타대출금	합 계
5 년 초과	-	-	1,033,367	-	1,033,367
기타	14,676,788	-	-	-	14,676,788
합 계	14,676,788	1,619,740	1,071,033	468,000	17,835,561

다. 대출채권의 건전성분류 및 대손충당금 -
당기말 현재 자산건전성분류기준에 따른 계정과목별 대출채권의 내용은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

계정과목	정 상	요주의	고 정	회수의문	추정손실	합 계
보험약관대출금	15,556,147	501,702	978,133	6,902	1,139	17,044,023
신용대출금	1,401,641	-	-	-	-	1,401,641
지급보증대출금	1,270,562	-	-	-	-	1,270,562
기타대출금	-	171,000	-	-	-	171,000
합 계	18,228,350	672,702	978,133	6,902	1,139	19,887,226

라. 최근 3 년간 대손충당금 설정대상 대출채권대비 대손충당금 설정비율 -
당기와 전기 및 전전기말 기준으로 최근 3 년간 대손충당금 설정비율을 계산한 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	당 기	전 기	전전기
대출채권	19,887,226	17,835,561	14,468,019
대손충당금	694,664	568,720	446,841
비율(%)	3.49%	3.19%	3.09%

(*) 상기 대출채권에는 콜론 금액이 제외되어 있습니다.

7. 유형자산:
가. 당기와 전기 중 유형자산의 계정과목별 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

(1) 당기

구 분	기초장부가액	취 득	처 분	상 각	기말장부가액	감가상각누계액
공기구비품	5,619,704	6,030,154	(735)	(3,529,736)	8,119,387	(28,229,051)

(2) 전기

구 분	기초장부가액	취 득	처 분	상 각	기말장부가액	감가상각누계액
공기구비품	6,676,460	2,655,900	(41,096)	(3,671,560)	5,619,704	(25,069,263)

나. 당기말 현재 회사의 보험가입 내역은 다음과 같습니다 (단위: USD).

보험종류	부보자산	부보처	부보금액	보험수익자
재산종합보험	전사영업장	CHARTIS	10,000,000	회사
영업배상책임보험	전사영업장	CHARTIS	건당 1,000,000	
임원배상책임보험	전사영업장	ACE	15,000,000	

8. 무형자산:

당기와 전기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

가. 당기 -

구 분	개발비	기타의 무형자산	합 계
기초 장부가액	-	1,832,942	1,832,942
증가	1,469,744	2,175,460	3,645,204
상각	(24,496)	(693,678)	(718,174)
무형자산상각비	(24,496)	(661,411)	(685,907)
사업비(전산비)	-	(32,267)	(32,267)
기말 장부가액	1,445,248	3,314,724	4,759,972
취득원가	1,814,064	5,906,355	7,720,419
상각누계액	(368,816)	(2,591,631)	(2,960,447)

나. 전기 -

구 분	개발비	기타의 무형자산	합 계
기초 장부가액	-	1,390,384	1,390,384
증가	-	1,025,626	1,025,626
상각	-	(583,068)	(583,068)
무형자산상각비	-	(583,068)	(583,068)
기말 장부가액	-	1,832,942	1,832,942
취득원가	344,320	3,730,895	4,075,215
상각누계액	(344,320)	(1,897,953)	(2,242,273)

9. 보험미수금 등:

당기와 전기말 현재 보험미수금 등의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	내 역	당 기	전 기
보험미수금	재보험미수금	25,225,490	22,517,965
	기타	1,193,275	554,563
	합 계	26,418,765	23,072,528
보험미지급금	재보험미지급금	25,145,747	22,422,402
	기타	13,559	-
	합 계	25,159,306	22,422,402

10. 특별계정:

가. 당기와 전기말 현재 특별계정 재무상태표는 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
자 산		
현금및예치금	16,810,383	15,744,140
유가증권	224,921,066	212,052,797
대출채권	451,737	52,735
일반계정미수금	571,031	-
기타자산	8,883,853	3,211,183
자산계	251,638,070	231,060,855
부 채		
기타부채	7,076,631	1,856,405
일반계정미지급금	-	180,995
계약자적립금	244,561,439	229,023,455
부채와적립금계	251,638,070	231,060,855

나. 당기와 전기말 현재 상기 특별계정의 유가증권 중 채권의 평가내역별 금액은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

계정과목	당 기	전 기
시가법평가대상채권	23,075,640	26,536,312

다. 당기와 전기말로 종료하는 회계연도의 실적배당형 특별계정 손익계산서는 다음과 같습니다 (단위: 천원).

계정과목	당 기	전 기
수 익		
보험료수익	79,054,737	114,456,129
이자수익	1,575,176	1,298,660
배당금수익	1,570,469	1,492,849
유가증권처분이익	42,105,455	36,232,538
유가증권평가이익	48,604,398	63,578,544
외환차익	354,017	457,936
기타수익	505,623	843,980
수익계	173,769,875	218,360,636
비 용		
계약자적립금전입액	15,537,984	81,688,807
지급보험금	102,175,411	79,214,165
특별계정운용수수료	12,222,477	11,889,539
지급수수료	26,943	14,887
대손상각비	4,308	265
유가증권처분손실	13,903,818	6,202,487
유가증권평가손실	29,007,146	38,466,668
외환차손	365,268	849,966
기타비용	526,520	33,852
비용계	173,769,875	218,360,636

11. 신계약비:

당기와 전기의 신계약비의 변동내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

가. 당기 -

구 분	개인보험	단체보험	합 계
이연액	245,427,218	-	245,427,218
기초잔액	216,031,114	-	216,031,114
소 계	461,458,332	-	461,458,332
상각액	193,023,489	-	193,023,489
기말잔액	268,434,843	-	268,434,843

나. 전기 -

구 분	개인보험	단체보험	합 계
이연액	208,109,096	13,405	208,122,501
기초잔액	190,355,067	-	190,355,067
소 계	398,464,163	13,405	398,477,568
상각액	182,433,049	13,405	182,446,454
기말잔액	216,031,114	-	216,031,114

12. 책임준비금:

가. 보험종목별 책임준비금 내역 -

회사는 보험업감독규정 및 관계법령에 의거 책임준비금을 설정하고 있는 바, 당기와 전기말 현재 보험종목별 책임준비금의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	개인보험	
	당 기	전 기
보험료적립금	844,817,378	718,358,831
미경과보험료적립금	99,244	139,153
지급준비금	87,162,728	62,861,891
계약자배당준비금	3,716,529	3,564,422
금리차보장준비금	203,974	235,171
위험률차배당준비금	2,913,473	2,867,421
이자율차배당준비금	83,293	99,382
사업비차배당준비금	510,380	354,939
장기유지특별배당준비금	5,409	7,509
소 계	935,795,879	784,924,297
출재보험준비금	(15,340,989)	(14,028,161)
계약자이익배당준비금	477,441	521,995
배당보험손실보전준비금	254,955	69,872
합 계	921,187,286	771,488,003

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

(1) 당기

구 분	개인보험			계약자이익 배당준비금	출재보험 준비금	배당보험손실보전준비금	합 계
	생존보험	사망보험	생사혼합보험				
기초잔액	11,227,861	732,251,780	41,444,656	521,995	(14,028,161)	69,872	771,488,003
적립(환입)액	(93,961)	151,551,398	(585,855)	(44,554)	(1,312,828)	185,083	149,699,283
기말잔액	11,133,900	883,803,178	40,858,801	477,441	(15,340,989)	254,955	921,187,286

책임준비금의 당기적립액은 책임준비금전입액 149,699,283 천원입니다.

(2) 전기

구 분	개인보험			단체보험	계약자이익 배당준비금	출재보험 준비금	배당보험손실 보전준비금	합 계
	생존보험	사망보험	생사혼합보험					
기초잔액	11,174,530	592,266,151	42,155,459	611	342,130	(12,134,983)	-	633,803,898
적립(환입)액	53,331	139,985,629	(710,803)	(611)	179,865	(1,893,178)	69,872	137,684,105
기말잔액	11,227,861	732,251,780	41,444,656	-	521,995	(14,028,161)	69,872	771,488,003

책임준비금의 전기적립액은 책임준비금전입액 137,656,437 천원과 전기오류수정손실 27,668 천원으로 구성되어있습니다.

13. 퇴직급여충당부채:

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

가. 당기 -

구 분	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액
퇴직급여충당부채	10,826,597	4,561,991	12,876,465	2,512,123
국민연금전환금	(21,969)	-	(3,759)	(18,210)
퇴직보험예치금	(8,417,097)	(384,161)	(7,214,903)	(1,586,355)
합 계	2,387,531	4,177,830	5,657,803	907,558

회사는 당기말 현재 추계액의 63.15%에 해당하는 금액에 대하여 삼성생명보험에 임직원을 수익자로 하는 퇴직보험에 가입하고 있습니다.

나. 전기 -

구 분	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액
퇴직급여충당부채	8,662,716	3,383,832	1,219,951	10,826,597
국민연금전환금	(21,969)	-	-	(21,969)
퇴직보험예치금	(6,515,080)	(2,538,764)	(636,747)	(8,417,097)
합 계	2,125,667	845,068	583,204	2,387,531

회사는 전기말 현재 추계액의 77.74%에 해당하는 금액에 대하여 삼성생명보험에 임직원을 수익자로 하는 퇴직보험에 가입하고 있습니다.

14. 우발채무와 약정사항:

가. 약정사항 -

(1) 보험약정

당기말 현재 회사가 고객과의 각종 보험계약에 의거 약정한 총 보유계약건수와 계약금액은 각각 4,234,825 건과 55,584,051,960 천원입니다.

(2) 재보험 협약

당기말 현재 회사는 다음과 같은 출재협약을 체결하고 있습니다.

출재방식	재보험사	출재비율	상품위험종류
초과액	Cigna World Wide	초과분의 100%	사망, 장해, 암진단
	Korean Re	초과분의 50%	사망, 장해
비례	Cigna World Wide	30%	입원, 수술 등
	Korean Re	20%	

(3) 보증보험 협약

당기말 현재 회사는 생활안정자금과 소액대출에 대하여 서울보증보험주식회사와 보증보험 협약을 체결하고 있습니다.

나. 계류중인 소송사건 -

당기말 현재 회사가 보험금지급 청구소송 등과 관련하여 서울중앙지방법원 등에 피고로 계류중인 소송사건은 8 건으로써 소송가액은 283,100 천원이며, 원고로 계류중인 소송사건은 1 건으로 소송가액은 60,000 천원입니다. 당기말 현재 상기의 소송사건에 대한 최종결과는 예측할 수 없습니다.

다. 충당부채 -

회사의 당기 중 주요충당부채 변동내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	기초잔액	증감액	기말잔액
휴면보험금	3,716,581	(315,045)	3,401,536
수술급여금	358,320	(358,320)	-

소멸시효완성보험계약의 보험금 환급금(휴면보험금)에 대하여 향후 지급이 예상되는금액을 추정하여 기타부채로 계상하고 있으며 수술급여금 관련 대상금액을 당기중 기타부채에서 책임준비금으로 대체하였습니다. 상기 금액의 지급시기는 보험계약자의 청구시기에 따라 변동될 수 있는 바 현재로서는 예측할 수 없습니다.

15. 자본:

가. 회사는 2004 년 1 월 28 일 모회사인 Life Insurance Company of North America 로부터 30,000 백만원을 출자받아 설립되었고, 2004 년 6 월 18 일에 모회사로부터 48,600 백만원을 추가로 출자받았습니다. 회사는 출자받은 총 78,600 백만원 중 주당액면금액 5,000 원에 해당하는 금액을 자본금으로 계상하였으며, 이를 초과하는 금액은 자본잉여금 중 주식발행초과금으로 계상하였습니다. 이에 따라 당기말 현재 회사의 자본금은 34,860 백만원입니다.

나. 회사의 정관상 수권주식수는 24,000,000 주(1 주당 액면금액 5,000 원)이며, 당기말 현재 발행주식수는 보통주 6,972,000 주입니다.

16. 법인세비용:

가. 당기와 전기의 회사의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	금 액	
	당 기	전 기
법인세부담액	30,283,851	25,124,800
법인세추납액	77	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액(주 1)	515,647	(249,486)
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	111,838	(1,713,274)
법인세비용	30,911,413	23,162,040
(주 1) 일시적차이로 인한 기말 순이연법인세자산(부채)	(2,577,157)	(2,061,510)
일시적차이로 인한 기초 순이연법인세자산(부채)	(2,061,510)	(2,310,996)
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(515,647)	249,486

나. 당기의 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

관련계정과목	가산할(차감할)일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기 초	감 소	증 가	기 말	기 초	기 말
미수수익	(8,501,830)	(8,501,830)	(11,467,804)	(11,467,804)	(2,025,767)	(2,692,981)
기타부채	4,174,901	4,174,901	3,501,536	3,501,536	918,478	770,338
유가증권(상각분)	(2,431,615)	(2,431,615)	(4,181,562)	(4,181,562)	(567,036)	(933,526)
퇴직급여충당부채	8,376,554	8,376,554	2,475,250	2,475,250	1,842,842	599,010
퇴직보험예치금	(8,376,554)	(7,165,665)	(375,466)	(1,586,355)	(1,842,842)	(383,898)
미지급비용	6,742,414	6,742,414	7,437,230	7,437,230	1,631,664	1,799,810
유가증권(자본조정)	(16,757,634)	(16,757,634)	(16,615,983)	(16,615,983)	(3,796,705)	(3,684,866)
미수수익(특별계정)	(25,199)	(25,199)	(67,459)	(67,459)	(6,098)	(16,325)
미수배당금(특별계정)	(111,799)	(111,799)	(105,426)	(105,426)	(27,055)	(25,513)
외화환산손익	(8,626)	(8,626)	(8,869)	(8,869)	(2,088)	(2,146)
대손금	6,510	200	8,209	14,519	1,485	3,242
대손충당금	236,756	236,756	317,593	317,593	57,295	76,857
유가증권(손상차손)	7,974,170	-	-	7,974,170	1,754,317	1,754,317
배당보험손실준비금	-	-	254,955	254,955	-	56,090
회원권	-	-	465,608	465,608	-	102,434
합 계	(8,701,952)	(15,471,543)	(18,362,188)	(11,592,597)	(2,061,510)	(2,577,157)

다. 당기 및 전기 법인세비용차감전순손익과 법인세비용과의 관계는 다음과 같습니다 (단위: 천원).

내 역	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익(A)	127,937,256	95,167,882
적용세율에 따른 세부담액(B)	30,934,416	23,006,427
조정사항(C)	(23,003)	155,613
세율변동효과	(184,579)	(45,830)
영구적차이	49,661	1,910,565
자본에 직접 가감된 법인세비용	111,838	(1,713,274)
기타(법인세추납액 등)	77	4,152
총법인세비용(D=B+C)	30,911,413	23,162,040
유효세율(E=D/A)	24.16%	24.34%

라. 당기와 전기말 현재 자본에 직접 가감된 이연법인세는 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
매도가능증권평가이익	111,838	(1,713,274)

17. 보험료수입:

당기와 전기 중 보험료수입 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

가. 당기 -

구 분	초년도보험료	2차년도 이후보험료	합 계
개인보험			
생존보험	-	347,202	347,202
사망보험	258,282,055	619,455,849	877,737,904
양로보험	-	1,476,036	1,476,036
변액보험	660,846	1,032,724	1,693,570
소 계	258,942,901	622,311,811	881,254,712
단체보험	-	-	-
총 계	258,942,901	622,311,811	881,254,712

나. 전기 -

구 분	초년도보험료	2차년도 이후보험료	합 계
개인보험			
생존보험	-	394,440	394,440
사망보험	209,241,665	508,314,631	717,556,296
양로보험	-	1,854,702	1,854,702
변액보험	516,441	1,208,817	1,725,258
소 계	209,758,106	511,772,590	721,530,696
단체보험	4,821	-	4,821
총 계	209,762,927	511,772,590	721,535,517

18. 출재보험거래:

당기와 전기 중 회사의 출재보험관련 수익과 비용 및 당기말 현재의 미수금과 미지급금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

가. 당기 -

구 분	재보험수익			재보험비용	재보험미수금	재보험미지급금
	재보험금수익	재보험수수료	합 계			
Cigna World Wide Insurance Company	79,190,161	-	79,190,161	77,349,154	20,244,163	19,809,201
Korean Re	19,089,641	187	19,089,828	20,234,240	4,981,327	5,336,546
합 계	98,279,802	187	98,279,989	97,583,394	25,225,490	25,145,747

나. 전기 -

구 분	재보험수익			재보험비용	재보험미수금	재보험미지급금
	재보험금수익	재보험수수료	합 계			
Cigna World Wide Insurance Company	73,353,906	-	73,353,906	68,726,435	18,007,145	17,793,667
Korean Re	16,724,455	57,860	16,782,315	17,079,135	4,467,449	4,628,735
Swiss Re	23,514	140,257	163,771	708	43,371	-
합 계	90,101,875	198,117	90,299,992	85,806,278	22,517,965	22,422,402

19. 특수관계자 등과의 거래:

가. 지배・종속관계 -

회사의 당기말 현재 지배회사 및 최상위 지배자는 Life Insurance Company of North America 및 CIGNA Corporation 입니다.

나. 임직원과의 거래 -

회사는 임직원에 대하여 직원가계자금 및 주택자금 등의 지급보증대출 등을 하고 있습니다. 이에 따라, 당기와 전기말 현재 회사의 임직원에 대한 지급보증대출금은 각각 1,270,562 천원과 1,071,033 천원이며, 퇴직금을 담보로 한 회사의 임직원에 대한 신용대출금은 각각 1,401,641 천원과 1,619,740 천원입니다.

다. 특수관계자와의 거래 -

당기와 전기말 현재 특수관계자와의 주요 채권, 채무 및 수익, 비용의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

관계회사	구 분	당 기	전 기
Cigna World Wide Insurance Company	보험미수금	20,244,163	18,007,145
	보험미지급금	19,809,201	17,793,667
	재보험수익	79,190,161	73,353,906
	재보험비용	77,349,154	68,726,435
Cigna Global Holdings	미지급비용	159,589	219,868
	사업비	586,481	363,280

라. 주요 경영진에 대한 보상내역 -

당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 분류별 보상금액, 총 보상금액 및 주요경영진으로 판단하는 근거는 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
급여및상여등	4,740,592	3,868,928
퇴직급여	1,288,906	746,640
합 계	6,029,498	4,615,568

상기의 주요경영진에는 회사의 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

20. 부가가치계산에 필요한 계정과목과 그 금액:

당기와 전기 중 재산관리비, 사업비 및 기타영업비용에 포함된 부가가치계산에 필요한 계정과목과 그 금액은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

가. 당기 -

계정과목	재산관리비	사 업 비	기타영업비용	합 계
급여	661,696	18,956,404	-	19,618,100
상여	356,278	3,187,080	-	3,543,358
퇴직급여	166,117	4,395,874	-	4,561,991
복리후생비	334,798	5,872,429	-	6,207,227
임차료	254,639	6,032,358	-	6,286,997
감가상각비	-	3,529,736	-	3,529,736

계정과목	재산관리비	사 업 비	기타영업비용	합 계
무형자산상각비	-	-	685,907	685,907
세금과공과	-	7,595,675	-	7,595,675
합 계	1,773,528	49,569,556	685,907	52,028,991

나. 전기 -

계정과목	재산관리비	사 업 비	기타영업비용	합 계
급여	377,158	15,483,610	-	15,860,768
상여	247,417	2,331,446	-	2,578,863
퇴직급여	83,352	3,300,480	-	3,383,832
복리후생비	208,941	4,433,683	-	4,642,624
임차료	198,352	5,233,800	-	5,432,152
감가상각비	-	3,671,560	-	3,671,560
무형자산상각비	-	-	583,068	583,068
세금과공과	-	6,592,887	-	6,592,887
합 계	1,115,220	41,047,466	583,068	42,745,754

21. 포괄손익계산서:

당기와 전기의 회사의 포괄손익의 계산내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
당기순이익	97,025,843	72,005,842
기타포괄손익	(29,813)	5,811,752
매도가능증권평가손익	(29,813)	5,811,752
포괄손익	96,996,030	77,817,594

22. 현금흐름표:

회사의 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

중요한 비현금거래내역	당 기	전 기
계약자지분조정 변동액	(247,226)	408,558
기타포괄손익누계액상 매도가능증권평가이익 변동액	(29,813)	5,811,752

23. 보험료결손에 대한 회계처리:

가. 보험료결손 산정대상 보험계약 -
2010 년 12 월 31 일 현재의 보험계약으로서 생명보험 개인 및 단체의 일반계정 상품을 대상으로 보험료결손 여부를 검토하였으며 보험기간이 1 년 미만인 단체 정기보험, 제휴보험 및 재보험계약은 대상에서 제외하였습니다.

나. 2010 년 12 월 31 일 현재 회사가 보험료결손을 계산하는데 적용한 경험률 및 산출근거

<table>
<tr><th>구분</th><th colspan="7">경험률</th><th>산출근거</th></tr>
<tr><td>할인율</td><td colspan="7">4.86%</td><td>최근 3 년간 "운용자산 이익율"의 단순평균</td></tr>
<tr><td>해약률</td><td colspan="7"><table>
<tr><td>Affinity</td><td>1st year</td><td>2nd year</td><td>3rd year</td><td>4th year</td><td>5th year +</td></tr>
<tr><td>Aggregate</td><td>23%</td><td>12%</td><td>10%</td><td>8%</td><td>8%</td></tr>
<tr><td>Outbound</td><td>22%</td><td>12%</td><td>10%</td><td>8%</td><td>8%</td></tr>
<tr><td>Inbound</td><td>19%</td><td>11%</td><td>10%</td><td>7%</td><td>7%</td></tr>
<tr><td>Winback</td><td>38%</td><td>19%</td><td>14%</td><td>11%</td><td>11%</td></tr>
<tr><td>Agency</td><td>9%</td><td>9%</td><td>9%</td><td>8%</td><td>8%</td></tr>
<tr><td>Bancassurance</td><td>39%</td><td>12%</td><td>10%</td><td>8%</td><td>8%</td></tr>
</table></td><td>판매채널별 최근 1 년간 영수보험료 대비 유지율 산정 (경과년도별로 적용)</td></tr>
<tr><td>사업비율</td><td colspan="7">Maintenance Expense: 초년도 신계약건당 17,000 원 Premium tax : 0.7%
Commission : 41.4%/8.6%/5.0%/5.0%/5.0%/0%, Bancassurance : 48.8%</td><td>보험상품별/채널별로 단위당 사업비를 기준으로 산출하였으며, 수수료의 경우 직접 방식으로 산출함</td></tr>
<tr><td rowspan="2">보험</td><td rowspan="2">판매채널</td><td rowspan="2">위험률</td><td rowspan="2">성 별</td><td colspan="7">Issue year</td><td rowspan="2">위험보험료 대비 지급보험금 비율로 산</td></tr>
<tr><td>2010</td><td>2009</td><td>2008</td><td>2007</td><td>2006</td><td>2005</td><td>2004-</td></tr>
</table>

구분	경험률										산출근거
금지급률	OUT BOUND	Cancer	Male	60%	60%	60%	84%	95%	117%	112%	출함
			Female	58%	58%	58%	144%	125%	128%	225%	
		Stroke	Male	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	
			Female	46%	46%	46%	46%	46%	46%	46%	
		Hospital cash	Male	79%	79%	79%	106%	108%	112%	92%	
			Female	96%	95%	96%	147%	169%	202%	166%	
		Dementia	Male	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	
			Female	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	
		GI Death	Male	53%	53%	53%	53%	53%	53%	53%	
			Female	77%	77%	77%	77%	77%	77%	77%	
		Death	Male	61%	61%	64%	77%	72%	54%	37%	
			Female	45%	45%	46%	60%	57%	48%	35%	
		Tooth	Male	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
			Female	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
		Others	Male	87%	87%	87%	87%	87%	87%	87%	
			Female	81%	81%	81%	81%	81%	81%	81%	
	INBOUND	Cancer	Male	79%	79%	79%	103%	97%	136%	91%	
			Female	80%	80%	80%	156%	139%	148%	155%	
		Stroke	Male	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	
			Female	46%	46%	46%	46%	46%	46%	46%	
		Hospital cash	Male	133%	131%	129%	152%	196%	196%	155%	
			Female	137%	130%	131%	219%	274%	321%	292%	
		Dementia	Male	73%	73%	73%	73%	73%	73%	73%	
			Female	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	
		GI Death	Male	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
			Female	89%	89%	89%	89%	89%	89%	89%	
		Death	Male	54%	54%	65%	76%	81%	57%	53%	
			Female	36%	36%	40%	54%	64%	39%	34%	
		Tooth	Male	145%	145%	145%	145%	145%	145%	145%	
			Female	145%	145%	145%	145%	145%	145%	145%	
		Others	Male	111%	111%	111%	111%	111%	111%	111%	
			Female	388%	388%	388%	388%	388%	388%	388%	

회사는 보험료결손과 관련하여 위의 보험계약과 경험률을 근거로 보험료결손액을 산출하였으나 2010 년 12 월 31 일 현재 보험료잉여액이 발생하고 있어 추가적인 신계약비 상각금액은 없습니다.

다. 2010 년 12 월 31 일 현재 회사의 보험계약 유형별 보유계약금액, 예정이율, 보험료잉여의 계산 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	보유계약금액	예정이율(%)	보험료잉여
유배당보험	148,322,060	4.5 ~ 8.0	2,263,526
무배당보험	51,417,517,590	3.0 ~ 9.5	1,129,228,645
합 계	51,565,839,650		1,131,492,171
금리연동형	333,042,360	3.0 ~ 6.5	7,303,717
금리확정형	51,232,797,290	3.0 ~ 9.5	1,124,188,454
합 계	51,565,839,650		1,131,492,171

24. 사업비:

당기와 전기의 사업비 발생내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	금 액	
	당 기	전 기
1. 신 계 약 비		
비례수당	62,282,539	57,051,549
점포운영비	224,430	162,128
판매촉진비	9,860,480	5,388,088
진단비	8,442	11,244
인쇄비	3,194,286	2,439,037
광고선전비	58,397,211	44,052,876
교육훈련비	135,841	59,713
기타제비	124,894,730	102,346,338
소 계	258,997,959	211,510,973
2. 유지비		
급여와임금	18,956,404	15,483,610
특별상여금	3,187,080	2,331,446
복리후생비	5,872,429	4,433,683

구 분	금 액	
	당 기	전 기
퇴직급여	4,395,874	3,300,480
여비교통비	678,132	368,640
통신비	5,268,938	4,638,091
수도광열비	2,577,868	2,628,940
임차료	6,032,358	5,233,800
인쇄비	987,573	723,669
광고선전비	2,913,966	2,932,160
차량유지비	616,915	559,301
관리용역비	96,007	74,910
보험료	41,868	26,352
감가상각비	3,529,736	3,671,560
수선비	714,685	1,040,114
접대비	877,266	732,793
도서신문비	25,032	19,080
회의비	917,069	276,401
소모품비	147,164	135,868
조사연구비	2,114,919	1,852,595
세금과공과	7,595,675	6,592,887
협회비	244,687	400,199
교육훈련비	440,822	212,455
전산비	4,607,533	3,439,239
수수료	16,967,523	9,724,292
잡비	24,623	44,845
수금사무비	12,415,351	10,121,009
기타제비	14,630	4,835
소 계	102,262,127	81,003,254
(이 연 신 계 약 비)	(245,427,218)	(208,122,501)
합 계	115,832,868	84,391,726

25. 재산관리비:

당기와 전기의 재산관리비 발생내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	금 액	
	당 기	전 기
급여	661,696	377,158
상여금	356,278	247,417
퇴직급여	166,117	83,352
여비교통비	25,928	15,807
복리후생비	334,798	208,941
통신비	42,309	36,049
수도광열비	113,502	89,086
임차료	254,639	198,352
접대비	28,045	22,249
회의비	15,457	4,952
수수료	1,558,869	1,367,228
교육훈련비	38,751	16,956
합 계	3,596,389	2,667,547

26. 주당순이익:

가. 기본주당순이익 -

구 분	당 기	전 기
당기순이익	97,025,843,241 원	72,005,841,978 원
보통주당기순이익	97,025,843,241 원	72,005,841,978 원
가중평균유통보통주식수(*)	6,972,000 주	6,972,000 주
주당경상이익 및 주당순이익	13,917 원	10,328 원

(*) 당기 중 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수(단위:주)	기 간	일 수	적 수
전기이월	6,972,000	2010.4.1~2011.3.31	365	2,544,780,000

가중평균유통보통주식수: 2,544,780,000 ÷365 일 = 6,972,000 주

나. 희석주당순이익 -
회사는 당기와 전기말 현재 보통주 청구가능증권이 없는 바, 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

27. 외화자산과 외화부채:
당기와 전기말 현재 회사의 외화표시 자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다
(단위: 천원, USD).

계정과목	당 기			전 기		
	외화금액		원화금액	외화금액		원화금액
미지급비용	USD	145,544	162,678	USD	194,436	219,868
	SGD	3,550				

28. 종업원 복지사항:
회사는 종업원의 복지를 위하여 다음과 같은 지원을 하고 있습니다.
· 사내동호회지원
· 외국어교육비지원
· 전세자금대출 및 신용대출 지원
· 건강검진
· 하계휴가비
· 단체보험

29. 한국채택국제회계기준 도입에 따른 영향 사전공시:

가. 한국채택국제회계기준 도입 준비계획 및 추진상황 -

회사는 2011 회계연도부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성할 예정입니다. 이를 위해 회계법인에 용역을 의뢰하여 도입에 따른 영향을 사전분석 하고, 이에 따른 회계 시스템 정비를 완료하였습니다. 구체적인 도입 준비 계획 및 추진상황은 다음과 같습니다.

주요 활동	준비계획	추진현황 (당기말)
IFRS 도입 영향 분석 및 회계정책 확립	- IFRS 도입추진팀을 운영하여 2010 년 말까지 IFRS 도입준비 완료	- 2009 년 9 월: IFRS 도입영향분석 (1 단계) 회계법인 용역의뢰 및 사내 TFT 구성 - 2009 년 10 월: 도입영향분석 용역 수행 완료 - 2009 년 12 월: 회계정책 결정 및 재무정보 산출 (2 단계) - 2010 년 6 월: IFRS 개시재무제표 작성 - 2010 년 11 월: IFRS 개시재무제표에 대해 회계법인의 인증업무 수행
회계시스템 정비	- 2010 년 4 분기까지 IFRS 적용을 위한 회계 시스템 정비 완료	- 2009 년 9 월: 시스템 구축 및 변경에 대한 가이드라인 제시 - 2010 년 3 월: 자산관리시스템 정비 완료 - 2011 년 3 월: 감독규정 변경에 따른 유형자산 감가상각방법 변경(정률법→정액법) 적용을 위한 시스템 변경
임직원 교육	- 2010 년 4 분기까지 IFRS 전환작업에 필요한 전문지식 습득	- 2009 년 9 월: 회계법인의 1 차 임직원 교육연수 완료 및 관련 세미나 참석 - 수시로 개최되는 IFRS 교육 및 세미나 참석

나. 한국채택국제회계기준과 현행 회계기준과의 회계처리방법 차이 중 회사에 중요한 영향을 줄 것으로 예상되는 사항 -

회사가 당기말 현재 유효한 한국채택국제회계기준을 적용한 재무제표를 작성하는 경우 현행 기업회계기준을 적용한 재무제표와 유의적인 차이를 발생시킬 것으로 예상되는 부분은 다음과 같습니다. 이러한 부분은 발생할 모든 차이를 망라한 것은 아니며 향후 추가적인 분석결과에 따라 변경될 수 있습니다.

구 분	한국채택국제회계기준	현행 회계기준
금융상품 공정가치 측정	임차보증금, 임직원 저리 대출에 대하여 최초인식시점에 공정가치로 인식하고 유효이자율법으로 상각한 상각후 원가로 측정	임차보증금 지급금액 및 임직원저리대출금액을 자산으로 인식
금융상품의 손상	발생손실 개념 적용 DCF (Discounted Cash Flow) 방식에 의한 개별평가	예상손실 개념 적용 보험업 감독규정에 의한 최소적립률 사용
유형자산 감가상각방법	미래경제적효익의 예상 소비행태를 가장 잘 반영하는 방법인 정액법 적용	보험업 감독규정에 따른 정률법 적용
재보험자산의 구분계상	별도의 자산항목인 재보험자산으로 계상	부채의 차감항목인 출재보험준비금으로 계상

30. 충당금 내역

(단위: 억원)

구 분	FY2010	FY2009
대 손 충 당 금	8	7
퇴직급여충당금	9	24
감가상각누계액	282	251
기 타 충 당 금	0	0

주) 기타충당금은 투자부동산 관련 가치하락손실충당금 등을 말함

10. 기타

10-1. 임 원

(2011년 5월 31일 현재)

상임임원, 사외이사	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업
상임임원	홍봉성	사장	회사총괄
	김준호	부사장	계리, Finance, 리스크관리, Operations, 영업지원, 총무
	서유순	부사장	인사
	이 훈	부사장	텔레마케팅, 사업개발, 제휴마케팅
	조경영	부사장	감사
	Junior Cho	전무	상품개발, 고객마케팅, 다이렉트마케팅, 이커머스마케팅
	강성우	전무	방카슈랑스, 대리점영업
	권영상	전무	준법감시
	유중식	전무	정보기술, 고객서비스
	윤상휴	상무	제휴마케팅
	유신옥	상무	상품개발
	이제경	전무	대외협력
	정윤석	상무	사업개발, 방카슈랑스
	한경일	상무	영업지원, 총무, 개인영업, 대리점영업
	김준영	이사	고객마케팅
	박상화	이사	이커머스마케팅
	박청오	이사	보험금심사
	백의지	이사	계리
	엄제일	이사	정보기술
	이민아	이사	방카슈랑스
	이병민	이사	계약관리
	이상철	이사	텔레마케팅
	최수연	이사	재무회계, 투자기획, 특별계정

10-2. 이용자편람 (주요 용어해설)

- 연결대상자회사

생보사가 해당 회계연도 말 현재 다른 회사의 발행주식에 대하여 아래와 같이 소유하고 있는 경우 그 다른 회사를 연결대상자회사라고 합니다.

(1)다른 회사에 대한 생보사의 지분율이 50% 초과하는 경우

(2)다른 회사에 대한 생보사의 지분율이 30% 초과하면서 최대주주인 경우

(3)생보사와 생보사의 종속회사(종속회사의 종속회사 포함)가 합하여 위의 (1),(2)에 규정된 방법으로 주식을 소유하거나 실질지배력을 보유함으로써 다른 회사를 지배하는 경우

* 종속회사: 위의 (1),(2)에서 말하는 "다른 회사"를 "종속회사"라 합니다.

- 비연결자회사

생보사의 지분율이 15% 초과하면서 연결대상이 아닌 다른 회사를 비연결자회사라고 합니다.

- 주주배당률

주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

○ 주주배당률 = 배당금액 / 납입자본금 × 100

- 주당배당액

주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

○ 주당배당액: 배당금액/발행주식수

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

○ 배당성향 = 배당금액 / 세후 당기순이익 × 100

(세후 당기순이익은 연결 전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

- 계약자배당전잉여금

계약자배당전잉여금이란 생보사의 회계연도 중에 신규 발생한 계약자배당금을 제외한 책임준비금(금리차보장배당 등의 소요액과 계약자배당금의 부리이자를 포함한 금액)을 우선 적립한 후의 잔여액을 말하며 계약자배당은 이 금액을 기준으로 이루어집니다.

- 단기매매증권

단기매매증권은 단기매매차익을 위해 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 것을 말합니다.

- 매도가능증권

매도가능증권은 단기매매증권 또는 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권을 말합니다.

- 만기보유증권

만기보유증권은 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도 또는 능력이 있는 경우에 해당되는 유가증권을 말합니다.

- 지분법적용투자주식

지분법적용투자주식은 생보사가 중대한 영향력을 행사하는 회사에 대한 주식 또는 출자금을 말합니다.

- 부실대출

부실대출은 총대출중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 생보사의 자산건전성을 측정할 수 있는 지표입니다.

1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.
- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처(고정거래처)에 대한 자산
- 3 월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분
- 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분
- “회수의문거래처” 및 “추정손실거래처”에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분

2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분
- 3 월 이상 12 월 미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1 에 해당하는 자산을 말합니다.
- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분
- 12 월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분
- 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분

- 파생금융상품거래

통화, 채권, 주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 금융상품을 매매하거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래입니다.

1) 장내거래는 거래소가 정하는 방법 및 기준에 따라 행하여지는 파생금융상품거래입니다.
2) 장외거래는 장내거래가 아닌 당사자간의 계약에 의한 파생금융상품거래입니다.
3) 헷지거래는 기초자산의 손실을 감소 혹은 제거하기 위한 파생금융상품거래입니다.
4) 트레이딩거래는 거래목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품거래입니다.

- 지급여력비율

지급여력비율은 해약환급금식 책임준비금에 대한 보험사의 순재산의 비율을 말하며, 이는 보험회사 재무구조의 건전성을 나타내는 지표로서 보험업감독규정 제 7-1 조 및 제 7-2 조에서 정하는 바에 따라 다음과 같이 산출합니다.

○ 지급여력비율 = (지급여력/지급여력기준) × 100
○ 지급여력: 아래의 (1)에서 (2)를 차감한 금액

(1) 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 자본조정, 대손충당금('정상' 및 '요주의' 분류자산에 한함), 후순위채무액, 계약자이익배당준비금, 계약자배당안정화준비금 등
(2) 미상각신계약비, 영업권, 선급비용 등

○ 지급여력기준(2009.4.1 감독규정 개정후): 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 다음 산식을 적용하여 산출한다.

지급여력기준금액 = $\sqrt{\mathrm{I}^2 + (\mathrm{II} + \mathrm{III})^2 + \mathrm{IV}^2} + \mathrm{V}$

(단, Ⅰ. 보험위험액, Ⅱ. 금리위험액, Ⅲ. 신용위험액, Ⅳ. 시장위험액, Ⅴ. 운영위험액)

- 유동성 비율

유동성 비율은 생보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.

- 위험가중자산

위험가중자산이란 보유자산의 신용도(예시: 채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도 등) 및 자산의 성격별로 예상 손실액을 추정한 것을 말하며, 총자산 중 이연자산(신계약비이연액 포함)을 제외한 자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출합니다. 통상적으로 위험가중치는 과거 경험율을 기초로 결정됩니다.

<참고> 위험가중자산 산정기준 (예시)

자산의 분류	위험가중치 기준
Ⅰ. 운용자산	
1. 현.예금	
가. 현금	0%
나. 당좌예금	10%
다. 보통예금	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 50%
라. 정기예금	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 50%
마. 정기적금	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 50%
바. 기타예금	
- 상호부금	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 50%
- 표지어음	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 100%
- 발행어음	50%
- 보증어음	- 제 1 금융권: 20%, 제 2 금융권: 50%, 기타: 100%
- CD	10%
- CMA	50%
- MMDA	20%
- RP	- 제 1 금융권: 20%, 제 2 금융권: 50%
- 외화예금	10%
- 기타	10%

사. 금전신탁 아. 단체퇴직보험예치금	50% 20%
자. 선물거래예치금 차. 기타예치금 2. 유가증권 가. 주식	20% 50% - 단기매매증권, 매도가능증권, 만기보유증권, 지분법적용투자주식에서 각 해당항목별로 적용 100%
나. 출자금	100%
다. 국공채	- 국채: 0%, 공채: 10%
라. 특수채 마. 회사채 - 보증회사채	- 정부출자기관.공공기관: 10%, 제 1 금융권: 20%, 제 2 금융: 50% - 공공기관: 10%, 제 1 금융권: 20%, 제 2 금융권: 50%, 기타: 100%
- 무보증 회사채 바. 수익증권 사. 해외유가증권	- 신용평가등급 A 등급 이상: 50%, 기타: 100% - 개발신탁: 20%, 공사채형: 50%, 주식형: 50%, MMF: 50%, 기타: 100%
(1) 해외주식	100%

- 유가증권평가손익

유가증권 평가손익은 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 취득원가와 당해 회계연도 말의 시가 또는 순자산가액과의 차이를 의미합니다.

- 특별계정

특별계정은 보험업법 제 108 조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 생명보험회사는 현재 퇴직보험 및 변액보험 등에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.

- 특수관계인

특수관계인은 증권거래법시행령 제 10 조의 3 의 제 2 항에 해당하는 자로서, 최대주주 또는 주요주주의 직계존비속 등 친족 및 그들과 합산하여 30%이상을 출자 또는 사실상 영향력을 행사하고 있는 경우 당해 법인.기타단체와 그 임원 등을 말합니다.

- 신용평가등급

신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장.단기신용등급 등이 있습니다. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호 정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1 년 미만 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가기관 별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있습니다.

예시) 외국의 주요 신용평가 전문기관 등급표

구 분		Moody's	S & P	IBCA
장기	투자적격등급	Aaa ~ Baa3(10 등급)	AAA ~ BBB-(10 등급)	AAA ~ BBB(4 등급)
	투자부적격등급	Ba1 ~ C(9 등급)	BB+ ~ D(12 등급)	BB ~ C(5 등급)
단기	투자적격등급	P-1 ~ P-3(3 등급)	A-1 ~ A-3(3 등급)	A1 ~ A3(3 등급)
	투자부적격등급	NP	B ~ D (3 등급)	B ~ C (2 등급)

<참고> 평가기관별 장.단기 신용평가등급 체계

1) Moody's

	장기신용등급		신용등급내용	단기신용등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	Aaa	1	최상의 신용상태 (Exceptional Financial Security)	P-1 (Prime-1)	1	최상의 신용등급 (Superior Ability for Repayment)
	Aa1 Aa2 Aa3	2 3 4	전반적으로 신용상태가 우수하나 Aaa 에 비해서는 약간의 투자위험 존재 (Excellent Financial Security)	P-2 (Prime-2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	A1 A2 A3	5 6 7	신용상태 양호 (Good Financial Security)	P-3 (Prime-3)	3	신용등급 적절 (Acceptable Ability for Repayment)
	Baa1 Baa2 Baa3	8 9 10	신용상태 적절 (현재 문제는 없으나 미래에는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	Ba1 Ba2 Ba3	11 12 13	투자시 요주의 대상 (Questionable Financial Security)	Not Prime	4	
	B1 B2 B3	14 15 16	바람직한 투자대상이 아님 (Poor Financial Security)			
	Caa	17	신용상태 나쁨 (Very Poor Financial Security)			
	Ca	18	신용상태 매우 나쁨 (extremely poor financial security)			
	C	19	최악의 신용상태 (The Lowest Rated Class)			

2) S & P

<table>
<tr><th rowspan="2"></th><th colspan="2">장기신용등급</th><th rowspan="2">신용등급내용</th><th colspan="2">단기신용등급</th><th rowspan="2">신용등급내용</th></tr>
<tr><th>순위</th><th>순위</th></tr>
<tr><td rowspan="4">투 자
적 격
등 급</td><td>AAA</td><td>1</td><td>최상의 신용상태
(Extremely Strong)</td><td>A-1</td><td>1</td><td>최상의 신용등급
(Strong)</td></tr>
<tr><td>AA+
AA
AA-</td><td>2
3
4</td><td>신용상태 우수
(Very Strong)</td><td>A-2</td><td>2</td><td>신용등급 양호
(Good)</td></tr>
<tr><td>A+
A
A-</td><td>5
6
7</td><td>신용상태 양호 (Strong)</td><td rowspan="2">A-3</td><td rowspan="2">3</td><td rowspan="2">신용등급 적절
(Adequate)</td></tr>
<tr><td>BBB+
BBB
BBB-</td><td>8
9
10</td><td>신용상태 적절 (Adequate)</td></tr>
<tr><td rowspan="4">투 자
요주의
및
부적격
등 급</td><td>BB+
BB
BB-</td><td>11
12
13</td><td>투자시 요주의 대상
(Less Vulnerable)</td><td>B</td><td>4</td><td>투자시 요주의 대상
(Vulnerable)</td></tr>
<tr><td>B+
B
B-</td><td>14
15
16</td><td>투자시 요주의 대상
(More Vulnerable)</td><td>C</td><td>5</td><td>상환불능위험 상존
(Currently Vulnerable)</td></tr>
<tr><td>CCC+
CCC
CCC-</td><td>17
18
19</td><td>투자시 요주의 대상
(currently Vulnerable)</td><td rowspan="2"></td><td rowspan="2"></td><td rowspan="2"></td></tr>
<tr><td>CC
C
D</td><td>20
21
22</td><td>최악의 신용상태
(Currently Highly-Vulnerable)</td></tr>
</table>

3) IBCA

	장기신용등급		신용등급내용	단기신용등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	AAA	1	투자위험 발생가능성이 거의 없음 (the lowest expectation of invest- -ment risk)	F1	1	최상의 신용등급 (Highest Credit Quality)
	AA	2	아주 약간의 투자위험 발생가능성 있음 (very low expectation of in- -vestment risk)	F2	2	신용등급 양호 (Good Credit Quality)
	A	3	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of inv- -estment risk)	F3	3	신용등급 적절 (Fair Credit Quality)
	BBB	4	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of inv- -estment risk)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk dev- -eloping)	B	4	투자시 요주의 대상 (Speculative)
	B	6	투자위험 상존 (investment risk exist)			
	CCC	7	상환불능 가능성이 있음 (currently perceived possibility of default)			
	CC	8	상환불능 가능성이 높음 (high risk default)	C	5	상환불능 상태 (High Default Risk)
	C	9	상환불능 상태 (currently default)			