



2025년
팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점 현황

기간 : 2025.1.1-2025.12.31

본 공시자료는 보험업감독규정 제7-44조에 의거 작성되었으며,
작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.



목 차

I. 주요 경영현황 요약

II. 일반현황

III. 경영실적

IV. 재무에 관한 사항

V. 경영지표

VI. 위험관리

VII. 기타 일반현황

VIII. 재무제표

IX. 기타



I. 주요 경영현황 요약

1-1. 주요 경영지표

(단위 : 억 원, %, %p)

구 분		2025년도	2024년도	증 감
재무·손익	자 산	719	1,775	-1,056
	부 채	190	1,307	-1,117
	자 본	529	468	61
	당기순이익	60	-12	72
건전성	지급여력비율 (경과조치 전)	400.01	306.14	93.87
	지급여력비율 (경과조치 후)	400.01	306.14	93.87
수익성 비율	운용자산이익률(A/B)	1.75	0.49	1.26
	영업이익률	83.32	-0.81	84.14
	총자산수익률(ROA)	4.84	-1.16	6.00
	자기자본수익률(ROE)	12.11	-3.94	16.05

* 주요변동요인 :

- 재무·손익 : 2024년 고액사고 발생으로 재보험계약자산과 발생사고부채가 증가하였으나, 2025년에는 해당 고액사고의 보험금 지급이 종료되면서 관련 자산과 부채가 감소하였습니다. 또한, 고액사고 관련 위험조정액이 환입되면서 당기순이익이 개선되었고 이익잉여금으로 전환되면서 자본이 전년 대비 증가하였습니다.
- 운용자산이익률 : 2024년 6월부터 정기예금 투자를 시작하였고, 이후 정기예금 비중이 확대되면서 이자수익 증가하여 운용자산이익률이 전년 대비 개선되었습니다.
- 영업이익률/총자산수익률/자기자본수익률 : 2024년에 발생한 고액사고 관련 위험조정액이 환입되었습니다. 이로 인해 음의 발생보험금 인식되어 당기순이익이 발생하였고, 이에 따라 주요 수익성 비율이 전년 대비 개선되었습니다.



1-2. 주요 경영효율 지표

(단위 : %, %p)

구 분	2025년도	2024년도	증 감
신계약률	114.85	166.03	-51.18
효력상실 및 해약률	-	-	-
보험금지급률	1,140.83	173.29	967.54
자산운용률	91.89	39.54	52.35
유지율	13회차	-	-
	25회차	-	-
	37회차	-	-
	49회차	-	-
	61회차	-	-
	73회차	-	-
	85회차	-	-
금융소비자보호 실태평가 결과	7-6. 금융소비자보호 실태평가 결과 참조		
신용평가등급	A+ (A.M BEST) AA (Fitch) AA- (S&P Global)		

* 주요변동요인 :

- 신계약률 : 2024년 연초 계약금액은 영업개시 후 10개월간의 계약이 반영되어 분모가 작아 신계약률이 높게 산출되었습니다. 이로 인해 2025년 신계약률이 전년 대비하여 상대적으로 하락한 것입니다.
- 보험금지급률 : 2024년 하반기에 발생한 고액사고 관련 보험금 지급이 2025년에 종료됨에 따라 전년 대비 증가하였습니다.
- 자산운용률 : 2024년에는 고액사고 발생으로 재보험계약자산 등 비운용자산이 크게 증가하였으나, 2025년에는 해당 사고의 보험금 지급이 종료되면서 비운용자산이 감소하였습니다. 이로 인해 총자산이 감소하였고, 현금및예치금은 전년 대비 소폭 감소했음에도 비운용자산 축소 효과로 자산운용률은 전년 대비 증가하였습니다.

주) '효력상실 및 해약률'과 '유지율'의 경우 장기보험종목에 대한 지표임



II. 일반현황

2-1. 선언문

본 자료는 관련법규에 따라 작성되었으며, 저희 회사의 경영 전반에 대한 진실한 내용을 담고 있습니다.

2026년 3월 10일
팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점
대표자 권성준 *Sung Jun Kwon*

2-2. 경영방침

팩토리뮤추얼인슈런스 한국지점(이하 '지점')은 기업들의 보험 및 사고 예방에 대한 높아진 니즈에 부응하기 위해 한국시장에 진출하였습니다. 당 지점은 국내에 소재한 기존 글로벌 고객들을 계속하여 지원함과 동시에 당사와 리스크 관리 철학을 공유하는 한국 고객들을 모색하고, 이를 통하여 한국의 리스크 관리 문화가 발전할 수 있도록 적극적인 기여를 아끼지 않을 것입니다. 또한 기존 파트너 보험사들과 재보험 부분에서의 긴밀한 협력을 지속할 것입니다. 당 지점은 차별화된 글로벌 서비스 / 고객의 리스크 식별 및 완화를 통한 손실예방 / 신속한 보험금 지급 서비스 제공을 통해 기업의 회복력 강화를 위한 최고의 파트너가 되도록 노력하겠습니다.

2-3. 연혁·추이

2-3-1) 설립경과 및 설립 이후의 주요 변동사항

2022.01.05	팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점 설립
2022.04.07	영업기금 162억원 도입
2022.07.27	한국내 손해보험 사업인가 취득
2023.03.01	재물보험 상품 판매 개시
2024.02.09	영업기금 100억원 도입
2024.08.01	권성준 대표자 취임
2024.12.20	영업기금 100억원 도입
2024.12.26	영업기금 160억원 도입

2-3-2) 상호의 변경 : 해당사항 없음.



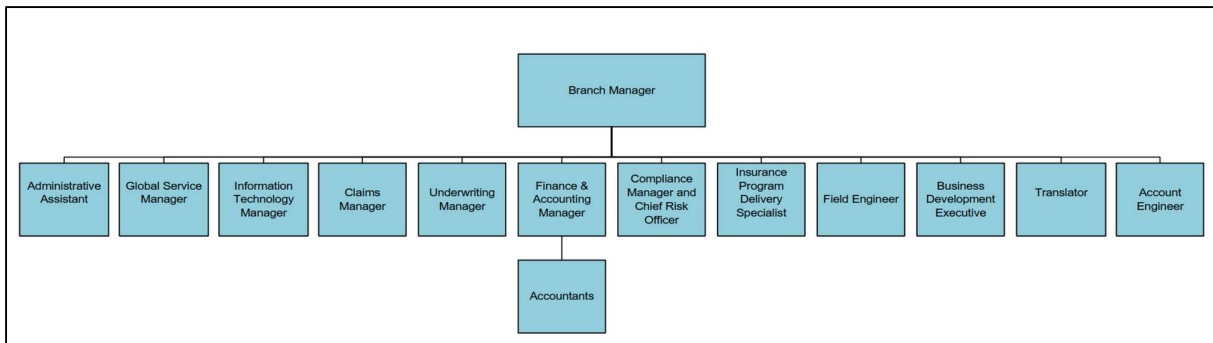
2-3-3) 합병/영업양수도 : 해당사항 없음.

2-3-4) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생: 해당사항 없음.

2-4. 조직

2-4-1) 조직도

(2026년 2월 28일 현재)



2-4-2) 영업조직

(2026년 2월 28일 현재/ 단위: 개)

본부	지점	보상 사무소	영업소	해외현지법 인	해외 지점	해외 사무소	합계
1	-	-	-	-	-	-	1

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. 임직원현황

(2026년 2월 28일 현재 / 단위 : 명)

구분		2025년도	2024년도
임원	등기임원(사외이사포함)	1	1
	비등기임원	-	-
직원	정규직	21	22
	비정규직	1	1
합계		23	24



2-6. 모집조직 현황 : 해당사항 없음.

2-7. 자회사 : 해당사항 없음.

2-8. 자본금

(단위 : 억원)

연월일	주식의 종류	발행주식수	증자(또는 감자)금액	증자(또는 감자)내용	증자(또는 감자)후 자본금	비 고
2025.12.31					521	

2-9. 대주주 : 해당사항 없음.

2-10. 주식 소유 현황 : 해당사항 없음.

2-11. 계약자 배당 : 해당사항 없음.

2-12. 주주 배당 : 해당사항 없음.

2-13. 주식매수선택권 부여내용 : 해당사항 없음.

Ⅲ. 경영실적

3-1. 경영실적 개요

(단위: 억원)

구 분	2025년	2024년
보험수익	91	96
보험서비스비용	-50	1,381
당기순이익	60	-12
총자산	719	1,775



3-2. 요약 포괄손익계산서(총괄)

3-2-1) 감독회계 기준 총괄계정 요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2025년	2024년	증 감
보험손익	57	-12	69
(보험수익)	91	96	-5
(보험서비스비용)	-50	1,381	-1,431
(재보험수익)	-50	1,306	-1,356
(재보험서비스비용)	33	32	1
(기타사업비용)	-	-	-
투자손익	8	-3	12
(투자수익)	14	4	10
(투자비용)	6	7	-1
영업이익 (또는 영업손실)	65	-15	81
영업외손익	3	4	-0
(영업외수익)	17	19	-2
(영업외비용)	14	16	-2
법인세비용차감전순이익 (또는 법인세비용차감전순손실)	69	-12	80
법인세비용	8	-	8
당기순이익 (또는 당기순손실)	60	-12	72

* 주요변동 요인 : 2024년 하반기 발생한 고액사고의 보험금 지급이 2025년에 종료되면서 보험부문 손익이 크게 개선되었고, 2024년 하반기부터 시작한 정기예금 투자 확대에 따른 이자수익이 증가하여 투자손익 또한 개선되었습니다. 이에 따라, 전기 당기순손실 12억에서 당기 당기순이익 60억으로 72억 증가하여 당기순손익이 전년 대비 증가하였습니다.

* 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.



3-2-2) 일반회계와 감독회계의 차이

(단위 : 억원)

구 분	일반회계 (A)	감독회계 (B)	차이금액 (A-B)	차이 원인	
보험손익	57	57	-		
보험 부문	(보험수익)	91	91	-	
	(보험서비스비용)	-50	-50	-	
	(재보험수익)	-50	-50	-	
	(재보험서비스비용)	33	33	-	
	(기타사업비용)	-	-	-	
투자손익	9	8	1		
투자 부문	(투자수익)	29	14	15	(*)
	(투자비용)	20	6	14	(*)
영업이익 (또는 영업손실)	66	65	1		
영업외 부문	영업외손익	2	3	-1	
	(영업외수익)	2	17	-15	(*)
	(영업외비용)	-	14	-14	(*)
법인세비용차감전순이익 (또는 법인세비용차감전손실)	69	69	-		
법인세비용	8	8	-		
당기순이익 (또는 당기순손실)	60	60	-		

* 감독회계 손익계산서에는 외환차손익과 외화환산손익이 영업외손익으로 분류되어 있으나, 일반회계 손익계산서에는 해당 항목들이 투자손익으로 분류됨에 따라 차이가 발생하였습니다.



IV. 재무에 관한 사항

4-1. 재무정보 요약사항 기술

이번 연도 영업이익은 65억원입니다. 이 중 보험이익이 57억원, 투자이익이 8억원입니다. 영업외이익은 3억원입니다. 법인세는 8억이며, 영업이익에서 영업외이익 3억원을 가산하고 법인세를 차감한 당기순이익은 60억원입니다.

보험이익의 주요 원인은 2024년 하반기 고액사고의 영향입니다. 2024년에는 보험서비스비용이 1,381억원으로 증가하였으나, 초과손해율 재보험 특약에 따른 재보험수익 1,306억원이 인식되어 비용이 일부 상쇄되었습니다. 해당 고액사고의 보험금 지급이 2025년에 종료되면서 위험조정이 환입되었고, 그 결과 2025년 보험서비스비용은 -50억원, 재보험수익은 -50억원을 기록하여 전년 대비 크게 감소하였으며, 이에 따라 보험손익은 전년 대비 69억원 개선되었습니다. 또한 정기예금 비중 확대에 따른 이자이익 증가로 투자손익은 전년 대비 12억원 개선되었습니다.

자산은 719억원이며, 보통예금 219억원과 정기예금 442억원 등으로 구성된 운용자산 661억원과 비운용자산 58억원으로 구성되어 있습니다. 자산 변동의 주요 원인은 2024년 하반기 고액사고 관련 보험금 지급 종결에 따라 재보험계약자산이 전년 대비 크게 감소하였기 때문입니다.

보험부채는 보험료배분접근법에 따라 산출된 발생사고부채 최선추정 67억원, 위험조정 5억원, 잔여보장요소 74억원으로 구성됩니다. 전년 대비 최선추정부채의 주요변동 원인은 주로 고액사고 지급 종료에 따른 개별 추산액 감소 및 손해율 변경 등의 영향입니다.

자본총계는 522억원이며 영업기금 521억원, 이익잉여금 7억원, 기타포괄손익누계액 -1억원으로 구성됩니다. 전년 대비 이익잉여금 변동은 당기순이익에 기인합니다.



4-2. 요약 재무상태표(총괄)

4-2-1) 감독회계 기준 총괄계정 요약 재무상태표

(단위 : 억원, %)

구 분		(2025년)		전년 동기 (2024년)	
		금액	구성비	금액	구성비
자 산	현 금 및 예 치 금	661	91.89	702	39.54
	당기손익-공정가치 측정 유가증권	-	-	-	-
	당기손익인식금융자산	—	—	—	—
	기타포괄손익- 공정가치측정 유가증권	-	-	-	-
	매도가능금융자산	—	—	—	—
	만기보유금융자산	—	—	—	—
	상각후 원가측정 유가증권	-	-	-	-
	관계·종속기업 투자주식	-	-	-	-
	대 출 채 권	-	-	-	-
	부 동 산	-	-	-	-
	비 운 용 자 산	58	8.11	1,073	60.46
	기 타 자 산	-	-	-	-
	특 별 계 정 자 산	-	-	-	-
자 산 총 계		719	100.00	1,775	100.00
부 채	책 임 준 비 금	146	20.26	1,267	71.39
	계 약 자 지 분 조 정	-	-	-	-
	기 타 부 채	45	6.20	40	2.25
	특 별 계 정 부 채	-	-	-	-
부 채 총 계		190	26.47	1,307	73.64
자본	자 본 총 계	529	73.53	468	26.36
부 채 와 자 본 총 계		719	100.00	1,775	100.00

* 주요변동요인 : 2024년 하반기에는 고액사고 발생으로 재보험계약자산과 발생사고부채가 증가하였으나, 2025년에는 해당 고액사고의 보험금 지급이 종료되면서 관련 자산과 부채가 감소하였습니다. 또한, 고액사고 관련 위험조정액이 환입되면서 당기순이익이 개선되었고 이익잉여금으로 전환되면서 자본이 전년 대비 증가하였습니다.

* 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부



차이가 있을 수 있습니다.

4-2-2) 일반회계와 감독회계의 차이 : 해당사항 없음.

4-3. 대출채권 운용 : 해당사항 없음.

4-4. 유가증권투자 및 평가손익 : 해당사항 없음.

4-5. 부동산 보유현황 : 해당사항 없음.

4-6. 보험계약부채 및 가정 관련 현황

4-6-1) 보험계약부채 및 자산 현황

(단위 : 억원)

구 분		2025년	2024년
일반계정	보험계약부채	146	1,267
	보험계약자산	-	-
	재보험계약자산	19	1,036
	재보험계약부채	-	-
	투자계약부채	-	-
특별계정	계약자적립금	-	-

4-6-2) 회계모형별, 포트폴리오별 보험부채 현황

<2025년>

(단위 : 억원)

상품 유형	구분	포트폴리오	일반모형			변동수수료접근법			보험료 배분접근법
			최선추정 부채	위험 조정	보험계약 마진	최선추정 부채	위험 조정	보험계약 마진	
장기 손해	Non-Par	유배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		무배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		유배당질병	-	-	-	-	-	-	-
		무배당질병	-	-	-	-	-	-	-
		유배당재물	-	-	-	-	-	-	-



		무배당재물	-	-	-	-	-	-	-
		유배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		무배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		자산연계형 연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		유배당기타	-	-	-	-	-	-	-
		무배당기타	-	-	-	-	-	-	-
		기타	-	-	-	-	-	-	-
	Indirect-Par	유배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		무배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		유배당질병	-	-	-	-	-	-	-
		무배당질병	-	-	-	-	-	-	-
		유배당재물	-	-	-	-	-	-	-
		무배당재물	-	-	-	-	-	-	-
		유배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		무배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		자산연계형 연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		유배당기타	-	-	-	-	-	-	-
	Direct-Par	유배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		무배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		유배당질병	-	-	-	-	-	-	-
		무배당질병	-	-	-	-	-	-	-
유배당재물		-	-	-	-	-	-	-	
무배당재물		-	-	-	-	-	-	-	
유배당연금·저축		-	-	-	-	-	-	-	
무배당연금·저축		-	-	-	-	-	-	-	
자산연계형 연금·저축		-	-	-	-	-	-	-	
유배당기타		-	-	-	-	-	-	-	
무배당기타		-	-	-	-	-	-	-	
기타	-	-	-	-	-	-	-		
일반		-	-	-	-	-	-	74	
자동차		-	-	-	-	-	-	-	
합계		-	-	-	-	-	-	74	



주) 원수보험 및 수재보험계약의 잔여보장요소에 대하여 작성되었습니다. 음수는 잔여보장자산을 의미합니다.

<2024년>

(단위 : 억원)

상품 유형	구분	포트폴리오	일반모형			변동수수료접근법			보험료 배분접근법
			최선추정 부채	위험조정	보험계약 마진	최선추정 부채	위험조정	보험계약 마진	
장기 손해	Non-Par	유배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		무배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		유배당질병	-	-	-	-	-	-	-
		무배당질병	-	-	-	-	-	-	-
		유배당재물	-	-	-	-	-	-	-
		무배당재물	-	-	-	-	-	-	-
		유배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		무배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		자산연계형 연금저축	-	-	-	-	-	-	-
		유배당기타	-	-	-	-	-	-	-
		무배당기타	-	-	-	-	-	-	-
		기타	-	-	-	-	-	-	-
	Indirect-Par	유배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		무배당상해	-	-	-	-	-	-	-
		유배당질병	-	-	-	-	-	-	-
		무배당질병	-	-	-	-	-	-	-
		유배당재물	-	-	-	-	-	-	-
		무배당재물	-	-	-	-	-	-	-
		유배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		무배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
		자산연계형 연금저축	-	-	-	-	-	-	-
		유배당기타	-	-	-	-	-	-	-
		무배당기타	-	-	-	-	-	-	-
		기타	-	-	-	-	-	-	-
Direct-Par	유배당상해	-	-	-	-	-	-	-	
	무배당상해	-	-	-	-	-	-	-	



	유배당질병	-	-	-	-	-	-	-
	무배당질병	-	-	-	-	-	-	-
	유배당재물	-	-	-	-	-	-	-
	무배당재물	-	-	-	-	-	-	-
	유배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
	무배당연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
	자산연계형 연금·저축	-	-	-	-	-	-	-
	유배당기타	-	-	-	-	-	-	-
	무배당기타	-	-	-	-	-	-	-
	기타	-	-	-	-	-	-	-
	일반	-	-	-	-	-	-	54
	자동차	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	54

주) 원수보험 및 수재보험계약의 잔여보장요소에 대하여 작성되었습니다. 음수는 잔여보장자산을 의미합니다.

4-6-3) 보험부채 변동내역 : 보험료배분법 적용하므로 해당사항 없음.

- ① 계리적 가정
- ② 보험계약마진 상각

4-6-4) 최적가정 : 보험료배분법 적용하므로 해당사항 없음.

- ① 보험금 예실차비율
- ② 위험보험료 대비 예상보험금
- ③ 예정유지비 대비 예상유지비 등

4-6-5) 가정민감도 : 보험료배분법 적용하므로 해당사항 없음.

- ① 보험위험
- ② 금리위험



4-6-6) 무·저해지상품 해지율 예외모형 사용에 관한 사항 : 보험료배분법 적용하므로 해당사항 없음.

4-7. 외화자산·부채

4-7-1) 형태별 현황

(단위 : 백만원)

구 분		2025년	2024년	증 감
자 산	예 치 금	10,840	2,968	7,872
	유 가 증 권	-	-	-
	외 국 환	-	-	-
	부 동 산	-	-	-
	기 타 자 산	1,200	331	869
	자 산 총 계	12,040	3,299	8,741
부 채	차 입 금	-	-	-
	기 타 부 채 ^{주)}	6,489	5,624	865
	부 채 총 계	6,489	5,624	865

* 주요변동요인 : 2025년부터 외화정기예금에 투자를 확대함에 따라 외화자산이 증가하였습니다.

주) 기타부채는 책임준비금이 포함되어 있음

4-7-2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위 : 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타			
미국	-	-	-	-	-	-	1,177	1,177
총 계	-	-	-	-	-	-	1,177	1,177

주) 국내운용분(한국물) 제외, 투자금액이 큰 상위 5개 국가순으로 기재



4-8. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분		2025년	2024년
대 손 충 당 금		-	-
일 반 계 정		-	-
특 별 계 정		-	-
대 손 준 비 금		0.05	-
일 반 계 정		0.05	-
특 별 계 정		-	-
합 계		0.05	-
일 반 계 정		0.05	-
특 별 계 정		-	-
대 손 상 각 액		-	-
일 반 계 정		-	-
특 별 계 정		-	-

4-9. 부실대출채권 현황 : 해당사항 없음.

4-10. 계약현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분		2025년				2024년			
		건수		금액		건수		금액	
			구성비		구성비		구성비		구성비
일반 손해 보험	화재	-	-	-	-	-	-	-	-
	해상	-	-	-	-	-	-	-	-
	자동차	-	-	-	-	-	-	-	-
	보증	-	-	-	-	-	-	-	-
	기술	-	-	-	-	-	-	-	-
	근로자재해보상	-	-	-	-	-	-	-	-
	책임	-	-	-	-	-	-	-	-
	상해	-	-	-	-	-	-	-	-
	질병	-	-	-	-	-	-	-	-
	총합	52	100.00	99,878	100.00	56	100.00	89,614	100.00



	기타특종	-							
	권원	-							
	해외원보험	-							
	기타	-							
	소 계	52	100.00	99,878	100.00	56	100.00	89,614	100.00
원리금 보장형 장기손해 보험	장기손해보험	-	-	-	-	-	-	-	-
	연금저축	-	-	-	-	-	-	-	-
	자산연계형	-	-	-	-	-	-	-	-
	퇴직보험	-	-	-	-	-	-	-	-
	원리금보장형 퇴직연금	-	-	-	-	-	-	-	-
	외화보험	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-
실적 배당형 장기손해 보험	실적배당형 퇴직연금	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-
	합 계	52	100.00	99,878	100.00	56	100.00	89,614	100.00

주1) 건수는 보유계약의 건수임

주2) 금액은 주계약보험가입금액임



4-11. 재보험 현황

4-11-1) 국내 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분		당반기 (25.4Q)	직전 반기 (25.2Q)	반기대비 증감액
국	수재	수재보험료	-	-
		수재보험금	-	-
		수재보험수수료	-	-
		수재차액(A)	-	-
내	출재	출재보험료	-	-
		출재보험금	-	-
		출재보험수수료	-	-
		출재차액(B)	-	-
순수지 차액 (A+B)		-	-	-

* 주요변동요인 : 변동사항 없음.

4-11-2) 국외 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분		당반기 (25.4Q)	직전 반기 (25.2Q)	반기대비 증감액
국	수재	수재보험료	-	-
		수재보험금	-	-
		수재보험수수료	-	-
		수재차액(A)	-	-
외	출재	출재보험료	21	16
		출재보험금	162	81
		출재보험수수료	3	1
		출재차액(B)	144	66
순수지 차액 (A+B)		144	66	79

* 주요변동요인 : 하반기에 고객사고 보험금 지급액이 크게 증가하면서 재보험금 회수액 또한 하반기에 더 크게 인식되었고, 이에 따라 해외수지차액이 직전 반기 대비 증가하였습니다.



V. 경영지표

5-1. B/S상의 자기자본

(단위 : 억원)

구 분	당분기 (25.4Q)	당분기-1분기 (25.3Q)	당분기-2분기 (25.2Q)
자본총계	529	525	493
자본금	521	521	521
자본잉여금	-	-	-
신종자본증권	-	-	-
이익잉여금	8	4	-27
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	-1	-1	-1

* 주요변동요인 : 2024년에 발생된 고액사고건에 대한 보험금 지급이 종결됨에 따라 고액사고 관련 위험조정액이 환입되면서 당기순이익이 개선되었고, 이익잉여금으로 전환되면서 자본이 전년 대비 증가하였습니다.

5-2. 지급여력비율

5-2-1) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

지급여력비율은 지급여력금액과 지급여력기준금액의 비율로써 보험회사에 예상치 못한 손실 발생시에도 보험계약자에 대한 지급의무를 이행할 수 있는지 나타내는 건전성 지표입니다. 2023년부터 지급여력비율 산출기준은 RBC제도에서 신지급여력제도(K-ICS)로 변경되었습니다.

1) 변경된 지급여력제도의 주요사항

RBC제도에서는 만기보유증권, 부동산 등 일부 자산과 보험부채를 원가로 평가했지만, K-ICS제도에서는 자산과 부채를 공정가치로 평가합니다. 또한 RBC 지급여력비율은 99% 신뢰수준 하에서의 위험계수 방식으로 위험을 측정하였으나, K-ICS 지급여력비율은 99.5%의 신뢰수준 하에서의 충격시나리오 방식 등 보다 정교한 방법으로 위험을 측정합니다.



2) 산출방법 개요

K-ICS 제도는 보험회사에 내재된 각종 리스크량을 산출하여 이에 상응하는 자본을 보유토록 하는 제도로 '지급여력금액'과 '지급여력기준금액'으로 구성됩니다.

① 지급여력금액

보험회사에 예상치 못한 손실 발생 시 손실흡수에 사용할 수 있는 항목으로 건전성감독기준 재무상태표상 순자산에서 손실흡수성을 고려하여 일부 항목을 가감하여 산출합니다. 당사는 건전성감독기준 재무상태표 상의 순자산 외 지급여력금액으로 불인정하는 항목이나 보완자본으로 재분류하는 항목이 없습니다.

② 지급여력기준금액

보험회사에서 발생할 수 있는 잠재적인 손실금액을 의미하며, 기본요구자본에서 법인세조정액을 차감한 후 기타요구자본을 가산하여 산출합니다. 기본요구자본은 생명·장기손해보험, 일반손해보험, 시장, 신용, 운영위험액을 각각 구한 다음 상관계수를 적용하여 산출합니다. 당사는 일반손해보험, 시장, 신용, 운영위험액으로 기본요구자본을 산출하고 있습니다.

$$\text{기본요구자본} = \sqrt{\sum_i \sum_j \text{상관계수}_{ij} \times \text{개별위험액}_i \times \text{개별위험액}_j} + \text{운영위험액}$$

상관계수 ij 는 다음의 표와 같습니다.

구 분	생명·장기손해	일반손해	시장	신용
생명·장기손해	1			
일반손해	0	1		
시장	0.25	0.25	1	
신용	0.25	0.25	0.25	1



[지급여력비율 총괄]

(단위: 억원, %)

구 분		당분기 (25.4Q)	당분기-1분기 (25.3Q)	당분기-2분기 (25.2Q)
경과조치 전	지급여력비율	400.01	399.15	445.58
	지급여력금액	529	525	541
	지급여력기준금액	132	132	121
경과조치 후	지급여력비율	400.01	399.15	445.58
	지급여력금액	529	525	541
	지급여력기준금액	132	132	121

* **주요변동요인** : 당기 중 고액사고보험금 지급종결로 보험부채 관련 익스포저가 감소하며 조정준비금 변동으로 인해 기본자본이 다소 감소하였고, 최대손실액 증가로 인한 보험위험액 증가로 요구자본이 증가하면서 하반기의 지급여력비율은 상반기 대비 하락했으나 지속적으로 400% 대의 양호한 비율을 유지하고 있습니다.



[건전성감독기준 요약 재무상태표]

(단위: 억원, %)

구 분	당분기 (25.4Q)	당분기-1분기 (25.3Q)	당분기-2분기 (25.2Q)
[운용자산]	661	426	1,151
현금및예치금	661	426	1,151
유가증권	-	-	-
- 당기손익-공정가치측정유가증권	-	-	-
- 기타포괄손익-공정가치측정유가증권	-	-	-
- 상각후원가측정유가증권	-	-	-
- 지분법적용투자주식	-	-	-
대출채권	-	-	-
- 개인대출	-	-	-
- 기업대출	-	-	-
- 보험계약대출 ^{주1)}	-	-	-
부동산	-	-	-
[비운용자산]	56	259	293
재보험자산	17	219	250
기타비운용자산	39	40	43
[특별계정자산 ^{주2)}]	-	-	-
실적배당형퇴직연금	-	-	-
변액보험	-	-	-
자산총계	717	684	1,443
[부채]	188	159	902
책임준비금	144	113	859
- 현행추정부채	138	107	854
1. 생명-장기손해보험	-	-	-
2. 일반손해보험	138	107	854
- 위험마진	6	6	5
1. 생명-장기손해보험	-	-	-
2. 일반손해보험	6	6	5
기타부채	45	46	44
특별계정부채	-	-	-



- 책임준비금	-	-	-
- 기타부채	-	-	-
- 일반계정미지급금	-	-	-
부채총계	188	159	902
[자본]	529	525	541
1. 보통주	529	525	541
2. 보통주 이외의 자본증권	-	-	-
3. 이익잉여금	8	4	-27
4. 자본조정	-	-	-
5. 기타포괄손익누계액	-1	-1	-1
6. 비지배지분	-	-	-
7. 조정준비금	0	1	8
자본총계	529	525	541
부채 및 자본 총계	717	684	1,443

* **주요변동요인** : 당기 중 고액사고보험금 지급종결로 보험부채와 재보험자산, 예치금이 감소하며 자산과 부채의 규모가 감소했습니다.

5-2-2) 지급여력비율의 경과조치 적용에 관한 세부사항

2023년 지급여력제도의 변경(RBC -> K-ICS)에 따라 급격한 지급여력비율 변동을 완화하고자 금융당국은 최대 2032년까지 K-ICS 기준 일부를 완화 (이하 '경과조치')하여 적용할 수 있도록 하였습니다. 경과조치는 모든 회사에 공통적용하는 조치와, 신고절차를 통해 회사가 선택 적용하는 조치로 구분됩니다. 당사는 경과조치를 적용하지 않았습니다.

[경과조치 적용 전 지급여력비율 세부]

(단위: 억원, %)

구 분	당분기 (25.4Q)	당분기-1분기 (25.3Q)	당분기-2분기 (25.2Q)
가. 지급여력금액 (기본자본 + 보완자본)	529	525	541
기본자본 ^{주2)}	529	525	541
보완자본	-	-	-
I. 건전성감독기준 재무상태표 상의 순자산 (1+2+3+4+5+6+7)	529	525	541



1. 보통주	521	521	521
2. 자본항목 중 보통주 이외의 자본증권	-	-	-
3. 이익잉여금	8	4	-27
4. 자본조정	-	-	-
5. 기타포괄손익누계액	-1	-1	-1
6. 비지배지분	-	-	-
7. 조정준비금	0	1	48
Ⅱ. 지급여력금액으로 불인정하는 항목 (지급이 예정된 주주배당액 등)	-	-	-
Ⅲ. 보완자본으로 재분류하는 항목 (기본자본 자본증권의 인정한도를 초과한 금액 등)	-	-	-
나. 지급여력기준금액 (Ⅰ-Ⅱ+Ⅲ)	132	132	121
Ⅰ. 기본요구자본	132	132	121
- 분산효과 : (1+2+3+4+5) - Ⅰ	35	34	23
1. 생명장기손해보험 위험액	-	-	-
2. 일반손해보험위험액	90	95	33
3. 시장위험액	71	64	82
4. 신용위험액	2	4	5
5. 운영위험액	4	3	23
Ⅱ. 법인세조정액	-	-	-
Ⅲ. 기타 요구자본(1+2+3)	-	-	-
1. 업권별 자본규제를 활용한 중속회사의 요구자본 환산치	-	-	-
2. 비례성원칙을 적용한 중속회사의 요구자본 대응치	-	-	-
3. 업권별 자본규제를 활용한 관계회사의 요구자본 환산치	-	-	-
다. 지급여력비율 : 가 ÷ 나 × 100	400.01	399.15	445.58



[지급여력비율의 경과조치 적용에 관한 사항]

(1) 공통적용 경과조치 관련

당사는 자본감소분 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

(2) 선택적용 경과조치 관련

① 자본감소분 경과조치

당사는 자본감소분 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

② 장수위험·사업비위험·해지위험 및 대재해위험 경과조치

당사는 장수위험·사업비위험·해지위험 및 대재해위험 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

③ 주식위험 경과조치 또는 금리위험 경과조치

당사는 주식위험(또는 금리위험) 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

5-2-3) 최근 3개 사업연도 주요 변동 요인

(단위 : 억원, %)

구 분		당기 (25.4Q)	직전년도 결산 (24.4Q)	전전년도 결산 (23.4Q)
경 과 조 치 전	지급여력비율	400.01	306.14	384.68
	지급여력금액	529	538	126
	지급여력기준금액	132	176	33
경 과 조 치 후	지급여력비율	400.01	306.14	384.68
	지급여력금액	529	538	126
	지급여력기준금액	132	176	33

* 지급여력비율은 신지급여력제도(K-ICS) 도입 이후 수지만 산출 가능함 (전 생·손보사 공통사항)

* 당사는 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

* 주요변동요인 : 2024년 하반기 발생한 고액사고로 보험부채가 증가하면서 24년도 지급여력비율이 하락했으나 영업기금 추가와 재보험자산 인식 등으로 300% 이상의 양호한 비율을 유지했고, 25년 내 보험금 지급종결 이후 보험부채 관련 익스포저가 감소하여 시장위험액/신용위험액/운영위험액이 감



소함에 따라 지급여력비율이 상승했습니다.

5-2-4) K-ICS 외부검증보고서 및 주석사항

* 별도 첨부

5-3. 해약환급금준비금 등의 적립

(단위 : 억원)

구 분	당분기 (25.4Q)	직전분기 (25.3Q)
이익잉여금	8	4
대손준비금	0	-
비상위험준비금	1	-
해약환급금준비금	-	-
보증준비금	-	-

* 주요변동요인 : 2024년 하반기에 발생된 고액사고의 보험금 지급이 종결됨에 따라 위험조정액이 환입되어 당기순이익이 개선되어 이익잉여금이 증가하였습니다. 또한, 누적 결손금이 처리되어 대손준비금과 비상위험준비금을 최초 적립하였습니다.

5-4. 자산건전성

[부실자산비율]

(단위: 억원, %, %p)

구 분	연도 (2025)	연도 (2024)	전년대비 증감
가중부실자산(A)	-	-	-
자산건전성 분류대상자산(B)	28	1,036	-1,008
비율(A/B)	-	-	-

* 주요변동요인 : 자산건전성 분류대상자산 중 고정이하 자산은 없으므로 당지점의 부실자산비율은 0%입니다



5-5. 수익성

(단위 : 억원, %, %p)

구분	연도 (2025)	연도 (2024)	증감
투자이익(A)	12	2	10
경과운용자산(B)	675	434	242
(1) 운용자산이익률(A/B)	1.75	0.49	1.26
(2) 영업이익률	83.32	-0.81	84.14
(3) 총자산수익률(ROA)	4.84	-1.16	6.00
(4) 자기자본수익률(ROE)	12.11	-3.94	16.05

5-6. 유동성

(단위 : 억원, %, %p)

구분	연도 (2025)	연도 (2024)	증감
유동성자산(A)	669	1,367	-698
평균지급보험금(B)	255	33	223
(1) 유동성 비율(A/B)	262.00	4,194.00	-3,932.00
퇴직연금유동성자산(C)	-	-	-
평균만기도래액(D)	-	-	-
평균중도해지액(E)	-	-	-
(2) 퇴직연금 유동성 비율 (C/(D*50%+E))	-	-	-
가용 유동성 (F)	485	596	-111
조달 필요금액 (G)	146	306	-161
(3) 유동성 커버리지 비율 (F/G)	333.56	194.73	138.83

5-7. 신용평가등급

(2026년 2월 28일)

최근 3년간 변동사항	A.M Best	Fitch	S&P Global
2025년	A+	AA	AA-
2024년	A+	AA	AA-
2023년	A+	AA	A+



VI. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

6-1-1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

- 당사는 감독당국이 요구하는 최저 수준 이상의 규제자본을 확보할 수 있도록 리스크 한도를 설정하여 안정적인 경영활동을 지원하고 있음.
- 경영 활동에서 발생할 수 있는 중요리스크를 보험, 신용, 시장, 유동성, 운영 리스크로 분류하여 인식하고 있으며, 이 중 보험, 신용, 시장, 유동성리스크는 재무리스크로 분류하고, 운영리스크는 비재무리스크로 분류하고 있음.
- 보험, 신용, 시장, 운영리스크는 'Value at Risk (최대예상손실액)' 방식을 사용하고 있으며 리스크의 전반적인 적정성 여부를 점검하고 있음.
- 당사는 지급여력비율 등을 월별, 분기별로 모니터링하고, 이상징후 발견시 경영진 및 리스크관리위원회에 보고하여 적절한 조치를 취하고 있음.

6-1-2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

- 당사는 지급여력비율을 보험업감독업무시행세칙의 "지급여력금액 및 지급여력기준 금액 산출기준"에 따라 산출하고, 지급여력비율 관리를 위해 월기준 비율 추정치를 통한 모니터링을 통해 지급여력비율이 적절히 관리되도록 하고 있음.
- 당사는 지급여력비율 산출을 위해 위험을 일반손해보험리스크, 시장리스크, 신용리스크, 운영리스크로 구분하여 산출하고 있으며, 사업계획 등 전략 수립 시 지급여력비율의 영향도를 감안하고 있음.
- 감독당국은 지급여력비율을 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있고 이에 따라 회사의 자본적정성 수준이 적정한지 상시 모니터링하고 있음.
- 금융감독원이 2025년 3월 발표한 ORSA 가이드라인에 따르면, 직전 사업연도 말 기준 수입보험료가 5천억 원 이하인 보험회사(외국보험회사 국내지점의 경우 대표이사 승인 대상)는 ORSA 적용을 배제할 수 있음. 이에 따라 한국지점은 2025년 6월 ORSA 적용 배제에 대한 대표이사의 승인을 득하였으며 향후 관련 가이드라인이 개정되어 ORSA 규제가 적용되기 전까지는 현행 가이드라인에 따라 ORSA 시행을 배제할 예정임.



6-1-3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

- 당사는 외국금융회사 국내지점으로 금융회사의 지배구조에 관한 법률에 따라 이사회 및 이사회 산하 위험관리위원회 등의 적용에서 배제됨. 또한 보험업법감독규정 및 보험업감독업무시행세칙에 따라 위험관리전담조직 설치대상에서 제외됨.
- 다만, 개정된 금융회사의 지배구조에 관한 법률에 따른 책무구조도 관련 규정에 따라, 외국금융회사의 국내지점은 지점 대표자가 참여하는 내부 의사결정기구의 의결을 거쳐 관련 사항을 결정하여야 함. 이에 따라 당 지점은 2024년 9월부터 지점 Risk and Compliance Committee(RCC)를 정기적으로 개최·운영하고 있으며, 지역본부의 리스크관리위원회와의 유기적인 연계를 통해 지점의 위험 수준이 적정하게 유지되도록 관리·통제하고 있음.

6-1-4) 위험관리체계 구축을 위한 활동

- 당사는 리스크관리규정 및 재보험위험관리 전략을 기반으로, 지역본부에 포함된 리스크관리전략, 리스크허용한도, 리스크프로파일, 리스크레지스터 등을 통해 리스크를 정기적으로 관리하고 있음.
- 또한 금융감독원의 "지급여력금액 및 지급여력기준 금액 산출기준"에 의거하여 회사의 지급 여력비율 업무처리기준을 마련하여 자본적정성을 모니터링하고 내부목표비율에 못 미치는 경우 자본확충 진행을 조치하고 있음.

6-1-5) 비례성원칙 적용에 관한 사항

- 당사는 비례성원칙을 적용하지 않음.

6-2. 생명·장기손해보험위험 관리 : 해당사항 없음

6-3. 일반손해보험위험 관리

6-3-1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

일반손해보험위험이란 일반손해보험의 보험계약에서 발생할 수 있는 여러 리스크 요인에 따른 잠재적인 경제적 손실위험을 의미하며 보험가격위험, 준비금위험, 대재해위험 총 3개의 하위위험으로 구분됨.

② 보험위험액 현황



[보험가격위험(보증보험 제외)]

(단위 : 백만원)

구 분	당기 (2025.4Q)		직전 반기 (2025.2Q)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 국내	4,660	3,220	4,848	3,336
1. 화재	-	-	-	-
2. 기술	-	-	-	-
3. 종합	4,660	3,220	4,848	3,336
4. 해상	-	-	-	-
5. 근재	-	-	-	-
6. 책임	-	-	-	-
7. 상해	-	-	-	-
8. 외국인상해	-	-	-	-
9. 농작물	-	-	-	-
10. 기타(일반)	-	-	-	-
11. 개인용자동차(인담보)	-	-	-	-
12. 개인용자동차(물담보)	-	-	-	-
13. 업무용자동차(인담보)	-	-	-	-
14. 업무용자동차(물담보)	-	-	-	-
15. 영업용자동차(인담보)	-	-	-	-
16. 영업용자동차(물담보)	-	-	-	-
17. 기타(자동차)	-	-	-	-
II. 유럽	-	-	-	-
III. 미국·캐나다	-	-	-	-
IV. 중국	-	-	-	-
V. 일본	-	-	-	-
VI. 기타 선진국	-	-	-	-
VII. 신흥국	-	-	-	-
VIII. 해외 기타	-	-	-	-

[보증보험 보험가격위험] : 해당사항 없음



[준비금위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2025.4Q)		직전 반기 (2025.2Q)	
	익스포저	준비금 위험액	익스포저	준비금 위험액
I. 국내	5,225	1,743	60,783	-
1. 화재	-	-	-	-
2. 기술	-	-	-	-
3. 종합	5,225	1,743	60,783	-
4. 해상	-	-	-	-
5. 근재	-	-	-	-
6. 책임	-	-	-	-
7. 상해	-	-	-	-
8. 외국인상해	-	-	-	-
9. 농작물	-	-	-	-
10. 기타(일반)	-	-	-	-
11. 개인용자동차(인담보)	-	-	-	-
12. 개인용자동차(물담보)	-	-	-	-
13. 업무용자동차(인담보)	-	-	-	-
14. 업무용자동차(물담보)	-	-	-	-
15. 영업용자동차(인담보)	-	-	-	-
16. 영업용자동차(물담보)	-	-	-	-
17. 기타(자동차)	-	-	-	-
18. 신원보증	-	-	-	-
19. 법률보증	-	-	-	-
20. 이행보증	-	-	-	-
21. 금융보증	-	-	-	-
22. 소비자신용	-	-	-	-
23. 상업신용	-	-	-	-
II. 유럽	-	-	-	-
III. 미국·캐나다	-	-	-	-
IV. 중국	-	-	-	-



V. 일본	-	-	-	-
VI. 기타 선진국	-	-	-	-
VII. 신흥국	-	-	-	-
VIII. 해외 기타	-	-	-	-

[대재해위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2025.4Q)		직전 반기 (2025.2Q)	
	익스포저	대재해위험액	익스포저	대재해위험액
가. 자연재해위험액		6,675		-
I. 지진위험	3,880,254	4,656	3,861,850	-
II. 풍수해위험	5,978,811	4,783	6,667,495	-
III. 총계	9,859,065	6,675	10,529,345	-
나. 대형사고위험액		2,272		-
I. 대형사고재물위험	7,331,728	2,272	7,783,890	-
II. 대형사고상해위험	-	-	-	-
다. 대형보증위험액	-	-	-	-
라. 대재해위험액		7,051		-

6-3-2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

일반손해보험위험액은 일반손해보험 계약 전체를 대상으로 측정하며, 보험가격위험 및 준비금위험에 대한 위험액과 대재해위험에 대한 위험액으로 구분하여 측정하고, 상관계수 0.25를 적용하여 합산함.

② 관리방법

당사는 노출된 보험위험의 적정성 여부를 정기적으로 점검하고 있음.

6-3-3) 가격설정(pricing)의 적정성

- 당사는 2023년부터 보험영업을 개시하여 추세 파악을 위한 합산비율의 과거 시계열자료가 통계적으로 유의하지 않음.

- 당해연도 보험계약 부채 평가를 위한 투입변수에 대한 양적 정보는 다음과 같음.



구분	투입변수
손해율	73.20%
사업비율(유지비)	20.00%
사업비율(손해조사비)	3.10%
합산율	96.30%

6-3-4) 지급준비금 적립의 적정성

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구분	보유지급준비금
일반	5,624
자동차	-
합계	5,624

주1) IFRS17기준 일반손해보험 준비금 부채에서 보험미수금 및 보험미지급금을 제외

② 보험금진전추이

당사는 2023년부터 보험영업을 개시하여 경험데이터의 부족으로 진전추이를 사용하지 않음.

6-3-5) 보험위험의 집중 및 재보험 정책

① 개요

- 당사는 2025년 12월 말 기준 국내 재물종합보험만을 영위하고 있음.
- 재보험은 자동출재, 임의 및 그룹 초과 손해액 재보험을 운영하고 있으며 비비례적 재보험 정책을 가지고 있음.
- 초과손해율 재보험에 따라 경과보험료의 일정률을 초과하는 손실분에 대하여 재보험사로부터 재보험금을 보상받고 있음.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	3,657	-	-	-
비중	100.00	-	-	-

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

주2) 출재보험료의 비중은 전체 재보험료대비 비중을 기재한다.



③ 재보험사 군별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	3,657	-	-	-	3,657
비중	100.00	-	-	-	100.00

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

6-4. 시장위험 관리

6-4-1) 개념 및 익스포저

① 개념

시장위험이란 금리, 주가, 부동산, 환율 등 시장가격의 변동이나 자산포트폴리오의 분산도 부족으로 인해 자산의 가치가 하락함으로써 보험회사에 손실이 발생할 위험을 의미함. 회사는 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동되는 시장위험에 노출되어 있으며, 회사의 시장위험은 금리위험, 외환위험 그리고 자산집중위험으로 구성됨.

② 금리위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분	당기 (2025.4Q)					
	총격 전	총격 후				
		평균회귀	금리상승	금리하락	금리평탄	금리경사
I. 자산총계	71,703	71,706	71,681	71,726	71,691	71,716
1. 직접보유	71,703	71,706	71,681	71,726	71,691	71,716
가. 현금 및 예치금	66,057	66,057	66,057	66,057	66,057	66,057
나. 주식	-	-	-	-	-	-
다. 채권	-	-	-	-	-	-
라. 대출채권	-	-	-	-	-	-
마. 부동산	-	-	-	-	-	-
바. 비운용자산	5,646	5,649	5,624	5,669	5,634	5,659
2. 간접투자	-	-	-	-	-	-
가. 현금 및 예치금	-	-	-	-	-	-
나. 주식	-	-	-	-	-	-



다. 채권	-	-	-	-	-	-
라. 대출채권	-	-	-	-	-	-
마. 부동산	-	-	-	-	-	-
바. 비운용자산	-	-	-	-	-	-
II. 부채총계	18,829	18,843	18,727	18,936	18,774	18,888
1. 직접보유	18,829	18,843	18,727	18,936	18,774	18,888
가. 현행추정부채	13,768	13,781	13,665	13,874	13,712	13,826
나. 기타부채	5,061	5,062	5,062	5,062	5,062	5,062
2. 간접투자	-	-	-	-	-	-
III. 순자산가치	52,874	52,863	52,954	52,790	52,917	52,828
IV. 금리 위험액						105

(단위 : 백만원)

구 분	직전 반기 (2025.2Q)					
	충격 전	충격 후				
		평균회귀	금리상승	금리하락	금리평탄	금리경사
I. 자산총계	144,318	144,320	144,306	144,330	144,312	144,324
1. 직접보유	144,318	144,320	144,306	144,330	144,312	144,324
가. 현금 및 예치금	115,064	115,064	115,064	115,064	115,064	115,064
나. 주식	-	-	-	-	-	-
다. 채권	-	-	-	-	-	-
라. 대출채권	-	-	-	-	-	-
마. 부동산	-	-	-	-	-	-
바. 비운용자산	29,254	29,256	29,242	29,266	29,248	29,260
2. 간접투자	-	-	-	-	-	-
가. 현금 및 예치금	-	-	-	-	-	-
나. 주식	-	-	-	-	-	-
다. 채권	-	-	-	-	-	-
라. 대출채권	-	-	-	-	-	-
마. 부동산	-	-	-	-	-	-
바. 비운용자산	-	-	-	-	-	-
II. 부채총계	90,222	90,226	90,157	90,287	90,186	90,258



1. 직접보유	90,222	90,226	90,157	90,287	90,186	90,258
가. 현행추정부채	85,372	85,376	85,307	85,437	85,336	85,408
나. 기타부채	4,850	4,850	4,850	4,850	4,850	4,850
2. 간접투자	-	-	-	-	-	-
Ⅲ. 순자산가치	54,096	54,094	54,149	54,043	54,126	54,066
Ⅳ. 금리 위험액						64

- ③ 주식위험액 현황 : 해당사항 없음.
- ④ 부동산위험액 현황 : 해당사항 없음.

⑤ 외환위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분		익스포저	환율 상승	환율 하락	가격변동 위험	외환위험액
당기 (25.4Q)	USD	5,918	-	1,479	-	
	EUR	-	-	-	-	
	CNY	-	-	-	-	
	JPY	-	-	-	-	
	기타-SGD	4	-	1	-	
	계	5,922	-	1,480	-	1,480
직전 반기 (25.2Q)	USD	4,264	-	1,066	-	
	EUR	-	-	-	-	
	CNY	-	-	-	-	
	JPY	-	-	-	-	
	기타-SGD	-	-	-	-	
	계	4,264	-	1,066	-	1,066

⑥ 자산집중위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분		한도 초과 익스포저	위험액
당기 (25.4Q)	1. 거래상대방 관련 익스포저	46,485	6,973
	2. 부동산	-	-
	가. 개별부동산	-	-



	나. 부동산 보유 전체	-	-
	계	46,485	6,973
직전 반기 (25.2Q)	1. 거래상대방 관련 익스포저	70,778	8,177
	2. 부동산	-	-
	가. 개별부동산	-	-
	나. 부동산 보유 전체	-	-
	계	70,778	8,177

6-4-2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

시장위험액은 시장변수의 변동에 직·간접적인 영향을 받는 모든 자산과 부채를 대상으로 측정함. 시장위험액은 금리위험에 대한 위험액, 주식위험에 대한 위험액, 부동산위험에 대한 위험액, 외환위험에 대한 위험액, 자산집중위험에 대한 위험액 총 5가지의 하위위험으로 구분하여 측정하고, 하위위험간 상관계수를 적용하여 합산함.

상관계수	금리	주식	부동산	외환	자산집중
금리	1				
주식	0.25	1			
부동산	0.25	0.25	1		
외환	0.25	△0.25	0.25	1	
자산집중	0	0	0	0	1

시장위험액은 하위 위험별로 충격시나리오 방식 또는 위험계수방식을 적용하여 측정함.

- (1) 금리위험액, 주식위험액, 부동산위험액, 외환위험액은 충격시나리오 방식으로 측정함.
- (2) 자산집중위험액은 위험계수 방식으로 측정하며, 거래상대방 집중위험은 개별 익스포저별로 한도금액을 초과한 익스포저에 하기 표의 위험계수를 곱한 개별위험액에 대해 상관계수 0을 적용하여 합산함. 당사는 보유하고 있는 부동산이 없어 부동산 집중위험은 없음.

K-ICS 신용등급	한도	위험계수
1~2 등급	4%	15%
3~4 등급	3%	25%
5~7 등급	1.50%	50%

② 관리방법

당사는 리스크의 전반적인 적정성 여부를 점검하고 있음.



6-5. 신용위험 관리

6-5-1) 개념 및 위험액

① 개념

신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 채무불이행 등으로 발생하는 위험이며, 예상손실을 초과하는 미래예상손실을 의미함.

② 신용위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2025.4Q)		직전 반기 (2025.2Q)	
	익스포저	위험액	익스포저	위험액
I. 신용자산				
(1)무위험	14,812	-	56,633	-
(2)공공부문	-	-	-	-
(3)일반기업	-	-	-	-
(4)유동화	-	-	-	-
(5)재유동화	-	-	-	-
(6)기타	52,652	208	59,818	228
(7)재보험관련	6,295	20	59,514	245
II. 담보부자산				
(1)상업용부동산담보대출	-	-	-	-
(2)주택담보대출	-	-	-	-
(3)적격금융자산담보대출	-	-	-	-
III. 합계	73,759	228	175,965	473

6-5-2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

신용위험액 측정대상은 신용리스크가 내재된 모든 자산을 대상으로 하며, 간접투자 및 난외자산(장외파생거래, 약정, 보증 등)을 포함하여 측정함. 신용자산은 무위험 익스포저, 공공부문 익스포저, 일반기업 익스포저, 유동화 익스포저, 재유동화 익스포저, 기타자산 익스포저로 구분하여, 거래자산별 익스포저에 위험계수를 곱한 후 합산하여 산출함.



② 관리방법

당사는 2025년 6월말 기준 운용자산으로 예치금만을 보유하고 있으며, 신용등급이 우량한 은행 또는 무위험은행에 보유하고 있어 신용위험 경감 등을 시행하지 않고 있음. 보유하고 있는 예금은 단기에금으로 부실징후에 따른 빠른 대응 및 조기정리 등이 가능함.

6-5-3) 신용등급별 익스포져 현황

- ① 채권 : 해당사항 없음
- ② 대출채권 : 해당사항 없음
- ③ 난외자산(파생, 신용공여) : 해당사항 없음
- ④ 재보험자산

(단위 : 백만원)

구 분		지급여력제도 기준 신용등급									합 계
		1	2	3	4	5	6	7	무등급	디폴트	
당기 (25.4Q)	I.생명·장기손해보험	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.출재보험료부채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.출재준비금부채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	II.일반손해보험	-	1,726	-	-	-	-	-	-	-	1,726
	1.출재보험료부채	-	150	-	-	-	-	-	-	-	150
	2.출재준비금부채	-	1,576	-	-	-	-	-	-	-	1,576
직전 반기 (25.2Q)	I.생명·장기손해보험	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.출재보험료부채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.출재준비금부채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	II.일반손해보험	-	25,273	-	-	-	-	-	-	-	25,273
	1.출재보험료부채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.출재준비금부채	-	25,273	-	-	-	-	-	-	-	25,273

< 신용평가기관 K-ICS 신용등급 매핑표 >

K-ICS 신용등급	국내 신용평가기관	해외 신용평가기관			
		S&P	Moody's	Fitch	AM Best
1		AAA	Aaa	AAA	



2	AAA	AA/A-1	Aa/P-1	AA/F1	A+
3	AA/A1	A/A-2	A/P-2	A/F2	A
4	A/A2	BBB/A-3	Baa/P-3	BBB/F3	B+
5	BBB/A3	BB	Ba	BB	B
6	BB	B	B	B	C+
7	B 이하	CCC ↓	Caa ↓	CCC ↓	C ↓

6-6. 운영위험 관리

6-6-1) 개념 및 위험액

① 개념

운영위험이란 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력 및 시스템 또는 외부의 사건으로 인하여 발생할 수 있는 손실위험을 의미함.

② 운영위험액 현황

[일반운영위험]

(단위 : 백만원)

구분	당기(2025.4Q)			직전 반기(2025.2Q)		
	익스포저		위험액	익스포저		위험액
	현행추정 부채 기준	보험료 기준		현행추정 부채 기준	보험료 기준	
생명·장기손해보험	-	-	-	-	-	-
일반손해보험	13,768	12,711	379	85,372	12,257	2,348
합계			379			2,348

[기초가정위험] : 해당사항 없음.

6-6-2) 인식 및 관리방법

① 측정방법

- 운영위험액은 보험회사의 모든 원수 및 수재보험계약, 역외출재보험계약을 대상으로 측정하며, 보험료 익스포저와 현행추정부채 익스포저로 구분하여 각각의 측정대상 익스포저에 위험계수를 산출한 후 합산함.
- 보험료 익스포저는 직전 1년간 납입된 보험료 및 직전 1년간 초과 납입된 보험료로 하며, 역외출재계



약 경과보험료를 포함함.

- 직전 1년간 초과 납입된 보험료는 직전 1년 납입된 보험료가 직전 1년 납입된 보험료의 120%를 초과하는 경우 초과된 금액으로 산출함.
- 현행추정부채 익스포저는 결산시점 현행추정부채로 함.
- 보험료 익스포저 및 현행추정부채 익스포저에 적용하는 위험계수는 다음과 같음.

구분		보험료 익스포저 대상		현행추정부채 익스포저 대상
		납입된 보험료 및 초과 납입된 보험료	역외출재 경과보험료	
생명·장기보험	변액	0.00%	0.00%	0.40%
	퇴직			0.30%
	이외			0.40%
일반손해보험		2.75%	0.40%	2.75%

② 관리방법

당사는 운영리스크를 비재무리스크로 분류하고 있으며 'Value at Risk(최대예상손실액)' 방식을 통해 측정하고 있으며 적정성 여부를 정기적으로 점검하고 있음.

6-7. 유동성위험 관리

6-7-1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

유동성위험이란 자산과 부채의 만기구조 불일치나 급격한 현금흐름의 변동으로 유동성 자금의 과부족이 발생하여 예상치 못한 손실이 발생할 위험임. 유동성위험은 자금의 운용과 조달기간의 불일치, 예기치 않은 자금의 유출, 고금리 자금의 조달, 보유증권의 불리한 매각 등으로 인하여 발생함.

② 유동성갭 현황 (만기 기준)

(단위 : 백만원)

구분		3개월이하	3개월초과 ~ 6개월 이하	6개월초과 ~1년 이하	합 계
자 산 (A)	현금과 예치금	66,057	-	-	66,057
	유가증권	-	-	-	-
	대출채권	-	-	-	-
	기 타	830	74	4,924	5,829
	자산 계	66,887	74	4,924	71,885



부 채 (B)	해약환급금	-	-	-	-
	차입부채	-	-	-	-
	부채 계	-	-	-	-
유동성갭 (A-B)		66,887	74	4,924	71,885

- 주1) 생명보험회사 일반계정과 감독규정 제5-6조 제1항 제1호, 제2호, 제5호 및 제 6호의 특별계정을 대상으로 산출
- 주2) 해약환급금은 감독규정 제7-66조에 따라 계약자적립액에서 해약공제액을 공제하여 계산한 금액. 단 감독규정 제7-66조제4항에 따른 보험상품의 경우에도 제1항을 준용하여 계산
- 주3) 업무보고서[AH154/AI135](유동성비율)를 참조하되, 작성요령 4),6),8) 3개월 초과 분류는 자산 및 부채에서 제외
- 주4) 기타는 업무보고서[AH154/AI135](유동성비율)의 실적배당형 특별계정자산을 제외한 비운용자산
- 주5) 단기차입금 등 차입부채는 차입금(당좌차월 포함), 사채, 상환이 예정된 상환우선주 발생금액 등을 기재

6-7-2) 인식 및 관리방법

당사는 금융감독원의 리스크평가제도 기준 유동성비율을 이용하여 매 분기 유동성 비율을 측정하고 있음. 단기 지급불능사태가 예상되는 경우 담당 경영진에 보고하여 자본확충을 시행 예정임.

6-8. 위험 민감도

6-8-1) 민감도 분석 개요

지급여력비율은 금리, 주가, 환율 등 시장환경에 따라 변동하며, 회사는 안정적인 재무건전성 유지를 위해 주요변동 요인별 민감도 분석을 실시하고 있습니다. '25년 12월말 현재, 주요 변동 요인의 민감도 분석 시나리오는 다음과 같습니다.

6-8-2) 금리 민감도 분석

(단위 : %, %p, 억원)

구분		기준금액	△100bp	△50bp	+50bp	+100bp
경 과 조 치 전	지급여력비율	400.01	400.46	400.24	399.77	399.54
	지급여력금액	529	528	528	529	529
	지급여력기준금액	132	132	132	132	132
경 과 조 치	지급여력비율	400.01	400.46	400.24	399.77	399.54
	지급여력금액	529	528	528	529	529
	지급여력기준금액	132	132	132	132	132



후						
---	--	--	--	--	--	--

- 주1) 민감도 분석은 급격한 시장 변동에 의해 회사가 보유한 자산과 부채의 가치의 변동분을 활용하여 산출
- 주2) 결산일 기준 간편법을 활용하여 산출결과로, 경상적인 변동 요인 및 비율제고 방안 등이 반영되어 있지 않기 때문에 동 민감도 만으로 당사의 장래 지급여력 비율을 예측하는 것은 한계가 있음
- 주3) 당사는 선택경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일함

당사의 지급여력비율 금리 민감도는 50bp 상승시 0.24%p 하락, 하락시 0.23%p 상승, 100bp 상승시 0.47%p 하락, 하락시 0.45%p 상승 영향이 있습니다. 본 민감도 분석은 급격한 금리 변동이 발생하는 상황을 가정하고 있습니다. 또한, 결산일 기준 간편법을 활용하여 산출결과로, 경상적인 변동 요인 및 비율제고 방안 등이 반영되어 있지 않기 때문에 동 민감도만으로 당사의 장래 지급여력비율을 예측하는 것은 한계가 있습니다.

6-8-3) 환율 민감도 분석

(단위 : %, %p, 억원)

구분		기준금액	원/달러 환율 100원 상승	원/달러 환율 100원 하락
경 과 조 치 전	지급여력비율	400.01	403.86	397.69
	지급여력금액	529	533	524
	지급여력기준금액	132	132	132
경 과 조 치 후	지급여력비율	400.01	403.86	397.69
	지급여력금액	529	533	524
	지급여력기준금액	132	132	132

- 주1) 민감도 분석은 급격한 환율 변동에 의해 회사가 보유한 자산과 부채의 가치의 변동분을 활용하여 산출
- 주2) 결산일 기준 간편법을 활용하여 산출결과로, 경상적인 변동 요인 및 비율제고 방안 등이 반영되어 있지 않기 때문에 동 민감도만으로 당사의 장래 지급여력 비율을 예측하는 것은 한계가 있음
- 주3) 당사는 선택경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일함

당사의 지급여력비율 환율 민감도는 원/달러 환율 100원 상승시 3.85%p 상승, 하락시 2.32%p 하락 영향이 있습니다. 민감도 분석은 급격한 환율 변동이 발생하는 상황을 가정하고 있습니다. 또한, 결산일 기준 간편법을 활용하여 산출결과로, 경상적인 변동 요인 및 비율제고 방안 등이 반영되어 있지 않기 때문에 동 민감도만으로 당사의 장래 지급여력비율을 예측하는 것은 한계가 있습니다.



Ⅷ. 기타 일반 현황

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	
타보험사		-			
소 계		-			
은행		-	현금및예치금	661	
소 계		-		661	
기타금융기관1)		-		-	
소 계		-		-	
합 계		-		661	

주1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관을 말함.

- 2) 타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재할 것.
- 3) 대출채권의 경우 대손충당금 차감전 금액임
- 4) 예입은 타금융기관의 자금을 거래약정에 의해 예입하는 경우 동 금액 기재
- 5) 운용은 보험사의 자금을 거래약정에 의해 타금융기관으로 유출하는 경우 동 금액 기재

7-3. 내부통제

7-3-1) 준법감시인 현황

(2026년 2월 28일)

직위	선임일자	주요경력
상무	2024년 7월 27일	HSBC 은행
		ING 생명
		다이와증권 등

7-3-2) 내부통제 현황

금융기관지배구조에 관한 법률에 의거 FMIC 한국지점은 내부통제기준을 제정 시행하고 있으며 필요시



임직원의 업무수행 절차 및 내부통제실태 등에 대한 점검을 통해 주요 회사업무에 대한 사전 감시를 시행할 수 있도록 함.

7-4. 기관경고 및 임원 문책 사항 : 해당사항 없음.

7-5. 임직원대출잔액 : 해당사항 없음.

7-6. 금융소비자보호 실태평가 : 해당사항 없음.

7-7 민원발생건수 : 해당사항 없음.

7-8. 불완전판매비율, 청약철회비율 및 유지율 현황 : 해당사항 없음.

7-9. 보험금 부지급률 및 청구이후 해지비율 현황 : 해당사항 없음.

7-10. 사회공헌활동 : 해당사항 없음.

7-11. 손해사정업무 처리현황 : 해당사항 없음.

7-12. 손해사정사 선임 등 : 해당사항 없음.

7-13. 신탁부분 : 해당사항 없음.



Ⅷ. 재무제표

상세 재무제표는 감사보고서로 같음함 (첨부 파일 참조)

8-1. 감사보고서

8-2. 재무상태표

8-3. (포괄)손익계산서

8-4. 이익잉여금(결손금)처분계산서

8-5. 현금흐름표

8-6. 자본변동표

8-7. 주식사항

8-7-1) 중요회계처리 기준 및 방침

8-7-2) 대출금, 예치금 등 주요계정과목 내역

8-7-3) 사용제한 자산 내역

8-7-4) 금융상품관련 주요사항

① 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구 분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익공정가치측정유가증권	-	-	-	-
	기타포괄손익공정가치측정유가증권	-	-	-	-
	상각후원가측정유가증권	-	-	-	-



구 분	당분기		전분기	
	장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
대여금및수취채권	12	12	11	11
기타금융자산	-	-	-	-
합 계	12	12	11	11
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-
	기타금융부채	18	18	13
	합 계	18	18	13

주1) 한국채택국제회계기준 제1109호(금융상품)에 따른 금융상품 분류

주2) 기타금융부채는 미지급금 2억원, 미지급비용 10억원, 리스부채 5억원으로 구성됨

Ⅷ. 기타

9-1. 임원현황

(2026년 2월 28일 현재)

상근임원 · 사외이사.이사대우	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	권성준	지점장	한국지점 총괄	팩토리뮤추얼인슈런스 한국지점 총괄 에이온코리아 영업담당 KB손해보험 언더라이팅

9-2. 이용자 편람(주요 용어 해설)

용 어	내 용
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 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)



계약자배당전잉여금	계약자배당전잉여금이란 손보사의 회계연도중에 신규발생한 계약자배당금을 제외한 책임준비금(금리차보장배당 등의 소요액과 계약자배당금의 부리이자를 포함한 금액)을 우선 적립한 후의 잔여액을 말하며 계약자배당은 이 금액을 기준으로 이루어집니다.
당기손익공정가치측정유가증권	상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 분류되지 않는 금융자산으로, 공정가치 변동을 당기손익에 반영하는 자산입니다.
기타포괄손익공정가치측정유가증권	계약상 현금흐름이 원리금 지급(SPPi)으로만 이루어지며, 현금흐름 수취와 매도를 함께 수행하는 사업모형에 속하는 금융자산입니다.
상각후원가측정유가증권	계약상 현금흐름이 원리금 지급(SPPi)으로만 구성되며, 현금흐름 수취를 주된 목적으로 보유하는 금융자산입니다.
부실대출	부실대출은 총대출중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 보험회사의 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 - 3월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분 - 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분 - "회수의문거래처" 및 "추정손실거래처"에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.	<ul style="list-style-type: none"> - 경영내용,재무상태 및 미래현금흐름등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분 - 3월이상 12월미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.	<ul style="list-style-type: none"> - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분 - 12월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분 - 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 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.



	<ol style="list-style-type: none"> 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 파생금융상품 거래입니다.
지급여력비율	<p>지급여력비율이란 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산 비율을 말하고, 이는 보험회사 자본적정성(Capital Adequacy)을 측정하는 지표입니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100 ○ 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미합니다. ○ 지급여력기준금액 : 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 산식을 적용하여 산출합니다. ○ 가용자본 : 보험회사에 예상치 못한 손실이 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼(Risk Buffer)로서 지급여력금액에 해당합니다. ○ 요구자본 : 보험회사에 내재된 보험·금리·시장·신용·운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본으로 지급여력기준금액에 해당합니다.
ROA (Return on Assets)	보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대비수익률이라고도 합니다.
ROE (Return on Equity)	보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본수익률이라고도 합니다.
유동성 비율	유동성 비율은 손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.
유가증권평가손익	유가증권 평가손익은 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 장부가와 당해 회계연도말의 공정가액 또는 순자산가액과의 차이를 의미합니다.
특별계정	특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 손해보험회사는 현재 퇴직보험 및 퇴직연금에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.
특수관계인	특수관계인은 증권거래법시행령 제10조의3의 제2항에 해당하는 자로서, 최대주주 또는 주요주주의 직계존비속 등 친족 및 그들과 합산하여 30%이상을 출자 또는 사실상 영향력을 행사하고 있는 경우 당해 법인.기타



	단체와 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 보호정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1년미만 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가기관별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있습니다.

예시) 외국의 주요 신용평가 전문기관 등급표

구 분		Moody's	S & P	IBCA
장 기	투자적격 .등급	Aaa ~ Baa3(10 등급)	AAA ~ BBB-(10 등급)	AAA ~ BBB (4 등급)
	투자부적격 등급	Ba1 ~ C(9 등급)	BB+ ~ D (12 등급)	BB ~ C (5 등급)
단 기	투자적격 등급	P-1 ~ P-3(3 등급)	A-1 ~ A-3 (3 등급)	A1 ~ A3 (3 등급)
	투자부적격 등급	NP	B ~ D (3 등급)	B ~ C (2 등급)

<참고> 평가기관별 장·단기 신용평가등급 체계

1) Moody's

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
	등급	순위		등급	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	2	전반적으로 신용상태가 우수하나 Aaa 에 비해서는 약간의 투자위험 존재 (Excellent Financial Security)	P-2 (Prime-2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	Aa2	3				
	Aa3	4				
	A1	5	신용상태 양호 (Good Financial Security)	P-3 (Prime-3)	3	신용등급 적절 (Acceptable Ability for Repayment)
	A2	6				
	A3	7				
Baa1	8	신용상태 적절 (현재 문제는 없으나 미래에는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)	Not Prime	4		
Baa2	9					
Baa3	10					
투 자 요 주 의 및	Ba1	11	투자시 요주의 대상 (Questionable Financial Security)	Not Prime	4	
Ba2	12					
Ba3	13					
B1	14					



부적격 등급	B2	15	바람직한 투자대상이 아님 (Poor Financial Security)		
	B3	16			
	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) Moody's

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

3) IBCA

	장기신용	등급	신용등급내용	단기신용	등급	신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격	AAA	1	투자위험 발생가능성이 거의 없음 (the lowest expectation of investment risk)	F1	1	최상의 신용등급 (Highest Credit Quality)
	AA	2		F2	2	



등 급			아주 약간의 투자위험 발생가능성 있음 (very low expectation of investment risk)			신용등급 양호 (Good Credit Quality)
	A	3	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of investment risk)	F3	3	신용등급 적절 (Fair Credit Quality)
	BBB	4	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of investment risk)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk developing)	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)			

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점의 재무제표

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제4기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제3기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

목 차

독립된 감사인의 감사보고서 ----- 1

재무제표

재무상태표 ----- 5

포괄손익계산서 ----- 6

자본변동표 ----- 7

현금흐름표 ----- 8

주석 ----- 9

독립된 감사인의 감사보고서

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점

지점장 귀중

감사의견

우리는 팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점(이하 "지점")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 지점의 재무제표는 지점의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 지점의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 지점의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

대표이사

朴 容 根

박 용 근



2026년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 지점의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점

제 4 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 3 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 지점이 작성한 것입니다."

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점 지정장 권성준

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 을지로5길 26, 서관 27층

(전 화) 02-6370-6000

재 무 상 태 표
제4(당)기말 2025년 12월 31일 현재
제3(전)기말 2024년 12월 31일 현재

팩토리유추열인슈런스컴퍼니 한국지점

(단위 : 원)

과 목	주석	제4(당)기말		제3(전)기말	
I. 현금및예치금	4,5	66,056,875,241		70,195,678,597	
II. 재보험계약자산	4,9	1,908,229,145		103,629,204,711	
III. 기타금융자산	4,6	1,286,961,969		351,484,622	
IV. 유형자산	7	2,004,986,211		2,343,354,736	
V. 사용권자산	7	509,089,351		892,326,660	
VI. 기타자산	8	119,317,161		114,380,033	
[자산총계]			71,885,459,078		177,526,429,359
I. 보험계약부채	4,9	14,566,958,025		126,729,450,008	
II. 기타금융부채	4,10	1,324,215,031		1,726,402,931	
III. 리스부채	4,10	483,659,663		825,037,888	
IV. 총당부채	7	331,404,498		313,419,516	
V. 기타부채	10,11	2,320,401,317		1,128,071,948	
[부채총계]			19,026,638,534		130,722,382,291
I. 납입자본	13	52,146,475,429		52,146,475,429	
II. 잉여금(결손금)	14	775,092,968		(5,260,824,949)	
III. 기타포괄손익누계액	13	(62,747,853)		(81,603,412)	
[자본총계]			52,858,820,544		46,804,047,068
[부채와 자본총계]			71,885,459,078		177,526,429,359

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제4(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제3(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

팩토리유추열인슈런스컴퍼니 한국지점

(단위 : 원)

과목	주석	제4(당)기	제3(전)기
I. 보험영업수익		4,102,071,298	140,166,532,324
1. 보험수익	15	9,089,029,623	9,583,090,925
2. 재보험수익	15	(4,986,958,325)	130,583,441,399
II. 보험영업비용		(1,617,464,703)	141,345,662,005
1. 보험서비스비용	15	(4,950,919,532)	138,143,137,734
2. 재보험서비스비용	15	3,333,454,829	3,202,524,271
III. 보험서비스결과		5,719,536,001	(1,179,129,681)
IV. 투자수익		2,823,787,368	2,168,520,525
1. 재보험금융수익	16	114,306,633	110,455,445
2. 이자수익	17	1,233,241,953	283,955,831
3. 외화거래이익	18	1,476,238,782	1,774,109,249
V. 투자비용		1,901,780,704	2,279,707,476
1. 보험금융비용	16	467,313,529	662,159,375
2. 이자비용	17	53,674,443	71,366,484
3. 외화거래손실	18	1,380,792,732	1,546,181,617
VI. 영업이익(손실)		6,641,542,665	(1,290,316,632)
VII. 영업외수익	20	218,292,734	140,097,697
VIII. 영업외비용	20	-	9,464,132
IX. 법인세비용차감전순이익(손실)		6,859,835,399	(1,159,683,067)
X. 법인세비용	21	823,917,482	-
X I. 당기순이익(손실)		6,035,917,917	(1,159,683,067)
X II. 기타포괄이익(손실)		18,855,559	(81,603,412)
X III. 총포괄이익(손실)		6,054,773,476	(1,241,286,479)

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제4(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제3(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

팩토리리유추얼인슈런스컴퍼니 한국지점

(단위 : 원)

과 목	자 본 금 (주석 13)	이 익 잉 여 금 (주석 14)	기타포괄손익누계액 (주석 13)	총 계
I. 2024.1.1 (전기초)	16,173,490,497	(4,101,141,882)	-	12,072,348,615
영업기금 증액	35,972,984,932	-	-	35,972,984,932
당기순손실	-	(1,159,683,067)	-	(1,159,683,067)
확정급여채무의 재측정요소	-	-	(81,603,412)	(81,603,412)
II. 2024.12.31 (전기말)	52,146,475,429	(5,260,824,949)	(81,603,412)	46,804,047,068
III. 2025.1.1 (당기초)	52,146,475,429	(5,260,824,949)	(81,603,412)	46,804,047,068
당기순이익	-	6,035,917,917	-	6,035,917,917
확정급여채무의 재측정요소	-	-	18,855,559	18,855,559
IV. 2025.12.31 (당기말)	52,146,475,429	775,092,968	(62,747,853)	52,858,820,544

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제4(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제3(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

팩토리유추열인슈런스컴퍼니 한국지점

(단위 : 원)

과목	제4(당)기	제3(전)기
I. 영업활동으로인한 현금흐름	(3,907,226,302)	17,648,549,416
1. 당기순이익(손실)	6,035,917,917	(1,159,683,067)
2. 조정사항	(5,986,335,554)	1,101,768,452
보험수익	(9,089,029,623)	(9,583,090,925)
보험서비스비용	(6,049,766,091)	136,974,168,317
보험금융비용	467,313,529	662,159,375
재보험수익	4,986,958,325	(130,583,441,399)
재보험서비스비용	3,333,454,829	3,202,524,271
재보험금융수익	(114,306,633)	(110,455,445)
이자수익	(1,233,241,953)	(283,955,831)
이자비용	53,674,443	71,366,484
감가상각비	721,605,834	729,239,223
퇴직급여	377,240,724	439,730,194
외화환산손익	(264,156,420)	(421,704,944)
유형자산처분손익	-	4,229,132
기부금	-	1,000,000
법인세비용	823,917,482	-
3. 자산·부채변동	(5,081,657,902)	17,441,582,908
보험계약부채의 증가(감소)	(97,351,518,903)	(8,178,166,089)
재보험계약자산의 감소(증가)	93,470,463,132	24,724,663,028
기타금융자산의 감소(증가)	(827,278,819)	292,173,378
기타자산의 감소(증가)	(5,633,860)	(26,784,092)
기타금융부채의 증가(감소)	(377,758,653)	775,266,257
기타부채의 증가(감소)	17,035,610	15,926,440
퇴직금지급액	(6,966,409)	(161,496,014)
4. 이자의 수취	1,124,891,716	264,881,123
5. 법인세의 환급(지급)	(42,479)	-
II. 투자활동으로인한 현금흐름	-	(108,978,376)
1. 투자활동으로인한 현금유입액	-	-
2. 투자활동으로인한 현금유출액	-	(108,978,376)
유형자산의 취득	-	108,978,376
III. 재무활동으로인한 현금흐름	(377,067,686)	35,591,309,248
1. 재무활동으로인한 현금유입액	-	35,972,984,932
영업기금 납입	-	35,972,984,932
2. 재무활동으로인한 현금유출액	(377,067,686)	(381,675,684)
리스부채의 상환	377,067,686	381,675,684
IV. 외화표시 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	145,490,632	329,426,151
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)	(4,138,803,356)	53,460,306,439
VI. 기초의 현금및현금성자산	70,195,678,597	16,735,372,158
VII. 기말의 현금및현금성자산	66,056,875,241	70,195,678,597

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제4(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제3(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점

1. 지점의 개요

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니는 미국에 본점을 둔 글로벌 손해보험회사입니다. 팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점(이하 "지점")은 그 본점이 서울특별시 중구에 소재하고 있으며, 손해보험업 및 재보험업 영위를 목적으로 2022년 1월 5일에 설립되었습니다. 지점은 2022년 7월 27일부로 보험영업허가를 받아 기업손해보험 및 재보험 사업을 개시하였습니다. 당기말 현재 지점의 자본금(영업기금)은 52,146백만원입니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2-1. 재무제표 작성기준

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

지점의 재무제표는 지점의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)인 원화로 작성되고 있으며, 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 천원 단위로 표시되어 있습니다.

경영진은 재무제표를 승인하는 시점에 지점이 예측가능한 미래기간 동안 계속기업으로서 존속할 수 있는 충분한 자원을 보유한다는 합리적인 기대를 가지고 있습니다. 따라서 경영진은 계속기업을 전제로 재무제표를 작성하였습니다.

2-2. 제·개정된 기준서의 적용

지점은 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여

기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여는 기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하였습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다.

이 개정사항이 지점의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시

기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험상품에 대해 기업이 이용할 수 있는 과거 자료나 경험이 부족한 상황에서 보험 관련 법규에 따라 원칙적인 추정기법이 요구되는 경우가 있을 수 있습니다. 이러한 경우에 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시는 기업이 보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이에 관한 정보가 재무제표이용자에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 다음 사항을 공시하도록 요구합니다.

- 기업이 유의적인 판단에 따라 사용한 투입변수의 추정기법과 그 판단 근거, 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과의 차이 내역

- 법규에서 요구하는 원칙적인 투입변수 추정기법을 적용할 경우 미래현금흐름의 추정치, 보험계약마진, 보험수익, 보험서비스비용 등에 미치는 영향

단, 이 개정 내용은 2029년 12월 31일이 속하는 회계연도까지 효력이 있습니다.

이 개정사항이 지점의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-3. 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

제정 또는 공표됐으나 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택 (특정 요건이 충족되는 경우)을 도입함
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며, 금융자산의 분류 및 이와 관련된 공시사항에 대한 개정사항만을 조기 적용할 수도 있습니다. 지점은 현재 개정사항을 조기 적용하지 않을 계획입니다.

지점은 현재 개정사항의 영향을 평가하고 있습니다. 수행한 최초 평가를 바탕으로 이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고, 불명확한 부분을 명확히 하여, 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택 시 위험회피회계 적용

- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시': 제거 손익, 실무적용지침

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표': 사실상의 대리인 결정

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표': 원가법

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대한 기업회계기준서 제1109호 및 1107호 개정사항이 공표되었으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 적용범위 내 계약에 대한 '자가 사용(own-use)' 요건의 적용을 명확히 함

- 적용범위 내 계약에 대한 현금흐름위험회피 관계의 현금흐름위험회피대상항목 지정 요건을 개정

- 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 새로운 공시 요건을 추가

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. '자가 사용 예외'에 관한 개정은 소급 적용되며, 위험회피회계 관련 개정은 최초 적용일 이후 지정되는 새로운 위험회피 관계에 대해 전진적으로 적용해야 합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호의 공시 개정사항은 기업회계기준서 제1109호 개정사항과 함께 적용되어야 하며, 비교정보를 재작성하지 않는 경우에는 공시에 대한 비교정보를 제공할 수 없습니다.

이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하는 기업회계기준서 제1118호가 공표되었습니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서의 표시에 대해서 특정 총합계와 중간합계를 포함한 새로운 요구사항을 도입합니다. 또한 기업은 손익계산서의 모든 수익과비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류해야 하며, 처음 세 가지 범주는 새로운 범주입니다.

기업회계기준서 제1118호는 새롭게 정의된 경영진이 정의한 성과측정치와 수익과 비용의 중간합계를 공시하도록 요구하며, 주요 재무제표와 주석의 식별된 '역할'에 따라 재무정보를 통합하고 세분화하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다.

또한 이 기준서의 제정에 따라 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'에 대한 좁은 범위의 개정이 이루어졌습니다. 예를 들면, 간접법에 따른 영업활동 현금흐름 산정의 출발점을 당기순이익에서 영업손익으로 변경하고 배당과 이자에서 발생하는 현금흐름 분류에 대한 선택권의 제거 등입니다. 이 외에도 여러 다른 기준서에 대한 후속적인 개정이 이루어졌습니다.

기업회계기준서 제1118호와 다른 기준서의 개정은 2027년 1월 1일 이후에 시작되는 보고기간에 적용됩니다. 이러한 개정들은 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 또한, 기업회계기준서 제1118호는 최초 적용 시에 소급 적용해야 합니다.

지점은 현재 개정사항의 영향을 평가하고 있습니다. 수행한 최초 평가를 바탕으로 이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

2-4. 중요한 회계정책

지점이 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 회계정책은 아래 기술되어 있습니다.

2-4-1. 보험계약

보험계약은 계약당사자 일방(보험자)이 특정한 미래의 불확실한 사건(보험사건)으로 계약상대방(보험계약자)에게 불리한 영향이 발생한 경우에 보험계약자에게 보상하기로 약정함으로써 보험계약자로부터 유의적 보험위험을 인수하는 계약입니다. 지점은 ① 미래에 불확실한 사건, ② 계약자에게 불리한 영향을 초래, ③ 경제적 보상이 지급, ④ 보험위험이 이전, ⑤ 보험위험의 유의성 조건을 모두 충족하는 경우에만 보험계약으로 정의합니다.

(1) 적용범위

지점은 발행한 보험계약과 재보험계약, 출재보험계약, 보험계약을 발행한 기업이 발행한 재량적 참가특성이 있는 투자계약에 대해 기업회계기준서 제1117호 보험계약을 적용합니다. 또한 기업회계기준서 제1117호는 적용 범위에 포함되는 계약을 식별할 때, 계약 세트 또는 일련의 계약을 단일의 계약으로 간주되어야 하는지 판단합니다. 또한 내재파생상품, 투자요소, 재화와 서비스 요소를 분리하여 다른 기준서에 따라 적용 회계처리 해야 하는지를 판단합니다.

(2) 계약의 통합수준

기업회계기준서 제1117호에서 보험계약은 측정 목적 상 집합으로 통합됩니다. 계약의 집합을 결정하기 위해 먼저 계약의 포트폴리오를 식별하며, 포트폴리오는 유사한 위험에 노출되어 있고 함께 관리되는 계약으로 구성됩니다. 각 포트폴리오는 다음의 3가지 계약집합으로 구분됩니다.

- 최초 인식 시점에 이익계약 집합
- 최초 인식 시점에 손실가능성이 있는 계약 집합

- 최초 인식 시점에 손실계약 집합

(3) 계약의 경계

보유계약의 경계 내에 있는 모든 권리와 의무는 보험계약집합의 측정에 포함하며, 상업적 실질이 없는 조건은 고려하지 않습니다. 보험계약자에게 보험료를 납부하도록 강제할 수 있거나 보험계약자에게 보험계약서비스를 제공해야 할 실질적인 의무가 보고기간 동안 존재하는 실질적인 권리와 의무로부터 발생한다면 이는 보험계약의 경계 내에 있습니다. 이러한 실질적인 의무는 다음 중 어느 하나의 경우에 종료됩니다.

- 특정 보험계약자의 위험을 재평가할 실제 능력이 있어서, 그 결과 그러한 위험을 모두 반영한 가격이나 급부의 수준을 정할 수 있는 경우
- 보험계약이 포함된 보험계약 포트폴리오의 위험을 재평가할 실제 능력이 있어서, 그 결과 포트폴리오의 위험을 모두 반영한 가격이나 급부금의 수준을 정할 수 있으며, 위험을 재평가하는 시점까지 보험료의 가격을 산정할 때 재평가일 이후의 기간과 관련된 위험은 고려하지 않는 경우

(4) 회계모형의 적용

지점의 일반손해보험은 일반적으로 보장기간이 1년 이하이나, 모든 일반손해보험에 대해 일반모형을 적용했을 때의 측정 결과와 보험료배분접근법을 적용했을 때의 측정결과 간의 유사성 평가를 수행합니다. 지점의 일반손해보험은 유사성 평가 결과 일반모형의 측정결과와 보험료배분접근법의 측정결과가 유의적으로 차이가 나지 않으므로 보험료배분접근법을 적용하고 있습니다.

지점이 적용하는 회계모형은 최초 인식시점에만 판단하며, 후속적으로 재평가 하지 않습니다. 단, 중요한 계약변경이 있는 경우 회계모형이 변경될 수 있습니다.

(5) 보험료배분접근법

지점은 보험계약집합의 최초인식시점 잔여보장부채의 장부금액은 최초인식시점의

보험료 수취액에서 취득일에 보험계약집합에 배분된 보험취득현금흐름을 자감하여 측정합니다. 후속적으로 잔여보장부채의 장부금액은 보험료의 수취에 따라 증가하며 서비스 제공 수준에 따른 보험수익으로 인식하는 금액으로 상각됩니다.

보장기간 중 어느 때라도 사실과 상황이 보험계약집합이 손실부담계약이라는 것을 나타낸다면 잔여보장부채의 장부금액과 관련된 이행현금흐름의 현행 추정치와의 차이를 산정하여 잔여보장부채에 가산하고 당기손익에 손실을 인식합니다.

한편, 지점은 보유하고 있는 보험료배분접근법 적용대상의 잔여보장부채가 유의적인 금융요소를 가지고 있지 않다고 판단하여 화폐의 시간가치와 금융위험의 효과를 반영하기 위해 잔여보장부채의 장부금액을 조정하지 않습니다.

그리고, 보험료배분접근법의 취득현금흐름은 최초인식시점에 집합 내 각 계약의 보장기간이 1년을 초과하지 않는다면 보험취득현금흐름은 발생 시 비용으로 인식하고 있습니다.

(6) 일반모형

지점은 보험계약집합의 발생사고부채를 미래현금흐름에 대한 추정치와 비금융위험에 대한 위험조정으로 구성되는 이행현금흐름으로 측정합니다. 비금융위험에 대한 위험조정은 비금융위험에서 생기는 현금흐름의 금액과 시기에 대한 불확실성을 부담하는 것에 대하여 지점이 요구하는 보상으로, 비금융위험으로 인해 발생하는 가능한 결과의 범위를 지닌 부채의 이행과 보험계약과 기대현재가치가 동일한 고정현금흐름을 발생시키는 부채의 이행이 무차별하도록 지점이 요구할 보상으로 측정합니다. 비금융위험의 경우 그 후속측정을 모두 보험영업수익과 비용에 반영하고 있습니다.

한편, 지점은 발생사고부채 현금흐름의 특성과 보험계약의 유동성을 반영하여 조정된 위험이 없는 수익률 곡선을 사용하여 할인합니다.

지점은 금융위험에 대한 위험조정의 변동은 비금융위험과 관련된 변동과 화폐의 시간가치 효과 및 그 변동의 효과로 구분하여 산출하고 있으며, 보험금융손익은 세분화하지 않습니다.

2-4-2. 재보험계약

지점은 출재보험계약집합을 측정하기 위해 다음 내용 외에는 보험계약의 측정과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

출재보험계약집합에 대한 미래현금흐름의 현재가치 추정치를 측정할 때와 원수보험계약집합에 대한 미래현금흐름의 현재가치 추정치를 측정할 때 일관된 가정을 사용하며, 재보험자의 불이행위험과 관련된 효과를 매 보고기간 말에 평가하여 변동효과를 당기손익으로 인식합니다.

비금융위험에 대한 위험조정은 지점이 출재보험계약의 발행자에게 이전하는 위험의 양으로 결정됩니다.

2-4-3. 현금 및 현금성자산

지점은 보통예금과 현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금을 현금성 자산으로 분류합니다. 현금흐름표상의 현금 및 현금성자산은 이러한 현금 및 현금성자산에서 당좌차월을 차감한 후의 금액을 의미합니다.

2-4-4. 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구분	내용연수
비품	3~7년
임차자산시설물	10년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 필요한 경우 추정의 변

경으로 회계처리 됩니다.

2-4-5. 리스

지점은 사무실 등을 리스하고 있습니다. 지점은 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스 개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다. 각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 리스기간 종료일 기간동안 감가상각합니다. 리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료 (실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

지점은 사무실 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유 중인 연장선택권 및 종료선택권은 해당 임대인 또는 지점이 행사할 수 있습니다.

2-4-6. 금융부채의 분류 및 측정

금융부채는 당기손익-공정가치 측정금융부채, 파생상품부채 및 상각후원가측정금융부채 등으로 분류하고 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익-공정가치 측정금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에서 차감하고 있습니다. 당기손익-공정가치 측정금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식시 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 단기간 내 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다. 또한, 당기손익-공정가치 측정금융부채는 공정가치로 후속 측정하며 관련 평가손익 및 이자비용은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2-4-7. 금융부채의 제거

지점은 금융부채를 그 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되는 경우에 제거하고 있습니다. 기존 금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건의 다른 금융부채로 대체되거나 계약조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존 부채의 제거 및 신규 부채의 인식으로 처리하며 장부금액과 지급한 대가의 차이는 손익에 반영하고 있습니다.

2-4-8. 충당부채

지점은 과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원의 유출 가능성이 높으며, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정이 가능한 경우 그 손실 추정액을 충당부채로 인식하고 있습니다. 과거사건의 결과로 현재의무가 있는지의 여부가 확인되지 않거나, 현재의무이지만 당해 의무 이행을 위하여 자원이 유출될 가능성이 높지 않거나 동 손실의 금액을 신뢰성있게 추정할 수 없는 경우에는 우발부채로 공시하고 있습니다. 한편, 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 인식하고 있습니다.

2-4-9. 복구충당부채

지점은 임차하여 사용중인 건물과 관련하여 동 건물의 사용이 종료된 후에 원상 회복을 위하여 소요될 것으로 추정되는 비용을 복구충당부채로 계상하고 있습니다. 동 충당부채는 경영자의 가정과 추정에 기초한 임차건물의 면적당 복구비용과 할인율을 적용하여 산정되었습니다.

2-4-10. 법인세비용 및 이연법인세자산(부채)의 인식

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 자본에 직접 인식된 항목을 제외하고는 손익계산서에 인식하고 있습니다. 이러한 경우 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 해당 법인세는 기타포괄손익에 가감하고 있습니다. 당기 법인세비용은 지점이 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 현재 법제화되었거나 실질적으로 법제화된 세법에 기초하여 계산하고 있습니다. 경영진은 적용가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 지점이 세무보고시 취한 입장을 주기적으로 평가하여 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액을 당기법인세부채로 계상하고 있습니다.

지점은 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이전부에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 적용하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부

채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 소멸될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간종료일에 법제화되었거나 실질적으로 법제화된 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

다만, 과세대상기업은 다르지만 당기법인세자산과 부채를 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우라면 이연법인세자산과 부채를 상계하고 있습니다.

국제조세개혁 - 필라2 모범규칙에 대한 기업회계기준서 제1012호 개정사항은 OECD가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위해 제정되거나 실질적으로 제정된 세법에서 발생하는 법인세에 기업회계기준서 제1012호가 적용됨을 명확히 하였습니다. 지점은 필라 2 모범규칙이 적용되는 다국적기업에 해당되지 않습니다.

2-4-11. 비상위험준비금

지점은 예측 불가능한 위험으로 인한 거대손실을 보전하기 위하여, 일반보험 종목별 적립대상보험료에 적립기준율을 곱한 금액의 35% 이상 100% 이하 해당액을, 해당 사업연도 또는 직전 사업연도 중 큰 적립대상보험료의 35%를 한도로 하여 이익잉여

금내의 준비금으로 적립하고 있습니다. 단, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 비상위험준비금을 적립합니다.

또한, 적립된 비상위험준비금을 보험종목별로 보유기준으로 계산한 발생손해액을 예정손해액으로 나눈 비율이 보험업감독업무시행세칙 별표 34에서 정한 일정비율을 초과하는 경우 그 초과금액을 미처분이익잉여금으로 환입할 수 있습니다.

2-4-12. 대손준비금

지점은 보험업감독규정에 근거하여 한국채택국제회계기준에 의한 대손충당금이 감독목적상 요구되는 충당금 적립액 합계 금액에 미달하는 금액만큼을 대손준비금으로 적립하고 있습니다. 동 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적립금 성격으로 기존의 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입 처리할 수 있고, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립합니다.

2-4-13. 자본

영업기금을 자본으로 의제하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금 효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

2-4-14. 외화거래

(1) 기능통화

지점은 재무제표를 작성할 때 모든 거래를 기능통화에 의하여 측정 및 인식하고 있습니다. 기능통화란 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경의 통화를 의미하며 각 실체에 있어 기능통화와 다른 통화로 이루어지는 거래는 기능통화로 환산하여 측정 및 인식하고 있습니다.

(2) 외화거래

외화거래는 거래일의 환율 및 평균환율을 적용하여 기능통화로 최초 인식하고 있습니다. 화폐성자산 및 부채는 매 보고기간말마다 기능통화 환율을 적용하여 재무상태표에 계상하고 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성자산 및 부채도 매 보고기간말마다 기능통화 환율을 적용하여 재무상태표에 계상하되 그 환산차이는 공정가치평가손익을 당기손익으로 인식하는 항목은 당기손익으로, 공정가치평가손익을 기타포괄손익으로 인식하는 항목은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치로 측정하지 아니하는 비화폐성자산 및 부채는 최초 인식 시점의 기능통화 환율을 적용하여 표시하므로 환산차이가 발생하지 않습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

3-1. 보험계약 및 재보험계약

지점은 기업회계기준 제1117호에 따라 보험계약 및 재보험계약의 모든 현금흐름을 추정하고 당기말의 가정을 사용하여 보험부채 등을 측정합니다.

(1) 미래현금흐름의 추정

미래현금흐름을 측정하는 경우, 지점은 보고일 현재 미래현금흐름의 금액, 시기 및 불확실성에 관하여 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 중립적으로 활용합니다. 이러한 정보에는 보험금 청구와 기타 경험에 대한 내부 및 외부 역사적 데이터가 포함되며, 미래 예상 사건에 대한 현재의 기대를 반영하기 위해 조정됩니다. 미래현금흐름의 추정 시 관련 시장 변수에 대한 추정치가 관측가능한 시장가격과 일관된다는 기업의 관점을 반영하며, 현금흐름에 영향을 미칠 수 있는 미래사건에 대한 현재의 기대를 고려합니다.

보험계약의 경계 내에 있는 현금흐름은 계약의 이행과 직접적으로 관련이 있는 현금흐름으로서, 지점이 금액 또는 시기에 대한 재량을 가지는 현금흐름을 포함합니다. 계약의 경계 내에 있는 현금흐름에는 보험계약자에게(또는 보험계약자를 대신하여) 지급하는 금액 및 계약의 이행을 위해 발생한 기타 원가를 포함합니다.

(2) 할인율

금융위험이 현금흐름의 추정치에 포함되어 있지 않다면 현금흐름과 관련된 화폐의 시간가치와 금융위험이 반영되도록 미래현금흐름의 추정치를 조정합니다.

(3) 비금융위험에 대한 위험조정

비금융위험에 대한 위험조정은 현금흐름의 금액과 시기의 불확실성에서 발생하는 비금융위험을 감수하기 위해 지점이 요구할 보상을 반영하여 결정되며 계약집합의 위험 분석에 기반하여 계약집합에 배부됩니다. 비금융위험에 대한 위험조정은 신뢰수준기법을 통해 결정됩니다. 신뢰수준기법을 적용한 비금융위험에 대한 위험조정 산정시 75%의 신뢰수준을 적용하였습니다.

재보험계약에 대한 비금융위험에 대한 위험조정을 결정하기 위해 지점은 이러한 기법을 재보험에 의한 위험 경감이 이루어지기 전과 이루어진 후 모두에 대해 적용하여 위험이 재보험자에게 이전된 정도를 측정합니다.

3-2. 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA0등급의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률 및 미래연금상승률은 해당 국가의 기대인플레이션율에 기초하고 있습니다.

4. 재무위험관리의 목적 및 정책

4-1. 개요

지점이 노출될 수 있는 위험의 종류는 신용위험, 유동성위험, 시장위험, 보험위험 등이 있습니다. 본 주석은 지점이 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 지점의 목표, 정책, 위험평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다.

추가적인 계량적 정보에 대해서는 본 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

4-2. 신용위험

신용위험은 금융상품의 거래상대방의 채무불이행 등으로 발생할 수 있는 위험이며, 예상손실을 초과하는 미래예상손실을 의미합니다. 지점의 신용위험에 대한 노출은 보험영업 및 투자영업에서 주로 발생합니다. 당기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및예치금	66,056,875	70,195,679
기타금융자산	1,286,962	351,485
합 계	67,343,837	70,547,164

지점이 발행한 보험계약과 보유한 출재보험계약에서 발생한 신용위험의 익스포저는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
재보험계약자산	1,908,229	103,629,205

당기말과 전기말 현재 지점이 보유한 현금및예치금과 출재보험계약에 의해 인식하고 있는 재보험계약자산의 신용도는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB	BB+ ~ BB-	B+ ~ B-	합계
현금및예치금	14,811,631	-	49,265,304	1,979,940	-	-	-	66,056,875
재보험계약자산	-	-	1,908,229	-	-	-	-	1,908,229
합계	14,811,631	-	51,173,533	1,979,940	-	-	-	67,965,104

<전기말>

(단위: 천원)

구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB	BB+ ~ BB-	B+ ~ B-	합계
현금및예치금	63,200,644	-	5,006,544	1,988,491	-	-	-	70,195,679
재보험계약자산	-	-	103,629,205	-	-	-	-	103,629,205
합계	63,200,644	-	108,635,749	1,988,491	-	-	-	173,824,884

4-3. 유동성위험

유동성위험은 자산과 부채의 만기가 불일치하거나 예상치 못한 급격한 현금흐름 변동으로 인한 자금의 과부족으로 인해 손실이 발생할 위험입니다.

(1) 유동성위험의 측정 및 관리

지점은 금융감독원의 리스크평가제도 기준 유동성비율을 이용하여 매분기 유동성비율을 측정합니다. 이를 통해 허용한도 이내에서 관리하며 유동성비율의 변동추이를 분석함으로써 유동성위험을 관리합니다.

(2) 금융부채의 만기분석

당기말과 전기말 현재 금융부채에 대한 계약상 잔존만기별 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구 분	3개월 이하	3개월 초과~ 1년 이하	1년 초과	합 계
리스부채	85,775	309,218	133,165	528,158
미지급비용	826,567	265,284	-	1,091,851
미지급금	232,364	-	-	232,364
합 계	1,144,706	574,502	133,165	1,852,373

(*) 상기 금융부채에 대한 만기구조는 할인하지 않은 계약상 현금흐름으로 작성되었습니다.

<전기말> (단위: 천원)

구 분	3개월 이하	3개월 초과~ 1년 이하	1년 초과	합 계
리스부채	84,410	298,761	528,158	911,329
미지급비용	885,145	352,341	-	1,237,486
미지급금	488,917	-	-	488,917
합 계	1,458,472	651,102	528,158	2,637,732

(*) 상기 금융부채에 대한 만기구조는 할인하지 않은 계약상 현금흐름으로 작성되었습니다.

(3) 보험계약부채 및 재보험계약부채의 만기분석

지점의 보험계약부채 및 재보험계약부채를 구성하고 있는 미래현금흐름의 현재가치 추정치의 만기 분석 내역은 다음과 같습니다. 단, 보험료배분접근법을 적용하는 보험계약 및 출재보험계약의 잔여보장부채는 포함되어 있지 않습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 ~ 2년	2년 ~ 3년	3년 ~ 4년	4년 ~ 5년	5년 초과	합 계
보험계약부채	4,014,475	2,676,317	-	-	-	-	6,690,792

<전기말> (단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 ~ 2년	2년 ~ 3년	3년 ~ 4년	4년 ~ 5년	5년 초과	합 계
보험계약부채	67,280,849	44,853,900	-	-	-	-	112,134,749

지점에서 공시하고 있는 미래현금흐름의 현재가치 추정치의 만기 분석 내역에 포함되어 있지 않은 포트폴리오별 보험계약부채 장부금액과 보험계약자가 요구시 지급하여야 할 금액과의 관계는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

포트폴리오	요구시 지급하여야 할 금액	보험계약 부채장부금액
재물종합	3,798,491	7,360,975

<전기말> (단위: 천원)

포트폴리오	요구시 지급하여야 할 금액	보험계약 부채장부금액
재물종합	3,963,286	5,399,651

4-4. 시장위험

지점은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동되는 시장위험에 노출되어 있습니다. 지점의 시장위험은 금리위험, 외환위험, 자산집중위험으로 구성됩니다.

(1) 금리위험

금리위험은 이자율이 금리민감자산 및 부채에 불리하게 변동할 경우 발생하는 손실 위험으로서, 금리부자산 및 부채의 만기구조와 금리개정주기의 불일치 등으로 시장금리의 변동에 따라 순이자소득 또는 순자산가치가 하락하여 손실을 입게 될 위험입니다. 지점은 시장성 있는 금융상품을 보유하고 있지 않으며 보험계약부채 및 재보험계약자산이 금리위험의 노출되어 있습니다. 이자율 변동이 지점의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 미미합니다.

(2) 외환위험

외환위험이란 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 외환위험은 비화폐성 항목이나 기능통화로 표시된 금융상품에서는 발생하지 아니하고 금융상품을 측정하는 기능통화 이외의 통화로 표시된 금융상품에서 발생하는 위험입니다. 외화에 대한 원화의 환율변동시 지점의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 미미합니다.

(3) 자산집중위험

자산집중위험이란 자산포트폴리오의 분산도 부족으로 인해 잠재적인 경제적 손실이 발생할 위험입니다. 지점은 일부 무위험자산을 제외한 평가대상자산들의 분산도에 따른 위험액을 산출하고 있습니다.

4-5. 자본위험

(1) 자본위험관리 개요

지점의 자본관리는 보험업감독규정의 K-ICS제도에 따라 수행하고 있으며, 자본적정성을 측정하기 위한 지표로 지급여력비율을 사용하고 있습니다.

(2) 자본적정성 평가 관리방법 및 관리지표

지점은 금융감독원의 K-ICS제도를 통해 자본 적정성을 관리하고 있습니다. K-ICS 비율은 정기적으로 경영진에게 보고하고 있습니다.

4-6. 보험위험

보험계약에서 발생할 수 있는 여러 리스크 요인에 따른 잠재적인 경제적 손실위험을 말하며, 보험사고 발생의 보험사고 발생의 시기, 빈도, 심도 등의 불확실성 등으로 인하여 발생합니다.

(1) 유의적인 판단 및 판단의 변경사항

지점이 사용한 투입변수에 대한 양적 정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

투입변수 구분	투입변수 사용치
손해율	73.20%
사업비율(유지비)	20.00%
사업비율(손해조사비)	3.10%
할인율(KRW)	2.84%~3.20%
할인율(USD)	3.63%~3.73%

<전기말>

투입변수 구분	투입변수 사용치
손해율	71.80%
사업비율(유지비)	20.00%
사업비율(손해조사비)	3.30%
할인율(KRW)	3.27%~3.30%
할인율(USD)	5.02%~5.12%

지점이 발행한 보험계약 및 보유한 출재보험계약의 미래현금흐름의 추정치에 적용하고 있는 할인율을 산정 방법은 전기말과 동일하며 다음과 같습니다.

할인율 구분	산정 방법
원화 할인율	결정론적 할인율 시나리오를 기본 무위험 금리기간구조에 유동성 프리미엄이 가산된 조정 무위험 금리기간구조로 산출하였습니다.
외화(USD) 할인율	결정론적 할인율 시나리오를 기본 무위험 금리기간구조에 유동성 프리미엄이 가산된 조정 무위험 금리기간구조로 산출하였습니다.

(2) 비금융위험에 대한 위험조정 신뢰수준

지점이 비금융위험에 대한 위험조정을 산정하기 위해 사용한 신뢰수준은 다음과 같습니다.

보험계약의 유형	산정 기법	신뢰수준	
		당기말	전기말
재물종합보험	기타기법	75%	75%

(3) 수익률 곡선

지점이 기초항목의 수익에 따라 변동하지 않는 현금흐름을 할인하는 데 사용한 수익률 곡선은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: %)

보험계약의 유형	통화	1년	5년	10년	20년	30년
재물종합보험	KRW	3.00	3.72	3.87	3.80	3.75
재물종합보험	USD	3.67	4.24	4.83	5.62	5.63

<전기말> (단위: %)

보험계약의 유형	통화	1년	5년	10년	20년	30년
재물종합보험	KRW	3.21	3.27	3.38	3.38	3.53
재물종합보험	USD	5.06	5.29	5.50	5.85	5.66

(4) 각 위험의 익스포저, 위험관리방식, 변경내역

당기말 현재 지점이 발행한 보험계약 및 보유한 출재보험계약에서 생기는 위험의 익스포저는 다음과 같은 사유로 발생합니다.

구 분	발생 사유
보험위험	보험계약에서 발생할 수 있는 여러 리스크 요인에 따른 잠재적인 경제적 손실위험을 말하며, 보험사고 발생의 보험사고 발생의 시기, 빈도, 심도 등의 불확실성 등으로 인하여 발생합니다.
신용위험	신용위험은 재보험거래의 상대방인 재보험회사의 채무불이행 등으로 인하여 발생합니다.
시장위험	시장위험은 금리, 환율 등의 시장변수의 변동 또는 자산포트폴리오의 분산도 부족으로 인하여 발생합니다.
유동성위험	유동성위험은 자금의 운용과 조달기간의 불일치, 예기치 않은 자금의 유출, 고금리 자금의 조달, 보유 증권에 불리한 매각 등으로 인하여 발생합니다.
운영위험	운영위험은 부적절한 내부절차, 인력 및 시스템 또는 외부사건 등으로 인하여 발생합니다.

지점이 위험을 관리하는 목적, 정책 및 절차와 위험을 측정하는데 사용한 방법은 다음과 같습니다.

1) 위험 관리 목적 및 정책

지점의 위험 관리 정책의 목적은 지점의 경영목표 달성을 저해하는 각종 불확실성을 효과적으로 통제하고 관리하는 것 입니다. 이를 위해 지점은 여러가지 리스크가 동시에 현실화되는 경우에도 감독당국이 요구하는 최저 수준 이상의 규제자본을 확보할 수 있도록 리스크 한도를 설정하여 안정적인 경영활동을 지원하며, 리스크 대비 수익성이 제고되도록 자산, 부채 포트폴리오를 종합적으로 관리합니다.

2) 위험 관리 절차 및 위험을 측정하는데 사용한 방법

2-1) 위험의 인식 및 분류

경영 활동에서 발생할 수 있는 중요리스크를 보험, 신용, 시장, 유동성, 운영 리스크로 분류하여 인식하고 있으며, 이 중 보험, 신용, 시장, 유동성리스크는 재무리스크로 분류하고, 운영리스크는 비재무리스크로 분류하고 있습니다.

2-2) 위험의 측정 및 관리방법

신용, 보험, 시장, 운영리스크는 'Value at Risk (최대예상손실액)' 방식을 사용하고 있습니다. 지점은 리스크의 전반적인 적정성 여부를 점검하고 있습니다.

2-3) 위험의 통제

지점은 위험을 회피, 수용, 전가, 축소를 위하여 적정한 위험 수준이 유지되도록 통제하고 있으며, 필요한 경우 위기상황 대응계획을 수립하여 운영할 예정입니다.

2-4) 위험의 모니터링 및 보고

지급여력비율 등을 월별, 분기별로 모니터링하고, 이상징후 발견시 경영진 및 리스크관리위원회에 보고하여 적절한 조치를 취하고 있습니다.

(5) 관련 규제 체계

지점이 법규 및 약관 등에 따라 운영하는 규제 체계의 현황은 다음과 같습니다.

1) 보험회사 K-ICS제도(K-ICS: Korean Insurance Capital Standard)

감독당국은 보험회사의 자본관리를 위해서 분기별로 K-ICS비율을 평가하고 있으며, K-ICS비율을 적기시정조치(K-ICS비율에 따라 경영개선권고, 경영개선요구, 경영개선명령 등 3단계로 구분), 위험기준 경영실태평가제도(RAAS) 등에 활용하고 있습

니다. 이때 적기시정조치는 K-ICS비율이 100%이하가 되면 그 수준에 따라 단계적으로 시행됩니다.

'가용자본'이란 보험회사에 예상치 못한 손실 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼를 말하며, 다음과 같은 세부 산출기준을 따릅니다.

가용자본은 건전성감독기준 재무제표상 부채를 초과하는 자산금액(순자산)에서 손실흡수성의 유무에 따라 일부 항목을 가감하여 산출하며, 지점은 계속기업기준에서 평가하였습니다. 손실흡수성은 자본성증권과 기타자본항목으로 구분합니다. 자본성증권은 회계기준상 금융상품에 해당하는것으로 기본자본요건 및 보완자본요건으로 충족하는 자본부채항목은 가용자본으로 인정됩니다. 손실흡수성 여부에 따라 손실흡수성이 없는 것으로 판단되는 자본성증권 및 기타자본항목은 가용자본에서 차감하며 부채항목중 후순위채무 등 손실흡수성이 있는 자본성증권은 가용자본에 가산합니다.

가용자본은 손실흡수성에 따라 2개의 계층(기본자본과 보완자본)으로 분류합니다. 자본성증권은 계층분류기준(가용성/지속성/후순위성/기타제한의부재)에 따라 계층을 분리하여 기본자본 및 보완자본으로 분류합니다. 기타자본항목은 우선적으로 기본자본으로 분류하며, 손실흡수에 일부 제한이 있는 항목에 대해서는 보완자본으로 재분류합니다.

'요구자본'이란 보험회사에 내재된 위험의 규모를 측정하여 산출된 위험량을 말합니다. 요구자본은 향후 1년간 99.5% 신뢰수준 내에서 발생 가능한 리스크량으로 정의되며, 일반손해보험리스크, 신용리스크, 시장리스크, 운영리스크로 구분하여 측정합니다.

각각의 리스크는 유동성위험을 제외한 '(4) 각 위험의 익스포저, 위험관리방식, 변경내역' 주석에서 기술된 방법과 동일하게 측정됩니다. 요구자본은 일반손해보험리스크, 시장리스크, 신용리스크간 상관관계를 반영하여 합산한 후 운영리스크를 더하여 산출합니다.

(6) 위험의 집중

지점은 발행한 보험계약 및 보유한 재보험계약과 관련된 과거의 경험률 등을 고려하여 위험의 집중을 산정하고 있습니다.

또한, 산정된 위험의 집중과 관련하여 공통된 특성별로 식별하고 있습니다. 지점이 유의적이라고 판단하고 있는 특성별 위험의 집중도는 다음과 같습니다.

1) 보험사건 유형별 집중도(보험위험)

<당기말>

구 분	보험위험의 집중도
재물종합	100%

<전기말>

구 분	보험위험의 집중도
재물종합	100%

2) 신용등급별 집중도(신용위험)

<당기말>

(단위: 천원)

재보험사	재보험계약자산 (신용위험의 집중도)	신용등급
AFM	1,908,229	AA-

<전기말>

(단위: 천원)

재보험사	재보험계약자산 (신용위험의 집중도)	신용등급
AFM	103,629,205	AA-

5. 현금및예치금

당기말과 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	예치기관	이자율	당기말	전기말
보통예금	홍콩상하이은행 등	0.05%~0.1%	21,897,357	39,195,679
정기예금	홍콩상하이은행	2.03%~3.44%	44,159,518	31,000,000
합 계			66,056,875	70,195,679

6. 기타금융자산

당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미수금	827,231	-
보증금	400,358	400,358
(현재가치할인차금)	(28,704)	(48,873)
미수수익	88,077	-
합 계	1,286,962	351,485

7. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산 및 사용권자산의 장부금액 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
비품	583,448	(292,538)	290,910
임차점포시설물	2,491,056	(776,981)	1,714,075
사용권자산	1,909,085	(1,399,996)	509,089
합 계	4,983,589	(2,469,515)	2,514,074

<전기말> (단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
비품	583,448	(203,389)	380,059
임차점포시설물	2,491,056	(527,761)	1,963,295
사용권자산	1,926,129	(1,033,802)	892,327
합 계	5,000,633	(1,764,952)	3,235,681

(2) 당기와 전기 중 유형자산 및 사용권자산의 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각비(*)	기말
비품	380,059	-	-	(89,148)	290,911
임차점포시설물	1,963,295	-	-	(249,221)	1,714,074
사용권자산	892,327	-	-	(383,237)	509,090
합 계	3,235,681	-	-	(721,606)	2,514,075

(*) 감가상각비는 발생손해조사비로 배분된 비용이 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각비(*)	기말
비품	434,598	40,656	-	(95,195)	380,059
임차점포시설물	2,146,749	68,322	(5,229)	(246,547)	1,963,295
사용권자산	1,279,825	-	-	(387,498)	892,327
합 계	3,861,172	108,978	(5,229)	(729,240)	3,235,681

(*) 감가상각비는 발생손해조사비로 배분된 비용이 포함되어 있습니다.

(3) 사용권자산 및 유형자산과 관련된 추정 복구비용

지점은 사무실로 사용하기 위해 임대한 임차점포시설물에 대하여 경제적 사용이 종료된 후 원상회복을 위하여 해당 시설의 제거, 해체 또는 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용 중 충당부채의 인식요건을 충족하는 부분에 대하여 그 현재가치를 복구충당부채로 계상하고 관련 사용권자산의 취득원가에 포함하였습니다. 취득원가에 반영된 복구충당부채 가액은 관련 자산의 임대계약기간(60개월) 동안 관련자산의 감가상각방법(정액법)으로 상각하고 있으며, 현재가치로 계상된 복구충당부채에 대해서는 유효이자율법에 의해 복구충당부채전입액을 계상하고 복구충당부채에 가산하고 있습니다.

사용권자산의 취득원가로 추가 인식한 복구비용은 당기 0천원, 전기 0천원이며, 복구비용의 현재가치로 계상한 사용권자산에서 발생한 감가상각비는 당기 54,018천원, 전기 54,018천원입니다.

한편, 사용권자산의 취득과 관련된 복구충당부채는 보고기간말 현재 임차점포의 미래 예상 복구비용의 최선의 추정치를 적절한 할인율로 할인한 현재가치입니다. 동 복구비용의 지출은 개별 임차점포의 임차계약 종료시점에 발생할 예정입니다.

당기와 전기 중 복구충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 천원)

구 분	기초	설정	전입	기말
복구충당부채	313,420	-	17,985	331,405

<전기> (단위: 천원)

구 분	기초	설정	전입	기말
복구충당부채	296,411	-	17,009	313,420

8. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선급비용	10,344	25,442
선급금	108,973	88,938
합 계	119,317	114,380

9. 보험계약

9-1. 보험계약자산부채

당기말과 전기말 현재 지점의 보험계약자산부채 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	손해보험 - 일반	
	당기말	전기말
보험계약자산	-	-
보험계약부채	14,566,958	126,729,450
순보험계약부채(자산)	14,566,958	126,729,450
재보험계약자산	1,908,230	103,629,205
재보험계약부채	-	-
순재보험계약부채(자산)	(1,908,230)	(103,629,205)

9-2. 보험계약부채 변동분석

당기와 전기 중 보험료배분접근법을 적용한 보험계약부채의 요소별 변동 내역은 다음과 같습니다.

(1) 발생한 보험계약

<당기>

(단위: 천원)

구 분	잔여보장		발생사고		합 계
	비손실요소	손실요소	미래현금흐름 현재가치 추정	비금융위험 위험조정	
기초 순장부금액	5,399,651	-	112,134,749	9,195,050	126,729,450
보험수익	(9,089,030)	-	-	-	(9,089,030)
보험서비스비용					
보험금 및 보험서비스비용	-	-	104,422,093	-	104,422,093
보험취득현금흐름	130,322	-	-	-	130,322
발생사고 이행현금흐름 변동분	-	-	(105,901,478)	(8,717,602)	(114,619,080)
손실부담계약의 손실 및 환입	-	6,020	-	-	6,020
기타보험서비스비용	-	-	5,109,725	-	5,109,725
보험서비스결과	(8,958,708)	6,020	3,630,340	(8,717,602)	(14,039,950)
보험금융손익	(27,950)	-	457,521	37,743	467,314
현금흐름					
수취한 보험료	11,072,284	-	-	-	11,072,284
보험취득현금흐름	(130,322)	-	-	-	(130,322)
지급한 보험금 및 보험서비스비용	-	-	(104,422,093)	-	(104,422,093)
기타현금흐름	-	-	(5,109,725)	-	(5,109,725)
총 현금흐름	10,941,962	-	(109,531,818)	-	(98,589,856)
기말 순장부금액	7,354,955	6,020	6,690,792	515,191	14,566,958

<전기>

(단위: 천원)

구 분	잔여보장		발생사고		합 계
	비손실요소	손실요소	미래현금흐름 현재가치 추정	비금융위험 위험조정	
기초 순장부금액	4,783,466	-	2,148,676	85,640	7,017,783
보험수익	(9,583,091)	-	-	-	(9,583,091)
보험서비스비용					
보험금 및 보험서비스비용	-	-	13,275,049	-	13,275,049
보험취득현금흐름	458,847	-	-	-	458,847
발생사고 이행현금흐름 변동분	-	-	109,596,452	9,081,531	118,677,983
손실부담계약의 손실 및 환입	-	-	-	-	-
기타보험서비스비용	-	-	5,731,259	-	5,731,259
보험서비스결과	(9,124,244)	-	128,602,760	9,081,531	128,560,047
보험금융손익	244,659	-	389,621	27,879	662,159
현금흐름					
수취한 보험료	9,954,617	-	-	-	9,954,617
보험취득현금흐름	(458,847)	-	-	-	(458,847)
지급한 보험금 및 보험서비스비용	-	-	(13,275,049)	-	(13,275,049)
기타현금흐름	-	-	(5,731,259)	-	(5,731,259)
총 현금흐름	9,495,770	-	(19,006,308)	-	(9,510,538)
기말 순장부금액	5,399,651	-	112,134,749	9,195,050	126,729,450

(2) 보유하고 있는 재보험계약

<당기>

(단위: 천원)

구 분	잔여보장		발생사고		합 계
	손실회수 요소제외	손실회수요소	미래현금흐름 현재가치 추정치	비금융위험 위험조정	
기초 순장부금액	(80,925)	-	101,345,276	2,364,854	103,629,205
재보험수익					
발생한 보험금 및 기타보험서비스수익	-	-	(2,368,083)	-	(2,368,083)
손실부담계약 관련 손실 및 환입	-	1,601	-	-	1,601
발생사고 이행현금흐름 변동	-	-	(360,471)	(2,260,005)	(2,620,476)
재보험서비스비용	(3,333,455)	-	-	-	(3,333,455)
재보험서비스결과	(3,333,455)	1,601	(2,728,554)	(2,260,005)	(8,320,413)
재보험금융손익	6,206	-	99,872	8,229	114,307
현금흐름					
지급한 보험료	4,016,681	-	-	-	4,016,681
수취한 보험금	-	-	(97,141,151)	-	(97,141,151)
기타현금흐름	(390,399)	-	-	-	(390,399)
총 현금흐름	3,626,282	-	(97,141,151)	-	(93,514,869)
기말 순장부금액	218,108	1,601	1,575,443	113,078	1,908,230

<전기>

(단위: 천원)

구 분	잔여보장		발생사고		합 계
	손실회수요소제외	손실회수요소	미래현금흐름 현재가치 추정치	비금융위험 위험조정	
기초 순장부금액	(322,522)	-	1,219,834	16,703	914,015
재보험수익					
발생한 보험금 및 기타보험서비스수익	-	-	126,940,703	-	126,940,703
손실부담계약 관련 손실 및 환입	-	-	-	-	-
발생사고 이행현금흐름 변동	-	-	1,298,760	2,343,978	3,642,738
재보험서비스비용	(3,202,524)	-	-	-	(3,202,524)
재보험서비스결과	(3,202,524)	-	128,239,463	2,343,978	127,380,917
재보험금융손익	46,631	-	59,652	4,173	110,456
현금흐름					
지급한 보험료	3,835,536	-	-	-	3,835,536
수취한 보험금	-	-	(28,173,673)	-	(28,173,673)
기타현금흐름	(438,046)	-	-	-	(438,046)
총 현금흐름	3,397,490	-	(28,173,673)	-	(24,776,183)
기말 순장부금액	(80,925)	-	101,345,276	2,364,854	103,629,205

10. 기타금융부채 및 기타부채

(1) 당기말과 전기말 현재 기타금융부채 및 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
기타금융부채	미지급금	232,364	488,917
	미지급비용	1,091,851	1,237,486
	리스부채	483,660	825,038
	소 계	1,807,875	2,551,441
기타부채	제세금예수금	105,973	88,938
	확정급여부채	1,390,553	1,039,134
	미지급법인세	823,875	-
	소 계	2,320,401	1,128,072
합 계		4,128,276	3,679,513

(2) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	기초	증가	상환	이자비용	기말
부동산	823,509	-	(375,532)	35,683	483,660
복합기	1,529	-	(1,536)	7	-
합 계	825,038	-	(377,068)	35,690	483,660

<전기>

(단위:천원)

구 분	기초	증가	상환	이자비용	기말
부동산	1,144,915	-	(375,532)	54,126	823,509
복합기	7,441	-	(6,144)	232	1,529
합 계	1,152,356	-	(381,676)	54,358	825,038

11. 확정급여부채

(1) 당기말과 전기말 현재 확정급여부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무	1,390,553	1,039,134
(-) 사외적립자산	-	-
합 계	1,390,553	1,039,134

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	1,039,134	679,296
전입액	-	-
이자원가	39,057	34,103
당기근무원가(*1)	338,184	405,628
지급액	(6,966)	(161,496)
재측정요소	(18,856)	81,603
기말(*2)	1,390,553	1,039,134

(*1) 당기근무원가는 발생손해조사비로 배분된 비용이 포함되어 있습니다.

(*2) 당기와 전기말 잔액은 보험수리적 가정에 의해 산출하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

(단위: %)

구 분	당기	전기
할인율	4.10%	3.90%
임금상승률	5.00%	5.00%

(4) 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
할인율		
0.5%p 증가	(49,676)	(40,310)
0.5%p 감소	52,739	42,936
임금상승률		
0.5%p 증가	53,655	43,376
0.5%p 감소	(51,016)	(41,119)

12. 우발채무, 보증 및 약정사항

당기말 현재 지점은 진행 중인 소송, 보증 및 약정은 없습니다.

13. 자본

(1) 자본금

자본시장법 시행령 제 65조에 따라 지점의 영업기금은 자본금으로 의제하며 당기말과 전기말 현재 영업기금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본금	52,146,475	52,146,475

(2) 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	법인세차감전금액	법인세효과	잔액
확정급여채무의 재측정요소	(62,748)	-	(62,748)
합 계	(62,748)	-	(62,748)

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	법인세차감전금액	법인세효과	잔액
확정급여채무의 재측정요소	(81,603)	-	(81,603)
합 계	(81,603)	-	(81,603)

14. 이익잉여금(결손금)

14-1. 당기와 전기 중 이익잉여금(결손금)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	(5,260,825)	(4,101,142)
당기순이익(손실)	6,035,918	(1,159,683)
기말	775,093	(5,260,825)

14-2. 대손준비금 및 비상위험준비금

(1) 당기말 현재 적립예정인 대손준비금 및 비상위험준비금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		
	비상위험준비금	대손준비금	합계
기초적립액	-	-	-
추가적립예정액	57,371	4,577	61,948
기말적립예정액	57,371	4,577	61,948

(2) 당기의 대손준비금, 비상위험준비금 적립 후 조정이익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		
	비상위험준비금	대손준비금	준비금 총영향
당기순이익	6,035,918	6,035,918	6,035,918
준비금적립예정액	57,371	4,577	61,948
준비금반영후 조정이익(*)	5,978,547	6,031,341	5,973,970

(*) 상기 준비금 반영 후 조정이익은 한국채택국제회계기준에 의한 수치는 아니며, 법인세 효과 고려 전의 준비금 환입액(적립액)을 당기순이익에 반영하였을 경우를 가정하여 산출된 정보입니다.

14-3. 지점의 당기와 전기 이익잉여금처분(결손금처리)계산서(안)은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

과 목	제 4 (당기) (처분예정일: 2026년 3월 31일)		제 3 (전기) (처분일: 2025년 3월 31일)	
I. 미처리이익잉여금 (미처리결손금)		775,092,968		(5,260,824,949)
1. 전기이월미처분이익잉여금 (전기이월미처리결손금)	(5,260,824,949)		(4,101,141,882)	
2. 당기순이익(손실)	6,035,917,917		(1,159,683,067)	
II. 이익잉여금처분액		61,947,988		-
1. 비상위험준비금적립	57,371,447		-	
2. 대손준비금적립	4,576,541		-	
III. 차기이월미처분이익잉여금 (차기이월미처리결손금)		713,144,980		(5,260,824,949)

15. 보험손익

당기와 전기 중 보험계약과 관련한 보험손익 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	손해보험	합 계
	일반	
보험수익		
보험료배분접근법 적용 계약 보험수익	9,089,030	9,089,030
총 보험수익	9,089,030	9,089,030
보험서비스비용		
보험료배분접근법 적용 계약 보험서비스비용	(4,950,920)	(4,950,920)
총 보험서비스비용	(4,950,920)	(4,950,920)
재보험수익		
보험료배분접근법 적용 계약 재보험수익	(4,986,958)	(4,986,958)
총 재보험수익	(4,986,958)	(4,986,958)
재보험비용		
보험료배분접근법 적용 계약 재보험비용	3,333,455	3,333,455
총 재보험비용	3,333,455	3,333,455
총 보험서비스결과	5,719,537	5,719,537

<전기>

(단위: 천원)

구 분	손해보험	합 계
	일반	
보험수익		
보험료배분접근법 적용 계약 보험수익	9,583,091	9,583,091
총 보험수익	9,583,091	9,583,091
보험서비스비용		
보험료배분접근법 적용 계약 보험서비스비용	138,143,138	138,143,138
총 보험서비스비용	138,143,138	138,143,138
재보험수익		
보험료배분접근법 적용 계약 재보험수익	130,583,441	130,583,441
총 재보험수익	130,583,441	130,583,441
재보험비용		
보험료배분접근법 적용 계약 재보험비용	3,202,524	3,202,524
총 재보험비용	3,202,524	3,202,524
총 보험서비스결과	(1,179,130)	(1,179,130)

16. 보험계약과 관련된 투자손익

당기와 전기 중 보험계약과 관련된 투자손익 및 보험금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	손해보험	합 계
	일반	
투자손익		
순이자수익(비용)	1,179,568	1,179,568
투자손익 합계	1,179,568	1,179,568
보험금융손익		
순이자수익(비용)	(274,513)	(274,513)
할인율 및 금융가정의 변경효과	(50,690)	(50,690)
환율변경효과	94,288	94,288
기타보험금융손익	(236,398)	(236,398)
보험금융손익 합계	(467,313)	(467,313)
재보험금융손익		
순이자수익(비용)	50,796	50,796
할인율 및 금융가정의 변경효과	9,027	9,027
환율변경효과	6,942	6,942
기타재보험금융손익	47,541	47,541
재보험금융손익 합계	114,306	114,306
당기손익으로 인식된 순투자손익	826,561	826,561

<전기>

(단위: 천원)

구 분	손해보험	합 계
	일반	
투자손익		
순이자수익(비용)	212,589	212,589
투자손익 합계	212,589	212,589
보험금융손익		
순이자수익(비용)	(150,817)	(150,817)
할인율 및 금융가정의 변경효과	(18)	(18)
환율변경효과	(381,237)	(381,237)
기타보험금융손익	(130,088)	(130,088)
보험금융손익 합계	(662,160)	(662,160)
재보험금융손익		
순이자수익(비용)	25,844	25,844
할인율 및 금융가정의 변경효과	(1,076)	(1,076)
환율변경효과	62,162	62,162
기타재보험금융손익	23,526	23,526
재보험금융손익 합계	110,456	110,456
당기손익으로 인식된 순투자손익	(339,115)	(339,115)

17. 이자수익 및 이자비용

당기와 전기 중 이자수익 및 이자비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기	전기
이자수익	현금및예치금	1,213,073	264,881
	기타	20,169	19,075
	소 계	1,233,242	283,956
이자비용	리스부채	35,689	54,358
	복구충당부채	17,985	17,009
	소 계	53,674	71,367
순이자손익		1,179,568	212,589

18. 외화거래이익 및 외화거래손실

당기와 전기 중 외화거래이익 및 외화거래손실의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
외화거래이익		
외환차익	449,614	829,277
외화환산이익	1,026,625	944,833
소 계	1,476,239	1,774,110
외화거래손실		
외환차손	618,324	1,023,054
외화환산손실	762,469	523,128
소 계	1,380,793	1,546,182
순외화거래손익	95,446	227,928

19. 사업비

당기와 전기 중 사업비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	3,998,867	3,089,710
퇴직급여	362,303	424,365
복리후생비	917,510	1,014,990
일반관리비	(168,955)	1,202,193
합 계	5,109,725	5,731,258

20. 영업외손익

당기와 전기 중 영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
영업외수익		
유형자산처분이익	-	-
기타영업외잡이익	218,293	140,098
소 계	218,293	140,098
영업외비용		
유형자산처분손실	-	4,229
기부금	-	1,000
기타영업외잡손실	-	4,235
소 계	-	9,464
순영업외손익	218,293	130,634

21. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 지점의 법인세비용차감전순손실과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	6,859,835	(1,159,683)
적용세율에 따른 세부담액	1,433,706	-
조정사항	(609,789)	-
법인세비용	823,917	-

(2) 지점은 당기에 일시적인 요인으로 인해 이월결손금이 발생하지 않았습니다. 다만, 지점의 향후 수익성에 대한 불확실성이 존재하여 가까운 미래에 과세소득이 실현될 가능성이 높다고 보기 어려운바, 이와 관련된 이연법인세자산은 인식하지 않았습니다.

22. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 영업활동 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
조정:	(11,067,993)	18,543,349
현금의 유출이 없는 비용등의 가산	489,910	142,607,543
보험서비스비용	(6,049,766)	136,974,168
보험금융비용	467,314	662,159
재보험서비스비용	3,333,455	3,202,524
외화환산손실	762,469	523,128
감가상각비	721,606	729,239
퇴직급여	377,241	439,730
이자비용	53,674	71,366
유형자산처분손실	-	4,229
기부금	-	1,000
법인세비용	823,917	-
현금유입이 없는 수익등의 차감	(6,476,246)	(141,505,776)
보험수익	(9,089,030)	(9,583,091)
재보험수익	4,986,958	(130,583,441)
재보험금융수익	(114,307)	(110,455)
외화환산이익	(1,026,625)	(944,833)
이자수익	(1,233,242)	(283,956)
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	(5,081,657)	17,441,582
보험계약부채의 증가(감소)	(97,351,519)	(8,178,166)
재보험계약자산의 감소(증가)	93,470,463	24,724,663
미수금의 감소(증가)	(827,279)	292,173
선급비용의 감소(증가)	14,402	(10,859)
선급금의 감소(증가)	(20,036)	(15,925)
미지급금의 증가(감소)	(232,123)	265,838
미지급비용의 증가(감소)	(145,635)	509,428
제세금예수금의 증가(감소)	17,036	15,926

구 분	당기	전기
퇴직급 지급액	(6,966)	(161,496)

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입, 유출이 없는 거래의 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
확정급여채무의 재측정요소의 변동	18,856	(81,603)

23. 특수관계자와의 거래

(1) 당기말 현재 지점의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
본점	Factory Mutual Insurance Company, USA
기타특수관계자 등	Factory Mutual Insurance Company, Singapore
	Affiliated FM Insurance Company, USA

(2) 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 거래로 인한 중요한 자산·부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	계정과목	당기말	전기말
채권	Affiliated FM Insurance Company, USA	재보험미수금(*)	106,903	72,505,596
	Factory Mutual Insurance Company, USA	미수금	823,501	-
	Factory Mutual Insurance Company, Singapore	미수금	3,730	-
채권 합계			934,134	72,505,596
채무	Affiliated FM Insurance Company, USA	재보험미지급금(*)	524,879	884,601
	Factory Mutual Insurance Company, USA	미지급금	239,333	446,498
	Factory Mutual Insurance Company, Singapore	미지급금	-	1,535
채무 합계			764,212	1,332,634

(*) 기업회계기준 제1117호 적용 시 보험계약의 측정에 포함되어 있습니다.

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	계정과목	당기	전기
수익	Affiliated FM Insurance Company, USA	재보험수익	(4,986,958)	130,583,441
	Affiliated FM Insurance Company, USA	재보험금융수익	114,307	110,455
수익 합계			(4,872,651)	130,693,896
비용	Affiliated FM Insurance Company, USA	재보험서비스비용	3,333,455	3,202,524
	Factory Mutual Insurance Company, USA	보험서비스비용	(2,740,173)	(1,528,568)
	Factory Mutual Insurance Company, Singapore	보험서비스비용	1,413	49,436
비용 합계			594,695	1,723,392
순손익			(5,467,346)	128,970,504

(4) 주요 경영진에는 지점의 활동에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 임원이 포함되어 있으며, 당기와 전기 중 지점의 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	799,052	708,503
퇴직급여	73,382	81,222
합 계	872,434	789,725

(5) 당기말과 전기말 현재 지점이 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

24. 재무제표의 승인

동 재무제표는 2026년 3월 18일자 팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점 지점장에 의해 발행 승인되었습니다.

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점의 자금여력 및 건전성감독기준 재무상태표

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제4기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표에 대한 독립된 감사인의 감사보고서

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점

지점장 귀중

감사의견

우리는 팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점(이하 "지점")의 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표를 감사하였습니다. 해당 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표는 2025년 12월 31일 현재의 건전성감독기준 재무상태표, 지급여력금액, 지급여력기준금액 및 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 지점의 2025년 12월 31일 현재의 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표는 중요성의 관점에서 보험업감독업무시행세칙 별표22 '지급여력금액 및 지급여력기준금액 산출기준'에 따라 작성되었습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준 및 감사기준서 800에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 자세히 기술되어 있습니다. 우리는 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표 감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 지점으로부터 독립적이며 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

강조사항-작성기준과 배포 및 이용 제한

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 이 보고서의 이용자는 지점의 작성기준에 주의를 기울일 필요가 있습니다. 이 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표는 지점이 보험업감독규정 제6-8조에 따른 업무보고서 제출의무를 준수하기 위하여 보험업감독업무시행세칙 별표 22 '지급여력금액 및 지급여력기준금액산출기준'에 따라 작성하였습니다. 따라서 해당 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표는 다른 목적에는 적합하지 않을 수 있습니다. 우리의 보고서는 회사와 금융감독원만을 위한 것이며 그 밖의 다른 당사자들에게 배포되거나 이용되어서는 안 됩니다.

지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 보험업감독업무시행세칙 별표 22 '지급여력금액 및 지급여력기준금액 산출기준'에 따라 이 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표를 작성할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표를 작성할 때, 지점의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한 또는 그 외에는 다른 현실적인 대안이 없는 한, 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 지점의 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표 보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표 감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

- 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진의 계속기업전제 사용의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 지점의 계속기업으로서의 존속을 중단시킬 수 있습니다.

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

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

2026년 3월 18일

대표이사

朴 容 根

박 용 근



이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 지점의 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부) 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점

제 4 기 2025년 12월 31일

“첨부된 지급여력 및 건전성감독기준 재무상태표는 당사가 작성하였습니다”

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점 지점장 권성준

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 을지로5길 26, 서관 27층

(전 화) 02-6370-6000

건전성감독기준 재무상태표

제 4기 기말 2025년 12월 31일 현재

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점

(단위: 천원)

과 목	제 4 기 기말	
운용자산		66,056,875
1. 현금및예치금	66,056,875	
비운용자산		5,646,350
1. 재보험자산	1,725,995	
2. 미수금	827,231	
3. 유형자산	2,514,076	
4. 기타의비운용자산	579,048	
특별계정자산		-
자산총계		71,703,225
책임준비금		14,370,764
1. 현행추정부채	13,768,463	
2. 위험마진	602,301	
기타부채		4,459,679
1. 미지급금	716,023	
2. 미지급비용	1,091,851	
3. 순확정급여채무	1,390,553	
4. 그밖의기타부채	1,261,252	
특별계정부채		-
부채총계		18,830,443
1. 보통주	52,146,475	
2. 이익잉여금	775,093	
3. 기타포괄손익누계액	(62,748)	
4. 조정준비금	13,962	
자본총계		52,872,782

지급여력금액

제 4기 기말 2025년 12월 31일 현재

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점

(단위: 천원)

구분	제 4 기 기말	
I.순자산		52,872,782
1. 보통주	52,146,475	
2. 이익잉여금	775,093	
3. 기타포괄손익누계액	(62,748)	
4. 조정준비금	13,962	
II.지급여력금액으로 불인정하는 항목		-
III.보완자본으로 재분류하는 항목		-
IV.기본자본		52,872,782
V.보완자본		-
VI.지급여력금액		52,872,782

지급여력기준금액

제 4기 기말 2025년 12월 31일 현재

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니 한국지점

(단위: 천원)

과 목	제 4 기 기말	
I. 기본요구자본		13,217,930
1. 생명장기손해보험위험액	-	
2. 일반손해보험위험액	8,951,418	
3. 시장위험액	7,134,277	
4. 신용위험액	228,593	
5. 운영위험액	378,633	
(분산효과)	3,474,991	
II. 법인세조정액		-
III. 기타요구자본		-
IV. 지급여력기준금액		13,217,930

주석

제4기: 2025년 12월 31일 현재

팩토리뮤추얼인슈런스컴퍼니

A. 건전성재무상태표 및 지급여력비율	11
A.1 그룹기준	11
A.2. 자산평가	11
A.2.1 자산시가평가내역(IFRS 비교)	11
A.2.2 항목별 세부내역	12
A.3. 부채평가	14
A.3.1 책임준비금 및 특별계정부채 평가	14
A.3.2 기타부채평가	17
B. 지급여력기준금액	19
B.1 보험리스크	19
B.1.1 생명·장기손해보험리스크	19
B.1.2 일반손해보험리스크	19
B.2 시장리스크	24
B.2.1 금리리스크	24
B.2.2 주식리스크	27
B.2.3 부동산리스크	28
B.2.4 외환리스크	28
B.2.5 자산집중리스크	29
B.3 신용리스크	30
B.3.1 신용리스크 측정대상	33

B.4 운영리스크	34
B.5 편입자산분해.....	36
B.6 요구자본에 대한 이연법인세효과.....	36
C. 자본관리	36
C.1 가용자본.....	36
C.1.1 가용자본의 구조, 자기자본 종류별 양과 질	36
C.1.2 자본성증권의 양적/질적 기준 충족방법	38
C.1.3 보완자본별 규모, 특성, 결정방법	38
C.1.4 (직전)보고일 이후 자기자본 변화.....	38
C.1.5 가용자본의 가용성 정보	38
C.1.6 종속/관계회사 가용자본 산출	39
C.2 요구자본.....	39
C.2.1 리스크별 질적 정보.....	39
C.2.2 보고일 이후 요구자본 수준 변화의 이유.....	39
C.2.3 종속/관계회사 요구자본 산출	39
C.3 기타정보.....	39
C.3.1 경과조치 적용내역	39
C.3.2 간편법 적용내역.....	39
D. 지급여력비율 문서화에 관한 사항	40
D.1 지급여력 관련 문서화 정책.....	40
D.1.1 자율적 판단을 허용하는 사항에 대한 회사의 정책.....	40

A. 건전성재무상태표 및 지급여력비율

A.1 그룹기준

지급여력비율은 그룹기준으로 산출하는 것이 원칙이며, 그룹의 범위는 회계상 연결 및 지분법을 적용해야하는 종속회사 및 관계회사를 대상으로 합니다.

당사는 당기말 현재 종속회사 및 관계회사를 보유하고 있지 않아 해당사항이 없습니다.

A.2. 자산평가

A.2.1 자산시가평가내역(IFRS 비교)

건전성감독기준 재무상태표의 자산은 『보험업감독규정』 “제 6 장 보험회계”에서 정한 재무상태표(이하 ‘보험감독회계기준 재무상태표’)에서 인식한 자산항목을 대상으로 작성하여야 하나, 동일한 자산항목에 대해 평가방법이 다를 경우 평가금액은 달라질 수 있습니다.

당사의 당기말 현재 그룹기준 보험감독회계기준 재무상태표와 건전성감독기준 재무상태표의 자산항목 및 그 차이내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계 정 과 목	보험감독회계기준 재무상태표 (SAP)	차이금액	건전성 감독기준 재무상태표 (PAP)
[운용자산]			
현금및예치금	66,056,875	-	66,056,875
유가증권	-	-	-
- 당기손익-공정가치측정유가증권	-	-	-
- 기타포괄손익-공정가치측정유가증권	-	-	-
- 상각후원가측정유가증권	-	-	-
- 지분법적용투자주식	-	-	-
대출채권	-	-	-
- 개인대출	-	-	-
- 기업대출	-	-	-
- 보험계약대출	-	-	-
부동산	-	-	-
운용자산 총계	66,056,875	-	66,056,875

[비운용자산]			
재보험자산	1,908,230	(182,235)	1,725,995
기타비운용자산	3,920,355	-	3,920,355
비운용자산 총계	5,828,585	(182,235)	5,646,350
[특별계정자산]			
실적배당형퇴직연금	-	-	-
변액보험	-	-	-
특별계정자산 총계	-	-	-
자 산 총 계	71,885,460	(182,235)	71,703,225

A.2.2 항목별 세부내역

(1) A.2.1의 PAP과 SAP의 차이에 대한 세부내역은 다음과 같습니다.

(2) 현금및예치금

현금및예치금은 시장가격 평가를 원칙으로 하되, 시장가격이 없는 경우 신용스프레드 조정법으로 공정가치를 산출합니다.

당사의 당기말 현재 현금및예치금은 잔존만기 3개월 이내로 감독회계기준 재무상태표에서 인식한 금액으로 평가합니다.

(3) 유가증권

시장성이 있는 주식과 채권은 시장가격으로 평가합니다. 시장성이 없는 주식은 외부평가를 받은 공정가치 평가보고서를 사용해 공정가치로 평가하며, 시장성이 없는 채권은 당사의 문서화된 채권의 공정가치 평가방식에 따라 공정가치로 평가합니다.

당사는 당기말 현재 유가증권을 보유하고 있지 않아 해당사항이 없습니다.

(4) 대출채권

보험감독회계기준 재무상태표에서의 대출채권은 한국채택국제회계기준에 따라 사업모형과 계약상 현금흐름특성에 따라 공정가치평가 또는 상각후원가로 평가하나, 건전성감독기준 재무상태표에서는 기업대출, 개인대출 및 보험계약대출로 분류하여 공정가치 평가방법론을 적용합니다.

당사는 당기말 현재 대출채권이 없어 해당사항이 없습니다.

(5) 부동산

부동산은 최초에 원가로 인식하고, 후속측정 시 공정가치로 평가합니다.

당사는 당기말 현재 부동산을 보유하고 있지 않아 해당사항이 없습니다.

(6) 재보험자산

재보험자산은 원수보험 현행추정부채와 별도로 산출하며, 현행추정부채와 일관된 산출원칙 및 측정방식을 사용합니다. 현행추정부채와 유사하게 사고발생 및 지급사유 유무를 기준으로 출재보험료부채와 출재준비금부채로 구분하며, 재보험사별 장래부도에 따른 손실금액을 현금흐름에 추가로 반영합니다. 재보험자산은 원수보험계약(수재보험계약 포함)과 별도로 권리와 의무를 판단하여 평가하며, 장래에 신규로 유입될 것으로 예상되는 보험계약을 보장하는 경우에도 해당 보험계약을 포함하지 않습니다.

(7) 이연법인세자산(부채)

건전성감독기준 재무상태표의 자산·부채 평가액과 보험감독회기준 재무상태표의 자산·부채 평가액의 차이를 추가로 조정하는 방식으로 이연법인세자산(부채)을 계상합니다.

당사는 당기말 현재 이연법인세자산(부채)이 없어 해당사항이 없습니다.

(8) 무형자산

건전성감독기준 재무상태표에서는 시장성이 인정되지 않는 무형자산(영업권, 개발비, 소프트웨어 등)은 0원으로 반영하며, 시장성이 인정되는 무형자산(거래소 등 시장에서 거래되는 회원권 등)은 최초 인식시점에는 원가, 후속측정시 재평가모형을 적용합니다.

당사는 당기말 현재 무형자산이 없어 해당사항이 없습니다.

A.3. 부채평가

A.3.1 책임준비금 및 특별계정부채 평가

A.3.1.1 책임준비금 산출시 적용 할인율

책임준비금 산출시 적용하는 결정론적 시나리오는 기본 무위험 금리기간구조에 변동성 조정이 가산된 조정 무위험 금리기간구조이며, 확률론적 시나리오는 조정 무위험 금리기간구조를 기반으로 확률론적 금리 모형을 통해 산출합니다.

당사는 당기말 현재 확률론적 시나리오를 적용하는 보험계약이 없습니다.

A.3.1.2 책임준비금 및 특별계정부채 시가평가내역(IFRS 비교)

건전성감독기준 재무상태표의 부채는 『보험업감독업무시행세칙』 [별표22] “II. 자산 및 부채 평가”에서 정한 방법에 따라 작성하여야 하며, 보험감독회기준 재무상태표의 부채는 『보험업감독업무시행세칙』 [별표35]에서 정한 방법에 따라 평가합니다. 동일한 보험계약에 대한 평가방법이 다를 경우 평가금액은 달라질 수 있습니다.

당사의 당기말 현재 그룹기준 보험감독회기준 재무상태표와 건전성감독기준 재무상태표의 책임준비금 및 특별계정부채 항목 및 그 차이내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계 정 과 목	보험감독회계기준 재무상태표 (SAP)	차이	건전성 감독기준 재무상태표 (PAP)
[부채]			
책임준비금	14,566,958	(196,194)	14,370,764
- 현행추정부채(최선추정부채)	14,051,767	(283,304)	13,768,463
1. 생명-장기손해보험	-	-	-
2. 일반손해보험	14,051,767	(283,304)	13,768,463
- 위험마진(위험조정)	515,191	87,110	602,301
1. 생명-장기손해보험	-	-	-
2. 일반손해보험	515,191	87,110	602,301
- 보험계약마진	-	-	-
기타부채 ^(*)	4,459,679	-	4,459,679

특별계정부채	-	-	-
- 책임준비금	-	-	-
- 기타부채	-	-	-
- 일반계정미지급금	-	-	-
부 채 총 계	19,026,637	(196,194)	18,830,443

(*1) 기타부채에 대한 보험감독회기준 재무상태표와 건전성감독기준 재무상태표간 금액 차이에 대한 자세한 내역은 주석 A.3.2에 기술되어 있습니다.

A.3.1.3 책임준비금 및 특별계정부채 항목별 세부내역

A.3.1.2의 PAP과 SAP의 차이에 대한 세부내역은 다음과 같습니다.

(1) 책임준비금

보험감독회기준의 책임준비금과 건전성감독기준의 책임준비금은 평가대상, 책임준비금 구성 및 평가방법 등 아래와 같은 차이가 있습니다. 또한, 보험감독회기준의 위험조정(RA)은 보험계약과 관련된 모든 비금융리스크를 의미하고, 건전성감독기준의 위험마진(RM)은 보험계약상 의무에 본질적으로 내재하는 위험의 변동을 의미하며 대재해리스크를 제외한 일반손해보험리스크를 대상으로 금액을 측정하고 있습니다.

구분	보험감독회기준 평가기준	건전성감독기준 평가기준
현행추정부채 할인율	유동성 프리미엄 가산 조정 무위험 금리기간구조	변동성조정 가산 조정 무위험 금리기간구조
위험변동 수준	확률분포의 75번째 백분위수와 평균의 차이로 산출	확률분포의 65번째 백분위수와 평균의 차이로 산출

- 1) 당사는 미래현금흐름의 추정에 사용되는 사망률, 해지율 및 할인율과 같은 계리적 및 경제적 가정에 대해 자체 통계량 부족으로 업계 참조요율을 적용하고 있습니다.

당사가 당해 사업연도와 직전 사업연도 결산 시 적용한 주요 계리적 및 경제적 가정의 내용은 다음의 표와 같습니다.

구분	가정값		산출근거 기술
	당해년도	직전년도	
위험률(손해율)	73.2%	71.8%	산업 평균율
사업비율(유지비)	20.0%	20.0%	판매시점 유지비율 적용
사업비율(손해조사비)	3.1%	3.3%	본사 제공 손해조사비율 적용
할인율(원화)	2.8%(0.5Y) 3.1%(1.5Y)	3.2%(0.5Y) 3.2%(1.5Y)	기본 무위험 금리기간구조에 변동성 조정이 가산된 조정 무위험 금리기간구조
할인율(외화)	3.6%(0.5Y) 3.7%(1.5Y)	4.8%(0.5Y) 4.9%(1.5Y)	기본 무위험 금리기간구조에 변동성 조정이 가산된 조정 무위험 금리기간구조

2) 당사는 당기 중 경험통계 갱신으로 인하여 전기 대비 위험률(손해율)이 변경되었습니다.

3) 당사의 보험료부채 평가시 상품그룹 단위는 보험위험 평가시 적용하는 상품그룹 단위와 동일한 기준을 적용하였습니다.

4) 당사는 단기의 일반손해보험상품(비갱신형)을 판매하여 계약의 경계 운영에 해당사항이 없습니다.

(2) 특별계정부채

보험감독회계기준 및 건전성감독기준 재무상태표상 특별계정부채는 변액보험과 실적배당형 퇴직 연금과 관련된 금액을 의미합니다.

당사는 특별계정부채를 보유하지 않아 해당사항이 없습니다.

A.3.2 기타부채평가

A.3.2.1 기타부채 시가평가내역(IFRS 비교)

당사의 당기말 현재 그룹기준 보험감독회계기준 재무상태표와 건정성감독기준 재무상태표의 기타부채항목 및 그 차이내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계 정 과 목	보험감독회계기준 재무상태표 (SAP)	차이	건전성 감독기준 재무상태표 (PAP)
[기타부채]			
미지급금/미지급비용	1,807,874	-	1,807,874
미지급법인세	823,875	-	823,875
당좌차월	-	-	-
차입금	-	-	-
사채	-	-	-
선수금/선수수익	-	-	-
예수금	105,973	-	105,973
미지급부가세	-	-	-
가수금/가수보험료	-	-	-
본지점계정대	-	-	-
이연법인세부채	-	-	-
임대보증금	-	-	-
순확정급여채무	1,390,553	-	1,390,553
파생상품부채	-	-	-
신탁계정차	-	-	-
복구충당부채	331,404	-	331,404
채무보증충당부채	-	-	-
요구불상환지분	-	-	-
지급어음	-	-	-
계약자지분조정	-	-	-
우발부채	-	-	-

그밖의기타부채	-	-	-
기 타 부 채 총 계	4,459,679	-	4,459,679

A.3.2.2 기타부채 항목별 세부내역

(1) 차입금 및 사채

차입금 및 사채는 위험미조정 기대현금흐름과 무위험 금리기간구조에 잔여스프레드를 가산한 위험미조정 할인율을 사용해 공정가치로 측정합니다.

당사는 당기말 현재 차입금 및 사채를 보유하지 않아 해당사항이 없습니다.

(2) 우발부채

건전성감독기준 재무상태표에서는 경제적 자원의 유출가능성이 크지 않으나, 보험회사의 지급능력 유지에 영향이 클 것으로 판단되는 경우 부채로 인식합니다. 우발부채의 평가는 한국채택국제회계기준의 평가방법을 준용하되, 할인율은 무위험금리기간구조를 사용합니다. 우발부채의 인식은 중요성 판단기준에 따르나, 가능한 결과의 범위를 결정할 수 없어 신뢰성 있는 금액의 추정이 불가능한 경우 부채로 인식하지 않습니다.

당기말 현재 당사는 신뢰성 있는 금액의 추정이 불가능하여 우발부채로 인식한 금액이 존재하지 않습니다. 해당 판단의 근거는 다음과 같습니다.

- 소송결과 당기말 기준으로 소송은 없습니다.
- 소송가액 당기말 기준으로 소송은 없습니다.

B. 지급여력기준금액

당기말 현재 당사는 「보험업감독업무시행세칙」 [별표22]에서 정하는 방식에 따라 지급여력기준금액을 산출하고 있습니다.

B.1 보험리스크

B.1.1 생명·장기손해보험리스크

당사는 당기말 현재 생명·장기손해보험과 관련된 보험계약부채를 보유하고 있지 않아 해당사항이 없습니다.

B.1.2 일반손해보험리스크

당기말 및 전기말 현재 일반손해보험위험액 하위 항목의 위험액 측정 방식 및 위험액, 비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	측정방식	당기말		전기말	
		위험액	비중 ^(*)	위험액	비중
일반손해보험위험액		8,951,418	100%	-	-
	분산효과	2,126,228		-	
보험가격·준비금위험액	위험계수	4,026,321	36%	-	-
대재해위험액	방식	7,051,325	64%	-	-

(*1) 비중은 일반손해보험위험액 총합 대비 비율임(%)

< 보험가격·준비금리스크 >

(1) 보험가격·준비금리스크 산출관련 정책

- 조정위험액계수 적용기준: 당사는 영업개시 5년미만 보험사로 보험가격위험액(보증보험 외) 산출시 기본위험계수를 적용하여 산출하고 있습니다.

※ [참고] 조정위험계수 적용 예외사유

구 분	위험계수 적용 기준
1. 영업개시 5년미만 보험사의 경우	조정위험계수 대신 기본위험계수를 적용할 수 있음
2. 재보험사의 경우	조정위험계수 대신 기본위험계수를 적용
3. 한국 이외의 지역	조정위험계수 대신 기본위험계수를 적용

- 보유리스크율(비례-연동) 적용기준 : 당사는 비례-연동에 해당하는 계약을 보유하고 있지 않습니다.
- 보유리스크율(비례-연동) 변동요인 : 당사는 비례-연동에 해당하는 계약을 보유하고 있지 않습니다.

(2) 보험가격·준비금리스크 변동 요인

당사의 보험가격·준비금위험액은 전기말 대비 당기말 현재 약 4,026백만원 증가하였습니다. 이러한 변동의 주요 요인은 아래와 같이 파악되고 있습니다.

- 당사는 발생가능 최대손실 제한 방법을 적용합니다. 당사는 합산비율이 순경과보험료의 125%를 초과하는 경우 초과손해율 비비례재보험특약을 통해 해당 손실을 보전합니다. 전년도에 회사의 합산비율이 125%를 초과하여 발생가능 최대손실액을 0으로 추정하였으며 이에 따라 보험가격·준비금리스크를 0으로 추정하였습니다. 당기 합산비율은 125% 미만이며, 보험가격·준비금위험액을 다음과 같이 산출하였습니다.

- 보험가격위험액 = Min(발생가능 최대손실액, 보유보험료 × 조정위험계수^(*))

- 준비금위험액 = Min(발생가능 최대손실액 - 보유지급준비금, 보유지급준비금 × 조정위험계수)

(*1) (1) 보험가격·준비금리스크 산출관련 정책에서 설명한 바와 같이 당사는 기본위험계수를 조정위험계수로 사용하고 있음.

(3) 산출상세내역

당기말 및 전기말 현재 보험가격·준비금위험액 산출 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	보험가격 위험액	준비금 위험액	보험가격· 준비금 위험액	보험가격 위험액	준비금 위험액	보험가격· 준비금 위험액

I.국내			4,026,321			-
1.재물그룹			4,026,321			-
①화재	-	-	-	-	-	-
②기술	-	-	-	-	-	-
③종합	3,220,083	1,742,602	4,026,321	-	-	-
④해상	-	-	-	-	-	-
2.책임그룹			-			-
①근재	-	-	-	-	-	-
②책임	-	-	-	-	-	-
3.일반기타그룹			-			-
①상해	-	-	-	-	-	-
②외국인상해	-	-	-	-	-	-
③농작물	-	-	-	-	-	-
④기타(일반)	-	-	-	-	-	-
4.자동차그룹			-			-
①개인용자동차(인담보)	-	-	-	-	-	-
②개인용자동차(물담보)	-	-	-	-	-	-
③업무용자동차(인담보)	-	-	-	-	-	-
④업무용자동차(물담보)	-	-	-	-	-	-
⑤영업용자동차(인담보)	-	-	-	-	-	-
⑥영업용자동차(물담보)	-	-	-	-	-	-
⑦기타(자동차)	-	-	-	-	-	-
5.보증그룹			-			-
①신원보증	-	-	-	-	-	-
②법률보증	-	-	-	-	-	-
③이행보증	-	-	-	-	-	-
④금융보증	-	-	-	-	-	-
⑤소비자신용	-	-	-	-	-	-
⑥상업신용	-	-	-	-	-	-
II.해외			-			-
III.국내및해외(총계)			4,026,321			-

< 대재해리스크 >

(1) 대재해리스크 변동 요인

당사의 대재해위험액은 전기말 대비 당기말 현재 약 7,051백만원 증가하였습니다. 이러한 변동의 주요 요인은 아래와 같이 파악되고 있습니다.

- 당사는 보험가액위험액 산출 시 발생가능 최대손실 제한 방법을 적용하며, 보험업감독 업무시행세칙 [별표 22]를 적용할 경우 대재해위험액은 산출대상에서 제외할 수 있습니다. 이에 따라 전기말 대재해위험액은 산출대상에서 제외되었습니다. 당기말 보험가액위험액 산출 시 위험계수 방식의 위험액이 발생가능 최대손실액보다 작아 위험계수 방식의 위험액을 적용하였고, 이에 따라 당기말 대재해위험액 또한 가입금액에 위험계수를 적용하는 방식으로 산출하였습니다.

(2) 산출상세내역

당기말 및 전기말 현재 대재해위험액 산출 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

위험액 구분	당기말			전기말		
	자연재해 위험액	대형사고 위험액	대형보증 위험액	자연재해 위험액	대형사고 위험액	대형보증 위험액
하위 위험액	6,675,233	2,272,102	-	-	-	-
1. 국내	6,675,233	2,272,102	-	-	-	-
2. 유럽	-	-	-	-	-	-
3.미국·캐나다	-	-	-	-	-	-
4. 중국	-	-	-	-	-	-
5. 일본	-	-	-	-	-	-
6. 기타 선진국	-	-	-	-	-	-
7. 신흥국	-	-	-	-	-	-
8. 해외 기타	-	-	-	-	-	-
대재해위험액	7,051,325			-		

< 리스크경감 >

(1) 위험경감방법 : 당사는 재보험계약 형태에 따라 위험액의 보유보험료(익스포저) 산출 시 보유 리스크율을 감소시키거나, 위험액을 감소시키는 방법으로 일반손해보험위험을 경감하고 있습니다. 일반손해보험 관련 재보험계약 형태별 위험경감 방법은 다음과 같습니다.

구분	재보험계약 형태		위험경감방법		재보험계약 체결여부
			익스포저 경감	위험액 경감	
보험가격위험액 및 준비금위험액	비례 재보험	재보험수수료가 손해율에 연동	-	-	X
		재보험수수료가 손해율에 비연동	보유리스크율 감소	-	O
대재해위험액	비례 재보험	재보험수수료가 손해율에 연동	-	-	X
		재보험수수료가 손해율에 비연동	보유리스크율 감소	-	O
	비비례재보험		-	위험액 감소	O

(2) 위험경감효과 : 당기말 현재 재보험계약을 통해 일반손해보험위험액에 대한 위험경감금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	위험액		위험경감 (A-B)
	출재전 위험액 (A)	출재후 위험액 (B)	
일반손해보험위험액	13,491,797	8,951,418	4,540,379
분산효과	3,486,199	2,126,228	1,359,691
보험가격·준비금위험액	7,372,198	4,026,321	3,345,877
대재해위험액	9,605,798	7,051,325	2,554,473

B.2 시장리스크

당기말 및 전기말 현재 시장위험액 하위 항목의 위험액 측정 방식 및 위험액, 비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

하위리스크	리스크 측정 방식	당기말		전기말	
		위험액	비율 ^(*1)	위험액	비율
금리리스크	충격시나리오 방식	104,512	1.2%	67,290	0.5%
주식리스크		-	0%	-	0%
부동산리스크		-	0%	-	0%
외환리스크		1,479,825	17.3%	517,115	3.5%
자산집중리스크	위험계수 방식	6,972,788	81.5%	14,117,759	96.0%
분산효과		1,422,848		574,162	
시장위험액		7,134,277		14,128,002	

(*1) 비율은 시장위험액 총합 대비 비율임(%)

B.2.1 금리리스크

당기말 및 전기말 현재 금리리스크의 충격시나리오 적용 전후 평가금액은 다음과 같습니다.

① 당기말

구분	충격전	충격후				
		평균회귀	금리상승	금리하락	금리평탄	금리경사
I. 자산총계	71,703,225	71,706,230	71,681,006	71,725,964	71,691,120	71,715,483
1. 직접보유	71,703,225	71,706,230	71,681,006	71,725,964	71,691,120	71,715,483
(1) 현금및예치금	66,056,875	66,056,875	66,056,875	66,056,875	66,056,875	66,056,875
(2) 주식	-	-	-	-	-	-
(3) 채권	-	-	-	-	-	-
(4) 대출채권	-	-	-	-	-	-
(5) 부동산	-	-	-	-	-	-
(6) 비운용자산	5,646,350	5,649,355	5,624,131	5,669,089	5,634,245	5,658,608
2. 간접보유	-	-	-	-	-	-
(1) 현금및예치금	-	-	-	-	-	-
(2) 주식	-	-	-	-	-	-
(3) 채권	-	-	-	-	-	-
(4) 대출채권	-	-	-	-	-	-
(5) 부동산	-	-	-	-	-	-

(6) 비운용자산	-	-	-	-	-	-
II. 부채총계	18,830,443	18,843,367	18,727,185	18,936,195	18,773,577	18,888,049
1. 직접보유	18,830,443	18,843,367	18,727,185	18,936,195	18,773,577	18,888,049
(1) 현행추정부채	13,768,463	13,781,387	13,665,205	13,874,215	13,711,597	13,826,069
(2) 기타부채	5,061,980	5,061,980	5,061,980	5,061,980	5,061,980	5,061,980
2. 간접보유	-	-	-	-	-	-
III. 순자산가치	52,872,782	52,862,863	52,953,821	52,789,769	52,917,543	52,827,434
IV. 금리위험액	104,512	9,920	-	83,013	-	45,348

② 전기말

구분	총격전	총격후				
		평균회귀	금리상승	금리하락	금리평탄	금리경사
I 자산총계	175,016,271	175,018,316	175,003,370	175,029,348	175,009,074	175,023,522
1. 직접보유	175,016,271	175,018,316	175,003,370	175,029,348	175,009,074	175,023,522
(1) 현금및예치금	70,195,679	70,195,679	70,195,679	70,195,679	70,195,679	70,195,679
(2) 주식	-	-	-	-	-	-
(3) 채권	-	-	-	-	-	-
(4) 대출채권	-	-	-	-	-	-
(5) 부동산	-	-	-	-	-	-
(6) 비운용자산	104,820,592	104,822,637	104,807,691	104,833,669	104,813,395	104,827,843
2. 간접보유	-	-	-	-	-	-
(1) 현금및예치금	-	-	-	-	-	-
(2) 주식	-	-	-	-	-	-
(3) 채권	-	-	-	-	-	-
(4) 대출채권	-	-	-	-	-	-
(5) 부동산	-	-	-	-	-	-
(6) 비운용자산	-	-	-	-	-	-
II. 부채총계	121,169,453	121,176,423	121,103,208	121,236,668	121,131,546	121,207,664
1. 직접보유	121,169,453	121,176,423	121,103,208	121,236,668	121,131,546	121,207,664
(1) 현행추정부채	117,176,521	117,183,491	117,110,276	117,243,736	117,138,614	117,214,732
(2) 기타부채	3,992,932	3,992,932	3,992,932	3,992,932	3,992,932	3,992,932
2. 간접보유	-	-	-	-	-	-
III. 순자산가치	53,846,818	53,841,893	53,900,161	53,792,681	53,877,529	53,815,857
IV. 금리위험액	67,290	4,925	-	54,138	-	30,961

(1) 금리민감 자산(부채) 정책

당기말 현재 보유하고 있는 자산, 부채 항목별 금리 민감 해당 여부는 다음과 같습니다. 금리 민감에 해당하는 경우 당사는 금리리스크 산출 대상으로 측정하고 충격후 가치를 산출하여 금리리스크를 측정하고 있습니다.

유형				금리 민감 여부	
자산	현예금	현금성자산	현금	X	
		만기성예금	만기성예금	X ^(*)	
	유가증권	직접투자	주식		X
			채권		X
			MMF		X
			기타유가증권		X
		간접투자	대출		X
			현예금		X
			부동산		X
			차입부채		X
			주식		X
	대출채권	가계대출			X
		기업대출			X
		약관대출			X
	기타자산	부동산			X
		임대보증금			X
		파생상품자산			X
		재보험자산			O
상기 외 기타자산			X		
부채	보험부채	장기	보험료부채	X	
			준비금부채	X	
		일반/자동차	보험료부채	O	
			준비금부채	O	
	기타부채	발행사채			X
		차입금			X
		임차보증금			X
		파생상품부채			X
		상기 외기타부채			X

(*1) 당사의 만기성예금은 모두 잔존만기 3개월 이내 정기예적금으로 금리위험액을 측정하지 않음

(2) 통화별 금리시나리오 적용 현황

당기말 현재 보유하고 있는 자산, 부채의 해외통화별 금리 시나리오 산출 여부 및 미산출 사유는 다음과 같습니다.

구분	통화	금리 시나리오 산출여부	미산출사유
감독원장 제시	USD	산출	-
	SGD	미산출	금리민감 자산 및 부채 없음
감독원장 미제시	해당사항 없음		

(3) 금리충격시나리오

당사는 보험부채 평가 시 결정론적 금리충격시나리오를 적용합니다.

결정론적 금리충격시나리오는 다음의 기준에 따라 산출하고 있습니다.

구분	여부
회귀/상승/하락/평탄/경사 금리충격시나리오 산출	○

(4) 금리 리스크 변동 요인

당사의 금리위험액은 전기말 대비 당기말 현재 약 37백만원 증가(55% 증가)하였습니다. 이러한 변동의 주요 요인은 아래와 같이 파악되고 있습니다.

- 현행추정부채 및 재보험자산에 적용하는 할인율이 전기 대비 하락하였습니다. KRW 할인율이 약 0.45%p, USD 할인율은 약 1.23%p 하락하였습니다. 이에 따른 금리하락위험액 증가 등으로 금리 위험액은 전기말 대비 증가했습니다.

B.2.2 주식리스크

(1) 측정 대상

주식리스크에 직·간접적으로 노출된 자산과 부채를 대상으로 측정하며, 당사는 당기말 현재 주식 리스크에 노출된 자산과 부채가 없어 해당사항이 없습니다.

B.2.3 부동산리스크

당사는 당기말 현재 부동산위험 발생요인에 직, 간접적으로 노출된 자산과 부채가 없어 해당사항이 없습니다.

B.2.4 외환리스크

외환위험액 산출내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말				전기말			
	환율상승	환율하락	가격변동	외환 위험액	환율상승	환율하락	가격변동	외환 위험액
USD	-	1,479,452	-		517,115	-	-	
SGD	-	746	-		-	4,203	-	
합계	-	1,479,826	-	1,479,826	517,115	4,203	-	517,115

(1) 산출 대상

외환리스크는 외환위험에 직, 간접적으로 노출된 자산과 부채를 대상으로 측정하고 있습니다.

(2) 위험경감

당사는 외환위험에 대한 위험경감을 시행하고 있지 않아 해당사항이 없습니다.

(3) 외환위험액 산출

당사는 외환위험액을 순자산가치가 감소하는 통화에 대해서 상관계수를 적용하여 환율하락위험액과 환율상승위험액 중 큰 금액으로 산출했습니다.

구분	확인 여부
[별표22] 외환위험액의 통화 간 환율 충격수준을 참고하여 충격수준 적용	○
가격변동위험액은 외화 위험경감기법 계약의 명목금액과 계약만기를 고려하여 산출	N/A ^(*1)

(*1) 당사는 파생상품이 없어 가격변동위험액을 산출하지 않음

(4) 외환위험액 변동사유

당사의 외환위험액은 전기말 대비 당기말 현재 약 963백만원 증가(186% 증가)하였습니다. 이러한 변동의 주요 요인은 아래와 같이 파악되고 있습니다.

- 영업실적 증가와 손해율 가정의 증가로 인해 USD 보험부채가 증가하였으며, USD 예치금의 증가로 외화자산의 규모 또한 증가하여 외화의 순포지션이 증가했습니다.

B.2.5 자산집중리스크

자산집중리스크 산출 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

분류기준	당기말		전기말	
	한도초과 익스포저	자산집중위험액	한도초과 익스포저	자산집중위험액
거래상대방 관련 익스포저	46,485,252	6,972,788	94,118,395	14,117,759
부동산 관련 익스포저	개별부동산	-	-	-
	전체부동산	-	-	-
전체	46,485,252	6,972,788	94,118,395	14,117,759

(1) 거래상대방에 대한 자산집중

거래상대방에 대한 자산집중에 따른 잠재적 손실위험에 노출된 예치금, 재보험자산, 기타 미수채권 등을 대상으로 측정하고 있습니다.

당사의 거래상대방 중 주요 거래 상대방은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	거래상대방	익스포저	비율
1	HSBC Bank	49,353,381	91.6%
2	Factory Mutual Insurance Company	2,553,226	4.7%
3	Bank of America	1,979,940	3.7%
합계		53,886,547	100.0%

(2) 부동산에 대한 자산집중

당사는 당기말 현재 부동산을 보유하지 않아 해당사항이 없습니다.

(3) 자산집중위험액 산출

당사는 자산집중위험액을 거래상대방 집중위험액과 부동산 집중위험액으로 구분하여 한도 및 위험계수를 고려하여 산출했습니다.

(4) 자산집중위험액 변동사유

당사의 자산집중위험액은 전기말 대비 당기말 현재 약 7,145백만원 감소(51% 감소)하였습니다. 이러한 변동의 주요 요인은 아래와 같이 파악되고 있습니다.

- 전기 중 발생한 대형사고로 증가했던 보험부채가 당기 중 보험금지급완료로 인해 크게 감소하면서 위험액 산출대상인 재보험자산 익스포저의 감소로 이어졌습니다.
- 예치금 외 거래상대방 관련 익스포저는 총자산 한도를 초과하지 않아 위험액 산출 대상에서 제외되었습니다.

B.3 신용리스크

당기말 및 전기말 현재 신용위험액 산출금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	익스포저	위험액	익스포저	위험액
I. 신용위험액	58,946,734	228,593	157,670,870	858,145
1. 위험경감반영전	58,946,734	228,593	157,670,870	858,145
(1) 신용자산	58,946,734	228,593	157,670,870	858,145
① 공공부문	-	-	-	-
② 일반기업	-	-	-	-
③ 유동화	-	-	-	-
④ 재유동화	-	-	-	-
⑤ 기타	52,651,523	208,122	7,460,900	51,259
⑥ 재보험계약관련	6,295,211	20,471	150,209,970	806,886

(2) 담보부자산	-	-	-	-
① 상업용부동산담보대출	-	-	-	-
② 주택담보대출	-	-	-	-
③ 적격금융자산담보대출	-	-	-	-
2. 신용위험경감	-	-	-	-
(1) 신용자산	-	-	-	-
① 공공부문	-	-	-	-
② 일반기업	-	-	-	-
③ 유동화	-	-	-	-
④ 재유동화	-	-	-	-
⑤ 기타	-	-	-	-
⑥ 재보험계약관련	-	-	-	-
(2) 담보부자산	-	-	-	-
① 상업용부동산담보대출	-	-	-	-
② 주택담보대출	-	-	-	-
③ 적격금융자산담보대출	-	-	-	-
Ⅱ. 신용위험액(합계)	58,946,734	228,593	157,670,870	858,145

재보험계약과 관련된 신용위험액 익스포저는 재보험계약의 현행추정부채와 재보험계약을 통한 보험 및 금리위험액의 위험경감액으로 재보험자의 K-ICS 등급 및 유효만기별 익스포저는 다음과 같습니다.

구분	유효만기별 익스포저					
	당기말			전기말		
	0~5년	5~10년	10년 이상	0~5년	5~10년	10년 이상
1.생명보험·장기손해 보험 재보험자산	-	-	-	-	-	-

(1) 1등급	-	-	-	-	-	-
(2) 2등급	-	-	-	-	-	-
(3) 3등급	-	-	-	-	-	-
(4) 4등급	-	-	-	-	-	-
(5) 5등급이상	-	-	-	-	-	-
2.일반손해보험 재보험자산	1,725,995	-	-	101,293,311	-	-
(1) 1등급	-	-	-	-	-	-
(2) 2등급	1,725,995	-	-	101,293,311	-	-
(3) 3등급	-	-	-	-	-	-
(4) 4등급	-	-	-	-	-	-
(5) 5등급이상	-	-	-	-	-	-
3.출재에 따른 생명·장기손해보험 위험액 경감액	-	-	-	-	-	-
(1) 1등급	-	-	-	-	-	-
(2) 2등급	-	-	-	-	-	-
(3) 3등급	-	-	-	-	-	-
(4) 4등급	-	-	-	-	-	-
(5) 5등급이상	-	-	-	-	-	-
4.출재에 따른 일반손해보험위험액경감액	4,540,379	-	-	48,899,662	-	-
(1) 1등급	-	-	-	-	-	-
(2) 2등급	4,540,379	-	-	48,899,662	-	-
(3) 3등급	-	-	-	-	-	-
(4) 4등급	-	-	-	-	-	-
(5) 5등급이상	-	-	-	-	-	-
5.출재에 따른 금리위험액 경감액	28,837	-	-	16,997	-	-
(1) 1등급	-	-	-	-	-	-
(2) 2등급	28,837	-	-	16,997	-	-
(3) 3등급	-	-	-	-	-	-

(4) 4등급	-	-	-	-	-	-
(5) 5등급이상	-	-	-	-	-	-

당사는 사회기반시설에 대한 민간투자법에 의해 시행되는 기반시설 프로젝트 및 인프라사업에 투자하지 않았습니다.

B.3.1 신용리스크 측정대상

(1) 난내 신용자산난내 신용자산

당기말 현재 당사가 신용리스크를 측정하고 있는 난내 신용자산 유형은 다음과 같습니다.

보유 자산 유형		측정 대상
현금성자산	현금	X
	당좌/보통 예금	O
만기성예금	원화/외화 정기예금	O
	구조화예금	X
주식		X
채권/기타유가증권	정부	X
	공공기관	X
	회사채	X
후순위/신종자본증권		X
간접투자	대출(공공부문)	X
	대출(일반기업)	X
	현예금	X
	기타자산	X
	부동산/지분/기타주식	X
가계대출	담보대출	X
	신용대출	X
기업대출	소호담보대출	X
	상업용부동산	X
	유동화	X
	대출(SOC/인프라)	X
	대출(일반기업)	X
부동산/유형자산/이연법인세		X
선급비용		O
무형자산	시장성 없음(회원권 등)	X

보유 자산 유형		측정 대상
파생상품	주식	X
	이외 파생	X
보험자산	재보험자산	O
	보험미수금	O
선급법인세/선급부가세/공탁금		X
상기 외 기타자산		O

(2) 난내 담보부자산

당사는 당기말 현재 난내 담보부자산을 보유하고 있지 않습니다.

(3) 난외자산

당사는 당기말 현재 난외 계정 자산을 보유하고 있지 않습니다.

B.3.2. 신용등급 평가 정책

K-ICS 신용등급은 감독원장이 지정하는 국내 적격외부신용평가기관, 국제 3대 신용평가기관 그리고 AM Best 의 신용등급을 적용하였습니다.

B.3.3. 신용위험액 위험경감

당사는 당기말 현재 신용위험에 대한 위험경감을 시행하고 있지 않아 해당사항이 없습니다.

B.3.4. 신용위험액 변동사유

당사의 신용위험액은 전기말 대비 당기말 현재 약 629백만원 감소(73% 감소)하였습니다. 이러한 변동의 주요 요인은 아래와 같이 파악되고 있습니다.

- 전기 중 발생한 대형사고로 인한 보험부채가 당기 중 보험금 지급완료로 감소하면서 그에 따른 재보험자산이 감소했습니다.

B.4 운영리스크

1) 일반운영위험액

(1) 일반운영위험액 측정대상

당사는 당기말 현재 보유한 모든 원수 및 수재보험계약, 역외출재보험계약을 대상으로 일반운영 위험액을 측정하고 있습니다.

(2) 일반운영위험액 변동사유

당사의 일반운영위험액은 전기말 대비 당기말 현재 약 2,844백만원 감소(88% 감소)하였습니다. 이러한 변동의 주요 요인은 아래와 같이 파악되고 있습니다.

- 전기에 발생한 대형사고로 적립된 개별추산액에 대하여 당기 중 보험금이 지급완료됨에 따라 익스포저인 현행추정부채가 크게 감소했습니다.

(3) 산출 상세내역

당사는 일반운영위험액을 보험료 익스포저와 현행추정부채 익스포저로 구분하여 해당 위험계수를 곱하여 산출한 보험료 위험액과 현행추정부채 위험액 중 큰 금액으로 산출하였습니다.

① 당기말

구 분	익스포저				위험액		
	보 험 료			현행추정 부채	보험료 위험액	현행추정 부채 위험액	일반 운영위험액
	직직전1년 납입보험료	직전1년 납입보험료	역외출재 경과보험료				
생명·장기 손해보험	변액	/	/	/	-	/	-
	퇴직	/	/	/	-	/	-
	이외	-	-	/	-	/	-
일반손해보험	9,201,126	8,952,185	3,758,347	13,768,463	261,218	378,633	378,633
합계	9,201,126	8,952,185	3,758,347	13,768,463	261,218	378,633	378,633

② 전기말

구 분	익스포저				위험액		
	보 험 료			현행추정 부채	보험료 위험액	현행추정 부채 위험액	일반 운영위험액
	직직전1년 납입보험료	직전1년 납입보험료	역외출재 경과보험료				

생명·장기 손해보험	변액				-			-
	퇴직				-			-
	이외	-	-		-	-		-
일반손해보험	7,790,776	9,201,126	3,620,497	117,176,521	267,513	3,222,354	3,222,354	
합계	7,790,776	9,201,126	3,620,497	117,176,521	267,513	3,222,354	3,222,354	

2) 기초가정위험액

당사는 당기말 현재 생명·장기손해보험계약(공동재보험의 경우 수재계약 포함)을 보유하지 않아 기초가정위험액을 측정하지 않습니다.

B.5 편입자산분해

편입자산분해는 간접투자기구가 편입한 자산 및 부채항목을 대상으로 하며 공정가치 및 위험측정을 위한 정보(만기, 이자율, 상환방식, 신용등급) 등이 객관적인 자료로 확인되는 경우에만 분해가능 자산(또는 부채)으로 분류합니다.

당사는 당기말 현재 간접투자기구 내역이 존재하지 않으므로 해당사항이 없습니다.

B.6 요구자본에 대한 이연법인세효과

충격시나리오 발생 시 순자산 감소분을 요구자본으로 측정하고, 지급여력비율 산출 시 경제적 실질을 반영하기 위하여 요구자본에 대한 법인세효과를 측정합니다.

당사는 당기말 현재 이연법인세를 통해 손실을 흡수할 수 있지 않아 요구자본에 대한 이연법인세 적용 효과는 없습니다.

C. 자본관리

C.1 가용자본

C.1.1 가용자본의 구조, 자기자본 종류별 양과 질

당기말 현재 당사의 가용자본은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	금액
기본자본	52,872,782
보완자본	-
가용자본 계	52,872,782

당사의 당기말 현재 기본자본 산출 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

		계정금액
순자산가치		52,872,782
차감항목	보통주외 자본성증권(기본자본요건 미충족) ^(*1)	-
	해약환급금 부족분 상당액중 해약환급금준비금 상당액 초과분 ^(*2)	-
	담보제공자산의 현재가치 중 피담보채무의 현재가치를 초과한 금액	-
	순 확정급여형 퇴직연금자산 상당액	-
	지급이 예정된 주주배당액	-
	교차보유한 자본성증권	-
	순이연법인세자산	-
	보완자본한도를 초과한 금액	-
차감항목 계	-	
연결관련 차감항목	비지배지분중 종속회사 요구자본의 비지배지분 상응액을 초과하는 금액 ^(*3)	-
기본자본 계	인정한도 적용 전	52,872,782
	인정한도 적용 후	52,872,782

(*1) 당사는 자본성증권을 보유하지 않아 해당사항이 없습니다.

(*2) 당사는 보험업감독규정상 해약환급금 및 해약환급준비금이 없어 해당사항이 없습니다.

(*3) 당사는 연결대상 종속회사가 없어 해당사항이 없습니다

당사의 당기말 현재 보완자본 산출 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	계정금액
기본자본 인정한도를 초과한 금액	-

재분류항목	보통주외 자본성증권(보완자본요건 충족)	-
	해약환급금 부족분 상당액중	-
	해약환급금준비금 상당액 초과분	-
	담보제공자산의 현재가치 중 피담보채무의 현재가치를 초과한 금액	-
	순 확정급여형 퇴직연금자산 상당액	-
	순이연법인세자산	-
	재분류항목 계	-
가산항목	후순위채무	-
	상환우선주	-
	자본성 있는 계약자지분조정과 배당보험계약의 요구자본 상당액 중 작은금액	-
	기타	-
	가산항목 계	-
보완자본 계	인정한도 적용 전	-
	인정한도 적용 후(총 요구자본의 50%)	-

C.1.2 자본성증권의 양적/질적 기준 충족방법

당사는 당기 중 발행한 자본성증권이 없어 해당사항이 없습니다.

C.1.3 보완자본별 규모, 특성, 결정방법

당사는 당기말 현재 자본조달을 위한 신종자본증권과 후순위채권 등의 조건부자본증권을 보유하지 않아 해당사항이 없습니다.

C.1.4 (직전)보고일 이후 자기자본 변화

2025년 한해 동안 당사의 이익잉여금은 6,036백만원 증가, 기타포괄손익누계액 19백만원 증가, 조정준비금이 7,029백만원 감소하면서 자기자본은 974백만원 감소했습니다.

C.1.5 가용자본의 가용성 정보

가용자본은 건전성감독기준 재무상태표 상의 부채를 초과하는 자산금액(이하 '순자산')에서 손실흡

수성의 유무에 따라 일부 항목을 가산 또는 차감하여 산출합니다.

한편, 자본성증권의 경우 (1)가용성, (2)지속성, (3)후순위성, (4)기타제한의 부재 등 4가지요인으로 손실흡수성의 정도를 판단합니다.

당사는 상기와 같은 평가결과에 따라 기본자본과 보완자본을 산출하였으며 표준모형 하의 가용자본을 확정하였습니다.

C.1.6 종속/관계회사 가용자본 산출

당사는 당기말 현재 연결대상인 종속/관계회사를 보유하지 않아 해당사항이 없습니다.

C.2 요구자본

C.2.1 리스크별 질적 정보

각 리스크는 KICS 표준모형에 따라 측정되었으며, 각 리스크의 질적, 양적정보는 B. 지급여력기준금액을 참고하시기 바랍니다.

C.2.2 보고일 이후 요구자본 수준 변화의 이유

각 리스크는 KICS 표준모형에 따라 측정되었으며, 각 리스크의 보고일 이후 유의적인 변동사유는 B. 지급여력기준금액을 참고하시기 바랍니다.

C.2.3 종속/관계회사 요구자본 산출

당사는 당기말 현재 연결대상인 종속/관계회사를 보유하지 않아 해당사항이 없습니다.

C.3 기타정보

C.3.1 경과조치 적용내역

당사는 경과조치를 적용한 내역이 없어 해당사항이 없습니다.

C.3.2 간편법 적용내역

당사는 선택가능한 간편법 항목 중 하기 항목에 대하여 선택 및 적용 중입니다.

- 재보험자산 손실조정 산출기준

당사는 신용평사가에서 산출한 신용등급의 부도율 및 유효만기를 적용하여 시행세칙에서 제시한 간편법으로 재보험 자산의 손실조정을 산출합니다.

- 보험료부채 산출항목 기준

당사는 보험료부채는 시행세칙에서 제시한 단일현가요소법(간편법) 산출방법으로 평가하였습니다.

D. 지급여력비율 문서화에 관한 사항

D.1 지급여력 관련 문서화 정책

D.1.1 자율적 판단을 허용하는 사항에 대한 회사의 정책

“별표 22 지급여력금액 및 지급여력기준금액 산출기준” V 문서화요건에서 언급한 회사의 자율적 판단을 필요로 하는 각 항목 중 당기 중 변경사항에 대해 회사가 정한 정책과 판단근거, 당기 변경 사항, 변경 근거와 변경효과는 아래와 같습니다.

별표 22 지급여력금액 및 지급여력기준금 액 산출기준	대상 항목	회사의 정책과 판단 근거*	전기 대비 변경 여부	변경 시 변경내용과 그 근거*	변경 후 양적 혹은 질적 영향*
I.5.다	비례성 원칙	해당사항 없음			
I.5.라.(2)	간편법 적용 결과	해당사항 없음			
II.1.마	중요성	당사는 재무적 이용자들의 경제적 의사결정에 영향을 주는 Metrics 을 결정하였습니다. 당사는 국내 유가증권 비상장 법인으로 벤치마크인 순자산의 허용범위 내에서 중요성 비율을 결정하였습니다.	변경 없음		
II.2-2.가.(2)①	자체 산출 해외통화 가정	해당사항 없음			

II.2-2.나.(2)㉔.	금융투자협회에서 제공하는 채권시가평가 기준수익률을 적용할 수 없는 경우의 회사채 수익률 적용기준 및 설정근거	해당사항 없음			
II.2-3.나.(3)①	비시장성 채권에 적용하는 공정가치 산출방법 및 투입변수	해당사항 없음			
II.2-3.라.(2)⑤	해외부동산 공정가치 평가에 사용되는 지표 및 판단근거	해당사항 없음			
II.2-3.라.(3)	부동산 공정가치 평가를 위한 감정평가법인등 선정을 위한 내부기준 및 통제장치	해당사항 없음			
II.2-4.나.(4)	우발부채를 부채로 인식하지 않는 경우의 판단근거 및 사유	해당사항 없음			
II.3-2.나.(5)①ㄴ.f.	외부정보 이용 의사결정기준	해당사항 없음			
II.3-2.나.(5)①ㄷ.d.	계리적 가정 변경·결정에 대한 의사결정 기준 및 체계, 의사결정과정	해당사항 없음			
II.3-2.나.(5)①ㄴ.	계리적 가정 산출기준	해당사항 없음			
II.3-2.나.(5)②ㄱ.a.	사업비 보험종목별 구분기준	해당사항 없음			
II.3-2.나.(5)②ㄷ.h. ㉔	투자관리비용률	해당사항 없음			
II.3-2.나.(5)③ㄴ.a. ㉔	해지유보효과 및 해지상승효과	해당사항 없음			
II.3-2.나.(5)⑥ㄹ.	경영자행동 가정	해당사항 없음			
II.3-2.나.(5)⑦	손해진전계수	해당사항 없음			
II.3-2.나.(5)⑧	실손보험 계리적 가정	해당사항 없음			
II.3-2.나.(6)③ㄱ.b. ㉔	변액보험계약 해외통화의 모수 및 난수	해당사항 없음			
II.3-2.나.(6)③ㄱ.b. ㉔	변액보험계약 채권수익률 Hull-White 1 factor 모형외 모형 사용	해당사항 없음			

II.3-2.나.(6)③ ㄱ.c. ㉗	변액보험계약 외화기준 조정 무위험 금리기간구조	해당사항 없음			
II.3-2.나.(6)③ ㄱ.c. ㉘	변액보험계약 주가변동성 적용	해당사항 없음			
II.3-2.나.(6)③ ㄴ.	자체 유효성 검증기준	해당사항 없음			
II.3-4.나.(3)	보험계약대출 가정	해당사항 없음			
II.3-4.다.	해약환급금 대비 보험계약대출잔액 비율	해당사항 없음			
II.3-5.다.(2)⑤ II.4-4.나.(2)⑤	재보험자산 손실조정 산출기준	당사는 신용평가사에서 산출한 신용등급의 부도율 및 유효만기를 적용하여 시행세칙에서 제시한 간편법으로 재보험 자산의 손실조정을 산출합니다.	변경 없음		
II.4-2.나.(4)⑥	보험료부채 산출항목 기준	KICS의 보험료부채는 시행세칙에서 제시한 단일현가요소법(간편법) 산출방법으로 평가하였습니다.	변경 없음		
II.4-2.다.(2)④ 나.	총량추산액 산출에 사용한 통계적 방법	당사는 영업 개시 3년 미만의 한국지점으로 통계적 유의성을 충족할 사고데이터 건수를 보유하고 있지 않습니다. 미보고발생손해액 산출 시 개별추산액을 차감하지 않습니다. - 개별추산액을 차감할 경우 대형 사고 발생 시 미보고발생손해액의 변동성이 커질 수 있으므로 준비금의 큰 변동성을	변경 없음		

		방지하고 재무상태의 안정성을 유지하기 위하여 개별추산액을 차감하지 않습니다.			
II.4-2.다.(2)④ㄴ.	총량추산에 사용한 가정	당사는 영업 개시 3년미만의 한국지점으로 자체 계리적 가정 산출을 할 수준의 통계량이 부족하여, 산업평균을 또는 본사의 통계를 사용한 비율 등을 적용합니다.	변경 없음		
II.5-6.가.(2)	자체 산출 해외통화 가정	해당사항 없음			
II.5-6.나.(2)①	해외통화 확률론적 금리시나리오 모수 산출이 제한되는 경우	해당사항 없음			
II.5-6.나.(2)②	해외통화 확률론적 금리시나리오에 다른 확률론적 모형을 사용하는 경우	해당사항 없음			
II.5-6.나.(5)①	해외통화 변액보험 확률론적 금리시나리오	해당사항 없음			
III.2.다.(4)③ㄷ.	담보제공자산 관련 요구자본 산출기준	해당사항 없음			
	장기보유주식 보유계획				