

기은 SG 골드마이닝 주식자투자신탁

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 1 기 : 2007 년 4 월 13 일부터 2008 년 4 월 12 일까지

우 리 회 계 법 인

목 차

외부감사인의 감사보고서	2
--------------------	---

재 무 제 표

대 차 대 조 표	4
-----------------	---

손 익 계 산 서	5
-----------------	---

자 본 변 동 표	6
-----------------	---

재무제표에 대한 주석	7
-------------------	---

외부감사인의 감사보고서

기은 SG 골드마이닝 주식자투자신탁
수익자 및 기은 SG 자산운용주식회사 대표이사 귀중

본 감사인은 첨부된 기은 SG 골드마이닝 주식자투자신탁의 2008 년 4 월 12 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 자산운용회사인 기은 SG 자산운용주식회사의 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 기은 SG 골드마이닝 주식자투자신탁의 2008 년 4 월 12 일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 운용성과 및 자본의 변동내역을 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

계속;

다음은 감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다.

1. 법규준수사항

본 감사인은 감사절차의 일부로서 신탁재산의 운용과 관련된 법규의 준수여부를 확인하기 위해 관련자에 대한 질문 및 내부통제구조의 평가 등의 절차를 수행하였습니다. 따라서 이러한 감사범위를 넘어 추가적인 절차를 수행하였다면 관련법규 등의 위배사항과 이로 인하여 재무제표에 대해 영향을 미치는 예외사항이 발견될 수도 있습니다.

2. 회계기준의 적용

재무제표에 대한 주석 2 에서 설명하는 바와 같이 투자신탁은 기업회계기준서 제 103 호 “간접투자기구”에 따라 작성되었습니다. 동 기준서 문단 4 에서 설명하고 있는 바와 같이 투자신탁은 운용자산의 유동성이 매우 크고, 공정가치로 평가되었으며, 부채가 중요하지 않아 현금흐름표의 작성을 생략하였습니다.

3. 특수관계자와의 거래

재무제표에 대한 주석 7 에서 설명하고 있는 바와 같이, 판매회사 중의 하나인 중소기업은행에 대하여 당기중 발생한 판매수수료는 101,018 천원이며, 당기말 현재 판매수수료미지급금은 36,829 천원입니다.

우 리 회 계 법 인
대표이사 공인회계사 박 정 민

2008년 6월 11일



이 감사보고서는 감사보고서일(2008년 6월 11일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대 차 대 조 표

제 1 (당) 기 : 2008년 4월 12일 현재

기은SG 골드마이닝 주식자투자신탁

(단위 : 원)

과 목	제 1(당) 기	
	금 액	
자산		
I. 운용자산		(49,809,261,371)
(1) 현금및예치금		673,830,590
1. 예치금	673,830,590	
(2) 대출채권		-
1. 콜론	-	
(3) 유가증권		49,135,430,781
1. 수익증권 (주석2)	49,135,430,781	
II. 기타자산		(580,725,821)
1. 미수이자	434,578	
2. 매도유가증권미수금	580,291,243	
자산총계		50,389,987,192
부채		
I. 운용부채		-
II. 기타부채		8,612,223,105
1. 매수유가증권미지급금	-	
2. 미지급이익분배금 (주석4)	7,745,859,959	
3. 미인출해지금	639,791,032	
4. 운용수수료미지급금 (주석3)	115,116,533	
5. 판매수수료미지급금 (주석3,7)	92,758,663	
6. 수탁수수료미지급금 (주석3)	8,083,093	
7. 기타미지급비용	10,613,825	
부채총계		8,612,223,105
자본		
1. 원본 (주석6)		41,777,764,087
2. 이익잉여금		-
(총좌수: 41,777,764,087좌)		
(천좌당기준가격: 1,000.00원)		
자본총계		41,777,764,087
부채와자본총계		50,389,987,192

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

손익계산서

제 1(당) 기: 2007년 4월 13일부터 2008년 4월 12일까지

기은SG 골드마이닝 주식자투자신탁

(단위 : 원)

과 목	제 1 기	
	금 액	
I. 운용수익(1+2-3)		11,485,241,595
(1) 투자수익		68,913,823
1. 이자수익 (주석2)	20,957,256	
2. 배당금수익 (주석2)	-	
3. 기타수익 (주석2)	47,956,567	
(2) 매매차익과평가차익		14,042,608,548
1. 수익증권매매차익	14,042,608,548	
2. 외환거래차익	-	
(3) 매매차손과평가차손		2,626,280,776
1. 수익증권매매차손	2,626,280,776	
2. 외환거래차손	-	
II. 운용비용		1,244,982,607
1. 운용수수료 (주석3)	551,301,811	
2. 판매수수료 (주석3,7)	629,788,955	
3. 수탁수수료 (주석3)	38,590,678	
4. 기타비용	25,301,163	
III. 당기순이익		10,240,258,988
IV. 천좌당순이익 (주석5)		185.78

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

자 본 변 동 표

제 1(당) 기: 2007년 4월 13일부터 2008년 4월 12일까지

기은SG 골드마이닝 주식자투자신탁

(단위 : 원)

과 목	원 본	간접투자기구 안정조정금	이익잉여금	총 계
I . 2007년 04월 13일	34,637,918,257	-	-	34,637,918,257
1. 추가모집	67,236,525,712	-	-	67,236,525,712
2. 해지환급액	(60,096,679,882)	-	-	(60,096,679,882)
3. 당기순이익	-	-	10,240,258,988	10,240,258,988
4. 설정조정금 (주식2)	-	-	2,491,858,334	2,491,858,334
5. 해지조정금 (주식2)	-	-	(4,986,257,363)	(4,986,257,363)
6. 분배금 (주식4)	-	-	(7,745,859,959)	(7,745,859,959)
(총좌수: 41,777,764,087좌)				
(천좌당기준가격: 1,000.00원)				
II . 2008년 04월 12일	41,777,764,087	-	-	41,777,764,087

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

재무제표에 대한 주석

제 1 기: 2008 년 4 월 12 일로 종료되는 회계연도

기은 SG 골드마이닝 주식투자신탁

1. 투자신탁의 개요

기은 SG 골드마이닝 주식투자신탁 (이하 "투자신탁")는 간접투자자산운용업법에 의거 2007 년 4 월 13 일에 설정되었고, 신탁기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 매 1 년으로 하 되, 신탁계약 해지시에는 투자신탁회계기간 초일부터 투자신탁의 해지일까지로 합니다.

투자신탁은 법 140 조의 규정에 의한 모자형 간접투자기구의 자간접투자기구이며, 모투자신탁은 기은 SG 골드마이닝 주식모투자신탁입니다. 투자신탁의 투자한도는 다음과 같습니다.

- 기은 SG 골드마이닝 주식모투자신탁에 투자는 투자신탁 자산총액의 90%이상 한편, 다음의 사유에 해당하는 경우에는 상기의 투자한도를 적용하지 아니합니다.
- 투자신탁 최초설정일로부터 1 월간
- 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간
- 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간
- 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
- 투자신탁재산인 모투자신탁 수익증권 등의 가격변동이 심한 경우

투자신탁의 자산운용회사는 기은 SG 자산운용(주)이며, 수탁회사는 한국시티은행입니다.

자산운용회사는 수익증권의 발행가액 전액이 납입된 경우 수탁회사의 확인을 받아 증권에 탁결제원을 명의인으로 하여 다음 각 호의 기명식 수익증권을 발행하여야 하며, 판매회사는 다음 각호에서 정하는 바에 따라 수익증권을 종류별로 판매합니다.

- Class A: 선취판매수수료가 징구되는 수익증권에 가입하고자 하는 투자자
- Class C1: 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권에 가입하고자 하는 투자자
- Class C2: 판매회사의 랩어카운트 가입고객의 경우
- Class C3: 납입금액이 100 억 이상인 경우
- Class C-e: 인터넷에 의하여 가입한 경우

2. 주요회계처리 방침

투자신탁의 재무제표는 기업회계기준 및 기업회계기준서 제 103 호 “간접투자기구”에 따라 작성하고 있으며, 투자신탁이 재무제표를 작성함에 있어서 채택하고 있는 주요회계처리방침은 다음과 같습니다.

가. 수익증권의 평가

수익증권은 당해 수익증권을 운영하는 자산운용회사가 공고 및 게시하는 기준일의 기준가격에 의하여 평가하고 있습니다.

나. 이자수익

이자수익은 발생주의에 의하여 인식하고 있습니다. 다만, 이자수익을 인식함에 있어서 원금상환 또는 이자지급의 연체 및 은행거래정지 등의 사유로 회수가 불확실한 경우에는 회수가능성을 평가하여 회수가능한 부분만을 수익으로 인식합니다.

다. 설정조정금 및 해지조정금

신탁계약 추가모집시 납입액과 원본증가액의 차액 및 해지시 환급액과 원본감소액의 차액은 각각 설정조정금 및 해지조정금의 계정과목으로 계상하며, 처분가능잉여금에서 가감처리하고 있습니다.

라. 환매수수료

투자신탁은 모든 클래스에 대해 원본좌수에서 발생한 이익금을 기준으로 다음 각 호에서 정하는 바에 의해 환매수수료를 부과합니다.

- Class A: 30 일미만시 이익금의 70%, 30 일 이상 90 일 미만시 이익금의 30%
- Class C1: 90 일 미만시 이익금의 70%
- Class C2: 90 일 미만시 이익금의 70%
- Class C3: 90 일 미만시 이익금의 70%
- Class C-e: 90 일 미만시 이익금의 70%

3. 투자신탁수수료

가. 수수료

투자신탁이 당기중 보수에 대해 발생한 수수료 및 당기말 현재 보수미지급금의 내용은 다음과 같습니다. (단위:원)

① 수수료

과 목	지급처	금 액
운용수수료	기은 SG 자산운용(주)	551,301,811
판매수수료	중소기업은행 등	629,788,955
수탁수수료	한국시티은행	38,590,678
		<u>1,219,681,444</u>

② 미지급금

과 목	지급처	금 액
운용수수료미지급금	기은 SG 자산운용(주)	115,116,533
판매수수료미지급금	중소기업은행 등	92,758,663
수탁수수료미지급금	한국시티은행	8,083,093
		<u>215,958,289</u>

나. 운용수수료

투자신탁은 신탁약관에 의하여 자산운용회사인 기은 SG 자산운용(주)에게 수익증권별 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)에 연 1000 분의 10 를 곱한 금액을 운용수수료로 지급하고 있습니다.

다. 판매수수료

투자신탁은 신탁약관에 의하여 수익증권의 판매회사인 중소기업은행 등에게 수익증권별 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간

일수로 나눈 금액)에 Class A 수익증권은 연 1,000 분의 10, Class C1 수익증권은 연 1,000 분의 18, Class C3 수익증권은 연 1,000 분의 1, Class C-e 수익증권에 대해서는 1000 분의 14 를 곱한 금액을 판매수수료로 지급하고 있습니다.

라. 수탁수수료

투자신탁은 신탁약관에 의하여 수탁회사인 한국시티은행에 각 수익증권별 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)에 연 1,000 분의 0.7 을 곱한 금액을 수탁수수료로 지급하고 있습니다.

4. 이익분배금

투자신탁은 신탁약관 제 43 조에 따라 투자신탁계약기간의 종료에 따른 이익분배금을 지급하고 있으며 당기말 현재 처분가능잉여금 7,745,859,959 원 전액이 분배금으로 그 내역은 다음과 같습니다.

가. 투자신탁의 이익분배금 및 분배율 계산내역은 다음과 같습니다. (단위:원)

구 분	금액
1) 분배예정액	7,745,859,959
2) 발행좌수	41,777,764,087 좌
3) 분배율 (1 ÷ 2)	18.54%

나. 투자신탁의 분배수익율 계산내역은 다음과 같습니다. (단위:원)

구 분	금액
1) 천좌당분배금	160.45
2) 결산일 분배전 기준가격	1,160.45
3) 분배수익율 (1 ÷ 2)	13.83%

5. 천좌당 당기순이익

당기의 천좌당 당기순이익의 산출내역은 다음과 같습니다. (단위: 원)

가. 당기순이익	10,240,258,988
나. 가중평균유통좌수	55,119,925,195 좌
다. 천좌당 당기순이익 (가÷나×1,000)	185.78

6. 수익증권의 천좌당 기준가격

당기말 현재 수익증권기준가격의 계산 내역은 다음과 같습니다. (단위:원)

구 분	금 액
가. 대차대조표자산총액	50,389,987,192
나. 대차대조표부채총액	8,612,223,105
다. 신탁재산 순자산총액	41,777,764,087
라. 수익증권 총좌수	41,777,764,087 좌
마. 수익증권 기준가격(천좌당) (다÷라×1,000)	1,000.00

7. 특수관계자와의 거래

당기중 판매회사인 중소기업은행과의 거래내역 및 당기말 현재 수수료 미지급금은 다음과 같습니다. (단위:원)

구분	당기	
	판매수수료	판매수수료미지급금
중소기업은행	101,027,914	36,829,168