

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 9기: 2007년 6월 17일부터 2008년 6월 16일까지

제 8기: 2006년 6월 17일부터 2007년 6월 16일까지

목 차

	<u>페이지</u>
외부감사인의 감사보고서	1
재 무 제 표	
· 대 차 대 조 표	2
· 손 익 계 산 서	3
· 자 본 변 동 표	4
· 재무제표에 대한 주석	5 - 10

외부감사인의 감사보고서

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

수익자 및 프랭클린템플턴투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중

본 감사인은 첨부된 Templeton Growth 주식투자신탁 4호의 2008년 6월 16일과 2007년 6월 16일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 자산운용회사인 프랭클린템플턴투자신탁운용주식회사의 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 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 Templeton Growth 주식투자신탁 4호의 2008년과 2007년 6월 16일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 운용성과 및 자본의 변동내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대표이사

안빛삼



2007년 8월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일(2007년 8월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 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 9기: 2008년 6월 16일 현재
제 8기: 2007년 6월 16일 현재

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

(단위: 원)

과 목	제 9 (당) 기	제 8 (전) 기
	금 액	금 액
자 산		
I. 운 용 자 산	(132,461,681,362)	(163,463,420,689)
1. 현 금 및 예 치 금	169,644,502	217,833,110
(1) 현 금 및 현 금 성 자 산	169,644,502	217,833,110
2. 대 출 채 권	4,020,000,000	7,570,005,299
(1) 콜 론	4,020,000,000	7,570,005,299
3. 유 가 증 권	128,272,036,860	155,675,582,280
(1) 지 분 증 권 (주식10)	128,272,036,860	155,675,582,280
II. 기 타 자 산	(2,181,664,322)	(1,347,153,656)
1. 매 도 유 가 증 권 미 수 금	2,039,648,908	1,206,416,142
2. 미 수 이 자	1,996,949	2,266,464
3. 미 수 배 당 금	140,018,465	138,471,050
자 산 총 계	<u>134,643,345,684</u>	<u>164,810,574,345</u>
부 채		
I. 기 타 부 채	(7,550,755,338)	(47,392,150,215)
1. 미 지 급 이 익 분 배 금 (주식7)	5,193,424,708	43,592,034,291
2. 매 수 유 가 증 권 미 지 급 금	1,386,648,940	2,200,573,983
3. 해 지 미 지 급 금	88,313,877	484,912,069
4. 수 수 료 미 지 급 금 (주식3와 9)	852,371,175	884,675,747
5. 기 타 미 지 급 금	29,996,638	229,954,125
부 채 총 계	<u>7,550,755,338</u>	<u>47,392,150,215</u>
자 본		
I. 원 본 액 (주식4)	127,092,590,346	117,418,424,130
(총좌수: 당 기: 127,092,590,346 좌 전 기: 117,418,424,130 좌)		
(1,000좌당 기준가격: 당 기: 1,000.00 원 전 기: 1,000.00 원)		
자 본 총 계	<u>127,092,590,346</u>	<u>117,418,424,130</u>
부 채 와 자 본 총 계	<u>134,643,345,684</u>	<u>164,810,574,345</u>

별첨 주식은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 9기: 2007년 6월 17일부터 2008년 6월 16일까지

제 8기: 2006년 6월 17일부터 2007년 6월 16일까지

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

(단위: 원)

과 목	제 9 (당) 기	제 8 (전) 기
	금 액	금 액
I. 운 용 수 익	13,247,402,717	56,461,542,139
1. 투 자 수 익	(2,476,831,479)	(3,598,235,289)
(1) 이 자 수 익	264,398,474	553,296,722
(2) 배 당 금 수 익	2,129,062,965	2,934,289,660
(3) 수 수 료 수 익 (주석2)	83,335,647	110,530,769
(4) 기 타 수 익	34,393	118,138
2. 매 매 차 익 과 평 가 차 익	(36,611,326,496)	(58,537,693,456)
(1) 지 분 증 권 매 매 차 익	25,131,744,017	20,675,338,100
(2) 지 분 증 권 평 가 차 익 (주석10)	11,479,582,479	37,862,355,356
3. 매 매 차 손 과 평 가 차 손	(25,840,755,258)	(5,674,386,606)
(1) 지 분 증 권 매 매 차 손	16,771,702,701	5,433,426,550
(2) 지 분 증 권 평 가 차 손 (주석10)	9,069,052,557	240,960,056
II. 운 용 비 용	4,058,080,980	4,529,658,234
1. 운 용 수 수 료 (주석9)	1,184,370,394	1,316,855,775
2. 판 매 수 수 료 (주석9)	2,763,531,190	3,072,663,715
3. 수 탁 수 수 료	78,957,853	87,790,212
4. 기 타 비 용	31,221,543	52,348,532
III. 당 기 순 이 익	9,189,321,737	51,931,883,905
1,000좌당 당기순이익 (주석5)	63.12	318.68

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

=====

제 9기: 2007년 6월 17일부터 2008년 6월 16일까지

제 8기: 2006년 6월 17일부터 2007년 6월 16일까지

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

(단위: 원)

과 목	원 본	이 익 잉 여 금	총 계
2006년 6월 17일(보고금액)	148,511,446,500	-	148,511,446,500
1. 추 가 모 집	91,948,773,924	-	91,948,773,924
2. 해 지 환 급 금	(123,041,796,294)	-	(123,041,796,294)
3. 당 기 순 이 익	-	51,931,883,905	51,931,883,905
4. 설 정 조 정 금	-	3,353,807,711	3,353,807,711
5. 해 지 조 정 금	-	(11,693,657,325)	(11,693,657,325)
6. 현 금 분 배 금 (주식7)	-	(43,592,034,291)	(43,592,034,291)
(총 주 수 : 117,418,424,130 좌 기준가격 : 1,000.00 원)			
2007년 6월 16일	<u>117,418,424,130</u>	<u>-</u>	<u>117,418,424,130</u>
2007년 6월 17일(보고금액)	117,418,424,130	-	117,418,424,130
1. 추 가 모 집	78,783,876,210	-	78,783,876,210
2. 해 지 환 급 금	(69,109,709,994)	-	(69,109,709,994)
3. 당 기 순 이 익	-	9,189,321,737	9,189,321,737
4. 설 정 조 정 금	-	2,975,821,631	2,975,821,631
5. 해 지 조 정 금	-	(6,971,718,660)	(6,971,718,660)
6. 현 금 분 배 금 (주식7)	-	(5,193,424,708)	(5,193,424,708)
(총 주 수 : 127,092,590,346 좌 기준가격 : 1,000.00 원)			
2008년 6월 16일	<u>127,092,590,346</u>	<u>-</u>	<u>127,092,590,346</u>

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 9기: 2008년 6월 16일 현재

제 8기: 2007년 6월 16일 현재

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

1. 투자신탁의 개요 :

Templeton Growth 주식투자신탁 4호(이하 “투자신탁”)는 대한민국의 간접투자자산운용업법에 의한 투자신탁으로서 1999년 6월 17일에 설정되었으며, 프랭클린템플턴투자신탁운용(주)를 자산운용회사로, 대신증권등의 금융기관을 판매회사로, (주)국민은행을 수탁회사로, (주)SC제일펀드서비스를 일반사무관리회사로 하고 있습니다.

2. 중요한 회계처리방침 :

투자신탁의 재무제표는 기업회계기준서 제103호 “간접투자기구”를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

가. 지분증권의 평가 -

대차대조표일 현재 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장된 지분증권은 유가증권시장 또는 코스닥 시장에서 거래된 최종시가로 평가하고 있으며 외화표시 상장지분증권의 경우 그 유가증권을 취득한 국가에 소재하는 유가증권시장의 최종시가로 평가하고 있습니다. 또한, 외국간접투자증권은 발행회사가 제공하는 평가일의 기준가격으로 평가하고 있습니다.

나. 채무증권의 평가 -

대차대조표일 현재 직전 3개월간 계속 매월 10일 이상 유가증권시장에서 시세가 형성된 채무증권(상장채무증권)은 최종시가를 기준으로 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 평가하고 있으며 비상장채무증권에 대해서는 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 평가하고 있습니다. 또한, 외화표시 채무증권의 경우 그 유가증권을 취득한 국가에 소재한 유가증권시장의 최종시가 또는 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격으로 평가하고 있습니다.

다. 수익증권의 평가 -

대차대조표일 현재 상장된 수익증권은 시장에서 거래된 최종시가로 평가하고 있으며, 비상장 수익증권은 펀드운용회사가 제시하는 매매기준가격으로 평가하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석

제 9기: 2008년 6월 16일 현재

제 8기: 2007년 6월 16일 현재

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

라. 파생상품의 평가 -

대차대조표일 현재 국내 또는 해외 상장파생상품은 그 파생상품이 거래되는 유가증권시장등이 발표하는 가격으로 평가하고 있습니다. 국내장외파생상품은 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격이나 발행회사가 제공하는 가격으로 평가하고 있으며, 해외장외파생상품은 국제금융기관, 정보통신사, 금융결제원 등을 통하여 얻은 대용가격이나 발행회사가 제공한 가격으로 평가하고 있습니다. 파생상품평가손익 중 일일정산되는 상장파생상품의 평가손익은 파생상품매매차익 또는 파생상품매매차손의 계정과목에 포함하여 인식하고 있습니다.

마. 매입어음 및 양도성예금증서의 평가 -

대차대조표일 현재 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 평가하고 있습니다.

바. 이자수익 등 수익의 인식기준 -

배당수익은 배당락일에 계상하며 이자는 발생주의에 의하여 회수가 가능한 부분만을 계상하고 있으며, 유가증권 등의 매매와 관련된 손익은 매매계약 체결일에 인식하고 있습니다.

사. 소득세등 -

신탁자산의 운용에서 발생하여 신탁재산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급시 소득세 원천징수의무만 있습니다.

아. 설정조정금, 해지조정금 -

투자신탁을 추가로 설정하거나 중도에 해지하는 경우에는 추가설정 또는 중도환매의 기준가격을 기준으로 추가설정금액 및 환매금액을 산출하고 이중 원본에 해당하는 금액은 원본으로, 원본을 차감한 나머지 금액은 설정조정금 또는 해지조정금의 과목으로 잉여금에 가감하고 있습니다.

자. 회계기간 -

투자신탁의 회계기간은 신탁약관에 의거 투자신탁의 최초설정일로부터 매 1년간으로 되어있으며, 투자신탁계약 해지시에는 투자신탁회계기간의 초일부터 투자신탁계약 해지일까지로 되어 있습니다.

차. 중도환매수수료 -

신탁약관에 의해 수익자가 수익증권의 환매를 청구하는 경우 자산운용회사 또는 수탁회사는 환매청구가 있는 날로부터 제3영업일의 기준가격으로 환매하여 지급하여야 합니다. 다만, 신탁약관에 의해 환매시 보유기간이 90일 미만의 경우 이익금의 70%를 환매수수료로 징구하여 신탁재산에 편입합니다. 당기에 발생한 중도환매수수료는 83,335,647원입니다.

재무제표에 대한 주석

제 9기: 2008년 6월 16일 현재

제 8기: 2007년 6월 16일 현재

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

3. 투자신탁수수료 :

2008년과 2007년 6월 16일 현재 신탁약관에 따라 투자신탁이 당기중 지급하여야 할 수수료의 계산 내역 및 미지급내용은 다음과 같습니다(단위:원).

계정과목	지급처	연보수율 (%)	2008	2007
운용수수료	프랭클린템플턴투자신탁운용	0.750	₩250,697,069	₩ 260,198,494
판매수수료	대신증권등의 금융기관	1.750	584,959,625	607,129,577
수탁수수료	(주)국민은행	0.050	16,714,481	17,347,676
			₩852,371,175	₩ 884,675,747

투자신탁은 신탁약관에 의거 자산운용회사, 판매회사 및 수탁회사에 수수료계산기간(매 3개월간)중 투자신탁재산 순자산총액의 평균잔액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 수수료계산기간의 초일부터 수수료계상 당일까지 누적하여 합한 후에 수수료계산기간중의 일수로 나눈 금액)에 상기의 연보수율에 해당하는 금액을 수수료계산기간 종료시점과 투자신탁 일부해지 또는 전부해지일에 지급하여야 합니다.

4. 원본액 :

2008년 6월 16일 현재 발행좌수는 127,092,590,346좌이며, 1,000좌당 발행가격은 1,000원으로 원본은 127,092,590,346원입니다.

5. 좌당순이익 :

당기 및 전기의 1,000좌당 당기순이익의 산출내역은 다음과 같습니다(단위:원).

1,000좌당 당기순이익 -

	2008	2007
당기순이익	₩ 9,189,321,737	₩ 51,931,883,905
당기가중평균좌수	145,588,122,857	162,958,516,707
1,000좌당 당기순이익	₩ 63.12	₩ 318.68

6. 당기순이익 대비 과세대상소득 :

당기와 전기의 당기순이익 대비 과세대상소득금액은 다음과 같습니다(단위:원).

	2008	2007
당기순이익	₩ 9,189,321,737	₩ 51,931,883,905
과세대상소득		
과세대상수익	₩ 2,476,831,479	₩ 3,598,235,289
과세대상비용	4,058,080,980	4,529,658,234
	₩ (1,581,249,501)	₩ (931,422,945)

재무제표에 대한 주석

제 9기: 2008년 6월 16일 현재

제 8기: 2007년 6월 16일 현재

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

7. 이익분배금 :

투자신탁의 당기와 전기의 이익분배금 내역은 다음과 같습니다.

	2008		2007	
발행좌수	127,092,590,346	좌	117,418,424,130	좌
1,000좌당 금액	1,000.00	원	1,000.00	원
배당률	4.09	%	37.13	%
배당예정액	5,193,424,708	원	43,592,034,291	원

투자신탁의 당기와 전기의 배당수익율은 다음과 같습니다.

	2008		2007	
1,000좌당 배당금(원)	₩ 40.86		₩ 371.25	
결산일 배당전 1,000좌당 기준가격	1,040.86		1,371.25	
배당수익율	3.93	%	27.07	%

8. 수익증권기준가격계산서 :

2008년과 2007년 6월 16일 현재 수익증권기준가격의 계산은 다음과 같습니다.(단위:원)

	2008	2007
I. 대차대조표 자산총액	₩ 134,643,345,684	₩ 164,810,574,345
II. 대차대조표 부채총액	7,550,755,338	47,392,150,215
III. 신탁재산 순자산총액(I - II)	127,092,590,346	117,418,424,130
IV. 수익증권 총좌수	127,092,590,346	117,418,424,130
V. 수익증권기준가격(III ÷ IV × 1,000)	1,000.00	1,000.00

9. 특수관계자와의 거래 :

당기와 전기 중 투자신탁의 자산운용회사와 그 특수관계자에 대한 거래내역 및 수수료미지급금의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

		2008	
구 분	회사명	수수료	수수료미지급금
자산운용회사	프랭클린템플턴투자신탁운용(주)	₩ 1,184,370,394	₩ 250,697,069
판매 회사	HSBC은행	571,178,816	112,230,655
		₩ 1,755,549,210	₩ 362,927,724

		2007	
구 분	회사명	수수료	수수료미지급금
자산운용회사	프랭클린템플턴투자신탁운용(주)	₩ 1,316,855,775	₩ 260,198,494
		₩ 1,316,855,775	₩ 260,198,494

재무제표에 대한 주석

제 9기: 2008년 6월 16일 현재

제 8기: 2007년 6월 16일 현재

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

10. 지분증권명세서 :

2008년 6월 16일 현재 지분증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

종목	수량	취득원가	장부금액(=공정가치)
유가증권시장			
삼성전자	23,420	13,676,823,375	16,183,220,000
LG전자	58,920	6,071,021,857	8,130,960,000
현대중공업	15,333	5,410,300,545	5,128,888,500
현대차	61,648	4,541,694,996	4,993,488,000
신한지주	83,478	4,643,004,893	4,023,639,600
기아차	286,815	3,191,118,034	3,527,824,500
LG디스플레이	82,910	3,707,897,306	3,457,347,000
POSCO	6,024	3,051,746,293	3,319,224,000
메리츠화재	299,114	2,500,103,730	3,200,519,800
하이닉스	107,617	2,820,289,498	3,163,939,800
동양제철화학	8,774	3,235,937,226	3,097,222,000
남해화학	106,288	1,759,553,033	3,082,352,000
삼성SDI	31,558	2,570,398,533	2,755,013,400
현대제철	33,542	2,499,886,455	2,649,818,000
현대건설	32,489	2,856,790,173	2,631,609,000
삼성물산	40,660	2,479,927,750	2,565,646,000
대한통운	21,884	2,246,139,921	2,330,646,000
삼성화재	9,457	1,865,562,709	2,146,739,000
삼성테크윈	32,345	1,771,429,613	1,918,058,500
제일모직	34,806	1,740,800,547	1,886,485,200
효성	24,067	1,378,835,845	1,841,125,500
하나금융지주	41,112	1,860,277,543	1,829,484,000
부산은행	121,301	1,672,455,122	1,722,474,200
대우조선해양	41,336	1,871,669,428	1,669,974,400
KCC	3,793	1,795,964,593	1,663,230,500
오리온	7,332	2,175,342,287	1,635,036,000
신세계	2,869	1,817,214,355	1,606,640,000
한화	34,941	2,037,342,585	1,450,051,500
LG	18,237	1,408,799,022	1,362,303,900
두산인프라코어	40,283	1,355,111,827	1,315,239,950
동국제강	29,988	1,171,864,512	1,313,474,400
현대산업	23,390	1,627,051,029	1,288,789,000
한진해운	29,874	1,377,909,017	1,241,264,700
LS	11,977	1,045,559,346	1,197,700,000
두산중공업	10,215	1,104,154,429	1,113,435,000
국민은행	17,346	1,306,972,580	1,096,267,200
대한제강	10,742	545,073,203	1,084,942,000
SBS	19,860	1,142,705,446	1,036,692,000
삼성증권	14,999	1,148,887,712	1,036,430,900
한라공조	101,772	1,117,629,918	1,010,595,960
LG데이콤	47,868	1,211,083,528	962,146,800
글로벌비스	15,356	919,600,253	958,214,400
STX엔진	22,101	1,460,143,339	938,187,450
GS건설	7,647	922,232,432	906,169,500
일진홀딩스	117,781	1,125,731,239	905,735,890
현대해상	37,872	755,008,754	897,566,400

재무제표에 대한 주석

제 9기: 2008년 6월 16일 현재

제 8기: 2007년 6월 16일 현재

Templeton Growth 주식투자신탁 4호

종목	수량	취득원가	장부금액(=공정가치)
케이피케미칼	114,781	1,011,075,445	881,518,080
동양종금증권	57,544	1,098,702,209	794,107,200
대한항공	12,859	654,199,685	669,953,900
롯데칠성	571	667,603,052	582,420,000
한진중공업	12,543	770,669,064	546,247,650
한샘	59,260	469,931,800	509,636,000
금호타이어	54,894	846,040,898	500,084,340
에스엘	82,378	683,737,400	489,325,320
우리파이낸셜	40,410	719,786,846	484,920,000
STX조선	13,676	687,466,238	406,177,200
경동나비엔	15,509	424,786,164	392,377,700
SBS홀딩스	3,738	217,075,379	163,350,600
동양종금증권배신	2,444	12,220,000	33,727,200
부광약품배신	585	292,500	16,614,000
코리안리배신	1,336	668,000	16,566,400
유가증권시장 합계	2,703,669	116,259,300,511	119,762,837,440
코스닥시장			
소디프신소재	25,309	1,456,547,900	1,943,731,200
이테크건설	18,849	1,184,911,800	1,262,883,000
NHN	5,316	975,280,135	1,032,367,200
대진디엠피	138,433	1,218,988,907	989,795,950
신세계푸드	13,058	1,099,077,672	873,580,200
아모텍	89,991	1,108,032,398	731,626,830
CJ인터넷	32,416	774,984,790	528,380,800
티엘아이	26,082	346,004,493	490,341,600
경창산업	159,636	765,535,333	336,831,960
세종나모여행	52,062	672,842,999	319,660,680
코스닥시장 합계	561,152	9,602,206,427	8,509,199,420
지분증권 합계	3,264,821	125,861,506,938	128,272,036,860

재무제표에 대한 주석

=====

제 9기: 2008년 6월 16일 현재

제 8기: 2007년 6월 16일 현재

Templeton Growth 주식투자신탁 4호