

미래에셋 디스커버리 주식형투자신탁 5호

# 재무제표에 대한 감사보고서

제 1 기 2008년 3월 25일부터 2009년 3월 24일까지

# 목 차

외부감사인의 감사보고서.....	1
-------------------	---

## 재무제표

대차대조표 .....	3
손익계산서 .....	5
자본변동표 .....	6
재무제표에 대한 주석 .....	7

## 외부감사인의 감사보고서

미래에셋 디스커버리 주식형투자신탁 5호  
수익자 및 미래에셋자산운용투자자문주식회사 대표이사 귀중

본 감사인은 첨부된 미래에셋 디스커버리 주식형투자신탁 5호의 2009년 3월 24일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 자산운용회사인 미래에셋자산운용투자자문주식회사의 경영자에게 있으며 본 감사인은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용의 근거가 되는 증거를 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 자산운용 회사의 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 재무제표는 미래에셋 디스커버리 주식형투자신탁 5호의 2009년 3월 24일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 운용성과 및 자본의 변동내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

(계속)

외부감사인의 감사보고서 - 계속

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

본 감사인은 감사절차의 일부로서 신탁재산의 운용과 관련된 법규의 준수여부를 확인하기 위해 관련자에 대한 질문 및 내부통제제도의 평가등의 절차를 수행하였습니다. 따라서 이러한 감사범위를 넘어 추가적인 감사절차를 수행하였더라면 관련법규등의 위배사항과 이로 인하여 재무제표에 대해 영향을 미치는 예외 사항이 발견될 수도 있습니다.

안진회계법인

대표이사    
양 승 우

2009년 5월 4일

이 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일(2009년 5월 4일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 본 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 투자회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 외부감사인의 감사보고서가 수정될 수 있습니다.

# 대차대조표

제 1 기 2009년 3월 24일 현재

미래에셋 디스커버리 주식형투자신탁 5호

(단위 : 원)

과 목	제 1 기	
자 산		
I. 운용자산		586,875,114,249
(1) 현금및예치금(주석3)	43,377,718,749	
1. 현금및현금성자산	41,697,779,099	
2. 증거금	1,679,939,650	
(2) 유가증권(주석4)	543,497,395,500	
1. 지분증권	543,497,395,500	
II. 기타자산		12,310,439,675
1. 매도유가증권미수금	7,114,527,085	
2. 선물정산미수금(주석5)	142,950,000	
3. 미수이자	35,075,390	
4. 미수배당금	5,017,887,200	
자 산 총 계		599,185,553,924
부 채		
I. 기타부채		25,985,245,806
1. 매수유가증권미지급금	22,932,460,425	
2. 선물정산미지급금(주석5)	36,750,000	
3. 헤지미지급금	981,442,533	
4. 수수료미지급금(주석6)	2,029,014,303	
5. 미지급이익분배금(주석8)	42,075	
6. 기타부채	5,536,470	
부 채 총 계		25,985,245,806

대차대조표 - 계속

과 목	제 1 기	
자 본		
I. 원본(주식7)		782,105,056,709
II. 결손금		(208,904,748,591)
(총좌수:		
제1기: 782,105,056,709좌)		
(천좌당 분배금차감전 기준가격:		
제1기: 732.89원)(주식10)		
자 본 총 계		573,200,308,118
부 채 와 자 본 총 계		599,185,553,924

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

# 손익계산서

제 1 기 2008년 3월 25일부터 2009년 3월 24일까지

미래에셋 디스커버리 주식형투자신탁 5호

(단위 : 원)

과 목	제 1 기	
I. 운용수익		(167,458,728,280)
1. 투자수익	8,392,226,549	
1) 이자수익	2,170,009,921	
2) 배당금수익	5,994,832,200	
3) 기타수익	227,384,428	
2. 매매차익과 평가차익	47,900,654,476	
1) 지분증권매매차익	14,221,071,650	
2) 파생상품매매차익	12,758,217,244	
3) 지분증권평가차익	20,921,365,582	
3. 매매차손과 평가차손	223,751,609,305	
1) 지분증권매매차손	156,011,205,917	
2) 파생상품매매차손	26,932,572,734	
3) 지분증권평가차손	40,807,830,654	
II. 운용비용		7,141,240,559
1. 운용수수료(주식6)	3,419,860,798	
2. 판매수수료(주식6)	3,295,287,742	
3. 수탁수수료(주식6)	128,244,779	
4. 사무관리수수료(주식6)	85,496,519	
5. 기타운용비용	212,350,721	
III. 당기순손실(I-II)		(174,599,968,839)
IV. 천좌당 순손실(주식9)		(312.72)원

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

# 자 본 변 동 표

제 1 기 2008년 3월 25일부터 2009년 3월 24일까지

미래에셋 디스커버리 주식형투자신탁 5호

(단위 : 원)

구 분	원 본	이익잉여금	총 계
2008년 3월 25일(보고금액)	-	-	-
1. 추가모집	923,105,447,172	-	923,105,447,172
2. 해지환급금	(141,000,390,463)	-	(141,000,390,463)
3. 당기순손실	-	(174,599,968,839)	(174,599,968,839)
4. 설정조정금	-	(69,865,584,827)	(69,865,584,827)
5. 해지조정금	-	35,560,847,150	35,560,847,150
6. 현금분배금(주식8)	-	(42,075)	(42,075)
(발행주식수: 782,105,056,709좌 천좌당 결손금 차감후 기준가격: 732.89원)			
2009년 3월 24일	782,105,056,709	(208,904,748,591)	573,200,308,118

별첨 재무제표에 대한 주석 참조



# 재무제표에 대한 주석

제 1 기 2008년 3월 25일부터 2009년 3월 24일까지

## 미래에셋 디스커버리 주식형투자신탁 5호

### 1. 투자신탁의 개요

미래에셋 디스커버리 주식형투자신탁 5호(이하 “투자신탁”)는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(구, 간접투자자산운용업법)에 의거 위탁 회사는 미래에셋자산운용투자자문(주), 수탁회사는 우리은행(주) 2008년 3월 25일 설정되었으며 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초설정일부터 신탁계약의 해지일까지입니다.

투자신탁은 국내 성장주에 주로 투자하는 주식형 투자신탁이며, 주식에의 투자는 신탁자산의 60% 이상, 채권에의 투자는 신탁자산의 40% 이하, 어음 및 자산유동화증권에의 투자는 신탁자산의 40% 이하 등으로 하여야 하는 투자신탁입니다. 또한 이 투자신탁은 종류형 투자신탁으로서 기준가격이 다른 수종의 수익증권(이하“클래스”)을 발행하여 수익자의 투자성향에 부합되도록 하는 특성을 가지고 있습니다. 각 클래스는 수익자에 따라 분류되며, 신탁약관에 의거 주석 6에서 설명하고 있는 바와 같이 판매회사에 대한 보수율과 판매수수료를 다르게 책정하고 있습니다.

### 2. 중요한 회계처리방침

투자신탁의 재무제표는 기업회계기준서 제 103호 간접투자기구 및 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

#### (1) 현금흐름표의 작성생략

투자신탁은 대부분의 운용자산이 유동성이 매우 크고 공정가치로 평가되어 있으며, 부채가 중요하지 않아 현금흐름표의 작성을 생략하였습니다.

#### (2) 지분증권의 평가

상장주식은 대차대조표일 현재의 증가에 의해 평가하고 있으며 대차대조표일 현재 증가가 없는 경우에는 최근 증가로 평가하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 파생상품의 평가

선물은 대차대조표일 현재의 증가에 의해 평가하고 있으며 대차대조표일 현재 증가가 없는 경우에는 최근 증가로 평가하고 있습니다. 이로 인한 평가손익은 파생상품매매차익 또는 파생상품매매차손의 계정과목에 포함하여 인식하고 있습니다.

(4) 배당금 및 이자수익

배당금수익은 배당락일에 인식되며 배당액이 확정된 시점에 인식액과 확정배당금의 차액을 배당수익에 가감하고 있으며, 이자수익은 발생주의에 의하여 인식하고 있습니다.

(5) 소득세 등

신탁자산의 운용에서 발생하여 신탁자산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급 시 소득세 원천징수의무만 있습니다.

(6) 설정조정금 및 해지조정금

투자신탁의 추가모집시에는 납입액과 원본 증가액의 차액을 설정조정금 과목으로, 신탁계약의 해지시에는 환급액과 원본 감소액의 차액을 해지조정금 과목으로 하여 각각 이익잉여금에 가감하고 있습니다.

3. 현금및예치금

당기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

종 류	금융기관	금액	연이자율
보통예금	우리은행	41,697,779	1.61%
위탁증거금	미래에셋증권 등	1,679,940	
		<u>43,377,719</u>	

4. 지분증권

당기말 현재 지분증권의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

종 목	수량	취득가액	장부가액	구성비(%)
유가증권 시장 주식				
대우증권	350,000	5,485,342	6,790,000	1.25
일양약품	85,050	2,367,883	2,564,258	0.47

## 재무제표에 대한 주석 - 계속

종 목	수량	취득가액	장부가액	구성비(%)
현대증권	700,000	7,272,658	8,575,000	1.58
한진해운	170,000	3,019,261	3,238,500	0.60
고려아연	25,500	2,486,875	2,766,750	0.51
부산은행유상주	180,781	903,905	1,120,842	0.21
현대중공업	47,500	11,657,822	9,761,250	1.80
기아차	30,000	245,006	245,400	0.05
롯데칠성	3,500	2,910,537	2,887,500	0.53
LS	150,000	12,807,896	11,895,000	2.19
두산중공업	167,351	12,274,569	11,647,630	2.14
삼성증권	55,000	3,511,563	3,382,500	0.62
삼성 SDI	50,000	3,143,284	3,150,000	0.58
삼성전자	136,500	79,130,110	76,303,500	14.04
LG 화학	260,000	23,826,193	23,400,000	4.31
LG 생명과학	54,853	2,836,305	3,016,915	0.56
대한항공	100,000	3,709,817	3,545,000	0.65
하이닉스	650,000	5,684,482	6,760,000	1.24
SK 텔레콤	43,000	8,756,935	8,062,500	1.48
POSCO	68,800	28,746,296	26,212,800	4.82
LG 전자	320,000	33,897,147	29,472,000	5.42
LG	220,000	13,565,115	10,747,000	1.98
엔씨소프트	103,000	7,930,826	9,476,000	1.74
현대건설	280,000	18,038,466	16,576,000	3.05
대우조선해양	160,000	3,596,433	3,600,000	0.66
기업은행	1,100,000	7,256,822	7,876,000	1.45
동양제철화학	47,000	15,189,886	9,188,500	1.69
삼성화재	34,000	5,331,002	5,814,000	1.07
KCC	34,000	12,187,448	10,064,000	1.85
SK 케미칼	85,000	2,929,676	4,063,000	0.75
GS 건설	60,000	4,343,207	3,696,000	0.68
한국전력	220,000	6,240,595	6,160,000	1.13
효성	230,000	14,298,147	15,180,000	2.79
삼성물산	100,000	3,921,625	4,010,000	0.74
GS	220,000	5,671,128	6,567,000	1.21
SKC	150,000	2,736,848	2,610,000	0.48
현대모비스	70,000	5,051,023	5,901,000	1.09
신세계	21,000	11,879,026	9,114,000	1.68

재무제표에 대한 주석 - 계속

종 목	수량	취득가액	장부가액	구성비(%)
현대차	290,000	15,499,244	15,631,000	2.88
NHN	103,000	15,999,770	16,840,500	3.10
한진중공업배당주	749	3,745	21,309	0.00
삼성이미징	31,090	968,023	548,739	0.10
신한지주유상주	24,691	414,809	672,830	0.12
한진중공업	6,501	171,321	184,953	0.03
삼성테크윈	120,000	3,840,026	5,184,000	0.95
신한지주	195,309	6,674,843	5,322,170	0.98
LG 디스플레이	350,000	9,102,612	9,642,500	1.77
제일모직	132,000	5,783,441	5,187,600	0.95
삼성전기	100,000	4,359,361	4,540,000	0.84
두산	80,000	12,135,225	8,360,000	1.54
KT	140,000	5,500,853	5,502,000	1.01
부산은행	699,219	4,358,382	4,335,158	0.80
삼성중공업	179,570	4,408,052	4,803,497	0.89
영원무역	340,250	2,851,309	2,871,710	0.53
우리금융	600,000	4,333,337	4,590,000	0.84
하나금융지주	120,000	2,435,594	2,736,000	0.50
미래에셋증권	10,000	815,022	791,000	0.15
LG 생활건강	42,000	7,578,313	6,468,000	1.19
한국철강	100,000	4,171,066	4,330,000	0.80
KB 금융	250,000	8,884,900	8,762,500	1.61
유한양행	38,000	7,810,684	7,125,000	1.31
SK 에너지	200,000	14,723,997	18,120,000	3.33
소 계	10,934,214	537,665,088	518,010,311	95.31
코스닥 시장 상장:				
현진소재	128,000	4,008,303	3,974,400	0.73
서울반도체	200,000	4,137,475	5,640,000	1.04
소디프신소재	158,925	11,564,141	9,583,178	1.76
성광벤드	200,000	3,429,807	3,470,000	0.64
디지텍시스템	140,274	2,579,047	2,819,507	0.52
소 계	827,199	25,718,773	25,487,085	4.69
합 계	11,761,413	563,383,861	543,497,396	100.00

5. 파생상품

당기말 현재 파생상품의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

종목	수량	구분	약정금액	평가금액	정산손익	정산금
선물 2009년 6월물	112 계약	매수	8,310,352	8,937,600	627,248	142,950
선물 2009년 6월물	30 계약	매도	2,202,700	2,394,000	(191,300)	(36,750)
			<u>10,513,052</u>	<u>11,331,600</u>	<u>435,948</u>	<u>106,200</u>

6. 보 수

당기말 현재 투자신탁의 수수료미지급금의 내용은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

계정과목	지급처	금액
미지급운용수수료	미래에셋자산운용투자자문(주)	999,962
미지급판매수수료	미래에셋증권(주) 외	966,552
미지급수탁수수료	우리은행(주)	37,500
미지급사무관리수수료	미래에셋펀드서비스(주)	25,000
		<u>2,029,014</u>

(1) 투자신탁은 신탁약관 제40조에 의거 자산운용관리회사인 미래에셋자산운용투자자문(주)에 자산 운용보수로서 보수계산기간 중 투자신탁재산의 순자산총액의 평균잔액 (매일의 투자신탁재산 순 자산 총액을 보수계산기간의 초일부터 보수계상 당일까지 누적하여 합한 후에 보수계산기간중의 일수로 나눈 금액)에 연 0.80%에 상당하는 금액을 보수계산기간 종료시점의 익일 영업일과 투자 신탁 일부해지 또는 전부해지일에 지급하여야 합니다.

(2) 투자신탁은 신탁약관 제40조에 의거 판매회사인 미래에셋증권(주) 등에 판매보수로서 보수계산 기간 중 투자신탁재산의 순자산총액의 평균잔액 (매일의 투자신탁재산 순자산총액을 보수계산기간의 초일부터 보수계상 당일까지 누적하여 합한 후에 보수계산기간중의 일수로 나눈 금액)에 종류A 수익증권은 연 0.75%, 종류 C-e수익증권의 경우 연 1.45%에 상당하는 금액을 보수계산기간 종료 시점의 익일 영업일과 투자신탁 일부해지 또는 전부해지일에 지급하여야 합니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

- (3) 투자신탁은 신탁약관 제40조에 의거 자산보관회사인 우리은행(주)에 자산보관보수로서 보수계산 기간 중 투자신탁재산의 순자산총액의 평균잔액 (매일의 투자신탁재산 순자산총액을 보수계산 기간의 초일부터 보수계상 당일까지 누적하여 합한 후에 보수계산기간중의 일수로 나눈 금액)에 연 0.03%에 상당하는 금액을 보수계산기간 종료시점의 익일 영업일과 투자신탁 일부해지 또는 전부해지일에 지급하여야 합니다.
- (4) 투자신탁은 신탁약관에 의거 일반사무관리회사인 미래에셋펀드서비스(주)에 일반사무수탁보수로서 보수 계산기간 중 투자신탁재산의 순자산총액의 평균잔액 (매일의 투자신탁재산 순자산총액을 보수계산기간의 초일부터 보수계상 당일까지 누적하여 합한 후에 보수계산기간중의 일수로 나눈 금액)에 연 0.02%에 상당하는 금액을 보수계산기간 종료시점의 익일 영업일과 투자신탁 일부해지 또는 전부해지일에 지급하여야 합니다.

7. 원본액

당기말과 현재 투자신탁의 발행좌수는 각각 782,105,056,709이며, 1좌당 발행가액은 1원으로 원본은 각각 782,105,057천원입니다

8. 분배금

당기에 이익이 발생한 클래스의 분배금은 42천원입니다.

9. 천좌당 순손실

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

	금 액
당기순손실	(174,599,968,839)
가중평균주식수	558,325,511,861 좌
천좌당 순손실	(312.72)

10. 수익증권 기준가격

당기말 현재 수익증권 기준가격의 계산내역은 다음과 같습니다 (단위: 원).

과 목	금 액
I. 대차대조표 자산총액	599,185,553,924
II. 대차대조표 부채총액(미지급분배금 제외)	25,985,203,731
III. 신탁재산 순자산 총액	573,200,350,193
IV. 수익증권 총 좌수	782,105,056,709 좌
V. 수익증권 기준가격(1,000좌당)	732.89

11. 당기순손실 대비 과세대상 소득

당기의 당기순손실 대비 과세대상 소득 내역은 다음과 같습니다 (단위: 원).

과 목	금 액
당기순손실	(174,599,968,839)
과세대상소득금액:	
과세대상수익	8,346,314,434
과세대상비용	7,057,689,568
	1,288,624,866