

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)

재무제표에 대한
감 사 보 고 서

제 2기: 2007년 5월 9일부터 2008년 5월 8일까지

제 1기: 2006년 5월 9일부터 2007년 5월 8일까지

삼일회계법인

목 차

페이지

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	5-9

외부감사인의 감사보고서

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)
수익자 및 프랭클린템플턴투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중

본 감사인은 첨부된 프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)의 2008년 5월 8일과 2007년 5월 8일 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 표명하는데 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 프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)의 2008년과 2007년 5월 8일 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

安 昊 台



2008년 7월 7일

이 감사보고서는 감사보고서일(2008년 7월 7일) 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.

삼일회계법인은 전세계적인 네트워크를 갖춘 PricewaterhouseCoopers International의 한국내 회원사입니다.

PricewaterhouseCoopers의 회원사들은 각각 별개의 독립적인 법인들로 구성되어 있습니다.

대 차 대 조 표

제 2기: 2008년 5월 8일 현재
제 1기: 2007년 5월 8일 현재

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)

(단위: 원)

과 목	제 2 (당) 기	제 1 (전) 기
	금 액	금 액
I. 운 용 자 산	(243,009,324,778)	(734,601,538,502)
1. 현 금 및 예 치 금	9,478,695,460	19,069,292,692
(1) 현 금 및 현 금 성 자 산	2,306,729,367	3,951,887,711
(2) 증 거 금	7,171,966,093	15,117,404,981
2. 대 출 채 권	8,940,000,000	18,600,000,000
(1) 콜 론	8,940,000,000	18,600,000,000
3. 유 가 증 권	224,590,629,318	696,932,245,810
(1) 채 무 증 권 (주식10)	969,723,966	30,121,517,300
(2) 수 익 증 권 (주식11)	223,620,905,352	666,810,728,510
II. 기 타 자 산	(3,268,532,801)	(2,462,609,222)
1. 매 도 유 가 증 권 미 수 금	3,258,492,303	2,450,711,165
2. 미 수 이 자	5,071,398	5,895,547
3. 기 타 미 수 금	4,969,100	6,002,510
자 산 총 계	246,277,857,579	737,064,147,724
I. 운 용 부 채	(6,889,376,336)	-
1. 통 화 선 도 (주식12)	6,889,376,336	-
II. 기 타 부 채	(5,624,803,252)	(29,589,391,792)
1. 미 지 급 이 익 분 배 금 (주식7)	-	21,580,372,088
2. 정 산 미 지 급 금 (주식12)	3,192,400,000	889,235,000
3. 해 지 미 지 급 금	1,196,149,705	4,213,678,963
4. 수 수 료 미 지 급 금 (주식3와 9)	1,177,226,195	2,873,494,312
5. 기 타 미 지 급 금	59,027,352	32,611,429
부 채 총 계	12,514,179,588	29,589,391,792
I. 원 자 본 액 (주식4)	304,441,968,324	707,474,755,932
(총좌수:		
당 기: 304,441,968,324 좌		
전 기: 707,474,755,932 좌)		
II. 결 손 금 (주식8)	(70,678,290,333)	-
(1,000좌당 기준가격:		
당 기: 767.84 원		
전 기: 1,000.00 원)		
자 본 총 계	233,763,677,991	707,474,755,932
부 채 와 자 본 총 계	246,277,857,579	737,064,147,724

별첨 주식은 본 재무제표의 일부입니다.

손 익 계 산 서

제 2기: 2007년 5월 9일부터 2008년 5월 8일까지
제 1기: 2006년 5월 9일부터 2007년 5월 8일까지

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)

(단위: 원)

과 목	제 2 (당) 기	제 1 (전) 기
	금 액	금 액
I. 운 용 수 익	(82,319,182,501)	19,065,411,609
1. 투 자 수 익	(1,665,889,179)	(649,799,628)
(1) 이 자 수 익	1,665,889,179	649,420,928
(2) 기 타 수 익	-	378,700
2. 매 매 차 익 과 평 가 차 익	(276,880,370,305)	(92,392,569,315)
(1) 채 무 증 권 매 매 차 익	-	17,952
(2) 수 익 증 권 매 매 차 익	59,467,119,494	165,719,197
(3) 파 생 상 품 매 매 차 익	211,800,380,000	1,758,482,650
(4) 외 환 거 래 이 익	3,155	9,039,516
(5) 채 무 증 권 평 가 차 익 (주식10)	94,037	-
(6) 수 익 증 권 평 가 차 익 (주식11)	5,612,726,412	-
(7) 파 생 상 품 평 가 차 익 (주식12)	-	90,459,310,000
(8) 외 화 환 산 이 익	47,207	-
3. 매 매 차 손 과 평 가 차 손	(360,865,441,985)	(73,976,957,334)
(1) 채 무 증 권 매 매 차 손	5,533,571	17,952
(2) 수 익 증 권 매 매 차 손	74,974,552,078	684,533,149
(3) 파 생 상 품 매 매 차 손	278,995,980,000	577,440,000
(4) 외 환 거 래 손 실	-	8,532,637
(5) 채 무 증 권 평 가 차 손 (주식10)	-	15,719,911
(6) 수 익 증 권 평 가 차 손	-	4,025,468,685
(7) 파 생 상 품 평 가 차 손 (주식12)	6,889,376,336	68,665,245,000
II. 운 용 비 용	10,403,198,384	4,155,480,976
1. 운 용 수 수 료 (주식9)	4,135,112,568	1,644,885,939
2. 판 매 수 수 료	5,513,483,468	2,193,181,323
3. 수 탁 수 수 료 (주식9)	229,728,306	91,382,395
4. 사 무 수 탁 수 수 료	91,891,211	36,552,845
5. 기 타 비 용	432,982,831	189,478,474
III. 당 기 순 이 익 (손 실)	(92,722,380,885)	14,909,930,633
1,000좌당 당기순이익(손실) (주식5)	(187.40)	81.02

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 2기: 2007년 5월 9일부터 2008년 5월 8일까지
제 1기: 2006년 5월 9일부터 2007년 5월 8일까지

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)

(단위: 원)

과 목	원 본	이 익 잉 여 금	총 계
2006년 5월 9일(최초설정)	5,672,722,037	-	5,672,722,037
1. 추 가 모 집	755,701,664,968	-	755,701,664,968
2. 해 지 환 급 금	(53,899,631,073)	-	(53,899,631,073)
3. 당 기 순 이 익	-	14,909,930,633	14,909,930,633
4. 설 정 조 정 금	-	6,451,132,608	6,451,132,608
5. 해 지 조 정 금	-	219,308,847	219,308,847
6. 현 금 분 배 금 (주식7)	-	(21,580,372,088)	(21,580,372,088)
(총 좌 수 : 707,474,755,932 좌 기준가격 : 1,000.00 원)			
2007년 5월 8일	<u>707,474,755,932</u>	<u>-</u>	<u>707,474,755,932</u>
2007년 5월 9일(보고금액)	707,474,755,932	-	707,474,755,932
1. 추 가 모 집	187,298,433,446	-	187,298,433,446
2. 해 지 환 급 금	(590,331,221,054)	-	(590,331,221,054)
3. 당 기 순 이 익	-	(92,722,380,885)	(92,722,380,885)
4. 설 정 조 정 금	-	1,507,475,311	1,507,475,311
5. 해 지 조 정 금	-	20,536,615,241	20,536,615,241
(총 좌 수 : 304,441,968,324 좌 기준가격 : 767.84 원)			
2008년 5월 8일	<u>304,441,968,324</u>	<u>(70,678,290,333)</u>	<u>233,763,677,991</u>

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

=====

제 2기: 2008년 5월 8일 현재

제 1기: 2007년 5월 8일 현재

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)

1. 투자신탁의 개요 :

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)(이하 “투자신탁”)는 대한민국의 간접투자자산운용업법에 의한 투자신탁으로서 2006년 5월 9일에 설정되었으며, 프랭클린템플턴투자신탁운용(주)를 자산운용회사로, 한국씨티은행 외 29을 판매회사로, HSBC은행을 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 코스닥시장에서 거래된 최종시가로 평가하고 있으며 외화표시 상장지분증권의 경우 그 유가증권을 취득한 국가에 소재하는 유가증권시장의 최종시가로 평가하고 있습니다. 또한, 외국간접투자증권은 발행회사가 제공하는 평가일의 기준 가격으로 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 2기: 2008년 5월 8일 현재

제 1기: 2007년 5월 8일 현재

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)

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. 이자수익 등 수익의 인식기준 -

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

바. 소득세등 -

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

사. 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.

아. 회계기간 -

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

자. 중도환매수수료 -

신탁약관에 의해 수익자가 수익증권의 환매를 청구하는 경우 자산운용회사 또는 수탁회사는 환매청구가 있는 날로부터 제3영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제4영업일)의 기준가격으로 환매하여 지급하여야 합니다. 환매청구시 중도환매수수료는 없습니다.

재무제표에 대한 주석

제 2기: 2008년 5월 8일 현재

제 1기: 2007년 5월 8일 현재

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)

3. 투자신탁수수료 :

2008년과 2007년 5월 8일 현재 신탁약관에 따라 투자신탁이 당기중 지급하여야 할 수수료의 계산 내역 및 미지급 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

계정과목	지급처	연보수율 (%)	2008	2007
운용수수료	프랭클린템플턴투자신탁운용(주)	0.90	₩ 488,249,982	₩ 1,191,727,551
판매수수료	한국씨티은행 외 29	1.20	650,999,872	1,588,969,991
수탁수수료	HSBC은행	0.05	27,125,843	66,283,331
사무관리수수료	(주)SC제일펀드서비스	0.02	10,850,498	26,513,439
			<u>₩ 1,177,226,195</u>	<u>₩ 2,873,494,312</u>

투자신탁은 신탁약관에 의거 자산운용회사, 판매회사, 수탁회사 및 일반사무관리회사에 수수료계산기간(최초설정 일로부터 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 5월 8일 현재 발행좌수는 304,441,968,324좌이며, 1,000좌당 발행가격은 1,000원으로 원본은 304,441,968,324원입니다.

5. 좌당순이익 :

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

1,000좌당 당기순이익(손실) -

	2008	2007
당기순이익(손실)	₩ (92,722,380,885)	₩ 14,909,930,633
당기가중평균좌수	494,779,029,896	184,028,488,054
1,000좌당 당기순이익(손실)	<u>₩ (187.40)</u>	<u>₩ 81.02</u>

6. 당기순이익(손실) 대비 과세대상소득 :

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

	2008	2007
당기순이익(손실)	<u>₩ (92,722,380,885)</u>	<u>₩ 14,909,930,633</u>
과세대상소득		
과세대상수익	₩ 323,003,783,473	₩ 93,042,368,943
과세대상비용	296,795,330,155	78,132,438,310
	<u>₩ 26,208,453,318</u>	<u>₩ 14,909,930,633</u>

재무제표에 대한 주석

제 2기: 2008년 5월 8일 현재

제 1기: 2007년 5월 8일 현재

프랭클린 템플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)

7. 이익분배금 :

투자신탁의 당기와 전기의 이익분배금 내역은 다음과 같습니다.

	2008		2007
발행좌수	304,441,968,324	좌	707,474,755,932
1,000좌당 금액	767.84	원	1,000.00
배당률	-	%	3.05
배당예정액	-	원	21,580,372,088

투자신탁의 당기와 전기의 배당수익율은 다음과 같습니다.

	2008		2007
1,000좌당 배당금(원)	₩ -		₩ 30.50
결산일 배당전 1,000좌당 기준가격	767.84		1,030.50
배당수익율	- %		2.96 %

8. 수익증권기준가격계산서 :

2008년과 2007년 5월 8일 현재 수익증권기준가격의 계산은 다음과 같습니다(단위:원).

	2008	2007
I. 대차대조표 자산총액	₩ 246,277,857,579	₩ 737,064,147,724
II. 대차대조표 부채총액	12,514,179,588	29,589,391,792
III. 신탁재산 순자산총액(I - II)	233,763,677,991	707,474,755,932
IV. 수익증권 총좌수	304,441,968,324	707,474,755,932
V. 수익증권기준가격(III ÷ IV × 1,000)	767.84	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)	₩ 4,135,112,568	₩ 488,249,982
수탁회사	HSBC은행	229,728,306	27,125,843
		₩ 4,364,840,874	₩ 515,375,825

		2007	
구 분	회사명	수수료	수수료미지급금
자산운용회사	프랭클린템플턴투자신탁운용(주)	₩ 1,644,885,939	₩ 1,191,727,551
수탁회사	HSBC은행	91,382,395	66,283,331
		₩ 1,736,268,334	₩ 1,258,010,882

재무제표에 대한 주석

제 2기: 2008년 5월 8일 현재

제 1기: 2007년 5월 8일 현재

프랭클린 뎀플턴 재팬 주식형 투자신탁 - 자 (A)

10. 채무증권명세서 :

2008년 5월 8일 현재 채무증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

종목	액면가	취득원가	장부가액(=공정가치)	신용 등급	만기
공채 통안42-731-2-26	970,000,000	969,629,929	969,723,966	-	2008-07-26
공채 합계	970,000,000	969,629,929	969,723,966		
채무증권합계	970,000,000	969,629,929	969,723,966		

11. 수익증권명세서 :

2008년 5월 8일 현재 수익증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

종목	좌수	취득원가	장부금액(=공정가치)
FT 재팬주식형모펀드	238,328,134,535	218,008,178,940	223,620,905,352
수익증권 합계	238,328,134,535	218,008,178,940	223,620,905,352

12. 파생상품명세서 :

2008년 5월 8일 현재 파생상품의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

종 류	미결제약정금액	평가		
		계	정산평가손익	미정산평가손익
통화선물				
엔화통화선물0805	108,987,400,000	(2,968,000,000)	-	(2,968,000,000)
엔화통화선물0806	8,159,700,000	(224,400,000)	-	(224,400,000)
통화선물 계	117,147,100,000	(3,192,400,000)	-	(3,192,400,000)
통화선도				
(JPY/KRW)20080521	39,775,500,000	(5,693,089,323)	-	(5,693,089,323)
(JPY/KRW)20080723	29,244,600,000	(1,196,287,013)	-	(1,196,287,013)
통화선도 계	69,020,100,000	(6,889,376,336)	-	(6,889,376,336)
파생상품 계	186,167,200,000	(10,081,776,336)	-	(10,081,776,336)