

PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]

재무제표에 대한
감 사 보 고 서

제 7 기: 2009년 5월 16일부터 2010년 5월 15일까지
제 6 기: 2008년 5월 16일부터 2009년 5월 15일까지

목 차

	<u>페이지</u>
외부감사인의 감사보고서	1
재 무 제 표	
· 재 무 상 태 표	2
· 손 익 계 산 서	3
· 자 본 변 동 표	4
· 재무제표에 대한 주석	5-8

외부감사인의 감사보고서

PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]
수익자 및 PCA투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중

본 감사인은 첨부된 PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]의 2010년 5월 15일과 2009년 5월 15일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 집합투자업자인 PCA투자신탁운용주식회사의 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 중요하게 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 집합투자업자의 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 PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]의 2010년과 2009년 5월 15일 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



2010년 5월 31일

이 감사보고서는 감사보고서일(2010년 5월 31일) 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.

삼일회계법인

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지 LS용산타워 (140-702) 서울용산우체국사서함 266호 (140-600) www.samil.com

삼일회계법인은 전세계적인 네트워크를 갖춘 PricewaterhouseCoopers International Limited(PwCIL)의 한국 회원사입니다. PwCIL의 네트워크를 구성하고 있는 회원사들은 각각 별개의 법적으로 독립된 법인들입니다.

재무상태표

제 7기: 2010년 5월 15일 현재
제 6기: 2009년 5월 15일 현재

PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]

(단위: 원)

과목	제 7 (당) 기	제 6 (전) 기
	금 액	금 액
자 산 I. 운 용 자 산 (55,542,448,204) (127,099,348,197) 1. 현 금 및 예 치 금 23,620,437,415 50,507,315,842 (1) 현 금 및 현 금 성 자 산 23,620,437,415 50,507,315,842 2. 대 출 채 권 - 10,480,016,768 (1) 콜 론 - 10,480,016,768 3. 유 가 증 권 31,922,010,789 66,112,015,587 (1) 채 무 증 권 (주식10) 31,922,010,789 66,112,015,587 II. 기 타 자 산 (1,164,604,595) (932,344,792) 1. 매 도 유 가 증 권 미 수 금 498,600,000 681,135,000 2. 미 수 이 자 205,924,095 211,843,638 3. 선 급 비 용 460,080,500 39,366,154 자 산 총 계 56,707,052,799 128,031,692,989		
부 채 I. 기 타 부 채 (1,322,681,742) (6,826,212,066) 1. 미 지 급 이 익 분 배 금 (주식7) 1,254,687,843 5,439,807,980 2. 매 수 유 가 증 권 미 지 급 금 - 1,255,700,000 3. 수 수 료 미 지 급 금 (주식3과 9) 62,837,100 127,578,876 4. 선 수 수 익 - 112,000 5. 기 타 미 지 급 금 5,156,799 3,013,210 부 채 총 계 1,322,681,742 6,826,212,066		
자 본 I. 원 본 액 (주식4) 55,384,371,057 121,205,480,923 (총좌수: 당 기: 55,384,371,057 좌 전 기: 121,205,480,923 좌) (1,000좌당 기준가격 : 당 기: 1,000.00 원 전 기: 1,000.00 원) 자 본 총 계 55,384,371,057 121,205,480,923 부 채 와 자 본 총 계 56,707,052,799 128,031,692,989		

별첨 주식은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 7기: 2009년 5월 16일부터 2010년 5월 15일까지
제 6기: 2008년 5월 16일부터 2009년 5월 15일까지

PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]

(단위: 원)

과목	제 7 (당) 기	제 6 (전) 기
	금 액	금 액
I. 운 용 수 익	2,249,511,797	4,502,962,557
1. 투 자 수 익	(2,231,613,598)	(4,199,119,677)
(1) 이 자 수 익	2,231,613,598	4,199,119,677
2. 매 매 차 익 과 평 가 차 익	(19,771,214)	(327,453,753)
(1) 채 무 증 권 매 매 차 익	18,598,396	320,079,869
(2) 기 타 자 산 매 매 차 익	1,172,818	7,373,884
3. 매 매 차 손 과 평 가 차 손	(1,873,015)	(23,610,873)
(1) 채 무 증 권 매 매 차 손	1,873,015	23,533,084
(2) 기 타 자 산 매 매 차 손	-	77,789
II. 운 용 비 용	348,329,654	396,857,573
1. 운 용 수 수 료 (주석9)	79,809,142	90,725,590
2. 판 매 수 수 료 (주석9)	224,328,401	255,012,473
3. 수 탁 수 수 료 (주석9)	25,884,045	29,424,515
4. 사 무 수 탁 수 수 료	12,942,022	14,712,256
5. 기 타 비 용	5,366,044	6,982,739
III. 당 기 순 이 익	1,901,182,143	4,106,104,984
1,000좌당 당기순이익 (주석5)	22.24	42.99

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

=====

제 7기: 2009년 5월 16일부터 2010년 5월 15일까지

제 6기: 2008년 5월 16일부터 2009년 5월 15일까지

PCA 신증 MMF 제A-2호 [국공채]

(단위: 원)

과목	원본	이익잉여금	총계
2008년 5월 16일(보고금액)	69,300,247,984	-	69,300,247,984
1. 추가모집	311,056,109,776	-	311,056,109,776
2. 해지환급금	(259,150,876,837)	-	(259,150,876,837)
3. 당기순이익	-	4,106,104,984	4,106,104,984
4. 설정조정금	-	7,357,927,356	7,357,927,356
5. 해지조정금	-	(6,024,224,360)	(6,024,224,360)
6. 현금분배금 (주식7)	-	(5,439,807,980)	(5,439,807,980)
(총좌수 121,205,480,923 좌 기준가격: 1,000.00 원)			
2009년 5월 15일	<u>121,205,480,923</u>	<u>-</u>	<u>121,205,480,923</u>
2009년 5월 16일(보고금액)	121,205,480,923	-	121,205,480,923
1. 추가모집	172,940,693,367	-	172,940,693,367
2. 해지환급금	(238,761,803,233)	-	(238,761,803,233)
3. 당기순이익	-	1,901,182,143	1,901,182,143
4. 설정조정금	-	1,550,896,198	1,550,896,198
5. 해지조정금	-	(2,197,390,498)	(2,197,390,498)
6. 현금분배금 (주식7)	-	(1,254,687,843)	(1,254,687,843)
(총좌수 55,384,371,057 좌 기준가격: 1,000.00 원)			
2010년 5월 15일	<u>55,384,371,057</u>	<u>-</u>	<u>55,384,371,057</u>

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 7기: 2010년 5월 15일 현재

제 6기: 2009년 5월 15일 현재

PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]

1. 투자신탁의 개요 :

PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채](이하 “투자신탁”)은 대한민국의 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 투자신탁으로서 2003년 5월 16일(2009년 5월 3일 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 투자신탁으로 전환)에 설정되었으며, PCA투자신탁운용(주)를 집합투자업자로, (주)HSBC은행 등을 판매회사로, (주)국민은행을 신탁업자로, HSBC펀드서비스(주)를 일반사무관리회사로 하고 있습니다.

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

2. 중요한 회계처리방침 :

투자신탁의 재무제표는 기업회계기준서 제104호 “집합투자기구”(조기적용)를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

가. 운용자산의 평가 -

본 투자신탁은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제238조 제1항 및 동법 시행령 제260조 제3항, 동 금융투자업규정 제7-36조에 의거 투자신탁이 보유한 채무증권에 대해서는 장부가액으로 평가하며, 취득가액과 만기액면가액이 다른 경우 그 차액을 당해 채권등의 잔존일수에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각한 금액을 취득원가에 가산(차감)하여 평가하고 있습니다.

나. 수익인식 -

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

다. 소득세등 -

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

라. 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.

마. 중도환매수수료 -

신탁약관에 의해 수익자가 수익증권을 환매하는 경우 환매수수료는 부과되지 않습니다.

재무제표에 대한 주석

제 7기: 2010년 5월 15일 현재
제 6기: 2009년 5월 15일 현재

PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]

3. 투자신탁수수료 :

2010년과 2009년 5월 15일 현재 신탁약관에 따라 투자신탁이 당기중 지급하여야 할 수수료의 계산 내역 및 미지급 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

계정과목	지급처	연보수율 (%)	2010	2009
운용수수료	PCA투자신탁운용(주)	0.093	₩ 14,622,470	₩ 29,688,166
판매수수료	(주)HSBC은행 등	0.260	41,100,997	83,447,819
수탁수수료	(주)국민은행	0.030	4,742,422	9,628,594
사무관리수수료	HSBC펀드서비스(주)	0.015	2,371,211	4,814,297
			<u>₩ 62,837,100</u>	<u>₩ 127,578,876</u>

투자신탁은 신탁약관에 의거 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 및 일반사무관리회사에 수수료계산기간(최초설정일로부터 매 3개월간)중 투자신탁재산 순자산총액의 평균잔액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 수수료계산기간의 초일부터 수수료계상 당일까지 누적하여 합한 후에 수수료계산기간 중의 일수로 나눈 금액)에 상기의 연보수율에 해당하는 금액을 수수료계산기간 종료시점과 전부해지일에 지급하여야 합니다.

4. 원본액 :

2010년 5월 15일 현재 발행좌수는 55,384,371,057좌이며, 1,000좌당 발행가격은 1,000원으로 원본은 55,384,371,057원입니다.

5. 좌당순이익 :

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

1,000좌당 당기순이익 -

	2010	2009
당기순이익	₩ 1,901,182,143	₩ 4,106,104,984
당기가중평균좌수	85,470,353,887	95,523,235,460
1,000좌당 당기순이익	<u>₩ 22.24</u>	<u>₩ 42.99</u>

6. 당기순이익 대비 과세대상소득 :

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

	2010	2009
당기순이익	<u>₩ 1,901,182,143</u>	<u>₩ 4,106,104,984</u>
과세대상소득		
과세대상수익	₩ 2,251,384,812	₩ 4,526,573,430
과세대상비용	350,202,669	420,468,446
	<u>₩ 1,901,182,143</u>	<u>₩ 4,106,104,984</u>

재무제표에 대한 주석

제 7기: 2010년 5월 15일 현재

제 6기: 2009년 5월 15일 현재

PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]

7. 이익분배금 :

투자신탁의 당기와 전기의 이익분배금 내역은 다음과 같습니다.

	2010		2009	
발행좌수	55,384,371,057	좌	121,205,480,923	좌
1,000좌당 금액	1,000.00	원	1,000.00	원
배당률	2.27	%	4.49	%
배당예정액	1,254,687,843	원	5,439,807,980	원

투자신탁의 당기와 전기의 배당수익률은 다음과 같습니다.

	2010		2009	
1,000좌당 배당금(원)	₩ 22.65		₩ 44.88	
결산일 배당전 1,000좌당 기준가격	1,022.65		1,044.88	
배당수익률	2.22	%	4.30	%

8. 수익증권기준가격계산서 :

2010년과 2009년 5월 15일 현재 수익증권기준가격의 계산은 다음과 같습니다(단위:원).

	2010	2009
I. 재무상태표 자산총액	₩ 56,707,052,799	₩ 128,031,692,989
II. 재무상태표 부채총액	1,322,681,742	6,826,212,066
III. 신탁재산 순자산총액(I - II)	55,384,371,057	121,205,480,923
IV. 수익증권 총좌수	55,384,371,057	121,205,480,923
V. 수익증권기준가격(III ÷ IV × 1,000)	1,000.00	1,000.00

9. 특수관계자와의 거래 :

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

		2010	
구 분	회사명	수수료	수수료미지급금
집합투자업자	PCA투자신탁운용(주)	₩ 79,809,142	₩ 14,622,470
판 매 회 사	(주)HSBC은행	188,784,053	33,218,426
신 탁 업 자	(주)국민은행	25,884,045	4,742,422
		₩ 294,477,240	₩ 52,583,318

		2009	
구 분	회사명	수수료	수수료미지급금
집합투자업자	PCA투자신탁운용(주)	₩ 90,725,590	₩ 29,688,166
신 탁 업 자	(주)국민은행	29,424,515	9,628,594
		₩ 120,150,105	₩ 39,316,760

재무제표에 대한 주석

제 7기: 2010년 5월 15일 현재

제 6기: 2009년 5월 15일 현재

PCA 신종 MMF 제A-2호 [국공채]

10. 채무증권명세서 :

2010년 5월 15일 현재 채무증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

종목	액면가	취득원가 (=장부금액)	공정가액	신용 등급	만기
국고채					
국고0400-1006	1,700,000,000	1,702,261,328	1,731,553,700	-	2010-06-10
국고0525-1006	1,000,000,000	1,002,132,987	1,024,803,000	-	2010-06-10
국고채 합계	2,700,000,000	2,704,394,315	2,756,356,700		
특수채					
통안0286-1007-4100	1,500,000,000	1,502,083,244	1,504,107,000	-	2010-07-31
통안DC10-0524-0280	3,000,000,000	2,995,253,268	2,998,644,000	-	2010-05-24
산금10신할0006-0303-1	1,500,000,000	1,479,218,308	1,489,450,500	AAA	2010-09-03
산금10변이0100-0105-2	500,000,000	500,000,000	502,765,000	AAA	2011-01-05
산금(정금)07신이0300-	800,000,000	807,184,638	815,898,400	AAA	2010-10-02
산금(정금)08신이02-0828-2	850,000,000	857,766,178	873,394,550	AAA	2010-08-28
기업은행(신)0908할1A-4	1,700,000,000	1,648,544,197	1,691,435,400	AAA	2010-08-04
기업은행(신)0906할1A-3	500,000,000	485,787,759	499,458,000	AAA	2010-06-03
기업은행(신)0905할1A-25	2,000,000,000	1,942,990,038	1,998,920,000	AAA	2010-05-25
토지개발351나14	1,000,000,000	1,013,607,128	1,137,041,000	AAA	2011-02-28
한국가스공사227	1,900,000,000	1,925,317,108	1,944,705,100	AAA	2010-10-23
대한주택공사(용지)07-11	1,000,000,000	1,010,564,041	1,142,011,000	AAA	2010-11-30
수산금융채권09-8이18-10	500,000,000	504,628,049	504,137,500	AAA	2011-02-10
수산금융채권10-2할1-17	500,000,000	485,823,908	489,123,500	AAA	2011-02-17
수산금융채권09-7이18-21	1,000,000,000	1,007,660,069	1,009,241,000	AAA	2011-01-21
한국수출입금융1002바-할인	1,000,000,000	985,993,713	993,516,000	AAA	2010-08-26
농금채2009-07이1.5Y-H	1,000,000,000	1,007,712,503	1,008,257,000	AAA	2011-01-27
농금채2008-06이2Y-H	500,000,000	500,885,860	506,877,000	AAA	2010-06-12
농금채2010-05이1Y-H(변)	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,163,000	AAA	2011-05-14
농금채2009-05이1.5Y-O	500,000,000	502,513,811	505,713,000	AAA	2010-11-29
특수채 합계	22,250,000,000	22,163,533,820	22,614,857,950		
회사채					
신한은행11-12이3A	500,000,000	510,680,098	516,984,500	AAA	2010-12-03
신한은행12-12이2A	1,000,000,000	1,019,009,749	1,025,295,000	AAA	2010-12-30
신한은행12-10이2C	500,000,000	511,553,530	513,146,500	AAA	2010-10-29
신한은행11-11이2D	500,000,000	500,729,427	507,817,000	AAA	2010-05-30
우리은행12-12이2갑-26	500,000,000	509,950,408	513,573,500	AAA	2010-12-26
우리은행13-05이1.3갑-14	1,000,000,000	999,974,911	1,002,227,000	AAA	2010-08-14
하나은행09-06이12갑05(변)	700,000,000	700,000,000	704,895,100	AAA	2010-06-05
국민은행2806이표(변)02-13	2,000,000,000	2,001,725,717	2,013,266,000	AAA	2010-06-13
외환은행31-06이2갑-5	300,000,000	300,458,814	304,112,700	AAA	2010-06-05
회사채 합계	7,000,000,000	7,054,082,654	7,101,317,300		
채무증권합계	31,950,000,000	31,922,010,789	32,472,531,950		