

**PROFUND****ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ****Ιδρυτής, Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΡΟΒΑΝΚ Α.Ε.****ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 - 3η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 50157/06/Β/01/33****ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2004			Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2003			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομ. χρίσ. 2004	Ποσά Προηγ. χρίσ. 2003
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	Αξία Κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	Αξία Κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
1. Εξόδα ιδρύσ. & α' εγκ/σεως	24.570,96	14.742,57	9.828,39	24.570,96	9.828,38	14.742,58	Ι. Κεφάλαιο Μετοχικό		
4. Λοιπά έξοδα εγκατ/σεως	70.854,98	49.545,28	21.309,70	70.854,98	28.288,80	42.566,18	(37.000 μετοχές των 32 Euro)		
	95.425,94	64.287,85	31.138,09	95.425,94	38.117,18	57.308,76	1. Καταβλημένο	1.184.000,00	1.184.000,00
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							ΙV. Αποθεματικά κεφάλαια		
II. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις							1. Τακτικό αποθεματικό	965,58	136,33
6. Επιπλα & λοιπός εξοπλ.	30.102,30	22.885,63	7.216,67	30.102,30	14.654,82	15.447,48	V. Αποτελέσματα εις νέο		
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ II)	30.102,30	22.885,63	7.216,67	30.102,30	14.654,82	15.447,48	Υπόλ. κερδών χρήσης εις νέο	17.895,80	2.310,00
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΑΙ+ΑV)	1.202.861,38	1.186.446,33
II. Απαιτήσεις							Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
5. Απαιτήσεις κατά συνδ. επιχειρ.			200.714,35			140.460,98	II. Βραχ/θεσμες Υποχρεώσεις		
11. Χρεώστες διάφοροι			4.963,04			3.343,86	1. Προμηθευτές	2.826,73	2.509,72
			205.677,39			143.804,84	5. Υποχρ. από φόρους-τέλη	14.283,78	3.604,09
III. Χρεόγραφα							6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	3.774,28	3.508,22
1. Μετοχές			----			603,00	Σύνολο Υποχρεώσεων (Γ II)	20.884,79	9.622,03
3. Λοιπά χρεόγραφα			500.000,00			500.000,00			
			500.000,00			500.603,00			
IV. Διαθέσιμα									
1. Ταμείο			460,99			767,14			
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			479.253,03			478.137,14			
			479.714,02			478.904,28			
Σύνολο Κυκλοφ/ντος Ενεργητικού (ΔII+ΔIII+ΔIV)			1.185.391,41			1.123.312,12	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ)	1.223.746,17	1.196.068,36
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ)			1.223.746,17			1.196.068,36	ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ							1. Δικαιούχ. αλλότρ. περ. στοιχ.	0,05	0,05
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			0,05			0,05			

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στις 31-12-2004 ήταν τρία (3) άτομα. **2.** Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως 31.12.2002.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤ/ΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
I. ΑΠΟΤ/ΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2004	Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2003			Ποσά Κλειομ. χρίσ. 2004	Ποσά Προηγ. χρίσ. 2003	
Κύκλος εργασιών (Εσοδα διαχ. Αμοιβαίων Κεφαλ.)	200.498,99	140.460,98			25.515,30	5.226,63	Καθαρά αποτ/τα (κέρδη) χρίσ.
Μείον: Κόστος διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλ.	75.607,29	64.978,05					Υπόλοιπο αποτ/των (κερδών/ζημιών) προηγούμενων χρήσεων
Μικτά αποτ/τα εκμ/σεως	124.891,70	75.482,93			2.310,00	(1.031,97)	Σύνολο
Μείον: 1. Εξόδα διοικητικής λειτουργίας	99.725,11	74.658,98			27.825,30	4.194,66	Μείον: Φόρος Εισοδήματος
3. Εξόδα λειτουργίας διαθέσεως	11.613,03	10.187,92	84.846,90		9.100,25	1.748,33	Κέρδη προς διάθεση
Μερικά αποτ/τα (ζημιές) εκμ/σεως			(9.363,97)		18.725,05	2.446,33	Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:
Πλέον: 3. Κέρδη πώλησης χρεογράφων	----	235,83					1. Τακτικό αποθεματικό
4. Πιστωτικοί τόκοι & συν. έσοδα	12.636,68	14.354,77			829,25	136,33	8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο
Μείον: 2. Εξόδα & ζημιές συμμετοχών & χρεογρ.	492,94	----	14.590,60		17.895,80	2.310,00	
Ολικά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως			5.226,63		18.725,05	2.446,33	
II. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ							
Μείον: 1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	182,00	182,00	----	----			
Οργανικά & έκτακτα αποτ/τα (κέρδη)							
Μείον: Σύνολο αποσβ. παγίων στοιχείων	34.401,48		33.358,80				
Μείον: Οι από αυτές ενσωμ/νες στο λειτουργικό κόστος	34.401,48	----	33.358,80	----			
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤ/ΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	25.515,30	5.226,63					

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ Α. ΔΑΜΑΝΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 237082**

**Αθήνα, 8 Φεβρουαρίου 2005
ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΧΡΗΣΤΟΣ Α. ΠΑΠΑΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. Ι 742213**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΠΑΜΠΑΡΟΥΤΣΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 180395
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 0008140 Α' ΤΑΞΗΣ**

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας
"PROFUND ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ"**

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της Ανώνυμης Εταιρίας "PROFUND ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004. Ο έλεγχός μας έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του κωδ. Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιριών και τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, βάσει των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που τήρησε η Εταιρία και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχό μας πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Η Εταιρία εφάρμοσε ορθά το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Επαληθεύσαμε την συμφωνία του περιεχομένου της Εκθέσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, με τις σχετικές Οικονομικές Καταστάσεις. Το Προσάρτημα περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από την παρ. 1, του άρθρου 43α, του Κ. Ν. 2190/1920. Κατά τη γνώμη μας, οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες προκύπτουν από τα βιβλία και τα στοιχεία της Εταιρίας απεικονίζουν, μαζί με το Προσάρτημα, ακριβδoκικά την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της Εταιρίας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε αυτήν την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και των λογιστικών αρχών που είναι γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα και δεν διαφέρουν από εκείνες που η εταιρία εφάρμοσε στην προηγούμενη χρήση.

Αθήνα, 10 Φεβρουαρίου 2005

**KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 17151**