

**PROFUND****ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ****Ιδρυτής, Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ PROBANK Α.Ε.****ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 - 4η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 50157/06/Β/01/33****ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2005			Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2004			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομ. χρίσ. 2005	Ποσά Προηγ. χρίσ. 2004
	Αξία Κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	Αξία Κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία			
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>							<b>Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
1. Εξοδα ιδρύσ. & α' εγκ/σεως	24.570,96	19.656,77	4.914,19	24.570,96	14.742,57	9.828,39	<b>Ι. Κεφάλαιο Μετοχικό</b>		
4. Λοιπά έξοδα εγκατ/σεως	70.854,98	66.074,46	4.780,52	70.854,98	49.545,28	21.309,70	(37.000 μετοχές των 32 Euro)		
	95.425,94	85.731,23	9.694,71	95.425,94	64.287,85	31.138,09	1. Καταβλημένο	1.184.000,00	1.184.000,00
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>							<b>ΙV. Αποθεματικά κεφάλαια</b>		
<b>II. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις</b>							1. Τακτικό αποθεματικό	1.892,76	965,58
6. Επιπλα & λοιπός εξοπλ.	30.102,30	28.155,66	1.946,64	30.102,30	22.885,63	7.216,67	5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών νόμων	4.915,80	----
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ II)	30.102,30	28.155,66	1.946,64	30.102,30	22.885,63	7.216,67		6.808,56	965,58
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>							<b>V. Αποτελέσματα εις νέον</b>		
<b>II. Απαιτήσεις</b>							Υπόλ. κερδών χρήσης εις νέο	32.153,76	17.895,80
5. Απαιτήσεις κατά συνδ. επιχειρ.			216.650,76			200.714,35	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙV+ΑV)	1.222.962,32	1.202.861,38
11. Χρεώστες διάφοροι			4.330,16			4.963,04			
			220.980,92			205.677,39	<b>Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
<b>III. Χρεόγραφα</b>							<b>II. Βραχ/θεσμες Υποχρεώσεις</b>		
3. Λοιπά χρεόγραφα			960.000,00			500.000,00	1. Προμηθευτές	900,33	2.826,73
Μείον: Πρόβλεψη για υποτίμηση χρεογράφων			165,79			----	5. Υποχρ. από φόρους-τέλη	9.015,53	14.283,78
			959.834,21			500.000,00	6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	4.029,41	3.774,28
<b>IV. Διαθέσιμα</b>							8. Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	14.751,66	----
1. Ταμείο			308,11			460,99	11. Πιστωτές διάφοροι	5.345,32	----
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			64.239,98			479.253,03	Σύνολο Υποχρεώσεων (Γ II)	34.042,25	20.884,79
			64.548,09			479.714,02	<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ)</b>	1.257.004,57	1.223.746,17
Σύνολο Κυκλοφ/ντος Ενεργητικού (ΔII+ΔIII+ΔIV)			1.245.363,22			1.185.391,41	<b>ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</b>		
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ)</b>			1.257.004,57			1.223.746,17	1. Δικαιούχ. αλλότρ. περ. στοιχ.	0,05	0,05
<b>ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</b>									
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			0,05			0,05			

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1.** Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στις 31-12-2005 ήταν τρία (3) άτομα.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤ/ΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
I. ΑΠΟΤ/ΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2005		Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2004		Καθαρά αποτ/τα (κέρδη) χρίσ.	Ποσά Κλειομ. χρίσ. 2005	Ποσά Προηγ. χρίσ. 2004
	Κύκλος εργασιών (Εσοδα διαχ. Αμοιβαίων Κεφαλ.)	Μείον: Κόστος διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλ.	Μικτά αποτ/τα εκμ/σεως	Μείον: 1. Εξοδα διοικητικής λειτουργίας			
Κύκλος εργασιών (Εσοδα διαχ. Αμοιβαίων Κεφαλ.)	216.650,76		200.498,99		27.269,88	25.515,30	
Μείον: Κόστος διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλ.	81.687,44		75.607,29		17.895,80	2.310,00	
Μικτά αποτ/τα εκμ/σεως	134.963,32		124.891,70		45.165,68	27.825,30	
Μείον: 1. Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	103.394,33		99.725,11		7.168,94	9.100,25	
3. Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως	12.737,15	116.131,48	11.613,03	111.338,14	37.996,74	18.725,05	
Μερικά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως		18.831,84		13.553,56			
Πλέον: 3. Κέρδη πώλησης χρεογράφων	4.915,80		----	----			
4. Πιστωτικοί τόκοι & συν. έσοδα	3.491,11	8.406,91	12.636,68	12.636,68			
Μείον: 1. Διαφορές αποτίμησης χρεογράφων	165,79		----	----			
2. Εξοδα & ζημιές συμμετοχών & χρεογρ.	----	165,79	492,94	492,94			
Ολικά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως		27.072,96		25.697,30			
<b>II. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>							
1. Εκτακτα & ανόργανα έσοδα	196,92		----	----			
Μείον: 1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	----	196,92	182,00	182,00			
Οργανικά & έκτακτα αποτ/τα (κέρδη)		27.269,88		25.515,30			
Μείον: Σύνολο αποσβ. παγίων στοιχείων	26.713,41		34.401,48				
Μείον: Οι από αυτές ενσωμ/νες στο λειτουργικό κόστος	26.713,41	----	34.401,48	----			
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤ/ΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>		27.269,88		25.515,30			

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

**Αθήνα, 9 Φεβρουαρίου 2006  
ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΠΑΠΑΝΤΟΣ  
Α.Δ.Τ. Ι 742213**

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

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ****Προς τους Μετόχους της PROFUND ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της PROFUND ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (η "Εταιρεία") για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Την ευθύνη για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχει η Διοίκηση της Εταιρείας. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε τον έλεγχό μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να υποστηρίζουν τα ποσά και τις αποκαλύψεις στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που εφαρμόστηκαν και σημαντικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων και της συνέπειας του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχός μας παρέχει εύλογη βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβώς την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Εταιρική Νομοθεσία και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας στην παράγραφο 7 του προσαρτήματος επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές από την ίδρυση της (2001) με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

**Αθήνα, 15 Φεβρουαρίου 2006  
KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 17151**