

**PROFUND****ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ****Ιδρυτής, Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ PROBANK Α.Ε.****ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 - 5η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 50157/06/Β/01/33****ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλεισμένης χρήσεως 2006			Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2005			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλεισμ. χρέος. 2006	Ποσά Προηγ. χρέος. 2005
	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	24.570,95	0,01	24.570,96	19.656,77	4.914,19	<b>Ι. Κεφάλαιο Μετοχικό</b>		
4. Λοιπά έξοδα εγκατ/σεως	70.854,98	70.854,92	0,06	70.854,98	66.074,46	4.780,52	(37.000 μετοχές των 32 Euro)		
	<u>95.425,94</u>	<u>95.425,87</u>	<u>0,07</u>	<u>95.425,94</u>	<u>85.731,23</u>	<u>9.694,71</u>	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	4.346,06	1.892,76
6. Επιπλα & λοιπός εξοπλ.	30.102,30	29.932,72	169,58	30.102,30	28.155,66	1.946,64	5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών νόμων	43.045,88	4.915,80
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ II)	<u>30.102,30</u>	<u>29.932,72</u>	<u>169,58</u>	<u>30.102,30</u>	<u>28.155,66</u>	<u>1.946,64</u>		<u>47.391,94</u>	<u>6.808,56</u>
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>							<b>V. Αποτελέσματα εις νέον</b>		
<b>II. Απαιτήσεις</b>							Υπόλ. κερδών χρήσης εις νέο	40.636,47	32.153,76
5. Απαιτήσεις κατά συνδ. επιχειρ.			29.612,05			216.650,76	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙV+ΑV)	<u>1.272.028,41</u>	<u>1.222.962,32</u>
11. Χρεώστες διάφοροι			2.416,37			4.330,16	<b>Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
			<u>32.028,42</u>			<u>220.980,92</u>	<b>II. Βραχ/θεσμες Υποχρεώσεις</b>		
<b>III. Χρεόγραφα</b>							1. Προμηθευτές	96.982,80	900,33
3. Λοιπά χρεόγραφα			1.335.411,12			960.000,00	5. Υποχρ. από φόρους-τέλη	31.429,05	9.015,53
Μείον: Πρόβλεψη για υποτίμηση χρεογράφων			0,00			165,79	6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	4.028,52	4.029,41
			<u>1.335.411,12</u>			<u>959.834,21</u>	8. Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	264,90	14.751,66
<b>IV. Διαθέσιμα</b>							11. Πιστωτές διάφοροι	15.280,85	5.345,32
1. Ταμείο			81,47			308,11	Σύνολο Υποχρεώσεων (Γ II)	<u>147.986,12</u>	<u>34.042,25</u>
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			52.323,87			64.239,98	<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ)</b>	<u>1.420.014,53</u>	<u>1.257.004,57</u>
			<u>52.405,34</u>			<u>64.548,09</u>	<b>ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</b>		
Σύνολο Κυκλοφ/ντος Ενεργητικού (ΔII+ΔIII+ΔIV)			<u>1.419.844,88</u>			<u>1.245.363,22</u>	1. Δικαιούχ. αλλότρ. περ. στοιχ.	0,05	0,05
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ)</b>			<u>1.420.014,53</u>			<u>1.257.004,57</u>			
<b>ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</b>									
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			0,05			0,05			

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤ/ΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
I. ΑΠΟΤ/ΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	Ποσά Κλεισμένης χρήσεως 2006		Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2005		Καθαρά αποτ/τα (κέρδη) χρέος.	Ποσά Κλεισμ. χρέος. 2006	Ποσά Προηγ. χρέος. 2005
	Κύκλος εργασιών (Έσοδα διαχ. Αμοιβαίων Κεφαλ.)	Μείον: Κόστος διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλ.	Μικτά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως	Μείον: 1. Εξοδα διοικητικής λειτουργίας			
Κύκλος εργασιών (Έσοδα διαχ. Αμοιβαίων Κεφαλ.)	350.316,12		216.650,76		52.754,20	27.269,88	
Μείον: Κόστος διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλ.	123.937,29		81.687,44				
Μικτά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως	226.378,83		134.963,32				
Μείον: 1. Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	73.931,12		103.394,33		32.153,76	17.895,80	
3. Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως	138.273,42	212.204,54	12.737,15	116.131,48	84.907,96	45.165,68	
Μερικά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως	14.174,29		18.831,84		(3.688,11)	(7.168,94)	
Πλέον: 3. Κέρδη πώλησης χρεογράφων	38.130,08		4.915,80		81.219,85	37.996,74	
4. Πιστωτικοί τόκοι & συν. έσοδα	191,45	38.321,53	3.491,11	8.406,91			
Μείον: 1. Διαφορές αποτίμησης χρεογράφων		165,79		165,79			
Ολικά αποτ/τα (κέρδη) εκμ/σεως		52.661,61		27.072,96			
<b>II. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>							
1. Εκτακτα & ανόργανα έσοδα		92,59		196,92			
Οργανικά & έκτακτα αποτ/τα (κέρδη)		52.754,20		27.269,88			
Μείον: Σύνολο αποσβ. παγίων στοιχείων	11.471,70		26.713,41				
Μείον: Οι από αυτές ενσωμ/νες στο λειπ/κό κόστος	11.471,70	---	26.713,41	---			
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤ/ΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων</b>		<u>52.754,20</u>		<u>27.269,88</u>			

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

**Αθήνα, 9 Φεβρουαρίου 2007  
ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**ΧΡΗΣΤΟΣ Α. ΠΑΠΑΝΤΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 297764**

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή  
Προς τους Μετόχους της PROFUND Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ  
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Κ. ΤΟΠΑΛΟΓΛΟΥ  
Α.Μ. 12737**

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις της PROFUND Α.Ε.Δ.Α.Κ. (η Εταιρεία) που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006, την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων και το προσάρτημα για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Εταιρική Νομοθεσία. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση. 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 τη συμμόρφωσή μας με απαιτήσεις ηθικής δεοντολογίας και σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμηρία που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική εταιρική νομοθεσία. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 7γ του προσαρτήματος επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές από την ίδρυσή της το 2001, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις.

**Αθήνα, 12 Φεβρουαρίου 2007  
ΚΡΜΓ Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 17151**