

Activo	2006			2005
	Valor antes provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	— Valor líquido
Propriedades de investimento	0	0	0	0
Outros activos tangíveis	22 607,94	19 437,47	3 170,47	5 664,14
Activos intangíveis	15 207,47	15 207,47	0	3 765,61
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos ...	0	0	0	0
Activos por impostos correntes	5 294,67	0	5 294,67	1 637,48
Activos por impostos diferidos	0	0	0	0
Outros activos	3 847	0	3 847	1 045,02
<i>Total do activo</i>	<u>649 548,57</u>	<u>35 383,98</u>	<u>614 164,59</u>	<u>508 260,23</u>

	2006		2005
Passivo			
Recursos de bancos centrais	0	0	0
Passivos financeiros detidos para negociação	0	0	0
Outros passivos financeiros ao justo valor através de resultados	0	0	0
Recursos de outras instituições de crédito	0	0	0
Recursos de clientes e outros empréstimos	0	0	0
Responsabilidades representadas por títulos	0	0	0
Passivos financeiros associados a activos transferidos	0	0	0
Derivados de cobertura	0	0	0
Passivos não correntes detidos para venda	0	0	0
Provisões	0	0	0
Passivos por impostos correntes	0	0	0
Passivos por impostos diferidos	0	0	0
Instrumentos representativos de capital	0	0	0
Outros passivos subordinados	0	0	0
Outros passivos	39 902,34	15 489,96	
<i>Total do passivo</i>	<u>39 902,34</u>	<u>15 489,96</u>	
Capital			
Capital	500 000	500 000	
Prémios de emissão	0	0	
Outros instrumentos de capital	0	0	
Acções próprias	0	0	
Reservas de reavaliação	0	0	
Outras reservas e resultados transitados	24 219,78	18 057,93	
Resultado do exercício	50 042,47	- 25 287,66	
Dividendos antecipados	0	0	
<i>Total do capital</i>	<u>574 262,25</u>	<u>492 770,27</u>	
<i>Total do passivo + capital</i>	<u>614 164,59</u>	<u>508 260,23</u>	

Rubricas extrapatrimoniais

	2006		2005
Contas extrapatrimoniais	5 406 778,26	7 577 824,19	

Pela Administração, (*Assinatura ilegível.*) — A Técnica Oficial de Contas, *Sandra Mendes.*

1000304284

PEDRO ARROJA — ASSET MANAGEMENT — GESTÃO DE PATRIMÓNIOS, S. A.

Sede: Avenida da Boavista, 3477-3521, 1.º, sala 105, 4100-139 Porto

Capital social: € 5 000 000

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto sob o n.º 55 248.
Contribuinte n.º 504661884.

Balço em base individual (NCA) em 30 de Junho

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Valor antes provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	Valor líquido
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	697,74	0	697,74	1 323,01
Disponibilidades em outras instituições de crédito	43 856,04	0	43 856,04	87 587,22
Activos financeiros detidos para negociação	0	0	0	0
Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados	0	0	0	0
Activos financeiros disponíveis para venda	0	0	0	0
Aplicações em instituições de crédito	3 015 668,70	0	3 015 668,70	4 038 598,19
Crédito a clientes	0	0	0	0
Investimentos detidos até à maturidade	38 044,25	1 539,47	36 504,78	37 690,35
Activos com acordo de recompra	0	0	0	0
Derivados de cobertura	0	0	0	0
Activos não correntes detidos para venda	0	0	0	0
Propriedades de investimento	0	0	0	0
Outros activos tangíveis	4 455 791,11	647 010,15	3 808 789,96	3 207 224,47
Activos intangíveis	2 021 682,18	1 982 277,74	39 404,44	83 557,79
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos ...	0	0	0	0
Activos por impostos correntes	34 028,53	0	34 028,53	64 043,67
Activos por impostos diferidos	0	0	0	0
Outros activos	399 473,73	0	399 473,73	298 577,08
<i>Total do activo</i>	10 009 242,28	2 630 827,36	7 378 414,92	7 818 601,78

(Em euros)

	2006	2005
	Passivo	
Recursos de bancos centrais	0	0
Passivos financeiros detidos para negociação	0	0
Outros passivos financeiros ao justo valor através de resultados	0	0
Recursos de outras instituições de crédito	0	0
Recursos de clientes e outros empréstimos	0	0
Responsabilidades representadas por títulos	0	0
Passivos financeiros associados a activos transferidos	0	0
Derivados de cobertura	0	0
Passivos não correntes detidos para venda	0	0
Provisões	215 729,35	215 729,35
Passivos por impostos correntes	0	0
Passivos por impostos diferidos	0	0
Instrumentos representativos de capital	0	0
Outros passivos subordinados	0	0
Outros passivos	111 253,38	171 984,53
<i>Total do passivo</i>	326 982,73	387 713,88
Capital		
Capital	5 000 000	5 000 000
Prémios de emissão	0	0
Outros instrumentos de capital	0	0
Acções próprias	0	0
Reservas de reavaliação	0	0
Outras reservas e resultados transitados	2 343 064,08	2 348 717,55
Resultado do exercício	- 291 631,89	82 170,35
Dividendos antecipados	0	0
<i>Total do capital</i>	7 051 432,19	7 430 887,90
<i>Total do passivo + capital</i>	7 378 414,92	7 818 601,78

Rubricas extrapatrimoniais

(Em euros)

	2006	2005
Contas extrapatrimoniais	6 114 674,09	10 341 907,57