

(Em euros)

Código das contas	Activo	30 de Setembro de 2006		
		Activo bruto	MV/mv/P	Activo líquido
52	Despesas com custo diferido	0	0	0
58	Outros acréscimos e diferimentos	0	0	0
	<i>Total dos acréscimos e diferimentos activos</i>	<i>2 615,67</i>	<i>0</i>	<i>2 615,67</i>
	<i>Total do activo</i>	<i>2 614 293,61</i>	<i>0</i>	<i>2 614 293,61</i>

Total do número de unidades de participação — 500 000.

(Em euros)

Código das contas	Passivo	30 de Setembro de 2006
Capital do fundo		
61	Unidades de participação	2 500 000
62	Variações patrimoniais	0
64	Resultados transitados	0
65	Resultados distribuídos	0
66	Resultados líquidos do período	42 650,91
<i>Total do capital do fundo</i>		<i>2 542 650,91</i>
Contas de terceiros		
423	Comissões e outros encargos a pagar	0
424+...+429	Outras contas de credores	862,73
432	Empréstimos não titulados	0
44	Adiantamentos por venda de imóveis	0
<i>Total dos valores a pagar</i>		<i>862,73</i>
Acréscimos e diferimentos		
53	Acréscimos de custos	7 624,80
56	Receitas com proveito diferido	50 326,80
58	Outros acréscimos e diferimentos	12 828,37
<i>Total dos acréscimos e diferimentos passivos</i>		<i>70 779,97</i>
<i>Total do passivo</i>		<i>2 614 293,61</i>

Valor unitário da unidade de participação — € 5,0853.

O Conselho de Administração: (Assinaturas ilegíveis.) — O Responsável pela Informação, (Assinatura ilegível.)

3000218652

GEF — GESTÃO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS, S. A.

Sede: Amoreiras, torre 2, 17.º, 1070-102 Lisboa

Capital social: € 1 000 000

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 1291.
Número de contribuinte 502318988.**Fundo de investimento fechado GEF 3****Balanço**

(Em euros)

Código das contas	Activo	30 de Setembro de 2006		
		Activo bruto	MV/mv/P	Activo líquido
Activos imobiliários				
31	Terrenos	27 087 489,45	4 332 496,98	31 419 986,43
32	Construções	0	0	0
	Total de activos imobiliários	27 087 489,45	4 332 496,98	31 419 986,43

(Em euros)

Código das contas	Activo	30 de Setembro de 2006		
		Activo bruto	MV/mv/P	Activo líquido
Carteira de títulos e participações				
24	Unidades de participação	0	0	0
	<i>Total da carteira de títulos e par- ticipações</i>	0	0	0
Contas de terceiros				
413+...+419	Outras contas de devedores	4 000	0	4 000
	<i>Total dos valores a receber</i>	4 000	0	4 000
Disponibilidades				
11	Caixa	200	0	200
12	Depósitos à ordem	8 023,66	0	8 023,66
13	Depósitos a prazo e com pré-aviso	16 599 000	0	16 599 000
	<i>Total das disponibilidades</i>	16 607 223,66	0	16 607 223,66
Acréscimos e diferimentos				
51	Acréscimo de proveitos	33 455,93	0	33 455,93
52	Despesas com custo diferido	32 165,32	0	32 165,32
58	Outros acréscimos e diferimentos	0	0	0
	<i>Total dos acréscimos e diferi- mentos activos</i>	65 621,25	0	65 621,25
	<i>Total do activo</i>	43 764 334,36	4 332 496,98	48 096 831,34

Total do número de unidades de participação — 2 500 000.

(Em euros)

Código das contas	Passivo	30 de Setembro de 2006
Capital do fundo		
61	Unidades de participação	12 500 000
62	Variações patrimoniais	0
64	Resultados transitados	(93 405,55)
65	Resultados distribuídos	(33 520 000)
66	Resultados líquidos do período	33 640 545,03
<i>Total do capital do fundo</i>		12 527 139,48
Contas de terceiros		
423	Comissões e outros encargos a pagar	0
424+...+429	Outras contas de credores	24 550 636,23
432	Empréstimos não titulados	3 147 448,35
44	Adiantamentos por venda de imóveis	0
<i>Total dos valores a pagar</i>		27 698 084,58
Acréscimos e diferimentos		
53	Acréscimos de custos	3 672 045,39
56	Receitas com proveito diferido	0
58	Outros acréscimos e diferimentos	4 199 561,89
<i>Total dos acréscimos e diferimentos passivos</i>		7 871 607,28
<i>Total do passivo</i>		48 096 831,34

Valor unitário da unidade de participação — € 5,0109.

O Conselho de Administração: (Assinaturas ilegíveis.) — O Responsável pela Informação, (Assinatura ilegível.)

3000218653