

(Em euros)

Rubricas	Ano			Ano anterior (líquido)
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
	1	2	3=1-2	
Passivo				
Recursos de bancos centrais	0		0	
Passivos financeiros detidos para negociação	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	0		0	
Passivos por impostos correntes	246 563		246 563	27 525
Passivos por impostos diferidos	0		0	
Instrumentos representativos de capital	0		0	
Outros passivos subordinados	0		0	
Outros passivos	288 725		288 725	531 731
<i>Total do passivo</i>	<i>535 288</i>	<i>0</i>	<i>535 288</i>	<i>559 256</i>
Capital				
Capital	1 000 000		1 000 000	1 000 000
Prémios de emissão	0		0	
Outros instrumentos de capital	0		0	
Reservas de reavaliação	0		0	
Outras reservas e resultados transitados	2 246 300		2 246 300	949 570
(Acções próprias)	0		0	
Resultados do exercício	1 667 236		1 667 236	1 308 386
(Dividendos antecipados)	0		0	
<i>Total do capital</i>	<i>4 913 536</i>	<i>0</i>	<i>4 913 536</i>	<i>3 257 956</i>
<i>Total do passivo + capital</i>	<i>5 448 824</i>	<i>0</i>	<i>5 448 824</i>	<i>3 817 212</i>

A Administração: (Assinaturas ilegíveis.) — O Responsável pela Contabilidade, (Assinatura ilegível.)

3000206570

PEDRO ARROJA — INVESTMENT FUNDS — FUNDOS DE INVESTIMENTO, S. A.

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

Capital social: € 500 000Matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto sob o n.º 57 204.
Contribuinte n.º 506064859.**Balço em base individual (NCA) em 30 de Junho**

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	Valor líquido
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	20,62	0	20,62	170,11
Disponibilidades em outras instituições de crédito	19 386	0	19 386	143 643,46
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	571 950,79	0	571 950,79	341 989,41
Crédito a clientes	0	0	0	0
Investimentos detidos até à maturidade	11 234,08	739,04	10 495,04	10 345
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

(Em euros)

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
Total do activo	649 548,57	35 383,98	614 164,59	508 260,23

(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	0	0
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	39 902,34	15 489,96
Total do passivo	39 902,34	15 489,96
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
Total do capital	574 262,25	492 770,27
Total do passivo + capital	614 164,59	508 260,23

Rubricas extrapatrimoniais

(Em euros)

	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.