

(Em euros)

	31 de Março de 2006			31 de Março de 2005
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
	1	2	3 = 1-2	
Activos por impostos diferidos	5 133	—	5 133	—
Outros activos	3 532 991	—	3 532 991	2 575 873
<i>Total do activo</i>	15 681 291	295 318	15 385 973	13 883 198

	31 de Março de 2006	31 de Março de 2005
Passivo		
Provisões	319 635	69 635
Passivos por impostos correntes	674 770	746 623
Outros passivos	6 643 003	5 385 049
<i>Total do passivo</i>	7 637 408	6 201 307
Capital		
Capital	625 000	625 000
Outros instrumentos de capital	1 875 000	1 875 000
Reservas de reavaliação	(13 531)	—
Outras reservas e resultados transitados	4 107 141	3 888 142
Resultado do exercício	1 154 955	1 293 749
<i>Total do capital</i>	7 748 565	7 681 891
<i>Total do capital e passivo</i>	15 385 973	13 883 198

A Administração: (Assinaturas ilegíveis.) — A Técnica Oficial de Contas, Sónia Silva.

3000216241

ESAF — ESPÍRITO SANTO FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO, S. A.

Sede: Avenida de Álvares Cabral, 41, rés-do-chão, 1250 Lisboa

Capital social: € 2 500 000

Contribuinte n.º 502801026.

Balanço NCA (contas individuais) em 30 de Junho de 2006

(Em euros)

	30 de Junho de 2006			
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	30 de Junho de 2005
	1	2	3 = 1-2	
Activo				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	150	—	150	150
Disponibilidades em outras instituições de crédito	7 790 620	—	7 790 620	670 352
Aplicações em instituições de crédito	1 062 729	—	1 062 729	6 494 062
Outros activos tangíveis	156 145	151 859	4 286	14 379
Activos fixos intangíveis	157 479	133 023	24 456	17 807
Activos por impostos correntes	—	—	—	900 788
Activos por impostos diferidos	66 581	—	66 581	—
Outros activos	4 163 114	—	4 163 114	3 620 819
<i>Total do activo</i>	13 396 818	284 882	13 111 936	11 718 357

	Ano	Ano anterior
Passivo		
Provisões	2 688 729	2 188 729
Passivos por impostos diferidos	16 551	16 551
Outros passivos	3 823 731	3 356 446
<i>Total do passivo</i>	<i>6 529 011</i>	<i>5 561 726</i>
Capital próprio		
Capital	2 500 000	2 500 000
Outras reservas e resultados transitados	2 330 601	1 617 579
Resultado líquido do exercício	1 752 324	2 039 052
<i>Total do capital próprio</i>	<i>6 582 925</i>	<i>6 156 631</i>
<i>Total do capital próprio e passivo</i>	<i>13 111 936</i>	<i>11 718 357</i>
A Administração: (Assinaturas ilegíveis.) — A Técnica Oficial de Contas. Ana Rocha.		
		3000216235

ESAF — ESPÍRITO SANTO FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO, S. A.

Sede: Avenida de Álvares Cabral, 41, rés-do-chão, 1250 Lisboa

Capital social: € 3 000 000

Contribuinte n.º 501882618.

Balanço NCA (contas individuais) em 30 de Junho de 2006

(Em euros)

	30 de Junho de 2006			30 de Junho de 2005
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
	1	2	3 = 1-2	
Activo				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	150	—	150	150
Disponibilidades em outras instituições de crédito	11 386 531	—	11 386 531	1 158 622
Aplicações em instituições de crédito	—	—	—	9 808 933
Outros activos tangíveis	411 079	411 042	37	6 243
Activos por impostos correntes	10 529	—	10 529	—
Activos por impostos diferidos	61 072	—	61 072	—
Outros activos	3 996 268	—	3 996 268	2 603 342
<i>Total do activo</i>	15 865 629	411 042	15 454 587	13 577 290
Passivo				
Passivos por impostos diferidos			176 244	176 244
Outros passivos			6 199 069	5 328 153
<i>Total do passivo</i>			6 375 313	5 504 397
Capital				
Capital			3 000 000	3 000 000
Outras reservas e resultados transitados			3 198 715	2 903 202
Resultado do exercício			2 880 559	2 169 691
<i>Total do capital</i>			9 079 274	8 072 893
<i>Total do capital e passivo</i>			15 454 587	13 577 290

A Administração: (Assinaturas ilegíveis.) — A Técnica Oficial de Contas, Sónia Silva.

3000216239