

(Em euros)		
	2006	2005
Resultado do exercício	(1 509 987)	—
Dividendos antecipados	0	—
<i>Total do capital</i>	11 490 013	—
<i>Total do passivo e capital</i>	11 791 553	—
O Conselho de Administração: (Assinaturas ilegíveis.) — O Técnico Oficial de Contas, (Assinatura ilegível.)		3000219643

INTERVALORES — SOCIEDADE CORRETORA, S. A.

Rua do Dr. António Cândido, 10, 3.º, 1050-076 Lisboa

Capital social: € 700 000

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 10 399.
Pessoa colectiva n.º 504523058.

Balanço em 30 de Setembro de 2006

Balanço em 30 de Setembro de 2009

(Em euros)

Activo	Ano			Ano anterior
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 863	—	2 863	3 027
Disponibilidades em outras instituições de crédito	3 940 174	—	3 940 174	2 487 062
Activos detidos para negociação	—	—	—	—
Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados	—	—	—	—
Activos financeiros disponíveis para venda	—	—	—	—
Aplicações em instituições de crédito	250 000	—	250 000	—
Crédito a clientes	—	—	—	—
Investimentos detidos até à maturidade	9 323	—	9 323	7 446
Activos com acordo de recompra	—	—	—	—
Derivados de cobertura	—	—	—	—
Activos não correntes detidos para venda	—	—	—	—
Propriedades de investimento	—	—	—	—
Outros activos tangíveis	592 785	316 124	276 661	281 383
Activos intangíveis	170 033	114 366	55 667	66 557
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	—	—	—	—
Activos por impostos correntes	3 159	—	3 159	6 458
Outros activos	1 856 714	—	1 856 714	756 485
Total do activo	6 825 051	430 490	6 394 561	3 608 418

(Em euros)		
	Ano	Ano anterior
Passivo		
Recursos de bancos centrais	—	—
Passivos financeiros detidos para negociação	—	—
Outros passivos financeiros ao justo valor através de resultados	—	—
Recursos de outras instituições de crédito	—	—
Recursos de clientes e outros empréstimos	—	—
Responsabilidades representadas por títulos	—	—
Passivos financeiros associados a títulos transferidos	—	—
Derivados de cobertura	—	—
Passivos não correntes detidos para venda	—	—
Provisões	—	—
Passivos por impostos correntes	—	2 479
Passivos por impostos diferidos	—	—
Instrumentos representativos de capital	—	—
Outros passivos subordinados	—	—
Outros passivos	5 056 102	2 795 044
<i>Total do passivo</i>	5 056 102	2 795 044

(Em euros)		
	Ano	Ano anterior
Capital		
Capital	700 000	700 000
Prémio de emissão	1 096 640	1 096 640
Outros instrumentos e capital	—	—
Acções próprias	—	—
Reservas de reavaliação	—	—
Outras reservas e resultados transitados	1 255	— 179 354
Resultado do exercício	527 564	180 609
Dividendos antecipados	—	—
<i>Total do capital</i>	<i>1 338 459</i>	<i>810 895</i>
<i>Total do passivo e do capital</i>	<i>6 394 561</i>	<i>3 608 418</i>

A Administração: Armando Manuel Carvalho Nunes, presidente — Álvaro Gonçalves Martins Monteiro, vogal — Carlos Alberto Martins Pimenta, vogal. — O Director Financeiro, (Assinatura ilegível.) 3000220317

VALOR ALTERNATIVO — SOCIEDADE GESTORA DE PATRIMÓNIOS, S. A.

Avenida da Liberdade, 129, 7.º, C, 1250-140 Lisboa

Capital social: € 275 000

Número de identificação de pessoa colectiva 506292622.

Balanço em 30 de Setembro de 2006

(Em euros)				
	2006		2005	
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	Ano anterior
Activo				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	333,77	0	333,77	276,25
Disponibilidades em outras instituições de crédito	1 305 655,44	0	1 305 655,44	375 428,14
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	8 055,20	0	8 055,20	13 769,10
Aplicações em instituições de crédito	16 560	0	16 560	0
Crédito a clientes	0	0	0	0
Investimentos detidos até à maturidade	0	0	0	0
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 investimentos	0	0	0	0
Outros activos tangíveis	393 258,88	91 499,83	301 759,05	220 201,05
Activos intangíveis	90 237,31	77 686,49	12 550,82	47 994,23
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos ...	0	0	0	0
Activos por impostos correntes	49 679,70	0	49 679,70	54 035,52
Activos por impostos diferidos	2 906,08	0	2 906,08	0
Outros activos	59 674,89	0	59 674,89	255 322,75
<i>Total do activo</i>	<i>1 926 361,27</i>	<i>169 186,32</i>	<i>1 757 174,95</i>	<i>967 027,04</i>

(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 títulos transferidos	0	0
Derivados de cobertura	0	0
Passivos não correntes detidos para venda	0	0
Provisões	25 206,72	0
Passivos por impostos correntes	250 871,82	73 018,02