

**Modelo III**

Período: 30-06-2010

Instituição: NAVEGATOR SGFTC S.A.  
 Rua Castilho, nº20 1250-069 Lisboa  
 Conservatória Registo Comercial Lisboa - Matricula n. 12606  
 Capital Social - EUR - 7.500.000  
 Contribuinte Nº 505849240

**Balanço em base individual (NCA)**

€

Rubricas da instrução 23/2004 (referências indicativas)	Notas/ Quadros anexos	Ano			Ano anterior
		Valor antes de provisões, imparidade e amortizações 1	Provisões, imparidade e amortizações 2	Valor líquido 3 = 1 - 2	
<b>Activo</b>					
10 + 3300 Caixa e disponibilidades em bancos centrais					
11 + 3301 Disponibilidades em outras instituições de crédito		93.233,46		93.233,46	613.342,27
152 (1) + 1548 (1) + 158 (1) + 16 + 191 (1) - 3713 (1) Activos financeiros detidos para negociação					
152 (1) + 1548 (1) + 158 (1) + 17 + 191 (1) - 3713 (1) Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados					
153 + 1548 (1) + 158 (1) + 18 + 192 + 34888 (1) - 35221 (1) - 3531 (1) - 53888(1) - 3713 (1) Activos financeiros disponíveis para venda		0,00		0,00	0,00
13 + 150 + 158 (1) + 159 (1) + 198 (1) + 3303 + 3310 (1) + 34018 (1) + 3408 (1) - 350 - 3520 - 5210 (1) - 35221 (1) - 3531 (1) - 5300 - 53028 (1) - 3710 Aplicações em instituições de crédito		23.200.000,00		23.200.000,00	21.650.000,00
14 + 151 + 1540 + 158 (1) + 190 + 3304 + 3305 + 3310 (1) + 34008 + 340108 + 34880 - 3518 - 35211 - 35221 - 3531 - 370 - 3711 - 3712 - 5210 (1) - 53018 - 530208 - 53880 Crédito a clientes					
156 + 158 (1) + 159 (1) + 22 + 3307 + 3310 (1) + 3402 - 355 - 3524 - 3713 (1) - 5210 (1) - 53028 (1) - 5303 Investimentos detidos até à maturidade					
155 + 158 (1) + 159 (1) + 20 + 3306 + 3310 (1) + 3408(1) - 354 - 3523 - 3713 (1) - 5210 (1) - 5308 Activos com acordo de recompra					
21 Derivados de cobertura					
25 - 3580 - 3713 (1) Activos não correntes detidos para venda					
26 - 3581 (1) - 360 (1) Propriedades de investimento					
27 - 3581 (1) - 360 (1) Outros activos tangíveis					
29 - 3582 - 3583 - 361 Activos intangíveis		86.711,79	86.711,79	0,00	0,00
24 - 357 - 3713 (1) Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos					
300 Activos por impostos correntes		35.721,60		35.721,60	38.556,74
301 Activos por impostos diferidos					
12 + 157 + 158 (1) + 159 (1) + 198 (1) + 31 + 32 + 3302 + 3308 + 3310 (1) + 338 + 3408(1) + 348 (1) - 3584 - 3525 - 371 (1) + 50 (1) (2) - 5210 (1) - 5304 - 5308 (1) + 54 (1)(3) Outros activos		568.718,53		568.718,53	466.406,15
<b>Total de Activo</b>		<b>23.984.385,38</b>	<b>86.711,79</b>	<b>23.897.673,59</b>	<b>22.768.305,16</b>

(1) Parte aplicável dos saldos destas rubricas.

(2) A rubrica 50 deverá ser inscrita no activo se tiver saldo devedor e no passivo se tiver saldo credor

(3) Os saldos devedores das rubricas 542 e 548 são inscritos no activo e os saldos credores no passivo

Modelo III

Período: 2010-06-30

**Instituição: NAVEGATOR SGFTC**

Morada:

Instituição: NAVEGATOR SGFTC S.A.

Rua Castilho , nº20 1250-069 Lisboa

Conservatoria Registo Comercial Lisboa - Matricula n. 12606

Capital Social - EUR - 7.500.000

Contribuinte Nº 505849240

Balanco em base individual (NCA)

€

Rubricas da Instrução 23/2004 (refrências indicativas)	Notas/ Quadros an. Ano	Ano anterior
38 - 3311(1) - 3410 + 5200 + 5211(1) + 5318(1)		
43(1)	<b>Passivos financeiros detidos para negociação</b>	
43(1)	Outros passivos financeiros ao justo valor através de resultados	
39 - 3311(1) - 3411 + 5201 + 5211(1) + 5318(1)	Recursos de outras instituições de crédito	
40 + 41 - 3311(1) - 3412 - 3413 + 5202 + 5203 + 5211(1) + 5310 + 5311	Recursos de clientes e outros empréstimos	
42 - 3311(1) - 3414 + 5204 + 5211(1) + 5312	Responsabilidades representadas por títulos	
46 - 3311(1) - 3415 + 5205 + 5211(1) + 5313	Passivos financeiros associados a activos transferidos	
44	Derivados de cobertura	
45	Passivos não correntes detidos para venda	
47	Provisões	
490	Passivos por impostos correntes	49.034,89
491	Passivos por impostos diferidos	93.880,64
481 +/- 489(1) - 3311(1) - 3416(1) + 5206 (1) + 5211(1) + 5314(1)	Instrumentos representativos de capital	
480 + 488 +/- 489(1) - 3311(1) - 3416(1) + 5206(1) + 5211(1) + 5314(1)	Outros passivos subordinados	126.403,45
51 - 3311(1) - 3417 - 3418 + 50(1)(2) + 5207 + 5208	Outros passivos	420.694,84
+ 5211(1) + 528 + 538 - 5388 + 5318(1) + 54(1)(3)		376.307,28
	<b>Total de Passivo</b>	<b>596.133,18</b>
		<b>3.449.186,07</b>
55	Capital	
602	Capital	7.500.000,00
57	Prémios de emissão	7.500.000,00
- 56	Outros instrumentos de capital	14.873.149,16
58 + 59	Ações próprias	10.775.199,16
60 - 602 + 61	Reservas de reavaliação	
	Outras reservas e resultados transitados	780.709,16
- 63	Resultado do exercício	147.682,09
	(Dividendos antecipados)	311.865,24
	<b>Total de Capital</b>	<b>23.301.540,41</b>
		<b>19.319.119,09</b>
	<b>Total de Passivo + Capital</b>	<b>23.897.673,59</b>
		<b>22.768.305,16</b>

(1) Parte aplicável dos saldos destas rubricas

(2) A rubrica 50 deverá ser inscrita no activo se tiver saldo devedor e no passivo se tiver saldo credor.

(3) Os saldos devedores das rubricas 542 e 548 são inscritos no activo e os saldos credores no passivo.