

SANTANDER ASSET MANAGEMENT,SGFIM, S.A.

BALANÇOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2012 E 2011

(Montantes expressos em Euros)

	30Setembro12		30Setembro11			30Setembro12	30Setembro11
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor Líquido	Valor Líquido			
<b>ACTIVO</b>					<b>PASSIVO</b>		
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	0		0	0	Passivos por impostos	235.083	114.637
Disponibilidades em outras instituições de crédito	5.456.374		5.456.374	18.383.084	Provisões	419.222	419.727
Aplicações em instituições de crédito	16.465.696		16.465.696	0	Outros passivos	2.455.001	28.532.022
Activos financeiros detidos para venda	241.870		241.870	179.296			
Outros activos tangíveis	2.744.728	2.632.767	111.961	245.329	<b>Total de Passivo</b>	<b>3.109.305</b>	<b>29.066.385</b>
Activos intangíveis	1.966.097	1.846.631	119.466	199.901	Capital	5.116.510	5.116.510
Outros activos	2.523.766		2.523.766	2.424.646	Prémios de emissão	2.234.344	2.234.344
Activos por impostos	1.502.915		1.502.915	716.441	Outros instrumentos de capital	25.846.251	0
					Outras reservas e resultados transitados	-10.933.110	9.300.939
					Lucro do exercício	1.048.747	-23.569.481
					<b>Total de Capital</b>	<b>23.312.742</b>	<b>-6.917.688</b>
<b>Total de Activo</b>	<b>30.901.445</b>	<b>4.479.398</b>	<b>26.422.048</b>	<b>22.148.698</b>	<b>Total de Passivo + Capital</b>	<b>26.422.048</b>	<b>22.148.698</b>

Lisboa, 30 de Setembro de 2012

Técnico Oficial de Contas  
 Maria João Santorum Castro Mata José Mello

O Conselho de Administração  
 José Eduardo Fragoso Tavares de Bettencourt