

MANTEX S.A
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2010 y 2009
(Expresados en bolívares fuertes constantes del
30 de junio de 2010)

	<u>30-Jun-10</u>	<u>30-Jun-09</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo Circulante		
Efectivo en caja y bancos	76.677.632	93.662.017
Efectos y cuentas por cobrar	16.217.579	17.682.205
Cuentas por Cobrar Filial no Consolida	10.051.321	763.437
Estimación cuentas incobrables	(66.472)	(87.285)
Inmuebles destinados para la venta	-	189.288
Gastos pagados por anticipado	8.920.911	7.032.399
Total Activo Circulante	111.800.970	119.242.061
INVERSIONES INMOBILIARIAS PARA ARRENDAR	1.731.671.106	1.565.275.394
INVERSIONES INMOBILIARIAS EN DESARROLLO	283.518	39.917.566
OTRAS INVERSIONES	325.620.317	94.090.062
MOBILIARIO Y EQUIPOS	15.128.336	13.523.839
OTROS ACTIVOS	1.929.347	440.546
Total Activo	2.186.433.595	1.832.489.468
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
Pasivo Circulante		
Pagares y Porción circulante de la deuda a largo plazo	21.067.820	16.798.217
Efectos y cuentas por pagar	16.031.065	20.109.373
Gastos acumulados por pagar	6.815.917	3.717.301
Anticipos recibidos	1.392.882	946.391
Total Pasivo Circulante	45.307.684	41.571.282
DEUDA A LARGO PLAZO	45.396.939	83.768.089
DEUDA A LARGO PLAZO CON COMPAÑIAS RELACIONADAS	10.017.297	10.070.935
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	10.519.033	10.858.005
APARTADO PARA PRESTACIONES SOCIALES	1.113.238	2.281.164
CREDITOS DIFERIDOS	32.026.621	29.185.715
Total Pasivo	144.380.812	177.735.192
INTERES MINORITARIO	242.011.972	55.852.262
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social actualizado (Equivalente al capital social nominal de Bs. 80.590.579 miles)	232.042.960	232.042.960
Deficit acumulado		
Reserva Legal	15.547.337	15.547.337
Utilidad (Pérdida) Acumulada	82.248.109	71.703.712
Total deficit acumulado	97.795.446	87.251.049
Resultado no realizado por la tenencia de activos no monetarios	1.470.202.404	1.279.608.006
Total Patrimonio	1.800.040.811	1.598.902.016
Total Pasivo y Patrimonio	2.186.433.595	1.832.489.468

Dr. Gustavo Conde
Director Principal

Lic. José Luis Feijoo Araujo
C.P.C 14.013

MANTEX S.A
ESTADOS CONSOLIDADOS DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Al 30 DE JUNIO DE 2010
COMPARATIVO CON EL PERIODO TERMINADO EL 30-06-09
(Expresados en bolívares fuertes constantes del
30 de junio de 2010)

	<u>30-Jun-10</u>	<u>30-Jun-09</u>
INGRESOS		
Ingresos por Arrendamiento de inmuebles	52.735.009	51.643.792
Otros Ingresos	<u>1.182.737</u>	<u>8.313.634</u>
Total Ingresos	53.917.746	59.957.426
COSTOS Y GASTOS		
Gastos de administracion y generales	<u>(32.672.502)</u>	<u>(45.658.350)</u>
Utilidad en operaciones	21.245.244	14.299.075
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Otros, neto	<u>(12.263)</u>	<u>-</u>
Total otros Ingresos/Egresos	(12.263)	-
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		
Intereses	4.477.737	143.693
Resultado monetario del ejercicio REME	<u>10.126.150</u>	<u>7.787.105</u>
Total costo integral de financiamiento	14.603.887	7.930.799
Utilidad antes de provision para impuestos y participacion de accionistas minoritarios	35.836.868	22.229.874
Intereses Minoritarios en resultados netos de compañías filiales consolidadas	<u>(2.609.187)</u>	<u>7.850.506</u>
Utilidad neta	<u>33.227.681</u>	<u>30.080.379</u>

Dr. Gustavo Conde
Director Principal

Lic. José Luis Feijoo Araujo
C.P.C 14.013

MANTEX, S.A

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 30 de junio de 2010 Comparativo con el trimestre termiando al 30 de junio de 2009

(Expresados en bolívares fuertes constantes del 30 de junio de 2010)

	<u>Jun-10</u>	<u>Jun-09</u>
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad neta	33.227.681	30.080.379
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades operacionales-		
Depreciación inmuebles para arrendar, mobiliario y equipos	11.809.431	7.473.213
Cambios en activos y pasivos operacionales-		
Efectos y cuentas por cobrar	1.464.626	580.048
Provisión Cuentas Incobrales	(20.813)	(22.674)
Anticipos Recibidos	446.490	482.181
Inmuebles Destinados para la Venta	189.288	178.042
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(9.287.884)	489.771
Gastos pagados por anticipado	(1.888.513)	3.382.151
Efectos y cuentas por pagar	(4.078.308)	6.622.450
Gastos acumulados por pagar	3.098.617	(20.561.909)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades operacionales	34.960.616	28.703.652
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones inmobiliarias para arrendar	(166.395.712)	(44.117.588)
Inversiones inmobiliarias en desarrollo	39.634.048	(33.696.034)
Otras inversiones	(231.530.255)	(61.669.611)
Mobiliario y equipos, neto	(13.413.928)	146.844.081
Cargos Diferidos	-	106.126
Creditos Diferidos	2.840.906	7.001.959
Otros Activos	(1.488.801)	9.614.392
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(370.353.742)	24.083.325
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Porción circulante de deuda a largo plazo	4.269.603	285.714
Prestaciones Sociales	(1.167.926)	(1.017.098)
Deuda a largo plazo compañías relacionadas	(53.638)	(1.991.598)
Deuda a largo plazo	(38.371.150)	(9.249.867)
Depósitos recibidos en garantía	(338.972)	(10.817.724)
Resultado realizado tenencia de activos no monetarios	190.594.398	104.096.099
Intereses Minoritarios	186.159.710	13.806.175
Reserva Legal	-	9.754
Utilidad (Pérdida) acumulada	(22.683.283)	(176.698.538)
Aumento en intereses minoritarios en emisión de acciones		
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	318.408.741	(81.577.083)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(16.984.385)	(28.790.106)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	93.662.017	122.452.123
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	76.677.632	93.662.017

MANTEX S.A

ESTADO CONSOLIDADO DE MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO

TRIMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO

(Expresados en bolívares fuertes constantes del 30 de junio de 2010)

	Jun-10	Jun-09
Capital Social Actualizado al inicio	104.418.704	104.418.704
Actualización del período	127.624.256	127.624.256
Total Capital Social Actualizado	232.042.960	232.042.960
Reserva Legal al inicio	13.426.369	13.426.369
Actualización del período	2.120.968	2.120.968
Total Reserva Legal Actualizada	15.547.337	15.547.337
Utilidad (Deficit) Acumulado al inicio	25.168.476	47.470.978
Actualización del período	23.851.952	9.321.483
Utilidad (Pérdida) del periodo	33.227.681	14.911.252
Total Deficit Acumulado Actualizado	82.248.109	71.703.712
Resultado no realizado por tenencia de Activos no Monetarios al inicio	1.119.639.436	974.491.391
Actualización del período	350.562.968	305.116.615
Total Resultado no realizado por tenencia de Activos no Monetarios Actualizado	1.470.202.404	1.279.608.006

MANTEX, S.A
POSICION DE ACTIVOS Y PASIVOS CONSOLIDADOS
EN MONEDAS EXTRANJERAS
AL 30 DE JUNIO DE 2010
(En miles de bolivares y US\$)

ACTIVOS

	MONTO EN BOLIVARES	MONTO EN DOLARES	Tipo de Cambio
BANCOS	1.420.701	330.396	4,3
INVERSIONES TEMPORALES	<u>4.603.420</u>	<u>1.070.563</u>	
TOTAL ACTIVOS EN US\$	6.024.121	1.400.958	

PASIVOS

DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	-	-	
TOTAL PASIVOS EN US\$	<u>-</u>	<u>-</u>	
POSICION NETA EN US\$	<u><u>6.024.121</u></u>	<u><u>1.400.958</u></u>	