

MANTEX S.A
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2009 y 2008

(Expresados en bolívares fuertes constantes del

30 de junio de 2009)

	<u>30-Jun-09</u>	<u>30-Jun-08</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo Circulante		
Efectivo en caja y bancos	71.328.742	93.253.980
Efectos y cuentas por cobrar	13.465.965	13.907.703
Cuentas por Cobrar Filial no Consolida	581.399	954.386
Estimación cuentas incobrables	(66.472)	(83.740)
Inmuebles destinados para la venta	144.153	279.742
Gastos pagados por anticipado	<u>5.355.556</u>	<u>7.931.248</u>
Total Activo Circulante	90.809.343	116.243.319
INVERSIONES INMOBILIARIAS PARA ARRENDAR	1.192.042.711	1.158.444.758
INVERSIONES INMOBILIARIAS EN DESARROLLO	30.399.407	4.738.037
OTRAS INVERSIONES	71.654.722	24.689.945
MOBILIARIO Y EQUIPOS	10.299.142	127.820.190
CARGOS DIFERIDOS	-	80.821
OTROS ACTIVOS	<u>335.500</u>	<u>7.657.385</u>
Total Activo	<u>1.395.540.824</u>	<u>1.439.674.454</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
Pasivo Circulante		
Pagares y Porción circulante de la deuda a largo plazo	12.792.760	12.575.173
Efectos y cuentas por pagar	15.314.386	10.271.028
Gastos acumulados por pagar	2.830.927	18.489.944
Anticipos recibidos	<u>720.729</u>	<u>353.522</u>
Total Pasivo Circulante	31.658.802	41.689.667
DEUDA A LARGO PLAZO	63.793.975	70.838.255
DEUDA A LARGO PLAZO CON COMPAÑIAS RELACIONADAS	7.669.566	9.186.277
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	8.268.964	16.507.252
APARTADO PARA PRESTACIONES SOCIALES	1.737.231	2.511.807
CREDITOS DIFERIDOS	<u>22.226.516</u>	16.894.142
Total Pasivo	135.355.056	157.627.400
INTERES MINORITARIO	42.534.548	32.020.392
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social actualizado	176.713.389	176.713.389
(Equivalente al capital social nominal de Bs. 80.590.579 miles)		
Deficit acumulado		
Reserva Legal	11.840.146	11.832.718
Utilidad (Pérdida) Acumulada	<u>54.606.294</u>	<u>166.264.030</u>
Total deficit acumulado	66.446.440	178.096.749
Resultado no realizado por la tenencia de activos no monetarios	<u>974.491.391</u>	895.216.526
Total Patrimonio	<u>1.217.651.220</u>	<u>1.250.026.663</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>1.395.540.824</u>	<u>1.439.674.454</u>

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 2009
COMPARATIVO CON EL PERIODO TERMINADO EL 30-06-08
(Expresados en bolívares fuertes constantes del
30 de junio de 2009)

	<u>30-Jun-09</u>	<u>30-Jun-08</u>
INGRESOS		
Ingresos por Arrendamiento de inmuebles	20.059.153	23.796.733
Otros Ingresos	<u>2.989.105</u>	<u>-</u>
Total Ingresos	23.048.258	23.796.733
COSTOS Y GASTOS		
Gastos de administracion y generales	<u>(16.104.724)</u>	<u>(15.841.921)</u>
Utilidad en operaciones	6.943.534	7.954.812
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	<u>1.029.627</u>	<u>1.462.013</u>
Total otros Ingresos/Egresos	1.029.627	1.462.013
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		
Intereses	11.701	(1.875.327)
Resultado por permutas	-	4.308.800
Resultado monetario del ejercicio REME	<u>3.370.871</u>	<u>7.065.986</u>
Total costo integral de financiamiento	3.382.572	9.499.459
Utilidad neta	<u>11.355.733</u>	<u>18.916.284</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 2009 Comparativo con el trimestre termiando al 30 de junio de 2008

(Expresados en bolívares fuertes constantes del 30 de junio de 2009)

	<u>Jun-09</u>	<u>Jun-08</u>
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad neta	11.355.733	18.916.284
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades operacionales-		
Depreciación inmuebles para arrendar, mobiliario y equipos	5.691.260	3.301.159
Cambios en activos y pasivos operacionales-		
Efectos y cuentas por cobrar	441.738	11.631.297
Provisión Cuentas Incobrales	(17.268)	(332.231)
Anticipos Recibidos	367.207	-
Inmuebles Destinados para la Venta	135.589	(137.870)
Cuentas por Cobrar Relacionadas	372.987	(354.280)
Gastos pagados por anticipado	2.575.693	(1.131.382)
Efectos y cuentas por pagar	5.043.358	7.280.502
Gastos acumulados por pagar	(15.659.017)	15.651.847
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades operacionales	10.307.280	54.825.325
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones inmobiliarias para arrendar	(33.597.953)	(927.306.347)
Inversiones inmobiliarias en desarrollo	(25.661.370)	112.660.881
Otras inversiones	(46.964.777)	116.548.210
Mobiliario y equipos, neto	111.829.789	(114.427.421)
Cargos Diferidos	80.821	7.699.587
Creditos Diferidos	5.332.374	(68.390.834)
Otros Activos	7.321.885	(7.613.279)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	18.340.767	(880.829.202)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Porción circulante de deuda a largo plazo	217.587	8.498.929
Prestaciones Sociales	(774.576)	2.054.430
Deuda a largo plazo compañías relacionadas	(1.516.711)	(15.804.158)
Deuda a largo plazo	(7.044.279)	45.811.402
Depósitos recibidos en garantía	(8.238.288)	(34.586.160)
Actualización del capital social	-	(57.160.212)
Resultado realizado tenencia de activos no monetarios	79.274.866	857.076.184
Intereses Minoritarios	10.514.157	1.943.459
Reserva Legal	7.428	(1.405.992)
Utilidad (Pérdida) acumulada	(123.013.469)	95.358.935
Aumento en intereses minoritarios en emisión de acciones		
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	(50.573.285)	901.786.816
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(21.925.238)	75.782.939
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	93.253.980	17.471.041
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	71.328.742	93.253.980

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 2009)

	Jun-09	Jun-08
Capital Social Actualizado al inicio	104.418.704	104.418.704
Aporte futuro aumento	-	-
Efecto actualización Filiales del Exterior	-	-
Actualización del período	72.294.685	72.294.685
Total Capital Social Actualizado	176.713.389	176.713.389
Reserva Legal al inicio	10.224.914	10.218.499
Actualización del período	1.615.233	1.614.219
Total Reserva Legal Actualizada	11.840.146	11.832.718
Utilidad (Deficit) Acumulado al inicio	27.414.736	125.733.421
Actualización del período	15.835.825	21.614.324
Utilidad (Pérdida) del periodo	11.355.733	18.916.284
Total Deficit Acumulado Actualizado	54.606.294	166.264.030
Resultado no realizado por tenencia de Activos no Monetarios al inicio	773.544.546	710.616.704
Actualización del período	200.946.845	184.599.822
Total Resultado no realizado por tenencia de Activos no Monetarios Actualizado	974.491.391	895.216.526

MANTEX, S.A
POSICION DE ACTIVOS Y PASIVOS CONSOLIDADOS
EN MONEDAS EXTRANJERAS
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(En miles de bolivares fuertes y US\$)

ACTIVOS

	MONTO EN BOLIVARES	MONTO EN DOLARES	Tipo de Cambio
BANCOS	<u>187.534</u>	<u>87</u>	2150
TOTAL ACTIVOS EN US\$	187.534	87	

PASIVOS

DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	_____ -	_____ -	
TOTAL PASIVOS EN US\$	_____ -	_____ -	
POSICION NETA EN US\$	<u><u>187.534</u></u>	<u><u>87</u></u>	