

MANTEX, S.A.
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 y 2011
(Expresados en bolívares fuertes constantes del
31 de marzo de 2012)

	<u>31-Mar-12</u>	<u>31-Mar-11</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo Circulante		
Efectivo en caja y bancos	68.361.109	165.880.877
Efectos y cuentas por cobrar	16.350.133	42.423.252
Cuentas por Cobrar Filial no Consolida	65.079.248	18.667.801
Anticipos Garantía y Otras	28.650.581	13.684.409
Gastos pagados por anticipado	15.494.012	11.309.279
Total Activo Circulante	193.935.083	251.965.618
MOBILIARIO Y EQUIPOS	3.404.973.003	2.490.968.666
OTRAS INVERSIONES	591.957.934	436.069.860
INVERSIONES INMOBILIARIAS PARA ARRENDAR	7.200.830	5.267.895
INVERSIONES INMOBILIARIAS EN DESARROLLO	-	846.377
Total Activo	4.198.066.850	3.185.118.417
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
Pasivo Circulante		
Pagares y Porción circulante de la deuda a largo plazo	27.853.307	20.376.260
Efectos y cuentas por pagar	22.806.613	17.841.962
Gastos acumulados por pagar	16.080.340	11.175.985
Anticipos recibidos	5.164.964	6.171.383
Total Pasivo Circulante	71.905.225	55.565.589
DEUDA A LARGO PLAZO	25.160.618	81.942.891
DEUDA A LARGO PLAZO CON COMPAÑIAS RELACIONADAS	18.645.041	11.508.189
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	13.952.115	6.936.961
APARTADOS Y RESERVAS	9.142.225	8.344.481
CREDITOS DIFERIDOS	33.419.241	54.519.138
Total Pasivo	172.224.464	218.817.249
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social actualizado	224.500.290	224.500.290
Deficit acumulado		
Reserva Legal	22.450.030	22.450.030
Utilidades no Distribuidas	3.426.361.153	2.366.742.810
Total deficit acumulado	3.448.811.183	2.389.192.840
Participaciones no controladoras	352.530.913	352.608.037
Total Patrimonio	4.025.842.386	2.966.301.168
Total Pasivo y Patrimonio	4.198.066.850	3.185.118.417

Dr. Gustavo Conde
Director Principal

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

MANTEX S.A
ESTADOS CONSOLIDADOS DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Ai 31 DE MARZO DE 2012
COMPARATIVO CON EL PERIODO TERMINADO EL 31-03-11
(Expresados en bolívares fuertes constantes del
31 de marzo de 2012)

	<u>31-Mar-12</u>	<u>31-Mar-11</u>
INGRESOS		
Ingresos por Arrendamiento de inmuebles	44.435.904	34.687.669
Otros Ingresos	159.919	107.657
Total Ingresos	44.595.823	34.795.325
COSTOS Y GASTOS		
Gastos de administracion y generales	(19.870.383)	(13.898.386)
Depreciación	(17.520.752)	(11.984.396)
Utilidad en operaciones	7.204.688	8.912.543
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		
Intereses	80.756	112.814
Resultado monetario del ejercicio REME	(1.427.091)	(877.011)
Total costo integral de financiamiento	(1.346.335)	(764.197)
Utilidad antes de provision para impuestos y participacion de accionistas minoritarios	5.858.353	8.148.347
Intereses Minoritarios en resultados netosde compañías filiales consolidadas	1.196.541	1.273.591
Utilidad neta	4.661.811	6.874.756

Dr. Gustavo Conde
Director Principal

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

MANTEX S.A

ESTADO CONSOLIDADO DE MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO

TRIMESTRES TERMINADOS AL 31 DE MARZO

(Expresados en bolívares fuertes constantes del 31 de marzo de 2012)

	Mar-12	Mar-11
Capital Social Actualizado al inicio	180.171.960	180.171.960
Actualizacion del período	44.328.330	44.328.330
Total Capital Social Actualizado	224.500.290	224.500.290
Reserva Legal al inicio	18.017.197	18.017.197
Actualizacion del período	4.432.833	4.432.833
Total Reserva Legal Actualizada	22.450.030	22.450.030
Deficit Acumulado al inicio	2.006.574.816	2.006.574.816
Actualizacion del período	1.415.124.526	353.293.239
Utilidad (Perdida) del periodo	4.661.811	6.874.756
Total Deficit Acumulado Actualizado	3.426.361.153	2.366.742.810

MANTEX, S.A
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 de marzo de 2012 Comparativo con el trimestre terminando al 31 de marzo de 2011
(Expresados en bolívares fuertes constantes del 31 de marzo de 2012)

	<u>31-Mar-12</u>	<u>31-Mar-11</u>
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad neta	4.661.811	6.874.756
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades operacionales-		
Depreciación inmuebles para arrendar, mobiliario y equipos	17.520.752	11.984.396
Cambios en activos y pasivos operacionales-		
Efectos y cuentas por cobrar	26.073.119	(33.386.272)
Anticipos Recibidos	(1.006.418)	2.645.014
Cuentas por Cobrar Filial No Consolidada	(46.411.448)	(16.204.672)
Gastos pagados por anticipado	(4.184.733)	(8.753.843)
Efectos y cuentas por pagar	4.964.652	(1.671.565)
Gastos acumulados por pagar	4.904.355	(4.721.658)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades operacionales	<u>(8.444.082)</u>	<u>(40.700.872)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones inmobiliarias para arrendar	(1.932.935)	410.384.540
Inversiones inmobiliarias en desarrollo	846.377	(846.377)
Otras inversiones	(155.888.074)	(341.125.542)
Mobiliario y equipos, neto	(931.525.089)	(13.868.072)
Cargos Diferidos	-	2.637.088
Creditos Diferidos	(21.099.896)	17.657.069
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1.109.599.616)</u>	<u>74.838.706</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagares Bancarios	7.477.047	8.057.517
Porción circulante de deuda a largo plazo	-	(12.014.998)
Apartados y Reservas	797.744	(4.742.504)
Deuda a largo plazo compañías relacionadas	7.136.852	(5.352.892)
Deuda a largo plazo	(56.782.274)	(5.336.868)
Depósitos recibidos en garantía	7.015.153	(1.075.910)
Participaciones no controladoras	(77.124)	(4.530.120)
Utilidades no Distribuidas	1.054.956.531	32.434.355
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>1.020.523.930</u>	<u>7.438.579</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(97.519.768)	41.576.412
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	<u>165.880.877</u>	<u>124.304.466</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>68.361.109</u>	<u>165.880.877</u>

MANTEX, S.A
POSICION DE ACTIVOS Y PASIVOS CONSOLIDADOS
EN MONEDAS EXTRANJERAS
AL 31 DE MARZO DE 2012
(En bolivares y US\$)

ACTIVOS

	MONTO EN BOLIVARES	MONTO EN DOLARES
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	<u>1.343.835</u>	<u>253.554</u>
TOTAL ACTIVOS EN US\$	1.343.835	253.554

PASIVOS

TOTAL PASIVOS EN US\$	_____ -	_____ -
POSICION NETA EN US\$	<u><u>1.343.835</u></u>	<u><u>253.554</u></u>