

**MANTEX, S.A.**  
**BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 y 2011**  
 (Expresados en bolívares fuertes constantes del  
 30 de septiembre de 2012)

	<u>30-Sep-12</u>	<u>30-Sep-11</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>Activo Circulante</b>		
Efectivo en caja y bancos	74.172.469	124.396.774
Efectos y cuentas por cobrar	32.168.085	27.376.065
Cuentas por Cobrar Filial no Consolida	86.852.605	29.028.584
Gastos pagados por anticipado	<u>30.224.614</u>	<u>14.184.586</u>
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>223.417.774</b>	<b>194.986.008</b>
MOBILIARIO Y EQUIPOS	3.631.785.893	2.662.354.045
OTRAS INVERSIONES	679.846.143	498.374.954
INVERSIONES INMOBILIARIAS PARA ARRENDAR	7.570.869	5.549.978
INVERSIONES INMOBILIARIAS EN DESARROLLO	<u>-</u>	<u>914.575</u>
<b>Total Activo</b>	<b><u>4.542.620.679</u></b>	<b><u>3.362.179.561</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>Pasivo Circulante</b>		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	18.271.315	30.040.743
Efectos y cuentas por pagar	23.068.344	3.109.448
Gastos acumulados por pagar	<u>16.981.490</u>	<u>19.067.689</u>
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>58.321.149</b>	<b>52.217.880</b>
DEUDA A LARGO PLAZO	37.317.571	32.943.202
DEUDA A LARGO PLAZO CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS	20.085.569	6.045.046
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	28.393.581	11.638.734
APARTADO PARA PRESTACIONES SOCIALES	2.757.849	2.263.092
CREDITOS DIFERIDOS	<u>34.499.926</u>	<u>56.667.485</u>
<b>Total Pasivo</b>	<b>181.375.645</b>	<b>161.775.439</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social actualizado	242.052.497	242.052.497
(Equivalente al capital social nominal de Bs. 80.590.579 miles)		
Deficit acumulado		
Reserva Legal	24.205.251	24.205.251
Utilidad (Pérdida) Acumulada	<u>3.711.225.545</u>	<u>2.549.862.010</u>
<b>Total deficit acumulado</b>	<b>3.735.430.796</b>	<b>2.574.067.260</b>
Participaciones no controladoras	<u>383.761.741</u>	<u>384.284.366</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>4.361.245.033</u></b>	<b><u>3.200.404.124</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b><u>4.542.620.679</u></b>	<b><u>3.362.179.561</u></b>

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 SEPTIEMBRE DE 2012**  
**COMPARATIVO CON EL PERIODO TERMINADO EL 30-09-11**  
(Expresados en bolívares fuertes constantes del  
30 de septiembre de 2012)

	<u>30-Sep-12</u>	<u>30-Sep-11</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos por Arrendamiento de inmuebles	146.498.448	123.353.222
Otros Ingresos	<u>436.841</u>	<u>335.531</u>
<b>Total Ingresos</b>	<b>146.935.289</b>	<b>123.688.753</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Gastos de administracion y generales	(64.037.643)	(37.532.368)
Depreciación	<u>(55.650.063)</u>	<u>(51.320.822)</u>
<b>Utilidad en operaciones</b>	<b>27.247.582</b>	<b>34.835.562</b>
<b>COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>		
Intereses	(3.110)	948.369
Resultado monetario del ejercicio REME	<u>(5.695.911)</u>	<u>(8.361.632)</u>
<b>Total costo integral de financiamiento</b>	<b>(5.699.021)</b>	<b>(7.413.263)</b>
<b>Utilidad antes de provision para impuestos y participacion de accionistas minoritarios</b>	<b>21.548.561</b>	<b>27.422.300</b>
Intereses Minoritarios en resultados netos de compañías filiales consolidadas	<u>(5.471.340)</u>	<u>(5.147.382)</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b><u>16.077.221</u></b>	<b><u>22.274.918</u></b>

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 30 DE SEPTIEMBRE

(Expresados en bolívares fuertes constantes del 30 de septiembre de 2012)

	Sep-12	Sep-11
Capital Social Actualizado al inicio	204.826.211	204.826.211
Actualización del período	37.226.286	37.226.286
<b>Total Capital Social Actualizado</b>	<b>242.052.497</b>	<b>242.052.497</b>
Reserva Legal al inicio	20.482.622	20.482.622
Actualización del período	3.722.629	3.722.629
<b>Total Reserva Legal Actualizada</b>	<b>24.205.251</b>	<b>24.205.251</b>
Utilidad (Deficit) Acumulado al inicio	2.618.892.916	2.205.559.310
Actualización del período	1.076.255.408	331.482.061
Utilidad (Pérdida) del período	16.077.221	12.820.638
<b>Total Deficit Acumulado Actualizado</b>	<b>3.711.225.545</b>	<b>2.549.862.010</b>

**MANTEX, S.A.**

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**AL 30 de septiembre de 2012 Comparativo con el periodo terminado al 30 de septiembre de 2011**

(Expresados en bolívares fuertes constantes del 30 de septiembre de 2012)

	<u>Sep-12</u>	<u>Sep-11</u>
<b>ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		
Utilidad neta	16.077.221	22.274.918
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	37.532.368
Cambios en activos y pasivos operacionales-		
Efectos y cuentas por cobrar	(4.792.020)	(1.751.585)
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(57.824.021)	(19.538.731)
Gastos pagados por anticipado	(16.040.028)	(1.885.717)
Efectos y cuentas por pagar	19.958.896	(19.031.447)
Gastos acumulados por pagar	(2.086.200)	(40.375.364)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades operacionales</b>	<b>(32.896.721)</b>	<b>(22.809.331)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Inversiones inmobiliarias para arrendar	(2.020.890)	78.342.066
Inversiones inmobiliarias en desarrollo	914.575	(581.036)
Otras inversiones	(181.471.189)	(36.107.552)
Mobiliario y equipos, neto	(981.241.279)	(30.092.424)
Creditos Diferidos	(22.167.559)	7.168.640
Otros Activos	-	16.513.045
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(1.185.986.342)</b>	<b>35.242.740</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Porción circulante de deuda a largo plazo	(11.769.428)	350.738
Prestaciones Sociales	494.757	389.549
Deuda a largo plazo compañías relacionadas	14.040.523	(10.628.862)
Deuda a largo plazo	4.374.369	(5.303.604)
Depósitos recibidos en garantía	16.754.847	(3.270.563)
Participaciones no controladoras	(522.626)	(17.748.078)
Utilidad (Pérdida) acumulada	1.145.286.316	11.083.742
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>1.168.658.759</b>	<b>(25.127.078)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>(50.224.304)</b>	<b>(12.693.668)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÌODO</b>	<b>124.396.773</b>	<b>137.090.441</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÌODO</b>	<b>74.172.469</b>	<b>124.396.773</b>

**MANTEX, S.A.**  
**POSICION DE ACTIVOS Y PASIVOS CONSOLIDADOS**  
**EN MONEDAS EXTRANJERAS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012**  
(En bolivares y US\$)

**ACTIVOS**

	MONTO EN BOLIVARES	MONTO EN DOLARES
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	<u>13.440.995</u>	<u>2.536.037</u>
<b>TOTAL ACTIVOS EN US\$</b>	<b>13.440.995</b>	<b>2.536.037</b>

**PASIVOS**

<b>TOTAL PASIVOS EN US\$</b>	_____ -	_____ -
<b>POSICION NETA EN US\$</b>	<u><u>13.440.995</u></u>	<u><u>2.536.037</u></u>