

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s01	ACTIVO TOTAL	1,035,137	100	1,047,175	100
s02	ACTIVO CIRCULANTE	425,698	41	888,528	85
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	354,604	34	12,648	1
s04	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES (NETO)	4,619	0	1,385	0
s05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR(NETO)	50,752	5	870,080	83
s06	INVENTARIOS	15,723	2	4,415	0
s07	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	0	0	0	0
s08	ACTIVO A LARGO PLAZO	0	0	0	0
s09	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)	0	0	0	0
s10	INVERSIONES EN ACCIONES DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOC.	0	0	0	0
s11	OTRAS INVERSIONES	0	0	0	0
s12	INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	384,049	37	90,202	9
s13	INMUEBLES	340,346	33	86,937	8
s14	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	36,251	4	2,588	0
s15	OTROS EQUIPOS	8,305	1	2,377	0
s16	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	4,167	0	1,700	0
s17	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	3,314	0	0	0
s18	ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	5,766	1
s19	OTROS ACTIVOS	225,390	22	62,679	6
s20	PASIVO TOTAL	66,348	100	79,806	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	13,276	20	42,983	54
s22	PROVEEDORES	4,326	7	2,691	3
s23	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0	0	0
s24	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0	0
s103	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	0	0	0	0
s25	IMPUESTOS POR PAGAR	413	1	2,152	3
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	8,537	13	38,140	48
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	53,072	80	36,823	46
s28	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0	0	0
s29	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0	0
s30	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	53,072	80	36,823	46
s31	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s32	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO	0	0	0	0
s33	CAPITAL CONTABLE	968,789	100	967,369	100
s36	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,044,027	108	1,039,926	108
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	464,135	48	214,055	22
s39	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	579,892	60	570,393	59
s40	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	255,478	26
s41	CAPITAL GANADO (PERDIDO)	-75,238	-8	-72,557	-8
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	-76,424	-8	-75,477	-8
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	1,186	0	2,920	0
s80	RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK
 PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	354,604	100	12,648	100
s46	EFFECTIVO	13,868	4	2,629	21
s47	INVERSIONES DISPONIBLES	340,736	96	10,019	79
s07	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	0	100	0	100
s81	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s82	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s83	OTROS	0	0	0	0
s18	ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	100	5,766	100
s48	GASTOS AMORTIZABLES (NETO)	0	0	28	0
s49	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0	0
s51	OTROS	0	0	5,738	100
s19	OTROS ACTIVOS	225,390	100	62,679	100
s85	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s50	IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s104	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s86	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s87	OTROS	225,390	100	62,679	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	13,276	100	42,983	100
s52	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	1,189	9	451	1
s53	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	12,087	91	42,532	99
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	8,537	100	38,140	100
s88	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s89	INTERESES POR PAGAR	0	0	228	1
s68	PROVISIONES	7,827	92	2,631	7
s90	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s58	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	710	8	35,050	92
s105	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	231	1
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	53,072	100	36,823	100
s59	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	0	0	0	0
s60	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	53,072	100	36,823	100
s31	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	100	0	100
s65	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0	0
s67	OTROS	0	0	0	0
s32	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO	0	100	0	100
s66	IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s91	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s92	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s69	OTROS PASIVOS	0	0	0	0
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	464,135	100	214,055	100
s37	NOMINAL	464,135	100	213,871	100
s38	ACTUALIZACIÓN	0	0	184	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**
PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2011**

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	-76,424	100	-75,477	100
s93	RESERVA LEGAL	0	0	0	0
s43	RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0
s94	OTRAS RESERVAS	0	0	0	0
s95	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-68,673	90	-54,436	72
s45	RESULTADO DEL EJERCICIO	-7,751	10	-21,041	28
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	1,186	100	2,920	100
s70	RESULTADO ACUMULADO POR POSICIÓN MONETARIA	1,529	129	839	29
s71	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0
s96	EFEECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	2,488	210	2,081	71
s97	EFEECTO ACUMULADO POR VALUACIÓN DE INST. FIN. DERIVADOS	0	0	0	0
s98	RESULTADO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s100	OTROS	-2,831	-239	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK
 PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

BALANCE GENERAL

DATOS INFORMATIVOS
 (MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
s72	CAPITAL DE TRABAJO	412,422	845,545
s73	FONDO PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
s74	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	3	2
s75	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	23	22
s76	NUMERO DE OBREROS (*)	311	311
s77	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	483,254,727	488,682,249
s78	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
s101	EFFECTIVO RESTRINGIDO	0	0
s102	DEUDA CON COSTO DE ASOCIADAS NO CONSOLIDADAS	0	0

(*) DATOS EN UNIDADES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**
PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	33,334	100	5,569	100
r02	COSTO DE VENTAS	11,628	35	8,495	153
r03	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	21,706	65	-2,926	-53
r04	GASTOS GENERALES	28,081	84	18,134	326
r05	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	-6,375	-19	-21,060	-378
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	815	2	2,184	39
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-2,191	-7	-2,165	-39
r12	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS.	0	0	0	0
r48	PARTIDAS NO ORDINARIAS	0	0	0	0
r09	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-7,751	-23	-21,041	-378
r10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	0	0	0	0
r11	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS	-7,751	-23	-21,041	-378
r14	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
r18	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-7,751	-23	-21,041	-378

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**
 PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
 (MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	33,334	100	5,569	100
r21	NACIONALES	25,700	77	1,046	19
r22	EXTRANJERAS	7,634	23	4,523	81
r23	CONVERSIÓN EN DÓLARES (***)	648	2	5,122	92
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	815	100	2,184	100
r49	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	815	100	2,184	100
r34	P.T.U. CAUSADA	0	0	0	0
r35	P.T.U. DIFERIDA	0	0	0	0
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-2,191	100	-2,165	100
r24	INTERESES PAGADOS	9,625	-439	4,193	-194
r42	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN ACTUALIZACIÓN DE UDIS	0	0	0	0
r45	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
r26	INTERESES GANADOS	11,551	-527	2,028	-94
r46	OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
r25	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIOS NETO	-4,117	188	0	0
r28	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
r10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	0	100	0	100
r32	IMPUESTO CAUSADO	0	0	0	0
r33	IMPUESTO DIFERIDO	0	0	0	0

(***) DATOS EN MILES DE DOLARES AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE DEL TRIMESTRE QUE SE REPORTA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**
 PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

OTROS CONCEPTOS DE RESULTADOS
 (MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
r36	VENTAS TOTALES	33,334	5,569
r37	RESULTADO FISCAL DEL EJERCICIO	0	0
r38	VENTAS NETAS (**)	57,900	9,795
r39	RESULTADO DE OPERACIÓN (**)	7,651	-30,618
r41	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	27,831	-49,127
r47	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	1,578	413

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS DOCE MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO
INDIRECTO)

PRINCIPALES CONCEPTOS

Impresión Preliminar

(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

REF E	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
e01	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-7,751	-21,041
e02	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
e03	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-5,941	491
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	9,625	21
e05	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-4,067	-20,529
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-130,234	-3,691
e07	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-134,301	-24,220
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-203,645	-14,535
e09	EFECTIVO EXCEDENTE (REQUERIDO) PARA APLICAR EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-337,946	-38,755
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2,126	49,060
e11	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-335,820	10,305
e12	DIFERENCIA EN CAMBIOS EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
e13	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	690,424	2,343
e14	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	354,604	12,648

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

Impresión Preliminar

(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

REF E	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
e02	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
e15	+ESTIMACIÓN DEL EJERCICIO	0	0
e16	+PROVISIÓN DEL EJERCICIO	0	0
e17	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
e03	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-5,941	491
e18	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL EJERCICIO *	1,579	413
e19	(-) + UTILIDAD O PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	0	0
e20	+ PÉRDIDA POR DETERIORO	0	0
e21	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
e22	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
e23	(-)INTERESES A FAVOR	-11,551	0
e24	(-) +OTRAS PARTIDAS	4,031	78
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	9,625	21
e25	+INTERESES DEVENGADOS	9,625	21
e26	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-130,234	-3,691
e27	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CUENTAS POR COBRAR	-979	-3,651
e28	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-103,887	-76
e29	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS	-33,694	-34,684
e30	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-2,449	868
e31	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	11,712	33,852
e32	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-937	0
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-203,645	-14,535
e33	- INVERSIÓN DE ACCS. CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e34	+DISPOSICIÓN DE ACCIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e35	-INVERSIÓN EN INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO	-230,430	-14,535
e36	+VENTA DE INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO	12,977	0
e37	-INVERSIÓN EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
e38	+DISPOSICIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
e39	-OTRAS INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e40	+DISPOSICIÓN DE OTRAS INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e41	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
e42	+INTERESES COBRADOS	11,551	0
e43	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
e44	+ (-) OTRAS PARTIDAS	2,257	0
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2,126	49,060
e45	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
e46	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
e47	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	9,870	36,823
e48	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
e49	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
e50	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
e51	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	209	12,237
e52	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
e53	+ PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	0	0
e54	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
e55	-INTERESES PAGADOS	-9,625	0
e56	-RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
e57	+ (-) OTRAS PARTIDAS	1,672	0

* EN CASO DE QUE DICHO IMPORTE SEA DIFERENTE A LA CUENTA R47 DEBERÁ EXPLICAR EN NOTAS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK
 PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

RAZONES Y PROPORCIONES

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

REF P	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
	RENDIMIENTO				
p01	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA A VENTAS NETAS	-23.25	%	-377.82	%
p02	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA A CAPITAL CONTABLE (**)	2.87	%	-5.08	%
p03	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA A ACTIVO TOTAL (**)	2.69	%	-4.69	%
p04	DIVIDENDOS EN EFECTIVO A RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTERIOR	0	%	0.00	%
p05	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA A UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-0.00	%	-0.00	%
	ACTIVIDAD				
p06	VENTAS NETAS A ACTIVO TOTAL (**)	0.06	veces	0.01	veces
p07	VENTAS NETAS A INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO) (**)	0.15	veces	0.11	veces
p08	ROTACIÓN DE INVENTARIOS(**)	0	veces	0.00	veces
p09	DÍAS DE VENTAS POR COBRAR	22	días	39	días
p10	INTERESES PAGADOS A PASIVO TOTAL CON COSTO (**)	0	%	0.00	%
	APALACAMIENTO				
p11	PASIVO TOTAL A ACTIVO TOTAL	6.41	%	7.62	%
p12	PASIVO TOTAL A CAPITAL CONTABLE	0.07	veces	0.08	veces
p13	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA A PASIVO TOTAL	1.79	%	0.57	%
p14	PASIVO A LARGO PLAZO A INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	13.82	%	40.82	%
p15	UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE GTOS. GRALES. A INTERESES PAGADOS	-0.66	veces	-5.02	veces
p16	VENTAS NETAS A PASIVO TOTAL (**)	0.87	veces	0.12	veces
	LIQUIDEZ				
p17	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO CIRCULANTE	32.07	veces	20.67	veces
p18	ACTIVO CIRCULANTE MENOS INVENTARIOS A PASIVO CIRCULANTE	30.88	veces	20.57	veces
p19	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO TOTAL	6.42	veces	11.13	veces
p20	EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES A PASIVO CIRCULANTE	2,671.02	%	29.43	%

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS DOCE MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

PROTEAK UNO SAPIB DE CV

CLAVE TEAK

EXPLICACIÓN A LAS VARIACIONES RELATIVAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL 2DO. TRIMESTRE 2011

1.- VARIACIONES EN EL BALANCE GENERAL

EL BALANCE GENERAL REFLEJA UN INCREMENTO NETO DE 1.2% EN RELACIÓN AL TRIMESTRE ANTERIOR, Y LA EMPRESA CONTINÚA LA TRANSFORMACIÓN DEL MISMO INCORPORANDO ACTIVOS PRODUCTIVOS CON LOS RECURSOS OBTENIDOS DE LA COLOCACIÓN.

DE ESTE MODO, LA POSICIÓN DE CAJA REFLEJA UNA DISMINUCIÓN DEL 20% DEBIDO A LOS GASTOS DE OPERACIÓN E INVERSIÓN REALIZADOS EN EL TRIMESTRE PARA CONTINUAR CON EL CUMPLIMIENTO DE NUESTRO PLAN DE NEGOCIOS. MIENTRAS QUE EL PLAN FORESTAL SE ENCUENTRA EN LÍNEA CON LAS PROYECCIONES, LAS ADQUISICIONES DEL AÑO SE COMPLETARON EN SU TOTALIDAD AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE (TANTO EN NUEVAS TIERRAS PARA PLANTACIÓN COMO EN PLANTACIONES MADURAS), Y CONTINUAMOS EVALUANDO NUEVOS ACTIVOS PARA INCORPORAR A NUESTRO PORTAFOLIO. ES IMPORTANTE DESTACAR QUE AL CIERRE DEL TRIMESTRE LA EMPRESA MANTIENE APROXIMADAMENTE LA MITAD DE SUS RECURSOS LÍQUIDOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES.

EL ACTIVO FIJO REGISTRA UN INCREMENTO DE \$232,386 MILES DE PESOS CONTRA EL TRIMESTRE ANTERIOR. DESTACAN LA ADQUISICIÓN DE 4,801 HECTÁREAS DE TERRENO, POR LA COMPRA DE LOS INMUEBLES DE ECODIRECTA (EVENTO ANUNCIADO EL PASADO 5 DE ABRIL), VALUADOS EN \$174 MILLONES DE PESOS - DEBEMOS RECORDAR QUE LA SALIDA DE EFECTIVO PARA LA COMPRA DE LOS MISMOS SE HABÍA REFLEJADO EN LA POSICIÓN DE CAJA DEL TRIMESTRE PASADO. DE ESTA ADQUISICIÓN SE VENDIERON DE MANERA INMEDIATA 238 HECTÁREAS MARGINALES, LO CUAL PERMITIÓ RECUPERAR APROXIMADAMENTE UN 7% DE LOS RECURSOS INVERTIDOS EN LA TRANSACCIÓN. LA COMPAÑÍA HA IDENTIFICADO OTROS ACTIVOS PRESCINDIBLES DE LOS QUE PODRÍA DESPRENDERSE EN EL CORTO A MEDIANO PLAZO.

TAMBIÉN SE ADQUIRIERON 379 HA EFECTIVAS PARA PLANTACIÓN EN MÉXICO (CHIAPAS Y TABASCO), CON UN INCREMENTO MEDIO ANUAL (IMA) PROMEDIO DE 15.3 METROS CÚBICOS POR HECTÁREA POR AÑO. ESTA PRODUCTIVIDAD ES CASI 20% SUPERIOR A LA PROYECTADA EN EL PLAN DE NEGOCIOS, PERO MANTENIENDO LOS PRECIOS DE COMPRA EN LÍNEA CON NUESTROS OBJETIVOS. ESTE INCREMENTO EN IMA PERMITIRÁ OBTENER MEJORES RETORNOS A LOS ACCIONISTAS, DEBIDO A MEJORES CRECIMIENTOS (MAYOR VOLUMEN Y MEJORES PRECIOS) Y A QUE LOS CICLOS DE PLANTACIÓN SE ACORTAN. CON ESTO, LA EMPRESA HA ADQUIRIDO EN LO QUE VA DEL AÑO 950 HAS EFECTIVAS PARA PLANTACIÓN.

POR ÚLTIMO, EN LO QUE A LOS ACTIVOS FIJOS RESPECTA, HEMOS TERMINADO EL VIVERO DEDICADO AL MEJORAMIENTO GENÉTICO, Y HEMOS COMENZADO A PLANTAR LOS PRIMEROS CLONES EN ALGUNAS DE NUESTRAS PROPIEDADES, QUE ESPERAMOS MEJOREN AUN MAS NUESTRAS PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO Y VOLUMEN FUTURO.

EN CUANTO A OTROS ACTIVOS, ESTOS REFLEJAN UN PRINCIPALMENTE EL INCREMENTO DE NUESTRO INVENTARIO DE ACTIVO BIOLÓGICO POR \$83.0 MILLONES DE PESOS, QUE INCLUYEN TANTO LAS NUEVAS PLANTACIONES ADQUIRIDAS Y LAS REVALUACIONES DEL MISMO, SIGUIENDO LA APLICACIÓN DEL BOLETÍN E-1, COMO LOS TRASPASOS DE GASTOS CAPITALIZABLES AL ACTIVO BIOLÓGICO; ESTO REPRESENTA UN INCREMENTO DE 40% CONTRA EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO, Y CASI SE HAN DUPLICADO EN RELACIÓN AL CIERRE DEL AÑO ANTERIOR.

LAS NUEVAS PLANTACIONES, QUE MEJORAN SIGNIFICATIVAMENTE EL PERFIL DE EDADES DE NUESTROS INVENTARIOS, INCLUYEN 2,476 HECTÁREAS DE LAS CUALES 1,021 SON DE TECA (45% DE LAS MISMAS DE MÁS DE 10 AÑOS) Y 1,455 DE ACACIA DE DISTINTAS EDADES.

EN LOS PASIVOS, DESTACA LA SEGUNDA MINISTRACIÓN ANUAL DEL CRÉDITO CON FINANCIERA RURAL POR \$9,970 MILES DE PESOS, MAS LA CAPITALIZACIÓN DE LOS INTERESES DEL PERÍODO POR ALGO MENOS DE 1 MILLÓN DE PESOS (PLAZO DE GRACIA 4 AÑOS). ASÍ EL PASIVO A LARGO PLAZO CON DICHA INSTITUCIÓN ASCIENDE A 50,614 MILES DE PESOS.

2.- VARIACIONES EN EL ESTADO DE RESULTADOS

EL TRIMESTRE GENERÓ UNA PEQUEÑA UTILIDAD OPERATIVA, QUE SI BIEN ES MARGINAL,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

CONSIDERAMOS MUY ALENTADORA POR ESTAR MUY ADELANTADA EN RELACION A NUESTRO PLAN DE NEGOCIO; ESTA ES LA SEGUNDA UTILIDAD OPERATIVA DE PROTEAK EN SU PRIMER AÑO DE VIDA PÚBLICA.

ESTE TRIMESTRE SE REGISTRARON INGRESOS BRUTOS POR UN TOTAL DE \$33.3 MILLONES, CON VENTAS DE PRODUCTOS POR \$5.9 MILLONES, LAS CUALES ESTÁN EN LÍNEA CON EL VOLUMEN DEL PRESUPUESTO ANUAL 2011, Y REPRESENTAN EL MEJOR TRIMESTRE DE PROTEAK A LA FECHA. EN SU NOTA MAS POSITIVA, LAS VENTAS INCORPORAN UNA DIVERSA MEZCLA DE MERCADOS Y PRODUCTOS EN DISTINTAS ETAPAS DE INDUSTRIALIZACIÓN. ASÍ, LA EMPRESA HA VENDIDO MADERA EN LOS CUATRO PAÍSES EN LOS QUE OPERA, Y REALIZADO LAS PRIMERAS EXPORTACIONES A LA INDIA. TAMBIÉN COMENZAMOS LA EXTRACCIÓN DE ALGUNAS DE LAS PLANTACIONES ADQUIRIDAS RECIENTEMENTE EN COSTA RICA, ASÍ COMO LA VENTA DE MADERA EN ROLLO DE DIÁMETROS PEQUEÑOS EN PANAMÁ O LA VENTA DE MADERA EN PIÉ. SE COMENZÓ TAMBIÉN EL PROCESAMIENTO DE MADERA TERCERIZADO EN COSTA RICA, ENVIANDO YA LOS PRIMEROS DOS CONTENEDORES.

ASIMISMO SE CONTINUÓ EL PRIMER RALEO COMERCIAL DE UNA PLANTACIÓN EN MÉXICO, CON UN VALOR DE EXTRACCIÓN CERCANO A LOS \$1.4 MILLONES SÓLO EN ESTE TRIMESTRE.

LOS GASTOS GENERALES NO RELACIONADOS CON LA PRODUCCIÓN FORESTAL ASCIENDEN A \$16 MILLONES, LO CUAL ESTÁ POR ENCIMA DE NUESTRO PRESUPUESTO ANUAL, PERO IMPULSADO POR EL CRECIMIENTO ANTICIPADO DE NUESTRAS OPERACIONES. COMO RESULTADO DE TODOS LOS PUNTOS ANTERIORES, EL TRIMESTRE ARROJO UNA UTILIDAD DE OPERACIÓN DE \$431 MILES.

EN CUANTO A OTROS INGRESOS Y PRODUCTOS, DERIVADO DE LA VENTA DE 238 HECTÁREAS DE PLANTACIONES MARGINALES EN COSTA RICA, OBTUVIMOS UN INGRESO NO OPERATIVO DE \$14.4 MILLONES, LO CUAL IMPLICA UNA UTILIDAD DE 15% SOBRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN DE DICHSO ACTIVOS.

POR ÚLTIMO, EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO REFLEJA UN EFECTO NETO NEGATIVO DERIVADO DE DOS FACTORES PRINCIPALES RELACIONADOS JUSTAMENTE CON LAS ADQUISICIONES DE ACTIVOS FUERA DE MÉXICO O DE IMPORTACIÓN: POR UN LADO, EL EFECTO ADVERSO POR EL FORTALECIMIENTO DEL PESO SOBRE NUESTRAS POSICIONES EN MONEDA EXTRANJERA NECESARIA PARA REALIZAR, Y POR OTRO LA NECESIDAD DE LIQUIDAR POSICIONES DE LA CARTERA DE INVERSIÓN PARA OBTENER LA LIQUIDEZ NECESARIA PARA COMPLETARLAS, ESPECIALMENTE EN LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA CON TASA FIJA.

3.- FLUJO DE EFECTIVO

EN EL TRIMESTRE SE DESPLEGARON APROXIMADAMENTE EL 30% DE LOS RECURSOS NETOS DE LA COLOCACIÓN. EL FLUJO DE EFECTIVO ESTUVO PRINCIPALMENTE REPRESENTADO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN MENCIONADAS ANTERIORMENTE Y EN MENOR MEDIDA POR LOS GASTOS DE OPERACIÓN; ESTAS EROGACIONES FUERON FINANCIADAS, PARCIALMENTE, POR LAS MISMAS VENTAS DE ACTIVOS Y LA SEGUNDA MINISTRACIÓN DE FINANCIERA RURAL.

EL FLUJO, A NIVEL AGREGADO, SE ENCUENTRA EN LÍNEA TANTO CON NUESTRO PRESUPUESTO ANUAL COMO CON LOS TRIMESTRES ANTERIORES AJUSTANDO POR EFECTOS PUNTUALES SIGNIFICATIVOS (POR EJEMPLO LA ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS DE ECODIRECTA), LAS SALIDAS NETAS DEL TRIMESTRE ASCENDIERON A, APROXIMADAMENTE, 66 MILLONES DE PESOS.

EN EL TRIMESTRE, COINCIDENTEMENTE CON LA TEMPORADA DE SECAS, SE AVANZO SIGINIFICATIVAMENTE CON EL PLAN DE PLANTACION Y SE COMPLETO EL MANTENIMIENTO PROGRAMADO DE PLANTACIONES PARA ESTE EJERCICIO. EN TOTAL, DICHSO GASTOS TOTALIZARON APROXIMADAMENTE 18 MILLONES DE PESOS.

NO TENIENDO HECHOS DE MAYOR RELEVANCIA QUE REPORTAR, QUE REPRESENTEN ALGÚN RIESGO PARA LA OPERACIÓN DEL PLAN DE NEGOCIOS, DAMOS POR CONCLUIDO NUESTROS COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PRESENTE TRIMESTRE.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 1 / 6

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

PROTEAK UNO SAPIB DE CV

CLAVE TEAK

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA 2DO TRIMESTRE 2011

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010, CUMPLEN CABALMENTE LO ESTABLECIDO EN LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) MEXICANAS, PARA MOSTRAR UNA PRESENTACIÓN RAZONABLE DE LA SITUACIÓN FINANCIERA.

LA COMPAÑÍA ELABORÓ LOS ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DE ENERO A JUNIO DE 2011 Y 2010, BAJO EL CRITERIO DE CLASIFICACIÓN CON BASE EN LA FUNCIÓN DE LAS PARTIDAS, LA CUAL TIENE COMO CARACTERÍSTICA FUNDAMENTAL SEPARAR EL COSTO DE VENTAS DE LOS DEMÁS COSTOS Y GASTOS. ADICIONALMENTE, PARA UN MEJOR ANÁLISIS DE SU SITUACIÓN FINANCIERA, LA COMPAÑÍA HA CONSIDERADO NECESARIO PRESENTAR EL IMPORTE DE LA PÉRDIDA DE OPERACIÓN POR SEPARADO EN EL ESTADO DE RESULTADOS, DEBIDO A QUE DICHA INFORMACIÓN DE UNA PRÁCTICA COMÚN DE REVELACIÓN DEL SECTOR A QUE PERTENECE LA ENTIDAD.

CONFORME A LOS LINEAMIENTOS DE LA NIF B-10 "EFECTOS DE LA INFLACIÓN" (NIF B-10), LA ECONOMÍA MEXICANA SE ENCUENTRA EN UN ENTORNO NO INFLACIONARIO, AL MANTENER UNA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS INFERIOR AL 26% (LÍMITE MÁXIMO PARA DEFINIR QUE UNA ECONOMÍA DEBE CONSIDERARSE COMO NO INFLACIONARIA), POR LO TANTO, A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008 SE SUSPENDIÓ EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA (DESCONEXIÓN DE LA CONTABILIDAD INFLACIONARIA). CONSECUENTEMENTE, LAS CIFRAS AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y AL 30 DE JUNIO DE 2010 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SE PRESENTAN EN PESOS HISTÓRICOS, MODIFICADOS POR LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA RECONOCIDOS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. DURANTE 2008 CONFORME A LAS DISPOSICIONES DE LA NIF B-10 SE RECLASIFICARON A LOS RESULTADOS ACUMULADOS EL MONTO DE LAS OTRAS PARTIDAS INTEGRALES QUE SE HAN IDENTIFICADO COMO REALIZADAS, PRINCIPALMENTE EL EXCESO EN LA ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL.

CONFORME A LAS DISPOSICIONES DE LA NIF B-15, LA COMPAÑÍA Y SUS SUBSIDIARIAS HAN IDENTIFICADO QUE SU MONEDA DE REGISTRO, FUNCIONAL Y DE INFORME ES EL PESO MEXICANO, CON EXCEPCIÓN DE LA SUBSIDIARIA UBICADA EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA CUYA MONEDA DE REGISTRO Y FUNCIONAL ES EL DÓLAR AMERICANO.

RESUMEN DE POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, LAS CUALES HAN SIDO APLICADAS CONSISTENTEMENTE EN LOS TRIMESTRES QUE SE PRESENTAN, A MENOS QUE SE ESPECIFIQUE LO CONTRARIO.

LAS NIF REQUIEREN EL USO DE CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES EN LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS. ASIMISMO, SE REQUIERE EL EJERCICIO DE UN JUICIO DE PARTE DE LA ADMINISTRACIÓN EN EL PROCESO DE DEFINICIÓN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD DE LA COMPAÑÍA.

A. CONSOLIDACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, INCLUYEN LAS CIFRAS DE PROTEAK Y LAS DE SUS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS: COMEFOR, COMEFOR UNO, COMEFOR DOS, PRF, PROTEAK PANAMA Y PROTEAK FORESTAL, DE LAS QUE POSEE EL 99.999% EN FORMA DIRECTA O INDIRECTA.

TODOS LOS SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS REALIZADAS ENTRE PROTEAK Y SUS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 2 / 6

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

SUBSIDIARIAS HAN SIDO ELIMINADOS PARA EFECTOS DE LA CONSOLIDACIÓN. LA CONSOLIDACIÓN SE EFECTUÓ CON BASE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS SUBSIDIARIAS.

B. INVERSIONES TEMPORALES EN VALORES

LAS INVERSIONES TEMPORALES EN VALORES CONSISTEN EN DEPÓSITOS A CORTO PLAZO EN INSTRUMENTOS DE RENTA FIJA, EN BANCOS COMERCIALES Y EN INSTRUMENTOS DE DEUDA GUBERNAMENTAL Y PRIVADA, ADMINISTRADAS POR UN INTERMEDIARIO FINANCIERO. INICIALMENTE SE VALÚAN A SU COSTO DE ADQUISICIÓN Y POSTERIORMENTE A SU VALOR RAZONABLE. EL VALOR RAZONABLE ES LA CANTIDAD POR LA QUE PUEDE INTERCAMBIAR UN ACTIVO FINANCIERO O LIQUIDARSE UN PASIVO FINANCIERO, ENTRE PARTES INTERESADAS Y DISPUESTAS EN UNA TRANSACCIÓN DE LIBRE COMPETENCIA.

C. INVENTARIOS Y COSTOS DE VENTAS

LOS INVENTARIOS DE MADERA Y MADERA PROCESADA LISTA PARA SU VENTA, LAS COMPRAS, LA PRODUCCIÓN DE INVENTARIOS Y EL COSTO DE VENTAS SE EXPRESAN A SU COSTO HISTÓRICO DETERMINADO MEDIANTE EL MÉTODO DE COSTOS PROMEDIO. LOS VALORES ASÍ DETERMINADOS NO EXCEDEN DE SU VALOR DE MERCADO.

LAS MUESTRAS DE PRODUCTOS SE CARGAN A GASTOS DE VENTAS CUANDO LOS PRODUCTOS SON ENTREGADOS.

D. ACTIVOS BIOLÓGICOS

LA COMPAÑÍA VALÚA SUS ACTIVOS BIOLÓGICOS DE ACUERDO CON LOS LINEAMIENTOS ESTABLECIDOS EN EL BOLETÍN E-1 "AGRICULTURA". DICHA NORMA ESTABLECE QUE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS DEBEN SER VALUADOS A SU VALOR RAZONABLE, MENOS LOS COSTOS ESTIMADOS DE PUNTO DE VENTA.

LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS CONSUMIBLES DE LA COMPAÑÍA LOS CONFORMAN LAS PLANTACIONES FORESTALES DE MADERA DE TECA.

EL VALOR RAZONABLE DE LAS PLANTACIONES DE TECA, DE CERO A SIETE AÑOS, ESTÁ REPRESENTADO POR LOS COSTOS REALES INCURRIDOS PARA LA PLANTACIÓN Y MANTENIMIENTO COMO SIGUE: I) ADQUISICIONES Y/O EROGACIONES REALIZADAS A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008 A SU COSTO HISTÓRICO, Y II) ADQUISICIONES Y/O EROGACIONES REALIZADAS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, A SUS VALORES ACTUALIZADOS DETERMINADOS MEDIANTE LA APLICACIÓN A SUS COSTOS HISTÓRICOS DE FACTORES DERIVADOS DEL INPC HASTA ESA FECHA.

LOS SUBSIDIOS QUE SE RECIBEN DEL GOBIERNO SON DEDUCIDOS DEL VALOR DE LAS PLANTACIONES.

E. SUBSIDIOS

LOS SUBSIDIARIOS OBTENIDOS DEL GOBIERNO, RELACIONADOS CON LA PLANTACIÓN DE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS, SE PRESENTAN EN EL BALANCE GENERAL COMO DEDUCCIONES DEL VALOR DE LOS ACTIVOS QUE LE DIERON ORIGEN O CON LOS QUE SE RELACIONAN Y SE RECONOCEN CONTABLEMENTE CUANDO LOS MISMOS SON EFECTIVAMENTE RECIBIDOS.

F. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 30 DE JUNIO DE 2010, LOS INMUEBLES Y EQUIPO, SE EXPRESAN COMO SIGUE: I) ADQUISICIONES REALIZADAS A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008, A SU COSTO HISTÓRICO Y II) ADQUISICIONES REALIZADAS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, A SUS VALORES ACTUALIZADOS DETERMINADOS MEDIANTE LA APLICACIÓN A SUS COSTOS DE ADQUISICIÓN DE FACTORES DERIVADOS DEL INPC DE LA FECHA DE ADQUISICIÓN HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. CONSECUENTEMENTE, AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 30 DE JUNIO DE 2010, LOS INMUEBLES Y

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 3 / 6

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

EQUIPO SE EXPRESAN A SU COSTO HISTÓRICO MODIFICADO.

AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y AL 30 DE JUNIO DE 2010 LOS INMUEBLES Y EQUIPO, SE EXPRESAN A SU VALOR ACTUALIZADO, DETERMINADO COMO SE INDICA EN EL INCISO II) DEL PÁRRAFO ANTERIOR.

LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS TASAS DE DEPRECIACIÓN DE LOS ACTIVOS ESTIMADAS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA APLICADAS A LOS VALORES DE LOS INMUEBLES Y EQUIPO.

G. DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN

LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN, TANGIBLES E INTANGIBLES, ESTÁN SUJETOS A PRUEBAS DE DETERIORO. EN EL CASO DE LOS ACTIVOS CON VIDA DEFINIDA, LAS PRUEBAS SE REALIZAN CUANDO EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO. AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 30 DE JUNIO DE 2010 NO EXISTÍAN INDICIOS DE DETERIORO.

H. INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

LAS INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS, SE VALÚAN BAJO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, EL CUAL CONSISTE EN AJUSTAR EL VALOR DE ADQUISICIÓN/APORTACIÓN DE LAS ACCIONES, DETERMINADO CON BASE EN EL MÉTODO DE COMPRA, POR LA PARTE PROPORCIONAR DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS INTEGRALES, LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES Y/O POR REEMBOLSOS DE CAPITAL POSTERIORES A LA FECHA DE ADQUISICIÓN/APORTACIÓN.

I. PASIVOS

LOS PASIVOS A CARGO DE LAS COMPAÑÍAS REPRESENTAN UNA OBLIGACIÓN PRESENTE Y LAS PROVISIONES DE PASIVOS RECONOCIDAS EN EL BALANCE GENERAL REPRESENTAN OBLIGACIONES PRESENTES EN LAS QUE ES PROBABLE LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS PARA LIQUIDARLAS. ESTAS PROVISIONES SE HAN REGISTRADO CONTABLEMENTE, BAJO LA MEJOR ESTIMACIÓN RAZONABLE EFECTUADA POR LA ADMINISTRACIÓN PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN PRESENTE.

J. IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) DIFERIDO, IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) DIFERIDO

EL ISR DIFERIDO Y/O EL IETU DIFERIDO SE REGISTRA CON BASE EN EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS CON ENFOQUE INTEGRAL, EL CUAL CONSISTE EN RECONOCER UN IMPUESTO DIFERIDO PARA TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE SE ESPERAN MATERIALIZAR EN EL FUTURO, A LAS TASAS PROMULGADAS EN LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

K. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD

LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD (PTU) SE RECONOCE EN RESULTADOS CUANDO SE CAUSA.

EN 2009 Y 2008, LA PTU DIFERIDA SE REGISTRA CON BASE EN EL MÉTODO INTEGRAL DESCRITO EN EL INCISO J) ANTERIOR, EN EL QUE SE CONSIDERA SI ES PROBABLE EL PAGO O APLICACIÓN POR RECUPERACIÓN DE ESTOS BENEFICIOS A EMPLEADOS QUE RINDAN SERVICIOS FUTUROS PARA SU REGISTRO.

L. OBLIGACIONES LABORALES

LA COMPAÑÍA NO TIENE PLANES DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS DE CONTRIBUCIÓN DEFINIDA, CON EXCEPCIÓN DE LOS REQUERIDOS POR LAS LEYES DE SEGURIDAD SOCIAL.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 6

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

LOS BENEFICIOS DIRECTOS (SUELDOS, TIEMPO EXTRA, VACACIONES, DÍAS FESTIVOS Y PERMISOS DE AUSENCIA CON GOCE DE SUELDO, ETC.) SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN Y SUS PASIVOS SE EXPRESAN A SU VALOR NOMINAL, POR SER DE CORTO PLAZO. EN EL CASO DE AUSENCIAS RETRIBUIDAS CONFORME A LAS DISPOSICIONES LEGALES O CONTRACTUALES, ÉSTAS NO SON ACUMULATIVAS.

LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL POR CAUSAS DISTINTAS A LA REESTRUCTURA, ASÍ COMO LOS BENEFICIOS AL RETIRO SON REGISTRADOS CON BASE EN ESTUDIOS ACTUARIALES.

EL COSTO NETO DEL PERIODO DE CADA PLAN DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS SE RECONOCE COMO GASTO DE OPERACIÓN EN EL AÑO EN EL QUE SE DEVENGA, EL CUAL INCLUYE, ENTRE OTROS, LA AMORTIZACIÓN DEL COSTO LABORAL DE LOS SERVICIOS PASADOS Y DE LAS GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES DE AÑOS ANTERIORES.

M. CAPITAL CONTABLE

LOS DIFERENTES CONCEPTOS DEL CAPITAL CONTABLE SE EXPRESAN COMO SIGUE: I) MOVIMIENTOS REALIZADOS A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008, A SU COSTO HISTÓRICO, Y II) MOVIMIENTOS REALIZADOS ANTES DEL 1 DE ENERO DE 2008, A SUS VALORES ACTUALIZADOS DETERMINADOS MEDIANTE LA APLICACIÓN A SUS VALORES HISTÓRICOS DE FACTORES DERIVADOS DEL INPC HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. CONSECUENTEMENTE, LOS DIFERENTES CONCEPTOS DEL CAPITAL CONTABLE, SE EXPRESAN A SU COSTO HISTÓRICO MODIFICADO.

LOS GASTOS RELACIONADOS A LA EMISIÓN DE ACCIONES FUERON DISMINUIDOS DEL IMPORTE DE LA PRIMA EN ACCIONES DE DICHA COLOCACIÓN.

N. EN 2009 LA COMPAÑÍA ADOPTÓ LA NIF D-8 "PAGOS BASADOS EN ACCIONES". DICHA ADOPCIÓN NO TUVO UN IMPACTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA.

O. EXCESO EN LA ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, EL EXCESO EN LA ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SE INTEGRA POR EL RESULTADO ACUMULADO POR POSICIÓN MONETARIA INICIAL. CONFORME A LAS DISPOSICIONES DE LA NIF-10, EL EXCESO EN LA ACTUALIZACIÓN DE CAPITAL, FUE TRASPASADO A LOS RESULTADOS ACUMULADOS.

P. PÉRDIDA INTEGRAL

LA PÉRDIDA INTEGRAL LA COMPONEN LA PÉRDIDA NETA DE LOS CUATRO TRIMESTRES, ASÍ COMO AQUELLAS PARTIDAS QUE POR DISPOSICIÓN ESPECÍFICA DE LAS NIF SE REFLEJAN EN EL CAPITAL CONTABLE Y NO CONSTITUYEN APORTACIONES, REDUCCIONES Y DISTRIBUCIONES DE CAPITAL. LOS IMPORTES DE LA PÉRDIDA INTEGRAL DE 2011 Y 2010 SE EXPRESA A PESOS HISTÓRICOS MODIFICADOS.

Q. FLUCTUACIÓN CAMBIARIA

LAS TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS SE CONTABILIZAN INICIALMENTE EN LA MONEDA DE REGISTRO APLICANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES EN LAS FECHAS DE SU OPERACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS DENOMINADOS EN DICHAS MONEDAS SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL. LAS DIFERENCIAS MOTIVADAS POR FLUCTUACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO ENTRE LAS FECHAS DE LAS TRANSACCIONES Y LA DE SU LIQUIDACIÓN O VALUACIÓN AL CIERRE DEL EJERCICIO SE RECONOCEN EN RESULTADOS COMO UN COMPONENTE DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF).

R. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 6

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

LOS INGRESOS PROVIENEN DE LA VENTA DE MADERA PROCESADA Y COMERCIALIZADA POR UNA SUBSIDIARIA EN EL EXTRANJERO Y UNA PARTE EN MÉXICO. TAMBIÉN POR RECONOCIMIENTO DEL VALOR DE MERCADO DE LA COMPRA DE PLANTACIONES MADURAS. LOS INGRESOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE CUMPLE LA TOTALIDAD DE LOS SIGUIENTES REQUISITOS: A) SE HA TRANSFERIDO AL COMPRADOR LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LOS BIENES Y NO SE CONSERVA NINGÚN CONTROL SIGNIFICATIVO DE ÉSTOS. B) EL IMPORTE DE LOS INGRESOS, COSTOS INCURRIDOS O POR INCURRIR SON DETERMINADOS DE MANERA CONFIABLE Y C) ES PROBABLE QUE LA COMPAÑÍA RECIBA LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS ASOCIADOS CON LA VENTA.

UN CAMBIO POSITIVO EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS, DERIVADOS DE SU CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO Y EL CAMBIO DE PRECIO VIGENTE DE LA MADERA DE TECA, MENOS LOS COSTOS ESTIMADOS DE PUNTO DE VENTA DE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS, DEBE SER INCLUIDO EN LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO EN EL CUAL SE GENERA.

LA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES SE RECONOCE CON BASE EN ESTUDIOS REALIZADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y SE CONSIDERA SUFICIENTE PARA ABSORBER PÉRDIDAS, APLICACIONES DE DESCUENTOS, BONIFICACIONES Y DEVOLUCIONES CONFORME A LAS POLÍTICAS ESTABLECIDAS POR LA COMPAÑÍA.

S. RECONOCIMIENTO DE COSTOS

LOS COSTOS DERIVADOS DE LOS BIENES VENDIDOS Y/O SERVICIOS PROPORCIONADOS A TERCEROS SE RECONOCEN CUANDO SE EMBARCAN LOS PRODUCTOS O PRESTAN LOS SERVICIOS.

T. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA SUBSIDIARIA CONSIDERADA COMO OPERACIÓN EN MONEDA EXTRANJERA, QUE MANTIENE UNA MONEDA DE REGISTRO DIFERENTE A LA FUNCIONAL DE LA COMPAÑÍA, FUERON CONVERTIDOS A LA MONEDA CONFORME AL SIGUIENTE PROCEDIMIENTO:

- LOS ACTIVOS Y PASIVOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 30 DE JUNIO DE 2010 SE CONVIRTIERON A LOS TIPOS DE CAMBIO DE CIERRE.
- EL CAPITAL CONTABLE SE CONVIRTIÓ APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO.
- LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS DE ENERO A JUNIO DE 2011 Y ENERO A JUNIO DE 2010 SE CONVIRTIERON A LOS TIPOS DE CAMBIO HISTÓRICOS PROMEDIOS.
- POR LO ANTERIOR, SE PRODUJO UN EFECTO POR CONVERSIÓN QUE SE RECONOCIÓ COMO UNA PARTIDA DE LA PÉRDIDA INTEGRAL EN EL CAPITAL CONTABLE.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES:

EL CINIF EMITIÓ, DURANTE EL MES DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010 LAS SIGUIENTES NIF LAS CUALES ENTRARON EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2011. LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE DICHAS NIF E INIF NO AFECTARÁN SUSTANCIALMENTE LA INFORMACIÓN FINANCIERA QUE PRESENTA LA COMPAÑÍA.

NIF B-5 "INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS"

NIF B-9 "INFORMACIÓN FINANCIERA A FECHAS INTERMEDIAS"

NIF C-4 "INVENTARIOS"

NIF C-5 "PAGOS ANTICIPADOS"

NIF C-6 "PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO"

NIF C-18 "OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE ACTIVOS Y LA RESTAURACIÓN DEL MEDIO AMBIENTE"

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 6 / 6

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN TEAK
 PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

TRIMESTRE 02 AÑO 2011

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
T	0.96043	0	161,084,909	0	0	0	154,712	0
K	0.09604	0	322,169,818	0	0	0	309,422	0
TOTAL			483,254,727	0	0	0	464,134	0

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

483,254,727

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2011

PROTEAK UNO, S.A.P.I.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Preliminar

A LA FECHA DEL PRESENTE, PROTEAK UNO SAPIB DE CV NI SUS SUBSIDIARIAS NO UTILIZAN NI HAN UTILIZADO INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA O ESPECULATIVOS. POR ESTA RAZON NO SE TIENEN POLITICAS RELACIONADAS SOBRE EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, NI SE HA CONSIDERADO UN COMITE ENCARGADO EN LA AMINISTRACION DE RIESGOS RELACIONADOS CON EL USO DE DERIVADOS.
