

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	1,471,305	1,373,916
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	588,148	615,555
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	56,243	48,716
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	56,668	41,852
11030010	CLIENTES	57,004	42,188
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-336	-336
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	34,193	56,666
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	34,193	56,666
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	20,614	18,998
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	294,246	314,987
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	126,184	134,336
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	111,391	124,092
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	14,793	10,244
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	883,157	758,361
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	0	0
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	495,603	485,324
12030010	INMUEBLES	457,832	442,908
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	42,110	41,932
12030030	OTROS EQUIPOS	10,289	12,669
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-14,628	-12,185
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	317,902	240,712
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	0	0
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	0	0
12060020	MARCAS	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	69,652	32,325
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	37,672	21,798
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	26,530	9,035
12080050	OTROS	5,450	1,492
20000000	PASIVOS TOTALES	296,541	214,832
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	79,516	78,912
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	13,634	10,563
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	5,496	2,205
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	5,496	2,205

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	60,386	66,144
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,189	0
21060060	PROVISIONES	12,217	32,787
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
21060080	OTROS	46,980	33,357
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	217,025	135,920
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	217,025	135,920
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	0	0
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
22050070	OTROS	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	1,174,764	1,159,084
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,174,764	1,159,084
30030000	CAPITAL SOCIAL	463,950	463,950
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	579,892	579,892
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	-30,089	-43,284
30080010	RESERVA LEGAL	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-43,284	-81,525
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	13,195	38,241
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	161,011	158,526
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	94,955	94,955
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	63,525	63,525
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2,531	46
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	11,942	14,038
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	65,117	0
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	463,950	463,950
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	184	184
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	6	5
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	41	50
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	478	414
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	483,254,727	483,254,727
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(*) 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: **2013**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	124,816	90,765	29,130	15,505
40010010	SERVICIOS	0	38,923	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	72,379	0	24,063	15,505
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	52,437	51,842	5,067	0
40020000	COSTO DE VENTAS	68,522	36,801	27,402	18,216
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	56,294	53,964	1,728	-2,711
40030000	GASTOS GENERALES	28,009	15,429	29,392	14,350
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	28,285	38,535	-27,664	-17,061
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	2,657	2,611	1,242	620
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	30,942	41,146	-26,422	-16,441
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	208	48	2,913	-4,828
40070010	INTERESES GANADOS	208	48	2,913	-4,828
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	3,746	-12,280	4,381	-4,610
40080010	INTERESES PAGADOS	6,360	2,586	4,381	-4,628
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	-2,746	-14,865	0	18
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	132	-1	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-3,538	12,328	-1,468	-218
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	27,404	53,474	-27,890	-16,659
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	14,209	14,209	0	0
40120010	IMPUESTO CAUSADO	1,545	1,545	0	0
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	12,664	12,664	0	0
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	13,195	39,265	-27,890	-16,659
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	-811	-386
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	13,195	39,265	-28,701	-17,045
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	13,195	39,265	-28,701	-17,045
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0.00	0.00

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: **2013**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NETOS DE
IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	13,195	39,265	-28,701	-17,045
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	13,195	39,265	-28,701	-17,045
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	13,195	39,265	-28,701	-17,045

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: **2013**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	2,443	1,219	2,828	0
9200020	PTU CAUSADA	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: **2013**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	272,112	50,075
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	96,312	-41,705
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	80,137	-41,705
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	80,137	-66,838
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	315	2,828

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 12 MESES, para las emisoras

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	27,404	-27,890
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	8,727	8,681
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	2,443	2,827
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0	0
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-208	-2,913
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	6,492	8,767
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0	4,381
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	0	4,381
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	36,131	-14,828
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-93,188	-41,399
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-14,816	-12,378
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-58,066	-22,793
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-6,702	-3,136
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	3,071	-4,721
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-16,675	1,629
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-57,057	-56,227
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-12,514	-18,001
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-12,722	-20,914
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	208	2,913
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	77,098	7,969
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	68,897	64,143
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	0	-4,381
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	8,201	-51,793

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO
INDIRECTO)**

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	7,527	-66,259
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	48,716	118,529
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	56,243	52,270

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: 2013

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL
 CONTABLE
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	463,950	0	579,892	0	0	0	-121,591	214,589	1,136,840	0	1,136,840
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	-52,059	-52,059	0	-52,059
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	5,835	0	5,835	0	5,835
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DEL 2012	463,950	0	579,892	0	0	0	-115,756	162,530	1,090,616	0	1,090,616
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013	463,950	0	579,892	0	0	0	-43,284	158,826	1,159,384	0	1,159,384
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	2,185	2,185	0	2,185
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	13,195	0	13,195	0	13,195
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DEL 2013	463,950	0	579,892	0	0	0	-30,089	161,011	1,174,764	0	1,174,764

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADOS Y HECHOS RELEVANTES DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2013

1.- VARIACIONES EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

EL BALANCE GENERAL CON RESPECTO AL CIERRE DEL 2012 CRECIÓ 7%, QUEDANDO EN \$1,471 MILLONES DE PESOS (MDP) DERIVADO PRINCIPALMENTE POR LA REVALUACIÓN DE NUESTRAS PLANTACIONES POR \$52MDP.

LA POSICIÓN DE CAJA, CONSIDERANDO EFECTIVO E INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO, TOTALIZA \$56 MDP QUE REPRESENTA UN AUMENTO DE \$26 MDP CONTRA EL TRIMESTRE ANTERIOR. DURANTE EL 2 TRIMESTRE DEL 2013 LA EMPRESA RECIBIÓ \$5MUSD DEL CRÉDITO DEL IFC DE UNA LÍNEA AUTORIZADA POR \$10MUSD Y \$9 MILLONES DE PESOS DE LOS CRÉDITOS OTORGADO POR FINANCIERA RURAL.

EN CUENTAS POR COBRAR SE TIENE UN INCREMENTO DE \$15 MDP CON RESPECTO AL CIERRE DEL 2012 QUE REPRESENTA EL 35%, CERRANDO EN \$57 MDP. EL FACTOR PRINCIPAL DEL AUMENTO DE ESTE RUBRO ES EL INCREMENTO EN VOLUMEN QUE COMBINADO CON LA COMPLEJIDAD OPERATIVA HA PROVOCADO UN AUMENTO EN NUESTROS PLAZO DE COBRO, SIN EMBARGO HEMOS LOGRADO MITIGAR ESTE IMPACTO A TRAVÉS DEL USO DE CARTAS CRÉDITO Y CREANDO PROCESOS MÁS EFICIENTES PARA LA RECUPERACIÓN DE LA MISMA.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR, QUE TOTALIZAN \$34 MDP, ESTÁN COMPUESTAS PRINCIPALMENTE POR LOS IMPUESTOS POR RECUPERAR (IVA), DEUDORES DIVERSOS Y PAGOS ANTICIPADOS. DEBEMOS RECORDAR QUE LA ACTIVIDAD SILVÍCOLA ESTÁ GRABADA CON TASA 0, LA EMPRESA HA ESTABLECIDO UN PROCESO ROBUSTO PARA PODER RECUPERAR TODOS LOS SALDOS EN EL 2013. A LA FECHA DE ESTE REPORTE SE HAN RECUPERADO \$25 MDP.

RESPECTO AL ACTIVO BIOLÓGICO QUE ES NUESTRO ACTIVO MÁS IMPORTANTE, SE TOMÓ LA DECISIÓN DE PROVISIONAR EL CRECIMIENTO DE ACUERDO A LAS CURVAS DE NUESTRAS PLANTACIONES OBSERVADAS, ESTO QUIERE DECIR QUE TRIMESTRALMENTE ESTAREMOS RECONOCIENDO LA REVALUACIÓN DEL ACTIVO BIOLÓGICO EL CUAL SE AJUSTARÁ UNA VEZ QUE SE REALICEN LOS INVENTARIOS ANUALES DURANTE EL ÚLTIMO TRIMESTRE DEL 2013.

EL TOTAL DE LAS REVALUACIONES CALCULADO DURANTE 2013 FUE DE \$52MDP, QUE SE DISTRIBUYEN \$37 MDP EN MÉXICO, \$7MDP EN COLOMBIA Y \$8 MDP EN COSTA RICA. DE ESTA FORMA NUESTRO ESTADO DE RESULTADOS SE MOSTRARÁ ESTABLE DURANTE LOS TRIMESTRES SIN QUE LA ESTACIONALIDAD DE NUESTROS INVENTARIOS DISTORSIONE NUESTROS INGRESOS.

EL VALOR DE NUESTRAS PLANTACIONES SE MODIFICA PRINCIPALMENTE POR CUATRO FACTORES EL PRIMERO, LOS GASTOS FORESTALES, EL SEGUNDO TIPO DE CAMBIO, EL TERCERO LAS REVALUACIONES QUE REPRESENTAN EL CRECIMIENTO DE NUESTRO ACTIVO BIOLÓGICO Y EL CUARTO EL COSTO DE NUESTRA MADERA. DURANTE EL 2013 NUESTRAS PLANTACIONES SE REVALORARON EN 12% ; \$34 MDP INVERTIDOS DURANTE EL AÑO EN GASTOS FORESTALES CUYO OBJETIVO ES MEJORAR LA EXPECTATIVA DE RETORNO DE LA PLANTACIÓN AL MANTENER CRECIMIENTOS QUE SUPERAN AMPLIAMENTE AL ORIGINALMENTE PLANTEADO, \$2 MDP DEBIDO A LA REVALUACIÓN DEL DÓLAR \$52 MDP POR LA REVALUACIÓN COMENTADA ANTERIORMENTE Y \$31 MDP QUE REPRESENTA EL COSTO DE NUESTRA MADERA.

EL MONTO COSECHADO DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE FUE 191.51 HAS, LO QUE NOS LLEVA A UN TOTAL COSECHADO DURANTE EL 2013 DE 524 HAS.

LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA SU VENTA SON PRINCIPALMENTE TERRENOS NO ESTRATÉGICOS PARA LA COMPAÑÍA QUE SE PIENSAN VENDER EN EL MEDIANO PLAZO, ESTOS ACTIVOS SE ENCUENTRAN EN COSTA RICA Y SU VALOR ES DE \$111M. ES MUY IMPORTANTE INFORMAR QUE EL PASADO 24 DE MARZO DEL 2013 SE FIRMÓ UN CONTRATO PARA VENDER 10 PREDIOS POR LA CANTIDAD DE \$22MDP, A LA FECHA DE ESTE REPORTE DURANTE EL MES DE JULIO SE HA RECIBIDO UN TOTAL DE \$0.5 MUSD POR PARTE DEL COMPRADOR.

EL PASIVO CIRCULANTE, EN TÉRMINOS GENERALES, INCREMENTA EN RELACIÓN AL NIVEL DE ACTIVIDAD ALCANZADO PARA GENERAR EL INCREMENTO AGRESIVO EN VENTAS. EL PASIVO A LARGO PLAZO INCLUYE EL CRÉDITO CON FINANCIERA RURAL DE LOS CUALES SE HAN EJERCIDO \$129 MDP QUE INCLUYENDO INTERESES CAPITALIZADOS TOTALIZAN \$151 MDP Y EL CRÉDITO DEL IFC QUE REPRESENTAN \$65 MDP.

EN CUANTO A LA ESTRUCTURA DE CAPITAL, LA POSICIÓN DE LA EMPRESA SIGUE SIENDO SUMAMENTE SÓLIDA, CON UNA RELACIÓN DE PASIVOS A CAPITAL DE CASI 1 A 4.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

2.- VARIACIONES EN EL ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS POR \$39 MDP EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL AÑO, SUPERANDO LA VENTA DEL TRIMESTRE ANTERIOR.

ESTE TRIMESTRE SE REGISTRÓ VENTAS POR UN TOTAL DE \$39 MDP LAS VENTAS DE EXPORTACIÓN A INDIA Y CHINA REPRESENTARON EL 82% DE LAS VENTAS Ó \$32MDP, MIENTRAS QUE LOS PRODUCTOS MANUFACTURADO REPRESENTAN EL 18% Ó \$7 MDP EL RESULTADO SE ENCUENTRA EN LÍNEA A LO PRONOSTICADO EN EL PRESUPUESTO ANUAL. ADEMÁS DEL EXCELENTE DESEMPEÑO EN VENTAS, EL ESFUERZO COMERCIAL EN LOS MERCADOS ASIATICOS, SIGUEN VALIDANDO LOS PRECIOS QUE LA EMPRESA UTILIZA PARA SU VALUACIÓN Y PROYECCIONES (\$430 USD/M³ EN PROMEDIO AJUSTADO POR MEZCLA DE TAMAÑOS Y CALIDADES).

EL COSTO DE VENTAS SE NORMALIZA NOTORIAMENTE YA QUE LA UTILIDAD BRUTA DESCONTANDO LOS EFECTOS VIRTUALES POR LA REVALUACIÓN QUE AFECTAN EL COSTO DE VENTAS POR \$9 MDP NOS ARROJA UN MARGEN BRUTO DEL 47% ACUMULADO DESCONTANDO LOS COSTOS LOGÍSTICOS, CLARO INDICADOR DE QUE LA EMPRESA CONTINÚA MEJORANDO SU RENTABILIDAD SIENDO LOS COSTOS LOGÍSTICOS EL OBJETIVO A MEJORAR.

LOS GASTOS GENERALES DISMINUYEN EN 4% EN RELACIÓN AL AÑO ANTERIOR, UN RESULTADO MUY FAVORABLE AL COMPARARLO CONTRA EL CRECIMIENTO EN VENTAS QUE HA SIDO SOSTENIDO EL EBITDA ACUMULADO DE LA COMPAÑÍA CERRÓ EN (\$12) MDP

3.- FLUJO DE EFECTIVO

EN EL TRIMESTRE LA POSICIÓN DE CAJA AUMENTO EN \$26 MDP DEBIDO PRINCIPALMENTE A LA OBTENCIÓN DEL PRÉSTAMO DEL IFC

EL FLUJO DE CAJA CERRÓ \$56 MDP, LA COBRANZA CERRÓ EN \$52 MDP PRESENTÁNDOSE UNA DESACELERACIÓN CONTRA EL 1Q DEBIDO PRINCIPALMENTE A LA DEVALUACIÓN DE LA RUPIA INDÚ FRENTE AL DÓLAR, CAUSANDO QUE LOS CLIENTES MOSTRARÁN CAUTELA RESPECTO A SUS PAGOS ESPERANDO A QUE EL TIPO DE CAMBIO SE ESTABILICE, POR OTRO LADO LA INVERSIÓN EL CAPITAL DE TRABAJO AUMENTO EN CASI \$43 MDP , MIENTRAS QUE LA INVERSIÓN EN COMPRA DE TERRENOS FUE DE \$6MDP ALCANZANDO UN TOTAL DE \$18 MILLONES DURANTE EL 2013, LA INVERSIÓN TOTAL FORESTAL REPRESENTÓ \$16MDP, DURANTE EL TRIMESTRE SE OBTUVO EL FINANCIAMIENTO POR PARTE DE FINANCIERA RURAL POR \$8.5MDP Y \$5 MUSD DEL CRÉDITO APROBADO DE \$10M USD, EL MONTO TOTAL RECUPERADO AL 30 DE JUNIO FUE DE \$25MDP.

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.

PROTEAK ANUNCIA QUE COMO PARTE DEL PROGRAMA DE ANALISTA INDEPENDIENTE EL SEGUIMIENTO DE LA ACCIÓN SE REALIZA POR

•ERNESTO GUSTAVO O´FARRILL SANTOSCOY

EOFARRILLS@BURSAMETRICA.COM

TEL: (55) 5531 0042

BAHÍA DE TODOS LOS SANTOS #26

COL. VERÓNICA ANZURES

DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO

C.P. 11590, MÉXICO, D.F.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

BASES DE PREPARACIÓN:

DE CONFORMIDAD CON LAS MODIFICACIONES A LAS REGLAS PARA COMPAÑÍAS PÚBLICAS Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES MEXICANOS, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV) EL 27 DE ENERO DE 2009, LA COMPAÑÍA ESTÁ OBLIGADA A PREPARAR SUS ESTADOS FINANCIEROS A PARTIR DEL EJERCICIO 2012, UTILIZANDO COMO MARCO NORMATIVO CONTABLE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS).

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS Y SUS INTERPRETACIONES ("IFRIC" POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD (IASB), SUJETO A CIERTAS EXENCIONES Y EXCEPCIONES DE TRANSICIÓN REVELADAS EN LA NOTA 22. LA COMPAÑÍA HA APLICADO CONSISTENTEMENTE LAS POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS EN LA PREPARACIÓN DE SU ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA DE APERTURA BAJO IFRS AL 1 DE ENERO DE 2011 A LO LARGO DE TODOS LOS PERÍODOS PRESENTADOS, COMO SI ESTAS POLÍTICAS SIEMPRE HUBIERAN ESTADO EN VIGOR.

2.1 BASES DE MEDICIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DEL COSTO HISTÓRICO EXCEPTO POR LOS TERRENOS Y EL ACTIVO BIOLÓGICO Y LOS ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA. LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE NEGOCIO EN MARCHA.

2.2 USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONFORME A IFRS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN REALICE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS QUE AFECTAN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES Y LOS MONTOS DE ACTIVOS, PASIVOS, INGRESOS Y GASTOS. LOS RESULTADOS REALES PUEDEN DIFERIR DE DICHAS ESTIMACIONES.

LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CRÍTICOS SON REVISADOS REGULARMENTE. LAS REVISIONES DE LAS ESTIMACIONES CONTABLES SON RECONOCIDAS EN EL PERÍODO EN QUE LA ESTIMACIÓN ES REVISADA Y EN CUALQUIER PERÍODO FUTURO AFECTADO.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS, LAS CUALES HAN SIDO APLICADAS CONSISTENTEMENTE A PARTIR 1 DE ENERO DE 2011, FECHA DE TRANSICIÓN, EN LOS PERÍODOS QUE SE PRESENTAN, A MENOS QUE SE ESPECIFIQUE LO CONTRARIO.

3.1 NUEVAS NORMAS EMITIDAS NO VIGENTES

A CONTINUACIÓN SE ENUNCIAN LOS NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS Y MODIFICACIONES RECIENTEMENTE EMITIDAS CON VIGENCIA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013 O POSTERIOR. LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTIMA QUE LA ADOPCIÓN DE ESTAS NUEVAS NORMAS Y MODIFICACIONES NO TENDRÁN EFECTOS SIGNIFICATIVOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A. NUEVAS NORMAS

- IFRS 7, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS REVELACIONES":
-

EN OCTUBRE DE 2010 EL IASB MODIFICÓ LA IFRS 7, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: REVELACIONES". LA NORMA MODIFICA LAS REVELACIONES QUE SE REQUIEREN PARA QUE LOS USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PUEDAN EVALUAR LA EXPOSICIÓN AL RIESGO RELACIONADO CON LAS TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS Y EL EFECTO DE ESTOS RIESGOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA ENTIDAD. ESTA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

- IAS 1, "PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS"

EN JUNIO DE 2011 EL IASB MODIFICÓ LA IAS 1, "PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS". EL PRINCIPAL CAMBIO QUE RESULTA DE ESTA MODIFICACIÓN ES EL REQUERIMIENTO DE AGRUPAR LAS PARTIDAS PRESENTADAS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL SOBRE LA BASE DE SI SON POTENCIALMENTE RECLASIFICABLES AL RESULTADO DEL AÑO CON POSTERIORIDAD. LAS MODIFICACIONES NO CONTEMPLAN QUÉ PARTIDAS SE PRESENTAN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL. ESTA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

- IFRS 9, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS"

LA IFRS 9, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS" FUE EMITIDA EN NOVIEMBRE DE 2009 Y CONTENÍA LOS REQUERIMIENTOS PARA LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS. LOS REQUERIMIENTOS PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS FUERON INCLUIDOS COMO PARTE DE LA IFRS 9 EN OCTUBRE DE 2010. LA MAYOR PARTE DE LOS REQUISITOS PARA PASIVOS FINANCIEROS FUERON TOMADOS DE LA IAS 39 SIN REALIZAR NINGÚN CAMBIO. SIN EMBARGO, ALGUNAS MODIFICACIONES FUERON REALIZADAS A LA OPCIÓN DEL VALOR RAZONABLE PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS PARA INCLUIR EL PROPIO RIESGO DE CRÉDITO. EN DICIEMBRE DE 2011, EL IASB REALIZÓ MODIFICACIONES A LA IFRS 9 PARA REQUERIR SU APLICACIÓN PARA LOS PERIODOS ANUALES QUE INICIAN EN O POSTERIORES AL 1 DE ENERO DE 2015.

- IFRS 10, "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS"

EN MAYO DE 2011 EL IASB EMITIÓ LA IFRS 10, "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS". ESTA NORMA SEÑALA LOS PRINCIPIOS PARA LA PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CUANDO UNA ENTIDAD CONTROLA UNA O MÁS ENTIDADES. LA IFRS 10 DEFINE EL PRINCIPIO DE CONTROL Y ESTABLECE EL CONTROL COMO LA BASE PARA DETERMINAR LAS ENTIDADES QUE SERÁN CONSOLIDADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. LA NORMA INCLUYE, ADEMÁS, LOS REQUERIMIENTOS CONTABLES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, ASÍ COMO LOS REQUISITOS PARA LA APLICACIÓN DEL PRINCIPIO DE CONTROL. LA IFRS 10 REEMPLAZA A LA IAS 27, "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS" Y AL SIC 12, "CONSOLIDACIÓN - ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL". ESTA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

- IFRS 11, "ACUERDOS CONJUNTOS"

EN MAYO DE 2011 EL IASB EMITIÓ LA IFRS 11, "ACUERDOS CONJUNTOS". LA IFRS 11 CLASIFICA LOS ACUERDOS CONJUNTOS EN DOS TIPOS: OPERACIONES CONJUNTAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS. LA ENTIDAD DETERMINA EL TIPO DE ACUERDO CONJUNTO EN EL QUE PARTICIPA AL CONSIDERAR SUS DERECHOS Y OBLIGACIONES. BAJO UNA OPERACIÓN CONJUNTA, LOS ACTIVOS, PASIVOS, INGRESOS Y GASTOS SE RECONOCEN EN FORMA PROPORCIONAL SEGÚN EL ACUERDO. EN UN NEGOCIO CONJUNTO, SE RECONOCE UNA INVERSIÓN Y SE REGISTRA MEDIANTE EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. NO SE PERMITE LA CONSOLIDACIÓN PROPORCIONAL DE LOS NEGOCIOS CONJUNTOS. LA IFRS 11 ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

- IFRS 12, "REVELACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES"

EL IASB EMITIÓ LA IFRS 12, "REVELACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES" EN MAYO DE 2011. LA IFRS 12 REQUIERE QUE LA ENTIDAD REVELE INFORMACIÓN QUE PERMITA EVALUAR LA

NATURALEZA Y LOS RIESGOS ASOCIADOS CON SUS PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES, TALES COMO ACUERDOS CONJUNTOS, ASOCIADAS Y ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL. ESTA NORMA ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

• IFRS 13, "MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE"

EN MAYO DE 2011 EL IASB EMITIÓ LA IFRS 13, "MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE". EL OBJETIVO DE LA IFRS 13 ES PROPORCIONAR UNA DEFINICIÓN PRECISA DEL VALOR RAZONABLE Y SER UNA FUENTE ÚNICA PARA LOS REQUERIMIENTOS DE MEDICIÓN Y REVELACIÓN DEL VALOR RAZONABLE, CUANDO ÉSTE ES REQUERIDO O PERMITIDO POR OTRAS IFRS. LA IFRS 13 ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

MODIFICACIONES

• IFRS 19 "BENEFICIO A LOS EMPLEADOS"

IFRS 19 "BENEFICIO A LOS EMPLEADOS", EFECTIVA PARA LOS PERIODOS QUE COMIENCEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2013. SE ELIMINA EL USO DEL "MÉTODO DE CORREDOR" Y EN SU LUGAR SE ESTABLECE EL RECONOCIMIENTO INMEDIATO DE TODAS LAS MEDIDAS DE REMEDIONES DEL PASIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS (ACTIVO), INCLUYENDO GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN LA UTILIDAD INTEGRAL.

• "MODIFICACIÓN A LA IAS 32 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN EN LA COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS".

ESTAS MODIFICACIONES SON LA GUÍA DE APLICACIÓN DE LA IAS 32 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN Y ACLARAN ALGUNOS DE LOS REQUISITOS PARA LA COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS EN EL BALANCE GENERAL". EFECTIVA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2014.

• IAS 28, "INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS"

EN MAYO DE 2011 EL IASB MODIFICÓ LA IAS 28 BAJO UN NUEVO TÍTULO "INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS". LA NUEVA NORMA INCLUYE LOS REQUERIMIENTOS PARA NEGOCIOS CONJUNTOS, ASÍ COMO ASOCIADAS, PARA SU RECONOCIMIENTO DE ACUERDO CON EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. ESTA NORMA ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

3.2 BASES DE CONSOLIDACIÓN

A. SUBSIDIARIAS

LAS SUBSIDIARIAS SON TODAS LAS ENTIDADES SOBRE LAS QUE LA COMPAÑÍA TIENE EL PODER DE GOBERNAR SUS POLÍTICAS OPERATIVAS Y FINANCIERAS, GENERALMENTE POR SER PROPIETARIA DE MÁS DE LA MITAD DE SUS ACCIONES CON DERECHO DE VOTO. LAS SUBSIDIARIAS SE CONSOLIDAN DESDE LA FECHA EN QUE SU CONTROL SE TRANSFIERE A LA COMPAÑÍA, Y SE DEJAN DE CONSOLIDAR DESDE LA FECHA EN LA QUE SE PIERDE EL CONTROL.

LA COMPAÑÍA UTILIZA EL MÉTODO DE COMPRA PARA RECONOCER LAS ADQUISICIONES DE NEGOCIOS. LA CONTRAPRESTACIÓN POR LA ADQUISICIÓN DE UNA SUBSIDIARIA SE DETERMINA CON BASE EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS TRANSFERIDOS, LOS PASIVOS ASUMIDOS Y EL CAPITAL EMITIDO POR LA COMPAÑÍA. LA CONTRAPRESTACIÓN DE UNA ADQUISICIÓN TAMBIÉN INCLUYE EL VALOR RAZONABLE DE AQUELLOS IMPORTES CONTINGENTES A COBRAR O PAGAR COMO PARTE DEL ACUERDO. LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y LOS PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS GENERALMENTE SE RECONOCEN INICIALMENTE A SUS VALORES RAZONABLES A LA FECHA DE LA ADQUISICIÓN.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

LAS TRANSACCIONES, LOS SALDOS Y LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS NO REALIZADAS RESULTANTES DE OPERACIONES ENTRE COMPAÑÍAS DEL GRUPO HAN SIDO ELIMINADAS. LAS POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS POR LAS SUBSIDIARIAS HAN SIDO MODIFICADAS PARA ASEGURAR SU CONSISTENCIA CON LAS POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA, EN LOS CASOS QUE ASÍ FUE NECESARIO.

B. CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE SUBSIDIARIAS SIN PÉRDIDA DEL CONTROL

LAS TRANSACCIONES CON LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS QUE NO CONducEN A UNA PÉRDIDA DE CONTROL SE CONTABILIZARÁN COMO TRANSACCIONES EN EL CAPITAL CONTABLE, ES DECIR, COMO TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS EN SU CONDICIÓN DE TALES. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA Y LA PARTICIPACIÓN ADQUIRIDA EN EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NETOS DE LA SUBSIDIARIA SE REGISTRA EN EL CAPITAL CONTABLE. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS EN ENAJENACIONES A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA TAMBIÉN SE REGISTRAN EN EL CAPITAL CONTABLE.

3.3 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

UN SEGMENTO DE OPERACIÓN ES UN COMPONENTE DE LA COMPAÑÍA QUE PARTICIPA EN ACTIVIDADES DE NEGOCIO EN LAS QUE PUEDE OBTENER INGRESOS E INCURRIR EN GASTOS, INCLUYENDO LOS INGRESOS Y LOS GASTOS QUE SE RELACIONAN CON TRANSACCIONES CON LOS OTROS COMPONENTES DE LA COMPAÑÍA. LOS RESULTADOS OPERACIONALES DE UN SEGMENTO DE OPERACIÓN SON REVISADOS REGULARMENTE POR EL COMITÉ DIRECTIVO PARA TOMAR DECISIONES RESPECTO DE LOS RECURSOS A SER ASIGNADOS AL SEGMENTO Y EVALUAR SU RENDIMIENTO, Y PARA LOS QUE EXISTE INFORMACIÓN FINANCIERA DISPONIBLE. LA COMPAÑÍA HA IDENTIFICADO QUE SOLAMENTE TIENE UN SEGMENTO OPERATIVO EL CUAL ES LA PRODUCCIÓN DE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS.

3.4 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

A. MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

LA COMPAÑÍA Y SUS SUBSIDIARIAS HAN IDENTIFICADO DURANTE 2011 QUE SU MONEDA FUNCIONAL ES EL DÓLAR ESTADOUNIDENSE DEBIDO A QUE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS DE PROTEAK SON UN COMODITY Y POR LO TANTO SU VALOR SE HAYA USUALMENTE DENOMINADO EN DÓLARES, POR LO QUE LA COMPAÑÍA HA RECONOCIDO ESTA SITUACIÓN MEDIANTE LA ADOPCIÓN DEL DÓLAR COMO SU MONEDA FUNCIONAL Y DE REPORTE EL PESO MEXICANO.

B. TRANSACCIONES Y SALDOS

LAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE CONVIERTEN A LA MONEDA FUNCIONAL USANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LAS FECHAS DE LAS TRANSACCIONES O DE LA VALUACIÓN CUANDO LAS PARTIDAS SE REMIDEN. LAS UTILIDADES Y PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS EN CAMBIO QUE RESULTEN DE TALES TRANSACCIONES Y DE LA CONVERSIÓN A LOS TIPOS DE CAMBIO AL CIERRE DEL AÑO DE ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA, SE RECONOCEN COMO FLUCTUACIÓN CAMBIARIA DENTRO DE LOS GASTOS FINANCIEROS EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

C. EMPRESAS DEL GRUPO

LOS RESULTADOS Y LA SITUACIÓN FINANCIERA DE TODAS LAS ENTIDADES DE LA COMPAÑÍA (NINGUNA DE LAS CUALES TIENE MONEDA EN UNA ECONOMÍA HIPERINFLACIONARIA) QUE TIENEN UNA MONEDA FUNCIONAL DIFERENTE DE LA MONEDA DE PRESENTACIÓN SE CONVIERTEN A LA MONEDA DE PRESENTACIÓN COMO SIGUE:

A. LOS ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS EN EL BALANCE GENERAL SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO DE LA FECHA DE CIERRE DE DICHO BALANCE GENERAL;

B. LOS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS SE CONVIERTEN AL TIPO DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAMBIO PROMEDIO DE CADA AÑO (EXCEPTO CUANDO ESTE PROMEDIO NO ES UNA APROXIMACIÓN RAZONABLE DEL EFECTO DERIVADO DE CONVERTIR LOS RESULTADOS A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LAS FECHAS DE LAS OPERACIONES; EN CUYO CASO SE UTILIZARON ESOS TIPOS DE CAMBIO).

C.EL CAPITAL RECONOCIDO EN EL BALANCE GENERAL SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO.

D.LAS DIFERENCIAS EN CAMBIO RESULTANTES SE RECONOCEN COMO OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL.

3.5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO INCLUYEN EL EFECTIVO Y OTRAS INVERSIONES ALTAMENTE LÍQUIDAS A CORTO PLAZO CON VENCIMIENTO ORIGINAL INFERIOR A TRES MESES. ESTAS PARTIDAS SE REGISTRAN A SU COSTO HISTÓRICO, QUE NO DIFIERE SIGNIFICATIVAMENTE DE SU VALOR RAZONABLE.

3.6 ACTIVOS FINANCIEROS

LAS COMPRAS Y VENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN EN LA FECHA DE NEGOCIACIÓN, QUE ES LA FECHA EN LA QUE LA COMPAÑÍA SE COMPROMETE A COMPRAR O VENDER EL ACTIVO.

CLASIFICACIÓN

LA COMPAÑÍA CLASIFICA SUS ACTIVOS FINANCIEROS EN LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS: (I) PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR Y (II) ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA. LA ADMINISTRACIÓN CLASIFICA SUS ACTIVOS FINANCIEROS EN ESTAS CATEGORÍAS AL MOMENTO DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL, CONSIDERANDO EL PROPÓSITO PARA EL CUAL FUERON ADQUIRIDOS.

I.PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SON ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS CON PAGOS FIJOS Y DETERMINABLES QUE NO SE COTIZAN EN UN MERCADO ACTIVO. SE INCLUYEN COMO ACTIVOS CIRCULANTES, EXCEPTO POR ACTIVOS CON VENCIMIENTO MAYOR A 12 MESES. INICIALMENTE SE RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE MÁS CUALQUIER COSTO DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLE, POSTERIORMENTE SE VALORIZAN AL COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO.

II.ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA SON ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS QUE HAN SIDO DESIGNADOS EN ESTA CATEGORÍA O QUE NO ESTÁN CLASIFICADOS EN NINGUNA DE LAS CATEGORÍAS ANTERIORES. SE INCLUYEN COMO ACTIVOS CIRCULANTES, EXCEPTO POR ACTIVOS CON VENCIMIENTOS MAYORES A 12 MESES. SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE MÁS CUALQUIER COSTO DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLE; POSTERIORMENTE, ESTOS ACTIVOS SE RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE. SI DICHOS ACTIVOS NO PUEDEN SER MEDIDOS A TRAVÉS DE SU PRECIO EN UN MERCADO ACTIVO, ENTONCES SE DETERMINA SU VALOR RAZONABLE UTILIZANDO UNA TÉCNICA DE VALUACIÓN. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL EN EL PERIODO EN QUE SE INCURREN. EN EL MOMENTO DE SU DISPOSICIÓN, TALES GANANCIAS O PÉRDIDAS SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS.

3.7 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

I.ACTIVOS VALUADOS A COSTO AMORTIZADO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA COMPAÑÍA EVALÚA AL FINAL DE CADA AÑO SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO DE CADA ACTIVO FINANCIERO O GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS. SE RECONOCE UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO COMO RESULTADO DE UNO O MÁS EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL ACTIVO (UN "EVENTO DE PÉRDIDA") Y SIEMPRE QUE EL EVENTO DE PÉRDIDA (O EVENTOS) TENGA UN IMPACTO QUE PUEDA SER ESTIMADO CONFIABLEMENTE SOBRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS DERIVADOS DEL ACTIVO FINANCIERO O GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS.

LA EVIDENCIA DE DETERIORO PUEDE INCLUIR INDICIOS DE QUE LOS DEUDORES O UN GRUPO DE DEUDORES ESTÁ EXPERIMENTANDO DIFICULTADES FINANCIERAS SIGNIFICATIVAS, LA FALTA DE PAGO O RETRASOS EN EL PAGO DE INTERESES, LA PROBABILIDAD DE QUE ENTRE EN QUIEBRA O DE UNA REORGANIZACIÓN FINANCIERA, ASÍ COMO CUANDO LOS DATOS OBSERVABLES INDICAN QUE EXISTE UNA DISMINUCIÓN MEDIBLE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS FUTUROS, COMO LOS CAMBIOS EN LOS ATRASOS O CONDICIONES ECONÓMICAS QUE SE CORRELACIONAN CON LA FALTA DE PAGO.

PARA LA CATEGORÍA DE PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR, EL MONTO DE LA PÉRDIDA ES LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y EL VALOR PRESENTE DE LOS FUTUROS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS (EXCLUYENDO LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS FUTURAS QUE AÚN NO SE HAN INCURRIDO) DESCONTADOS A LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ORIGINAL DEL ACTIVO FINANCIERO. EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO SE DISMINUYE Y EL MONTO DE LA PÉRDIDA SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO. SI UN PRÉSTAMO TIENE UNA TASA DE INTERÉS VARIABLE, LA TASA DE DESCUENTO PARA MEDIR CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO ES LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ACTUAL DETERMINADA CONTRACTUALMENTE. LA COMPAÑÍA PUEDE MEDIR EL DETERIORO SOBRE LA BASE DEL VALOR RAZONABLE DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO UTILIZANDO SU PRECIO DE MERCADO OBSERVABLE.

SI EN UN PERIODO POSTERIOR, EL MONTO DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DISMINUYE Y DICHA DISMINUCIÓN SE RELACIONA OBJETIVAMENTE A UN EVENTO QUE HAYA OCURRIDO EN FORMA POSTERIOR A LA FECHA EN LA QUE SE RECONOCIÓ DICHO DETERIORO (COMO UNA MEJORA EN LA CALIDAD CREDITICIA DEL DEUDOR), LA REVERSIÓN DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO PREVIAMENTE RECONOCIDA SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO.

II. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

EN EL CASO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA, LA COMPAÑÍA TAMBIÉN UTILIZA LOS CRITERIOS ENUMERADOS PREVIAMENTE PARA IDENTIFICAR SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO. EN EL CASO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL, UNA BAJA SIGNIFICATIVA O PROLONGADA EN SU VALOR RAZONABLE POR DEBAJO DE SU COSTO SE CONSIDERA TAMBIÉN EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO. POSTERIORMENTE, EN EL CASO DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA, LA PÉRDIDA POR DETERIORO DETERMINADA COMPUTANDO LA DIFERENCIA ENTRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y EL VALOR RAZONABLE ACTUAL DEL ACTIVO, MENOS CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA PREVIAMENTE, SE RECLASIFICA DE LAS CUENTAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y SE REGISTRA EN EL ESTADO DE RESULTADOS (CONSOLIDADO). LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS (CONSOLIDADO) RELACIONADAS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL NO SE REVIERTEN EN AÑOS POSTERIORES. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS (CONSOLIDADO) RELACIONADAS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA PODRÍAN REVERTIRSE EN AÑOS POSTERIORES, SI EL VALOR RAZONABLE DEL ACTIVO SE INCREMENTA COMO CONSECUENCIA DE EVENTOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE.

3.8 INVENTARIOS

LOS INVENTARIOS DE MADERA Y MADERA PROCESADA SE REGISTRAN A SU COSTO O A SU VALOR NETO DE REALIZACIÓN EL QUE RESULTE MENOR. EL COSTO INCLUYE EL COSTO DEL PRODUCTO MÁS LOS COSTOS DE IMPORTACIÓN, FLETES, MANIOBRAS, EMBARQUE, ALMACENAJE EN ADUANAS Y CENTROS DE DISTRIBUCIÓN, DISMINUIDO DEL VALOR DE LAS DEVOLUCIONES RESPECTIVAS. EL VALOR NETO DE

REALIZACIÓN ES EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO EN EL CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES MENOS LOS COSTOS ESTIMADOS PARA REALIZAR LA VENTA. EL COSTO SE DETERMINA USANDO EL MÉTODO DE COSTO PROMEDIO.

3.9 ACTIVOS BIOLÓGICOS CONSUMIBLES MADUROS E INMADUROS

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

LA IAS 41 ESTABLECE QUE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS DEBEN SER VALUADOS A SU VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS ESTIMADOS DE PUNTO DE VENTA. DICHO VALOR SE DETERMINA CON BASE EN EL PRECIO DE UN MERCADO ACTIVO.

DONDE EL VALOR RAZONABLE DE UN ACTIVO BIOLÓGICO NO SE PUEDE ESTABLECER, LA IAS 41 PERMITE SU VALUACIÓN A SU COSTO HISTÓRICO ACUMULADO.

CLASIFICACIÓN, MEDICIÓN Y VALUACIÓN DEL ACTIVO BIOLÓGICO

LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS SE RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON LA SIGUIENTE CLASIFICACIÓN Y CONSIDERACIONES:

- ACTIVOS BIOLÓGICOS MADUROS: LA COMPAÑÍA CONSIDERA EN BASE A SU EXPERIENCIA COMERCIAL, QUE EXISTE UN MERCADO ACTIVO Y EFICIENTE PARA EL PRODUCTO AGRÍCOLA (TROZAS DE MADERA DE TECA) QUE TENGAN UN DIÁMETRO SIN CORTEZA SUPERIOR A LOS 12 CM Y UN CONTENIDO MÍNIMO DE DURAMEN DE 50%. EL MOMENTO EN QUE UNA PLANTACIÓN ALCANCE LAS CARACTERÍSTICAS COMERCIALES REQUERIDAS, DEPENDERÁ DEL DESARROLLO Y CRECIMIENTO DE LA MISMA. PARA LAS PLANTACIONES DE TECA JÓVENES, ESTO OCURRE NORMALMENTE ENTRE EL AÑO 8 Y 10 DESDE SU PLANTACIÓN.

PARA ESTOS ACTIVOS, LA COMPAÑÍA ESTIMA EL VALOR DE REALIZACIÓN DEL PRODUCTO EN DICHO MERCADO A LA FECHA DE VALUACIÓN, CONSIDERANDO (I) EL VOLUMEN, MEDIDO EN METROS CÚBICOS (M3) ESTIMADO DE LA PLANTACIÓN, Y (II) LOS PRECIOS UNITARIOS OBSERVADOS U OBTENIDOS POR LA COMPAÑÍA EN DICHO MERCADO, MENOS LOS COSTOS Y GASTOS DE PUNTO VENTA (TALES COMO GASTOS DE COSECHA, ACARREO, MEDICIÓN, IDENTIFICACIÓN, RENTAS, ETC.).

PARA LA DETERMINACIÓN DE VOLUMEN, LA COMPAÑÍA OBTIENE DATOS DE DIÁMETRO, ALTURA Y DENSIDAD DE ÁRBOLES MEDIANTE UN INVENTARIO SISTEMÁTICO CON ARRANQUE ALEATORIO DE SUS PLANTACIONES MADURAS. CON ESTOS DATOS DE CAMPO SE DETERMINA ENTONCES EL VOLUMEN COMERCIAL APROVECHABLE.

- ACTIVOS BIOLÓGICOS INMADUROS: SON AQUELLOS QUE AÚN NO HAN ALCANZADO EL PUNTO DE MADURACIÓN Y QUE PARA LOS CUALES NO EXISTE UN MERCADO ACTIVO OBSERVABLE. ADICIONALMENTE, LA COMPAÑÍA DISTINGUE DOS ETAPAS FUNDAMENTALES DE DESARROLLO PARA LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS INMADUROS:

- ETAPA INICIAL: LOS RIESGOS INICIALES DE PLANTACIÓN NO SE SUPERAN SINO HASTA EL AÑO 3, PERIODO EN QUE EL ACTIVO BIOLÓGICO PRESENTA MAYOR VULNERABILIDAD A LOS FACTORES QUE PUEDEN AFECTAR SU SUPERVIVENCIA; DURANTE ESTE PERIODO EL ACTIVO SE RECONOCE A SU COSTO HISTÓRICO ACUMULADO.

- ETAPA DE TRANSICIÓN: DESDE QUE SE SUPERA LA ETAPA INICIAL, Y HASTA EL MOMENTO DE TRANSICIÓN A ACTIVO BIOLÓGICO MADURO, ES DECIR ENTRE LOS AÑOS 4 Y HASTA EL 8-10, SE VALÚA EL ACTIVO BIOLÓGICO AL VALOR ESTIMADO AL MOMENTO DE TRANSICIÓN A VALOR DE MERCADO, DESCONTADO A LA FECHA DE VALUACIÓN. PARA ELLO, LA COMPAÑÍA ASIGNA CADA PLANTACIÓN A UNA DE 6 CURVAS DE CRECIMIENTO ESPERADO, BASÁNDOSE EN CARACTERÍSTICAS FÍSICOQUÍMICAS DEL SUELO (TALES COMO PROFUNDIDAD EFECTIVA DEL SUELO Y ACIDEZ), MATERIAL GENÉTICO EMPLEADO. ADICIONALMENTE, CADA CURVA DE CRECIMIENTO TIENE UN PLAN DE MANEJO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

FORESTAL ASOCIADO. CON EL VOLUMEN PROYECTADO UNITARIO POR HECTÁREA DETERMINADO CON LAS DOS ANTERIORES, Y UTILIZANDO LOS PRECIOS DE MERCADO YA MENCIONADOS, SE DETERMINA PARA CADA PLANTACIÓN, EL VALOR PROYECTADO DEL PRODUCTO AGRÍCOLA AL MOMENTO DE TRANSICIÓN.

CABE ACLARAR QUE, LA CURVA DE CRECIMIENTO Y EL PLAN DE MANEJO DETERMINAN EN CONJUNTO EL AÑO DE TRANSICIÓN ESPERADO. DURANTE LA ETAPA DE TRANSICIÓN, LA COMPAÑÍA VERIFICA QUE EL ESTADO DE LA PLANTACIÓN SE AJUSTE A LOS ESPERADOS MEDIANTE DATOS DE CRECIMIENTO DE CAMPO (UTILIZANDO ALTURAS DOMINANTES COMO PREDICTOR DEL CRECIMIENTO AL INICIO Y DIÁMETROS O CIRCUNFERENCIAS Y ALTURAS POSTERIORMENTE).

LOS CAMBIOS PERIÓDICOS RESULTANTES DEL CRECIMIENTO Y TRANSFORMACIONES BIOLÓGICAS, SON CONTABILIZADOS COMO INGRESO O COSTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL AÑO EN QUE SE PRESENTAN.

3.10 SUBSIDIOS FORESTALES

LOS SUBSIDIOS OBTENIDOS DEL GOBIERNO, RELACIONADOS CON LA PLANTACIÓN DE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS, SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS COMO PARTE DE LOS INGRESOS DE LA COMPAÑÍA.

3.11 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO

LOS TERRENOS SE MUESTRAN A SU VALOR RAZONABLE, CON BASE EN VALUACIONES POR EXPERTOS INDEPENDIENTES EXTERNOS. LAS VALUACIONES SE REALIZAN CON SUFICIENTE REGULARIDAD, PARA ASEGURAR QUE EL VALOR RAZONABLE DE UN ACTIVO REVALUADO NO DIFIERA SIGNIFICATIVAMENTE DE SU IMPORTE EN LIBROS.

LAS DEMÁS PARTIDAS DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO SE RECONOCEN AL COSTO MENOS SU DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PÉRDIDAS POR DETERIORO. EL COSTO INCLUYE LOS GASTOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE ESTOS ACTIVOS Y TODOS LOS GASTOS RELACIONADOS CON LA UBICACIÓN DEL ACTIVO EN EL LUGAR Y EN LAS CONDICIONES NECESARIAS PARA QUE PUEDA OPERAR DE LA FORMA PREVISTA POR LA ADMINISTRACIÓN. EL COSTO INCLUYE PARA LOS ACTIVOS CALIFICABLES LOS COSTOS DE PRÉSTAMOS CAPITALIZADOS DE ACUERDO CON LAS POLÍTICAS DE LA COMPAÑÍA.

LOS COSTOS RELACIONADOS CON UNA PARTIDA INCURRIDOS POSTERIORMENTE AL RECONOCIMIENTO INICIAL SE CAPITALIZAN, COMO PARTE DE DICHA PARTIDA O UNA PARTIDA SEPARADA, SEGÚN CORRESPONDA, SÓLO CUANDO ES PROBABLE QUE GENEREN BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS PARA EL GRUPO Y EL COSTO SE PUEDA MEDIR CONFIABLEMENTE. EL VALOR EN LIBROS DE LOS COMPONENTES REEMPLAZADOS SE DA DE BAJA. LOS GASTOS DE MANTENIMIENTO Y DE REPARACIÓN SE CARGAN AL ESTADO DE RESULTADOS EN EL PERÍODO QUE SE INCURREN.

LOS AUMENTOS EN EL VALOR EN LIBROS POR REVALUACIÓN DE TERRENOS SE ABONAN AL SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN NETO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO. LAS DISMINUCIONES QUE COMPENSAN LOS AUMENTOS ANTERIORES DEL MISMO ACTIVO SE CARGAN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES, TODAS LAS DEMÁS DISMINUCIONES SE CARGAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

LOS TERRENOS NO SON DEPRECIADOS. LA DEPRECIACIÓN DEL RESTO DE LAS PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO SE CALCULA CON BASE EN EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, EL CUAL SE APLICA SOBRE EL COSTO DEL ACTIVO SIN INCLUIR SU VALOR RESIDUAL Y CONSIDERANDO SUS VIDAS ÚTILES ESTIMADA.

LA COMPAÑÍA ASIGNA EL IMPORTE INICIALMENTE RECONOCIDO RESPECTO DE UN ELEMENTO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN SUS DIFERENTES PARTES SIGNIFICATIVAS (COMPONENTES) Y DEPRECIA POR SEPARADO CADA UNO DE ESOS COMPONENTES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS VALORES RESIDUALES Y LA VIDA ÚTIL DE LOS ACTIVOS SE REVISAN Y AJUSTAN, DE SER NECESARIO, A LA FECHA DE CIERRE DE CADA AÑO.

CUANDO EL VALOR EN LIBROS DE UN ACTIVO EXCEDE A SU VALOR DE RECUPERACIÓN ESTIMADO, SE RECONOCE UNA PÉRDIDA POR DETERIORO PARA REDUCIR EL VALOR EN LIBROS A SU VALOR DE RECUPERACIÓN.

EL RESULTADO POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO SE DETERMINA COMPARANDO EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO VENDIDO Y SE PRESENTA EN EL ESTADO DE RESULTADOS DENTRO DE OTROS (GASTOS) INGRESOS.

3.12 DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS SUJETOS A DEPRECIACIÓN SE SOMETEN A PRUEBAS DE DETERIORO CUANDO SE PRODUCEN EVENTOS O CIRCUNSTANCIAS QUE INDICAN QUE PODRÍA NO RECUPERARSE SU VALOR EN LIBROS. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO CORRESPONDEN AL MONTO EN EL QUE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO EXCEDE A SU VALOR DE RECUPERACIÓN. EL VALOR DE RECUPERACIÓN DE LOS ACTIVOS ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE DEL ACTIVO MENOS LOS COSTOS INCURRIDOS PARA SU VENTA Y SU VALOR EN USO. PARA EFECTOS DE LA EVALUACIÓN DE DETERIORO, LOS ACTIVOS SE AGRUPAN A LOS NIVELES MÁS PEQUEÑOS EN LOS QUE GENERAN FLUJOS DE EFECTIVO IDENTIFICABLES (UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO). LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS DISTINTOS DEL CRÉDITO MERCANTIL QUE HAN SIDO OBJETO DE CASTIGOS POR DETERIORO SE EVALÚAN A CADA FECHA DE REPORTE PARA IDENTIFICAR POSIBLES REVERSIONES DE DICHO DETERIORO.

3.13 COSTOS POR PRÉSTAMOS

LOS COSTOS GENERALES O ESPECÍFICOS DERIVADOS DE PRÉSTAMOS QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS CALIFICABLES PARA LOS CUALES SE REQUIERE DE UN PERIODO PROLONGADO PARA PONERLOS EN LAS CONDICIONES REQUERIDAS PARA SU USO O VENTA, SE CAPITALIZAN FORMANDO PARTE DEL COSTO DE ESOS ACTIVOS. LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS NO SE CONSIDERAN ACTIVOS CALIFICABLES.

3.14 PASIVOS FINANCIEROS

LOS PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE, NETO DE LOS COSTOS INCURRIDOS EN LA TRANSACCIÓN. ESTOS FINANCIAMIENTOS SE REGISTRAN POSTERIORMENTE A SU COSTO AMORTIZADO; CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE LOS FONDOS RECIBIDOS (NETO DE LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN) Y EL VALOR DE LA REDENCIÓN SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS DURANTE EL PERÍODO DEL FINANCIAMIENTO UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA.

LOS HONORARIOS INCURRIDOS PARA OBTENER ESTOS FINANCIAMIENTOS SE RECONOCEN COMO COSTOS DE LA TRANSACCIÓN EN LA MEDIDA QUE SEA PROBABLE QUE UNA PARTE O TODO EL PRÉSTAMO SE RECIBAN.

3.15 PROVISIONES

LAS PROVISIONES SE RECONOCEN CUANDO LA COMPAÑÍA TIENE UNA OBLIGACIÓN LEGAL PRESENTE O ASUMIDA COMO RESULTADO DE EVENTOS PASADOS, ES PROBABLE QUE SE REQUIERA LA SALIDA DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA PAGAR LA OBLIGACIÓN Y EL MONTO PUEDA SER ESTIMADO CONFIABLEMENTE.

LAS PROVISIONES SE VALÚAN AL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO QUE SE ESPERA REQUERIR PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN, MEDIANTE EL USO DE UNA TASA DE INTERÉS ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJE LA EVALUACIÓN DEL VALOR ACTUAL DEL DINERO EN EL TIEMPO, ASÍ COMO LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DE DICHA OBLIGACIÓN. EL INCREMENTO A LA PROVISIÓN POR EL PASO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

DEL TIEMPO SE RECONOCE COMO GASTOS POR INTERÉS.

3.16 IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL GASTO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD COMPRENDE EL IMPUESTO CAUSADO Y EL DIFERIDO. EL IMPUESTO SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO SE RELACIONA CON PARTIDAS RECONOCIDAS DIRECTAMENTE EN OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL O EN EL CAPITAL CONTABLE. EN ESTE CASO, EL IMPUESTO TAMBIÉN SE RECONOCE EN OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL O DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE, RESPECTIVAMENTE.

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO SE COMPONE DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU), LOS CUALES SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN. EL IMPUESTO CAUSADO ES EL QUE RESULTA MAYOR ENTRE AMBOS. ÉSTOS SE BASAN EN LAS UTILIDADES FISCALES Y EN FLUJOS DE EFECTIVO DE CADA AÑO, RESPECTIVAMENTE.

EL CARGO POR IMPUESTO A LAS UTILIDADES CAUSADO SE CALCULA CON BASE EN LAS LEYES FISCALES APROBADAS O SUSTANCIALMENTE APROBADAS A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL EN LOS PAÍSES EN LOS QUE LA COMPAÑÍA OPERA Y GENERA UNA BASE GRAVABLE. LA ADMINISTRACIÓN EVALÚA PERIÓDICAMENTE LA POSICIÓN ASUMIDA CON RELACIÓN A LAS DEVOLUCIONES DE IMPUESTOS RESPECTO DE SITUACIONES EN LA QUE LAS LEYES FISCALES SON OBJETO DE INTERPRETACIÓN.

PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA SI, CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA COMPAÑÍA CAUSARÁ ISR O IETU Y RECONOCE EL IMPUESTO DIFERIDO QUE CORRESPONDA AL IMPUESTO QUE PAGARÁ EN CADA EJERCICIO. EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO SE PROVISIONA EN SU TOTALIDAD, CON BASE EN EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, SOBRE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE SURGEN ENTRE LAS BASES FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y SUS RESPECTIVOS VALORES MOSTRADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. EL IMPUESTO A LAS UTILIDADES DIFERIDO SE DETERMINA UTILIZANDO LAS TASAS Y LEYES FISCALES QUE HAN SIDO PROMULGADAS O SUSTANCIALMENTE PROMULGADAS A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL Y QUE SE ESPERA SERÁN APLICABLES CUANDO EL IMPUESTO A LAS UTILIDADES DIFERIDO ACTIVO SE REALICE O EL IMPUESTO A LAS UTILIDADES PASIVO SE PAGUE.

EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO ACTIVO SÓLO SE RECONOCE EN LA MEDIDA QUE SEA PROBABLE QUE SE OBTENGAN BENEFICIOS FISCALES FUTUROS CONTRA LOS QUE SE PUEDAN UTILIZAR LAS DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS.

EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO SE GENERA SOBRE LA BASE DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DE LAS INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, EXCEPTO CUANDO LA POSIBILIDAD DE QUE SE REVERTIRÁN LAS DIFERENCIAS TEMPORALES SE ENCUENTRA BAJO EL CONTROL DE LA COMPAÑÍA Y ES PROBABLE QUE LA DIFERENCIA TEMPORAL NO SE REVIERTA EN EL FUTURO PREVISIBLE.

LOS SALDOS DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO ACTIVO Y PASIVO SE COMPENSAN CUANDO EXISTE EL DERECHO LEGAL EXIGIBLE A COMPENSAR IMPUESTOS CORRIENTES ACTIVOS CON IMPUESTOS CORRIENTES PASIVOS Y CUANDO LOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDOS ACTIVOS Y PASIVOS SON RELATIVOS A LA MISMA AUTORIDAD FISCAL O SEA LA MISMA ENTIDAD FISCAL O DISTINTAS ENTIDADES FISCALES EN DONDE EXISTA LA INTENCIÓN DE LIQUIDAR LOS SALDOS SOBRE BASES NETAS.

3.17 BENEFICIOS A EMPLEADOS

(A) PRIMA DE ANTIGÜEDAD

LAS COMPAÑÍAS DEL GRUPO TIENEN ESTABLECIDO UN PLAN CONFORME LO REQUERIDO POR LA LEY FEDERAL DEL TRABAJO (LFT) RESPECTO DEL CUAL, LAS COMPAÑÍAS DEL GRUPO QUE CUENTAN CON PERSONAL, ESTÁN OBLIGADAS A PAGARLES A SUS TRABAJADORES Y ESTOS TIENEN DERECHO A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

RECIBIR, UNA PRIMA DE ANTIGÜEDAD AL TERMINAR LA RELACIÓN LABORAL DESPUÉS DE 15 AÑOS DE SERVICIOS.

EL PASIVO O ACTIVO RECONOCIDO EN EL BALANCE GENERAL RESPECTO DE LA PRIMA DE ANTIGÜEDAD SE CLASIFICA COMO DE BENEFICIOS DEFINIDOS Y ES EL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN DEL BENEFICIO DEFINIDO A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL JUNTO CON LOS AJUSTES POR UTILIDADES O PÉRDIDAS ACTUARIALES NO RECONOCIDAS Y LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS. LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS SE CALCULA ANUALMENTE POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES UTILIZANDO EL MÉTODO DEL CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO. EL VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS SE DETERMINA DESCONTANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS USANDO LA TASA DEL INTERÉS DE BONOS GUBERNAMENTALES DENOMINADOS EN LA MISMA MONEDA EN LA QUE LOS BENEFICIOS SERÁN PAGADOS Y QUE TIENEN TÉRMINOS DE LA OBLIGACIÓN POR PENSIONES.

LAS UTILIDADES Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SURGEN DE LOS AJUSTES BASADOS EN LA EXPERIENCIA Y CAMBIOS EN LOS SUPUESTOS ACTUARIALES SE CARGAN O ABONAN AL CAPITAL CONTABLE EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN EL PERIODO EN EL QUE SURGEN.

LOS COSTOS DE SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, EN MENOS QUE LOS CAMBIOS EN EL PLAN DE PENSIONES ESTÉN SUJETO A QUE EL EMPLEADO CONTINÚE EN SERVICIOS POR UN PERIODO DE TIEMPO DETERMINADO (EL PERIODO QUE OTORGA EL DERECHO). EN ESTE CASO, LOS COSTOS DE SERVICIOS PASADOS SE AMORTIZAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE EL PERIODO QUE OTORGA EL DERECHO.

(B) BENEFICIOS POR TERMINACIÓN

LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE PAGAN CUANDO LA RELACIÓN LABORAL SE INTERRUMPE ANTES DE LA FECHA NORMAL DE RETIRO O CUANDO UN EMPLEADO ACEPTA VOLUNTARIAMENTE LA TERMINACIÓN A CAMBIO DE ESTOS BENEFICIOS. PROTEAK RECONOCE LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN CUANDO ESTÁ COMPROMETIDO A PONER FIN A LA RELACIÓN LABORAL DE LOS EMPLEADOS DE ACUERDO A UN PLAN FORMAL DETALLADO SIN TENER LA POSIBILIDAD DE DESISTIMIENTO. EN EL CASO DE QUE PROMUEVA LA TERMINACIÓN VOLUNTARIA, LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE VALÚAN CON BASE EN EL NÚMERO ESPERADO DE EMPLEADOS QUE ACEPTARÁN LA OFERTA. LOS BENEFICIOS QUE VENCEN 12 MESES DESPUÉS DE LA FECHA DE REPORTE SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE.

(C) BENEFICIOS A CORTO PLAZO

PROTEAK PROPORCIONA BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO, LOS CUALES PUEDEN INCLUIR SUELDOS, SALARIOS, COMPENSACIONES ANUALES Y BONOS PAGADEROS EN LOS SIGUIENTES 12 MESES. PROTEAK RECONOCE UNA PROVISIÓN SIN DESCONTAR CUANDO SE ENCUENTRE CONTRACTUALMENTE OBLIGADO O CUANDO LA PRÁCTICA PASADA HA CREADO UNA OBLIGACIÓN.

(D) PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

LA COMPAÑÍA RECONOCE UN PASIVO Y UN GASTO POR LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES CON BASE EN UN CÁLCULO QUE TOMA EN CUENTA LA UTILIDAD FISCAL DESPUÉS DE CIERTOS AJUSTES. LA COMPAÑÍA RECONOCE UNA PROVISIÓN CUANDO ESTÁ OBLIGADA LEGALMENTE A REALIZAR EL PAGO.

3.18 CAPITAL SOCIAL

LAS ACCIONES COMUNES CLASIFICAN COMO CAPITAL.

DE CONFORMIDAD CON LA NIF 29 "INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS", SE RECONOCIERON LOS EFECTOS ACUMULADOS DE INFLACIÓN EN EL CAPITAL CONTABLE DE LA COMPAÑÍA DESDE LA FECHA DE CONSTITUCIÓN DE LA MISMA HASTA 1997.

3.19 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

LOS INGRESOS REPRESENTAN EL VALOR RAZONABLE DEL EFECTIVO COBRADO O POR COBRAR DERIVADO DE LA VENTA DE BIENES EN EL CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA. LOS INGRESOS SE MUESTRAN NETOS DE LAS REBAJAS Y DESCUENTOS OTORGADOS A CLIENTES.

LA COMPAÑÍA RECONOCE SUS INGRESOS CUANDO SU IMPORTE SE PUEDE MEDIR CONFIABLEMENTE, ES PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUYAN A LA ENTIDAD EN EL FUTURO Y LA TRANSACCIÓN CUMPLE CON LOS CRITERIOS ESPECÍFICOS PARA CADA UNA DE LAS ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA, COMO SE DESCRIBE MÁS ADELANTE.

A. VENTA DE BIENES

LOS INGRESOS PROVIENEN EN SU MAYORÍA DE LA VENTA DE MADERA EN ROLLO Y PROCESADA, LA CUAL ES COMERCIALIZADA POR SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO Y UNA MÍNIMA PARTE EN MÉXICO. 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.

3.20 ARRENDAMIENTOS

LOS ARRENDAMIENTOS SE CLASIFICAN COMO FINANCIEROS CUANDO LOS TÉRMINOS DEL ARRENDAMIENTO TRANSFIEREN SUSTANCIALMENTE A LOS ARRENDATARIOS TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD. TODOS LOS DEMÁS ARRENDAMIENTOS SE CLASIFICAN COMO OPERATIVOS.

ARRENDATARIO

LOS PAGOS POR RENTAS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS SE CARGAN A RESULTADOS EMPLEANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, DURANTE EL PLAZO CORRESPONDIENTE AL ARRENDAMIENTO. LAS RENTAS VARIABLES SE RECONOCEN COMO GASTOS EN LOS PERIODOS EN LOS QUE SE INCURREN.

3.21 PÉRDIDA/UTILIDAD POR ACCIÓN

LA PÉRDIDA BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA SE CALCULA DIVIDIENDO LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO. LA PÉRDIDA POR ACCIÓN DILUIDA SE DETERMINA AJUSTANDO LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA Y LAS ACCIONES ORDINARIAS, BAJO EL SUPUESTO DE QUE SE REALIZARÍAN LOS COMPROMISOS DE LA ENTIDAD PARA EMITIR O INTERCAMBIAR SUS PROPIAS ACCIONES. LA PÉRDIDA BÁSICA ES IGUAL A LA UTILIDAD DILUIDA DEBIDO A QUE NO EXISTEN TRANSACCIONES QUE PUDIERAN POTENCIALMENTE DILUIR LA UTILIDAD.

3.22 ACTIVOS NO FINANCIEROS MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUAS

DE CONFORMIDAD CON LA NIIF 5 "ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS", SE CLASIFICAN EN ESTE RUBRO A LOS ACTIVOS CUYO VALOR EN LIBROS SE RECUPERA A TRAVÉS DE UNA OPERACIÓN DE VENTA, EN LUGAR DE POR SU USO CONTINUADO. ESTOS ACTIVOS NO SE SOMETEN A DEPRECIACIÓN Y SE REGISTRAN A SU VALOR EN LIBROS O SU VALOR RAZONABLE, EL MENOR, ENTENDIDO COMO VALOR RAZONABLE, COMO EL PRECIO QUE PODRÍA SER RECIBIDO AL VENDER UN ACTIVO O PAGADO PARA TRANSFERIR UN PASIVO EN UNA TRANSACCIÓN SIN PRESIONES, EN CONDICIONES NORMALES E INDEPENDIENTES, ES DECIR, ORDENADA, ENTRE PARTICIPANTES DEL MERCADO A UNA FECHA DE MEDICIÓN DETERMINADA, DISMINUIDO DE LOS COSTOS EN QUE SE INCURRIRÁ PARA VENDERLOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

CUANDO LOS ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA DEJAN DE CUMPLIR LOS CRITERIOS PARA SER CLASIFICADOS EN ESTE RENGLÓN, LA COMPAÑÍA VALÚA DICHOS ACTIVOS AL MENOR ENTRE EL VALOR EN LIBROS QUE SE TENÍA ANTES DE LA FECHA EN QUE FUERON CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA LA VENTA (AJUSTADO POR LA DEPRECIACIÓN POR EL PERIODO EN QUE EL ACTIVO FUE CONSIDERADO COMO DISPONIBLE PARA SU VENTA) Y SU VALOR DE RECUPERACIÓN A LA FECHA EN QUE SE DECIDIÓ NO VENDERLO. CUALQUIER AJUSTE DERIVADO DE ESTA VALUACIÓN SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO.

LA COMPAÑÍA CONSIDERA COMO OPERACIÓN DISCONTINUA A UN COMPONENTE DE LA ENTIDAD QUE HA SIDO VENDIDO O HA SIDO CLASIFICADO COMO ACTIVO MANTENIDO PARA LA VENTA Y: I) REPRESENTA UNA LÍNEA MAYOR DE NEGOCIO O SEGMENTO GEOGRÁFICO DE OPERACIONES II) FORMA PARTE DE UN PLAN INDIVIDUAL DE VENTA DE DICHA LÍNEA MAYOR DE NEGOCIO O SEGMENTO GEOGRÁFICO DE OPERACIONES, O III) ES UNA SUBSIDIARIA ADQUIRIDA EXCLUSIVAMENTE PARA SU VENTA.

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

TRIMESTRE 02 AÑO 2013

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

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
FINANCIERA RURAL	NO	30/05/2010	30/05/2020	0	0	4,408	4,900	8,145	28,092						
FINANCIERA RURAL	NO	30/05/2010	30/05/2020	0	0	1,765	2,303	3,589	12,106						
FINANCIERA RURAL	NO	20/03/2012	31/12/2021	0	0	0	12,000	19,635	54,965						
INTERNATIONAL FINANCE CORPOR	SI	09/07/2012	15/01/2022							0	0	4,341	8,683	8,682	43,411
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	6,173	19,203	31,369	95,163	0	0	4,341	8,683	8,682	43,411
PROVEEDORES															
VARIOS PROVEEDORES	NO		31/07/2013	11,942	0										
VARIOS PROVEEDORES	NO		31/07/2013	1,692	0										
TOTAL PROVEEDORES				13,634	0					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
VARIOS	NO			48,444	0	0	0	0	0						
PROVEEDORES VARIOS	NO									11,942	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				48,444	0	0	0	0	0	11,942	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				62,078	0	6,173	19,203	31,369	95,163	11,942	0	4,341	8,683	8,682	43,411

OBSERVACIONES

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 **2013**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
T	0.96040	0	161,084,909	0	0	0	154,712	0
K	0.96040	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: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 COMITÉ ENCARGADO EN LA ADMINISTRACION DE RIESGOS RELACIONADOS CON EL USO DE DERIVADOS.
