

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: 03 AÑO: 2011

BALANCE GENERAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s01	ACTIVO TOTAL	1,042,169	100	1,023,463	100
s02	ACTIVO CIRCULANTE	213,534	20	819,919	80
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	138,065	13	771,884	75
s04	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES (NETO)	5,642	1	934	0
s05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR(NETO)	53,927	5	42,212	4
s06	INVENTARIOS	15,900	2	4,889	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)	397,425	38	131,734	13
s13	INMUEBLES	349,592	34	119,294	12
s14	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	36,751	4	10,412	1
s15	OTROS EQUIPOS	9,676	1	3,960	0
s16	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	4,908	0	1,932	0
s17	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	6,314	1	0	0
s18	ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0	0
s19	OTROS ACTIVOS	431,210	41	71,810	7
s20	PASIVO TOTAL	64,222	100	56,387	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	9,656	15	19,564	35
s22	PROVEEDORES	3,014	5	6,089	11
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	376	1	8,047	14
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	6,266	10	5,428	10
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	54,566	85	36,823	65
s28	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0	0	0
s29	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0	0
s30	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	54,566	85	36,823	65
s31	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s32	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO	0	0	0	0
s33	CAPITAL CONTABLE	977,947	100	967,076	100
s34	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0
s35	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	977,947	100	967,076	100
s36	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,044,027	107	1,044,213	108
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	464,135	47	459,319	47
s39	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	579,892	59	584,894	60
s40	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0
s41	CAPITAL GANADO (PERDIDO)	-66,080	-7	-77,137	-8
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	-69,984	-7	-80,459	-8
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	3,904	0	3,322	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: 03 AÑO: 2011

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	138,065	100	771,884	100
s46	EFFECTIVO	18,187	13	3,860	1
s47	INVERSIONES DISPONIBLES	119,878	87	768,024	99
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	0	100
s48	GASTOS AMORTIZABLES (NETO)	0	0	0	0
s49	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0	0
s51	OTROS	0	0	0	0
s19	OTROS ACTIVOS	431,210	100	71,810	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	431,210	100	71,810	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	9,656	100	19,564	100
s52	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	0	0	477	2
s53	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	9,656	100	19,087	98
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	6,266	100	5,428	100
s88	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s89	INTERESES POR PAGAR	0	0	1,247	23
s68	PROVISIONES	0	0	2,641	49
s90	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s58	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	6,266	100	1,540	28
s105	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	54,566	100	36,823	100
s59	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	0	0	0	0
s60	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	54,566	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	459,319	100
s37	NOMINAL	463,951	100	459,134	100
s38	ACTUALIZACIÓN	184	0	185	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: 03 AÑO: 2011

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	-69,984	100	-80,459	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	98	-45,654	57
s45	RESULTADO DEL EJERCICIO	-1,311	2	-34,805	43
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	3,904	100	3,322	100
s70	RESULTADO ACUMULADO POR POSICIÓN MONETARIA	1,529	39	1,529	46
s71	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0
s96	EFEECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	2,345	60	1,793	54
s97	EFEECTO ACUMULADO POR VALUACIÓN DE INST. FIN. DERIVADOS	0	0	0	0
s98	RESULTADO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s100	OTROS	30	1	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: 03 AÑO: 2011

BALANCE GENERAL

DATOS INFORMATIVOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
s72	CAPITAL DE TRABAJO	203,878	800,355
s73	FONDO PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
s74	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	0	2
s75	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	38	26
s76	NUMERO DE OBREROS (*)	672	627
s77	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	483,254,727	483,254,727
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: **03** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

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

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	41,625	100	9,288	100
r02	COSTO DE VENTAS	24,076	58	9,986	108
r03	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	17,549	42	-698	-8
r04	GASTOS GENERALES	41,405	99	33,273	358
r05	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	-23,856	-57	-33,971	-366
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	858	2	345	4
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	21,687	52	-1,179	-13
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	-1,311	-3	-34,805	-375
r10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	0	0	0	0
r11	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS	-1,311	-3	-34,805	-375
r14	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
r18	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA	-1,311	-3	-34,805	-375
r19	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
r20	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-1,311	-3	-34,805	-375

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: 03 AÑO: 2011

ESTADO DE RESULTADOS

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	41,625	100	9,288	100
r21	NACIONALES	32,358	78	1,533	17
r22	EXTRANJERAS	9,267	22	7,755	83
r23	CONVERSIÓN EN DÓLARES (***)	10,348	25	8,179	88
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	858	100	345	100
r49	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	858	100	345	100
r34	P.T.U. CAUSADA	0	0	0	0
r35	P.T.U. DIFERIDA	0	0	0	0
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	21,687	100	-1,179	100
r24	INTERESES PAGADOS	13,013	60	1,147	-97
r42	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN ACTUALIZACIÓN DE UDIS	0	0	0	0
r45	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
r26	INTERESES GANADOS	14,015	65	66	-6
r46	OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0	0	634	-54
r25	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIOS NETO	20,685	95	-732	62
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: 03 AÑO: 2011

ESTADO DE RESULTADOS

OTROS CONCEPTOS DE RESULTADOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
r36	VENTAS TOTALES	41,625	9,288
r37	RESULTADO FISCAL DEL EJERCICIO	0	0
r38	VENTAS NETAS (**)	62,470	12,567
r39	RESULTADO DE OPERACIÓN (**)	-23,767	-35,650
r40	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	100	100
r41	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA (**)	19,948	-54,737
r47	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	2,478	948

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS DOCE MESES

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

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO
 INDIRECTO)

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

PRINCIPALES CONCEPTOS

Impresión Final

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

REF E	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
e01	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-1,311	-34,805
e02	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
e03	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-11,537	1,008
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	13,013	448
e05	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	165	-33,349
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-337,075	-29,994
e07	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-336,910	-63,343
	ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-217,713	-56,256
e09	EFECTIVO EXCEDENTE (REQUERIDO) PARA APLICAR EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-554,623	-119,599
	ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2,264	889,140
e11	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-552,359	769,541
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	138,065	771,884

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2011

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO
INDIRECTO)

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

Impresión Final

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

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	-11,537	1,008
e18	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL EJERCICIO *	2,478	485
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	-14,015	0
e24	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	523
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	13,013	448
e25	+INTERESES DEVENGADOS	13,013	448
e26	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-337,075	-29,994
e27	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CUENTAS POR COBRAR	-2,001	-25,930
e28	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-312,550	-9,562
e29	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS	-37,888	-7,222
e30	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-6,528	4,265
e31	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	21,892	8,455
e32	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-217,713	-56,256
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	-244,705	-56,259
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	14,015	3
e43	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
e44	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2,264	889,140
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	317,839
e52	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
e53	+ PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	0	584,894
e54	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
e55	-INTERESES PAGADOS	-13,013	0
e56	-RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
e57	+ (-) OTRAS PARTIDAS	5,198	-50,416

* 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: 03 AÑO: 2011

RAZONES Y PROPORCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF P	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
	RENDIMIENTO		
p01	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA A VENTAS NETAS	-3.15 %	-374.73 %
p02	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA A CAPITAL CONTABLE (**)	2.04 %	-5.66 %
p03	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA A ACTIVO TOTAL (**)	1.91 %	-5.35 %
p04	DIVIDENDOS EN EFECTIVO A RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTERIOR	0 %	0.00 %
p05	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA A UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA	-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) (**)	0.16 veces	0.10 veces
p08	ROTACIÓN DE INVENTARIOS(**)	0 veces	0.00 veces
p09	DÍAS DE VENTAS POR COBRAR	32 días	23 días
p10	INTERESES PAGADOS A PASIVO TOTAL CON COSTO (**)	0 %	0.00 %
	APALACAMIENTO		
p11	PASIVO TOTAL A ACTIVO TOTAL	6.16 %	5.51 %
p12	PASIVO TOTAL A CAPITAL CONTABLE	0.07 veces	0.06 veces
p13	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA A PASIVO TOTAL	0.00 %	0.85 %
p14	PASIVO A LARGO PLAZO A INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	13.73 %	27.95 %
p15	UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE GTOS. GRALES. A INTERESES PAGADOS	-1.83 veces	-29.62 veces
p16	VENTAS NETAS A PASIVO TOTAL (**)	0.97 veces	0.22 veces
	LIQUIDEZ		
p17	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO CIRCULANTE	22.11 veces	41.91 veces
p18	ACTIVO CIRCULANTE MENOS INVENTARIOS A PASIVO CIRCULANTE	20.47 veces	41.66 veces
p19	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO TOTAL	3.32 veces	14.54 veces
p20	EFFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES A PASIVO CIRCULANTE	1,429.84 %	3,945.43 %

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS DOCE MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 03 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

CONSOLIDADO

Impresión Final

PROTEAK UNO SAPIB DE CV

CLAVE TEAK

EXPLICACIÓN A LAS VARIACIONES RELATIVAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL 3ER. TRIMESTRE 2011

1.- VARIACIONES EN EL BALANCE GENERAL

EL BALANCE GENERAL REFLEJA UN INCREMENTO NETO DE 0.7% 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 61% DEBIDO A LA ADQUISICIÓN MÁS DE 1,300 HECTÁREAS DE TECA EN COLOMBIA ASÍ COMO DE 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 TERCER TRIMESTRE (TANTO EN NUEVAS TIERRAS PARA PLANTACIÓN COMO EN PLANTACIONES MADURAS) CON ESTO TERMINAMOS EL PLAN DE ADQUISICIÓN DE PLANTACIONES MADURAS, ADELANTANDO LA REALIZACIÓN DEL PLAN DE NEGOCIOS ESTIPULADO PARA 5 AÑOS EN TAN SOLO UN AÑO. ES IMPORTANTE DESTACAR QUE LOS FONDOS UTILIZADOS PARA LA ADQUISICIÓN SE COMPRARON A UN TIPO DE CAMBIO PROMEDIO DE \$11.57, POR LO CUAL LA COMPRA DEL 30 DE SEPTIEMBRE NO SE VE AFECTADA POR EL DEBILITAMIENTO DEL PESO FRENTE AL DÓLAR.

EL ACTIVO FIJO REGISTRA UN INCREMENTO DE \$13,4 MILES DE PESOS CONTRA EL TRIMESTRE ANTERIOR. DESTACAN LA ADQUISICIÓN DE 240 HA EFECTIVAS PARA PLANTACIÓN EN MÉXICO (TABASCO), DONDE ESTIMAMOS OBTENER CRECIMIENTOS MUY SUPERIORES A LOS ESTABLECIDOS EN EL PLAN DE NEGOCIOS. ESTAS ADQUISICIONES MEJORAN NUESTRA PRODUCTIVIDAD PROMEDIO (MEDIDA EN TÉRMINOS DE IMA). LOGRANDO ASÍ QUE CON NUESTRAS NUEVAS ADQUISICIONES NUESTRAS HECTÁREAS PLANTADAS TENGAN EN PROMEDIO UN RENDIMIENTO SUPERIOR A 12 METROS CÚBICOS POR HECTÁREA POR AÑO.

EN CUANTO A OTROS ACTIVOS, ESTOS REFLEJAN PRINCIPALMENTE EL INCREMENTO DE NUESTRO INVENTARIO DE ACTIVO BIOLÓGICO POR \$204 MILLONES DE PESOS. DONDE \$180 MILLONES DE PESOS SE DEBEN A LA ADQUISICIÓN DE 1,300 HECTÁREAS DE TECA EN COLOMBIA, DE LAS CUALES CASI 600 HECTÁREAS ESTÁN LISTAS PARA COSECHA FINAL. LOS RESTANTES \$24 MILLONES DE PESOS, CORRESPONDEN A GASTOS DE PLANTACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LAS PLANTACIONES.

LAS NUEVAS PLANTACIONES, QUE MEJORAN NUESTRO PERFIL DE EDADES PUES INCORPORAN CASI 600 HECTÁREAS LISTAS PARA COSECHA FINAL, DE LAS CUALES CARECÍA NUESTRO PORTAFOLIO Y NOS GENERARÁN AL MENOS \$200 MILLONES DE PESOS DE INGRESOS EN LOS PRÓXIMOS 5 AÑOS.

CON LA ÚLTIMA ADQUISICIÓN TENEMOS EL 40% DEL VALOR DE NUESTRO ACTIVO BIOLÓGICO EN PLANTACIONES LISTAS PARA COSECHA FINAL.

SI BIEN EL BALANCE DEL PORTAFOLIO DE PLANTACIONES PARECIERA MUY CARGADO A PLANTACIONES JÓVENES, EN VALOR DE LOS ACTIVOS EL PORTAFOLIO ESTA BALANCEADO COMPLETAMENTE.

EN CUANTO A LOS PASIVOS, EL ÚNICO HECHO RELEVANTE LOS CONSTITUYE EL INCREMENTO DERIVADO DE LOS INTERESES DEVENGADOS DEL PRÉSTAMO QUE TENEMOS DE FINANCIERA RURAL (EXIGIBLES EN 2014).

2.- VARIACIONES EN EL ESTADO DE RESULTADOS

EL TRIMESTRE GENERÓ UNA UTILIDAD NETA DE 6.4MDP, IMPULSADO POR EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO; ESTA ES LA TERCERA UTILIDAD DE PROTEAK EN SU PRIMER AÑO DE VIDA PÚBLICA.

ESTE TRIMESTRE SE REGISTRARON VENTAS DE PRODUCTOS POR \$8.2 MILLONES, LAS CUALES ESTÁN EN LÍNEA CON EL VOLUMEN DEL PRESUPUESTO ANUAL 2011, Y REPRESENTAN UN CRECIMIENTO CONTRA

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: 03 AÑO: 2011

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

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO
Impresión Final

EL TRIMESTRE ANTERIOR DE 40%. EN PARTE AYUDADOS POR VENTAS PERTENECIENTES AL TRIMESTRE ANTERIOR QUE POR DISRUPCIONES EN LA CADENA DE SUMINISTRO NO FUERON REGISTRADAS. SIENDO OTRA VEZ EL MEJOR TRIMESTRE EN VENTAS DE PROTEAK A LA FECHA. EN SU NOTA MAS POSITIVA, LAS VENTAS INCORPORAN MEJOR MEZCLA DE PRODUCTOS LOGRANDO ASÍ MEJORES APROVECHAMIENTOS DE LA MADERA Y POR TANTO MEJORES RENDIMIENTOS. ESTE TRIMESTRE SE REALIZARON LAS PRIMERAS VENTAS DE PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS EN COSTA RICA. ASIMISMO CON LA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS EN COLOMBIA LA EMPRESA ADQUIERE MAYOR VISIBILIDAD SOBRE SUS FUENTES DE MATERIA PRIMA Y SUS PUNTOS DE TRANSFORMACIÓN, LO QUE LE PERMITIRÁ ESTABILIZAR LA CADENA DE SUMINISTRO. SE CONCLUYÓ EL PRIMER RALEO COMERCIAL INICIADO EN EL TRIMESTRE PASADO CON MÁS DE 1,200 METROS CÚBICOS DE EXTRACCIÓN CON UN VALOR SUPERIOR A LOS \$2.5 MILLONES DE PESOS. LOS GASTOS GENERALES NO RELACIONADOS CON LA PRODUCCIÓN FORESTAL ASCIENDEN A \$13 MILLONES, LOS CUALES COMPRENDEN TANTO NÓMINA COMO GASTOS GENERALES. LOS GASTOS DE NÓMINA SON \$ 7.2, Y ESTÁN EN LÍNEA CON EL PRESUPUESTO, A PESAR DE LA EXPANSIÓN GEOGRÁFICA Y DE ACTIVOS. LOS GASTOS DE OPERACIÓN SON DE \$ 6.1, ESTÁN ARRIBA DE PRESUPUESTO PARA ESTE AÑO, ESPECIALMENTE POR LOS GASTOS DE VIAJE Y SERVICIOS PROFESIONALES, AUNQUE ESTÁN EN LÍNEA CON LOS GASTOS PROYECTADOS PARA LA CANTIDAD DE ACTIVOS QUE ALCANZAMOS. POR ÚLTIMO, EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO REFLEJA UN EFECTO POSITIVO FAVORECIDO PRINCIPALMENTE POR EL EFECTO CAMBIARIO.

3.- FLUJO DE EFECTIVO

EN EL TRIMESTRE SE DESPLEGÓ APROXIMADAMENTE EL 24% 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. 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 EN COLOMBIA), LAS SALIDAS NETAS DEL TRIMESTRE ASCENDIERON A, APROXIMADAMENTE, 57 MILLONES DE PESOS. EN EL TRIMESTRE, SE CONTINUÓ CON EL PLAN DE PLANTACIÓN DE 2011 APROVECHANDO LA TEMPORADA DE LLUVIAS. ESTOS GASTOS ASÍ COMO EL MANTENIMIENTO DE DICHAS PLANTACIONES TUVIERON EROGACIONES POR 38 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: 03 AÑO: 2011

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 1 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

PROTEAK UNO SAPIB DE CV
CLAVE TEAK
NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA 3ER TRIMESTRE 2011

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 SEPTIEMBRE 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 (DESCONEJÓN DE LA CONTABILIDAD INFLACIONARIA). CONSECUENTEMENTE, LAS CIFRAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 POLITICAS 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, PROTEAK FORESTAL, PROTEAK COMERCIAL, PROTEAK VEHICULAR, PROTEAK DOS (SIN OPERACIÓN) Y PROTEAK TRES DE LAS QUE POSEE EL 99.999% EN FORMA DIRECTA O INDIRECTA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 2 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

TODOS LOS SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS REALIZADAS ENTRE PROTEAK Y SUS 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 SEPTIEMBRE DE 2011 Y 30 DE SEPTIEMBRE 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 3 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

ADQUISICIÓN DE FACTORES DERIVADOS DEL INPC DE LA FECHA DE ADQUISICIÓN HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. CONSECUENTEMENTE, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010, LOS INMUEBLES Y EQUIPO SE EXPRESAN A SU COSTO HISTÓRICO MODIFICADO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 SEPTIEMBRE DE 2011 Y 30 DE SEPTIEMBRE 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

EXCEPCIÓN DE LOS REQUERIDOS POR LAS LEYES DE SEGURIDAD SOCIAL.

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).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

R. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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 SEPTIEMBRE DE 2011 Y 30 DE SEPTIEMBRE 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 SEPTIEMBRE DE 2011 Y ENERO A SEPTIEMBRE 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"
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TEAK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 6 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2011

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL (\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
T	0.09604	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 ENVÍO DE LA INFORMACIÓN:

483,254,727

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

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