

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	2,569,623	2,372,379
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	594,658	735,490
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	167,043	359,279
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)	79,975	70,270
11030010	CLIENTES	81,626	71,921
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-1,651	-1,651
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	74,862	61,258
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	74,862	61,258
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	45,293	13,696
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	111,364	111,364
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	116,121	119,623
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	102,889	102,889
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	13,232	16,734
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	1,974,965	1,636,889
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)	810,064	737,036
12030010	INMUEBLES	769,544	688,252
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	49,771	54,482
12030030	OTROS EQUIPOS	15,401	12,312
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-24,652	-18,010
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	866,349	817,592
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	298,552	82,261
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	273,915	49,674
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	24,637	32,587
20000000	PASIVOS TOTALES	450,484	447,169
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	95,521	65,743
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	16,623	0
21040000	PROVEEDORES	29,705	21,816
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	49,193	43,927

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	374	374
21060060	PROVISIONES	40,967	35,525
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	7,852	8,028
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	354,963	381,426
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	232,806	228,873
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	122,157	152,553
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 MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	2,119,139	1,925,210
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	2,119,139	1,925,210
30030000	CAPITAL SOCIAL	697,088	655,682
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	1,294,505	1,163,418
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	-62,695	-61,072
30080010	RESERVA LEGAL	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-61,072	-43,330
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	-1,623	-17,742
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	190,241	167,182
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	95,126	95,126
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	95,069	72,010
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	46	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: **03** AÑO: **2014**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(MILES DE PESOS)

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	0	0
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	0	0
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	697,088	655,866
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	184	184
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	7	7
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	60	60
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	421	423
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	855,859,969	682,884,969
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**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	196,979	60,790	203,725	78,909
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	126,396	32,930	107,206	34,827
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	70,583	27,860	96,519	44,082
40020000	COSTO DE VENTAS	112,946	29,518	121,867	53,345
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	84,033	31,272	81,858	25,564
40030000	GASTOS GENERALES	59,875	26,852	52,116	24,107
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	24,158	4,420	29,742	1,457
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	1,179	1,631	5,360	2,703
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	25,337	6,051	35,102	4,160
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	2,410	2,421	8,741	8,665
40070010	INTERESES GANADOS	0	0	208	0
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	2,410	2,421	8,533	8,665
40080000	GASTOS FINANCIEROS	29,395	24,086	9,031	5,416
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	14,243	2,247	8,730	2,370
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	301	3,046
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	15,152	21,839	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-26,985	-21,665	-290	3,249
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-1,648	-15,614	34,812	7,409
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-25	50	8,390	5,819
40120010	IMPUESTO CAUSADO	-25	50	0	0
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	0	0	8,390	5,819
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	-1,623	-15,664	26,422	1,590
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-1,623	-15,664	26,422	1,590
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-1,623	-15,664	26,422	1,590
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.00	-15,664.00	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**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
(NETOS DE IMPUESTOS)**

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-1,623	-15,664	26,422	1,590
	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	23,059	7,036	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	23,059	7,036	0	0
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	21,436	-8,628	26,422	1,590
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	21,436	-8,628	26,422	1,590

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	6,642	1,354	7,848	5,714

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	259,962	321,465
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	33,211	95,462
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	33,211	93,296
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	33,211	93,296
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	4,258	4,131

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 12 MESES

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

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

ESTADOS DE CAMBIOS 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 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	191,732	0	0	0	0	0	0	0	191,732	0	191,732
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	606,788	0	0	0	0	0	606,788	0	606,788
(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	3,668	3,668	0	3,668
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	26,422	0	26,422	0	26,422
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013	655,682	0	1,186,680	0	0	0	-16,862	162,494	1,987,994	0	1,987,994
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	655,682	0	1,163,418	0	0	0	-61,072	167,182	1,925,210	0	1,925,210
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	41,406	0	0	0	0	0	0	0	41,406	0	41,406
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	131,087	0	0	0	0	0	131,087	0	131,087
(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	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-1,623	23,059	21,436	0	21,436
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014	697,088	0	1,294,505	0	0	0	-62,695	190,241	2,119,139	0	2,119,139

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-1,648	34,812
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	6,642	7,640
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	6,642	7,848
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	0	-208
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	20,556	8,730
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	20,556	8,730
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	25,550	51,182
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-333,668	-352,095
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-9,705	-22,035
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-80,354	-349,266
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-226,393	-29,209
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	7,889	3,283
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-25,105	45,132
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-308,118	-300,913
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-79,670	-209,643
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-79,670	-129,654
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	-80,197
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	0	208
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	195,552	872,238
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	66,660
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	41,406	191,732
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	131,087	606,788
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	0	0
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	23,059	7,058

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-192,236	361,682
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	359,279	48,716
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	167,043	410,398

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

PROTEAK UNO, S.A.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

I. ANÁLISIS DE ESTADO DE RESULTADOS

LOS RESULTADOS DEL TRIMESTRE FUERON POSITIVOS TANTO EN LAS OPERACIONES DE TECA, COMO EN LAS DE EUCALIPTO.

LAS VENTAS TOTALES DEL TRIMESTRE ALCANZARON MXP 32.9MM, PARA ALCANZAR MXP 126.4MM EN LO QUE VA DEL AÑO, 18% POR ARRIBA DE LAS REGISTRADAS EL MISMO PERIODO DEL AÑO PASADO.

EN EL CASO DE TECA, PROTEAK CONTINUÓ PONIENDO ÉNFASIS SU ESTRATEGIA DE PRECIOS PRIORIZÁNDOLOS VS VOLUMEN; A PESAR DE HABERSE DISMINUIDO EL VOLUMEN DE VENTAS HUBO UN AUMENTO EN EL MARGEN. LA PROHIBICIÓN DE EXPORTACIÓN DE ROUND LOGS DE BURMA HA SIDO MUY EFECTIVA VÍA MARÍTIMA; SIN EMBARGO, VIA TERRESTRE Y DE MANERA ILEGAL SE HA INTRODUCIDO MUCHA MADERA A CHINA CUYO EFECTO ESTIMAMOS DURARÁ UN AÑO A PESAR DE ELLO, PROTEAK LOGRÓ OBTENER PARA SUS EXPORTACIONES A ASIA, PRECIOS DE VENTA SIN PRECEDENTE EN LA HISTORIA DE LA EMPRESA, ALCANZANDO UN MARGEN BRUTO DE 16.5%, SUPERIOR AL 6.9% REGISTRADO EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR. LAS VENTAS TRIMESTRALES DE TECA ALCANZARON MXP 26.8MM.

EN EL CASO DE EUCALIPTO, LA ESTRATEGIA DE PROTEAK CONTINUÓ SIENDO VENDER MADERA ÚNICAMENTE DE ALGUNAS PLANTACIONES QUE, POR SU LEJANÍA A LA PLANTA DE MDF, NO NECESITARÁ PARA LA OPERACIÓN DE LA MISMA. LAS VENTAS TRIMESTRALES DE EUCALIPTO SUMARON MXP 6.1MM.

EL INGRESO POR REVALUACIÓN DERIVADO DEL CRECIMIENTO DE LA MADERA, SUMÓ MXP 21.7MM. POR OTRA PARTE, EL COSTO DE VENTAS REGISTRÓ UNA SENSIBLE MEJORA COMO PORCENTAJE DE ESTAS ÚLTIMAS, EN COMPARACIÓN CON EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO PASADO. LO ANTERIOR RESULTÓ EN UNA UTILIDAD BRUTA DE MXP 31.3MM, 22% SUPERIOR A LA REGISTRADA EL MISMO TRIMESTRE DE 2013.

LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, INCLUYENDO AQUELLOS RELACIONADOS A LA OPERACIÓN DE FOMEX Y EL PROYECTO MDF, SE MANTUVIERON DE ACUERDO A LO PLANEADO CON UN 11% DE INCREMENTO VS. EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO PASADO.

EL RESULTADO POSITIVO DE LA ESTRATEGIA DE VENTAS DE PROTEAK, AUNADA A LA EFICIENCIA EN COSTOS DE LOGÍSTICA Y EL COMPORTAMIENTO ESTABLE DE LOS GASTOS GENERALES, DIERON COMO RESULTADO UNA UTILIDAD DE OPERACIÓN DE MXP 6.1MM, 45% SUPERIOR A LA ALCANZADA EN EL 3T13.

DURANTE EL EJERCICIO SE REGISTRÓ UN EFECTO DE CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA DERIVADO DE LAS OPERACIONES DE LA EMPRESA EN COLOMBIA Y COSTA RICA: MXN (15,152) AL ESTADO DE RESULTADOS Y MXN 23,059 AL CAPITAL, GENERANDO UNA UTILIDAD INTEGRAL DE MXN 7,908.

I. ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

COMPARADOS CON EL CIERRE DE 2013, LOS ACTIVOS TOTALES CRECIERON 8%, REFLEJANDO PRINCIPALMENTE LA REVALUACIÓN DEL ACTIVO BIOLÓGICO.

EN LO QUE VA DEL AÑO, SE HA REGISTRADO UNA PROVISIÓN POR REVALUACIÓN DEL ACTIVO BIOLÓGICO DE MXP 63.9MM PARA ALCANZAR UN SALDO DE 977.7MM SIN CONSIDERAR INVENTARIO.

EL VALOR DE LAS PLANTACIONES DE PROTEAK SE MODIFICA PRINCIPALMENTE POR CUATRO FACTORES: (I) GASTOS FORESTALES CAPITALIZABLES, (II) TIPO DE CAMBIO, (III) REVALUACIONES QUE REPRESENTAN EL CRECIMIENTO DEL ACTIVO BIOLÓGICO Y (IV) SALIDAS AL COSTO DE VENTAS DE LA MADERA.

EN LO QUE VA DEL AÑO SE REGISTRARON: (I) MXP 68.3MM EN GASTOS FORESTALES CAPITALIZABLES, DESTINADOS TANTO AL MANTENIMIENTO DE LAS PLANTACIONES EXISTENTES, CUYO OBJETIVO ES MEJORAR LA EXPECTATIVA DE RETORNO DE LA PLANTACIÓN AL MANTENER CRECIMIENTOS QUE SUPERAN AMPLIAMENTE AL ORIGINALMENTE PLANTEADO, COMO A LA PLANTACIÓN DE 1,200 NUEVAS HECTÁREAS DE TECA Y 2,000 HECTÁREAS DE EUCALIPTO PRESUPUESTADAS PARA 2014, (II)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

PROTEAK UNO, S.A.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

MXP 2MM DEBIDO A LA REVALUACIÓN DEL DÓLAR, (III) MXP 63.9MM POR LA REVALUACIÓN DERIVADA DEL CRECIMIENTO, COMENTADA ANTERIORMENTE Y (IV) MXP 67.9MM, QUE REPRESENTAN EL COSTO DE VENTAS DE MADERA. EL MONTO COSECHADO A SEPTIEMBRE ASCIENDE A 72.3MM³ (RALEOS Y COSECHA FINAL).

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 PRINCIPALMENTE EN COSTA RICA Y SU VALOR ES DE MXP 102.8MM.

DENTRO DEL ACTIVO DESTACAN MXP 223MM DE INVERSIONES Y PAGOS ANTICIPADOS DE LA PLANTA MDF Y MXP 19MM DE INVERSIÓN EN TERRENOS. EL ACTIVO FIJO SE INTEGRA PRINCIPALMENTE POR 17,224 DE HECTÁREAS DE TIERRAS, DOS VIVEROS, MAQUINARIA Y EQUIPO AGRÍCOLA, FORESTAL Y DE TRANSPORTE, Y OTROS ACTIVOS FORESTALES.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR ESTÁN INTEGRADAS PRINCIPALMENTE POR IMPUESTOS QUE ESTÁN EN PROCESO DE DEVOLUCIÓN.

EL PASIVO A LARGO PLAZO INCLUYE EL CRÉDITO NETO CON FINANCIERA RURAL QUE TOTALIZA, INCLUYENDO INTERESES, MXP 182MM Y EL CRÉDITO DEL IFC, QUE ASCIENDE A MXP 67MM.

EL CAPITAL TOTAL DE LA EMPRESA AL CIERRE DEL TRIMESTRE ASCIENDE A MXP 2,119MM, CON UNA SÓLIDA RELACIÓN DE PASIVOS A CAPITAL DE 1:4.7 VECES.

II. ANÁLISIS DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

EL FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL SE COMPORTÓ DE ACUERDO A LO PROYECTADO, CON FLUJO NETO DE OPERACIÓN POR MXP 15MM. ENTRE LAS INVERSIONES DESTACA LA COMPRA DE TIERRAS POR MXP 4MM Y LA REALIZADA PARA EL PROYECTO DE MDF POR MXP 61 MM POR CONCEPTO DE OBRA CIVIL.

DENTRO DE LOS MOVIMIENTOS POSITIVOS DE CAJA REGISTRADOS DURANTE EL TRIMESTRE CONTINUÓ MEJORANDO LA COBRANZA POR TERCER TRIMESTRE CONSECUTIVO CON UN TOTAL DE MXP 58MM Y EL INGRESO POR SUBSIDIOS DE MXP 6MM, LO QUE REPRESENTA EL 80% DEL TOTAL ESPERADO DEL AÑO. LA POSICIÓN FINAL DE CAJA AL CIERRE DEL TRIMESTRE ES DE MXP 165MM.

• ANALISTA INDEPENDIENTE

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.

• AGENCIA DE RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

ALEJANDRO RAMÍREZ ARCIA

ALEJANDRO.RAMIREZ@IRCONSULTING.MX

TEL: +52 (55) 5256 - 5705

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOTA 2 - 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 QUE SE ACOMPAÑAN, HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF" O "IFRS" POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB). LAS IFRS INCLUYEN TODAS LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD ("NIC") VIGENTES, ASÍ COMO TODAS LAS INTERPRETACIONES RELACIONADAS EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING INTERPRETATIONS COMMITTEE (IFRIC), INCLUYENDO AQUELLAS EMITIDAS PREVIAMENTE POR EL STANDING INTERPRETATIONS COMMITTEE (SIC).

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. 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 RE-ALICE 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 ÁREAS QUE INVOLUCRAN UN MAYOR GRADO DE JUICIO, O COMPLEJIDAD O LAS ÁREAS EN LAS QUE LOS SUPUESTOS Y ESTIMACIONES SON SIGNIFICATIVAS PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE DESCRIBEN EN LA NOTA 5.

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

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

3.1 NUEVAS NORMAS EMITIDAS Y VIGENTES PARA ESTE PERIODO.

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.

- NIC 1 (MODIFICADA) - "PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS". LA MODIFICACIÓN REQUIERE QUE LAS ENTIDADES SEPAREN LAS PARTIDAS QUE SE PRESENTAN EN EL RESULTADO INTEGRAL EN DOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

GRUPOS CON BASE EN LA POSIBILIDAD O NO DE RECICLARLOS AL ESTADO DE RESULTADOS EN EL FUTURO. LAS PARTIDAS QUE NO PUEDEN RECICLARSE SE PRESENTARÁN SEPARADAS DE LAS PARTIDAS QUE SE PUEDAN RECICLAR EN EL FUTURO. LAS ENTIDADES QUE DECIDEN PRESENTAR PARTIDAS DE OTRA UTILIDAD INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS DEBEN MOSTRAR LOS IMPUESTOS RELACIONADOS CON LOS DOS GRUPOS DE MANERA SEPARADA. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ENTRÓ EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2013. LA MODIFICACIÓN AFECTÓ LA PRESENTACIÓN SOLAMENTE Y NO TUVO NINGÚN IMPACTO EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA NI EN SU DESEMPEÑO.

- NIC 19 (REVISADA) - "BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS". EXISTEN VARIAS MODIFICACIONES QUE HAN SIDO APLICADAS DE MANERA RETROSPECTIVA; ESTAS ELIMINAN LA OPCIÓN DE DIFERIR EL RECONOCIMIENTO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES EN LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS POST-EMPLEO, CONOCIDOS COMO EL "MÉTODO DEL CORREDOR". LA COMPAÑÍA NO HA APLICADO ANTERIORMENTE ESTA OPCIÓN Y HA RECONOCIDO LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO. POR LO TANTO, ESTE CAMBIO EN NORMA NO TIENE NINGÚN IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑÍA. LOS RENDIMIENTOS ESPERADOS SOBRE LOS ACTIVOS DEL PLAN YA NO SE RECONOCEN EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO, AHORA DEBEN SER RECONOCIDOS LOS INTERESES SOBRE EL NETO DEL PASIVO (ACTIVO) DE BENEFICIO DEFINIDO EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO, CALCULADOS MEDIANTE EL USO DE LA TASA DE DESCUENTO PARA MEDIR LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS. ESTE CAMBIO NO TIENE NINGÚN EFECTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑÍA.

EL COSTO POR SERVICIOS PASADOS, SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL PERIODO EN EL QUE SE MODIFICA, EN LUGAR DE DIFERIR LA PARTE CORRESPONDIENTE LOS BENEFICIOS ADQUIRIDOS. ANTERIORMENTE LA COMPAÑÍA RECONOCÍA COSTOS POR SERVICIOS PASADOS INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO LOS CAMBIOS AL PLAN DE PENSIONES CONDICIONEN A LOS EMPLEADOS A PERMANECER PRESTANDO SUS SERVICIOS POR UN PERIODO ESPECÍFICO DE TIEMPO (PERIODO DE ADJUDICACIÓN), LA ADMINISTRACIÓN DETERMINÓ QUE EL EFECTO EN LA UTILIDAD NETA DE LA COMPAÑÍA PARA 2013 NO ES SIGNIFICATIVO. COMO RESULTADO DE LA ADOPCIÓN DE LA MODIFICACIÓN NIC 19, LA COMPAÑÍA AJUSTÓ CONTRA UTILIDADES RETENIDAS UN SALDO ACUMULADO POR COSTOS DE SERVICIOS PASADOS SIN AMORTIZAR QUE AL 1 DE ENERO DE 2013 ES DE \$87, NETO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO. LA NIC 19 (REVISADA) FUE ADOPTADA PROSPECTIVAMENTE Y NO SE RECLASIFICARON LOS PERIODOS ANTERIORES YA QUE LA ADMINISTRACIÓN DETERMINÓ QUE EL EFECTO NO ES SIGNIFICATIVO PARA LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA.

- IFRS 10, "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS" - LA IFRS 10 FUE EMITIDA EN MAYO DE 2011 Y REEMPLAZA TODA LA GUÍA DE CONTROL Y CONSOLIDACIÓN EN LA NIC 27, "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS", Y SIC 12, "CONSOLIDACIÓN - ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL". BAJO LA IFRS 10, LAS SUBSIDIARIAS ERAN TODAS LAS ENTIDADES (INCLUIDAS LAS ENTIDADES ESTRUCTURADAS) SOBRE LAS QUE LA COMPAÑÍA TENÍA CONTROL. LA COMPAÑÍA CONTROLA UNA ENTIDAD CUANDO LA COMPAÑÍA TIENE PODER SOBRE LA ENTIDAD, ESTÁ EXPUESTA A, O

TIENE EL DERECHO A, RENDIMIENTOS VARIABLES POR SU PARTICIPACIÓN EN LA ENTIDAD Y TIENE LA CAPACIDAD DE AFECTAR ESTOS RENDIMIENTOS A TRAVÉS DE SU PODER SOBRE LA ENTIDAD. LAS SUBSIDIARIAS ESTÁN TOTALMENTE CONSOLIDADAS DESDE LA FECHA EN QUE EL CONTROL SE TRANSFIERE A LA COMPAÑÍA. SE DESCONSOLIDAN DESDE LA FECHA EN QUE CESA EL CONTROL. LA COMPAÑÍA HA APLICADO LA IFRS 10 RETROSPECTIVAMENTE LA CONFORMIDAD CON LAS PROVISIONES DE TRANSICIÓN DESCRITAS EN ESTA NORMA. LO ANTERIOR NO TUVO EFECTO EN LA CONSOLIDACIÓN DE LAS INVERSIONES MANTENIDAS POR LA COMPAÑÍA.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL Y ENTIDADES QUE NO SE INCLUYEN EN EL BALANCE GENERAL, ADEMÁS DE LOS EFECTOS DE ESTOS INTERESES EN SU SITUACIÓN Y DESEMPEÑO FINANCIERO, Y SUS FLUJOS DE EFECTIVOS. LA COMPAÑÍA REALIZÓ LAS REVELACIONES REQUERIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

- IFRS 13 "MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE" - EL OBJETIVO DE LA IFRS 13 ES PROPORCIONAR UNA DEFINICIÓN PRE-CISA 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, EXCEPTO PARA OPERACIONES DENTRO DEL ALCANCE DE LA IFRS 2 "PAGOS BASADOS EN ACCIONES", NIC 17 "ARRENDAMIENTOS", MEDICIONES QUE SE ASEMEJAN AL VALOR RAZONABLE PERO NO SE CONSIDERAN COMO TAL, Y EL VALOR REALIZABLE NETO BAJO EL ALCANCE DE NIC 2 "INVENTARIOS" O EL VALOR DE USO EN LA NIC 3626 "DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN". LA APLICACIÓN DE LA IFRS 13 NO HA AFECTADO DE MANERA IMPORTANTE LAS MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE REALIZADAS POR LA COMPAÑÍA.

- MEJORAS ANUALES 2011, INCLUYEN LA MEJORA A LA NIC 16 "PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO" QUE ACLARA QUE LAS PRINCIPALES REFACCIONES Y EL EQUIPO DE MANTENIMIENTO QUE CUMPLAN CON LA DEFINICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NO FORMAN PARTE DEL INVENTARIO Y LA MEJORA A LA NIC 32 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN" QUE ACLARA QUE LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DERIVADOS DE LAS DISTRIBUCIONES A LOS ACCIONISTAS SE CONTABILIZAN DE ACUERDO CON LA NIC 12 "IMPUESTO A LAS GANANCIAS". ESTAS MEJORAS NO TUVIERON EFECTO PARA LA COMPAÑÍA.

- NIC 36, "DETERIORO DE ACTIVOS" - EN MAYO DE 2013, EL IASB MODIFICÓ LA NIC 36, ESTÁ MODIFICACIÓN INDICA LA REVELACIÓN DE INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RECUPERABLE DE ACTIVOS DETERIORADOS SI EL MONTO ES CALCULADO CON BASE EN EL MÉTODO DE VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA. LA COMPAÑÍA ADOPTÓ EN FORMA ANTICIPADA ESTA MODIFICACIÓN, NO EXISTIENDO IMPACTO ALGUNO..

3.2 NUEVAS NORMAS EMITIDAS NO VIGENTES Y QUE NO HAN SIDO ADOPTADAS ANTICIPADAMENTE

A CONTINUACIÓN SE MENCIONAN LOS NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS Y MODIFICACIONES EMITIDAS, LAS CUALES SON EFECTIVAS A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2014 Y QUE NO HAN SIDO ADOPTADAS CON ANTICIPACIÓN POR LA COMPAÑÍA.

IFRS 9, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS"

LAS IFRS 9, 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 IFRS 9 ES LA PRIMERA NORMA EMITIDA COMO PARTE DEL PROYECTO PARA REEMPLAZAR LA NIC 39. IFRS 9 MANTIENE Y SIMPLIFICA LOS DOS TIPOS DE MODELOS DE MEDICIONES Y ESTABLECE DOS PRINCIPALES CATEGORÍAS DE ACTIVOS FINANCIEROS: AL COSTO AMORTIZADO Y A VALOR RAZONABLE. LA BASE DE CLASIFICACIÓN DEPENDE EN EL MODELO DE NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA Y LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES DEL ACTIVO FINANCIERO. LA GUÍA EN NIC 39 DE DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y DE CONTABILIDAD DE COBERTURA SIGUE APLICANDO. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES OBLIGATORIA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2015.

- NIC 32, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS PRESENTACIÓN"

EN DICIEMBRE DE 2011, EL IASB MODIFICÓ LA NIC 32. ESTAS MODIFICACIONES SON EN LA GUÍA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

DE APLICACIÓN Y ACLARAN ALGUNOS DE LOS REQUISITOS PARA LA COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES OBLIGATORIA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2014.

- NIC 39, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN"

EN JUNIO DE 2013, EL IASB MODIFICÓ LA NIC 39 PARA CLARIFICAR QUE NO EXISTE LA NECESIDAD DE SUSPENDER LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS CUANDO SE PRESENTA LA NOVACIÓN DE UN INSTRUMENTO DERIVADO DE COBERTURA, CUMPLIENDO CON CIERTOS REQUISITOS. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES APLICABLE A LOS PERIODOS ANUALES QUE INICIAN EN O POSTERIOR AL 1 DE ENERO DE 2014.

A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTÁ EN PROCESO DE CUANTIFICAR LOS EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE LAS NUEVAS NORMAS Y MODIFICACIONES ANTES SEÑALADAS.

NO EXISTEN OTRAS NORMAS, MODIFICACIONES O INTERPRETACIONES ADICIONALES EMITIDAS PERO NO VIGENTES QUE PUDIERAN TENER UN IMPACTO SIGNIFICATIVO PARA LA COMPAÑÍA.

3.3 BASES DE CONSOLIDACIÓN

A. A. SUBSIDIARIAS

LAS SUBSIDIARIAS SON TODAS LAS ENTIDADES SOBRE LAS QUE LA COMPAÑÍA TIENE EL CONTROL. LA COMPAÑÍA CONTROLA UNA ENTIDAD CUANDO ESTÁ EXPUESTA, O TIENE DERECHO A RENDIMIENTOS VARIABLES PROCEDENTES DE SU PARTICIPACIÓN EN LA ENTIDAD Y TIENE LA CAPACIDAD DE AFECTAR LOS RENDIMIENTOS A TRAVÉS DE SU PODER SOBRE LA ENTIDAD.

LAS SUBSIDIARIAS SON CONSOLIDADAS EN SU TOTALIDAD DESDE LA FECHA EN QUE EL CONTROL ES TRANSFERIDO A LA COMPAÑÍA Y HASTA LA FECHA EN QUE PIERDE DICHO CONTROL.

EL MÉTODO DE CONTABILIZACIÓN UTILIZADO POR LA COMPAÑÍA PARA LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS ES EL MÉTODO DE ADQUISICIÓN. LA CONTRAPRESTACIÓN, TRANSFERIDARENCIA EN LA ADQUISICIÓN DE UNA SUBSIDIARIA ES EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS TRANSFERIDOS, LOS PASIVOS INCURRIDOS Y LAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO EMITIDAS POR LA COMPAÑÍA. LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA INCLUYE EL VALOR RAZONABLE DE CUALQUIER ACTIVO O PASIVO QUE RESULTE DE UN ACUERDO DE CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE. LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS, LOS PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, SON MEDIDOS INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE EN LA FECHA DE SU ADQUISICIÓN.

LA COMPAÑÍA APLICA LA CONTABILIDAD PARA COMBINACIONES DE NEGOCIOS USANDO EL MÉTODO DEL PREDECESOR EN UNA ENTIDAD BAJO CONTROL COMÚN. EL MÉTODO DEL PREDECESOR CONSISTE EN LA INCORPORACIÓN DE LOS VALORES EN LIBROS DE LA ENTIDAD ADQUIRIDA, EL CUAL INCLUYE EL CRÉDITO MERCANTIL REGISTRADO A NIVEL CONSOLIDADO CON RESPECTO A LA ENTIDAD ADQUIRIDA. CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE LA CONSIDERACIÓN PAGADA POR LA COMPAÑÍA Y EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS AL NIVEL DE LA SUBSIDIARIA SE RECONOCEN EN EL CAPITAL.

LOS COSTOS RELACIONADOS CON LA ADQUISICIÓN QUE REPRESENTAN \$14,542, SE RECONOCEN COMO GASTOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS CONFORME SE INCURREN.

EL CRÉDITO MERCANTIL ES MEDIDO INICIALMENTE COMO EL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA Y EL VALOR RAZONABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA SUBSIDIARIA ADQUIRIDA SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES Y LOS PASIVOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

ADQUIRIDOS. SI LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA ES MENOR AL VALOR RA-ZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS DE LA SUBSIDIARIA EN EL CASO DE UNA COMPRA A PRECIO DE GANGA, LA DIFERENCIA SE RECONOCE DIRECTAMENTE EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS.

LAS TRANSACCIONES Y SALDOS INTER-COMPAÑÍAS, ASÍ COMO LAS GANANCIAS NO REALIZADAS EN TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS DE PROTEAK SON ELIMINADOS EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. CON EL FIN DE ASEGURAR LA CONSISTENCIA CON LAS POLÍTICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA, LOS MONTOS REPORTADOS DE LAS SUBSIDIARIAS HAN SIDO MODIFICADOS EN DONDE SE HAYA CONSIDERADO NECESARIO.

B. B. ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL EN SUBSIDIARIAS

EL EFECTO DE ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL EN SUBSIDIARIAS, ES DECIR UN AUMENTO O DISMINUCIÓN EN EL POR-CENTAJE DE CONTROL, SE RECONOCE FORMANDO PARTE DEL CAPITAL CONTABLE, DIRECTAMENTE EN LA CUENTA DE UTILIDADES ACUMULADAS, EN EL AÑO EN EL CUAL OCURREN LAS TRANSACCIONES QUE ORIGINAN DICHOS EFECTOS. EL EFECTO DE ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL SE DETERMINA AL COMPARAR EL VALOR CONTABLE DE LA INVERSIÓN EN ACCIONES CON BASE A LA PARTICIPACIÓN ANTES DEL EVENTO DE ABSORCIÓN O DILUCIÓN CONTRA DICHO VALOR CONTABLE CONSIDERANDO LA PARTICIPACIÓN DESPUÉS DEL EVENTO MENCIONADO. EN EL CASO DE PÉRDIDAS DE CONTROL EL EFECTO DE DILUCIÓN SE RECONOCE EN RESULTADOS.

C. C. VENTA O DISPOSICIÓN DE SUBSIDIARIAS

CUANDO LA COMPAÑÍA DEJA DE TENER CONTROL, CUALQUIER PARTICIPACIÓN RETENIDA EN LA ENTIDAD ES REVALUADA A SU VALOR RAZONABLE, EL CAMBIO EN VALOR EN LIBROS ES RECONOCIDO EN LOS RESULTADOS DEL AÑO. EL VALOR RAZONABLE ES EL VALOR EN LIBROS INICIAL PARA PROPÓSITOS DE CONTABILIZACIÓN SUBSECUENTE DE LA PARTICIPACIÓN RETENIDA EN LA ASOCIADA, NEGOCIO CONJUNTO O ACTIVO FINANCIERO. CUALQUIER IMPORTE PREVIAMENTE RECONOCIDO EN EL RESULTADO INTEGRAL RESPECTO DE DICHA ENTIDAD SE CONTABILIZA COMO SI LA COMPAÑÍA HUBIERA DISPUESTO DIRECTAMENTE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS RELATIVOS. ESTO IMPLICA QUE LOS IMPORTES PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN EL RESULTADO INTEGRAL SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL AÑO.

3.4 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 DOS SEGMENTOS OPERATIVOS LOS CUALES SON LA PRODUCCIÓN DE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS Y DE SE DIVIDEN EN TECA Y EUCALIPTO.

3.5 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

A. A. MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

LA COMPAÑÍA HA IDENTIFICADO QUE SU MONEDA FUNCIONAL ES EL DÓLAR ESTADOUNIDENSE DEBIDO A QUE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS DE PROTEAK SON UN "COMMODITY" Y POR LO TANTO SU VALOR SE DENOMINA USUALMENTE HAYLLA USUALMENTE DENOMINADO EN DÓLARES, POR LO QUE LA COMPAÑÍA HA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

RECONOCIDO ESTA SITUACIÓN MEDIANTE LA ADOPCIÓN DEL DÓLAR COMO SU MONEDA FUNCIONAL, Y DE PRESENTACIÓN EL PESO MEXICANO. ASIMISMO, LA MONEDA FUNCIONAL DE TODAS LAS ENTIDADES DEL GRUPO ES EL DÓLAR, EXCEPTO PARA LAS PRESTADORAS DE SERVICIOS, QUE SU MONEDA ES EL PESO MEXICANO, Y DE LA RECIÉN ADQUIRIDA FOMEX.

B.

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. 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 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.

3.6 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.

3.7 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

3.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

I. ACTIVOS VALUADOS A COSTO AMORTIZADO

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.

3.9 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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. POR LO QUE SE REFIERE A LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS TRANSFERIDOS A INVENTARIOS, EL COSTO REPRESENTA EL VALOR RAZONABLE MENOS GASTOS DE VENTAS AL MOMENTO DE LA RECLASIFICACIÓN.

3.10 ACTIVOS BIOLÓGICOS CONSUMIBLES MADUROS E INMADUROS

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

I.

I. CLASIFICACIÓN, MEDICIÓN Y VALUACIÓN DEL ACTIVO BIOLÓGICO

LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS SE RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON LAS SIGUIENTES CONSIDERACIONES:

PARA LA TECA

- 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 CMS. 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 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.

LOS PRECIOS UNITARIOS VARÍAN ENTRE 110 USD/M3 Y 870 USD/MM3, DEPENDIENDO DEL DIÁMETRO O CIRCUNFERENCIA DE LA TROZA Y LA CALIDAD DE LA MISMA.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

• **ETAPA INICIAL:** LOS RIESGOS INICIALES DE PLANTACIÓN NO SE SUPERAN SINÓ 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 EN QUE EXISTE UN MERCADO ACTIVO Y EFICIENTE, 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 5 CURVAS DE CRECIMIENTO ESPERADO, BASÁNDOSE EN CARACTERÍSTICAS FISIQUÍMICAS DEL SUELO (TALES COMO PROFUNDIDAD EFECTIVA DEL SUELO Y ACIDEZ), MATERIAL GENÉTICO EMPLEADO. ADICIONALMENTE, CADA CURVA DE CRECIMIENTO TIENE UN PLAN DE MANEJO 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 ACTIVO BIOLÓGICO 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).

EL VALOR PROYECTADO AL MOMENTO DE TRANSICIÓN EN EL QUE EXISTE UN MERCADO ACTIVO Y EFICIENTE SE DESCUENTA A LA FECHA DE VALUACIÓN PARA CADA PLANTACIÓN UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO DETERMINADA MEDIANTE EL COSTO PROMEDIO PONDERADO DEL CAPITAL (WACC POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) DE 12% Y 10.51% PARA 2013 Y 2012, RESPECTIVAMENTE.

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.

LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS BIOLÓGICOS A CORTO PLAZO AQUELLOS QUE SERÁN CORTADOS Y VENDIDOS EN EL CORTO PLAZO Y EL RESTO COMO ACTIVOS NO CIRCULANTES. S CORRIENTES.

EL VALOR RAZONABLE DETERMINADO PARA LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS ENTRE LOS AÑOS 4 Y HASTA EL AÑO 8-10 SE ENCUENTRA EN EL NIVEL 2 DE LA JERARQUÍA DEL VALOR RAZONABLE. LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS QUE SUPERAN DICHA EDAD SE ENCUENTRAN EN EL NIVEL 1 DE LA JERARQUÍA DEL VALOR RAZONABLE.

PARA EL EUCALIPTO

• LA COMPAÑÍA CONSIDERA EN BASE A SU EXPERIENCIA COMERCIAL, QUE EXISTE UN MERCADO ACTIVO Y EFICIENTE PARA EL PRODUCTO AGRÍCOLA (M3 DE MADERA EUCALIPTO) QUE TENGAN UN DIÁMETRO SIN CORTEZA SUPERIOR A LOS 8 CM Y MÁXIMO DE 55 CM. EL MOMENTO EN QUE UNA PLANTACIÓN ALCANZA LAS CARACTERÍSTICAS COMERCIALES REQUERIDAS, DEPENDERÁ DEL DESARROLLO Y CRECIMIENTO DE LA MISMA. PARA LAS PLANTACIONES DE EUCALIPTO, ESTO OCURRE NORMALMENTE DESPUÉS DEL AÑO 2 DESDE SU PLANTACIÓN.

PARA ESTOS ACTIVOS, LA COMPAÑÍA ESTIMA EL VALOR DE 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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

LOS PRECIOS UNITARIOS DEL EUCALIPTO ASCIENDEN A \$338.,50/M3.

- PARA LOS ACTIVOS QUE AÚN NO HAN ALCANZADO EL PUNTO DE MADURACIÓN (LA COMPAÑÍA CONSIDERA LOS RIESGOS INICIALES DE PLANTACIÓN NO SE SUPERAN SINÓ HASTA EL AÑO 2, PERIODO EN QUE EL ACTIVO BIOLÓGICO PRESENTA MAYOR VULNERABILIDAD DE LOS FACTORES QUE PUEDEN AFECTAR SU SUPERVIVENCIA) Y PARA LOS CUALES NO EXISTE UN MERCADO ACTIVO OBSERVABLE, LA COMPAÑÍA RECONOCE EL ACTIVO A SU COSTO HISTÓRICO ACUMULADO.:

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.

LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS BIOLÓGICOS A CORTO PLAZO AQUELLOS QUE SERÁN CORTADOS Y VENDIDOS EN EL CORTO PLAZO Y EL RESTO COMO ACTIVOS NO CIRCULANTES CORRIENTES.

EL VALOR RAZONABLE DETERMINADO PARA LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS SE ENCUENTRA EN EL NIVEL 1 DE LA JERARQUÍA DEL VALOR RAZONABLE.

3.11 SUBSIDIOS FORESTALES

LOS SUBSIDIOS OBTENIDOS DEL GOBIERNO, RELACIONADOS CON LA PLANTACIÓN DE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS, SE RECONOCEN EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS Y SE RECONOCEN CONTABLEMENTE CUANDO LOS MISMOS SON EFECTIVAMENTE RECIBIDOS. EN LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y DE 2012, LOS SUBSIDIOS RECIBIDOS POR PARTE DE LA COMISIÓN NACIONAL FORESTAL, ASCENDIERON A \$15,010 Y \$11,454, RESPECTIVAMENTE.

3.12 INMUEBLES, MAQUINARIA 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.

EL VALOR RAZONABLE DETERMINADO PARA LOS TERRENOS SE ENCUENTRA EN EL NIVEL 2 DE LA JERARQUÍA DEL VALOR RAZONABLE.

LAS DEMÁS PARTIDAS DE INMUEBLES, MAQUINARIA 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 LOS INMUEBLES, MAQUINARIA 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 ESTIMADAS, QUE SON LAS SIGUIENTES:

VIDA ÚTIL

EQUIPO Y MAQUINARIA AGRÍCOLA 10 AÑOS
EQUIPO DE TRANSPORTE 4 AÑOS
EQUIPO DE CÓMPUTO 3 AÑOS
EQUIPO DE OFICINA 10 AÑOS
MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS PLAZO DEL ARRENDAMIENTO

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.

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 INMUEBLES, MAQUINARIA 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.

3.13 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

3.14 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. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, Y 2012 NO HUBO COSTOS POR PRÉSTAMOS CAPITALIZADOS AL NO EXISTIR ACTIVOS CALIFICABLES.

3.15 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.

3.16 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 DEL TIEMPO SE RECONOCE COMO GASTOS POR INTERÉS.

3.17 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 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL IMPUESTO 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 DIFERIDO PASIVO SE PAGUE.

EL IMPUESTO A LAS UTILIDADES 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 UTILIDADES 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 UTILIDADES 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 UTILIDADES 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.

3.18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

(A) BENEFICIOS A CORTO PLAZO

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

(B) 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.

(C) 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 RECIBIR, UNA PRIMA DE ANTIGÜEDAD AL TERMINAR LA RELACIÓN LABORAL DESPUÉS DE 15 AÑOS DE SERVICIOS, ESTA OBLIGACIÓN SE CONSIDERA UNA OBLIGACIÓN POST-EMPLEO.

EL PASIVO O ACTIVO RECONOCIDO EN EL BALANCE GENERAL RESPECTO DE LA PRIMA DE ANTIGÜEDAD

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 GOBERNAMENTALES 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, A MENOS QUE LOS CAMBIOS EN EL PLAN DE PENSIONES ESTÉN SUJETOS A QUE EL EMPLEADO CONTINÚE EN SERVICIOS POR UN PERIODO DE TIEMPO DE-TERMINADO (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.

(D) 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. LA COMPAÑÍA RECONOCE LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN EN LA PRIMERA DE LAS SIGUIENTES FECHAS: A) CUANDO LA COMPAÑÍA NO PUEDE RETIRAR LA OFERTA SOBRE ESOS BENEFICIOS, Y B) CUANDO LA COMPAÑÍA RECONOCE LOS COSTOS POR REESTRUCTURA QUE ESTÁ DENTRO DEL ALCANCE DE IAS 37 E IMPLICA PAGO POR LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN. 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 DES-PUÉS DE LA FECHA DE REPORTE SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE.

3.19 CAPITAL SOCIAL

LAS ACCIONES COMUNES CLASIFICAN COMO CAPITAL.

3.20 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. 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

3.21 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. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y DE 2012 NO HAY ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

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.

3.22 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.

3.23 ACTIVOS NO FINANCIEROS MANTENIDOS PARA LA VENTA

DE CONFORMIDAD CON LA NIIF 5 "ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA", 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. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y DE 2012 EL VALOR EN LIBROS ES MENOR QUE EL VALOR RAZONABLE POR LO TANTO NO SE RECONOCIÓ NINGÚN AJUSTE AL RESPECTO.

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 MANTENIDOS PARA LA VENTA (AJUSTADO POR LA DEPRECIACIÓN POR EL PERIODO EN QUE EL ACTIVO FUE CONSIDERADO COMO MANTENIDO 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **TEAK**

TRIMESTRE **03** AÑO **2014**

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

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS
(MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	0

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE **03** AÑO **2014**

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	4,407	4,900	8,144	30,556						
FINANCIERA RURAL	NO	30/05/2010	30/05/2020	0	0	750	750	13,546	13,546						
FINANCIERA RURAL	NO	20/03/2012	31/12/2021	10,992	3,210	0	0	14,000	81,149						
FONAFOR	NO	30/05/2010	30/05/2020	0	0	0	0	0	0						
IFC	NO	30/05/2010	15/01/2022	2,421	0	4,361	4,361	8,722	43,614						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				13,413	3,210	9,518	10,011	44,412	168,865	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
Varios	NO			29,705	0										
TOTAL PROVEEDORES				29,705	0					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
Varios	NO			49,193	0	0	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				49,193	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				92,311	3,210	9,518	10,011	44,412	168,865	0	0	0	0	0	0

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	0	0	0	0	0
CIRCULANTE					0
NO CIRCULANTE					0
PASIVO	0	0	0	0	0
CIRCULANTE					0
NO CIRCULANTE					0
SALDO NETO	0	0	0	0	0

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

**LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION
Y/O TITULO**

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **TEAK**

TRIMESTRE **03** AÑO **2014**

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

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO
INGRESOS TOTALES
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
EUCALIPTO	0	26,680	0		
REV Y OTROS	0	70,583	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
TECA	0	95,318	0		
PRODUCTOS	0	4,398	0		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	196,979			

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE **03** AÑO **2014**

**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	285,353,323	0	0	0	273,957	0
K	0.96040	0	570,506,646	0	0	0	547,915	0
TOTAL			855,859,969	0	0	0	821,872	0

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

855,859,969

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON ESTADOS FINANCIEROS DERIVADOS
