

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	5,229,466	3,093,469
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	888,370	833,936
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	170,822	121,875
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)	115,015	65,120
11030010	CLIENTES	116,861	65,120
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-1,846	0
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	262,068	128,797
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	262,068	128,797
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	122,850	35,661
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	83,769	267,000
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	133,846	215,483
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	102,729	88,942
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	31,117	126,541
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	4,341,096	2,259,533
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)	2,610,914	1,154,833
12030010	INMUEBLES	1,063,380	946,956
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	1,575,264	233,349
12030030	OTROS EQUIPOS	10,261	0
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-37,991	-25,472
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	1,606,412	1,041,884
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	123,770	62,816
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	29,697	16,411
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	38,494	19,205
12080050	OTROS	55,579	27,200
20000000	PASIVOS TOTALES	2,081,869	655,410
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	430,746	134,833
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	85,060	34,823
21040000	PROVEEDORES	288,651	39,868
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0	5,798
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	5,798
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	57,035	54,344

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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	410	1,563
21060060	PROVISIONES	15,438	6,166
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	41,187	46,615
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	1,651,123	520,577
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	1,376,084	296,820
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	275,039	223,757
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	3,147,597	2,438,059
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	3,011,993	2,333,948
30030000	CAPITAL SOCIAL	788,095	698,716
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	1,576,232	1,286,206
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	98,379	26,873
30080010	RESERVA LEGAL	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	26,873	-56,648
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	71,506	83,521
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	549,287	322,153
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	101,295	101,295
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	447,992	220,858
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	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	135,604	104,111

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DATOS INFORMATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

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	0	698,532
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	184
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	0	7
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	0	0
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	0	0
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	816,055,977	727,642,977
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: **04**

AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	431,246	152,509	429,344	232,365
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	232,236	97,160	187,704	61,308
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	199,010	55,349	241,640	171,057
40020000	COSTO DE VENTAS	207,649	91,567	163,775	50,829
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	223,597	60,942	265,569	181,536
40030000	GASTOS GENERALES	108,405	26,917	100,175	40,300
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	115,192	34,025	165,394	141,236
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	0	-2,916	127	47
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	115,192	31,109	165,521	141,283
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	6,870	-10,452	2,945	-4,017
40070010	INTERESES GANADOS	4,542	-10,452	2,945	2,945
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	2,328	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	-6,962
40080000	GASTOS FINANCIEROS	21,380	11,484	41,513	8,311
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	20,553	-1,897	26,147	14,795
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	5,571	44,026	44,015
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	827	7,810	-28,660	-50,499
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-14,510	-21,936	-38,568	-12,328
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	100,682	9,173	126,953	128,955
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	31,993	9,948	40,341	40,366
40120010	IMPUESTO CAUSADO	0	9,948	7,993	8,018
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	31,993	0	32,348	32,348
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	68,689	-775	86,612	88,589
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	68,689	-775	86,612	88,589
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-2,817	-2,857	3,091	3,091
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	71,506	2,082	83,521	85,498
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.00	0.00	0.00	15,564.00
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2015**

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

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	68,689	-775	86,612	88,589
	PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	-7,036
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	227,134	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	227,134	0	0	-7,036
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	295,823	-775	86,612	81,553
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-2,817	-2,857	3,091	3,091
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	298,640	2,082	83,521	78,462

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	9,794	1,128	7,462	820

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	431,246	429,344
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	115,192	165,521
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	68,689	86,612
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	71,506	83,521
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	9,794	7,462

(*) 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: **04** AÑO: **2015**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL
CONTABLE
(MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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 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	43,034	0	0	0	0	0	0	0	43,034	96,769	139,803
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	122,788	0	0	0	0	0	122,788	4,251	127,039
(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	4,424	154,971	159,395	0	159,395
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	83,521	0	83,521	3,091	86,612
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	698,716	0	1,286,206	0	0	0	26,873	322,153	2,333,948	104,111	2,438,059
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015	698,716	0	1,286,206	0	0	0	26,873	322,153	2,333,948	104,111	2,438,059
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	89,379	0	0	0	0	0	0	0	89,379	34,310	123,689
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	290,026	0	0	0	0	0	290,026	0	290,026
(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	71,506	227,134	298,640	-2,817	295,823
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	788,095	0	1,576,232	0	0	0	98,379	549,287	3,011,993	135,604	3,147,597

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE
2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	100,682	126,953
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	19,315	4,517
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	9,794	7,462
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-2,387	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	-2,945
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	11,908	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	13,667	26,147
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	20,553	26,147
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-6,886	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	133,664	157,617
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-289,295	-295,540
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-63,314	5,150
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-413,779	-177,601
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-139,905	-188,219
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	243,487	18,052
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	84,216	47,078
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-155,631	-137,923
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,412,673	-378,049
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1,402,412	-410,953
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-10,261	32,904
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	0	0
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	1,617,251	278,568
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	990,616	76,623
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	106,341	142,504
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	295,473	127,383
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	0	0
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	224,821	-67,942

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE
2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	48,947	-237,404
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	121,875	359,279
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	170,822	121,875

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

I.I.Ventas Análisis del Estado de Resultados

Las ventas del ejercicio, están en línea con 2014. Mientras en Teca mantuvimos los márgenes favorables, hay tres diferencias importantes:

- Durante 2015, se inició la venta de MDF que intermediamos, lo cual nos permitió empezar a avanzar la estrategia comercial y el desarrollo del canal de distribución. Aunque el volumen ha sido relativamente bajo (aproximadamente MXP 76MM), con una contribución a resultados y a flujos virtualmente nula, este mismo volumen pero fabricado y vendido por Proteak hubiera llevado a un flujo operativo de break-even.
- Al incrementar la capacidad de la planta en un 80%, se dejó de vender eucalipto a partir del primer trimestre de 2015, pues toda la madera se utilizara para abastecer a la Planta de MDF.

- Como resultado del fenómeno natural del "El Niño", 2015 fue un año de escasas precipitaciones en comparación con 2014, lo que derivó en un menor crecimiento de las plantaciones, (Revaluación en resultados MXP 168MM en 2015 vs MXP 231MM en 2014) Los resultados del trimestre reflejaron márgenes positivos. Las Ventas trimestrales alcanzaron MXP 97MM, 44% superiores a las registradas en el 3T15 y 58% superiores a las ventas del 4T14. El incremento de ventas de Teca comparadas con el 3T15 refleja principalmente las primeras exportaciones de Teca de origen mexicano a mercados asiáticos.

Las ventas de Eucalipto reflejan la venta de tableros MDF importados de terceros. Esta estrategia comercial tiene por objeto crear una cartera de clientes y definir canales de distribución eficientes, para colocar también la producción de tableros propios en 2016, una vez que la planta de Huimanguillo inicie operaciones. Los resultados de esta estrategia se reflejaron claramente en el resultado del trimestre, durante el cual se vendió el 61% del total de las ventas de tableros de 2015.

Las Ventas Netas trimestrales sumaron MXP 153MM, 34% por abajo de las registradas el mismo trimestre del año anterior, principalmente como resultado de la disminución en revaluaciones del Activo Biológico.

Los ingresos por la revaluación del activo biológico disminuyeron principalmente por dos factores. Por un lado, los ranchos que se valúan por el método físico, su crecimiento se vio mermado por las pocas lluvias en el año y por otro lado, en 2015 únicamente 1,243ha pasaron de ser reconocidas de costo Histórico a Valor Razonables en comparación con 2014 que fueron 2,133ha. Las Revaluaciones no incluyen el efecto cambiario (se refleja directamente en el balance) derivado de la apreciación del dólar, moneda funcional de la empresa.

Dentro de los Estados Financieros del 4T15, tanto en el Estado de Resultados, como en el Balance General, uno de los rubros más relevante es el ingreso por revaluación del activo biológico (la madera) de Proteak.

Siguiendo normas contables internacionales (IFRS), una empresa forestal debe registrar el valor de sus activos biológicos (m3 de madera) en el tiempo de acuerdo con su edad, siguiendo las siguientes reglas:

- 1.La madera de plantaciones menores a 3 años se registran a costo histórico.
- 2.A partir del año 3 y hasta el año 8, el valor razonable de la madera se determina utilizando curvas de crecimiento previamente determinadas en base a inventarios.
- 3.A partir del año 8 y cuando el diámetro de los troncos medido a la altura de pecho (DAP) haya alcanzado un mínimo de 20cm, la madera se valúa de acuerdo a un inventario físico donde se miden los árboles en campo.

A lo largo del año, la empresa realiza provisiones de ingreso a partir de la revaluación del activo biológico, pero es en el cuarto trimestre del año cuando se realiza el inventario físico del activo biológico y se registra el monto final de la revaluación correspondiente al año.

Las Ventas Netas comprenden, además, la Venta de Bienes, y Subsidios recibidos. Durante el trimestre se recibieron MXP 20MM de subsidios del programa PRONAFOR (CONAFOR)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

correspondiente a plantaciones de Eucalipto y Teca, así como también subsidios recibidos por parte del FIDEET.

Costos de Ventas, Gastos Generales y Utilidad

El Margen Bruto del trimestre alcanzó MXP 61MM, 1% por arriba del registrado en el 3T15, como resultado de mantener la combinación de los siguientes factores: mayor volumen y precios de venta y una mezcla más eficiente de productos.

Tanto Teca como en el de Eucalipto/MDF, el costo de ventas está acorde a lo esperado, en Eucalipto/MDF la estrategia fue abrir canales de distribución y formar una cartera de clientes, por lo tanto se vendió virtualmente a costo.

Los Gastos Generales del trimestre, que totalizaron MXP 27MM, están en línea con el presupuesto de la empresa y refleja el costo del programa de CPOs para sus empleados. Cabe recalcar que ésta es una partida no monetaria y que dicho programa no representa un desembolso real de efectivo para Proteak.

Los Gastos Generales de 2015 se incrementaron 8% comparados con 2014, principalmente por las contrataciones y gastos relacionados con el proyecto de MDF. La empresa estima que el nivel de gastos se estabilizará a partir de la segunda mitad del 2016, pues ya se tiene contratado a casi todo el personal administrativo para el proyecto de MDF faltando sólo las vacantes a nivel operativo.

El resultado del incremento en Ventas Netas, combinado con, una menor revaluación de Activos Biológicos y un estricto control de los Gastos Generales, dieron como resultado una Utilidad de Operación anual de MXP 115MM, 30% inferior a la registrada en 2014.

La Utilidad Neta del trimestre alcanzó MXP 69MM.

II. Análisis del Balance General

Activos

A diciembre de 2015, los activos totales de la empresa sumaron MXP 5,229MM, 69% superiores al cierre del ejercicio de 2014, un crecimiento sin precedentes, impulsados principalmente por la inversión de la planta de MDF, el incremento de capital que realizó la empresa en mayo por MXP 371MM, y el tipo de cambio, que afecta a los Activos Biológicos de Teca.

Entre los Activos Circulantes destaca la cuenta de Clientes con un total de MXP 115MM, reflejando un incremento de MXP 50MM, comparado con diciembre 2014, principalmente por la incorporación de clientes de MDF.

El rubro de Otras Cuentas por cobrar tuvo una variación de MXP 133MM con referencia al cierre de 2014, principalmente por el IVA que está pendiente por recuperar.

La cuenta de Inventarios aumentó MXP 87MM con relación al cierre de 2014, como consecuencia natural del inicio de cosecha de madera de Eucalipto para preparar el abastecimiento de la planta de MDF, además del inventario de tableros de terceros que se están comercializando.

El rubro de Otros Activos incluye la reclasificación de MXP 113MM de Pagos Anticipados para maquinaria de la planta de MDF, se reclasifica en Maquinaria y Equipo Industrial en la medida que concluye su instalación

Los Inmuebles registraron un incremento de 12% contra el cierre del ejercicio de 2014, reflejando el avance de la construcción de la nave industrial de la planta de MDF y la incorporación de terrenos que se compraron para plantaciones de Eucalipto, así como el impacto de revaluación de los terrenos.

El rubro de Maquinaria y Equipo Industrial refleja un incremento de MXP 1,253MM derivados de la integración del equipo de la planta de MDF, el proceso de instalación está prácticamente concluido.

Los Activos Biológicos (Circulantes y No Circulantes) se incrementaron en 29% comparados con diciembre de 2014, reflejando la inversión en nuevas plantaciones y la revaluación del periodo del Activo Biológico, el cual está compuesto por varios efectos combinados, que a grandes rasgos pueden clasificarse como: i) nuevas adiciones, ii) crecimiento, y iii) efecto de tipo de cambio.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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 **3 / 4**

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

En 2015, el cierre de 17 lotes en Colombia confirmó la mejora en la estimación del AB implementada en 2015, arrojando una variación de sólo 1.4% en valor en libros estimado vs valor realizado.

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 157MM en gastos forestales capitalizables, destinados tanto al mantenimiento de las plantaciones existentes como a la plantación, con el objetivo mejorar la expectativa de retorno de la plantación al mantener crecimientos que superan ampliamente al originalmente planteado, (ii) MXP 126MM debido a la revaluación del dólar, (iii) MXP 168MM por la revaluación derivada del crecimiento, comentada anteriormente y (iv) MXP 70MM, que representan el costo de ventas de madera. El volumen cosechado durante el año asciende a 38 mil m3 (tanto de raleos como cosecha final).

Los Activos de Larga Duración mantenidos para su Venta son principalmente terrenos no estratégicos para la compañía que se venderán en el mediano plazo. Estos activos se encuentran principalmente en Costa Rica y su valor al cierre del trimestre es de MXP 103MM; la variación del 16% comparada con el cierre del ejercicio de 2014 obedece principalmente a la apreciación del dólar.

Pasivos y Capital

El rubro de Proveedores se incrementó en MXP 249MM vs el cierre de 2014 por concepto de pagos diferidos de proveedores de la planta de MDF y las cuentas por pagar derivadas de las importaciones de tableros de MDF que se empezaron a comercializar en 2015.

Los Pasivos por Impuesto Diferido reflejan las provisiones que se generaron por el cálculo anual del ejercicio 2015.

Otros Pasivos con Costo registraron un incremento de MXP 1,129MM, principalmente por las disposiciones del crédito con AKA-Commerzbank para la adquisición de la maquinaria para la planta de MDF; reflejan, además, la primera disposición del crédito con la FND en mayo de 2015, la última disposición del crédito con el IFC en junio de 2015 y la última disposición del crédito que FND autorizó en 2012.

Durante el periodo se hizo la primera amortización del principal del crédito que se firmó con el IFC en 2013, por un total de MXP 5.2MM y las primeras amortizaciones y pago de intereses de los dos primeros créditos que se firmaron con el FND en 2013, por un total de MXP 2.5MM de principal y MXP 9MM de intereses.

El capital total de la empresa al cierre del semestre asciende a MXP 3,148MM, MXP 710MM superior al cierre del ejercicio 2014, reflejando el incremento de capital concluido en mayo, la prima de suscripción de acciones de los empleados y el efecto de conversión derivado de la apreciación del dólar. La solvencia de la empresa continúa sólida, con una relación de Capital a Pasivos de 1.5 a 1.

III. Análisis del Estado de Flujo de Efectivo

Durante el cuarto trimestre la posición de caja tuvo una disminución neta de MXP 55MM, se financiaron, además, las actividades de inversión y las nuevas plantaciones.

Las Actividades de Inversión ascienden a MXP 314MM, ya netos de la venta de ciertos activos disponibles para la venta, comprendiendo principalmente la adquisición de Maquinaria de Equipo, el Pago a Proveedores y la Obra Civil relacionados con la planta de MDF.

La diferencia entre Flujos de Operación y Actividades de Inversión se financió principalmente con las aportaciones de Capital de inversionistas institucionales realizadas en el 2T15 (MXP 371MM), aunado a las disposiciones del crédito de AKA/Commerzbank (MXP 217MM), la ministración de FND por (MXP 2.7MM) y a la aportación de Finnfund (USD 2.1MM).

El flujo de efectivo del periodo está en línea con el plan de inversión de la empresa. La posición de caja al cierre totaliza MXP 171MM.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

•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: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) Y CON LAS INTERPRETACIONES EMITIDAS POR EL COMITÉ DE INTERPRETACIONES DE NIIF ("CINIIF") APLICABLES PARA COMPAÑÍAS QUE REPORTAN BAJO NIIF. A TALES EFECTOS SE HA UTILIZADO EL MÉTODO DEL COSTO HISTÓRICO PARA LA VALUACIÓN DE LOS RUBROS, EXCEPTO POR LAS (PRO-PIEDADES, PLANTA Y EQUIPO), ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA, Y ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE HAN SIDO VALUADOS A SU VALOR RAZONABLE.

LAS NIIF REQUIEREN REALIZAR CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS PARA PREPARAR LOS ESTADOS FINANCIEROS. ASIMISMO, REQUIEREN QUE LA ADMINISTRACIÓN EJERZA SU JUICIO PARA DEFINIR LAS POLÍTICAS CONTABLES QUE APLICARÁ EL GRUPO. LOS RUBROS QUE INVOLUCRAN UN MAYOR GRADO DE JUICIO O COMPLEJIDAD Y EN LOS QUE LOS SUPUESTOS Y ESTIMACIONES SON SIGNIFICATIVOS PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE DESCRIBEN EN LA NOTA 4.

LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES PARA FINES ESTATUTARIOS PREPARADOS CON BASE EN (NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA), SON LA BASE PARA EL PAGO DE DIVIDENDOS.

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. MODIFICACIONES A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("IFRSS" O "IAS" POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) Y NUEVAS INTERPRETACIONES QUE SON OBLIGATORIAS A PARTIR DE 2015

EN EL AÑO EN CURSO, LA ENTIDAD APLICÓ UNA SERIE DE IFRSS NUEVAS Y MODIFICADAS, EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD ("IASB") LAS CUALES SON OBLIGATORIAS Y ENTRAN EN VIGOR A PARTIR DE LOS EJERCICIOS QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2015.

MODIFICACIONES A LA IAS 19 PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS: CONTRIBUCIONES DE EMPLEADOS

LA ENTIDAD HA APLICADO LAS MODIFICACIONES A ESTA NORMA POR PRIMERA VEZ EN ESTE AÑO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

ANTES DE LAS MODIFICACIONES, LA ENTIDAD RECONOCÍA LAS CONTRIBUCIONES A LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS COMO UNA REDUCCIÓN DEL COSTO DEL SERVICIO, CUANDO SE PAGABAN LAS CONTRIBUCIONES A LOS PLANES, Y SE RECONOCÍAN LAS CONTRIBUCIONES DE LOS EMPLEADOS ESPECIFICADOS EN LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS COMO UNA REDUCCIÓN DEL COSTO DEL SERVICIO CUANDO SE PRESTABAN LOS SERVICIOS. LAS MODIFICACIONES REQUIEREN QUE LA ENTIDAD CONTABILICE LAS CONTRIBUCIONES DE LOS EMPLEADOS DE LA SIGUIENTE MANERA:

- LAS CONTRIBUCIONES DISCRECIONALES DE LOS EMPLEADOS SE CONTABILIZAN COMO UNA REDUCCIÓN DEL COSTO DEL SERVICIO AL MOMENTO DEL PAGO A LOS PLANES.

- LAS CONTRIBUCIONES DE LOS EMPLEADOS ESPECIFICADAS EN LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS SE CONTABILIZAN COMO LA REDUCCIÓN DEL COSTO DEL SERVICIO, SÓLO SI TALES CONTRIBUCIONES ESTÁN VINCULADAS A LOS SERVICIOS. ESPECÍFICAMENTE, CUANDO EL IMPORTE DE DICHA CONTRIBUCIÓN DEPENDE DEL NÚMERO DE AÑOS DE SERVICIO, LA REDUCCIÓN DE COSTO DEL SERVICIO SE REALIZA MEDIANTE LA ASIGNACIÓN DE LAS CONTRIBUCIONES A LOS PERÍODOS DE SERVICIO EN LA MISMA MANERA QUE LA ATRIBUCIÓN DE LOS BENEFICIOS. POR OTRO LADO, CUANDO DICHAS CONTRIBUCIONES SE DETERMINAN EN BASE A UN PORCENTAJE FIJO DEL SALARIO (ES DECIR, INDEPENDIENTE DEL NÚMERO DE AÑOS DE SERVICIO), LA ENTIDAD RECONOCE LA REDUCCIÓN DEL COSTO DE LOS SERVICIOS EN EL PERÍODO EN QUE SE PRESTAN LOS SERVICIOS RELACIONADOS.

ESTAS MODIFICACIONES SE HAN APLICADO DE FORMA RETROACTIVA. LA APLICACIÓN DE ESTAS MODIFICACIONES NO HA TENIDO NINGÚN IMPACTO MATERIAL EN LAS REVELACIONES O LOS IMPORTES RECONOCIDOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD.

MEJORAS ANUALES A LAS IFRS CICLO 2010 - 2012 Y 2011 - 2013

LA ENTIDAD HA APLICADO LAS MODIFICACIONES A LAS IFRS INCLUIDAS EN LAS MEJORAS ANUALES A LAS IFRS CICLO 2010 A 2012 Y 2011 - 2013 POR PRIMERA VEZ EN ESTE AÑO. UNA DE LAS MEJORAS ANUALES REQUIERE QUE LAS ENTIDADES REVELEN JUICIOS HECHOS POR LA ADMINISTRACIÓN EN LA APLICACIÓN DE LOS CRITERIOS DE AGREGACIÓN ESTABLECIDAS EN EL PÁRRAFO 12 DE LA IFRS 8 SEGMENTOS DE OPERACIÓN. LA ENTIDAD HA AGREGADO VARIOS SEGMENTOS OPERATIVOS EN UN SOLO SEGMENTO DE OPERACIÓN E HIZO LAS REVELACIONES REQUERIDAS EN LA NOTA ___ DE ACUERDO CON LAS ENMIENDAS. LA APLICACIÓN DE LAS DEMÁS MODIFICACIONES NO HA TENIDO NINGÚN IMPACTO EN LAS REVELACIONES O IMPORTES RECONOCIDOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD.

b. IFRS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS NO VIGENTES A LA FECHA

LA ENTIDAD NO HA APLICADO LAS SIGUIENTES IFRS NUEVAS Y REVISADAS QUE HAN SIDO EMITIDAS PERO QUE AÚN NO HAN ENTRADO EN VIGENCIA:

IFRS 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS²

IFRS 15 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES²

MODIFICACIONES A LA IFRS 11 CONTABILIZACIÓN PARA ADQUISICIONES DE PARTICIPACIÓN EN ACUERDOS CONJUNTOS¹

MODIFICACIONES A LA IAS 1 INICIATIVA DE REVELACIONES¹

MODIFICACIONES A LA IAS 16 Y LA IAS 38 ACLARACIÓN DE LOS MÉTODOS ACEPTABLES DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN¹

MODIFICACIONES A LA IAS 16 Y LA IAS 41 AGRICULTURA: PLANTAS PRODUCTORAS¹

MODIFICACIONES A LA IAS 10 E IAS 28 VENTA O APORTACIÓN DE BIENES ENTRE UN INVERSIONISTA Y SU ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTOS¹

MODIFICACIONES A LA IFRS 10, IFRS 12 E IAS 28 ENTIDADES DE INVERSIÓN: APLICACIÓN DE LA EXCEPCIÓN DE CONSOLIDACIÓN¹

MODIFICACIONES A LAS IFRS

MEJORAS ANUALES A LAS IFRS CICLO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

2012-20141

1 EFECTIVA PARA LOS PERÍODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2016, PERMITIÉNDOSE LA APLICACIÓN TEMPRANA.

2 EFECTIVA PARA LOS PERÍODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2018, PERMITIÉNDOSE LA APLICACIÓN TEMPRANA.

IFRS 9, INSTRUMENTOS FINANCIEROS

LA IFRS 9 EMITIDA EN NOVIEMBRE DE 2009 INTRODUCE NUEVOS REQUERIMIENTOS PARA LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS. LA IFRS 9 FUE POSTERIORMENTE MODIFICADA EN OCTUBRE DE 2010 PARA INCLUIR REQUERIMIENTOS PARA LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS Y PARA SU BAJA, Y EN NOVIEMBRE DE 2014 PARA INCLUIR NUEVOS REQUERIMIENTOS GENERALES PARA CONTABILIDAD DE COBERTURAS. OTRAS MODIFICACIONES A LA IFRS 9 FUERON EMITIDAS EN JULIO DE 2015 PRINCIPALMENTE PARA INCLUIR A) REQUERIMIENTOS DE DETERIORO PARA ACTIVOS FINANCIEROS Y B) MODIFICACIONES LIMITADAS PARA LOS REQUERIMIENTOS DE CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN AL INTRODUCIR LA CATEGORÍA DE MEDICIÓN DE 'VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES' ("FVTOCI", POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) PARA ALGUNOS INSTRUMENTOS SIMPLES DE DEUDA.

LOS PRINCIPALES REQUERIMIENTOS DE LA IFRS 9 SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

- LA IFRS 9 REQUIERE QUE TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS RECONOCIDOS QUE ESTÉN DENTRO DEL ALCANCE DE IAS 39, INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN SEAN MEDIDOS POSTERIORMENTE A COSTO AMORTIZADO O A VALOR RAZONABLE. ESPECÍFICAMENTE, LAS INVERSIONES DE DEUDA EN UN MODELO DE NEGOCIOS CUYO OBJETIVO ES COBRAR LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES Y QUE TENGAN FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES QUE SEAN EXCLUSIVAMENTE PAGOS DE CAPITAL E INTERESES SOBRE EL CAPITAL EN CIRCULACIÓN GENERALMENTE SE MIDEN A COSTO AMORTIZADO AL FINAL DE LOS PERÍODOS CONTABLES POSTERIORES. LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA MANTENIDOS EN UN MODELO DE NEGOCIOS CUYO OBJETIVO ES ALCANZADO MEDIANTE LA COBRANZA DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO Y LA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS, Y QUE TENGAN TÉRMINOS CONTRACTUALES PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE DAN ORIGEN A FECHAS ESPECÍFICAS PARA PAGOS ÚNICAMENTE DE PRINCIPAL E INTERESES DEL MONTO PRINCIPAL, SON GENERALMENTE MEDIDOS A FVTOCI. TODAS LAS DEMÁS INVERSIONES DE DEUDA Y DE CAPITAL SE MIDEN A SUS VALORES RAZONABLES AL FINAL DE LOS PERÍODOS CONTABLES POSTERIORES. ADICIONALMENTE, BAJO IFRS 9, LAS ENTIDADES PUEDEN HACER LA ELECCIÓN IRREVOCABLE DE PRESENTAR LOS CAMBIOS POSTERIORES EN EL VALOR RAZONABLE DE UNA INVERSIÓN DE CAPITAL (QUE NO ES MANTENIDA CON FINES DE NEGOCIACIÓN) EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES, CON INGRESOS POR DIVIDENDOS GENERALMENTE RECONOCIDOS EN LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL AÑO.

- EN CUANTO A LOS PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, LA IFRS 9 REQUIERE QUE EL MONTO DEL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO FINANCIERO ATRIBUIBLE A CAMBIOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO DE DICHO PASIVO SEA PRESENTADO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES, SALVO QUE EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO DEL PASIVO QUE SEA RECONOCIDO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES CREEA O INCREMENTARA UNA DISCREPANCIA CONTABLE EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE ATRIBUIBLES AL RIESGO DE CRÉDITO DEL PASIVO FINANCIERO NO SE RECLASIFICAN POSTERIORMENTE AL ESTADO DE RESULTADOS. ANTERIORMENTE, CONFORME A IAS 39, EL MONTO COMPLETO DEL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO FINANCIERO DESIGNADO COMO A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS SE PRESENTABA EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

- EN RELACIÓN CON EL DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS, LA IFRS 9 REQUIERE SEA UTILIZADO EL MODELO DE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS, EN LUGAR DE LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

INCURRIDAS COMO LO INDICA LA IAS 39. EL MODELO DE PÉRDIDAS CREDITICIAS INCURRIDAS REQUIERE QUE LA ENTIDAD RECONOZCA EN CADA PERIODO DE REPORTE LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS Y LOS CAMBIOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL. EN OTRAS PALABRAS, NO ES NECESARIO ESPERAR A QUE OCURRA UNA AFECTACIÓN EN LA CAPACIDAD CREDITICIA PARA RECONOCER LA PÉRDIDA.

•LOS REQUERIMIENTOS DE CONTABILIDAD DE COBERTURA TIENE TRES MECANISMOS DE CONTABILIDAD DE COBERTURAS DISPONIBLES ACTUALMENTE EN LA IAS 39. CONFORME A LA IFRS 9, SE HA INTRODUCIDO UNA MAYOR FLEXIBILIDAD PARA LOS TIPOS DE INSTRUMENTOS PARA CALIFICAR EN CONTABILIDAD DE COBERTURAS, ESPECÍFICAMENTE AMPLIANDO LOS TIPOS DE INSTRUMENTOS QUE CALIFICAN Y LOS TIPOS DE LOS COMPONENTES DE RIESGO DE PARTIDAS NO FINANCIERAS QUE SON ELEGIBLES PARA CONTABILIDAD DE COBERTURA. ADICIONALMENTE, LAS PRUEBAS DE EFECTIVIDAD HAN SIDO REVISADAS Y REMPLAZADAS CON EL CONCEPTO DE 'RELACIÓN ECONÓMICA'. EN ADELANTE NO SERÁ REQUERIDA LA EVALUACIÓN RETROSPECTIVA DE LA EFECTIVIDAD, Y SE HAN INTRODUCIDO REQUERIMIENTOS DE REVELACIONES MEJORADAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA ENTIDAD.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD ANTICIPA QUE LA APLICACIÓN DE LA IFRS 9 PUEDA TENER UN IMPACTO IMPORTANTE EN LOS MONTOS REPORTADOS CON RESPECTO A LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD. SIN EMBARGO, NO ES PRÁCTICO PROPORCIONAR UN ESTIMADO RAZONABLE DE DICHO EFECTO HASTA QUE SE HAYA COMPLETADO UNA REVISIÓN DETALLADA.

IFRS 15 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

EN MAYO DE 2014 SE EMITIÓ LA IFRS 15 QUE ESTABLECE UN SOLO MODELO INTEGRAL PARA SER UTILIZADO POR LAS ENTIDADES EN LA CONTABILIZACIÓN DE INGRESOS PROVENIENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES. CUANDO ENTRE EN VIGOR LA IFRS 15 REMPLAZARÁ LAS GUÍAS DE RECONOCIMIENTO DE INGRESO ACTUALES INCLUIDAS EN LA IAS 18 INGRESOS, IAS 11 CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN, ASÍ COMO SUS INTERPRETACIONES.

EL PRINCIPIO BÁSICO DE LA IFRS 15 ES QUE UNA ENTIDAD DEBE RECONOCER LOS INGRESOS QUE REPRESENTEN LA TRANSFERENCIA PROMETIDA DE BIENES O SERVICIOS A LOS CLIENTES POR LOS MONTOS QUE REFLEJEN LAS CONTRAPRESTACIONES QUE LA ENTIDAD ESPERA RECIBIR A CAMBIO DE DICHS BIENES O SERVICIOS. ESPECÍFICAMENTE, LA NORMA INTRODUCE UN ENFOQUE DE CINCO PASOS PARA RECONOCER LOS INGRESOS:

PASO 1: IDENTIFICACIÓN DEL CONTRATO O CONTRATOS CON EL CLIENTE

PASO 2: IDENTIFICAR LAS OBLIGACIONES DE DESEMPEÑO EN EL CONTRATO;

PASO 3: DETERMINAR EL PRECIO DE LA TRANSACCIÓN;

PASO 4: ASIGNAR EL PRECIO DE LA TRANSACCIÓN A CADA OBLIGACIÓN DE DESEMPEÑO EN EL CONTRATO;

PASO 5: RECONOCER EL INGRESO CUANDO LA ENTIDAD SATISFAGA LA OBLIGACIÓN DE DESEMPEÑO.

CONFORME A IFRS 15, UNA ENTIDAD RECONOCE EL INGRESO CUANDO SE SATISFACE LA OBLIGACIÓN ES DECIR, CUANDO EL 'CONTROL' DE LOS BIENES O LOS SERVICIOS SUBYACENTES DE LA OBLIGACIÓN DE DESEMPEÑO HA SIDO TRANSFERIDO AL CLIENTE. ASIMISMO SE HAN INCLUIDO GUÍAS EN LA IFRS 15 PARA HACER FRENTE A SITUACIONES ESPECÍFICAS. ADEMÁS, SE INCREMENTA LA CANTIDAD DE REVELACIONES REQUERIDAS.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD ESTIMA QUE LA APLICACIÓN DE LA IFRS 15 EN EL FUTURO PODRÍA TENER ALGÚN EFECTO IMPORTANTE EN LOS MONTOS REPORTADOS Y REVELACIONES HECHAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD. SIN EMBARGO, NO ES PRÁCTICO PROPORCIONAR UN ESTIMADO RAZONABLE DE DICHO EFECTO HASTA QUE LA ENTIDAD HAYA REALIZADO UNA REVISIÓN DETALLADA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

MODIFICACIONES A LA IFRS 11 CONTABILIZACIÓN DE ADQUISICIÓN DE PARTICIPACIONES EN OPERACIONES CONJUNTAS

LAS MODIFICACIONES A LA IFRS 11 PROPORCIONAN UNA GUÍA DE CÓMO CONTABILIZAR LA ADQUISICIÓN DE UNA OPERACIÓN CONJUNTA QUE CONSTITUYA UN NEGOCIO COMO SE DEFINE EN LA IFRS 3 COMBINACIONES DE NEGOCIOS. ESPECÍFICAMENTE, LAS MODIFICACIONES ESTABLECEN QUE DEBEN APLICAR LOS REQUERIMIENTOS PARA LA CONTABILIZACIÓN DE COMBINACIÓN DE NEGOCIOS DE LA IFRS 3 Y OTRAS NORMAS (POR EJEMPLO, LA IAS 12 IMPUESTO A LA UTILIDAD REFERENTE AL RECONOCIMIENTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN EL MOMENTO DE LA ADQUISICIÓN E IAS 36 DETERIORO DE ACTIVOS, CON RESPECTO A LA PRUEBA DE DETERIORO DE UNA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO A LA QUE SE HA ATRIBUIDO CRÉDITO MERCANTIL EN UNA ADQUISICIÓN DE UNA OPERACIÓN CONJUNTA). LOS MISMOS REQUERIMIENTOS DEBEN APLICAR EN LA CONSTITUCIÓN DE UNA OPERACIÓN CONJUNTA SI Y SOLO SI, UN NEGOCIO EXISTENTE ES CONTRIBUIDO A LA OPERACIÓN CONJUNTA POR UNA DE LAS PARTES PARTICIPANTES DE LA OPERACIÓN CONJUNTA.

SE REQUIERE INCLUIR TAMBIÉN INFORMACIÓN RELEVANTE REQUERIDA POR LA IFRS 3 Y OTRAS NORMAS RELATIVAS A LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

LAS MODIFICACIONES A LA IFRS 11 SE APLICAN DE MANERA PROSPECTIVA A LAS ADQUISICIONES DE PARTICIPACIÓN EN OPERACIONES CONJUNTAS (EN LAS CUALES LAS ACTIVIDADES DE LAS OPERACIONES CONJUNTAS CONSTITUYEN UN NEGOCIO COMO SE HA DEFINIDO EN LA IFRS 3), QUE OCURRAN DESDE EL INICIO DE LOS PERIODOS ANUALES EL 1 DE ENERO DE 2016 O POSTERIORMENTE. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD NO ANTICIPA QUE LA APLICACIÓN DE ESTAS MODIFICACIONES A LA NORMA TENDRÁ UN IMPACTO MATERIAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD, SI ESTE TIPO DE TRANSACCIONES OCURRIERA.

MODIFICACIONES A LA IAS 1 INICIATIVA DE REVELACIONES

LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 DAN ALGUNAS ORIENTACIONES SOBRE CÓMO APLICAR EL CONCEPTO DE MATERIALIDAD EN LA PRÁCTICA. LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 SON EFECTIVAS PARA LOS PERÍODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2016. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD NO PREVÉ QUE LA APLICACIÓN DE ESTAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 TENDRÁ UN IMPACTO MATERIAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD.

MODIFICACIONES A LA IAS 16, IAS 38 MÉTODOS ACEPTABLES DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

LAS MODIFICACIONES A LA IAS 16 PROHÍBEN A LAS ENTIDADES USAR UN MÉTODO BASADO EN INGRESOS PARA LA DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. LAS MODIFICACIONES A LA IAS 38 INTRODUCEN UNA PRESUNCIÓN REFUTABLE QUE LOS INGRESOS NO SON UNA BASE APROPIADA PARA AMORTIZAR UN ACTIVO INTANGIBLE. LA PRESUNCIÓN SOLAMENTE PUEDE SER REFUTADA EN LAS SIGUIENTES DOS CIRCUNSTANCIAS LIMITADAS:

- a) CUANDO EL ACTIVO INTANGIBLE SE EXPRESA COMO UNA MEDIDA DEL INGRESO; O
- b) CUANDO PUEDES SER DEMOSTRADO QUE LOS INGRESOS Y EL CONSUMO DE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS DEL INTANGIBLE ESTÁN ALTAMENTE CORRELACIONADOS.

LAS MODIFICACIONES APLICAN PROSPECTIVAMENTE PARA PERIODOS ANUALES QUE INICIAN EL 1 DE ENERO DE 2016 O POSTERIORMENTE. ACTUALMENTE LA ENTIDAD UTILIZA EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA PARA LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DE SU PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES, RESPECTIVAMENTE. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD CONSIDERA QUE EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA ES EL MÉTODO MÁS APROPIADO PARA REFLEJAR EL CONSUMO DE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS INHERENTES EN LOS ACTIVOS RESPECTIVOS, POR LO TANTO, LA ADMINISTRACIÓN DE LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

ENTIDAD NO ESTIMA QUE LA APLICACIÓN DE ESTAS MODIFICACIONES A LA IAS 16 E IAS 38 TENGAN EFECTOS IMPORTANTES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD.

MODIFICACIONES A LA IAS 16, E IAS 41 AGRICULTURA: PLANTAS PRODUCTORAS

LAS MODIFICACIONES A LA IAS 16 E IAS 41 DEFINE "PLANTAS PRODUCTORAS" Y REQUIERE QUE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS QUE CUMPLEN CON ESTA DEFINICIÓN SEAN CONTABILIZADAS COMO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE CONFORMIDAD CON IAS 16 Y NO CONFORME A IAS 41. LA PRODUCCIÓN DE DICHAS PLANTAS PRODUCTORAS CONTINÚA SIENDO CONTABILIZADA DE CONFORMIDAD CON IAS 41.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD NO ESTIMA QUE LA APLICACIÓN DE ESTAS MODIFICACIONES A LA IAS 16 E IAS 41 TENGAN EFECTOS IMPORTANTES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD.

MODIFICACIONES A LA IFRS 10 Y LA IAS 28 VENTA O APORTACIÓN DE BIENES ENTRE UN INVERSIONISTA Y SU ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO

LAS MODIFICACIONES DE LA IFRS 10 Y LA IAS 28 TRATAN DE SITUACIONES EN LAS QUE HAY UNA VENTA O APORTACIÓN DE ACTIVOS ENTRE UN INVERSOR Y SU ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO. ESPECÍFICAMENTE, LAS MODIFICACIONES ESTABLECEN QUE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS RESULTANTES DE LA PÉRDIDA DE CONTROL DE UNA SUBSIDIARIA QUE NO CONTENGA UN NEGOCIO EN UNA TRANSACCIÓN CON UNA ASOCIADA O UN NEGOCIO CONJUNTO QUE SE CONTABILICEN UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, SE RECONOCEN EN EL RESULTADO DE LA ENTIDAD CONTROLADORA SÓLO EN LA MEDIDA DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS INVERSIONISTAS NO RELACIONADOS EN ESA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO. DEL MISMO MODO, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS RESULTANTES DE LA REEVALUACIÓN DE LAS INVERSIONES ACUMULADAS EN ALGUNA SUBSIDIARIA ANTIGUA (QUE SE HA CONVERTIDO EN UNA ASOCIADA O UN NEGOCIO CONJUNTO QUE SE CONTABILICEN UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN) A VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN EL RESULTADO DEL PERIODO DE LA ANTERIOR ENTIDAD CONTROLADORA SÓLO A LA MEDIDA DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS INVERSORES NO RELACIONADOS EN LA NUEVA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO.

LAS ENMIENDAS DEBEN SER APLICADAS DE FORMA PROSPECTIVA A LAS TRANSACCIONES QUE OCURREN EN PERIODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2016. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD ANTICIPA QUE LA APLICACIÓN DE ESTAS MODIFICACIONES A LA IFRS 10 Y LA IAS 28 PUEDE TENER UN IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD SI ESTE TIPO DE TRANSACCIONES SURGIERAN EN EL FUTURO.

MODIFICACIONES A LA IFRS 10, IFRS 12 Y LA IAS 28 ENTIDADES DE INVERSIÓN: APLICACIÓN DE LA EXCEPCIÓN DE CONSOLIDACIÓN

LAS MODIFICACIONES A LA IFRS 10, IFRS 12 Y LA IAS 28 ACLARAN QUE LA EXENCIÓN DE LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ESTÁ DISPONIBLE PARA UNA ENTIDAD TENEDORA QUE ES SUBSIDIARIA DE UNA ENTIDAD DE INVERSIÓN, INCLUSO SI LA ENTIDAD MIDE TODAS SUS SUBSIDIARIAS A VALOR RAZONABLE DE ACUERDO CON IFRS 10. LAS MODIFICACIONES TAMBIÉN ACLARAN QUE EL REQUISITO PARA CONSOLIDAR UNA SUBSIDIARIA QUE PROPORCIONA SERVICIOS RELACIONADOS CON LAS ACTIVIDADES ANTERIORES DE INVERSIÓN SE APLICAN ÚNICAMENTE A LAS SUBSIDIARIAS QUE NO SON LAS PROPIAS ENTIDADES DE INVERSIÓN.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD NO PREVÉ QUE LA APLICACIÓN DE ESTAS MODIFICACIONES A LA IFRS 10, IFRS 12 Y LA IAS 28 TENDRÁ UN IMPACTO MATERIAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD YA QUE LA ENTIDAD NO ES UNA ENTIDAD DE INVERSIÓN Y NO TIENE NINGUNA ENTIDAD CONTROLADORA, SUBSIDIARIA, ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO QUE CALIFIQUEN COMO UNA ENTIDAD DE INVERSIÓN.

MEJORAS ANUALES A LAS IFRS CICLO 2012-2014

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

LAS MEJORAS ANUALES A LAS IFRS CICLO 2012-2014 INCLUYEN VARIAS IFRS QUE SE RESUMEN A CONTINUACIÓN:

LAS MODIFICACIONES DE LA IFRS 5 PRESENTAN UNA ORIENTACIÓN ESPECÍFICA EN LA IFRS 5 PARA CUANDO LA ENTIDAD RECLASIFICA UN ACTIVO (O GRUPO PARA DISPOSICIÓN) DE MANTENIDOS PARA LA VENTA A MANTENIDOS PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS (O VICEVERSA). LAS MODIFICACIONES ACLARAN QUE ESE CAMBIO SE DEBE CONSIDERAR COMO UNA CONTINUACIÓN DEL PLAN ORIGINAL DE LOS REQUISITOS DE ELIMINACIÓN Y POR LO TANTO LO ESTABLECIDO EN LA IFRS 5 EN RELACIÓN CON EL CAMBIO DE PLAN DE VENTA NO ES APLICABLE. LAS ENMIENDAS TAMBIÉN ACLARAN LA GUÍA PARA CUANDO SE INTERRUMPE LA CONTABILIDAD DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU DISTRIBUCIÓN.

LAS MODIFICACIONES A LA IFRS 7 PROPORCIONAN UNA GUÍA ADICIONAL PARA ACLARAR SI UN CONTRATO DE SERVICIO IMPLICA INVOLUCRACIÓN CONTINUA EN UN ACTIVO TRANSFERIDO CON EL PROPÓSITO DE HACER LAS REVELACIONES REQUERIDAS EN RELACIÓN CON LOS ACTIVOS TRANSFERIDOS.

LAS MODIFICACIONES DE LA IAS 19 ACLARAN QUE LA TASA UTILIZADA PARA DESCONTAR LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST-EMPLEO DEBE SER DETERMINADA EN FUNCIÓN DE LOS RENDIMIENTOS DE MERCADO AL FINAL DEL PERÍODO DE PRESENTACIÓN DE INFORMES SOBRE LOS BONOS CORPORATIVOS DE ALTA CALIDAD. LA EVALUACIÓN DE LA PROFUNDIDAD DE UN MERCADO PARA CALIFICAR BONOS CORPORATIVOS DE ALTA CALIDAD DEBE SER A NIVEL DE LA MONEDA (ES DECIR, LA MISMA MONEDA EN QUE LOS BENEFICIOS DEBEN SER PAGADOS). PARA LAS DIVISAS QUE NO EXISTE UN MERCADO AMPLIO PARA TALES BONOS CORPORATIVOS DE ALTA CALIDAD, SE UTILIZARÁN LOS RENDIMIENTOS DE MERCADO AL FINAL DEL PERÍODO DE PRESENTACIÓN DEL INFORME SOBRE BONOS DEL GOBIERNO DENOMINADOS EN ESA MONEDA.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD NO ANTICIPA QUE LA APLICACIÓN DE ESTAS ENMIENDAS TENDRÁ UN EFECTO MATERIAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD.

3.3 BASES DE CONSOLIDACIÓN

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, TRANSFERIDA 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

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 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 ADQUIRIDOS. SI LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA ES MENOR AL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS DE LA SUBSIDIARIA EN EL CASO DE UNA COMPRA A PRECIO DE GANCA, 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. 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. 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 TRES SEGMENTOS OPERATIVOS LOS CUALES SON: LA PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS; LOS CUALES SE DIVIDEN EN TECA, EUCALIPTO Y MDF.

3.5 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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 EN DÓLARES, POR LO QUE LA COMPAÑÍA HA 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 Y FOMEX, QUE SU MONEDA ES EL PESO MEXICANO.

B. TRANSACCIONES Y SALDOS

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

LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE CONVIERTEN A LA MONEDA FUNCIONAL UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES EN LA FECHA EN QUE SE LLEVÓ A CABO LA TRANSACCIÓN O EL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE VALUACIÓN CUANDO LAS PARTIDAS SON REVALUADAS. LAS UTILIDADES Y PÉRDIDAS POR FLUCTUACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO QUE RESULTAN YA SEA POR LA LIQUIDACIÓN DE TALES OPERACIONES O POR LA CONVERSIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA A LOS TIPOS DE CAMBIO DE CIERRE DEL AÑO, SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO SE REQUIERE SEAN INCLUIDAS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES, COMO EN EL CASO DE TRANSACCIONES QUE CALIFICAN COMO COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y COBERTURAS DE INVERSIONES NETAS.

LAS UTILIDADES Y PÉRDIDAS POR FLUCTUACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO RELACIONADAS CON PRÉSTAMOS, EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL RUBRO "GASTOS O INGRESOS FINANCIEROS". EL RESTO DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS POR FLUCTUACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO SE PRESENTA EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL RUBRO "OTRAS UTILIDADES/(PÉRDIDAS) - NETO".

LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE VALORES O ACTIVOS FINANCIEROS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA SE DIVIDEN ENTRE LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS RESULTANTES DE CAMBIOS EN EL COSTO AMORTIZADO DE DICHOS VALORES Y OTROS CAMBIOS EN SU VALOR. LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS RELACIONADAS CON EL COSTO AMORTIZADO SE RECONOCEN EN RESULTADOS Y LOS CAMBIOS EN EL VALOR EN LIBROS QUE RESULTAN DE CUALQUIER OTRA CIRCUNSTANCIA SE RECONOCEN COMO PARTE DE LA UTILIDAD INTEGRAL.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

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.

EL CRÉDITO MERCANTIL Y LOS AJUSTES A LOS ACTIVOS Y PASIVOS, QUE SURGEN EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE UNA OPERACIÓN EXTRANJERA PARA MEDIRLOS A SU VALOR RAZONABLE, SE RECONOCEN COMO ACTIVOS Y PASIVOS DE LA ENTIDAD EXTRANJERA Y SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO DE LA FECHA DE CIERRE.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 11 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

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 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 VENTA 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. 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 CON BASE EN SU EXPERIENCIA COMERCIAL, QUE EXISTE UN MERCADO ACTIVO Y EFICIENTE PARA LAS PLANTACIONES QUE TENGAN UN DIÁMETRO PROMEDIO IGUAL O MAYOR A 20 CM. Y UNA EDAD MÍNIMA DE 8 AÑOS. EL MOMENTO EN QUE UNA PLANTACIÓN ALCANCE LAS CARACTERÍSTICAS COMERCIALES REQUERIDAS, DEPENDERÁ DEL DESARROLLO Y CRECIMIENTO DE LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

MISMA.

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, (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.) Y (III) LAS CARACTERÍSTICAS COMERCIALES TALES COMO DIÁMETRO, FORMA, EDAD, 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/M3, 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:

- ETAPA INICIAL: LOS RIESGOS INICIALES DE PLANTACIÓN NO SE SUPERAN SINO HASTA DESPUÉS DEL AÑO 2, 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 3 Y HASTA EL MOMENTO EN EL QUE ALCANCEN SIN EXCEPCIÓN LAS DOS CARACTERÍSTICAS COMERCIALES REQUERIDAS PARA SU VENTA: A) MEDIDA DEL DIÁMETRO PROMEDIO SEA DE 20 CM O MÁS, B) QUE LA PLANTACIÓN TENGA UNA EDAD MÍNIMA DE 8 AÑOS, 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 ASIGNÓ A CADA PLANTACIÓN EN 2013 UNA DE 7 CURVAS DE CRECIMIENTO ESPERADO, BASÁNDOSE EN CARACTERÍSTICAS FÍSICOQUÍMICAS DEL SUELO (TALES COMO PROFUNDIDAD EFECTIVA DEL SUELO Y ACIDEZ), MATERIAL GENÉTICO EMPLEADO, Y EN 2014 UNA DE 10 CURVAS DE CRECIMIENTO ESPERADO BASÁNDOSE EN EL DIÁMETRO PROMEDIO DEL LOTE, DETERMINADO EN EL ÚLTIMO INVENTARIO O EN SU CASO EL ESTIMADO EN BASE A LAS CONDICIONES DE LA PLANTACIÓN Y LA ZONA EN LA QUE SE ENCUENTRA. 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 DIÁMETROS O CIRCUNFERENCIAS COMO PREDICTOR DEL CRECIMIENTO).

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% PARA 2015 Y 2014.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

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.

EL VALOR RAZONABLE DETERMINADO PARA LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS ENTRE EL AÑO 3 Y HASTA EL AÑO EN EL QUE LAS PLANTACIONES ALCANZAN LAS CARACTERÍSTICAS COMERCIALES SE ENCUENTRAN 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 ALCANCE LAS CARACTERÍSTICAS COMERCIALES RE-QUERIDAS, 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, 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 SINO 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.

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 2014 Y DE 2013, LOS SUBSIDIOS RECIBIDOS POR PARTE DE LA COMISIÓN NACIONAL FORESTAL, ASCENDIERON A \$10,482 Y \$15,010, RESPECTIVAMENTE.

3.12 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

LOS TERRENOS SE MUESTRAN A SU VALOR RAZONABLE, CON BASE EN VALUACIONES POR EXPERTOS INDEPENDIENTES EX-TERNOS. LAS VALUACIONES SE REALIZAN CON SUFICIENTE REGULARIDAD (CADA 3 AÑOS), 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 HISTÓRICO MENOS SU DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PÉRDIDAS POR DETERIORO. EL COSTO HISTÓRICO INCLUYE LOS GASTOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE ESTOS ACTIVOS Y TODOS LOS GASTOS RELACIONADOS CON LA UBICACIÓN DEL ACTIVO EN EL LUGAR Y EN LAS CONDICIONES NECESARIAS PARA QUE PUEDA OPERAR DE LA FORMA PREVISTA POR LA ADMINISTRACIÓN. EL COSTO INCLUYE PARA LOS ACTIVOS CALIFICABLES LOS COSTOS DE PRÉSTAMOS CAPITALIZADOS DE ACUERDO CON LAS POLÍTICAS DE LA COMPAÑÍA.

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

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

LOS TERRENOS NO SON DEPRECIADOS. LA DEPRECIACIÓN DEL RESTO DE LAS PARTIDAS DE 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 19

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

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.

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.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 16 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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.

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

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

(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: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 17 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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 CONTÍNUÉ EN SERVICIOS POR UN PERIODO DE TIEMPO DETERMINADO (EL PERIODO QUE OTORGA EL DERECHO). EN ESTE CASO, LOS COSTOS DE SERVICIOS PASADOS SE AMORTIZAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE EL PERIODO QUE OTORGA EL DERECHO.

(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 ACEPTARAN LA OFERTA. LOS BENEFICIOS QUE VENCEN 12 MESES DESPUÉS DE LA FECHA DE REPORTE SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE.

3.19 PAGOS BASADOS EN ACCIONES

LA COMPAÑÍA PARTICIPA EN PLANES DE PAGOS BASADOS EN ACCIONES, A TRAVÉS DE LOS CUALES RECIBE SERVICIOS DE EMPLEADOS Y ENTREGA COMO CONTRAPRESTACIÓN INSTRUMENTOS DE CAPITAL (ACCIONES) DEL GRUPO. EL VALOR DE LOS SERVICIOS RECIBIDOS DE LOS EMPLEADOS SE RECONOCE COMO GASTO, UTILIZANDO COMO REFERENCIA PARA SU ESTIMACIÓN EL VALOR RAZONABLE DE LAS ACCIONES OTORGADAS, CONSIDERANDO:

CUALQUIER CONDICIÓN DE ADJUDICACIÓN RELACIONADA CON EL DESEMPEÑO DEL MERCADO (POR EJEMPLO, EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE LA COMPAÑÍA);

QUE EL IMPACTO DE CUALQUIER SERVICIO Y CONDICIONES DE ADJUDICACIÓN DIFERENTES AL DESEMPEÑO DEL MERCADO SON EXCLUIDAS DE ESTA ESTIMACIÓN (POR EJEMPLO, RENTABILIDAD, OBJETIVOS DE CRECIMIENTO DE VENTAS Y LA PERMANENCIA COMO EMPLEADO POR UN PERIODO DE TIEMPO DETERMINADO); Y

CUALQUIER CONDICIÓN QUE NO AFECTE AL OTORGAMIENTO DEL BENEFICIO (POR EJEMPLO, LA NECESIDAD DE AHORRAR QUE TIENEN LOS EMPLEADOS).

AL FINAL DE CADA AÑO, EL GRUPO REvisa SUS ESTIMACIONES RESPECTO DE LA CANTIDAD DE ACCIONES QUE SE ESPERA OTORGAR CONSIDERANDO LOS CAMBIOS EN LAS CONDICIONES DE ADJUDICACIÓN DIFERENTES AL DESEMPEÑO DE MERCADO. EL IMPACTO DE ESTA REVISIÓN DE ESTIMACIONES, SI LO HUBIERA, SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS, CON CONTRAPARTIDA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

EN EL CAPITAL CONTABLE.

CUANDO LAS ACCIONES SE EJERCEN SE ACREDITA A LA CUENTA CAPITAL SOCIAL (VALOR NOMINAL) Y A LA CUENTA PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES.

3.20 CAPITAL SOCIAL

LAS ACCIONES COMUNES CLASIFICAN COMO CAPITAL.

3.21 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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

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

A. VENTA DE BIENES

LOS INGRESOS PROVIENEN EN SU MAYORÍA DE LA VENTA DE MADERA EN ROLLO Y PROCESADA, LA CUAL ES COMERCIALIZADA POR SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO Y UNA MÍNIMA PARTE EN MÉXICO. LOS INGRESOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE CUMPLE LA TOTALIDAD DE LOS SIGUIENTES REQUISITOS: A) SE HA TRANSFERIDO AL COMPRADOR LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LOS BIENES Y NO SE CONSERVA NINGÚN CONTROL SIGNIFICATIVO DE ÉSTOS; B) EL IMPORTE DE LOS INGRESOS, COSTOS INCURRIDOS O POR INCURRIR SON DETERMINADOS DE MANERA CONFIABLE, Y C) ES PROBABLE QUE LA COMPAÑÍA RECIBA LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS ASOCIADOS CON LA VENTA.

3.22 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 2014 Y DE 2013 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.

3.23 PÉRDIDA/UTILIDAD POR ACCIÓN

LA PÉRDIDA BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA SE CALCULA DIVIDIENDO LA PARTICIPACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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.

3.24 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 2014 Y DE 2013 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 MENOS COSTOS PARA SU VENTA A LA FECHA EN QUE SE DECIDIÓ NO VENDERLO. CUALQUIER AJUSTE DERIVADO DE ESTA VALUACIÓN SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO.

Instrumentos de deuda

LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON LIMITACIONES FINANCIERAS

Instrumentos financieros derivados

LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **TEAK**

TRIMESTRE **04** AÑO **2015**

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

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

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENEN CIA	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 **04** AÑO **2015**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

[illegible]

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

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

TRIMESTRE **04** AÑO **2015**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

[illegible]

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

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

TRIMESTRE **04** AÑO **2015**

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

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				N/A	7,249	8,157	11,631	9,000	10,793						
FINANCIERA RURAL	NO				N/A	3,337	3,590	4,970	3,950	4,627						
FINANCIERA RURAL	NO				N/A	12,000	14,000	18,000	20,000	38,338						
FINANCIERA RURAL	NO				N/A	1,220	0	0	0	89,389						
FONAFOR	NO				N/A	0	0	28,199	0	5,661						
IFC	NO				N/A	11,560	11,560	11,560	26,973	105,965						
AKA	NO				N/A	49,694	99,388	99,388	99,387	651,558						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO					0	85,060	136,695	173,748	159,310	906,331	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES																
proveedores varios	NO				N/A	288,651										
TOTAL PROVEEDORES					0	288,651					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
otros pasivos	NO				N/A	57,035	0	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES					0	57,035	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL					0	430,746	136,695	173,748	159,310	906,331	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: **04** AÑO: **2015**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

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: **04** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION

Y/O TITULO

LA COMPANIA NO TIENE LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **TEAK**

TRIMESTRE **04** AÑO **2015**

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

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

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
EUCALIPTO	0	11,173	0		
REVALUACION	0	93,152	0.00		
TABLEROS	0	80,723	0.00		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
TECA	0	224,273	0.00		
ACACIA	0	5,455	0.00		
PRODUCTOS	0	16,470	0.00		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	431,246			

OBSERVACIONES

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

TRIMESTRE **04** AÑO **2015**

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

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
T	0.96043	0	272,018,659	0	0	0	261,257,314	0
K	0.96043	0	544,037,318	0	0	0	522,514,628	0
TOTAL			816,055,977	0	0	0	783,771,942	0

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

816,055,977

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TEAK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LA COMPAÑÍA NO TIENE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
