



RESULTADOS
2T25

Conferencia Telefónica de Resultados

Jueves 31 de Julio

10:00 a.m. hora de Ciudad de México

Enlace conferencia:

<https://events.teams.microsoft.com/event/2066ad6a-2f3b-4b50-9b2b-5b4d64d1e943@0597b2fd-7d62-4c26-a5f6-ffb9df94a369>

Eventos relevantes	3
Unidad de negocio MDF	3
Unidad de negocio Teca.....	4
Análisis de resultados	5
Desarrollo ambiental y social	7
Evolución Bursátil	7
Estados Financieros	10

Eventos relevantes

Evento Relevante Proteak Uno, informa la declaración de concurso mercantil en etapa de conciliación de su subsidiaria FOMEX.

El 20 de junio 2025, la Compañía informó que el 17 de junio de 2025, en los autos del expediente 3195/2025, el Juzgado declaró abierta la etapa de conciliación por 185 días naturales, contados a partir de que se realice la última publicación de la sentencia antes referida en el DOF.

Esta resolución representa un paso clave en el proceso de reestructuración de FOMEX, cuya implementación será supervisada por el conciliador que el Instituto Federal de Especialistas en Concursos Mercantiles designó.

Eventos Relevantes referentes a los procesos de Concurso Mercantil abiertos.

El 3 de julio de 2025, la Jueza Primero de Distrito en Materia de Concursos Mercantiles, dictó la Sentencia de Reconocimiento, Graduación y Prelación de Créditos en el concurso mercantil al que se encuentra sujeta la Compañía, tramitado bajo el expediente 59/2024.

El 4 de julio, se informó que el C.P. Gerardo Sierra Arrazola aceptó el cargo encomendado por el Instituto Federal de Especialistas en Concursos Mercantiles como conciliador del procedimiento de concurso mercantil de su subsidiaria FOMEX, el cual se tramita ante el Juzgado Primero de Distrito bajo el número de expediente 3195/2025.

El 10 de julio de 2025, la Jueza Primero de Distrito en Materia de Concursos, dictó la Sentencia de Reconocimiento, Graduación y Prelación de Créditos en el concurso mercantil de su subsidiaria, Pro MDF tramitado bajo el expediente 57/2024.

PROTEAK reafirma su compromiso de mantener informados a sus accionistas, inversionistas y al público en general sobre cualquier avance significativo relacionado con este proceso.

Unidad de negocio MDF

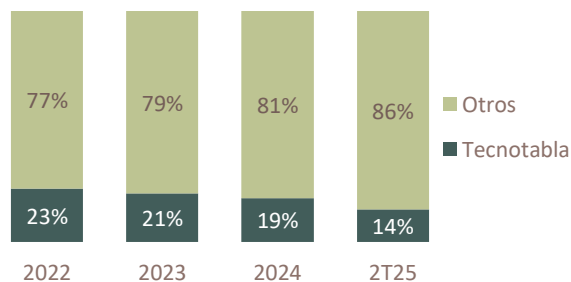
Comercialización

Durante el 2T25, el volumen de ventas de Tecnotabla (MDF) fue de 5,308m3, -89% vs. el 1T25, donde el producto de valor agregado representó el 28% de las ventas. El ingreso por ventas de MDF alcanzó MXN \$30MM, -90% vs. 1T25, debido principalmente por el paro productivo de la planta MDF y la restricción de flujo de efectivo.

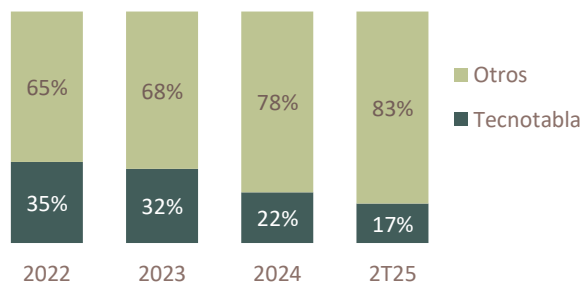
En el 2T25, las importaciones continuaron con un incremento significativo en el mercado de MDF, siendo China el principal importador (57%), seguido por Brasil (26%).

Nuestra participación de mercado disminuyó a 14% en MDF natural y tuvo una reducción de 5p.p. vs. el cierre de 2024 en valor agregado, debido principalmente por la falta de producción de las líneas Natural y Melamina de Tecnotabla, lo que impactó en un incremento en las importaciones de Asia.

Participación de Mercado Nacional
MDF en México



Participación de Mercado de MDF con
Valor Agregado en México



Fuente: Análisis Proteak, ANAFATA¹, SIAVI²

Producción

A lo largo del 2T25, se tuvo una producción total de 2,471m³, un decremento del -94% vs el trimestre anterior, derivado al paro productivo de la planta MDF y restricción en el flujo de efectivo.

En el 2T25, durante el paro productivo de la planta de MDF, las actividades se enfocaron en el mantenimiento, reparaciones y servicios necesarios para retomar la producción durante el mes de Julio, como consecuencia, no hubo parámetros para mediciones de OEE para este trimestre.

Forestal

Durante el periodo, no se realizó producción de plantas de Eucalipto en vivero, para consumo propio. Las actividades del vivero se reducen al mantenimiento de planta existente.

Durante el periodo, se presentaron plagas en 7.5 Ha. de Eucalipto, sin presentar daños, gracias a que se aplicaron controladores biológicos a tiempo y 28 incendios, con afectación en 20 Ha. con una pérdida total de 0.5 Ha.

Unidad de negocio Teca

El negocio de Teca obtuvo ingresos totales por MXN \$3MM, con un volumen de ventas de 2,353 m³ provenientes de raleos (1,317 m³) y cosecha final (1,036 m³).

La actividad de Teca se concentró en la emisión de remisiones para el derribo y movilización de madera. Hubo presencia de 10 incendios, los cuales se controlaron a tiempo y no dejaron daños en las plantaciones, y se presentaron plagas en 1 Ha. sin presentar pérdidas, gracias a que se aplicaron controladores biológicos a tiempo.

¹ Asociación Nacional de Fabricantes de Tableros de Madera, A.C.

² Sistema de Información Arancelaria Vía Internet

Análisis de resultados

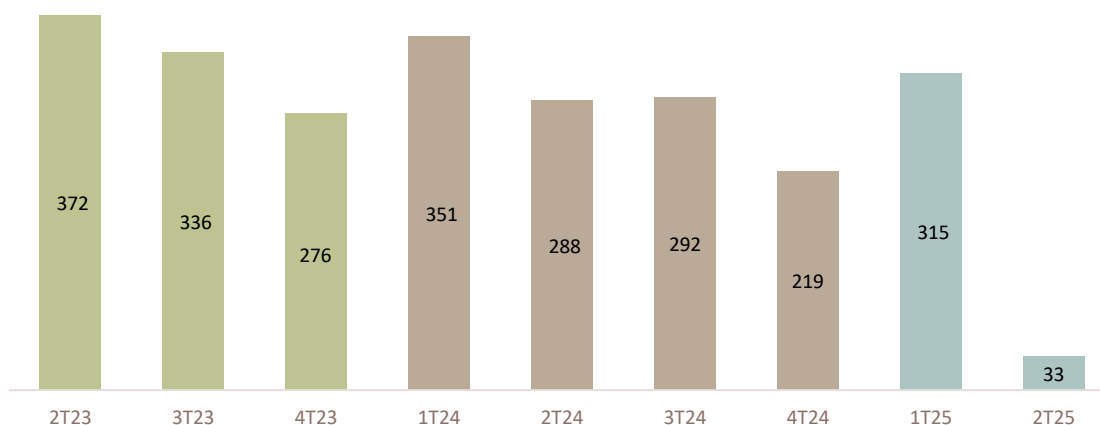
I. Estado de Resultados

Ventas

Las ventas de los negocios de MDF y Teca alcanzaron los MXN \$33MM en el trimestre, -90% vs. el trimestre inmediato anterior, excluyendo otros ingresos.

Durante el 2T25, los ingresos de Teca se colocaron en MXN \$2.7MM, MXN +\$2.3MM por arriba de los ingresos del trimestre anterior provenientes de raleos y cosecha final.

Ingresos por ventas históricas consolidadas (MXN MM)



Fuente: Proteak

Costos de Ventas, Gastos Generales y Utilidad

El resultado de los ingresos por venta de MDF fue de MXN \$30MM, -90% vs. el trimestre anterior, debido principalmente por el paro productivo de la planta MDF y la restricción de flujo de efectivo.

Por su parte, la unidad de negocios de Teca reflejó un resultado bruto total de MXN -\$5MM en 2T25, derivado de la operación mínima durante el periodo y la aplicación de la porción de gastos de administración y finanzas.

Los gastos de distribución del trimestre totalizaron MXN \$9MM, -67% vs. el trimestre anterior, a su vez, los gastos generales y de operación cerraron en MXN \$26MM, -18% vs. el trimestre anterior, debido a los planes de ahorro y en línea con la reestructura de las actividades industriales.

Durante el trimestre, se registraron gastos financieros por intereses y comisiones netos de MXN -\$55MM y un resultado cambiario por MXN +\$150MM, obteniendo un resultado integral de financiamiento neto de MXN \$95MM. Como se ha mencionado anteriormente, la exposición neta de la compañía a variaciones cambiarias está balanceada entre los créditos denominados en USD y el valor de los activos forestales de Teca, cuya moneda funcional es el dólar americano.

La combinación de los efectos anteriores, entre otros, resulta en una pérdida neta consolidada después de impuestos para el trimestre de MXN -\$40MM.

II. Análisis del Balance General

Activos

Al cierre de junio de 2025, los activos totales de la empresa sumaron MXN \$5,395MM, 6% por debajo del cierre del 2024, reflejando un decremento del activo circulante de MXN -\$112MM, principalmente por los movimientos en inventarios, otras cuentas por cobrar y pagos anticipados. Adicionalmente, se tuvo un decremento del activo no circulante por MXN -\$247MM, la disminución se ve reflejada en Activo Fijo, Activo Biológico y otros.

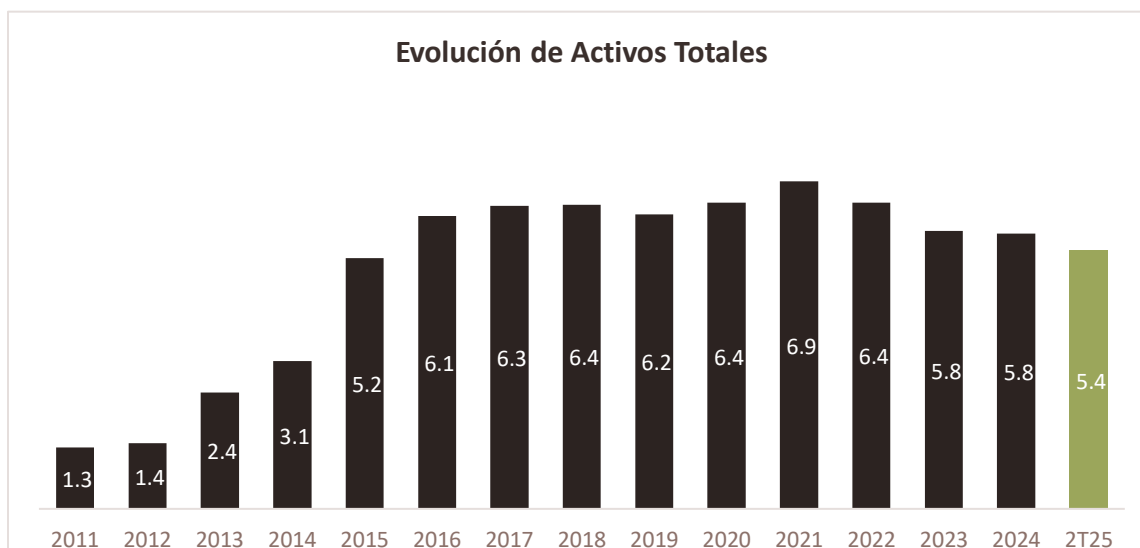
El saldo de caja operativa neta asciende a MXN \$44MM, MXN +\$25MM vs. el cierre de 2024, fundamentalmente por el cumplimiento de compromisos de capital de trabajo.

Por su parte, el rubro de inventarios cerró con MXN \$197MM, lo que se traduce en una disminución de MXN -\$92MM vs. el cierre de 2024.

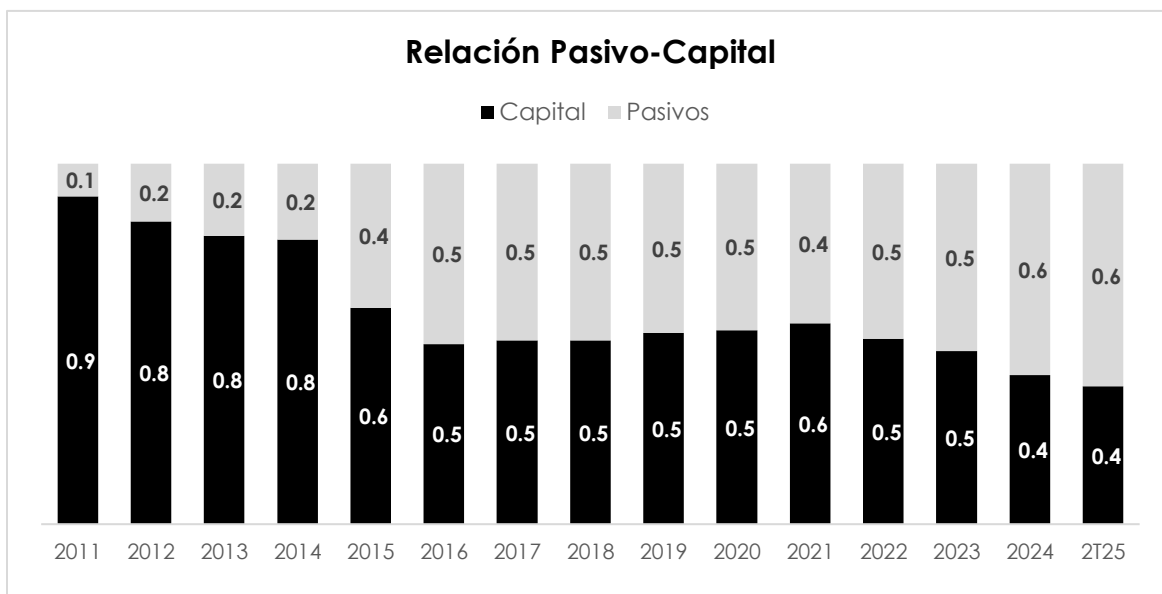
Los inmuebles, maquinaria y equipo industrial totalizaron MXN \$2,349MM, presentando una disminución de MXN -\$68MM con referencia al cierre del ejercicio 2024, relacionados principalmente con la depreciación de los activos.

El valor de las plantaciones de Proteak (activo biológico) refleja modificaciones periódicas, principalmente por estos 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 venta de la madera. Los Activos Biológicos (Circulantes y No Circulantes) cerraron con un valor de MXN \$1,984MM, reflejando un decremento de MXN -\$78MM vs. al cierre de 2024, debido principalmente a la fluctuación cambiaria.

Durante el segundo trimestre de 2025, se han registrado: (i) MXN \$24MM en gastos forestales capitalizables netos, destinados al mantenimiento de las plantaciones existentes; (ii) MXN +\$150MM derivado de variación cambiaria; y (iii) una disminución de MXN -\$3MM que representan el costo de ventas de madera de Eucalipto y de Teca.



Pasivos y Capital



El pasivo circulante tuvo un decremento de -1% con relación al cierre de 2024, debido a la disminución en los rubros de otros pasivos y créditos a corto plazo.

El saldo del pasivo no circulante tuvo un decremento del -2% vs. el cierre de 2024, derivado a la disminución de los arrendamientos a largo plazo.

El capital total de la empresa, al cierre del trimestre, fue de MXN \$2,060MM, MXN -\$317MM menor que el cierre del 2024, debido a los resultados del ejercicio acumulados y efecto de conversión.

El trimestre cerró con una relación de Pasivos a Capital de 0.6.

III. Análisis del Estado de Flujo de Efectivo

La administración del capital de trabajo y el EBITDA generado en el periodo, dieron como resultado una caja operativa neta de MXN \$44MM al cierre del 2T25.

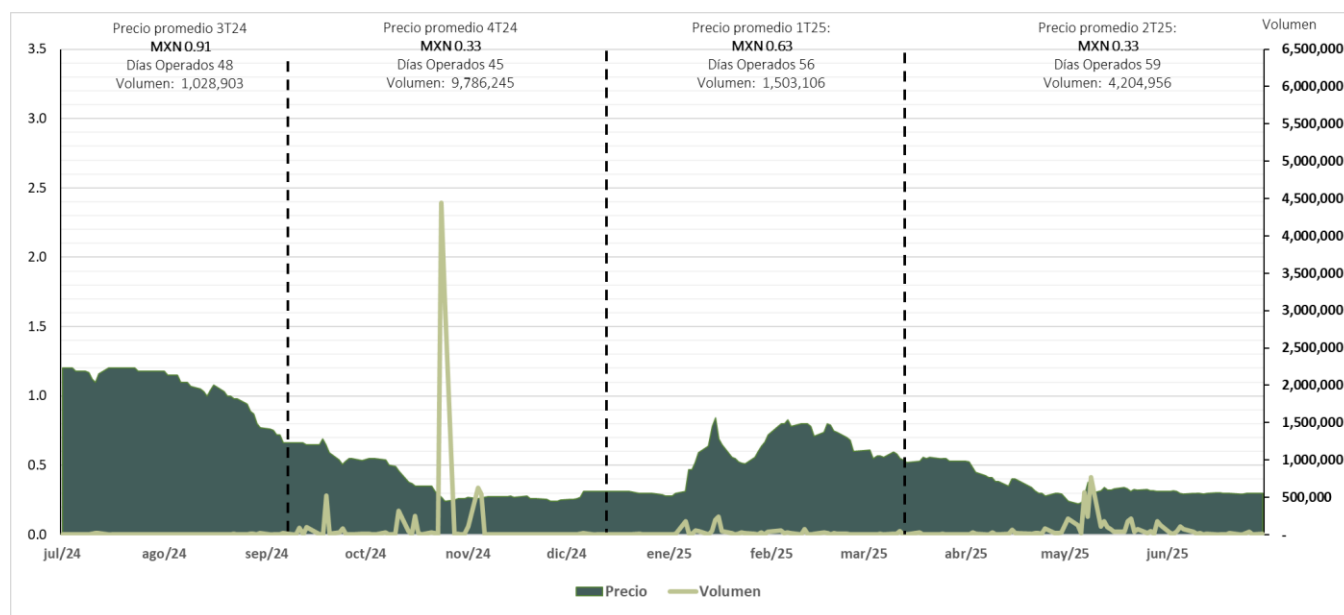
Desarrollo ambiental y social

Durante el segundo trimestre se llevaron a cabo las siguientes acciones:

- En el 2T25, obtuvimos la certificación Lugar No. 19 de TOP COMPANIES
- Desplegamos el Programa Mujeres en Acción y Huertos Sustentables.
- Se impartieron más de 30 cursos hemos dado especial énfasis a la capacitación en áreas operativas.

Evolución Bursátil

Durante el segundo trimestre del presente año, el precio del CPO (Certificado de Participación Ordinaria) osciló entre los MXN \$0.5 y MXN \$0.2 con un volumen de operación de 4,204,956 CPO.



Cobertura

La cobertura de la acción se realiza por:

Armando Rodríguez

armando.rodriguez@signumresearch.com

Tel: (55) 6237-0861 / 0862

Agencia de Relación con Inversionistas

Alejandro Ramírez Arcia

alejandro.ramirez@irconsulting.mx

Tel: +52 (55) 9063 – 5448

Estados Financieros

A continuación, se presenta el Estado de Resultados Consolidado al segundo trimestre de 2025 en MXN MM.

MXP MM	2T25	2T24	VAR B/(W)	%	YTD25	YTD24	VAR B/(W)	%
VENTAS DE TABLEROS								
Ventas	30.4	283.7	(253.2)	(89)%	345.2	630.6	(285.4)	(45)%
Otros Ingresos	0.4	5.8	(5.4)	(92)%	1.1	9.2	(8.1)	(88)%
TOTAL INGRESOS	30.9	289.5	(258.6)	(89)%	346.4	639.9	(293.5)	(46)%
VENTAS DE TECA								
Ventas	2.7	4.4	(1.8)	(40)%	3.1	8.9	(5.8)	(66)%
Otros Ingresos	0.4	1.5	(1.0)	(70)%	0.6	1.8	(1.2)	(67)%
Revaluación de Inv. Biológico	0.0	0.0	0.0	0%	0.0	0.0	0.0	0%
TOTAL INGRESOS	3.1	5.9	(2.8)	(47)%	3.7	10.7	(7.1)	(66)%
TOTAL								
Ventas	33.1	288.1	(255.0)	(89)%	348.3	639.5	(291.2)	(46)%
Otros Ingresos	0.9	7.3	(6.4)	(88)%	1.8	11.1	(9.3)	(84)%
Revaluación de Inv. Biológico	0.0	0.0	0.0	0%	0.0	0.0	0.0	0%
TOTAL INGRESOS	34.0	295.4	(261.4)	(88)%	350.0	650.6	(300.6)	(46)%
Costo de Venta	(114.1)	(280.1)	166.0	(59)%	(459.8)	(585.8)	126.0	(22)%
UTILIDAD BRUTA	(80.1)	15.3	(95.4)	#NA	(109.8)	64.8	(174.6)	(269)%
Margen Bruto	(236)%	5%	(241)%	#NA	(31)%	10%	8%	(41)%
Gastos de Operación								
Gastos de Distribución	(8.7)	(24.1)	15.4	(64)%	(35.7)	(58.0)	22.3	(38)%
Gastos Generales y de operación	(26.4)	(36.8)	10.4	(28)%	(58.6)	(79.4)	20.8	(26)%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(115.2)	(45.6)	(69.6)	153%	(204.1)	(72.7)	(131.4)	181%
Margen de Operación	(339)%	(15)%	(324)%	2095%	(58)%	(11)%	8%	(47)%
Ingresos de participación en subsidiarias	0.2	0.1	0.1	251%	0.2	(0.6)	0.8	#NA
UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN	(115.0)	(45.6)	(69.4)	152%	(203.9)	(73.3)	(130.6)	178%
Resultado Integral de Financiamiento	94.7	(207.6)	302.3	#NA	14.7	(232.2)	246.9	#NA
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(20.3)	(253.2)	232.8	(92)%	(189.2)	(305.5)	116.2	38%
Impuestos a la Utilidad	(20.0)	(10.7)	(9.3)	87%	(20.0)	(18.7)	(1.3)	7%
Otros gastos fuera de operación	0.0	(4.7)	4.7	(100)%	0.0	(6.2)	6.2	(100)%
UTILIDAD NETA	(40.3)	(268.6)	228.3	(85)%	(209.2)	(330.3)	121.1	(37)%

A continuación, se presenta el Balance Consolidado al segundo trimestre de 2025 en MXN MM, comparado con el cierre del ejercicio de 2024.

Balance General				
	Jun'25	Dic'24 (1)	Δ Jun'25 vs Dic'24 (1)	%
Efectivo e Inversiones	43.6	18.8	24.8	132%
Clientes	43.7	43.2	0.5	1%
Otras Cuentas por Cobrar	208.5	231.5	(23.0)	(10)%
Inventarios	197.1	289.0	(91.9)	(32)%
Inventario Biológico CP	123.3	123.3	0.0	0%
Activos Disponibles Para Venta	13.3	13.3	0.0	0%
Pagos Anticipados	41.4	64.2	(22.8)	(35)%
ACTIVO CIRCULANTE	670.9	783.2	(112.3)	(14)%
Maquinaria y Equipo Industrial	2,349.2	2,417.3	(68.2)	(3)%
Activos Biológico LP	1,860.2	1,938.2	(78.0)	(4)%
Impuesto Sobre la Renta Diferidos	106.0	126.0	(20.0)	(16)%
Efectivo Restringido	3.2	3.3	(0.1)	(2)%
Inversión en Negocio Conjunto	312.7	331.6	(18.9)	(6)%
Otros	92.9	154.8	(61.9)	(40)%
ACTIVO NO CIRCULANTE	4,724.1	4,971.2	(247.1)	(5)%
ACTIVOS	5,395.1	5,754.5	(359.4)	(6)%
Proveedores	291.0	235.1	56.0	24%
Acreedores	100.4	99.7	0.7	1%
Otros Pasivos Circulantes	97.7	170.2	(72.5)	(43)%
Créditos a Corto Plazo	2,161.8	2,184.6	(22.8)	(1)%
Arrendamientos a Corto Plazo	65.5	64.1	1.4	2%
Impuestos por Pagar	51.7	47.7	3.9	8%
PASIVO CORTO PLAZO	2,768.1	2,801.4	(33.3)	(1)%
Créditos a Largo Plazo	0.0	0.0	0.0	0%
Arrendamientos a Largo Plazo	41.8	53.4	(11.7)	(22)%
Impuestos Diferidos	506.8	506.8	0.0	0%
Otros	18.1	16.0	2.1	13%
PASIVO LARGO PLAZO	566.7	576.3	(9.5)	(2)%
PASIVOS	3,334.9	3,377.7	(42.9)	(1)%
Capital Social	2,809.7	2,809.7	0.0	0%
Resultados Acumulados	(1,417.0)	(1,224.6)	(192.4)	(16)%
Efecto de Conversión	304.9	411.2	(106.3)	(26)%
Superávit por Revaluación	335.8	335.8	0.0	0%
Otras Reservas	0.0	0.0	0.0	0%
Participación no controladora	26.9	44.8	(17.9)	(40)%
CAPITAL TOTAL	2,060.2	2,376.8	(316.5)	(13)%
PASIVO + CAPITAL TOTAL	5,395.1	5,754.5	(359.4)	(6)%

(1) Cifras 2024 Dictaminadas

México D.F. a 28 de julio de 2025. El día de hoy Proteak Uno, S.A.B. de C.V. (BMV: TEAK) dio a conocer los resultados correspondientes el segundo trimestre del 2025. Dicha información se presenta de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NIF), en términos nominales.