



PROTEAK

WE MAKE FORESTRY MATTER

RESULTADOS

3T25

Conferencia Telefónica de Resultados

Jueves 30 de octubre

10:00 a.m. hora de Ciudad de México

Enlace conferencia:

<https://events.teams.microsoft.com/event/ccfa9f75-1c41-4c76-bd39-9fcbe08c1e32@0597b2fd-7d62-4c26-a5f6-ffbdf94a369>

Eventos relevantes	3
Unidad de negocio MDF	3
Unidad de negocio Teca	4
Análisis de resultados	4
Desarrollo ambiental y social	7
Evolución Bursátil	7
Estados Financieros	9

Eventos relevantes

Eventos Relevantes referentes a los procesos de Concurso Mercantil abiertos.

El 4 de agosto de 2025, se publicó en el DOF la sentencia de 17 de junio de 2025, por la cual se declaró en concurso mercantil a su subsidiaria FOMEX, dictada por el Juzgado Primero de Distrito en Materia de Concursos Mercantiles, en el procedimiento de concurso mercantil con número de expediente 3195/2025. Con motivo de la publicación de la sentencia de declaración en concurso mercantil en el DOF, inició el plazo concedido a los acreedores de FOMEX para que presenten sus solicitudes de reconocimiento de crédito ante el conciliador, el C.P. Gerardo Sierra Arrazola, e inicio el plazo de 185 días para la negociación y eventual suscripción de un convenio concursal entre FOMEX y sus acreedores.

El 22 de agosto de 2025, la Jueza Primero de Distrito en Materia de Concursos Mercantiles, tramitado bajo los expedientes 59/2024 (PROTEAK) y 57/2024 (PRO MDF), concedió una prórroga de 90 días naturales para la etapa de conciliación.

La Compañía 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 3T25, se realizó la reactivación de las operaciones industriales, concluyendo el periodo con un volumen de ventas de Tecnotabla (MDF) de 28,985m³, donde el producto de valor agregado representó el 7% de las ventas. Asimismo, el ingreso por ventas de MDF alcanzó los MXN \$154MM.

Producción

A lo largo del 3T25, se tuvo una producción total de 38,661m³.

El OEE se situó en 66%, impactado principalmente por la reducción en el factor de operación, afectado por el tiempo de paro, algunas fallas en los equipos de producción y el factor de rendimiento, por la baja velocidad en la línea productiva.

Forestal

Durante el periodo, se realizaron actividades de replantación en una superficie de 42 Ha.

No se realizó producción de plantas de Eucalipto en vivero, para consumo propio. Las actividades del vivero se enfocaron al mantenimiento de planta existente.

En el transcurso del trimestre, se presentaron plagas en 2.5 Ha. de Eucalipto, sin presentar daños, gracias a que se aplicaron controladores biológicos a tiempo, 1 incendio, con afectación en 0.5 Ha.

Unidad de negocio Teca

El negocio de Teca obtuvo ingresos totales por MXN \$2MM, con un volumen de ventas de 1,109 m3 provenientes de raleos.

La actividad de Teca se ha concentrado, principalmente, en el mantenimiento de las plantaciones ya establecidas, control de maleza y reparación de caminos.

En el trimestre no hubo presencia de incendios, sin embargo, se tuvieron plagas en 8 Ha. sin presentar pérdidas, gracias a que se aplicaron controladores biológicos a tiempo.

Análisis de resultados

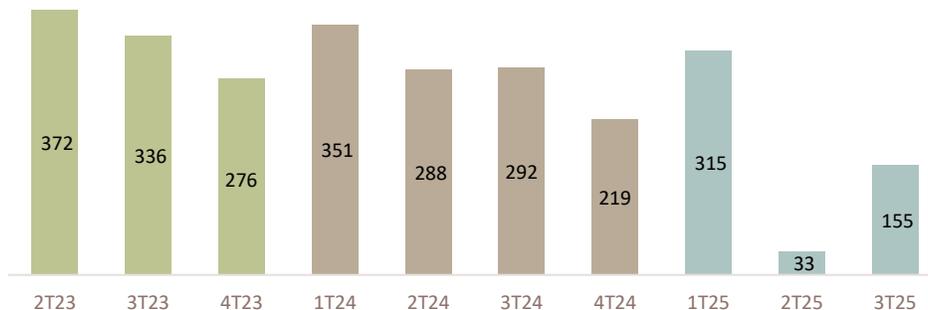
I. Estado de Resultados

Ventas

Las ventas de los negocios de MDF y Teca alcanzaron los MXN \$155MM en el trimestre, excluyendo otros ingresos.

Durante el 3T25, los ingresos de Teca se colocaron en MXN \$1.1MM, MXN -\$1.6MM por debajo de los ingresos del trimestre anterior provenientes de raleos.

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 \$154MM, derivado del volumen colocado con la reactivación de la planta productiva.

Por su parte, la unidad de negocios de Teca reflejó un resultado bruto total de MXN -\$5MM en 3T25, derivado de que únicamente hemos operado con madera proveniente de las actividades de raleos, la cual, por su naturaleza, tiene un menor margen de operación. Adicionalmente, el volumen facturado fue mínimo.

El total de los gastos del trimestre cerraron en MXN \$26MM, -4% 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 -\$54MM y un resultado cambiario por MXN +\$48MM, obteniendo un resultado integral de financiamiento neto de MXN -\$5MM. 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 -\$70MM.

II. Análisis del Balance General

Activos

Al cierre de septiembre de 2025, los activos totales de la empresa sumaron MXN \$5,215MM, 9% por debajo del cierre del 2024, reflejando un decremento del activo circulante de MXN -\$108MM, principalmente por los movimientos en inventarios, otras cuentas por cobrar y pagos anticipados. Adicionalmente, se tuvo un decremento del activo no circulante por MXN -\$432MM, la disminución se ve reflejada en Activo Biológico, Maquinaria y Equipo Industrial y otros.

El saldo de caja operativa neta asciende a MXN \$22MM, MXN +\$3MM vs. el cierre de 2024, fundamentalmente por el cumplimiento de compromisos de capital de trabajo.

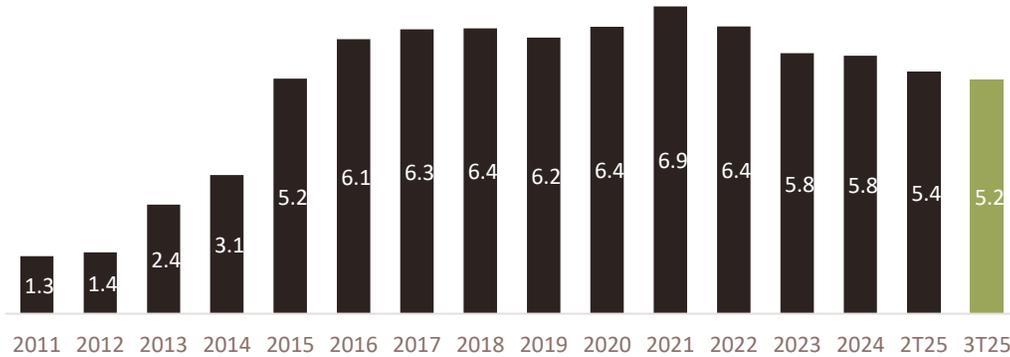
Por su parte, el rubro de inventarios cerró con MXN \$258MM, lo que se traduce en una disminución de MXN -\$31MM vs. el cierre de 2024.

Los inmuebles, maquinaria y equipo industrial totalizaron MXN \$2,328MM, presentando una disminución de MXN -\$90MM 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 \$1,902MM, reflejando un decremento de MXN -\$160MM vs. al cierre de 2024, debido principalmente a la fluctuación cambiaria.

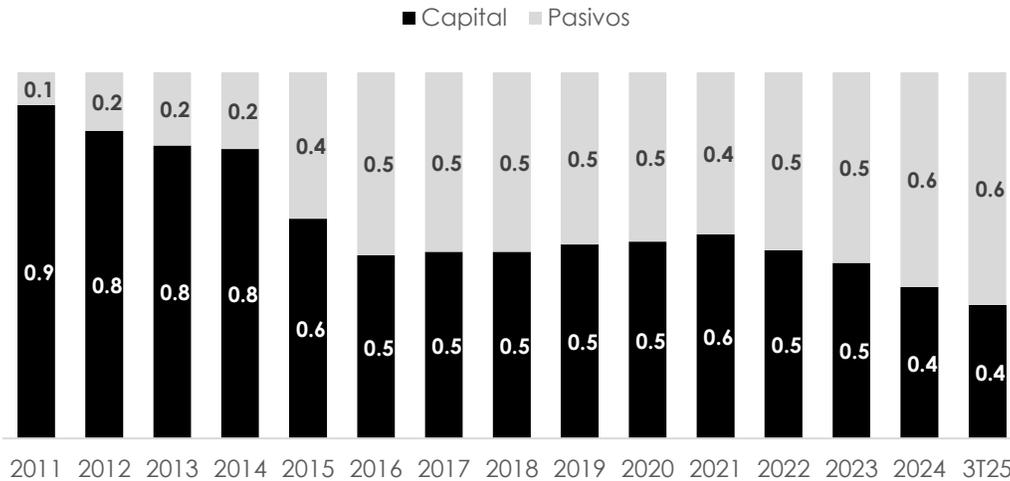
Durante el tercer trimestre de 2025, se han registrado: (i) MXN \$24MM en gastos forestales capitalizables netos, destinados al mantenimiento de las plantaciones existentes; (ii) MXN +\$48MM derivado de variación cambiaria; y (iii) una disminución de MXN -\$2MM que representan el costo de ventas de madera de Eucalipto y de Teca.

Evolución de Activos Totales



Pasivos y Capital

Relación Pasivo-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 -6% vs. el cierre de 2024, derivado a la disminución de los impuestos diferidos y arrendamientos a largo plazo.

El capital total de la empresa, al cierre del trimestre, fue de MXN \$1,901MM, MXN -\$476MM 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 \$22MM al cierre del 3T25.

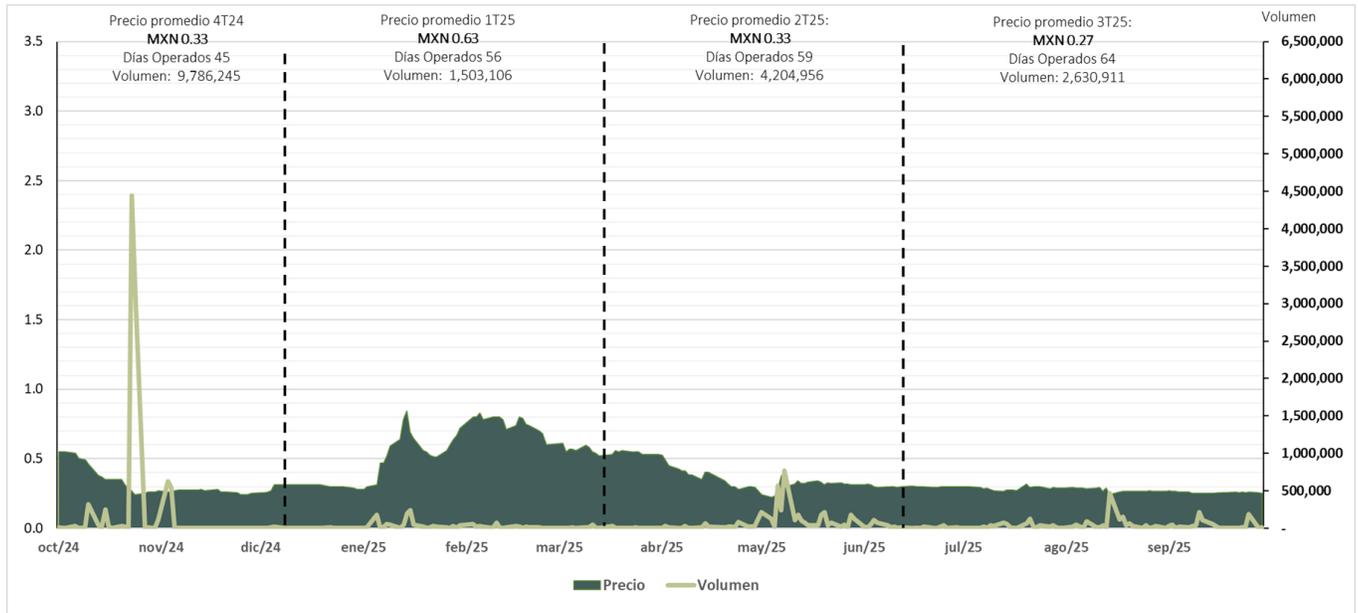
Desarrollo ambiental y social

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

- En el 3T25, obtuvimos la certificación Empresa Top Mujeres 2025 del Ranking de súper empresas para Mujeres, obteniendo el lugar 74.

Evolución Bursátil

Durante el tercer trimestre del presente año, el precio del CPO (Certificado de Participación Ordinaria) osciló entre los MXN \$0.3 y MXN \$0.2 con un volumen de operación de 2,630,911 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 tercer trimestre de 2025 en MXN MM.

MXP MM	3T25	3T24	VAR B/(W)	%	YTD25	YTD24	VAR B/(W)	%
VENTAS DE TABLEROS								
Ventas	153.6	287.9	(134.3)	(47)%	498.8	918.5	(419.7)	(46)%
Otros Ingresos	2.8	3.1	(0.3)	(9)%	4.0	12.4	(8.4)	(68)%
TOTAL INGRESOS	156.4	291.0	(134.6)	(46)%	502.8	930.9	(428.0)	(46)%
VENTAS DE TECA								
Ventas	1.1	3.6	(2.5)	(70)%	4.2	12.5	(8.4)	(67)%
Otros Ingresos	0.7	1.2	(0.5)	(43)%	1.3	3.0	(1.8)	(58)%
Revaluación de Inv. Biológico	0.0	(0.0)	0.0	-100%	0.0	(0.0)	0.0	-100%
TOTAL INGRESOS	1.8	4.8	(3.0)	(63)%	5.5	15.6	(10.1)	(65)%
TOTAL								
Ventas	154.7	291.5	(136.8)	(47)%	503.0	931.0	(428.0)	(46)%
Otros Ingresos	3.5	4.3	(0.8)	(19)%	5.3	15.4	(10.1)	(66)%
Revaluación de Inv. Biológico	0.0	0.0	0.0	0%	0.0	0.0	0.0	0%
TOTAL INGRESOS	158.2	295.8	(137.6)	(47)%	508.3	946.4	(438.2)	(46)%
Costo de Venta	(169.6)	(289.2)	119.6	(41)%	(629.4)	(875.1)	245.6	(28)%
UTILIDAD BRUTA	(11.4)	6.6	(18.0)	#NA	(121.2)	71.4	(192.5)	(270)%
Margen Bruto	(7)%	2%	(9)%	#NA	(24)%	8%	6%	(31)%
Gastos de Operación								
Gastos de Distribución	(0.3)	(27.4)	27.1	(99)%	(36.1)	(85.5)	49.4	(58)%
Gastos Generales y de operación	(25.3)	(34.3)	9.0	(26)%	(83.9)	(113.7)	29.8	(26)%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(37.0)	(55.1)	18.1	(33)%	(241.1)	(127.8)	(113.3)	89%
Margen de Operación	(23)%	(19)%	(5)%	25%	(47)%	(14)%	5%	(34)%
Ingresos de participación en subsidiarias	(0.2)	(1.5)	1.3	(87)%	0.0	(2.0)	2.1	#NA
UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN	(37.2)	(56.6)	19.4	(34)%	(241.1)	(129.9)	(111.2)	86%
Resultado Integral de Financiamiento	(5.5)	(176.5)	171.0	(97)%	9.2	(408.7)	417.9	#NA
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(42.7)	(233.2)	190.5	(82)%	(231.9)	(538.6)	306.7	57%
Impuestos a la Utilidad	(27.1)	(67.8)	40.7	(60)%	(47.1)	(86.5)	39.3	(45)%
Otros gastos fuera de operación	(4.4)	6.2	(10.5)	#NA	(4.4)	0.0	(4.4)	0%
UTILIDAD NETA	(74.2)	(294.8)	220.6	(75)%	(283.4)	(625.1)	341.7	(55)%

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

Balance General				
	Sep'25	Dic'24 (1)	Δ Sep'25 vs Dic'24 (1)	%
Efectivo e Inversiones	21.6	18.8	2.8	15%
Clientes	39.9	43.2	(3.2)	(8)%
Otras Cuentas por Cobrar	187.1	231.5	(44.4)	(19)%
Inventarios	258.0	289.0	(31.0)	(11)%
Inventario Biológico CP	123.3	123.3	0.0	0%
Activos Disponibles Para Venta	0.0	13.3	(13.3)	(100)%
Pagos Anticipados	45.4	64.2	(18.8)	(29)%
ACTIVO CIRCULANTE	675.3	783.2	(107.9)	(14)%
Maquinaria y Equipo Industrial	2,327.7	2,417.3	(89.6)	(4)%
Activos Biológico LP	1,778.6	1,938.2	(159.6)	(8)%
Impuesto Sobre la Renta Diferidos	58.3	126.0	(67.7)	(54)%
Efectivo Restringido	3.2	3.3	(0.1)	(3)%
Inversión en Negocio Conjunto	296.8	331.6	(34.9)	(11)%
Otros	75.0	154.8	(79.8)	(52)%
ACTIVO NO CIRCULANTE	4,539.5	4,971.2	(431.8)	(9)%
ACTIVOS	5,214.8	5,754.5	(539.7)	(9)%
Proveedores	259.9	235.1	24.8	11%
Acreedores	125.3	99.7	25.5	26%
Otros Pasivos Circulantes	105.7	170.2	(64.4)	(38)%
Créditos a Corto Plazo	2,164.1	2,184.6	(20.5)	(1)%
Arrendamientos a Corto Plazo	64.0	64.1	(0.1)	(0)%
Impuestos por Pagar	52.2	47.7	4.5	9%
PASIVO CORTO PLAZO	2,771.2	2,801.4	(30.2)	(1)%
Créditos a Largo Plazo	0.0	0.0	0.0	0%
Arrendamientos a Largo Plazo	38.3	53.4	(15.2)	(28)%
Impuestos Diferidos	485.6	506.8	(21.2)	(4)%
Otros	19.2	16.0	3.2	20%
PASIVO LARGO PLAZO	543.1	576.3	(33.2)	(6)%
PASIVOS	3,314.3	3,377.7	(63.5)	(2)%
Capital Social	2,809.7	2,809.7	0.0	0%
Resultados Acumulados	(1,490.5)	(1,224.6)	(265.9)	22%
Efecto de Conversión	219.7	411.2	(191.5)	(47)%
Superávit por Revaluación	335.8	335.8	0.0	0%
Otras Reservas	0.0	0.0	0.0	0%
Participación no controladora	25.9	44.8	(18.9)	(42)%
CAPITAL TOTAL	1,900.5	2,376.8	(476.2)	(20)%
PASIVO + CAPITAL TOTAL	5,214.8	5,754.5	(539.7)	(9)%

(1) Cifras 2024 Dictaminadas

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