

Clave Cotización

TEAK

Fecha

2023-07-28

Razón Social

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

Lugar

Ciudad de México

Asunto

Proteak Uno reporta estados financieros correspondientes al segundo trimestre 2023.

Documento adjunto



Tipo de evento relevante

Otros eventos relevantes

Evento relevante

Proteak Uno, S.A.B. de C.V. ("Proteak", "la Compañía") (BMV: TEAK), anuncia sus resultados financieros y operativos correspondientes al segundo trimestre 2023

- En el 2T23 se alcanzó un volumen de venta de MDF por 48,844 m3, -8% vs 1T23.
- La venta de productos de valor agregado representó el 26% sobre el volumen total, +13% vs 1T23.
- Durante el trimestre se obtuvieron ingresos totales en Tecnotabla de MXN \$357MM,-12% vs 1T23.
- El volumen de producción total de MDF fue de 46,925 m3. +5% vs 1T23.
- En el transcurso del 2T23, se establecieron 10 Ha. de nuevas plantaciones de Teca.
- Se está trabajando en la preparación de terrenos para el establecimiento de plantaciones de Eucalipto.
- Se produjeron 1.1 MM de plantes de Eucalipto y Gmelina para venta a terceros y consumo propio.
- No se tuvieron daños por plagas.
- Se presentaron seis incendios en un total de 52 Ha. en el área de Teca, sin reportar daños.
- En Eucalipto se tuvieron 21 incendios en un total de 46 Ha., con daños en 3Ha., presentando muerte de los árboles, por lo cual se realizó la extracción de madera para envío a planta.

El reporte completo se encuentra para su consulta adjunto el presente comunicado.

La conferencia telefónica y webcast de resultados se realizará el miércoles 01 de agosto a las 10:00 horas tiempo de la Ciudad de México.

Para ingresar a la conferencia, favor de dar clic en el siguiente enlace:

<https://zoom.us/j/91704084353>

México +525568269800 o +525586596001 o +525586596002 o +525541614288 o +525541696926

Móvil con un toque:

Evento relevante (Reporte) - TEAK

Fecha - 2023-07-28

México: +525568269800,91704084353# o +525586596001,91704084353#

ID de seminario web: 917 0408 4353

Le pedimos marcar o ingresar diez minutos antes de la hora programada.

La conferencia se transmitirá en español.

Alejandro Ramirez Arcia

Director de Relación con inversionistas

alejandro.ramirez@irconsulting.mx

Tel. 5980 9923

Proteak es la mayor empresa forestal-industrial de México y Centroamérica. Con la planta de tableros MDF más grande de México y con más de 14,200 hectáreas de plantaciones en México y Costa Rica, exporta sus productos a más de 15 destinos en América, Europa y Asia. La empresa opera en estricto apego a los lineamientos de "Forest Stewardship Council® (FSC)".

Documento adjunto



PROTEAK

WE MAKE FORESTRY MATTER

RESULTADOS

2T23



Conferencia Telefónica de Resultados

Martes 01 de agosto de 2023

10:00 a.m. Hora de Ciudad de México

Enlace conferencia:

<https://zoom.us/j/91704084353>

México: +52 556 826 9800 o +52 558 659 6001 o +52 558 659 6002

Móvil con un toque: México: +52 556 826 9800, 91704084353#

ID de seminario web: 917 0408 4353

Eventos relevantes.....	3
Unidad de negocio MDF	3
Unidad de negocio Teca.....	4
Análisis de resultados	5
Desarrollo ambiental y social	8
Evolución Bursátil	9
Estados Financieros	10

Eventos relevantes

El pasado 8 de mayo de 2023, se informó al público inversionista que se publicó la convocatoria para la celebración de la asamblea general extraordinaria de accionistas, llevada a cabo el 8 de junio de 2023, la cual tuvo como objetivo proponer un incremento de capital, dicha propuesta fue presentada por parte del consejo de administración, el incremento de capital planteado fue por la cantidad de \$ 244,986,843 (doscientos cuarenta y cuatro millones novecientos ochenta y seis mil ochocientos cuarenta y tres pesos 00/100 MN), mediante la emisión de 163,324,562 acciones de la serie “K” y 81,662,281 acciones de la serie “T”, representadas por 81,662,281 certificados de participación ordinaria “CPO”, determinándose que el valor de la suscripción y prima correspondiente deberán ser liquidados en efectivo al momento de la suscripción, el valor de la suscripción de cada CPO será equivalente a \$ 3.00 (Tres pesos 00/100MN) más una prima por suscripción de cada CPO de \$0.67 (cero pesos 67/100 M.N).

Unidad de negocio MDF

Comercialización

Durante el 2T23, el volumen de ventas de Tecnotabla (MDF) fue de 48,833m³, +7% vs el 2T22 y -8% vs 1T23, con una participación del producto de valor agregado de 26%. El ingreso por ventas de MDF alcanzó MXN \$357MM, -23% vs 2T22 y -12% vs 1T23, debido a la disminución de precios.

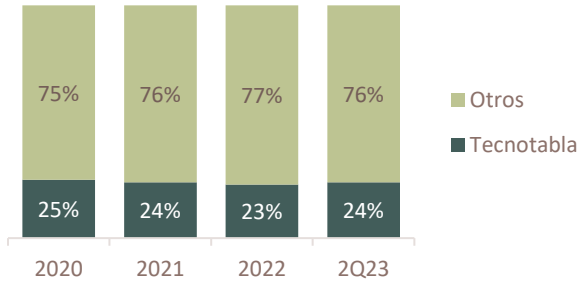
En el transcurso del 2T23, las ventas en el mercado de exportación (USA) representaron un 4% sobre el total, conservando el canal abierto y con buena relación con los clientes.

En el transcurso del periodo, el mercado reflejó una ligera recuperación de +2%, respecto al cierre del primer trimestre del año en curso, sin embargo, los precios continúan a la baja.

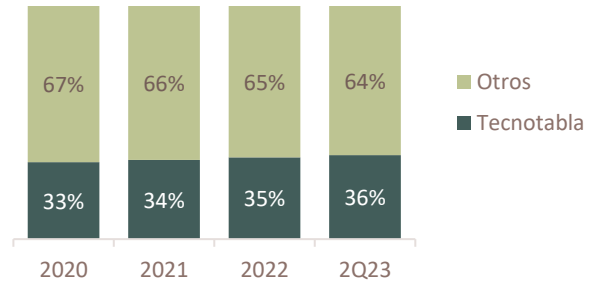
Proteak se enfoca en fortalecer acciones con los usuarios finales del producto, por lo que en el transcurso de este trimestre se llevaron a cabo varias actividades dirigidas al sector carpintero como: talleres y promotorías, lanzamiento del programa “Viernes de Tecnomaster”, encuesta de satisfacción y promoción a través de influencers y redes sociales dirigidos a este segmento.

En el actual trimestre, nuestra participación de mercado incrementó 1p.p. vs el trimestre anterior y vs el año 2022, ubicándose en un 24% en MDF Natural y un 36% en melamina.

Participación de Mercado Nacional MDF



Participación de Mercado de MDF con Valor Agregado en México



Fuente: Análisis Proteak, ANAFATA¹, SIAVI²

Producción

A lo largo del 2T23, se tuvo una producción total de 46,925 m3, -15% vs 2T22 y +5% vs el trimestre anterior.

El OEE (Overall Equipment Effectiveness) alcanzó un 77% durante el trimestre, manteniéndose en línea con el trimestre anterior los factores de operación y calidad, con impacto en el indicador de rendimiento debido a las incidencias presentadas durante el periodo.

Forestal

En el actual trimestre, se trabajó en la preparación de terrenos para el establecimiento de nuevas plantaciones de Eucalipto, así como en las actividades de mantenimiento de plantaciones establecidas el año pasado.

Se produjeron 1.1MM de plantas de Eucalipto y Gmelina en vivero para consumo propio y de terceros.

Durante el periodo se tuvieron 21 incendios en una superficie de 46 Ha., con daños reportados en 3 Ha. presentando muerte de los árboles, por lo cual se realizó la extracción de madera para envío a planta. Adicionalmente, no se presentaron daños por plagas.

Unidad de negocio Teca

El negocio de Teca obtuvo ingresos por venta de madera a terceros de MXN \$15.6MM, con un volumen de ventas de 3,252 m3 (2,040 m3 de cosecha final y 1,212 m3 provenientes de las actividades de raleos).

Se encuentran en ejecución las actividades de cosecha final de las plantaciones (derribo, extracción y troceo), conforme al plan forestal. La disminución en costos de fletes marítimos ha favorecido una mayor oferta de madera por parte de los grandes productores (Panamá, Ecuador y Brasil).

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

² Sistema de Información Arancelaria Vía Internet

Se realizó el establecimiento de 10 Ha. nuevas de Teca, asimismo se llevaron a cabo las actividades de mantenimiento de las plantaciones (control de maleza y podas).

Durante el periodo no se tuvieron daños por plagas. Se presentaron seis incendios en una superficie de 52 Ha., sin reportar daños.

Las plantaciones siguen creciendo ininterrumpidamente y el valor de las plantaciones incrementa conforme maduran y se acercan más a la edad de cosecha.

Análisis de resultados

I. Estado de resultados

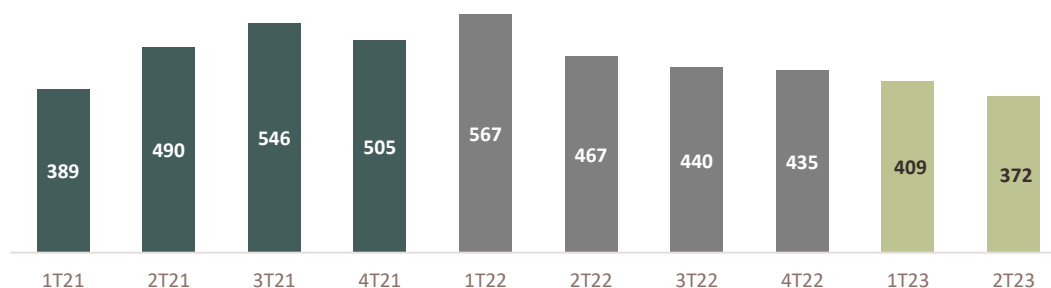
Ventas

Las ventas de los negocios de MDF y Teca alcanzaron los MXN \$372MM en el trimestre, -20% por debajo de los resultados del mismo trimestre del año anterior y -9% vs el trimestre inmediato anterior, excluyendo otros ingresos y revaluación de las plantaciones.

El apartado de otros ingresos presenta una variación de MXN \$15MM vs 2T22, excluyendo el apartado de revaluación de activo biológico. El monto reportado del 2T23 por MXN +\$ 7MM se integra principalmente por los siguientes conceptos: ingresos por renta de maquinaria a terceros, venta de plantas a terceros y venta de energía.

Durante el 2T23, las ventas de Teca se ubicaron en MXN \$16MM con lo que llegamos a un resultado antes de gastos financieros, intereses y depreciación (EBITDA) de MXN -\$3MM. Durante este trimestre no se realizaron afectaciones por revaluación de activo biológico derivado de los ajustes determinados al cierre del ejercicio 2022.

Ingresos por ventas históricas consolidadas (MXN MM)



Costos de Ventas, Gastos Generales y Utilidad

El resultado de los ingresos por venta de MDF fue de MXN \$357MM, -12% vs el trimestre anterior, derivado de ajustes adicionales a la baja de los precios; alcanzando un margen bruto total del 8%, así como, un margen después de gastos del -9%.

Por su parte, la unidad de negocios de Teca resultó con un margen bruto total de MXN \$113k en 2T23, representando un 1% sobre las ventas.

Los gastos de distribución del trimestre totalizaron MXN \$32MM, en línea con el trimestre anterior; y los gastos generales y de operación cerraron en MXN \$35MM, -13% vs el trimestre anterior y -37% vs el mismo trimestre del año anterior, derivado del plan de ahorros implementado a finales del 1Q23.

Durante el trimestre, se registraron gastos financieros de intereses y gastos bancarios netos por MXN \$-53MM y un resultado cambiario por MXN \$93MM, obteniendo un resultado integral de financiamiento neto de MXN \$40MM. Como se ha mencionado, 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 resulta en una pérdida neta después de impuestos para el trimestre de MXN -\$13MM.

II. Análisis del Balance General

Activos

Al 30 de junio de 2023, los activos totales de la empresa sumaron MXN \$5,928MM, 7% por debajo del cierre del 2022, reflejando un decremento del activo circulante de MXN -\$305MM presentado en los rubros de efectivo, clientes, inventarios y pagos anticipados. Adicionalmente, se tuvo un decremento del activo no circulante por MXN \$172MM, esencialmente en los rubros de activo biológico e inversiones en subsidiarias.

Saldo de caja operativa neta por MXN \$78MM, MXN -\$195MM vs el cierre de 2022, esencialmente por disminución de ingresos y por el pago de capital e intereses realizado durante el periodo.

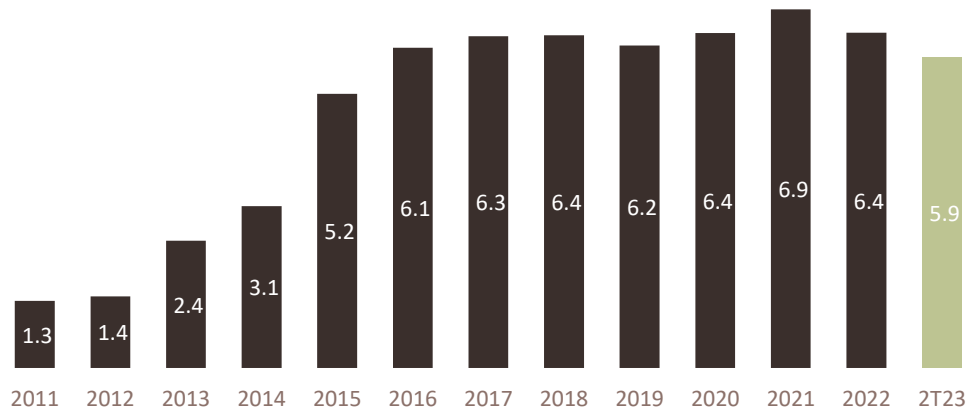
Por su parte, el rubro de inventarios cerró con MXN \$424MM, lo que se traduce en una disminución de MXN \$58MM vs el cierre de 2022

Los inmuebles, maquinaria y equipo industrial totalizaron MXN \$2,700MM, presentando una disminución de MXN \$25MM con referencia al cierre del ejercicio 2022, relacionados principalmente por 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 \$1,684MM, reflejando un decremento de MXN \$96MM vs al cierre de 2022, debido principalmente a la fluctuación cambiaria y al no reconocimiento de valor de revaluación en el periodo.

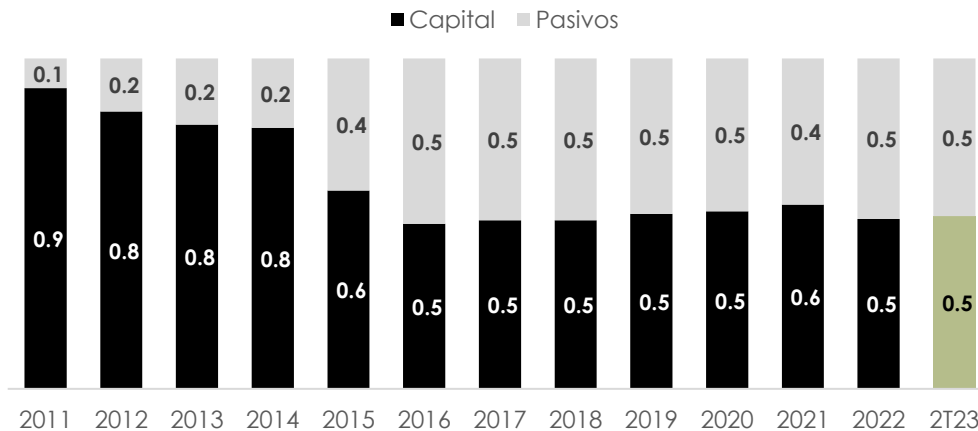
Al 30 de junio de 2023 se han registrado: (i) MXN \$47MM en gastos forestales capitalizables netos, destinados tanto al mantenimiento de las plantaciones existentes, como a la plantación de nuevas tierras; (ii) MXN \$93MM derivado de variación cambiaria; y (iii) una disminución de MXN -\$9MM que representan 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 del 3% con relación al cierre de 2022, principalmente en el rubro de préstamos a corto plazo MXN -\$10MM y en proveedores de MXN -\$44MM.

El saldo del pasivo no circulante tuvo un decremento del 12% vs el cierre de 2022, derivado principalmente de la fluctuación cambiaria. Actualmente, más del 80% de los pasivos con costo están denominados en dólar americano.

El capital total de la empresa al cierre del trimestre es de MXN \$3,097MM, MXN \$197MM menor al cierre del 2022, debido al efecto de conversión y a los resultados acumulados.

El trimestre cerró con una relación de Pasivos a Capital de 1.1.

III. Análisis del Estado de Flujo de Efectivo

La administración del capital de trabajo, el pago de deuda y el EBITDA de MXN -\$9MM, dieron como resultado una caja operativa neta de MXN \$78MM al cierre de 2T23.

Desarrollo ambiental y social

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

Despliegue del Código de Ética:

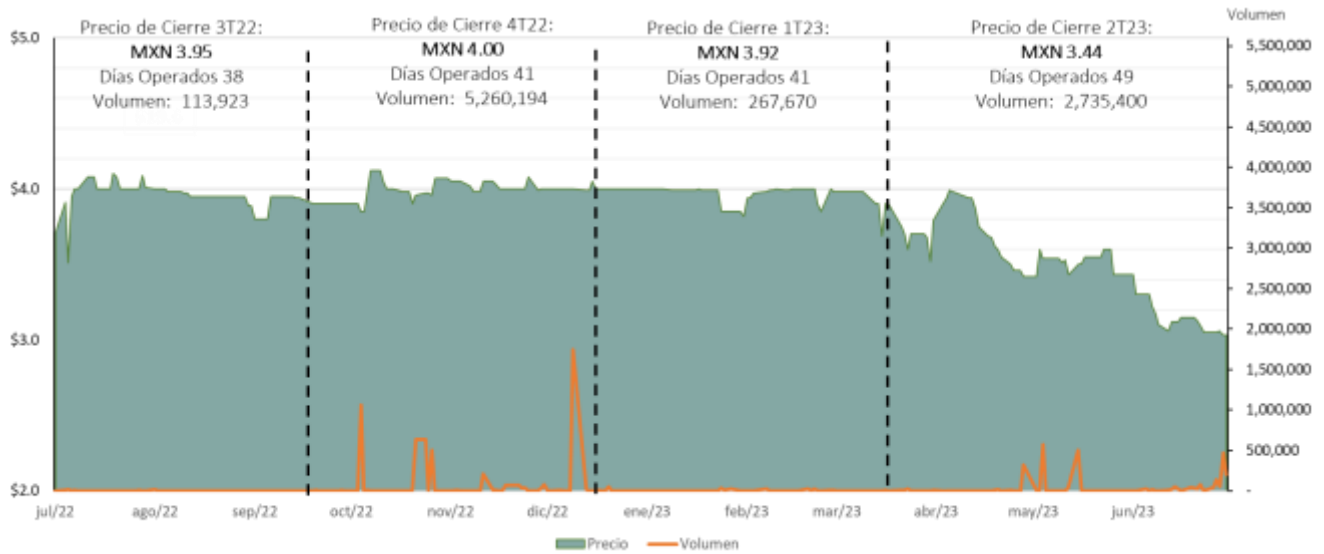
- ✓ Se inició el despliegue del Código de Ética, siendo obligatorio para todo el personal.
- ✓ El Código da las pautas de actuación y provee un ambiente Ético y de Compliance en nuestras operaciones.
- ✓ Se obtuvo el compromiso de los empleados mediante la firma de diversos lineamientos.
- ✓ Se desplegó la Línea Ética “RESGUARDA”, con una empresa externa a fin de asegurar la imparcialidad de la herramienta.

Otras:

- ✓ Legitimización sindicato planta.
- ✓ Empresas culturalmente poderosas para mujeres.
- ✓ “Ubits” lanzamiento plataforma de aprendizaje y revisiones de talento.
- ✓ Programa de calidad de Vida.

Evolución Bursátil

Durante el primer trimestre del presente año, el precio del CPO (Certificado de Participación Ordinaria) osciló entre los MXN \$3.6 y MXN \$3.1 con un volumen de operación de 2,735,400 CPO's.



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 2023 en MXN MM.

MXN MM	2T23	2T22	VAR B/(W)	%	YTD23	YTD22	VAR B/(W)	%
VENTAS DE TABLEROS								
Ventas	356.7	463.2	(106.5)	(23)%	761.6	1,026.0	(264.4)	(26)%
Otros Ingresos	1.9	(2.0)	3.9	(196)%	3.7	0.4	3.3	801%
TOTAL INGRESOS	358.6	461.2	(102.6)	(22)%	765.2	1,026.4	(261.1)	(25)%
VENTAS DE TECA								
Ventas	15.6	4.2	11.4	272%	19.4	8.8	10.6	121%
Otros Ingresos	4.8	(6.6)	11.4	(172)%	6.0	37.4	(31.5)	(84)%
Revaluación de Inv. Biológico	0.0	24.4	(24.4)	(100)%	0.0	51.3	(51.3)	(100)%
TOTAL INGRESOS	20.4	22.0	(1.7)	(8)%	25.3	97.4	(72.1)	(74)%
TOTAL								
Ventas	372.3	467.4	(95.1)	(20)%	780.9	1,034.7	(253.8)	(25)%
Otros Ingresos	6.7	(8.6)	15.2	(178)%	9.6	37.8	(28.2)	(75)%
Revaluación de Inv. Biológico	0.0	24.4	(24.4)	(100)%	0.0	51.3	(51.3)	(100)%
TOTAL INGRESOS	379.0	483.3	(104.3)	(22)%	790.6	1,123.8	(333.2)	(30)%
Costo de Venta	(349.9)	(329.8)	(20.1)	6%	(722.5)	(686.8)	(35.7)	5%
UTILIDAD BRUTA	29.1	153.5	(124.4)	(81)%	68.1	437.0	(368.9)	(84)%
Margen Bruto	8%	32%	(24)%	(76)%	9%	39%	(30)%	(30)%
Gastos de Operación								
Gastos de Distribución	(31.9)	(29.0)	(2.9)	10%	(63.4)	(60.3)	(3.0)	5%
Gastos Generales y de operación	(34.8)	(55.5)	20.7	(37)%	(74.9)	(95.6)	20.7	(22)%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(37.7)	69.0	(106.7)	(155)%	(70.1)	281.1	(351.3)	(125)%
Margen de Operación	(10)%	14%	(24)%	(170)%	(9)%	25%	(34)%	(34)%
Ingresos de participación en subsidiarias	(1.5)	16.6	(18.1)	(109)%	(3.9)	24.7	(28.6)	(116)%
UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE PARTICIPACIÓN	(39.2)	85.6	(124.7)	(146)%	(74.0)	305.9	(379.9)	(124)%
Resultado Integral de Financiamiento	40.2	(40.3)	80.6	(200)%	91.7	(36.0)	127.7	(354)%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	1.1	45.2	(44.2)	(98)%	17.7	269.8	(252.2)	(93)%
Impuestos a la Utilidad	(13.6)	(72.5)	58.9	(81)%	(6.6)	(96.2)	89.5	(93)%
UTILIDAD NETA	(12.6)	(27.3)	14.7	(54)%	11.0	173.7	(162.6)	(94)%

A continuación, se presenta el Balance Consolidado al segundo trimestre de 2023 en MXN MM, comparado con el cierre dictaminado del ejercicio de 2022.

Balance General				
	Jun'23	Dic'22 (1)	Δ Jun'23 vs Dic'22 (1)	%
Efectivo e Inversiones	78.0	273.3	(195.4)	(71)%
Clientes	148.6	193.7	(45.1)	(23)%
Otras Cuentas por Cobrar	222.5	216.6	5.9	3%
Inventarios	424.4	482.2	(57.8)	(12)%
Inventario Biológico CP	150.8	150.8	0.0	0%
Pagos Anticipados	103.1	115.6	(12.6)	(11)%
ACTIVO CIRCULANTE	1,127.3	1,432.3	(304.9)	(21)%
Maquinaria y Equipo Industrial	2,700.5	2,725.6	(25.1)	(1)%
Activos Biológico LP	1,532.8	1,628.9	(96.1)	(6)%
Impuesto Sobre la Renta Diferidos	135.0	138.3	(3.3)	(2)%
Efectivo Restringido	156.5	161.5	(5.1)	(3)%
Inversión en Negocio Conjunto	233.2	267.2	(33.9)	(13)%
Otros	42.3	50.6	(8.4)	(17)%
ACTIVO NO CIRCULANTE	4,800.3	4,972.2	(171.9)	(3)%
ACTIVOS	5,927.6	6,404.4	(476.8)	(7)%
Proveedores	166.9	210.5	(43.6)	(21)%
Acreedores	153.7	131.0	22.7	17%
Otros Pasivos Circulantes	50.1	68.0	(17.9)	(26)%
Créditos a Corto Plazo	439.4	449.8	(10.4)	(2)%
Arrendamientos a Corto Plazo	59.2	54.7	4.5	8%
Impuestos por Pagar	33.2	15.3	17.9	117%
PASIVO CORTO PLAZO	902.4	929.3	(26.8)	(3)%
Créditos a Largo Plazo	1,407.8	1,636.3	(228.5)	(14)%
Arrendamientos a Largo Plazo	93.7	98.2	(4.5)	(5)%
Impuestos Diferidos	415.2	437.0	(21.8)	(5)%
Otros	11.0	9.1	1.9	21%
PASIVO LARGO PLAZO	1,927.8	2,180.7	(252.9)	(12)%
PASIVOS	2,830.2	3,109.9	(279.7)	(9)%
Capital Social	2,810.0	2,810.0	0.0	0%
Resultados Acumulados	(313.7)	(318.5)	4.8	(2)%
Efecto de Conversión	143.3	347.8	(204.4)	(59)%
Superávit por Revaluación	312.5	312.5	0.0	0%
Otras Reservas	18.7	18.7	0.0	0%
Participación no controladora	126.5	124.0	2.5	2%
CAPITAL TOTAL	3,097.4	3,294.5	(197.1)	(6)%
PASIVO + CAPITAL TOTAL	5,927.6	6,404.4	(476.8)	(7)%

(1) Cifras 2022 Dictaminadas

México D.F. a 28 de Julio de 2023. El día de hoy Proteak Uno, S.A.B. de C.V. (BMV: TEAK) dio a conocer los resultados correspondientes al segundo trimestre del 2023. Dicha información se presenta de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NIF), en términos nominales.