

Clave Cotización

TEAK

Fecha

2024-04-26

Razón Social

Proteak Uno, S.A.B. de C.V.

Lugar

Ciudad de México

Asunto

Proteak Uno reporta estados financieros correspondientes al primer trimestre 2024.

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 primer trimestre 2024.

- En el 1T24 se alcanzó un volumen de venta de MDF por 53,826 m3, +34% vs 4T23.
- La venta de productos de valor agregado representó el 20% sobre el volumen total.
- Durante el trimestre se obtuvieron ingresos totales en Tecnotabla de MXN \$347MM, +28% vs 4T23.
- El volumen de producción total de MDF fue de 50,081 m3, en línea con el trimestre anterior.
- En el transcurso del 1T24, las actividades de Eucalipto se concentraron en fertilización y preparación de plantaciones.
- En Teca se realizaron actividades de marcación de raleo en 130 Ha.
- En Eucalipto se tuvo presencia de la plaga defoliadora (sarcina violascens) afectando a 225 Ha., así como, se tuvieron 14 incendios en 13 Ha., sin presentar daños.
- En Teca, no se presentaron plagas, sin embargo, tuvimos presencia de 2 incendios, en uno de ellos, se quemaron 200 m3 de madera comercializable producto de las actividades de raleos.

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

La conferencia telefónica y webcast de resultados se realizará el día jueves 2 de mayo 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://events.teams.microsoft.com/event/15b24c1d-e8ef-4444-b023-9de40fb0afdb@0597b2fd-7d62-4c26-a5f6-ffbdf94a369>

Identificador de conferencia: 274 781 420 123

Clave: ZhPZdw

Evento relevante (Reporte) - TEAK

Fecha - 2024-04-26

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

La conferencia se transmitirá en español.

Alejandro Ramírez Arcia

Director de relación con inversionistas

alejandro.ramirez@irconsulting.mx

Tel. 55 9063 5448

Proteak es la mayor empresa forestal-industrial de México y Centroamérica. 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

1T24



Conferencia Telefónica de Resultados

Jueves 2 de mayo de 2024

10:00 a.m. hora de Ciudad de México

Enlace conferencia:

<https://events.teams.microsoft.com/event/15b24c1d-e8ef-4444-b023-9de40fb0afdb@0597b2fd-7d62-4c26-a5f6-ffbbdf94a369>

ID Conferencia: 274 781 420 123

Clave: ZhPZdw

Eventos relevantes	3
Unidad de negocio MDF	3
Unidad de negocio Teca	4
Análisis de resultados	4
Desarrollo ambiental y social	7
Evolución Bursátil	8
Estados Financieros	10

Eventos relevantes

Sin eventos relevantes durante este periodo.

Unidad de negocio MDF

Comercialización

Durante el 1T24, el volumen de ventas de Tecnotabla (MDF) fue de 53,826m³, +34% vs. el 4T23, con una participación del producto de valor agregado de 20%. El ingreso por ventas de MDF alcanzó MXN \$347MM, +28% vs. 4T23, debido principalmente al incremento del volumen de venta y la recuperación en los precios.

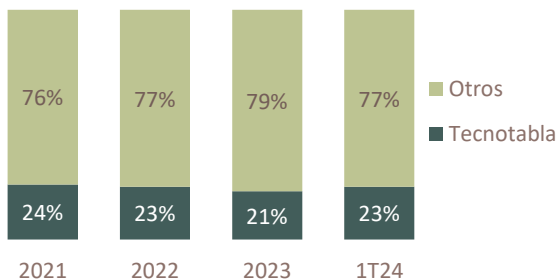
En el transcurso del 1T24, las ventas en el mercado de exportación (USA) representaron un 2% sobre el total.

Durante 2023, el mercado de MDF mostró un crecimiento del +6% vs. 2022. En el 1T24, se observó una mayor cantidad de importaciones, especialmente las que provienen de China y Brasil, manteniendo su nivel conforme al trimestre anterior.

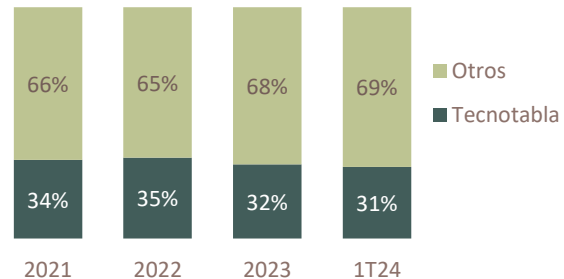
Proteak se ha enfocado en acciones de fortalecimiento comercial, cuyo objetivo es permear y mantener la fidelidad del usuario final hacia nuestros productos. Durante el trimestre, se llevaron a cabo diversas actividades como: el programa de visitas a carpinteros, con alrededor de 150 visitas, se hicieron 63 talleres de promotoría, se realizó un “webinar” en donde se presentaron los aspectos técnicos de la melamina y el MDF a un total de 650 usuarios y se realizaron 39 proyectos de especificación para marcas reconocidas dentro de los sectores de hotelería y supermercados.

Nuestra participación de mercado de MDF natural se situó en 23%, reflejando una recuperación del 2%. La participación de valor agregado se mantuvo por arriba del 30%.

Participación de Mercado Nacional
MDF en México



Participación de Mercado de MDF con
Valor Agregado en México



Fuente: Análisis Proteak, ANAFATA¹, SIAVI²

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

² Sistema de Información Arancelaria Vía Internet

Producción

A lo largo del 1T24, se tuvo una producción total de 50,081 m³, en línea vs. el trimestre anterior.

El OEE se situó en 71%, impactado principalmente por la baja en el factor de rendimiento, debido a la disminución en la velocidad de la línea de producción, derivado del mix de madera (madera joven de Eucalipto y madera de Pino), los factores de calidad y operación se mantienen constantes respecto al promedio registrado en el ejercicio 2023.

Forestal

En el transcurso del 1T24, las actividades de Eucalipto se concentraron en la fertilización de 354 Ha., asimismo se prepararon 39 Ha. para ser plantadas.

Se produjeron 420k plantas de Eucalipto y Gmelina en vivero, para consumo propio y de terceros.

Durante el periodo, en Eucalipto se tuvo presencia de plaga defoliadora (*sarcina violascens*), afectando a 225 Ha., así como, se tuvieron 14 incendios en 13 Ha., sin presentar daños.

Unidad de negocio Teca

El negocio de Teca obtuvo ingresos por venta de madera a terceros por MXN \$4.5MM, con un volumen de ventas de 2,046 m³ de cosecha final.

La actividad de teca se ha concentrado en realizar acciones de marcación para raleo en 130 Ha., así como la prevención y el combate de conatos de incendios forestales y la capacitación de cuadrillas.

Durante el periodo no se tuvo presencia de plagas, se presentaron 2 incendios, en uno de ellos, se quemaron 200 m³ de madera para comercialización, producto de las actividades de raleos.

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

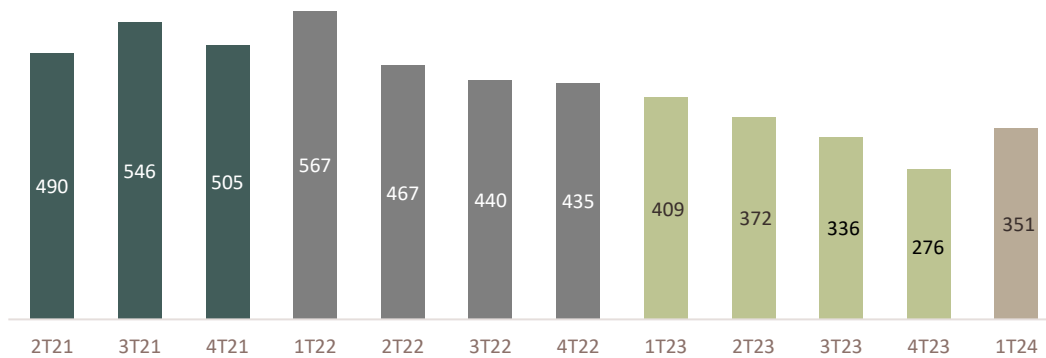
I. Estado de Resultados

Ventas

Las ventas de los negocios de MDF y Teca alcanzaron los MXN \$351MM en el trimestre, +27% vs. el trimestre inmediato anterior, excluyendo otros ingresos y revaluación de las plantaciones.

Durante el 1T24, las ventas de Teca se ubicaron en MXN \$4MM, llegando a un resultado antes de gastos financieros, intereses y depreciación (EBITDA) de MXN-\$1MM, debido principalmente a un menor volumen de venta, aunado al ajuste en el precio por fluctuación cambiaria.

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 \$347MM, +28% vs. el trimestre anterior, debido principalmente a un incremento del volumen de venta del 34% vs. el 4T23 y al aumento de los precios, alcanzando un margen bruto total del 15%, +10 p.p. vs. 4T23.

Por su parte, la unidad de negocios de Teca resultó con un margen bruto total de MXN -\$3MM en 1T24.

Los gastos de distribución del trimestre totalizaron MXN \$34MM, +31% vs. el trimestre anterior, debido al mayor volumen de ventas. Los gastos generales y de operación cerraron en MXN \$43MM, -18% vs. el trimestre anterior. Durante el trimestre, se registraron gastos financieros por intereses y comisiones netos de MXN -\$49MM y un resultado cambiario por MXN +\$24MM, obteniendo un resultado integral de financiamiento neto de MXN -\$25MM. 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 resulta en una pérdida neta después de impuestos para el trimestre de MXN -\$62MM.

II. Análisis del Balance General

Activos

Al cierre de marzo de 2024, los activos totales de la empresa sumaron MXN \$5,718MM, 2% por debajo del cierre del 2023, reflejando un decremento del activo circulante de MXN -\$32MM, principalmente por el cierre en el rubro de efectivo. Adicionalmente, se tuvo un decremento del activo no circulante por MXN -\$58MM, esencialmente en los rubros de maquinaria y equipo industrial y activos biológicos de largo plazo.

El saldo de caja operativa neta asciende a MXN \$35MM, MXN -\$52MM vs. el cierre de 2023, esencialmente por el cumplimiento de compromisos con nuestros proveedores y acreedores.

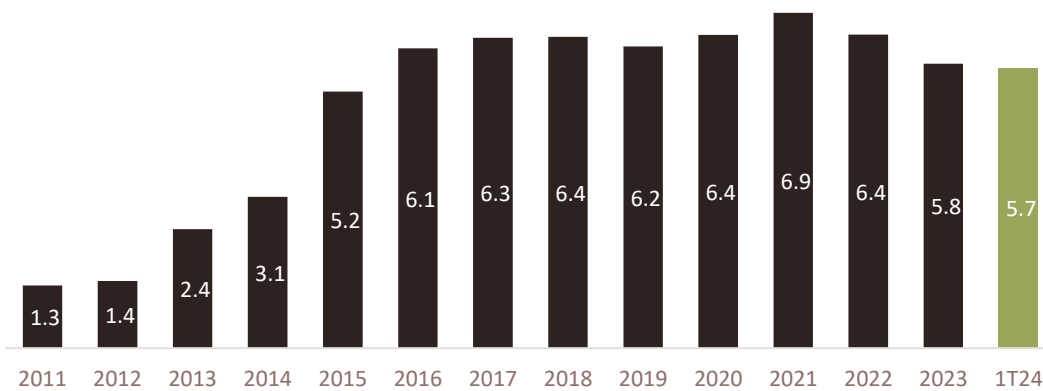
Por su parte, el rubro de inventarios cerró con MXN \$367MM, lo que se traduce en una disminución de MXN -\$17MM vs. el cierre de 2023.

Los inmuebles, maquinaria y equipo industrial totalizaron MXN \$2,490MM, presentando una disminución de MXN -\$23MM con referencia al cierre del ejercicio 2023, relacionados principalmente con la depreciación de los activos.

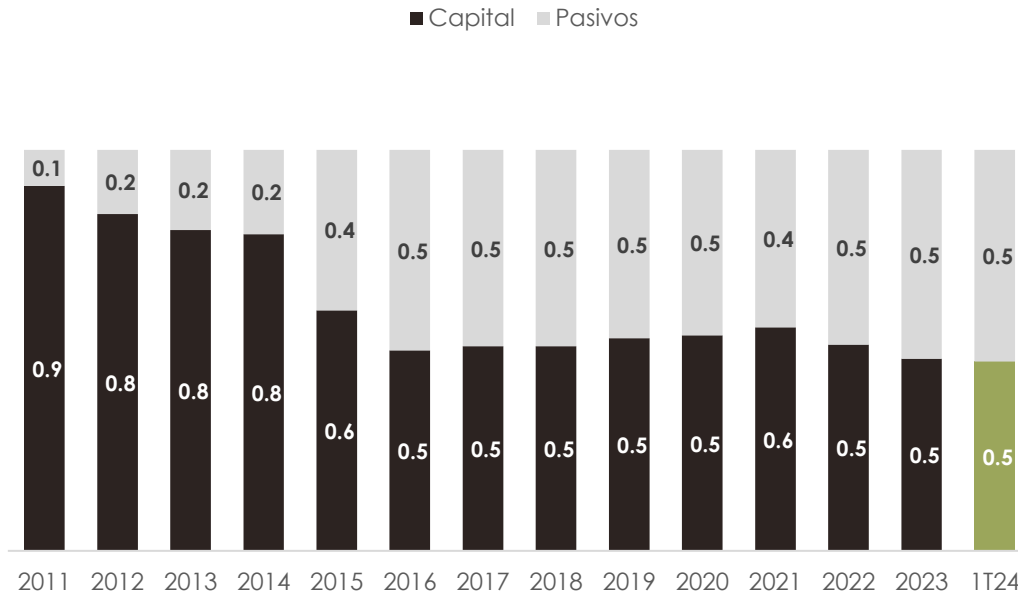
El valor de las plantaciones de Proteak (activo biológico) refleja modificaciones periódicas, principalmente por estos cuatro factores: (i) gastos forestales capitalizables, (ii) tipo de cambio, (iii) revaluaciones que representan el crecimiento del activo biológico y (iv) salidas al costo de venta de la madera. Los Activos Biológicos (Circulantes y No Circulantes) cerraron con un valor de MXN \$1,675MM, reflejando un decremento de MXN -\$11MM vs. al cierre de 2023, debido principalmente a la fluctuación cambiaria.

Durante el primer trimestre de 2024, se han registrado: (i) MXN \$32MM en gastos forestales capitalizables netos, destinados tanto al mantenimiento de las plantaciones existentes, como a la plantación de nuevas tierras; (ii) MXN +\$24 MM derivado de variación cambiaria; y (iii) una disminución de MXN -\$8MM que representan el costo de ventas de madera de Eucalipto y de Teca.

Evolución de Activos Totales



Pasivos y Capital



El pasivo circulante incrementó +10% con relación al cierre de 2023.

El saldo del pasivo no circulante tuvo un decremento del -5% vs. el cierre de 2023, derivado principalmente de la fluctuación cambiaria. Actualmente, más del 75% de los pasivos con costo están denominados en dólar americano.

El capital total de la empresa al cierre del trimestre fue de MXN \$2,700MM, MXN \$85MM menor al cierre del 2023, debido al efecto de conversión y a los resultados acumulados.

El trimestre cerró con una relación de Pasivos a Capital de 0.9.

III. Análisis del Estado de Flujo de Efectivo

La administración del capital de trabajo y el EBITDA del periodo (MXN +\$19MM), dieron como resultado una caja operativa neta de MXN \$35MM al cierre de 1T24.

Desarrollo ambiental y social

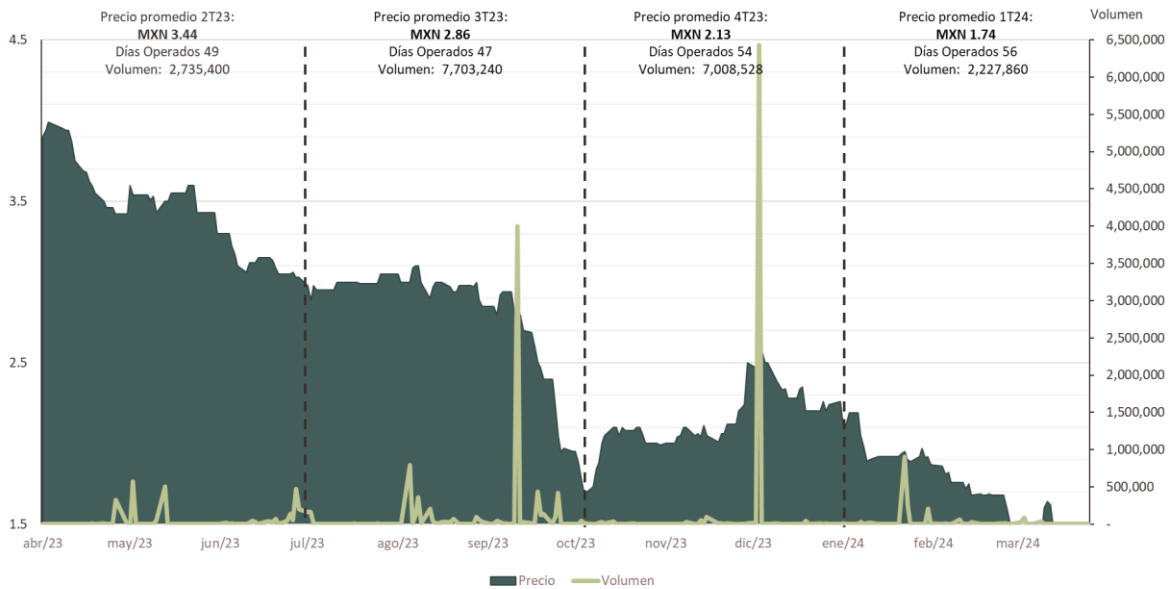
Durante el primer trimestre se llevaron a cabo las siguientes acciones:

- ✓ Clima Organizacional: del 6 al 16 de febrero, más del 80% de los colaboradores expresaron su opinión, a través de la encuesta de clima organizacional *Top Companies*, en espera de resultados.
- ✓ Código de Ética: se realizó el entrenamiento anual reafirmando el compromiso de Proteak para una cultura de cumplimiento legal y corporativo, con la participación de más de 700 colaboradores.
- ✓ NOM-35: con resultados positivos, 96% de los 656 colaboradores encuestados están dentro de los estándares libres de temas relacionados con el riesgo psico-social.

- ✓ Salud ocupacional: se dio inicio al plan de trabajo 2024, con la finalidad de crear los expedientes médicos en las áreas de forestal, cosecha y vivero. Además de brindar atención médica a los colaboradores.

Evolución Bursátil

Durante el primer trimestre del presente año, el precio del CPO (Certificado de Participación Ordinaria) osciló entre los MXN \$2.2 y MXN \$1.2 con un volumen de operación de 2,227,860 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 primer trimestre de 2024 en MXN MM.

MXN MM	1T24	1T23	VAR B/(W)	%
VENTAS DE TABLEROS				
Ventas	347.0	404.8	(57.9)	(14)%
Otros Ingresos	3.4	1.8	1.7	93%
TOTAL INGRESOS	350.4	406.6	(56.2)	(14)%
VENTAS DE TECA				
Ventas	4.5	3.8	0.7	19%
Otros Ingresos	0.4	1.2	(0.8)	(71)%
Revaluación de Inv. Biológico	0.0	0.0	0.0	0%
TOTAL INGRESOS	4.8	5.0	(0.1)	(3)%
TOTAL				
Ventas	351.4	408.6	(57.2)	(14)%
Otros Ingresos	3.8	3.0	0.8	27%
Revaluación de Inv. Biológico	0.0	0.0	0.0	0%
TOTAL INGRESOS	355.2	411.6	(56.4)	(14)%
Costo de Venta	(305.7)	(372.6)	66.8	18%
UTILIDAD BRUTA	49.5	39.0	10.5	27%
Margen Bruto	14%	9%	4%	4%
Gastos de Operación				
Gastos de Distribución	(33.9)	(31.4)	(2.5)	(8)%
Gastos Generales y de operación	(42.7)	(40.0)	(2.6)	(7)%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(27.1)	(32.4)	5.4	17%
Margen de Operación	(8)%	(8)%	0%	0%
Ingresos de participación en subsidiarias	(0.6)	(2.4)	1.8	75%
UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE PARTICIPACIÓN	(27.7)	(34.8)	7.1	21%
Resultado Integral de Financiamiento	(24.6)	51.4	(76.1)	(148)%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(52.3)	16.6	(68.9)	(415)%
Impuestos a la Utilidad	(8.0)	7.0	(15.0)	(214)%
Otros gastos fuera de operación	(1.4)	0.0	(1.4)	0%
UTILIDAD NETA	(61.7)	23.6	(85.3)	(361)%

A continuación, se presenta el Balance Consolidado al primer trimestre de 2024 en MXN MM, comparado con el cierre dictaminado del ejercicio de 2023.

Balance General				
	Mar'24	Dic'23 (1)	Δ Mar'24 vs Dic'23 (1)	%
Efectivo e Inversiones	34.7	86.7	(52.0)	(60)%
Clientes	119.8	88.4	31.4	35%
Otras Cuentas por Cobrar	213.4	211.2	2.2	1%
Inventarios	367.1	384.3	(17.1)	(4)%
Inventario Biológico CP	123.3	123.3	0.0	0%
Activos Disponibles Para Venta	13.3	13.3	0.0	0%
Pagos Anticipados	50.5	47.1	3.5	7%
ACTIVO CIRCULANTE	922.2	954.3	(32.1)	(3)%
Maquinaria y Equipo Industrial	2,490.5	2,513.4	(22.9)	(1)%
Activos Biológico LP	1,553.8	1,562.2	(8.4)	(1)%
Impuesto Sobre la Renta Diferidos	183.4	183.4	0.0	0%
Efectivo Restringido	90.7	90.7	(0.0)	(0)%
Inversión en Negocio Conjunto	288.4	292.7	(4.3)	(1)%
Otros	188.7	210.8	(22.1)	(11)%
ACTIVO NO CIRCULANTE	4,795.5	4,853.2	(57.7)	(1)%
ACTIVOS	5,717.7	5,807.6	(89.8)	(2)%
Proveedores	228.2	258.7	(30.4)	(12)%
Acreedores	126.0	67.3	58.6	87%
Otros Pasivos Circulantes	80.6	106.9	(26.3)	(25)%
Créditos a Corto Plazo	575.7	476.2	99.5	21%
Arrendamientos a Corto Plazo	69.8	70.8	(0.9)	(1)%
Impuestos por Pagar	52.1	49.1	3.0	6%
PASIVO CORTO PLAZO	1,132.3	1,028.9	103.5	10%
Créditos a Largo Plazo	1,259.2	1,344.9	(85.8)	(6)%
Arrendamientos a Largo Plazo	62.4	93.6	(31.2)	(33)%
Impuestos Diferidos	548.0	540.0	8.0	1%
Otros	16.3	15.4	0.9	6%
PASIVO LARGO PLAZO	1,885.8	1,993.9	(108.0)	(5)%
PASIVOS	3,018.2	3,022.8	(4.6)	(0)%
Capital Social	2,809.7	2,809.7	0.0	0%
Resultados Acumulados	(657.4)	(598.1)	(59.3)	10%
Efecto de Conversión	125.4	148.2	(22.7)	(15)%
Superávit por Revaluación	326.0	326.0	0.0	0%
Otras Reservas	0.0	0.0	0.0	0%
Participación no controladora	95.8	99.1	(3.3)	(3)%
CAPITAL TOTAL	2,699.5	2,784.8	(85.3)	(3)%
PASIVO + CAPITAL TOTAL	5,717.7	5,807.6	(89.8)	(2)%

(1) Cifras 2023 Dictaminadas

México D.F. a 26 de abril de 2024. El día de hoy Proteak Uno, S.A.B. de C.V. (BMV: TEAK) dio a conocer los resultados correspondientes al primer trimestre del 2024. Dicha información se presenta de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NIF), en términos nominales.