



PROTEAK

WE MAKE FORESTRY MATTER

Asamblea de Accionistas

30 de abril de 2025

Información sobre estimaciones y riesgos asociados

La información que se presenta en este comunicado contiene ciertas declaraciones acerca del futuro e información relativa a Proteak Uno S.A.B. de C.V. y subsidiarias (en conjunto “Proteak” o la “Compañía”) las cuales están basadas en el entendimiento de sus administradores, así como en supuestos e información actualmente disponible para la Compañía. Tales declaraciones reflejan la visión actual de Proteak sobre eventos futuros y están sujetas a ciertos riesgos, factores inciertos y presunciones. Muchos factores podrían causar que los resultados, desempeño, o logros actuales de la Compañía sean materialmente diferentes con respecto a cualquier resultado futuro, desempeño o logro de Proteak que pudiera ser incluida, en forma expresa o implícita dentro de dichas declaraciones acerca del futuro, incluyendo, entre otros: cambios en las condiciones generales económicas y/o políticas, cambios gubernamentales y comerciales a nivel global y en los países en los que la Compañía hace negocios, cambios en las tasas de interés y de inflación, volatilidad cambiaria, cambios en la demanda y regulación de los productos comercializados por la Compañía, cambios en el precio de materias primas y otros insumos, cambios en la estrategia de negocios y varios otros factores. Si uno o más de estos riesgos o factores inciertos se materializan, o si los supuestos utilizados resultan ser incorrectos, los resultados reales podrían variar materialmente de aquellos descritos en el presente como anticipados, creídos, estimados o esperados. Proteak no pretende y no asume ninguna obligación de actualizar estas declaraciones acerca del futuro.

Orden del día de la Asamblea General Ordinaria

- I. DISCUSIÓN, MODIFICACIÓN O APROBACIÓN, EN SU CASO, DEL INFORME ANUAL A QUE SE REFIERE EL ENUNCIADO GENERAL DEL ARTÍCULO 172 DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES, RESPECTO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS POR LA SOCIEDAD, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y LOS ÓRGANOS INTERMEDIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD DURANTE EL EJERCICIO SOCIAL COMPRENDIDO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024, ASÍ COMO RATIFICACIÓN DE TODOS LOS ACUERDOS TOMADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD DURANTE DICHO PERIODO.
- II. DISCUSIÓN, MODIFICACIÓN O APROBACIÓN, EN SU CASO, DEL INFORME ANUAL, RESPECTO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y LOS ÓRGANOS INTERMEDIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD, DURANTE EL EJERCICIO SOCIAL COMPRENDIDO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024, ASÍ COMO LAS GESTIONES REALIZADAS EN DICHO PERIODO.
- III. NOMBRAMIENTO O RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN EN SU CASO, DEL SEÑOR RICARDO ELIZONDO GUAJARDO COMO PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.
- IV. NOMBRAMIENTO O RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN EN SU CASO, DEL SEÑOR DIEGO PRIETO BARBACHANO COMO MIEMBRO PROPIETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.
- V. NOMBRAMIENTO O RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN EN SU CASO, DEL SEÑOR LUIS EDUARDO TEJADO BARCENA COMO MIEMBRO PROPIETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.
- VI. NOMBRAMIENTO O RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN EN SU CASO, DEL SEÑOR MANUEL RUIZ GUTIERREZ TOPETE COMO MIEMBRO PROPIETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.
- VII. REVOCACIÓN DEL SEÑOR ABRAHAM HERNÁNDEZ PACHECO COMO MIEMBRO PROPIETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.
- VIII. NOMBRAMIENTO O RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN EN SU CASO, DEL SEÑOR JORGE SILBERSTEIN TENENBAUM COMO MIEMBRO PROPIETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

Orden del día de la Asamblea General Extraordinaria

- IX. NOMBRAMIENTO O RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN EN SU CASO, DE LA SEÑORA ANA ARAGO TEIXEIRA AGUIAR DE MATOS DE LIMA MIRANDA COMO MIEMBRO PROPIETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.
- X. NOMBRAMIENTO O RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN EN SU CASO DEL SECRETARIO PROPIETARIO Y SUPLENTE DE LA SOCIEDAD O DE CUALQUIER OTRO MIEMBRO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN QUE LOS ACCIONISTAS PROPONGAN DESIGNAR A LA ASAMBLEA.
- XI. DESIGNACIÓN Y, EN SU CASO, RATIFICACIÓN DE FUNCIONARIOS Y DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO QUE INTEGRARÁN LOS ÓRGANOS INTERMEDIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD, ES DECIR EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS Y EL COMITÉ DE NOMINACIONES Y COMPENSACIONES.
- XII. DETERMINACIÓN DE LOS EMOLUMENTOS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS INTERMEDIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.
- XIII. PRESENTACIÓN DEL ESTADO QUE GUARDAN LOS PROCEDIMIENTOS DE CONCURSO MERCANTIL DE LOS QUE FORMA PARTE LA SOCIEDAD Y CIERTAS DE SUS SUBSIDIARIAS.
- XIV. PRESENTACIÓN DEL ESTATUS QUE GUARDA EL PROCESO DE CAPITALIZACIÓN RESUELTO MEDIANTE ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL PASADO 16 DE ENERO DE 2025, Y EN SU CASO REVISIÓN DE LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DEL MISMO.
- XV. DESIGNACIÓN DE DELEGADOS QUE FORMALICEN LAS RESOLUCIONES QUE SE ADOPTEN EN LA ASAMBLEA..



Resultados 2024



El 2024 fue un año lleno de retos, con tendencia de precios de MDF a la baja, principalmente por los ajustes en el mercado local y el crecimiento de importaciones provenientes de China y Brasil.

MDF

- **Volumen de venta** total de 184k m3, **-4% vs. 2023.**
- El **precio promedio 2024 de MDF Nacional** presentó una disminución del **-13% vs. 2023.**
- **Ventas totales 2024 de MXN \$1,138MM, -17% vs. 2023.**
- **EBITDA MXN -\$32MM** derivado principalmente por un menor volumen de producción y de ventas, así como el ajuste a la baja en precios.
- **Volumen de producción neto** de 176k m3, **-9% vs. 2023.**

Teca y Eucalipto

- **Ingresos por venta de madera**, provenientes de las actividades de raleos y cosecha final.
- **Ajuste del valor razonable de los activos biológicos de Teca** (incluyendo JV) por **MXN +\$69MM.**
- Se establecieron **494Ha. de Eucalipto y se cosecharon 9Ha. de Teca.**
- Se produjeron 2MM de plantas, entre Eucalipto y Gmelina, para consumo propio y venta a terceros.

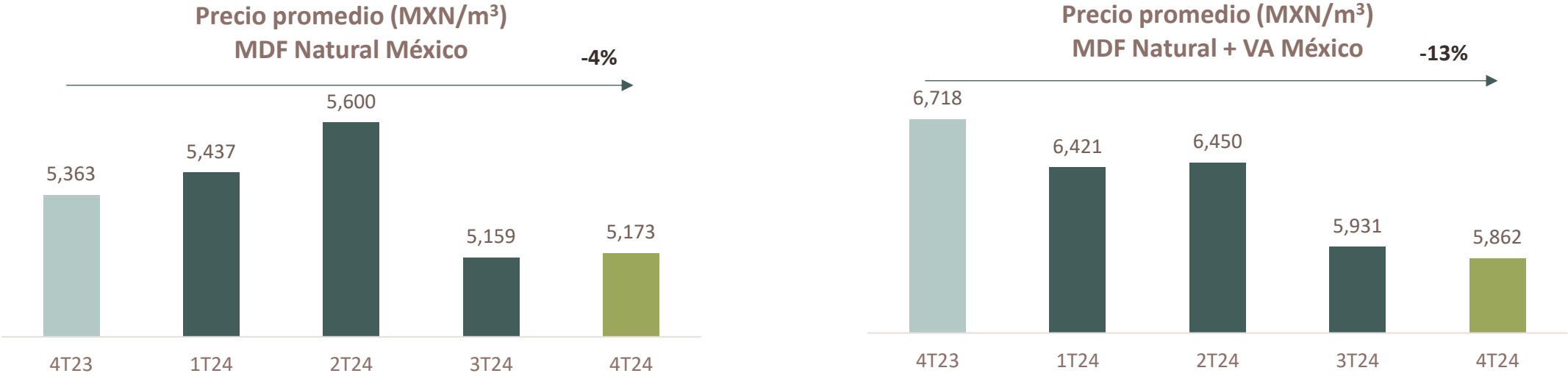
Negocio general

- Resultados 2024 con **ingresos totales de MXN \$1,275MM, -6% vs. el cierre de 2023.**
- **EBITDA total de MXN \$22MM,** impactado principalmente por la revaluación del Activo Biológico.

Durante 2024, se reflejó un incremento en las importaciones de MDF Natural y VA, con ajustes de precios del mercado. Además, tuvimos una menor proporción de venta de VA, derivado de la disponibilidad de flujo.

Volumen de MDF (m³)				
	FY'24	% Total	FY'23	% vs. 2023
MXN Natural	149,650	81%	141,934	5%
MXN Valor Agregado	33,057	18%	44,086	-25%
US Exportación	1,278	1%	5,460	-77%
Total	183,985	100%	191,479	-4%

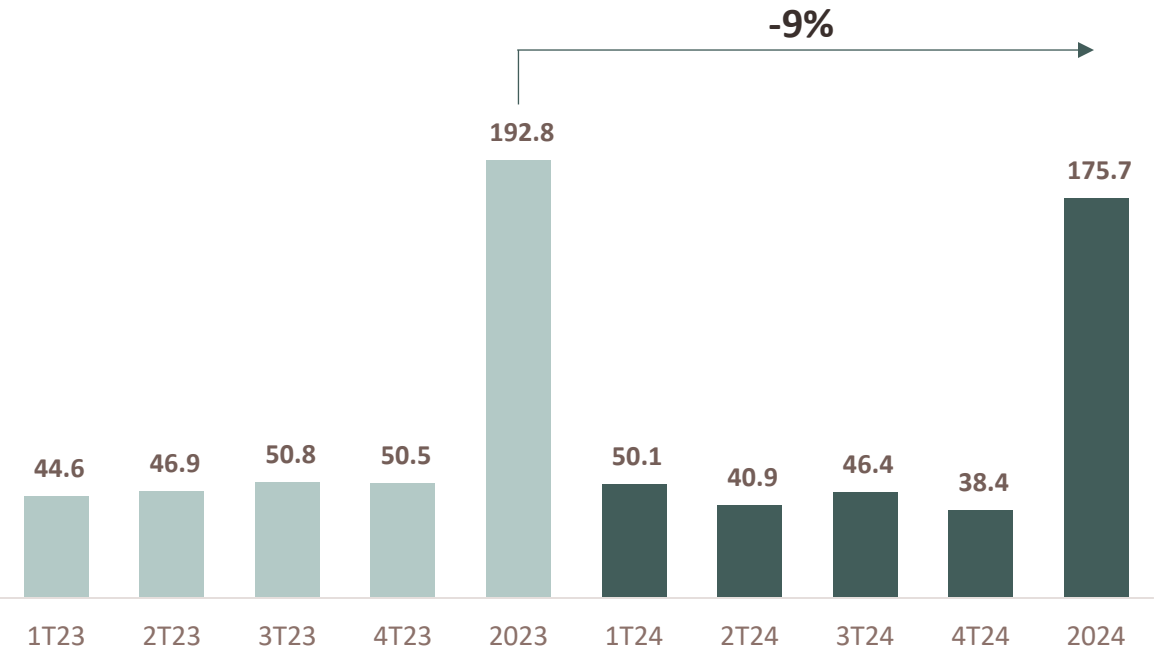
Precio de MDF



Nota: El presente documento considera cifras preliminares, ya que los estados financieros dictaminados se encuentran en proceso de revisión.

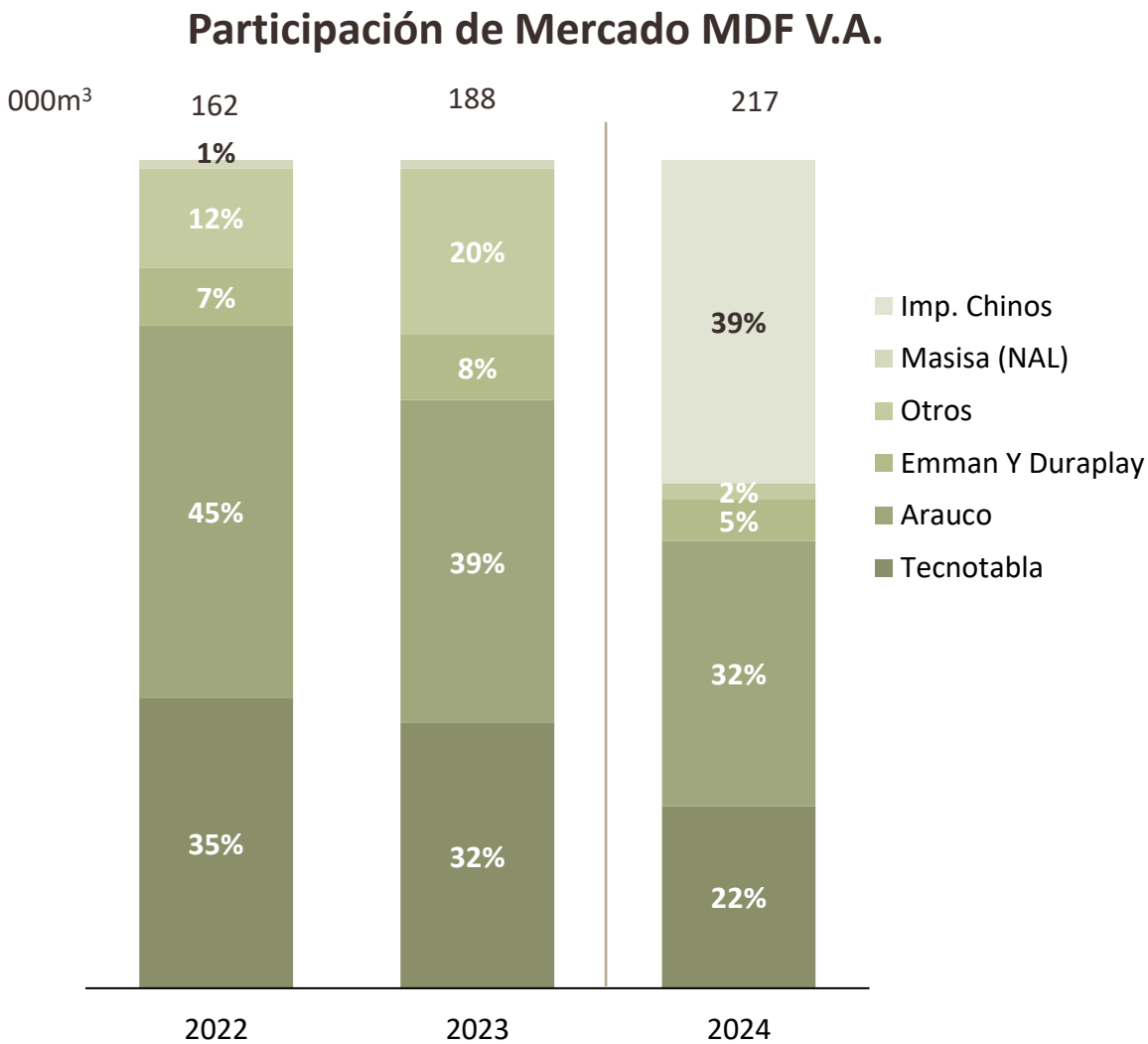
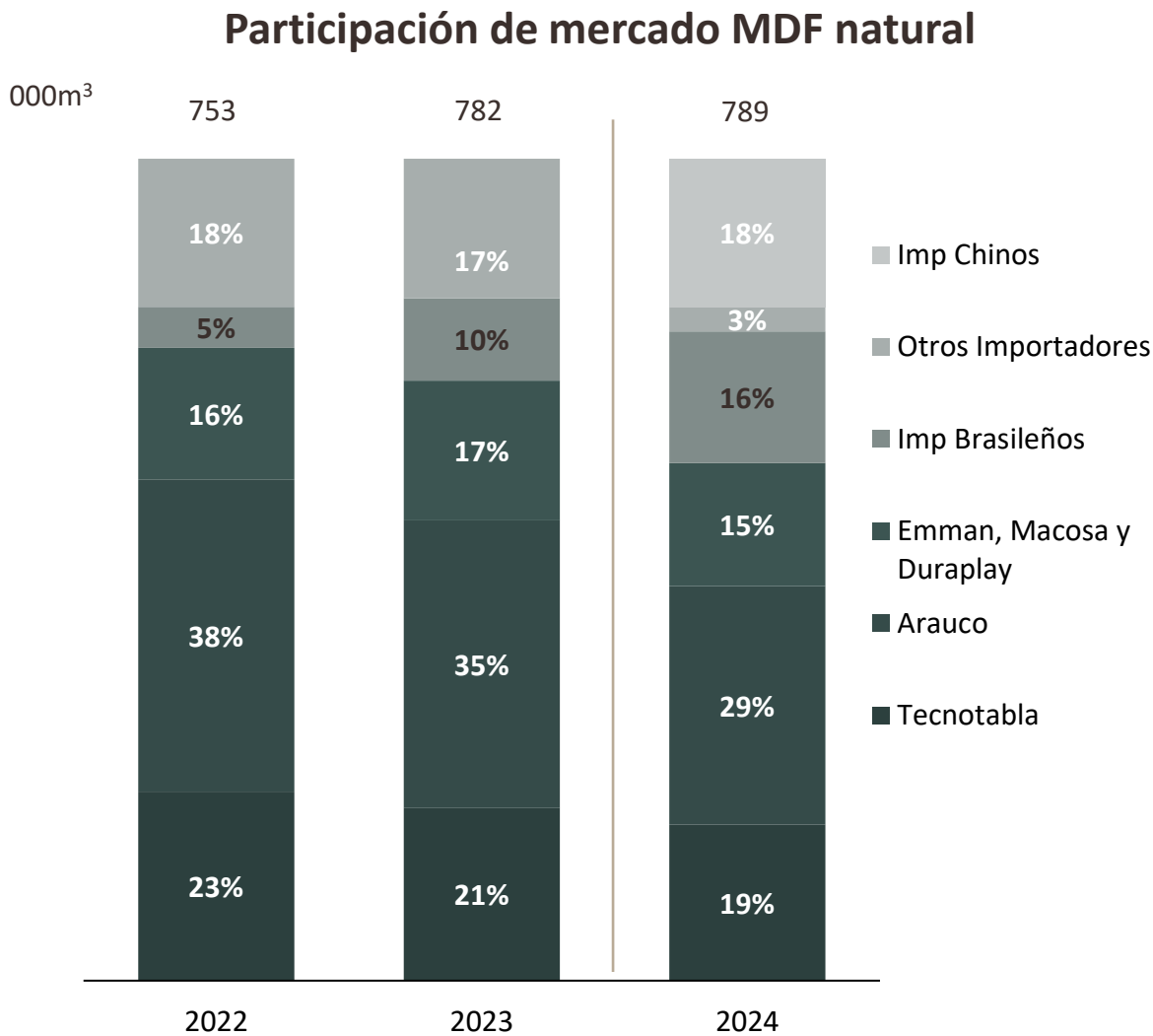
En 2024, se tuvo una producción de 176k m3, -9% vs. 2023 derivado de las restricciones en flujo y fallas en la línea de producción.

Producción neta de Tableros
(‘000 m³)



- El OEE alcanzó un promedio de 70%, menos 6 p.p. vs. 2023.
- Disminución en el volumen de producción relacionado a restricciones en el flujo de efectivo, lo que derivó en desabasto de madera y en demoras en la compra de refacciones y servicios de mantenimiento, para la reparación de fallas en la línea de producción.

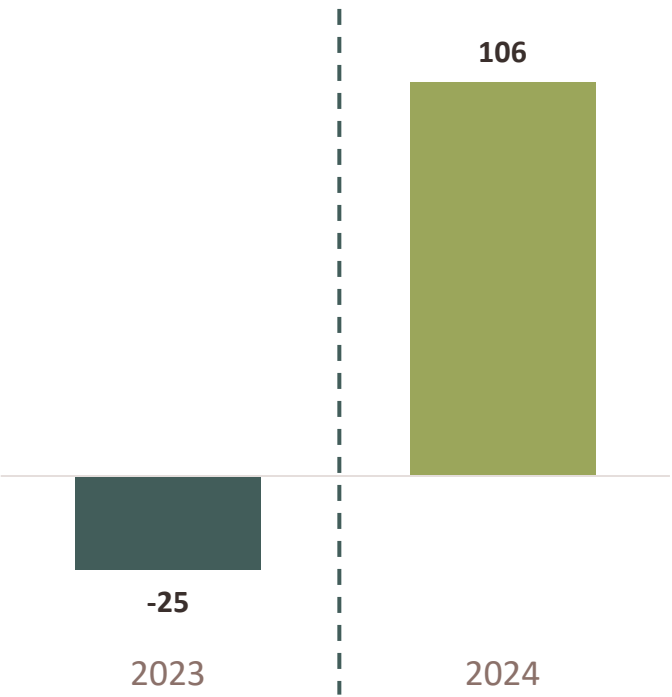
La PDM se vio afectada principalmente por las importaciones de tablero que continúan al alza, especialmente las provenientes de China y Brasil.



Fuente: Inteligencia de Mercados con información de Datamyne, con base en m3 (Producción Nacional e Importaciones).
Nota: Otros: Tableros pintados, plastificados, enchapados, doorskins, etc.- No están considerados: tableros ranurados, pisos, molduras, bases, zoclos, marcos y semejantes.

Los ingresos totales de Teca reflejan la venta de madera y el ajuste por revaluación de activos biológicos.

Ingresos Totales Unidad de Negocio Teca*
(MXN MM)

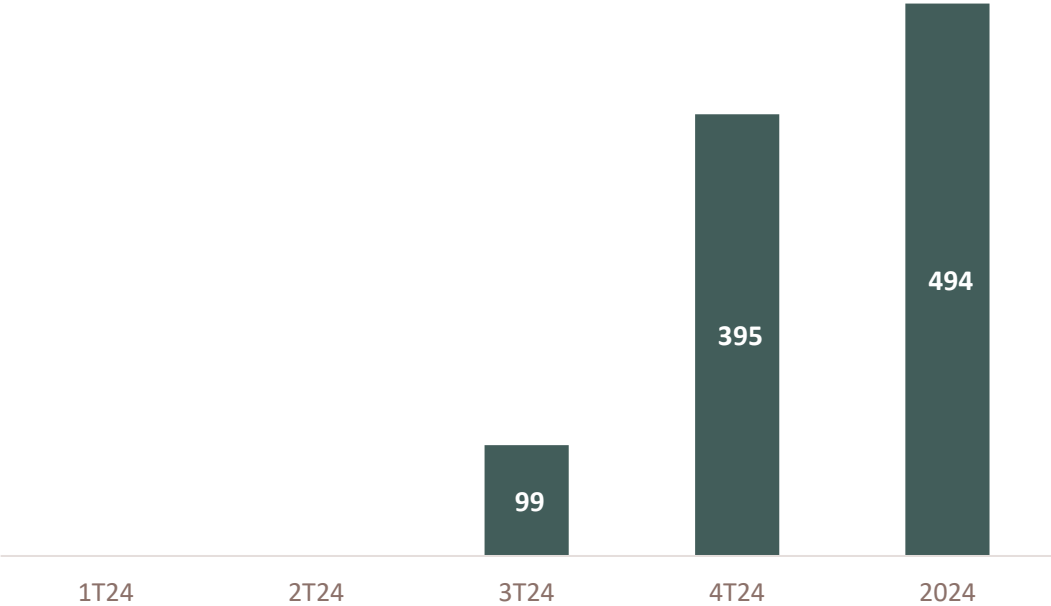


- Variación en ingresos por revaluación de AB (sin JV), MXN +\$88MM.
- En 2024, se alcanzó un volumen de venta de madera total de Teca de 9.5k m3, derivado de las actividades de raleos y cosecha final, con ingresos totales de MXN \$18MM (incluyen otros ingresos).

* La revaluación de las plantaciones que se encuentran en esquema de JV MXN fue de -\$19MM, este resultado se reporta como Participación del Negocio Conjunto, no se integra en la línea de Ingresos.

En 2024 se estableció un total de 494 Ha. de nuevas plantaciones de Eucalipto.

Superficie plantada - Eucalipto (Ha.)



Aspectos relevantes Eucalipto:

- Al cierre de 2024, contamos con una superficie total de 6,650 Ha. plantadas de Eucalipto.
- Se produjeron 2 millones de plantas en vivero (Eucalipto y Gmelina).
- Se reportó presencia de plagas en 243 Ha., 45 Ha. fueron controladas por medio de la liberación de organismos de control biológico producidos en el laboratorio de Proteak y 198 Ha. con control químico, sin reportar daños.
- Hubo un total de 55 incendios confirmados afectando 448 Ha. de área comercial y presentando una pérdida total de 77 Ha.

En 2024, los activos disminuyeron un -1% vs. 2023, principalmente, en los rubros de clientes, efectivo e inventarios. La reducción en el pasivo y capital deriva de los resultados acumulados.

Balance General 2024 vs. 2023
(MXN MM)

Balance General (MXN MM)				
	Dic'24	Dic'23 (1)	Δ Dic'24 vs Dic'23 (1)	%
Activos circulantes	783	954	(171)	-18%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,417	2,513	(96)	-4%
Activo Biológico	1,938	1,562	376	24%
Impuesto sobre la renta diferido	126	183	(57)	-31%
Otros Activos	490	594	(105)	-18%
TOTAL ACTIVOS	5,754	5,808	(53)	-1%
Proveedores y Acreedores	335	326	9	3%
Pasivos con Costo	2,536	2,157	379	18%
Impuesto sobre la renta diferido	507	540	(33)	-6%
TOTAL PASIVOS	3,378	3,023	355	12%
Capital Contable	2,377	2,785	(408)	-15%
PASIVOS Y CAPITAL	5,754	5,808	(53)	-1%

(1) Cifras Dictaminadas

El 2024, fue un año de grandes retos, con un mercado cambiante con más productos de importación, una menor proporción de productos de VA y disminución de precios, lo que resultó en un decremento en los ingresos del -16% vs. 2023.

P&L (MXN MM)	MDF				TECA				Consolidado			
	YT24	YT23	VAR B/(W)	%	YT24	YT23	VAR B/(W)	%	YT24	YT23	VAR B/(W)	%
Volumen	184	191	(8)	-4%	9	8	1	16%	193	200	(6)	-3%
Ventas	1,138	1,366	(228)	-17%	11	27	(16)	-58%	1,149	1,392	(244)	-17%
Otros Ingresos	31	19	12	60%	94	(52)	146	-282%	126	(32)	158	-488%
TOTAL INGRESOS	1,169	1,385	(216)	-16%	106	(25)	131	-523%	1,275	1,360	(86)	-6%
COSTO DE VENTA DIRECTO	(1,138)	(1,280)	142	-11%	(32)	(60)	28	-47%	(1,169)	(1,340)	171	-13%
Utilidad Bruta	31	105	(74)	-70%	74	(85)	159	-187%	105	20	85	419%
Margen Bruto	3%	8%	34%	-65%	70%	340%	122%	-79%	8%	1%	7%	454%
SG&A	(223)	(250)	27	-11%	(28)	(28)	0	-1%	(251)	(278)	27	-10%
Utilidad / (Pérdida) de Operación	(192)	(145)	(47)	33%	46	(113)	159	-141%	(146)	(258)	112	-43%
Margen Neto	(0)	(0)	(0)	57%	0	0	(0)	-90%	(0)	(0)	0	-40%
Utilidad / (Pérdida) de Operación	(192)	(142)	(2)	35%	25	(111)	(23)	-123%	(167)	(185)	18	-10%
Margen Operativo	-16%	-10%	1%	60%	24%	443%	-18%	-95%	-13%	-14%	0%	-4%
EBITDA	(32)	(1)	0	3154%	54	(87)	(0)	-162%	22	(20)	41	-212%
Margen EBITDA	-3%	0%	0%	3756%	51%	348%	0%	-85%	2%	-1%	3%	-219%

Nota: El presente documento considera cifras preliminares, ya que los estados financieros dictaminados se encuentran en proceso de revisión.



Ratificación y emolumentos del Consejo



El comité de nominaciones y compensaciones propone la siguiente planilla de miembros titulares del Consejo de Administración, Comité de Auditoría y Comité de Prácticas Societarias.

➤ *Se presentan los integrantes del Consejo y de los Comités, sin incluir al señor Diego Prieto, cuya decisión de separación fue tomada con posterioridad a la convocatoria de esta Asamblea de Accionistas.*

	Miembro Propietario	Relación	Miembro desde
1	Ricardo Elizondo Guajardo	Independiente	2019
2	Luis Tejado Bárcena	Independiente	2013
3	Manuel Ruiz Gutiérrez Topete	Independiente	2014
4	Ana Aragón Teixeira Aguiar de Matos Lima Miranda	Independiente	2021
5	Jorge Silberstein Tenenbaum	Independiente	2021

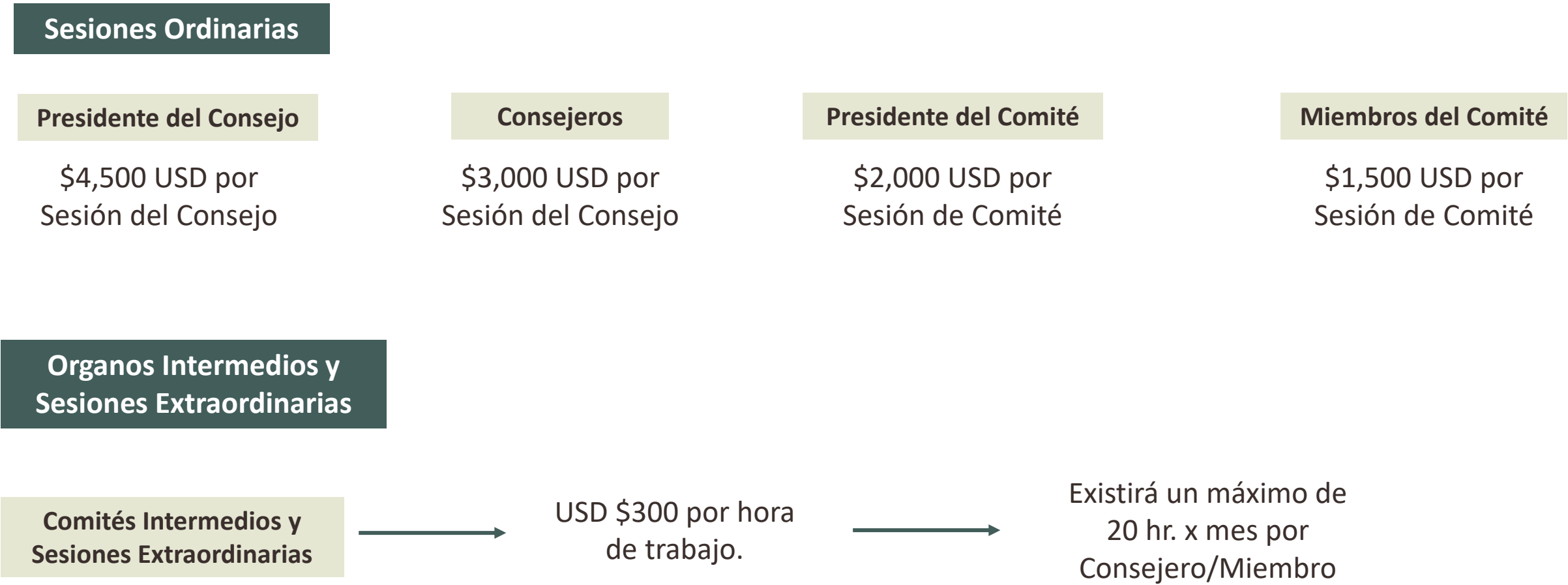
Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

Ana Aragón Teixeira Aguiar de Matos Lima Miranda - Presidente
Manuel Ruíz Gutiérrez Topete - Miembro
Luis Eduardo Tejada Bárcena - Miembro

Comité de Nominaciones y Compensaciones

Jorge Silberstein Tenenbaum - Presidente
Manuel Ruíz Gutiérrez Topete - Miembro
Luis Eduardo Tejado Bárcena - Miembro

Propuesta de Emolumentos para Miembros del Consejo de Administración y Órganos Intermedios de Administración.





Concurso Mercantil



Estatus Concurso Mercantil Pro MDF y Proteak Uno

Etapas de Conciliación

1/abril: el **Conciliador** Gerardo Sierra Arrazola exhibió la lista provisional de créditos.

15/abril: se recibieron las objeciones a la **lista provisional de créditos**.

- ✓ El Conciliador presentó la **lista definitiva** el 29 de abril de 2025.
- ✓ Se informó que ha quedado inscrita la sentencia de declaración de concurso mercantil de Pro MDF en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio.

Estatus Concurso Mercantil

Forestaciones Operativas de México

Estatus Actual

26/marzo: Se **admitió** la solicitud de declaración de concurso mercantil presentada por **Fomex**, con las siguientes medidas cautelares:

- ✓ La **suspensión** de todo procedimiento de ejecución o embargo en contra de bienes y derechos de Fomex.
- ✓ **Prohibición:**
 - ✓ A Fomex de hacer pagos de obligaciones vencidas con anterioridad a la admisión del concurso mercantil.
 - ✓ A Fomex de realizar operaciones de enajenación o gravamen de los bienes principales de su empresa.
 - ✓ De aseguramientos sobre bienes propiedad de Fomex que resulten indispensables para su operación.
 - ✓ A Fomex de realizar transferencias de recursos o valores a favor de terceros.
 - ✓ A Proparco e IFC de rescindir y/o terminar anticipadamente, así como exigir pago de capital, intereses o accesorio relacionado de los contratos.
 - ✓ A Proparco y a Invex de iniciar cualquier procedimiento de ejecución relacionado a los contratos.
 - ✓ A Sabadell de cualquier tipo de procedimiento de ejecución o requerimiento en contra de Fomex.

Visita

15/abril: La **Jueza Concursal** ordenó el **inicio de la visita** de verificación a cargo del C.P. Edson Augusto.

25/abril: Se recibió al visitador en las oficinas, se firmó el acta y se **dio inicio a la etapa de visita**.

GRACIAS

www.proteak.com

