



GRUPO DASI REPORTA RESULTADOS DEL AÑO 2020 DICTAMINADO

Datos relevantes del año:

- Los ingresos totales ascendieron a \$801.7 millones, una reducción de 18.1% en comparación al año anterior como resultado del entorno mundial actual (COVID-19) que continúa.
- La Utilidad Bruta se redujo 3.9 puntos porcentuales y se ubicó en 49.5%.
- El margen EBITDA aumentó pasando de 15.7% a 18.5%.

Ciudad de México a 30 de Abril de 2021. Distribuidora de Alimentos SI, S. de R.L. de C.V. (“Grupo DASI” o la “Compañía”) (BMV: ITTO*) “Grupo DASI”, anunció hoy los resultados del año 2020 concluido el 31 de Diciembre de 2020.

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS TOTALES

Los ingresos en el año 2020 totalizaron en \$801.7 millones, 18.1% inferiores al año anterior, contraídos por la situación del entorno mundial actual. La participación de Unidades Corporativas en 38.9% y de la Comercializadora por ventas de Retail y Horeca con una participación en conjunto de 61.1%.

| División | Total de Unidades al cierre del 2020 |
|-----------------------|--------------------------------------|
| Franquicias | 93 |
| Unidades Corporativas | 36 |
| Exterior | 17 |
| Total | 146 |



COSTO DE VENTAS

El costo de ventas del año tuvo un incremento de 3.9 pp sobre ventas respecto del año anterior, que tuvo impacto por incrementos directos al precio de los insumos por nuestros proveedores, la venta a domicilio continua siendo el canal principal lo que hace que el costo de empaque incremente de la misma manera. La oferta de venta agresiva que ha estado compensando la caída de las ventas en las unidades continua y consiste en la venta de todos los rollos al dos por uno en todas las plataformas Delivery y canal propio, esto contribuye también al incremento del costo.

UTILIDAD BRUTA

La utilidad bruta del año alcanzó un monto de \$397.1 millones con una caída de \$126.3 millones respecto del año anterior, el margen bruto se ubicó en 49.5% que representó una reducción con detalle en los comentarios vertidos en el párrafo del costo.

GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación (sin incluir los gastos de Depreciación y Amortización) fueron de \$273.6 millones, que representaron un 34.1% sobre ventas en contraste con 38.9% del año anterior teniendo un ahorro importante. El ahorro total fue de \$107.7 millones y se explica dado que a partir del mes de Abril se comenzó con un control más estricto de gastos para contrarrestar la afectación en ventas derivado del entorno generado por la pandemia.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

El año 2020 genera utilidad de operación de \$27 millones con un margen de 3.4% mientras que el año anterior la utilidad fue de \$40.7 millones, 4.2% sobre Ventas.

COSTOS FINANCIEROS

El costo financiero fue por \$37 millones causado por los intereses pagados de \$35.4 millones, intereses ganados por \$1.0 millones y un efecto cambiario desfavorable por \$2.7 millones. Los intereses pagados fueron menores en \$3.5 millones respecto del año anterior.

RESULTADO NETO

El resultado neto consolidado del año fue desfavorable por menos \$15.4 millones, cayó contra la utilidad del año anterior de \$1.5 millones.

| Estado de resultados acumulado Cifras en miles de pesos | 4T 2020 | % sobre Ventas | 4T 2019 | % sobre Ventas | % vs. R2019 |
|--|----------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------|
| Ventas Netas | 199,106 | 100.0 | 253,055 | 100.0 | -21.3 |
| Utilidad Bruta | 94,449 | 47.4 | 137,823 | 54.5 | -31.5 |
| Gastos de Operación | 68,752 | 34.5 | 110,976 | 43.9 | -38.0 |
| Otros Ingresos | 16,890 | 8.5 | 6,689 | 2.6 | 152.5 |
| EBITDA | 42,587 | 21.4 | 33,536 | 13.3 | 27.0 |
| Depreciación y amortización | 28,762 | 14.4 | 36,991 | 14.6 | -22.2 |
| Utilidad de Operación | 13,825 | 6.9 | (3,455) | (1.4) | -500.2 |
| Utilidad antes de impuestos | 6,244 | 3.1 | (20,583) | (5.6) | -130.3 |
| Impuestos a la utilidad | 5,467 | 2.7 | (6,317) | 0.8 | -186.5 |
| Resultado Consolidado | 777 | 0.4 | (14,266) | (4.8) | -105.4 |
| Participación no controladora | (98) | (0.0) | (130) | (0.6) | -24.5 |
| Participación controladora | 875 | 0.4 | (14,136) | (8.1) | -106.2 |

| Estado de resultados acumulado Cifras en miles de pesos | Acum 2020 | % sobre Ventas | Acum 2019 | % sobre Ventas | % vs. R2019 |
|--|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Ventas Netas | 801,703 | 100.0 | 979,468 | 100.0 | -18.1 |
| Costo de Ventas | 404,644 | 50.5 | 456,097 | 46.6 | -11.3 |
| Utilidad Bruta | 397,059 | 49.5 | 523,371 | 53.4 | -24.1 |
| Gastos de Operación | 273,612 | 34.1 | 381,332 | 38.9 | -28.2 |
| Otros Ingresos | 24,540 | 3.1 | 11,661 | 1.2 | 110.4 |
| EBITDA | 147,987 | 18.5 | 153,700 | 15.7 | -3.7 |
| Depreciación y amortización | 120,940 | 15.1 | 112,929 | 11.5 | 7.1 |
| Utilidad de Operación | 27,047 | 3.4 | 40,771 | 4.2 | -33.7 |
| Utilidad antes de impuestos | (9,968) | (1.2) | 4,012 | 0.4 | -348.5 |
| Impuestos a la utilidad | 5,467 | 0.7 | 2,493 | 0.3 | 119.3 |
| Resultado Consolidado | (15,435) | (1) | 1,519 | 1 | -1116.1 |
| Participación no controladora | 207 | 0.0 | (51.0) | (0.0) | -505.9 |
| Participación controladora | (15,642) | (2.0) | 1,570 | 0.2 | -1096.3 |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado de situación financiera presenta un decremento en los activos totales por \$94.8 millones respecto de Diciembre de 2019. Esta variación se debe principalmente a disminuciones en las líneas de Inmuebles, planta y equipo y Activo por derechos de uso, derivado del cierre definitivo de unidades.



Cientes presenta una cifra de \$68.3 millones que se traduce a 30 días y es resultado de una mayor participación de las ventas de Retail.

El saldo de Proveedores tiene un incremento por \$5.8 millones que se traduce a 178 días y es derivado de la contingencia por la pandemia.

| Estado de Situación Financiera Cifras en miles de pesos | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Incr. Monto | % sobre Activo Total | | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|----------------------|---------------|---------------|
| | | | | Dic 2020 | Dic 2019 | % Var |
| Efectivo y valores a corto plazo | 77,017 | 39,415 | 37,602 | 11.1% | 5.0% | 95.4% |
| Cientes | 68,322 | 59,388 | 8,934 | 9.8% | 7.5% | 15.0% |
| Impuestos acreditables y por recuperar | 19,209 | 29,864 | -10,655 | 2.8% | 3.8% | -35.7% |
| Otras cuentas por cobrar | 0 | 762 | -762 | 0.0% | 0.1% | -100.0% |
| Partes relacionadas | 25,285 | 3,682 | 21,603 | 3.6% | 0.5% | 586.7% |
| Inventarios | 42,107 | 56,703 | -14,596 | 6.1% | 7.2% | -25.7% |
| Pagos anticipados | 11,234 | 11,425 | -191 | 1.6% | 1.4% | -1.7% |
| Activo circulante | 243,174 | 201,239 | 41,935 | 35.0% | 25.5% | 20.8% |
| Inmuebles, planta y equipo | 86,710 | 143,409 | -56,699 | 12.5% | 18.2% | -39.5% |
| Activo por derecho de uso | 100,628 | 134,814 | -34,186 | 14.5% | 17.1% | -25.4% |
| Intangibles | 234,796 | 260,998 | -26,202 | 33.8% | 33.1% | -10.0% |
| Diferidos y otros activos | 29,208 | 48,826 | -19,618 | 4.2% | 6.2% | -40.2% |
| TOTAL ACTIVO | 694,516 | 789,286 | -94,770 | 100.0% | 100.0% | -12.0% |
| Proveedores | 74,315 | 68,476 | 5,839 | 10.7% | 8.7% | 8.5% |
| Partes relacionadas | 583 | 25,338 | -24,755 | 0.1% | 3.2% | -97.7% |
| Pasivo con costo de corto plazo | 278,545 | 116,699 | 161,846 | 40.1% | 14.8% | 138.7% |
| Pasivo por arrendamiento a corto plazo | 32,558 | 40,648 | -8,090 | 4.7% | 5.1% | -19.9% |
| Impuestos y retenciones a empleados | 3,014 | 8,259 | -5,245 | 0.4% | 1.0% | -63.5% |
| Impuestos por pagar | 38,928 | 14,299 | 24,629 | 5.6% | 1.8% | 172.2% |
| P.T.U. por pagar | 508 | 3,388 | -2,880 | 0.1% | 0.4% | -85.0% |
| Otros pasivos circulantes | 14,356 | 18,784 | -4,428 | 2.1% | 2.4% | -23.6% |
| Pasivo circulante | 442,807 | 295,891 | 146,916 | 63.8% | 37.5% | 49.7% |
| Pasivo con costo de largo plazo | 0 | 167,741 | -167,741 | 0.0% | 21.3% | -100.0% |
| Pasivo por arrendamiento | 52,294 | 70,535 | -18,241 | 7.5% | 8.9% | -25.9% |
| Beneficio a los empleados | 37,159 | 59,016 | -21,857 | 5.4% | 7.5% | -37.0% |
| Impuestos diferidos | 0 | 15,837 | -15,837 | 0.0% | 2.0% | -100.0% |
| Pasivo de largo plazo | 89,453 | 313,129 | -223,676 | 12.9% | 39.7% | -71.4% |
| TOTAL PASIVO | 532,260 | 609,020 | -76,760 | 76.6% | 77.2% | -12.6% |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 162,256 | 180,266 | -18,010 | 23.4% | 22.8% | -10.0% |
| TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL | 694,516 | 789,286 | -94,770 | 100.0% | 100.0% | -12.0% |

ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO

Los recursos generados procedentes de la operación terminaron en un monto negativo por \$15.4 millones en el acumulado anual.

Los recursos aplicados en la Inversión han sido por \$0.2 millones negativos vs. \$144.5 millones negativos debido a una reducción en Compras de propiedades, planta y equipo.

Los recursos procedentes de financiamiento quedan en \$100.4 millones negativos por la baja de préstamos vs. el acumulado año anterior.

El incremento de los recursos en el año es por \$37.6 millones que sumado al saldo inicial nos ubica en \$77.0 millones.

| Estado de Flujo de Efectivo cifras en miles de pesos | Acum Año Actual 2020 | Acum Año Anterior 2019 | Incr. | % |
|---|-------------------------|---------------------------|-----------------|---------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | -15,435 | 1,519 | -16,954 | -1,116.1 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | | | | |
| Operaciones discontinuas | 5,467 | 2,493 | 2,974 | 119.3 |
| Impuestos a la utilidad | 34,337 | 0 | 34,337 | 100.0 |
| Ingresos y gastos financieros, neto | 111,580 | 112,929 | -1,349 | -1.2 |
| Gastos de depreciación y amortización | 5,500 | 0 | 5,500 | 100.0 |
| Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 6,502 | -6,502 | -100.0 |
| Pagos basados en acciones | 0 | -32,765 | 32,765 | -100.0 |
| Utilidades no distribuidas de asociadas | 10,270 | 1,712 | 8,558 | 499.9 |
| Participación en asociadas y negocios conjuntos | 14,596 | 4,400 | 10,196 | 231.7 |
| Disminuciones (incrementos) en los inventarios | -18,874 | -2,055 | -16,819 | 818.4 |
| Disminución (incremento) de clientes | 191 | 32,351 | -32,160 | -99.4 |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | 10,807 | -23,241 | 34,048 | -146.5 |
| Incremento (disminución) de proveedores | -20,233 | -6,925 | -13,308 | 192.2 |
| Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 0 | 683 | -683 | -100.0 |
| Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 0 | 5,038 | -5,038 | -100.0 |
| Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 153,641 | 101,122 | 52,519 | 51.9 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 138,206 | 102,641 | 35,565 | 34.6 |
| Intereses pagados | 0 | -38,883 | 38,883 | -100.0 |
| Intereses recibidos | 0 | -3,068 | 3,068 | -100.0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 138,206 | 138,456 | -250 | -0.2 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | | |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 128,085 | -128,085 | -100.0 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | 651 | 13,795 | -13,144 | -95.3 |
| Compras de activos intangibles | 0 | 10,691 | -10,691 | -100.0 |
| Compras de otros activos a largo plazo | 0 | -4,993 | 4,993 | -100.0 |
| Intereses cobrados | 1,038 | 3,068 | -2,030 | -66.2 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -582 | 0 | -582 | 100.0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | -195 | -144,510 | 144,315 | -99.9 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | | | | |
| Importes procedentes de préstamos | 0 | 175,000 | -175,000 | -100.0 |
| Reembolsos de préstamos | 25,000 | 13,477 | 11,523 | 85.5 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos | 35,943 | 63,308 | -27,365 | -43.2 |
| Dividendos pagados | 0 | 8,641 | -8,641 | -100.0 |
| Intereses pagados | 39,466 | 27,446 | 12,020 | 43.8 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | -43,599 | 43,599 | -100.0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | -100,409 | 18,529 | -118,938 | -641.9 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 37,602 | 12,475 | 25,127 | 201.4 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | | | |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 37,602 | 12,475 | 25,127 | 201.4 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 39,415 | 26,940 | 12,475 | 46.3 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 77,017 | 39,415 | 37,602 | 95.4 |



RAZONES FINANCIERAS

Podemos observar que la razón de Deuda Neta a EBITDA sin la inclusión de los efectos de la IFRS 16 está dentro de los límites establecidos, las razones de EBITDA a Gastos Financieros está dentro de los límites establecidos, Pasivo Total a Capital Contable también se ubica dentro de los límites establecidos. Se puede observar que la razón de Deuda Neta a EBITDA incluyendo los efectos de la IFRS 16 está dentro del límite establecido.

| Covenants y Razones Financieras | Ene a Dic 2018R | Abr 2018 a Mar 2019 | Jul 2018 a Jun 2019 | Oct 2018 a Sep 2019 | Ene 2019 a Dic 2019 | Abr 2019 a Mar 2020 | Jul 2019 a Jun 2020 | Oct 2019 a Sep 2020 | Ene 2020 a Dic 2020 | Razones Límite |
|--|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| Covenants | | | | | | | | | | |
| Deuda neta a EBITDA ¹ | 1.23 | 1.79 | 2.12 | 2.01 | 2.48 | 2.46 | 2.85 | 3.12 | 1.99 | < 2.5 x |
| EBITDA a Gastos Financieros | 5.85 | 5.53 | 5.31 | 4.98 | 3.95 | 3.64 | 4.57 | 3.25 | 4.06 | > 3.5 x |
| Pasivo Total a Capital Contable | 1.32 | 2.30 | 2.11 | 2.16 | 3.35 | 3.69 | 3.56 | 3.54 | 3.30 | < 4.0 x |
| Otras razones financieras | | | | | | | | | | |
| Deuda neta a EBITDA | | 2.59 | 2.61 | 2.26 | 2.31 | 2.21 | 1.74 | 2.48 | 1.78 | |
| Utilidad de Operación a Ventas Netas | 6.0% | 5.7% | 6.4% | 5.4% | 4.2% | 2.8% | 1.5% | 1.1% | 2.8% | |
| Resultado consolidado a Ventas Netas | 2.8% | 2.6% | 2.9% | 1.4% | 0.2% | -1.2% | -3.1% | -3.6% | -1.9% | |
| EBITDA a Ventas Netas | 11.1% | 11.6% | 13.5% | 14.6% | 15.7% | 16.2% | 17.1% | 16.2% | 17.9% | |
| Ventas a Activo Fijo + Activos por | | | | | | | | | | |
| Derecho de Uso | 4.3 | 3.1 | 3.4 | 3.9 | 3.5 | 3.9 | 5.2 | 4.5 | 4.8 | |
| Días de Inventarios | 48 | 58 | 58 | 50 | 45 | 43 | 41 | 48 | 37 | |
| Días de Cuentas por Cobrar | 23 | 29 | 20 | 19 | 22 | 26 | 32 | 34 | 31 | |
| Días de Cuentas por Pagar | 71 | 72 | 63 | 56 | 54 | 66 | 197 | 288 | 79 | |
| ¹ Este covenant está calculado sin los efectos de la IFRS 16 Los datos de resultados se determinan con los últimos doce meses. Los datos de balance corresponden al cierre del mes. Para los cálculos de días se determina un factor promedio acorde al período. | | | | | | | | | | |

Acerca de Grupo DASI.

Grupo DASI es una compañía de capital mexicano que cuenta en la actualidad con más de 140 unidades de la marca Sushi Itto y tiene operaciones en cinco países, Honduras, Nicaragua, El Salvador, Guatemala y México, país en donde nació la marca. Asimismo, cuenta con una Planta Productora y Distribuidora de Salsas y Aderezos, que comercializa las marcas Itto, Yukai, Alamar y 10 Comisariatos en los principales estados de México.

Contacto: Javier Miranda (55) 52-63-69-00 Ext. 6811 jmiranda@cmr.mx