



## GRUPO DASI REPORTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2021

### Datos relevantes del trimestre:

- Los ingresos totales ascendieron a \$205.1 millones, un crecimiento de 19.4% en comparación al año anterior, comienza a verse una recuperación contra el comienzo del entorno mundial actual (COVID-19) en el primer mes del segundo trimestre del año 2020. Contra el trimestre anterior se tuvo un incremento de 4.0%.
- La Utilidad Bruta incrementó 6.2 puntos porcentuales y se ubica en 54.3%.
- El margen EBITDA incrementó pasando de 17.5% a 21.9%.

Ciudad de México a 28 de Julio 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 segundo trimestre concluido el 30 de Junio de 2021.

### ESTADO DE RESULTADOS

#### INGRESOS TOTALES

Los ingresos en el segundo trimestre de 2021 totalizaron en \$205.1 millones, 19.4% superiores al mismo trimestre del año anterior. La participación de Unidades Corporativas en 41.0% y de la Comercializadora por ventas de Retail y Horeca con una participación en conjunto de 59.0%.

| División              | 1T21       | Apertura | Cierre Parcial* | Cierre Definitivo | 2T21       |
|-----------------------|------------|----------|-----------------|-------------------|------------|
| Franquicias           | 92         | 0        | 6               | 0                 | 92         |
| Unidades Corporativas | 36         | 0        | 2               | 1                 | 35         |
| Exterior              | 17         | 0        | 2               | 0                 | 17         |
| <b>Total</b>          | <b>145</b> | <b>0</b> | <b>10</b>       | <b>1</b>          | <b>144</b> |

\* Sin operación por contingencia (COVID-19)



### **COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas del trimestre actual tuvo un decremento de 6.21 pp sobre ventas respecto del trimestre del año anterior que comenzó con afectación por inicio de la pandemia, cierre de unidades e incrementos en la utilización de empaque en delivery por ser el canal principal de venta.

### **UTILIDAD BRUTA**

La utilidad bruta del trimestre actual alcanzó un monto de \$111.4 millones con un incremento de \$28.8 millones respecto del trimestre del año anterior, el margen bruto se ubicó en 54.3% que representó un incremento con detalle en los comentarios vertidos en el párrafo anterior.

### **GASTOS DE OPERACIÓN**

Los gastos de operación (sin incluir los gastos de Depreciación y Amortización) fueron de \$66.5 millones, que representó un 32.4% sobre ventas en contraste con 34.9% del año anterior teniendo un ahorro importante. El ahorro total fue de \$6.4 millones y se explica dado que en el trimestre se continúa con el estricto control de gastos para contrarrestar la afectación en ventas derivado del entorno generado por la pandemia.

### **UTILIDAD DE OPERACIÓN**

En el trimestre se genera un crecimiento, con una utilidad de operación de \$22.0 millones con un margen de 10.7% mientras que el trimestre del año anterior, la utilidad fue de \$6.2 millones, 3.6% sobre Ventas.

### **COSTOS FINANCIEROS**

El costo financiero fue por \$8.6 millones causado por los intereses pagados de \$7.5 millones, el costo financiero de los planes de beneficios por \$0.7 millones compensado por intereses ganados por \$0.2 millones y un efecto cambiario desfavorable por \$0.6 millones.

Los intereses pagados fueron menores en \$0.2 millones respecto del trimestre del año anterior.

### **RESULTADO NETO**

El resultado neto consolidado en el trimestre actual fue favorable por \$13.4 millones, incrementando contra la pérdida del trimestre del año anterior de menos \$4.5 millones.

| Estado de resultados trimestral<br>Cifras en miles de pesos | 2T 2021        | % sobre<br>Ventas | 2T 2020        | % sobre<br>Ventas | % vs. R2020   |
|---|----------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|
| <b>Ventas Netas</b>   | <b>205,122</b> | <b>100.0</b>      | <b>171,808</b> | <b>100.0</b>      | <b>19.4</b>   |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                       | <b>111,426</b> | <b>54.3</b>       | <b>82,665</b>  | <b>48.1</b>       | <b>34.8</b>   |
| Gastos de Operación   | 66,488         | 32.4              | 60,047         | 34.9              | 10.7          |
| Otros Ingresos  | -              | -                 | -7,401         | (4.3)             | -100.0        |
| <b>EBITDA</b>   | <b>44,938</b>  | <b>21.9</b>       | <b>30,019</b>  | <b>17.5</b>       | <b>49.7</b>   |
| Depreciación y amortización                                 | 22,927         | 11.2              | 23,819         | 13.9              | -3.7          |
| <b>Utilidad de Operación</b>                                | <b>22,010</b>  | <b>10.7</b>       | <b>6,200</b>   | <b>3.6</b>        | <b>255.0</b>  |
| <b>Utilidad antes de impuestos</b>                          | <b>13,408</b>  | <b>6.5</b>        | <b>(4,508)</b> | <b>(2.6)</b>      | <b>-397.4</b> |
| Impuestos a la utilidad                                     | -              | -                 | -              | -                 | 0.0           |
| <b>Resultado Consolidado</b>                                | <b>13,408</b>  | <b>6.5</b>        | <b>(4,508)</b> | <b>(2.6)</b>      | <b>-397.4</b> |
| Participación no controladora                               | 239            | 0.1               | 208            | 0.1               | 15.0          |
| <b>Participación controladora</b>                           | <b>13,169</b>  | <b>6.4</b>        | <b>(4,715)</b> | <b>(2.7)</b>      | <b>-379.3</b> |

| Estado de resultados acumulado<br>Cifras en miles de pesos | Acum 2021      | % sobre<br>Ventas | Acum 2020      | % sobre<br>Ventas | % vs. R2020   |
|--|----------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|
| <b>Ventas Netas</b>  | <b>402,423</b> | <b>100.0</b>      | <b>406,405</b> | <b>100.0</b>      | <b>-1.0</b>   |
| <b>Costo de Ventas</b>                                     | <b>185,193</b> | <b>46.0</b>       | <b>202,732</b> | <b>49.9</b>       | <b>-8.7</b>   |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                      | <b>217,230</b> | <b>54.0</b>       | <b>203,673</b> | <b>50.1</b>       | <b>6.7</b>    |
| Gastos de Operación  | 129,137        | 32.1              | 141,818        | 34.9              | -8.9          |
| Otros Ingresos   | 1,017          | 0.3               | -7,447         | (1.8)             | -113.7        |
| <b>EBITDA</b>  | <b>87,077</b>  | <b>21.6</b>       | <b>69,302</b>  | <b>17.1</b>       | <b>25.6</b>   |
| Depreciación y amortización                                | 45,731         | 11.4              | 63,313         | 15.6              | -27.8         |
| <b>Utilidad de Operación</b>                               | <b>41,345</b>  | <b>10.3</b>       | <b>5,989</b>   | <b>1.5</b>        | <b>590.4</b>  |
| <b>Utilidad antes de impuestos</b>                         | <b>23,861</b>  | <b>5.9</b>        | <b>-12,617</b> | <b>(3.1)</b>      | <b>-289.1</b> |
| Impuestos a la utilidad                                    | 0              | -                 | 0              | -                 | 0.0           |
| <b>Resultado Consolidado</b>                               | <b>23,861</b>  | <b>6</b>          | <b>-12,617</b> | <b>-3</b>         | <b>-289.1</b> |
| Participación no controladora                              | 432            | 0.1               | 479.1          | 0.1               | -9.8          |
| <b>Participación controladora</b>                          | <b>23,429</b>  | <b>5.8</b>        | <b>-13,096</b> | <b>(3.2)</b>      | <b>-278.9</b> |

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado de situación financiera presenta un incremento en los activos totales por \$9.5 millones respecto de diciembre de 2020. Esta variación se debe principalmente a aumento en las líneas de efectivo y valores a corto plazo, intangibles y clientes. Compensado por la disminución en la líneas de Partes relacionadas, Inmuebles, planta y equipo y Activos por derecho de uso.



Cientes presenta una cifra de \$73.6 millones que se traduce a 33 días y es resultado de una mayor participación de las ventas de Retail.

El saldo de Proveedores tiene un incremento por \$1.2 millones que se traduce a 136 días y es derivado de la contingencia por la pandemia.

| Estado de Situación Financiera<br>Cifras en miles de pesos | Junio<br>2021  | Diciembre<br>2020 | Incr.<br>Monto | % sobre Activo Total |               |              |
|--|----------------|-------------------|----------------|----------------------|---------------|--------------|
|  |                |                   |                | Jun 2021             | Dic 2020      | % Var        |
| Efectivo y valores a corto plazo                           | 144,503        | 77,017            | 67,486         | 20.5%                | 11.1%         | 87.6%        |
| Cientes  | 73,578         | 68,322            | 5,256          | 10.5%                | 9.8%          | 7.7%         |
| Impuestos y otras cuentas por cobrar                       | 19,856         | 19,209            | 647            | 2.8%                 | 2.8%          | 3.4%         |
| Partes relacionadas  | 6,363          | 25,285            | -18,922        | 0.9%                 | 3.6%          | -74.8%       |
| Inventarios  | 38,412         | 42,107            | -3,695         | 5.5%                 | 6.1%          | -8.8%        |
| Pagos anticipados  | 7,292          | 11,234            | -3,942         | 1.0%                 | 1.6%          | -35.1%       |
| <b>Activo circulante</b>                                   | <b>290,005</b> | <b>243,174</b>    | <b>46,831</b>  | <b>41.2%</b>         | <b>35.0%</b>  | <b>19.3%</b> |
| Inmuebles, planta y equipo                                 | 66,389         | 86,710            | -20,321        | 9.4%                 | 12.5%         | -23.4%       |
| Activo por derecho de uso                                  | 78,391         | 100,628           | -22,237        | 11.1%                | 14.5%         | -22.1%       |
| Intangibles  | 240,358        | 234,796           | 5,562          | 34.1%                | 33.8%         | 2.4%         |
| Diferidos y otros activos                                  | 28,877         | 29,208            | -331           | 4.1%                 | 4.2%          | -1.1%        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>704,020</b> | <b>694,516</b>    | <b>9,504</b>   | <b>100.0%</b>        | <b>100.0%</b> | <b>1.4%</b>  |
| Proveedores  | 75,532         | 74,315            | 1,217          | 10.7%                | 10.7%         | 1.6%         |
| Partes relacionadas  | 0              | 583               | -583           | 0.0%                 | 0.1%          | -100.0%      |
| Pasivo con costo de corto plazo                            | 262,417        | 278,545           | -16,128        | 37.3%                | 40.1%         | -5.8%        |
| Pasivo por arrendamiento a corto plazo                     | 32,558         | 32,558            | -0             | 4.6%                 | 4.7%          | 0.0%         |
| Impuestos y otros gastos acumulados                        | 35,968         | 47,931            | -11,963        | 5.1%                 | 6.9%          | -25.0%       |
| Provisiones  | 7,181          | 8,367             | -1,186         | 1.0%                 | 1.2%          | -14.2%       |
| P.T.U. por pagar   | 434            | 508               | -74            | 0.1%                 | 0.1%          | -14.6%       |
| <b>Pasivo circulante</b>                                   | <b>414,090</b> | <b>442,807</b>    | <b>-28,717</b> | <b>58.8%</b>         | <b>63.8%</b>  | <b>-6.5%</b> |
| Pasivo con costo de largo plazo                            | 22,483         | 0                 | 22,483         | 3.2%                 | 0.0%          | 100.0%       |
| Pasivo por arrendamiento                                   | 45,833         | 52,294            | -6,461         | 6.5%                 | 7.5%          | -12.4%       |
| Beneficio a los empleados                                  | 35,497         | 37,159            | -1,662         | 5.0%                 | 5.4%          | -4.5%        |
| <b>Pasivo de largo plazo</b>                               | <b>103,813</b> | <b>89,453</b>     | <b>14,360</b>  | <b>14.7%</b>         | <b>12.9%</b>  | <b>16.1%</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>517,903</b> | <b>532,260</b>    | <b>-14,357</b> | <b>73.6%</b>         | <b>76.6%</b>  | <b>-2.7%</b> |
| <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>                              | <b>186,117</b> | <b>162,256</b>    | <b>23,861</b>  | <b>26.4%</b>         | <b>23.4%</b>  | <b>14.7%</b> |
| <b>TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL</b>                            | <b>704,020</b> | <b>694,516</b>    | <b>9,504</b>   | <b>100.0%</b>        | <b>100.0%</b> | <b>1.4%</b>  |

#### ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO

Los recursos generados procedentes de la operación terminaron en un monto positivo por \$90.6 millones en el acumulado anual. Los recursos aplicados en la Inversión han sido por menos \$1.4 millones vs. \$0.99 millones negativos debido a un incremento en Compras de propiedades, planta y equipo.



Los recursos procedentes de financiamiento quedan en \$21.6 millones negativos por los intereses pagados vs el acumulado año anterior. El incremento de los recursos en el año es por \$77.0 millones que sumado al saldo inicial nos ubica en \$144.5 millones.

| Estado de Flujo de Efectivo<br>cifras en miles de pesos   | Acum Año<br>Actual 2021 | Acum Año<br>Anterior 2020 | Incr.          | %             |
|---|-------------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   |                         |                           |                |               |
| Utilidad (pérdida) neta   | 23,861                  | -12,618                   | 36,479         | -289.1        |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)</b>   |                         |                           |                |               |
| Ingresos y gastos financieros, neto   | 14,558                  | -17,781                   | 32,339         | 100.0         |
| Gastos de depreciación y amortización   | 45,731                  | 47,035                    | -1,304         | -2.8          |
| Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes   | 0                       | -17,560                   | 17,560         | -100.0        |
| Disminuciones (incrementos) en los inventarios  | 3,695                   | 11,459                    | -7,764         | -67.8         |
| Disminución (incremento) de clientes  | -5,903                  | -12,299                   | 6,396          | -52.0         |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación                                 | 22,864                  | -41,816                   | 64,680         | -154.7        |
| Incremento (disminución) de proveedores   | 1,217                   | 47,597                    | -46,380        | -97.4         |
| Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación                                  | -15,468                 | -31,115                   | 15,647         | -50.3         |
| <b>Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)</b>   | <b>66,694</b>           | <b>-14,480</b>            | <b>81,174</b>  | <b>-560.6</b> |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones</b>   | <b>90,555</b>           | <b>-27,098</b>            | <b>117,653</b> | <b>-434.2</b> |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   | <b>90,555</b>           | <b>-27,098</b>            | <b>117,653</b> | <b>-434.2</b> |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   |                         |                           |                |               |
| Compras de propiedades, planta y equipo   | 1,718                   | 0                         | 1,718          | 100.0         |
| Compras de activos intangibles  | 331                     | 0                         | 331            | 100.0         |
| Intereses cobrados  | 597                     | -998                      | 1,595          | -159.8        |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   | <b>-1,452</b>           | <b>-998</b>               | <b>-454</b>    | <b>45.5</b>   |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>  |                         |                           |                |               |
| Reembolsos de préstamos   | 0                       | -71                       | 71             | -100.0        |
| Pagos de pasivos por arrendamientos   | 6,461                   | -22,965                   | 29,426         | -128.1        |
| Intereses pagados   | 15,156                  | -18,779                   | 33,935         | -180.7        |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>                                      | <b>-21,617</b>          | <b>41,815</b>             | <b>-63,432</b> | <b>-151.7</b> |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> | <b>67,486</b>           | <b>13,179</b>             | <b>54,307</b>  | <b>412.1</b>  |
| <b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>                                  |                         |                           |                |               |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo  | 67,486                  | 13,179                    | 53,767         | 391.9         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo  | 77,017                  | 39,415                    | 37,602         | 95.4          |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>   | <b>144,503</b>          | <b>53,134</b>             | <b>91,369</b>  | <b>172.0</b>  |

## RAZONES FINANCIERAS

Podemos observar que la razón de Deuda Neta a EBITDA sin la inclusión de los efectos de la IFRS 16 se encuentra dentro de los límites establecidos. Las razones de EBITDA a Gastos Financieros se encuentran en límite permitido. Pasivo Total a Capital Contable 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 | Abr 2020 a Mar 2021 | Jul 2020 a Jun 2021 | Razones límite |
|--------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| <b>Covenants</b>                     |                 |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                |
| Deuda neta a EBITDA <sup>1</sup>     | 1.23            | 1.79                | 2.12                | 2.01                | 2.48                | 2.46                | 2.85                | 3.12                | 3.12                | 1.49                | 1.15                | < 2.5 x        |
| EBITDA a Gastos Financieros          | 5.85            | 5.53                | 5.31                | 4.98                | 3.95                | 3.64                | 4.57                | 3.25                | 3.24                | 4.14                | 4.25                | > 3.5 x        |
| Pasivo Total a Capital Contable      | 1.32            | 2.30                | 2.11                | 2.16                | 3.35                | 3.69                | 3.56                | 3.54                | 3.53                | 3.30                | 2.80                | < 4.0 x        |
| <b>Otras razones financieras</b>     |                 |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                |
| Deuda neta a EBITDA                  |                 | 2.59                | 2.61                | 2.26                | 2.31                | 2.21                | 1.74                | 2.48                | 2.48                | 1.46                | 1.12                |                |
| Utilidad de Operación a Ventas Netas | 6.0%            | 5.7%                | 6.4%                | 5.4%                | 4.2%                | 2.8%                | 1.5%                | 1.1%                | 1.1%                | 9.9%                | 10.4%               |                |
| Resultado consolidado a Ventas Netas | 2.8%            | 2.6%                | 2.9%                | 1.4%                | 0.2%                | -1.2%               | -3.1%               | -3.6%               | -3.6%               | 5.4%                | 6.0%                |                |
| EBITDA a Ventas Netas                | 11.1%           | 11.6%               | 13.5%               | 14.6%               | 15.7%               | 16.2%               | 17.1%               | 16.2%               | 16.2%               | 75.1%               | 21.9%               |                |
| 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                 | 4.5                 | 1.2                 | 2.8                 |                |
| Días de Inventarios                  | 48              | 58                  | 58                  | 50                  | 45                  | 43                  | 41                  | 48                  | 48                  | 144                 | 75                  |                |
| Días de Cuentas por Cobrar           | 23              | 29                  | 20                  | 19                  | 22                  | 26                  | 32                  | 34                  | 35                  | 148                 | 66                  |                |
| Días de Cuentas por Pagar            | 71              | 72                  | 63                  | 56                  | 54                  | 66                  | 197                 | 288                 | 111                 | 65                  | 133                 |                |

<sup>1</sup> 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