



GRUPO DASI REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2021

Datos relevantes del trimestre:

- Los ingresos totales ascendieron a \$212.15 millones, un crecimiento de 8.1% en comparación al año anterior, la recuperación contra el comienzo del entorno mundial actual (COVID-19) en el primer mes del segundo trimestre del año 2020 ya se observa.
- Contra el segundo trimestre del año 2021 se tuvo un incremento de 3.4%.
- La Utilidad Bruta incrementó 9.4 puntos porcentuales y se ubica en 51.0%.
- El margen EBITDA disminuyó pasando de 18.4% a 14.9%.

Ciudad de México a 28 de octubre 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 tercer trimestre concluido el 30 de septiembre de 2021.

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS TOTALES

Los ingresos en el tercer trimestre de 2021 totalizaron en \$212.15 millones, 8.1% superiores al mismo trimestre del año anterior. La participación de Unidades Corporativas en 39.2% y de la Comercializadora por ventas de Retail y Horeca con una participación en conjunto de 60.8%.

División	2T21	Apertura	Cierre Parcial*	Cierre Definitivo	3T21
Franquicias	92	3	6	0	95
Unidades Corporativas	35	0	2	0	35
Exterior	17	0	2	0	17
Total	144	3	10	0	147

* Sin operación por contingencia (COVID-19)



COSTO DE VENTAS

El costo de ventas del trimestre actual tuvo un decremento de 0.59 pp sobre ventas respecto del trimestre del año anterior que ya tenía afectaciones 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 \$108.2 millones con un incremento de \$9.4 millones respecto del trimestre del año anterior, el margen bruto se ubicó en 51.0% 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 \$75.3 millones, que representó un 35.5% sobre ventas en contraste con 32.1% del año anterior teniendo un incremento. El incremento total fue de \$12.2 millones y se explica dado que en el trimestre del año anterior se tuvo un 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 \$8.0 millones con un margen de 3.9% mientras que el trimestre del año anterior, la utilidad fue de \$7.2 millones, 3.7% sobre Ventas.

COSTOS FINANCIEROS

El costo financiero fue por \$7.3 millones causado por los intereses pagados de \$7.3 millones, el costo financiero de los planes de beneficios por \$0.6 millones compensado por intereses ganados por \$0.6 millones y un efecto cambiario favorable por \$0.07 millones.

Los intereses pagados fueron menores en \$8.5 millones respecto del trimestre del año anterior.

RESULTADO NETO

El resultado neto consolidado en el trimestre actual fue favorable por \$1.0 millones, incrementando contra la pérdida del trimestre del año anterior de menos \$3.6 millones.

Estado de resultados acumulado Cifras en miles de pesos	3T 2021	% sobre Ventas	3T 2020	% sobre Ventas	% vs. R2020
Ventas Netas	212,154	100.0	196,192	100.0	8.1
Utilidad Bruta	108,234	51.0	98,937	50.4	9.4
Gastos de Operación	75,290	35.5	63,042	32.1	19.4
Otros Ingresos	1,406	0.7	-203	(0.1)	-792.5
EBITDA	31,539	14.9	36,098	18.4	-12.6
Depreciación y amortización	23,225	10.9	28,865	14.7	-19.5
Utilidad de Operación	8,314	3.9	7,233	3.7	14.9
Utilidad antes de impuestos	1,022	0.5	(3,595)	(1.8)	-128.4
Impuestos a la utilidad	-	-	-	-	0.0
Resultado Consolidado	1,022	0.5	(3,595)	(1.8)	-128.4
Participación no controladora	217	0.1	(174)	(0.1)	-225.0
Participación controladora	805	0.4	(3,421)	(1.7)	-123.5

Estado de resultados acumulado Cifras en miles de pesos	Acum 2021	% sobre Ventas	Acum 2020	% sobre Ventas	% vs. R2020
Ventas Netas	614,577	100.0	602,597	100.0	2.0
Costo de Ventas	289,112	47.0	299,987	49.8	-3.6
Utilidad Bruta	325,465	53.0	302,610	50.2	7.6
Gastos de Operación	204,426	33.3	204,860	34.0	-0.2
Otros Ingresos	2,423	0.4	-7,650	(1.3)	-131.7
EBITDA	118,615	19.3	105,400	17.5	12.5
Depreciación y amortización	68,956	11.2	92,178	15.3	-25.2
Utilidad de Operación	49,659	8.1	13,222	2.2	275.6
Utilidad antes de impuestos	24,883	4.0	-16,212	(2.7)	-253.5
Impuestos a la utilidad	0	-	0	-	0.0
Resultado Consolidado	24,883	4	-16,212	-3	-253.5
Participación no controladora	650	0.1	305.2	0.1	112.9
Participación controladora	24,233	3.9	-16,517	(2.7)	-246.7

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado de situación financiera presenta un incremento en los activos totales por \$8.2 millones respecto de diciembre de 2020. Esta variación se debe principalmente a aumento en las líneas de partes relacionadas, Clientes e Inventarios. Compensado por la disminución en las líneas de Inmuebles, planta y equipo y Activos por derecho de uso.



Cientes presenta una cifra de \$83.9 millones que se traduce a 37 días y es resultado de una mayor participación de las ventas de Retail.

El saldo de Proveedores tiene un incremento por \$9.45 millones que se traduce a 150 días y es derivado de la contingencia por la pandemia.

Estado de Situación Financiera Cifras en miles de pesos	Septiembre 2021	Diciembre 2020	Incr. Monto	% sobre Activo Total		
				Sep 2021	Dic 2020	% Var
Efectivo y valores a corto plazo	75,266	77,017	-1,751	10.7%	11.1%	-2.3%
Cientes	83,882	68,322	15,560	11.9%	9.8%	22.8%
Impuestos y otras cuentas por cobrar	23,213	19,209	4,004	3.3%	2.8%	20.8%
Partes relacionadas	58,632	25,285	33,347	8.3%	3.6%	131.9%
Inventarios	52,477	42,107	10,370	7.5%	6.1%	24.6%
Pagos anticipados	14,471	11,234	3,237	2.1%	1.6%	28.8%
Activo circulante	307,940	243,174	64,766	43.8%	35.0%	26.6%
Inmuebles, planta y equipo	62,690	86,710	-24,020	8.9%	12.5%	-27.7%
Activo por derecho de uso	69,571	100,628	-31,057	9.9%	14.5%	-30.9%
Intangibles	233,819	234,796	-977	33.3%	33.8%	-0.4%
Diferidos y otros activos	28,729	29,208	-479	4.1%	4.2%	-1.6%
TOTAL ACTIVO	702,749	694,516	8,233	100.0%	100.0%	1.2%
Proveedores	83,772	74,315	9,457	11.9%	10.7%	12.7%
Partes relacionadas	0	583	-583	0.0%	0.1%	-100.0%
Pasivo con costo de corto plazo	284,900	278,545	6,355	40.5%	40.1%	2.3%
Pasivo por arrendamiento a corto plazo	32,558	32,558	-0	4.6%	4.7%	0.0%
Impuestos y otros gastos acumulados	25,966	47,931	-21,965	3.7%	6.9%	-45.8%
Provisiones	14,704	8,367	6,337	2.1%	1.2%	75.7%
P.T.U. por pagar	428	508	-80	0.1%	0.1%	-15.7%
Pasivo circulante	442,328	442,807	-479	62.9%	63.8%	-0.1%
Pasivo con costo de largo plazo	0	0	0	0.0%	0.0%	100.0%
Pasivo por arrendamiento	37,013	52,294	-15,281	5.3%	7.5%	-29.2%
Beneficio a los empleados	36,269	37,159	-890	5.2%	5.4%	-2.4%
Pasivo de largo plazo	73,282	89,453	-16,171	10.4%	12.9%	-18.1%
TOTAL PASIVO	515,610	532,260	-16,650	73.4%	76.6%	-3.1%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	187,139	162,256	24,883	26.6%	23.4%	15.3%
TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL	702,749	694,516	8,233	100.0%	100.0%	1.2%

ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO

Los recursos generados procedentes de la operación terminaron en un monto positivo por \$24.9 millones en el acumulado anual. Los recursos aplicados en la Inversión han sido por menos \$0.3 millones vs. \$0.9 millones debido a un incremento en Compras de propiedades, planta y equipo e intereses cobrados.



Los recursos procedentes de financiamiento quedan en \$45.1 millones negativos por los intereses pagados vs el acumulado año anterior. El incremento de los recursos en el año es por menos \$1.8 millones que sumado al saldo inicial nos ubica en \$75.2 millones.

Estado de Flujo de Efectivo cifras en miles de pesos	Acum Año Actual 2021	Acum Año Anterior 2020	Incr.	%
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación				
Utilidad (pérdida) neta	24,883	(16,212)	41,095.0	(253.5)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)				
Ingresos y gastos financieros, neto	21,233	25,715	(4,481.9)	100.0
Gastos de depreciación y amortización	68,956	92,178	(23,222.0)	(25.2)
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(10,370)	3,725	(14,095.1)	(378.4)
Disminución (incremento) de clientes	(15,560)	(18,429)	2,869.0	(15.6)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(28,129)	(48,222)	20,093.0	(41.7)
Incremento (disminución) de proveedores	(4,964)	55,398	(60,362.0)	(109.0)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(12,383)	(48,935)	36,552.0	(74.7)
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	18,783	61,430	(42,647.0)	(69.4)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	43,666	45,218	(1,552.0)	(3.4)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	43,666	45,218	(1,552.0)	(3.4)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión				
Compras de propiedades, planta y equipo	1,560	161	1,398.6	100.0
Intereses cobrados	1,230	1,051	179.2	17.1
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(330)	889	(1,219.0)	(137.1)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento				
Importes procedentes de préstamos	135	193	(58.4)	(30.2)
Reembolsos de préstamos	135	0	134.9	134.9
Pagos de pasivos por arrendamientos	22,624	28,899	(6,275.0)	(21.7)
Intereses pagados	22,463	26,765	(4,302.0)	(16.1)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(45,087)	(55,471)	10,384.0	(18.7)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1,751)	(9,364)	7,613.0	(81.3)
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	(1,751)	(9,364)	7,613.0	(81.3)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	77,017	39,415	37,602.0	95.4
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	75,266	30,051	45,215.0	150.5

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 también 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	Oct 2020 a Sep 2021	Razones límite
Covenants													
Deuda neta a EBITDA ¹	1.23	1.79	2.12	2.01	2.48	2.46	2.85	3.12	3.12	1.49	1.16	1.78	< 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	3.94	> 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	2.77	< 4.0 x
Otras razones financieras													
Deuda neta a EBITDA		2.59	2.61	2.26	2.31	2.21	1.74	2.48	2.48	1.46	1.12	1.48	
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%	47.4%	
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%	4.1%	
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%	19.4%	
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	4.6	
Días de Inventarios	48	58	58	50	45	43	41	48	48	144	75	65	
Días de Cuentas por Cobrar	23	29	20	19	22	26	32	34	35	148	66	50	
Días de Cuentas por Pagar	71	72	63	56	54	66	197	288	111	65	133	104	

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