



## GRUPO DASI REPORTA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021

### Datos relevantes del trimestre:

- Los ingresos totales ascendieron a \$244.0 millones, un crecimiento de 22.6% en comparación al año anterior.
- Contra el tercer trimestre del año 2021 se tuvo un incremento de 15.0%.
- La Utilidad Bruta incrementó 0.2 puntos porcentuales y se ubica en 47.6%.
- El margen EBITDA disminuyó pasando de 21.4% a 13.0%.

Ciudad de México a 28 de febrero de 2022. 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 cuarto trimestre concluido el 31 de diciembre de 2021.

### ESTADO DE RESULTADOS

#### INGRESOS TOTALES

Los ingresos en el cuarto trimestre de 2021 totalizaron en \$244.0 millones, 22.6% superiores al mismo trimestre del año anterior. La participación de Unidades Corporativas en 39.6% y de la Comercializadora por ventas de Retail y Horeca con una participación en conjunto de 60.4%.

División	3T21	Apertura	Cierre Parcial*	Cierre Definitivo	4T21
Franquicias	95	2	2	1	96
Unidades Corporativas	35	0	0	0	35
Exterior	17	0	0	2	15
<b>Total</b>	<b>147</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>146</b>

\* Sin operación por contingencia (COVID-19)



### **COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas del trimestre actual tuvo un decremento de 0.2 pp sobre ventas respecto del trimestre del año anterior.

### **UTILIDAD BRUTA**

La utilidad bruta del trimestre actual alcanzó un monto de \$116.2 millones con un incremento de \$23.1 millones respecto del trimestre del año anterior, el margen bruto se ubicó en 47.6%.

### **GASTOS DE OPERACIÓN**

Los gastos de operación (sin incluir los gastos de Depreciación y Amortización) fueron de \$84.3 millones, que representó un 34.6% sobre ventas en contraste con 37.5% del año anterior teniendo un incremento en monto. El incremento total fue de \$13.1 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 decremento, con una utilidad de operación de \$8.7 millones con un margen de 3.6% mientras que el trimestre del año anterior, la utilidad fue de \$13.8 millones, 6.9% sobre Ventas.

### **COSTOS FINANCIEROS**

El costo financiero fue por \$8.0 millones causado por los intereses pagados de \$8.3 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 favorable por \$0.7 millones.

Los intereses pagados fueron menores en \$0.27 millones respecto del trimestre del año anterior.

### **RESULTADO NETO**

El resultado neto consolidado en el trimestre actual tuvo pérdida por \$2.3 millones, cayendo contra la utilidad del trimestre del año anterior de \$.77 millones.

Estado de resultados acumulado Cifras en miles de pesos	4T 2021	% sobre Ventas	4T 2020	% sobre Ventas	% vs. R2020
<b>Ventas Netas</b>	<b>244,009</b>	<b>100.0</b>	<b>199,106</b>	<b>100.0</b>	<b>22.6</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>127,785</b>	52.4	<b>104,657</b>	<b>52.6</b>	<b>22.1</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>116,224</b>	<b>47.6</b>	<b>94,449</b>	<b>47.4</b>	<b>23.1</b>
Gastos de Operación	84,325	34.6	74,588	37.5	<b>13.1</b>
Otros Ingresos	210	0.1	-22,726	(11.4)	<b>-100.9</b>
<b>EBITDA</b>	<b>31,689</b>	<b>13.0</b>	<b>42,587</b>	<b>21.4</b>	<b>-25.6</b>
Depreciación y amortización	22,942	9.4	28,762	14.4	<b>-20.2</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>8,746</b>	<b>3.6</b>	<b>13,825</b>	<b>6.9</b>	<b>-36.7</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>739</b>	<b>0.3</b>	<b>6,244</b>	<b>3.1</b>	<b>-88.2</b>
Impuestos a la utilidad	3,026	1.2	<b>5,467</b>	<b>2.7</b>	<b>0.0</b>
<b>Resultado Consolidado</b>	<b>(2,287)</b>	<b>(0.9)</b>	<b>777</b>	<b>5.9</b>	<b>-394.5</b>
Participación no controladora	166	0.1	(98)	(0.0)	<b>-268.9</b>
<b>Participación controladora</b>	<b>(2,453)</b>	<b>(1.0)</b>	<b>875</b>	<b>0.4</b>	<b>-380.4</b>

Estado de resultados acumulado Cifras en miles de pesos	Acum 2021	% sobre Ventas	Acum 2020	% sobre Ventas	% vs. R2020
<b>Ventas Netas</b>	<b>858,586</b>	<b>100.0</b>	<b>801,703</b>	<b>100.0</b>	<b>7.1</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>416,898</b>	<b>48.6</b>	<b>404,644</b>	<b>50.5</b>	<b>3.0</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>441,689</b>	<b>51.4</b>	<b>397,059</b>	<b>49.5</b>	<b>11.2</b>
Gastos de Operación	288,751	33.6	273,612	34.1	<b>5.5</b>
Otros Ingresos	2,633	0.3	-24,540	(3.1)	<b>-110.7</b>
<b>EBITDA</b>	<b>150,304</b>	<b>17.5</b>	<b>147,987</b>	<b>18.5</b>	<b>1.6</b>
Depreciación y amortización	91,898	10.7	120,940	15.1	<b>-24.0</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>58,406</b>	<b>6.8</b>	<b>27,047</b>	<b>3.4</b>	<b>115.9</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>25,622</b>	<b>3.0</b>	<b>-9,968</b>	<b>(1.2)</b>	<b>-357.0</b>
Impuestos a la utilidad	3,026	0.4	<b>5,467</b>	<b>0.7</b>	<b>0.0</b>
<b>Resultado Consolidado</b>	<b>22,596</b>	<b>3</b>	<b>-15,435</b>	<b>-1</b>	<b>-246.4</b>
Participación no controladora	816	0.1	207.0	0.0	<b>294.0</b>
<b>Participación controladora</b>	<b>21,780</b>	<b>2.5</b>	<b>-15,642</b>	<b>(2.0)</b>	<b>-239.2</b>

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado de situación financiera presenta una disminución en los activos totales por \$73.6 millones respecto de diciembre de 2020. Esta variación se debe principalmente a aumento en las líneas de Clientes, Partes relacionadas e Inventarios. Descompensado por la disminución en las líneas de Efectivo y valores a corto plazo, Partes relacionadas, Inmuebles, planta y equipo y Activos por derecho de uso.

Clientes presenta una cifra de \$89.2 millones que se traduce a 38 días y es resultado de una mayor participación de las ventas de Retail.

El saldo de Proveedores tiene un incremento por \$56.68 millones que se traduce a 217 días.

Estado de Situación Financiera Cifras en miles de pesos	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Incr. Monto	% sobre Activo Total		
				Dic 2021	Dic 2020	% Var
Efectivo y valores a corto plazo	17,757	77,017	-59,260	2.9%	11.1%	-76.9%
Clientes	89,238	68,322	20,916	14.4%	9.8%	30.6%
Impuestos y otras cuentas por cobrar	20,646	19,209	1,437	3.3%	2.8%	7.5%
Partes relacionadas	40,429	25,285	15,144	6.5%	3.6%	59.9%
Inventarios	61,442	42,107	19,335	9.9%	6.1%	45.9%
Pagos anticipados	17,915	11,234	6,681	2.9%	1.6%	59.5%
<b>Activo circulante</b>	<b>247,426</b>	<b>243,174</b>	<b>4,252</b>	<b>39.8%</b>	<b>35.0%</b>	<b>1.7%</b>
Inmuebles, planta y equipo	57,000	86,710	-29,710	9.2%	12.5%	-34.3%
Activo por derecho de uso	59,517	100,628	-41,111	9.6%	14.5%	-40.9%
Intangibles	228,191	234,796	-6,605	36.8%	33.8%	-2.8%
Diferidos y otros activos	28,765	29,208	-443	4.6%	4.2%	-1.5%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>620,900</b>	<b>694,516</b>	<b>-73,616</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>-10.6%</b>
Proveedores	130,998	74,315	56,683	21.1%	10.7%	76.3%
Partes relacionadas	83,366	583	82,783	13.4%	0.1%	14199.5%
Pasivo con costo de corto plazo	66,000	278,545	-212,545	10.6%	40.1%	-76.3%
Pasivo por arrendamiento a corto plazo	32,558	32,558	-0	5.2%	4.7%	0.0%
Impuestos y otros gastos acumulados	2,434	47,931	-45,497	0.4%	6.9%	-94.9%
Provisiones	20,924	8,367	12,557	3.4%	1.2%	150.1%
P.T.U. por pagar	3,455	508	2,947	0.6%	0.1%	580.1%
<b>Pasivo circulante</b>	<b>339,735</b>	<b>442,807</b>	<b>-103,072</b>	<b>54.7%</b>	<b>63.8%</b>	<b>-23.3%</b>
Pasivo por arrendamiento	26,953	52,294	-25,341	4.3%	7.5%	-48.5%
Pasivo con costo de largo plazo	34,000		34,000	5.5%	0.0%	100.0%
Beneficio a los empleados	35,360	37,159	-1,799	5.7%	5.4%	-4.8%
<b>Pasivo de largo plazo</b>	<b>96,313</b>	<b>89,453</b>	<b>6,860</b>	<b>15.5%</b>	<b>12.9%</b>	<b>7.7%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>436,048</b>	<b>532,260</b>	<b>-96,212</b>	<b>70.2%</b>	<b>76.6%</b>	<b>-18.1%</b>
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>184,852</b>	<b>162,256</b>	<b>22,596</b>	<b>29.8%</b>	<b>23.4%</b>	<b>13.9%</b>
<b>TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL</b>	<b>620,900</b>	<b>694,516</b>	<b>-73,616</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>-10.6%</b>



## ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO

Los recursos generados procedentes de la operación terminaron en un monto positivo por \$22.6 millones en el acumulado anual. Los recursos aplicados en la Inversión han sido por menos \$4.5 millones vs. \$0.2 millones debido a un incremento en Compras de propiedades, planta y equipo e intereses cobrados.

Los recursos procedentes de financiamiento quedan en \$246.7 millones negativos por los reembolsos de préstamos vs el acumulado año anterior. El incremento de los recursos en el año es por menos \$59.3 millones que sumado al saldo inicial nos ubica en \$17.8 millones.

Estado de Flujo de Efectivo cifras en miles de pesos	Acum Año Actual 2021	Acum Año Anterior 2020	Incr.	%
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>				
Utilidad (pérdida) neta	22,596	(15,435)	38,031.0	(246.4)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)</b>				
Impuestos a la utilidad	3,026	5,467	(2,441.0)	(44.6)
Ingresos y gastos financieros, neto	(24,327)	34,337	(58,664.0)	100.0
Gastos de depreciación y amortización	91,898	111,580	(19,682.0)	(17.6)
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	5,500	(5,500.0)	(100.0)
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	10,270	(10,270.0)	(100.0)
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(19,335)	14,596	(33,931.0)	(232.5)
Disminución (incremento) de clientes	(20,916)	(18,874)	(2,042.0)	10.8
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	22,693	191	22,502.0	11,781.2
Incremento (disminución) de proveedores	42,262	10,807	31,455.0	291.1
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	74,065	(20,233)	94,298.0	(466.1)
<b>Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)</b>	<b>169,366</b>	<b>153,641</b>	<b>15,725.0</b>	<b>10.2</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones</b>	<b>191,962</b>	<b>138,206</b>	<b>53,756.0</b>	<b>38.9</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>191,962</b>	<b>138,206</b>	<b>53,756.0</b>	<b>38.9</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>				
Compras de propiedades, planta y equipo	6,035	651	5,384.0	100.0
Intereses cobrados	1,523	1,038	485.0	46.7
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(582)	582.0	(100.0)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(4,512)</b>	<b>(195)</b>	<b>(4,317.0)</b>	<b>2,213.8</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>				
Reembolsos de préstamos	184,900	25,000	159,900.0	639.6
Pagos de pasivos por arrendamientos	31,011	35,943	(4,932.0)	(13.7)
Intereses pagados	30,799	39,466	(8,667.0)	(22.0)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>	<b>(246,710)</b>	<b>(100,409)</b>	<b>(146,301.0)</b>	<b>145.7</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(59,260)</b>	<b>37,602</b>	<b>(96,862.0)</b>	<b>(257.6)</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(59,260)</b>	<b>37,602</b>	<b>(96,862.0)</b>	<b>(257.6)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>	<b>77,017</b>	<b>39,415</b>	<b>37,602.0</b>	<b>95.4</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>17,757</b>	<b>77,017</b>	<b>(59,260.0)</b>	<b>(76.9)</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 también está dentro del límite establecido.

Covenants y Razones Financieras	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	Ene 2021 a Dic 2021	Razones límite
<b>Covenants</b>										
Deuda neta a EBITDA <sup>1</sup>	2.48	2.46	2.85	3.12	3.12	1.49	1.16	1.78	0.74	< 2.5 x
EBITDA a Gastos Financieros	3.95	3.64	4.57	3.25	3.24	4.14	4.25	3.94	4.58	> 3.5 x
Pasivo Total a Capital Contable	3.35	3.69	3.56	3.54	3.53	3.30	2.80	2.77	2.37	< 4.0 x
<b>Otras razones financieras</b>										
Deuda neta a EBITDA	2.31	2.21	1.74	2.48	2.48	1.46	1.12	1.48	0.64	
Utilidad de Operación a Ventas Netas	4.2%	2.8%	1.5%	1.1%	1.1%	9.9%	10.4%	47.4%	51.8%	
Resultado consolidado a Ventas Netas	0.2%	-1.2%	-3.1%	-3.6%	-3.6%	5.4%	6.0%	4.1%	2.6%	
EBITDA a Ventas Netas	15.7%	16.2%	17.1%	16.2%	16.2%	75.1%	21.9%	19.4%	17.6%	
Ventas a Activo Fijo + Activos por Derecho de Uso	3.5	3.9	5.2	4.5	4.5	1.2	2.8	4.6	6.5	
Días de Inventarios	45	43	41	48	48	144	75	65	53	
Días de Cuentas por Cobrar	22	26	32	34	35	148	66	50	38	
Días de Cuentas por Pagar	54	66	197	288	111	65	133	104	113	

<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