



## GRUPO DASI REPORTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020

### Datos relevantes del trimestre:

- Los ingresos totales ascendieron a \$171.8 millones, una reducción de 32.6% como resultado del entorno mundial actual (COVID-19).
- La Utilidad Bruta se redujo 6.2 puntos porcentuales para ubicarse en 48.1%.
- El margen EBITDA se contrajo de 19.2% a 17.5%.

Ciudad de México a 28 de Julio de 2020. 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 2020.

### ESTADO DE RESULTADOS

#### INGRESOS TOTALES

Los ingresos en el segundo trimestre de 2020 totalizaron \$171.8 millones, 32.6% inferiores al mismo trimestre del año anterior, contraídos por la situación del entorno mundial actual. La participación de Unidades Corporativas en 35.3% y de la Comercializadora por ventas de Retail y Horeca con una participación en conjunto de 64.7%.

Tipo	Cerradas	Solo Delivery	Operando	Total
Franquicias	15	4	75	79
Unidades Corporativas	2	0	41	41
Exterior	8	1	8	9
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>5</b>	<b>124</b>	<b>129</b>

#### COSTO DE VENTAS

El costo de ventas del trimestre actual tuvo un incremento de 6.22 pp sobre ventas respecto del trimestre del año anterior fue impactado de manera directa por el incremento en el tipo de cambio en el precio de los principales insumos aunado a los incrementos directos al precio por nuestros proveedores por otro lado la venta a domicilio fue el canal principal lo que hace que el costo de empaque incremente de la misma manera. Y se estableció una oferta más agresiva compensando la caída de las ventas en las unidades que consistió en



ofertar todos los rollos al dos por uno, todos los días de la semana durante todo el trimestre, contribuyendo también al incremento del costo.

#### **UTILIDAD BRUTA**

La utilidad bruta del trimestre actual alcanzó un monto de \$82.7 millones con una caída de \$40.3 millones respecto del trimestre del año anterior, el margen bruto se ubicó en 48.1% que representó una reducción detallado 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 por \$60.0 millones, que representó un 34.9% sobre Ventas en contraste con 36.2% del año anterior teniendo un ahorro importante. El ahorro total fue de \$34.9 millones y se explica dado que en el trimestre se tuvo un estricto control de gastos para contrarrestar la afectación en ventas derivado de la pandemia.

#### **UTILIDAD DE OPERACIÓN**

En el trimestre se generó una utilidad de operación por \$6.2 millones con un margen de 3.6% mientras que el trimestre del año anterior se generó una utilidad de \$24.9 millones, 9.8% sobre Ventas.

#### **COSTOS FINANCIEROS**

El costo financiero fue por \$10.7 millones causado por los intereses pagados de \$7.7 millones, el costo financiero de los planes de beneficios por \$0.9 millones compensado por intereses ganados por \$0.7 millones y un efecto cambiario desfavorable por \$2.6 millones.

Los intereses pagados fueron menores en \$.8 millones respecto del trimestre del año anterior.

#### **RESULTADO NETO**

El resultado neto consolidado en el trimestre actual fue desfavorable por \$4.5 millones que contrasta con el resultado neto favorable de \$12.9 millones obtenido en el trimestre del año anterior.

Estado de resultados acumulado Cifras en miles de pesos	2T2020 con / IFRS 16	% sobre Ventas	2T2019 con / IFRS 16	% sobre Ventas	% incr. 2T2020 vs. 2T2019
<b>Ventas netas</b>	<b>171,808</b>	<b>100.0</b>	<b>254,732</b>	<b>100.0</b>	<b>-32.6</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>89,143</b>	<b>51.9</b>	<b>116,319</b>	<b>45.7</b>	<b>-23.4</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>82,665</b>	<b>48.1</b>	<b>138,413</b>	<b>54.3</b>	<b>-40.3</b>
Gastos de Operación	60,047	34.9	92,243	36.2	-34.9
Otros Ingresos	7,401	4.3	2,784	1.1	165.8
<b>EBITDA</b>	<b>30,019</b>	<b>17.5</b>	<b>48,954</b>	<b>19.2</b>	<b>-38.7</b>
Depreciación y amortización	23,819	13.9	24,098	9.5	-1.2
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>6,200</b>	<b>3.6</b>	<b>24,856</b>	<b>9.8</b>	<b>-75.1</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>(4,508)</b>	<b>(2.6)</b>	<b>17,680</b>	<b>5.1</b>	<b>-125.5</b>
Impuestos a la utilidad		-	4,752	0.9	-100.0
<b>Resultado Consolidado</b>	<b>(4,508)</b>	<b>(2.6)</b>	12,928	4	-134.9
Participación no controladora	208	0.1	-15	(0.3)	-1484.0
<b>Participación controladora</b>	<b>(4,715)</b>	<b>(2.7)</b>	12,943	6.9	-136.4

Estado de resultados acumulado Cifras en miles de pesos	Acum 2020	% sobre Ventas	Acum 2019	% sobre Ventas	% vs. R2019
<b>Ventas Netas</b>	<b>406,405</b>	<b>100.0</b>	<b>482,972</b>	<b>100.0</b>	<b>-15.9</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>202,732</b>	<b>49.9</b>	<b>225,677</b>	<b>46.7</b>	<b>-10.2</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>203,673</b>	<b>50.1</b>	<b>257,295</b>	<b>53.3</b>	<b>-20.8</b>
Gastos de Operación	141,818	34.9	178,556	37.0	-20.6
Otros Ingresos	7,447	1.8	3,643	0.8	104.4
<b>EBITDA</b>	<b>69,302</b>	<b>17.1</b>	<b>82,382</b>	<b>17.1</b>	<b>-15.9</b>
Depreciación y amortización	63,313	15.6	44,640	9.2	41.8
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>5,989</b>	<b>1.5</b>	<b>37,741</b>	<b>7.8</b>	<b>-84.1</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>(12,617)</b>	<b>(3.1)</b>	<b>25,432</b>	<b>5.3</b>	<b>-149.6</b>
Impuestos a la utilidad	0	-	7,561	1.6	-100.0
<b>Resultado Consolidado</b>	<b>(12,617)</b>	<b>(3)</b>	17,871	4	-170.6
Participación no controladora	479	0.1	8	0.0	5889.1
<b>Participación controladora</b>	<b>(13,096)</b>	<b>(3.2)</b>	17,863	3.7	-173.3

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado de situación financiera presenta un decremento en los activos totales por \$15.2 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.

Cientes presenta una cifra de \$72.5 millones que se traduce a 32 días y es resultado de una mayor participación de las ventas de Retail.

El saldo de Proveedores tiene un incremento por \$47.6 millones que se traduce a 197 días y es derivado de la contingencia por la pandemia.

Estado de Situación Financiera Cifras en miles de pesos	Junio 2020	Diciembre 2019	Incr. Monto	% sobre Activo Total		
				Jun 2020	Dic 2019	% Var
Efectivo y valores a corto plazo	53,134	39,415	13,719	6.9%	5.0%	34.8%
Cientes	72,546	59,388	13,158	9.4%	7.5%	22.2%
Impuestos acreditables y por recuperar	29,711	29,864	-153	3.8%	3.8%	-0.5%
Otras cuentas por cobrar	57	762	-705	0.0%	0.1%	-92.5%
Partes relacionadas	32,441	3,682	28,759	4.2%	0.5%	781.0%
Inventarios	45,244	56,703	-11,459	5.8%	7.2%	-20.2%
Pagos anticipados	14,422	11,425	2,997	1.9%	1.4%	26.2%
<b>Activo circulante</b>	<b>247,555</b>	<b>201,240</b>	<b>46,315</b>	<b>32.0%</b>	<b>25.5%</b>	<b>23.0%</b>
Inmuebles, planta y equipo	113,935	143,409	-29,474	14.7%	18.2%	-20.6%
Activo por derecho de uso	92,614	134,814	-42,200	12.0%	17.1%	-31.3%
Intangibles	272,778	260,997	11,781	35.2%	33.1%	4.5%
Diferidos y otros activos	47,106	48,826	-1,720	6.1%	6.2%	-3.5%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>773,988</b>	<b>789,286</b>	<b>-15,298</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>-1.9%</b>
Proveedores	116,073	68,476	47,597	15.0%	8.7%	69.5%
Partes relacionadas	120	25,338	-25,218	0.0%	3.2%	-99.5%
Pasivo con costo de corto plazo	116,960	116,699	261	15.1%	14.8%	0.2%
Pasivo por arrendamiento a corto plazo	40,648	40,648	0	5.3%	5.1%	0.0%
Impuestos y retenciones a empleados	25,308	8,259	17,049	3.3%	1.0%	206.4%
Impuestos por pagar	17,499	14,299	3,200	2.3%	1.8%	22.4%
P.T.U. por pagar	733	3,388	-2,655	0.1%	0.4%	-78.4%
Otros pasivos circulantes	8,604	18,784	-10,180	1.1%	2.4%	-54.2%
<b>Pasivo circulante</b>	<b>325,945</b>	<b>295,890</b>	<b>30,055</b>	<b>42.1%</b>	<b>37.5%</b>	<b>10.2%</b>
Pasivo con costo de largo plazo	167,550	167,741	-191	21.6%	21.3%	-0.1%
Pasivo por arrendamiento	51,966	70,535	-18,569	6.7%	8.9%	-26.3%
Beneficio a los empleados	47,519	59,016	-11,497	6.1%	7.5%	-19.5%
Impuestos diferidos	14,022	15,837	-1,814	1.8%	2.0%	-11.5%
<b>Pasivo de largo plazo</b>	<b>281,057</b>	<b>313,129</b>	<b>-32,071</b>	<b>36.3%</b>	<b>39.7%</b>	<b>-10.2%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>607,002</b>	<b>609,019</b>	<b>-2,017</b>	<b>78.4%</b>	<b>77.2%</b>	<b>-0.3%</b>
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>166,986</b>	<b>180,267</b>	<b>-13,281</b>	<b>21.6%</b>	<b>22.8%</b>	<b>-7.4%</b>
<b>TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL</b>	<b>773,988</b>	<b>789,286</b>	<b>-15,297</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>-1.9%</b>

## ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO

Los recursos no generados procedentes de la operación terminaron en un monto negativo por \$27 millones en el acumulado año actual causado por las partidas de cuentas por cobrar. Los recursos aplicados en la Inversión han sido por \$0.1 millones vs. \$141.3 millones debido a una reducción en Compras de propiedades, planta y equipo.

Los recursos procedentes de financiamiento quedan en \$41.8 millones por la baja de préstamos y reembolso de los mismos vs. el acumulado año anterior.

El incremento de los recursos en el año es por \$13.7 millones que sumado al saldo inicial nos ubica en \$53.1 millones.

Estado de Flujo de Efectivo cifras en miles de pesos	Acum Año Actual 2020	Acum Año Anterior 2019	Incr.	%
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>				
Utilidad (pérdida) neta	-12,618	17,869	-30,487	-170.6
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)</b>				
Impuestos a la utilidad	0	7,561	-7,561	-100.0
Ingresos y gastos financieros, neto	-17,781	0	-17,781	100.0
Gastos de depreciación y amortización	47,035	44,640	2,395	5.4
Provisiones	0	-1,243	1,243	-100.0
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	-17,560	-52	-17,508	33,669.2
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	11,459	-11,537	22,996	-199.3
Disminución (incremento) de clientes	-12,299	3,401	-15,700	-461.6
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	-41,816	-14,275	-27,541	192.9
Incremento (disminución) de proveedores	47,597	-8,627	56,224	-651.7
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	-31,115	-6,025	-25,090	416.4
Otras partidas distintas al efectivo	0	2,071	-2,071	-100.0
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	12,643	-12,643	-100.0
<b>Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)</b>	<b>-14,480</b>	<b>28,557</b>	<b>-43,037</b>	<b>-150.7</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones</b>	<b>-27,098</b>	<b>46,426</b>	<b>-73,524</b>	<b>-158.4</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>-27,098</b>	<b>46,426</b>	<b>-73,524</b>	<b>-158.4</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>				
Compras de propiedades, planta y equipo	0	104,797	-104,797	-100.0
Compras de activos intangibles	0	36,221	-36,221	-100.0
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	2,183	-2,183	-100.0
Intereses cobrados	-998	1,877	-2,875	-153.2
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>-998</b>	<b>-141,324</b>	<b>140,326</b>	<b>-99.3</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>				
Importes procedentes de préstamos	0	151,151	-151,151	-100.0
Reembolsos de préstamos	-71	30,000	-30,071	-100.2
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	178	-178	-100.0
Pagos de pasivos por arrendamientos	-22,965	0	-22,965	100.0
Intereses pagados	-18,779	14,520	-33,299	-229.3
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>	<b>41,815</b>	<b>106,453</b>	<b>-64,638</b>	<b>-60.7</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>13,719</b>	<b>11,555</b>	<b>2,164</b>	<b>18.7</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>13,719</b>	<b>11,555</b>	<b>2,164</b>	<b>18.7</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>	<b>39,415</b>	<b>26,940</b>	<b>12,475</b>	<b>46.3</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>53,134</b>	<b>38,495</b>	<b>14,639</b>	<b>38.0</b>



## RAZONES FINANCIERAS

Podemos observar que la razón de Deuda Neta a EBITDA sin la inclusión de los efectos de la IFRS 16 quedó fuera de los límites establecidos causada por la caída en ventas y que contribuyó a la pérdida de EBITDA. Las razones de EBITDA a Gastos Financieros y Pasivo Total a Capital Contable se ubican dentro de los límites establecidos. También se puede observar que la razón de Deuda Neta a EBITDA incluyendo los efectos de la IFRS 16 se ubica 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	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	< 2.5 x
EBITDA a Gastos Financieros	5.85	5.53	5.31	4.98	3.95	3.64	4.57	> 3.5 x
Pasivo Total a Capital Contable	1.32	2.30	2.11	2.16	3.35	3.69	3.56	< 4.0 x
<b>Otras razones financieras</b>								
Deuda neta a EBITDA		2.59	2.61	2.26	2.31	2.21	1.74	
Utilidad de Operación a Ventas Netas	6.0%	5.7%	6.4%	5.4%	4.2%	2.8%	1.5%	
Resultado consolidado a Ventas Netas	2.8%	2.6%	2.9%	1.4%	0.2%	-1.2%	-3.1%	
EBITDA a Ventas Netas	11.1%	11.6%	13.5%	14.6%	15.7%	16.2%	17.1%	
Ventas a Activo Fijo + Activos por								
Derecho de Uso	4.3	3.1	3.4	3.9	3.5	3.9	5.2	
Días de Inventarios	48	58	58	50	45	43	41	
Días de Cuentas por Cobrar	23	29	20	19	22	26	32	
Días de Cuentas por Pagar	71	72	63	56	54	66	197	

<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 120 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