



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
Total	145	0	10	1	144

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

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

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 Cifras en miles de pesos	Junio 2021	Diciembre 2020	Incr. 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%
Activo circulante	290,005	243,174	46,831	41.2%	35.0%	19.3%
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%
TOTAL ACTIVO	704,020	694,516	9,504	100.0%	100.0%	1.4%
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%
Pasivo circulante	414,090	442,807	-28,717	58.8%	63.8%	-6.5%
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%
Pasivo de largo plazo	103,813	89,453	14,360	14.7%	12.9%	16.1%
TOTAL PASIVO	517,903	532,260	-14,357	73.6%	76.6%	-2.7%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	186,117	162,256	23,861	26.4%	23.4%	14.7%
TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL	704,020	694,516	9,504	100.0%	100.0%	1.4%

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 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	23,861	-12,618	36,479	-289.1
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)				
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
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	66,694	-14,480	81,174	-560.6
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	90,555	-27,098	117,653	-434.2
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión				
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
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-1,452	-998	-454	45.5
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento				
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
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	-21,617	41,815	-63,432	-151.7
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	67,486	13,179	54,307	412.1
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	67,486	13,719	53,767	391.9
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	77,017	39,415	37,602	95.4
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	144,503	53,134	91,369	172.0

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
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	1.15	< 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
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	
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	

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