

DINE

Historial, Cifras en millones de pesos

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	mar-25
Activo Total	4,742	5,113	5,197	6,541	6,700	6,720	5,388	5,537	7,250	7,801	8,816	8,121
Activo Circulante	4,080	4,455	4,475	5,462	5,474	5,421	4,185	4,235	5,901	6,285	5,823	5,317
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	414	884	512	776	904	717	458	437	1,690	1,586	939	552
Largo Plazo	662	658	723	1,079	1,227	1,300	1,203	1,302	1,349	1,516	2,994	2,805
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	318	278	295	335	298	277	244	271	277	274	985	989
Pasivo Total	1,678	1,864	1,876	2,763	2,891	3,219	1,966	2,073	3,665	4,291	5,949	4,717
Pasivo Circulante	795	993	1,402	2,035	1,829	1,925	695	807	2,514	3,577	5,360	3,662
Créditos Bancarios	73	215	102	123	134	36	72	108	144	-	-	-
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	-	-	9	7	6	3	9	9
Pasivo Largo Plazo	883	871	474	728	1,062	1,294	1,271	1,267	1,151	714	589	1,056
Créditos Bancarios	838	730	374	423	289	324	252	216	142	-	-	-
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	-	-	44	23	21	17	24	15
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	24	15
Deuda Total	911	945	475	545	423	360	324	324	286	20	34	24
Deuda Neta	497	61	(37)	(230)	(481)	(357)	(134)	(113)	(1,404)	(1,565)	(906)	(528)
Capital Contable Consolidado	3,065	3,249	3,321	3,778	3,810	3,502	3,422	3,464	3,584	3,510	2,867	3,404
Capital Contable Mayoritario	2,821	3,067	3,113	3,580	3,609	3,501	3,421	3,462	3,583	3,510	2,867	3,404

ESTADO DE RESULTADOS ÚLTIMOS 12 MESES												
Ventas Netas	806	1,007	530	794	1,425	1,544	1,987	761	1,279	1,094	1,389	4,585
Utilidad de Operación	(106)	57	(145)	(18)	272	106	163	(100)	154	(99)	(445)	823
Margen Operativo	-13.1%	5.7%	-27.4%	-2.3%	19.1%	6.9%	8.2%	-13.1%	12.0%	-9.0%	-32.1%	17.9%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	(93)	(37)	86	174	194	179	86	(42)	83	217	(107)	(63)
Margen Neto	-11.5%	-3.7%	16.2%	21.9%	13.6%	11.6%	4.3%	-5.6%	6.5%	19.8%	-7.7%	-1.4%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ÚLTIMOS 12 MESES												
Utilidad de Operación	(106)	57	(145)	(18)	272	106	163	(100)	154	(99)	(445)	823
Depreciación y Amortizac.	22	22	15	23	55	25	33	26	28	29	24	33
EBITDA	(83)	80	(130)	5	328	131	196	(74)	181	(70)	(421)	856
Margen EBITDA	-10.3%	7.9%	-24.6%	0.7%	23.0%	8.5%	9.9%	-9.7%	14.2%	-6.4%	-30.3%	18.7%
Intereses pagados	26	24	28	35	54	47	48	43	56	31	15	26
Intereses ganados	8	6	6	12	34	31	23	17	13	51	65	23
Impuestos a la Utilidad	6	28	(139)	(212)	66	(82)	93	(40)	119	(140)	24	261
CAPEX	(2)	(0)	-	(15)	(4)	(5)	(1)	(26)	(50)	(8)	(567)	(125)
Flujo Operativo Neto	(109)	33	(13)	179	237	192	76	(86)	(31)	81	(963)	467
Variación en el Capital de Trabajo	175.783	283.252	335.104	279	640	23	(258)	73	1.229	539	382	(625)

MÚLTIPLOS HISTÓRICOS Y RAZONES FINANCIERAS												
Valor de mercado	3,820	4,641	6,357	6,484	6,033	6,802	7,559	8,837	12,079	15,664	19,390	13,668
Valor de la empresa	4,646	4,977	6,745	6,613	5,887	6,448	7,478	8,759	10,706	14,101	18,485	13,140
VE/EBITDA	(55.88)	62.23	(51.72)	1,251.54	17.97	38.34	38.21	(117.91)	58.85	(200.42)	(43.89)	15.35
P/U	(41.06)	(126.01)	74.01	37.26	31.07	38.03	88.09	(207.94)	146.30	72.25	(180.37)	(217.35)
P/VL	1.35	1.51	2.04	1.81	1.67	1.94	2.21	2.55	3.37	4.46	6.76	4.02
Deuda Neta / EBITDA	(5.98)	0.76	0.28	(43.59)	(1.47)	(2.12)	(0.42)	1.53	(7.74)	22.25	2.15	(0.62)
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)	(5.86)	0.76	0.28	23.65	(1.49)	(2.41)	(0.42)	0.82	(10.52)	19.87	0.92	(0.72)
Deuda Neta / C.C.	0.16	0.02	(0.01)	(0.06)	(0.13)	(0.10)	(0.02)	(0.02)	(0.38)	(0.45)	(0.32)	(0.16)
Cobertura Intereses	(3.24)	3.29	(4.66)	0.15	6.07	3.54	4.07	(1.72)	3.24	(2.29)	(27.90)	32.38
ROA	-2.0%	-0.7%	1.7%	2.7%	2.9%	2.7%	1.6%	-0.8%	1.1%	2.8%	-1.2%	-0.8%
ROE	-3.0%	-1.1%	2.6%	4.6%	5.1%	5.1%	2.5%	-1.2%	2.3%	6.2%	-3.7%	-1.8%