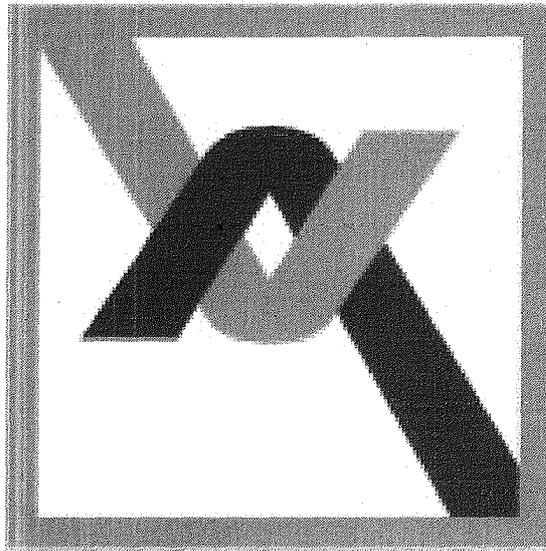


2018

Informe Gerencial



VÍAS DEL AUSTRO

Vías del Austro

31-12-2018

Agenda

1. Resultados Financieros (Rentabilidad).
2. Procesos (Crecimiento).
3. Clientes (Calidad).
4. Personal (Satisfacción).

Desarrollo

"Propósito: Socializar con los socios de la compañía, los resultados: i) financieros, ii) de procesos, iii) clientes, iv) personal y de v) crecimiento, obtenidos durante el período económico de enero a diciembre del 2018".

1. Resultados Financieros (Rentabilidad).

1.1. Balance General.

A continuación, se presenta el balance general con los resultados obtenidos en el período 2017 y 2018:

ESTADOS FINANCIEROS	BALANCE GENERAL				
	Año 2017	AV	Año 2018	AV	AH
Activo Corriente	1,403,077	30%	1,153,141	24%	-18%
Activo Fijo	453,487	10%	720,797	15%	59%
Otros Activos	2,835,112	60%	2,869,157	60%	1%
Total Activo	4,691,676	100%	4,743,095	100%	
Pasivo Financiero	-	0%	-	0%	
Pasivo no Financiero	904,727	19%	1,003,810	21%	11%
Patrimonio	3,786,948	81%	3,739,286	79%	-1%
Total Pasivo + Patrimonio	4,691,676	100%	4,743,095	100%	

Se observa un decremento en el 2018 del activo corriente debido a que las cuentas por cobrar disminuyen por una disminución en las ventas. Por otro lado, el activo fijo se incrementa debido a la renovación de maquinaria pesada (4 cargadoras a \$105.000 cada una).

El Pasivo no financiero se incrementa en el 2018 un 11% respecto al 2017, es decir que mejora el apalancamiento en proveedores, debido a que el patrimonio se mantiene con un leve decremento en el 2018 respecto al 2017.

1.2. Estado de pérdidas o ganancias.

A continuación, se presenta el balance general con los resultados obtenidos en el período 2017 y 2018:

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
	Año 2017	AV	Año 2018	AV
Ventas	3,047,674		2,524,611	
Costo ventas	(2,473,972)	85.3%	(1,978,700)	81.2%
Utilidad Bruta	573,702	14.7%	545,911	18.8%
Gastos Operacionales	789,581	20.0%	699,340	25.9%
Utilidad Operacional	(215,879)	-5.3%	(153,429)	-7.1%
Gastos Financieros	4,966	-0.1%	2,110	-0.1%
Otros Ingresos Netos	68,944	0.9%	71,288	2.5%
Pérdida Antes de Impuestos	(141,969)	-4.4%	(80,031)	-4.7%
EBITDA	(41,603)	-0.8%	51,158	-1.1%

Existe una disminución en las ventas en el periodo 2018 de \$523,063, esto debido a la estrategia que mantenemos de dar de baja los equipos con años de fabricación anteriores a 1990, ya sea porque los costos de mantenimiento son elevados o porque el nivel de operación de los equipos genera retrasos en otros procesos de los clientes internos del GIG.

Los costes de ventas disminuyen un 4% en el 2018 respecto al 2017. Esto debido a la renovación de unidades y a una mejor gestión de los mantenimientos. Como resultado de las gestiones señaladas se obtiene un incremento del margen bruto de 4.1 puntos porcentuales en el 2018 respecto al 2017, es decir que el margen bruto para el 2018 fue de: 18.8%

Dentro de los gastos operacionales, Vías del Austro asume anualmente \$113,000 de personal corporativo y \$72,000 de la gestión corporativa de transporte y renting, servicio del cual se benefician todas las empresas manufactureras del GIG menos Vías del Austro.

Los beneficios que Vías obtuvo en el 2018 antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones fue de \$51,158.

1.3. Indicadores financieros

A continuación, se presenta los resultados de los ratios financieros obtenidos entre los períodos 2017 y 2018:

	2017	2018
ROE	-3.7%	-2.1%
Prueba ácida	3.92	2.26
Indice de Liquidez	4.80	2.72
Margen Bruto	18.8%	21.6%
Margen Operacional	-7.1%	-6.1%
Margen Antes de Impuesto	-4.7%	-3.2%
Margen Ebitda	-1.4%	2.0%

ROE: el retorno del dinero que los inversionistas inyectaron el Vías del Austro fue negativo (-2.1%)

Prueba ácida: por cada dólar de deuda la compañía cuenta con \$2.26, es decir que: la compañía puede devolver lo adeudado en el corto plazo.

Margen Bruto: el Margen bruto del 2018 se incrementó en 2.8 puntos porcentuales respecto al 2017. El margen actual de 21.6% indica que se trata de un negocio rentable.

Margen Operacional: uno de los problemas que mantiene Vías del Austro es el alto costo de nómina corporativa que debe asumir 7% de las ventas, impactando monetariamente en \$185,000 al año.

EBITDA: los beneficios económicos que Vías del Austro obtuvo antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones fue de: \$51,158 al año.

1.4. Flujo de efectivo

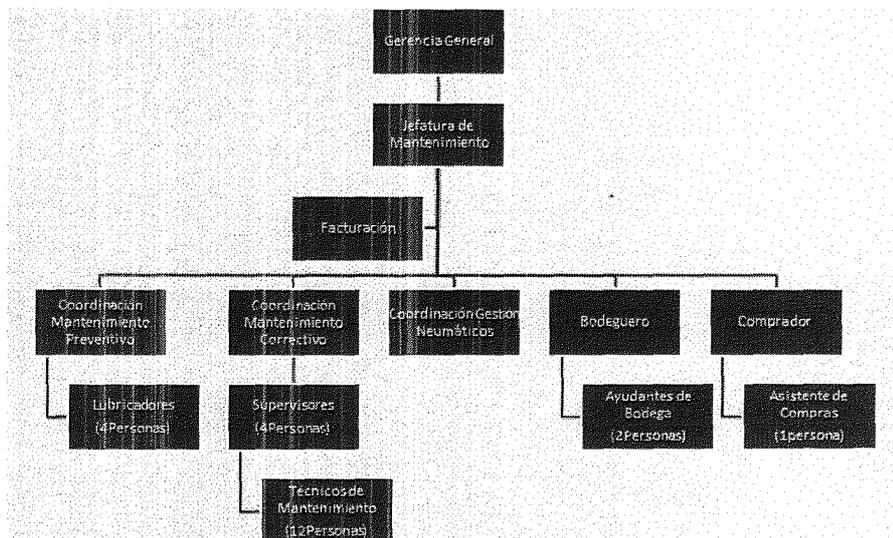
A continuación, se presenta los resultados obtenidos del Flujo de efectivo en los períodos 2017 y 2018:

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
	Año 2017	Año 2018
Pérdida Antes de Impuestos	-141,969	-80,031
Depreciaciones	105,332	133,299
Provisiones	-43,260	-49,808
Utilidad Real	-79,897	3,460
Neto Operativo	393,699	-7,442
Neto de Inversion	-433,405	-137,319
Neto Financiamiento	35,201	105,104
Aumento / Disminucion Caja	(84,401)	(36,197)
Saldo Inicial	203,139	118,738
Saldo Final de Caja	118,738	82,541

Vías del Austro cerró el período fiscal 2018 con un saldo a favor de \$82,541

2. Procesos (Crecimiento)

El nuevo modelo de operación de Transnexos se definió de la siguiente manera:



Con este modelo buscamos que las coordinaciones que son las que gestionan los mantenimientos se enfoquen en atender las necesidades de sus clientes (foco).

Mantenimiento preventivo: trabaja de manera colaborativa los lubricadores con el programador (coordinador), el software (SMPROG) y el operario del equipo, se enfoca en prevenir daños prematuros en los principales elementos del equipo móvil a través de un plan de lubricación, realizan su gestión en base a un cronograma de trabajo apoyados en un checklist que deben cumplirlo rigurosamente. En este modelo de negocio el precio se encuentra pactado con los clientes. El costo se encuentra calculado por familia de equipos, ejemplo cargadoras. Para este tipo de mantenimiento el equipo de lubricación se moviliza hacia el punto en donde se encuentran operando los equipos móviles.

Mantenimiento Correctivo: para este tipo de mantenimiento los equipos deben ser movilizados hacia las instalaciones físicas de Vías del Austro en Baguanchi, en este caso el coordinador emite inicialmente una proforma por los trabajos que requieren realizarse en el equipo considerando: i) alcance del trabajo, ii) tiempo del trabajo y iii) Costo del trabajo. El personal que atiende estas necesidades se encuentra físicamente en Baguanchi.

Gestión de Neumáticos: la misión de esta sección es disminuir los costos por hora y por kilometro de los equipos móviles que tienen neumáticos. Apoya su gestión en una herramienta tecnológica APP de Automuldiar en donde se registra semanalmente la información del estado de los neumáticos y en donde podemos dar seguimiento al estado previniendo accidentes y tomando acciones preventivas que alarguen la vida de los neumáticos. El modelo de negocio está dado por un canon mensual por neumático.

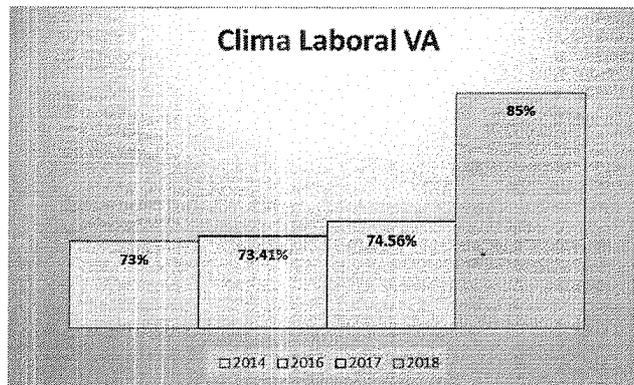
3. Clientes (Calidad)

Pensando en mejorar e incrementar la satisfacción de nuestros clientes durante el 2018 trabajamos en 2 proyectos: i) Consultoría con SOLIMEC para implementar un modelo de gestión enfocado en los mantenimientos preventivos, paralelo se trabajó en la ii) implementación de una herramienta de gestión que permita programar los mantenimientos (SMPROG) y darle seguimiento a la ejecución de forma eficiente y eficaz.

A partir del 15 de Abril del 2019 se empezará a realizar las encuestas de satisfacción por parte de los 3 coordinadores.

4. Personal (Satisfacción)

El clima laboral de Vías del Austro mejoró del 74% al 85% en el 2018. Los factores que Vías del Austro mejoró según las encuestas son: políticas y objetivos, retos y oportunidades, comunicación.



A lo largo del 2018 se ha venido trabajando en incrementar la motivación intrínseca del equipo de trabajo, para esto se han generado espacios de diálogo entre el personal, incluyendo jefaturas y gerencias.

Se desarrollo capacitaciones periódicas y frecuentes para el personal a todo nivel, con la finalidad de empoderar el equipo para alcanzar los objetivos planteados.

Estamos enfocados en migrar de una cultura de seguridad a una cultura enfocada al logro y resolutiva.

Atentamente

Juan Pablo Samaniego Salazar
Gerente General Vías del Austro