

Express, S.A.

Balance General
diciembre 2008

Cifras expresadas en Quetzales

Caja y Bancos	315,933	Proveedores Locales	738,444
cuentas por cobrar	672,383	Otras Cuentas por pagar	338,550
Cuentas por cobrar Socios	2,587,543	Impuestos por pagar	195,966
Impuestos por cobrar	174,011	Prestaciones Laborales	205,832
Inventario Materia Prima	633,172	Indemnizaciones	347,613
Activo Fijo (neto)	607,591	Prestamos Fiduciarios	766,452
Maquina Scotch Print	1,076,700	Prestamos hipotecarios	3,470,803
Inmuebles (Terreno y Edificio)	3,900,000	Leasin Arcesa	1,076,700
		Capital social e individual	4,071,495
		Reserva Legal	31,210
		Utilidades retenidas	81,402
		Perdidas acumuladas	(1,357,134)
Total Activos	9,967,333	Total Pasivo y Capital	9,967,333

	S.A.	Individual	Total
maquinaria y equipo	347,510	44,120	391,630
Vehiculos	76,001	125,874	201,875
Equipo oficina	3,208	-	3,208
Mobiliario y equipo	4,505	107	4,612
Equipo Computacion	6,265		6,265
Inmueble	-		-
	437,489	170,101	607,590

TOTAL ACTIVOS	9,967,333
Menos cuentas por cobrar socios	(2,587,543)
Menos estimacion cuentas incobrables	(67,238)
Menos vehículo Mitsubishi	(125,874)
Menos 50% valuacion activos fijos	(366,733)
Menos ajuste Materia Prima	(366,500)
Menos impuestos por cobrar	(174,011)
Maquina Scotch Print	(1,076,700)
Credito Mercantil	500,000

VALOR NETO ACTIVOS 5,702,734

Valor participacion a vender	4,562,187	80%	40%	2,281,094
------------------------------	------------------	------------	------------	------------------

EXPRESS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Periodo terminado en diciembre

CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

	2005	2006	2007	2008
<u>INGRESOS</u>				
Ventas netas	6,197,863	5,836,955 -6%	4,063,806 -30%	1,887,346 -7%
<u>COSTO PRODUCCION</u>	3,513,023 57%	2,743,198 47%	2,241,839 55%	1,196,182 63%
Utilidad Bruta en Ventas	2,684,840 43%	3,093,757 53%	1,821,967 45%	691,163 37%
<u>GASTOS DE OPERACION</u>	1,837,503 30%	1,902,487 33%	1,471,058 36%	695,373 37%
Utilidad en operación	847,337 14%	1,191,269 20%	350,909 9%	(4,210) -0.22%
Gastos Financieros	345,917	598,407	625,109	235,532
Arrendamiento Financiero	569,268	515,012	147,708	108,686
Productos	(25,664)	-	(47,613)	(268,700)
Neto Financieros	889,520 14%	1,113,419 19%	725,204 18%	75,518 4%
Resultado administrativo	(42,184) -1%	77,851 1%	(374,296) -9%	(79,728) -4%
Honorarios Familiares				

Presidente	198,675	207,667	172,500	50,000
Gerente general	210,000	202,500	202,500	126,417
Gerente Financiero	43,605	80,970	51,883	-
Gerente Administrativo	239,850	47,500		
Tesorero	40,964	8,888	33,858	11,438
suma Junta Directiva	733,094	547,525	460,741	187,855
	12%	9%	11%	10%
Resultado fiscal	(775,278)	(469,674)	(835,037)	(267,582)
	-13%	-8%	-21%	-14%

EXPRESS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO DICIEMBRE CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

	2009	2010	2011	2012	2013
<u>INGRESOS</u>					
Ventas netas	4,026,191	4,831,429	5,797,715	6,957,258	8,000,847
		20%	20%	20%	15%
<u>COSTO PRODUCCION</u>	2,335,191	2,753,915	2,840,880	3,548,202	4,240,449
	58%	57%	49%	51%	53%
Utilidad Bruta en Ventas	1,691,000	2,077,515	2,956,835	3,409,056	3,760,398
	42%	43%	51%	49%	47%
<u>GASTOS DE OPERACION</u>	1,409,167	1,787,629	2,261,109	2,852,476	3,440,364
Utilidad en operación	281,833	289,886	695,726	556,581	320,034
	7%	6%	12%	8.00%	4.00%
Intereses Bancarios	374,000	299,200	239,360	191,488	153,190
Arrendamiento Financiero	235,992	273,228	273,228	273,228	58,998

Otros gastos	2,315	3,600	3,600	3,600	3,600
Neto Financieros	612,307	576,028	516,188	468,316	215,788
	15%	12%	9%	7%	3%
Resultado administrativo	(330,474)	(286,142)	179,538	88,265	104,245

Informacion adicional

Calculo intereses con amortizacion	3,400,000	2,720,000	2,176,000	1,740,800	1,392,640
a capital del 20% anual	11%	11%	11%	11%	11%
	374,000	299,200	239,360	191,488	153,190
Depreciaciones	91,921.63	87,732.31	188,815.56	109,925.76	109,925.76

Resultado administrativo	(330,474)	(286,142)	179,538	88,265	104,245
MAS INTERESES	374,000	299,200	239,360	191,488	153,190
MAS DEPRECIACIONES	91,921.63	87,732.31	188,815.56	109,925.76	109,925.76
EBITDA	135,448	100,790	607,713	389,678	367,362

EXPRESS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO SIN INTERESES BANCARIOS
DE JULIO A JUNIO
CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

	2009	2010	2011	2012	2013
<u>INGRESOS</u>					
Ventas netas	4,026,191	4,831,429	5,797,715	6,957,258	8,000,847
		20%	20%	20%	15%
<u>COSTO PRODUCCION</u>	1,892,310	2,270,772	2,724,926	3,269,911	3,760,398
	47%	47%	47%	47%	47%
Utilidad Bruta en Ventas	2,133,881	2,560,657	3,072,789	3,687,347	4,240,449
	53%	53%	53%	53%	53%
<u>GASTOS DE OPERACION</u>	1,409,167	1,787,629	2,261,109	2,852,476	3,440,364
	35%	37%	39%	41%	43%
Utilidad en operación	724,714	773,029	811,680	834,871	800,085
	18%	16%	14%	12.00%	10.00%
Intereses Bancarios	-	-	-	#	#
Arrendamiento Financiero	235,992	273,228	273,228	273,228	58,998
Otros gastos	2,315	3,600	3,600	3,600	3,600
Neto Financieros	238,307	276,828	276,828	276,828	62,598
	6%	6%	5%	4%	1%
Resultado administrativo	486,407	496,201	534,852	558,043	737,487

CAPEX	AÑO 1		AÑO 2	
MAQUINARIA 1			23,000	
Software para 3D			10,000	
Entrenamiento personal			5,000	
Maquina 3M tinta solvente	40,000			
Maquina para unir lonas	35,000			
Equipo Dobladora y Reuter	60,000			
		135,000	38,000	-
Cambio 8x1	1,080,000	304,000		-

EXPRESS, S.A.

Flujo de caja proyectado

DICIEMBRE

CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013	
INGRESOS						
Saldo inicial	315,933	(17,012)	(361,794)	(105,898)	11,585	
Ventas netas	4,026,191	4,831,429	5,797,715	6,957,258	8,000,847	
Aporte socios nuevos	3,421,640					
Aumento capital por inversion maquinaria	1,080,000	304,000	-			
Total ingresos	3,421,640	5,422,124	5,118,417	6,851,360	8,012,431	
Egresos						
Costos Produccion	2,335,191	2,753,915	2,840,880	3,548,202	4,240,449	
Gastos Operación	1,348,951	1,727,413	2,200,893	2,792,260	3,380,148	
Intereses Bancarios	528,609	505,788	412,033	332,412	254,652	
Arrendamiento Financiero	235,992	273,228	273,228	273,228	58,998	
Otros gastos	2,315	3,600	3,600	3,600	3,600	
Amortizacion prestamos	3,421,640					
Inversion en maquinaria menos depreciaciones	1,080,000	304,000	-			
Total egresos	3,421,640	5,439,136	5,480,211	6,839,776	7,937,847	
Disponible	-	(17,012)	(361,794)	(105,898)	11,585	74,584

EXPRESS, S.A.

Flujo de caja proyectado sin intereses
DICIEMBRE
CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013		
INGRESOS							
Saldo inicial	315,933	511,597	672,603	1,340,532	1,790,427		
Ventas netas	4,026,191	4,831,429	5,797,715	6,957,258	8,000,847		
Aporte socios nuevos	3,421,640						
Aumento capital por inversion maquinaria	1,080,000	304,000	-				
Total ingresos	3,421,640	5,422,124	5,647,026	6,470,318	8,297,790	9,791,273	
Egresos							
Costos Produccion	2,335,191	2,753,915	2,840,880	3,548,202	4,240,449		
Gastos Operación	1,348,951	1,727,413	2,200,893	2,792,260	3,380,148		
Intereses Bancarios	-	-	-	-	-		
Arrendamiento Financiero	235,992	273,228	273,228	273,228	58,998		
Otros gastos	2,315	3,600	3,600	3,600	3,600		
Amortizacion prestamos	3,421,640					20	
Inversion en maquinaria	1,080,000	304,000	-			1,600,000	
Menos Depreciacion	(91,922)	(87,732)	(188,816)	(109,926)	(109,926)	pagar deuda	
Total egresos	3,421,640	4,910,527	4,974,423	5,129,786	6,507,364	7,573,269	
Disponibile	-	511,597	672,603	1,340,532	1,790,427	2,218,004	20 derecho asume deuda pagamos activos del negocio comprar negocio y pagar renta

V A N

	9.0%	0	1	2	3	4	5
ingreso neto	(3,421,640.43)	511,596.74	672,602.80	1,340,532.17	1,790,426.57	2,218,004.20	
R	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
R actual	1.00	1.09	1.19	1.30	1.41	1.54	
Factor descto	1.00	0.92	0.84	0.77	0.71	0.65	
fcD	(3,421,640)	469,355	566,116	1,035,137	1,268,383	1,441,551	

VAN 1,358,901

TIR 20.0%

	20.0%	-	1	2	3	4	5
ingreso	(3,421,640.43)	511,596.74	672,602.80	1,340,532.17	1,790,426.57	2,218,004.20	
R	20.0000%	20.0000%	20.0000%	20.0000%	20.0000%	20.0000%	20.0000%
R actual	1.00	1.20	1.44	1.73	2.07	2.49	
Factor descto	1.00	0.83	0.69	0.58	0.48	0.40	
fcD	(3,421,640)	426,331	467,085	775,771	863,439	891,366	

2,351
Prueba

Grado de endeudamiento alto

Baja en ventas

Administracion de la empresa

Ellos esperan que los nuevos socios les generen ventas

No se ha logrado ser exitosas como empresa del medio

los actuales socios no le dedicaran el tiempo suficiente para gener ventas

solo con bajar la carga financiera no es suficiente