Office of the U.S. Trade Representative - Trade Capacity Building Group

And

OPIC and the International Franchise Association (IFA)

Presents

Merging Interest in U.S. Franchises Through the U.S. – Andean Free Trade Agreement

Seventh Round of Negotiations for the Andean Free Trade Agreement – Cartagena, Colombia

Juan Carlos Rivera Montes
Manager- Small Business Center
Overseas Private Investment Corporation

February, 2005
Cartagena, Colombia

Overseas Private Investment Corporation

Programa de apoyo para la inversión privada y desarrollo sostenible a través del acceso a los mercados de capital en los Estados Unidos de América

Programas de Franquicias

La Industria de Franquicias en los Estados Unidos

Programas de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Programa de Franquicias para Instituciones Financieras en los Estados Unidos

La Industria de Franquicias en Los Estados Unidos

Promotor de Desarrollo Social y Economico

- **Economia:**
  - Industria de $1.5 Trillion (> GDP de la China)
  - La mitad de todas las ventas al por menor (retail sales)
  - Para 2004 se registraron 387,000 franquicias en los Estados Unidos
  - Grupo de Franquicias definidas como Franchise 500 por el IFA generaron $135.7 billones en 2004

- **Generacion de Empleo:**
  - 2004 IFA Study on U.S. Franchise Industry reporta que la industria provee empleos a cerca de 9.8 millones de personas y una nomina (Payroll) de $229.1 billones

La Industria de Franquicias en Los Estados Unidos

Promotor de Desarrollo Social y Economico

- Consistencia y Uniformidad Operacional
  - Establecimiento y mantenimiento de standars en terminos de apariencia, calidad, costos, precio, y servicio
- Creacion y Transferencia de Tecnologia para la Pequena Empresa
  - La mayoriaa de las franquicias en los Estados Unidos estan a manos de pequenas empresas
- Expresion de la Cultura de los Estados Unidos
  - Simbolo del “Sueno Americano”
  - Carácter y cultura del Emprendedor
  - Oportunidad de independencia y seguridad economica

Programa de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Corporación de Inversiones Privadas en el Extranjero
Respaldada por la fe y el crédito plenos de los Estados Unidos

Programa de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Programa de Garantias de Riesgo Politico

- Exitoso programa de la OPIC que apoyo la rapida expansion de franqucias Estaduniodenses en Latinoamerica y la Europa del Este durante la decada de los 90s.

- Modelo de franquicias de estas decada se desarolla a traves de empresas de capital mixto donde la garantia de OPIC cubre el capital accionario de la franqucia contra riesgo politico

OPIC – Proyectos de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Garantias de Riesgo Politico

- **Insurance Master Policy for Mcdonald's System Corporation 1990-1999: Policies in 25 countries in Latin America and Eastern Europe**
- **Master Policy for Rimi Security Services in Eastern Europe (Hungary / Poland / Czech Republic)**
- **Caterair Airport Properties / Cocinas del Aire en Centro America**

Programa de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Financiamiento de Proyectos

- La OPIC puede proveer financiamientos de hasta un máximo de $6 millones para la adquisición de una franquicia estadounidense.
- El financiamiento puede ser a través de la franquicia o directamente a la persona jurídica o compania local que adquiere la operación.
- Para calificar, la franquicia estadounidense debe de ventas anuales por debajo de los $250 millones.

Programa de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Financiamiento de Proyectos

- Si el prestamo es directamente a la compania local, se deben de cumplir los siguientes requisitos:
  - Pago de Regalias (Fees and royalties)
  - Uso de la Marca de la Franquicia (Trademark or Brand)
  - Contrato a Largo Plazo
  - Transferencia de Tecnologia en el Uso y Aplicación de Sistemas Desarrollados por la Franquicia

Programa de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Criterios para el Analisis de Credito

- Flujo de caja operativo de la franquicia debe ser positivo (cash flow analysis)
- Productos o servicios deberán ser competitivos en el mercado local (market study)
- Experiencia Gerencial
- Plan financiero cubre hasta un 60% en financiamiento de nuevas franquicias y hasta un 75% para expansiones

Programa de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Criterios para el Analisis de Credito

- Se da preferencia a expanciones de franquicias existentes con exitoso historial de operaciones y flujos positivos de caja operacional
- Se requeriere colateral o garantias personales si el flujo de caja no cubre el servicio de la deuda

Programa de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Proyectos de Franquicias

- **Heron Ltd / Mexico. – Wendys expansion - $1.2 million**
- **Rapid Mail Company / Belize – Mail Boxes ETC - $95,000**
- **Global Designs / Panama: Mail Boxes ETC - $115,200**
- **Sign Now Corporation / Brazil - Sign Printer - $1 million**
- **Subway Russia Corp / Russia: Subway sandwich store in St Peterburg - $380,000**

Programa de Franquicias para Instituciones Financieras en los Estados Unidos

Corporación de Inversiones Privadas en el Extranjero
Respaldada por la fe y el crédito plenos de los Estados Unidos

Programa de Franquicias para Intituciones Financieras en los Estados Unidos

Garantias Financieras

- La OPIC puede garantizar los prestamos de instituciones financieras en los Estados Unidos para para el financiento en adquicisiones o expanciones de franquicias en paises de en vias de desarrollo.

- Los prestamos giran en un minimo de $100,000 hasta $1 millon para adquisiciones y puede extenderse hasta $4 milliones para expansiones o multiple localizaciones

Programa de Franquicias para Intituciones Financieras en los Estados Unidos

Garantias Financieras

- La garantia comercial de OPIC cubre todos los riesgos y cubre 95% del prestamo.
- Las garantias de OPIC estan respaldadas por la plena fe y credito del gobierno de la Estados Unidos.
- El maximo plazo del prestamo garantizado por OPIC es de 8 anos.

Programa de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

Criterios para el Analisis de Credito

- Flujo de caja operativo de la franquicia debe ser positivo. (cash flow analysis)
- Productos o servicios deberán ser competitivos en el mercado local (market study)
- Experiencia Gerencial
- Plan financiero cubre hasta un 60% en financiamiento de nuevas franquicias y hasta un 75% para expansiones.
- Se da preferencia a expanciones de franquicias existentes con exitoso historial de operaciones y flujos positivos de caja operacional

Programa de Franquicias para la Pequena y Mediana Industria

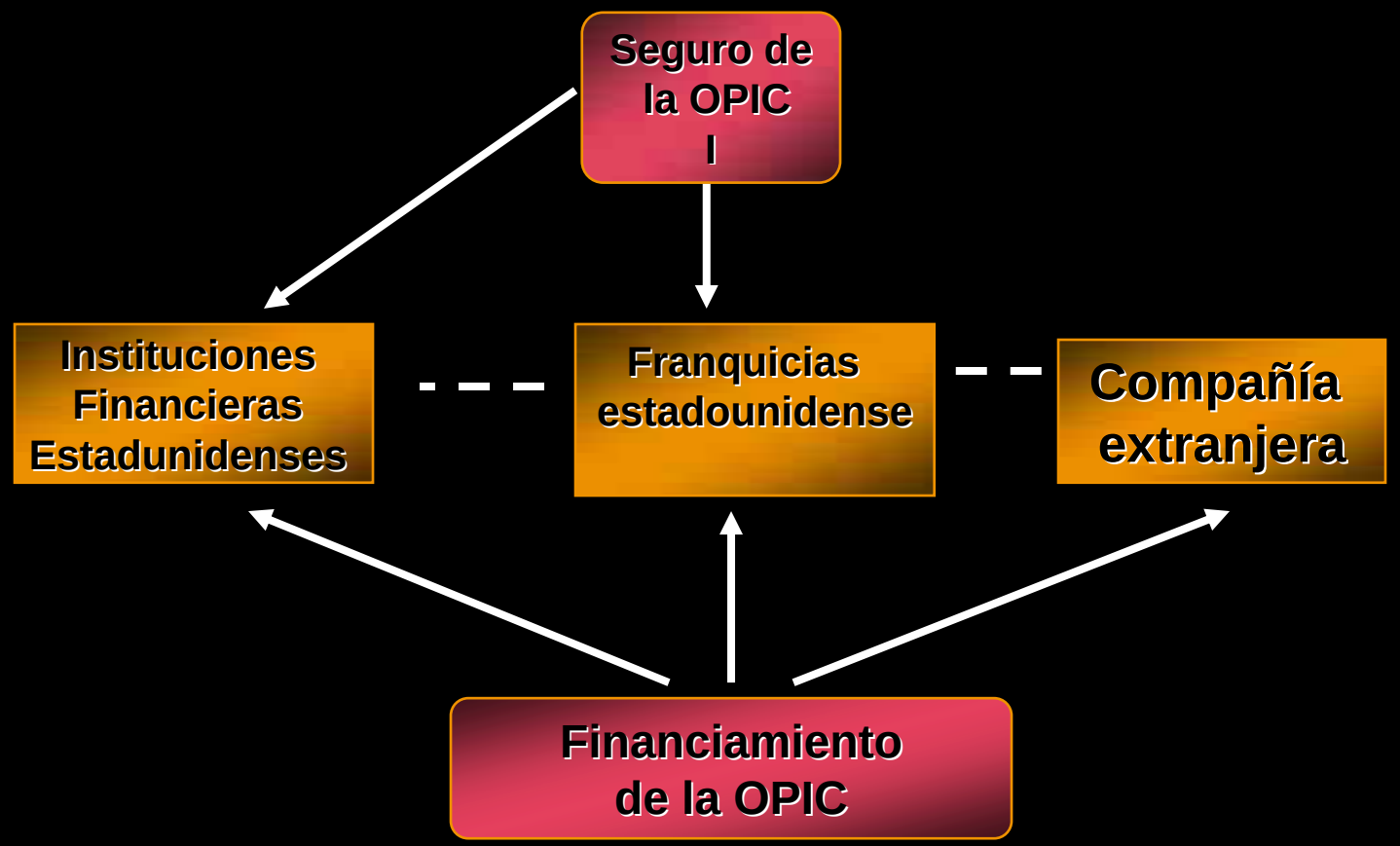
Criterios para el Analisis de Credito

- Plazo de los prestamos no menor de 3 anos y con un maximo de 8 anos.
- Periodo de gracia en el pago de principal no exceda seis meses.
- Amortizacion en linea recta.
- Se requiere colateral y garantias financieras de los duenos de la franquicias

Proyectos de Franquicias para Instituciones Financieras en Los Estados Unidos

- **Carlson Restaurants Worldwide / Ostic Restaurants (Russia): $7.7 million loan for the construction and operation of 14 TGI Friday's restaurants**
- **UPS Worldwide Franchise Facility: $6 million on-lending facility for Mail Box ETC**
- **Three Papas, LLC (Russia): $2 million loan for multiple Papa John's Restaurants**

Programas de Franquicias en apoyo a la inversión en la Region Andina



Para obtener más información y solicitudes para los Programas de Franquicias, visite nuestro sitio en Internet:

http://www.OPIC.gov

Para hablar sobre su proyecto, póngase en contacto con Juan Carlos Rivera Montes en el Centro de Micro Empresas de la OPIC
llamando al (202) 336-8685 o por correo electrónico: jrive@opic.gov