

WARAO

WARAO COMPANY, C.A.

Registro de Información Fiscal J-40980715-0

OFERTA PÚBLICA DE VALOREM TOTALMENTE GARANTIZADO EMISIÓN 2023

Hasta por un monto en bolívares equivalente a Diez Mil Dólares Estadounidenses (USD\$ 10.000,00) a la tasa de cambio oficial publicada por el Banco Central de Venezuela a la fecha de la Emisión.

NOMBRE DEL EMPRENDEDOR EMISOR	WARAO COMPANY, C.A.
TIPO DE TÍTULOS	Valorem
MONTO DE LA EMISIÓN	Hasta por un monto en bolívares equivalente a Diez Mil Dólares Estadounidenses (USD\$ 10.000,00) a la tasa de cambio oficial publicada por el Banco Central de Venezuela a la fecha de la Emisión.
VENCIMIENTO	Los Valorem tendrán una vigencia no menor de 15 días ni superior a 360 días, tal y como se indique en el aviso de inicio de la oferta pública.
DENOMINACIÓN Y VALOR NOMINAL	Cada serie estará representada por un Macrotítulo, correspondiente al valor total de la serie respectiva.
PAGO DE CAPITAL E INTERESES	El emisor cancela interés y capital a inversionistas en dinero o en productos y servicios, lo cual se informará en el aviso respectivo de inicio de la serie.
TASA DE INTERÉS	La tasa de interés aplicable a cada serie a emitir, se establecerá en el aviso de inicio de la colocación.
PRECIO DE COLOCACIÓN	El precio de colocación primaria podrá ser a la par, con prima o a descuento, más los intereses acumulados según fecha de compra.
AGENTE DE COLOCACIÓN	Mercosur Casa de Bolsa, S.A.
NEGOCIACIÓN EN BOLSA DE VALORES	Valorem, podrá negociarse en cualquiera de las bolsas de valores.
AGENTE DE CUSTODIA Y PAGO	En cualquier Agente de Custodia y Pago autorizado por la Superintendencia Nacional de Valores
REPRESENTANTE COMÚN	Mercosur Casa de Bolsa, S.A.
GARANTÍA	Fianza de Fiel Cumplimiento
USO DE LOS FONDOS	El uso de los fondos obtenidos será destinados para capital de trabajo.

“LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES CERTIFICA QUE SE HAN CUMPLIDO LAS DISPOSICIONES DEL DECRETO CON RANGO, VALOR Y FUERZA DE LEY DE MERCADO DE VALORES EN LO QUE RESPECTA A LA SOLICITUD DE AUTORIZACIÓN PARA LA OFERTA PÚBLICA DE LOS VALOREM DESCRITOS EN ESTE BOLETIN INFORMATIVO SIMPLICADO, NO CERTIFICA LA CALIDAD DE LA INVERSIÓN.

La presente Oferta Pública fue aprobada por la Superintendencia Nacional de Valores en fecha 24 de abril de 2023 e inscrita en el Registro Nacional de Valores según Providencia No. 052 de fecha 24 de abril de 2023, fecha máxima para iniciar la Oferta Pública 24 de julio de 2023.

WARAO

1. Prospectiva de rendimiento del proyecto o emprendimiento:

1.1 Ingresos proyectados y costos proyectados, durante la vigencia de la emisión de VALOREM.

WARAO COMPANY, C.A. Flujo de Caja Proyectado Expresado en Bs. Marzo 2023 / Marzo 2024	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24
Saldo Inicial	193.167	443.107	447.111	455.639	425.631	442.682	453.968	434.069	470.105	482.645	617.783	632.894	624.725
Saldo Inicial en Caja y Bancos	193.167												
INGRESOS:													
Ingresos por Ventas	81.787	104.601	122.550	135.152	151.779	135.865	174.882	244.804	176.564	726.191	179.060	108.693	187.461
Total Ingresos por Ventas	81.787	104.601	122.550	135.152	151.779	135.865	174.882	244.804	176.564	726.191	179.060	108.693	187.461
Ingresos por Emisión Valorem	241.459												
Total Saldo Disponible	516.413	547.708	569.661	590.791	577.410	578.547	628.850	678.873	646.669	1.208.836	796.842	741.587	812.186
Ingresos \$													
PASIVOS:													
Emisión Valorem													241.459
Total pasivos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	241.459
COSTOS Y GASTOS GENERALES:													
Costo de Ventas	28.625	50.787	60.045	65.471	73.401	65.821	85.288	121.603	86.281	356.711	87.595	53.770	92.114
Total Costos	28.625	50.787	60.045	65.471	73.401	65.821	85.288	121.603	86.281	356.711	87.595	53.770	92.114
ASTOS DE ADM, VENTAS, FINANCIERO													
Gastos de Administración	13.763	14.038	14.319	14.606	14.898	15.196	15.500	17.751	18.106	18.468	18.838	19.214	19.599
Gastos operativos	14.487,54	14.777,29	15.072,84	15.681,78	15.995,41	16.315,32	16.641,63	20.369,35	24.239,53	28.256,37	21.616,12	22.048,44	18.373,70
Gastos financieros	72,44	73,89	75,36	42.370,23	78,41	73,89	42.374,93	83,21	84,87	42.379,92	88,30	90,07	42.602,54
Impuestos	16.357	20.920	24.510	27.030	30.356	27.173	34.976	48.961	35.313	145.238	35.812	21.739	37.492
Total Gastos	44.680	49.810	53.977	99.688	61.327	58.758	109.492	87.164	77.743	234.343	76.354	63.091	118.067
TOTAL COSTOS Y GASTOS	73.306	100.597	114.023	165.159	134.728	124.579	194.781	208.768	164.024	591.053	163.949	116.862	210.181
Total Egresos	73.306	100.597	114.023	165.159	134.728	124.579	194.781	208.768	164.024	591.053	163.949	116.862	451.640
Saldo Final	443.107	447.111	455.639	425.631	442.682	453.968	434.069	470.105	482.645	617.783	632.894	624.725	360.546

Premisas para la elaboración del flujo de caja:

1. El saldo inicial se conforma de los saldos en caja y bancos al cierre de febrero del presente año, provenientes de las ventas. Las ventas se realizan de contado por lo que no existen cuentas por cobrar. En la proyección, se considera que el 100% de lo vendido, se cobra el mismo mes.
2. Las cantidades de ventas se proyectan en base a las ventas históricas.
3. Las ventas promedian las 61 unidades por mes, en pares de zapatos totales. Se espera incrementar en un 70% las ventas con la Emisión del Valorem.
4. Se prevé un incremento del alquiler a partir de octubre en 20%
5. Se considera hacer un ajuste salarial del 20% a partir de octubre, junto a contratación de personal adicional para la época decembrina.
6. La deuda de la emisión de Valorem es el monto real de la emisión. El pago del cupón sería trimestral y el monto del capital se pagaría al año de la emisión.
7. Los gastos financieros incluyen: custodia y agenciamiento de pago.
8. La tasa de cambio se proyecta en función al desplazamiento histórico del año en curso.
9. La tasa de descuento utilizada para el cálculo de los indicadores es del 70% anual.
10. La tasa de interés utilizada para proyectar los intereses provenientes de la emisión de valorem es del 70% anual.

WARAO

1.2 Indicadores:

VALOR PRESNETE NETO (VPN)	397.965,86
TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)	185%
PERIODO DE RECUPERACION	0,92

2. Reseña Histórica Warao Company, C.A.

Warao inicia en el 2015 sus operaciones comercializando zapatos artesanales, posteriormente en el año 2018 da un salto a no solo comercializar, también hacen diseños propios de la marca. Para el año 2020 ya se había instalada una línea de producción propia, donde se crean zapatos que acentúan el placer de ser mujer, con propuesta de diseños femeninos e irresistibles. Se hacen modelos que son esenciales para los closets de mujeres versátiles.

Emprendedor Emisor: **WARAO COMPANY, C.A.**

Dirección de Fabrica: Avenida Guayana, Carretera los Pumarrosos casa N° 3-333, sector Los Kioskos P-A, San Cristóbal, Estado Táchira.

Dirección de tienda: Unimet, Edif. Cendeco, Novos i+e Caracas, 1073, Miranda.

Teléfono: +(58)412-090.49.99 / Página Web: <https://woarashop.com/>

2.1 Productos



WARAO

2.2 Uso de los Fondos

Compra de materia prima dividido de la siguiente manera:

35% para suelas.

35% para hojas enteras de cuero.

17.7% para producción fotográfica, audiovisual y promoción de la marca

7.5% para goma isarplast.

4.8% para goma isarcol.

2.3 Agente de Colocación:

Mercosur Casa de Bolsa S.A.

Avenida Venezuela, Torre JWM, Piso 6, Urbanización El Rosal, Caracas, Venezuela.

<https://mercosur.com.ve/>

0212-901-38-01

2.4 Representante Común de los Tenedores del Valorem:

Mercosur Casa de Bolsa S.A.

Avenida Venezuela, Torre JWM, Piso 6, Urbanización El Rosal, Caracas, Venezuela.

<https://mercosur.com.ve/>

0212-901-38-01

WARAO

3. Firmas

“EL QUE SUSCRIBE, DECLARA QUE ACEPTA, A TODOS LOS FINES LEGALES CONSIGUIENTES, LA RESPONSABILIDAD DEL CONTENIDO DEL PRESENTE BOLETIN INFORMATIVO SIMPLIFICADO Y DECLARO QUE EL MISMO ES VERDADERO Y NO CONTIENE INFORMACION QUE PUEDA INDUCIR A ERROR AL PUBLICO Y QUE NO CONOCEN NINGÚN OTRO HECHO O INFORMACIÓN IMPORTANTE CUYA OMISIÓN PUDIERE ALTERAR LA APRECIACIÓN QUE SE HAGA POR PARTE DEL PÚBLICO DEL CONTENIDO DE ESTE PROSPECTO”.



DIEGO ALEJANDRO CACERES PRATO

WARAO

WARAO COMPANY C.A.
RIF. J-40980715-0

WARAO

4. Contenido

1.	Prospectiva de rendimiento del proyecto o emprendimiento:	2
1.1	Ingresos proyectados y costos proyectados, durante la vigencia de la emisión de VALOREM.....	2
1.2	Indicadores:	3
2.	Reseña Histórica Warao Company, C.A.	3
2.1	Productos	3
2.2	Uso de los Fondos	4
2.3	Agente de Colocación:	4
2.4	Representante Común de los Tenedores del Valorem:.....	4
3.	Firmas.....	5
4.	Contenido	6

WARAO

OFERTA PÚBLICA DE VALOREM EMISIÓN 2023

HASTA POR UN MONTO EN BOLIVARES EQUIVALENTE A DIEZ MIL DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD\$ 10.000,00) A LA TASA DE CAMBIO OFICIAL PUBLICADA POR EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA A LA FECHA DE LA EMISION

ASESORÍA Y ESTRUCTURACIÓN
AGENTE DE COLOCACIÓN

