



# SOMOS  
CVC CORP



# Apresentação de Resultados 4T22 - 15 de Março de 2023

# Aviso Importante

Algumas das afirmações aqui contidas se baseiam nas hipóteses e perspectivas atuais da administração da Companhia, o que pode ocasionar variações materiais entre os resultados, performance e eventos futuros. Estas perspectivas incluem resultados futuros que podem ser influenciados por resultados históricos e investimentos.

Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países; níveis de taxa de juros e de câmbio, renegociações futuras ou pré-pagamento de obrigações ou créditos denominados em moeda estrangeira, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em base global, regional ou nacional).





# Destiques CVC Corp





# Destaque

## Destaque financeiros e operacionais (2022 vs 2021)

- **+56%** Reservas Confirmadas
- **+64%** Reservas Consumidas
- **+48%** Receita Líquida **R\$ 1,2 bilhão**
- **EBITDA R\$ 167 milhões** (vs -R\$ 235 mi em 2021)

## Prévia Operacional Dados de Janeiro/23

- **R\$ 1,4 bilhão** em Reservas Confirmadas (**+90% vs jan.22**)
- **+ 132% de Reservas na rede de lojas** (maior parte delas já comercializadas com o apoio de ferramentas digitais)
- **20% das vendas do B2C** foram de produto marítimo; sendo que mais de 25% de todos os embarques de janeiro foram de clientes CVC

## Estrutura de Capital

### Proposta para Reperfilamento da totalidade das Debêntures

- Reperfilamento do passivo financeiro, com vencimento para nov/26
- Pós-liquidação, será o menor nível de dívida bruta desde dez/17
- Preservada a capacidade de crescimento e investimento nas operações
- Apoio de debenturistas e acionistas no processo

# Transformação Digital



## Front-office B2C (Atlas)

**Concentra todos os canais:** lojas, website e mobile - **omnicidade**

**Experiência sem fricção** entre **canais digitais e físicos**

Potencializa *cross sell* e *upsell*



## Central de Financiamento

+ **opções de pagamento** parcelamento em até 24 parcelas fixas com juros



## Programa De Fidelidade

Programa **Multibandeira**

+ opções no momento do resgate, hotéis e cias aéreas

+ de **1.000 lojas** contempladas, **próprias e franquias**



## Precificação Dinâmica

5 bilhões de buscas de hotel com precificação dinâmica em 2022



## Hub de Pagamentos

Otimiza a combinação de meios de pagamento

Melhora da usabilidade do cliente e do franqueado na experiência



## ConecTaas

**Nova Plataforma para agências e parceiros**

**Integra APIs** de distribuição de produtos

Concentra o **portfólio de produtos da CVC Corp** para venda de viagens por parceiros - **B2B e B2C**

+ de **40 parceiros** já integrados ao portfólio para vendas



Plug and Play + Conectividade



# Retrospectiva 2022

## Aniversário CVC e Reconhecimentos



Aniversário de 50 anos da marca CVC



Selo Excelência em Franchising

Ocupa **15º lugar** das **50 maiores** redes de franquias em 2022, pela ABF



Eleita pelo **12º ano consecutivo** a Agência de Viagem **TOP of MIND**



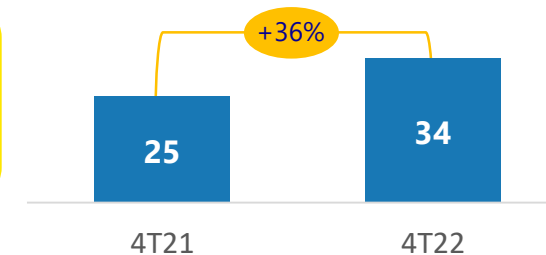
**App CVC:** Destaque no prêmio **TOP of MIND** na categoria **Aplicativo de Viagem**

- + **2,2 milhões de downloads**
- + **moderno**
- + **que um canal de vendas e pós-vendas: apoia o cliente em toda a jornada**

# CRM como impulsor de Proximidade do Cliente

+ **16 milhões** de clientes no **motor de influência**

Clientes Cadastrados (milhões)



+ de **400 mil leads** para Whatsapp das lojas num único mês\*

Atendimento por **multi-canais**

Maior parte das **reservas** já são **comercializadas** com o **apoio** de **ferramentas digitais**

\*Campanhas que levam direto para o Whatsapp da loja, referência jan/23





# Resultados CVC Corp



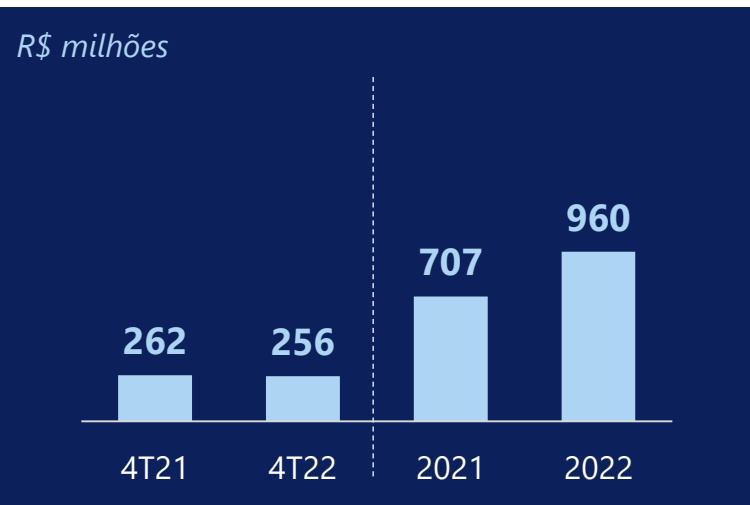
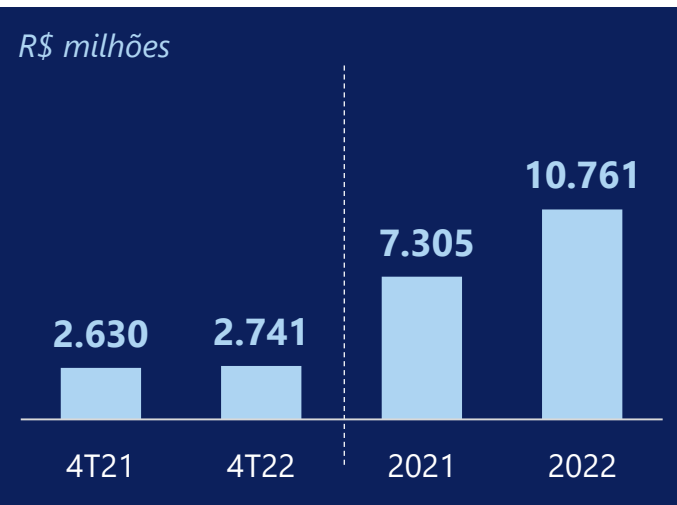
# Desempenho das Operações por país

## Reservas Consumidas

## Receita Líquida

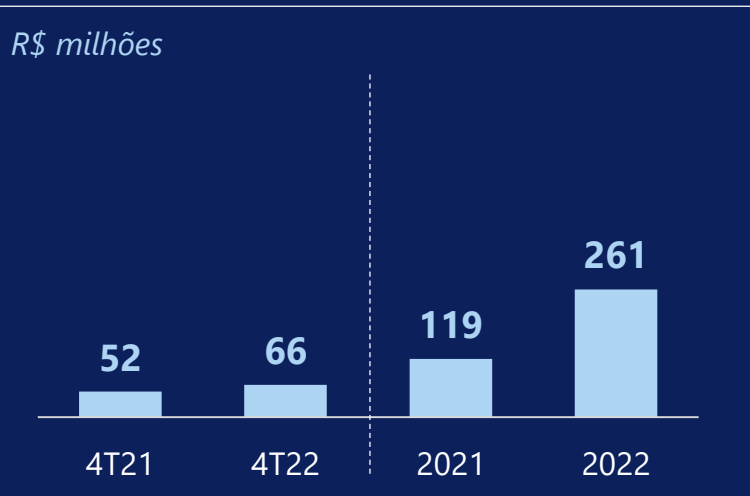
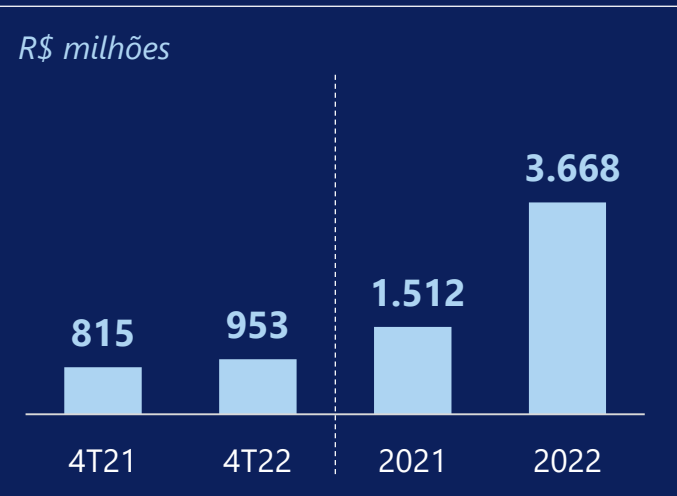
## Take Rate

Brasil



	4T21	4T22
Take Rate	10,0%	9,3%
	2021	2022
	9,7%	8,9%

Argentina



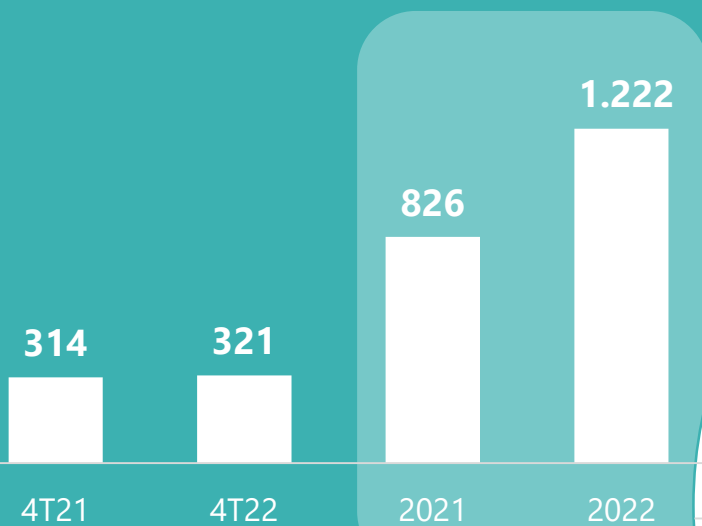
	4T21	4T22
Take Rate	6,4%	6,9%
	2021	2022
	7,9%	7,1%



# Desempenho Financeiro

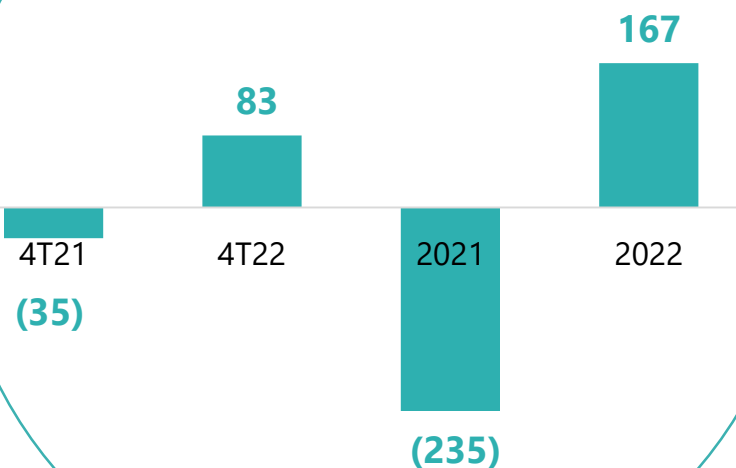
## Receita Líquida

R\$ milhões



## EBITDA

R\$ milhões



- **Reservas Confirmadas +14 % e Consumidas +7% vs 4T21**
  - Retomada de vendas em todas as unidades
  - Incremento da malha aérea e frequência de voos
- **Take Rate: 8,7% no 4T22, -0,4p.p. vs 4T21**
  - Mix de produtos (+ marítimo no B2C) e negócios (+B2B; +Ola)
- **Despesas Operacionais: -2,1% vs 4T21, mostrando controle de despesas e alavancagem operacional**
- **EBITDA: R\$ 83 milhões no 4T22, melhor resultado desde o 3T19**

# Fluxo de Caixa 2022

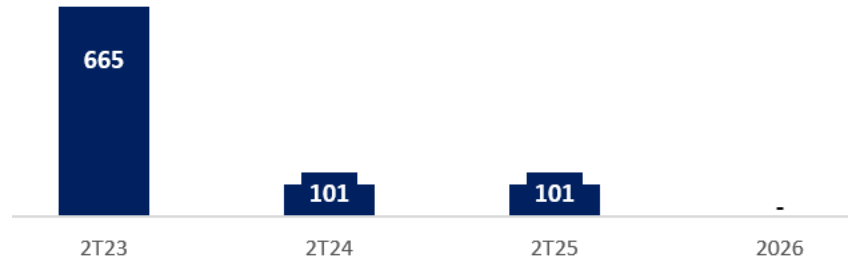
- **Aumento de capital:** +R\$ 378 milhões em jun/22, importante reforço para a gestão financeira
- **Amortização** de R\$ 100 milhões da debênture CVCB15
- Recorde de **investimentos** no montante de R\$ 245 milhões; fim de ciclo mais acelerado de investimentos
- **Desconto de recebíveis**, como ferramenta de gestão do caixa de curto prazo.

R\$ milhões	2022	2021
Prejuízo antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(347,1)	(545,3)
Ajustes itens não caixa	478,7	261,0
Redução no Capital de Giro	(13,3)	179,8
Caixa líquido nas atividades Operacionais	118,3	(104,5)
Caixa líquido das atividades de invest. - Capex	(244,8)	(133,6)
Empréstimos e Debêntures	(100,0)	(547,7)
Aumento de capital	378,2	806,6
Juros pagos	(181,0)	(88,1)
Outros	(68,1)	(60,2)
Caixa líquido nas atividades de financiamento	29,1	110,6
Variação Cambial Caixa e Equivalentes	(10,9)	12,5
<b>Fluxo de Caixa no período</b>	<b>(108,3)</b>	<b>(115,0)</b>
Caixa início do período	795,8	910,8
<b>Caixa final do período</b>	<b>687,5</b>	<b>795,8</b>

# Debêntures - Reperfilamento

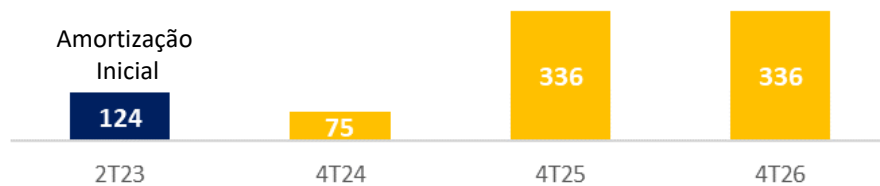
## Cronograma atual de amortização

R\$ milhões



## Cronograma proposto de amortização

R\$ milhões



## Aditamento Proposto 4ª e 5ª Emissões de Debêntures\*

**Taxa:** CDI + 5,5% a.a.

**Prêmio:** 3,6%, equivalente a diferença entre a taxa acima e CDI+7% a.a., ajustado no PU

**Pagamento de Juros:** Semestral, iniciando em maio/24

**Carência:** até maio/24

**Amortização Inicial:** R\$ 124 milhões

**Amortização da dívida:** nov/24 (10%), nov/25 (45%) e nov/26 (45%)

**Vencimento:** nov/26

**Pré-pagamento:** vedado

**Convertibilidade:** apenas se não for realizado um *follow on* ≥ R\$ 125 milhões até nov/2023





# Plano de voo CVC Corp







# Plano de Voo

## Objetivos de 2023

- ✓ Reforço na oferta de produtos e preços competitivos
- ✓ Maior capacidade de execução através de novas ferramentas e plataformas
- ✓ Melhoria de eficiência operacional
- ✓ Reperfilamento da dívida

## Execução das Frentes Estratégicas

- Unificação das plataformas do B2B
- + Produtividade para as agências
- + Eficiência para a CVC Corp

## Alavancagem Operacional

- Disciplina nas despesas operacionais
- Crescimento acelerado



# Q&A

Para fazer uma pergunta, por favor, digite \*1 (asterisco-um).  
Para retirar a pergunta da lista, digite \*2 (asterisco-dois).



# SOMOS  
CVC CORP



in

**CVC**  
corp