

19 de março de 2024

O nosso caminho faz-se com entrega total

Anexos FY23



ctt

Disclaimer

DISCLAIMER

Este documento foi preparado pelos CTT – Correios de Portugal, S.A. (“Empresa” ou “CTT”) exclusivamente para efeitos da apresentação dos resultados de 2023 (FY23). Como tal, não pode ser divulgado ou publicado, nem usado por qualquer outra pessoa ou entidade por qualquer outra razão ou para qualquer outra finalidade sem o consentimento prévio por escrito dos CTT. O presente documento (i) pode conter informação resumida e ser sujeito a alterações e aditamentos e (ii) a informação nele incluída não foi verificada de forma independente nem objeto de auditoria ou revisão por quaisquer auditores ou consultores da Empresa.

Com exceção dos casos legalmente previstos, os CTT não se comprometem a atualizar ou rever publicamente qualquer informação inserida no presente documento. Consequentemente, a Empresa não assume qualquer responsabilidade no que se refere ao presente documento, caso o mesmo seja utilizado para fins distintos dos supracitados. Não é prestada qualquer declaração ou garantia, expressa ou implícita, relativa à imparcialidade, exatidão ou abrangência das opiniões ou declarações nele contidas. Nem a Empresa nem as suas subsidiárias, filiais, administradores, trabalhadores, ou assessores assumem qualquer tipo de responsabilidade, por negligência ou qualquer outra razão, por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização deste documento ou do seu conteúdo. Nem este documento nem qualquer uma das suas partes constituem um contrato, nem podem ser incorporados ou utilizados para elaboração de um contrato ou acordo.

O presente documento tem natureza informativa e não constitui, nem deve ser interpretado como, uma oferta para vender, emitir, trocar ou adquirir quaisquer instrumentos financeiros (nomeadamente quaisquer valores mobiliários emitidos pelos CTT ou qualquer uma das suas subsidiárias ou filiais), nem como qualquer forma de solicitação pelos CTT, pelas suas subsidiárias ou filiais. A distribuição deste documento em certas jurisdições pode ser proibida e os destinatários na posse do presente documento são os únicos responsáveis por informar-se sobre e por cumprir tais restrições. Além disso, os destinatários do presente documento são convidados e aconselhados a consultar a informação pública divulgada pelos CTT no seu sítio web (www.ctt.pt) e no sítio web da CMVM (www.cmvm.pt). Em particular, o conteúdo desta apresentação deve ser lido e entendido à luz da informação financeira divulgada pelos CTT através dos meios mencionados, a qual prevalece relativamente quaisquer dados apresentados no presente documento. A participação na reunião de divulgação desta apresentação e a leitura do presente documento são tidas como a aceitação / vinculação às restrições anteriores.

DECLARAÇÕES RELATIVAS AO FUTURO

Esta apresentação inclui declarações relativas ao futuro. Todas as declarações dela constantes que não constituam factos históricos, incluindo, sem limitar, declarações que reflitam a nossa atual opinião ou, conforme aplicável, a dos nossos administradores, relativamente ao desempenho financeiro, estratégia de negócio, planos e objetivos de gestão relativamente às operações e investimentos futuros constituem declarações relativas ao futuro. As declarações que incluem os termos “espera”, “estima”, “prevê”, “tenciona”, “planeia”, “acredita”, “antecipa”, “será”, “visa”, “pode”, “poderia”, “seria”, “continua” e declarações similares relativas ao futuro ou de tal natureza correspondem a declarações relativas ao futuro.

Todas as declarações relativas ao futuro incluídas no presente documento envolvem riscos certos e incertos e incertezas. Em conformidade, podem ou poderão ter lugar fatores importantes que determinem que os resultados, desempenho ou consequências efetivas diverjam materialmente dos indicados nestas declarações. Quaisquer declarações relativas ao futuro constantes deste documento refletem a nossa opinião atual relativamente a eventos futuros e estão sujeitas a estes e outros riscos, incertezas e pressupostos relacionados com os resultados das nossas operações, estratégia de crescimento e liquidez, bem como o contexto geral (especificamente os desenvolvimentos do mercado, oportunidades de investimento e condições de regulação)

Embora os CTT acreditem que os pressupostos de tais declarações são razoáveis na data em que são elaborados, advertem-se terceiros para o facto de que as informações e declarações relativas ao futuro estão sujeitas a vários riscos e incertezas, muitos dos quais são difíceis de prever e geralmente estão para além do controlo dos CTT, o que poderá fazer com que os modelos, objetivos, planos, estimativas e/ou projeções sejam revistos e/ou os resultados reais sejam significativamente diferentes dos expressos, implícitos ou projetados pelas informações e declarações relativas ao futuro.

As declarações relativas ao futuro (em particular, os objetivos, estimativas e projeções, bem como os correspondentes pressupostos) não representam um compromisso face aos modelos e planos a implementar, nem qualquer garantia de desempenho futuro, nem foram revistas pelos auditores dos CTT, pelo que se adverte para que não seja depositada confiança indevida nas mesmas.

Quaisquer declarações relativas ao futuro incluídas no presente documento referem-se apenas à data desta apresentação. Com exceção dos casos legalmente previstos, os CTT não assumem qualquer obrigação de atualizar publicamente ou rever quaisquer declarações relativas ao futuro, em resultado de informação nova, desenvolvimentos futuros ou por outro motivo.

Anexo

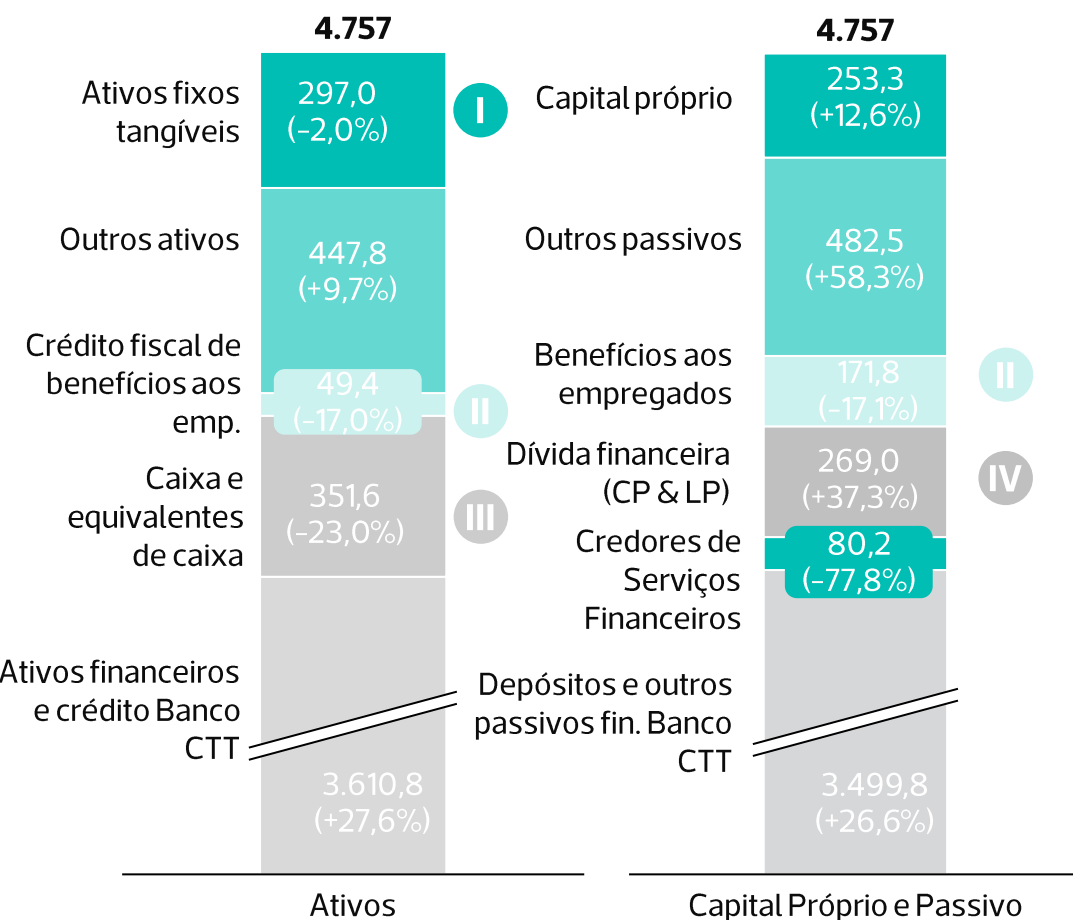


ctt

Balanço robusto e pouco alavancado com uma posição líquida de caixa positiva

Balanço a 31 de dezembro de 2023

milhões de €; % de variação vs. 31 dez 2022



I Ativos fixos tangíveis

(+) Direitos de uso (locações)	110,1
(+) Outros ativos fixos tangíveis	186,9
(=) Ativos fixos tangíveis	297,0

Direitos de uso diminuíram 4,3M€ vs. dez22(-3,8%)

II Benefícios líquidos aos empregados

(+) Benef. aos emp. (passivos)*	171,8
(+) Benef. aos emp. (cap. próp.) ¹	1,7
(-) Crédito fiscal de benef. emp.	49,4
(=) Benef. líq. aos empregados	124,1

* Dos quais **155,3M€ relativos a cuidados de saúde**

III Caixa ajustada²

(+) Caixa ajustada Banco CTT	219,7
(+) Caixa ajustada CTT	88,3
(=) Caixa ajustada	308,0

IV Dívida financeira

(+) Empréstimos bancários	115,8
(+) Passivos de locações	118,3
(+) Títulos de Dívida	35,0
(=) Dívida financeira	269,0

¹Corresponde ao plano de atribuição de ações no âmbito da política de remuneração variável;

²Proforma devido à transação da Payshop

Crescimento constante em E&E

Expresso e Encomendas – Rendimentos op. 2023

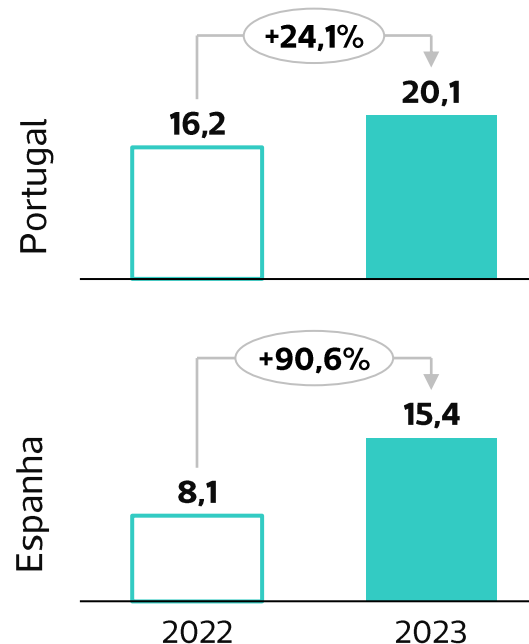
Visão consolidada; milhões de €; % de variação homóloga

Portugal	149,1 (+12,8%)
Encomendas	135,8 (+14,3%)
Carga	4,0 (-19,2%)
Rede Banco	4,3 (-0,3%)
Logística	3,9 (+13,5%)
Outros	1,1 (+62,8%)
Espanha	186,8 (+51,9%)
Moçambique	4,7 (+21,0%)
Total	340,6 (+31,5%)

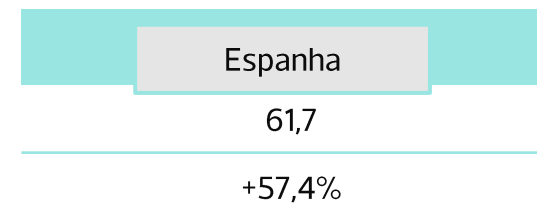
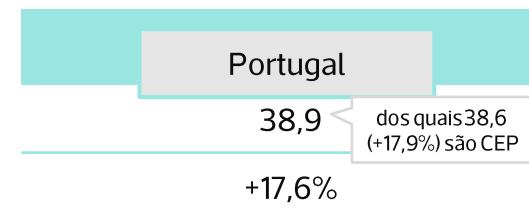
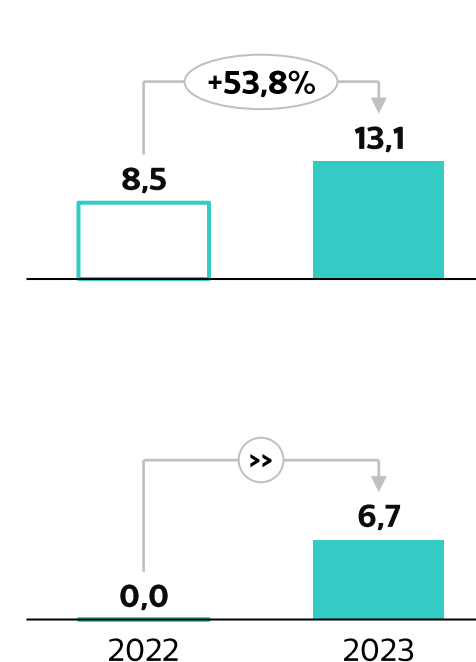
Tráfego por região (M de objetos)

Métrica	Total
2023	100,6
2022	+39,2%

EBITDA^{1,2} milhões de €



EBIT recorrente^{2,3} milhões de €



¹Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações;

²Contas Individuais;

³Excluindo itens específicos

Aumentos de preços e mix favorável compensam queda de tráfego

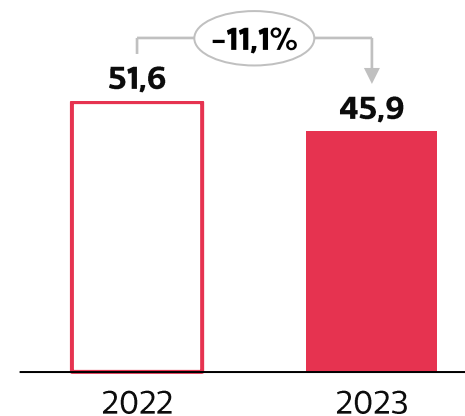
Correio e Outros – Rendimentos operacionais 2023

milhões de €; % de variação homóloga

Transacional	342,6 (+0,3%)
Publicitário	13,0 (-26,0%)
Editorial	11,7 (-5,3%)
Soluções empresariais	44,8 (-33,5%)
Encomendas SU	7,6 (-1,5%)
Filatelia e outros	8,2 (-10,4%)
Correio	427,8 (-6,1%)
Estrutura central	6,3 (+18,7%)
Correio e Outros	434,1 (-5,8%)

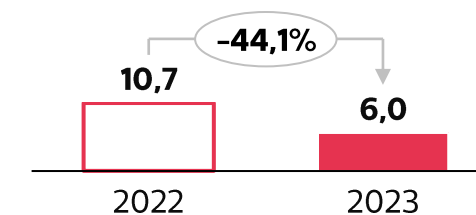
EBITDA¹

milhões de €



EBIT recorrente²

milhões de €



Tráfego por tipo (M de objetos)

Métrica	Preço médio	Correio endereçado	Transacional	Publicitário	Editorial	Correio não endereçado
2023	N.A.	421,1	365,1	30,9	25,1	259,1
vs. 2022	+6,24%	-8,0%	-6,7%	-19,9%	-9,0%	-39,0%

¹Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações;

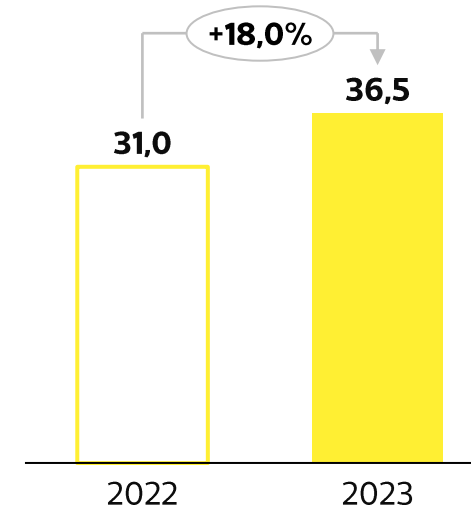
²Excluindo itens específicos

Limites rígidos na colocação de dívida pública restringem procura

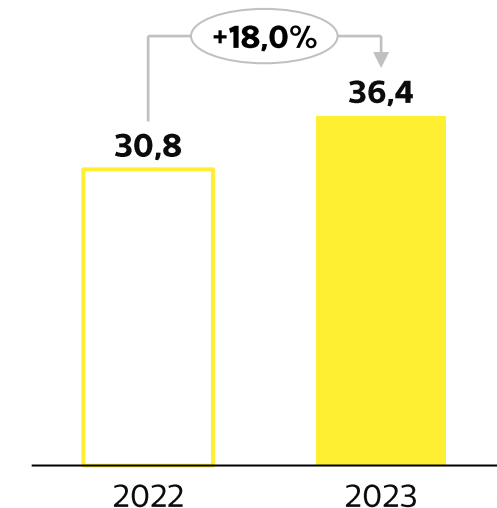
Serviços Financeiros e Retalho – Rendimentos op. 2023
milhões de €; % de variação homóloga

Poupança e seguros	44,9 (+31,4%)
Vales postais	4,2 (-30,3%)
Pagamentos	1,5 (-3,2%)
Produtos e serviços de retalho	10,8 (-40,2%)
Outros	1,5 (+47,8%)
Total	62,8 (+3,4%)

EBITDA¹
milhões de €



EBIT recorrente²
milhões de €



Volumes de Serviços Financeiros por tipo

Métrica	Poupança (mil M€)	Subscrições	Resgates	Vales postais (M de ops.)
2023	16,6	12,6	4,0	9,4
vs. 2022	+74,8%	+54,7%	>>	-34,1%

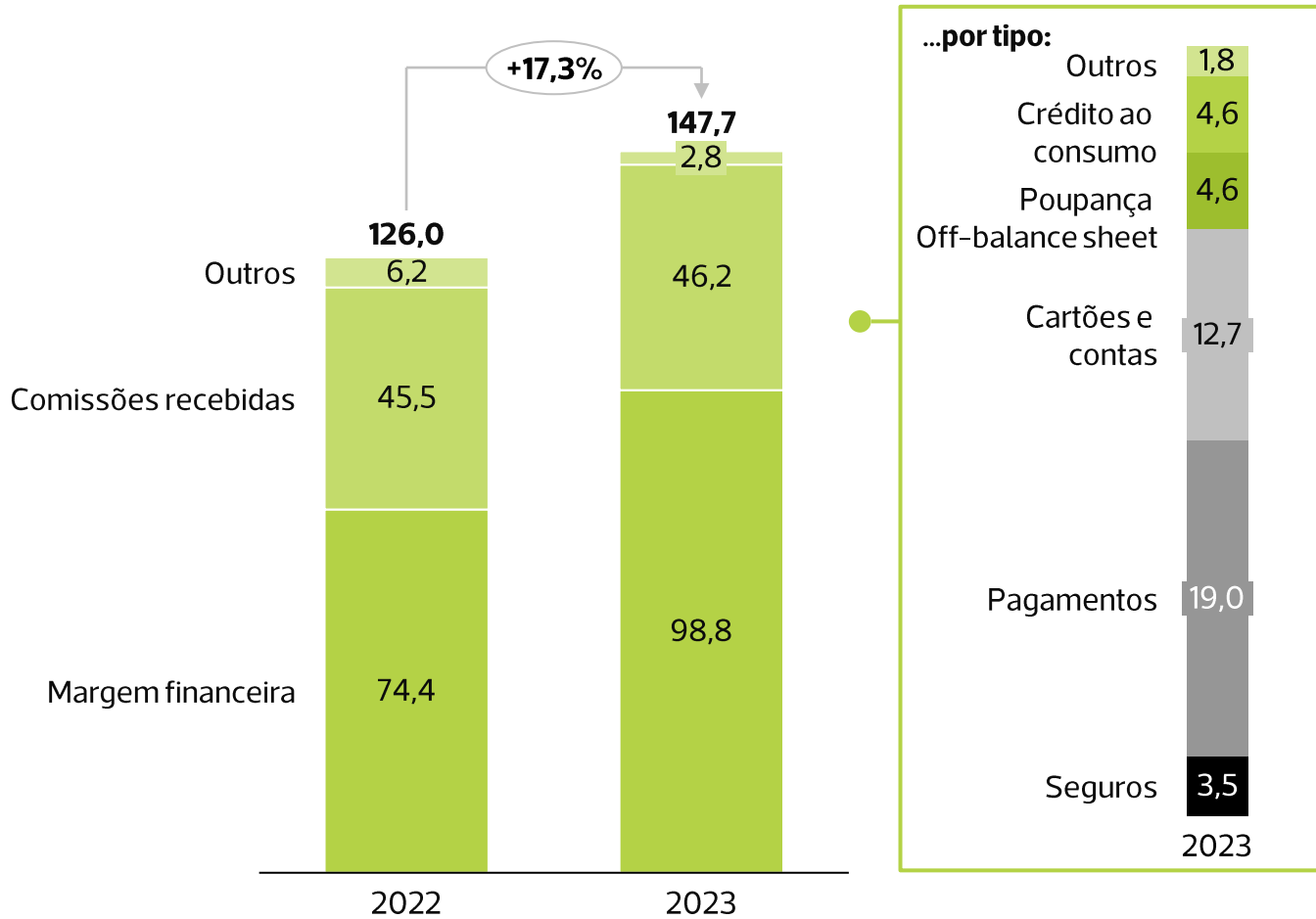
¹Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações;

²Excluindo itens específicos

Entrega de forte crescimento

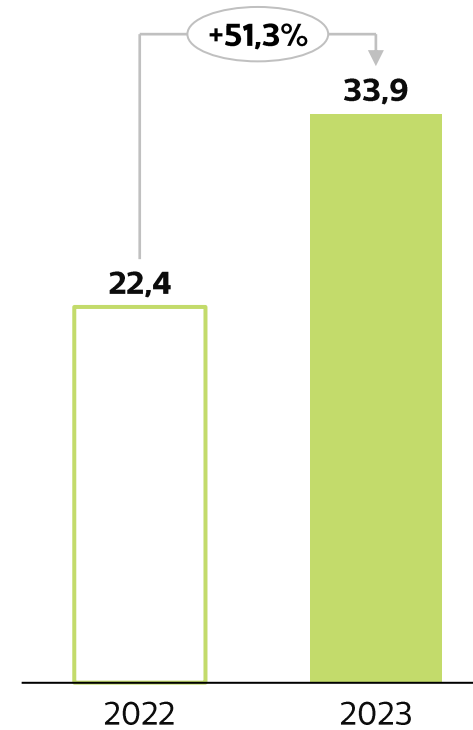
Banco CTT - Rendimentos operacionais 2023

milhões de €; % de variação homóloga



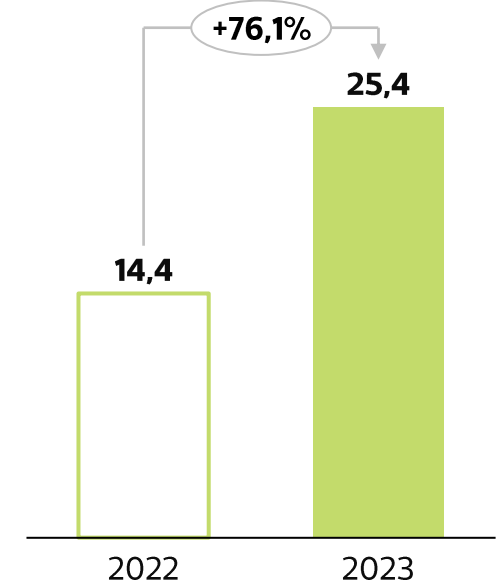
EBITDA¹

milhões de €; % de variação homóloga



EBIT recorrente²

milhões de €; % de variação homóloga



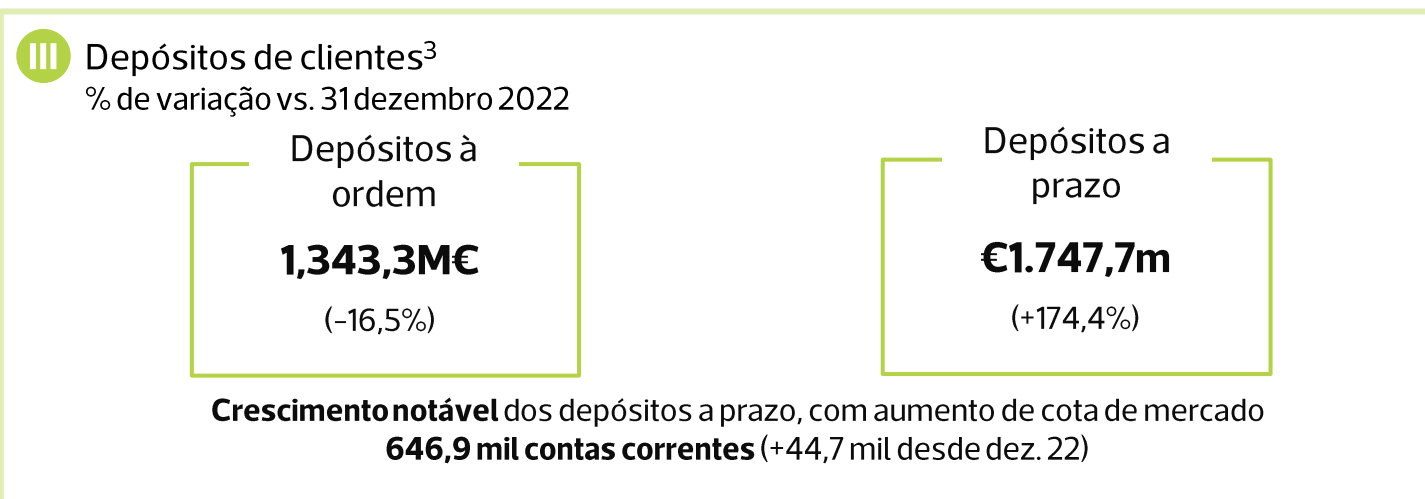
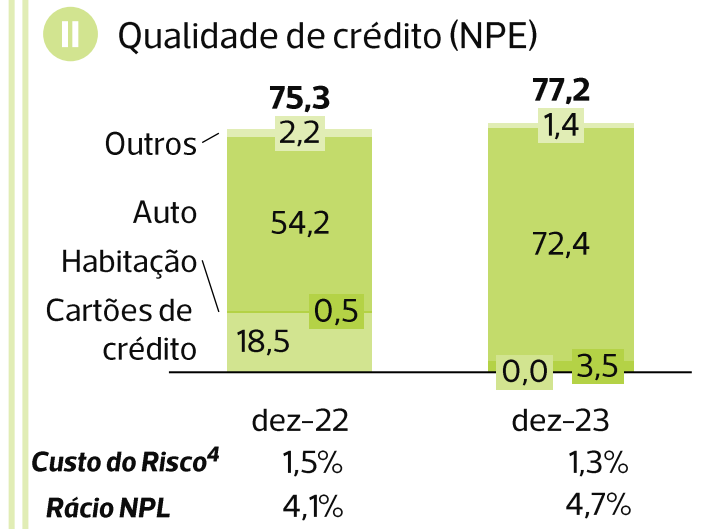
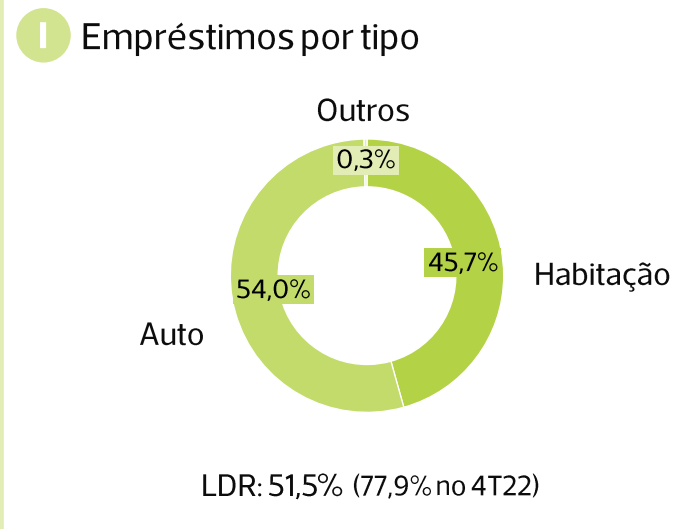
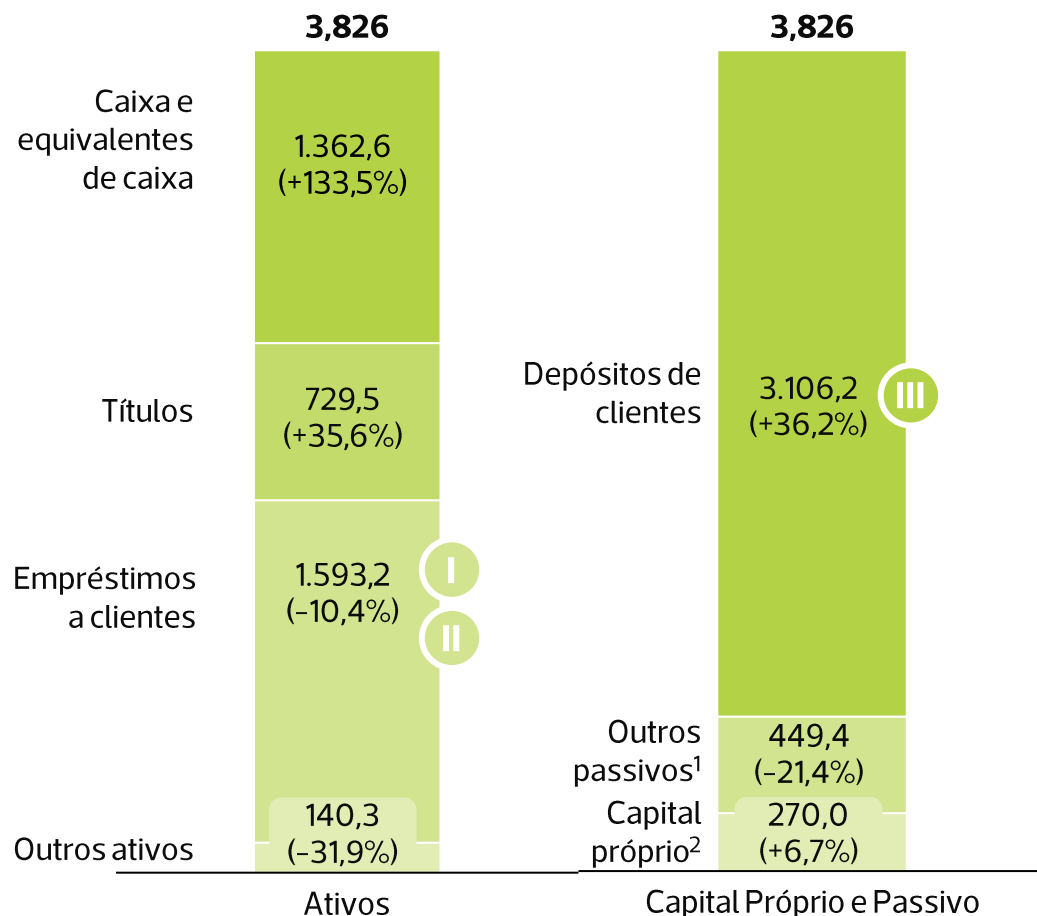
¹Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações;

²Excluindo itens específicos

Mix do balanço do Banco CTT a tirar partido de taxas de juro mais elevadas

Balanço Banco CTT - 31 dezembro 2023

milhões de €; % de variação vs. 31 dezembro 2022

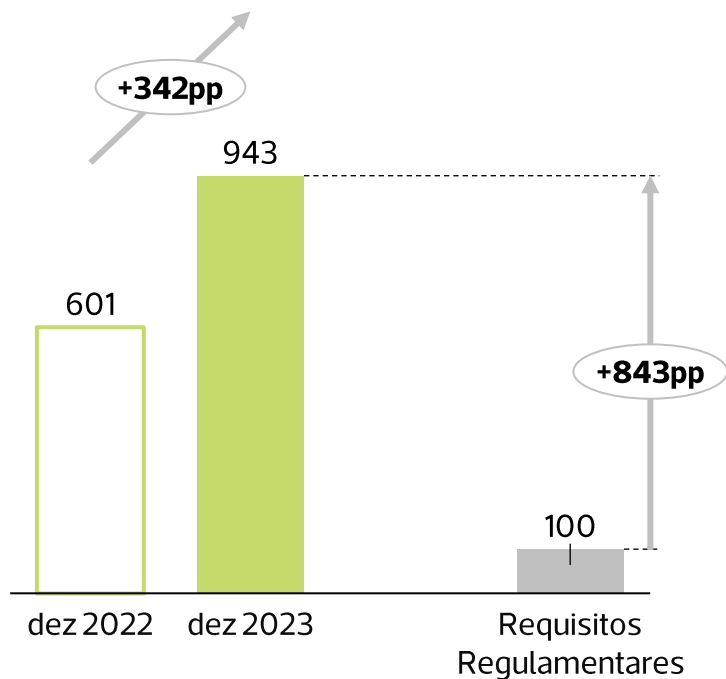


¹Inclui 347,4 milhões de euros de títulos de securitização; ²Média de Capital Tangível de 179,5 milhões €; ³Exclui depósitos de empresas intragrupo; ⁴Consolidado acumulado

Balanço sólido com ampla flexibilidade

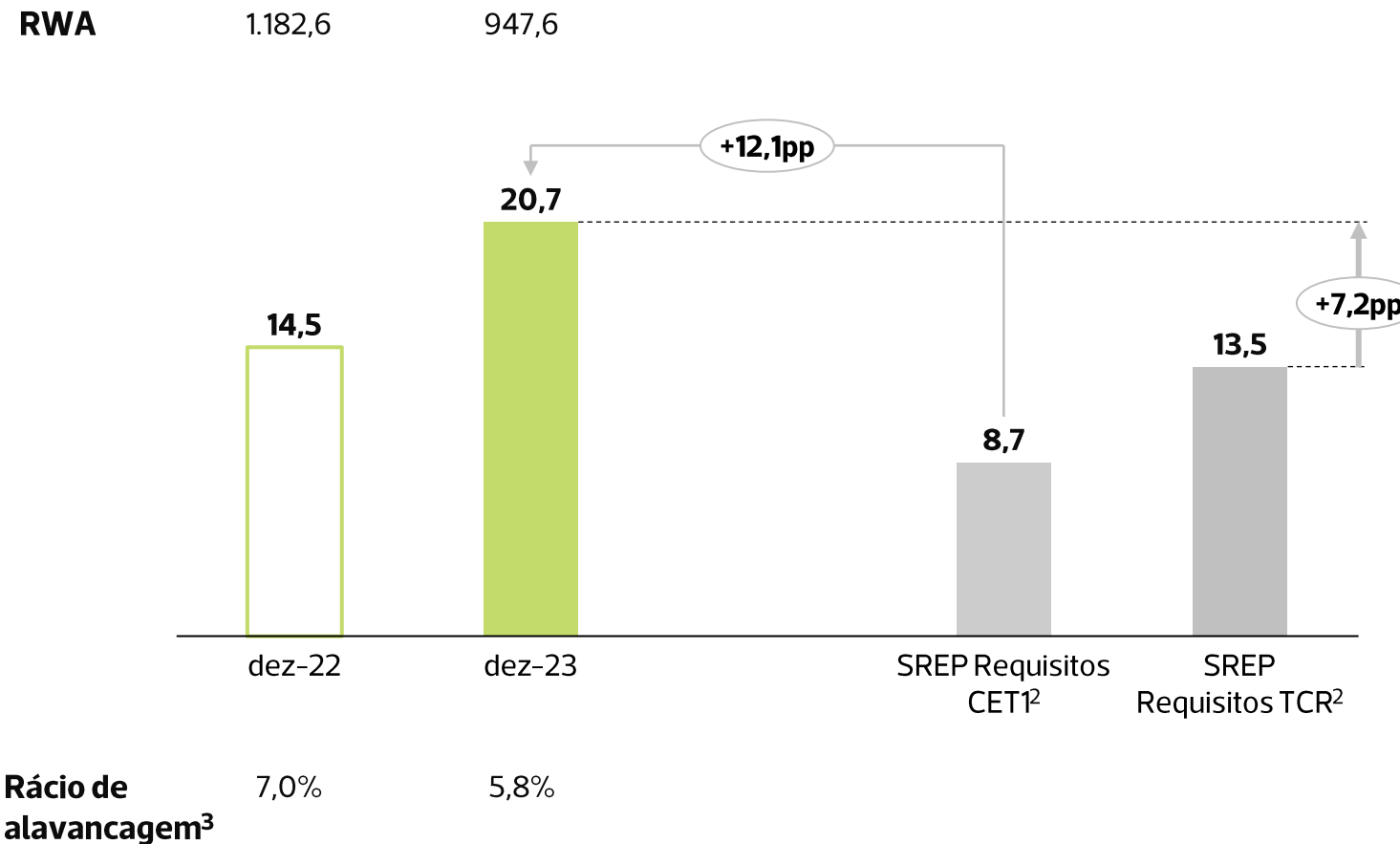
Liquidez (LCR)

%



Capital (CET1, TCR)¹

%, Totalmente implementado



¹Provisório, inclui o rendimento líquido 2023. CET1: Nível 1 de Equity Comum. TCR: Rácio do capital total. No caso do Banco CTT, ambos os rácios, foram iguais no final de 2022 e 2023.

²CET1 Requisitos de 4,50% Pilar 1 + 1,69% Pilar 2 + 2,50% Buffer de Conservação. Requisitos de TCR de 8,00% Pilar 1 + 3,00% Pilar 2 + 2,50% Buffer de Conservação;

³Capital Tier 1 a dividir pela exposição ao rácio de alavancagem

Demonstração de resultados consolidada



Demonstração de resultados
milhões de €

	Reportado		Banco CTT método equiv. patrimonial ¹	
	2022	2023	2022	2023
Rendimentos operacionais	906,6	985,2	806,2	863,1
Gastos operacionais	777,3	833,3	693,3	740,1
dos quais, imparidades e provisões	26,3	25,8	1,2	0,3
EBITDA	129,3	151,9	112,9	123,0
Depreciações e amortizações	64,8	64,3	58,4	57,1
das quais, impacto da IFRS 16	29,4	28,7	28,5	27,5
EBIT recorrente	64,5	87,6	54,6	66,0
Itens específicos	8,4	9,8	17,3	9,7
EBIT	56,1	77,8	37,3	56,3
Rendimentos financeiros líquidos/ (gastos)	-9,2	-16,2	-9,3	-15,7
dos quais, impacto da IFRS 16	-3,2	-3,5	-3,1	-3,5
Ganhos / (perdas) em associadas	-0,2	0,0	13,8	15,8
Resultados antes de impostos	46,7	61,5	41,8	56,4
Resultado líquido atribuível a detentores de capital	36,4	60,5	37,3	60,5

¹Proforma devido à transação da Payshop

Balanço consolidado



Balanço
milhões de €

	Reportado		Banco CTT método equiv. patrimonial ¹	
	31-Dez-22	31-Dez-23	31-Dez-22	31-Dez-23
Ativo não corrente	2.253,3	2.354,7	683,2	713,0
Ativo corrente	1.804,2	2.402,0	577,9	506,7
Ativo	4.057,5	4.756,6	1.261,0	1.219,6
Capital próprio	224,9	253,3	225,2	253,4
Passivo	3.832,6	4.503,4	1.035,9	966,2
Passivo não corrente	789,4	689,6	331,7	333,8
Passivo corrente	3.043,1	3.813,8	704,2	632,4
Capital próprio e Passivo	4.057,5	4.756,6	1.261,0	1.219,6
Dívida financeira líquida	29,8	-39,0	185,7	177,3
Dívida financeira líquida / EBITDA (x)	0,23	-0,26	1,64	1,44

¹Proforma devido à transação da Payshop

Demonstração consolidada de fluxos de caixa



Cash flow

milhões de €

	Reportado			Banco CTT método equiv. patrimonial ³		
	2022	2023	Δ 23/ 22	2022	2023	Δ 23/22
EBITDA	129,3	151,9	22,6	112,9	123,0	10,1
Non-cash itens	-7,2	-6,0	1,2	-31,4	-30,0	1,4
Itens específicos com impacto no EBITDA	-8,4	-9,8	-1,4	-17,3	-9,7	7,7
Investimento	-37,0	-36,1	0,9	-32,4	-29,5	3,0
Variação do fundo de manei	22,8	14,4	-8,5	40,5	12,0	-28,5
Cash flow operacional	99,6	114,4	14,9	72,2	65,8	-6,4
Benefícios aos empregados	-15,8	-18,5	-2,7	-15,8	-18,5	-2,7
Impostos	-16,4	-1,6	14,8	-16,1	-1,9	14,3
Cash flow livre	67,4	94,4	27,0	40,3	45,5	5,2
Dívida (capital + juros)	-16,0	77,2	93,3	-16,0	77,2	93,3
Dividendos	-17,7	-17,9	-0,2	-17,7	-17,9	-0,2
Aquisição de ações próprias	-21,6	-10,2	11,4	-21,6	-10,2	11,4
Aplicações financeiras & outros	11,8	-1,7	-13,5	-0,2	-12,8	-12,5
Variação líquida de caixa ajustada	23,9	141,8	117,9	-15,3	81,9	97,2
Variação das responsabilidades líquidas dos Serv. Financ. e outros e Banco CTT ¹	-470,1	-237,4	232,7	162,9	-176,8	-339,7
Variação de outros saldos de caixa ²	24,8	-9,3	-34,0	0,0	0,0	0,0
Variação líquida de caixa	-421,4	-104,9	316,5	147,7	-94,9	-242,6

¹A variação das responsabilidades líquidas dos Serviços Financeiros e Banco CTT reflete a evolução dos saldos credores perante terceiros, depositantes ou outros passivos financeiros bancários, deduzidos dos valores aplicados em crédito ou investimentos em títulos/ativos financeiros bancários, das entidades que prestam serviços financeiros do Grupo CTT, designadamente, os serviços financeiros dos CTT, a Payshop, o Banco CTT e a 321 Crédito; ²A variação dos outros saldos de caixa reflete a evolução dos saldos de depósitos à ordem no Banco de Portugal do Banco CTT, cheques a cobrar/compensação de cheques do Banco CTT e imparidade de depósitos e aplicações bancárias; ³Proforma devido à transação da Payshop.

Itens específicos

Itens específicos
milhões de €

	Reportado	
	2022	2023
EBIT recorrente	64,5	87,6
Itens específicos	8,4	9,8
Gastos com pessoal	6,4	-17,6
FSE	5,3	2,6
Outros gastos op. & outros ganhos	-3,3	24,8
EBIT	56,1	77,8

Acordos de suspensão de contratos de trabalho (21,3 M€), mais do que compensados com o ganho oriundo das novas condições do plano de saúde (38,7 M€).

Maioritariamente reforço da perda por imparidade da antiga sede e custos associados com a transação de imobiliário.

**O nosso caminho
faz-se com
entrega total**

Anexos 2023

Relações com Investidores

Telefone: +351210 471087

E-mail: investors@ctt.pt

ctt.pt