



1T22

Apresentação de Resultados

Anexo

ctt

a nossa entrega é total

5 maio 2022

Disclaimer

DISCLAIMER

Este documento foi preparado pelos CTT – Correios de Portugal, S.A. (“Empresa” ou “CTT”) exclusivamente para efeitos da apresentação dos resultados do primeiro trimestre de 2022 (1T22). 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

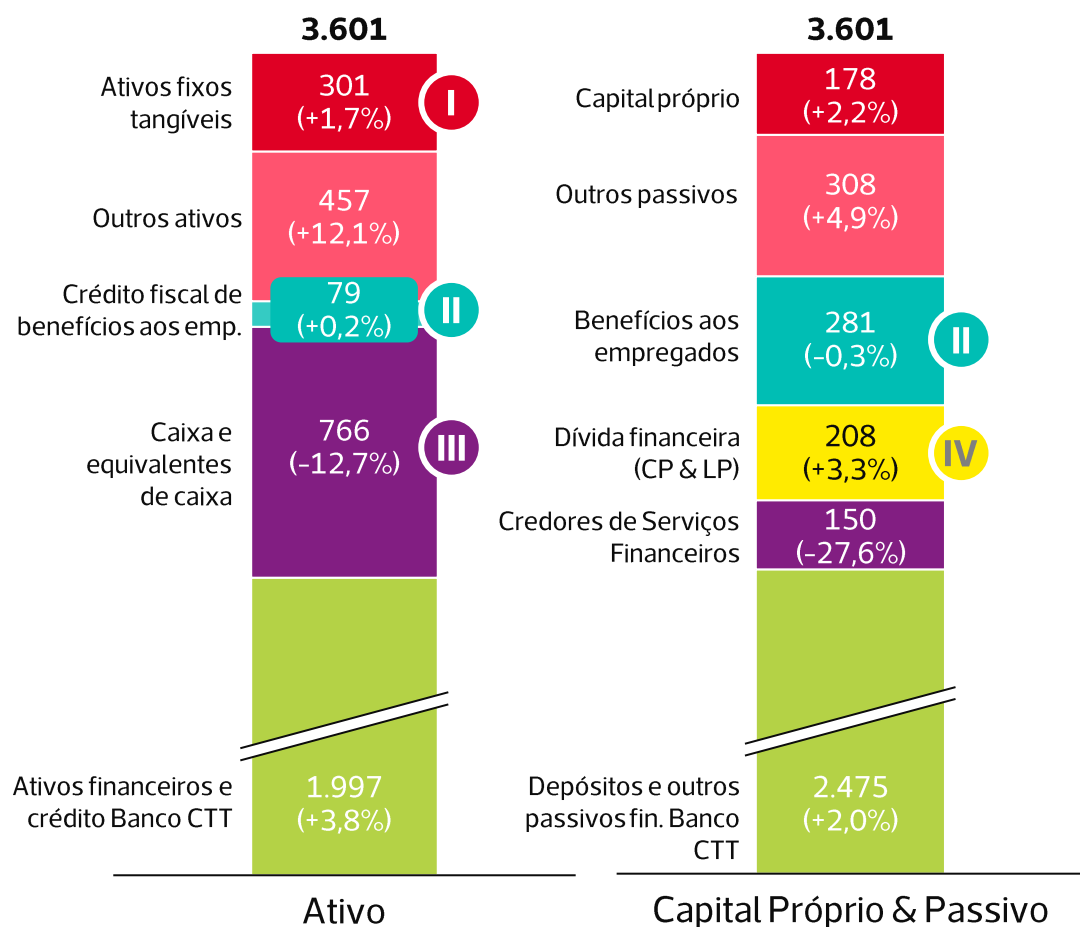
ctt

a nossa entrega é total

Principais detalhes do Balanço

Balanço a 31 março 2022

milhões de €; % de variação vs. 31 dez 2021



I Ativos fixos tangíveis

(+) Direitos de uso (locações)	110,1
(+) Outros ativos fixos tangíveis	191,2
(=) Ativos fixos tangíveis	301,3

Direitos de uso cresceram 6,6M€ vs. dez-21 (+6,4%)

II Benefícios líquidos aos empregados

(+) Benef. aos emp. (passivos) *	281,2
(+) Benef. aos emp. (cap. próp.) ^{1,2}	1,6
(-) Crédito fiscal de benef. emp.	78,7
(=) Benef. líq. aos empregados	204,0

* Dos quais **264M€** relativos a cuidados de saúde

III Caixa ajustada¹

(+) Caixa ajustada Banco CTT	127,4
(+) Caixa ajustada CTT	15,4
(=) Caixa ajustada	142,9

IV Dívida financeira

(+) Empréstimos bancários	86,2
(+) Passivos de locações	121,6
(=) Dívida financeira	207,8

¹Mais detalhe no slide 24 da apresentação de resultados; ²Corresponde ao plano de atribuição de ações no âmbito da política de remuneração variável

Desaceleração do e-commerce e expansão da capacidade para preparar crescimento afetam a rentabilidade

Expresso e Encomendas – Rendimentos op. 1T22

Visão consolidada; milhões de €; % de variação homóloga

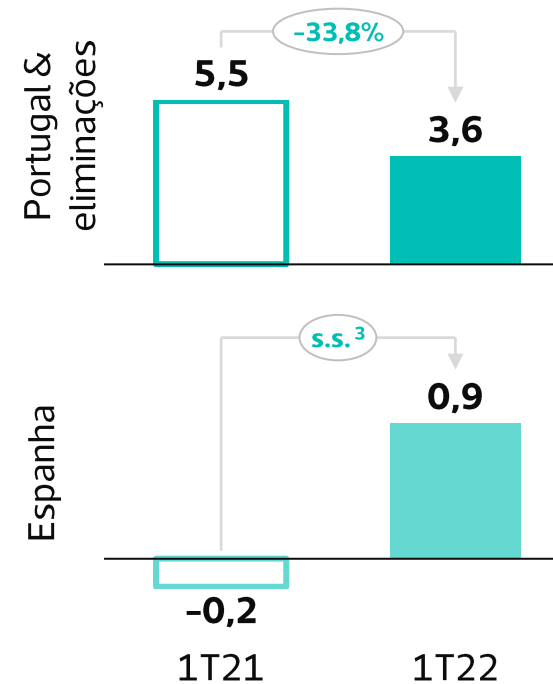
Portugal	31,0M€ (-11,8%)
Encomendas	27,6M€ (-9,6%)
Carga	1,4M€ (-44,4%)
Rede Banco	1,1M€ (-9,3%)
Logística	0,7M€ (+19,0%)
Outros	0,2M€ (-30,0%)
Espanha	29,5M€ (+7,1%)
Moçambique	0,8M€ (+13,4%)
Total	61,3M€ (-3,3%)

Tráfego por região (M de objetos)

Métrica	Total
1T22	17,7
vs. 1T21	-2,9%

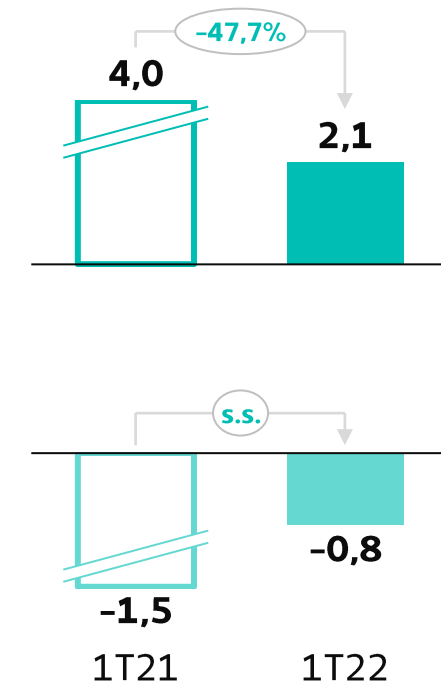
EBITDA^{1,2}

milhões de €



EBIT recorrente²

milhões de €



Métrica	Portugal
1T22	7,6
vs. 1T21	-10,8%

7,5 (-7,2%) excluindo carga

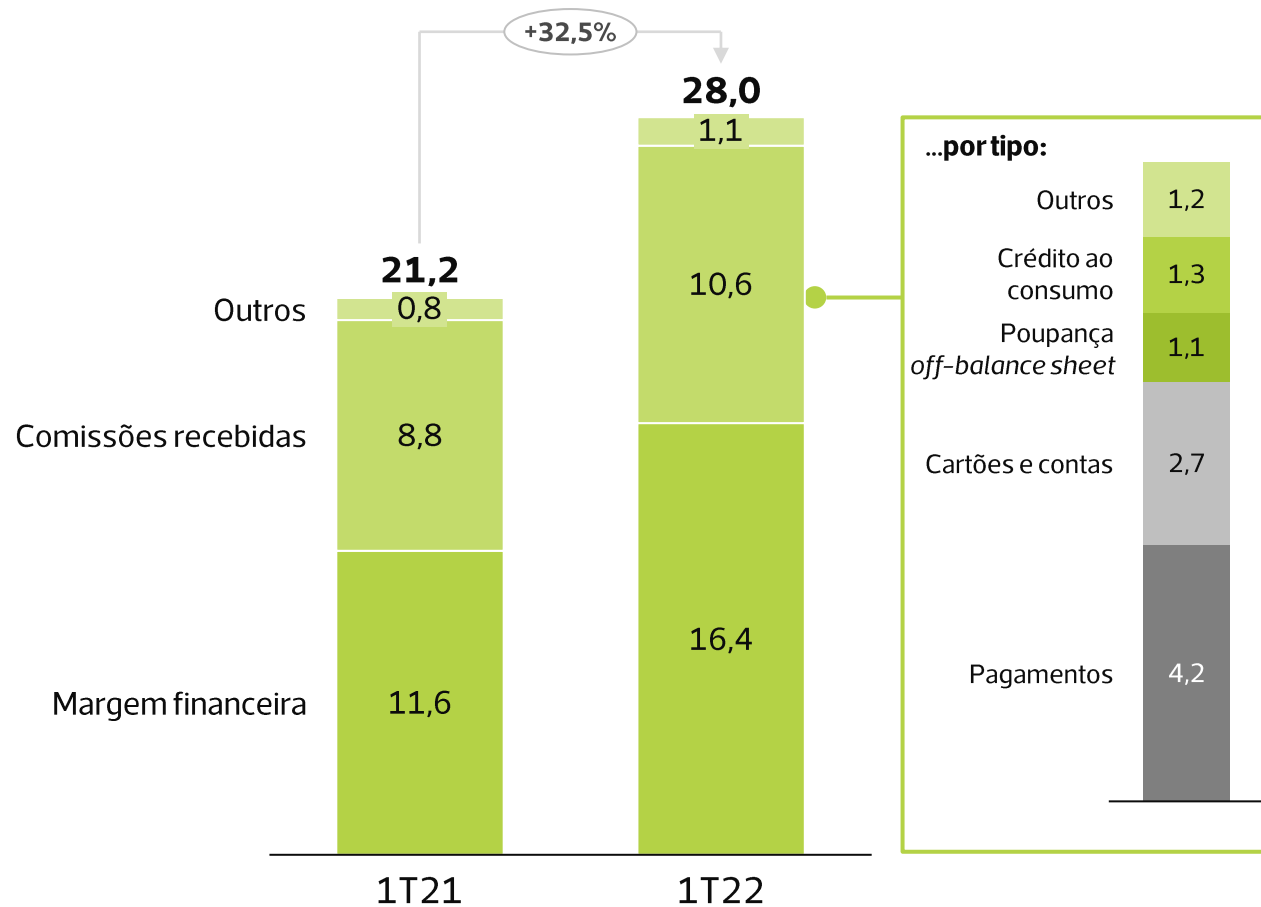
Métrica	Espanha
1T22	10,1
vs. 1T21	+3,9%

¹ Excluindo itens específicos, depreciações e amortizações; ² Visão não consolidada (contas individuais); ³ Sem significado.

Banco CTT continua a sua trajetória de crescimento com base na oferta de crédito ao consumo e automóvel

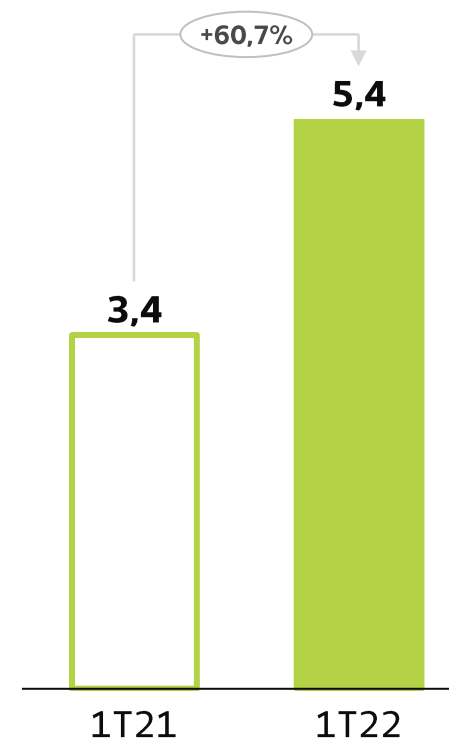
Banco CTT – Rendimentos operacionais 1T22

milhões de €; % de variação homóloga



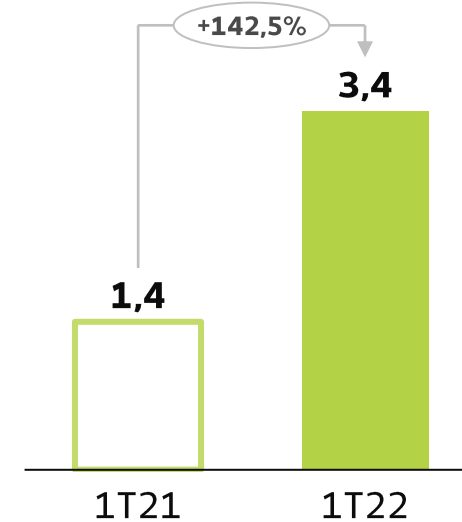
EBITDA¹

milhões de €; % de variação homóloga



EBIT recorrente

milhões de €; % de variação homóloga

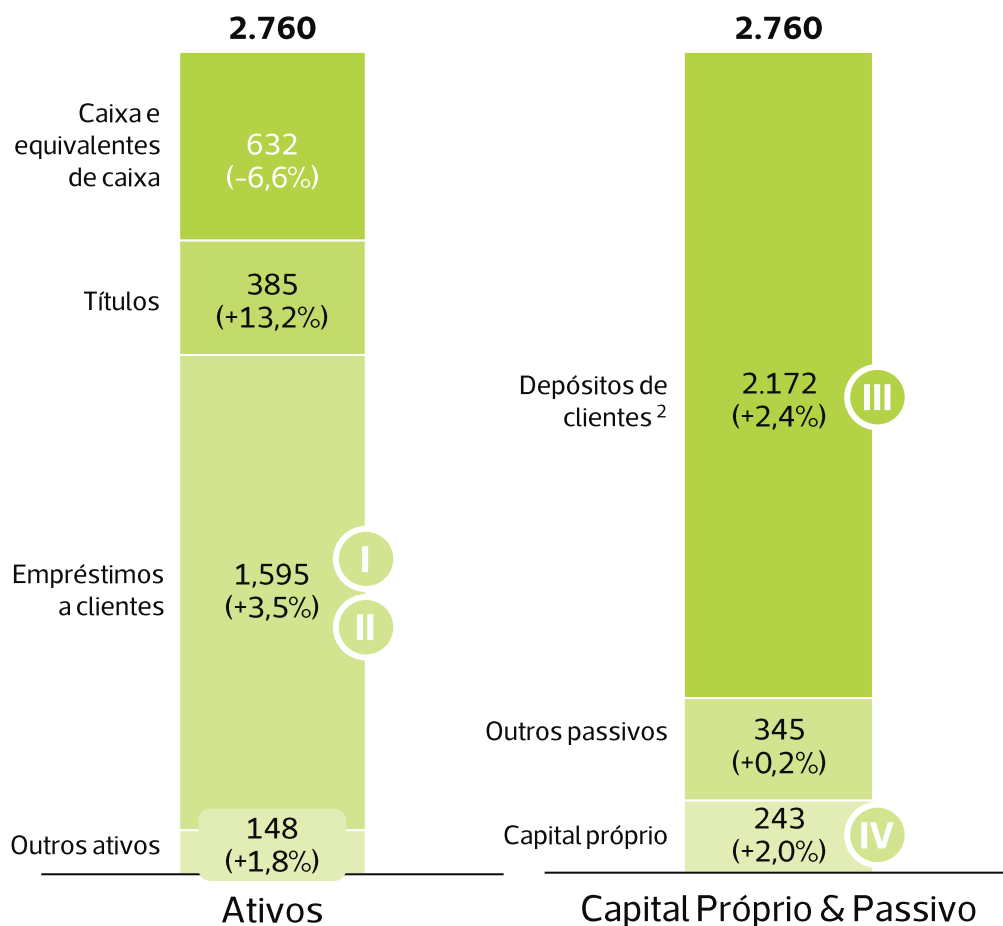


¹ Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações.

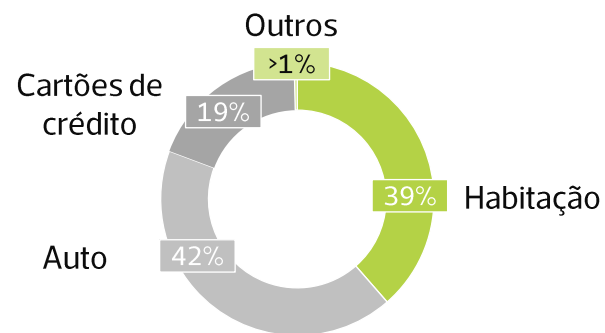
Balanço do Banco CTT a evoluir de acordo com o plano

Balanço Banco CTT a 31 março 2022

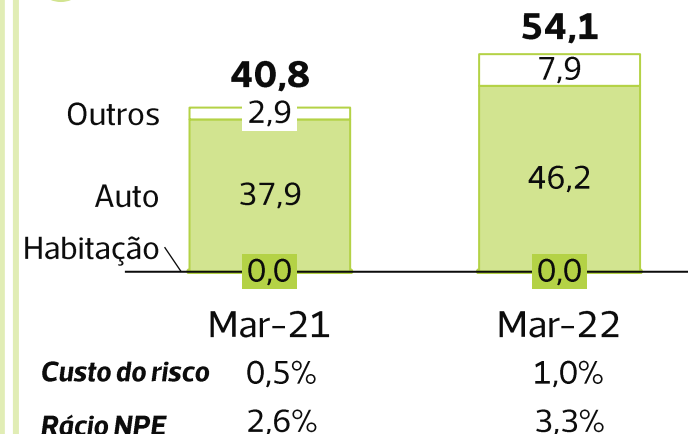
milhões de €; % de variação vs. 31 dez 2021



I Empréstimos por tipo

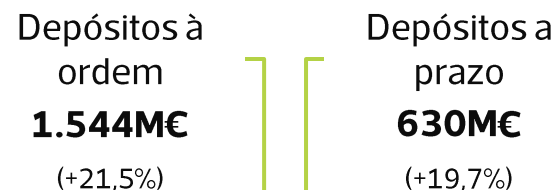


II Exposição a incumprimento¹



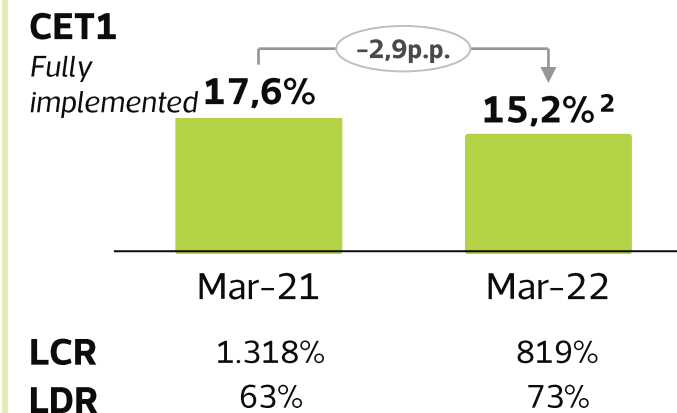
III Depósitos de clientes²

% de variação vs. 31 mar 2021



Crescimento significativo nos depósitos
576 mil contas correntes (+46 mil desde 1T21)

IV Capital e liquidez



¹ Exclui depósitos de empresas do grupo; ² Inclui resultado líquido do 1T22, não auditado.

Serviços Financeiros e Retalho impulsionados por dinâmica comercial renovada no retalho

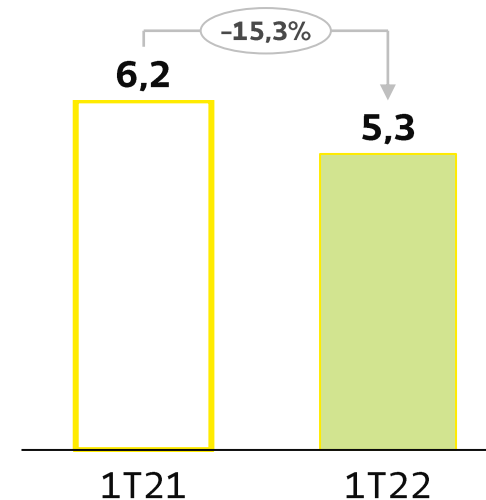
Serviços Financeiros e Retalho – Rendimentos op. 1T22

milhões de €; % de variação homóloga

Poupança e seguros	6,1M€ (-10,4%)
Vales postais	1,4M€ (-2,7%)
Pagamentos	0,2M€ (+5,0%)
Produtos e serviços de retalho	4,1M€ (+13,4%)
Outros	0,1M€ (+47,2%)
Total	11,9M€ (-1,7%)

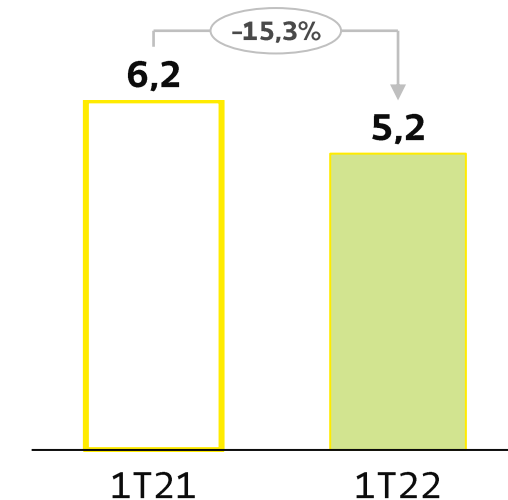
EBITDA¹

milhões de €



EBIT recorrente

milhões de €



Volumes de Serviços Financeiros por tipo

Métrica	Poupança (mil M€)	Subscrições	Resgates	Vales postais (M de ops.)
1T22	1,4	1,2	0,2	3,4
vs. 1T21	3,7%	-2,4%	24,6%	-5,8%

Dos quais 1,2 (-2,4%) dívida pública

¹ Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações.

Rentabilidade do correio impactada pela queda no tráfego de correio internacional de entrada

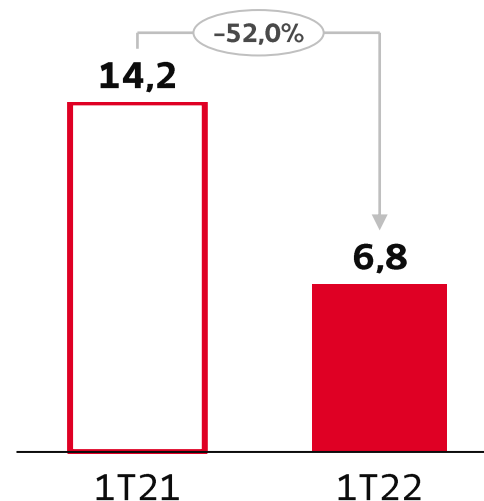
Correio e Outros – Rendimentos operacionais 1T22

milhões de €; % de variação homóloga

Transacional	89,8M€ (-3,0%)
Publicitário	4,2M€ (-1,3%)
Editorial	3,1M€ (-5,0%)
Soluções empresariais	32,2M€ (>>)
Encomendas SU	1,7M€ (-10,0%)
Filatelia e outros	1,8M€ (-17,1%)
Correio	132,9M€ (+23,2%)
Estrutura central	0,6M€ (-23,9%)
Correio e Outros	133,5M€ (+22,9%)

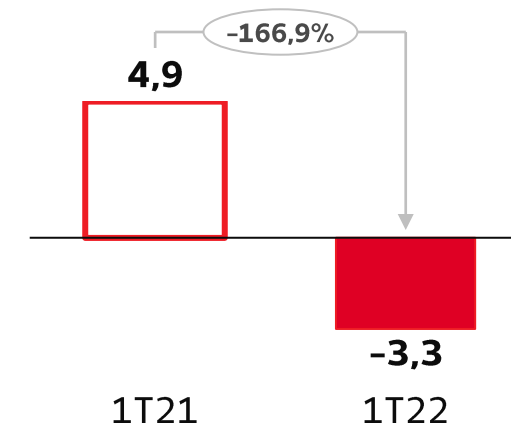
EBITDA¹

milhões de €



EBIT recorrente

milhões de €



Tráfego por tipo (M de objetos)

Métrica	Preço médio	Correio endereçado	Transacional	Publicitário	Editorial	Correio não endereçado
1T22	N.A.	119,8	104,5	8,4	6,9	109,9
vs. 1T21	+3,1%	-3,7%	-2,4%	-16,8%	-4,7%	19,4%

¹ Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações.

Demonstração de resultados consolidada

Demonstração de resultados

milhões de €

	Reportado		Banco CTT método equiv. patrimonial	
	1T21	1T22	1T21	1T22
Rendimentos operacionais	205,3	234,7	188,3	211,2
Gastos operacionais	176,3	212,7	161,7	193,8
dos quais, imparidades e provisões	2,4	5,7	0,9	1,5
EBITDA	29,1	22,0	26,6	17,4
Depreciações e amortizações	14,0	15,4	12,2	13,6
das quais, impacto da IFRS 16	6,4	7,0	6,2	6,8
EBIT recorrente	15,0	6,7	14,4	3,8
Itens específicos	-0,8	-2,7	1,0	0,9
EBIT	15,9	9,4	13,4	2,9
Rendimentos financeiros líquidos/ (gastos)	-2,1	-2,1	-2,1	-2,1
dos quais, impacto da IFRS 16	-0,8	-0,7	-0,8	-0,7
Ganhos / (perdas) em associadas	-0,5	0,0	1,3	1,9
Resultados antes de impostos	13,3	7,2	12,6	2,7
Resultado líq. atribuível a detentores de capital	8,7	5,4	8,7	2,5

Balanço consolidado

Balanço

milhões de €

	Reportado		Banco CTT método equiv. patrimonial	
	31-Dez-21	31-Mar-22	31-Dez-21	31-Mar-22
Ativo não corrente	1.970,3	2.048,8	680,2	686,4
Ativo corrente	1.614,9	1.552,0	454,9	413,1
Ativo	3.585,2	3.600,9	1.135,0	1.099,5
Capital próprio	174,5	178,4	173,9	174,8
Passivo	3.410,7	3.422,5	961,1	924,7
Passivo não corrente	705,3	705,7	422,5	425,9
Passivo corrente	2.705,4	2.716,8	538,6	498,9
Capital próprio e Passivo	3.585,2	3.600,9	1.135,0	1.099,5
Dívida financeira líquida¹	58,9	64,9	182,4	189,9

¹ Para mais detalhes, ver slide 24 da apresentação de resultados.

Demonstração consolidada de fluxos de caixa

Cash flow

milhões de €

	Reportado			Banco CTT método equiv. patrimonial		
	1T21	1T22	Δ 22/ 21	1T21	1T22	Δ 22/ 21
EBITDA	29,1	22,0	-7,0	26,6	17,4	-9,2
Non-cash itens	-5,0	-2,3	2,8	-6,3	-6,3	0,0
Itens específicos com impacto no EBITDA	0,8	2,7	1,9	-1,0	-0,9	0,0
Investimento	-5,9	-5,9	-0,0	-5,1	-4,9	0,1
Varição do fundo de maneiio	-6,1	-6,2	-0,1	-4,8	3,6	8,4
Cash flow operacional	12,8	10,4	-2,5	9,4	8,9	-0,6
Impostos	0,2	0,0	-0,2	0,2	0,2	0,0
Benefícios aos empregados	-3,1	-4,2	-1,1	-3,1	-4,2	-1,1
Cash flow livre	9,9	6,2	-3,7	6,6	4,9	-1,6
Dívida (capital + juros)	-0,3	-4,0	-3,7	-0,3	-4,0	-3,7
Dividendos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aquisição de ações próprias	0,0	-1,6	-1,6	0,0	-1,6	-1,6
Aplicações financeiras & outros	0,0	0,0	0,0	-10,0	0,0	10,0
Varição líquida de caixa ajustada	9,7	0,6	-9,1	-3,7	-0,7	3,0
Varição das responsabilidades líquidas dos Serv. Financ. e outros e Banco CTT ¹	31,4	-118,2	-149,6	-50,2	-59,7	-9,6
Varição de outros saldos de caixa ²	-0,7	5,8	6,6	0,0	0,0	0,0
Varição líquida de caixa	40,4	-111,7	-152,1	-53,8	-60,4	-6,5

¹ A 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; ² A 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.

Itens específicos com impacto positivo nos resultados do 1T22

Itens específicos

milhões de €

	Reportado	
	1T21	1T22
EBIT recorrente	15,0	6,7
Itens específicos	-0,8	-2,7
Rendimentos operacionais	0,0	0,0
Gastos com pessoal	0,1	0,2
FSE e outros gastos op. & outros ganhos	-1,0	-2,9
EBIT	15,9	9,4

Ganho líquido de 2,9M€ relacionado principalmente com um ganho de capital de 3,6M€ registado no âmbito da valorização de mercado de um derivado de taxa de juro ao abrigo de um *Cap agreement*, associado à securitização de uma carteira de crédito auto, parcialmente compensado por um custo de 0,4M€ com estudos estratégicos e 0,2M€ em gastos relacionados com a COVID-19

CTT

Correios de Portugal, S.A.
Relações com Investidores

Contactos:

Telefone: +351 210 471 087

E-mail: investors@ctt.pt

ctt.pt

