



Plano de Atividades e Orçamento dos anos 2022 a 2024



Sumário executivo

A elaboração do orçamento de 2022 obedeceu às indicações da acionista da Ecosaúde SA e às instruções emanadas no Despacho 682/2021-SET do Secretário de Estado do Tesouro, assim como da estratégia emanada pela Administração da empresa, nomeadamente a manutenção do equilíbrio económico e financeiro e o aumento da resiliência da empresa, para que esta possa prestar serviços de saúde e segurança no trabalho de qualidade ao grupo CP, assim como aos outros clientes da empresa.

A pandemia do novo coronavírus trouxe um fator de incerteza e risco às projeções da atividade nos anos anteriores. Nesta sede, optou-se por não considerar no ano de 2022 atividade relacionada com este acontecimento extraordinário. Caso esta venha acontecer, então, considerada a experiência da empresa nos anos de 2020 e 2021, a empresa beneficiará de um acréscimo de volume de negócios superior ao respetivo acréscimo de gastos, beneficiando assim a margem de contribuição no período.

Orçamentamos assim no ano de 2022 um **Volume de Negócios de 2.450 milhares de Euros**, um **EBITDA** positivo de **104 milhares de Euros** e um **Resultado Operacional**, igualmente positivo, no valor de cerca de **64 milhares de Euros**, o que atesta um equilíbrio económico.

Já no que respeita a **Situação Patrimonial**, e na perspetiva do financiamento do Balanço, a empresa apresentará no final do ano 2022 uma situação saudável: os recursos permanentes (Capital Próprio e Dívida de Mlpz) cobrirão 85% do Ativo não corrente e das Necessidades de fundo de maneo.

Prevemos que no final do ano 2022, o **Capital Próprio seja positivo em cerca de 149 milhares de Euros**.

Esta nova realidade afasta a necessidade de reestruturação da empresa, cenário que se considerava necessário no passado recente. Permite também que a Gestão da empresa beneficie de uma maior liberdade na prossecução de políticas de crescimento, nomeadamente no que respeita o financiamento de novos projetos com rentabilidade adequada.

Enquadramento económico do ano 2022

O cenário macroeconómico utilizado para elaboração Plano de Atividades e Orçamento (PAO) 2022 / 2024 é o que esta previsto no ponto 1 do Despacho 682/2021-SET do Secretário de Estado do Tesouro. Esta projeção antevê uma assinalável recuperação do enquadramento macroeconómico português, após uma queda abrupta do PIB no ano 2021, especialmente no que respeita o nível de emprego e a taxa de variação do PIB.

Pressupostos macroeconómicos para os anos 2021 a 2024

%	2021	2022	2023	2024
PIB e componentes da Despesa (em termos reais)*				
PIB	4,0	4,9	2,8	2,4
Consumo Privado	2,8	3,7	2,2	2,1
Consumo Público	1,7	1,4	1,2	1,1
Investimento	4,0	8,0	8,6	6,3
Exportações de Bens e Serviços	8,7	7,9	5,1	4,8
Importações de Bens e Serviços	5,4	6,0	6,0	5,6
Evolução dos Preços				
IPC	0,8	0,9	1,1	1,3

* Preços constantes (2016)

Fonte: GPEARI

Vendas e Prestação de Serviços

O volume de negócios (VN) da empresa está em grande parte ligado ao nível de emprego. Considerando que: o emprego público é mais estável e menos afetado pela evolução do emprego e desemprego do que o emprego privado, e que a área pública pesa maioritariamente na carteira de clientes da empresa; continuamos a indexar de forma inversamente proporcional o VN ao crescimento da taxa de desemprego (VN decresce metade do crescimento da taxa de desemprego).

Como os anos de 2021 e de 2020 estão marcadamente influenciados pela pandemia, usamos como ponto de partida da projeção do VN 2022 o último ano completo pré-pandémico (ano de 2019, com 2.252 milhares de Euros). Adicionamos a este o VN dos serviços tradicionais contratados em 2020 e 2021 (150 milhares de Euros).

Neste pressuposto, e considerando o cenário macroeconómico, ao valor obtido no parágrafo anterior aplicamos um crescimento de 0,2% (48 milhares de Euros) no ano 2022. Obtivemos assim uma estimativa do VN da empresa para o ano de 2022 no valor de **2.450 milhares de Euros**.

Fornecimentos e serviços externos

A estimativa dos gastos anuais com serviços prestados por terceiros (FSE) foi feita com base numa análise detalhada de todos os fornecedores e respetivas atividades e compromissos previstos para o ano de 2022.

Os gastos fixos e os gastos diretos e comprometidos para o cumprimento de critérios regulamentares, pesam cerca de dois terços no total dos custos estimados no ano de 2021 para esta rúbrica. Estes serviram para orçamentarmos em Base Zero e de acordo com os compromissos assumidos para o ano 2022, a maioria dos FSE do ano 2022.

A previsão dos gastos de FSE que remanescem (gastos variáveis e gastos indiretos) foi feita com base na extrapolação anual dos valores executados no ano 2021 (acumulados a agosto), ajustada do nível de atividade previsto para o ano 2022.

Pre vemos assim que os gastos com Fornecimento e Serviços Externos totalizem **1.585 milhares de Euros** no ano 2022. No período em análise (2022/24), os FSE's voltam a pesar cerca 65% no VN:

Gastos com pessoal

Consideramos um quadro estável de 24 trabalhadores, com valor total de gastos com pessoal de **765 milhares de Euros**, com um quadro de pessoal de 24 efetivos (17 com contrato sem termo e 7 com contrato a termo incerto).

A massa salarial do ano de 2022 ascende ao valor de 733 milhares de Euros. Acrescem a esta os seguintes valores: 13 milhares de Euros de seguros de acidentes de trabalho e de saúde; 13 milhares de Euros de contribuições da entidade patronal de prestadores de serviços em regime de prestação de serviços; 3 milhares de Euros com gastos de um Órgão Social (Fiscal Único) e 3 milhares de Euros de gastos com formação e fardamento do pessoal.

Imparidades de dívidas de clientes

Orçamentamos para o ano de 2021 um valor de **10 milhares de Euros** de gastos com imparidade de dívidas de clientes, incobráveis (0,4% volume anual de prestação de serviços).

Outros rendimentos e ganhos

Em sede de IRC, regime fiscal aplicável à Ecosaúde é o do RETGS - Regime especial de tributação dos grupos de sociedades. Como se prevê que as contas consolidadas do grupo registam prejuízo no ano de 2021, a maior parte do imposto de IRC estimado no exercício 2021 não chegará a ser efetivamente liquidado e pago no ano 2022.

Neste pressuposto, foi orçamentado no exercício 2022 um rendimento extraordinário de **32 milhares de euros**.

Outros gastos e perdas

Nesta rúbrica consideramos um valor de **19 milhares de Euros**, dos quais: 6 milhares de euros serão com despesas de serviços bancários, 4 milhares de Euros serão com impostos e taxas de serviços públicos e 9 milhares de Euros serão com gastos de natureza diversa.

Gastos de depreciação e de amortização

Prevê-se que as depreciações e amortizações registem um valor anual de **40 milhares de Euros**, em conformidade com o imobilizado existente na empresa em setembro 2021 e de acordo com o plano de Investimento de substituição para o ano 2022.

Juros e gastos similares suportados

Para o ano 2022, estimamos um *stock* de dívida remunerada de 188 milhares de Euros, em média, e com um custo médio de 3%, o que representará um gasto financeiro anual na ordem dos **6 milhares de Euros**.

No final do ano de 2022 dívida remunerada será integralmente composta pelo Financiamento de médio e longo prazo obtido junto da acionista em 175 milhares Euros (juros mensais com spread de 2,5% sobre a Euribor 1 M).

Ficará ainda disponível a utilização de um Financiamento de curto prazo junto do Millennium BCP em Descoberto autorizado, sem garantia e com um limite de utilização de 250 milhares de Euros (juros mensais com spread de 3,5% sobre a Euribor 1 M).

Indicadores económicos e financeiros

O **VN** do ano de 2022 será de **2.450 milhares de Euros**, o **EBITDA** será positivo em **104 milhares de Euros** e um **Resultado Operacional**, igualmente positivo, no valor de cerca de **64 milhares de Euros**.

O **Índice de Eficiência Operacional** (Vendas e Prestações de Serviço) / (CMVMC + FSE + Gastos com Pessoal), quando comparado com o ano 2019, evoluirá favoravelmente, para **96%** (98% em 2019).

O **Resultado Financeiro** será negativo em **-6 milhares de Euros** e o **Resultado Antes de Impostos** planeado para o ano 2022 será positivo no valor de **58 milhares de Euros**.

O **Resultado Líquido** estima-se em **34.857 €**, e assim, no final do exercício do ano 2022 o **Capital Próprio** será positivo em **149 milhares euros**.

No final do ano 2022, a situação patrimonial evolui favoravelmente. Por um lado, o Balanço reduz o seu valor absoluto, para 673 milhares de Euros (-20%), em consequência: da descontinuação dos serviços pandémicos (menos dívidas de clientes e menos ativos não correntes), da redução da dívida remunerada e da redução da dívida espontânea. Por outro lado, o equilíbrio financeiro é reforçado através do aumento do Capital próprio e, em paralelo há uma manutenção de outros Recursos permanentes, o que permitira uma maior cobertura dos Ativos não correntes e das Necessidades de fundo de maneio.

Prevê-se que a situação de **Tesouraria operacional** continue autossustentada no triénio 2021/2021 e liberte cerca de 156 milhares de Euros anuais, para financiar o investimento e o pagamento de juros da dívida remunerada.

Prevemos realizar **Investimento de Expansão** no ano 2022 (obras reabilitação na unidade de saúde do entroncamento, que é uma instalação concessionada). Está também planeado o **Investimento de Substituição** estritamente necessário para dotar a empresa dos meios suficientes para garantir os critérios regulamentares e um nível de prestação de serviço de qualidade adequado aos seus Clientes. O pagamento de investimento em Ativos fixos tangíveis será assim no montante de **34 milhares de Euros** no ano 2022.

A **Varição de caixa e seus equivalentes no ano 2022** será positiva, no valor de **87 milhares de Euros**.

Plano de redução de custos

No que respeita as obrigações estatuídas no Despacho 682/2021-SET do Secretário de Estado do Tesouro em sede de redução de custos, deixamos abaixo a projeção para o ano 2022 (Unidade: milhares de Euros):

PRC - PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS	2022 Previsão	2021 Estimativa.	2020 Execução	2019 Execução	2022/2019		2022/2021	
					Δ Absol.	Var. %	Δ Absol.	Var. %
(1) CMVMC	0	0	0	0	0		0	
(2) FSE	1.585	1.750	1.644	1.496	89	6%	-165	-9%
(3) Gastos com o pessoal	765	792	724	705	60	9%	-27	-3%
(4) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3)	2.350	2.542	2.368	2.201	149	7%	-192	-8%
(5) Volume de negócios (VN) ^{pl}	2.450	2.735	2.746	2.252	198	9%	-285	-10%
Subsídios à exploração	0	0	0	0	0		0	
Indemnização compensatória	0	0	0	0	0		0	
(6) Peso dos Gastos/VN = (4) / (5)	95,9%	92,9%	86,3%	97,8%	-1,8%	-1,9%	3,0%	3,2%
(7) Gastos com Deslocações e Alojamento (FSE)	5	5	2	3	2	72%	0	3%
(8) Gastos com Ajudas de custo (G c/ Pessoal)	35	34	21	14	21	144%	1	3%
(9) Gastos com a frota automóvel	56	56	47	56	0	0%	0	0%
(7) + (8) + (9)	96	95	70	73	23	31%	1	1%
(10) Gastos com contratações de estudos, pareceres e projetos de consultoria	0	0	0	0	0		0	

Com o ano de 2021 está a ser fortemente afetado pela pandemia, a Ecosaúde estima registar um acréscimo de atividade relevante, pelo que, salvaguardando sempre melhor entendimento, somos da opinião de que o ano de comparação deverá ser o último ano sem impacto da pandemia (ano 2019).

Comparado com o ano de 2019, o peso dos gastos operacionais no VN reduz-se em 1,9%, o que atesta o aumento de eficiência operacional.

Uma nota para as despesas com deslocações, alojamento e ajudas de custo. No ano de 2021 iniciamos um novo serviço de testagem de álcool (24 hora / 7 dias semana). Esta nova atividade implica mais deslocações, algumas estadas e muitos abonos de ajudas de custo por deslocações a mais de 50 Kms do estabelecimento de laboração.

Recursos Humanos

No que respeita as obrigações estatuídas no Despacho 682/2021-SET do Secretário de Estado do Tesouro em sede de RH's, deixamos na página seguinte a projeção para o ano 2022 (Unidade: milhares de Euros).

De assinalar que, numa primeira análise, a comparação dos gastos com pessoal orçamentados para 2022 com os executados no ano de 2019 regista um aumento de 8% (55 milhares de Euros), em linha com o crescimento do VN no mesmo período. Informamos que este aumento resulta principalmente de três fatores:

- i) No ano de 2019 houve 6 trabalhadores com baixa prolongada de mais de 30 dias, o que é anormal, e representou uma redução de gastos com pessoal atípica de 21 milhares de Euros (no ano de 2022, por prudência, não orçamentamos absentismo desta natureza);

- ii) Como já referido no ponto anterior, há novos serviços que implicarão um acréscimo das ajudas de custo de cerca de 21 milhares de Euros;
- iii) No ano de 2022, prevemos efetivar uma a promoção, por mérito e após formação especializada, de um trabalhador de nível intermédio para cargo de chefia. O valor de acréscimo de vencimento base será de 750 Euros mensais (13 milhares de Euros anuais).

Recursos Humanos	2022	2021	2020	2019	2022/2019		2022/2021	
	Previsão	Estmativa.	Execução	Execução	Δ Absol.	Var. %	Δ Absol.	Var. %
(1) GASTOS TOTAIS COM PESSOAL	765	792	724	705	60	9%	-27	-3%
(a) gastos com Órgão Sociais	2	2	3	3	-0	-3%	0	0%
(b) Gastos com cargos de Direção	257	222	222	222	35	16%	35	16%
(c) Remunerações do Pessoal	443	476	449	456	-13	-3%	-34	-7%
(i) Vencimento base + Sub. Férias + Sub. Natal	406	441	418	426	-20	-5%	-35	-8%
(ii) Outros Subsídios	30	36	31	29	0	1%	-6	-17%
(iii) Valorizações remuneratórias	7	0	0	0	7		7	
(d) Benefícios pós-emprego	0	0	0	0	0		0	
(e) Ajudas de custo	34	34	22	14	20	136%	0	0%
(f) Restantes encargos	22	56	28	9	12	133%	-34	-61%
(g) Rescisões / Indemnizações	0	1	1	1	-1	-100%	-1	-100%
(2) GASTOS TOTAIS COM PESSOAL sem impactos de (iii) e (g)	758	791	723	703	55	8%	-33	-4%
N.º TOTAL DE RH (OS + Cargos Direção + Trabalhadores)	28	29	29	28	0	0%	-1	-3%
N.º Órgãos Sociais (OS)	4	4	4	4	0	0%	0	0%
N.º Cargos de Direção (CD)	5	4	4	4	1	25%	1	25%
N.º Trabalhadores (sem OS e sem CD)	19	21	21	20	-1	-5%	-2	-10%
N.º Trabalhadores/N.º CD	4	5	5	5	-1	-24%	-1	-28%
Gastos com dirigentes / Gastos com pessoal (b) / ((1) - (g))	34%	28%	31%	32%	2%	7%	0	20%
Saída de trabalhadores, em número	1	0	0	0				
Entrada de trabalhadores, em número	0	0	1	0				

Lisboa, 13 de outubro 2021



O Diretor Geral

ANEXOS

ANEXO I (PAO 2022 - 2024), PROJEÇÕES DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA ECOSAÚDE SA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Demonstração individual dos resultados por naturezas

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	Valores reais						Estimativa	Valores previsionais		
		Ano 2015	Ano 2016	Ano 2017	Ano 2018	Ano 2019	Ano 2020	Ano 2021	Ano 2022	Ano 2023	Ano 2024
Vendas e serviços prestados	i)	2.123.367	2.134.589	2.077.053	2.131.194	2.251.525	2.745.640	2.735.000	2.450.000	2.454.900	2.467.175
Subsídios à exploração											
Ganhos/perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos											
Variação nos inventários da produção											
Trabalhos para a própria entidade											
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas											
Fornecimentos e serviços externos	ii)	-1.264.496	-1.339.419	-1.296.630	-1.337.325	-1.496.252	-1.644.247	-1.750.000	-1.585.000	-1.588.170	-1.596.111
Gastos com o pessoal	iii)	-714.534	-698.127	-682.150	-754.455	-704.849	-724.215	-792.000	-765.000	-773.415	-783.469
Imparidade de inventários (perdas/reversões)											
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)		-9.631	-8.928	-5.065	-10.865	-2.661	-67.001	-6.000	-10.000	-10.000	-10.000
Provisões (aumentos/reduções)											
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)											
Aumentos/reduções de justo valor											
Outros rendimentos e ganhos	iv)	840	40.826	6.030	1.516	4.128	1.807	49.000	32.130	12.155	8.385
Outros gastos e perdas		-29.563	-21.646	-15.562	-24.249	-22.634	-14.854	-28.000	-18.500	-18.500	-18.500
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		105.983	107.294	83.677	5.816	29.259	297.130	208.000	103.630	76.970	67.479
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	v)	-77.711	-79.595	-66.483	-63.191	-27.433	-33.540	-46.000	-40.000	-31.140	-28.280
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)											
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		28.272	27.698	17.194	-57.375	1.826	263.590	162.000	63.630	45.830	39.199
Juros e rendimentos similares obtidos											
Juros e gastos similares suportados	vi)	-16.461	-15.275	-11.801	-12.245	-13.152	-13.535	-9.000	-5.750	-5.900	-4.750
Resultado antes de impostos		11.811	12.424	5.393	-69.620	-11.326	250.055	153.000	57.880	39.930	34.449
Imposto sobre o rendimento do período		-7.738	-8.059	-4.725	-7.360	-6.932	-58.143	-44.425	-23.023	-18.984	-17.751
Resultado líquido do período		4.073	4.365	668	-76.980	-18.258	191.912	108.575	34.857	20.946	16.698

Notas:

i) Para estimar o Volume de Negócios (VN) do ano de 2022, partimos do valor do VN 2019 (pré-pandémico), ao qual aplicamos um crescimento de 1,3% (inflação acumulada 2020 e 2021) e adicionamos o valor do VN 150 milhares de Euros (Novo negócio contratado posteriormente a 2019). Não consideramos serviços extraordinários relacionados com a pandemia do vírus COVID-19 no ano 2022. Nos anos de 2023 em diante, o VN varia de forma desfasada (1 ano) e inversamente proporcional com a taxa de desemprego. A título de exemplo, as vendas de 2022 crescem +0,2% (o inverso da metade do variação da taxa do desemprego de -0,4%).

ii) Com o pressuposto de não haver serviços extraordinários relacionados com a pandemia do vírus COVID-19, os valores previsionais dos FSE's regressam ao peso pré-pandémico no Volume de negócios (65% do total do Volume de Vendas e Prestação de Serviços).

iii) Os gastos com pessoal do ano 2022 foram calculados em base zero (informação disponível em set. 2021), acrescidos da atualização de 0,8% (inflação prevista do ano 2021). Comparados com o ano 2019, os gastos de 2022 consideram em acréscimo: a contratação de um enfermeiro e os abonos de disponibilidade permanente e dos gastos variáveis do pessoal afeto a um novo serviço de testagem à chamada (a funcionar 365 dias por ano e 24 horas por dia).

iv) Como o regime fiscal aplicável é do RETGS - Regime especial de tributação dos grupos de sociedades e as contas consolidadas do grupo registam prejuízo, a maior parte do imposto de IRC estimada no exercício não chega a ser efetivamente liquidada e paga. Neste contexto, é reconhecido no exercício seguinte ao da estimativa um rendimento extraordinário no valor do imposto não liquidado.

v) As depreciações foram calculadas com os ativos não correntes, à data de set. 2021, assumindo que no futuro o investimento de substituição é feito no mínimo e estritamente necessário.

vi) Os juros foram calculados com um spread médio de 2,5% sobre a EURIBOR.

Nas outras rúbricas da DR, assumiu-se um pressuposto de estabilidade.

ANEXO II (PAO 2022 - 2024), PROJEÇÕES DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA ECOSAÚDE SA – BALANÇO EM 31 DEZEMBRO

Balanço individual em 31 de Dezembro

Rubricas	Notas	Valores reais						Estimativa	Valores previsionais		
		Ano 2015	Ano 2016	Ano 2017	Ano 2018	Ano 2019	Ano 2020	Ano 2021	Ano 2022	Ano 2023	Ano 2024
ATIVO											
Ativo não corrente											
Ativos fixos tangíveis		284.011	211.833	158.558	111.013	116.766	109.377	111.146	102.036	89.736	83.437
Ativos intangíveis		6.200	2.591	4.174	3.229	1.398	2.526	8.901	0	0	0
Outros ativos financeiros				311	311	311	311	311	311	311	311
Ativos por impostos diferidos											
		290.211	214.424	163.043	114.553	118.475	112.214	120.358	102.347	90.047	83.748
Ativo corrente											
Clientes		422.893	584.977	350.984	432.456	449.727	295.986	535.000	392.000	392.784	394.748
Estado e outros entes públicos		7.236	7.236	7.236	0	0	518	0	0	0	0
Outras contas a receber		152.440	74.246	100.306	66.090	36.291	371.007	116.158	25.000	25.000	25.000
Diferimentos		11.643	11.403	13.432	10.113	13.418	9.786	15.000	15.000	15.000	15.000
Caixa e depósitos bancários		4.080	3.515	8.285	27.598	47.554	253.833	52.016	139.065	136.287	116.839
		598.292	681.376	480.243	536.257	546.990	931.130	718.174	571.065	569.071	551.587
Total do ativo		888.503	895.800	643.286	650.810	665.465	1.043.344	838.532	673.412	659.119	635.335
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO											
Capital próprio											
Capital realizado		50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Reservas legais		3.218	3.218	3.218	3.218	3.218	3.218	3.218	3.218	3.218	3.218
Outras reservas		28.681	28.681	28.681	28.681	28.681	28.681	28.681	28.681	28.681	28.681
Resultados transitados		-182.202	-178.129	-173.764	-173.096	-250.076	-268.334	-76.422	32.153	67.010	87.956
		4.073	4.365	668	-76.980	-18.258	191.912	108.575	34.857	20.946	16.698
Resultado líquido do período											
Interesses minoritários											
Total do capital próprio		-96.230	-91.865	-91.197	-168.177	-186.434	5.477	114.052	148.909	169.855	186.553
Passivo											
Passivo não corrente											
Provisões											
Financiamentos obtidos			295.825	285.480	264.480	234.480	204.480	174.480	142.980	102.980	48.320
		0	295.825	285.480	264.480	234.480	204.480	174.480	142.980	102.980	48.320
Passivo corrente											
Fornecedores		246.458	267.907	82.097	108.380	154.147	225.222	200.000	150.000	150.300	151.052
Estado e outros entes públicos		63.779	57.619	17.335	50.159	57.020	127.284	130.000	65.023	60.984	59.751
Acionistas/sócios											
Financiamentos obtidos		483.811	229.611	238.674	269.490	279.652	280.817	30.000	31.500	40.000	54.660
Outras contas a pagar		189.222	136.703	108.583	122.918	120.999	188.509	170.000	115.000	115.000	115.000
Diferimentos		1.463	0	2.314	3.560	5.602	11.555	20.000	20.000	20.000	20.000
		984.733	691.840	449.003	554.507	617.420	833.387	550.000	381.523	386.284	400.463
Total do passivo		984.733	987.665	734.483	818.987	851.900	1.037.867	724.480	524.503	489.264	448.783
Total do capital próprio e do passivo		888.503	895.800	643.286	650.810	665.465	1.043.344	838.532	673.412	659.119	635.335

ANEXOS III (PAO 2022 - 2024), PROJEÇÕES DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA ECOSAÚDE SA – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

DEMONSTRAÇÃO INDIVIDUAL DE FLUXOS DE CAIXA

Rubricas	NOTAS	Valores reais						Estimativa	Valores previsionais		
		Ano 2015	Ano 2016	Ano 2017	Ano 2018	Ano 2019	Ano 2020	Ano 2021	Ano 2022	Ano 2023	Ano 2024
Fluxos de caixa das actividades operacionais											
Recebimentos de clientes		2.084.042	2.199.312	2.461.409	2.295.260	2.468.908	2.673.522	3.130.000	2.572.500	2.577.645	2.590.533
Pagamentos a fornecedores		(1.131.402)	(1.052.886)	(1.205.229)	(1.020.034)	(1.194.903)	(1.286.205)	(1.553.000)	(1.445.666)	(1.545.205)	(1.556.754)
Pagamentos ao pessoal		(649.952)	(702.188)	(662.532)	(717.090)	(681.124)	(648.907)	(814.000)	(765.000)	(773.415)	(783.469)
Caixa gerada pelas operações		302.688	444.238	593.648	558.136	592.881	738.410	763.000	361.834	259.025	250.310
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		(7.651)	(2.701)	(8.059)	3.316	(7.360)	(7.526)	(12.000)	(12.295)	(10.868)	(10.599)
Outros recebimentos/pagamentos		(310.501)	(456.668)	(555.665)	(522.623)	(501.251)	(457.613)	(620.000)	(193.185)	(193.534)	(194.410)
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		(15.464)	(15.131)	29.924	38.829	84.270	273.271	131.000	156.354	54.622	45.301
Fluxos de caixa das actividades de investimento											
Pagamentos respeitantes a:											
Activos fixos tangíveis		(30.889)	(5.216)	(7.678)	(16.081)	(31.283)	(25.172)	(13.000)	(33.555)	(20.000)	(20.000)
Activos intangíveis				(5.067)	(861)		-	(30.000)			
Investimentos financeiros											
Outros activos											
Recebimentos provenientes de:											
Activos fixos tangíveis											
Activos intangíveis											
Investimentos financeiros											
Outros activos											
Subsídios ao investimento											
Juros e rendimentos similares											
Dividendos											
Fluxo de caixa das actividades de investimento (2)		(30.889)	(5.216)	(12.745)	(16.942)	(31.283)	(25.172)	(43.000)	(33.555)	(20.000)	(20.000)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento											
Recebimentos provenientes de:											
Financiamentos obtidos											
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio											
Cobertura de prejuízos											
Doações											
Outras operações de financiamento											
Pagamentos respeitantes a:											
Financiamentos obtidos		(200.000)	-	(2.505)	(12.015)	(21.000)	(30.000)	(30.000)	(30.000)	(31.500)	(40.000)
Juros e gastos similares		(8.510)	(21.843)	(11.127)	(12.390)	(13.193)	(12.985)	(9.000)	(5.750)	(5.900)	(4.750)
Dividendos											
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio											
Outras operações de financiamento											
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		(208.510)	(21.843)	(13.632)	(24.405)	(34.193)	(42.985)	(39.000)	(35.750)	(37.400)	(44.750)
Varição de caixa e seus equivalentes (1+2+3)											
Efeito das diferenças de câmbio		(254.863)	(42.190)	3.547	(2.518)	18.794	205.114	49.000	87.049	(2.778)	(19.449)
Caixa e seus equivalentes no início do período		75.132	(179.731)	(221.921)	(218.374)	(220.892)	(202.098)	3.016	52.016	139.065	136.287
Caixa e seus equivalentes no fim do período		(179.731)	(221.921)	(218.374)	(220.892)	(202.098)	3.016	52.016	139.065	136.287	116.839