

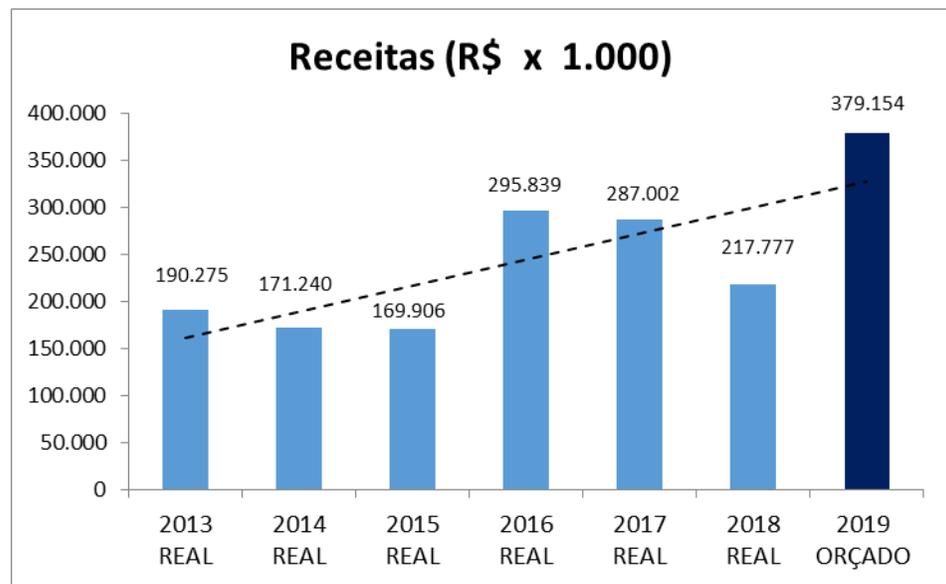
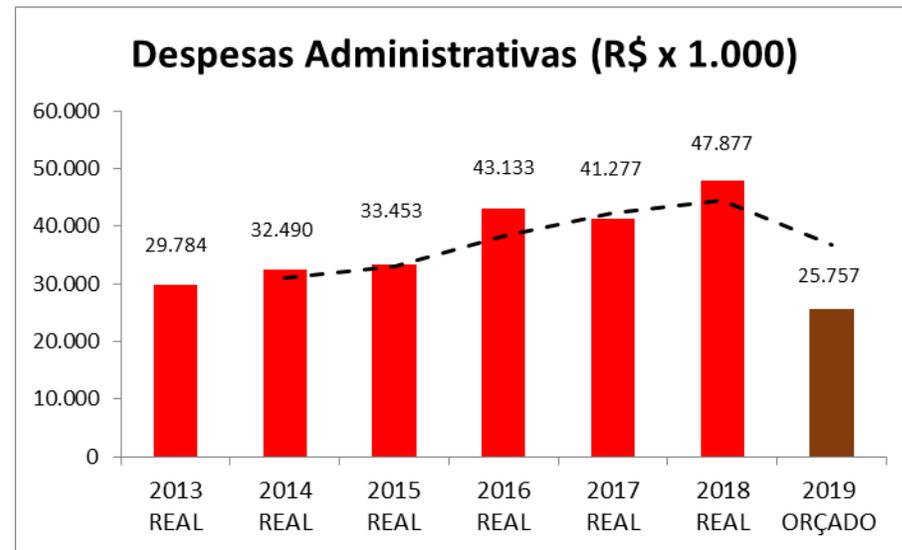


RELATÓRIO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1º SEMESTRE DE 2019

Comitê Gestor 2018 - 2020

Dados Históricos 2013 - 2019



Dados Históricos Folha Pagamento 2017 – 2019

| EVOLUÇÃO DOS CUSTOS COM FOLHA E SERVIÇOS DE TERCEIROS | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| CONSOLIDADO ANUAL JANEIRO A DEZEMBRO | | | |
| | 2017 | 2018 | 2019 Orç. |
| FOLHA - OPERACIONAL | 110.249.041 | 108.270.727 | 127.738.998 |
| FOLHA - ADMINISTRATIVA | 13.508.158 | 13.044.169 | 11.292.846 |
| Total FOLHA | 123.757.199 | 121.314.896 | 139.031.844 |
| TERCEIROS - OPERACIONAL | 8.007.466 | 6.414.669 | 5.484.000 |
| TERCEIROS - ADMINISTRATIVA | 14.144.251 | 12.336.184 | 8.068.000 |
| Total TERCEIROS | 22.151.717 | 18.750.853 | 13.552.000 |
| Total (FOLHA + TERCEIROS) | 145.908.916 | 140.065.749 | 152.583.844 |

Varição em Relação a 2017

-4,00%

4,57%

TERCEIROS: refere-se a todos os serviços de terceiros (contratos PJ, vigilância, limpeza, refeitório, etc...).

Receitas Recorrentes – 1º Semestre de 2019

| RECEITAS RECORRENTES | 1º TRIM. 2019 | 2º TRIM. 2019 | 1º SEMESTRE 2019 | | | |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| DESCRIÇÃO | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR ORÇADO | VARIAÇÃO % | VARIAÇÃO R\$ |
| Receitas de Jogos | 3.238.818 | 4.764.244 | 8.003.062 | 6.900.000 | 15,99% | 1.103.062 |
| Premiações Campeonatos | 4.815.396 | 5.250.000 | 10.065.396 | 7.600.000 | 32,44% | 2.465.396 |
| Televisão e Publicidade Estática e PPV | 21.588.333 | 18.584.010 | 40.172.343 | 47.766.662 | -15,90% | -7.594.319 |
| Licenciamento | 526.897 | 572.666 | 1.099.563 | 1.140.000 | -3,55% | -40.437 |
| Patrocínio | 2.999.120 | 3.732.058 | 6.731.178 | 8.358.000 | -19,46% | -1.626.822 |
| Sócios | 1.472.098 | 2.908.312 | 4.380.411 | 5.160.000 | -15,11% | -779.589 |
| Cadeiras / Camarotes | 207.825 | 652.043 | 859.868 | 1.000.000 | -14,01% | -140.132 |
| Memorial das Conquistas | 239.305 | 137.430 | 376.735 | 264.000 | 42,70% | 112.735 |
| Franquias | 181.906 | 205.763 | 387.669 | 290.700 | 33,36% | 96.969 |
| Outras Receitas (Aluguéis/Eventos) | 1.234.410 | 1.640.296 | 2.874.706 | 2.230.000 | 28,91% | 644.706 |
| Total | 36.504.109 | 38.446.822 | 74.950.931 | 80.709.362 | -7,13% | -5.758.431 |

Principais Variações nas Receitas Recorrentes:

Receitas a maior: **1,1 MM** com bilheteria e **2,4 MM** com Premiação de campeonatos.

Receitas a menor: **7,6 MM** com Cotas de TV. No orçamento 2019, as cotas do brasileirão foram consideradas de forma linear ao longo dos 12 meses, quando na realidade a distribuição vigente para 2019 é bastante assimétrica, de acordo com as novas regras de contratos de TV, que concentram valores expressivos para o segundo semestre (exibição e performance) e **1,6 MM** com patrocínios, apesar da evolução em relação ao 1º trimestre.

Despesas Administrativas Recorrentes – 1º Semestre de 2019

| DESPESAS RECORRENTES | 1º TRIM. 2019 | 2º TRIM. 2019 | 1º SEMESTRE 2019 | | | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| DESCRIÇÃO | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR ORÇADO | VARIAÇÃO % | VARIAÇÃO R\$ |
| Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc. | 3.023.438 | 2.954.847 | 5.978.286 | 5.646.423 | 5,88% | 331.862 |
| Rescisões e Reclam. Trabalhistas | 13.153 | 3.349 | 16.501 | 0 | 0,00% | 16.501 |
| Impostos e Taxas | 585.591 | 47.312 | 632.903 | 24.000 | 2537,10% | 608.903 |
| Serviços de 3ºs | 1.863.076 | 1.537.025 | 3.400.101 | 4.066.000 | -16,38% | -665.899 |
| Telefonia | 34.754 | 44.289 | 79.043 | 82.800 | -4,54% | -3.757 |
| Viagens e Estadias | 79.463 | 90.824 | 170.287 | 60.000 | 183,81% | 110.287 |
| Publicidade e Propaganda | 4.000 | 5.000 | 9.000 | 168.000 | -94,64% | -159.000 |
| Outras Despesas | 717.372 | 1.288.819 | 2.006.191 | 2.840.075 | -29,36% | -833.884 |
| Total | 6.320.847 | 5.971.465 | 12.292.312 | 12.887.298 | -4,62% | -594.987 |

As despesas administrativas realizadas no 1º semestre foram menores que as orçadas em 4,62%

| CUSTOS OPERACIONAIS RECORRENTES | 1º TRIM. 2019 | 2º TRIM. 2019 | 1º SEMESTRE 2019 | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | | | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR ORÇADO |
| Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc. | 31.971.422 | 33.128.733 | 65.100.154 | 63.869.499 | 1,93% | 1.230.655 |
| Direito de Imagem | 4.576.827 | 6.646.707 | 11.223.534 | 8.604.000 | 30,45% | 2.619.534 |
| Gratificações | 16.097 | 781.290 | 797.387 | 3.560.000 | -77,60% | -2.762.613 |
| Total da Folha + Direito de Imagem | 36.564.345 | 40.556.730 | 77.121.074 | 76.033.499 | 1,43% | 1.087.575 |
| Despesas com jogos Atletas e Apoio | 3.925.737 | 4.540.156 | 8.465.893 | 5.034.000 | 68,17% | 3.431.893 |
| Tarifas Públicas | 518.865 | 486.987 | 1.005.852 | 738.000 | 36,29% | 267.852 |
| Taxas de Registro (FPF/CBF/FAAP) | 193.820 | 87.078 | 280.898 | 251.400 | 11,73% | 29.498 |
| Material Esportivo | 451.484 | 331.602 | 783.086 | 303.000 | 158,44% | 480.086 |
| Refeitorio | 847.254 | 1.077.056 | 1.924.309 | 1.608.000 | 19,67% | 316.309 |
| Viagens | 353.939 | 174.331 | 528.271 | 341.000 | 54,92% | 187.271 |
| Manutenções/ Campo Estádio | 225.456 | 10.824 | 236.280 | 120.000 | 96,90% | 116.280 |
| Serviços de Terceiros | 2.060.723 | 2.169.992 | 4.230.714 | 2.742.000 | 54,29% | 1.488.714 |
| Direito de Arena/ INSS TV PUBLIC /FENAPAF | 2.541.692 | 1.630.251 | 4.171.943 | 3.156.900 | 32,15% | 1.015.043 |
| Outras Despesas diversas | 2.487.127 | 4.024.143 | 6.511.271 | 1.734.000 | 275,51% | 4.777.271 |
| Total | 50.170.442 | 55.089.150 | 105.259.591 | 92.061.799 | 14,34% | 13.197.792 |

Principais Variações nos Custos Operacionais Recorrentes:

Folha de Pagamento + Direito de Imagem: Fechou o semestre com **1,43% acima** do orçamento.

Despesas com jogos: - Maior que orçado em **R\$ 3,4 MM**. Trata-se de erro de orçamento. Dos **R\$ 8,4 MM** realizados, **R\$ 5.0 MM** são decorrentes de borderô. Os **R\$ 3,4 MM** restantes (Logística, hotelaria, etc...) estão alinhados com a média realizada nos anos de 2017 e 2018. Observa-se que o valor orçado corresponde apenas ao montante do Borderô.

Direito de arena/INSS TV Public/FENAPAF: Despesas Legais. Percentual orçado a menor.

Outros Despesas: Valores referentes a acordos judiciais e gastos legais **R\$ 2.5 MM**

Receitas e Despesas Extraordinárias – 1º Semestre de 2019

| RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS | 1º TRIM. 2019 | 2º TRIM. 2019 | 1º SEMESTRE 2019 | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|------------|--------------|
| DESCRIÇÃO | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR ORÇADO | VARIAÇÃO % | VARIAÇÃO R\$ |
| Rec. Vda Direitos Federativos e Empréstimos | 23.830.284 | 2.259.186 | 26.089.470 | 35.000.000 | -25,46% | -8.910.530 |
| Desp aquis.Dir. Federativos/Emprest/Comiss. | 8.095.112 | 661.581 | 8.756.693 | 500.000 | 1651,34% | 8.256.693 |
| Reclamações Trabalhistas | 98.218 | 23.333 | 121.551 | - | 0,00% | 121.551 |
| Total Receitas e Despesas Extraordinárias | 15.636.955 | 1.574.271 | 17.211.226 | 34.500.000 | -50,11% | -17.288.774 |

Principais variações:

Em janeiro foi negociado o atleta Bruno Henrique por 23,2 milhões, com uma baixa no intangível de 7,8 MM, gerando um resultado líquido de R\$ 15,4 MM, quando a expectativa com transferência de atletas no período era de 34,5 milhões, o que acarretou numa diferença de 18,0 MM entre orçado e realizado, pois não ocorreram negociações significativas no segundo trimestre.

É sabido que a projeção de valores de negociação de atletas são subjetivos, uma vez que o mercado não é 100% previsível. As negociações de atletas dependem de oportunidades de mercado que propiciem negociações com a justa valorização de nossos atletas. Embora o resultado extraordinário no trimestre (Receitas Extraordinárias - Despesas Extraordinárias) tenha ficado aquém do orçado, outras negociações estão em tratativa e projetadas para o próximo semestre.

Outro aspecto que pode influenciar no resultado líquido contábil das negociações é o custo contábil da baixa no ativo do atleta que foi ou será negociado.

Resultado Contábil – 1º Semestre de 2019

| RESULTADO CONTÁBIL 1º SEMESTRE 2019 | 1º Trim. | 2º Trim. | 1º Semestre 2019 | | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| DESCRIÇÃO | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR REALIZADO | VALOR ORÇADO | VARIAÇÃO % | VARIAÇÃO R\$ |
| Receitas Recorrentes | 36.504.109 | 38.446.822 | 74.950.931 | 80.709.362 | -7,13% | - 5.758.431 |
| Custos Operacionais Recorrentes | 50.170.442 | 55.089.150 | 105.259.592 | 92.061.799 | 14,34% | 13.197.793 |
| Despesas Administrativas | 6.320.847 | 5.971.465 | 12.292.312 | 12.887.298 | -4,62% | - 594.986 |
| RESULTADO RECORRENTE | - 19.987.180 | - 22.613.793 | - 42.600.973 | - 24.239.735 | 75,75% | - 18.361.238 |
| Receitas Extraordinárias | 23.830.284 | 2.259.186 | 26.089.470 | 35.000.000 | -25,46% | - 8.910.530 |
| Custos Extraordinários | 8.193.330 | 684.914 | 8.878.244 | 500.000 | 1675,65% | 8.378.244 |
| RESULTADO EXTRAORDINÁRIO | 15.636.954 | 1.574.272 | 17.211.226 | 34.500.000 | -50,11% | - 17.288.774 |
| GERAÇÃO DE CAIXA (EBITDA) | - 4.350.226 | - 21.039.521 | - 25.389.747 | 10.260.265 | -347,46% | - 35.650.012 |
| Reversão custo Atletas em Formação | - 1.792.987 | - 2.215.236 | - 4.008.223 | - 4.500.000 | -10,93% | 491.777 |
| Amortização Atletas | 8.008.195 | 8.201.741 | 16.209.936 | 12.600.000 | 28,65% | 3.609.936 |
| Depreciação | 356.370 | 370.871 | 727.241 | 699.000 | 4,04% | 28.241 |
| Amortização Direito de Software | 40.611 | 41.712 | 82.323 | 81.000 | 1,63% | 1.323 |
| Despesas e Receitas Financeiras | 7.240.933 | 3.718.642 | 10.959.575 | 7.721.198 | 41,94% | 3.238.377 |
| RESULTADO CONTÁBIL | - 18.203.348 | - 31.157.251 | - 49.360.599 | - 6.340.933 | 678,44% | - 43.019.666 |

Valores de despesas financeiras a maior que orçado: **R\$ 3,2 MM**. (Juros, Multas e Correção Monetária, decorrentes de atrasos no pagamento de impostos e juros do acordo Doyen . Variação Cambial de Moeda Estrangeira (projetava-se valorização do real, ao contrário do que ocorreu na prática). Amortização de atletas **R\$ 3,6 MM**

60% da divergência no resultado contábil final do semestre trata-se de valores envolvendo negociações e amortizações de atletas, além de baixas no intangível.

| FOLHA DE PAGTO 1º SEMESTRE 2018 | | | | | SEMESTRE 2019 | | | VARIAÇÃO |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|---------|-------------|
| AREAS ADMINISTRATIVAS | | | | | AREAS ADMINISTRATIVAS | | | 2019 X 2018 |
| VERBA | 1º Trim | 2º Trim | 1º Sem | 1º Trim | 2º Trim | 1º Sem | | |
| 6.4.0.00.01 Ordenados e Salários | 2.234.042 | 2.047.379 | 4.281.422 | 2.127.509 | 2.071.464 | 4.198.973 | | |
| 6.4.0.00.02 13º Salário | 33.916 | 18.056 | 51.971 | 13.172 | 2.493 | 15.664 | | |
| 6.4.0.00.03 Férias/Abono | 333.006 | 213.196 | 546.202 | 276.744 | 177.409 | 454.154 | | |
| 6.4.0.00.05 Gratificações | 111.525 | 114.917 | 226.442 | 12.000 | 9.000 | 21.000 | | |
| 6.4.0.00.06 Ajuda de Custo | 7.773 | 5.173 | 12.946 | 18.000 | 18.000 | 36.000 | | |
| 6.4.0.00.11 Provisão de 13º Salário | 160.269 | 152.324 | 312.593 | 155.403 | 146.088 | 301.491 | | |
| 6.4.0.00.12 Provisão de Férias | -16.822 | 4.804 | -12.019 | -28.178 | 97.319 | 69.141 | | |
| 6.4.1.00.01 INSS s/ Fl. Pagto | 102.369 | 98.585 | 200.954 | 95.892 | 98.139 | 194.031 | | |
| 6.4.1.00.02 F.G.T.S | 450.890 | 339.888 | 790.779 | 224.835 | 186.948 | 411.783 | | |
| 6.4.1.00.03 Pis/Folha de Pagamento | 22.201 | 21.969 | 44.169 | 20.873 | 21.986 | 42.859 | | |
| 6.4.1.00.07 Vale Transporte | 8.383 | 11.608 | 19.990 | 10.804 | 17.687 | 28.491 | | |
| 6.4.1.00.09 Vale Alimentação | 43.080 | 109.368 | 152.448 | 80.960 | 78.430 | 159.390 | | |
| 6.4.1.00.15 Provisão INSS 13º Salário | 7.206 | 6.650 | 13.855 | 6.974 | 7.615 | 14.589 | | |
| 6.4.1.00.16 Provisão INSS Férias | -757 | 216 | -541 | -1.268 | 4.379 | 3.111 | | |
| 6.4.1.00.17 Provisão FGTS 13º Salário | 12.811 | 11.822 | 24.632 | 11.974 | 10.104 | 22.079 | | |
| 6.4.1.00.18 Provisão FGTS Férias | -1.346 | 384 | -962 | -2.254 | 7.785 | 5.531 | | |
| Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc. | 3.508.544 | 3.156.339 | 6.664.882 | 3.023.438 | 2.954.847 | 5.978.286 | -10,30% | |
| OPERACIONAL | | | | | OPERACIONAL | | | |
| VERBA | 1º Trim | 2º Trim | 1º Sem | 1º Trim | 2º Trim | 1º Sem | | |
| 6.3.0.00.01 Ordenados e Salários | 18.694.192 | 20.072.415 | 38.766.608 | 22.903.650 | 24.858.932 | 47.762.582 | | |
| 6.3.0.00.02 13. Salário | 107.203 | 104.841 | 212.044 | 88.459 | 289.669 | 378.128 | | |
| 6.3.0.00.03 Férias/Abono | 1.038.328 | 398.545 | 1.436.873 | 1.024.100 | 849.541 | 1.873.640 | | |
| 6.3.0.00.05 Gratificações | 23.886 | 23.886 | 47.772 | 14.591 | 25.421 | 40.012 | | |
| 6.3.0.00.06 Ajuda de Custo | 318.528 | 372.042 | 690.570 | 431.634 | 570.424 | 1.002.058 | | |
| 6.3.0.00.11 Prov. 13º Salario | 1.501.547 | 1.652.195 | 3.153.742 | 1.805.414 | 1.766.978 | 3.572.392 | | |
| 6.3.0.00.12 Prov.de Férias | 974.579 | 1.879.413 | 2.853.992 | 1.888.693 | 873.772 | 2.762.465 | | |
| 6.3.1.00.01 INSS S/ Fl. Pagto | 934.451 | 1.042.371 | 1.976.822 | 1.077.861 | 1.142.043 | 2.219.904 | | |
| 6.3.1.00.02 F.G.T.S. | 2.539.020 | 2.076.533 | 4.615.553 | 1.889.994 | 2.013.245 | 3.903.239 | | |
| 6.3.1.00.03 Pis/Folha Pagamento | 206.008 | 230.921 | 436.929 | 237.453 | 255.621 | 493.074 | | |
| 6.3.1.00.08 Vale Transporte | 20.604 | 25.842 | 46.446 | 17.223 | 24.615 | 41.838 | | |
| 6.3.1.00.09 Vale Alimentação | 60.603 | 179.100 | 239.703 | 130.640 | 130.180 | 260.820 | | |
| 6.3.1.00.15 Prov.INSS 13º Salario | 67.515 | 73.925 | 141.440 | 81.224 | 79.109 | 160.332 | | |
| 6.3.1.00.16 Prov..INSS Férias | 43.856 | 84.573 | 128.429 | 84.991 | 39.320 | 124.311 | | |
| 6.3.1.00.17 Prov..FGTS 13º Salário | 120.028 | 131.423 | 251.452 | 144.399 | 139.962 | 284.361 | | |
| 6.3.1.00.18 Prov..FGTS Férias | 77.966 | 150.353 | 228.319 | 151.095 | 69.902 | 220.997 | | |
| Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc. | 26.728.315 | 28.498.378 | 55.226.693 | 31.971.422 | 33.128.733 | 65.100.154 | 17,88% | |
| TOTAL GERAL FOLHA DE PAGTO 1º SEMESTRE | | | 61.891.575 | | | 71.078.440 | 14,84% | |

Orçado **69.515.923**

Variação **2,25%**

INDÍCES DE ACORDO COM O LIMITE ESTATUTÁRIO

| DEPARTAMENTO | | 1º Trim | 2º Trim | 1º Semestre 2019 | | Análise dos Limites Estatutários |
|-----------------------------------|---------|------------|------------|--------------------|--------|---|
| | | REALIZADO | REALIZADO | REALIZADO | % | |
| COMITE DE GESTÃO | | 683.004 | 846.830 | 1.529.834 | 1,21% | Trabalho voluntário conforme Resolução ITG 2002 (R1) |
| COMUNICAÇÃO | | 486.395 | 511.274 | 997.669 | 0,79% | Folha e serviços de terceiros (publicidade e programação visual) |
| CONSELHO | > 0,5% | 96.229 | 114.482 | 210.711 | 0,17% | Não pode ser inferior a 0,5% do total |
| ESPORTES AMADOR | > 1,0% | 225.341 | 245.042 | 470.383 | 0,37% | Não pode ser inferior a 1,0 % do total |
| FUTEBOL FEMININO | | 1.060.640 | 1.234.530 | 2.295.170 | 1,82% | |
| FUTEBOL BASE (10 % do Fut. Prof.) | < 85,0% | 5.377.740 | 5.366.450 | 10.744.190 | 11,35% | Não pode ser inferior a 10,0 % do gasto com futebol profissional) |
| FUTEBOL PROFISSIONAL (76,5%) | | 49.496.151 | 45.173.348 | 94.669.499 | 74,88% | Não pode exceder a 76,5 % do total (85,0 % - 8,5 % da base) |
| FINANCEIRO | | 799.791 | 872.688 | 1.672.479 | 1,32% | Folha e serviços de terceiros (Auditoria e Ticketeira) |
| JURIDICO | | 945.026 | 553.321 | 1.498.347 | 1,19% | Folha e serviços de terceiros (advogados externos) |
| MARKETING | | 665.301 | 1.196.462 | 1.861.763 | 1,47% | Folha, serviços de terceiros e programa sócio Rei |
| PATRIMONIO | | 3.038.655 | 3.735.786 | 6.774.441 | 5,36% | Folha, tarifas publicas, serviços de terceiros (Manut./Limpeza/Vigilancia |
| RH | | 737.067 | 886.519 | 1.623.586 | 1,28% | Folha e Refeitório |
| SOLUÇÕES | | 581.892 | 541.705 | 1.123.597 | 0,89% | Folha e despesas com operação de jogos |
| TECNOLOGIA | | 491.386 | 467.092 | 958.478 | 0,76% | Folha e serviços de terceiros (Manut.Sistemas e Licenças) |
| TOTAL | | 64.684.618 | 61.745.529 | 126.430.147 | | |

DESPESAS COMITÊ DE GESTÃO: Ressaltamos que os membros do comitê de gestão do SFC não são remunerados, tratando-se de trabalho voluntário, cujo lançamento é apenas contábil em atendimento à Resolução ITG 2002(R1). RECEITAS / DESPESAS RELATIVAS A SERVIÇOS DE VOLUNTARIADO, de acordo com a Resolução ITG 2002(R1) do Conselho Federal de Contabilidade sobre divulgação do trabalho voluntário, inclusive de membros integrantes dos órgãos da administração, no exercício de suas funções, deve ser reconhecido pelo valor justo da prestação do serviço como se tivesse ocorrido o desembolso financeiro.

RECEITAS ORÇADAS X ENDIVIDAMENTO TOTAL - 2019

| Movimento mensal (Em milhares de R\$) | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | TOTAL ACUMULADO PARA O ANO DE 2019 |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|------------------------------------|
| Receitas Orçadas - Vlr ref. orç2019 | 47.267 | 12.527 | 13.597 | 15.107 | 12.947 | 14.267 | 379.154 |
| Fornecedores | -736 | 1.598 | 1.417 | -437 | 906 | -835 | 1.914 |
| Dir Imagem | -991 | 1.766 | 2.018 | 1.384 | 213 | 30 | 4.420 |
| Empréstimos e Financiamentos | 9.889 | 450 | 3.419 | -4.770 | 8.118 | 9.627 | 26.733 |
| *Títulos a Pagar | 3.911 | 11.653 | -1.100 | 3.491 | 10.460 | -2.592 | 25.822 |
| Credores Diversos | -55 | 10 | 64 | -72 | 72 | -96 | -75 |
| Obrigações Trab, Sociais e Fiscais | -2.760 | 4.251 | -405 | 2.554 | 4.714 | 5.101 | 13.455 |
| Provisão de Férias e 13º sal | 720 | 1.434 | 2.144 | 1.375 | 1.603 | 236 | 7.513 |
| Total Endividamento | 9.979 | 21.162 | 7.558 | 3.525 | 26.086 | 11.471 | 79.781 |
| <u>Representatividade Orç 2019</u> | 21,11% | 168,94% | 55,59% | 23,34% | 201,49% | 80,41% | 21,04% |

Representatividade negativa significa que não realizamos operações que comprometam o orçamento conforme regra estatutária. A avaliação do cumprimento da regra deverá ser analisada dentro do exercício o que compreende os 12 meses do ano corrente.

ARTIGO 89 - PARÁGRAFO ÚNICO : NA PROPOSTA ORÇAMENTÁRIA A SER APROVADA ANUALMENTE PELO CONSELHO DELIBERATIVO, DEVERÁ CONSTAR QUE O LIMITE DE ENDIVIDAMENTO DO SANTOS DENTRO DE CADA EXERCÍCIO SOCIAL **NÃO DEVERÁ ULTRAPASSAR 10% DA RECEITA ORÇADA**, SALVO SE ESSE ENDIVIDAMENTO FOR CONTRATADO PARA SUBSTITUIÇÃO DE FINANCIAMENTOS ANTERIORES E SOB CONDIÇÕES MAIS FAVORÁVEIS. TODA EXCEÇÃO A ESSA REGRA DEVERÁ SER APROVADA PELO CONSELHO DELIBERATIVO, DESDE QUE COM PARECER FAVORÁVEL DO CONSELHO FISCAL.

Deve-se considerar que esta é uma análise parcial, uma vez que conforme estatuto o limite de endividamento é referente ao exercício social.



Balancos Patrimoniais Levantados

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

| ATIVO | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Circulante | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 8.530 | 20 |
| Aplicação Financeira | 56 | 31 |
| Valores a receber, líquidos | 150.626 | 128.174 |
| Outros ativos | 2.796 | 2.428 |
| Total do ativo circulante | 162.008 | 130.653 |
| Não circulante | | |
| Depósitos judiciais | 8.135 | 6.753 |
| Total do ativo não circulante | 29.583 | 26.803 |
| Imobilizado | 47.644 | 47.163 |
| *Intangível | 90.483 | 58.852 |
| Total do imobilizado e Intangível | 138.127 | 106.015 |
| Total do ativo | 329.719 | 263.471 |

Varição dos Valores à receber pela negociação do atleta Bruno Henrique Pinto.

Aumento significativo do Intangível devido ao reforço do Plantel pela aquisição dos atletas : Everson, Soteldo, Felipe Aguilar e Felipe Jonathan.



Balancos Patrimoniais Levantados
30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018
(Em milhares de reais)

| PASSIVO | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Circulante | | |
| Fornecedores | 6.030 | 4.116 |
| Empréstimos e Antecipação de Recebíveis | 36.666 | 11.913 |
| Contas a pagar | 133.922 | 108.471 |
| *Direitos de imagem de atletas | 9.955 | 5.535 |
| Receita diferida | 195.861 | 181.456 |
| Obrigações trabalhistas | 38.241 | 24.157 |
| Obrigações tributárias | 16.297 | 9.756 |
| Débitos com terceiros | 112 | 188 |
| Parcelamentos de tributos | 10.252 | 9.910 |
| Total do passivo circulante | 447.337 | 355.501 |
| Não circulante | | |
| Parcelamentos de tributos | 153.385 | 151.584 |
| Débitos com terceiros | 0 | 6.980 |
| Provisão para demandas judiciais | 26.740 | 30.201 |
| Contas a pagar | 8.352 | 2.677 |
| Receita diferida | 31.186 | 17.970 |
| Obrigações tributárias | 276 | 347 |
| Obrigações Trabalhistas | 9.276 | 52 |
| Empréstimos | 4.371 | 0 |
| Total do passivo não circulante | 233.585 | 209.813 |
| Patrimônio líquido | | |
| Patrimônio social | -332.657 | -255.528 |
| Reserva de reavaliação | 30.815 | 31.071 |
| Superávit/Déficit – período / exercício | -49.361 | -77.386 |
| Total do Patrimônio Líquido | -351.203 | -301.843 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | 329.719 | 263.471 |

Variações significativas:

Empréstimos:

Empréstimos junto ao Banco BMG e antecipação da Globo.

Contas a Pagar :

Pela negociação de atletas saldo a pagar aos Clubes Huachipato SADP, Ceará Sporting Club e Atlético Nacional AS.

Receita diferida:

*Recebimento de Luvas do Grupo Globo Campeonato Brasileiro Temporadas de 2019 a 2024 ,20 milhões de reais .

*Negociação com transferência futura atleta Rodrygo da Silva Goes ao Real Madrid no valor de 45 milhões de euros.

RECEITAS DIFERIDAS NA DF'S 2019

Por uma questão contábil a Negociação do atleta Rodrygo da Silva Goes será efetuada em jul/2019 .

Observe que esta registrado na Conta Receita Diferida (Passivo Circulante) pois conceitualmente temos uma “ obrigação “ com o Clube que é a entrega futura do atleta.

É como se tivéssemos uma dívida ,porém sabemos que não existirá um pagamento em moeda e sim a transferência definitiva do atleta.

| PASSIVO | 30/06/2019 | 31/12/2018 | PASSIVO | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|----------------|----------------|--|--------------------|--------------------|
| Circulante | | | Circulante | | |
| Fornecedores | 6.030 | 4.116 | Fornecedores | 6.030 | 4.116 |
| Empréstimos e Antecipação de Recebíveis | 36.666 | 11.913 | Empréstimos e Antecipação de Recebíveis | 36.666 | 11.913 |
| Contas a pagar | 133.922 | 108.471 | Contas a pagar | 133.922 | 108.471 |
| *Direitos de imagem de atletas | 9.955 | 5.535 | *Direitos de imagem de atletas | 9.955 | 5.535 |
| Receita diferida | 195.861 | 181.456 | Receita diferida (Não haverá desembolso financeiro) | 195.861 | 181.456 |
| Obrigações trabalhistas | 38.241 | 24.157 | Obrigações trabalhistas | 38.241 | 24.157 |
| Obrigações tributárias | 16.297 | 9.756 | Obrigações tributárias | 16.297 | 9.756 |
| Débitos com terceiros | 112 | 188 | Débitos com terceiros | 112 | 188 |
| Parcelamentos de tributos | 10.252 | 9.910 | Parcelamentos de tributos | 10.252 | 9.910 |
| Total do passivo circulante | 447.337 | 355.501 | Total do passivo circulante | 251.476 | 174.045 |

Valores registrados no Passivo circulante conforme regras contábeis.

Valores registrados que no Passivo circulante deverão ser pagos.