



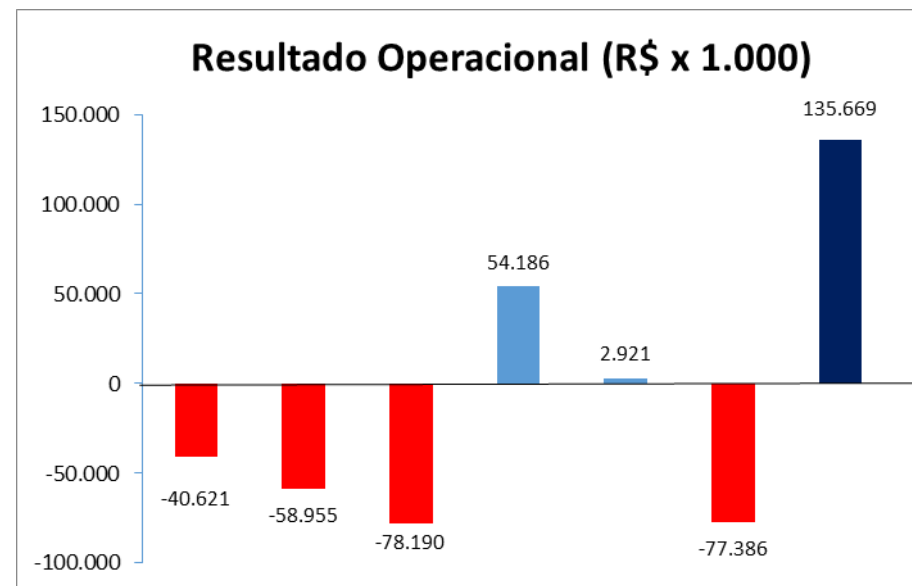
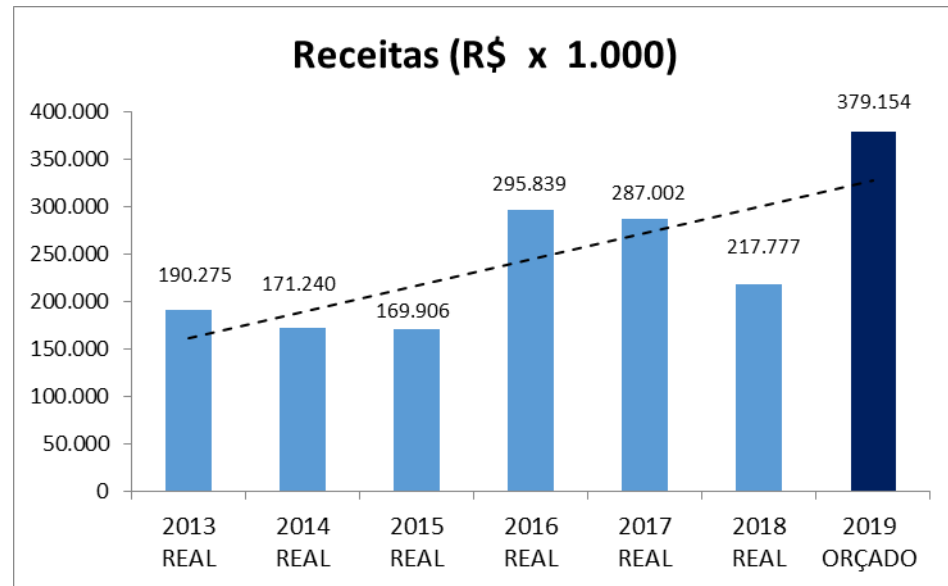
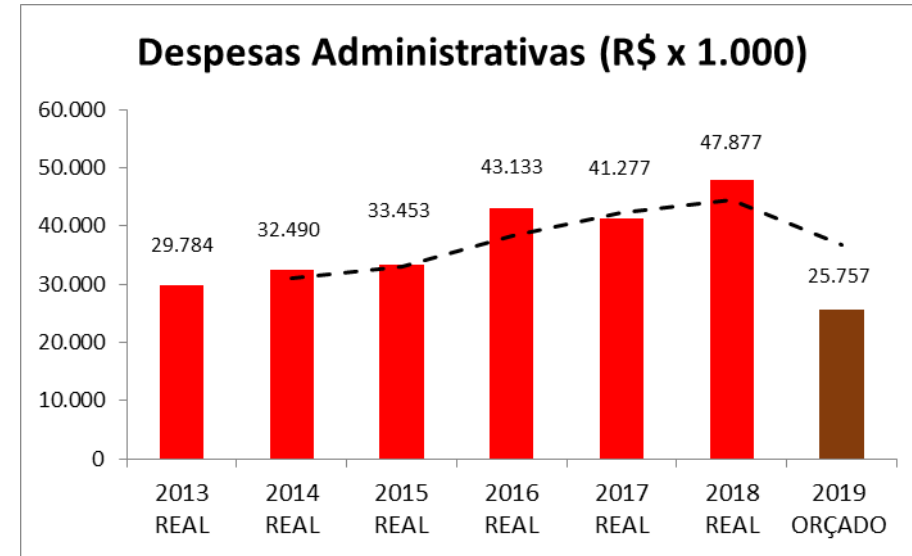
# RELATÓRIO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3 ° TRIMESTRE DE 2019

Janeiro a Setembro

Comitê Gestor 2018 - 2020

# Dados Históricos 2013 - 2019



## Dados Históricos Folha Pagamento 2017 – 2019

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

**Variação 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 – JAN a SET de 2019

RECEITAS RECORRENTES	1º TRIM. 2019	2º TRIM. 2019	3º TRIM. 2019	JAN a SET 2019			
DESCRIÇÃO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR ORÇADO	VARIACÃO %	VARIACÃO R\$
Receitas de Jogos	3.238.818	4.764.244	2.717.768	<b>10.720.830</b>	11.500.000	-6,78%	-779.170
Premiações Campeonatos	4.815.396	5.250.000	20.000	<b>10.085.396</b>	18.300.000	-44,89%	-8.214.604
Televisão; Pub. Estática; PPV	21.588.333	18.584.010	17.357.633	<b>57.529.976</b>	68.149.993	-15,58%	-10.620.017
Licenciamento	526.897	572.666	485.965	<b>1.585.528</b>	1.710.000	-7,28%	-124.472
Patrocínio	2.999.120	3.732.058	4.591.002	<b>11.322.180</b>	12.537.000	-9,69%	-1.214.820
Sócios	1.472.098	2.908.312	2.318.427	<b>6.698.837</b>	7.740.000	-13,45%	-1.041.163
Cadeiras / Camarotes	207.825	652.043	421.045	<b>1.280.912</b>	1.500.000	-14,61%	-219.088
Memorial das Conquistas	239.305	137.430	246.280	<b>623.015</b>	386.000	61,40%	237.015
Franquias	181.906	205.763	242.635	<b>630.304</b>	436.050	44,55%	194.254
Outras Receitas	1.234.410	1.640.296	1.724.350	<b>4.599.056</b>	3.320.000	38,53%	1.279.056
<b>Total</b>	36.504.109	38.446.822	30.125.104	<b>105.076.035</b>	125.579.043	-16,33%	-20.503.008

### Principais Variações nas Receitas Recorrentes:

**Receitas a menor: 8,2 MM** com premiação de campeonatos em decorrência das eliminações precoces das copas Sulamericana e Copa do Brasil. **10,6 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 ultimo trimestre (exibição e performance) e **1,2 MM** com patrocínios, apesar da evolução em relação aos trimestres anteriores.

## Despesas Administrativas Recorrentes – JAN a SET de 2019

DESPESAS RECORRENTES	1º TRIM. 2019	2º TRIM. 2019	3º TRIM. 2019	JAN a SET 2019			
				VALOR REALIZADO	VALOR ORÇADO	VARIAÇÃO %	VARIAÇÃO R\$
DESCRIZAÇÃO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR ORÇADO	VARIAÇÃO %	VARIAÇÃO R\$
Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc.	3.023.438	2.954.847	3.039.065	<b>9.017.350</b>	8.469.635	6,47%	547.715
Rescisões e Reclam. Trabalhistas	13.153	3.349	3.045	<b>19.546</b>	0	0,00%	19.546
Impostos e Taxas	585.591	47.312	743.665	<b>1.376.568</b>	36.000	3723,80%	1.340.568
Serviços de 3ºs	1.863.076	1.537.025	2.021.819	<b>5.421.920</b>	6.067.000	-10,63%	-645.080
Telefonia	34.754	44.289	23.257	<b>102.300</b>	124.200	-17,63%	-21.900
Viagens e Estadias	79.463	90.824	146.477	<b>316.764</b>	90.000	251,96%	226.764
Publicidade e Propaganda	4.000	5.000	30.681	<b>39.681</b>	252.000	-84,25%	-212.319
Outras Despesas	717.372	1.288.819	963.775	<b>2.969.966</b>	4.283.420	-30,66%	-1.313.454
<b>Total</b>	6.320.847	5.971.465	6.971.784	<b>19.264.096</b>	19.322.255	-0,30%	-58.159

**As despesas administrativas realizadas no período de janeiro a setembro foram menores que as orçadas em 0,3%**

CUSTOS OPERACIONAIS RECORRENTES	1º TRIM. 2019	2º TRIM. 2019	3º TRIM. 2019	JAN a SET 2019			
				VALOR REALIZADO	VALOR ORÇADO	VARIAÇÃO %	VARIAÇÃO R\$
DESCRIÇÃO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR ORÇADO	VARIAÇÃO %	VARIAÇÃO R\$
Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc.	31.971.422	33.128.733	36.959.684	<b>102.059.838</b>	95.804.249	6,53%	6.255.590
Direito de Imagem	4.576.827	6.646.707	8.781.562	<b>20.005.096</b>	12.906.000	55,01%	7.099.096
Gratificações	16.097	781.290	1.861.825	<b>2.659.212</b>	4.760.000	-44,13%	-2.100.788
<b>Total da Folha + Direito de Imagem</b>	<b>36.564.345</b>	<b>40.556.730</b>	<b>47.603.071</b>	<b>124.724.145</b>	<b>113.470.249</b>	<b>9,92%</b>	<b>11.253.897</b>
Despesas com jogos Atletas e Apoio	3.925.737	4.540.156	2.875.301	<b>11.341.194</b>	8.298.500	36,67%	3.042.694
Tarifas Públicas	518.865	486.987	448.753	<b>1.454.606</b>	1.107.000	31,40%	347.606
Taxas de Registro ( FPF/CBF/FAAP)	193.820	87.078	124.579	<b>405.477</b>	374.100	8,39%	31.376
Material Esportivo	451.484	331.602	189.556	<b>972.643</b>	451.500	115,42%	521.143
Refeitorio	847.254	1.077.056	887.181	<b>2.811.490</b>	2.412.000	16,56%	399.490
Viagens	353.939	174.331	270.806	<b>799.076</b>	510.500	56,53%	288.576
Manutenções/ Campo Estádio	225.456	10.824	4.304	<b>240.584</b>	180.000	33,66%	60.584
Serviços de Terceiros	2.060.723	2.169.992	1.919.414	<b>6.150.128</b>	4.113.000	49,53%	2.037.128
Dir. Arena/INSS TV PUBLIC /FENAPAF	2.541.692	1.630.251	2.160.953	<b>6.332.895</b>	4.905.350	29,10%	1.427.545
Outras Despesas diversas	2.487.127	4.024.143	6.170.303	<b>12.681.574</b>	2.601.000	387,57%	10.080.574
<b>Total</b>	<b>50.170.442</b>	<b>55.089.150</b>	<b>62.654.220</b>	<b>167.913.812</b>	<b>138.423.199</b>	<b>21,30%</b>	<b>29.490.613</b>

**Principais Variações nos Custos Operacionais Recorrentes:**

**Folha de Pagamento + Direito de Imagem + Gratificações:** O consolidado do 3º trimestre fechou com **R\$ 11,2 MM (9,92 %)** acima do orçamento em decorrência dos investimentos na qualificação do elenco.

**Despesas com jogos:** - Maior que orçado em **R\$ 3,0 MM**. Trata-se de erro de orçamento. Dos R\$ 11,3 MM realizados, 6,3 R\$ MM são decorrentes de borderô. Os R\$ 5,0 MM restantes (Logística, hotelaria, etc...) estão alinhados com a média realizada nos anos de 2017 e 2018.

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

**Outros Despesas:** Valores referentes a acordos judiciais e gastos legais **R\$ 10 MM**

## Receitas e Despesas Extraordinárias – JAN a SET de 2019

RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS	1º TRIM. 2019	2º TRIM. 2019	3º TRIM. 2019	JAN a SET 2019			
DESCRIÇÃO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR ORÇADO	VARIAÇÃO %	VARIAÇÃO R\$
Venda Direitos Fed. e Empréstimos	23.830.284	2.259.186	188.658.847	<b>214.748.317</b>	207.480.000	-25,46%	7.268.317
Desp. Dir. Fed./Emprest/Comiss.	8.095.112	661.581	2.041.177	<b>10.797.869</b>	1.240.484	1651,34%	8.256.693
Reclamações Trabalhistas	98.218	23.333	93.000	<b>214.551</b>	-	0,00%	121.551
<b>Total Rec. e Desp. Extraordinárias</b>	15.636.955	1.574.271	186.524.671	<b>203.735.897</b>	206.239.516	-1,21%	-2.503.619

**O resultado das contas extraordinárias (receitas - despesas) realizado no período de janeiro a setembro ficou apenas 1,21% menor que orçado no período.**

## Resultado Contábil – JAN a SET de 2019

RESULTADO CONTÁBIL	1º Trim.	2º Trim.	3º Trim.	JAN a SET de 2019			
DESCRIÇÃO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR REALIZADO	VALOR ORÇADO	VARIAÇÃO %	VARIAÇÃO R\$
Receitas Recorrentes	36.504.109	38.446.822	30.125.104	105.076.035	125.579.043	-16,33%	- 20.503.008
Custos Operacionais Recorrentes	50.170.442	55.089.150	62.654.220	167.913.812	138.423.199	21,30%	29.490.614
Despesas Administrativas	6.320.847	5.971.465	6.971.784	19.264.096	19.322.255	-0,30%	- 58.159
Despesas e Receitas Financeiras	7.240.933	3.718.642	17.993.652	28.953.227	11.581.797	149,99%	17.371.429
<b>CUSTOS + DESPESAS</b>	<b>63.732.222</b>	<b>64.779.257</b>	<b>87.619.656</b>	<b>216.131.135</b>	<b>169.327.251</b>	27,64%	<b>46.803.884</b>
<b>RESULTADO RECORRENTE</b>	<b>- 27.228.113</b>	<b>- 26.332.435</b>	<b>- 57.494.552</b>	<b>- 111.055.100</b>	<b>- 43.748.208</b>	<b>153,85%</b>	<b>- 67.306.892</b>
Receitas Extraordinárias	23.830.284	2.259.186	188.658.847	214.748.317	207.480.000	3,50%	7.268.317
Custos Extraordinários	8.193.330	684.914	2.134.177	11.012.421	1.240.484	787,75%	9.771.937
<b>RESULTADO EXTRAORDINÁRIO</b>	<b>15.636.954</b>	<b>1.574.272</b>	<b>186.524.670</b>	<b>203.735.896</b>	<b>206.239.516</b>	<b>-1,21%</b>	<b>- 2.503.620</b>
<b>GERAÇÃO DE CAIXA</b>	<b>- 11.591.159</b>	<b>- 24.758.163</b>	<b>129.030.118</b>	<b>92.680.796</b>	<b>162.491.308</b>	<b>-42,96%</b>	<b>- 69.810.512</b>
Reversão Custo Atletas Formação	- 1.792.987	- 2.215.236	- 2.656.700	- 6.664.923	- 6.750.000	-1,26%	85.077
Amortização Atletas	8.008.195	8.201.741	10.187.223	26.397.159	18.900.000	39,67%	7.497.159
Depreciação	356.370	370.871	390.003	1.117.244	1.048.500	6,56%	68.744
Amortização Direito de Software	40.611	41.712	41.712	124.035	121.500	2,09%	2.535
<b>RESULTADO CONTÁBIL</b>	<b>- 18.203.348</b>	<b>- 31.157.251</b>	<b>121.067.880</b>	<b>71.707.281</b>	<b>149.171.308</b>	<b>-51,93%</b>	<b>- 77.464.027</b>

Os demonstrativos contábeis do 3º trimestre consolidado, apresentou Resultado Positivo (**superávit**) de **R\$ 71 MM**, já totalmente contabilizada a transferência do atleta Rodrygo Goes. Apesar do superávit de **71 MM**, o clube apresentou resultado de **77 MM** abaixo do orçado em decorrência de:

- 1 - Receitas a menor de **R\$ 20,5 MM** e Custos Operacionais a Maior de **29,5 MM**, já explicados anteriormente.
- 2 - Valores de despesas financeiras a maior que orçado: **R\$ 17,4 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).
- 3 - Amortização de atletas **R\$ 7,5 MM**



FOLHA DE PAGTO JAN a SET 2018						FOLHA DE PAGTO JAN a SET 2019				VARIAÇÃO
AREAS ADMINISTRATIVAS						AREAS ADMINISTRATIVAS				2019 X 2018
	VERBA	1º Trim	2º Trim	3º Trim	jan a set	1º Trim	2º Trim	3º Trim	jan a set	
6.4.0.00.01	Ordenados e Salários	2.234.042	2.047.379	2.117.328	<b>6.398.750</b>	2.127.509	2.071.464	2.061.424	<b>6.260.397</b>	
6.4.0.00.02	13º Salário	33.916	18.056	37.087	<b>89.058</b>	13.172	2.493	12.195	<b>27.859</b>	
6.4.0.00.03	Férias/Abono	333.006	213.196	205.315	<b>751.517</b>	276.744	177.409	171.074	<b>625.228</b>	
6.4.0.00.05	Gratificações	111.525	114.917	74.600	<b>301.042</b>	12.000	9.000	5.400	<b>26.400</b>	
6.4.0.00.06	Ajuda de Custo	7.773	5.173	3.000	<b>15.946</b>	18.000	18.000	18.000	<b>54.000</b>	
6.4.0.00.11	Provisão de 13º Salário	160.269	152.324	142.566	<b>455.159</b>	155.403	146.088	177.952	<b>479.443</b>	
6.4.0.00.12	Provisão de Férias	-16.822	4.804	54.091	<b>42.072</b>	-28.178	97.319	74.371	<b>143.512</b>	
6.4.1.00.01	INSS s/ Fl. Pagto	102.369	98.585	99.199	<b>300.153</b>	95.892	98.139	99.355	<b>293.386</b>	
6.4.1.00.02	F.G.T.S	450.890	339.888	334.845	<b>1.125.624</b>	224.835	186.948	276.234	<b>688.017</b>	
6.4.1.00.03	Pis/Folha de Pagamento	22.201	21.969	21.666	<b>65.835</b>	20.873	21.986	22.299	<b>65.158</b>	
6.4.1.00.07	Vale Transporte	8.383	11.608	11.646	<b>31.636</b>	10.804	17.687	12.767	<b>41.258</b>	
6.4.1.00.09	Vale Alimentação	43.080	109.368	82.800	<b>235.248</b>	80.960	78.430	80.270	<b>239.660</b>	
6.4.1.00.15	Provisão INSS 13º Salário	7.206	6.650	6.281	<b>20.136</b>	6.974	7.615	7.831	<b>22.420</b>	
6.4.1.00.16	Provisão INSS Férias	-757	216	2.434	<b>1.893</b>	-1.268	4.379	3.347	<b>6.458</b>	
6.4.1.00.17	Provisão FGTS 13º Salário	12.811	11.822	11.166	<b>35.798</b>	11.974	10.104	10.595	<b>32.673</b>	
6.4.1.00.18	Provisão FGTS Férias	-1.346	384	4.327	<b>3.365</b>	-2.254	7.785	5.950	<b>11.481</b>	
<b>Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc.</b>		<b>3.508.544</b>	<b>3.156.339</b>	<b>3.208.350</b>	<b>9.873.232</b>	<b>3.023.438</b>	<b>2.954.847</b>	<b>3.039.064</b>	<b>9.017.350</b>	-8,67%
OPERACIONAL						OPERACIONAL				
	VERBA	1º Trim	2º Trim	3º Trim	jan a set	1º Trim	2º Trim	3º Trim	jan a set	
6.3.0.00.01	Ordenados e Salários	18.694.192	20.072.415	21.100.246	<b>59.866.854</b>	22.903.650	24.858.932	26.264.371	<b>74.026.953</b>	
6.3.0.00.02	13. Salário	107.203	104.841	426.102	<b>638.146</b>	88.459	289.669	56.009	<b>434.137</b>	
6.3.0.00.03	Férias/Abono	1.038.328	398.545	741.377	<b>2.178.250</b>	1.024.100	849.541	236.018	<b>2.109.658</b>	
6.3.0.00.05	Gratificações	23.886	23.886	93.269	<b>141.041</b>	14.591	25.421	20.286	<b>60.298</b>	
6.3.0.00.06	Ajuda de Custo	318.528	372.042	392.917	<b>1.083.487</b>	431.634	570.424	617.130	<b>1.619.188</b>	
6.3.0.00.11	Prov. 13º Salario	1.501.547	1.652.195	1.387.674	<b>4.541.416</b>	1.805.414	1.766.978	2.201.009	<b>5.773.401</b>	
6.3.0.00.12	Prov.de Férias	974.579	1.879.413	1.619.204	<b>4.473.196</b>	1.888.693	873.772	2.776.423	<b>5.538.888</b>	
6.3.1.00.01	INSS S/ Fl. Pagto	934.451	1.042.371	1.033.412	<b>3.010.234</b>	1.077.861	1.142.043	1.217.712	<b>3.437.616</b>	
6.3.1.00.02	F.G.T.S.	2.539.020	2.076.533	2.025.306	<b>6.640.859</b>	1.889.994	2.013.245	2.517.998	<b>6.421.237</b>	
6.3.1.00.03	Pis/Folha Pagamento	206.008	230.921	225.307	<b>662.236</b>	237.453	255.621	284.357	<b>777.431</b>	
6.3.1.00.08	Vale Transporte	20.604	25.842	22.835	<b>69.281</b>	17.223	24.615	23.368	<b>65.206</b>	
6.3.1.00.09	Vale Alimentação	60.603	179.100	136.486	<b>376.189</b>	130.640	130.180	127.880	<b>388.700</b>	
6.3.1.00.15	Prov.INSS 13º Salario	67.515	73.925	62.197	<b>203.637</b>	81.224	79.109	98.690	<b>259.022</b>	
6.3.1.00.16	Prov..INSS Férias	43.856	84.573	72.864	<b>201.293</b>	84.991	39.320	124.938	<b>249.249</b>	
6.3.1.00.17	Prov.FGTS 13º Salário	120.028	131.423	110.572	<b>362.024</b>	144.399	139.962	171.382	<b>455.743</b>	
6.3.1.00.18	Prov..FGTS Férias	77.966	150.353	129.536	<b>357.855</b>	151.095	69.902	222.114	<b>443.111</b>	
<b>Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc.</b>		<b>26.728.315</b>	<b>28.498.378</b>	<b>29.579.305</b>	<b>84.805.998</b>	<b>31.971.422</b>	<b>33.128.733</b>	<b>36.959.684</b>	<b>102.059.838</b>	20,35%
<b>TOTAL GERAL FOLHA DE PAGTO 1º SEMESTRE</b>					<b>94.679.230</b>	<b>111.077.188</b>				17,32%

Orçado

**104.273.884**

Variação

**6,52%**

## INDÍCES DE ACORDO COM O LIMITE ESTATUTÁRIO

DEPARTAMENTO		1º Trim	2º Trim	3º Trim	Jan a Set 2019		Análise dos Limites Estatutários
		REALIZADO	REALIZADO	REALIZADO	REALIZADO	%	
COMITE DE GESTÃO		683.004	846.830	1.036.508	<b>2.566.342</b>	1,29%	Trabalho voluntário conforme Resolução ITG 2002 (R1)
COMUNICAÇÃO		486.395	511.274	533.852	<b>1.531.521</b>	0,77%	Folha e serviços terceiros (publicidade e programação visual)
CONSELHO	> 0,5%	96.229	114.482	139.007	<b>349.718</b>	0,18%	Não pode ser inferior a 0,5% do total
ESPORTES AMADOR	> 1,0%	225.341	245.042	245.133	<b>715.516</b>	2,15%	Não pode ser inferior a 1,0 % do total
FUTEBOL FEMININO		1.060.640	1.234.530	1.245.816	<b>3.540.986</b>		
FUTEBOL BASE (10 % do Fut. Prof.)	< 85,0%	5.377.740	5.366.450	7.492.815	<b>18.237.005</b>	12,35%	Não pode ser inferior a 10,0 % do gasto com fut. profissional)
FUTEBOL PROFISSIONAL (76,5%)		49.496.151	45.173.348	53.052.528	<b>147.722.027</b>	74,54%	Não pode exceder a 76,5 % do total (85,0 % - 8,5 % da base)
FINANCEIRO		799.791	872.688	796.756	<b>2.469.235</b>	1,25%	Folha e serviços de terceiros (Auditoria e Ticketeira)
JURIDICO		945.026	553.321	726.599	<b>2.224.946</b>	1,12%	Folha e serviços de terceiros (advogados externos)
MARKETING		665.301	1.196.462	1.403.235	<b>3.264.998</b>	1,65%	Folha, serviços de terceiros e programa sócio Rei
PATRIMONIO		3.038.655	3.735.786	3.462.264	<b>10.236.705</b>	5,17%	Folha, tar. publicas, serv. terceiros (Manut./Limpeza/Vigilancia)
RH		737.067	886.519	722.267	<b>2.345.853</b>	1,18%	Folha e Refeitório
SOLUÇÕES		581.892	541.705	387.586	<b>1.511.183</b>	0,76%	Folha e despesas com operação de jogos
TECNOLOGIA		491.386	467.092	515.815	<b>1.474.293</b>	0,74%	Folha e serviços de terceiros (Manut.Sistemas e Licenças)
<b>TOTAL</b>		<b>64.684.618</b>	<b>61.745.529</b>	<b>71.760.182</b>	<b>198.190.329</b>		

**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\$)	1º Trim	2º Trim	3º Trim	JAN a SET
<b>Receitas Orçadas - Vlr ref. orç2019</b>	<b>73.390</b>	<b>42.320</b>	<b>217.350</b>	<b>333.059</b>
Fornecedores	2.280	-470	-767	1.043
Direitos de Imagem	2.793	1.731	1.268	5.793
Empréstimos e Financiamentos	13.759	12.974	-11.203	15.530
*Títulos a Pagar	14.464	11.358	-22.267	3.555
Credores Diversos	20	-95	-1	-77
Obrigações Trab, Sociais e Fiscais	1.086	12.369	-11.001	2.453
Provisão de Férias e 13º sal	4.298	3.215	5.863	13.375
<b>Total Endividamento</b>	<b>38.699</b>	<b>41.083</b>	<b>-38.109</b>	<b>41.673</b>
<b>Representatividade Orç 2019</b>	<b>52,73%</b>	<b>97,08%</b>	<b>-17,53%</b>	<b>12,51%</b>

**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.



## Balanços Patrimoniais Levantados

### 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

<b>ATIVO</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	1.006	20
Aplicação Financeira	1.227	31
Valores a receber, líquidos	45.849	128.174
Outros ativos	4.302	2.428
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>52.383</b>	<b>130.653</b>
<b>Não circulante</b>		
Valores a receber, líquidos	26.317	20.050
Depósitos judiciais	23.166	6.753
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>49.483</b>	<b>26.803</b>
Imobilizado	47.786	47.163
*Intangível	83.795	58.852
<b>Total do imobilizado e Intangível</b>	<b>131.581</b>	<b>106.015</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>233.447</b>	<b>263.471</b>

Aumento significativo do intangível devido ao reforço do elenco pela aquisição dos atletas: Everson, Soteldo, Felipe Aguilar e Felipe Jonathan

Aumento dos depósitos judiciais, principalmente dos processos que envolvem o escritório Bonassa Bucker

Redução dos valores a receber pelo recebimento dos valores de negociação de atletas.



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

<b>PASSIVO</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Circulante</b>		
Fornecedores	4.335	4.116
Empréstimos e Antecipação de Recebíveis	25.463	11.913
Contas a pagar	115.268	108.471
*Direitos de imagem de atletas	12.151	5.535
Receita diferida	18.864	181.456
Obrigações trabalhistas	44.537	24.157
Obrigações tributárias	7.385	9.756
Débitos com terceiros	111	188
Parcelamentos de tributos	10.580	9.910
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>238.695</b>	<b>355.501</b>
<b>Não circulante</b>		
Parcelamentos de tributos	153.833	151.584
Débitos com terceiros	0	6.980
Provisão para demandas judiciais	24.185	30.201
Contas a pagar	4.807	2.677
Receita diferida	30.503	17.970
Obrigações tributárias	197	347
Obrigações Trabalhistas	9.319	52
Empréstimos	2.043	0
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>224.887</b>	<b>209.813</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		
Patrimônio social	-332.529	-255.528
Reserva de reavaliação	30.687	31.071
Superávit/Déficit – período / exercício	71.707	-77.386
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-230.135</b>	<b>-301.843</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>233.447</b>	<b>263.471</b>

**Empréstimos:**

Empréstimos junto ao Banco BMG e antecipação da Globo.

**Contas a Pagar:**

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

**Receita Diferida:**

\* Recebimento de luvas da Globo, campeonato Brasileiro temporadas 2019 a 2024, no valor de R\$ 20 milhões de reais.