



RELATÓRIO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1 ° TRIMESTRE DE 2019

Comitê Gestor 2018 - 2020

RECEITAS RECORRENTES		REALIZADO 1º TRI 2019				COMPARATIVO REAL X ORÇADO		
	DESCRIÇÃO	JAN	FEV	MAR	TOTAL	Vlr. Orçado	Variação %	Variação em R\$
	Receitas de Jogos	739.708	1.295.450	1.203.661	3.238.818	2.900.000	11,68%	338.818
	Premiações Campeonatos	0	2.429.500	2.385.896	4.815.396	600.000	0,00%	4.215.396
	Televisão e Publicidade Estática e PPV	6.492.778	7.492.778	7.602.778	21.588.333	25.633.331	-15,78%	-4.044.998
	Licenciamento	193.129	134.178	199.590	526.897	570.000	-7,56%	-43.103
	Patrocínio	994.671	1.033.263	971.187	2.999.120	4.179.000	-28,23%	-1.179.880
	Sócios	243.224	16.196	1.212.678	1.472.098	2.580.000	-42,94%	-1.107.902
	Cadeiras / Camarotes	67.104	21.667	119.054	207.825	500.000	-58,44%	-292.175
	Memorial das Conquistas	165.945	42.312	31.048	239.305	142.000	68,52%	97.305
	Franquias	59.256	60.073	62.577	181.906	145.350	25,15%	36.556
	Outras Receitas (Aluguéis/Eventos)	373.252	425.319	435.839	1.234.410	1.140.000	8,28%	94.410
	Total de Receitas Recorrentes	9.329.066	12.950.736	14.224.307	36.504.109	38.389.681	-4,91%	-1.885.572

Principais Variações nas Receitas Recorrentes:

- **Receita a maior de 4,2 MM** com premiações (3,75 MM Copa do Brasil, 1,0 MM Sulamericana)
- **Receita a menor de 4,0 MM** com Cotas de TV. No orçamento 2019, as cotas do brasileiro 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).
- **Receita a menor de 1,2 MM** com patrocínios. No comparativo trimestral realizado (Real 2019 x Real 2018), houve crescimento significativo. No orçamento de 2019 as receitas de patrocínio foram considerados de forma linear ao longo dos 12 meses, quando na realidade ocorrem de forma assimétrica.
- **Receita a menor de 1,1 MM** com Sócios. Houve mudança no critério de lançamento das receitas com sócios. Em 2018 e no orçamento 2019 as parcelas variáveis da receita com sócios (ingressos com desconto) eram quitadas por meio de boletos mensais e lançadas na rubrica **Sócios (secretária social)**. Em 2019 o SFC passou a cobrar a parte variável da receita com sócios por meio cobrança de ingressos avulsos com desconto para os sócios (jogo a jogo) por meio do sistema de “ticketing” e passaram a ser lançadas na rubrica **Receita de Jogos**.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS (RECORRENTES)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS		REALIZADO 1º TRI 2019				COMPARATIVO REAL X ORÇADO		
	Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc.	1.099.781	992.806	930.852	3.023.438	2.823.212	7,09%	200.227
	Rescisões e Reclam. Trabalhistas	10.050	3.103	0	13.153	0	0,00%	13.153
	Impostos e Taxas	585.092	499	0	585.591	12.000	100,00%	573.591
	Serviços de 3ºs	618.512	492.601	751.963	1.863.076	2.065.000	-9,78%	-201.924
	Telefonia	14.030	9.930	10.794	34.754	41.400	100,00%	-6.646
	Viagens e Estadias	21.135	22.655	35.673	79.463	30.000	164,88%	49.463
	Publicidade e Propaganda			4.000	4.000	84.000	100,00%	-80.000
	Outras Despesas (Abrir acima 1M)	58.637	426.852	231.883	717.372	1.396.730	-48,64%	-679.358
Total das Despesas Admiminstrativas		2.407.238	1.948.445	1.965.164	6.320.847	6.452.342	-2,04%	-131.494

As despesas administrativas realizadas no 1º trimestre foram 2,04% menores que as orçadas para o período

CUSTOS OPERACIONAIS – FUTEBOL (RECORRENTES)

CUSTOS OPERACIONAIS		REALIZADO 1º TRI 2019				COMPARATIVO REAL X ORÇADO		
	DESCRIÇÃO	JAN	FEV	MAR	TOTAL	Vlr. Orçado	Variação %	Variação em R\$
Recorrentes								
	Remun.CLT e Encargos ,Benef Soc.	10.021.685	10.717.436	11.232.301	31.971.422	31.934.750	0,11%	36.672
	Direito de Imagem	1.646.212	1.465.307	1.465.307	4.576.827	4.302.000	6,39%	274.827
	Gratificações	15.000	1.097	0	16.097	900.000	-98,21%	-883.903
	Despesas com jogos Atletas e Apoio	978.513	1.152.822	1.794.402	3.925.737	2.159.500	81,79%	1.766.237
	Tarifas Públicas	154.000	144.164	220.701	518.865	369.000	40,61%	149.865
	Taxas de Registro (FPF/CBF/FAAP)	85.834	80.891	27.095	193.820	128.700	50,60%	65.120
	Material Esportivo	245.675	995	204.814	451.484	154.500	192,22%	296.984
	Refeitorio	302.475	233.076	311.703	847.254	804.000	5,38%	43.254
	Viagens	115.022	176.478	62.439	353.939	171.500	106,38%	182.439
	Manutenções/ Campo Estádio	129.025	31.865	64.566	225.456	60.000	275,76%	165.456
	Serviços de Terceiros	1.460.389	244.135	356.199	2.060.723	1.371.000	50,31%	689.723
	Direito de Arena/ INSS TV PUBLIC /FENAPAF	662.787	1.005.886	873.018	2.541.692	1.505.950	68,78%	1.035.742
	Outras Despesas diversas	1.303.524	722.201	461.403	2.487.127	867.000	186,87%	1.620.127
Total dos Custos Recorrentes		17.120.141	15.976.352	17.073.949	50.170.442	44.727.900	12,17%	5.442.542

Principais Variações nos Custos Operacionais (Recorrentes):

- Custo a **maior** de **1,76 MM** com jogos e apoio. As grandes diferenças em relação ao orçamento foram as despesas a maior com borderôs, hotéis e transporte da equipe, em decorrência dos jogos majoritariamente no Pacaembu, em função das reformas na Vila Belmiro
- Custo a **maior** de **1,00 MM** com Direito de arena/INSS TV Public/FENAPAF). Percentual orçado a menor em 5%.
- Custo a **maior** de **1,62 MM** com outros Despesas. R\$ 780 Mil acordos judiciais.

RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS

RECEITAS EXTRAORDINÁRIOS		REALIZADO 1º TRI 2019				COMPARATIVO REAL X ORÇADO		
		JAN	FEV	MAR	TOTAL	Vlr. Orçado	Variação %	Variação em R\$
	Rec. Vda Direitos Federativos e Empréstimos	23.200.100	261.918	368.266	23.830.284	35.000.000	-31,91%	-11.169.716
Total Geral das Receitas		23.200.100	261.918	368.266	23.830.284	35.000.000	-31,91%	-11.169.716
CUSTOS EXTRAORDINÁRIOS		JAN	FEV	MAR	TOTAL	Vlr. Orçado	Variação %	Variação em R\$
	Reclamações Trabalhistas	0	98.208	9	98.218	0	0,00%	98.218
	Desp aquis. Direitos Federativos/Emprest/Comiss.	7.823.895	271.217	0	8.095.112	500.000	1519,02%	7.595.112
Total dos Custos Extraordinários		7.823.895	369.425	9	8.193.330	500.000	1538,67%	7.693.330
RESULTADOS VALORS EXTRAORDINÁRIOS		15.376.205	-107.507	368.257	15.636.955	34.500.000	-54,68%	-18.863.045

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 **19,0 MM** entre orçado e realizado no primeiro trimestre na rubrica **Receita Venda Direitos Federativos e Empréstimos**.

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 os próximos trimestres.

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

RESULTADO 1º Trimestre/2019

VALORES REALIZADOS	Real. 1º trim.	Orçado 1º trim.		
TOTAL RECEITAS RECORRENTES	36.504.108,92	38.389.681,00	-1.885.572,08	-4,91%
TOTAL DAS DESPESAS E CUSTOS RECORRENTES	56.491.289,25	51.180.241,26	5.311.047,99	10,38%
RESULTADO RECORRENTE (RECEITAS - DESPESAS)	-19.987.180,33	-12.790.560,26	-7.196.620,07	
REC VDA DIR ECON.FEDER.EMPREST	23.830.284,11	35.000.000,00	-11.169.715,89	-31,91%
DESP AQUIS DIR FEDER.COM. (Custo atestado liberatório- Baixa do intangível)	8.095.111,96	500.000,00	7.595.111,96	1519,02%
RECLAM. TRABALHISTAS	98.217,59	0,00	98.217,59	0,00%
RESULTADO EXTRAORDINÁRIO (RECEITAS - DESPESAS)	15.636.954,56	34.500.000,00	-18.863.045,44	
RESULTADO OPERACIONAL	-4.350.225,77	21.709.439,74	-26.059.665,51	
DESPESAS/ RECEITAS FINANCEIRAS	7.240.933,38	3.860.599,15	3.380.334,23	87,56%
REVERSAO CUSTO DO ATLETA EM FORMAÇÃO	-1.792.987,04	-2.250.000,00	457.012,96	-20,31%
AMORTIZ. ATLETAS	8.008.195,24	6.300.000,00	1.708.195,24	27,11%
REVERSÃO PARA CONTIGENCIAS	0,00	0,00	0,00	
DEPRECIACÃO + AMORTIZACÃO DIREITO DE SOFTWARE	396.980,15	390.000,00	6.980,15	1,79%
RESULTADO CONTÁBIL	-18.203.347,50	13.408.840,59	-31.612.188,09	-235,76%

Valores de despesas financeiras a maior que orçado: **R\$ 3,4 milhões**.

- **R\$ 1,5 MM** em Juros, Multas e Correção Monetária, decorrentes de atrasos no pagamento de impostos e juros do acordo Doyen .
- **R\$ 1,6 MM** em Variação Cambial de Moeda Estrangeira (projetava-se valorização do real, ao contrário do que ocorreu na prática).

Novos valores de amortização devido a aquisição de atletas : **R\$ 1,7 milhões**

65% da divergência no resultado contábil final do trimestre trata-se de valores extraordinários envolvendo negociações e amortizações de atletas, além de baixas no intangível, conforme abordado no quadro anterior (Receitas e Despesas Extraordinárias).

RECEITAS ORÇADAS X ENDIVIDAMENTO TOTAL - 2019

Movimento mensal (Em milhares de R\$)					
		JAN	FEV	MAR	TOTAL ACUMULADO PARA O ANO DE 2019
Receitas Orçadas - Vlr ref. orç2019		47.267	12.527	13.597	379.154
Fornecedores		-736	1.598	1.417	2.280
Dir Imagem		-991	1.766	2.018	2.793
Emprestimos e Financiamentos		9.889	450	3.419	13.759
*Títulos a Pagar		3.911	11.653	-1.100	14.464
Credores Diversos		-55	10	64	20
Obrigações Trab, Sociais e Fiscais		-2.760	4.251	-405	1.086
Provisão de Férias e 13º sal		720	1.434	2.144	4.298
Total Endividamento		9.979	21.162	7.558	38.699
Representatividade Orç 2019					10,21%

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.

INDÍCES DE ACORDO COM O LIMITE ESTATUTÁRIO

CUSTOS E DESPESAS MARÇO/2019 - LIMITES ESTATUTÁRIOS			
DIVISÃO	TOTAL REALIZADO	% UTILIZADO POR DEPARTAMENTO	Análise dos limites estatutários considerando os valores realizados
Comitê de Gestão	683.004	1,06%	Despesas Trab Voluntário conforme Resolução ITG 2002(R1)
Comunicação	486.395	0,75%	Fl de pagto e serviços de terceiros (Publicidade e programação visual)
Conselho	96.229	0,15%	Não pode ser inferior a 0,5% do total gasto.
Esportes Amadores	225.341	1,99%	Não pode ser inferior a 1% do total gasto.
Futebol Feminino	1.060.640		
Futebol de Base	5.377.740	10,86%	Não pode ser inferior a 10% dos gastos do futebol
Futebol Profissional	49.496.151	76,52%	Não pode exceder a 76,5% (considerando os 85% (-) 10% para a base= 8,5% o que corresponde de 76,5%)
Financeiro	799.791	1,24%	Fl de pagto e serv de terceiros (Auditoria/Futebolcard)
Jurídico	945.026	1,46%	Fl de pagto e serv terceiros (Advogados Externos)
Marketing	665.301	1,03%	Fl de pagto , serviços de terceiros e Prog. Sócios
Patrimônio	3.038.655	4,70%	Fl de pagto, tarifas públicas, serv terceiros (manut,vigilância,limpeza e segurança)
RH	737.067	1,14%	Fl de pagto e refeitório
Soluções	581.892	0,90%	Fl de pagto, desp com operação dos jogos
Tecnologia	491.386	0,76%	Fl de pagto e serv terceiros (Manut software,sistemas)
TOTAL GERAL	64.684.619		

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. Os valores apresentados como voluntariado referem-se apenas a atividades de administração e conselheiros eleitos do Clube, sendo, assim, uma estimativa de remuneração não dispendida, não havendo outros tipos de voluntariado neste exercício.



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

ATIVO	31/03/2019	31/12/2018
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	3	20
Aplicação Financeira	323	31
Direito de Imagem	0	0
Depósito em caução	0	0
Valores a receber, líquidos	145.211	128.174
Outros ativos	2.156	2.428
Total do ativo circulante	147.693	130.653
Não circulante		
Valores a receber, líquidos	19.751	20.050
Direito de Imagem	0	0
Depósito em caução	0	0
Depósitos judiciais	6.900	6.753
Total do ativo não circulante	26.651	26.803
Imobilizado	47.639	47.163
Intangível	76.251	58.852
Total do imobilizado e Intangível	123.890	106.015
Total do ativo	298.234	263.471

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

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

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

PASSIVO	31/03/2019	31/12/2018
Circulante		
Fornecedores	6.396	4.116
Empréstimos e Antecipação de Recebíveis	23.691	11.913
Contas a pagar	123.435	108.471
*Direitos de imagem de atletas	8.328	5.535
Receita diferida	182.181	181.456
Obrigações trabalhistas	29.070	24.157
Obrigações tributárias	9.978	9.756
Débitos com terceiros	207	188
Parcelamentos de tributos	10.158	9.910
Total do passivo circulante	393.445	355.501
Não circulante		
Parcelamentos de tributos	152.828	151.584
*Direitos de imagem de atletas	0	0
Débitos com terceiros	0	6.980
Provisão para demandas judiciais	30.161	30.201
Contas a pagar	8.440	2.677
Receita diferida	17.736	17.970
Obrigações tributárias	308	347
Obrigações Trabalhistas	6.200	52
Empréstimos	9.162	0
Total do passivo não circulante	224.835	209.813
Patrimônio líquido		
Patrimônio social	-332.786	-255.528
Reserva de reavaliação	30.943	31.071
Superávit/Déficit – período / exercício	-18.203	-77.386
Total do Patrimônio Líquido	-320.046	-301.843
Total do passivo e patrimônio líquido	298.234	263.471

Variações significativas:

Empréstimos:

Pagto de valores antecipados da FPF e novos 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	31/03/2019	31/12/2018
Circulante		
Fornecedores	6.396	4.116
Empréstimos e Antecipação de Recebíveis	23.691	11.913
Contas a pagar	123.435	108.471
*Direitos de imagem de atletas	8.328	5.535
Receita diferida	182.181	181.456
Obrigações trabalhistas	29.070	24.157
Obrigações tributárias	9.978	9.756
Débitos com terceiros	207	188
Parcelamentos de tributos	10.158	9.910
Total do passivo circulante	393.445	355.501

Valores registrados no Passivo circulante conforme regras contábeis

PASSIVO	31/03/2019	31/12/2018
Circulante		
Fornecedores	6.396	4.116
Empréstimos e Antecipação de Recebíveis	23.691	11.913
Contas a pagar	123.435	108.471
*Direitos de imagem de atletas	8.328	5.535
Receita diferida (Não haverá desembolso financeiro)	182.181	181.456
Obrigações trabalhistas	29.070	24.157
Obrigações tributárias	9.978	9.756
Débitos com terceiros	207	188
Parcelamentos de tributos	10.158	9.910
Total do passivo circulante	211.264	174.045

Valores registrados que no Passivo circulante que deverão ser pagos