

Revisão do Orçamento 2024

SCCP

Sport Club Corinthians Paulista

11 de março de 2024



Agenda



- Introdução e metodologia
- Orçamento Revisado SCCP
- Orçamento Revisado Consolidado SCCP e Arena

Agenda

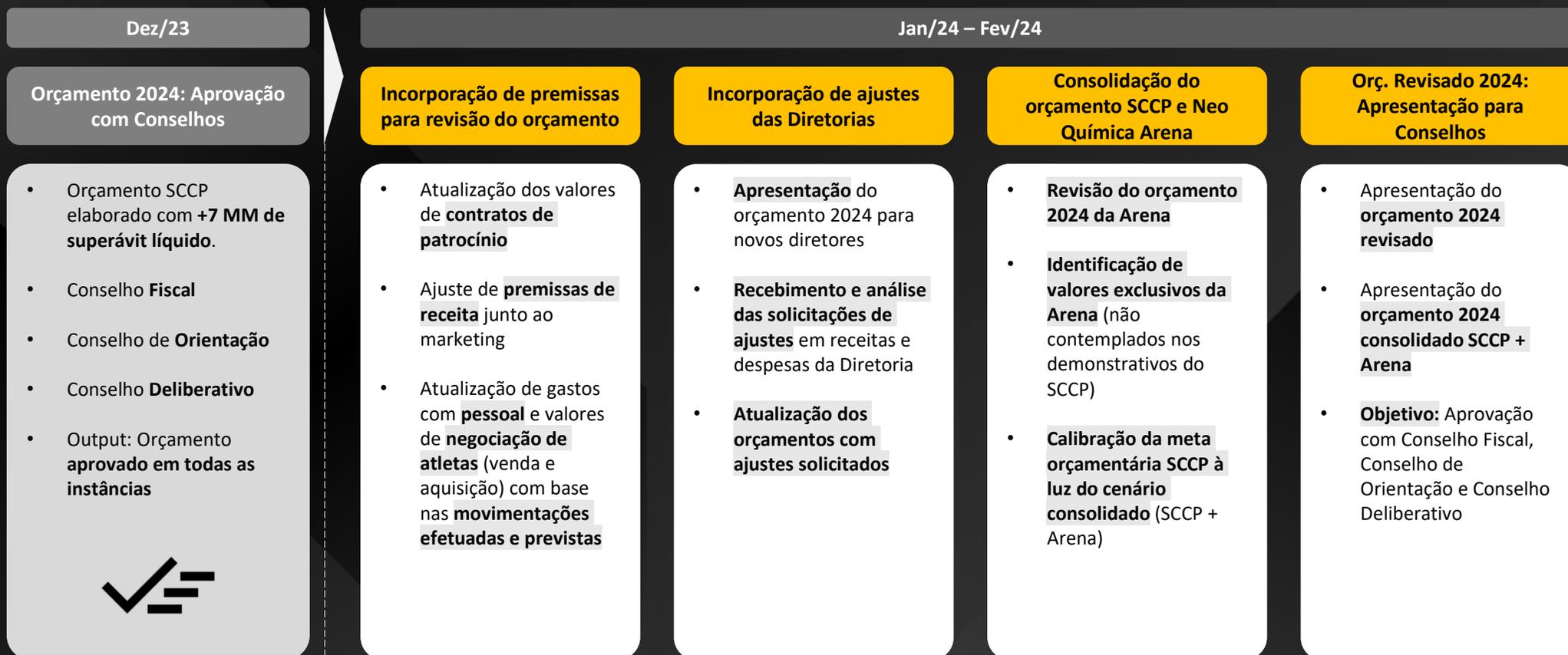


- Introdução e metodologia
- Orçamento Revisado SCCP
- Orçamento Revisado Consolidado SCCP e Arena



Revisão do Orçamento SCCP 2024

Sobre a base do orçamento 2024 foram efetuadas revisões que refletem a atualização dos principais movimentos ocorridos no início da nova gestão, incorporação de premissas pelas diretorias e consolidação da visão SCCP e Arena.



Nota: O trabalho de revisão do orçamento foi efetuado pela Diretoria Financeira, em conjunto com a consultoria Falconi, que ao longo dos 2 primeiros meses da nova gestão realizou um trabalho de transição de atividades e transferência do conhecimento para colaboradores do financeiro do SCCP.



Receitas – Premissas Orç. Revisado SCCP 2024

O orçamento revisado contempla as seguintes premissas para as contas de receitas:



Direitos de TV

- Performance: Paulista (Semifinal), Copa BR (Oitavas), Sulamericana (Oitavas) e Brasileiro (7º);
- Projeção de receita com comercialização de placas de campo em partidas em casa do Brasileiro.



Patrocínios, licenciamentos, royalties e parcerias

- Projeção de contratos vigentes;
- Captura de negociações e iniciativas estratégicas em andamento.



Arrecadação de jogos e Fiel Torcedor

- Ticket médio de 2022 e 2023 x Quantidade de partidas conforme performance projetada;
- Manutenção do patamar estimado de 2023 para Fiel Torcedor e Minha Cadeira.



Venda de atletas

- Definição de meta conforme análise de valor de mercado dos atletas do elenco atual x % de direitos econômicos em posse do clube;
- O cálculo para definição da meta considerou negociações já concluídas em 2024.



Contribuição dos associados e Explorações Com.

- Patamar de 2022 ajustado pela inflação, com a retirada do efeito positivo na adimplência do ano de 2023, ocorrido devido ao ano eleitoral.

Nota: O trabalho de revisão do orçamento foi efetuado pela Diretoria Financeira, em conjunto com a consultoria Falconi, que ao longo dos 2 primeiros meses da nova gestão realizou um trabalho de transição de atividades e transferência do conhecimento para colaboradores do financeiro do SCCP.



Despesas – Premissas Orç. Revisado SCCP 2024

O orçamento revisado contempla as seguintes premissas para as contas de despesas:



Pessoal

- **Folha salarial** com valores correntes de 2024 (corrigidos pelo dissídio de 4,65%);
- **Ajustes pontuais** de movimentações previstas ao longo do ano pelas diretorias.



Serviços

- **Projeção** com base na **atualização dos valores dos contratos vigentes**;
- **Ajustes pontuais** de movimentações previstas ao longo do ano pelas diretorias.



Gerais e Administrativas

- Realizado em 2023 **ajustado pelo IPCA**;
- **Projeção** com base na **atualização dos valores dos contratos/acordos vigentes**.



Despesas com Jogos

- Realizado em 2023 **ajustado pelo IPCA**;
- **Gastos em jogos** na Neo Química Arena calculados via aplicação de **% de eficiência (gasto/receita)** sobre a receita projetada.



Despesas Financeiras e Demais contas

- **Mantida a projeção** do orçamento aprovado em dez-23, com mínimos ajustes.
- **Atualização da projeção de amortização de direitos federativos** conforme **contratos vigentes em 2024 e provisão de valores para contratos futuros**.

Nota: 1) O trabalho de revisão do orçamento foi efetuado pela Diretoria Financeira, em conjunto com a consultoria Falconi, que ao longo dos 2 primeiros meses da nova gestão realizou um trabalho de transição de atividades e transferência do conhecimento para colaboradores do financeiro do SCCP. 2) As contas de pessoal, serviços, G&A e jogos sofreram efeito da nova regra contábil referente ao Futebol Amador, que retira as ativações e custos de formação.

Agenda



- Introdução e metodologia
- Orçamento Revisado SCCP
- Orçamento Revisado Consolidado SCCP e Arena

Orçamento 2024 Revisado SCCP (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2023 - Prévia	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %	
(+)	RECEITA BRUTA	685,7	666,6	761,4	94,7	14%	▲
(-)	DEDUCOES DAS RECEITAS	36,9	36,0	43,0	7,1	20%	▲
	RECEITA LÍQ. S/VENDAS DE ATLETAS	648,8	630,7	718,4	101,8	16%	▲
(-)	DESPESAS OPERACIONAIS	618,8	567,3	645,9	78,6	14%	▲
	RESULT.OPER.(EBITDA) S/ NEG. DE ATLETAS	30,0	63,4	72,5	9,1	14%	▲
(+)	SALDO LÍQ. DE NEGOCIAÇÃO DE ATLETAS	182,5	110,0	133,3	23,3	21%	▲
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	212,6	173,4	205,8	32,4	19%	▲
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO	84,0	68,4	91,1	22,7	33%	▲
(-)	DESPESAS FINANCEIRAS, LIQUIDAS	126,9	98,0	97,1	-0,9	-1%	▼
	RESULTADO LÍQUIDO	1,6	7,0	17,6	10,6	151%	▲
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	936,7	816,6	935,4	118,8	15%	▲

Nota: Contempla todas as diretorias e centros de custos do SCCP de forma consolidada. Devido ao período de fechamento contábil e auditoria independente dos demonstrativos, o realizado de 2023 ainda não está finalizado, com estimativa de divulgação entre março e abril de 2024. Desta forma, para fins de comparação, foi inserido o orçamento revisado de 2023, aprovado na reunião de conselho na qual foi apresentado o orçamento de 2024, em dez/23.

Orçamento 2024 Revisado S CCP (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2023 - Prévia	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %	
(+)	RECEITA BRUTA	685,7	666,6	761,4	94,7	14%	▲
(+)	DIREITOS DE TV	307,5	294,6	313,0	18,4	6%	▲
(+)	PATROCINIOS	128,6	173,9	263,2	89,3	51%	▲
(+)	ARRECAÇÃO DE JOGOS	91,1	92,3	92,1	-0,2	0%	
(+)	RECEITAS DA MARCA E OUTRAS	129,7	85,0	72,2	-12,7	-15%	▼
(+)	CONTRIBUICOES DOS ASSOCIADOS	25,4	18,1	18,1	0,0		
(+)	EXPLORAÇÕES COMERCIAIS	3,3	2,8	2,8	0,0		
(-)	DEDUCOES DAS RECEITAS	36,9	36,0	43,0	7,1	20%	▲
	RECEITA LÍQ. S/VENDAS DE ATLETAS	648,8	630,7	718,4	101,8	16%	▲
(-)	DESPESAS OPERACIONAIS	618,8	567,3	645,9	78,6	14%	▲
(-)	PESSOAL	398,4	390,2	410,1	19,9	5%	▲
(-)	GERAIS E ADMINISTRATIVAS	121,6	78,0	129,0	51,0	65%	▲
(-)	OUTRAS DESPESAS COM JOGOS	23,1	33,7	35,5	1,8	5%	▲
(-)	SERVICOS	75,7	65,5	71,3	5,8	9%	▲
	RESULT.OPER.(EBITDA) S/ NEG. DE ATLETAS	30,0	63,4	72,5	9,1	14%	▲
(+)	SALDO LÍQ. DE NEGOCIAÇÃO DE ATLETAS	182,5	110,0	133,3	23,3	21%	▲
(+)	RECEITAS COM REPASSES DE DIR. FED.	251,0	150,0	174,0	24,0	16%	▲
(-)	CUSTO APURADO NOS REPASSES	68,5	40,0	40,7	0,7	2%	▲
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	212,6	173,4	205,8	32,4	19%	▲
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIÇÃO	84,0	68,4	91,1	22,7	33%	▲
(-)	DESPESAS FINANCEIRAS, LIQUIDAS	126,9	98,0	97,1	-0,9	-1%	▼
	RESULTADO LÍQUIDO	1,6	7,0	17,6	10,6	151%	▲
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	936,7	816,6	935,4	118,8	15%	▲

Nota: Contempla todas as diretorias e centros de custos do S CCP de forma consolidada. Devido ao período de fechamento contábil e auditoria independente dos demonstrativos, o realizado de 2023 ainda não está finalizado, com estimativa de divulgação entre março e abril de 2024. Desta forma, para fins de comparação, foi inserido o orçamento revisado de 2023, aprovado na reunião de conselho na qual foi apresentado o orçamento de 2024, em dez/23.

Orçamento 2024 Revisado SCCP – Receitas (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2023 - Prévia	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %	
(+)	RECEITA BRUTA	685,7	666,6	761,4	94,7	14%	▲
(+)	DIREITOS DE TV	307,5	294,6	313,0	18,4	6%	▲
(+)	PATROCINIOS	128,6	173,9	263,2	89,3	51%	▲
(+)	ARRECADAÇÃO DE JOGOS	91,1	92,3	92,1	-0,2	0%	
(+)	RECEITAS DA MARCA E OUTRAS	129,7	85,0	72,2	-12,7	-15%	▼
(+)	CONTRIBUICOES DOS ASSOCIADOS	25,4	18,1	18,1	0,0		
(+)	EXPLORAÇÕES COMERCIAIS	3,3	2,8	2,8	0,0		
(-)	DEDUCOES DAS RECEITAS	36,9	36,0	43,0	7,1	20%	▲
	RECEITA LÍQ. S/VENDAS DE ATLETAS	648,8	630,7	718,4	87,7	14%	▲
(+)	SALDO LÍQ. DE NEGOCIAÇÃO DE ATLETAS	182,5	110,0	133,3	23,3	21%	▲
(+)	RECEITAS COM REPASSES DE DIR. FED.	251,0	150,0	174,0	24,0	16%	▲
(-)	CUSTO APURADO NOS REPASSES	68,5	40,0	40,7	0,7	2%	▲
	RESULTADO OPERACIONAL (ROL)	831,3	740,7	851,6	111,0	15%	▲
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	936,7	816,6	935,4	118,8	15%	▲

Nota: Contempla todas as diretorias e centros de custos do SCCP de forma consolidada. Devido ao período de fechamento contábil e auditoria independente dos demonstrativos, o realizado de 2023 ainda não está finalizado, com estimativa de divulgação entre março e abril de 2024. Desta forma, para fins de comparação, foi inserido o orçamento revisado de 2023, aprovado na reunião de conselho na qual foi apresentado o orçamento de 2024, em dez/23.

Orçamento 2024 Revisado SCCP – Receitas (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %		Detalhamento das principais variações entre o revisado e o orçado
(+)	RECEITA BRUTA	666,6	761,4	94,7	14%	▲	
(+)	DIREITOS DE TV	294,6	313,0	18,4	6%	▲	<ul style="list-style-type: none"> +9,5 MM: Valorização bruta com aditivo BRAX, de 30 MM/ano para 38 MM/ano. O orçamento original contemplava o valor líquido anual do contrato anterior, de 28,5 MM. +6,6 MM: Valorização da parte fixa do campeonato Paulista, de 33,4 MM para 40 MM. +2,2 MM: Aumento dos valores de premiação do Brasileiro (32,8 MM para 34,6 MM) e Copa do Brasil (8,5 MM para 8,9 MM) frente ao orçado, mantendo as premissas de colocação/performance esportiva do orçamento apresentado anteriormente.
(+)	PATROCINIOS	173,9	263,2	89,3	51%	▲	<ul style="list-style-type: none"> +89,3 MM: Valorização de patrocínios conforme contratos fechados e em negociação para 2024. Destes, 59,4 MM de impacto em 2024 estão em negociação referentes às propriedades em aberto e novos projetos estratégicos.
(+)	ARRECAÇÃO DE JOGOS	92,3	92,1	-0,2	0%		<ul style="list-style-type: none"> -0,2 MM: Redução em 50% dos valores de bilheteria do Futsal e Basquete devido à mudança na prática de venda de ingressos.
(+)	RECEITAS DA MARCA E OUTRAS	85,0	72,2	-12,7	-15%	▼	<ul style="list-style-type: none"> -8,3 MM: Retirada do desafio de crescimento de receita com Fiel Torcedor, mantendo o patamar de 2023, sem ajuste pelo IPCA. -3,6 MM: Retirada do desafio de crescimento de receitas com licenciamento e lojas, mantendo o patamar de 2023 ajustado pelo IPCA.
(+)	CONTRIBUIÇÕES DOS ASSOCIADOS	18,1	18,1	0,0	0%		<ul style="list-style-type: none"> Sem alterações.
(+)	EXPLORAÇÕES COMERCIAIS	2,8	2,8	0,0	0%		<ul style="list-style-type: none"> Sem alterações.
(-)	DEDUÇÕES DAS RECEITAS	36,0	43,0	7,1	20%	▲	<ul style="list-style-type: none"> Acréscimo referente à aplicação dos 5% de INSS sobre as receitas dedutíveis.
	RECEITA LÍQ. S/ VENDA DE ATLETAS	630,7	718,4	87,7	14%	▲	
(+)	SALDO LÍQ. DE NEGOCIAÇÃO DE ATLETAS	110,0	133,3	23,3	21%	▼	<ul style="list-style-type: none"> +85,3 MM: Contempla o realizado com as negociações do Moscardo, Ivan e Roni. +47,9 MM: Considera desafio líquido adicional de aprox. 9 MM de Euros para 2024, com base na análise do potencial de mercado do elenco atual.
(+)	RECEITAS COM REPASSES DE DIR. FED.	150,0	174,0	24,0	16%	▲	
(-)	CUSTO APURADO NOS REPASSES	40,0	40,7	0,7	2%	▲	
	RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (ROL)	740,7	851,6	111,0	15%	▲	
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	816,6	935,4	118,8	15%	▲	



Anexo Receitas: Patrocínios

(+/-)	Grupo de Contas	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %		Detalhamento das principais variações entre o revisado e o orçado
(+)	RECEITA BRUTA	666,6	761,4	94,7	14%	▲	
(+)	DIREITOS DE TV	294,6	313,0	18,4	6%	▲	<ul style="list-style-type: none"> +9,5 MM: Valorização bruta com aditivo BRAX, de 30 MM/ano para 38 MM/ano. O orçamento original contemplava o valor líquido anual do contrato anterior, de 28,5 MM. +6,6 MM: Valorização da parte fixa do campeonato Paulista, de 33,4 MM para 40 MM. +2,2 MM: Aumento dos valores de premiação do Brasileiro (32,8 MM para 34,6 MM) e Copa do Brasil (8,5 MM para 8,9 MM) frente ao orçado, mantendo as premissas de colocação/performance esportiva do orçamento apresentado anteriormente.
(+)	PATROCINIOS	173,9	263,2	89,3	51%	▲	<ul style="list-style-type: none"> +89,3 MM: Valorização de patrocínios conforme contratos fechados e em negociação para 2024. Destes, 59,4 MM de impacto em 2024 estão em negociação referentes às propriedades em aberto e novos projetos estratégicos.
(+)	ARRECADAÇÃO DE JOGOS	92,3	92,1	-0,2	0%		<ul style="list-style-type: none"> -0,2 MM: Redução em 50% dos valores de bilheteria do Futsal e Basquete devido à mudança na prática de venda de ingressos.
(+)	RECEITAS DA MARCA E OUTRAS	85,0	72,2	-12,7	-15%	▼	<ul style="list-style-type: none"> -8,3 MM: Retirada do desafio de crescimento de receita com Fiel Torcedor, mantendo o patamar de 2023, sem ajuste pelo IPCA. -3,6 MM: Retirada do desafio de crescimento de receitas com licenciamento e lojas, mantendo o patamar de 2023 ajustado pelo IPCA.
(+)	CONTRIBUIÇÕES DOS ASSOCIADOS	18,1	18,1	0,0	0%		<ul style="list-style-type: none"> Sem alterações.
(+)	EXPLORAÇÕES COMERCIAIS	2,8	2,8	0,0	0%		<ul style="list-style-type: none"> Sem alterações.
(-)	DEDUÇÕES DAS RECEITAS	36,0	43,0	7,1	20%	▲	<ul style="list-style-type: none"> Acréscimo referente à aplicação dos 5% de INSS sobre as receitas dedutíveis.
	RECEITA LÍQ. S/ VENDA DE ATLETAS	630,7	718,4	87,7	14%	▲	
(+)	SALDO LÍQ. DE NEGOCIAÇÃO DE ATLETAS	110,0	133,3	23,3	21%	▼	<ul style="list-style-type: none"> +85,3 MM: Contempla o realizado com as negociações do Moscardo, Ivan e Roni. +47,9 MM: Considera desafio líquido adicional de aprox. 9 MM de Euros para 2024, com base na análise do potencial de mercado do elenco atual.
(+)	RECEITAS COM REPASSES DE DIR. FED.	150,0	174,0	24,0	16%	▲	
(-)	CUSTO APURADO NOS REPASSES	40,0	40,7	0,7	2%	▲	
	RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (ROL)	740,7	851,6	111,0	15%	▲	
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	816,6	935,4	118,8	15%	▲	

Anexo Receitas: Patrocínios – Racional Revisão

(Valores em R\$ Mil)



O orçamento revisado apresenta receitas com patrocínio na ordem de 263,2 MM para 2024. Destes, os contratos fechados representam 203,8 MM. Para as propriedades com contratos vigentes com substituição por valorização prevista pelo marketing, os valores foram considerados até abr-24. Os contratos a negociar tiveram os valores anuais orçados proporcionalmente alocados, considerando fechamento para maio a dezembro. Desta forma, representam receita estimada de 59,4 MM.

Receita Bruta por status contratual

DIRETORIA	CONTRATO FECHADO	CONTRATO A NEGOCIAR	RECEITA COM PATROCÍNIO TOTAL EM 2024
FUTEBOL PROFISSIONAL	189.323	43.400	232.723
MARKETING	7.269	9.078	16.347
FUTEBOL FEMININO	3.823	6.533	10.357
ESPORTES TERRESTRES	2.009	400	2.409
FUTEBOL AMADOR	914	0	914
SECRETARIA GERAL	409	0	409
ESPORTES AQUÁTICOS	3	0	3
Total Geral	203.750	59.411	263.162
%	77%	23%	-

Nota: 1) Valores atualizados em reunião com a Diretoria de Marketing. 2) Para novos contratos / propriedades em abeto, foi aplicado um percentual de 70% de captura sobre o valor definido como alvo para cada propriedade pelo marketing. Além disso, conservadoramente, o impacto em 2024 é considerado com fechamento dos contratos válido entre maio e dezembro, sendo abril o limite para fechamento das negociações. 4) Para as costas, o valor alvo do Marketing foi ajustado para 30 MM/ano (ao invés de 50 MM/ano), gerando um valor orçamentário de 21 MM/ano (70%), que em 8 meses (maio a dezembro) possui receita prevista de 14 MM. O orçamento prevê manutenção da EZZE até abr/24.



Anexo Receitas: Venda de Atletas

(+/-)	Grupo de Contas	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %		Detalhamento das principais variações entre o revisado e o orçado
(+)	RECEITA BRUTA	666,6	761,4	94,7	14%	▲	
(+)	DIREITOS DE TV	294,6	313,0	18,4	6%	▲	<ul style="list-style-type: none"> +9,5 MM: Valorização bruta com aditivo BRAX, de 30 MM/ano para 38 MM/ano. O orçamento original contemplava o valor líquido anual do contrato anterior, de 28,5 MM. +6,6 MM: Valorização da parte fixa do campeonato Paulista, de 33,4 MM para 40 MM. +2,2 MM: Aumento dos valores de premiação do Brasileiro (32,8 MM para 34,6 MM) e Copa do Brasil (8,5 MM para 8,9 MM) frente ao orçado, mantendo as premissas de colocação/performance esportiva do orçamento apresentado anteriormente.
(+)	PATROCINIOS	173,9	263,2	89,3	51%	▲	<ul style="list-style-type: none"> +89,3 MM: Valorização de patrocínios conforme contratos fechados e em negociação para 2024. Destes, 59,4 MM de impacto em 2024 estão em negociação referentes às propriedades em aberto e novos projetos estratégicos.
(+)	ARRECAÇÃO DE JOGOS	92,3	92,1	-0,2	0%		<ul style="list-style-type: none"> -0,2 MM: Redução em 50% dos valores de bilheteria do Futsal e Basquete devido à mudança na prática de venda de ingressos.
(+)	RECEITAS DA MARCA E OUTRAS	85,0	72,2	-12,7	-15%	▼	<ul style="list-style-type: none"> -8,3 MM: Retirada do desafio de crescimento de receita com Fiel Torcedor, mantendo o patamar de 2023, sem ajuste pelo IPCA. -3,6 MM: Retirada do desafio de crescimento de receitas com licenciamento e lojas, mantendo o patamar de 2023 ajustado pelo IPCA.
(+)	CONTRIBUIÇÕES DOS ASSOCIADOS	18,1	18,1	0,0	0%		<ul style="list-style-type: none"> Sem alterações.
(+)	EXPLORAÇÕES COMERCIAIS	2,8	2,8	0,0	0%		<ul style="list-style-type: none"> Sem alterações.
(-)	DEDUÇÕES DAS RECEITAS	36,0	43,0	7,1	20%	▲	<ul style="list-style-type: none"> Acréscimo referente à aplicação dos 5% de INSS sobre as receitas dedutíveis.
	RECEITA LÍQ. S/ VENDA DE ATLETAS	630,7	718,4	87,7	14%	▲	
(+)	SALDO LÍQ. DE NEGOCIAÇÃO DE ATLETAS	110,0	133,3	23,3	21%	▼	<ul style="list-style-type: none"> +85,3 MM: Contempla o realizado com as negociações do Moscardo, Ivan e Roni. +47,9 MM: Considera desafio líquido adicional de aprox. 9 MM de Euros para 2024, com base na análise do potencial de mercado do elenco atual.
(+)	RECEITAS COM REPASSES DE DIR. FED.	150,0	174,0	24,0	16%	▲	
(-)	CUSTO APURADO NOS REPASSES	40,0	40,7	0,7	2%	▲	
	RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (ROL)	740,7	851,6	111,0	15%	▲	
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	816,6	935,4	118,8	15%	▲	

Orçamento 2024 Revisado SCCP – Despesas (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2023 - Prévia	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %	
	RECEITA OPERACIONAL (ROL)	831,3	740,7	851,6	111,0	15%	▲
(-)	DESPESAS OPERACIONAIS	618,8	567,3	645,9	78,6	14%	▲
(-)	PESSOAL	398,4	390,2	410,1	19,9	5%	▲
(-)	GERAIS E ADMINISTRATIVAS	121,6	78,0	129,0	51,0	65%	▲
(-)	OUTRAS DESPESAS COM JOGOS	23,1	33,7	35,5	1,8	5%	▲
(-)	SERVICOS	75,7	65,5	71,3	5,8	9%	▲
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	212,6	173,4	205,8	32,4	19%	▲
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO	84,0	68,4	91,1	22,7	33%	▲
(-)	DESPESAS FINANCEIRAS, LIQUIDAS	126,9	98,0	97,1	-0,9	-1%	▼
	RESULTADO NÃO OPERACIONAL	0,0	0,0	0,0	0,0		
	RESULTADO LÍQUIDO	1,6	7,0	17,6	10,6	151%	▲

Nota: Contempla todas as diretorias e centros de custos do SCCP de forma consolidada. Devido ao período de fechamento contábil e auditoria independente dos demonstrativos, o realizado de 2023 ainda não está finalizado, com estimativa de divulgação entre março e abril de 2024. Desta forma, para fins de comparação, foi inserido o orçamento revisado de 2023, aprovado na reunião de conselho na qual foi apresentado o orçamento de 2024, em dez/23.

Orçamento 2024 Revisado SCCP – Despesas (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %		Detalhamento das principais variações entre o revisado e o orçado
	RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (ROL)	740,7	851,6	111,0	15%	▲	
(-)	DESPESAS OPERACIONAIS	567,3	645,9	78,6	14%	▲	
(-)	PESSOAL	390,2	410,1	19,9	5%	▲	<ul style="list-style-type: none"> -13,4 MM: Inclusão das multas referentes à troca de comissão (saída e entrada). -3,9 MM: Retirada de ativações de gastos do Amador (-27,1 MM) e custo de formação (+23,2 MM). -2,6 MM: Impacto líquido anual das demais movimentações e ajustes de folha de pessoal solicitadas pelas diretorias.
(-)	GERAIS E ADMINISTRATIVAS	78,0	129,0	51,0	65%	▲	<ul style="list-style-type: none"> -44,1 MM: Rescisão contratual PixBet incluída em Despesas com indenizações judiciais. -5,2 MM: Retirada da ativação de gastos do Amador (nova norma contábil a partir de 2024). -2,0 MM: Gastos com plantio de árvores em 2024, como contrapartida ambiental pelo CT no Parque Ecológico Tietê. Valor representa 1/3 da estimativa total de 6 MM. -327,3 mil: Revisão de gastos com logística, inscrição de atletas, refeições e obras previstas pelas diretorias. +0,6 MM: Revisão dos valores do centro de custo Arena de -7,5 MM para -6,9 MM.
(-)	OUTRAS DESPESAS COM JOGOS	33,7	35,5	1,8	5%	▲	<ul style="list-style-type: none"> -1,7 MM: Retirada da ativação de gastos do Amador (nova norma contábil a partir de 2024). -190 mil: Inclusão de gastos com jogos pelas diretorias de modalidades esportivas.
(-)	SERVIÇOS	65,5	71,3	5,8	9%	▲	<ul style="list-style-type: none"> -2,5 MM: Retirada da ativação de gastos do Amador (nova norma contábil a partir de 2024). -2,3 MM: Revisão dos valores do centro de custo Arena de 20,9 MM para 23,2 MM. -0,9 MM: Revisão da estrutura de PJs das diretorias.
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	173,4	205,8	32,4	19%	▲	
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO	68,4	91,1	22,7	33%	▲	<ul style="list-style-type: none"> -22,7 MM: Aumento da amortização do custo de aquisição (compra + intermediação) de atletas já adquiridos e previstos para 2024. Os valores são diluídos ao longo do tempo de contrato de forma linear na conta de amortização de direitos federativos.
(-)	DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS	98,0	97,1	-0,9	-1%	▼	<ul style="list-style-type: none"> +0,9 MM: Centro de custo Arena -> Orçamento original contemplava -2,1 MM. O valor foi revisado para 1,2 MM, mantendo apenas o valor recorrente de manutenção do FIP.
	RESULTADO NÃO OPERACIONAL	0,0	0,0	0,0		-	
	RESULTADO LÍQUIDO	7,0	17,6	10,6	151%	▲	



Anexo Despesas: Pessoal

(+/-)	Grupo de Contas	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %	Detalhamento das principais variações entre o revisado e o orçado
	RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (ROL)	740,7	851,6	111,0	15%	▲
(-)	DESPESAS OPERACIONAIS	567,3	645,9	78,6	14%	▲
(-)	PESSOAL	390,2	410,1	19,9	5%	▲ <ul style="list-style-type: none"> -13,4 MM: Inclusão das multas referentes à troca de comissão (saída e entrada). -3,9 MM: Retirada de ativações de gastos do Amador (-27,1 MM) e custo de formação (+23,2 MM). -2,6 MM: Impacto líquido anual das demais movimentações e ajustes de folha de pessoal solicitadas pelas diretorias.
(-)	GERAIS E ADMINISTRATIVAS	78,0	129,0	51,0	65%	▲ <ul style="list-style-type: none"> -44,1 MM: Multa total PixBet incluída em Despesas com indenizações judiciais. -5,2 MM: Retirada da ativação de gastos do Amador (nova norma contábil a partir de 2024). -2,0 MM: Gastos com plantio de árvores em 2024, como contrapartida ambiental pelo CT no Parque Ecológico Tietê. Valor representa 1/3 da estimativa total de 6 MM. -327,3 mil: Revisão de gastos com logística, inscrição de atletas, refeições e obras previstas pelas diretorias. +0,6 MM: Revisão dos valores do centro de custo Arena de -7,5 MM para -6,9 MM.
(-)	OUTRAS DESPESAS COM JOGOS	33,7	35,5	1,8	5%	▲ <ul style="list-style-type: none"> -1,7 MM: Retirada da ativação de gastos do Amador (nova norma contábil a partir de 2024). -190 mil: Inclusão de gastos com jogos pelas diretorias de modalidades esportivas.
(-)	SERVIÇOS	65,5	71,3	5,8	9%	▲ <ul style="list-style-type: none"> -2,5 MM: Retirada da ativação de gastos do Amador (nova norma contábil a partir de 2024). -2,3 MM: Revisão dos valores do centro de custo Arena de 20,9 MM para 23,2 MM. -0,9 MM: Revisão da estrutura de PJs das diretorias.
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	173,4	205,8	32,4	19%	▲
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO	68,4	91,1	22,7	33%	▲ <ul style="list-style-type: none"> -22,7 MM: Aumento da amortização do custo de aquisição (compra + intermediação) de atletas já adquiridos e previstos para 2024. Os valores são diluídos ao longo do tempo de contrato de forma linear na conta de amortização de direitos federativos.
(-)	DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS	98,0	97,1	-0,9	-1%	▼ <ul style="list-style-type: none"> +0,9 MM: Centro de custo Arena -> Orçamento original contemplava -2,1 MM. O valor foi revisado para 1,2 MM, mantendo apenas o valor recorrente de manutenção do FIP.
	RESULTADO NÃO OPERACIONAL	0,0	0,0	0,0		-
	RESULTADO LÍQUIDO	7,0	17,6	10,6	151%	▲



Anexo Despesas: Pessoal – Composição da variação

Movimentação	Comentários	Baseline (Orçamento Original)	Novo patamar (Orçamento revisado)	Variação	Var.%
Futebol Profissional – Ajustes folha	<ul style="list-style-type: none"> Atualização da folha conforme movimentações ocorridas e previstas no elenco e comissão técnica. Valores não contemplam: i) centro de custo da Arena, considerado em demais diretorias; ii) imagem referente a acordos e parcelamentos com atletas de elencos anteriores, considerados em demais contas de pessoal. 	-270,7	-251,2	19,5	-7%
Futebol Profissional – Luvas p/ contratações	<ul style="list-style-type: none"> Valor de luvas envolvidas nas contratações, que não são amortizadas ao longo do contrato devido à natureza semelhante ao contrato de imagem, compondo as despesas correntes do clube. 	0,0	-17,9	-17,9	-
Indenizações e multas	<ul style="list-style-type: none"> Futebol Profissional: i) -12,4 MM: Multa saída comissão Mano Menezes; ii) -1 MM: Multa rescisão Antônio Oliveira. 	-2,4	-15,8	-13,4	569%
Futebol Feminino – Ajustes folha	<ul style="list-style-type: none"> Atualização da folha conforme premissas de elenco do futebol profissional e das categorias de base informadas pela Diretoria de Futebol Feminino. 	-13,0	-16,7	-3,7	29%
Basquete Feminino – Inclusão folha	<ul style="list-style-type: none"> Inclusão da projeção de gastos com pessoal (atletas + suporte) da modalidade esportiva que será incorporada em 2024. 	0,0	-1,2	-1,2	-
Demais diretorias – Dissídio e ajustes pontuais	<ul style="list-style-type: none"> Efeito positivo: Retirada do dissídio para atletas, atualizando com valores reais de fev/24. Efeito negativo: Dissídio -> Alteração da premissa do orçamento original (IPCA: 4,1%) para dissídio divulgado pelo SINDICLUBES SP (4,65%, sendo 3,85% do INPC + 0,8% de aumento real). 	-61,7	-61,0	0,7	-1%
Futebol Amador – Nova regra contábil	<ul style="list-style-type: none"> Retirada de ativações de gastos com pessoal do Amador (-27,1 MM) e custo de formação (+23,2 MM). 	3,9	0,0	-3,9	-100%
Demais contas de Pessoal	<ul style="list-style-type: none"> Sem alteração. Inclui acordos de imagem, benefícios, ajuda de custo das demais modalidades esportivas, adicionais de salários, cursos e treinamentos, horas extras, contribuição sindical, etc. 	-46,4	-46,4	0,0	0%
Total	-	-390,2	-410,1	-19,9	5%

Nota: Valores contemplam todas as contas do grupo de Pessoal da DRE do Corinthians (Salários, encargos, imagem, luvas, benefícios, ajuda de custo, entre outros, exceto amortização de direitos federativos).



Anexo Despesas: Pessoal – Futebol Profissional (Em R\$ MM)

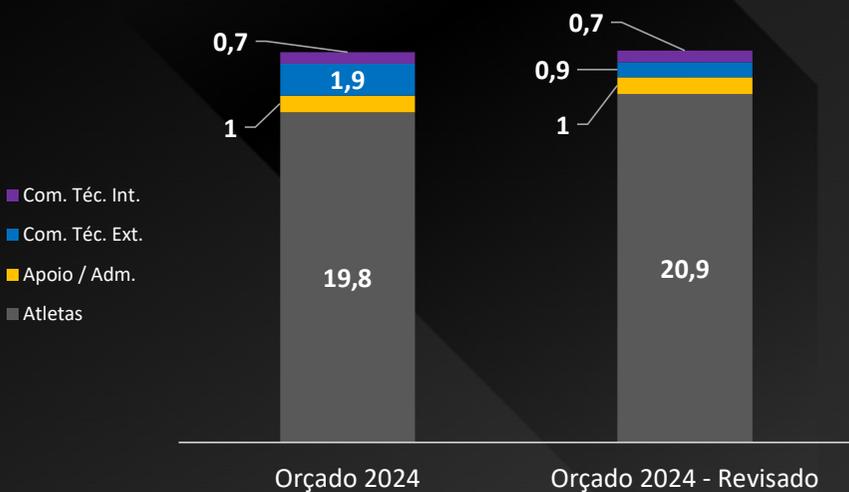
O quadro abaixo possui uma composição gerencial da folha do futebol profissional no orçamento original x revisado, considerando um mês com atletas, comissão técnica e equipe de apoio/administrativo completos.

Variação da folha mensal: Orçado x Revisado

Variação do custo total mensal (sal. + enc. + img. + luvas):



Composição do custo total mensal:



Classificação	CLT	Encargos	Imagem (s/ luvas)	Custo total
Orç. 2024	14,1	5,0	4,1	23,4
APOIO / ADM.	0,8	0,3	0,0	1,0
ATLETAS	11,8	4,2	3,9	19,8
COM. TÉCN. EXTERNA	1,1	0,4	0,5	1,9
COM. TÉCN. INTERNA	0,5	0,2	0,0	0,7
Orç. 2024 Revisado	12,6	4,5	4,7	23,5
APOIO / ADM.	0,7	0,3	0,0	1,0
ATLETAS	10,7	3,8	6,4	20,9
COM. TÉCN. EXTERNA	0,7	0,2	0,0	0,9
COM. TÉCN. INTERNA	0,5	0,2	0,0	0,7
Varição Total	-1,5	-0,5	2,1	0,1
APOIO / ADM.	0,0	0,0	0,0	0,0
ATLETAS	-1,1	-0,4	2,5	1,1
COM. TÉCN. EXTERNA	-0,4	-0,1	-0,5	-1,0
COM. TÉCN. INTERNA	0,0	0,0	0,0	0,0

Orçamento 2024 Revisado SCCP – Futebol (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2023 - Prévia	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %	
(+)	RECEITA BRUTA	621,8	601,3	698,5	97,1	16%	▲
(-)	DEDUCOES DAS RECEITAS	34,8	33,9	41,1	7,2	21%	▲
	RECEITA LÍQ. S/VENDAS DE ATLETAS	587,0	567,4	657,4	90,0	16%	▲
(-)	DESPESAS OPERACIONAIS	522,6	476,4	550,3	73,9	16%	▲
	RESULT.OPER.(EBITDA) S/ NEG. DE ATLETAS	64,4	91,0	107,1	16,1	18%	▲
(+)	SALDO LÍQ. DE NEGOCIAÇÃO DE ATLETAS	182,5	110,0	133,3	23,3	21%	▲
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	246,9	201,0	240,4	39,4	20%	▲
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO	81,1	65,4	88,1	22,7	35%	▲
(-)	DESPESAS FINANCEIRAS, LIQUIDAS	45,3	33,8	32,9	-0,9	-3%	▼
	RESULTADO LÍQUIDO	120,5	101,8	119,4	17,6	17%	▲
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	872,8	751,3	872,5	121,2	16%	▲

Nota: Contempla as diretorias de Futebol Profissional, Futebol Feminino e Futebol Amador (Base).

Orçamento 2024 Revisado SCCP – Futebol (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2023 - Prévia	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %	
(+)	RECEITA BRUTA	621,8	601,3	698,5	97,1	16%	▲
(+)	DIREITOS DE TV	307,2	294,6	313,0	18,4	6%	▲
(+)	PATROCINIOS	117,1	156,2	244,0	87,8	56%	▲
(+)	ARRECADÇÃO DE JOGOS	90,8	91,9	91,9	0,0	0%	
(+)	RECEITAS DA MARCA E OUTRAS	106,7	58,7	49,6	-9,1	-15%	▼
(-)	DEDUCOES DAS RECEITAS	34,8	33,9	41,1	7,2	21%	▲
	RECEITA LÍQ. S/VENDAS DE ATLETAS	587,0	567,4	657,4	90,0	16%	▲
(-)	DESPESAS OPERACIONAIS	522,6	476,4	550,3	73,9	16%	▲
(-)	PESSOAL	349,8	337,2	355,5	18,3	5%	▲
(-)	GERAIS E ADMINISTRATIVAS	86,9	48,1	96,8	48,7	101%	▲
(-)	OUTRAS DESPESAS COM JOGOS	23,0	33,6	35,2	1,7	5%	▲
(-)	SERVICOS	31,4	28,4	33,7	5,3	19%	▲
(-)	RATEIO DE DESPESAS ADM	31,5	29,1	29,1	0,0	0%	
	RESULT.OPER.(EBITDA) S/ NEG. DE ATLETAS	64,4	91,0	107,1	16,1	18%	▲
(+)	SALDO LÍQ. DE NEGOCIAÇÃO DE ATLETAS	182,5	110,0	133,3	23,3	21%	▲
(+)	RECEITAS COM REPASSES DE DIR. FED.	251,0	150,0	174,0	24,0	16%	▲
(-)	CUSTO APURADO NOS REPASSES	68,5	40,0	40,7	0,7	2%	▲
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	246,9	201,0	240,4	39,4	20%	▲
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIÇÃO	81,1	65,4	88,1	22,7	35%	▲
(-)	DESPESAS FINANCEIRAS, LIQUIDAS	45,3	33,8	32,9	-0,9	-3%	▼
	RESULTADO LÍQUIDO	120,5	101,8	119,4	17,6	17%	▲
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	872,8	751,3	872,5	121,2	16%	▲

Nota: Contempla as diretorias de Futebol Profissional, Futebol Feminino e Futebol Amador (Base).

Orçamento 2024 Revisado SCCP – Clube (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2023 - Prévia	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %	
(+)	RECEITA BRUTA	63,9	65,3	62,9	-2,4	-4%	▼
(-)	DEDUCOES DAS RECEITAS	2,0	2,1	2,0	-0,1	-5%	▲
	RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (ROL)	61,8	63,2	61,0	-2,3	-4%	▼
(-)	DESPEAS OPERACIONAIS	96,1	90,9	95,6	4,7	5%	▲
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	-34,3	-27,7	-34,7	-7,0	25%	▼
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO	2,9	3,0	3,0	0,0	0%	
(-)	DESPEAS FINANCEIRAS, LIQUIDAS	81,7	64,2	64,2	0,0	0%	
	RESULTADO LÍQUIDO	-118,9	-94,8	-101,9	-7,0	7%	▼
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	63,9	65,3	62,9	-2,4	-4%	▼

Nota: Contempla as demais diretorias de suporte e de modalidades esportivas, excluindo Futebol Profissional, Futebol Feminino e Futebol Amador (Base).

Orçamento 2024 Revisado SCCP – Clube (Em R\$ MM)



(+/-)	Grupo de Contas	2023 - Prévia	2024 - Orç.	2024 - Orç. Revisado	Revisado x Orçado	VAR. %	
(+)	RECEITA BRUTA	63,9	65,3	62,9	-2,4	-4%	▼
(+)	PATROCINIOS	11,6	17,7	19,2	1,4	8%	▲
(+)	ARRECADANÇA DE JOGOS	0,3	0,4	0,2	-0,2	-50%	▼
(+)	RECEITAS DA MARCA E OUTRAS	23,0	26,3	22,7	-3,6	-14%	▼
(+)	CONTRIBUICOES DOS ASSOCIADOS	25,4	18,1	18,1	0,0		
(+)	EXPLORAÇÕES COMERCIAIS	3,3	2,8	2,8	0,0		
(-)	DEDUCOES DAS RECEITAS	2,0	2,1	2,0	-0,1	-5%	▲
	RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (ROL)	61,8	63,2	61,0	-2,3	-4%	▼
(-)	DESPESAS OPERACIONAIS	96,1	90,9	95,6	4,7	5%	▲
(-)	PESSOAL	48,5	52,9	54,6	1,7	3%	▲
(-)	GERAIS E ADMINISTRATIVAS	34,7	29,9	32,2	2,3	8%	▲
(-)	OUTRAS DESPESAS COM JOGOS	0,0	0,1	0,3	0,2	182%	▲
(-)	SERVICOS	44,3	37,0	37,6	0,5	1%	▲
(+)	RATEIO DE DESPESAS ADM	31,5	29,1	29,1	0,0	0%	
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	-34,3	-27,7	-34,7	-7,0	25%	▼
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO	2,9	3,0	3,0	0,0	0%	
(-)	DESPESAS FINANCEIRAS, LIQUIDAS	81,7	64,2	64,2	0,0	0%	
	RESULTADO LÍQUIDO	-118,9	-94,8	-101,9	-7,0	7%	▼
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	63,9	65,3	62,9	-2,4	-4%	▼

Nota: Contempla as demais diretorias de suporte e de modalidades esportivas, excluindo Futebol Profissional, Futebol Feminino e Futebol Amador (Base).

Fluxo de Caixa 2024

em R\$ mil

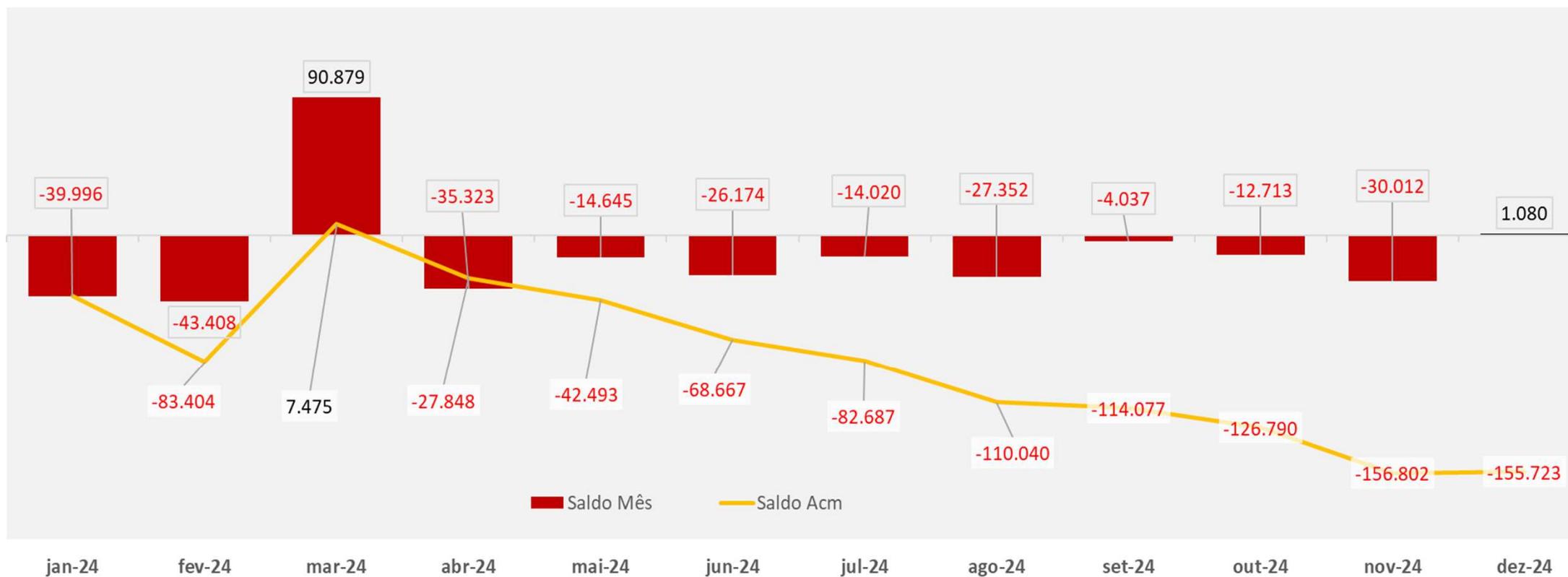


GRUPO DE CONTAS	Mês												Total Geral
	01/01/2024	02/02/2024	03/03/2024	04/04/2024	05/05/2024	06/06/2024	07/07/2024	08/08/2024	09/09/2024	10/10/2024	11/11/2024	12/12/2024	
DIREITOS DE TV	21.034	21.034	21.034	22.434	30.498	29.734	24.356	22.340	19.179	19.179	19.179	44.596	294.595
PATROCINIOS	16.171	9.204	7.450	7.282	6.310	8.329	23.130	6.591	6.299	10.895	6.209	5.108	94.573
ARRECADAÇÃO DE JOGOS	11	7.998	7.998	10.673	13.830	8.629	8.613	11.379	5.884	8.624	8.624	11	92.273
RECEITAS DA MARCA E OUTRAS	6.159	6.845	6.117	7.062	6.451	7.475	6.785	7.569	7.663	7.915	7.753	7.768	85.563
CONTRIBUICOES DOS ASSOCIADOS	3.151	1.343	1.488	1.284	1.307	1.114	1.160	1.176	1.459	1.459	1.587	1.587	18.115
EXPLORAÇÕES COMERCIAIS	270	340	300	258	195	250	141	74	245	245	245	245	2.810
NEGOCIAÇÃO DE DIREITOS FEDERATIVOS	-	-	137.880	-	-	-	-	-	27.920	-	-	-	165.800
	46.796	28.356	182.268	48.993	58.592	55.531	64.185	49.131	68.649	48.317	43.596	59.316	753.731
DEDUCOES DAS RECEITAS	-2.000	-2.291	-1.531	-1.917	-2.659	-2.735	-3.022	-2.065	-1.841	-2.002	-1.759	-4.789	-28.609
PESSOAL	-37.191	-30.112	-32.649	-30.212	-30.112	-29.977	-29.562	-29.852	-29.957	-29.852	-39.159	-32.142	-380.778
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-6.742	-9.741	-9.744	-10.622	-12.220	-9.644	-9.900	-12.413	-8.403	-9.360	-9.360	366	-107.783
DESPESAS COM JOGOS		-3.636	-3.636	-3.636	-3.636	-3.636	-3.636	-3.636	-3.636	-3.636	-3.636	-3.636	-40.000
SERVICOS	-5.665	-5.665	-5.665	-5.665	-5.665	-5.665	-5.665	-5.665	-5.665	-5.665	-5.665	-5.665	-67.974
CUSTO APURADO NOS REPASSES	-10.920	-1.960	-15.137	-4.792	-9.100	-6.532	-19.675	-15.836	-17.151	-3.571	-7.096	-5.444	-117.213
DESPESAS FINANCEIRAS, LIQUIDAS	-24.274	-18.360	-23.027	-27.471	-9.844	-23.517	-6.746	-7.017	-6.034	-6.945	-6.935	-6.926	-167.095
	-86.792	-71.764	-91.389	-84.316	-73.237	-81.705	-78.206	-76.483	-72.687	-61.031	-73.609	-58.236	-909.453
	-39.996	-43.408	90.879	-35.323	-14.645	-26.174	-14.020	-27.352	-4.037	-12.713	-30.012	1.080	-155.723

Fluxo de Caixa 2024



Evolução do Fluxo de Caixa SCCP 2024
em R\$ mil



Agenda



- Introdução e metodologia
- Orçamento Revisado SCCP
- Orçamento Revisado Consolidado SCCP e Arena

Orçamento Consolidado 2024 SCCP + Arena (Em R\$ MM)



- O orçamento de receitas e gastos exclusivos da Arena resulta em déficit líquido de **-39,4 MM**.
- Em uma visão consolidada, o orçamento da Arena (-39,4 MM) somado ao orçamento revisado SCCP (+17,6 MM) resultou em déficit líquido de **-21,8 MM**.
- A visão consolidada apresenta Lucro Operacional de **+244,8 MM**, sendo o elevado patamar de despesas financeiras um dos principais ofensores do resultado.

(+/-)	Grupo de Contas	2023 - Prev	2023 - Prev	2023 -	2024 - Orç	2024 - Orç	2024 - Orç	Detalhamento da composição do orçamento ARENA
		S C C P	ARENA	Consolidado	Rev - SCCP	ARENA	Consolidado	
(+)	RECEITA BRUTA	685,7	66,8	752,4	761,4	56,2	817,6	
(+)	DIREITOS DE TV	307,5	0,0	307,5	313,0	0,0	313,0	
(+)	PATROCINIOS	128,6	20,0	148,6	263,2	20,0	283,2	- Valor referente ao <i>Naming Rights</i> da Neo Química ARENA
(+)	ARRECADANÇA DE JOGOS	91,1	0,0	91,1	92,1	0,0	92,1	
(+)	RECEITAS DA MARCA E OUTRAS	129,7	9,5	139,2	72,2	6,5	78,7	- Eventos e Royalties
(+)	CONTRIBUIÇÕES DOS ASSOCIADOS	25,4	0,0	25,4	18,1	0,0	18,1	
(+)	EXPLORAÇÕES COMERCIAIS	3,3	37,3	40,6	2,8	29,8	32,6	- Camarotes e contratos de exploração / locações
(-)	DEDUÇÕES DAS RECEITAS	36,9	0,0	36,9	43,0	0,0	43,0	
	RECEITA LÍQ. S/ VENDAS DE ATLETAS	648,8	66,8	715,6	718,4	56,2	774,6	
(-)	DESPESAS OPERACIONAIS	618,8	19,9	638,7	645,9	17,2	663,1	
(-)	PESSOAL	398,4	0,0	398,4	410,1	0,0	410,1	
(-)	GERAIS E ADMINISTRATIVAS	121,6	19,7	141,4	129,0	15,9	144,9	- Energia, água, gás, manutenções e outros gastos administrativos
(-)	OUTRAS DESPESAS COM JOGOS	23,1	0,0	23,1	35,5	0,0	35,5	
(-)	SERVICIOS	75,7	0,2	75,9	71,3	1,3	72,5	- Serviços de 3ºs vinculados especificamente ao Fdo. ARENA
	RESULT. OPER. (EBITDA) S/ NEG. DE ATLETAS	30,0	46,8	76,9	72,5	39,0	111,5	
(+)	SALDO LÍQ. DE NEGOCIAÇÃO DE ATLETAS	182,5	0,0	182,5	133,3	0,0	133,3	
(+)	RECEITAS COM REPASSES DE DIR. FED.	251,0	0,0	251,0	174,0	0,0	174,0	
(-)	CUSTO APURADO NOS REPASSES	68,5	0,0	68,5	40,7	0,0	40,7	
	RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	212,6	46,8	259,4	205,8	39,0	244,8	
(-)	AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO	84,0	0,0	84,0	91,1	0,0	91,1	
(-)	DESPESAS FINANCEIRAS, LIQUIDAS	126,9	97,8	224,7	97,1	78,4	175,5	- Aplicação da Selic prevista para 2024 + juros de 2% a.a. sobre a Dívida da ARENA (R\$ 686 MM)
	RESULTADO LÍQUIDO	1,6	-51,0	-49,3	17,6	-39,4	-21,8	
(+)	RECEITA BRUTA TOTAL	936,7	66,8	1.003,5	935,4	56,2	991,7	



Cálculo das despesas financeiras Arena (Em R\$ MM)

Abaixo, segue racional do cálculo das despesas financeiras da Arena.

Premissas utilizadas:

Posição de endividamento Arena:

R\$ 686 MM

Taxas de juros utilizadas para cálculo:

Mês	Projeção SELIC (a.a.) ¹	Juros adicionais (a.a.) ²
jan-24	11,25%	2,00%
fev-24	11,25%	2,00%
mar-24	10,75%	2,00%
abr-24	10,75%	2,00%
mai-24	10,25%	2,00%
jun-24	9,75%	2,00%
jul-24	9,25%	2,00%
ago-24	9,25%	2,00%
set-24	9,00%	2,00%
out-24	9,00%	2,00%
nov-24	9,00%	2,00%
dez-24	9,00%	2,00%
Total	Média: 9,88%	Média: 2,00%

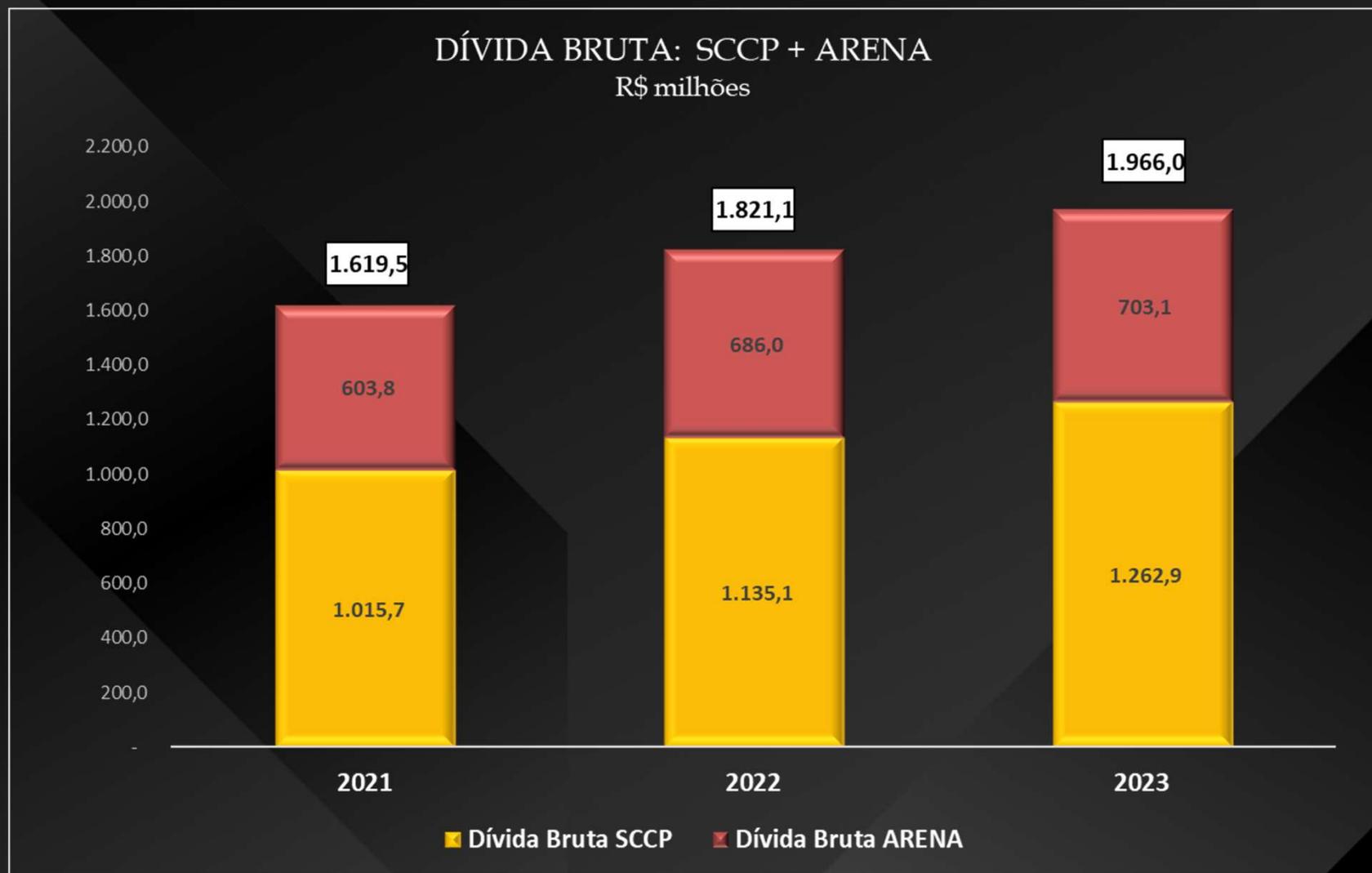
Parcelamento e valor total de despesas financeiras:

- Parcelas pagas trimestralmente.
- Considera o pagamento do serviço da dívida, sem amortização do principal.

Mês	Parcela trimestral
mar-24	R\$ 21,5 MM
jun-24	R\$ 20,2 MM
set-24	R\$ 18,5 MM
dez-24	R\$ 18,2 MM
Despesas Financeiras Totais	R\$ 78,4 MM

Nota: 1) Projeção da Selic conforme premissas macroeconômicas do Itaú BBA – Relatório de fev/24. 2) Taxa de juros adicionais conforme acordo negociado em relação à dívida da Neo Química Arena. 3) Como as parcelas são pagas trimestralmente, para cálculo das parcelas, foram utilizadas as taxas trimestrais. Isso significa que em mar-24 serão pagas as parcelas acumuladas de janeiro, fevereiro e março. Essa mesma lógica se repete nos demais trimestres.

Dívida Bruta: SCCP + Arena (Em R\$ MM)



Endividamento SCCP + Arena (Em R\$ MM)

