



ANÁLISE ORÇAMENTÁRIA 2025

FORTALEZA ESPORTE

Orçamento 2025: Planejamento Financeiro e Sustentabilidade

O planejamento financeiro do **Fortaleza Esporte Clube** segue uma abordagem responsável e conservadora, alinhada à sua realidade orçamentária. A adoção do **método de forecast** permite ajustes ao longo do ano, garantindo decisões mais seguras e sustentáveis para o clube. A construção do orçamento de 2025 foi diretamente impactada pela **cisão entre a Associação e a SAF**, representando um novo momento na gestão financeira. Para garantir a clareza e a previsibilidade dos números, seguimos uma sequência cronológica estruturada:

- ◆ **01/01/2023 a 31/12/2023** – Período em que o clube operava como uma única entidade, com demonstrações contábeis unificadas.
- ◆ **31/12/2023** – Data-base do laudo de avaliação que formalizou a separação dos ativos e passivos entre a Associação e a SAF.
- ◆ **02/08/2024** – Constituição do Fortaleza Esporte Clube SAF, com a separação oficial da gestão econômico-financeira entre as entidades.
- ◆ **01/08/2024 a 31/12/2024** – Período de coexistência econômica das duas entidades. Apesar da constituição formal da SAF em agosto, as partes acordaram utilizar 31/12/2023 como referência para a transferência dos ativos e passivos.
- ◆ **30/09/2024** – Momento da segregação contábil, com auditoria realizada para ambas as entidades.

Diante desse cenário, o orçamento de 2025 foi elaborado com projeções conservadoras e revisões periódicas ao longo do ano. Dessa forma, o clube mantém sua **sustentabilidade financeira**, garantindo investimentos estratégicos sem comprometer sua estabilidade.

The logo of Fortaleza is a shield-shaped emblem. The top section is a white horizontal bar with the word "FORTALEZA" in blue capital letters. Below this bar, the shield is divided into two triangular sections: a blue triangle on the left and a red triangle on the right. The entire emblem is outlined with a blue border.

FORTALEZA

CLUBE DE GLÓRIA
& TRADIÇÃO

ANÁLISE ORÇAMENTÁRIA 2025
ASSOCIAÇÃO FEC

Orçamento do FEC Associação

2025

Valores expressos em Reais

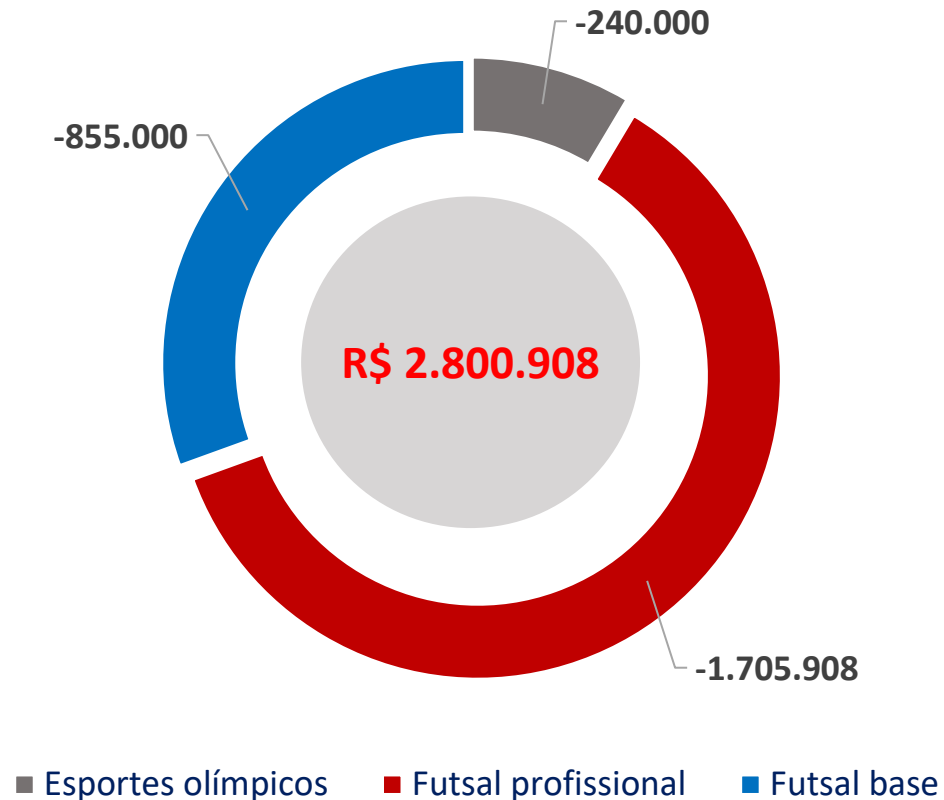
RECEITAS GERAIS DO CLUBE		2025
Receitas Gerais		12.681.990
Receita comerciais		33.300
Receita operacionais		24.500
Marcas e Projetos		6.973.580
Receitas financeiras e administrativas		5.650.610
DESPESAS GERAIS DO CLUBE		2025
Despesas Fixas		12.670.636
Consultorias e Serviços de Terceiros		- 3.900
Impostos e taxas		- 3.500
Contingências (margem de 15%)		- 1.902.298
Pessoal e Benefícios		- 1.599.366
Infraestrutura e Benfeitorias		- 5.578.155
Despesas Gerais		- 782.508
Despesas com Esportes Olímpicos		- 240.000
Futsal Base		- 855.000
Futsal Profissional		- 1.705.908

- A projeção de receita total para o Fortaleza Esporte Clube - Associação em 2025 é de R\$ 12.681.989, sendo que a maior parte desse valor, R\$ 12.589.190, provém de repasses da SAF (Sociedade Anônima do Futebol). Esses repasses incluem valores referentes ao licenciamento da marca, pagamento de sócio proprietário e conselho, aluguéis, além do ressarcimento de despesas operacionais relacionadas a jogos, conselheiros e sócios proprietários.
- Para garantir uma gestão mais conservadora e responsável, aplicamos uma margem de segurança de 15% à estimativa de receita, levando em conta as incertezas e os riscos inerentes à atividade esportiva. Esse valor poderá ser redirecionado para a realização de benfeitorias nas instalações do Clube.
- Para 2025, as principais receitas da associação serão provenientes do licenciamento da marca, pago pela SAF. Essa fonte de recursos permitirá à associação ampliar e fortalecer outras modalidades esportivas, contribuindo para a valorização contínua da marca Fortaleza Esporte Clube.
- Em 2025, as despesas gerais da associação incluirão R\$ 5,5 milhões em investimentos e melhorias no patrimônio, como o Pici e o CT Ribamar Bezerra. Também está prevista a possibilidade de aquisição de imóvel para ampliação de espaços. Esses investimentos visam melhorar as condições de trabalho para atletas e funcionários.



Principais Despesas | Associação

Projeção das principais despesas para 2025



- Para 2025, o futsal de base participará de 6 competições, incluindo 4 Taça Brasil, 1 CNE e 1 Copa Internacional. Para isso, foi projetado um orçamento de R\$ 855 mil.
- Para 2025, daremos continuidade ao projeto futsal profissional, com uma previsão orçamentária de 1,7 milhão, valor este que cobre os custos operacionais e não operacionais.
- A associação seguirá apoiando esportes olímpicos em 2025, como futebol americano, voleibol feminino, handebol e karatê, entre outros. Com um orçamento de R\$ 855 mil, cobriremos custos e licenciamento de marcas, fortalecendo as modalidades e incentivando o esporte.
- Em 2025, o Fortaleza Esporte Clube lançará, em parceria com o Governo do Estado, o projeto "Leoas do Futuro", focado na formação de jovens atletas e no fortalecimento do futebol feminino no Ceará. A iniciativa promoverá inclusão e desenvolvimento esportivo.

Valores expressos em Reais

Glossário das contas | Associação

*Descritivos das receitas e despesas
no orçamento de 2025*

RECEITAS

- **Receita comerciais:** Abrange as receitas provenientes de patrocínios e publicidade relacionados ao Leão do Interior e ao Futsal
- **Receita operacionais:** Abrange as receitas de bilheteria, bares e estacionamento dos jogos do Futsal
- **Marcas e Projetos:** Proveniente do licenciamento da marca feito para o Fortaleza EC SAF
- **Receitas financeiras e administrativas:** Inclui receitas provenientes de doações, aluguel das instalações para a SAF, rendimento de aplicações, venda de imobilizado, sócios proprietários e conselheiros, entre outras fontes.

DESPESAS

- **Consultorias e Serviços de Terceiros:** Abrange todas as despesas provenientes de terceiros, como consultorias e assessorias.
- **Impostos e taxas:** Despesas relacionadas ao pagamento de impostos, taxas como registro de atletas, multas/autos de infração.
- **Contingências (margem de 15%):** Essa despesa representa 15% das receitas estimadas para 2025, ela foi criada para permitir uma gestão mais conservadora das despesas, considerando que a maior parte das receitas provém da SAF. Essa margem de segurança é essencial para evitar que as contas fiquem comprometidas. Esse valor poderá ser redirecionado para a realização de benfeitorias no clube.
- **Pessoal e Benefícios:** Inclui os salários dos colaboradores e da diretoria eleita, conforme previsto no estatuto, bem como os valores destinados à comissão técnica e aos atletas de futsal. Além disso, abrange despesas com férias, 13º salário, rescisões contratuais e os benefícios concedidos aos funcionários.
- **Infraestrutura e Benfeitorias:** Abrange investimentos em imobilizado para o clube, quanto os pagamentos à SAF pelas reformas estruturais, que correspondem a melhorias no patrimônio.
- **Despesas Gerais:** Inclui despesas recorrentes para o funcionamento do dia a dia do clube, como material de escritório, serviços gráficos, etc.
- **Despesas com Esportes Olímpicos:** Abrange toda as despesas que envolvem os custos operacionais dos esportes olímpicos, como futebol americano, voleibol feminino, handebol, karate, etc.
- **Futsal Profissional e Base:** Abrange todas as despesas que envolvem os custos operacionais e não operacionais com o futsal.

CLUBE DE GLÓRIA
& TRADIÇÃO

FORTALEZA

ANÁLISE ORÇAMENTÁRIA 2025

FEC SAF

Orçamento do FEC SAF 2025

Valores expressos em Reais

RECEITAS GERAIS DO CLUBE		2025
	Receitas Gerais	374.705.925
	Receitas comerciais	111.389.056
	Receita com direitos de transmissão	85.000.000
	Receita com futebol profissional	81.971.374
	Receita com performance	22.100.000
	Receita com participação / premiação	27.540.000
	Receitas operacionais	32.392.778
	Receitas financeiras e administrativas	14.312.718

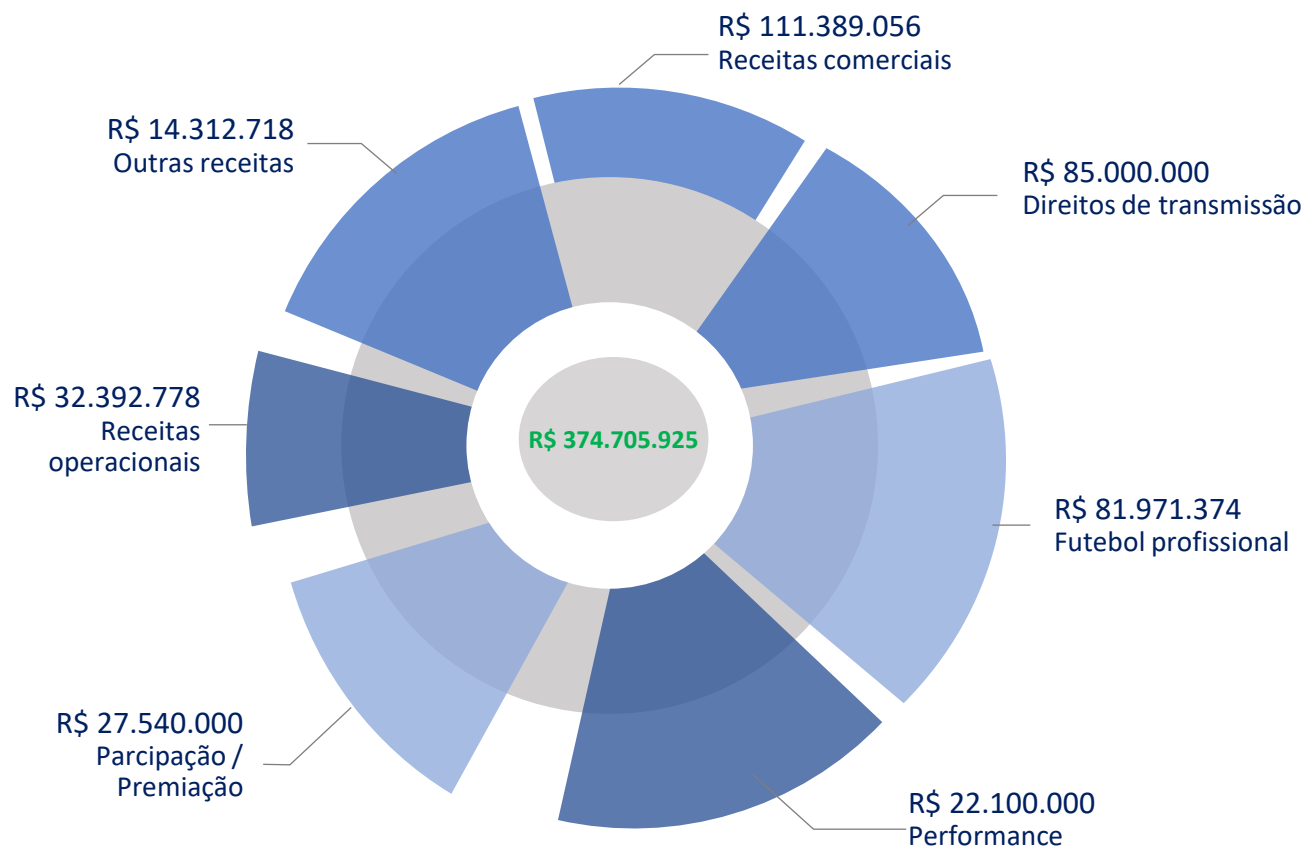
DESPESAS GERAIS DO CLUBE		2025
	Despesas Fixas	373.898.996
	Consultorias e Serviços de Terceiros	- 3.858.711
	Impostos e taxas	- 26.905.788
	Contingências	- 8.697.862
	Futebol	- 118.874.827
	Taxas e Seguros do Futebol	- 685.405
	Logística	- 21.524.858
	Comissões	- 14.380.000
	Pessoal e Benefícios	- 104.629.784
	Operação de Jogo	- 19.129.001
	Infraestrutura e Benfeitorias	- 3.790.610
	Obras e Manutenção	- 2.289.624
	Despesas Gerais	- 11.451.698
	Despesas Financeiras	- 30.270.248
	Marcas e Projetos	- 7.410.580

- O objetivo do orçamento de 2025 é assegurar que o clube alcance um resultado operacional neutro ou superavitário, e que assim não aumente seu endividamento financeiro, promovendo uma gestão eficiente e sustentável.
- Em 2025, as principais receitas da SAF virão de sócio torcedor (R\$ 39 mi), patrocínios (R\$ 64 mi), direitos de transmissão (R\$ 85 mi) e outras fontes. O futebol profissional deve gerar receita com vendas de jogadores e premiações, impulsionadas pela Libertadores (+18%). A receita operacional deve crescer 11%, com bilheteria, camarotes e bares. Além disso, espera-se arrecadação com recuperação de impostos.
- As principais despesas da SAF em 2025 incluem o pagamento da TEF (5% sobre receitas) e investimentos em atletas para fortalecer a equipe. Haverá custos com viagens para comissão e jogadores, além de melhorias na infraestrutura. Também estão previstas benfeitorias para dar melhor suporte aos atletas. Nas despesas financeiras, destaca-se a recompra de 5% dos direitos de transmissão da LFU (R\$ 30 mi).
- As receitas gerais são impulsionadas principalmente pelo aumento nas receitas comerciais (30%), direitos de transmissão (23%), futebol profissional (22%) e performance (6%).
- As maiores altas estão nas despesas com futebol (32%), pessoal e benefícios (28%), despesas financeiras (8%), impostos e taxas (7%) e logística (6%).
- Os números projetados para 2025 indicam crescimento sólido, refletindo o planejamento estratégico do Clube e sua capacidade de adaptação ao cenário do futebol. O monitoramento contínuo das variáveis macroeconômicas permitirá ajustes nas estratégias conforme necessário.



Receitas Gerais | SAF

Projeção de receitas gerais para 2025



- Receitas comerciais (R\$ 111,4 milhões): Maior representatividade, impulsionada por patrocínios, publicidade e acordos comerciais.
- Direitos de transmissão (R\$ 85 milhões): Valor proveniente da negociação de direitos de TV e outras mídias.
- Performance (R\$ 22,1 milhões): Valores que refletem premiações e resultados dentro de campo.
- O clube estima arrecadar R\$ 27,5 milhões em premiações com base no desempenho esportivo em competições, exceto o Brasileirão, cujos valores estão destacados na rubrica "Performance". As projeções financeiras consideram as metas esportivas de cada torneio, calculando os prêmios esperados para cada competição ao longo do ano.
- Na rubrica "outras receitas", foram incluídas as receitas com ressarcimento de benfeitorias, recuperação de impostos, entre outras eventuais receitas (vendas de produtos, imobilizado, doações e etc.).
- A distribuição das receitas sinaliza a sustentabilidade do clube, reduzindo a dependência de uma única fonte de renda.

Glossário das contas | SAF

Descritivos das receitas no orçamento de 2025

- **Receitas comerciais:** Esta rubrica abrange diferentes fontes de receita relacionadas à atividade comercial, incluindo luvas (volt), licenciamento e royalties, programa de sócio torcedor, ações de ativação de marca, patrocínios, publicidade e ativos participativos.
- **Receita com direitos de transmissão:** Valor referente aos direitos de transmissão da temporada de 2025
- **Receitas com Futebol Profissional:** Incluem valores obtidos com a venda de atletas, empréstimos de jogadores, mecanismos de solidariedade e receitas relacionadas à LFU
- **Receitas com Performance:** Refere-se às receitas projetadas com base na colocação prevista no Campeonato Brasileiro Série A (2025).
- **Receitas com Participação e Premiação:** Incluem receitas provenientes do cumprimento de metas e desempenho nas competições que o clube disputará na temporada de 2025, como a Copa do Brasil, Copa do Nordeste, Libertadores e Campeonato Cearense.
- **Receitas Operacionais:** Compreendem valores provenientes de eventos, estacionamento em dias de jogos, locação de camarotes, receitas de bares, ativações relacionadas ao match day e vendas de bilheteria.
- **Receitas Financeiras e Administrativas:** Englobam rendimentos de aplicações financeiras, recuperação de impostos, aluguel de imóveis (volt), receitas da Timemania, venda de ativos imobilizados, doações e outras fontes diversas.

Glossário das contas | SAF

Descritivos despesas no orçamento de 2025

- **Consultorias e Serviços de Terceiros:** Inclui gastos com serviços especializados contratados externamente, como consultorias, terceirização de tarefas (limpeza, segurança, manutenção), honorários de profissionais autônomos (advogados, contadores) e outros serviços
- **Impostos e taxas:** Inclui tributos sobre renda (IRRF), patrimônio (IPTU), contribuições sociais (INSS, FGTS), operações (ICMS, ISS, TEF) e outras taxas, como multas, tarifas bancárias e emissão de certidões.
- **Contingências:** Inclui dívidas, disputas e processos judiciais que geram incertezas financeiras, como acordos extrajudiciais ou judiciais, custos de cartórios e custas processuais, indicando possíveis obrigações ou litígios futuros.
- **Futebol:** Abrange despesas com a compra e empréstimo de atletas, mecanismo de solidariedade, premiações, direitos de imagem e pagamento de luvas.
- **Taxas e Seguros do Futebol:** Abrange as taxas de registro e inscrição dos atletas, bem como os seguros relacionados à proteção dos mesmos durante as atividades esportivas.
- **Logística:** Incluem fretamento, passagens aéreas, despesas extras de viagens, alimentação, hospedagem e serviços logísticos (armazenagem, distribuição).
- **Comissões:** Envolvem pagamentos a terceiros por serviços ou resultados, como comissões de empresários e comissões relacionadas a área comercial.
- **Pessoal e Benefícios:** Inclui salários de colaboradores, comissão técnica, atletas e diretoria, além de férias, 13º, rescisões e benefícios concedidos aos funcionários
- **Operação de Jogo:** A rubrica de despesas com operação de jogo abrange custos diretos (taxas, aluguel de estádio, seguros, pessoal), operacionais (estacionamento, serviços terceirizados, marketing) e específicos do evento (manutenção do estádio, buffet, segurança, ativações e materiais de limpeza).
- **Infraestrutura e Benfeitorias:** Engloba as despesas com aluguel a ser pago à Associação e os custos de construções em andamento, conforme o planejamento estratégico.
- **Obras e Manutenção:** Inclui gastos com ferramentas, materiais de limpeza, manutenção de campo e serviços especializados para conservação e reparo de instalações existentes.
- **Despesas Gerais:** Inclui custos essenciais para o funcionamento da empresa, como gastos com recursos básicos, manutenção de equipamentos, materiais de escritório, pessoal, marketing e outros custos operacionais.
- **Despesas Financeiras:** Inclui custos relacionados IOF, IRRF sobre aplicações e recompra de direitos econômicos. (LFU).
- **Marcas e Projetos:** Abrange despesas com a proteção e valorização da marca, investimentos em projetos estratégicos e o licenciamento de uso da marca para a Associação.



Transparência e Responsabilidade Financeira

A transparência e a gestão responsável são princípios fundamentais no Fortaleza Esporte Clube. Buscamos sempre o equilíbrio entre investimentos e sustentabilidade financeira, garantindo que cada recurso seja aplicado de forma consciente.

Este ano, adotamos o método de forecast, que permite revisar e ajustar o planejamento financeiro ao longo do ano. Com essa abordagem, conseguimos tomar decisões mais seguras e manter a estabilidade do clube, sem comprometer sua eficiência e crescimento.

Nosso compromisso é continuar gerindo com prudência, sempre respeitando a realidade orçamentária e garantindo um futuro sustentável para o clube.

Muito obrigado!

FORTALEZA ESPORTE CLUBE