

223º RELATÓRIO GERENCIAL - 30 de NOVEMBRO 2012

INTRODUÇÃO

No mês de novembro a atividade hípica voltou a apresentar melhores resultados, mesmo realizando-se uma reunião a menos no mês relativamente a outubro. O resultado nominal ficou 1,0% maior do que o de outubro e o MGA médio por páreo e reunião foram os maiores do ano, se não forem considerados os resultados do mês de agosto, do GP Brasil. Tanto as corridas da Gávea, quanto a recuperação das corridas de Cidade Jardim contribuíram para esse resultado (ver pág. 4).

Embora os valores acumulados no ano continuem evoluindo nominalmente, em termos reais, os resultados se mantêm pouco favoráveis. Comparando-se o MGA acumulado até novembro deste ano com o mesmo período de 2011, observa-se um crescimento de 2,2%. As receitas de corridas acompanham essa tendência, e têm crescimento de 2,5% em relação ao ano passado. Parte desse desempenho pode ser debitado ao comportamento das apostas no simulcasting com São Paulo, que apresentam no acumulado uma queda de 4,5% em relação aos 11 meses do ano passado.

As vendas de apostas pelo novo Site JCB se mantêm em crescimento, com R\$ 12,8 milhões no ano, representando agora 6,7% do total das vendas JCB e 11,1% a mais que o mesmo período em 2011 (era 9,0% no acumulado até outubro). Em contrapartida, as vendas de apostas no Hipódromo e pelo Teleturfe, se comparadas ao mesmo período de 2011, estão em queda de 4,3% e 3,4%, respectivamente, uma tendência de perda de participação relativa já apontada nos relatórios gerenciais precedentes.

Em uma avaliação preliminar do comportamento dos apostadores, pode-se atribuir a queda dos resultados no Teleturfe à migração do apostador para a Internet. Já com relação à diminuição do público e apostadores no Hipódromo da Gávea, embora tenha subido um pouco em novembro relativamente a outubro (2,8%), a tendência aponta para uma falta de estímulo do público em frequentar as instalações do JCB. Nesse sentido, há que se atrair atividades complementares ao turfe - e essa Administração tem consciência e está trabalhando para isso - para renovar o público frequentador do Hipódromo e ampliar a base de apostadores.

No mês de novembro, destaque para a venda do evento Babilônia Feira Hype realizado no Hipódromo no valor de R\$ 200 mil. Os eventos vendidos no Hipódromo e na Sede Lagoa já acumulam no ano R\$ 4,5 milhões, 72,7% maior que o realizado no mesmo período em 2011.

Com relação às despesas, vale mencionar que o aumento acumulado no ano de 14% na conta de pessoal decorre, em parte, de ajustes realizados em alguns salários de funcionários que apresentavam grande defasagem, seja em relação ao mercado, como o pessoal da área de construção civil, ou distorções entre funcionários de diferentes áreas, além de um pequeno aumento no número de funcionários do JCB.

Os acréscimos nos gastos de vigilância do Hipódromo são decorrentes do aumento no número de vigilantes para melhorar a segurança e levar mais ordem às Vilas Hípicas. Essa é uma rubrica que poderá ter novos ajustes em decorrência da avaliação que está em andamento quanto à implantação do sistema de segurança eletrônico pelo JCB em toda a área da Gávea.

Nos investimentos, destaca-se na Sede Lagoa, o início dos trabalhos de contratação dos projetos do novo parque aquático e ginásio do Clube, definidos em votação pelos sócios. No Hipódromo estão em andamento os projetos de revitalização do antigo Betting que com a previsão de Retrofit na Sede Centro, estará recebendo todos os trabalhos administrativos e diretoria existentes.

No fluxo de caixa foi realizado no mês o resgate de R\$ 700 mil das aplicações financeiras do clube a fim de cobrir os desembolsos de R\$ 152 mil com as obras em andamento na Sede Lagoa, R\$ 370 mil com o pagamento da primeira parcela do 13º salário dos funcionários do JCB e da Caixa Beneficente dos Profissionais do Turfe, além do pagamento extraordinário de R\$ 220 mil do débito inscrito na PGFN de CCCN visando permitir o parcelamento do saldo remanescente em 60 meses. Com isso, o resultado operacional no mês de novembro foi deficitário em R\$ 617 mil e as aplicações financeiras, após o resgate, somaram um saldo de R\$ 11,14 milhões.

PRINCIPAIS INDICADORES - ENTRADAS

	Total 2011	Nov_12	Δ %	Acum. 2012	Δ %
	(R\$ mil)	(R\$ mil)	Nov / Out de 2012	(R\$ mil)	Acum. 2012 / 2011
	ref.: 12 meses	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 11 meses	ref.: 11 meses
MGA (Gávea + Cidade Jardim)	202.194	16.871	1,0%	190.791	2,2%
RECEITA DE CORRIDAS (Gávea + Cidade Jardim)	63.865	5.406	1,9%	60.447	2,5%
PRINCIPAIS RECEITAS ADICIONAIS	38.539	3.732	-1,6%	41.828	17,0%
- Aluguéis de Lojas	15.202	1.491	-2,9%	16.583	17,6%
- Taxa de Manutenção	16.188	1.599	0,4%	16.497	10,4%
- Eventos	2.671	290	-12,0%	4.534	72,7%
- Estacionamento	3.356	258	1,2%	3.125	2,1%
- Simulcasting Internacional	1.122	94	18,4%	1.089	6,6%

PRINCIPAIS INDICADORES - SAÍDAS

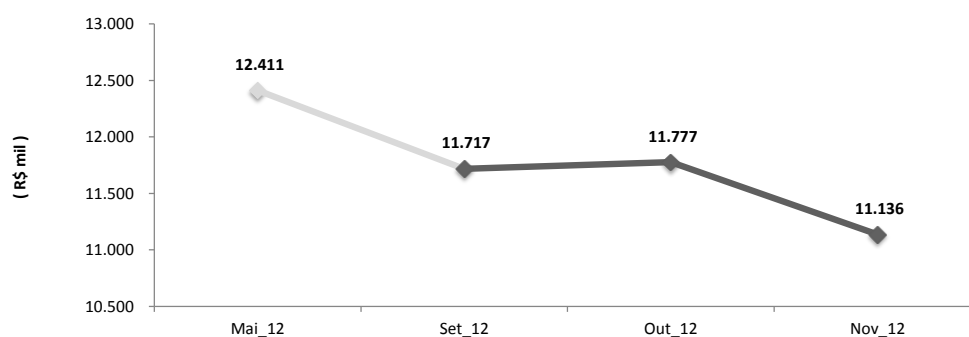
	Total 2011	Nov_12	Δ %	Acum. 2012	Δ %
	(R\$ mil)	(R\$ mil)	Nov / Out de 2012	(R\$ mil)	Acum. 2012 / 2011
	ref.: 12 meses	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 11 meses	ref.: 11 meses
PRINCIPAIS DESPESAS	97.231	8.243	0,8%	91.667	4,5%
- Prêmios Proprietários e Prof. Turfe	29.815	2.532	-7,1%	30.153	8,6%
- Bonificações Apostas	16.617	1.376	-1,4%	15.714	2,7%
- Comissões Ag. Credenciados	9.883	761	1,6%	8.703	-4,7%
- Pessoal	18.230	1.569	2,5%	16.749	14,0%
- Geração / Transmissão	3.546	289	1,7%	3.116	-4,1%
- CPD de Apostas	2.250	218	-1,1%	2.341	13,5%
- Vigilância Hipódromo	1.714	230	13,1%	2.193	40,1%
- Serv. Públicos (Luz, Agua, Telefone)	6.848	583	49,2%	5.238	-17,7%
- CCCCN *	2.946	22	17,2%	229	-91,8%
- Refis (pagamentos) **	2.969	463	0,5%	4.958	95,5%
- ISS (provisão)	2.413	201	0,9%	2.272	1,7%

* Em 2012, nova metodologia de apuração da CCCCN conf. Lei 12.546/2012 que desconta o valor pago em prêmios.
Em agosto, devido à premiação do GP Brasil, tivemos redução substancial do valor apurado da CCCCN.

** Em 2011, o Refis passou a ser pago a partir de junho/2011

PRINCIPAIS INDICADORES - FLUXO DE CAIXA

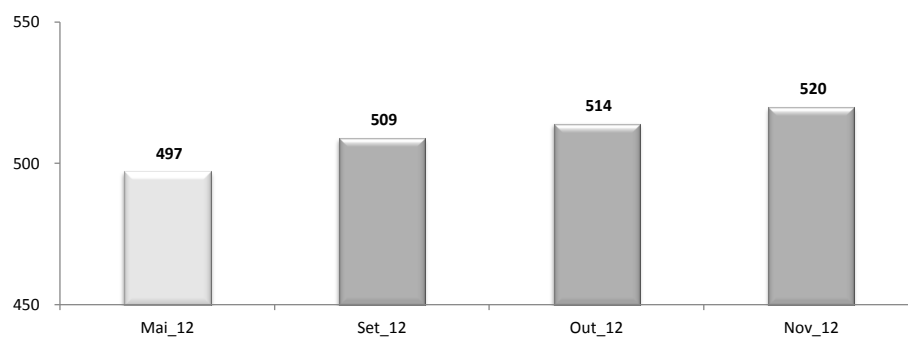
	Mai_12	Set_12	Out_12	Nov_12
	(R\$ mil)	(R\$ mil)	(R\$ mil)	(R\$ mil)
	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês
SALDO INÍCIO DO MÊS	809	76	73	302
Resultado de Caixa Operacional	1.096	620	370	(617)
Investimentos	(645)	(623)	(140)	(152)
Aplicação / Resgate Financeiro	-	-	-	700
SALDO FINAL DO MÊS	1.260	73	302	233
SALDO DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	12.411	11.717	11.777	11.136



PRINCIPAIS INDICADORES - PESSOAL

	Mai_12	Set_12	Out_12	Nov_12
	(Nº Func.)	(Nº Func.)	(Nº Func.)	(Nº Func.)
	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês
FUNCIONÁRIOS POR SEGMENTAÇÃO				
- Gerência / Chefia	63	65	67	67
- Administrativo	97	117	122	124
- Operacional	337	327	325	329
TOTAL DE FUNCIONÁRIOS JCB	497	509	514	520

* Estão inclusos, os 28 funcionários afastados pela Previdência.



PRINCIPAIS INDICADORES - ATIVIDADE HÍPICA

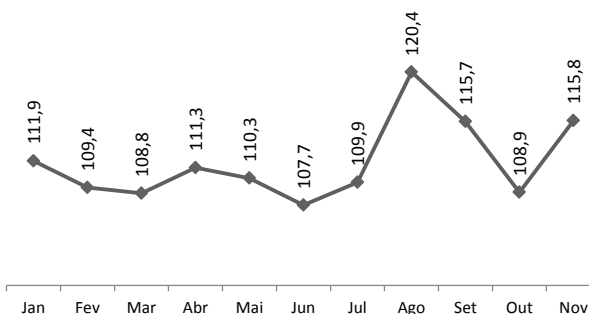
MGA JCB (Gávea + C.Jardim) - MÉDIA POR PÁREO

(em R\$ mil)

JCB	MGA	Média	MGA Médio	Qtd.	Qtd.
Meses	2012	Reunião	por Páreo	Reunião	Páreo
Jan	16.817	1.137,6	111,9	16	285
Fev	14.828	1.097,0	109,4	15	251
Mar	17.801	1.078,0	108,8	18	308
Abr	16.737	1.099,0	111,3	17	277
Mai	17.705	1.129,9	110,3	17	308
Jun	17.886	1.093,2	107,7	18	315
Jul	17.522	1.090,6	109,9	17	306
Ago	18.794	1.221,9	120,4	17	283
Set	19.129	1.156,9	115,7	18	308
Out	16.702	1.088,4	108,9	17	279
Nov	16.871	1.175,4	115,8	16	262
Dez					
Acum_Nov	190.791	1.125,1	111,9	186	3.182
Δ% 12-11	+2,2%	+3,6%	+2,5%	+0,0%	-1,5%

MGA MÉDIO POR PÁREO - JCB

Gávea + C.Jardim
(R\$ mil)

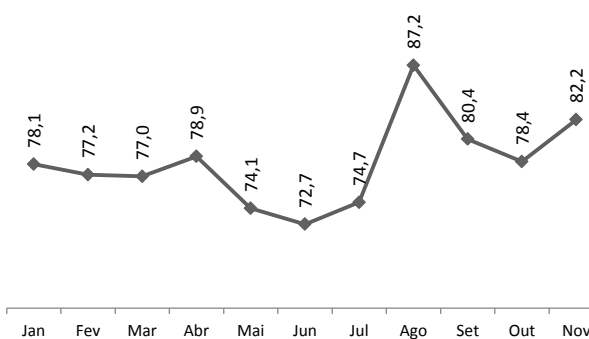


(em R\$ mil)

Gávea	MGA	Média	MGA Médio	Qtd.	Qtd.
Meses	2012	Reunião	por Páreo	Reunião	Páreo
Jan	12.660	791,3	78,1	16	162
Fev	11.576	771,7	77,2	15	150
Mar	13.635	757,5	77,0	18	177
Abr	13.168	774,6	78,9	17	167
Mai	12.821	754,2	74,1	17	173
Jun	13.225	734,7	72,7	18	182
Jul	12.767	751,0	74,7	17	171
Ago	15.167	892,2	87,2	17	174
Set	14.719	817,7	80,4	18	183
Out	13.401	788,3	78,4	17	171
Nov	13.647	852,9	82,2	16	166
Dez					
Acum_Nov	146.786	789,2	78,2	186	1.876
Δ% 12-11	+4,4%	+4,4%	+3,4%	+0,0%	+0,9%

MGA MÉDIO POR PÁREO - Gávea

(R\$ mil)

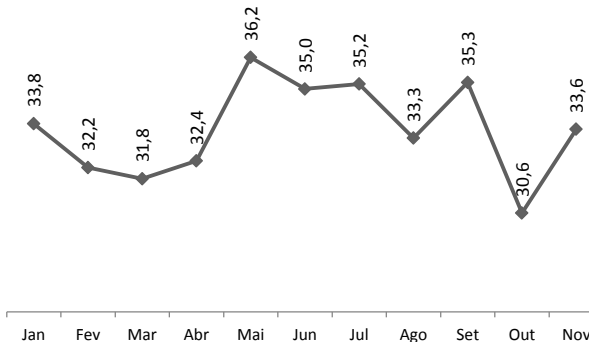


(em R\$ mil)

C.Jardim	MGA	Média	MGA Médio	Qtd.	Qtd.
Meses	2012	Reunião	por Páreo	Reunião	Páreo
Jan	4.156	346,4	33,8	12	123
Fev	3.253	325,3	32,2	10	101
Mar	4.166	320,5	31,8	13	131
Abr	3.569	324,4	32,4	11	110
Mai	4.884	375,7	36,2	13	135
Jun	4.661	358,5	35,0	13	133
Jul	4.754	339,6	35,2	14	135
Ago	3.626	329,6	33,3	11	109
Set	4.410	339,2	35,3	13	125
Out	3.301	300,1	30,6	11	108
Nov	3.225	322,5	33,6	10	96
Dez					
Acum_Nov	44.005	335,9	33,7	131	1.306
Δ% 12-11	-4,5%	+2,0%	+0,4%	-6,4%	-4,9%

MGA MÉDIO POR PÁREO - C.Jardim

(R\$ mil)



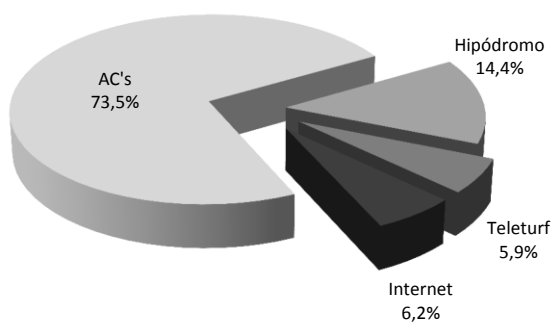
PRINCIPAIS INDICADORES - ATIVIDADE HÍPICA

MGA JCB por LOCAL DE APOSTAS

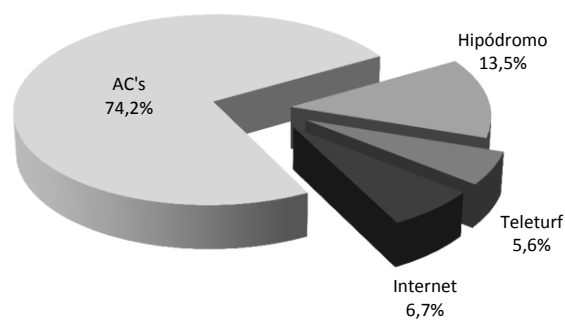
(em R\$ mil)

Período	Hipódromo	%	Teleturf	%	Internet	%	AC's	%	Total MGA
Acum. Nov_2012	25.691	13,5%	10.670	5,6%	12.813	6,7%	141.616	74,2%	190.791
Acum. Nov_2011	26.846	14,4%	11.045	5,9%	11.536	6,2%	137.333	73,5%	186.760
Δ% 2012-2011	-4,3%		-3,4%		11,1%		3,1%		2,2%
Δ% nov / out	2,8%		-4,3%		-1,4%		1,3%		1,0%

Acum. Nov_2011



Acum. Nov_2012



PRINCIPAIS INDICADORES - ATIVIDADE HÍPICA

MGA HISTÓRICO JCB (Gávea + C.Jardim)

Valores Nominais e Preços Constantes de 2011 Reajustados pelo INPC

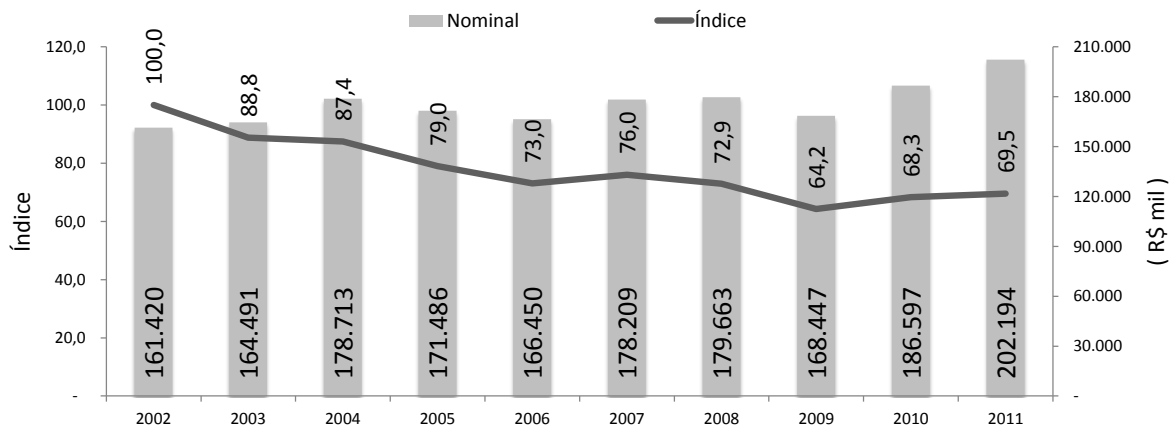
Ano	MGA JCB		
	Nominal (R\$ mil)	Reajustado ** (R\$ mil)	Índice **
2002	161.420	290.797	100,0
2003	164.491	258.260	88,8
2004	178.713	254.203	87,4
2005	171.486	229.835	79,0
2006	166.450	212.362	73,0
2007	178.209	221.149	76,0
2008	179.663	212.034	72,9
2009	168.447	186.699	64,2
2010	186.597	198.651	68,3
2011	202.194	202.194	69,5
2012	190.791	190.791	-

* 2012 parcial até NOVEMBRO

** reajustados a preços constantes de 2011

MGA JCB (Gávea + C.Jardim)

Valores Nominais / Índices a Preços Constantes de 2011



JCB - OBRAS EM ANDAMENTO

	(em R\$)			
	SALDO A PAGAR	REALIZADO		A REALIZAR
	31.05.2012	EM NOV.2012	ATÉ NOV.2012	
SEDE DA LAGOA				
- Quadras e praças	879.000	-	817.057	61.943
- Vestário e Spa	1.478.765	93.519	1.661.241	-182.476
SEDE CENTRO				
- Modernização elevadores	112.200	-	-	112.200
- Revestimento em aço	20.980	-	12.070	8.910
HIPÓDROMO				
- Meio-ambiente	146.800	-	-	146.800
- Tombamento (projetos)	311.735	-	35.000	276.735
- Redondel (sabonete)	34.420	-	12.600	21.820
Total	2.983.900	93.519	2.537.968	445.932

Os investimentos no clube deverão continuar e os seguintes projetos estão em andamento:

- revitalização da antiga casa de apostas "Betting", no Hipódromo, que concentrará as atividades administrativas e da diretoria quando do fechamento da Sede Centro para o Retrofit. Em novembro de 2012 foram gastos R\$ 10.312 em projetos, totalizando gastos acumulados de R\$ 37.662

- novo projeto do parque aquático e ginásio do clube Sede Lagoa, que foi submetido à votação dos sócios, com gastos no valor de R\$ 21 mil em projetos iniciados em novembro de 2012.

BALANCETE PATRIMONIAL em 30 de NOVEMBRO 2012

(em R\$)

ATIVO		PASSIVO	
Circulante	21.094.079	Circulante	11.062.113
Disponível	13.126.758	Refis	483.637
Contas a Receber	4.351.938	Obrigações a Pagar	4.068.186
Outros Creditos	2.713.454	Obrig. Fisc./Parafisc. (IPTU)	3.243.984
Almoxarifado	34.987	Outras Obrigações	3.266.305
Desp. Antecipadas (IPTU)	866.942		
Realizavel a L Prazo	1.532.733	Exigível a L Prazo	179.914.288
Desp. Judiciais & Garantias	1.532.733	Obrigações Fisc./Parafisc	179.914.288
Ativo Permanente	359.576.106	Patrimônio Líquido	191.226.518
Imobilizado	359.576.106	Patrimônio	187.196.814
		Resultado do Exercício	4.029.705
TOTAL ATIVO	382.202.919	TOTAL PASSIVO	382.202.919

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO GERENCIAL - JCB 2012

(em R\$)

	Nov_12				Total Nov_12	Acumulado				Total 2012
	Hípico	Patrimonial	Social	Tx. Sócios		Hípico	Patrimonial	Social	Tx. Sócios	
(+) Receita Op. Bruta										
Receita de Corridas	5.405.588				5.405.588	60.446.865				60.446.865
Frações de Rateios	104.319				104.319	1.535.441				1.535.441
Rateios não Reclamados	44.584				44.584	290.367				290.367
Simulcasting Internacional	93.784				93.784	1.089.383				1.089.383
Patrocínio de Páreos										
Inscrições de Animais	95.466				95.466	1.207.557				1.207.557
Serviços	135.323		15.120		150.442	1.473.664		350.575		1.824.238
Estacionamento		258.248			258.248		3.124.641			3.124.641
Aluguéis de Lojas		1.491.191			1.491.191		16.582.824			16.582.824
Eventos		289.965			289.965		4.533.910			4.533.910
Camarotes	5.750				5.750	253.007				253.007
Taxa de Manutenção				1.598.530	1.598.530				16.497.462	16.497.462
Forfaits	26.100				26.100	166.163				166.163
Outras Receitas	28.948		(1.036)		27.912	226.261		999		227.260
Sub-Total	5.939.859	2.039.404	14.084	1.598.530	9.591.877	66.688.707	24.241.375	351.574	16.497.462	107.779.118
(-) Custos das Atividades Op.										
Tributos (CCCCN) ¹	22.006				22.006	229.180				229.180
Tributos (ISS)	6.835	1.745			8.580	74.482	17.506			91.989
Prêmios	2.532.228				2.532.228	30.153.495				30.153.495
Bonificações Apostas	1.375.944				1.375.944	15.713.989				15.713.989
Comissões Ag. Credenciados	761.219				761.219	8.703.038				8.703.038
Convênios Hípicos										
Transmissão de Imagens	289.181				289.181	3.115.643				3.115.643
Transmissão de Corridas	12.000				12.000	164.000				164.000
CPD	218.321				218.321	2.341.432				2.341.432
Sub-Total	5.217.735	1.745			5.219.479	60.495.260	17.506			60.512.766
(=) Receita Op Líquida	722.125	2.037.659	14.084	1.598.530	4.372.398	6.193.448	24.223.869	351.574	16.497.462	47.266.352
(-) Custos das Atividades Op.										
Tributos	34.691	76.735	76.208		187.634	156.426	834.940	691.847		1.683.213
Pessoal	1.148.250	26.587	393.789		1.568.626	11.855.175	262.247	4.632.024		16.749.446
Serv. Prestados p/ Terceiros	429.897	46.680	44.500		521.076	5.406.762	313.025	710.453		6.430.239
Despesas de Manutenção	228.607	19.729	137.769		386.105	2.953.390	213.692	1.234.407		4.401.489
Mat. de Utiliz. e Consumo	129.345	3.929	31.113		164.387	1.655.822	15.829	413.002		2.084.653
Despesas Gerais	188.980	11.848	39.289		240.117	2.288.808	125.507	625.622		3.039.937
Luz & Força	275.236	16.680	97.793		389.709	2.435.840	356.304	697.592		3.489.735
Água & Esgoto	105.441	18.217	27.561		151.219	586.482	167.200	578.966		1.332.648
Telefone	39.236	1.646	1.160		42.041	375.394	20.010	20.043		415.447
CBPT	138.117				138.117	1.039.816				1.039.816
Seguros em Geral	6.599	4.137	1.928		12.664	64.952	22.981	26.694		114.628
Outras	2.282		64		2.347	326.184		61.663		387.847
Sub-Total	2.726.682	226.187	851.175		3.804.043	29.145.050	2.331.735	9.692.312		41.169.097
(=) Resultado Op. Bruto	(2.004.558)	1.811.473	(837.091)	1.598.530	568.355	(22.951.602)	21.892.133	(9.340.738)	16.497.462	6.097.255
(+) Receita Financeira		91.154			91.154		1.353.140			1.353.140
(-) Despesas Financeiras	659.592	3.999	149.723		813.314	3.226.460	185.996	729.397		4.141.854
(+) Receitas Não Op.										
Transferência de Títulos				380.000	380.000				2.060.000	2.060.000
Venda de Títulos										
Outras Não Operac.		12.032	236	4.089	16.357	149.293	742.527	3.340	38.048	933.208
Sub-Total		12.032	236	384.089	396.357	149.293	742.527	3.340	2.098.048	2.993.208
Resultado Gerencial	(2.664.149)	1.910.659	(986.579)	1.982.620	242.551	(26.028.770)	23.801.803	(10.066.795)	18.595.510	6.301.749
Provisão Para ISS ²	200.741				200.741	2.272.044				2.272.044
Resultado Final	(2.864.891)	1.910.659	(986.579)	1.982.620	41.810	(28.300.814)	23.801.803	(10.066.795)	18.595.510	4.029.705

¹ Nova metodologia de apuração da CCCCN conf. Lei 12.546/2012 (redução 90%)

² Alteração do cálculo do ISS s/MGA considerando-se a descarga como redutor da base de cálculo (redução de 50%)