

226º RELATÓRIO GERENCIAL - 28 de FEVEREIRO 2013

INTRODUÇÃO

No mês de fevereiro a atividade hípica registrou um MGA médio por páreo e por reunião um pouco menores que o do mês anterior, porém dentro da média dos últimos meses. Os resultados das corridas na Gávea foram bons, enquanto que as corridas de Cidade Jardim tiveram um resultado muito ruim e contribuíram significativamente para atenuar o MGA médio por páreo no mês (ver pág. 4).

Comparando-se o MGA acumulado até fevereiro de 2013 com o do mesmo período de 2012, observa-se um crescimento pequeno, de apenas 1,5%. Em contrapartida, as receitas de corridas já acumulam aumento de 10,7% em relação ao ano passado, o que comprova o comportamento favorável do mix de apostas em modalidades mais rentáveis ao JCB (novas modalidades: Pick8, Betting5, Super Open Betting). Mesmo com o maior pagamento de bonificações em 2013 em relação a 2012, o resultado líquido é favorável ao JCB (+7,2%).

As vendas de apostas pelo novo Site JCB mantém crescimento expressivo de 42,5% em relação ao ano passado, já alcançando R\$ 2,8 milhões, em 2013, representando 8,7% do total das vendas JCB. Mantém-se a tendência de queda nas vendas de apostas no Hipódromo e pelo Teleturfe. Redução de 8,3% e 27,4%, respectivamente, relativamente ao acumulado de 2012 (ver pág.5).

O JCB está buscando novas iniciativas para atrair e renovar o público de apostadores e consequentemente aumentar o MGA. Porém, essas ações não apresentam resultado no curto prazo.

Destaques para as receitas com aluguéis, 16,1% acima do acumulado do ano passado, e na taxa de manutenção reajustada em outubro de 2012 ficando 8,0% maior no acumulado do ano. Os eventos continuam sendo uma receita importante e apesar de estarem menores que 2012, somaram em fevereiro R\$ 250 mil aos cofres do clube.

Com relação às despesas, o pagamento das bonificações das novas modalidades de apostas, Pick8 e Betting5, foram 11,6% menores em comparação ao mês anterior. Entretanto, no acumulado do ano, as bonificações cresceram 20,2% relativamente a 2012 devido às novas modalidades de apostas que distribuem mais bonificações e que não existiam no passado.

Na conta de pessoal, o crescimento de 43,3% em fevereiro decorre, em grande parte, do pagamento de R\$ 713 mil aos funcionários do JCB a título de Programa de Participação nos Resultados (PPR). O valor acumulado em 2013 nessa rubrica representa um acréscimo de 21,7% em relação a 2012, em função dos reajustes salariais e de algumas medidas e correções nos benefícios realizados, uma tendência já apontada nos relatórios precedentes.

Nos investimentos e manutenções prediais destaca-se o desembolso de R\$ 220 mil efetuado nas instalações da escola JCB, aquisição de equipamento para HVOD (Hospital Veterinário Octávio Dupont) e aquisição de dois veículos sendo um para a Casa de Apostas e outro para a Gerência de Hipódromo (Ambulância Resgate).

Em conformidade com o Orçamento aprovado para o ano de 2013, foi provisionada de forma conservadora no demonstrativo de resultado a fração de 1/12 do valor cobrado no IPTU 2013 do Hipódromo, correspondente a parte não reconhecida como isenta pela Prefeitura do Rio de Janeiro, cujo questionamento administrativo encontra-se em andamento por parte do JCB.

No fluxo de caixa, apesar do resultado operacional deficitário de R\$ 283 mil, destaca-se o recebimento de R\$ 300 mil de taxa de transferência de títulos e R\$ 70 mil de renovação de Camarotes JCB, que ajudaram no cumprimento dos compromissos do mês, incluindo o pagamento do PPR. Sendo assim foram preservadas as aplicações financeiras que totalizavam R\$ 11,3 milhões, em 28 de fevereiro deste ano.

PRINCIPAIS INDICADORES - ENTRADAS

	Total 2012 (R\$ mil) <i>ref.: 12 meses</i>	Fev_13 (R\$ mil) <i>ref.: 1 mês</i>	Δ % Fev / Jan de 2013 <i>ref.: 1 mês</i>	Acum. 2013 (R\$ mil) <i>ref.: 2 meses</i>	Δ % Acum. 2013 / 2012 <i>ref.: 2 meses</i>
MGA (Gávea + Cidade Jardim)	208.717	15.687	-4,6%	32.132	1,5%
RECEITA DE CORRIDAS (Gávea + Cidade Jardim)	66.261	5.372	-5,3%	11.041	10,7%
PRINCIPAIS RECEITAS ADICIONAIS	45.503	3.883	0,0%	7.768	-1,8%
- Aluguéis de Lojas	18.208	1.714	5,5%	3.339	16,1%
- Taxa de Manutenção	18.090	1.592	-0,4%	3.190	8,0%
- Eventos	4.675	250	-19,8%	562	-57,3%
- Estacionamento	3.359	245	-6,4%	506	-12,8%
- Simulcasting Internacional	1.171	82	-7,2%	171	-7,4%

PRINCIPAIS INDICADORES - SAÍDAS

	Total 2012 (R\$ mil) <i>ref.: 12 meses</i>	Fev_13 (R\$ mil) <i>ref.: 1 mês</i>	Δ % Fev / Jan de 2013 <i>ref.: 1 mês</i>	Acum. 2013 (R\$ mil) <i>ref.: 2 meses</i>	Δ % Acum. 2013 / 2012 <i>ref.: 2 meses</i>
PRINCIPAIS DESPESAS	100.446	8.667	3,2%	17.066	8,8%
- Prêmios Proprietários e Prof. Turfe	32.703	2.378	0,9%	4.735	2,8%
- Bonificações Apostas	17.220	1.529	-11,6%	3.258	20,2%
- Comissões Ag. Credenciados	9.511	688	-7,0%	1.429	-6,6%
- Pessoal	18.604	2.363	43,3%	4.012	21,7%
- Geração / Transmissão	3.407	292	-4,0%	596	-1,4%
- CPD de Apostas	2.565	224	-3,7%	440	9,7%
- Vigilância Hipódromo	2.440	234	-1,6%	473	40,9%
- Serv. Públicos (Luz, Agua, Telefone)	5.823	282	-39,7%	751	-16,9%
- CCCCN *	257	22	-6,8%	46	10,8%
- Refis (pagamentos) **	5.422	469	0,5%	935	6,5%
- ISS (provisão)	2.492	193	-2,2%	391	5,8%
- IPTU (provisão) ***	-	548	0,0%	1.096	100,0%

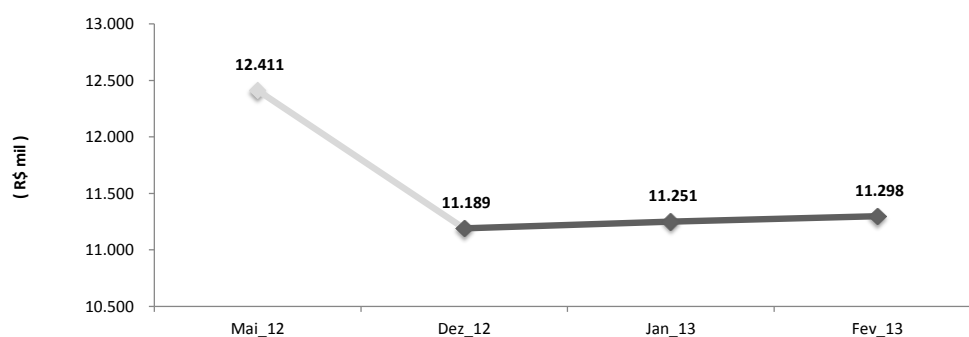
* Desde 2012, passamos a adotar nova metodologia de apuração da CCCCN conf. Lei 12.546/2012 que desconta o valor pago em prêmios.

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

*** Em conformidade com o Orçamento aprovado para o ano de 2013, de forma conservadora, provisionamos no demonstrativo de resultado a fração de 1/12 do valor cobrado no IPTU 2013 do Hipódromo, correspondente a parte não reconhecida como isenta pela Prefeitura do Rio de Janeiro cujo questionamento administrativo encontra-se em andamento por parte do JCB.

PRINCIPAIS INDICADORES - FLUXO DE CAIXA

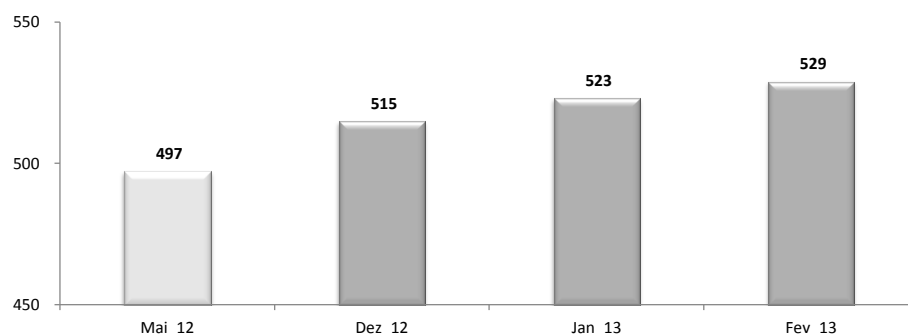
	Mai_12	Dez_12	Jan_13	Fev_13
	(R\$ mil)	(R\$ mil)	(R\$ mil)	(R\$ mil)
	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês
SALDO INÍCIO DO MÊS	809	233	1.197	551
Resultado de Caixa Operacional	1.096	1.011	(376)	(283)
Investimentos	(645)	(46)	(270)	(220)
Aplicação / Resgate Financeiro	-	-	-	-
SALDO FINAL DO MÊS	1.260	1.197	551	48
SALDO DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	12.411	11.189	11.251	11.298



PRINCIPAIS INDICADORES - PESSOAL

	Mai_12	Dez_12	Jan_13	Fev_13
	(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	67	67	61
- Administrativo	97	122	126	129
- Operacional	337	326	330	339
TOTAL DE FUNCIONÁRIOS JCB	497	515	523	529

* Estão inclusos, os 28 funcionários afastados pela Previdência.



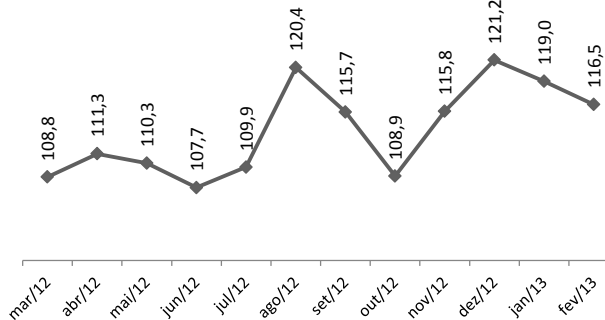
PRINCIPAIS INDICADORES - ATIVIDADE HÍPICA

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

(em R\$ mil)

JCB	MGA	Média Reunião	MGA Médio por Páreo	Qtd. Reunião	Qtd. Páreo
fev/13	15.687	1.144,0	116,5	15	244
jan/13	16.446	1.187,9	119,0	15	258
dez/12	17.926	1.214,0	121,2	16	265
nov/12	16.871	1.175,4	115,8	16	262
out/12	16.702	1.088,4	108,9	17	279
set/12	19.129	1.156,9	115,7	18	308
ago/12	18.794	1.221,9	120,4	17	283
jul/12	17.522	1.090,6	109,9	17	306
jun/12	17.886	1.093,2	107,7	18	315
mai/12	17.705	1.129,9	110,3	17	308
abr/12	16.737	1.099,0	111,3	17	277
mar/12	17.801	1.078,0	108,8	18	308
Acum_Fev	32.132	1.167,1	117,9	30	502
Δ% 13-12	+1,5%	+4,3%	+6,4%	-3,2%	-6,3%

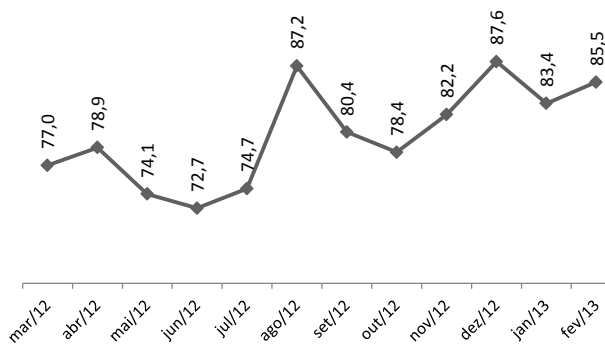
MGA MÉDIO POR PÁREO - JCB
Gávea + C.Jardim
(R\$ mil)



(em R\$ mil)

Gávea	MGA	Média Reunião	MGA Médio por Páreo	Qtd. Reunião	Qtd. Páreo
fev/13	12.742	849,4	85,5	15	149
jan/13	12.670	844,7	83,4	15	152
dez/12	14.631	914,5	87,6	16	167
nov/12	13.647	852,9	82,2	16	166
out/12	13.401	788,3	78,4	17	171
set/12	14.719	817,7	80,4	18	183
ago/12	15.167	892,2	87,2	17	174
jul/12	12.767	751,0	74,7	17	171
jun/12	13.225	734,7	72,7	18	182
mai/12	12.821	754,2	74,1	17	173
abr/12	13.168	774,6	78,9	17	167
mar/12	13.635	757,5	77,0	18	177
Acum_Fev	25.412	847,1	84,4	30	301
Δ% 13-12	+4,9%	+8,3%	+8,7%	-3,2%	-3,5%

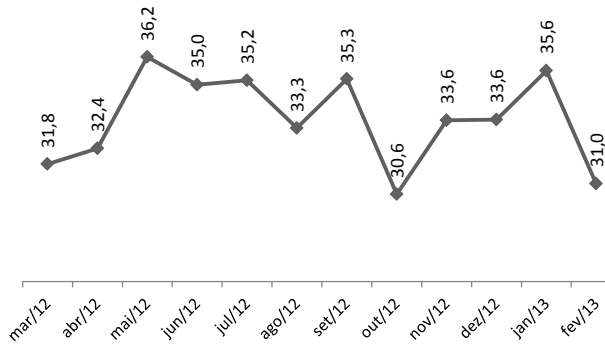
MGA MÉDIO POR PÁREO - Gávea
(R\$ mil)



(em R\$ mil)

C.Jardim	MGA	Média Reunião	MGA Médio por Páreo	Qtd. Reunião	Qtd. Páreo
fev/13	2.945	294,5	31,0	10	95
jan/13	3.775	343,2	35,6	11	106
dez/12	3.294	299,5	33,6	11	98
nov/12	3.225	322,5	33,6	10	96
out/12	3.301	300,1	30,6	11	108
set/12	4.410	339,2	35,3	13	125
ago/12	3.626	329,6	33,3	11	109
jul/12	4.754	339,6	35,2	14	135
jun/12	4.661	358,5	35,0	13	133
mai/12	4.884	375,7	36,2	13	135
abr/12	3.569	324,4	32,4	11	110
mar/12	4.166	320,5	31,8	13	131
Acum_Fev	6.721	320,0	33,4	21	201
Δ% 13-12	-9,3%	-5,0%	+1,1%	-4,5%	-10,3%

MGA MÉDIO POR PÁREO - C.Jardim
(R\$ mil)



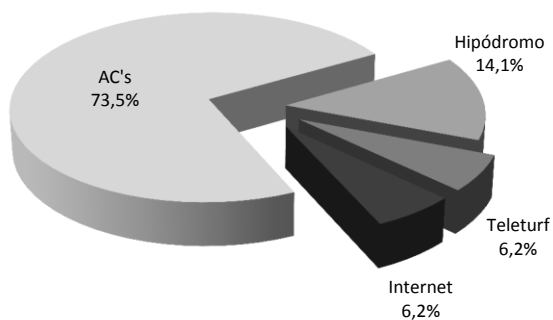
PRINCIPAIS INDICADORES - ATIVIDADE HÍPICA

MGA JCB por LOCAL DE APOSTAS

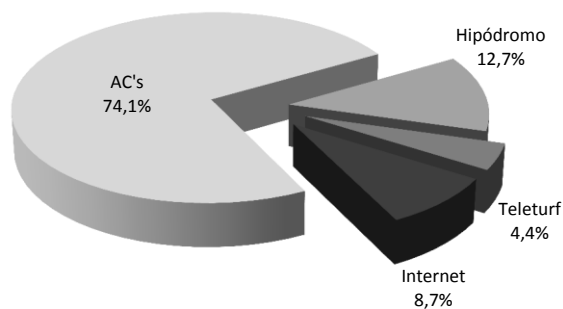
(em R\$ mil)

Período	Hipódromo	%	Teleturf	%	Internet	%	AC's	%	Total MGA
Acum. Fev_2013	4.093	12,7%	1.427	4,4%	2.789	8,7%	23.824	74,1%	32.132
Acum. Fev_2012	4.464	14,1%	1.965	6,2%	1.957	6,2%	23.259	73,5%	31.645
Δ% 2013-2012	-8,3%		-27,4%		42,5%		2,4%		1,5%
Δ% fev / jan	2,0%		-10,3%		2,4%		-6,1%		-4,6%

Acum. Fev_2012



Acum. Fev_2013



PRINCIPAIS INDICADORES - ATIVIDADE HÍPICA

MGA HISTÓRICO JCB (Gávea + C.Jardim)

Valores Nominais e Preços Constantes de 2012 Reajustados pelo INPC

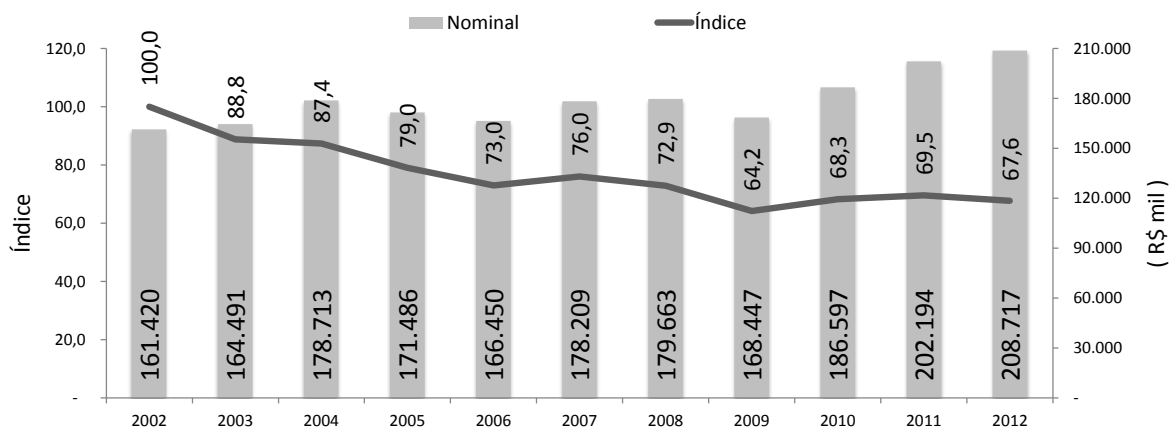
Ano	MGA JCB		
	Nominal (R\$ mil)	Reajustado ** (R\$ mil)	Índice **
2002	161.420	308.547	100,0
2003	164.491	274.025	88,8
2004	178.713	269.710	87,4
2005	171.486	243.848	79,0
2006	166.450	225.315	73,0
2007	178.209	234.631	76,0
2008	179.663	224.947	72,9
2009	168.447	198.067	64,2
2010	186.597	210.739	68,3
2011	202.194	214.487	69,5
2012	208.717	208.717	67,6
2013	32.132	32.132	-

* 2013 parcial até FEVEREIRO

** reajustados a preços constantes de 2012

MGA JCB (Gávea + C.Jardim)

Valores Nominais / Índices a Preços Constantes de 2012



BALANCETE PATRIMONIAL em 28 de FEVEREIRO 2013

(em R\$)

ATIVO		PASSIVO	
Circulante	23.051.732	Circulante	15.142.258
Disponível	12.483.502	Refis	4.702.925
Contas a Receber	3.975.763	Obrigações a Pagar	4.481.548
Outros Creditos	3.498.133	Obrig. Fisc./Parafisc. (IPTU)	4.138.100
Almoxarifado	-	Outras Obrigações	1.819.685
Desp. Antecipadas (IPTU)	3.094.334		
Realizavel a L Prazo	855.100	Exigível a L Prazo	178.688.488
Dep. Judiciais & Garantias	855.100	Obrigações Fisc./Parafisc	178.688.488
Ativo Permanente	359.551.450	Patrimônio Líquido	189.627.535
Imobilizado	359.551.450	Patrimônio	190.348.499
		Resultado do Exercício	(720.963)
TOTAL ATIVO	383.458.281	TOTAL PASSIVO	383.458.281

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO GERENCIAL - JCB 2013

(em R\$)

	Fev_13				Total Fev_13	Acumulado				Total 2013
	Hípico	Patrimonial	Social	Tx. Sócios		Hípico	Patrimonial	Social	Tx. Sócios	
(+) Receita Op. Bruta										
Receita de Corridas	5.371.519				5.371.519	11.041.437				11.041.437
Frações de Rateios	111.167				111.167	223.498				223.498
Rateios não Reclamados	46.893				46.893	62.307				62.307
Simulcasting Internacional	82.269				82.269	170.882				170.882
Patrocínio de Páreos										
Inscrições de Animais	93.807				93.807	180.469				180.469
Serviços	128.856		49.251		178.107	311.730		95.501		407.231
Estacionamento		244.886			244.886		506.449			506.449
Aluguéis de Lojas		1.714.206			1.714.206		3.339.142			3.339.142
Eventos		250.014			250.014		561.655			561.655
Camarotes	61.333				61.333	61.333				61.333
Taxa de Manutenção				1.591.930	1.591.930				3.189.663	3.189.663
Forfaits	29.123				29.123	43.823				43.823
Outras Receitas	19.590				19.590	47.635				47.635
Sub-Total	5.944.557	2.209.106	49.251	1.591.930	9.794.844	12.143.114	4.407.246	95.501	3.189.663	19.835.524
(-) Custos das Atividades Op.										
Tributos (CCCCN) 1	22.325				22.325	46.292				46.292
Tributos (ISS)	6.461	1.793			8.254	15.604	3.600			19.203
Prêmios	2.378.224				2.378.224	4.734.932				4.734.932
Bonificações Apostas	1.528.872				1.528.872	3.257.626				3.257.626
Comissões Ag. Credenciados	688.300				688.300	1.428.723				1.428.723
Convênios Hípicos										
Transmissão de Imagens	291.816				291.816	595.805				595.805
Transmissão de Corridas	12.000				12.000	24.000				24.000
CPD	216.041				216.041	440.477				440.477
Sub-Total	5.144.039	1.793			5.145.832	10.543.458	3.600			10.547.058
(=) Receita Op Líquida	800.518	2.207.313	49.251	1.591.930	4.649.012	1.599.656	4.403.646	95.501	3.189.663	9.288.466
(-) Custos das Atividades Op.										
Tributos	26.402	117.113	89.725		233.241	44.416	234.227	173.884		452.527
Pessoal	1.832.943	26.267	503.691		2.362.901	3.084.068	52.534	875.498		4.012.100
Serv. Prestados p/ Terceiros	471.064	47.355	53.717		572.136	949.337	94.711	123.557		1.167.604
Despesas de Manutenção	316.116	5.180	145.834		467.130	657.532	10.361	303.054		970.946
Mat. de Utiliz. e Consumo	141.634	1.840	25.523		168.997	286.045	3.680	53.471		343.196
Despesas Gerais	585.938	9.657	36.748		632.343	725.579	19.313	61.508		806.401
Luz & Força	112.136	141.841	(60.578)		193.400	314.398	283.683	(104.878)		493.202
Água & Esgoto	26.100	18.161	3.257		47.517	114.356	36.322	26.852		177.530
Telefone	35.289	3.049	3.232		41.569	68.453	6.097	5.624		80.174
CBPT	116.179				116.179	400.600				400.600
Seguros em Geral	6.437	2.399	2.122		10.958	12.739	4.798	4.244		21.781
Outras	7.290		10.901		18.190	21.537		20.846		42.382
Sub-Total	3.677.528	372.862	814.172		4.864.562	6.679.060	745.725	1.543.660		8.968.445
(=) Resultado Op. Bruto	(2.877.010)	1.834.450	(764.922)	1.591.930	(215.550)	(5.079.404)	3.657.922	(1.448.160)	3.189.663	320.021
(+) Receita Financeira		88.808			88.808		183.268			183.268
(-) Despesas Financeiras	195.746	17.737	47.509		260.993	375.741	49.130	88.367		513.238
(+) Receitas Não Op.										
Transferência de Títulos				300.000	300.000				740.000	740.000
Venda de Títulos										
Outras Não Operac.		12.490	1.116	3.210	16.816		26.036	2.772	6.776	35.584
Sub-Total		12.490	1.116	303.210	316.816		26.036	2.772	746.776	775.584
Resultado Gerencial	(3.072.756)	1.918.011	(811.315)	1.895.140	(70.919)	(5.455.144)	3.818.096	(1.533.755)	3.936.439	765.636
Provisão Para ISS 2	193.333				193.333	391.013				391.013
Provisão Para IPTU 3	547.793				547.793	1.095.586				1.095.586
Resultado Final	(3.813.881)	1.918.011	(811.315)	1.895.140	(812.045)	(6.941.744)	3.818.096	(1.533.755)	3.936.439	(720.963)

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%)

3 Provisão da fração de 1/12 do IPTU 2013 do Hipódromo, correspondente a parte não reconhecida como isenta pela Prefeitura do Rio de Janeiro.