

227º RELATÓRIO GERENCIAL - 31 de MARÇO 2013

INTRODUÇÃO

No mês de março a atividade hípica registrou um MGA muito superior em relação a fevereiro (+19,6%), em função, principalmente, do maior número de páreos realizados no mês relativamente ao mês de fevereiro de 2013. Este comportamento do MGA fica evidente se observado o ocorrido com os valores médios por páreo, que foram ligeiramente maiores que o do mês anterior e dentro da média observada nos últimos meses. Os resultados das corridas na Gávea, em valores médios por páreo, ficaram um pouco aquém do verificado no mês de fevereiro, enquanto que as corridas de Cidade Jardim tiveram aumento e contribuíram para o pequeno acréscimo do MGA médio por páreo no mês (ver pág. 4).

Comparando-se o MGA acumulado até março de 2013 com o do mesmo período de 2012, destaca-se o aumento de 7,5% na Gávea em contrapartida à queda de 12,0% nas corridas de Cidade Jardim, resultando num crescimento de apenas 2,9% acumulado no ano (até fevereiro era de 1,5%). Todavia, 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: Betting5, Super Open Betting). Mesmo com o maior pagamento de bonificações em 2013 em relação a 2012, o resultado líquido é favorável ao JCB (+6,9%).

As vendas de apostas pelo Site JCB mantém crescimento expressivo de 45,7% em relação ao ano passado, já alcançando R\$ 4,43 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 5,5% e 28,9%, respectivamente, relativamente ao acumulado de 2012 (ver pág.5).

Como já destacado nos meses anteriores, as receitas com aluguéis estão 17,0% acima do acumulado do ano passado, e a taxa de manutenção reajustada em outubro de 2012 está 7,8% maior no acumulado do ano. Os eventos continuam sendo uma receita importante e apesar de estarem menores que 2012, somaram em março R\$ 305 mil aos cofres do clube.

Com relação às despesas, o pagamento de prêmios aos profissionais do turfe foi 29,8% maior que em fevereiro, devido ao número maior de reuniões e páreos, assim como, a realização de mais provas de Grupo no mês. As bonificações foram 24,3% maiores em comparação ao mês anterior. A saída do Pick 8 foi compensada pelo aumento do MGA e consequente pagamento de bonificações nas acumuladas simples. Destacamos também o pagamento de premiação de R\$ 345 mil para um apostador no Betting 5. No acumulado do ano, as bonificações cresceram 20,5% relativamente a 2012, pela inclusão de novas modalidades com pagamento de bonificações (Betting 5 e o extinto Pick 8).

Na conta de pessoal, a queda de 26,3% em março decorre, em grande parte, pelo pagamento de R\$ 713 mil aos funcionários do JCB a título de Programa de Participação nos Resultados (PPR) em fevereiro. O valor acumulado em 2013 nessa rubrica representa um acréscimo de 26,6% 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 destacamos o desembolso de R\$ 256 mil efetuado nas instalações da escola JCB, conservação das Vilas Hípicas e ações de revitalização da Tribuna Social.

No fluxo de caixa, destacamos o resultado operacional favorável de R\$ 508 mil, o recebimento de R\$ 560 mil de taxa de transferência de títulos e R\$ 300 mil de aluguéis atrasados, que ajudaram no cumprimento dos compromissos do mês. Sendo assim, foram preservadas as aplicações financeiras que totalizavam R\$ 11,4 milhões, em 31 de março deste ano.

PRINCIPAIS INDICADORES - ENTRADAS

	Total 2012	Mar_13	Δ %	Acum. 2013	Δ %
	(R\$ mil)	(R\$ mil)	Mar / Fev de 2013	(R\$ mil)	Acum. 2013 / 2012
	<i>ref.: 12 meses</i>	<i>ref.: 1 mês</i>	<i>ref.: 1 mês</i>	<i>ref.: 3 meses</i>	<i>ref.: 3 meses</i>
MGA (Gávea + Cidade Jardim)	208.717	18.769	19,6%	50.901	2,9%
RECEITA DE CORRIDAS (Gávea + Cidade Jardim)	66.261	6.213	15,7%	17.255	10,7%
PRINCIPAIS RECEITAS ADICIONAIS	45.503	3.976	1,6%	11.766	1,9%
- Aluguéis de Lojas	18.208	1.705	-2,5%	5.079	17,0%
- Taxa de Manutenção	18.090	1.594	0,1%	4.784	7,8%
- Eventos	4.675	305	24,2%	855	-45,3%
- Estacionamento	3.359	277	13,4%	783	-14,2%
- Simulcasting Internacional	1.171	94	14,4%	265	-9,2%

PRINCIPAIS INDICADORES - SAÍDAS

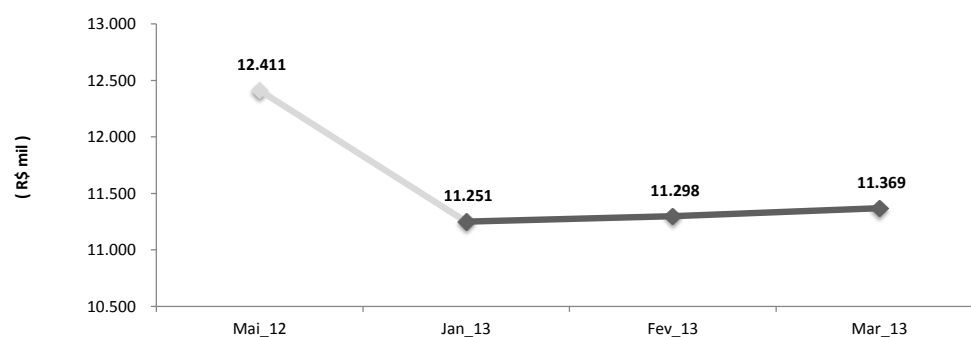
	Total 2012	Mar_13	Δ %	Acum. 2013	Δ %
	(R\$ mil)	(R\$ mil)	Mar / Fev de 2013	(R\$ mil)	Acum. 2013 / 2012
	<i>ref.: 12 meses</i>	<i>ref.: 1 mês</i>	<i>ref.: 1 mês</i>	<i>ref.: 3 meses</i>	<i>ref.: 3 meses</i>
PRINCIPAIS DESPESAS	100.446	9.499	8,1%	26.684	9,7%
- Prêmios Proprietários e Prof. Turfe	32.703	3.086	29,8%	7.821	5,0%
- Bonificações Apostas	17.220	1.900	24,3%	5.158	20,5%
- Comissões Ag. Credenciados	9.511	841	22,2%	2.270	-4,4%
- Pessoal	18.604	1.829	-26,3%	5.962	26,6%
- Geração / Transmissão	3.407	292	0,0%	888	-0,1%
- CPD de Apostas	2.565	216	1,7%	660	9,8%
- Vigilância Hipódromo	2.440	238	1,5%	711	26,9%
- Serv. Públicos (Luz, Agua, Telefone)	5.823	381	35,0%	1.131	-25,3%
- CCCCN *	257	19	-14,8%	65	7,8%
- Refis (pagamentos) **	5.422	470	0,4%	1.405	6,4%
- ISS (provisão)	2.492	223	15,2%	614	6,9%

* 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

PRINCIPAIS INDICADORES - FLUXO DE CAIXA

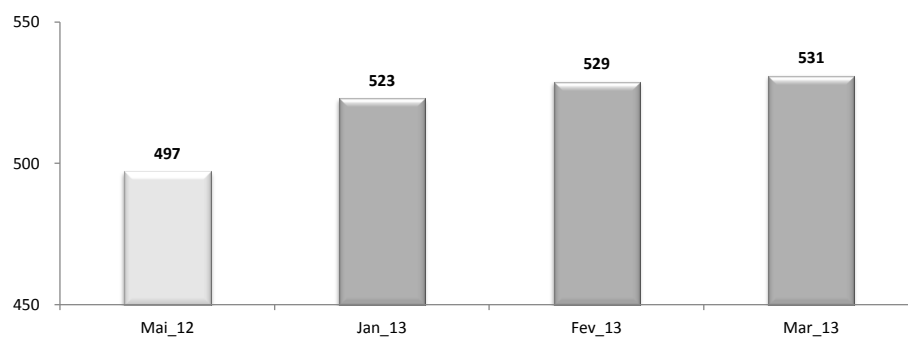
	Mai_12	Jan_13	Fev_13	Mar_13
	(R\$ mil)	(R\$ mil)	(R\$ mil)	(R\$ mil)
	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês	ref.: 1 mês
SALDO INÍCIO DO MÊS	809	1.197	551	48
Resultado de Caixa Operacional	1.096	(376)	(283)	508
Investimentos	(645)	(270)	(220)	(256)
Aplicação / Resgate Financeiro	-	-	-	-
SALDO FINAL DO MÊS	1.260	551	48	301
SALDO DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	12.411	11.251	11.298	11.369



PRINCIPAIS INDICADORES - PESSOAL

	Mai_12	Jan_13	Fev_13	Mar_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	61	62
- Administrativo	97	126	129	128
- Operacional	337	330	339	341
TOTAL DE FUNCIONÁRIOS JCB	497	523	529	531

* Estão inclusos, os 21 funcionários afastados pela Previdência.



PRINCIPAIS INDICADORES - ATIVIDADE HÍPICA

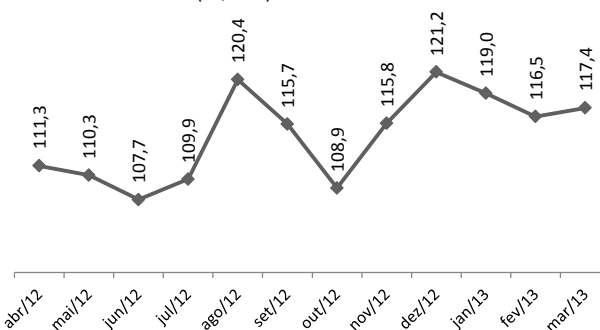
MGA JCB (Gávea + C.Jardim) - MÉDIA POR PÁREO

(em R\$ mil)

JCB	MGA	Média Reunião	MGA Médio por Páreo	Qtd. Reunião	Qtd. Páreo
mar/13	18.769	1.139,1	117,4	18	286
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
Acum_Mar	50.901	1.157,0	117,7	48	788
Δ% 13-12	+2,9%	+4,8%	+6,9%	-2,0%	-6,6%

MGA MÉDIO POR PÁREO - JCB

Gávea + C.Jardim
(R\$ mil)

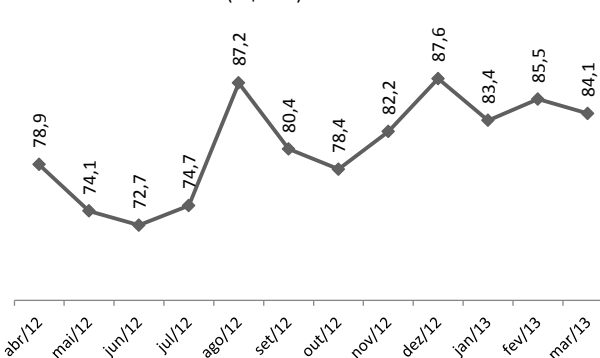


(em R\$ mil)

Gávea	MGA	Média Reunião	MGA Médio por Páreo	Qtd. Reunião	Qtd. Páreo
mar/13	15.297	849,8	84,1	18	182
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
Acum_Mar	40.709	848,1	84,3	48	483
Δ% 13-12	+7,5%	+9,7%	+8,8%	-2,0%	-1,2%

MGA MÉDIO POR PÁREO - Gávea

(R\$ mil)

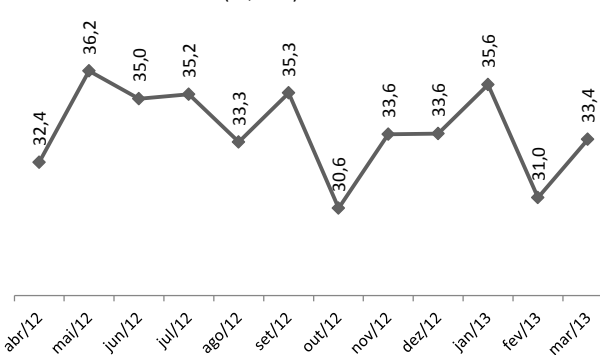


(em R\$ mil)

C.Jardim	MGA	Média Reunião	MGA Médio por Páreo	Qtd. Reunião	Qtd. Páreo
mar/13	3.471	289,3	33,4	12	104
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
Acum_Mar	10.192	308,9	33,4	33	305
Δ% 13-12	-12,0%	-6,6%	+2,5%	-5,7%	-14,1%

MGA MÉDIO POR PÁREO - C.Jardim

(R\$ mil)



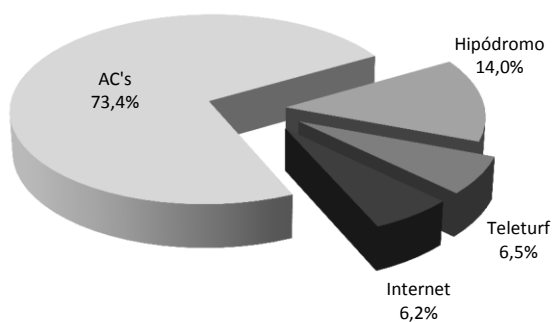
PRINCIPAIS INDICADORES - ATIVIDADE HÍPICA

MGA JCB por LOCAL DE APOSTAS

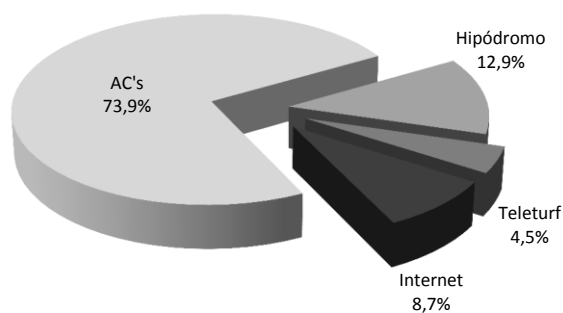
(em R\$ mil)

Período	Hipódromo	%	Teleturf	%	Internet	%	AC's	%	Total MGA
Acum. Mar_2013	6.556	12,9%	2.272	4,5%	4.433	8,7%	37.640	73,9%	50.901
Acum. Mar_2012	6.937	14,0%	3.196	6,5%	3.042	6,2%	36.270	73,4%	49.446
$\Delta\%$ 2013-2012	-5,5%		-28,9%		45,7%		3,8%		2,9%
$\Delta\%$ mar / fev	19,2%		25,2%		16,5%		19,8%		19,6%

Acum. Mar_2012



Acum. Mar_2013



PRINCIPAIS INDICADORES - ATIVIDADE HÍPICA

MGA HISTÓRICO JCB (Gávea + C.Jardim)

Valores Nominais e Preços Constantes de 2012 Reajustados pelo INPC

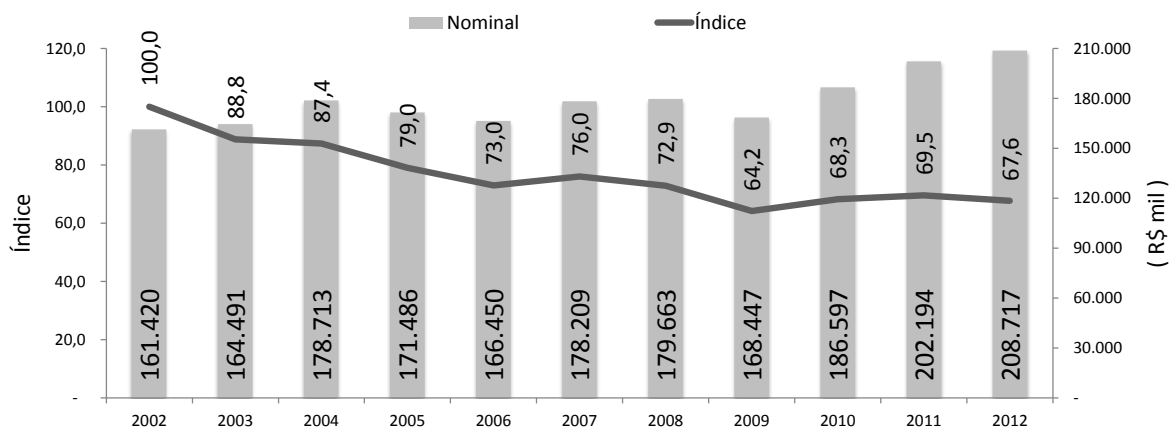
Ano	MGA JCB		
	Nominal (R\$ mil)	Reajustado ** (R\$ mil)	Índice **
2002	161.420	308.547	100,0
2003	164.491	274.025	88,8
2004	178.713	269.710	87,4
2005	171.486	243.848	79,0
2006	166.450	225.315	73,0
2007	178.209	234.631	76,0
2008	179.663	224.947	72,9
2009	168.447	198.067	64,2
2010	186.597	210.739	68,3
2011	202.194	214.487	69,5
2012	208.717	208.717	67,6
2013	50.901	50.901	-

* 2013 parcial até MARÇO

** reajustados a preços constantes de 2012

MGA JCB (Gávea + C.Jardim)

Valores Nominais / Índices a Preços Constantes de 2012



BALANCETE PATRIMONIAL em 31 de MARÇO 2013

(em R\$)

ATIVO		PASSIVO	
Circulante	22.937.102	Circulante	14.748.730
Disponível	12.661.452	Refis	4.247.583
Contas a Receber	4.042.012	Obrigações a Pagar	4.695.189
Outros Creditos	3.888.755	Obrig. Fisc./Parafisc. (IPTU)	4.155.278
Almoxarifado	-	Outras Obrigações	1.650.679
Desp. Antecipadas (IPTU)	2.344.884		
Realizavel a L Prazo	868.519	Exigível a L Prazo	178.271.496
Dep. Judiciais & Garantias	868.519	Obrigações Fisc./Parafisc	178.271.496
Ativo Permanente	359.660.098	Patrimônio Líquido	190.445.493
Imobilizado	359.660.098	Patrimônio	189.949.046
		Resultado do Exercício	496.447
TOTAL ATIVO	383.465.719	TOTAL PASSIVO	383.465.719

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO GERENCIAL - JCB 2013

(em R\$)

	Mar_13				Total Mar_13	Acumulado				Total 2013
	Hípico	Patrimonial	Social	Tx. Sócios		Hípico	Patrimonial	Social	Tx. Sócios	
(+) Receita Op. Bruta										
Receita de Corridas	6.213.329				6.213.329	17.254.765				17.254.765
Frações de Rateios	141.166				141.166	364.663				364.663
Rateios não Reclamados	41.942				41.942	104.248				104.248
Simulcasting Internacional	94.105				94.105	264.988				264.988
Patrocínio de Páreos										
Inscrições de Animais	115.460				115.460	295.929				295.929
Serviços	148.904		40.192		189.096	460.634		135.693		596.326
Estacionamento		277.262			277.262		783.296			783.296
Aluguéis de Lojas		1.705.434			1.705.434		5.078.878			5.078.878
Eventos		305.467			305.467		855.122			855.122
Camarotes	47.917				47.917	120.751				120.751
Taxa de Manutenção				1.594.179	1.594.179				4.783.843	4.783.843
Forfaits	13.800				13.800	57.623				57.623
Outras Receitas	26.651		1.036		27.687	74.412		1.036		75.448
Sub-Total	6.843.273	2.288.163	41.228	1.594.179	10.766.843	18.998.012	6.717.297	136.729	4.783.843	30.635.880
(-) Custos das Atividades Op.										
Tributos (CCCCN) 1	19.024				19.024	65.316				65.316
Tributos (ISS)	7.548	1.922			9.470	23.170	5.521			28.692
Prêmios	3.086.352				3.086.352	7.821.284				7.821.284
Bonificações Apostas	1.899.980				1.899.980	5.157.606				5.157.606
Comissões Ag. Credenciados	840.921				840.921	2.269.643				2.269.643
Convênios Hípicos										
Transmissão de Imagens	291.816				291.816	887.622				887.622
Transmissão de Corridas	12.000				12.000	36.000				36.000
CPD	219.767				219.767	660.244				660.244
Sub-Total	6.377.409	1.922			6.379.330	16.920.885	5.521			16.926.406
(=) Receita Op Líquida	465.864	2.286.241	41.228	1.594.179	4.387.512	2.077.127	6.711.775	136.729	4.783.843	13.709.474
(-) Custos das Atividades Op.										
Tributos	17.333	117.223	72.979		207.535	62.494	352.167	246.146		660.807
Pessoal	1.370.617	25.373	433.161		1.829.151	4.504.952	74.754	1.381.817		5.961.523
Serv. Prestados p/ Terceiros	554.239	113.587	95.229		763.055	1.554.560	211.412	269.338		2.035.310
Despesas de Manutenção	291.960	46.381	143.812		482.152	951.137	75.924	423.676		1.450.737
Mat. de Utiliz. e Consumo	147.277	634	32.923		180.833	433.322	4.409	86.298		524.030
Despesas Gerais	238.257	8.900	26.146		273.303	963.310	28.555	87.312		1.079.177
Luz & Força	163.227	28.857	68.554		260.638	477.501	82.552	193.484		753.537
Água & Esgoto	46.293	1.741	27.924		75.959	160.649	17.787	75.053		253.489
Telefone	38.690	3.266	2.283		44.240	107.144	9.564	7.706		124.414
CBPT	212.167				212.167	612.767				612.767
Seguros em Geral	6.697	2.399	2.122		11.219	19.499	7.197	6.366		33.063
Outras	17.893		3.608		21.500	39.429		24.453		63.882
Sub-Total	3.104.650	348.361	908.740		4.361.751	9.886.763	864.321	2.801.651		13.552.736
(=) Resultado Op. Bruto	(2.638.786)	1.937.880	(867.512)	1.594.179	25.761	(7.809.636)	5.847.454	(2.664.923)	4.783.843	156.738
(+) Receita Financeira		126.217			126.217		309.419			309.419
(-) Despesas Financeiras	157.451	9.113	35.740		202.305	532.171	58.568	120.765		711.505
(+) Receitas Não Op.										
Transferência de Títulos				560.000	560.000				1.300.000	1.300.000
Venda de Títulos										
Outras Não Operac.		15.222	1.404	3.329	19.955		41.258	4.176	10.105	55.539
Sub-Total		15.222	1.404	563.329	579.955		41.258	4.176	1.310.105	1.355.539
Resultado Gerencial	(2.796.236)	2.070.206	(901.849)	2.157.508	529.629	(8.341.807)	6.139.563	(2.781.512)	6.093.948	1.110.192
Provisão Para ISS 2	222.732				222.732	613.745				613.745
Resultado Final	(3.018.968)	2.070.206	(901.849)	2.157.508	306.897	(8.955.552)	6.139.563	(2.781.512)	6.093.948	496.447

OBSERVAÇÃO: A provisão de IPTU ref. 2013 foi estornada após reavaliação em conjunto com o depto. Jurídico do clube dos processos administrativos em andamento

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%)