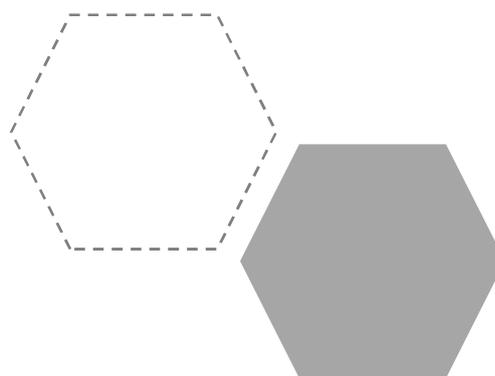




ORÇAMENTO DE 2022 DO JOCKEY CLUB BRASILEIRO



Informação confidencial e proprietária do Jockey Club Brasileiro.
Não distribuir ou reproduzir sem autorização expressa.

APRESENTAÇÃO

Em cumprimento ao disposto no Art. 82 do Estatuto Social do Jockey Club Brasileiro (JCB), submeto à apreciação da Diretoria e do Conselho Consultivo, a proposta de Orçamento para o exercício de 2022.

Rio de Janeiro, 30 de novembro de 2021.

Raul Lima Neto

Presidente do Jockey Club Brasileiro

INTRODUÇÃO

O ponto de partida para elaboração do Orçamento do Jockey Club Brasileiro de 2022 teve como base os resultados oficiais da entidade apurados no ano anterior. A estruturação deste documento leva em consideração as principais receitas e despesas ocorridas em 2021 e as projeções para o ano seguinte, apoiadas em premissas estabelecidas e discutidas com as áreas de negócios para as principais rubricas.

O ano de 2021 ainda foi impactado negativamente pelos efeitos econômicos em razão da Pandemia do Covid 19, sendo que todas as atividades sofreram sobremaneira, impactando negativamente a estrutura financeira do clube. Com base nisso, as projeções para 2022 serão desafiadoras, uma vez que as dúvidas sobre o prolongamento da pandemia persistem, dificultando um melhor entendimento acerca do crescimento econômico no Rio de Janeiro e no Brasil.

O JCB continuará seus esforços no sentido de recuperar as receitas patrimoniais através de intensas negociações para preservar os atuais locatários e, ainda, diligenciar novos negócios para locação dos espaços e edificações do seu patrimônio. Igualmente, seguirá empenhando-se no trabalho para a captação das receitas com os eventos e atividades complementares de grande importância para o clube.

Estamos prevendo para 2022 uma recuperação, aos níveis de 2019 (ano anterior à pandemia), da principal receita recorrente do JCB, que são as mensalidades dos sócios, e nesse ponto seguiremos empreendendo esforços no sentido da recuperação da inadimplência causada pela Pandemia a partir de 2019.

Apresentaremos a seguir as projeções de resultados das principais receitas do JCB, como, por exemplo, as de apostas, as patrimoniais de alugueis e eventos, além das provenientes do recebimento da taxa de manutenção e transferências de títulos. No que tange às despesas, projetamos os custos diretos com o pagamento dos prêmios aos profissionais do turfe e às transmissões das corridas, bem como os custos operacionais diretos e indiretos pelo exercício das atividades hípicas, sociais e patrimoniais do clube.

O Orçamento para 2022 será uma ótima oportunidade para orientar as nossas ações visando a recuperação das receitas não recorrentes de uma forma geral (novos alugueis, eventos e etc.), assim como as recorrentes como a retomada das receitas turfistas e as mensalidades da sede social.

No lado das despesas, nosso objetivo será adaptar o nível de despesas proporcionais às das receitas, de forma, principalmente, a não agravar demasiadamente as mensalidades da sede social.

PROJEÇÕES PARA 2022

PROJEÇÃO DAS RECEITAS

As projeções de receitas de corridas oriundas do MGA foram fundamentadas com base nas estimativas de crescimento do PIB Nacional para 2022 (+0,5%), incorporadas às perspectivas por uma nova gestão em 2022, focada nos resultados das apostas e, principalmente, no fortalecimento do Turfe Nacional.

Entre outras medidas, já está em curso desde o final de 2020, a proposta da Comissão de Corridas de um cardápio de apostas reformulado com a intenção de atrair novos apostadores, bem como de resgatar aqueles que buscam por premiações mais expressivas. Estamos também buscando novas parcerias com alguns websites especializados em apostas esportivas, a fim de trazer um público novo e mais jovem já acostumado com apostas.

Isto posto, foi projetada para 2022 um aumento de 0,8% ao MGA do Jockey Club Brasileiro que, associado ao estímulo de modalidades mais rentáveis, poderá resultar num acréscimo de 0,6% nas receitas de corridas provenientes das apostas.

Adicionalmente, o intercâmbio promovido entre JCB e a LARC, para que as corridas da Gávea sejam transmitidas e vendidas em pedra separada nos EUA, Chile, Grã-Bretanha, Austrália e França em 2022, segue consistente. Projeta-se assim um aumento expressivo de 9,5% na exportação de imagens de corridas, o que equivale a cerca de R\$ 2,0 milhões.

Outra importante fonte de receita para o clube decorre dos “eventos” realizados em suas dependências. Devido à flexibilização das restrições à mobilidade, o cenário de eventos teve uma melhora substancial, graças à confirmação do Rio Open para 2022, juntamente com a realização do Rio Innovation Week, Festival de Música, Copa do Mundo entre outros. Nossa estimativa aponta para um aumento de 353,7% desta fonte, projetando-se, portanto, uma receita de R\$ 7,7 milhões para 2022.

Ainda no campo do ingresso de recursos, estão as ações de revisão dos valores dos contratos de locação vigentes e a busca por novos locatários. Foi projetado um crescimento de 8,8% na linha de “alugueis de áreas e escritórios” com relação a 2021, totalizando o montante aproximado de R\$ 17,2 milhões para 2022, porém ainda 30% abaixo de 2019 quando ainda tínhamos uma demanda forte por alugueis no prédio do centro.

Em relação à receita da “taxa de manutenção”, consideramos um reajuste da inflação de 10,5%, planejando para 2022 um valor de R\$ 38,3 milhões no recebimento desta importante fonte, que é fundamental para o equilíbrio econômico e financeiro do clube.

E, findando o grupo das principais entradas de recursos, estimou-se para a linha “taxa de transferência de títulos”, uma queda de 59,4% em relação a 2021. Cumpre ressaltar que no Conselho de Administração decidiu pela paralisação da venda de novos títulos (estocados na tesouraria) em função do expressivo aumento do número de sócios nos últimos anos. Tal

aumento é reflexo das melhorias e criação de novas atividades na sede social, as quais demandaram investimentos.

PROJEÇÃO DAS DESPESAS

Projeta-se para 2022 o aumento do número de corridas praticadas na Gávea, acrescidos de um aumento nominal de prêmios pelo IPCA. Desta forma, prevê-se para a despesa na conta de premiação a Criadores, Proprietários e Profissionais do Turfe um desembolso de R\$ 28,1 milhões.

As bonificações devem seguir a estratégia atual, oferecendo modalidades com premiações atrativas para incentivar as apostas. Estima-se para esta despesa, associada a um aumento de no MGA de 0,8%, uma queda em torno de 2,6% com relação a 2021, totalizando o pagamento de R\$ 8,3 milhões aos apostadores. E, nas comissões aos Agentes Credenciados, projeta-se o desembolso de R\$ 5,8 milhões para o corrente ano, o que equivale a um aumento de 0,8% em relação ao período anterior.

Já o acréscimo projetado de 9,2% nas despesas de geração / transmissão de imagens é explicado pelos reajustes oriundos da inflação e pelo aumento nas importações de corridas no *simulcasting* em 2022. As corridas internacionais seguirão relevantes na contribuição para o crescimento das receitas do JCB em 2022.

No quadro de “pessoal”, projeta-se um ajuste anual dos salários, concedida em janeiro, pelo índice de inflação de 2021, estimado em 10,5%, mas devido às medidas de redução de pessoal que tomamos para o equilíbrio das contas do JCB em 2021, o aumento dos valores deve ficar na ordem de 6,2%, totalizando perto de R\$ 29,2 milhões (não considerando os gastos com rescisões) em 2022. É importante registrar que, nesta estimativa, não estão contemplados custos decorrentes de eventuais decisões judiciais em andamento, onde se encontram em uma linha separada o montante de R\$ 1,1 milhão, e que representa uma variação negativa de 10,2% em relação a 2021. Dessa forma, o dispêndio total da rubrica de pessoal está alinhado com o ano de 2021.

Para 2022, foram previstos também um aumento dos gastos na conta de despesas com “serviços prestados por terceiros”, o que se deve à inflação de 10,5% e ao incremento de novos serviços tidos como necessários às necessidades da instituição.

Ainda no campo das despesas, projetamos uma queda dos custos com “manutenção”, sem, contudo, impactar na qualidade e eficiência das atividades e dos ativos do clube. Para 2022, portanto, estão previstos desembolsos na ordem de R\$ 5,0 milhões, 13,0% abaixo de 2021.

Na tabela abaixo, pode-se ter uma visão geral das principais receitas e despesas, considerando o ano de 2021 e a projeção para 2022.

QUADRO RESUMO

Em milhares de R\$

PRINCIPAIS ITENS FINANCEIROS
A. RECEITAS

	Realizado 2021*	Projeção 2022	▲ %	Valor
A1. Movimento Geral de Apostas	194.230	195.800	+ 0,8%	1.570
A2. Receita Bruta da Atividade	65.687	66.073	+ 0,6%	386
Receita de Corridas	56.288	56.609	+ 0,6%	321
Frações de Rateios	3.779	3.391	- 10,3%	(388)
Rateios não Reclamados	359	218	- 39,3%	(141)
Inscrições de Animais	526	891	+ 69,3%	365
Serviços	2.807	2.877	+ 2,5%	71
Forfaits	128	116	- 9,0%	(12)
Exportação de Imagens de Corridas	1.800	1.970	+ 9,5%	170
A3. Principais Receitas Adicionais	66.420	68.090	+ 2,5%	1.669
Taxa de Manutenção	36.336	38.276	+ 5,3%	1.940
Taxa de Transferência	10.004	4.058	- 59,4%	(5.946)
Aluguel de Escritórios	15.773	17.165	+ 8,8%	1.391
Estacionamento	804	924	+ 14,9%	120
Eventos	1.690	7.667	+ 353,7%	5.977
Eventuais	1.814	1	- 100,0%	(1.813)

B. DESPESAS

	Realizado 2021*	Projeção 2022	▲ %	Valor
B1. Principais Despesas	109.592	112.251	+ 2,4%	2.659
Pessoal (sem Indenização / Aviso Prévio)	27.454	29.160	+ 6,2%	1.707
Indenização / Aviso Prévio	3.393	-	- 100,0%	(3.393)
Reclamações Trabalhistas	1.194	1.072	- 10,2%	(122)
Premiação Criadores, Propr. e Prof. do Turfe	25.769	28.110	+ 9,1%	2.341
Bonificação em Apostas	8.538	8.317	- 2,6%	(221)
Comissão dos AC's	5.789	5.834	+ 0,8%	45
Despesas de Corridas	13.460	14.692	+ 9,2%	1.232
Serviços Públicos (Luz, Agua, Telefone)	5.727	6.331	+ 10,5%	604
Serviços Prestados por Terceiros	12.497	13.717	+ 9,8%	1.220
Despesas de Manutenção	5.771	5.018	- 13,0%	(753)

(*) Realizado 2021 = Realizado de janeiro a dezembro de 2021 (atualizado em 21/03/2022 sem as considerações finais da contabilidade)

Tabela 2: Projeções para 2022 - Principais Receitas e Despesas

CONCLUSÕES

Mais uma vez estamos apresentando um orçamento impactado por muitas incertezas em função do momento socioeconômico fragilizado. Estamos projetando alguma estabilidade nos números, mas cientes de que teremos uma inflação ascendente no primeiro semestre do ano, a qual poderá impactar os resultados projetados.

Pelo fato de não contemplarmos nenhum novo *lockdown*, não projetamos nenhuma queda de receita fundamental que possa impactar negativamente nosso fluxo de caixa.

A atual gestão não medirá esforços para entregar os resultados prometidos neste orçamento, para isto nossa equipe estará atenta a todas as mudanças no ambiente de negócio visando a antecipação de ações corretivas eventualmente necessárias.

Por fim, agradecemos a todos que participaram da produção do orçamento de 2022.

