



1º Trimestre
2016

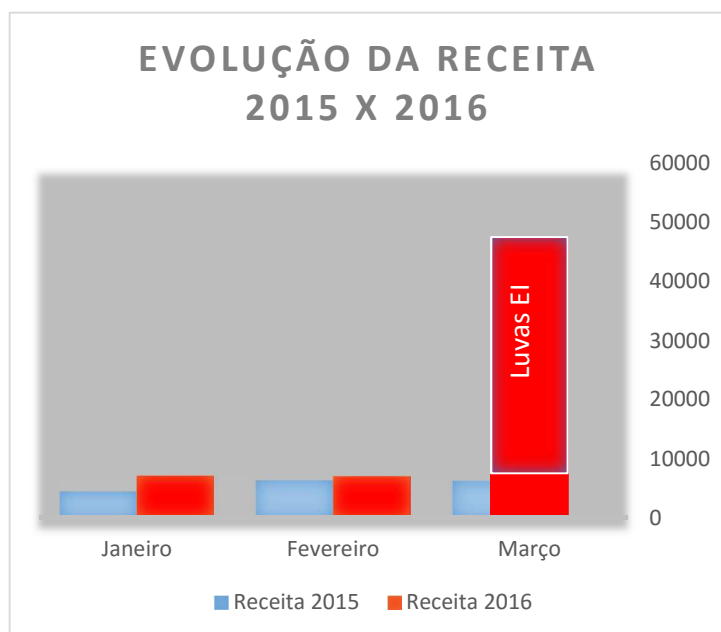
Boletim Financeiro Trimestral

Sócios em Dia (31/03)	Receita Bruta das Atividades (R\$ Mil)	Resultado Operacional (R\$ Mil)	Resultado Líquido (R\$ Mil)	Endividamento de Longo Prazo (R\$ Mil)	Investimentos (R\$ Mil)	Amortização de Passivos anteriores a 2015 (R\$ Mil)	PROFUT (R\$ Mil)
8.832	61.661	44.782	38.488	177.072	388	4.889	1.065

Financeiro

Em 2016, seguindo as premissas orçamentárias, baseadas em austeridade, redução do endividamento e investimentos no futebol, o Clube quitou empréstimo bancário de R\$ 4,3 milhões, pagou R\$ 3,9 milhões em acordos trabalhistas e R\$ 899 mil em acordos extrajudiciais, além realizar investimentos para melhoria da infraestrutura. Os investimentos de R\$ 388 mil foram distribuídos nas áreas de Tecnologia da Informação, Programa de Sócio Torcedor e melhorias no Centro de Treinamento Fazendão.

As receitas do Clube obtiveram grande destaque em função do novo contrato de TV Fechada, que impactou na competência março/2016, melhorando o desempenho comparado ao exercício de 2015.



DESTAQUE DO TRIMESTRE

“O Esporte Clube Bahia, já no 1º Trimestre de 2016, conseguiu reduzir seu Passivo a descoberto em R\$ 38 milhões, melhorando a situação do Patrimônio Líquido”

RECEITA

Timemania

O Bahia recebeu R\$637 mil no trimestre referente a loteria Timemania, ajudando a amortizar dívidas de FGTS oriundas de gestões passadas.

Sócios

O Clube recebeu R\$ 1,6 milhão no trimestre do Programa de Sócios, destinando parte para investimentos em melhorias no atendimento ao sócio.

Licenciamento e Franquia

A regularização de licenciados e a expansão de produtos com a marca do Clube com a respectiva valorização da marca gerou receita de R\$ 348 mil no 1º trimestre de 2016, o que já representa 61% desta mesma receita em 2015.

Ação Social

O Esporte Clube Bahia manteve parceria com as Obras Sociais Irmã Dulce, repassando percentual de suas receitas com sócios e patrocinios.

FATOS RELEVANTES

- Com o pagamento da dívida com o BCV, o endividamento bancário direto do Clube foi zerado.
- A partir de janeiro 2016 iniciou o registro dos juros decorrentes da atualização da dívida do PROFUT, contribuindo com R\$3,5 milhões para as despesas financeiras no trimestre.
- No trimestre foi reconhecido um total de R\$2,3 milhões de despesas em decorrência da identificação de novos processos trabalhistas referentes a débitos anteriores a 2015 e da atualização dos valores dos processos já reconhecidos como perda provável.
- O índice geral de endividamento melhorou, ficando abaixo de 2, conforme demonstrado abaixo.

ÍNDICE GERAL DE ENDIVIDAMENTO

2015		2016		Varição
ATIVO		ATIVO		
Circulante	33.141	Circulante	63.064	29.923
Não Circulante	43.988	Não Circulante	48.908	4.920
Total do ativo	77.129	Total do ativo	111.973	34.843
PASSIVO		PASSIVO		
Circulante	37.887	Circulante	35.825	-2.062
Não Circulante	178.654	Não Circulante	177.072	-1.581
Total do passivo	216.541	Total do passivo	212.898	-3.643
Índice de Endividamento Geral	2,81	Índice de Endividamento Geral	1,90	(0,91)

O índice de Endividamento Geral revela o grau de endividamento de curto e longo prazo. A análise desse indicador comparando exercícios diferentes mostra como evoluiu o financiamento do Ativo, isto é, com Recursos Próprios (Patrimônio Líquido) ou de Terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) e em qual proporção.