

JANIO DE SOUZA

**POSTO DE ATENDIMENTO COOPERATIVO PESSOA
JURÍDICA – VISÃO FINANCEIRA E DE MARKETING**

Trabalho de Conclusão de Curso apresentado ao curso de MBA em Gestão Empresarial - Cooperativas de Crédito, de Pós-Graduação *lato sensu*, Nível de Especialização, da FGV/IDE como pré-requisito para a obtenção do título de Especialista.

Orientadora: Myrian Layr Monteiro Pereira Lund

FRANCISCO BELTRÃO - PARANÁ

2017

JANIO DE SOUZA

**POSTO DE ATENDIMENTO COOPERATIVO PESSOA JURÍDICA – VISÃO
FINANCEIRA E DE MARKETING**

MYRIAN LAYR MONTEIRO PEREIRA LUND
Coordenadora Acadêmica
MYRIAN LAYR MONTEIRO PEREIRA LUND
Professora Orientadora

Trabalho de Conclusão de Curso apresentado ao curso Pós-Graduação *lato sensu* MBA em Gestão Empresarial - Cooperativas de Crédito, Nível de Especialização, do Programa FGV Corporativo requisito para a obtenção do título de Especialista

TURMA 01

Francisco Beltrão – PR

2017

Trabalho de Conclusão de Curso

**POSTO DE ATENDIMENTO COOPERATIVO PESSOA JURÍDICA – VISÃO
FINANCEIRA E DE MARKETING**

Elaborado por Janio de Souza e aprovado pela Coordenação Acadêmica foi aceito como pré-requisito para obtenção do MBA em Gestão Empresarial - Cooperativas de Crédito Curso de Pós-Graduação lato sensu, Nível de Especialização, do Programa FGV Corporativo.

Data da aprovação: ____ de _____ de _____

Coordenadora Acadêmica
Myrian Layr Monteiro Pereira Lund

Professora Orientadora
Myrian Layr Monteiro Pereira Lund

RESUMO EXECUTIVO

Este trabalho apresentou um conjunto de elementos para o reposicionamento de mercado com atendimento especializado as pessoas jurídicas, seus proprietários e funcionários.

Esse reposicionamento considera a exposição da Cresol ao mercado urbano, avançando além do rural que até recentemente era a principal estratégia. Ele tem como foco o atendimento a toda a economia solidária gerada ao redor de todos os ramos de comércio, serviços e indústria no município de Francisco Beltrão - PR.

A importância objetiva desse reposicionamento é o incremento de 687 associados pessoas jurídicas, gerando R\$ 1.637.300,00 (um milhão, seiscentos e trinta e sete reais mil e trezentos reais) de capital social. O giro potencial agregado fica na ordem de R\$ 23.491.900,00 (vinte e três milhões, quatrocentos e noventa e um mil e novecentos reais).

Esta condição de atendimento contemplou a inserção em 25% (vinte e cinco pontos percentuais) da quantidade total das micro e pequenas empresas, seus proprietários e funcionários.

Nosso Plano de Negócio identificou a viabilidade de instalação de uma nova agência da CRESOL, no centro de Francisco Beltrão - PR. O investimento inicial é de R\$ 808.048,00 (oitocentos e oito mil e quarenta e oito reais), sendo 2/3 (dois terços) na estrutura de operação. O fluxo de caixa para 3 anos indica uma TIR de 16,90% (dezesseis vírgula nove pontos percentuais) e um VPL de R\$ 568.328,00 (quinhentos e sessenta e oito mil, trezentos e vinte e oito reais), considerando uma taxa de desconto de 7% (sete por cento) ao ano.

Esses números consideram incremento de receita de R\$ 1.113.000,00 (um milhão, cento e treze mil reais) no primeiro ano, R\$ 1.926.000,00 (um milhão, novecentos e vinte e seis mil reais) no segundo e R\$ 2.956.000,00 (dois milhões, novecentos e cinquenta e seis reais) no terceiro ano.

São fatores críticos de sucesso ao empreendimento a rápida abordagem aos micro e pequenos empresários aproveitando o momento de visibilidade da marca Cresol, agilidade e eficácia no atendimento e produtos e serviços de qualidade.

Desta forma, conclui-se que o empreendimento é viável tecnicamente com base nas análises e projeções, a fim de que possam incluir esta estratégia de mercado, em atender diferencialmente este público.

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	5
CAPÍTULO 01 – DESENVOLVIMENTO DA VISÃO OPERACIONAL	8
CAPÍTULO 2 - PLANO FINANCEIRO	10
1. Captação de Recursos.....	11
2. Direcionamento dos Recursos	12
3. Taxas de juros, receitas financeiras, tarifas e provisões de risco	13
4. Indicadores referenciais	14
5. Indicadores de despesas	15
6. Investimentos Iniciais	15
7. Custos Fixos	18
8. Custos variáveis	20
9. Projeção de Receitas	20
10. Resumo financeiro	21
CAPÍTULO 03- PLANO DE MARKETING.....	25
1. Caracterização da Estratégia	25
2. Quatro P's do Marketing.....	27
3. Plano de Marketing Off-line.....	28
4. Plano de Marketing On-line.....	29
CONCLUSÃO.....	36
REFERÊNCIAS.....	38
Apêndice 1- Cálculos	41

INTRODUÇÃO

A Cresol foi criada para atender um público desassistido no Sistema Financeiro Nacional dos serviços financeiros e bancários, no caso, agricultores familiares do Sudoeste do Paraná. Atualmente, vinte e dois anos depois houve a inserção e crescimento do nível de utilização bancária destes agricultores, ao mesmo tempo que proporcionou ampliação e acesso as linhas do crédito rural. Nos municípios onde a Cresol atua, já não está mais isoladamente oferecendo este tipo de serviço para seu público específico, como também a expansão de suas unidades chegou a lugares onde não há somente agricultores familiares, e ela passa a representar a instituição financeira que canaliza as atividades bancárias do local.

Diante deste contexto, há uma crescente necessidade de reorganizar suas ações de carteira de modo a incluir novos perfis de associados, possibilitando o acesso aos serviços financeiros e bancários, como também ampliar seu catálogo de produtos para despertar interesse de outros públicos pelo relacionamento cooperativo.

Articulando-se com esta ideia, o presente Plano de Negócio (PN) tem o objetivo de estimular a relação cooperativa com uma parcela da sociedade, Micro e Pequenos Empreendedores, que se encontram, também pouco assistidos pelo Sistema Bancário tradicional em sua grande maioria, seja pela oferta de produtos ou ainda pela rigidez e agressividade de taxas de seus serviços.

Salienta-se que a análise estratégica de posicionamento para o segmento do cooperativismo financeiro no Brasil é altamente promissor e apresenta intenso crescimento, atualmente representa 3,57% do Sistema Financeiro Nacional, conforme levantamento bibliográfico realizado junto ao Banco Central do Brasil (2017).

Ao todo, as cooperativas e bancos cooperativos posicionam-se na sexta posição ao operarem dentro do Sistema Financeiro Nacional. O potencial de negócios do cooperativismo de crédito é crescente. Ao mesmo tempo que cooperativismo financeiro precisa estar aberto a negócios inovadores que promovam o encontro entre usuários do sistema financeiro e fornecedores de produtos e/ou serviços, em que gera um crescimento anual médio de 19,18% do volume de ativos (PORTAL DO COOPERATIVISMO, 2017).

Na outra posição as micro, pequenas e médias empresas no Brasil ainda estão em fase de absorção da cultura cooperativista financeira e aos poucos estão avançando para dar grandes saltos na rede financeira cooperativista. A necessidade de produtos simples, porém especializados, eficazes e ágeis abrem a oportunidade deste negócio, em que o usuário e proprietário estão muito próximos, num exercício de cooperação para o crescimento conjunto. Sendo assim, a proposta do posto de atendimento para pessoas jurídicas torna-se uma possibilidade de ocupar o espaço e oferecer uma alternativa para a inserção desse público-alvo no cooperativismo financeiro.

A Cresol, especializada em soluções financeiras, terá a oportunidade de fazer desta demanda retraída, uma possibilidade de atender este segmento e fazer bons negócios agregando resultados a seus associados, pela experiência cooperativa, e fomentar um desenvolvimento mais equilibrado com a geração de riquezas no local onde se insere.

O projeto abaixo apresentado, irá detalhar a organização de um Plano de Marketing para instalação de uma unidade ou Posto de atendimento Cooperativo, no centro da cidade de Francisco Beltrão, como foco especialmente nas micro e pequenas empresas, denominadas neste trabalho de Pessoa Jurídica (PJ).

A estratégia e Plano de Marketing apresentadas para com a criação do posto de atendimento para pessoas jurídicas visa apresentar-se no mercado, com utilização de preço médio e alta qualidade, focando em duas áreas: um plano de marketing off-line e um plano de marketing on-line.

a) O primeiro terá cinco ações de impacto: a) Propaganda em jornal local e regional; b) Utilização de Outdoors de prospecção; c) Panfletos e folders para parceiros; d) Participação na Expobel, e, e) Apoio ao Cresol Marreco Futsal. Neste investimento estima-se desembolsar aproximadamente R\$ 466.000,00 (quatrocentos e sessenta e seis mil reais) nos primeiros 5 anos.

b) O segundo foco, o on-line, terá uma ação: a) Propaganda no Google. Esta ação tem orçamento estimado em R\$ 139.000,00 (centro e trinta e nove mil reais) nos próximos 5 anos. Os principais fundamentos de marketing foram considerados nestes dois planos que tem a intenção de atingir o ramo de pessoa jurídica, seus donos e funcionários. O foco da estratégia de marketing a ser utilizada será no cooperativismo, na ideia de bem-estar e da alegria.

A equipe de gestão alocada ao projeto contará com o Gerente da cooperativa singular, que minimamente possua experiência de 10 anos no Sistema Cresol; na Central Cresol Baser já consta com três profissionais contratados exclusivamente para atendimento de pessoa jurídica. É importante frisar que como esta metodologia de atendimento está em fase de criação consolidação, projeta-se para a nova agência a contratação de dois profissionais com experiência de mercado em instituição financeira, trabalhando com público de pessoas jurídicas, um profissional para auxiliar os analistas de negócios em atividades como cadastros, controle de agendas, formalização de operações, entre outros. Prevê-se que a partir do segundo ano de atividade será possível a contratação de pelo menos um novo analista de negócios por ano de atividade, até o encerramento do quinto ano, momento em que se consolida a estratégia e metodologia de atuação com público específico.

Para o planejamento financeiro, considerando o investimento inicial de R\$ 808.048,00 (oitocentos e oito mil e quarenta e oito reais) com uma taxa de desconto de mercado, a SELIC estimada em 7% a.a. e um horizonte de análise deste plano de negócios 5 anos e evidenciado na conclusão e resumo executivo com horizonte de 3 anos, calcular-se-á o VPL - Valor Presente Líquido do projeto, o ponto de equilíbrio do empreendimento, PAYBACK e TIR.

CAPÍTULO 01 – DESENVOLVIMENTO DA VISÃO OPERACIONAL

A análise operacional apresentada por Alba (2017) trouxe os elementos da organização histórica do Sistema da Central Cresol Baser, que completou 21 anos de existência, demonstrou os dados para posicionamento de mercado local da Cresol Francisco Beltrão, objeto destes dois trabalhos interligados.

Atualmente a estrutura organizativa da Cresol Baser adota a metodologia de rede, onde encontra-se uma confederação: “Cresol Confederação”; quatro Centrais de Crédito: Ascoob Central, Sicoper, Cresol Central e a Central Cresol Baser. Estas Centrais possuem cooperativas singulares em 15 Estados, 580 postos de atendimento e atende 470 mil cooperados.

Conforme descrito por Alba (2017), destes números a Central Cresol Baser é responsável por 54 cooperativas com 250 pontos de atendimento, e atende a 200 mil cooperados.

Em momento seguinte tratou da estratégia de posicionamento de mercado, da estrutura de operação e apresentou uma proposta de valor para o empreendimento em análise.

O planejamento estratégico foi apresentado resumidamente em seus objetivos e gravou no documento a missão, visão e princípios da Cresol.

A missão da Cresol buscar a inserção da Agricultura Familiar e é gravada conforme segue: “Promover a inclusão social da Agricultura Familiar através do acesso ao crédito, da poupança e da apropriação do conhecimento, visando o desenvolvimento local e a sustentabilidade institucional”.

Enquanto visão busca o crescimento institucional conjuntamente com o associado, ela é definida como segue: “Crescer juntamente com nosso quadro social para que possamos atender o maior número de famílias agricultoras, oferecendo crédito e acesso a serviços financeiros na busca do desenvolvimento social”.

A Cresol cultiva princípios que transitam pela democracia, interação solidária e sustentabilidade, a seguir transcreve-se: “Interação Solidária, formação, capacitação e organização dos associados, descentralização das decisões, crescimento horizontal, democratização e profissionalização do crédito, desenvolvimento social e sustentabilidade”.

Seu trabalho demonstrou a história atual da Cresol Francisco Beltrão, mostrando em imagem sua sede. Citou que tem um total de giro de 142 milhões de reais de giro, possui um total de 3.165 associados dos quais 2.952 são pessoas físicas e 213 são pessoas jurídicas.

Para atender este quadro social ela tem 3 pontos de atendimento, um na sede em Francisco Beltrão, outro em Manfrinópolis município vizinho e outro em Salgado Filho município também próximo. O atendimento é feito por 30 colaboradores.

Frisou que a tendência do mercado financeiro e mercado financeiro cooperativo é a digitalização do atendimento, portanto, em perspectiva futura a Cresol precisa disponibilizar serviço rápido e qualificado.

Na sequência do documento entrou na abordagem do negócio pretendido, discorreu sobre a análise estratégica do ponto comercial pretendido que é no centro da cidade de Francisco Beltrão.

Citou os potenciais concorrentes que já estão instalados na área central da cidade, que são 9 instituições financeiras, sendo 5 bancos comerciais e 4 sistemas cooperativos com diversas agências, todas próximas.

Finalizou o trabalho construindo em sua visão a análise SWOT e o organograma planejado. A análise citada que pode ser integralmente observada naquele documento e contém na observação interna 5 forças e 6 fraquezas. No ambiente externo também há 5 oportunidades e 6 ameaças.

CAPÍTULO 2 - PLANO FINANCEIRO

Em relação aos aspectos de gestão financeira do novo posto de atendimento será utilizado o que é orientado pelo Departamento Comercial da Central Cresol Baser que utiliza da ferramenta denominada “*Matriz de Gestão*” conforme as premissas que são descritas adiante.

A Matriz de Gestão como uma ferramenta de organização e tabulação de informações contábeis, sociais e análises financeiras dos balancetes mensais de cada agência Cresol. Esta ferramenta elaborada para análise conselhos e gestores da cooperativa, está disponível para análise de todos os meses da existência da agência local, tem duas colunas finais comparativas da variação do último mês e do último ano.

Tais informações resumem de forma ordenada diversos indicadores necessários a leitura de sua realidade local. No primeiro bloco estão informações sociais, como por exemplo número de associados, mutuários e poupadores.

No segundo e terceiro blocos de análise são organizadas os dados contábeis como origens de recursos, capital social, depósitos e recursos de financiamentos externos e ainda as aplicações de recursos, aplicações interfinanceiras, carteira e imobilizado.

No quarto bloco da Matriz de gestão estão as análises financeiras do Sistema Financeiro Nacional, para uma releitura comparativa entre os dados do Sistema Financeiro e da Cooperativa, comparando dados entre os meses.

Esta Matriz de Gestão oferece elementos financeiros de mercado e realidade local, posicionamento da cooperativa, para que seus gestores possam tomar decisões mais assertivas dentro da estratégia ideal, e de acordo com o planejamento anual para o relacionamento comercial. Todas as informações acima constam detalhadamente no Manual Operacional das cooperativas filiadas à Central Cresol Baser.

Com base neste modelo de agrupamento dos indicadores financeiros, apresenta-se na sequência o roteiro da implantação do Posto de atendimento com previsão de acordo com os cálculos aplicados para o mês 01 e para o prazo de 60 meses.

1. Captação de Recursos

Determina-se para este plano de negócios três fontes principais para a agência em análise: capital próprio, depósitos e linhas de crédito do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES.

Abaixo na Tabela 1 demonstra-se a situação atual, mês e a projeção para o “01” e mês “60”, ao final de cinco anos:

Tabela 01 - Momento atual e projeção em 60 meses (valores em reais).

Item	Mês 1	Mês 60
Capital próprio	480.977,72	4.923.193,55
Depósitos	7.668.500,00	31.160.461,71
Linhas de crédito BNDES	17.154,51	4.359.375,91

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Os valores do mês um são os valores extraídos da matriz de gestão, são valores extraídos dos associados pessoas jurídicas associados a Cresol Francisco Beltrão com base no mês de setembro de 2017.

O capital próprio tem média de R\$ 2.375,00 (dois mil, trezentos e setenta e cinco reais) por associados, totalizam 213 (duzentos e treze) pessoas jurídicas associadas em setembro de 2017 conforme a Matriz de Gestão – relatório gerencial interno por posto de atendimento cooperativo que contém análise econômica e financeira e indicadores técnicos financeiros, internos e externos.

Objetiva-se manter média mínima de R\$ 2.000,00 (dois mil reais) nos sessenta meses analisados. A meta de quadro social ao final dos sessenta meses é de 900 (novecentos) associados.

Atualmente as pessoas jurídicas tem em depósitos à vista R\$ 1.691.300,00 (um milhão, seiscentos e noventa e um mil e trezentos reais), em depósitos a prazo estas empresas tem R\$ 5.977.200,00 (cinco milhões, novecentos e setenta e sete mil e duzentos reais).

Este montante representa 1,81% (um inteiro e oitenta e um por cento) do total de depósitos das pessoas físicas e jurídicas conforme a estatística bancária do

Banco Central do Brasil do município de Francisco Beltrão com base em julho de 2017 que somam R\$ 424.145.733,00.

A projeção de depósitos do mês sessenta é de 5% (cinco por cento) do “*Market Share*” dos depósitos projetados com base num crescimento anual de 8% a.a. (oito por cento ao ano).

As linhas de crédito do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) serão fontes importantes no médio prazo para fomento ao capital de giro dos potenciais associados.

Estima-se iniciar com R\$ 17.000,00 (dezesete mil reais) no mês um e chegar a duas vezes o total do patrimônio projetado no mês sessenta da análise deste plano de negócios.

2. Direcionamento dos Recursos

Os recursos financeiros captados em capital, depósitos e linhas crédito do BNDES serão distribuídos conforme a **tabela 02**.

Tabela 02 - Direcionamento dos recursos (percentuais)

Item	Mês 1	Mês 60
Ociosidade	3,00%	3,00%
Centralização Financeira	82,03%	44,62%
Empréstimo Capital de Giro	3,76%	18,75%
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	13,13%	23,83%
Adiantamento a Depositante	0,12%	2,70%
Capital de Giro BNDES	100,00%	100,00%
Cheque Especial	0,75%	3,00%
Quotas na Central	3,00%	3,00%
Imobilizado	90,00%	34,00%

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

A tabela anterior demonstra a projeção esperada para cada item demonstra-se somente o primeiro é último mês possibilitando uma visão ampla, enquanto os cálculos detalhados estarão no apêndice um deste plano de negócios.

A seguir na Tabela 03 demonstram-se as metas com base nos percentuais anteriormente citados:

Tabela 03- Metas de recursos conforme dados da Tabela 01.

Item	Mês 1 (em reais)	Mês 60 (em reais)
Ociosidade	1.062,72	40.509,50
Centralização Financeira	6.322.372,63	20.765.288,15
Empréstimo Capital de Giro	290.326,88	6.905.558,40
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	1.013.330,35	8.777.732,01
Adiantamento a Depositante	8.893,07	168.266,49
Capital de Giro BNDES	17.154,51	4.359.375,91
Cheque Especial	57.384,43	186.962,77
Quotas na Central	15.181,74	64.300,79
Imobilizado	455.452,20	728.742,34

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Os valores acima do primeiro mês são os valores iniciais da agência, tais valores são verdadeiros, das pessoas jurídicas associadas, extraídos da base de dados da cooperativa em setembro de 2017. Exceto o valor do imobilizado de R\$ 455.452,20 (quatrocentos e cinquenta e cinco mil e quatrocentos e cinquenta e dois reais e vinte centavos) que é projeção de investimento inicial adiante tratado de forma detalhada.

3. Taxas de juros, receitas financeiras, tarifas e provisões de risco

Neste plano de negócios a definição das taxas de juros e da captação de depósitos a prazo será a SELIC, projetada pelos analistas e registrado no BACEN, será utilizada a projeção para 2018 como parâmetro para todos os 5 anos da análise do novo negócio. Em relação a tarifa de serviços o valor definido não está vinculado a indicador, foi definida valor de referência com base na percepção de valor ideal de mercado. A seguir através da Tabela 04, demonstra-se os objetivos iniciais e finais.

Tabela 04 - Taxas de juros, tarifas e provisões (percentuais)

Item	Mês 1	Mês 60
Centralização Financeira	0,56%	0,56%
Empréstimo de Capital de Giro	1,70%	1,70%
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	1,98%	2,26%
Cheque Especial	4,52%	4,52%
Capital de Giro BNDES	1,70%	1,70%
Adiantamento ao Depositante	5,65%	5,65%
Taxa Média de Captação	0,54%	0,54%
Tarifa de Serviços	R\$15,00	R\$25,00
Provisão/ Reversão	0,50%	3,00%
Taxa de Depreciação	1,67%	1,67%

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Os recursos restantes da aplicação em carteira, ficarão na centralização financeira estimando obter renda de 99% da SELIC estimada.

A carteira de crédito manterá nas cinco linhas de crédito de empréstimo o mínimo de três e no máximo 10 vezes a SELIC estimada. Tais taxas são definidas levando em conta o risco potencial de crédito, a seguir breve resumo:

- a) Empréstimos de capital de giro com fonte própria e BNDES: 3 vezes;
- b) Crédito Fácil Pessoa Jurídica: 5 vezes;
- c) Cheque Especial: 8 vezes;
- d) Adiantamento ao Depositantes: 10 vezes.

Enquanto nas tarifas de serviços definiu-se preços fixos, começando em 15 no primeiro ano, seguido de 20, 22, 23 e 25 sucessivamente nos anos que seguem, na captação objetiva-se manter no máximo 95% da SELIC.

Quanto ao risco de crédito, justificando por se tratar de ponto de atendimento de prospecção inicia-se com 0,5% (meio por cento) de saldo de carteira e encerra-se o planejado em 3% (três inteiros) daquele.

Já para a taxa de depreciação, foram gerencialmente apregoados ao plano a previsão padrão de 5 anos, justificando-se por se tratar de tempo médio padrão para obsolescência dos móveis e equipamentos, independente de regras contábeis.

4. Indicadores referenciais

A base referencial normalmente utilizada para análise de retorno em investimentos é a SELIC. Neste plano de trabalho utilizar-se-á a expectativa de mercado para o ano 2018 que é de 7% a.a., obtida do Relatório Focus do Banco Central do Brasil (2017), em que será utilizada para todos os anos que seguem.

Em relação a inflação, tendo como base o índice de Preços ao Consumidor (IPCA), valor calculado e utilizado neste plano de negócio foi 5,92% a.a. calculado conforme segue: calculado a média mensal dos anos 2004 até 09/2017, em seguida somada as médias e dividido por 14 anos, definindo então o valor citado.

5. Indicadores de despesas

Operacionalmente alguns grupos de despesas serão baseados em percentual de outro grupo de contas contábeis com base em proporcionalidade da matriz de gestão consolidada da cooperativa.

A seguir relaciona-se a estimativa de custos de rateio da central, do Fundo Garantidor do Cooperativismo – FGCOOP e demais custos administrativos.

O rateio da Central Cresol Baser utilizará um percentual proporcional a valor disponível na aplicação centralizada, este percentual foi medido com base na mensalidade atual extraída da Matriz de Gestão consolidada da cooperativa, o cálculo é de 0,02% do saldo de final de mês em despesas mensais. Já para o FGCOOP o valor definido pelo Banco Central do Brasil é de 0,0175% do saldo dos depósitos em cada final de mês.

Por fim, para os demais custos a base utilizada foi a Matriz de Gestão consolidada da cooperativa, em proporcionalidade, a exemplo dos outros pontos de atendimento. Então, considerando o caso vigente e os valores calculados foram de 80% da soma dos custos de pessoal e diretorias.

6. Investimentos Iniciais

Como já descrito com maior detalhamento no Plano Operacional, a agência deve ter um design moderno, objetivando marcar a presença da marca no centro da cidade de onde originou-se o Sistema Cresol, o investimento não é pequeno considerando a média dos investimentos de outros pontos de atendimento. Pode-se segmentar os investimentos iniciais em três tipos: tecnológico, de marketing de prospecção e estrutural.

A nível tecnológico faz-se necessário a melhoria do sistema *mobile* e criação de plataforma de gestão financeira e crédito on-line na *internet banking*. A tabela abaixo demonstra os investimentos neste setor:

Tabela 05 – Valores previstos para Investimento em tecnologia

Item a ser investido	Valor
Melhoria do sistema móbile	R\$ 100.000,00
Gestão financeira e crédito online/ <i>internet banking</i>	R\$ 150.000,00
Total	R\$ 250.000,00

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

A melhoria no sistema *mobile* contemplará a leitura ótica de códigos de barras para pagamento de boletos, inclusão de dupla autenticação de segurança e emissão de boletos a clientes.

Para gestão financeira e crédito on-line a previsão de implantar um sistema de gerenciamento de caixas, contas a pagar e a receber integrado à *Internet Banking Cresol*. Isto possibilitará facilidade operacional e segurança aos cooperados, pois os servidores não serão os computadores físicos dos cooperados e sim, servidores em *data centers* com segurança de nível elevado.

Seguindo na mesma linha anterior, o crédito on-line facilitará a operação financeira dos cooperados pois o cooperado, poderá descontar os próprios boletos emitidos, ou, de outra forma, com a análise cadastral prévia pelo atendimento na empresa do cooperado ou atendimento na agência, poderá utilizar sua margem financeira disponível 24 horas por 7 dias da semana.

O segundo investimento inicial é o marketing anterior a operação efetiva. Trata-se dos valores segmentados:

Tabela 06 - Detalhamento do valor dos investimentos iniciais em marketing

Item a ser investido	Valor	
Desenvolvimento de pesquisa de mercado	R\$	10.000,00
Propaganda em jornal local e regional	R\$	4.000,00
Utilização de outdoors de prospecção	R\$	3.000,00
Panfletos e folders para parceiros	R\$	500,00
Participação na EXPOBEL	R\$	25.000,00
Apoio ao Cresol Marreco Futsal	R\$	20.000,00
Propaganda no Google	R\$	40.000,00
Total	R\$	102.500,00

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Em relação a marketing no município conforme estará descrito no plano próprio é o off-line, pois a região contempla isto, para tanto permite-se maior investimento neste foco, a propaganda on-line também estará prevista em menor montante.

Agregando os três itens, propaganda em jornal local e regional, utilização de folders para parceiros e participação na EXPOBEL, com custo estimado total de

R\$ 28.500,00 (vinte e oito mil e quinhentos reais), aliam uma estratégia já utilizada em edições anteriores do evento, fomentando a inserção maior de marca em espaço de grande circulação de pessoas.

A nível de prospecção em negócio de fomentar o Cresol Marreco Futsal ainda se configura como fundamental, pois a três anos já utilizada com grande sucesso este custo é estimado em R\$ 20.000,00 (vinte mil reais), da agência referida.

Por outro lado, a propaganda on-line terá como foco o *Google*, tecnologia amplamente utilizada atualmente pela maioria dos potenciais cooperados, com investimento na ordem de R\$ 40.000,00 (quarenta mil reais), objetivando que na região de Francisco Beltrão, toda e qualquer pesquisa que for feita sob o tema “negócios financeiros” e “negócios cooperativistas” a marca Cresol estará visível e apresentada. O terceiro ponto dos investimentos iniciais são os estruturais. O padrão de mercado para agências situadas no centro da cidade é de nível elevado, faz-se necessário estar a este nível. Considerando esta premissa a agência contará com infraestrutura de qualidade, utilizando o padrão de marca, conforto e ergonomia exigida pela Cresol e órgãos fiscalizadores. Abaixo na Tabela 07 demonstra-se a composição dos móveis, equipamentos e outros valores:

Tabela 07 – *Chek List* de móveis, equipamentos, reforma e seus custos.

Item a ser investido	Valor
(03) Computadores de mesa	R\$ 9.900,00
(03) Notebooks	R\$ 10.500,00
Placa para a fachada	R\$ 17.000,00
(06) Cadeiras giratórias	R\$ 2.988,00
(05) Poltronas de 2 lugares	R\$ 4.880,00
(08) Poltronas de 1 lugar	R\$ 3.903,92
Coletor de Ponto Digital	R\$ 3.910,00
(05) Mesas de atendimento em L 1,4mX1,6	R\$ 5.917,50
(05) Pannel de resguardo entre mesas	R\$ 2.475,00
Armários e arquivos	R\$ 7.500,00
Retroprojektor Sony Lumens	R\$ 3.300,00
TV Semp Toshiba LED 40 polegadas	R\$ 1.300,00
Instalação de Rede Lógica e Telefônica	R\$ 15.000,00
Reforma e adequação de estrutura	R\$ 366.974,00
Total	R\$ 455.548,42

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Os móveis e equipamentos totalizam o montante de R\$ 88.574,42 (oitenta e oito mil, quinhentos e setenta e quatro reais e quarenta e dois centavos). A agência contará com cinco ilhas para atendimento, estas unidades podem comportar até dois profissionais, inicialmente alocado somente um funcionário por ilha de atendimento.

A reforma e adequação da estrutura é o fator crítico de sucesso da apresentação de marca, para isto os materiais serão todos certificados e alta qualidade, os pisos serão marmorizados, o revestimento das paredes em material adesivo, todas no padrão exigido pelo “Manual de Uso de Marca da Cresol”, com isto estima-se R\$ 366.974,00 (trezentos e sessenta e seis mil, novecentos e setenta e quatro reais), sendo que o investimento inicial de maior montante é na reforma do ponto comercial.

7. Custos Fixos

Em relação aos custos fixos mensais, considerando ser uma estrutura de alta qualidade e presença de mercado. A estruturação da equipe deve ser de alto nível, com conhecimento de negócio.

O custo pela locação do ponto comercial considerando a localização central é considerado médio alto, comparativamente ao custo de outros pontos de atendimento de outras cooperativas filiadas à Central Cresol Baser. Tais custos fixos são elevados, porém, justificados pela necessidade de alta presença de mercado. A seguir demonstra-se o detalhamento do custo mensal e projeção futura.

Tabela 08 – Projeção de Custos fixos mensais

Descrição do Custo Fixo	Mês 01	Mês 60
Despesas com Pessoal	19.520,00	127.361,11
Honorários da Diretoria	7.500,00	10.203,67
Demais despesas	15.616,00	29.607,98
Total	42.636,00	167.172,75

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

As despesas de pessoal na tabela acima são demonstradas com acréscimos de encargos tributários e vantagens na ordem de sessenta por cento superior ao custo base.

A agência terá cinco funcionários, sendo um gerente, dois analistas de negócios, dois assistentes administrativos e um caixa. Abaixo demonstra-se o custo bruto inicial individual, a fonte é para profissionais de alta competência com base no plano de cargos e salários da Cresol: Gerente R\$ 7.200,00 (sete mil e duzentos reais); Analistas de Negócios R\$ 3.360,00 (Três mil, trezentos e sessenta reais); Assistentes Administrativos R\$ 1.760,00 (mil, setecentos e sessenta reais) e Caixa R\$ 2.080,00 (dois mil e oitenta reais).

Ao final da medição deste plano de negócios, após cinco anos a agência conterà um gerente, cinco analistas de negócios, quatro assistentes administrativos e três caixas.

O fator de correção dos salários e benefícios utilizados neste Plano de Negócios para fins de projeção é o IPCA. As correções se dão com base no mês de setembro de cada ano.

A fim de ter prospecção externa, especialmente com foco relacionamento e articulação política urbana, haverá disponibilização de uma diretoria responsável por esta agência, com seu tempo dedicado em 50%.

O custo estimado para a representação política é de R\$ 7.500,00 (sete Mil e quinhentos reais) por mês, com encargos de quinze por cento, está baseada no plano de honorários aprovado por todas as cooperativas filiadas à Central Cresol Baser, que considera o tempo de experiência e o patrimônio da cooperativa.

Já nas demais despesas como água, energia elétrica, aluguel, telefone, link de comunicação e estação de satélite para *backup*.

No mês de abertura estes custos somados totalizam R\$ 15.616,00 (quinze mil seiscentos e dezesseis reais) e são segmentados conforme segue: Água R\$ 250,00 (duzentos e cinquenta reais), Energia elétrica R\$ 2.000,00 (dois mil reais), Aluguel R\$ 8.000,00 (oito mil reais), Telefone R\$ 1.200,00 (mil e duzentos reais), Link de comunicação físico com a OI – Vetor R\$ 2.100,00 (dois mil e cem reais), Estação de link satelital – *backup* R\$ 800,00 (oitocentos reais) e Outras despesas R\$ 1.266,00 (mil, duzentos e sessenta e seis reais), por mês.

A correção dos custos fixos é feita mensalmente com taxa descapitalizada, utiliza-se o IPCA + 8% a.a. (oito por cento ao ano).

8. Custos variáveis

Os custos variáveis são estimados com base no saldo projetado de cada item considerando a meta individual. Este grupo contém quatro itens: Provisão/Reversão da Carteira, Depreciação, Rateio de despesas da Central e contribuição ao FGCOOP. A tabela 09 a seguir demonstra-se a composição do custo variável.

Tabela 09 - Composição do Custo Variável

Descrição do Custo Variável	Mês 01	Mês 60
Provisão da carteira	6.935,45	23.899,72
Depreciação	7.590,87	12.145,71
Rateio da Central	1.266,59	3.286,35
Contribuição ao FGCOOP	1.341,99	5.453,08
Total	17.134,89	44.784,86

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

A provisão mensal da carteira, como já citado anteriormente, inicia-se em 0,5% (meio por cento) e gradativamente sobe até o último mês analisado chegando a 3% sobre o saldo de meta de carteira.

A depreciação estimada é de 20% a.a. (vinte por cento ao ano) considerando quesitos de média de obsolescência de móveis e equipamentos, estendendo esta análise ao todo, inclusive ao investimento em reforma.

O rateio de despesas da Central o percentual estimado é de 0,02% do saldo de final de mês em despesas fixas mensais. A contribuição para o FGCoop é de 0,0175% do saldo dos depósitos da meta de cada final de mês.

9. Projeção de Receitas

As receitas financeiras são estimadas com base na projeção de metas do início deste plano financeiro no direcionamento de recursos. A estimativa das receitas é com base em preço médio de mercado, estratégia de marketing utilizada para esta agência que será mais explorada no capítulo próprio. A seguir, a Tabela 10 apresenta, resumidamente, do mês 01 e do mês 60, a referida estimativa.

Tabela 10 - Projeção de receitas financeiras

ITENS DE RECEITAS PREVISTAS	MÊS 1	MÊS 60
Total de rendas de operações de crédito	28.367,45	357.044,45
Empréstimo Capital de Giro	4.924,65	117.135,09
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	20.053,31	198.522,29
Cheque Especial	2.595,68	8.456,92
Adiantamentos a Depositantes	502,83	9.514,03
Capital de Giro BNDES	290,98	23.416,12
Total de receita de Depósitos Intercooperativos	35.331,31	140.502,94
Total de Receitas Financeiras	63.698,76	497.547,39

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

A principal receita de carteira, como se pode ver, é a de “Crédito Fácil Pessoa Jurídica”, esta linha de crédito é a linha pré-aprovada com base na análise cadastral feita por prospecção na visita ou no atendimento físico.

A segunda com maior volume financeiro é a de receitas de depósitos intercooperativos, ela é oriunda da aplicação financeira no “Fundo BB Cresol”, em indicadores apresentados para consulta. (BANCO DO BRASIL, 2017, s.p.).

O terceiro em destaque é o empréstimo de capital de giro de recursos próprios e oriundo do BNDES. Estas duas linhas de crédito são trabalhadas com a mesma taxa de juros conforme se mostrou previamente na definição de taxas de juros em 3 vezes a SELIC. As receitas de tarifas utilizaram base fixa para projeção deste plano de negócios, iniciando em R\$ 15,00 (quinze reais) mensal para os 213 (duzentos e treze) associados e finalizou os cinco anos com taxa mensal de R\$ 25,00 (vinte e cinco reais) para os 900 (novecentos) associados previstos.

10. Resumo financeiro

Avançando na análise financeira do empreendimento Cresol pode-se demonstrar alguns indicadores para observação da viabilidade ou não.

A situação financeira da cooperativa atualmente é favorável, apresenta em setembro de 2017 resultado positivo acumulado na ordem de R\$ 2.580.340,74 (dois milhões quinhentos e cinquenta mil, trezentos e quarenta reais e setenta e quatro centavos). Este resultado potencializa a sustentabilidade econômica, caso ocorram imprevistos no decorrer do período estimado. Adiante demonstra-se o Balanço e Demonstração de resultados da unidade individualmente, projetada com base nas metas anteriormente citadas.

Tabela 11 - Perspectiva do Balanço dos cinco anos.

	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
	12.798.299,0	18.663.141,2	25.969.580,5	33.145.430,5	40.767.140,5
Ativo	8	9	1	2	6
Circulante e realizável a longo prazo	12.345.688,5	18.241.468,3	25.611.176,1	32.874.097,0	40.591.756,3
	4	2	3	0	7
Disponibilidades	9.303.851,96	12.469.897,7	15.998.678,2	18.654.006,6	20.805.797,6
Caixa	4.578,63	10.448,38	18.340,26	28.382,89	40.509,50
Centralização financeira	9.299.273,32	12.459.449,3	15.980.337,9	18.625.623,7	20.765.288,1
		6	5	8	5
Operações de crédito	3.041.836,58	5.771.570,59	9.612.497,93	14.220.090,3	19.785.958,7
Contratos de Empréstimos de Capital de Giro	804.737,34	1.754.699,96	3.145.904,04	4.849.933,40	6.905.558,40
Crédito fácil pessoa jurídica	1.939.623,32	3.209.451,22	4.893.628,51	6.723.188,10	8.777.732,01
Cheque especial	21.902,10	49.175,34	88.059,74	133.345,62	186.962,77
Adiantamentos					
Deposитantes	14.734,14	39.059,27	74.569,73	117.072,93	168.266,49
Capital de Giro BNDES	285.932,75	798.976,10	1.597.418,81	2.754.371,75	4.359.375,91
Provisão para Devedores Duvidosos	(25.093,06)	(79.791,30)	(187.082,91)	(357.821,47)	(611.936,87)
Outros créditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Permanente	452.610,54	421.672,97	358.404,38	271.333,51	175.384,19
Quotas na Central	21.087,54	29.462,24	39.269,88	50.783,73	64.300,79
Imobilizado	529.209,31	604.333,28	658.384,19	695.910,76	728.742,34
Depreciação acumulada	(97.686,31)	(212.122,55)	(339.249,69)	(475.360,97)	(617.658,94)
	12.798.299,0	18.663.141,2	25.969.580,5	33.145.430,5	40.767.140,5
Passivo	8	9	1	2	6
Circ/exigível a longo prazo	12.232.531,8	17.675.004,3	24.152.453,5	30.046.941,9	35.843.947,0
	8	7	3	5	0
Depósitos	11.946.599,1	16.860.115,7	22.483.336,7	27.121.142,6	31.160.461,7
À vista	2.389.319,83	3.372.023,15	4.496.667,35	5.424.228,52	6.232.092,34
À prazo	9.557.279,31	13.488.092,5	17.986.669,3	21.696.914,0	24.928.369,3
Obrig. p/empréstimos e repasses BNDES	285.932,75	798.976,10	1.597.418,81	2.754.371,75	4.359.375,91
Outras obrigações	0,00	15.912,55	71.697,98	171.427,60	324.109,39
Patrimônio Líquido	565.767,20	988.136,92	1.817.126,98	3.098.488,57	4.923.193,55
Capital social	702.918,00	982.074,79	1.308.995,97	1.692.790,97	2.143.359,82
Reserva legal	0,00	63.650,19	286.791,92	685.710,40	1.296.437,57
Sobras ou perdas acumuladas	(137.150,80)	(57.588,06)	221.339,10	719.987,20	1.483.396,16

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Como se pode observar no primeiro ano o empreendimento é negativo. A rentabilidade inicia-se no segundo ano de abertura, seguindo crescente até o quinto ano. Neste momento deter-se-á em uma análise resumida destes dados, a seguir visualiza-se o Fluxo de Caixa projetado consolidado.

Tabela 12 - Fluxo de caixa projetado para o período, em reais.

	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
Ativo	12.798.299,0	18.663.141,2	25.969.580,5	33.145.430,5	40.767.140,5
	8	9	1	2	6
Circulante e realizável a longo prazo	12.345.688,5	18.241.468,3	25.611.176,1	32.874.097,0	40.591.756,3
	4	2	3	0	7
Disponibilidades	9.303.851,96	12.469.897,7	15.998.678,2	18.654.006,6	20.805.797,6
		3	1	7	5
Caixa	4.578,63	10.448,38	18.340,26	28.382,89	40.509,50
Centralização financeira	9.299.273,32	12.459.449,3	15.980.337,9	18.625.623,7	20.765.288,1
		6	5	8	5
Operações de crédito	3.041.836,58	5.771.570,59	9.612.497,93	14.220.090,3	19.785.958,7
				3	1
Contratos de Empréstimos de Capital de Giro	804.737,34	1.754.699,96	3.145.904,04	4.849.933,40	6.905.558,40
Crédito fácil pessoa jurídica	1.939.623,32	3.209.451,22	4.893.628,51	6.723.188,10	8.777.732,01
Cheque especial	21.902,10	49.175,34	88.059,74	133.345,62	186.962,77
Adiantamentos a Depositantes	14.734,14	39.059,27	74.569,73	117.072,93	168.266,49
Capital de Giro BNDES	285.932,75	798.976,10	1.597.418,81	2.754.371,75	4.359.375,91
-Provisão para Devedores Duvidosos	(25.093,06)	(79.791,30)	(187.082,91)	(357.821,47)	(611.936,87)
Outros créditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Permanente	452.610,54	421.672,97	358.404,38	271.333,51	175.384,19
Quotas na Central	21.087,54	29.462,24	39.269,88	50.783,73	64.300,79
Imobilizado	529.209,31	604.333,28	658.384,19	695.910,76	728.742,34
- Depreciação acumulada	(97.686,31)	(212.122,55)	(339.249,69)	(475.360,97)	(617.658,94)
Passivo	12.798.299,0	18.663.141,2	25.969.580,5	33.145.430,5	40.767.140,5
	8	9	1	2	6
Circ/exigível a longo prazo	12.232.531,8	17.675.004,3	24.152.453,5	30.046.941,9	35.843.947,0
	8	7	3	5	0
Depósitos	11.946.599,1	16.860.115,7	22.483.336,7	27.121.142,6	31.160.461,7
	3	3	4	0	1
À vista	2.389.319,83	3.372.023,15	4.496.667,35	5.424.228,52	6.232.092,34
À prazo	9.557.279,31	13.488.092,5	17.986.669,3	21.696.914,0	24.928.369,3
		8	9	8	7
Obrig. p/empréstimos e repasses BNDES	285.932,75	798.976,10	1.597.418,81	2.754.371,75	4.359.375,91
Outras obrigações	0,00	15.912,55	71.697,98	171.427,60	324.109,39
Patrimônio líquido	565.767,20	988.136,92	1.817.126,98	3.098.488,57	4.923.193,55
Capital social	702.918,00	982.074,79	1.308.995,97	1.692.790,97	2.143.359,82
Reserva legal	0,00	63.650,19	286.791,92	685.710,40	1.296.437,57
Sobras ou perdas acumuladas	(137.150,80)	(57.588,06)	221.339,10	719.987,20	1.483.396,16

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Seguindo na linha de análise da tabela anterior pode-se com maior clareza na Tabela 12, observar o início das sobras no segundo ano, apesar de pequeno volume.

Observa-se com maior detalhamento os diversos conjuntos receitas ou despesas, tais valores são projetados mensalmente conforme indicadores definidos anteriormente neste Plano de Negócios. A partir deste ponto demonstra-se os indicadores de retorno. Eles são comparados com base na SELIC de 7% ao ano, na tabela abaixo, com resultados dos cálculos.

Tabela 13 - Resumo financeiro, no período de 60 meses.

Resumo Financeiro	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
Receita bruta	1.113.516,58	1.926.323,76	2.956.000,99	4.098.605,85	5.512.071,51
Custos variáveis	582.850,17	916.364,07	1.303.674,63	1.674.362,77	2.093.983,19
Lucro Bruto	530.666,41	1.009.959,69	1.652.326,36	2.424.243,07	3.418.088,32
Custos Fixos	570.130,90	736.397,97	967.344,91	1.290.835,58	1.748.972,42
Depreciação	97.686,31	114.436,24	127.127,14	136.111,29	142.297,97
Sobra Líquida	(137.150,80)	159.125,48	557.854,31	997.296,20	1.526.817,93
Investimento Bruto	808.048,42	266.621,08	173.171,91	166.019,38	168.726,12
Percentual de Lucratividade	(76%)	0%	17%	24%	27%
Lucro Livre	(847.512,91)	6.940,64	511.809,54	967.388,11	1.500.389,77
EBITDA	(39.464,49)	273.561,72	684.981,45	1.133.407,49	1.669.115,90

Fonte: Elaboração do autor (2017).

A última linha demonstra análise dos resultados antes de impostos, depreciação e amortização. A linha investimento bruto demonstra o início do projeto que é alto para os padrões atuais, vem agregado anualmente de novos investimentos em estrutura e marketing, especialmente. A partir do quinto ano os investimentos são menores, iniciando a fase de manutenção da infraestrutura.

Ao final deste documento concluiremos a percepção das análises do negócio idealizado com os horizontes financeiro e marketing que a seguir será discorrido.

CAPÍTULO 03- PLANO DE MARKETING

Segundo traçado na modelagem de negócio, o principal valor entregue pela Cresol é o atributo de Marca de seus produtos, o que se difere da proposta de seus concorrentes. A Marca “Cresol” segue uma estratégia de destaque no mercado local. O associado deseja produtos que sejam entregues com velocidade e à preço justo. Os produtos devem serem adequados em preço, prazo e a capacidade de giro financeiro do associado.

1. Caracterização da Estratégia

Os produtos devem estar disponíveis em plataforma móvel ou internet facilitando seu acesso. Os produtos e serviços precisam vender agilidade, transparência e felicidade em todas as fases de sua utilização. A marca será trabalhada através de chat eletrônico, ou voz, com os associados, bem como mídias sociais e de rádios locais.

A análise da competitividade no ambiente externo pode ser realizada com base na metodologia por Michael Porter. Para chegar aos indicadores propostos por Porter, para medir o nível e forças da instituição perante o mercado e seus concorrentes, foi aplicado conforme observação de assunto pelo autor deste trabalho, um conjunto de 30 questões, dentro do sistema de Planilha de Plano de negócios 3.0 de apropriação de Qluz Sistemas.

Esta observação resultou num conjunto de valores correspondentes que possuem como parâmetro sempre ao total de 42 pontos: quanto mais baixo o valor alcançado dentro do item medido, melhor a sua relação a partir daquele indicador; quanto maior e mais próximo de 42, pior encontra-se a organização no quesito medido.

Observe, no Quadro 01, os indicadores respondidos a partir da avaliação obtida no questionário sobre as práticas da Cresol.

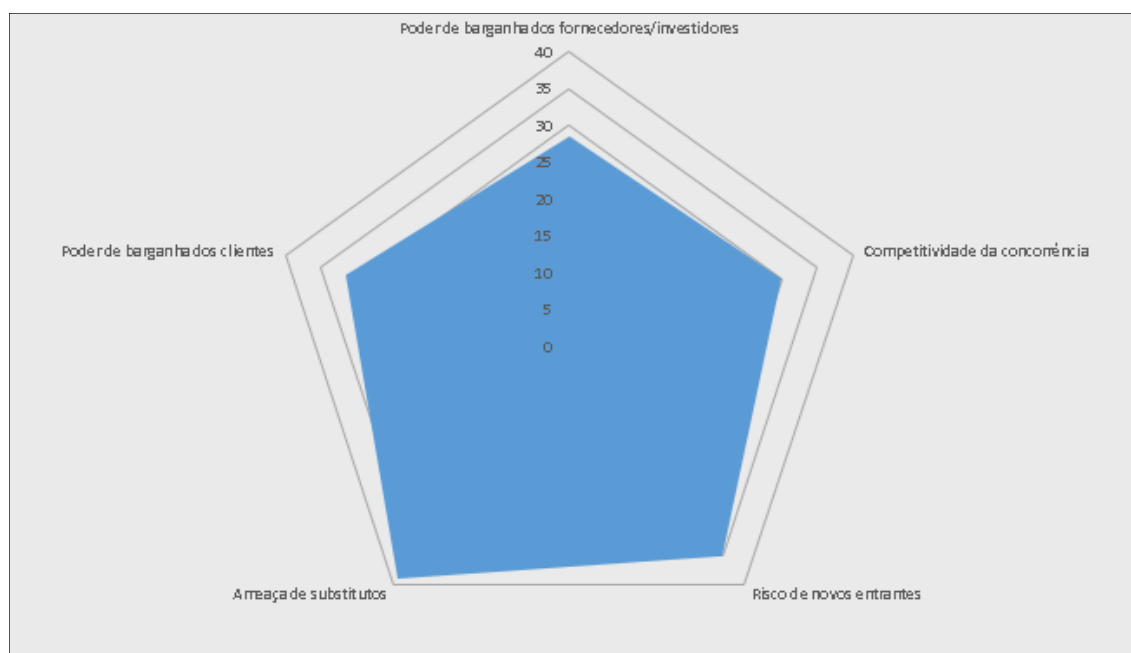
Quadro 01 - Resumo das forças competitivas de Porter.

Resumo das 5 forças competitivas de Porter	
28,5	Poder de barganha dos fornecedores de <i>funding</i> / investidores
30	Competitividade da concorrência
35	Risco de novos entrantes
39	Ameaça de substitutos
31,5	Poder de barganha dos associados

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Pode-se perceber que o poder de barganha dos fornecedores de *funding* e investidores é o menor risco potencial, pois o mercado age de forma padrão. Transitando pela competitividade da concorrência nota-se pouco crescente a força. Enquanto, os três restantes são potenciais de atenção do negócio. Entende-se que o risco de novos entrantes e a ameaça de substitutos são fatores de risco de sucesso do empreendimento que se imagina. Adiante no Diagrama 01, demonstra-se a visualmente a relação da Cresol com relação as forças orientadas por Porter.

DIAGRAMA 01 - Distribuição das forças competitivas de Porter



Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Como já descrito recentemente pode-se observar graficamente o contexto do investimento cooperativo. O negócio buscará uma estratégia de preço médio e alta qualidade, buscará sempre manter o preço de seus produtos e serviços dentro do nível de mercado, fortalecendo sempre o fomento de Marca.

2. Quatro P's do Marketing

Produto – Encontrar um objeto, ou ação que possa ser apresentado como oferta ao quadro social, atendendo a sua demanda. No caso das Cooperativas Cresol, o associado deseja produtos que sejam entregues com velocidade e à preço justo. Como principais atributos os produtos devem ser adequados em preço, prazo e a capacidade de giro financeiro do associado.

Em geral os produtos devem estar disponíveis em plataforma móvel ou internet facilitando seu acesso. Os produtos e serviços precisam vender agilidade, transparência e felicidade em todas as fases de sua existência. A marca será vendida através de chat eletrônico, ou voz, com os associados, bem como mídias sociais e de rádios locais.

Preço – mesmo sendo um valor variável, deve oferecer lucratividade e ser atrativo ao consumidor. Para a Cresol, a estratégia adotada será de médio preço, o que quer dizer que, o posto de atendimento terá sua política de preços focada em preço médio e alta qualidade de atendimento e relacionamento.

Praça – a oferta do produto e seu preço, precisam estar articuladas dentro da logística de em que o consumidor se insere, desta forma, o referido projeto, ao se propor uma loja localizada no centro, onde o público de pessoa jurídica está mais perto. Quanto a atendimento e negociação em relação a praça, necessita-se também avançar para o relacionamento digital, pois o associado procura no “*google*” ou através de contato com seus amigos as melhores oportunidades de negócios financeiros.

Os principais canais de distribuição precisam ser através da internet, de acordos de parcerias com fornecedores dos associados e tecnologia mobile. A propulsão da negociação será através de visitas in loco, por busca do próprio associado e através da internet. Os principais concorrentes estão concentrados no

centro da cidade, exceto duas unidades de atendimento de dois sistemas diferentes que estão no Bairro Pinheirinho, Francisco Beltrão/PR.

Promoção e distribuição – Como e quando os produtos serão ofertados, caracterizam-se numa estratégia de divulgação. Ao fato de que a Cresol vem a um bom tempo estimulando as ações de visibilidade de sua marca, a partir das suas inserções de mídia. Quanto ao quesito promoção pretende-se através de dois planos de marketing distintos, um com foco off-line e outro com foco online, conforme investimentos abaixo para divulgar o negócio.

3. Plano de Marketing Off-line

O plano de marketing off-line contará com cinco ações a serem desenvolvidas nos cinco primeiros anos de instalação da unidade:

a) A propaganda em jornal local e regional buscará atingir o empreendedor que se utiliza deste meio de comunicação como hábito de leitura;

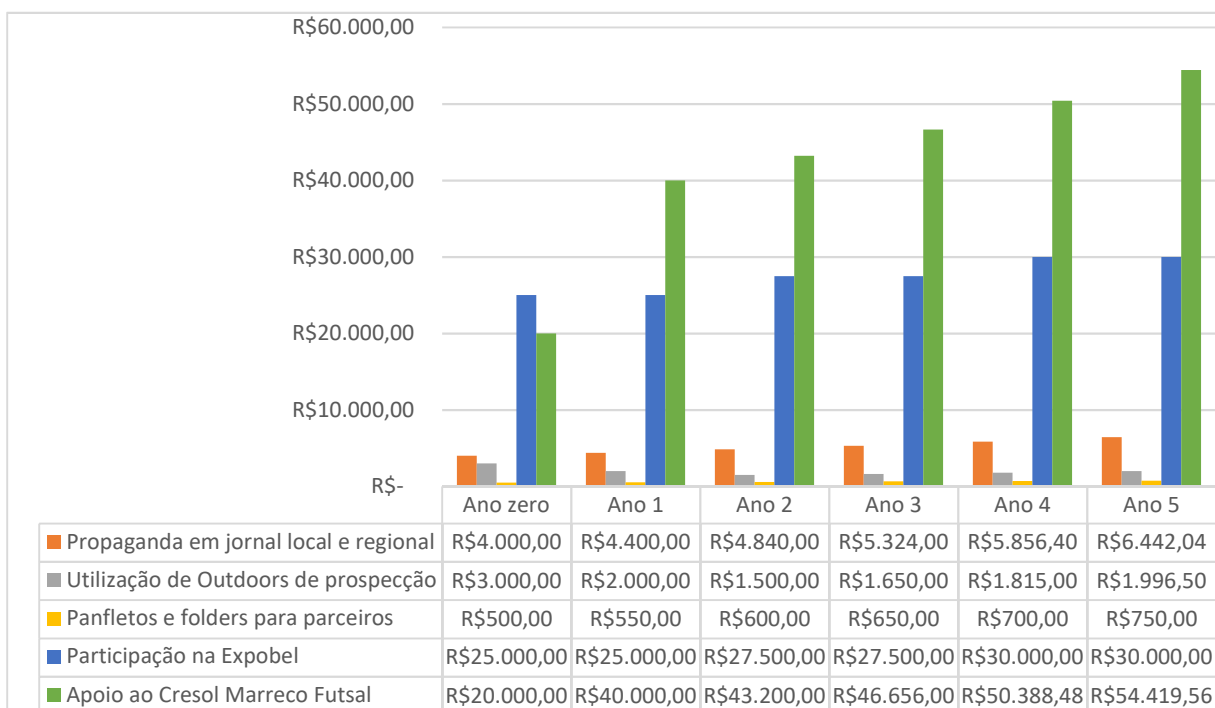
b) na questão visual percebe-se a necessidade de utilização de outdoors de prospecção, há diversos pontos na cidade destinados para este tipo propaganda;

c) a nível de panfletos e folders há empresas que fazem o trabalho e podem potencializar o fomento entregando a prospecção física nos negócios orientados para distribuição;

d) a estratégia de participação na Expobel já utilizada no passado como prospecção de marca será utilizada como continuação desta estratégia. O foco das futuras participações será para demonstrar o novo ponto de atendimento cooperativo com atenção exclusiva aos micro e pequenos empreendedores e seus sócios;

e) a nível de percepção de felicidade o Cresol Marreco Futsal é o instrumento de prospecção, trabalhando a emoção vinculando a marca.

O Gráfico 02 seguir demonstra a previsão de investimentos, utilizando-se destas cinco estratégias conjuntas.

Gráfico 02- Estimativa de investimento em marketing *off-line*.

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Pode-se observar que a participação na Expobel foi distribuída nos diversos anos para melhor visualização gráfica e análise financeira, apesar de que este evento ocorre a cada dois anos.

O segundo maior investimento é no Cresol Marreco Futsal que parte de um investimento de vinte mil reais e chega até aproximadamente a cinquenta e quatro mil reais. Finaliza-se a observação do gráfico citando que os investimentos em marketing online somam quatrocentos e sessenta e seis mil reais nos cinco anos.

4. Plano de Marketing Online

As ações de marketing on-line são focadas na ferramenta de busca mais utilizada na internet, o *Google*. Serão feitos aportes de investimentos pré-abertura do posto de atendimento cooperativo na ordem de quarenta mil reais, este com maior valor inicial. Onde em toda busca associada a cooperativismo, dinheiro, finanças, futebol, alegria, bem estar, no município de Francisco Beltrão a Cresol é que

aparecera em primeiro local, até mesmo nas imagens. O investimento é demonstrado na Tabela 14 abaixo.

Tabela 14- Demonstrativo de investimento em marketing *on-line*, em Reais (R\$)

Descrição de mídia	Ano zero	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
Propaganda no Google	R\$40.000,00	R\$ 18.000,00	R\$18.900,00	R\$19.845,00	R\$20.837,25	R\$21.879,11

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Observa-se que a frequência é crescente, exceto o ano zero, pré-abertura que é superior. Esta estratégia é idealizada com base no objetivo fomentar e manter visibilidade.

4.1 Plano de Ação – Financeiro e Marketing

A estratégia de posicionamento adotada é focada em quatro grandes áreas que são consideradas neste plano de negócios. O empreendimento tem objetivo financeiro com função social e na primeira grande área do plano de ação tem como objetivo o resultado financeiro e quadro social. A seguir na tabela 15 demonstra-se as metas:

Tabela 15 - Registro de metas de quadro social, juros ao capital e sobras (reais)

Área 1 Meta	Resultado Financeiro e Quadro Social					
		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Sobras estimadas	R\$	(137.150,80)	6.062,13	508.131,01	1.405.697,60	2.779.833,73

Observação: Idealiza-se sobras, considerando 0,5% de spread ao mês, potencializado nos anos que seguem com a ampliação da carteira e controle do risco de crédito

		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Juros ao Capital	R\$	3.244,15	5.182,24	6.077,76	7.145,98	8.401,89

Observação: Pretende-se pagar 50% da SELIC em juros ao capital sobre o saldo médio ponderado dos associados

		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Ampliação do Quadro Social	No.	337	469	610	761	900

Observação: Objetivo inicial de 337 associados. Manter ticket médio de capital social de R\$ 2.000,00.

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Como pode-se observar o primeiro e segundo anos são de estruturação, como já citado no plano financeiro. Como se trata de uma nova unidade mesmo que a projeção financeira da unidade no primeiro ano é perda será remunerado juros ao capital aos associados, pois no consolidado a estimava é de sobras.

Por fim analisa-se a tabela que a meta de associados é de vinte e cinco por cento do *Market Share* totalizando novecentos associados. A área seguinte deste plano de ação tem foco na captação e na carteira. Abaixo demonstra-se na Tabela 16 as metas a serem atingidas.

Tabela 16 - Meta de capital social, depósitos e carteira de recursos próprios (reais)

Área 2 Meta	Captação e Carteira					
		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Aumento de patrimônio do Posto de Atendimento	R\$	201.120,00	279.156,79	326.921,18	383.795,00	450.568,85
Observação: No ano de abertura estima-se meta de R\$ 200.000,00. Terá forte ação de premiação a indicações e prospecção externa em visitas.						
		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Ampliação da captação de recursos em depósitos	R\$	4.278.099,13	4.913.516,59	5.623.221,02	4.637.805,85	4.039.319,11
Observação: Efetuar campanha local de valorização de pequenos, médios e grandes depósitos, com objetivo de obter <i>funding</i> para ampliação da carteira						
		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Ampliação da carteira de recursos próprios	R\$	1.411.062,16	2.271.388,89	3.149.776,24	3.621.378,03	4.214.979,62
Observação: Prever financiamentos ágeis através de análise cadastral antecipada, demonstrando velocidade e eficiência ao associado						

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Esta área é uma importante área, não menos importante que as outras. Demonstra-se o valor de incremento anual em cada um dos itens. Para fins de prospecção haverá ações rápidas e focadas em objetivos curtos para atingimento da meta macro, será mais detalhado nas ações ao final da citação das quatro áreas.

Avançando na demonstração das áreas temos a terceira que objetiva a geração de produtos e serviços adequados ao público almejado. Adiante na Tabela 17, pode-se visualizar a estratégia a ser utilizada.

Tabela 17 - Produtos e serviços novos, divulgação externa e campanhas

Área 3 Meta	Produtos e Serviços	Produtos e Serviços				
		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Aumentar e disponibilizar anualmente variedade de produtos	Unidade	2	2	2	2	2
Observação: Fomentar o departamento comercial, de inovação e marketing a desenvolver 2 produtos ao ano adequados ao novo público						
		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Divulgação na Associação Comercial	Unidade	2	2	2	2	2
Observação: Efetuar semestralmente evento de marketing na associação comercial envolvendo os empresários e microempreendedores						
		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Campanhas de adesão a novos produtos	Unidade	1	1	1	1	1
Observação: Fazer anualmente uma campanha de adesão a um produto estratégico lançado						

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Anualmente, a meta será de criação de dois novos produtos para atendimento do novo público de associados. Para publicidade deles haverá semestralmente nos primeiros cinco anos divulgação com a parceira Associação Comercial de Francisco Beltrão.

Em razão das ações anteriormente citadas uma ação de médio prazo é executada anualmente, ela tem por objetivo manter ações negociais permanentes com objetivo amplo sistêmico da Cresol.

Finalizando a quarta e última área do plano de ação de marketing que tem por objetivo as pessoas e seu ambiente. A Tabela 18, possibilita analisarmos a visão social e ambiental a ser tomada.

Tabela 18 - Ações de formação de equipe interna, parcerias social e ambiental e atividades esportivas

Área 4 Meta	Recursos Humanos e Responsabilidade Social e Ambiental	Recursos Humanos e Responsabilidade Social e Ambiental				
		Ano1	Ano2	Ano3	Ano4	Ano5
Formação da equipe para operar no ramo Observação: Idealiza-se abrir o ponto de atendimento com 6 funcionários e anualmente ampliar 2 vagas pelo crescimento de demanda	Unidade	6	2	2	2	2
Parcerias estratégicas de divulgação social e ambiental Observação: Negociar com as empresas individualmente ou do mesmo ramo ações semestrais de responsabilidade social e ambiental	Unidade	Ano1 1	Ano2 1	Ano3 1	Ano4 1	Ano5 1
Fomentar atividades esportivas e intercâmbio Observação: Continuar o incentivo ao Marreco Futsal, além de anualmente potencializar pelos menos uma atividade esportiva e/ou intercâmbio nacional com funcionários, diretores e associados para desenvolvimento do espírito cooperativista	Unidade	Ano1 1	Ano2 1	Ano3 1	Ano4 1	Ano5 1

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

No decorrer de todo os cinco anos haverá acompanhamento pelo departamento comercial da Central Cresol Baser, setor de Pessoas Jurídicas, e seis pessoas atuando diretamente, nos anos seguinte prevê-se a inclusão de mais duas.

Este foco comercial que antecede a fixação do Ponto de Atendimento, se compõe por diversas outras questões estruturais, que passam pela ampla capacitação interna dos profissionais, como pelo desenvolvimento de uma estratégia de desenvolvimento social e ação ambiental é fundamental para diferenciar-se do mercado local, dará maior visibilidade do ser humano e da natureza.

Ações de envolvimento com o esporte serão executadas, movendo a alegria do torcedor associado, poder viajar para jogos do Cresol Marreco Futsal gratuitamente, aqueles que tenham maior aderência financeira serão contemplados em número de até trinta associados em uma ação anual.

4.2 Cronograma do plano de ação de marketing

As ações a serem desenvolvidas são previamente detalhadas abaixo. Não se pode afirmar que serão só estas atividades de marketing, onde a avaliação será frequente da sua efetividade. O Quadro 02 detalha em perspectivas as ações a serem desenvolvidas anteriormente citadas.

Quadro 02 - Perspectivas de ações de marketing no tempo planejado

Meta	Ação	Recursos necessário para realizar a ação	Equipe	Prazos	
				Inicial	Final
Aumento de patrimônio do Posto de Atendimento	Fazer intenso plano de divulgação no comércio local	Panfletos, Site, Recursos monetários	Analistas e gerência	Fev/ 2018	Dez/ 2022
Ampliação da captação de recursos em depósitos	Incentivar a educação financeira dos associados	Mobile, web site, rádio	Analistas e gerência	Mar/ 2018	Dez/ 2022
Ampliação da carteira de recursos próprios	Efetuar publicidade sobre prazos, taxas e agilidade na concessão do crédito	SMS, chat, web site, rádios	Analistas e gerência	Fev/ 2018	Dez/ 2022
Divulgação na Associação Comercial	Fazer 01 evento semestral de detalhamento do projeto e prospecção de negócios	Sala da associação comercial, agenda oportuna, rádios, SMS e site	Gerência e diretoria	Jun/ 2018	Dez/ 2022
Campanhas de adesão a novos produtos	Potencializar um produto estratégico por ano, visando estruturar o ponto de atendimento, sempre se demonstrando atualizado com as tendências	Site, outdoors, SMS, chat, rádios e tv local	Gerência e departamento de marketing	Dez/ 2018	Dez/ 2022
Parcerias estratégicas de divulgação social e ambiental	Buscar o diferencial em relação aos demais do mesmo ramo, fomentando ações diferenciadas de envolvimento com a sociedade civil através de ações social e ambiental	Participação dos associados, funcionários e diretores, tv local, rádios, site	Gerência e departamento de marketing	Dez/ 2018	Dez/ 2022
Fomentar atividades esportivas e intercâmbio	Fazer anualmente ao menos um encontro esportivo com associados, funcionários e diretores fomentando a interrelação cooperativista entre estes e a sociedade.	Participação dos associados, funcionários e diretores, tv local, rádios, site	Gerência e departamento de marketing	Jun/ 2018	Dez/ 2022
Sobras estimadas	Dar formação aos associados ao menos 2 vezes ao ano demonstrando a importância da capitalização e da fidelização deles à sua cooperativa buscando potencializar as sobras e sua distribuição proporcional	Participação dos associados, funcionários e diretores, tv local, rádios, site	Gerência e departamento de marketing	Dez/ 2018	Dez/ 2022
Ampliação do Quadro Social	Desenvolver reuniões e eventos de prospecção trimestral com parceria da associação comercial	Rádio, tv, panfletos, jornais, mídias sociais, recursos financeiros	Gerência e departamento de marketing	Jan/ 2018	Dez/ 2022

Fonte: Elaboração do autor, (2017).

Como se pode observar as metas tem uma citação resumida do objetivo da ação, demonstra-se os recursos necessários, definição de equipe e prazo de realização das atividades.

Todas estas ações a seu tempo terão seu projeto específico, discutido e aprovado pelas diversas áreas envolvidas da cooperativa e da Central Cresol Baser.

CONCLUSÃO

Concluiu-se após diversas análises financeiras apuradas observadas com largo critério, cautela na aferição das metas, despesas e receitas transita-se agora para a exposição do detalhamento final dos indicadores para embasar a decisão administrativa. A análise do negócio foi feita para 5 anos, mas para efeito de fluxo de caixa e análise de viabilidade econômica optamos por considerar 3 anos.

O fluxo de caixa indicou uma TIR (taxa interna de retorno) de 16,90% (dezesseis vírgula nove pontos percentuais) e um VPL de R\$ 568.328,00 (quinhentos e sessenta e oito mil, trezentos e vinte e oito reais), considerando uma taxa de desconto de 7% (sete por cento) ao ano.

Calculou-se a TIR (taxa interna de retorno) conforme o indicador referencial projetado da SELIC em sete por cento ao ano, ela atingiu a marca de 16,9% (dezesseis vírgula nove pontos percentuais) ao ano, o empreendimento demonstra-se neste primeiro indicador sua viabilidade.

O ponto de equilíbrio é atingido no segundo ano de funcionamento, enquanto, o *payback* para este investimento é de cinco anos. De fato, em resumo aqui se conclui. Enquanto as metas e maior detalhamento dos indicadores estão descritas com maior clareza nas diversas páginas do Anexo 1 deste plano de negócios.

As análises financeiras recém percorridas demonstram a médio prazo um conceito de viabilidade. As análises foram estudadas com base em conceitos adquiridos no decorrer da especialização e concluem que este empreendimento tem viabilidade financeira.

Este plano de negócio remete aos conselheiros a tomada de decisão para instituição do empreendimento cooperativo no centro de Francisco Beltrão, ao qual pode sim, potencializar o crescimento econômico e financeiro da cooperativa da Cresol.

Na visão de Marketing a alegria, o cooperativismo e o bem-estar são as associações de marca, relacionamento e agilidade que serão base das diversas atitudes de envolvimento da sociedade e associados com objetivo de sucesso do negócio estudado.

O Cresol Marreco Futsal é um elemento fundamental para projetar alegria dentre os associados, fortalecendo a visão de marca na sociedade local e regional.

As ações de responsabilidade socioambientais gerarão comprometimento do quadro social com a visão e missão da Cresol, bem como associando-se a modernidade onde as pessoas e empresas buscam o bem-estar de si e de seu ambiente.

O mercado local tem grande força competitiva pela melhor tecnologia e posicionamento físico. Seus pontos comerciais são considerados ótimos tanto quanto ao que se pretende instalar, estes fatos são descritos nesta conclusão para lembrança que a agência precisa ser moderna além do conceito atual.

Conclui-se que a estrutura deverá estar preparada para abolir as portas giratórias tão logo seja possível com o mínimo de esforço, ficando assim comparável a modernidade dos países desenvolvidos.

Encerrou-se observando que a visibilidade de marca na Expobel será fomentada com o foco comercial para empresas, seus donos e empregados. A edição 2018 da maior festa do Sudoeste do Paraná marcará a prospecção de marca para o centro da cidade de Francisco Beltrão, berço do cooperativismo solidário do Brasil.

REFERÊNCIAS

ADMINISTRADORES. **As cinco forças de Porter**. Disponível em <http://www.administradores.com.br/artigos/economia-e-financas/as-cinco-forcas-de-porter/57341/> acesso em 29-11-2017.

ALBA, Rosalino Luís. **Plano Operacional da Implantação de Posto de Atendimento Cooperativo para Pessoa Jurídica**, Trabalho de Conclusão de Curso MBA Gestão Empresarial: Cooperativas de Crédito, 2017.

BANCO DO BRASIL. **Corporate- Fundos Exclusivos**. Disponível em http://www.bb.com.br/pbb/paginanicial/corporate/busca?search=fundos%20de%20investimento#/. Acesso em 26/10/2017.

BANCO CENTRAL DO BRASIL. FOCUS – **Relatório de Mercado**, edição 13 de outubro de 2017. Disponível em “<http://www.bcb.gov.br/pec/GCI/PORT/readout/R20171013.pdf>”, acessado em 29/11/2017.

CENTRAL CRESOL BASER. **Ferramentas de Gestão: Matriz de gestão**. Portal SIGCresol. Documentos Internos.

IPCA, Instituto de preço ao Consumidor. **Série histórica de valores**. Disponível em ftp://ftp.ibge.gov.br/Precos_Indices_de_Precos_ao_Consumidor/IPCA/Serie_Historica/ipca_SerieHist.zip”, acesso em 16/10/2017.

PORTAL DO COOPERATIVISMO FINANCEIRO. **MarketShare das Cooperativas de Crédito**. Elaborado por Marcio Port. Disponível em <http://cooperativismodecredito.coop.br/tag/market-share-das-cooperativas-de-credito/> acesso 18/11/2017;

DECLARAÇÃO

A Cooperativa de Crédito Rural com Interação Solidária de Francisco Beltrão – Cresol Francisco Beltrão, representada neste documento pelo Sr. Diomar Godinho, conselheiro presidente, autoriza a divulgação de informações e dados coletados em sua organização, na elaboração do Trabalho de Conclusão de Curso, intitulado: POSTO DE ATENDIMENTO COOPERATIVO PESSOA JURÍDICA – VISÃO FINANCEIRA E DE MARKETING, realizado pelo aluno Janio de Souza, do Curso de Pós-Graduação *lato sensu* MBA em Gestão Empresarial - Cooperativas de Crédito, do Programa FGV Corporativo, com objetivos de publicação e/ou divulgação em veículos acadêmicos.

Francisco Beltrão (PR), 01 de dezembro de 2017.

Diomar Godinho

Cresol Francisco Beltrão

TERMO DE COMPROMISSO

O aluno Janio de Souza, abaixo-assinado, do Curso de Pós-Graduação *lato sensu* MBA em Gestão Empresarial - Cooperativas de Crédito, do Programa FGV Corporativo, realizado no período de 20/07/2016 a 08/12/2017, declara que o conteúdo do trabalho de conclusão de curso intitulado: POSTO DE ATENDIMENTO COOPERATIVO PESSOA JURÍDICA – VISÃO FINANCEIRA E DE MARKETING, é autêntico, original, e de sua autoria exclusiva.

Francisco Beltrão (PR), 01 de dezembro de 2017.

Diomar Godinho

Cresol Francisco Beltrão

2.1) Meta de Recursos – primeiro ano

	mês 1	mês 2	mês 3	mês 4	mês 5	mês 6	mês 7	mês 8	mês 9	mês 10	mês 11	mês 12
Assoc. (Subscrição)	0	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Quantidade anterior	213	213	225	237	249	261	273	285	297	309	321	333
TOTAL DE ASSOCIADOS	213	225	237	249	261	273	285	297	309	321	333	337
Dep. À Vista	1.691.300,00	1.595.874,81	1.680.988,13	1.766.101,46	1.851.214,78	1.936.328,10	2.021.441,43	2.106.554,75	2.191.668,07	2.276.781,39	2.361.894,72	2.389.319,83
Dep. a Prazo (Entidades)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dep. a Prazo	5.977.200,00	6.383.499,24	6.723.952,53	7.064.405,82	7.404.859,12	7.745.312,41	8.085.765,70	8.426.218,99	8.766.672,29	9.107.125,58	9.447.578,87	9.557.279,31
TOTAL DOS DEPÓSITOS	7.668.500,00	7.979.374,05	8.404.940,66	8.830.507,28	9.256.073,89	9.681.640,51	10.107.207,13	10.532.773,74	10.958.340,36	11.383.906,97	11.809.473,59	11.946.599,13
CAPITAL SOCIAL TOTAL	506.058,00	513.918,00	525.618,00	541.158,00	560.538,00	580.158,00	600.018,00	620.118,00	640.458,00	661.038,00	681.858,00	702.918,00
Capital Anterior	501.798,00	506.058,00	513.918,00	525.618,00	541.158,00	560.538,00	580.158,00	600.018,00	620.118,00	640.458,00	661.038,00	681.858,00
Integralizado no Mês	0,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00
Parcelamento	0,00	0,00	3.600,00	7.200,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00
Capital Solcap	4.260,00	4.260,00	4.500,00	4.740,00	4.980,00	5.220,00	5.460,00	5.700,00	5.940,00	6.180,00	6.420,00	6.660,00
Capitalização Espontânea												
RECURSOS DISPONÍVEIS	8.174.558,00	8.493.292,05	8.930.558,66	9.371.665,28	9.816.611,89	10.261.798,51	10.707.225,13	11.152.891,74	11.598.798,36	12.044.944,97	12.491.331,59	12.649.517,13
Doações	0,00	0,00	0,00	0,00								
ORIGENS PRIMÁRIAS	8.174.558,00	8.493.292,05	8.930.558,66	9.371.665,28	9.816.611,89	10.261.798,51	10.707.225,13	11.152.891,74	11.598.798,36	12.044.944,97	12.491.331,59	12.649.517,13

2.2) Meta de Recursos – segundo ano

	mês 13	mês 14	mês 15	mês 16	mês 17	mês 18	mês 19	mês 20	mês 21	mês 22	mês 23	mês 24
Assoc. (Subscrição)	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Quantidade anterior	337	349	361	373	385	397	409	421	433	445	457	469
TOTAL DE ASSOCIADOS	349	361	373	385	397	409	421	433	445	457	469	469
Dep. À Vista	2.507.521,93	2.593.773,41	2.680.024,90	2.766.276,38	2.852.527,86	2.938.779,34	3.025.030,82	3.111.282,30	3.197.533,78	3.283.785,27	3.370.036,75	3.372.023,15
Dep. a Prazo (Entidades)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dep. a Prazo	10.030.087,73	10.375.093,66	10.720.099,58	11.065.105,51	11.410.111,44	11.755.117,36	12.100.123,29	12.445.129,21	12.790.135,14	13.135.141,06	13.480.146,99	13.488.092,58
TOTAL DOS DEPÓSITOS	12.537.609,67	12.968.867,07	13.400.124,48	13.831.381,89	14.262.639,29	14.693.896,70	15.125.154,11	15.556.411,51	15.987.668,92	16.418.926,33	16.850.183,73	16.860.115,73
CAPITAL SOCIAL TOTAL	724.729,07	746.804,13	769.143,20	791.746,26	814.613,33	837.744,39	861.139,46	884.798,53	908.721,59	932.908,66	957.359,72	982.074,79
Capital Anterior	702.918,00	724.729,07	746.804,13	769.143,20	791.746,26	814.613,33	837.744,39	861.139,46	884.798,53	908.721,59	932.908,66	957.359,72
Integralizado no Mês	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00
Parcelamento	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00
Capital Solcap	7.411,07	7.675,07	7.939,07	8.203,07	8.467,07	8.731,07	8.995,07	9.259,07	9.523,07	9.787,07	10.051,07	10.315,07
Capitalização Espontânea												
RECURSOS DISPONÍVEIS	13.262.338,73	13.715.671,21	14.169.267,68	14.623.128,15	15.077.252,62	15.531.641,10	15.986.293,57	16.441.210,04	16.896.390,51	17.351.834,99	17.807.543,46	17.842.190,52
Doações												
ORIGENS PRIMÁRIAS	13.262.338,73	13.715.671,21	14.169.267,68	14.623.128,15	15.077.252,62	15.531.641,10	15.986.293,57	16.441.210,04	16.896.390,51	17.351.834,99	17.807.543,46	17.842.190,52

2.3) Meta de Recursos – terceiro ano

	mês 25	mês 26	mês 27	mês 28	mês 29	mês 30	mês 31	mês 32	mês 33	mês 34	mês 35	mês 36
Assoc. (Subscrição)	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Quantidade anterior	469	481	493	505	517	529	541	553	565	577	589	601
TOTAL DE ASSOCIADOS	481	493	505	517	529	541	553	565	577	589	601	610
Dep. À Vista	3.545.240,66	3.633.661,13	3.722.081,60	3.810.502,07	3.898.922,53	3.987.343,00	4.075.763,47	4.164.183,94	4.252.604,40	4.341.024,87	4.429.445,34	4.496.667,35
Dep. À Prazo (Entidades)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dep. a Prazo	14.180.962,65	14.534.644,52	14.888.326,39	15.242.008,26	15.595.690,13	15.949.372,00	16.303.053,87	16.656.735,74	17.010.417,61	17.364.099,48	17.717.781,35	17.986.669,39
TOTAL DOS DEPÓSITOS	17.726.203,32	18.168.305,65	18.610.407,99	19.052.510,33	19.494.612,66	19.936.715,00	20.378.817,34	20.820.919,68	21.263.022,01	21.705.124,35	22.147.226,69	22.483.336,74
CAPITAL SOCIAL TOTAL	1.007.734,22	1.033.681,65	1.059.917,08	1.086.440,52	1.113.251,95	1.140.351,38	1.167.738,81	1.195.414,24	1.223.377,67	1.251.629,11	1.280.168,54	1.308.995,97
Capital Anterior	982.074,79	1.007.734,22	1.033.681,65	1.059.917,08	1.086.440,52	1.113.251,95	1.140.351,38	1.167.738,81	1.195.414,24	1.223.377,67	1.251.629,11	1.280.168,54
Integralizado no Mês	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00
Parcelamento	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00
Capital Solcap	11.259,43	11.547,43	11.835,43	12.123,43	12.411,43	12.699,43	12.987,43	13.275,43	13.563,43	13.851,43	14.139,43	14.427,43
Capitalização Espontânea												
RECURSOS DISPONÍVEIS	18.733.937,54	19.201.987,31	19.670.325,07	20.138.950,84	20.607.864,61	21.077.066,38	21.546.556,15	22.016.333,92	22.486.399,69	22.956.753,46	23.427.395,23	23.792.332,71
Doações												
ORIGENS PRIMÁRIAS	18.733.937,54	19.201.987,31	19.670.325,07	20.138.950,84	20.607.864,61	21.077.066,38	21.546.556,15	22.016.333,92	22.486.399,69	22.956.753,46	23.427.395,23	23.792.332,71

2.4) Meta de Recursos – quarto ano

	mês 37	mês 38	mês 39	mês 40	mês 41	mês 42	mês 43	mês 44	mês 45	mês 46	mês 47	mês 48
Assoc. (Subscrição)	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Quantidade anterior	610	622	634	646	658	670	682	694	706	718	730	742
TOTAL DE ASSOCIADOS	622	634	646	658	670	682	694	706	718	730	742	761
Dep. À Vista	4.437.155,59	4.522.723,28	4.608.290,96	4.693.858,65	4.779.426,34	4.864.994,03	4.950.561,72	5.036.129,41	5.121.697,10	5.207.264,79	5.292.832,48	5.424.228,52
Dep. a Prazo (Entidades)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dep. a Prazo	17.748.622,34	18.090.893,10	18.433.163,86	18.775.434,62	19.117.705,38	19.459.976,13	19.802.246,89	20.144.517,65	20.486.788,41	20.829.059,17	21.171.329,93	21.696.914,08
TOTAL DOS DEPÓSITOS	22.185.777,93	22.613.616,38	23.041.454,82	23.469.293,27	23.897.131,72	24.324.970,17	24.752.808,61	25.180.647,06	25.608.485,51	26.036.323,96	26.464.162,41	27.121.142,60
CAPITAL SOCIAL TOTAL	1.339.262,89	1.369.841,80	1.400.732,72	1.431.935,64	1.463.450,55	1.495.277,47	1.527.416,39	1.559.867,31	1.592.630,22	1.625.705,14	1.659.092,06	1.692.790,97
Capital Anterior	1.308.995,97	1.339.262,89	1.369.841,80	1.400.732,72	1.431.935,64	1.463.450,55	1.495.277,47	1.527.416,39	1.559.867,31	1.592.630,22	1.625.705,14	1.659.092,06
Integralizado no Mês	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00
Parcelamento	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00
Capital Solcap	15.866,92	16.178,92	16.490,92	16.802,92	17.114,92	17.426,92	17.738,92	18.050,92	18.362,92	18.674,92	18.986,92	19.298,92
Capitalização Espontânea												
RECURSOS DISPONÍVEIS	23.525.040,81	23.983.458,18	24.442.187,54	24.901.228,91	25.360.582,27	25.820.247,64	26.280.225,00	26.740.514,37	27.201.115,73	27.662.029,10	28.123.254,46	28.813.933,57
Doações												
ORIGENS PRIMÁRIAS	23.525.040,81	23.983.458,18	24.442.187,54	24.901.228,91	25.360.582,27	25.820.247,64	26.280.225,00	26.740.514,37	27.201.115,73	27.662.029,10	28.123.254,46	28.813.933,57

2.5) Meta de Recursos – quinto ano

	mês 49	mês 50	mês 51	mês 52	mês 53	mês 54	mês 55	mês 56	mês 57	mês 58	mês 59	mês 60
Assoc. (Subscrição)	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Quantidade anterior	761	773	785	797	809	821	833	845	857	869	881	893
TOTAL DE ASSOCIADOS	773	785	797	809	821	833	845	857	869	881	893	900
Dep. À Vista	5.350.549,01	5.433.643,58	5.516.738,14	5.599.832,70	5.682.927,27	5.766.021,83	5.849.116,40	5.932.210,96	6.015.305,53	6.098.400,09	6.181.494,66	6.232.092,34
Dep. a Prazo (Entidades)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dep. a Prazo	21.402.196,04	21.734.574,30	22.066.952,56	22.399.330,82	22.731.709,08	23.064.087,33	23.396.465,59	23.728.843,85	24.061.222,11	24.393.600,37	24.725.978,63	24.928.369,37
TOTAL DOS DEPÓSITOS	26.752.745,05	27.168.217,88	27.583.690,70	27.999.163,52	28.414.636,34	28.830.109,17	29.245.581,99	29.661.054,81	30.076.527,64	30.492.000,46	30.907.473,28	31.160.461,71
CAPITAL SOCIAL TOTAL	1.728.490,38	1.764.525,78	1.800.897,18	1.837.604,59	1.874.647,99	1.912.027,40	1.949.742,80	1.987.794,20	2.026.181,61	2.064.905,01	2.103.964,42	2.143.359,82
Capital Anterior	1.692.790,97	1.728.490,38	1.764.525,78	1.800.897,18	1.837.604,59	1.874.647,99	1.912.027,40	1.949.742,80	1.987.794,20	2.026.181,61	2.064.905,01	2.103.964,42
Integralizado no Mês	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00
Parcelamento	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00
Capital Solcap	21.299,40	21.635,40	21.971,40	22.307,40	22.643,40	22.979,40	23.315,40	23.651,40	23.987,40	24.323,40	24.659,40	24.995,40
Capitalização Espontânea												
RECURSOS DISPONÍVEIS	28.481.235,43	28.932.743,66	29.384.587,88	29.836.768,11	30.289.284,34	30.742.136,56	31.195.324,79	31.648.849,02	32.102.709,24	32.556.905,47	33.011.437,70	33.303.821,53
Doações												
ORIGENS PRIMÁRIAS	28.481.235,43	28.932.743,66	29.384.587,88	29.836.768,11	30.289.284,34	30.742.136,56	31.195.324,79	31.648.849,02	32.102.709,24	32.556.905,47	33.011.437,70	33.303.821,53

3.1) Premissas de Mercado

I - DADOS DA REGIÃO	Base	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
Total de Empresas	4.499					
População Ativa de Empresas - micro e pequenas e simeis são 60% das empresas de Francisco Beltrão	2.699	2.794	2.892	2.993	3.098	3.206
PIB da Região	2.404.630.000	2.452.722.600	2.501.777.052	2.551.812.593	2.602.848.845	2.654.905.822
Depósitos na Região (BASE 07-2017) todas PF e PJ juntas	424.145.733	458.077.392	494.723.583	534.301.470	577.045.587	623.209.234
II - META DE ASSOCIADOS						
Participação na PEA PJ (%)	7,89%	12,06%	16,22%	20,39%	24,56%	25,0%
Crescimento Anual (%)		58%	39%	30%	25%	18%
Total Associados	213	337	469	610	761	900
III - META DE DEPÓSITOS						
Participação no mercado (%)	1,81%	2,608%	3,408%	4,208%	4,700%	5,000%
Total de Depósitos (R\$)	7.668.500,00	11.946.599	16.860.116	22.483.337	27.121.143	31.160.462
% à Vista	22%	20%	20%	20%	20%	20%
% a Prazo	78%	80%	80%	80%	80%	80%
a Vista (R\$)	1.691.300	2.389.320	3.372.023	4.496.667	5.424.229	6.232.092
a Prazo (R\$)	5.977.200	9.557.279	13.488.093	17.986.669	21.696.914	24.928.369
IV - META DE CAPITAL SOCIAL						
Grupo de cooperados atual	501.798,00	2,608%	3,408%	4,208%	4,700%	5,000%
Quota mínima p/ Associação	1500,00					
Parcelas	5					
Capital contínuo inicial	20,00					

4.1) Fluxo de Caixa – primeiro ano

	Mês 1	Mês 2	Mês 3	Mês 4	Mês 5	Mês 6	Mês 7	Mês 8	Mês 9	Mês 10	Mês 11	Mês 12
RECEITAS FINANCEIRAS	63.698,76	68.234,74	72.486,03	76.880,44	81.372,89	85.958,75	90.639,23	95.415,52	100.288,85	105.260,44	110.331,52	112.851,40
Rendas de Operações de Crédito	28.367,45	31.693,81	34.315,65	37.031,99	39.847,63	42.758,52	45.765,32	48.868,71	52.069,36	55.367,94	58.765,16	60.877,62
Empréstimo Capital de Giro	4.924,65	5.464,46	6.132,30	6.840,00	7.588,25	8.376,79	9.205,87	10.075,74	10.986,65	11.938,88	12.932,68	13.650,31
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	20.053,31	25.500,80	27.254,67	29.048,91	30.885,52	32.762,56	34.680,31	36.639,04	38.639,05	40.680,63	42.764,07	43.867,65
Cheque Especial	2.595,68	360,93	411,86	466,00	523,35	583,91	647,67	714,65	784,83	858,22	934,81	990,70
Adiantamentos a Depositantes	502,83	180,47	229,69	282,93	340,18	401,44	466,71	535,98	609,27	686,57	767,88	833,09
Capital de Giro BNDES	290,98	187,15	287,12	394,14	510,32	633,82	764,77	903,30	1.049,55	1.203,64	1.365,70	1.535,87
Receita de Depósitos Intercooperativos	35.331,31	36.540,93	38.170,39	39.848,45	41.525,26	43.200,24	44.873,91	46.546,81	48.219,50	49.892,50	51.566,36	51.973,79
DESPESAS FINANCEIRAS	(32.203,15)	(34.485,57)	(36.419,52)	(38.360,90)	(40.311,92)	(42.270,65)	(44.237,21)	(46.211,76)	(48.194,42)	(50.185,35)	(52.184,66)	(52.953,04)
Despesas de Captação	(32.106,16)	(34.288,57)	(36.117,29)	(37.946,02)	(39.774,74)	(41.603,47)	(43.432,19)	(45.260,91)	(47.089,64)	(48.918,36)	(50.747,09)	(51.336,33)
Despesas de Obrigações por Empréstimos e Repasses	(96,99)	(197,00)	(302,23)	(414,89)	(537,18)	(667,18)	(805,02)	(950,84)	(1.104,79)	(1.266,98)	(1.437,58)	(1.616,71)
RESULTADO DE INTERMEDIÇÃO (Margem)	31.495,61	33.749,17	36.066,51	38.519,54	41.060,97	43.688,11	46.402,02	49.203,76	52.094,43	55.075,09	58.146,85	59.898,36
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	3.195,00	3.375,00	3.555,00	3.735,00	3.915,00	4.095,00	4.275,00	4.455,00	4.635,00	4.815,00	4.995,00	5.053,00
Renda de Prestação de Serviços	3.195,00	3.375,00	3.555,00	3.735,00	3.915,00	4.095,00	4.275,00	4.455,00	4.635,00	4.815,00	4.995,00	5.053,00
Outras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CUSTOS ADMINISTRATIVOS	(42.636,00)	(43.442,48)	(44.271,31)	(45.123,17)	(45.998,76)	(46.898,81)	(47.824,05)	(48.775,27)	(49.753,25)	(50.758,82)	(51.792,82)	(52.856,13)
Pessoal	(19.520,00)	(20.150,50)	(20.801,37)	(21.473,26)	(22.166,85)	(22.882,85)	(23.621,97)	(24.384,97)	(25.172,61)	(25.985,69)	(26.825,04)	(27.691,49)
Honorários da Diretoria	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)
Demais despesas	(15.616,00)	(15.791,98)	(15.969,95)	(16.149,91)	(16.331,91)	(16.515,96)	(16.702,08)	(16.890,30)	(17.080,65)	(17.273,13)	(17.467,79)	(17.664,64)
OUTROS CUSTOS OPERACIONAIS	(17.134,89)	(10.879,84)	(11.205,60)	(11.465,51)	(11.776,17)	(13.025,89)	(13.471,82)	(13.921,53)	(14.375,11)	(14.832,70)	(15.294,42)	(15.134,83)
Provisão/Reversão da Carteira	(6.935,45)	(543,01)	(687,64)	(715,59)	(746,14)	(1.720,14)	(1.894,75)	(2.077,48)	(2.268,44)	(2.467,72)	(2.675,43)	(2.361,29)
Depreciação	(7.590,87)	(7.628,83)	(7.672,47)	(7.767,65)	(7.911,73)	(8.052,18)	(8.189,02)	(8.322,29)	(8.452,01)	(8.578,21)	(8.700,91)	(8.820,16)
Rateio da Central	(1.266,59)	(1.311,61)	(1.374,64)	(1.436,93)	(1.498,49)	(1.559,28)	(1.619,29)	(1.678,52)	(1.736,95)	(1.794,59)	(1.851,43)	(1.862,73)
Contribuição ao FGCOOP	(1.341,99)	(1.396,39)	(1.470,86)	(1.545,34)	(1.619,81)	(1.694,29)	(1.768,76)	(1.843,24)	(1.917,71)	(1.992,18)	(2.066,66)	(2.090,65)
RESULTADO OPERACIONAL	(25.080,28)	(17.198,15)	(15.855,41)	(14.334,14)	(12.798,97)	(12.141,59)	(10.618,86)	(9.038,03)	(7.398,94)	(5.701,43)	(3.945,39)	(3.039,60)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	(25.080,28)	(17.198,15)	(15.855,41)	(14.334,14)	(12.798,97)	(12.141,59)	(10.618,86)	(9.038,03)	(7.398,94)	(5.701,43)	(3.945,39)	(3.039,60)
Sobras ou Perdas Líquidas Acumuladas	(25.080,28)	(42.278,43)	(58.133,84)	(72.467,99)	(85.266,96)	(97.408,55)	(108.027,40)	(117.065,44)	(124.464,37)	(130.165,81)	(134.111,20)	(137.150,80)

Reserva Legal (40%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FATES (10%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobras/Perdas Distribuídas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobras/Perdas Distribuídas - Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO MENSAL	(10.553,97)	(9.026,32)	(7.495,31)	(5.850,91)	(4.141,10)	(2.369,27)	(535,09)	1.361,74	3.321,51	5.344,50	7.430,94	8.141,85
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO ACUMULADO	(10.553,97)	(19.580,29)	(27.075,59)	(32.926,50)	(37.067,60)	(39.436,87)	(39.971,97)	(38.610,23)	(35.288,72)	(29.944,22)	(22.513,28)	(14.371,43)

4.2) Fluxo de Caixa – segundo ano

	Mês 13	Mês 14	Mês 15	Mês 16	Mês 17	Mês 18	Mês 19	Mês 20	Mês 21	Mês 22	Mês 23	Mês 24
RECEITAS FINANCEIRAS	120.480,52	125.952,53	131.531,96	137.220,17	143.018,49	148.928,28	154.950,89	161.087,68	167.340,02	173.709,30	180.196,88	182.573,51
Rendas de Operações de Crédito	66.409,10	70.169,36	74.032,91	78.000,51	82.072,94	86.250,98	90.535,44	94.927,10	99.426,79	104.035,31	108.753,50	111.075,28
Empréstimo Capital de Giro	15.457,71	16.600,26	17.786,16	19.015,72	20.289,24	21.607,01	22.969,36	24.376,59	25.829,03	27.326,99	28.870,80	29.763,99
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	47.109,21	49.355,56	51.645,75	53.980,11	56.358,99	58.782,72	61.251,63	63.766,07	66.326,39	68.932,94	71.586,07	72.586,82
Cheque Especial	1.134,23	1.222,13	1.313,28	1.407,68	1.505,34	1.606,24	1.710,40	1.817,80	1.928,46	2.042,37	2.159,53	2.224,36
Adiantamentos a Depositantes	992,45	1.087,70	1.187,00	1.290,38	1.397,81	1.509,31	1.624,88	1.744,50	1.868,20	1.995,95	2.127,77	2.208,47
Capital de Giro BNDES	1.715,49	1.903,72	2.100,71	2.306,61	2.521,56	2.745,70	2.979,17	3.222,13	3.474,71	3.737,06	4.009,33	4.291,65
Receita de Depósitos Intercooperativos	54.071,43	55.783,17	57.499,06	59.219,66	60.945,56	62.677,30	64.415,45	66.160,58	67.913,24	69.673,99	71.443,38	71.498,23
DESPESAS FINANCEIRAS	(55.681,77)	(57.733,09)	(59.793,63)	(61.863,54)	(63.942,98)	(66.032,09)	(68.131,03)	(70.239,96)	(72.359,01)	(74.488,35)	(76.628,12)	(76.967,98)
Despesas de Captação	(53.876,00)	(55.729,17)	(57.582,35)	(59.435,53)	(61.288,71)	(63.141,89)	(64.995,06)	(66.848,24)	(68.701,42)	(70.554,60)	(72.407,78)	(72.450,45)
Despesas de Obrigações por Empréstimos e Repasses	(1.805,78)	(2.003,92)	(2.211,28)	(2.428,01)	(2.654,27)	(2.890,21)	(3.135,97)	(3.391,71)	(3.657,59)	(3.933,75)	(4.220,34)	(4.517,53)
RESULTADO DE INTERMEDIÇÃO (Margem)	64.798,75	68.219,44	71.738,33	75.356,63	79.075,52	82.896,19	86.819,85	90.847,72	94.981,01	99.220,95	103.568,76	105.605,52
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	6.977,33	7.217,33	7.457,33	7.697,33	7.937,33	8.177,33	8.417,33	8.657,33	8.897,33	9.137,33	9.377,33	9.382,86
Renda de Prestação de Serviços	6.977,33	7.217,33	7.457,33	7.697,33	7.937,33	8.177,33	8.417,33	8.657,33	8.897,33	9.137,33	9.377,33	9.382,86
Outras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CUSTOS ADMINISTRATIVOS	(54.549,64)	(55.674,29)	(56.831,02)	(58.020,84)	(59.244,76)	(60.503,84)	(61.799,16)	(63.131,83)	(64.503,03)	(65.913,93)	(67.365,78)	(68.859,84)
Pessoal	(28.585,94)	(29.509,27)	(30.462,43)	(31.446,37)	(32.462,10)	(33.510,64)	(34.593,04)	(35.710,41)	(36.863,86)	(38.054,58)	(39.283,75)	(40.552,63)
Honorários da Diretoria	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)	(8.100,00)
Demais despesas	(17.863,70)	(18.065,02)	(18.268,60)	(18.474,47)	(18.682,66)	(18.893,20)	(19.106,12)	(19.321,43)	(19.539,17)	(19.759,36)	(19.982,03)	(20.207,21)
OUTROS CUSTOS OPERACIONAIS	(16.961,45)	(16.710,42)	(17.202,05)	(17.698,70)	(18.200,50)	(18.707,59)	(19.220,09)	(19.738,14)	(20.261,88)	(20.791,45)	(21.326,99)	(20.119,49)
Provisão/Reversão da Carteira	(3.892,66)	(3.392,39)	(3.638,92)	(3.894,59)	(4.159,51)	(4.433,78)	(4.717,54)	(5.010,88)	(5.313,93)	(5.626,80)	(5.949,60)	(4.667,64)
Depreciação	(8.942,27)	(9.061,08)	(9.176,58)	(9.288,82)	(9.397,81)	(9.503,59)	(9.606,17)	(9.705,59)	(9.801,88)	(9.895,06)	(9.985,16)	(10.072,22)
Rateio da Central	(1.932,44)	(1.987,40)	(2.041,52)	(2.094,80)	(2.147,22)	(2.198,78)	(2.249,48)	(2.299,30)	(2.348,24)	(2.396,29)	(2.443,44)	(2.429,11)
Contribuição ao FGCOOP	(2.194,08)	(2.269,55)	(2.345,02)	(2.420,49)	(2.495,96)	(2.571,43)	(2.646,90)	(2.722,37)	(2.797,84)	(2.873,31)	(2.948,78)	(2.950,52)

RESULTADO OPERACIONAL	264,99	3.052,06	5.162,59	7.334,42	9.567,58	11.862,10	14.217,94	16.635,08	19.113,44	21.652,90	24.253,33	26.009,05
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	264,99	3.052,06	5.162,59	7.334,42	9.567,58	11.862,10	14.217,94	16.635,08	19.113,44	21.652,90	24.253,33	26.009,05
Sobras ou Perdas Líquidas Acumuladas	(136.885,81)	(133.833,75)	(128.671,15)	(121.336,73)	(111.769,15)	(99.907,06)	(85.689,11)	(69.054,03)	(49.940,60)	(28.287,70)	(4.034,37)	(57.588,06)
Reserva Legal (40%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.650,19
FATES (10%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.912,55
Sobras/Perdas Distribuídas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobras/Perdas Distribuídas - Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO MENSAL	13.099,92	15.505,53	17.978,10	20.517,83	23.124,90	25.799,47	28.541,65	31.351,55	34.229,24	37.174,75	40.188,09	40.748,91
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO ACUMULADO	(1.271,51)	14.234,02	32.212,12	52.729,95	75.854,86	101.654,33	130.195,98	161.547,53	195.776,78	232.951,53	273.139,62	313.888,53

4.3) Fluxo de Caixa – terceiro ano

	Mês 25	Mês 26	Mês 27	Mês 28	Mês 29	Mês 30	Mês 31	Mês 32	Mês 33	Mês 34	Mês 35	Mês 36
RECEITAS FINANCEIRAS	193.649,31	200.622,09	207.722,29	214.951,40	222.310,91	229.802,30	237.427,07	245.186,72	253.082,75	261.116,67	269.289,96	276.457,05
Rendas de Operações de Crédito	118.611,56	123.740,24	128.984,94	134.346,59	139.826,11	145.424,44	151.142,50	156.981,27	162.941,69	169.024,73	175.231,38	180.819,28
Empréstimo Capital de Giro	32.121,59	33.826,00	35.578,76	37.380,25	39.230,83	41.130,87	43.080,76	45.080,88	47.131,61	49.233,35	51.386,49	53.362,20
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	77.091,82	79.935,69	82.828,86	85.771,73	88.764,70	91.808,17	94.902,55	98.048,25	101.245,68	104.495,27	107.797,43	110.677,15
Cheque Especial	2.405,44	2.533,91	2.665,72	2.800,87	2.939,34	3.081,15	3.226,29	3.374,77	3.526,58	3.681,72	3.840,19	3.983,22
Adiantamentos a Depositantes	2.405,44	2.551,03	2.700,80	2.854,73	3.012,83	3.175,09	3.341,52	3.512,11	3.686,88	3.865,80	4.048,90	4.216,28
Capital de Giro BNDES	4.587,27	4.893,60	5.210,80	5.539,02	5.878,41	6.229,15	6.591,37	6.965,25	7.350,94	7.748,60	8.158,38	8.580,44
Receita de Depósitos Intercooperativos	75.037,75	76.881,85	78.737,35	80.604,81	82.484,79	84.377,86	86.284,56	88.205,45	90.141,06	92.091,93	94.058,59	95.637,76
DESPESAS FINANCEIRAS	(81.000,87)	(83.223,10)	(85.456,77)	(87.702,05)	(89.959,09)	(92.228,06)	(94.509,13)	(96.802,47)	(99.108,24)	(101.426,60)	(103.757,73)	(105.646,32)
Despesas de Captação	(76.172,16)	(78.071,94)	(79.971,72)	(81.871,50)	(83.771,28)	(85.671,06)	(87.570,85)	(89.470,63)	(91.370,41)	(93.270,19)	(95.169,97)	(96.614,28)
Despesas de Obrigações por Empréstimos e Repasses	(4.828,71)	(5.151,16)	(5.485,05)	(5.830,54)	(6.187,80)	(6.557,00)	(6.938,29)	(7.331,85)	(7.737,83)	(8.156,42)	(8.587,76)	(9.032,04)
RESULTADO DE INTERMEDIÇÃO (Margem)	112.648,44	117.398,99	122.265,52	127.249,36	132.351,82	137.574,24	142.917,94	148.384,25	153.974,51	159.690,06	165.532,23	170.810,73
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	10.585,15	10.849,15	11.113,15	11.377,15	11.641,15	11.905,15	12.169,15	12.433,15	12.697,15	12.961,15	13.225,15	13.425,85
Renda de Prestação de Serviços	10.585,15	10.849,15	11.113,15	11.377,15	11.641,15	11.905,15	12.169,15	12.433,15	12.697,15	12.961,15	13.225,15	13.425,85
Outras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CUSTOS ADMINISTRATIVOS	(71.038,66)	(72.614,20)	(74.235,86)	(75.905,08)	(77.623,33)	(79.392,16)	(81.213,13)	(83.087,88)	(85.018,09)	(87.005,50)	(89.051,90)	(91.159,13)
Pessoal	(41.862,49)	(43.214,66)	(44.610,50)	(46.051,44)	(47.538,91)	(49.074,43)	(50.659,55)	(52.295,87)	(53.985,04)	(55.728,77)	(57.528,83)	(59.387,03)
Honorários da Diretoria	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)	(8.748,00)
Demais despesas	(20.428,17)	(20.651,54)	(20.877,36)	(21.105,64)	(21.336,42)	(21.569,72)	(21.805,58)	(22.044,01)	(22.285,05)	(22.528,73)	(22.775,07)	(23.024,10)
OUTROS CUSTOS OPERACIONAIS	(24.108,16)	(23.054,10)	(23.631,91)	(24.216,71)	(24.808,67)	(25.407,93)	(26.014,64)	(26.628,97)	(27.251,06)	(27.881,08)	(28.519,19)	(28.458,90)

CUSTOS ADMINISTRATIVOS	(94.019,73)	(96.245,01)	(98.536,83)	(100.897,28)	(103.328,53)	(105.832,81)	(108.412,41)	(111.069,71)	(113.807,16)	(116.627,29)	(119.532,71)	(122.526,12)
Pessoal	(61.305,25)	(63.285,42)	(65.329,56)	(67.439,73)	(69.618,05)	(71.866,73)	(74.188,05)	(76.584,35)	(79.058,04)	(81.611,64)	(84.247,72)	(86.968,95)
Honorários da Diretoria	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)	(9.447,84)
Demais despesas	(23.266,64)	(23.511,74)	(23.759,42)	(24.009,72)	(24.262,64)	(24.518,23)	(24.776,52)	(25.037,52)	(25.301,28)	(25.567,81)	(25.837,15)	(26.109,33)
OUTROS CUSTOS OPERACIONAIS	(24.707,87)	(29.984,59)	(30.657,65)	(31.339,67)	(32.030,85)	(32.731,35)	(33.441,35)	(34.161,04)	(34.890,59)	(35.630,18)	(36.380,00)	(39.374,28)
Provisão/Reversão da Carteira	(6.873,73)	(11.978,85)	(12.484,05)	(13.001,95)	(13.532,69)	(14.076,43)	(14.633,33)	(15.203,55)	(15.787,24)	(16.384,56)	(16.995,68)	(19.786,51)
Depreciação	(11.039,68)	(11.103,55)	(11.164,71)	(11.223,19)	(11.279,03)	(11.332,25)	(11.382,89)	(11.430,98)	(11.476,56)	(11.519,65)	(11.560,29)	(11.598,51)
Rateio da Central	(2.911,95)	(2.944,81)	(2.976,63)	(3.007,41)	(3.037,13)	(3.065,79)	(3.093,38)	(3.119,89)	(3.145,30)	(3.169,61)	(3.192,81)	(3.243,06)
Contribuição ao FGCOOP	(3.882,51)	(3.957,38)	(4.032,25)	(4.107,13)	(4.182,00)	(4.256,87)	(4.331,74)	(4.406,61)	(4.481,48)	(4.556,36)	(4.631,23)	(4.746,20)
RESULTADO OPERACIONAL	67.621,49	66.427,81	69.900,54	73.426,26	77.003,99	80.632,65	84.311,11	88.038,12	91.812,39	95.632,51	99.497,01	102.992,33
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	67.621,49	66.427,81	69.900,54	73.426,26	77.003,99	80.632,65	84.311,11	88.038,12	91.812,39	95.632,51	99.497,01	102.992,33
Sobras ou Perdas Líquidas Acumuladas	288.960,58	355.388,40	425.288,93	498.715,19	575.719,18	656.351,84	740.662,95	828.701,07	920.513,45	1.016.145,96	1.115.642,97	719.987,20
Reserva Legal (40%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	398.918,48
FATES (10%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.729,62
Sobras/Perdas Distribuídas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobras/Perdas Distribuídas - Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO MENSAL	85.534,89	89.510,22	93.549,30	97.651,40	101.815,71	106.041,34	110.327,33	114.672,65	119.076,18	123.536,72	128.052,97	134.377,35
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO ACUMULADO	1.191.696,47	1.281.206,69	1.374.755,99	1.472.407,39	1.574.223,10	1.680.264,43	1.790.591,76	1.905.264,42	2.024.340,60	2.147.877,32	2.275.930,29	2.410.307,64

4.5) Fluxo de Caixa – quinto ano

	Mês 49	Mês 50	Mês 51	Mês 52	Mês 53	Mês 54	Mês 55	Mês 56	Mês 57	Mês 58	Mês 59	Mês 60
RECEITAS FINANCEIRAS	380.527,65	390.530,77	400.694,96	411.021,70	421.512,45	432.168,67	442.991,79	453.983,23	465.144,38	476.476,62	487.981,32	497.547,39
Rendas de Operações de Crédito	263.445,05	271.369,15	279.434,66	287.642,86	295.995,03	304.492,48	313.136,50	321.928,42	330.869,57	339.961,27	349.204,89	357.044,45
Empréstimo Capital de Giro	82.973,05	85.830,87	88.746,48	91.720,44	94.753,27	97.845,53	100.997,76	104.210,52	107.484,38	110.819,90	114.217,65	117.135,09
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	152.117,26	156.109,47	160.162,00	164.275,41	168.450,26	172.687,11	176.986,55	181.349,14	185.775,47	190.266,13	194.821,70	198.522,29
Cheque Especial	6.151,40	6.349,34	6.550,41	6.754,62	6.961,95	7.172,42	7.386,03	7.602,76	7.822,62	8.045,62	8.271,75	8.456,92
Adiantamentos a Depositantes	6.781,67	7.015,00	7.252,24	7.493,40	7.738,48	7.987,47	8.240,38	8.497,20	8.757,94	9.022,59	9.291,16	9.514,03
Capital de Giro BNDES	15.421,68	16.064,48	16.723,52	17.398,99	18.091,07	18.799,94	19.525,79	20.268,80	21.029,15	21.807,04	22.602,63	23.416,12
Receita de Depósitos Intercooperativos	117.082,59	119.161,62	121.260,30	123.378,85	125.517,43	127.676,20	129.855,29	132.054,81	134.274,81	136.515,35	138.776,43	140.502,94
DESPESAS FINANCEIRAS	(131.193,92)	(133.655,90)	(136.134,97)	(138.631,34)	(141.145,20)	(143.676,73)	(146.226,13)	(148.793,59)	(151.379,32)	(153.983,49)	(156.606,31)	(158.549,74)
Despesas de Captação	(114.960,57)	(116.745,92)	(118.531,27)	(120.316,62)	(122.101,97)	(123.887,32)	(125.672,67)	(127.458,02)	(129.243,37)	(131.028,71)	(132.814,06)	(133.901,19)
Despesas de Obrigações por Empréstimos e Repasses	(16.233,34)	(16.909,98)	(17.603,70)	(18.314,72)	(19.043,23)	(19.789,41)	(20.553,46)	(21.335,58)	(22.135,95)	(22.954,77)	(23.792,24)	(24.648,55)

RESULTADO DE INTERMEDIÇÃO (Margem)	249.333,73	256.874,87	264.559,99	272.390,36	280.367,26	288.491,95	296.765,66	305.189,63	313.765,06	322.493,13	331.375,01	338.997,65
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	19.317,32	19.617,32	19.917,32	20.217,32	20.517,32	20.817,32	21.117,32	21.417,32	21.717,32	22.017,32	22.317,32	22.500,00
Renda de Prestação de Serviços	19.317,32	19.617,32	19.917,32	20.217,32	20.517,32	20.817,32	21.117,32	21.417,32	21.717,32	22.017,32	22.317,32	22.500,00
Outras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CUSTOS ADMINISTRATIVOS	(126.366,11)	(129.543,91)	(132.818,31)	(136.192,35)	(139.669,20)	(143.252,11)	(146.944,44)	(150.749,66)	(154.671,35)	(158.713,20)	(162.879,02)	(167.172,75)
Pessoal	(89.778,07)	(92.677,93)	(95.671,45)	(98.761,67)	(101.951,70)	(105.244,77)	(108.644,20)	(112.153,44)	(115.776,03)	(119.515,63)	(123.376,02)	(127.361,11)
Honorários da Diretoria	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)	(10.203,67)
Demais despesas	(26.384,37)	(26.662,32)	(26.943,19)	(27.227,02)	(27.513,84)	(27.803,68)	(28.096,57)	(28.392,55)	(28.691,65)	(28.993,90)	(29.299,33)	(29.607,98)
OUTROS CUSTOS OPERACIONAIS	(30.283,57)	(38.375,37)	(39.177,18)	(39.990,31)	(40.814,95)	(41.651,33)	(42.499,63)	(43.360,06)	(44.232,84)	(45.118,17)	(46.016,27)	(44.784,86)
Provisão/Reversão da Carteira	(10.790,53)	(18.746,33)	(19.415,81)	(20.100,27)	(20.799,88)	(21.514,84)	(22.245,31)	(22.991,48)	(23.753,54)	(24.531,66)	(25.326,04)	(23.899,72)
Depreciação	(11.645,73)	(11.690,38)	(11.732,49)	(11.772,10)	(11.809,26)	(11.843,98)	(11.876,31)	(11.906,29)	(11.933,95)	(11.959,32)	(11.982,45)	(12.145,71)
Rateio da Central	(3.165,57)	(3.184,23)	(3.201,74)	(3.218,08)	(3.233,25)	(3.247,24)	(3.260,03)	(3.271,61)	(3.281,97)	(3.291,09)	(3.298,97)	(3.286,35)
Contribuição ao FGCOOP	(4.681,73)	(4.754,44)	(4.827,15)	(4.899,85)	(4.972,56)	(5.045,27)	(5.117,98)	(5.190,68)	(5.263,39)	(5.336,10)	(5.408,81)	(5.453,08)
RESULTADO OPERACIONAL	112.001,38	108.572,91	112.481,83	116.425,02	120.400,43	124.405,83	128.438,92	132.497,23	136.578,20	140.679,09	144.797,05	149.540,04
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	112.001,38	108.572,91	112.481,83	116.425,02	120.400,43	124.405,83	128.438,92	132.497,23	136.578,20	140.679,09	144.797,05	149.540,04
Sobras ou Perdas Líquidas Acumuladas	831.988,58	940.561,49	1.053.043,32	1.169.468,34	1.289.868,77	1.414.274,60	1.542.713,52	1.675.210,75	1.811.788,95	1.952.468,03	2.097.265,08	1.483.396,16
Reserva Legal (40%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	610.727,17
FATES (10%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.681,79
Sobras/Perdas Distribuídas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobras/Perdas Distribuídas - Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO MENSAL	134.437,64	139.009,62	143.630,12	148.297,40	153.009,57	157.764,65	162.560,54	167.395,00	172.265,68	177.170,07	182.105,54	185.585,47
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO ACUMULADO	2.544.745,28	2.683.754,90	2.827.385,02	2.975.682,42	3.128.691,98	3.286.456,63	3.449.017,17	3.616.412,18	3.788.677,86	3.965.847,93	4.147.953,47	4.333.538,93

5.1) Balancete – primeiro ano

	Mês 1	Mês 2	Mês 3	Mês 4	Mês 5	Mês 6	Mês 7	Mês 8	Mês 9	Mês 10	Mês 11	Mês 12
ATIVO	8.166.632,23	8.485.855,51	8.925.877,50	9.372.574,65	9.826.351,38	10.282.388,20	10.741.574,87	11.203.993,90	11.669.727,95	12.138.859,85	12.611.472,52	12.798.299,08
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	7.703.589,16	8.027.928,04	8.472.653,19	8.920.940,82	9.373.403,16	9.828.476,59	10.287.045,76	10.749.187,98	11.214.980,73	11.684.501,59	12.157.828,26	12.345.688,54
DISPONIBILIDADES	6.323.435,36	6.539.716,01	6.847.601,72	7.153.487,12	7.457.467,60	7.759.365,95	8.059.215,90	8.357.051,03	8.652.904,79	8.946.810,48	9.238.801,22	9.303.851,96
Caixa	1.062,72	1.223,12	1.485,05	1.765,93	2.070,55	2.388,68	2.720,28	3.065,31	3.423,71	3.795,44	4.180,43	4.578,63
Centralização Financeira	6.322.372,63	6.538.492,88	6.846.116,67	7.151.721,19	7.455.397,05	7.756.977,27	8.056.495,61	8.353.985,72	8.649.481,08	8.943.015,05	9.234.620,79	9.299.273,32
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	1.380.153,80	1.488.212,03	1.625.051,47	1.767.453,70	1.915.935,56	2.069.110,64	2.227.829,86	2.392.136,95	2.562.075,94	2.737.691,11	2.919.027,04	3.041.836,58
Contratos de Empréstimos de Capital de Giro	290.326,88	322.150,55	361.522,42	403.244,24	447.356,33	493.843,64	542.720,86	594.002,92	647.704,98	703.842,40	762.430,81	804.737,34
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	1.013.330,35	1.127.526,91	1.205.074,73	1.284.407,57	1.365.614,06	1.448.608,00	1.533.401,79	1.620.007,96	1.708.439,21	1.798.708,36	1.890.828,40	1.939.623,32
Cheque Especial	57.384,43	7.979,37	9.105,35	10.302,26	11.570,09	12.908,85	14.318,54	15.799,16	17.350,71	18.973,18	20.666,58	21.902,10
Adiantamentos a Depositantes	8.893,07	3.191,75	4.062,39	5.003,95	6.016,45	7.099,87	8.254,22	9.479,50	10.775,70	12.142,83	13.580,89	14.734,14
Capital de Giro BNDES	17.154,51	34.841,90	53.452,68	73.377,36	95.006,44	117.998,24	142.377,15	168.167,59	195.393,97	224.080,68	254.252,14	285.932,75
- Provisão para Devedores Duvidosos	(6.935,45)	(7.478,45)	(8.166,09)	(8.881,68)	(9.627,82)	(11.347,96)	(13.242,70)	(15.320,18)	(17.588,62)	(20.056,35)	(22.731,77)	(25.093,06)
OUTROS CREDITOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PERMANENTE	463.043,07	457.927,47	453.224,30	451.633,83	452.948,22	453.911,61	454.529,12	454.805,92	454.747,22	454.358,25	453.644,26	452.610,54
Quotas na Central	15.181,74	15.417,54	15.768,54	16.234,74	16.816,14	17.404,74	18.000,54	18.603,54	19.213,74	19.831,14	20.455,74	21.087,54
Imobilizado	455.452,20	457.729,63	460.347,92	466.058,90	474.703,62	483.130,58	491.341,32	499.337,41	507.120,52	514.692,35	522.054,68	529.209,31
- Depreciação Acumulada	(7.590,87)	(15.219,70)	(22.892,16)	(30.659,81)	(38.571,54)	(46.623,71)	(54.812,74)	(63.135,03)	(71.587,04)	(80.165,24)	(88.866,15)	(97.686,31)
PASSIVO	8.166.632,23	8.485.855,51	8.925.877,50	9.372.574,65	9.826.351,38	10.282.388,20	10.741.574,87	11.203.993,90	11.669.727,95	12.138.859,85	12.611.472,52	12.798.299,08
CIRC/EXIGIVEL A LONGO PRAZO	7.685.654,51	8.014.215,95	8.458.393,34	8.903.884,64	9.351.080,34	9.799.638,75	10.249.584,28	10.700.941,34	11.153.734,32	11.607.987,65	12.063.725,73	12.232.531,88
DEPÓSITOS	7.668.500,00	7.979.374,05	8.404.940,66	8.830.507,28	9.256.073,89	9.681.640,51	10.107.207,13	10.532.773,74	10.958.340,36	11.383.906,97	11.809.473,59	11.946.599,13
À vista	1.691.300,00	1.595.874,81	1.680.988,13	1.766.101,46	1.851.214,78	1.936.328,10	2.021.441,43	2.106.554,75	2.191.668,07	2.276.781,39	2.361.894,72	2.389.319,83
a prazo	5.977.200,00	6.383.499,24	6.723.952,53	7.064.405,82	7.404.859,12	7.745.312,41	8.085.765,70	8.426.218,99	8.766.672,29	9.107.125,58	9.447.578,87	9.557.279,31
OBRIG P/EMPRESTIMOS E REPASSES BNDES	17.154,51	34.841,90	53.452,68	73.377,36	95.006,44	117.998,24	142.377,15	168.167,59	195.393,97	224.080,68	254.252,14	285.932,75
OUTRAS OBRIGACOES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	480.977,72	471.639,57	467.484,16	468.690,01	475.271,04	482.749,45	491.990,60	503.052,56	515.993,63	530.872,19	547.746,80	565.767,20
Capital Social	506.058,00	513.918,00	525.618,00	541.158,00	560.538,00	580.158,00	600.018,00	620.118,00	640.458,00	661.038,00	681.858,00	702.918,00
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobras ou perdas acumuladas	(25.080,28)	(42.278,43)	(58.133,84)	(72.467,99)	(85.266,96)	(97.408,55)	(108.027,40)	(117.065,44)	(124.464,37)	(130.165,81)	(134.111,20)	(137.150,80)

5.2) Balancete – segundo ano

	Mês 13	Mês 14	Mês 15	Mês 16	Mês 17	Mês 18	Mês 19	Mês 20	Mês 21	Mês 22	Mês 23	Mês 24
ATIVO	13.444.825,06	13.936.252,98	14.431.686,28	14.931.213,12	15.434.921,66	15.942.900,11	16.455.236,65	16.972.019,41	17.493.336,47	18.019.275,78	18.549.925,14	18.663.141,29
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	12.993.175,29	13.485.873,92	13.982.883,19	14.484.286,49	14.990.167,25	15.500.608,89	16.015.694,76	16.535.508,16	17.060.132,30	17.589.650,27	18.124.145,00	18.241.468,32
DISPONIBILIDADES	9.665.920,04	9.956.659,67	10.245.686,97	10.533.035,58	10.818.738,86	11.102.829,85	11.385.341,28	11.666.305,47	11.945.754,42	12.223.719,65	12.500.232,28	12.469.897,73
Caixa	4.993,52	5.422,06	5.864,22	6.319,94	6.789,18	7.271,90	7.768,05	8.277,57	8.800,42	9.336,54	9.885,88	10.448,38
Centralização Financeira	9.660.926,52	9.951.237,61	10.239.822,75	10.526.715,64	10.811.949,68	11.095.557,95	11.377.573,23	11.658.027,90	11.936.954,00	12.214.383,11	12.490.346,40	12.459.449,36
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3.327.255,25	3.529.214,25	3.737.196,22	3.951.250,91	4.171.428,40	4.397.779,04	4.630.353,48	4.869.202,68	5.114.377,88	5.365.930,62	5.623.912,72	5.771.570,59
Contratos de Empréstimos de Capital de Giro	911.290,73	978.648,21	1.048.561,79	1.121.048,99	1.196.127,55	1.273.815,48	1.354.131,02	1.437.092,68	1.522.719,21	1.611.029,60	1.702.043,10	1.754.699,96

Crédito Fácil Pessoa Jurídica	2.082.950,24	2.182.273,01	2.283.534,57	2.386.749,46	2.491.932,39	2.599.098,24	2.708.262,04	2.819.438,98	2.932.644,41	3.047.893,85	3.165.202,96	3.209.451,22
Cheque Especial	25.075,22	27.018,47	29.033,60	31.120,61	33.279,49	35.510,25	37.812,89	40.187,40	42.633,78	45.152,05	47.742,19	49.175,34
Adiantamentos a Depositantes	17.552,65	19.237,15	20.993,53	22.821,78	24.721,91	26.693,91	28.737,79	30.853,55	33.041,18	35.300,69	37.632,08	39.059,27
Capital de Giro BNDES	319.372,13	354.415,52	391.089,76	429.421,70	469.438,19	511.166,07	554.632,19	599.863,41	646.886,56	695.728,49	746.416,06	798.976,10
- Provisão para Devedores Duvidosos	(28.985,72)	(32.378,11)	(36.017,04)	(39.911,63)	(44.071,13)	(48.504,92)	(53.222,45)	(58.233,33)	(63.547,26)	(69.174,06)	(75.123,66)	(79.791,30)
OUTROS CREDITOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PERMANENTE	451.649,77	450.379,05	448.803,10	446.926,63	444.754,41	442.291,22	439.541,89	436.511,26	433.204,17	429.625,51	425.780,14	421.672,97
Quotas na Central	21.741,87	22.404,12	23.074,30	23.752,39	24.438,40	25.132,33	25.834,18	26.543,96	27.261,65	27.987,26	28.720,79	29.462,24
Imobilizado	536.536,48	543.664,59	550.595,04	557.329,30	563.868,88	570.215,36	576.370,35	582.335,53	588.112,64	593.703,42	599.109,68	604.333,28
- Depreciação Acumulada	(106.628,58)	(115.689,66)	(124.866,24)	(134.155,06)	(143.552,88)	(153.056,47)	(162.662,64)	(172.368,23)	(182.170,11)	(192.065,17)	(202.050,33)	(212.122,55)
PASSIVO	13.444.825,06	13.936.252,98	14.431.686,28	14.931.213,12	15.434.921,66	15.942.900,11	16.455.236,65	16.972.019,41	17.493.336,47	18.019.275,78	18.549.925,14	18.663.141,29
CIRC/EXIGIVEL A LONGO PRAZO	12.856.981,80	13.323.282,59	13.791.214,24	14.260.803,59	14.732.077,48	15.205.062,77	15.679.786,30	16.156.274,92	16.634.555,48	17.114.654,82	17.596.599,79	17.675.004,37
DEPÓSITOS	12.537.609,67	12.968.867,07	13.400.124,48	13.831.381,89	14.262.639,29	14.693.896,70	15.125.154,11	15.556.411,51	15.987.668,92	16.418.926,33	16.850.183,73	16.860.115,73
À vista	2.507.521,93	2.593.773,41	2.680.024,90	2.766.276,38	2.852.527,86	2.938.779,34	3.025.030,82	3.111.282,30	3.197.533,78	3.283.785,27	3.370.036,75	3.372.023,15
a prazo	10.030.087,73	10.375.093,66	10.720.099,58	11.065.105,51	11.410.111,44	11.755.117,36	12.100.123,29	12.445.129,21	12.790.135,14	13.135.141,06	13.480.146,99	13.488.092,58
OBRIG P/EMPRESIMOS E REPASSES BNDES	319.372,13	354.415,52	391.089,76	429.421,70	469.438,19	511.166,07	554.632,19	599.863,41	646.886,56	695.728,49	746.416,06	798.976,10
OUTRAS OBRIGACOES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.912,55
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	587.843,26	612.970,38	640.472,04	670.409,53	702.844,18	737.837,34	775.450,35	815.744,49	858.780,99	904.620,96	953.325,35	988.136,92
Capital Social	724.729,07	746.804,13	769.143,20	791.746,26	814.613,33	837.744,39	861.139,46	884.798,53	908.721,59	932.908,66	957.359,72	982.074,79
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.650,19
Sobras ou perdas acumuladas	(136.885,81)	(133.833,75)	(128.671,15)	(121.336,73)	(111.769,15)	(99.907,06)	(85.689,11)	(69.054,03)	(49.940,60)	(28.287,70)	(4.034,37)	(57.588,06)

5.3) Balancete – terceiro ano

	Mês 25	Mês 26	Mês 27	Mês 28	Mês 29	Mês 30	Mês 31	Mês 32	Mês 33	Mês 34	Mês 35	Mês 36
ATIVO	19.638.011,03	20.195.670,04	20.758.570,86	21.326.805,51	21.900.465,74	22.479.642,91	23.064.427,99	23.654.911,48	24.251.183,39	24.853.333,19	25.461.449,70	25.969.580,51
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	19.220.276,91	19.782.132,38	20.349.482,76	20.922.415,54	21.501.017,90	22.085.376,66	22.675.578,20	23.271.708,46	23.873.852,88	24.482.096,32	25.096.523,07	25.611.176,13
DISPONIBILIDADES	13.056.309,10	13.336.536,79	13.615.428,69	13.893.014,98	14.169.325,17	14.444.388,09	14.718.231,86	14.990.883,81	15.262.370,45	15.532.717,41	15.801.949,43	15.998.678,21
Caixa	11.031,43	11.628,22	12.238,69	12.862,79	13.500,48	14.151,70	14.816,40	15.494,53	16.186,04	16.890,87	17.608,96	18.340,26
Centralização Financeira	13.045.277,67	13.324.908,57	13.603.190,01	13.880.152,19	14.155.824,69	14.430.236,40	14.703.415,46	14.975.389,28	15.246.184,40	15.515.826,54	15.784.340,47	15.980.337,95
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	6.163.967,81	6.445.595,59	6.734.054,07	7.029.400,56	7.331.692,74	7.640.988,57	7.957.346,33	8.280.824,65	8.611.482,43	8.949.378,91	9.294.573,64	9.612.497,93
Contratos de Empréstimos de Capital de Giro	1.893.689,84	1.994.170,93	2.097.503,00	2.203.707,53	2.312.806,25	2.424.821,17	2.539.774,58	2.657.689,04	2.778.587,38	2.902.492,70	3.029.428,38	3.145.904,04
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	3.408.641,70	3.534.384,25	3.662.306,83	3.792.426,91	3.924.762,11	4.059.330,25	4.196.149,31	4.335.237,44	4.476.613,00	4.620.294,51	4.766.300,65	4.893.628,51
Cheque Especial	53.178,61	56.018,94	58.932,96	61.920,66	64.982,04	68.117,11	71.325,86	74.608,30	77.964,41	81.394,22	84.897,70	88.059,74
Adiantamentos a Depositantes	42.542,89	45.117,96	47.766,71	50.489,15	53.285,27	56.155,08	59.098,57	62.115,74	65.206,60	68.371,14	71.609,37	74.569,73
Capital de Giro BNDES	854.012,05	911.041,46	970.093,60	1.031.197,78	1.094.383,27	1.159.679,37	1.227.115,36	1.296.720,53	1.368.524,18	1.442.555,58	1.518.844,03	1.597.418,81
- Provisão para Devedores Duvidosos	(88.097,28)	(95.137,94)	(102.549,05)	(110.341,47)	(118.526,21)	(127.114,41)	(136.117,34)	(145.546,41)	(155.413,15)	(165.729,24)	(176.506,49)	(187.082,91)
OUTROS CREDITOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PERMANENTE	417.734,12	413.537,66	409.088,10	404.389,97	399.447,84	394.266,25	388.849,79	383.203,02	377.330,52	371.236,86	364.926,63	358.404,38
Quotas na Central	30.232,03	31.010,45	31.797,51	32.593,22	33.397,56	34.210,54	35.032,16	35.862,43	36.701,33	37.548,87	38.405,06	39.269,88
Imobilizado	609.787,78	615.063,96	620.163,39	625.087,69	629.838,52	634.417,58	638.826,60	643.067,35	647.141,65	651.051,30	654.798,19	658.384,19
- Depreciação Acumulada	(222.285,68)	(232.536,75)	(242.872,80)	(253.290,93)	(263.788,24)	(274.361,86)	(285.008,97)	(295.726,76)	(306.512,46)	(317.363,31)	(328.276,62)	(339.249,69)

PASSIVO	19.638.011,03	20.195.670,04	20.758.570,86	21.326.805,51	21.900.465,74	22.479.642,91	23.064.427,99	23.654.911,48	24.251.183,39	24.853.333,19	25.461.449,70	25.969.580,51
CIRC/EXIGIVEL A LONGO PRAZO	18.596.127,92	19.095.259,66	19.596.414,14	20.099.620,65	20.604.908,48	21.112.306,92	21.621.845,25	22.133.552,76	22.647.458,74	23.163.592,48	23.681.983,26	24.152.453,53
DEPÓSITOS	17.726.203,32	18.168.305,65	18.610.407,99	19.052.510,33	19.494.612,66	19.936.715,00	20.378.817,34	20.820.919,68	21.263.022,01	21.705.124,35	22.147.226,69	22.483.336,74
À vista	3.545.240,66	3.633.661,13	3.722.081,60	3.810.502,07	3.898.922,53	3.987.343,00	4.075.763,47	4.164.183,94	4.252.604,40	4.341.024,87	4.429.445,34	4.496.667,35
a prazo	14.180.962,65	14.534.644,52	14.888.326,39	15.242.008,26	15.595.690,13	15.949.372,00	16.303.053,87	16.656.735,74	17.010.417,61	17.364.099,48	17.717.781,35	17.986.669,39
OBRIG P/EMPRESIMOS E REPASSES BNDES	854.012,05	911.041,46	970.093,60	1.031.197,78	1.094.383,27	1.159.679,37	1.227.115,36	1.296.720,53	1.368.524,18	1.442.555,58	1.518.844,03	1.597.418,81
OUTRAS OBRIGACOES	15.912,55	15.912,55	15.912,55	15.912,55	15.912,55	15.912,55	15.912,55	15.912,55	15.912,55	15.912,55	15.912,55	71.697,98
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.041.883,12	1.100.410,38	1.162.156,72	1.227.184,86	1.295.557,26	1.367.335,99	1.442.582,74	1.521.358,72	1.603.724,65	1.689.740,71	1.779.466,43	1.817.126,98
Capital Social	1.007.734,22	1.033.681,65	1.059.917,08	1.086.440,52	1.113.251,95	1.140.351,38	1.167.738,81	1.195.414,24	1.223.377,67	1.251.629,11	1.280.168,54	1.308.995,97
Reserva Legal	63.650,19	63.650,19	63.650,19	63.650,19	63.650,19	63.650,19	63.650,19	63.650,19	63.650,19	63.650,19	63.650,19	286.791,92
Sobras ou perdas acumuladas	(29.501,29)	3.078,54	38.589,44	77.094,15	118.655,12	163.334,42	211.193,74	262.294,28	316.696,79	374.461,41	435.647,70	221.339,10

5.4) Balancete – quarto ano

	Mês 37	Mês 38	Mês 39	Mês 40	Mês 41	Mês 42	Mês 43	Mês 44	Mês 45	Mês 46	Mês 47	Mês 48
ATIVO	25.852.244,74	26.461.878,45	27.077.782,51	27.700.041,64	28.328.739,58	28.963.958,99	29.605.781,39	30.254.287,07	30.909.555,01	31.571.662,80	32.240.686,53	33.145.430,52
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	25.499.975,51	26.115.963,24	26.738.435,64	27.367.472,89	28.003.154,20	28.645.557,69	29.294.760,38	29.950.838,04	30.613.865,18	31.283.914,92	31.961.058,90	32.874.097,00
DISPONIBILIDADES	15.770.569,54	16.025.124,36	16.278.566,50	16.530.910,17	16.782.168,23	17.032.352,15	17.281.471,93	17.529.536,02	17.776.551,27	18.022.522,77	18.267.453,86	18.654.006,67
Caixa	19.101,13	19.876,01	20.664,85	21.467,58	22.284,16	23.114,52	23.958,61	24.816,37	25.687,74	26.572,65	27.471,06	28.382,89
Centralização Financeira	15.751.468,41	16.005.248,35	16.257.901,66	16.509.442,59	16.759.884,07	17.009.237,62	17.257.513,31	17.504.719,65	17.750.863,53	17.995.950,12	18.239.982,80	18.625.623,78
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	9.729.405,97	10.090.838,88	10.459.869,14	10.836.562,72	11.220.985,97	11.613.205,55	12.013.288,45	12.421.302,02	12.837.313,92	13.261.392,14	13.693.605,03	14.220.090,33
Contratos de Empréstimos de Capital de Giro	3.182.807,49	3.315.258,12	3.450.793,64	3.589.440,17	3.731.224,16	3.876.172,33	4.024.311,72	4.175.669,65	4.330.273,74	4.488.151,90	4.649.332,34	4.849.933,40
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	4.896.626,91	5.045.864,57	5.197.491,65	5.351.528,98	5.507.997,56	5.666.918,61	5.828.313,53	5.992.203,90	6.158.611,54	6.327.558,41	6.499.066,71	6.723.188,10
Cheque Especial	88.743,11	92.338,93	96.006,06	99.744,50	103.554,24	107.435,28	111.387,64	115.411,30	119.506,27	123.672,54	127.910,12	133.345,62
Adiantamentos a Depositantes	75.431,64	78.770,76	82.181,19	85.662,92	89.215,96	92.840,30	96.535,95	100.302,91	104.141,17	108.050,74	112.031,62	117.072,93
Capital de Giro BNDES	1.679.753,45	1.764.541,98	1.851.816,14	1.941.607,64	2.033.948,23	2.128.869,62	2.226.403,55	2.326.581,74	2.429.435,93	2.534.997,84	2.643.299,21	2.754.371,75
- Provisão para Devedores Duvidosos	(193.956,63)	(205.935,49)	(218.419,54)	(231.421,49)	(244.954,18)	(259.030,61)	(273.663,94)	(288.867,49)	(304.654,73)	(321.039,29)	(338.034,96)	(357.821,47)
OUTROS CREDITOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PERMANENTE	352.269,23	345.915,21	339.346,87	332.568,75	325.585,38	318.401,30	311.021,01	303.449,03	295.689,83	287.747,88	279.627,64	271.333,51
Quotas na Central	40.177,89	41.095,25	42.021,98	42.958,07	43.903,52	44.858,32	45.822,49	46.796,02	47.778,91	48.771,15	49.772,76	50.783,73
Imobilizado	662.380,71	666.212,87	669.882,51	673.391,49	676.741,71	679.935,07	682.973,51	685.858,98	688.593,45	691.178,90	693.617,34	695.910,76
- Depreciação Acumulada	(350.289,36)	(361.392,91)	(372.557,62)	(383.780,81)	(395.059,84)	(406.392,09)	(417.774,98)	(429.205,97)	(440.682,52)	(452.202,17)	(463.762,46)	(475.360,97)
PASSIVO	25.852.244,74	26.461.878,45	27.077.782,51	27.700.041,64	28.328.739,58	28.963.958,99	29.605.781,39	30.254.287,07	30.909.555,01	31.571.662,80	32.240.686,53	33.145.430,52
CIRC/EXIGIVEL A LONGO PRAZO	23.937.229,36	24.449.856,34	24.964.968,94	25.482.598,89	26.002.777,93	26.525.537,77	27.050.910,14	27.578.926,79	28.109.619,42	28.643.019,78	29.179.159,59	30.046.941,95
DEPÓSITOS	22.185.777,93	22.613.616,38	23.041.454,82	23.469.293,27	23.897.131,72	24.324.970,17	24.752.808,61	25.180.647,06	25.608.485,51	26.036.323,96	26.464.162,41	27.121.142,60
À vista	4.437.155,59	4.522.723,28	4.608.290,96	4.693.858,65	4.779.426,34	4.864.994,03	4.950.561,72	5.036.129,41	5.121.697,10	5.207.264,79	5.292.832,48	5.424.228,52
a prazo	17.748.622,34	18.090.893,10	18.433.163,86	18.775.434,62	19.117.705,38	19.459.976,13	19.802.246,89	20.144.517,65	20.486.788,41	20.829.059,17	21.171.329,93	21.696.914,08
OBRIG P/EMPRESIMOS E REPASSES BNDES	1.679.753,45	1.764.541,98	1.851.816,14	1.941.607,64	2.033.948,23	2.128.869,62	2.226.403,55	2.326.581,74	2.429.435,93	2.534.997,84	2.643.299,21	2.754.371,75
OUTRAS OBRIGACOES	71.697,98	71.697,98	71.697,98	71.697,98	71.697,98	71.697,98	71.697,98	71.697,98	71.697,98	71.697,98	71.697,98	171.427,60
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.915.015,39	2.012.022,12	2.112.813,57	2.217.442,75	2.325.961,65	2.438.421,23	2.554.871,25	2.675.360,29	2.799.935,59	2.928.643,02	3.061.526,94	3.098.488,57

Capital Social	1.339.262,89	1.369.841,80	1.400.732,72	1.431.935,64	1.463.450,55	1.495.277,47	1.527.416,39	1.559.867,31	1.592.630,22	1.625.705,14	1.659.092,06	1.692.790,97
Reserva Legal	286.791,92	286.791,92	286.791,92	286.791,92	286.791,92	286.791,92	286.791,92	286.791,92	286.791,92	286.791,92	286.791,92	685.710,40
Sobras ou perdas acumuladas	288.960,58	355.388,40	425.288,93	498.715,19	575.719,18	656.351,84	740.662,95	828.701,07	920.513,45	1.016.145,96	1.115.642,97	719.987,20

5.5) Balancete – quinto ano

	Mês 49	Mês 50	Mês 51	Mês 52	Mês 53	Mês 54	Mês 55	Mês 56	Mês 57	Mês 58	Mês 59	Mês 60
ATIVO	33.041.413,82	33.721.164,81	34.408.184,67	35.102.541,86	35.804.302,75	36.513.531,51	37.230.290,00	37.954.637,61	38.686.631,16	39.426.324,75	40.173.769,61	40.767.140,56
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	32.777.822,05	33.465.503,52	34.160.637,96	34.863.289,17	35.573.518,93	36.291.386,83	37.016.950,18	37.750.263,86	38.491.380,22	39.240.348,90	39.997.216,74	40.591.756,37
DISPONIBILIDADES	18.401.953,88	18.635.213,13	18.867.357,60	19.098.375,73	19.328.253,56	19.556.974,58	19.784.519,65	20.010.866,88	20.235.991,45	20.459.865,53	20.682.458,11	20.805.797,65
Caixa	29.336,76	30.305,02	31.287,63	32.284,51	33.295,60	34.320,83	35.360,15	36.413,49	37.480,78	38.561,95	39.656,95	40.509,50
Centralização Financeira	18.372.617,12	18.604.908,11	18.836.069,97	19.066.091,23	19.294.957,96	19.522.653,74	19.749.159,50	19.974.453,39	20.198.510,67	20.421.303,58	20.642.801,16	20.765.288,15
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	14.375.868,17	14.830.290,40	15.293.280,36	15.764.913,44	16.245.265,37	16.734.412,26	17.232.430,53	17.739.396,98	18.255.388,76	18.780.483,37	19.314.758,63	19.785.958,71
Contratos de Empréstimos de Capital de Giro	4.891.576,32	5.060.055,31	5.231.942,01	5.407.267,94	5.586.064,96	5.768.365,24	5.954.201,28	6.143.605,88	6.336.612,19	6.533.253,65	6.733.564,04	6.905.558,40
Crédito Fácil Pessoa Jurídica	6.725.917,44	6.902.434,43	7.081.618,48	7.263.494,25	7.448.086,61	7.635.420,66	7.825.521,68	8.018.415,19	8.214.126,91	8.412.682,78	8.614.108,96	8.777.732,01
Cheque Especial	135.993,12	140.369,13	144.814,38	149.328,87	153.912,61	158.565,60	163.287,83	168.079,31	172.940,03	177.870,00	182.869,22	186.962,77
Adiantamentos a Depositantes	119.941,47	124.068,19	128.264,16	132.529,37	136.863,83	141.267,53	145.740,48	150.282,68	154.894,12	159.574,80	164.324,73	168.266,49
Capital de Giro BNDES	2.871.051,81	2.990.721,66	3.113.415,47	3.239.167,41	3.368.011,65	3.499.982,35	3.635.113,70	3.773.439,85	3.914.994,97	4.059.813,24	4.207.928,83	4.359.375,91
- Provisão para Devedores Duvidosos	(368.612,00)	(387.358,33)	(406.774,14)	(426.874,41)	(447.674,29)	(469.189,13)	(491.434,44)	(514.425,92)	(538.179,45)	(562.711,11)	(588.037,15)	(611.936,87)
OUTROS CREDITOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PERMANENTE	263.591,77	255.661,28	247.546,71	239.252,69	230.783,82	222.144,68	213.339,82	204.373,75	195.250,94	185.975,85	176.552,87	175.384,19
Quotas na Central	51.854,71	52.935,77	54.026,92	55.128,14	56.239,44	57.360,82	58.492,28	59.633,83	60.785,45	61.947,15	63.118,93	64.300,79
Imobilizado	698.743,76	701.422,59	703.949,36	706.326,22	708.555,31	710.638,77	712.578,76	714.377,43	716.036,96	717.559,48	718.947,17	728.742,34
- Depreciação Acumulada	(487.006,70)	(498.697,08)	(510.429,57)	(522.201,67)	(534.010,93)	(545.854,91)	(557.731,22)	(569.637,51)	(581.571,46)	(593.530,78)	(605.513,24)	(617.658,94)
PASSIVO	33.041.413,82	33.721.164,81	34.408.184,67	35.102.541,86	35.804.302,75	36.513.531,51	37.230.290,00	37.954.637,61	38.686.631,16	39.426.324,75	40.173.769,61	40.767.140,56
CIRC/EXIGIVEL A LONGO PRAZO	29.795.224,47	30.330.367,14	30.868.533,77	31.409.758,53	31.954.075,59	32.501.519,12	33.052.123,29	33.605.922,26	34.162.950,21	34.723.241,30	35.286.829,71	35.843.947,00
DEPÓSITOS	26.752.745,05	27.168.217,88	27.583.690,70	27.999.163,52	28.414.636,34	28.830.109,17	29.245.581,99	29.661.054,81	30.076.527,64	30.492.000,46	30.907.473,28	31.160.461,71
À vista	5.350.549,01	5.433.643,58	5.516.738,14	5.599.832,70	5.682.927,27	5.766.021,83	5.849.116,40	5.932.210,96	6.015.305,53	6.098.400,09	6.181.494,66	6.232.092,34
a prazo	21.402.196,04	21.734.574,30	22.066.952,56	22.399.330,82	22.731.709,08	23.064.087,33	23.396.465,59	23.728.843,85	24.061.222,11	24.393.600,37	24.725.978,63	24.928.369,37
OBRIG P/EMPRESIMOS E REPASSES BNDES	2.871.051,81	2.990.721,66	3.113.415,47	3.239.167,41	3.368.011,65	3.499.982,35	3.635.113,70	3.773.439,85	3.914.994,97	4.059.813,24	4.207.928,83	4.359.375,91
OUTRAS OBRIGACOES	171.427,60	171.427,60	171.427,60	171.427,60	171.427,60	171.427,60	171.427,60	171.427,60	171.427,60	171.427,60	171.427,60	324.109,39
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.246.189,35	3.390.797,67	3.539.650,90	3.692.783,33	3.850.227,16	4.012.012,39	4.178.166,72	4.348.715,35	4.523.680,95	4.703.083,44	4.886.939,90	4.923.193,55
Capital Social	1.728.490,38	1.764.525,78	1.800.897,18	1.837.604,59	1.874.647,99	1.912.027,40	1.949.742,80	1.987.794,20	2.026.181,61	2.064.905,01	2.103.964,42	2.143.359,82
Reserva Legal	685.710,40	685.710,40	685.710,40	685.710,40	685.710,40	685.710,40	685.710,40	685.710,40	685.710,40	685.710,40	685.710,40	1.296.437,57
Sobras ou perdas acumuladas	831.988,58	940.561,49	1.053.043,32	1.169.468,34	1.289.868,77	1.414.274,60	1.542.713,52	1.675.210,75	1.811.788,95	1.952.468,03	2.097.265,08	1.483.396,16

