

UNIVERSIDADE ESTADUAL DO CENTRO OESTE, UNICENTRO

SETOR DE CIÊNCIAS SOCIAIS APLICADAS, SESA

MBA ESTRATÉGIAS COOPERATIVAS

Ênfase em Negócios e Finanças

FELIPE LOUGAS DA SILVA

**ESTRATÉGIA PARA CAPTAÇÃO DE GRANDES PRODUTORES NO CRÉDITO
DE REPASSE DA UNIDADE DE BRAGANEY/PR**

BRAGANEY/PARANÁ

2020

FELIPE LOUGAS DA SILVA

**ESTRATÉGIA PARA CAPTAÇÃO DE GRANDES PRODUTORES NO CRÉDITO
DE REPASSE DA UNIDADE DE BRAGANEY/PR**

Plano de negócios apresentado ao curso de MBA Estratégias Cooperativas – Ênfase (Negócios e Finanças) da Universidade Estadual do Centro Oeste, UNICENTRO, como requisito para conclusão do curso.
Profª Orientadora Ms. Caroline Todeschini

BRAGANEY/PARANÁ

2020

CARTA DE ABERTURA

Esta carta será destinada à banca avaliadora do TCC e à cooperativa Cresol Progresso, onde a mesma possui um plano de negócios que a cooperativa poderá colocar em prática caso queira optar nesse investimento para melhorar o desempenho do crédito de repasse nas agências, especificamente a agência de Braganey a qual o projeto foi desenvolvido e desdenhado e interpretado.

O projeto se apresenta viável, pois tem um retorno rápido e com ótimos resultados não somente em cima do capital investido, mas também para todo um planejamento financeiro da cooperativa.

O trabalho foi motivado a ser elaborado devido a uma análise nos números da agência onde apresentaram uma grande diferença nas liberações de crédito nas diferentes linhas como Pronaf, Pronamp e Grandes Produtores e após essa análise constatou um volume muito baixo de liberações de créditos na linha de Demais Produtores em relação as liberações do Pronaf. É extremamente importante que a Cresol atenda a esse público uma vez que são operações volumosas e que trazem rentabilidade para a cooperativa, claro que sem deixar de atender ao pequeno produtor, pois eles são a essência da cooperativa, o fruto do início do sistema Cresol, e também pelo fato de o pequeno produtor necessitar mais do crédito rural subsidiado para o desenvolvimento das pequenas propriedades.

Esse investimento torna-se importante para a cooperativa ter um crescimento onde atua, e se desenvolver cada vez mais, para atingir o objetivo proposto e missão do sistema.

FOLHA DE ROSTO

NOME DA COOPERATIVA: CRESOL PROGRESSO UNIDADE DE BRAGANEY

ENDEREÇO: AVENIDA BOSSOLAN, N° 1059 - CENTRO

TELEFONE: (45) 3245-1444

PROJETOS: CRÉDITO DE REPASSE

RAMO DE ATIVIDADE: PRODUTOS BANCÁRIOS

PESSOA RESPONSÁVEL: FELIPE LOUGAS DA SILVA

SUMÁRIO

1 RESUMO EXECUTIVO	5
2 A COOPERATIVA E O PRODUTO	6
3 O PROJETO	7
3.1 Características Gerais	7
3.2 A Análise de Mercado	12
3.3 Tamanho e Localização	13
3.4 Aspectos Tributários do Projeto.....	14
4 ORÇAMENTO E ESTRUTURA DE CAPITAL	14
5 PLANO ECONÔMICO-FINANCEIRO	15
5.1 Análise de Viabilidade Econômica	16
6 OBSERVAÇÕES FINAIS.....	17
7 REFERÊNCIAS.....	18

1 RESUMO EXECUTIVO

Este trabalho busca analisar os dados de uma das 8 agências de relacionamento da Cooperativa Cresol Progresso, a unidade de Braganey-PR, onde serão analisados os recursos repassados pelo BNDES de um período de 4 anos, onde se estará comparando os volumes liberados por linhas de financiamentos e o quanto de retorno ou seja spreads que a cooperativa recebe em cima dessas operações e será apresentado algumas alternativas para mudar o resultado ou modo de abordagem, além de fazer uma prospecção para os próximos anos de resultado e tamanho de abrangência da cooperativa se caso o projeto for colocado em prática, pois o intuito do projeto é a expansão da cooperativa aonde atua, e o crescimento vegetativo da carteira de repasse abrangendo um público pouco explorado pela agência devido a uma cultura antigamente vista de forma diferente.

No presente trabalho levantou-se um estudo detalhado referente ao crédito rural repassado pela agência de Braganey e notou-se uma fragilidade em liberações de crédito de grande porte, e esse estudo é uma estratégia a se por em prática para melhorar os números apresentados.

Com um Investimento inicial de R\$ 22.800,00 estimando-se um prazo para por em prática o projeto de 2 anos seguintes, a cooperativa teria um lucro de R\$ 95.077,33 em cada ano respectivamente. Com base nos indicadores apresentados no trabalho, o VPL (valor presente líquido) apresentou um valor considerado satisfatório, o que evidencia que a unidade teria um rendimento superior do que se estivesse mantido seu recurso onde está aplicado, pois teria um retorno de R\$ 154.213,49 considerado excelente.

Já a TIR (taxa interna de retorno) apresentou um valor de 400,35% que é considerado um investimento ótimo, pois apresenta um retorno superior aos 400% do investimento inicial. Quando se falamos em retorno, temos o indicador IBC (índice benefício/custo) que avalia onde que para cada R\$ 1,00 investido o investimento trás um retorno de R\$ 7,76, e todo esse investimento retornaria seu capital investido em apenas 3 meses aproximadamente, conforme o pay-back (tempo que o investimento leva para ser recuperado) calculado no projeto.

2 A COOPERATIVA E O PRODUTO

O sistema Cresol nasceu no dia 24 de junho de 1995 no interior do Paraná, e 25 anos após se tornaria uma das maiores cooperativas de crédito do Brasil. Atualmente o sistema Cresol atende a mais de 210 mil famílias, onde está instalada em todos os estados da região sul como Paraná, Santa Catarina e Rio Grande do Sul, além dos 4 estados da região sudeste como Minas Gerais, Espírito Santo, Rio de Janeiro e São Paulo, também está atuando nas regiões Centro-Oeste e Norte, e com mais projetos de expansão para abranger mais regiões. A Cresol atende cerca de 17 estados e mais de 550 mil cooperados, possui a sua sede nacional localizada no município de Francisco Beltrão, estado do Paraná, onde conta com mais de 10 cooperativas singulares, dentre elas a Cooperativa de Crédito com Interação Solidária Progresso – Cresol Progresso, onde tem a sua sede localizada na rua Maringá, N° 2182 no bairro São Cristóvão, município de Cascavel estado do Paraná. (CRESOL, 2020).

A Cresol Progresso possui 8 agências de relacionamento conforme relacionadas no Quadro 1.

Quadro 1 – Agências de relacionamento Cresol Progresso

Agência	Cidade	Cooperativa
São Cristóvão	Cascavel-PR	Cresol Progresso
Rio da Paz	Cascavel-PR	Cresol Progresso
Santa Tereza D'Oeste	Santa Tereza D'Oeste-PR	Cresol Progresso
Lindoeste	Lindoeste-PR	Cresol Progresso
Altônia	Altônia-PR	Cresol Progresso
Nova Aurora	Nova Aurora-PR	Cresol Progresso
Palotina	Palotina-PR	Cresol Progresso
Braganey	Braganey-PR	Cresol Progresso

Fonte: Cresolcredi, 2020.

Atualmente o sistema Cresol possui como missão “fornecer soluções financeiras com excelência por meio do relacionamento para geral desenvolvimento dos cooperados, de seus empreendimentos e da comunidade” (CRESOL, 2020).

E como visão “ser uma instituição financeira cooperativa de referência que desenvolve seus cooperados” e seus valores atualmente são “ética, excelência, sustentabilidade, simplicidade e credibilidade” (CRESOL, 2020).

As metas estabelecidas para a cooperativa Cresol Progresso para o ano de 2020 é de R\$ 20.004.874,00 de crédito de repasses divididos para todas as 8 agências de relacionamento, onde que a agência de Braganey possui um montante de R\$ 1.217.955,00 em crédito de repasses para o ano de 2020.

O presente plano abordará um comparativo de liberações de crédito de repasse das linhas de Pronaf, Pronamp e Demais produtores da Unidade de Braganey, onde observa-se uma grande diferença no volume de operações liberadas em cada linha nos 3 últimos anos. A partir disso, será apresentada uma estratégia para a cooperativa expandir seu crédito destinado aos grandes produtores.

3 O PROJETO

Nesta sessão serão apresentadas as características gerais dos empréstimos analisados e suas modalidades, bem como o enquadramento de cada linha de crédito, além de limites mínimos e máximos a serem acessados, taxas e prazos respectivamente. Serão apresentados também os números da agência em estudo, que servirá como um ponto de partida para o restante do projeto.

3.1 Características Gerais

Os produtos que serão abordados nesse plano de negócios são as linhas de financiamentos como Pronaf, Pronamp e Demais Produtores com recursos repassados que são subsidiados a taxas de juros mais baixas disponibilizadas pelo governo federal através do BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), produtos esses que a cooperativa trabalha e que tem um volume bem maior em relação a outras linhas de créditos ofertados pela cooperativa.

O Pronaf (Programa Nacional de Fortalecimento da Agricultura Familiar) é um crédito destinado a pequenos produtores rurais de pequenas propriedades, o qual para ter acesso a esse crédito, precisa ter a DAP (Declaração de Aptidão ao Pronaf) ativa, ter um faturamento bruto anual não superior a R\$ 415.000,00 (quatrocentos e

quinze mil reais), e ter no máximo 4 módulos fiscais de posse de terra, proprietário, entre outros. (MCR, 2020).

As taxas de juros praticadas para o Pronaf na safra 2019/2020 (a qual se dá no período de 01/07/2019 a 30/06/2020) eram de 3,0% ao ano para custeios de trigo e milho com valores de até R\$ 20.000,00, implementos relacionados à atividade leiteira, como resfriadores de leite, ordenhadeiras, correção intensiva de solo e formação de pastagens; e na taxa de 4,6% ao ano o restante dos empreendimentos, como máquinas e equipamentos agrícolas, custeio pecuário de gado de corte, custeio agrícola de soja, e milho para operações acima de R\$ 20.000,00, entre outros empreendimentos (MCR, 2020).

O governo no lançamento do novo plano safra 2020/2021, que se iniciou no período de 01/07/2020 a 30/06/2021, baixou as taxas subsidiadas, sendo as mesmas praticadas a 2,75% e 4,0% ao ano, respectivamente.

O Pronamp (Programa Nacional de Apoio ao Médio Produtor Rural), como o próprio nome já indica, é um crédito destinado ao médio produtor rural, o qual não pode ter um faturamento bruto anual superior a R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) decorrente da atividade agropecuária. Na safra 2019/2020, que compete do dia 01/07/2019 a 30/06/2020, a alíquota de Pronamp custeios foi de 6,0% ao ano. Agora no novo plano safra lançado pelo governo federal no último dia 17/06/2020, essa taxa baixou para 5,0% ao ano, sendo trabalhada na safra 2020/2021 que se iniciou no dia 01/07/2020 e finaliza-se em 30/06/2021 (MCR, 2020).

No que tange a linha de Demais Produtores, esta destina-se ao grande produtor rural, os quais devem possuir uma receita bruta agropecuária anual superior a R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais). Na safra 2019/2020, a taxa praticada para grandes produtores era de 8,0% ao ano, e na nova safra, que começou no último dia 01° de julho deste ano (2020) e irá findar-se no dia 30/06/2021, será praticada uma taxa de 6,0% ao ano conforme lançamento do plano safra pelo governo federal (MCR, 2020).

A estratégia a ser utilizada para abranger a grandes produtores será o relacionamento que temos com os nossos cooperados e não cooperados, pois muitos dizem que se sentem em casa quando estão na Cresol, diferencial com relação aos demais bancos e instituições financeiras, pois muitas as vezes nas outras instituições eles são tratados como mais um cliente, e na Cresol o tratamento é diferenciado, onde os cooperados realmente são donos da cooperativa, e tem participações nos

resultados da cooperativa, distribuição de sobras em sua cotas capitais, pagamento de juros ao capital deixado na cooperativa, dentre outros benefícios que o cooperado tem.

Ao analisar os dados obtidos da Cresol Progresso Unidade de Braganey no período de 01/01/2017 a 28/06/2020, pode-se constatar que a unidade teve um montante de liberação de crédito da linha Pronamp Custeio no valor de R\$ 1.378.415,00, e na linha de Custeio Demais Produtores teve o valor de R\$ 660.000,00, e a linha que a unidade teve um volume maior de liberações foi o Pronaf Custeio, onde teve o total de R\$ 7.812.534,59 liberados no período acima, totalizando assim um valor repassado aos cooperados através de linhas subsidiadas pelo governo de R\$ 9.850.949,59 (nove milhões oitocentos e doze mil quinhentos e trinta e quatro reais e cinquenta e nove centavos). Abaixo um quadro com uma demonstração mais clara:

Tabela 1 – Repasse custeio

Período 01/01/2017 a 28/06/2020	Valores	Proporção
PRONAF Custeio	R\$ 7.812.534,59	79,30%
PRONAMP Custeio	R\$ 1.378.415,00	14,0 %
Demais Produtores Custeio	R\$ 660.000,00	6,70 %
TOTAL	R\$ 9.850.949,59	100 %

Fonte: Cresolcredi, 2020.

Em se falando de investimentos analisados no mesmo período, observa-se um valor de R\$ 1.959.141,87 liberados na modalidade de Pronaf, ou seja, o pequeno agricultor. Já na linha de Pronamp Investimento (médios produtores), obteve-se um valor de R\$ 30.000,00 liberados no período mencionado. Nas demais linhas de investimentos, constatou-se o valor de R\$ 333.000,00 (trezentos e trinta e três reais) liberados nesse período, totalizando um montante de liberações de repasse investimentos de R\$ 2.322.141,87 (dois milhões trezentos e vinte e dois mil cento e quarenta e um reais e oitenta e sete centavos). Os dados estão detalhados na Tabela 2.

Tabela 2 – Repasse investimento

Modalidade	2017	2018	2019	2020	%
PRONAF Investimento	R\$ 293.654,02	R\$ 726.285,40	R\$ 629.301,05	R\$ 309.901,40	84,3
PRONAMP Investimento	R\$ 30.000,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	1,2
Demais linhas Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 333.000,00	R\$ 0,00	14,5
TOTAL	R\$ 323.654,02	R\$ 726.285,40	R\$ 962.301,05	R\$ 309.901,40	100

Fonte: Cresolcredi, 2020.

Fazendo a análise por ano, em 2017 teve-se um montante de R\$ 293.654,02 (duzentos e noventa e três mil seiscentos e cinquenta e quatro reais e dois centavos) liberados na linha de financiamento Pronaf Investimentos (Pequeno produtor), e um valor de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) na linha de Pronamp Investimentos (Médio produtor), totalizando um montante de investimentos liberados em 2017 de R\$ 323.654,02 (trezentos e vinte e três mil seiscentos cinquenta e quatro reais e dois centavos).

No ano de 2018, teve um total de liberações de R\$ 726.285,40 (setecentos e vinte e seis mil duzentos e oitenta e cinco reais e quarenta centavos) na linha Pronaf Investimentos, e nas demais linhas não teve liberações.

No ano de 2019 registrou-se um valor liberado de Pronaf Investimentos (pequeno produtor) no valor de R\$ 629.301,05 (seiscentos e vinte e nove mil trezentos e um reais e cinco centavos), e um valor de R\$ 333.000,00 (trezentos e trinta e três mil reais) liberados nas demais linhas de investimentos (grande produtor rural), totalizando assim o valor de R\$ 962.301,05 (novecentos e sessenta e dois mil trezentos e um reais e cinco centavos) liberados de investimentos na unidade de Braganey-PR no período acima mencionado.

Neste ano de 2020 de janeiro até o mês de junho, tivemos o valor de R\$ 309.901,40 (trezentos e nove mil novecentos e um reais e quarenta centavos referente a Pronaf Investimentos (pequeno produtor rural), e nas demais linhas até o momento não tivemos nada liberado.

A partir do que foi exposto acima a proposta do projeto é expandir o crédito rural para os médios e grandes produtores, onde que ao analisar os dados fornecidos

pela cooperativa apresentou essa deficiência de liberações de crédito de grande porte, e para isso será apresentado uma estratégia para melhorar esses indicadores neste projeto.

Uma análise muito importante é a SWOT ou Matriz FOFA, que tem como objetivo apontar os pontos fortes e pontos fracos do negócio que será implantado, com a finalidade de fazer com que a empresa ou negócio seja mais eficiente e competitiva. Esse indicador também mede as forças e fraquezas, oportunidades e ameaças de um negócio (ROSA, 2013).

O quadro 2 abaixo apresenta a Análise Swot/FOFA do projeto.

Quadro 2 – SWOT

<p style="text-align: center;">FORÇAS</p> <ul style="list-style-type: none"> - Agilidade na liberação do crédito rural; - Facilidade no acesso ao crédito; - Distribuição de sobras do resultado; - Pagamento de juros ao capital; - Taxas competitivas e de acordo com a necessidade do cooperado; - Linhas diferenciadas. 	<p style="text-align: center;">FRAQUEZAS</p> <ul style="list-style-type: none"> - Suporte com mais agilidade; - Falta de colaboradores para operacional na Agência.
<p style="text-align: center;">OPORTUNIDADES</p> <ul style="list-style-type: none"> - Parceria com pessoal da Astec; - Parceria com o sindicato dos trabalhadores rurais de Braganey; - Parceria com as empresas de Materiais de construção para a linha Habitação Rural; - Parceria com empresas parceiras através do venda segura. 	<p style="text-align: center;">AMEAÇAS</p> <ul style="list-style-type: none"> - Outras Instituições Financeiras como Sicredi e Sicoob; - Corte de Subsídios e linhas de financiamentos subsidiadas pelo Governo;

Fonte: Elaboração própria.

A Cresol hoje tem uma grande agilidade na liberação do crédito rural, pois tem uma boa parceria com o BNDES onde libera-se o recurso de 3 a 5 dias e também disponibiliza uma facilidade de acesso ao crédito para o associado. Como toda cooperativa possui distribuição de lucros aos cooperados, a Cresol também faz essa

distribuição além do pagamento de juros ao capital do associado onde muitas vezes o cooperado acha que o seu dinheiro fica parado, e na verdade está sendo rentabilizado das duas formas, distribuição das sobras e pagamento de juros ao capital.

A Cresol unidade de Braganey está buscando parcerias com as empresas que prestam serviços agrícolas na confecção de projetos, laudos, entre outros serviços e também com o sindicato dos trabalhadores rurais de Braganey, onde o mesmo faz projetos de custeios para o Banco do Brasil de Corbélia, pois é um sistema antigo, onde os associados do sindicato tem esse acesso facilitado, e a Cresol está buscando fazer essa parceria para que os cooperados financie no município em que moram. Ademais, a cooperativa também tem buscado contato com as empresas de materiais de construção do município, pois recentemente o governo federal lançou uma linha de financiamento chamada “Habitação Rural” onde permite o agricultor pronafiano financiar até R\$ 50.000,00 para construção ou reforma de suas casas rurais em um prazo de pagamento de 10 anos.

Outra oportunidade que a Cresol está disponibilizando é uma ferramenta chamada venda segura, onde as cerealistas e comerciantes de cereais e insumos recebem suas vendas diretamente quando libera o financiamento do cooperado, trazendo mais praticidade no pagamento de suas vendas.

Alguns pontos a serem melhorados seriam o suporte operacional, em se tratando de sistema e a contratação de mais colaboradores na agência para agilizar ainda mais os processos das operações de crédito. Com tudo isso a cooperativa ainda sofre com alguns fatores externos da concorrência local, onde muitas vezes não conseguimos atrair os cooperados de outras instituições mesmo estando insatisfeitos aonde estão, e também a falta de colaboração do governo ao repassar os subsídios, onde que não disponibiliza a quantia necessária para atender a todo o público agro.

3.2 A Análise de Mercado

Atualmente pelo que pode-se observar em nossa cooperativa é que em todos os produtores que vamos visitar e quando apresentamos a cooperativa nos falam que em muitas vezes não sabem que a cooperativa atende a médios e grandes produtores, pois até então quando se falavam de Cresol, era conceituada por atender somente aos antigos pronafinhos, ou de fornecer créditos apenas para Pronaf. Com o passar

do tempo isso foi se modificando como instituição, onde que hoje a Cresol financia a inúmeras linhas de financiamentos inclusive de empreendimentos de grande porte, mas os cooperados e não cooperados também não tem muito conhecimento disso, e este é o objetivo deste trabalho.

De acordo com dados do Censo Agropecuário de 2017 (SIDRA, 2020), o município de Braganey possui 3 estabelecimentos agropecuários que se encaixam na modalidade “Demais produtores”. Os municípios vizinhos de Corbélia e Campo Bonito, por sua vez, possuem respectivamente 8 e 4 estabelecimentos agropecuários nessa condição. Juntos, esses estabelecimentos obtiveram um rendimento aproximado de R\$ 139,7 milhões no ano de 2017, representando uma média R\$ 9,3 milhões por estabelecimento oriundos da atividade agropecuária.

Objetivando captar essa parcela de mercado que se encaixa na modalidade “Demais produtores”, as visitas propostas abrangerão as zonas rurais dos três municípios, totalizando 15 estabelecimentos agropecuários. Estima-se angariar uma demanda correspondente a 20% desse mercado, representando, portanto, 3 estabelecimentos agropecuários que, juntos, logram uma receita em torno de R\$ 27,9 milhões.

Considerando que produtores dessa monta obtenham crédito rural inferior a 50% do valor de sua produção, a demanda estimada para este projeto, com base no atendimento de 3 estabelecimentos agropecuários, é de 35% do valor produzido por eles, totalizando R\$ 9.778.160,00.

As visitas podem ocorrer no primeiro semestre de 2021 e a concessão do crédito rural “Demais produtores” a partir do segundo semestre, início do ano safra 2021/2022. O prazo para pagamento proposto é de 2 anos, sendo, portanto, metade do valor recebido no final do primeiro semestre de 2022 e o restante no final do primeiro semestre de 2023.

3.3 Tamanho e Localização

A proposta deste trabalho é montar um plano de ação onde seja possível visitar os 15 estabelecimentos agropecuários que se encaixam na modalidade “Demais produtores” dos municípios de Braganey, Corbélia e Campo Bonito.

As visitas seriam feitas durante o primeiro semestre de 2021, visando a captação de crédito rural para o ano safra 2021/2022, e ocorreriam de forma a atender

dois estabelecimentos por semana. A ideia é que seja dedicado um dia da semana para visitar dois estabelecimentos em média, totalizando 8 semanas de visitas.

Para tanto, a cooperativa disponibilizaria um carro para as visitas a campo durante este período, sob a estimativa de 365 km rodados e R\$ 100,00 gastos com combustível. Precisarão também fazer alguns panfletos em que apresente grandes empreendimentos financiados pela Cresol onde apresente taxas e prazos que podem custar em torno de R\$ 200,00 no investimento inicial, mais 2 funcionários com um custo de R\$ 100,00 por semana, mais alguma pessoa conhecida do município que conheça a região e os produtores para nos apresentar e provável que também haverá um custo por dia de R\$ 100,00 com essa pessoa. Também será necessário confeccionar alguns cartões de visitas os quais custarão aproximadamente R\$ 100,00 no investimento inicial. Precisarão também de todo um suporte administrativo para fazer o operacional das contratações dos custeios e investimentos em sistema e para qualquer demanda referente às operações demandadas, que provavelmente custe um valor de R\$ 20.000,00 no semestre.

3.4 Aspectos Tributários do Projeto

Com relação ao aspecto tributário, a cooperativa paga um percentual estimado de 15% sobre o lucro, de acordo com a sua tributação além de outras taxas e impostos municipais que arcados pela agência como um todo.

4 ORÇAMENTO E ESTRUTURA DE CAPITAL

A Tabela 3 apresenta a estimativa de fluxo de caixa para os dois primeiros anos de projeto (ano 1 e ano 2), além do investimento inicial (ano 0). O valor dos recebimentos em cada um dos anos 1 e 2 do projeto consiste em 50% do valor emprestado corrigidos pela taxa de 6% a.a. da modalidade “Demais produtores”. Estima-se que o custo do crédito de repasse para Cresol orbite em 4,5% a.a. sobre o valor dos empréstimos.

Tabela 3 – Fluxo de caixa

Períodos (Anos)	0	1	2
Ingressos/entradas			
Recebimentos	0,00	5.333.369,21	5.333.369,21
1 TOTAL DAS ENTRADAS	0,00	5.333.369,21	5.333.369,21
Desembolsos/saídas			
Material de divulgação	300,00	0,00	0,00
Crédito de repasse	0,00	5.221.513,53	5.221.513,53
Despesas com mão de obra	2400,00	0,00	0,00
Despesas de transporte	100,00	0,00	0,00
Demais despesas operacionais	20.000,00	0,00	0,00
2 TOTAL DAS SAÍDAS	22.800,00	5.221.513,53	5.221.513,53
3 DIFERENÇA DO PERÍODO (1-2)	-22.800,00	111.855,68	111.855,68
4 IRPJ (15%)	0,00	16.778,35	16.778,35
5 FLUXO DE CAIXA DESCONTADO	-22.800,00	95.077,33	95.077,33

Fonte: Elaboração própria.

Com um investimento inicial de R\$ 22.800,00 sendo detalhado em material de divulgação um valor de R\$ 300,00, mais R\$ 2.400,00 referente ao pessoal envolvido nas visitas, além de R\$ 100,00 com transporte para a realização da mesma, e por fim as despesas operacionais ou despesas administrativas referente a realização das operações de crédito, e demais procedimentos totalizaram um valor de R\$ 20.000,00.

Analisando o fluxo de caixa acima observa-se que referente aos R\$ 9.778.160,00 prospecção de empréstimos aos grandes produtores, que será recebido nos próximos 2 anos seguintes um valor de R\$ 5.333.369,21 no primeiro ano e R\$ 5.333.369,21 no segundo ano, valores respectivamente com os juros calculados em cima do montante inicial emprestado, e descontados o valor a ser devolvido ao BNDES restam para a cooperativa antes dos impostos o valor de R\$ 111.855,68 gerando um lucro líquido após o imposto de R\$ 95.077,33 nos dos anos consequentemente.

5 PLANO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Como pode-se observar nos quadros acima, no período mencionado, a agência de Braganey tem um volume baixo liberado em operações de grandes produtores rurais. Porém, com poucas operações de grandes produtores é possível obter valores

volumosos, porque as operações são de empreendimentos maiores e com isso o *spread* (rendimentos) que a cooperativa tem também será maior. Nessas operações de repasse de grandes produtores além do crédito são agregados outros produtos que fazem parte da aderência do cooperado, onde que a cooperativa possui receitas com os demais produtos como seguros, capital social, pagamento de juros de outros créditos, entre outros.

5.1 Análise de Viabilidade Econômica

A Tabela 4 apresenta os indicadores de viabilidade econômica da proposta, conforme (CAMARGO, 2007).

Tabela 4 – Indicadores de viabilidade

Períodos	Fluxo de caixa
0	R\$ (22.800,00)
1	R\$ 95.077,33
2	R\$ 95.077,33
VPL	R\$ 154.213,49
TIR	400,35%
IBC	7,76
Pay-back	0,24

Fonte: Elaboração própria

Para fins dos cálculos acima, utilizou-se uma TMA (taxa mínima de atratividade) estimada de 4,91% ao ano, que compreende se a Cresol deixasse o dinheiro aplicado a essa taxa ao invés de investir no projeto. Essa taxa teve como base a Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), estimada pelo BNDES.

Com relação ao cálculo do VPL (Valor Presente Líquido), obteve-se o valor de R\$ 154.213,49, que é considerado um bom rendimento em se comparado com a TMA (taxa mínima de atratividade), o que entende-se que o projeto é viável e remunera acima do custo de oportunidade.

Já no cálculo da TIR, esta apresenta um valor de 400,35%, ou seja, uma taxa interna de retorno muito acima da TMA, tornando este investimento viável diante dos números apresentados.

Em se falando do IBC (Índice Benefício/Custo), ou índice de lucratividade, o mesmo apresentou o valor de 7,76, o que pode ser interpretado como para cada R\$ 1,00 investido no projeto, a Cresol estaria tendo R\$ 7,76 de retorno.

Outro indicador financeiro que indica a viabilidade deste projeto é o Pay-back, que apresentou um número de 0,24, ou seja, aproximadamente 3 meses para o retorno do capital investido.

6 OBSERVAÇÕES FINAIS

Chegando ao final deste trabalho, pode-se observar que deve ser olhado mais a fundo, e investido mais na expansão de novos sócios de grande porte, ou seja os grandes produtores, onde que com poucas operações pode-se atingir o objetivo do ano, onde que operações mais volumosas e conseqüentemente mais rentáveis, pois os grandes produtores rurais são um público extremamente potencial para se trabalhar.

Atualmente a Cresol tem crescido cada vez mais seu campo de atuação, onde que antes atendia apenas ao produtor rural e hoje com o passar do tempo tem trabalhado com todo o público, Rural, PF e PJ, se tornando uma cooperativa completa. Com o desenvolvimento deste plano de negócios, pode-se observar que é um grande potencial para o atingimento do planejamento da cooperativa, pois apresentou um ótimo retorno, baseado em números e estatísticas comprovadas.

O projeto abriu possibilidades de trabalhar e abranger outros 2 municípios vizinhos que apresentaram um bom potencial para a exploração de serviços a grandes produtores. Muitos produtores se queixam de que quase não aparecem o pessoal fazendo visitas, pois acham que eles já possuem tudo o que precisam, mas na maioria das vezes nem sempre é assim, e eles sempre gostam de serem lembrados, mesmo que em um primeiro contato não for possível negociar nada. Além disso, cabe lembrar que juntamente com o crédito rural podem ser ofertados e vendidos outros produtos, como seguro de vida e consórcios, contribuindo ainda mais a melhoria dos resultados da cooperativa.

7 REFERÊNCIAS

CAMARGO, Camila. **Análise de Investimentos e demonstrativos financeiros**. Curitiba: Ibpex, 2007.

CRESOL, Disponível em: <<https://cresol.com.br/>> Acesso em: 15 Jun, 2020.

CRESOLCREDI, Disponível em: <<https://baser.cresolcredi.com.br/>> Acesso em: 28 Jun, 2020.

CRESOL/BI, Disponível em: <<http://bi.cresol.com.br/qlikview/login2.htm>> Acesso em: 19 Jul, 2020.

MCR - (Manual de Crédito Rural), Disponível em: <<https://www3.bcb.gov.br/mcr>> Acesso em: 28 Jun. 2020.

ROSA, C.A. **Como elaborar um plano de negócios**. Brasília: Sebrae, 2013.

SIDRA. Sistema IBGE de Recuperação Automática. **Censo Agropecuário 2017**. Tabela 6901. Disponível em: <https://sidra.ibge.gov.br/pesquisa/censo-agropecuario/censo-agropecuario-2017>. Acesso em: 18 jul. 2020.