

UNIVERSIDADE ESTADUAL DO CENTRO OESTE, UNICENTRO

SETOR DE CIÊNCIAS SOCIAIS APLICADAS, SESA

MBA ESTRATÉGIAS COOPERATIVAS

Ênfase em Gestão de Pessoas

LOSIELI FERNANDA CHINAIDER BLICK

**VIABILIDADE DE OPERAR A LINHA DE CRÉDITO CONSIGNADO PARA OS
COOPERADOS APOSENTADOS DA CRESOL FRONTEIRAS PR, SC e SP
AGÊNCIA DE SANTO ANTONIO DO SUDOESTE PR**

Santo Antônio do Sudoeste/Paraná

2020

LOSIELI FERNANDA CHINAIDER BLICK

**VIABILIDADE DE OPERAR A LINHA DE CRÉDITO CONSIGNADO PARA OS
COOPERADOS APOSENTADOS DA CRESOL FRONTEIRAS PR, SC e SP
AGÊNCIA DE SANTO ANTONIO DO SUDOESTE PR**

Plano de negócios apresentado ao curso de MBA Estratégias Cooperativas – Ênfase em Gestão de Pessoas da Universidade Estadual do Centro Oeste, UNICENTRO, como requisito para conclusão do curso.

Prof. Orientador. Dr. Romulo Pimentel.

Santo Antônio do Sudoeste/Paraná

2020

CARTA DE ABERTURA

A presente proposta tem por finalidade apresentar a quem interessar possa, os resultados apurados de um estudo de viabilidade de implantação de um novo serviço financeiro na agência da Cresol Fronteiras PR, SC e SP de Santo Antonio do Sudoeste PR.

Trata-se da modalidade de crédito consignado para aposentados, que atualmente o sistema Cresol não opera e no estudo constatou-se que existe uma demanda importante para essa linha de crédito.

Pode se observar que a agência teria resultados financeiros positivos com a inserção deste novo serviço financeiro, além de gerar um montante interessante de valores de depósitos à vista para complementar os indicadores dos objetivos anuais da agência, e estimularia os aposentados a utilizar a Cresol como sua principal instituição financeira.

FOLHA DE ROSTO

CRESOL FRONTEIRAS PR, SC e SP – Agência de Santo Antonio do Sudoeste PR
RUA SANTOS DUMONT, 554, CENTRO, SANTO ANTONIO DO SUDOESTE PR
FONE: 46 3563-2865

PROJETOS E/OU PRODUTOS E/OU SERVIÇOS E/OU OUTROS: CREDITO
CONSIGNADO PARA COOPERADOS APOSENTADOS

RAMO DE ATIVIDADE: COOPERATIVA DE CREDITO

PESSOA RESPONSÁVEL: EDINALDO GONÇALVES SOARES – GERENTE DE
AGÊNCIA

SANTO ANTONIO DO SUDOESTE PR, 30 DE JUNHO DE 2020.

SUMÁRIO

| | |
|---|-----------|
| 1 RESUMO EXECUTIVO..... | 5 |
| 2 A COOPERATIVA/CENTRAL/CONFEDERAÇÃO OU OUTRA E O SEU PRODUTO/SERVIÇO OU MELHORIA DE PROCESSO DE GESTÃO..... | 7 |
| 3 O PROJETO..... | 9 |
| 3.1 Características Gerais..... | 9 |
| 3.2 A Análise de Mercado..... | 11 |
| 3.3 Tamanho e Localização..... | 11 |
| 3.4 Aspectos Tributários do Projeto..... | 12 |
| 4 ORÇAMENTO E ESTRUTURA DE CAPITAL..... | 13 |
| 5 PLANO ECONÔMICO-FINANCEIRO..... | 14 |
| 5.1 Demonstração de Resultados..... | 14 |
| 5.2 Análise de Viabilidade Econômica..... | 15 |
| 6 OBSERVAÇÕES FINAIS..... | 16 |
| 7 REFERÊNCIAS..... | 17 |

LISTA DE TABELAS

| | |
|--|----|
| Tabela 1 – N° Cooperado x Aposentados..... | 9 |
| Tabela 2 – Score dos Aposentados | 10 |
| Tabela 3 – Simulação de Empréstimo..... | 14 |
| Tabela 4 – Calculo dos Resultados Mensais..... | 15 |

1 RESUMO EXECUTIVO

O sistema CRESOL (Cooperativas de Crédito Rural com Interação Solidária) foi idealizado em 1995 na cidade de Francisco Beltrão – PR, com a missão de promover a inclusão social da agricultura familiar através do acesso ao crédito, aproximando os cooperados aos produtos e serviços financeiros. Com o passar dos anos, o sistema Cresol foi crescendo e se desenvolvendo, tanto que nos dias atuais participa de uma concorrência acirrada com as outras Instituições Financeiras.

A Cresol Fronteiras PR, SC, e SP (Cooperativa de Credito Rural com Interação Solidária da Fronteira Paraná, Santa Catarina e São Paulo) é uma das cooperativas que compõe esse sistema. Sua sede regional é em Realeza PR, e a central encontra-se em Francisco Beltrão: Central Cresol Baser.

Partindo do pressuposto de concorrência acirrada, percebe-se que a Cresol compete no mercado com seus produtos e serviços financeiros ofertados. Na Cresol Fronteiras PR, SC e SP, mais especificamente na agência de Santo Antônio do Sudoeste não é diferente. Uma cidade com cerca de 20 mil habitantes, segundo estimativas (IBGE, 2019), e com cerca de 5,5% de associados que procuram as mais diversas modalidades de créditos e serviços financeiros, observa-se que a Cresol não dispõe do Crédito Consignado para aposentados e pensionistas. Isso porque o Sistema Cresol não possui o convênio com o Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) para crédito dos valores, de benefícios de aposentadoria e pensão, em conta corrente, conseqüentemente impossibilitando a contratação de um empréstimo consignado para este público.

Atualmente os créditos de benefícios em geral são creditados nas contas correntes dos associados na Cresol através de um convênio com o Banco do Brasil, que por sua vez cobra por este serviço, disponibilizando os valores em D+1 (Dia corrente mais um), e gerando um certo desconforto para o aposentado quando da exigência de realizar a prova de vida ou na solicitação da transferência do benefício.

Contextualizada a situação e apurada as dificuldades encontradas, a oportunidade de negócio levantada para a elaboração do Plano de Negócio é apurar a viabilidade de trabalhar com a modalidade de crédito consignado com os cooperados aposentados, avaliando o cenário da cidade de Santo Antonio do Sudoeste PR.

Com a disponibilização deste produto, a oferta seria exclusivamente para aposentados do INSS, que demandam desta modalidade de crédito, visto os benefícios desta linha.

Avaliando o atual contexto dos cooperados aposentados da agência, e desta população na cidade, há uma grande expectativa de resultado positivo e viabilidade deste novo negócio. Será possível negociar taxas de juros e potencializar novos cooperados. Para o associado, que encontra nesta modalidade de crédito uma solução financeira para seus negócios, a Cresol poderá ser parceira e realizar os seus sonhos.

2 A CRESOL FRONTEIRAS PR, SC E SP E A MODALIDADE DE CRÉDITO CONSIGNADO

O termo cooperativismo é muito antigo e tem suas origens na Europa, e propagou-se mais tarde no Brasil. De acordo com Cresol Instituto (2020, p.4) o cooperativismo “é um conjunto de valores e princípios que norteiam uma sociedade cooperativa, organizada por meio da associação autônoma de pessoas, unidas voluntariamente para satisfazer suas necessidades e aspirações”. E ainda ressalta que a Cooperativa é uma “associação de pessoas, sem fins lucrativos, que busca através de ajuda mútua uma melhor administração de seus recursos financeiros” (CRESOL INSTITUTO, 2020, p.6). Elas devem ser constituídas livremente por cooperados e devem ter conselhos de administração, fiscal, diretoria e colaboradores.

O Sistema Cresol teve suas humildes origens em 1995, no sudoeste do Paraná, devido à dificuldade de acesso ao crédito rural enfrentado pelos agricultores. Daí a necessidade de criar uma instituição que pudesse facilitar o crédito rural, além de administrar os recursos de poupança dos agricultores e prestar outros serviços financeiros.

Atualmente, o sistema Cresol é composta por cooperativas e uma delas é a Cooperativa de Crédito Rural com Interação Solidária da Fronteira PR, SC e SP - Cresol Fronteiras PR, SC e SP, uma Instituição Financeira Cooperativa, regida pela Lei 5.764/71 e Lei Complementar 130/2009, que nasceu da junção de várias outras cooperativas do sistema Cresol do sudoeste do Paraná.

Inicialmente, cada município que possuía uma agência da Cresol, possuía uma cooperativa, com CNPJ (Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica) próprio e conselhos/diretoria. Com o passar dos anos, houve a necessidade de unificação destas cooperativas, para assim a cooperativa ganhar forças e robustez para atender os cooperados com maior precisão e qualidade e ainda diminuir custos que um CNPJ despende.

Esse processo todo ocorreu por meio de incorporações, que no é a “operação, de ordem financeira e jurídica, por meio da qual uma absorve o patrimônio de outra, tendo como consequência a extinção da última, e continuidade da primeira” (WIKIPEDIA, 2014, p.1). Para formar a Cresol Fronteiras PR, SC e SP

em meados de 2018, e as cooperativas foram incorporadas pelo CNPJ mais antigo, onde foi formatado um novo conselho de administração e fiscal.

Atualmente, a Cresol Fronteiras PR, SC e SP é composta por 16 agências de 3 Estados brasileiros: Santo Antonio do Sudoeste PR, Barracão PR, Pranchita PR, Ampére PR, Pinhal de São Bento PR, Bela Vista da Caroba PR, Santa Izabel do Oeste PR, Perola do Oeste PR, Capanema PR, Planalto PR, Realeza PR, Ibaiti PR, São José do Cedro SC, São Miguel d'Oeste SC, Apiaí SP e Capão Bonito SP, sendo que a sua sede regional é na cidade de Realeza PR.

O sistema Cresol oferece quase todo o portfólio de produtos e serviços financeiros aos seus cooperados, que vão desde abertura de conta corrente e empréstimos a seguros.

Entretanto, um produto que não está sendo operado no momento é o “Crédito Consignado” para o público de cooperados aposentados. Essa modalidade de empréstimo ainda não está disponível para contratação, uma vez que o sistema Cresol não firmou o convênio o INSS, portanto não há registros ou documentos físicos.

O crédito consignado pode ser entendido como um crédito tomado por um indivíduo (assalariado, servidor público ou beneficiário do INSS), em que as parcelas são descontadas diretamente da renda. Ou seja, o tomador do crédito perceberá apenas a diferença entre sua renda de direito e a parcela tomada, enquanto durar o contrato, podendo ser firmado até 72 vezes.

Justamente pela Cresol não operar essa linha, e pela demanda dos cooperados, o produto a ser estudado é a viabilidade de operar o Crédito Consignado para os cooperados aposentados da agência da Cresol de Santo Antonio do Sudoeste PR.

3 O PROJETO

Neste estudo, busca-se apurar a viabilidade em introduzir a linha de crédito consignado para o público de aposentados da Cresol Fronteiras PR, SC e SP, na agência de Santo Antônio do Sudoeste PR, através da contextualização dos dados apresentados pela agência.

3.1 Características Gerais

O Município de Santo Antônio do Sudoeste está localizado na fronteira com País da Argentina, no sudoeste do Paraná, possui cerca de 20 (vinte) mil habitantes e sua economia gira entorno da agricultura, indústrias têxteis e comércio em geral.

Outra estimativa para esta cidade, é que cerca de 4350 (quatro mil e trezentos e cinquenta) da população faz parte da faixa etária de beneficiários no INSS, pois enquadram-se na idade de aposentadoria (IBGE, 2019).

Na unidade da Cresol Fronteiras PR, SC e SP de Santo Antônio do Sudoeste, considerando a data base de Maio de 2020, observou-se nos registros que haviam um total de 1212 cooperados ativos utilizando os serviços da Cresol (considerando apenas pessoa física). Apurou-se também que desta carteira de sócios, 388 pessoas estão enquadradas na faixa etária acima de 55 anos (feminino) e acima de 60 (masculino), sendo por lógica, aposentados, conforme tabela 1.

Tabela 1: Nº Cooperados x Aposentados

| | Nº COOPERADOS | Nº COOPERADOS APOSENTADOS |
|-----------|----------------------|----------------------------------|
| FEMININO | 362 | 127 |
| MASCULINO | 850 | 261 |
| TOTAL | 1212 | 388 |

Fonte: A autora.

Com a habilitação para operar esta modalidade de crédito específico para os aposentados, a agência de Santo Antônio do Sudoeste poderia estar obtendo melhores resultados financeiros. Para apuração de valores, considerou-se as taxas de juros praticados com créditos consignados para assalariados e servidores públicos, conforme Quadro 1, da Cresol Fronteiras PR, SC e SP.

Quadro: Taxas de Juros Consignados

| CRÉDITO CONSIGNADO | | | | | | | |
|--------------------|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Garantias | | A | | | B | | |
| Risco Cooperado | | A | B | C | A | B | C |
| FAIXA 2 | 0 a 12 Meses | 1,71% | 1,80% | 1,89% | 1,54% | 1,62% | 1,70% |
| | 13 a 24 Meses | 1,80% | 1,89% | 1,99% | 1,62% | 1,70% | 1,79% |
| | 25 a 36 Meses | 1,89% | 1,99% | 2,10% | 1,70% | 1,79% | 1,89% |
| | 37 a 48 Meses | 1,99% | 2,10% | 2,21% | 1,79% | 1,89% | 1,99% |
| | 49 a 60 Meses | 2,10% | 2,21% | 2,32% | 1,89% | 1,99% | 2,09% |

Fonte: Juros praticadas em 2020 pela Cresol Fronteiras PR, SC e SP.

Ao analisar as taxas de juros do Quadro 1, algumas considerações devem ser observadas: as garantias da operação: A (sem garantias) e B (garantia de avalista) e o risco cooperado: A, B e C (risco apurado pelo sistema, considerando comprometimento de renda, patrimônio) sendo que A é excelente, B é bom e C é aceitável (pessoas com risco D em diante não é possível liberação de crédito, de acordo com as diretrizes desta cooperativa).

Ainda, de acordo com registros atuais no sistema Cresol, da agência estudada, apurou-se o score (pontuação) destas 388 pessoas, conforme tabela 2.

Tabela 2: Score dos Aposentados

| | SCORE A | SCORE B | SCORE C | DEMAIS SCORE |
|-------------------|---------|---------|---------|--------------|
| Nº | 366 | 8 | 7 | 7 |
| COOPERADOS | | | | |

Fonte: A autora

Portanto dos 388 cooperados, 381 deles estariam aptos a contratar créditos consignados, ou seja 31,44% do quadro de sócios da agência de Santo Antônio do Sudoeste.

Ademais, cada operação realizada com cada cooperado seria uma oportunidade para agência negociar outros produtos.

Outrossim, considerando que se todos os 388 cooperados aposentados recebessem seus benefícios creditados na conta da Cresol, ao menos de um salário mínimo cada um: R\$1.045,00 (hum mil e quarenta e cinco reais), seriam depósitos mensalmente de R\$405.460,00 (quatrocentos e cinco mil e quatrocentos e sessenta reais).

Além de outras vantagens que este público traria: com 388 aposentados recebendo seus créditos de benefício na conta da Cresol, aumentaria consideravelmente os depósitos à vista. O cooperado tenderia de vir até a agência

minimamente uma vez ao mês, oportunizando a abordagem para oferta de vários produtos como seguros, consórcios, débito de automático, cartão de crédito, entre outros, além de estreitar o relacionamento com o cooperado, avaliando que este público é o mais carente de atenção.

3.2 A Análise de Mercado

O Município de Santo Antonio do Sudoeste possui 7 (sete) Instituições Financeiras autorizadas pelo Banco Central, sendo elas: Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal, Cresol, Itaú, Sicoob e Sicredi. Destas instituições, 3 (três) são cooperativas e 4 (quatro) bancos. Todas elas, com exceção da Cresol, possuem convênio com o INSS para crédito de benefício em conta e contratação de créditos consignados.

A população total do município é de pouco mais de 20 mil habitantes e destes, 4.350 (quatro mil e trezentos e cinquenta) são de pessoas idosas aposentadas, que recebem seus benefícios nas 6 instituições habilitadas do Município.

Com essas informações, observa-se que a Cresol possui 388 cooperados com este perfil, ou seja, 8,92% apenas, e que destes, 47 cooperados foram levantados pela equipe de colaboradores da agência, que solicitaram um pedido para crédito do benefício na Cresol, e 21 nomes que solicitaram empréstimos consignados.

Em síntese, nota-se que a Cresol Fronteiras PR, SC e SP, agência de Santo Antônio do Sudoeste possui um leque neste público, muito grande, para prospectar negócios, novos associados e atendimento completo dos já associados.

3.3 Tamanho e Localização

Esta proposta para a Cresol Fronteiras PR, SC e SP, agência de Santo Antônio do Sudoeste operar com crédito consignado para os aposentados foi motivado pelo fato de ter-se uma demanda pelos cooperados da agência que preferem que seus benefícios sejam creditados na conta desta cooperativa, e por ser um dos produtos que a Cresol não trabalha.

Além disto, existe uma grande parcela de pessoas neste Município, de idosos, que são pessoas carentes de atenção, e o formato de trabalho da Cresol preza demasiadamente pelo relacionamento com os cooperados. Por isso, seria nicho de mercado para ingressarmos e muitas oportunidades de negócios.

O fato de ser a agência de Santo Antonio do Sudoeste a escolhida para realização das pesquisas, estimativas e sugestões, dá-se pela praticidade e conhecimento dos cooperados e do Município.

Abordando este estudo proposto, não apenas para a agência da Cresol de Santo Antonio do Sudoeste, mas para todo o sistema Cresol. A própria cooperativa Cresol Fronteiras PR, SC e SP contaria com números de depósitos à vista e créditos comerciais mais elevados e muitos outros novos negócios, conseqüentemente.

Para a realização efetiva deste projeto, para a agência ou para a cooperativa, não terá custos. O convênio com o INSS que precisa ser empreendido, deve partir da Cresol Confederação, que é confederação das centrais das cooperativas com interação solidárias, a qual representa o sistema perante o Banco Central e é responsável por toda inteligência, versões atualizadas dos produtos e serviços, funcionalidades tecnológicas e convênios. Portanto, findado toda a tramitação sistemática, burocrática e legal estará disponível para operacionalizar nas agências, sem custos diretos para as agências.

3.4 Aspectos Tributários do Projeto

A proposta apresentada trata-se de uma sugestão para operacionalizar uma linha de crédito que ainda não está sendo trabalhada pela Cresol. Uma das vantagens é propriamente dito ou aumento no resultado financeiro da agência, uma vez que a estimativa de incremento deste, chegaria a entorno de R\$ 9.000,00 (nove mil reais) mensais.

E como esta modalidade de crédito não apresenta riscos de inadimplência, nem estes custos são possíveis apurar.

4 ORÇAMENTO E ESTRUTURA DE CAPITAL

A cooperativa Cresol Fronteiras PR, SC e SP no seu planejamento anual, dispõe para cada agência um valor para custear despesas de eventos e ações que a agência presumir necessário para o bom andamento dos negócios e prospecção de novos.

A agência da Cresol de Santo Antonio do Sudoeste recebe o valor de R\$5.000,00 (cinco mil reais) por ano, ou seja, entorno de um pouco mais de R\$400,00 (quatrocentos reais) mensais.

Com um saldo disponível de R\$650,00 (seiscentos e cinquenta reais), a agência poderá montar uma ação de promoção para divulgar a linha de crédito consignado para os aposentados. Confecção de banner específico, aquisição de comes e bebes para um café da manhã com os aposentados cooperados do sistema, para apresentar as taxas e condições e distribuição de brindes para os cooperados que aderirem ao consignado.

A sugestão é que se faça com um público de 30 aposentados por vez, para gerar maior conforto e deixá-los mais à vontade, e sendo positiva a ação, poderá ser repetido com outros produtos e serviços.

5 PLANO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Tratando-se de números e porcentagens, neste tópico optou-se em apresentar uma projeção de resultados econômico-financeiro, com as informações obtidas na agência da Cresol de Santo Antonio do Sudoeste, assim como apresentar a viabilidade do projeto.

5.1 Demonstração de Resultados

Considerando uma projeção de receitas com a contratação de crédito consignado para os aposentados cooperados da Cresol, numa breve simulação de um aposentado que contratar um crédito de apenas R\$5.000,00 (cinco mil reais), apresentando score A e não indicar garantias para a operação, e ainda, não comprometendo mais que 35% da renda com as parcelas, pode-se apurar alguns números, conforme Tabela 3.

Tabela 3: Simulação de Empréstimo

| Nº de Parcelas | Taxa de Juros | Valor das Parcelas | Total a ser Pago Pelo Cooperado | Total para Agência |
|----------------|---------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| 24 | 1,80% | R\$ 258,4 | R\$6.201,60 | R\$1.201,60 |
| 36 | 1,89% | R\$192,72 | R\$6.937,92 | R\$1.937,92 |

Fonte: A autora.

Ao considerarmos que 115 (cento e quinze) cooperados aposentados, 30% dos aptos, contratarem este consignado de 24 parcelas, então a agência teria um resultado bruto de R\$138.184,00 (cento e trinta e oito mil e cento e oitenta e quatro reais) neste período de vigência dos contratos, ou então R\$5.757,67 (cinco mil e setecentos e cinquenta e sete reais e sessenta e sete centavos) mensais. E mesmo que haja provisão de 0,5% sobre o crédito tomado (referente ao risco nível A), não há riscos de inadimplência, visto que as parcelas são descontadas diretamente em fonte.

A Tabela 4 demonstrada um balanço destes cálculos.

Tabela 4: Cálculo dos Resultados Mensais

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| RECEITA COM CONSIGNADO | R\$ 138.184,00 |
| DESPEAS COM PROVISÃO | (R\$2.875,00) |
| DESPEAS COM AÇÕES DE VENDAS | (R\$650,00) |
| TOTAL RESULTADO NO PERÍODO | R\$134.659,00 |
| TOTAL RESULTADO MENSAL | R\$5.610,59 |

Fonte: A autora.

5.2 Análise de Viabilidade Econômica

Analisando os dados apresentados na Tabela 4, e todas as considerações descritas ao longo do trabalho, chega-se à conclusão que operar com esta linha de crédito específica com este público específico, a agência da Cresol de Santo Antonio do Sudoeste terá resultados financeiros positivos, não somente no indicador de credito comercial, mas também com depósitos a vista mensais em conta e outros produtos que possam ser ofertados e trabalhados por consequência do crédito consignado.

Portanto, torna-se viável a sugestão deste projeto.

6 OBSERVAÇÕES FINAIS

O cooperativismo vem ganhando espaço no mercado financeiro, os correntistas estão cada vez mais optando por utilizar esses canais para concentrar suas movimentações financeiras, visto que ao associar-se a uma cooperativa, o cooperado torna-se dono cotista da instituição, usufruindo de todos os benefícios dispostos.

O Município de Santo Antonio do Sudoeste é interiorano, os idosos são pessoas humildes e que ainda não se adaptaram as novas tecnologias e necessitam de atendimento presencial nas Instituições Financeiras, e a Cresol possui em sua essência o relacionamento com o cooperado, vindo ao encontro desta necessidade encontrada.

Considerando todas as pesquisas, a população estimada do público de idosos aposentados pelo INSS, as Instituições Financeiras que atuam na cidade e o atual cenário da Cresol, é plausível observar que a recomendação de introduzir a linha de crédito consignado para aposentados do INSS possui descomunal viabilidade.

O público aposentado cooperado da agência da Cresol de Santo Antonio do Sudoeste por vezes solicita esta demanda, de crédito de benefícios em conta e empréstimos consignados, e a Cresol não está apta em operar nestes casos, deixando de atender a necessidade do cooperado, e aumentar seus resultados financeiros, além de deixar o cooperado vulnerável para outra instituição.

Por fim, no levantamento apurado neste estudo, pode-se observar numericamente as vantagens de estar trabalhando com esta linha específica que o sistema Cresol não trabalha, não apenas na agência de Santo Antonio do Sudoeste, mas em toda a Cresol Fronteiras PR, SC e SP. Em razão disso, os resultados desta proposta indicam viabilidade e resultados positivos com a inserção deste novo serviço financeiro na Cresol.

7 REFERÊNCIAS

Cidades. **IBGE**, 2019. Disponível em: <>. Acesso em: 20 de Jun. de 2020.

Incorporação (Direito). **WIKIPÉDIA**, 2017. Disponível em:
<[https://pt.wikipedia.org/wiki/Incorpora%C3%A7%C3%A3o_\(Direito\)](https://pt.wikipedia.org/wiki/Incorpora%C3%A7%C3%A3o_(Direito))>. Acesso em:
23 de Jun. de 2020.

INSTITUTO, Cresol. **Vamos Juntos Cooperar**, 1ª. Ed. Francisco Beltrão, Grafisul, 2020.