

**FACULDADE NOSSA SENHORA APARECIDA
CURSO DE ADMINISTRAÇÃO
TRABALHO DE CONCLUSÃO DE CURSO**

**CONTROLE INTERNO NO CONTAS A PAGAR: UM ESTUDO
DE CASO NA EMPRESA ZERO GRAU LOGÍSTICA &
TRANSPORTES**

Aluno: Clarice Gonçalves de Lima
Orientador: Me. Renato Medeiros de Souza Mendes

Aparecida de Goiânia,
Ano 2018

**FACULDADE NOSSA SENHORA APARECIDA
CURSO DE ADMINISTRAÇÃO
TRABALHO DE CONCLUSÃO DE CURSO**

**CONTROLE INTERNO NO CONTAS A PAGAR: UM ESTUDO
DE CASO NA EMPRESA ZERO GRAU LOGÍSTICA &
TRANSPORTES**

Artigo apresentado em cumprimento às exigências para término do Curso de Administração sob orientação do Prof. Me. Renato Medeiros de Souza Mendes

Aparecida de Goiânia,
Ano 2018

**FACULDADE NOSSA SENHORA APARECIDA
CURSO DE ADMINISTRAÇÃO
TRABALHO DE CONCLUSÃO DE CURSO**

Clarice Gonçalves de Lima

**CONTROLE INTERNO NO CONTAS A PAGAR: UM ESTUDO
DE CASO NA EMPRESA ZERO GRAU LOGÍSTICA &
TRANSPORTES**

Artigo apresentado em cumprimento às exigências para término do Curso de Administração sob orientação do Prof. Me. Renato Medeiros de Souza Mendes

Avaliado em _____ / _____ / _____

Nota Final: () _____

Me. Renato Medeiros de Souza Mendes

Ana Paula Ferreira Carvalho
Especialista .

Aparecida de Goiânia,
Ano 2018

RESUMO

Diante da necessidade de desenvolver o conhecimento científico sobre o setor interno financeiro do contas a pagar, este estudo tem como objetivo, verificar e analisar como a empresa Transportadora & Logística Zero Grau Ltda, realiza suas operações, no qual o objetivo geral é avaliar as principais ferramentas aplicadas ao controle de contas a pagar. A pesquisa utilizada foi o estudo de caso e como resultado da metodologia aplicada constatou-se que a ferramenta aplicada e apresentada neste trabalho tem uma grande importância para agilizar os processos no setor interno do contas a pagar na empresa e assim obter resultados satisfatórios. Foi possível visualizar que a empresa objeto do presente estudo atende aos critérios da ferramenta utilizada. Adicionalmente a empresa deve sempre ficar atenta a cálculos de juros e multas, a qual deve-se relacionar com segurança nos pagamentos, com a necessidade constante de um excelente desempenho empresarial, que leva à busca da qualidade e confiabilidade da informação para o auxílio na tomada de decisão. Por fim, observamos como uma ferramenta que traz benefícios pode obter resultados.

Palavras-chave: Financeiro, Controle interno, Contas a pagar.

Abstract

Given the need to develop scientific knowledge about the internal financial sector of accounts payable, this study aims to verify and analyze how Transportadora & Logística Zero Grau Ltda. Carries out its operations, which the general objective is to evaluate the main tools applied to the control of accounts payable. The research used was the case study and as a result of the applied methodology it was verified that the tool applied and presented in this work has a great importance to streamline the processes in the internal sector of accounts payable in the company and thus obtain satisfactory results. It was possible to visualize that the company object of the present study meets the criteria of the tool used. In addition, the company must always be attentive to interest and fines calculations, which must be related to payment security, with the constant need for an excellent business performance, which leads to the search for quality and reliability of the information to aid in making decision-making. Finally, we observe how a tool that brings benefits can obtain results.

Key words: Financial, Internal control, Accounts payable.

1 - Introdução

O tema abordado no presente trabalho pretende demonstrar a importância do setor financeiro da empresa, destacando o sistema interno do contas à pagar, o qual com o crescimento da competitividade do mundo dos negócios, exige das empresas estratégias para seu desenvolvimento.

Analisando a necessidade que a empresa tem, em manter-se organizada em sua estrutura é necessário reorganizar o departamento financeiro do contas à pagar, ajustando-o para uma devida e correta contabilização.

[MR1] Comentário: Reorganizar o parágrafo tornando-o mais objetivo

Para a empresa Zero Grau Logística & Transportes, obter resultados satisfatórios vem da necessidade de tomadas de decisões assertivas diária. A existência de controles, o financeiro, é essencial para que essas atitudes sejam as mais corretas possíveis. Uma gestão de contas a pagar implantado dentro de um setor financeiro faz com que os objetivos estabelecidos possam ser atingidos, de forma a eliminar erros.

A presente análise tem por objetivo descrever pontos relevantes ao processo de planejamento financeiro, a qual buscando assim reorganizar os comprovantes das contas à pagar da empresa Zero Grau Logística e Transportes, que contribuem para que a empresa possa atingir seu objetivo de forma sistêmica.

O presente trabalho objetiva-se em específico identificar, avaliar as principais ferramentas aplicadas ao controle de contas à pagar.

Identificar as principais ferramentas de controle aplicadas na empresa.

Avaliar a eficiência dessas ferramentas.

Avaliar o Sistema SSW.

Avaliar demonstrativos contábeis aplicados ao setor.

Para a realização desse estudo foi utilizada a pesquisa exploratória onde foram avaliados a bibliografia através de livros, artigos, trabalhos acadêmicos e a pesquisa de campo ao qual se foi ao local de estudo para entender e obter mais realidade na coleta de dados, através de registros, arquivos, softwares e demonstrativos utilizados na empresa cuja a sua finalidade é a observação dos

fatos. Visto que, este método possibilita o aprofundamento do conhecimento do tema proposto nesse artigo.

2- Metodologia

A pesquisa bibliográfica é a busca da fundamentação de um projeto a partir referências publicadas, a qual constitui uma excelente técnica para fornecer ao pesquisador subsídios teóricos, de conhecimento, e o treinamento científico que habilitam a produção de trabalhos originais.

Para Junior, (2008, p.49) a pesquisa bibliográfica “é o tipo de pesquisa na qual o pesquisador busca em fontes impressas ou eletrônicas, informações que necessita para desenvolver uma determinada teoria”. É essencial reconhecer as diferenças entre estes documentos científicos, para recuperar e valorizar as informações que neles contêm.

Pode-se definir pesquisa como o ato de investigar conhecimentos e informações relacionadas a um determinado assunto com a finalidade de obter soluções. Para Gonçalves (2004, p. 15), “a pesquisa faz parte do cotidiano da vida universitária e é através dela que se alcança o conhecimento científico”.

Segundo Andrade (1993), pesquisa é um conjunto de processos coordenados entre si, que possibilita solucionar determinados problemas, através do uso de métodos científicos.

De acordo com Fachin (1993, p. 36), método é um instrumento do conhecimento que proporciona aos pesquisadores, em qualquer área de formação, a orientação geral que facilita planejar uma pesquisa, formular hipóteses, coordenar investigações, realizar experiências e interpretar resultados.

Através das informações coletadas mostram que a empresa Zero Grau Logística & Transportes em algumas situações possui dificuldades nos processos internos no contas a pagar em relação ao gerenciamento dos títulos pagos sem comprovantes, a qual é importante para se ter uma visão antecipada da organização.

O estudo em relação aos seus objetivos, define-se como uma pesquisa descritiva, uma vez que busca apresentar uma realidade (Vergara, 1998), visto que

se descreveu as informações obtidas no estudo, para conhecimento das falhas existentes.

Do ponto de vista da forma de abordagem do problema, classifica – se como quantitativa, pois segundo Gil (2002, p,46) “a pesquisa quantitativa considera que tudo pode ser quantificável, o que significa traduzir em números opiniões e informações para classificá-las e analisá-las”.

3 – Fundamentação Teórica – Controle Interno

Conceitua sobre Contabilidade, Balanço Patrimonial, Demonstrativos, Fluxo de Caixa os objetivos dessa pesquisa, serão apresentados os conceitos relativos à estruturação teórica , sendo descritos da seguinte forma: conceitos de controle interno financeiro e a importância do controle interno para o desempenho organizacional.

O conceito de controle interno financeiro de acordo com Ritta, Elias, Dorow e Rebello (2008), para poder se seguir os princípios básicos do controle interno no contas a pagar é preciso haver:

- a) A existência de um plano de organização com a distribuição de responsabilidades;
- b) Políticas de autorização e de registro de transações;
- c) Zelo de elemento humano no desempenho das funções; e
- d) Qualidade e responsabilidade do pessoal.

O controle interno no departamento financeiro é uma das mais importantes da empresa, para que possamos obter um sistema de controle interno do contas a pagar adequado, a empresa precisa dispor de pessoal qualificado para que se possa obter as informações apropriadas.

Para Attie (1998) algumas medidas de controle podem ser tomadas no setor financeiro de contas a pagar, segregação de funções; - autorização de compra por funcionário de nível; - utilização de coleta de preços; - conciliação periódica das contas a pagar.

Para Leone (2000) as contas a pagar é o controle dos compromissos que a empresa deverá honrar junto a seus fornecedores. Portanto, destaca-se a

necessidade de uma conferência, contabilidade chamada conciliação, nas contas individualmente tratadas de cada fornecedor.

A importância do controle interno para o desempenho organizacional, para IBRACON (2007), compreende o plano de organização e todos os métodos e medidas coordenadas, aplicados em uma empresa, a fim de proteger seus bens, conferir a exatidão e a fidelidade de seus dados contábeis, promover a eficiência operacional e estimular a obediência às normas estabelecidas. As políticas adotadas pela empresa devem ser cumpridas pelos funcionários, cabendo à empresa supervisionar se estas estão sendo cumpridas, ou não. De fato, os controles internos abrangem toda a empresa, desde suas pequenas rotinas até os controles contábeis, trazendo-lhe um custo-benefício favorável para seu desenvolvimento.

É importante que se tenha um conhecimento do que se passa dentro da organização a qual o trabalho é realizado. Conhecendo a área de atuação, as particularidades e deficiências de cada setor da empresa, pode-se ter uma visão mais ampla do que precisa ser alterado e do que pode permanecer como está. Analisando todos os processos e rotinas, de natureza administrativa, pode-se organizar a empresa de tal forma que seus colaboradores compreendam, respeitem e façam cumprir as políticas traçadas pela administração, alcançando as metas e gerando resultados positivos.

De acordo com Ritta, Elias, Dorow e Rebello (2008) os elementos do controle interno representam a estruturação do sistema de controles internos e influenciam diretamente no desempenho das atividades. O controle interno deveria englobar o plano da organização, suas políticas, métodos e procedimentos.

Ressaltando as palavras de Franco e Marra (2001, p.267) que diz que “todos os instrumentos da organização destinados à vigilância, fiscalização e verificação administrativa, que permitem prever, observar, dirigir ou governar os acontecimentos que se verificam dentro da empresa e que produzem reflexos em seu patrimônio”.

3.1 – Balanço Patrimonial

Conceitua-se Balanço Patrimonial como sendo o relatório contábil gerado após o registro de todas as movimentações financeiras da empresa em um determinado período. Essa demonstração informa toda a situação patrimonial que são, os bens, direitos e obrigações de uma empresa, a qual é possível identificar todos os investimentos e suas fontes de recursos, e nesse processo podemos observar que as coisas mais importante do Balanço é analisar as fontes e aplicações de recursos.

Podemos observar no quadro abaixo, um modelo em exemplo prático de como o Balanço pode ajudar na análise da empresa, a qual com isso podemos fazer o estoque, revender, receber e ter o lucro.

Figura 1 - Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial em 31.12.2015			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	R\$65.000,00	Passivo Circulante	R\$33.000,00
Caixa	R\$9.000,00	Duplicatas a Pagar	R\$8.000,00
Bancos Conta Movimento	R\$15.000,00	Títulos a Pagar	R\$7.000,00
Duplicatas a Receber	R\$18.000,00	Financiamentos Bancários	R\$18.000,00
Mercadorias para Revenda	R\$23.000,00	Passivo Não Circulante	R\$12.000,00
Ativo Não Circulante	R\$30.000,00	Financiamentos Bancários	R\$12.000,00
Ativo Realizável a Longo Prazo	R\$10.000,00	Patrimônio Líquido	R\$50.000,00
Imobilizado	R\$20.000,00	Capital Subscrito	R\$40.000,00
		Reserva Legal	R\$1.000,00
		Reserva para Contingências	R\$9.000,00
TOTAL DO ATIVO	R\$95.000,00	TOTAL DO PASSIVO	R\$95.000,00

Fonte: Savesp - Transportadora Zero Grau

3.2 – Conceito - DRE

Conceitua –se Demonstração do Resultado do Exercício – DRE, uma demonstração financeira que tem como foco principal reunir as informações financeiras da empresa a fim de formar o resultado líquido do exercício ou seja o lucro ou prejuízo resultante da operação, uma das obrigações mais importantes de qualquer empresa, a qual possui um papel importante na tomada de decisões por

parte dos gestores e concentra informações para a realização de um bom planejamento estratégico.

Figura 02 - Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

DRE 2017	R\$
Receita Bruta	3450.000,00
(-) Impostos sobre vendas (8%da receita bruta)	276.000,00
(=) Receita Líquida	3174.000,00
(-) Custo dos Produtos Vendidos	2.063.100,00
(=) Lucro Bruto	1.110.900,00
(-) Despesas Operacionais	685.000,00
Despesas Adm.	275.000,00
Despesas Comerciais	350.000,00
Outras Despesas	60.000,00
(=) LAJIR	425.900,00
(-) Despesas Financeira	45.000,00
(=) LAIR	380.900,00
(=) IR (30% do LAIR)	114.270,00
(=) Lucro Líquido	266.630,00

(Fonte: Elaborado pela Acadêmica)

3.3 – Definição de Fluxo de Caixa

Conceitua –se o fluxo de caixa um instrumento essencial para que a empresa possa ter agilidade e segurança em suas atividades financeiras, a mesma deverá preservar sua liquidez imediata essencial à sua manutenção no mercado.

Para HOJI (2001,p.79), “o fluxo de caixa é um esquema que representa as entradas e saídas de caixa ao longo do tempo. Em um fluxo de caixa, deve existir pelo menos uma saída e pelo menos uma entrada (ou vice-versa)”. Observa-se que o autor deixa claro que o controle dos disponíveis e das obrigações devem ser registrados de modo a se obter dados confiáveis ao final do período período estabelecido.

Ainda de acordo com SANVICENTE (1997), o objetivo do fluxo de caixa é a projeção das entradas e saídas de recursos financeiros para determinado período, visando verificar a necessidade de captar empréstimos ou aplicar excedentes de caixa nas operações mais rentáveis para a empresa.

São afirmações consistentes que realmente fazem a diferença, quando se tem perspectivas financeira de contenção ou de ampliação das atividades empresariais.

Conforme ZDANOWICZ (2000, P.19) “o fluxo de caixa é o instrumento que relaciona o futuro conjunto de ingressos e de desembolsos de recursos financeiro pela empresa em determinado período”.

Ainda sobre o mesmo tema, SANTOS (2001, P57), também considera o fluxo de caixa um instrumento de planejamento financeiro, que tem por objetivo fornecer estimativas da situação de caixa da empresa em determinado período de tempo a frente.

Em continuidade ao raciocínio sobre o tema, faz-se necessário a afirmação dos autores.

IUDICIBUS E MARION (2006) que o fluxo de caixa, “demonstra a origem e a aplicação de todo o dinheiro que transitou pelo caixa em um determinado período e o resultado de fluxo”, sendo que, o caixa engloba as contas, caixas e bancos evidenciando as entradas e saídas de valores monetários no decorrer das operações que ocorrem ao longo do tempo nas organizações. Os autores ainda afirmam que esta demonstração de fluxo de caixa refere-se somente aos recursos em dinheiro, ou seja, todos os recursos e aplicações da empresa que tiveram reflexos diretamente no caixa.

Figura 03 – **Fluxo de Caixa**

Descrição	TOTAL ANO II	TOTAL ANO III	TOTAL ANO IV	TOTAL ANO V
1 TOTAL ENTRADAS	R\$ 750.664,41	R\$ 825.730,85	R\$ 867.017,39	R\$ 910.368,26
1,1 Receita de Vendas	R\$ 750.664,41	R\$ 825.730,85	R\$ 867.017,39	R\$ 910.368,26
1,2 Capital Próprio Investido na Empresa	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
2 TOTAL SAIDAS	R\$ 681.432,95	R\$ 717.509,74	R\$ 752.414,40	R\$ 790.082,64
2,1 DESPESAS com PRODUÇÃO				
2.1,1 Compras/Insumos	R\$ 250.476,68	R\$ 267.685,68	R\$ 296.077,03	R\$ 306.731,95
2,2 DESPESAS com PESSOAL				
2.2.1 Pessoal Produção	R\$ 105.406,76	R\$ 111.731,17	R\$ 118.435,04	R\$ 125.541,14
2.2.2 Pessoal Administrativo e de Apoio	R\$ 16.344,00	R\$ 16.344,00	R\$ 16.344,00	R\$ 16.344,00
2,3 DESPESAS ADMINISTRATIVAS				
2.3.1 Aluguéis, Condomínios	R\$ 73.168,14	R\$ 79.283,61	R\$ 85.910,21	R\$ 93.090,67
2.3.7 Outras Despesas	R\$ 173.281,82	R\$ 173.434,19	R\$ 173.165,47	R\$ 173.268,09
2,5 DESPESAS TRIBUTÁRIAS				
2.5.1 Impostos a Pagar	R\$ 62.755,54	R\$ 69.031,10	R\$ 72.482,65	R\$ 76.106,79
3 FLUXO DO PERÍODO	R\$ 69.231,46	R\$ 108.221,11	R\$ 114.603,00	R\$ 120.285,62
4 DEPRECIACÃO	R\$ 3.953,63	R\$ 3.355,33	R\$ 2.673,75	R\$ 2.342,86
5 SALDO ACUMULADO DE CAIXA	R\$ 65.277,83	R\$ 104.865,78	R\$ 111.929,25	R\$ 117.942,76
	R\$ 124.140,68	R\$ 229.006,46	R\$ 340.935,71	R\$ 458.878,47

Fonte: Transportadora Zero Grau

3.4 - SSW - Sistemas

Conceitua –se o SSW Sistemas é uma empresa de modelo de negócios SaaS, dedicada à gestão online, via internet, de transportadoras e empresas de logística. Fornece todas as funcionalidades de um Enterprise Resource Planning (ERP) com o objetivo de modernizar o negócio dos transportes e de logística, passando ocorrências do cliente por e-mail, rastreamento de cargas em tempo real, comprovante de entrega online, troca de arquivos EDI, leitura de código de barras das cargas, cotações, faturamento e cobrança, cálculos de remuneração, controle de estoque e várias outras funcionalidades. Olhando para o futuro as principais características da SSW Sistemas são o trabalho on line e a inovação.

4 – Análise do Resultado

No contexto apresentado, a presente pesquisa buscará como oportunidade de melhoria, responder a seguinte pergunta: Será que o método utilizado para o controle de contas a pagar da empresa tem apresentado eficiência?

O departamento financeiro do contas a pagar no qual está sendo realizado a pesquisa, é administrado pelo Diretor Financeiro, Encarregado Financeiro a qual a autora faz parte, as atividades desenvolvidas, dentro da organização para o seu crescimento e contribuição profissional, são analisar os processos que compõem o sistema financeiro da empresa no contas a pagar, principalmente o lançamento de notas fiscais, controle bancário, no qual é realizado toda conciliação da movimentação bancária da empresa, como extratos bancários, pagamentos, cheques emitidos, duplicatas colocadas em cobrança bancária, investimentos e empréstimos.

A descrição do detalhamento das atividades vinculadas à área em que foi realizado o estágio, conforme objetivos propostos.

Planejar, dirigir e controlar os recursos internos financeiros disponíveis além de realizar os pagamentos em dias fazem partes dos processos no dia a dia da organização a qual para manter a saúde financeira da empresa depende de um controle do fluxo de informações financeiras e controles gerenciais para tomada de decisão.

As contas pagas devem ser vinculadas às documentações correspondentes, tais como; recibos ou seja cópias, duplicatas e boletos quitados.

Os documentos inclusive a comprovação dos pagamentos efetuados, devem ser anexados e verificados através da confirmação com fluxo de caixa e informação à contabilidade.

A partir das análises dos dados coletados do contas a pagar é possível observar que há uma falha nos processos em relação aos comprovantes pagos, a qual em algumas situações são enviados os documentos pagos sem comprovantes para o setor interno da contabilidade. O ideal é que a administração financeira do negócio seja eficaz, é fundamental que se tenha todos os registros das despesas pagas para um controle rigoroso sobre as operações e um controle exato de todos os processos dos compromissos assumidos pela empresa.

Conforme a pesquisa efetuada, foi proposta à empresa um plano de melhoria no sistema que a empresa já possui, o qual é apenas colocá-lo em prática para aperfeiçoar os processos no departamento financeiro da empresa e manter no dia a dia as atualizações necessárias, a qual para solucionar o problema que é não ter o comprovante em mãos de pagamentos efetuados das contas que foram pagas que devem ser enviadas ao setor da contabilidade, que a empresa invista nesse software para ser a ferramenta base deste processo e com isso minimizar qualquer tipo de problema financeiro relativo à organização da empresa.

5 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

É fundamental para a vida do ser humano adquirir conhecimento. O presente artigo tornou-se uma mistura de descobertas e conhecimentos, demonstrando o quanto é importante a presença do Administrador no setor interno do financeiro contas a pagar da empresa, a qual o mesmo busca desenvolver tarefas fundamentais e evitar erros que podem prejudicar o funcionamento da organização.

Os resultados obtidos no presente trabalho só foram concretizados devido a parceria do CIEE com a empresa Zero Grau Logística & Transportes, a acadêmica teve a oportunidade de fazer o estágio e vivenciar o processo como realmente acontece.

Conhecer o dia a dia de uma empresa, não só como estagiária, mas com uma visão crítica de Administradora, em vista aos conhecimentos adquiridos nos livros e anos de estudo, obras de autores que tratam com perfeição o assunto abordado do

funcionamento do setor interno financeiro no contas a pagar. Visualizar de perto as falhas dos processos interno nesse departamento financeiro, quantos erros podem ser evitados com a aplicação da ferramenta, sendo esta considerada de desenvolvimento estratégico.

Com a falta da utilização dessa ferramenta para controle interno da organização em estudo, a empresa não dá a importância devida à essa falha do processo na área financeira. A empresa em questão desconsidera o processo de planejamento financeiro e estratégico tendo como principal foco outros processos, um erro constatado no estudo de caso.

Com pensamento neste sentido, propôs-se a implantação da ampliação da ferramenta já existente como ponto de melhoria em seus processos, a fim de padronizar e organizar os processos, visando o desenvolvimento da empresa. Conforme citado a proposta de implantação foi apresentada ao gestor financeiro, porém, até o momento não houve implantação da ferramenta.

Sendo assim, ressalta-se que acompanhar de perto a arte de Administrar, é usar os conceitos mais utilizados pelos Administradores: planejar, organizar, dirigir e controlar.

Referencias

ATTIE, William. Auditoria: Conceitos e Aplicações. 3. ed., São Paulo: Atlas S.A., 1998.

FACHI, Odília. Fundamentos de Metodologia. São Paulo: Atlas, 1993 pg.36

GIL, Antônio Carlos. Métodos e Técnicas de Pesquisa Social. 6ª Ed. São Paulo: Atlas, 2008.

GIL, Antônio Carlos. Métodos e Técnicas de Pesquisa Social. 6ª Ed. São Paulo: Atlas, 2002.

HOJI, Masakazu. Administração financeira e orçamentária: matemática financeira aplicada, estratégias financeiras, orçamento empresarial. São Paulo: Atlas, 2009.

IBRACON, Instituto Brasileiro de Contadores. Curso Básico de Auditoria: 1.ed., São Paulo: Atlas, 2007.

IUDICIBUS, Sérgio de; Marion, José Carlos. Introdução à teoria da contabilidade para o nível de graduação. São Paulo: Atlas, 2006 .

LEONE, George S. G.. Contabilidade de Custos. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2000.

RITTA , C. O; ELIAS, Z.S; DOROW, A; REBELLO, M.B. Controles internos: uma abordagem no setor financeiro nas empresas “Beta LTDA” e “Alfa LTDA”. Congresso

SANTO, Edno O. Administração financeira da pequena e média empresa. São Paulo: Atlas,2001.

SILVA, Orlando M. da, JÚNIOR, José C.C. Dados em painel: uma análise do modelo estatístico. In: SANTOS, Maurinho L. dos, VIEIRA, Wilson da C., editores. Métodos quantitativos em economia. Viçosa: UFV, 2008.

VERGARA, Sylvia Constant. Métodos de pesquisa em administração. São Paulo: Atlas,1997. ... Como escrever uma tese. 4. ed. São Paulo: Pioneira, 1998

ZDANOWICZ, Eduardo José. Fluxo de caixa.8.ed.Porto Alegre: Sagra Luzzatto, 2000