

FUCAPE PESQUISA E ENSINO S/A

ANA GLÁUCIA SOUSA AGUSTINHO

***PRICING* NO SEGMENTO DA BELEZA E *PERFORMANCE* EM
SUSTENTABILIDADE NOS BANCOS COM ATUAÇÃO NA AMÉRICA
LATINA**

**VITÓRIA
2023**

ANA GLÁUCIA SOUSA AGUSTINHO

***PRICING NO SEGMENTO DA BELEZA E PERFORMANCE EM
SUSTENTABILIDADE NOS BANCOS COM ATUAÇÃO NA AMÉRICA
LATINA***

Tese apresentada ao Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis e Administração da Fucape - Pesquisa e Ensino S/A, como requisito parcial para obtenção do título de Doutor em Ciências Contábeis e Administração – Nível Profissionalizante.

Orientadora: Profa. Dra. Silvania Neris Nossa

**VITÓRIA
2023**

ANA GLÁUCIA SOUSA AGUSTINHO

***PRICING NO SEGMENTO DA BELEZA E PERFORMANCE EM
SUSTENTABILIDADE NOS BANCOS COM ATUAÇÃO NA AMÉRICA
LATINA***

Tese apresentada ao Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis e Administração da Fucape Pesquisa e Ensino S/A, como requisito parcial para obtenção do título de Doutor em Ciências Contábeis e Administração.

Aprovada em 17 de julho de 2023.

COMISSÃO EXAMINADORA

Profa. Dra. SILVANIA NERIS NOSSA
Fucape Pesquisa e Ensino S/A

Prof. Dr. VALCEMIRO NOSSA
Fucape Pesquisa e Ensino S/A

Prof. Dr. TALLES VIANNA BRUGNI
Fucape Pesquisa e Ensino S/A

Profa. Dra. GRAZIELA XAVIER FORTUNATO
Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro (PUC-RJ)

Prof. Dr. ERNANI OTT
Universidade do Vale do Rio dos Sinos (UNISINOS)

RESUMO

O cerne desta tese tem o propósito de evidenciar a precificação nos salões de beleza e a *Performance* em Sustentabilidade (*ESG*) nos bancos da América Latina. O Estudo 1 demonstra a precificação em um salão de beleza Microempresa (ME) e Microempreendedor Individual (MEI), considerando a falta de conhecimento dos gestores nesse processo de gestão. Foi apresentado um passo a passo para a precificação do serviço de coloração e texturização, utilizando o método de custeio por absorção (custo pleno). O estudo sugere a necessidade de treinamento, conforme apêndice A. No Estudo 2, discute-se a criação de um produto tecnológico para suprir as demandas identificadas no Estudo 1. Considerando a dificuldade dos gestores, a especificidade do segmento e a ausência de um sistema de informação gerencial adequado, o produto tecnológico consiste em uma plataforma *web* e um aplicativo (*app*). A plataforma permite o cadastro de todos os Custos Diretos, indiretos, despesas, serviços, clientes e receitas de forma fácil e acessível. O *app*, integrado à plataforma, possibilita a precificação dos serviços prestados. No Estudo 3, investigou-se a relação entre a *ESG* e o desempenho operacional (Retorno sobre Ativos), desempenho financeiro (Retorno sobre o Patrimônio Líquido) e desempenho de mercado (Q de Tobin) nos bancos que operam na América Latina. Foram consideradas variáveis de controle, como Alavancagem Financeira (AF), Ativo Total (AT), Produto Interno Bruto (PIB) e Governança Pública (GOV). A análise abrangeu o período de 2010 a 2020 e utilizou a base de dados Bloomberg e o método GMM. Observou-se uma relação positiva e significativa entre a divulgação dos relatórios de responsabilidade social corporativa e o desempenho operacional. Além disso, durante o período da pandemia, foi constatada uma redução no desempenho financeiro e de mercado nos bancos analisados.

Palavras-chave: Precificação; Inovação; Sustentabilidade; *ESG*.

ABSTRACT

The core of this thesis aims to highlight pricing in beauty salons and Sustainability Performance (ESG) in banks in Latin America. Study 1 demonstrates pricing in a micro-enterprise (ME) and individual micro-entrepreneur (MEI) beauty salon, considering the managers' lack of knowledge in this management process. A step-by-step approach to pricing the coloring and texturizing service was presented, using the absorption costing method and full costing. The study suggests the need for training, according to Appendix A. In Study 2, the creation of a technological product to meet the demands identified in Study 1 is discussed. Considering the difficulty of managers, the specificity of the segment, and the absence of an adequate management information system, the technological product consists of a web platform and an app. The platform allows the registration of all direct and indirect costs, expenses, services, customers, and revenues in an easy and accessible way. The app, integrated to the platform, allows pricing the services provided. In Study 3, we investigated the relationship between sustainability Performance (ESG) and operational Performance (Return on Assets), financial Performance (Return on Equity), and market Performance (Tobin's Q) in Latin American banks. Control variables such as Financial Leverage, Total Assets, Gross Domestic Product, and Public Governance were considered. The analysis covered the period from 2010 to 2020 and used the Bloomberg database and the GMM method. A positive and significant relationship was observed between corporate social responsibility reporting Disclosure and operating Performance. In addition, during the pandemic period, a reduction in financial and market Performance was found in the banks analyzed.

Keywords: Pricing; Innovation; Sustainability; ESG.

REFERÊNCIAS

- Associação Brasileira da Indústria de Higiene Pessoal Perfumaria e Cosméticos. Panorama do Setor (2023). ABIHPEC. https://abihpec.org.br/site2019/wp-content/uploads/2023/01/Panorama_do_Setor_Atualizado_15.02.23.pdf
- Adriano, R. S., & Holanda, A. P. (2020). Custos e preço em serviços de estética: estudo em uma empresa em Pindoretama-CE. *Revista de Gestão da Faculdade Lourenço Filho*, 1(1). <http://revista.flf.edu.br/index.php/nova>
- Alexandrino, T. C. (2020) *Análise da relação entre os indicadores de desempenho sustentável (ESG) e desempenho economico-financeiro de empresas listadas na B3*. 2020. [Dissertação de Mestrado, Universidade Federal de Pernambuco, Recife - UFPE]. <https://repositorio.ufpe.br/handle/123456789/38600>
- Anzilago, M., Flach, L., & Lunkes, R. J. (2022). Efeitos da responsabilidade social corporativa no desempenho financeiro das empresas listadas no ise. *Revista Universo Contábil*, 16(4) 140-158. <http://dx.doi.org/10.4270/ruc.2020427>.
- Arellano, M., & Bond, S. (1991). Some tests of specification for panel data: Monte Carlo evidence and an application to employment equations. *The review of economic studies*, 58(2) 277-297. <https://doi.org/10.2307/2297968>
- Association of Chartered Certified Accountants (2013). Business benefits of sustainability reporting in Singapore. ACCA. Available at: <http://www.accaglobal.com/content/dam/acca/global/PDFtechnical/other-PDFs/sustainability-roundtable.pdf>. Accessed 05 November 2022.
- Azmi, W., Hassan, M. K., Houston, R., & Karim, M. S. (2021). ESG activities and banking Performance: International evidence from emerging economies. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 70, 101277. <https://doi.org/10.1016/j.intfin.2020.101277>
- Barros, L. A., Bergmann, D. R., Castro, F. H., & Silveira, A. D. M. D. (2020). Endogeneidade em regressões com dados em painel: Um guia metodológico para pesquisa em finanças corporativas. *Revista Brasileira de Gestão de Negócios*, 22, 437-461. <https://doi.org/10.7819/rbgn.v22i0.4059>.
- Barth, M. E., Cahan, S. F., Chen, L., & Venter, E. R. (2016). The economic consequences associated with integrated report quality: early evidence from a mandatory setting. *University of Pretoria, unpublished working paper*, 1-45. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2017.08.005>.
- Batres, L.A.P.; Miller, V.V.; Pisani, M.J. CSR (2010). Sustainability and the Meaning of Global Reporting for Latin American Corporations. *Journal of Business Ethics*, New York: Springer, n. 91, supp. 2, p. 193-209. <https://doi.org/10.1007/s10551-010-0614-y>.

- Bebbington, G., Larrinaga, C., & Moneva, J. M. (2008). Corporate social reporting and reputation risk management. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 21(3) 337-361. <https://doi.org/10.1108/09513570810863932>.
- Belal, A. R., and D. Owen. (2007). The views of corporate managers on the current state of, and future prospects for, social reporting in Bangladesh. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, Vol. 20, No. 3, pp. 472-494. <https://doi.org/10.1108/09513570710748599>.
- Bernardi, LA (2017). Formação de Preços - Estratégias, Custos e Resultados, 5ª edição. Grupo GEN. <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788597011531>
- Bruni, A. L., & Famá, R. (2022). Série Finanças na Prática - Gestão de Custos e Formação de Preço, 7ª edição. Grupo GEN. <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788597021059>
- Buallay, A. (2019) Is sustainability reporting (ESG) associated with Performance? Evidence from the European banking sector. *Management of Environmental Quality: An International Journal* Vol. 30 No. 1, 2019 pp. 98-115. <https://doi.org/10.1108/MEQ-12-2017-0149>.
- Buallay, A.M. (2017) The relationship between intellectual capital and firm *Performance, Corporate Governance and Organizational Behavior Review*, Vol. 1 No. 1, pp. 32-41, available at: http://doi.org/10.22495/cgobr_v1_i1_p4. <https://pdfs.semanticscholar.org/c1ab/da56be3649a073afee09acf63772900d91ee.pdf>.
- Coleton, A., Font Brucart, M., Gutierrez, P., Le Tennier, F., & Moor, C. (2020). Sustainable Finance: Market Practices. European Banking Authority Research Paper, (6). <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3749454>.
- Conceição, S. H., Dourado, G. B., & Silva, S. F. (2012). Global Reporting Initiative (GRI)-um estudo exploratório da prática de evidenciação em sustentabilidade empresarial na américa latina. *Revista de Gestão, Finanças e Contabilidade*, 2(3) 17-38. <http://www.atena.org.br/revista/ojs-2.2.3-06/index.php/RGFC/article/viewFile/2141/1880>
- Cordeiro, J. J., & Sarkis, J. (1997). Environmental proactivism and firm *Performance*: evidence from security analyst earnings forecasts. Business strategy and the environment, 6(2) 104-114. [https://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/\(SICI\)1099-0836\(199705\)6:2%3C104::AID-BSE102%3E3.0.CO;2-T](https://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/(SICI)1099-0836(199705)6:2%3C104::AID-BSE102%3E3.0.CO;2-T)
- Core, J.E., Guay, W.R. and Rusticus, T.O. (2006) Does weak governance cause weak stock returns? An examination of firm operating *Performance* and investors' expectations, *The Journal of Finance*, Vol. 61 No. 2, pp. 655-687. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.2006.00851.x>

- Cunha, F. A. F. D. S., & Samanez, C. P. (2014). Análise de desempenho dos investimentos sustentáveis no mercado acionário brasileiro. *Production*, 24, 420-434. <https://doi.org/10.1590/S0103-65132013005000054>
- Dani, A. C., Dal Magro, C. B., Matias-Pereira, J., & da Silva Zonatto, V. C. (2018). Efeito da qualidade da governança pública sobre o sentimento de confiança da população nas instituições governamentais: uma análise para países latino-americanos. *Administração Pública e Gestão Social*, 10(4). DOI: <http://dx.doi.org/10.21118/apgs.v10i4.1794>
- De Souza, A. A., Noveli, M., Minello, Í. F., Endrici, J. O. M., & Avelar, E. A. (2006). Análise de sistemas de informações utilizados como suporte para os processos de estimação de custos e formação de preços. *ABCCustos*, 1(1). <https://doi.org/10.47179/abccustos.v1i1.327>.
- De Souza, IP, Bueno, A., Ângelo, É. L., & de Almeida Santos, F. (2023). Análise do cálculo do score ESG adotado por bancos e financeiras para concessão de crédito. *Jornal de Inovação e Sustentabilidade RISUS*, 14 (1) 129-139. <https://doi.org/10.23925/2179-3565.2023v14i1p129-139>.
- De Villiers, C., Venter, E.R. and Hsiao, P.C.K. (2017) "Integrated reporting: background, measurement issues, approaches and an agenda for future research", *Accounting & Finance*, Vol. 57 No. 4, pp. 937-959. <https://doi.org/10.1111/acfi.12246>
- Díaz, V., Ibrushi, D., & Zhao, J. (2021). *Reconsidering systematic factors during the COVID-19 pandemic—The rising importance of ESG*. *Finance Research Letters*, 38, 101870. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2020.101870>.
- Dubois, A. (2019). *Gestão de Custos e Formação de Preços - Conceitos, Modelos e Ferramentas* (4ªed.). Grupo GEN. <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788597022803>
- Eccles, R.G. and Saltzman, D. (2011) *Achieving sustainability through integrated reporting*, *Stanford Social Innovation Review*, Vol. 59. <https://www.hbs.edu/faculty/Pages/item.aspx?num=40617>
- Eccles, R.G., Krzus, M.P. and Ribot, S. (2015) Models of best practice in integrated reporting 2015, *Journal of Applied Corporate Finance*, Vol. 27 No. 2, pp. 103-115. https://www.hbs.edu/ris/Publication%20Files/JACF%20IR%20Best%20Practices_00cfb130-48a6-4fa9-8c47-8925e2553cc1.pdf
- El Khatib, A. S., & De Oliveira Filho, B. G. A. (2022, 27 a 29 de julho). *Obrigatoriedade dos Relatórios de Sustentabilidade Melhora o Desempenho Financeiro das Empresas? Evidências Empíricas em Mercados Internacionais*. 22ª USP International Conference in Accounting. <https://congress USP.fipecafi.org/anais/22Usplnternational/ArtigosDownload/3924.pdf>

- Famá, R., & Barros, L. A. B. D. C. (2000). Q de Tobin e seu uso em finanças: aspectos metodológicos e conceituais. *Caderno de Pesquisas em Administração*, 7(4), 27-43. <https://repositorio.usp.br/item/001172855>
- Farias, K. T. R. (2009). *A relação entre divulgação ambiental, desempenho ambiental e desempenho econômico nas empresas brasileiras de capital aberto: uma pesquisa utilizando equações simultâneas* (Doctoral dissertation, Universidade de São Paulo). <https://www.teses.usp.br/teses/disponiveis/96/96133/tde-28042008-165300/pt-br.php>.
- Fernandes, J. L., & Linhares, H. D. C. (2017). *Análise do Desempenho Financeiro de Investimentos ESG Nos Países Emergentes e Desenvolvidos (Financial Performance of ESG Investments in Developed and Emerging Markets)*. Electronic copy available at: <https://ssrn.com/abstract=3091209> Acesso: 02 de março de 2022.
- Freitas, L. C. D. (2019). Federação Brasileira dos Bancos - FEBRABAN. Como fazer os juros serem mais baixos no Brasil uma proposta dos bancos ao governo, congresso, judiciário e à sociedade: 2018, 164 p. *Pesquisa & educação a distância* (15). <http://revista.universo.edu.br/index.php?journal=2013EAD1&page=article&op=viewArticle&path%5B%5D=7867>
- Garcia, A. S. (2017). *Associações entre desempenhos financeiro e socioambiental: um estudo das circunstâncias em que vale a pena ser verde* [Tese de doutorado, Fundação Getúlio Vargas - FGV]. <https://bibliotecadigital.fgv.br/dspace/handle/10438/18261>
- Gaur, A.S., Kumar, V. and Singh, D. (2014) Institutions, resources, and internationalization of emerging economy firms, *Journal of World Business*, Vol. 49 No. 1, pp. 12-20. <https://doi.org/10.1016/j.jwb.2013.04.002>
- Gompers, P., Ishii, J., & Metrick, A. (2003). Corporate governance and equity prices. *The quarterly journal of economics*, 118(1) 107-156. <https://doi.org/10.1162/00335530360535162>
- Griffin, J. J., & Mahon, J. F. (1997). The corporate social *Performance* and corporate financial *Performance* debate: Twenty-five years of incomparable research. *Business & society*, 36(1) 5-31. <https://doi.org/10.1177/000765039703600102>
- Hamdan, A. M., Buallay, A. M., & Alareeni, B. A. (2017). The moderating role of corporate governance on the relationship between intellectual capital efficiency and firm's Performance: evidence from Saudi Arabia. *International Journal of Learning and Intellectual Capital*, 14(4) 295-318. <https://doi.org/10.1504/IJLIC.2017.087377>
- Hoji, M. (2017). Administração Financeira e Orçamentária, 12ª edição. Grupo GEN. <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788597010534>

- Hordones, C., & Sanvicente, A. Z. (2020). Estrutura, poder de mercado e rentabilidade: evidências do setor bancário na América Latina. *Revista Contabilidade & Finanças*, 32, 126-142. <https://www.scielo.br/j/rcf/a/F8GcxqvZn9CmDVTxrbXZtzC/abstract/?lang=pt>
- Hwang, P., & Gaur, A. S. (2009). Organizational efficiency, firm capabilities, and economic organization of MNEs. *Multinational Business Review*. <https://doi.org/10.1108/1525383X200900021>
- Ingenbleek, P. T., & Van Der Lans, I. A. (2013). Relating price strategies and price-setting practices. *European Journal of Marketing*, 47(1/2) 27-48. <https://doi.org/10.1108/03090561311285448>
- Ingenbleek, P., Debruyne, M., Frambach, R. T., & Verhallen, T. M. (2003). Successful new product *pricing* practices: a contingency approach. *Marketing letters*, 14, 289-305. <https://doi.org/10.1023/B:MARK.0000012473.92160.3d>
- Khanna, T., & Palepu, K. (2000). Emerging market business groups, foreign intermediaries, and corporate governance. In Concentrated corporate ownership (pp. 265-294). University of Chicago Press. <https://www.nber.org/system/files/chapters/c9012/c9012.pdf>
- Konchitchki, Y., & Patatoukas, P. N. (2014). Accounting earnings and gross domestic product. *Journal of Accounting and Economics*, 57(1) 76-88. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2013.10.001>
- Kubiski, R. U. (2021). *Environmental, social, and governance initiatives pay off: an assessment of the causal relationship between ESG and firm value* (Doctoral dissertation). <https://hdl.handle.net/10438/30606>
- Larcker, D. F., & Rusticus, T. O. (2010). On the use of instrumental variables in accounting research. *Journal of accounting and economics*, 49(3) 186-205. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2009.11.004>
- Lei nº 13.352, de 27 de outubro de 2016. (2016, 27 de outubro). Dispõe sobre o contrato de parceria entre os profissionais que exercem as atividades de Cabeleireiro, Barbeiro, Esteticista, Manicure, Pedicure, Depilador e Maquiador e pessoas jurídicas registradas como salão de beleza. https://www.planalto.gov.br/ccivil_03/_ato2015-2018/2016/lei/l13352.htm
- Liozu, S. M., & Hinterhuber, A. (2013). Pricing orientation, pricing capabilities, and firm Performance. *Management Decision*, 51(3) 594-614. <https://doi.org/10.1108/00251741311309670>
- López-Jáuregui, Á., Martos-Partal, M., & Labeaga, J. M. (2019). Impact of SMEs strategy on loyalty: the hairdresser case. *Spanish Journal of Marketing-ESIC*, 23(2) 273-293. <https://doi.org/10.1108/SJME-11-2018-0051>
- Mainardes, EW, CM de Almeida, and M. de Oliveira. (2019). E-commerce: an analysis of the factors that antecede purchase intentions in an emerging market. *Journal of*

- Marano, V., Tashman, P., & Kostova, T. (2017). Escaping the iron cage: Liabilities of origin and CSR reporting of emerging market multinational enterprises. *Journal of International Business Studies*, 48, 386-408. <https://doi.org/10.1057/jibs.2016.17>.
- Margolis, J.D., Elfenbein, H.A. and Walsh, J.P. (2007) *Does it pay to be good? A meta-analysis and redirection of research on the relationship between corporate social and financial Performance*, Ann Arbor, MI, available at: <https://doi.org/10.2139/ssrn.1866371>.
- Margolis, J. D., & Walsh, J. P. (2003). Misery loves companies: Rethinking social initiatives by business. *Administrative science quarterly*, 48(2) 268-305. <https://doi.org/10.2307/3556659>.
- Martínez-Ferrero, J., & Frias-Aceituno, J. V. (2015). Relationship between sustainable development and financial *Performance*: international empirical research. *Business Strategy and the Environment*, 24(1) 20-39. <https://doi.org/10.1002/bse.1803>.
- Martins, E. (2018). *Contabilidade de Custos* (11^a ed.). Grupo GEN. <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788597018080>
- McWilliams, A., & Siegel, D. (2000). Corporate social responsibility and financial *Performance*: correlation or misspecification? *Strategic management journal*, 21(5) 603-609. [https://doi.org/10.1002/\(SICI\)1097-0266\(200005\)21:5<603::AID-SMJ101>3.0.CO;2-3](https://doi.org/10.1002/(SICI)1097-0266(200005)21:5<603::AID-SMJ101>3.0.CO;2-3)
- Mendes, R. C., & Montibeler, E. E. (2022). Gestão Estratégica de Custos: um estudo sobre sua aplicação e utilização em Micro e Pequenas Empresas do Setor de Serviços. *ABCustos*, 17(1) 56-79. <https://doi.org/10.47179/abcustos.v17i1.619>.
- Moore, G. (2001). Corporate social and financial *Performance*: An investigation in the UK supermarket industry. *Journal of Business ethics*, 34(3) 299-315. <https://doi.org/10.1023/A:1012537016969>.
- Nikolaev, V., & Van Lent, L. (2005). The endogeneity bias in the relation between cost-of-debt capital and corporate disclosure policy. *European Accounting Review*, 14(4), 677-724. <https://doi.org/10.1080/09638180500204624>.
- Nobre, L. H. N., de Macêdo, Á. F. P., Kato, H. T., & Maffezzolli, E. C. F. (2016). Estratégias de precificação de novos serviços em pequenas e médias empresas. *Revista Eletrônica de Estratégia & Negócios*, 9(3) 3-21. <http://dx.doi.org/10.19177/reen.v9e320163-21>.
- Nunes, L. C., & Ferrari, M. J. (2019). Custo da Prestação de Serviço de Entrega de Jornal. In *Anais do Congresso Brasileiro de Custos-ABC*. <https://anaiscbc.abcustos.org.br/anais/article/view/4666>.

- Orlitzky, M., Schmidt, F. L., & Rynes, S. L. (2003). Corporate social and financial performance: A meta-analysis. *Organization studies*, 24(3), 403-441. <https://doi.org/10.1177/0170840603024003910>
- Popli, M., Akbar, M., Kumar, V., & Gaur, A. (2017). *Performance Impact of Temporal Strategic Fit: Entrainment of Internationalization with Pro-Market Reforms*. *Global Strategy Journal*, 7(4) 354-374. <https://doi.org/10.1002/gsj.1160>.
- Rahaman, A. S., Lawrence, S., & Roper, J. (2004). Social and environmental reporting at the VRA: institutionalised legitimacy or legitimization crisis?. *Critical perspectives on Accounting*, 15(1) 35-56. [https://doi.org/10.1016/S1045-2354\(03\)00005-4](https://doi.org/10.1016/S1045-2354(03)00005-4).
- Rapaccini, M. (2015). *Pricing strategies of service offerings in manufacturing companies: a literature review and empirical investigation*. *Production Planning & Control*, 26(14-15) 1247-1263. <https://doi.org/10.1080/09537287.2015.1033495>.
- Ribeiro, M. D. S., Santos, E. S., Fregonesi, M. S. F. D. A., & Cunha, L. M. D. S. (2022). Nível de *Disclosure Ambiental*: Postura Proativa ou Defensiva das Empresas. *Revista de Administração de Empresas*, 62. <https://doi.org/10.1590/S0034-759020220311>.
- Serviço de apoio às Micro e Pequenas Empresa. (2016). *Modelos de Negócios*. Brasília: Sebrae. <https://www.sebrae.com.br/Sebrae/Portal%20Sebrae/Anexos/sobrevivencia-das-empresas-no-brasil-102016.pdf>.
- Serviço de apoio às Micro e Pequenas Empresa. (2023). *Sobrevivência das empresas no Brasil*. Brasília: Sebrae. <https://agenciasebrae.com.br/modelos-de-negocio/numero-de-pequenos-negocios-criados-no-setor-de-beleza-no-1o-semester-de-2022-supera-o-periodo-pre-pandemia/>
- Silva, A. R., Policário, S. M., & Deorce, R. B. (2017). Aplicação do método de custeio por absorção com departamentalização em um salão de beleza. In *Anais do Congresso Brasileiro de Custos-ABC*. <https://anaiscbc.emnuvens.com.br/anais/article/view/4293>.
- Silva, L. S. A. D., & Quelhas, O. L. G. (2006). Sustentabilidade empresarial e o impacto no custo de capital próprio das empresas de capital aberto. *Gestão & Produção*, 13, 385-395. <https://doi.org/10.1590/S0104-530X2006000300003>.
- Silva, V. M., & de Lucena, W. G. L. (2019). Contabilidade ambiental: análise da participação no índice de sustentabilidade empresarial (ISE) e a rentabilidade das empresas listadas na [B] 3. *Revista Gestão & Tecnologia*, 19(2) 109-125. DOI: <https://doi.org/10.20397/2177-6652/2019.v19i2.1563>.
- Silveira, V. C., Mendes, A. K., Junior, W. A. S., Silveira, N. F., & Chaebo, G. (2017). Avaliação das variáveis de custos, concorrência e clientes sobre a formação do preço de um serviço prestado por um salão de beleza localizado no município de Nova Andradina-MS. In: *I Encontro Internacional de Gestão, Desenvolvimento e Inovação(EIGEDIN)*1(1).

<https://periodicos.ufms.br/index.php/EIGEDIN/article/view/4275>

Soares, D. S. & Yamaguchi, C. K. (2014). Aplicação do custeio baseado em atividades (abc) em um salão de beleza em Criciúma /SC. UNESCO, Criciúma /SC. Disponível em: < <http://repositorio.unesc.net/handle/1/2270>>

Sonu, C. H., & Choi, A. (2022). The Impact of Corporate Social Responsibility Tenure on the Value Relevance of CSR. Available at SSRN 4069287. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.4069287>

Stark, J. A. (2007). *Contabilidade de Custos*. São Paulo: Pearson Prentice Hall. (1ª ed.). <https://www.estantevirtual.com.br/livros/jose-antonio-stark/contabilidade-de-custos/3374645208>

The Worldwide Governance Indicators. (2021). WGI. Disponível em: <https://info.worldbank.org/governance/wgi/>. Acesso em: 03 dez. 2021.

Veiga, WE, & Santos, FDA (2016). Contabilidade de Custos - Gestão em Serviços, Comércio e Indústria. (1ª ed.). Grupo GEN. <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788597008357>

Von Schéele, F., Haftor, D. M., & Pashkevich, N. (2020). Cognitive time as a service price determinant: Hidden dynamics and price collapse. *Journal of Business Research*, 112, 248-253. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2019.10.056>.

Waddock, S. A., & Graves, S. B. (1997). Quality of management and quality of stakeholder relations: Are they synonymous?. *Business & society*, 36(3) 250-279. <https://doi.org/10.1177/000765039703600303>

Wagner, M. (2010). The role of corporate sustainability performance for economic performance: A firm-level analysis of moderation effects. *Ecological Economics*, 69(7), 1553-1560. <https://doi.org/10.1016/j.ecolecon.2010.02.017>.

Wernke, R. (2018). *Análise de custos e preço de venda 2ED* (2ª ed.). Editora Saraiva. <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788553131860>