



ULBS

Universitatea "Lucian Blaga" din Sibiu



Scoala doctorala interdisciplinara

Domeniul de doctorat: Economie

TEZA DE DOCTORAT

*Importanta serviciilor support in dezvoltarea
sustenabila a companiilor. Valoarea adaugata latenta
/ nexploata din organizatii.*

doctorand:

MARIUS COSTIN, DARABAN

conducator stiintific:

ILIE, ROTARIU

SIBIU 2018

0 Content

0	Content	2
1	Introduction	8
1.1	Motivation of the PhD research topic	8
1.2	Goal of thesis	9
1.3	Doctoral thesis research strategy	11
2	Theoretical and conceptual research	14
2.1	Value and Value Based Management	14
2.1.1	Dawn of the value concept	14
2.1.2	Origin of value based management	19
2.1.3	Value based management	22
2.2	Knowledge, Knowledge Based Economy and Knowledge Based Organizations	28
2.2.1	Knowledge and knowledge management	29
2.2.1.1	Genesis of the concept of knowledge	29
2.2.1.2	Relationship between data, information and knowledge	30
2.2.1.3	Information paradigm shift to knowledge	31
2.2.1.4	Types of knowledge	32
2.2.1.5	Knowledge Management	33
2.2.1.5.1	Definition of Knowledge Management	33
2.2.1.5.2	History of KM	34
2.2.1.5.3	Knowledge management drivers	36
2.2.1.5.4	Knowledge management framework and models	37
2.2.1.5.5	Knowledge management tools	39
2.2.1.5.6	Knowledge management metrics	40
2.2.1.5.7	Knowledge management opportunities and threats	41
2.2.2	Knowledge based economy	42
2.2.2.1	Beginning of the knowledge (based) economy concept	44

2.2.2.2	Definition of the knowledge based economy.....	44
2.2.3	Knowledge based organizations.....	48
2.2.3.1	Definitions of knowledge based organization.....	48
2.2.3.2	Determinants of knowledge based organization	50
2.2.3.3	Knowledge worker.....	52
2.3	Value Chain.....	57
2.3.1	Porters value chain concept.....	58
2.3.2	Business support activities	60
2.3.2.1	Financial Accounting	61
2.3.2.1.1	Genesis of accounting	61
2.3.2.1.2	Role and fields of accounting in business organizations.	62
2.3.2.1.3	Accounting as an internal knowledge based organization	63
2.3.2.1.4	Accounting as a business value driver	64
2.3.2.2	Management Accounting	66
2.3.2.2.1	Origin of management accounting	68
2.3.2.2.2	Management accounting as a knowledge based organization	69
2.3.2.2.3	Management accounting as a business value driver	72
2.3.2.3	Legal services.....	73
2.3.2.3.1	Legal services as a modern corporate knowledge based organization.....	74
2.3.2.3.2	Legal services as a business value driver.....	76
2.3.2.4	Human resources.....	76
2.3.2.4.1	Beginning of Human Resources Management.....	77
2.3.2.4.2	HR as a corporate knowledge based organization	79
2.3.2.4.3	HR as a corporate business value driver	81
2.3.2.5	Information Technology	82
2.3.2.5.1	Dawn of Information Technology.....	83
2.3.2.5.2	IT as a corporate knowledge based organization	85

2.3.2.5.3	IT as a business value driver	87
2.3.2.6	Procurement	88
2.3.2.6.1	Origin of Procurement.....	89
2.3.2.6.2	Procurement as a corporate knowledge based organization	90
2.3.2.6.3	Procurement as a business value driver	92
3	Quantitative and applied research	94
3.1	Value evaluation and measurement	94
3.1.1	Why is it important to evaluate the value creation process of business support services?	95
3.1.2	Value driven key performance indicators	96
3.1.3	What are value driven key performance indicators?	97
3.1.4	Value driven performance metrics	98
3.1.4.1	EVA - Economic Value Added.....	99
3.1.4.2	Genesis of Economic Value Added	100
3.1.4.3	Economic Value Added formula	102
3.1.4.4	EVA computation	104
3.1.4.5	Employee compensation	105
3.1.4.6	EVA value drivers.....	106
3.1.4.7	Traditional measurement of economic performance methods drawbacks vs EVA	
3.1.4.7.1	107 Advantages and disadvantages of EVA	108
3.1.4.7.1.1	Advantages of EVA.....	108
3.1.4.7.1.2	Disadvantages of EVA	109
3.1.4.8	EVA concept understanding in the business world	110
3.1.4.9	CVA - cash value added	112
3.1.4.10	Economic profit	115
3.1.4.11	Accounting vs economic profit	116
3.2	Value contribution of business support services – calculation model	119

3.2.1.1	Why consider and use value based measurement performance indicators?	120
3.2.1.2	Why evaluate the value creation contribution of business support services?	121
3.2.1.3	Applications of value based performance evaluations.....	122
3.2.1.3.1	Board of directors and Top Management.....	122
3.2.1.3.2	Business investor relationship.....	122
3.2.1.3.3	Business restructuring / Business process re-engineering	123
3.2.1.3.4	Organizational (re)development planning.....	123
3.2.1.3.5	Value based management.....	124
3.2.2	Value generation of business support services – framework and general concepts	
	124	
3.2.2.1	Revenue in the context of value driven performance indicators.....	125
3.2.2.2	EVA of business support services.....	126
3.2.2.2.1	Simplified EVA calculation model of business support services	128
3.2.2.3	CVA of business support services	129
3.2.2.3.1	Simplified CVA calculation model of business support services	130
3.2.2.4	EP of business support services	130
3.2.2.4.1	Simplified EP calculation model of business support services	131
3.2.2.4.2	Economic Profit vs. Economic Value Added	132
3.3	In-depth interview	132
3.3.1	In-depth interview items and answer options.....	134
3.3.2	Post data collection.....	136
3.3.3	In-depth interview results.....	138
4	Final conclusions	156
4.1	General, theoretical conclusions	156
4.1.1	Value management	156

4.1.2	Knowlegde, Knowlegde based economy and organizations	157
4.1.3	Financial accounting	159
4.1.4	Management accounting	162
4.1.5	Legal services.....	165
4.1.6	Human Ressources	166
4.1.7	Information technology	168
4.1.8	Procurement	170
4.1.9	Value chain.....	172
4.1.10	Value based performance metrics	176
4.1.10.1	Economic value added	178
4.1.10.2	Cash Value Added	179
4.1.10.3	Economic Profit	180
4.1.11	In-depth interview answers interpretations	181
4.1.11.1	Generic description of the respondent's business and company (items 1 – 4)	
	181	
4.1.11.2	Perception and acceptance of IT induced changes (items 5-7).....	182
4.1.11.3	Perception and acceptance of value-based management (items 8 – 11)...	183
4.1.11.4	Perception and acceptance of knowledge and knowledge management (items 12-14)	183
4.1.11.5	Generic perception and monitoring of business support activities as business value contributor (items 15-16).....	184
4.1.11.6	Specific perception of business support services assessment as value creator and business importance and assessment of business support services created value (items 17- 28)	184
4.1.11.7	Usage assessment of value driven performance indicators (items 29-31) 186	
4.1.11.8	Interest assessment for business value, value-based management and value driven KPI's (items 32-34).....	186
4.1.11.9	Interest assessment for the outcome of the in-depth interview (item 35) . 186	

4.2	Research hypothesis and personal contribution	187
4.2.1	Research hypothesis	187
4.2.2	Personal contribution.....	190
5	References	20

Introducere

Secolul XXI a adus multe provocari pentru conceptele economice consacrate. Determinantul principal a noului mileniu o reprezinta revolutia informationala care este sprijinita si potentata de dezvoltarea rapida a tehnologiei informatiei si comunicatiilor, dezvoltare care a dus multe concepte si principii la limita uzurii lor morale, acestea avind nevoie de o urgență actualizare.

Limitarile unor concepte economice clasice au determinat necesitatea unei noi perspective care sa reflecte “leccii invatate” ale crizei economice din 2008 si a dezvoltarii si schimbarilor determinate de modificari in mediul social , politic, stiinta si cercetare, tehnologic si informatic.

Modificările declansate de revolutia informatica au determinat un process ireversibil de schimbare si transformare in toate ramurile activitatilor stiintifice si sociale.

Timp de multi ani, in decursul revolutiei industriale, accentul a fost pus pe optimizarea si rationalizarea activitatilor de baza, care au fost principalul factor de rentabilitate si eficienta. Activitatile de baza numite si activitati primare au avut o dezvoltare asimptotica, ajungind in momentul de fata la rata de dezvoltare incetinita. Activitatile de baza , activitatile primare se afla astazi la un nivel foarte ridicat de control si eficienta care incearca sa maximizeze beneficiile noilor posibilitati si oportunitati ale secolului XXI.

Activitatile de suport numite si activitati secundare a afacerii au avut un inceput mai lent, fiind la inceputul lor activitati simpliste cu caracter secretarial. In acelasi timp, simultan cu cresterea in complexitate a operatiunilor de afaceri, a descoperirilor revolutiei industriale, a globalizarii si a salturilor in dezvoltare a tehnologiei informatiei, activitatile de suport a afacerilor au inceput sa evolueze si sa se dezvolte.

Activitatile secundare s-au tranformat si au evoluat. Acestea au pornit ca activitati consumatoare de resurse si valoare economica si au ajuns sa fie activitati creatoare de valoare economica, proactive si predictive.

Importanta si rolul activitatilor de suport a afacerilor au fost ilustrate de Michael Porter in conceptul lantului sau de valori, in care activitatile de suport sunt prezentate ca fiind activitati importante care faciliteaza si contribuie la realizarea marjei economice; marja economica fiind obiectivul strategic principal al firmei.

Datorita dezvoltarilor si descoperirilor erei informatice, activitatile de suport a afacerilor si-au marit si consolidat contributia la procesul de creare a valorii economice; crearea valorii economice fiind obiectivul principal al oricarei firme.

Obiectivul si motivatia tezei

Pentru a putea fi competitive in pietele viitorului, piete complexe si globalizate, firmele au intelese ca activitatile primare trebuie dezvoltate mai departe si ca abordarea clasica a activitatilor secundare, a activitatilor de suport a afacerilor, trebuie schimbata. Activitatile secundare, activitatile de suport a afacerii, trebuie dezvoltate pentru a asigura contributia acestora la succesul afacerii prin aportul la profitul firmei si la procesul de creare a valorii economice.

Obiectivul tezei de doctorale este de a demonstra ca activele necorporale, cum sunt cunoasterea si informatia, ca rezultat al serviciilor de suport a afacerilor, reprezinta un produs distinct si valoros a economiei secolului XXI care faciliteaza si ajuta procesul de creare a valorii economice a firmelor.

Toate firmele, care actioneaza in orice tip de economie, au activitati secundare, activitati de suport a afacerii, prezente in organizatia proprie. Rezultatul acestor activitati secundare poate fi considerat activ necorporal , care contribuie la rezultatul firmei.

Teza doctorala isi propune urmatoarele **ipoteze de cercetare**:

- Rezultatul activitatii serviciilor de suport a afacerii reprezinta un activ necorporal al firmei. La fel ca orice activ care este utilizat de firma in scop economic, activele necorporale trebuie sa fie gestionate, evaluate pentru a maximiza eficienta acestora
- Ilustrarea valorii economice adaugate generate de serviciilor de suport a afacerii
- Rezultatul activitatii serviciilor de suport a afacerii reprezinta o resursa economica sustenabila si constituie un element de avantaj competitiv pentru dezvoltarea afacerii
- Validarea si demonstrarea ipotezelor anterioare printr-un model de calcul a valorii economice

Motivarea si obiectivul tezei doctorale au la baza experienta profesionala personala in domeniul economic, financiar si de management a mai mulor firme. In ultimii 15 ani am activat in functia de director financiar, director economic, director general in mai multe firme mici si mijlocii si in corporatii mari si complexe.

Toate firmele in care am activat au avut o “problema” comună, serviciile de suport a afacerii au fost subevaluate, subdezvoltate si nealiniate cu strategia de afaceri a companiei.

Potentialul economic provenit din activitatile de suport a afacerii nu a fost, in cea mai mare parte, utilizat si/sau exploatat.

Transformarea serviciilor de suport in contributori la procesul de crearea a valorii economice nu a fost pe deplin implementata si nici pe deplin utilizata. Toate firmele avand diverse programe de optimizare individualizate, disparate care au fost determinante, dictate si cerute de conditiile existente pe piata.

Cresterea importantei si evolutia conceptului valorii economice si a managementului valorii, potentat de catre era informatica, au adus serviciilor de suport a afacerii / activitatilor secundare o atentie sporita. Firmele s-au transformat din furnizori de date reactivi catre parteneri de afaceri in furnizori de date proactivi si predictivi, care conduc si faciliteaza organizarea eficienta a afacerii. Schimbarea paradigmelor a permis serviciilor de suport a afacerii sa se pozitioneze ca element important care are o contributie clara la valoarea economica a afaceri si la lantul de valori a firmei.

Analiza literaturii stiintifice existente nu a adus dovezi consecutive care sustin importanta si utilizarea contributiei serviciilor de suport a afacerii la fluxul de valori a firmei. Literatura de specialitate nu contine o viziune consecventa asupra contributiei serviciilor de suport a afacerii la asigurarea avantajului competitiv si dezvoltarii durabile a afacerii.

Literatura existenta privind serviciile de suport a firmelor se concentreaza pe imbunatatirea si inovarea procesului de afaceri specific si individual a firmei. Exista putina sau nu exista deloc literatura consistenta privind serviciile suport a afacerii in ansamblu acestora, care documenteaza si demonstreaza valoarea adaugata economica adusa de activitatile secundare si de catre serviciile de suport corespunzatoare.

Structura tezei

Structura tezei de doctorat este axata pe principalele caracteristici ale economiei secolului XXI, valoare si managementului valorii, cunoastere si organizatii bazate pe cunoastere si indicatori de performanta bazati pe valoare.

Teza doctorala este structurata in 4 parti distincte, *introducere, cercetare teoretica si conceptuala, cercetare cantitativa si aplicata si concluzii finale*.

Prima parte, partea introductiva prezinta si detaliaza obiectivul, motivatia, subiectul cercetarii si strategia de cercetare.

Partea a doua a tezei de cercetare doctorala, cercetarea teoretica si conceptuala, contine 3 capitole care detaliaza, explica si sprijina continutul tezei. Partea a doua a tezei de cercetare reprezinta o analiza profunda si detaliata a conceptelor cheie pe care se bazeaza teza: valoare si managementul valorii; cunoastere, economie bazata pe cunoastere si organizatii bazate pe cunoastere; flux de valori cu accent pe activitatile de suport a afacerilor.

Primul capitol se bazeaza pe conceptele valoare si managementul valorii care stau la baza firmelor moderne, acestea fiind factorii principali ai procesului de creare a valorii economice pentru actionari.

Al doilea capitol privind cunoasterea, economia bazata pe cunoastere si organizatiile bazate pe cunoastere se bazeaza pe capitolul anterior privind valoarea si managementul valorii si are scopul de a prezenta, defini si de a aprofunda intelegerea managementului valorii si valorii in raport cu cunoasterea, economia bazata pe cunoastere si organizatiile bazate pe cunoastere. Cunoasterea a determinat, in secolul XXI, reconsiderarea multor concepte si principii economice clasice.

Al treilea capitol se ocupa cu prezentarea conceptului lantului de valori al lui M Porter; prezinta semnificatia, istoria, dezvoltarea si utilizarea acestuia pentru firme. Conceptul va fi analizat din perspectiva serviciilor de suport pentru afaceri si a procesului de creare a valorii. Conceptul lantului de valori va fi folosit pentru a determina si a evidenta contributia valorii activitatilor de suport a afacerii. In acest capitol sunt descrise si analizate serviciile de suport a afacerii din perspectiva lantului de valori al lui Porter.

Partea a treia a tezei de cercetare consta in 3 capitole: evaluarea si masurarea valorii, contributia valorii serviciilor de suport a afaceri - model de calcul si chestionar

Primul capitol, evaluarea si masurarea valorii, subliniaza importanta, metodelelor si indicatorilor de performanta bazati pe valoare care pot fi utilizati in evaluarea performantei. Sunt prezentati indicatori de performanta bazati pe valoare , cum ar fi valoarea adaugata economica, cash value added, si profitul economic. Istorul, dezvoltarea, utilizarea si continutul acestora fiind detaliate din perspectiva contributiei la procesul de creare a valorii de catre activitatile de suport printr-un model de calcul.

Capitolul al doilea, contributia valorii serviciilor de suport pentru afaceri - model de calcul, prezinta un model de evaluare a performantei bazat pe valoare, care surprinde si subliniaza crearea de valoare a serviciilor de suport pentru afaceri prin utilizarea si aplicarea unor indicatori de performanta bazati pe valoare.

Al treilea capitol prezinta validarea, acceptarea si perceptia modelului de calcul de catre directori executivi ai mediului de afaceri din Romania. Validarea, acceptarea si perceptia modelului prezentat a fost evaluata prin intermediul unui chestionar, care a primit raspunsuri de la directori executivi si profesionisti care activeaza in firmele care opereaza in Romania. Prezentarea chestionarul interviul cu toate elementele sale si a raspunsurilor primite sunt analizate din perspectiva activitatilor de suport a afacerii

Partea a patra, concluzii finale, a tezei doctorale contine concluziile cercetarii care subliniaza cercetarea teoretica si conceptuala, cercetarea cantitativa si aplicata si concluziile finale

Primul capitol al concluziilor finale se bazeaza pe concluziile cercetarii teoretice si conceptuale. Concluziile generale, teoretice si conceptuale subliniaza temele cercetate si sustin ipotezele de cercetare.

Capitolul al doilea al concluziilor finale, este bazat pe contributia personala si pe argumentarea ipotezelor de cercetare doctorale.

Noutatea si relevanta tezei

Teza are ca punct de plecare urmatoarele ipoteze de cercetare:

- Rezultatul activitatii servicii de suport a afacerii reprezinta un activ necorporal al firmei. La fel ca orice activ care este utilizat de firma in scop economic, activele necorporale trebuie sa fie gestionate, evaluate pentru a maximiza eficienta acestora
- Ilustrarea valoarii economice adaugate a serviciilor de suport a afacerii
- Rezultatul activitatii serviciilor de suport a afacerii reprezinta o resursa economica sustenabila si constituie un element de avantaj competitiv pentru dezvoltarea afacerii
- validarea si demonstrarea valorii economice adaugate printr-un model de calcul teoretic si practic.

Ipotezele de cercetare au fost deriveate de la problema specifica si clara a managementului firmei, evaluarea si determinarea valorii create de serviciile de suport pentru afaceri.

Firmele secolului XXI se bazeaza pe gestionarea corecta si la timp a informatiilor disponibile, relevante pentru procesul decizional de management a firmei.

Un furnizor important de informatii de afaceri sunt serviciile de suport care achizitioneaza, proceseaza, gestioneaza si distribuie date, informatii si cunostinte relevante pentru firma.

Activitatile de suport a secolului XXI au ca activitate principala asimilarea si prelucrarea informatiilor relevante pentru afaceri. Rezultatul activitatilor de suport a afacerii se bazeaza pe rapoarte specifice procesate si pe date si informatii care sunt furnizate si utilizate de managementul firmei pentru procesul decizional.

Prin urmare, activele intangibile utilizate (date, informatii) sunt profund implicate in activitatile primare a firmei prin asigurarea unui flux durabil si continuu de furnizare de certitudine rezonabila si cunostinte de afaceri.

Abordarea clasica, bazata pe contabilitate, nu poate fi utilizata pentru a evalua valoarea creata de intangibilele folosite, date si informatii. Indicatori de performanta bazati pe valoare sunt necesari pentru a evalua procesul de creare a valorii determinat de activitatile de suport a afacerii.

Managementul valorii a devenit din ce in ce mai important in gestiunea si operarea zilnica a firmei secolului XXI. Ca urmare a acestui fapt un nou tip de indicatori de performanta bazati pe valoare au fost adoptati de lumea afacerilor. Valoarea adaugata economica (EVA – economic value added), Cash value added (CVA), profitul economic reprezinta doar citiva dintre indicatorii de performanta care au fost utilizati avand perspectiva pietei de capital si a investitorului, in care rentabilitatea investitiei bazata pe valoare este prioritara.

La nivelul firmei au fost adoptati indicatori de performanta bazati pe valoare in principal pentru imbunatatirea si eficientizarea activitatilor primare. Activitatile de suport, activitatile secundare au fost marginalizate din aceasta perspectiva. Utilizand indicatori de performanta bazati pe valoare si pentru activitatile de suport, a devenit posibila o analiza a firmei mai detaliata bazata pe contributia activitatilor firmei (activitati primare si secundare sau de suport) la procesul de creare a valorii.

Modelul de calcul propus in teza foloseste indicatori de performanta bazati pe valoare intr-un nou context. Noul context potenteaza rezultatele activitatilor de suport prin prezentarea si calcularea contributiei valorice a acestora.

Cu cat firma reușește să utilizeze toate informațiile relevante, disponibile pentru afaceri, cu atât mai mare și susținabil este avantajul competitiv obținut.

Modelul de calcul propus și concepțele integrate în acesta au fost testate și validate prin intermediul unui cuestionar de către managementul a mai multe firme.

Datele obținute (93 de răspunsuri), nu au reprezentativitate statistică pentru mediul de afaceri român, dar pot oferi o indicatie pe baza careia se pot trage concluziile necesare. Datorită naturii eterogene a firmelor respondente, din punct de vedere al locației, marimii, tipului și acționarilor majoritari, a fost posibila evaluarea pregătirii economiei românești pentru provocările și oportunitățile erei informațice, era în care datele, informațiile și cunoașterea au devenit mărfuri de prim rang.

Globalizarea economică pune firmele românești, indiferent de acționarii lor majoritari, de marime, de tip și de locația lor, sub presiunea asimilării rapide a noilor reguli ale jocului, joc numit competiția de pe piața a secolului XXI. Firmele din România trebuie să fie inovatoare, creative și abile în încercarea lor de a obține un avantaj competitiv durabil.

Cuestionarul a indicat că firmele din România au acceptat provocările și oportunitățile erei informațice, Prezența și utilizarea tehnologiei TI & C (tehnologia informației și comunicatiilor) nu este suficientă în cazul în care datele, informațiile și cunoștințele furnizate nu sunt capitalizate la maxim.

În 2018 România se confruntă cu ambele extremități ale adoptării TI & C, au apărut firme competitivitate la nivel global, precum și firme care funcționează cu aproape nici un fel de implicare a TI & C, acestea ramanind încă tributare vechiului mod de gestionare și funcționare a firmei

De-a lungul anilor, România a devenit o sursă de cunoștințe TI & C recunoscută la scară mondială și apreciată firmele din România dar și de firme străine. Se poate spune că economia românească nu este pregătită să se schimbe, să creeze valoare din datele, informațiile și cunoștințele pe care le detine prin intermediul TI&C. Cu toate acestea primii pași au fost deja făcuți, România are una dintre cele mai bune infrastructuri de internet din lume, plasând țara permanent în top 5 în lume la acest capitol.

Există încă o parte considerabilă a firmelor care nu sunt pregătite să se schimbe și să adopte noua economie bazată pe date, informații și cunoaștere. La nivelul conducerii firmelor și la cererea acționarilor majoritari străini, firmele locale au adoptat și au implementat concepțele de management al valorii și recunoașterea valorii în cadrul proceselor lor de afaceri.

Există însă și companii care au realizat potentialul ascuns al managementului valorii și evaluării și utilizării valorii și au creat procese de afaceri bazate pe valoare. Cunoștiințele create de firme sunt stocate și difuzate în cadrul organizațiilor lor. Recunoașterea contribuției de valoare din partea activităților de sprijinire a afacerilor este încă în stadii incipiente.

Multe dintre serviciile de suport pentru afaceri sunt încă tributare perceptiei industriale, clasice, acestea fiind vazute în calitate de consumator de valoare și resurse și nu ca și creatori și promotori a valoarii economice. Capitalizarea cunoștințelor și a informațiilor furnizate de către serviciile de suport pentru afaceri se află încă în stadiul incipient; multe dintre opinii exprimate în chestionar indicând necesitatea unor schimbări în acest aspect pentru a asigura inovația necesara și un avantaj competitiv durabil pe care organizațiile de afaceri din România le au pentru competiția globală.

Startul întirzat a procesului de schimbare determinat de era informatică poate fi considerat o oportunitate pe care mediul de afaceri din România trebuie să o ia pentru a crește competitivitatea. Majoritatea respondentilor la chestionar au indicat că valoarea, managementul valorii și managementul bazat pe valoare reprezintă o oportunitate care trebuie să fie capitalizată.

Serviciile de suport se află la începutul procesului de schimbare, tranzitia spre rolul de creator decisiv și sigur de valoare economică pentru firma. Contabilitatea (informațiile furnizate de contabilitatea financiară și managerială) nu sunt utilizate pentru procesul decizional de afaceri și pentru managementul afacerilor. Contabilitatea financiară românească este încă foarte mult determinată de fiscalitate și taxare și nu oferă informații relevante despre managementul și procesele de afaceri. Beneficiile contabilității de gestiune nu sunt capitalizate în întregime, mai ales din perspectiva erei informatică în care noile descoperiri tehnologice TI & C au facilitat posibilitatea unei mai bune prelucrare și diseminare a datelor.

Contabilitatea românească este reactivă și puțin informatizată; nu este o activitate proactivă care asigură firmei avantajul competitiv necesar prin procesarea și utilizarea datelor, a informațiilor și a cunoștințelor disponibile în activitățile de suport a afacerii.

Majoritatea serviciilor juridice sunt folosite doar pentru a asigura și a diminua riscurile aferente tranzacțiilor de afaceri, nu există o implicare generalizată considerabilă sau semnificativă în tranzacțiile de fuziune și achiziție în România.

In chestionarul de validare a modelul de calcul propus in aceasta teza, managementul resurselor umane are unul dintre cele mai mari scoruri a perceptiei a rolului creatorului de valoare economica datorita apropierea de partea operationala a firmei.

TI & C, ca activitate de afaceri, este prezenta si se defineste ca provocare majora a mediului de afaceri globalizat al secolului XXI, valorificand datele, informatiile si cunostintele necesare. TI & C a devenit instrumentul pentru managementul si gestionarea pietelor dominate de era informatica a secolului XXI si a firmelor.

Achizitiile se afla inca in faza incipienta, nu multe firme au capitalizat avantaje competitive prin intermediul acestieia activitatii. Esenta unei achizitii profitabile, eficiente si performante consta intr-o informatie corecta, la timp, accesibila, care a devenit disponibila datorita erei informatice.

Doar aproximativ 50% dintre respondentii chestionarului au adoptat si folosesc instrumente si concepte de evaluare a performantelor, bazate pe valoare. Aceasta indica inca o rezistenta ridicata la provocarile si oportunitatile erei informatice.

Prin identificarea, recunoasterea si evaluarea datelor si informatiilor disponibile neexploatare, pot fi obtinute imbunatatiri si cresteri ale eficientei. Majoritatea respondentilor chestionarului au indicat, de asemenea, nevoia clara de a se dezvolta, de a adapta si de a adopta realitatile noii economii in care datele, informatiile si cunostintele sunt marfuri de prim rang.

Datele si informatiile disponibile din cadrul firmelor isi au sursa in activitatile de suport a afacerilor; acestea sunt raman neutilitate datorita lipsei de informatii, a disponibilitatii si a unor ratiuni economice. Activitatile de suport a afacerilor trebuie sa inceapa transformarea , sa renunte la abordarea clasica si sa devina un element esential si important in procesul de creare a valorii economice .

Contributia personala

Principalul motiv pentru subiectul cercetarii doctorale a venit din nevoia si experienta profesionala , in care activitatile de suport a fost subestimate si uneori chiar ignorante datorite viziunii simpliste asupra a rolului contributorului la crearea valorii economice. Secolul XXI, un secol determinat de era informatica, a schimbat modul in care multe concepte sunt intelese si vazute.

Prezenta teza doctorala este una dintre primele teze care abordeaza activitatile de suport a afacerilor din perspectiva procesului de creare a valorii. Crearea de valoare la nivelul firmei poate fi considerata suma activitatilor de afaceri productive directe si indirekte. Crearea valorii si contributia activitatilor productive este necontestata, dovedita si sustinuta de revolutia industriala prin diferite principii si metodologii de optimizare a performantelor.

Performanta si valoarea contributiei serviciilor de suport pentru afaceri, ca activitati de afaceri indirekte, este considerata marginala sau nesemnificativa cand este masurata prin indicatori clasici de performanta.

Pentru evidențierea contributiei serviciilor de suport, în procesul de creare a valorii economice, au fost utilizati indicatori de performanta bazati pe valoare precum EVA (valoarea adaugata economică), CVA (cash value added) și EP (profit economic). Indicatorii de performanta bazati pe valoare pentru serviciile de suport permit conducerii firmelor utilizarea unui instrument puternic pentru evaluarea contributiei valorice a activitatilor lor de suport.

Modelul de calcul prezentat se bazeaza pe indicatori de performanta acceptati si validati, adoptarea si aplicarea acestor indicatori la serviciile de suport pentru afaceri presupun o schimbare a modului de gandire economica.

Literatura existenta analizata s-a axat fie pe perspectiva de piata si a capitalului fie pe activitati individuale de suport a afacerilor, care au avut nevoie intr-o oarecare masura de cresteri ale eficientei operationale.

Literatura analizata nu a indicat existenta unui element care sustine o abordare complexa si cuprinsatoare a activitatilor de suport a afacerilor din perspectiva crearii valorii economice. Procesul de creare a valorii economice nu poate fi considerat a fi generat exclusiv de activitatii productive directe, activitatile de suport avand o contributie considerabila si cuantificabila la procesul de creare a valorii afacerii.

De cele mai multe ori atunci cand se confrunta cu rationalizarea afacerilor, restructurarea proceselor de afaceri si restructurarea afacerii managementul afacerilor utilizeaza doar perspectiva clasica a costului, in care aspectul costurilor este singurul factor considerat. Aspectul de creare a valorii economice este foarte putin sau deloc considerat.

Atunci cand se utilizeaza doar perspectiva costurilor, de exemplu in procesul decizional legat de internalizare sau externalizare a unor activitati, aspectul crearii valorii economice este

ignorat complet, abordarea bazata pe cost este tranzactionala si nu ia in considerare procesul de creare a valorii economice a firmei.

In analiza proceselor de afaceri indirekte , a activitatilor de suport a afacerii, trebuie considerata si relatia cost-valoare economica. Aceste concept, cost si valoare economica, nu sunt intr-o relatie de directa proportionalitate. Pentru a evita reducerile inconsecvente ale valorii economice determinate de reducerea costurilor, evaluarea si considerarea procesului de crearea a valorii economice este este esential.

Modelul, simplificat, de evaluarea a valorii economice are la baza indicatori de performanta bazati pe valoare , cum ar fi valoarea adaugata economica (EVA), cash value added (CVA) si profitul economic (EP), indicatori care au fost pusi intr-un nou context de evaluare si masurare a valorii activitatilor de suport a afacerilor. Modelul prezentat a fost testat si validat prin intermediul unui chestionar de catre conducerea mai multor firme.

Chestionarul a confirmat cererea si necesitatea unei abordari mai granulare a crearii si a aportului de valoare economica, unde nu este suficienta perspectiva clasica a costului.

Exista o nevoie clar definita, de catre respondentii chestionarului, pentru ceva nou, care revizuieste si actualizeaza conceptele clasice si care trebuie sa acopere cerintele gestionarii informatiilor care capteaza valoarea creata de catre activitatile de suport.

Contributia personala la prezenta teza doctorală poate fi rezumata după cum urmează:

- motivatia tezei este generata de anii de experienta practica in diferite firme care nu au abordat aspectul crearii valorii economice bazate pe cunoastere
- teza abordeaza activitatile de suport, activitati care traditional sunt subevaluate si subdimensionate din perspectiva contributie si crearii de valoare economica.
- prezenta teza este una dintre primele teze care abordeaza , in corpore, contributia serviciilor suport la procesul de creare a valorii economice
- teza utilizeaza concepte acceptate si cunoscute pentru a evalua si masura schimbarea in modul de gandire conducerii firmelor
- teza satisfice o nevoie a mediului de afaceri, caruia ii pune la dispozitie concepte si metodologia de calcul a contributiei serviciilor de suport la procesul de creare a valorii economice
- conceptele si modelele prezentate in teza reprezinta pasul evolutiv pentru firmele care isi doresc sa obtina un avantaj competitiv durabil bazat pe cerintele si provocarile erei informatice

Tematica tezei, motivatia, conceptele si modelele provin din practica si sunt valide si aplicabile pentru toate tipurile de firme, de la organizatii antreprenoriale la corporatii.

Teza este sustinuta de o vasta experienta practica si acum, prin cercetare doctorala, de asemenea, prin cunostiente academice profunde si detaliate. Teza propune imbinarea teoriei managementului bazata pe valoare, a informatiei si a cunoasterii cu aspecte practice de administrare a afacerii care, daca sunt utilizate in mod corespunzator, pot conduce la cresterea performantelor si a avantajului competitiv.

Globalizarea, digitalizarea si internationalizarea pietelor au determinat o schimbare ireversibila in lume. Cautarea unui avantaj competitiv durabil a reinceput, incepe cu o schimbare in mentalitatea liderilor de afaceri si a profesionistilor care trebuie sa corespunda cerintelor secolului XXI.

Economia romaneasca se afla inca in faza incipienta atunci cand vorbeste despre cerintele secolului XXI sau a erei informatice.. Au fost facuti primii pasi, cum ar fi adoptarea pe scara larga TI & C. Promotorii clasici, cum ar fi companiile IT, au facut pionierat in adoptarea cerintelor noului secol.

Teza de fata ofera cadrul conceptual si instrumentele care pot fi utilizate de firmele din Romania pentru a evolu, adapta si adopta noile valori ale secolului XXI.

References

1. Abdel-Kader, M., & Luther, R. (2006). IFAC's Conception of the Evolution of Management Accounting. *Advances in Management Accounting*, 15, 229-247. Retrieved 04 04, 2017, from https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1358331&download=yes
2. Anderson, M. G., & Katz, P. B. (1998). Strategic Sourcing. *The International Journal of Logistics Management*, 9(1), 1-13. doi:10.1108/09574099810805708
3. Antohi, I. (2013). The Challenges of Human Resources Management Practice in a Knowledge Based Organization. *Ovidius University Annals, Economic Sciences Series*, 1060-1063. Retrieved 05 16, 2017, from <http://stec.univ-ovidius.ro/html/anale/ENG/cuprins%20rezumat/volum2013p1.pdf>
4. Argyris, C., & Schon, D. (1978). Organizational learning - A Theory of Action Perspective. p. 29.
5. Beck, V. (2014). The effects of the implementation of value-based management. *International Journal of Economic Sciences and Applied Research*, 153-165. Retrieved 03 09, 2016, from http://ijbesar.teiemt.gr/docs/volume7_issue2/value_based_management.pdf
6. Bennett Stewart, G. . (2003). How to Fix Accounting—Measure and Report Economic Profit. *Journal of Applied Corporate Finance*, 15(3), 63-82. doi:10.1111/j.1745-6622.2003.tb00461.x
7. Birkend , A., Nexhbi, V., & Sadudin, I. (2013). Human Resources and Knowledge Management. *Active Citizenship by Knowledge Management & Innovation: Proceedings of the Management, Knowledge and Learning International Conference 2013* (pp. 1037-1043). Zadar , Croatia: ToKnowPress. Retrieved 05 11, 2017, from <https://ideas.repec.org/h/tkp/mklp13/1037-1043.html>
8. Cambridge University Press. (2016). *Cambridge Dictionaries Online*. Retrieved 04 04, 2016, from <http://dictionary.cambridge.org/dictionary/english/knowledge#translations>
9. Cambridge University Press. (2017). *Cambridge Dictionary - Revenue*. Retrieved 10 08, 2017, from Cambridge Dictionary: <http://dictionary.cambridge.org/dictionary/english/revenue#translations>
10. Capital. (2014). *DEFINITION – WHAT IS PROCUREMENT?* Retrieved 06 12, 2017, from Capital.uk.com: <http://www.capital.uk.com/2014/07/definition-procurement/>
11. Carluci, D., Marr, B., & Schiuma, G. (2004). The knowledge value chain: how intellectual capital. *Int. J. Technology Management*, 27(6/7), 575-590. Retrieved 04 07, 2017, from https://www.researchgate.net/profile/Giovanni_Schiuma2/publication/228715371_The_knowledge_value_chain_How_intellectual_capital_impacts_on_business_performance/links/0deec533818c7689ae000000.pdf
12. Chasovschi, C., Bejinaru, R., & Bordeianu , O. (2010). OPTIMIZATION OF HUMAN RESOURCES FUNCTION THROUGH KNOWLEDGE MANAGEMENT. *The Annals of the "Stefan cel Mare" University of Suceava. Fascicle of The Faculty of Economics and Public Administration*, 10(2), 208-215. Retrieved 05 11, 2017, from [https://ideas.repec.org/a/scm/ausvfe/v10y2010i2\(12\)p208-215.html](https://ideas.repec.org/a/scm/ausvfe/v10y2010i2(12)p208-215.html)
13. Ciora, C., & Robu, V. (2010). Measuring Performance, Value Creation And Value-Based Management In The Context Of Competitiveness And Globalization. *Annals of Computational Economics*, 2(38). Retrieved 03 09, 2016, from <http://feaa.ucv.ro/AUCSSE/0038v2-011.pdf>
14. Crescent Purchasing Consortium. (2015). *Why is procurement important ?* Retrieved 06 14, 2017, from Further Education Library of Procurement: <http://www.felp.ac.uk/taxonomy/term/671>
15. Cusu, D. (2011, May). Knowledge Based Company– a Theoretical Approach. *Ovidius University Annals, Economic Sciences Series*, XI(2/2011), 307-310. Retrieved 04 02, 2018, from <http://stec.univ-ovidius.ro/html/anale/ENG/cuprins%20rezumat/abstracte-noi/Abstracts%202011%20Issue%202.pdf>
16. Daraban, M. C. (2016). An empirical view on value theory and value based management. *CBU International Conference 2016 - Innovations in Science and Education*. Prague: Central Bohemia University.
17. Daraban, M. C. (2016). Empirical approach to knowledge, knowledge economy and knowledge based organizations. *SAMRO 2016* (pp. 209-215). Sibiu: SAMRO. Retrieved 04 02, 2018, from <http://conferences.ulbsibiu.ro/samro2016/PROCEEDING.pdf>
18. Daraban, M. C. (2016). Empirical approach to knowledge , knowldege economy and knowldge based organizations. In C. Oprean, & M. A. Titu (Ed.), *The 2nd International Scientific Conference SAMRO 2016* (pp. 209-215). Palatinis: Editura Tehnica. Retrieved 02 19, 2017, from <http://conferences.ulbsibiu.ro/samro2016/PROCEEDING.pdf>
19. Daraban, M. C. (2017). ACCOUNTING AS A 21ST CENTURY BUSINESS VALUE DRIVER. *CBU International Conference*. Prague.
20. Daraban, M. C. (2017). Economic Value Added – A General Review of the Concept. *"Ovidius" University Annals, Economic Sciences Series*, 168-173. Retrieved 08 11, 2017, from <http://stec.univ-ovidius.ro/html/anale/RO/2017/Section-III/9.pdf>
21. Davenport, T. H. (1994). Saving IT's Soul: Human Centered Information Management. *Harward Business*

- Review*, 72(2), 119-132. Retrieved 04 02, 2018, from <https://hbr.org/1994/03/saving-its-soul-human-centered-information-management>
22. Deloitte Global Services Limited. (2017). *IAS 38 — Intangible Assets*. Retrieved 02 21, 2017, from IASPlus: <https://www.iasplus.com/en/standards/ias/ias38>
 23. Dobre, O.-I. (2012). Managing human resources in the knowledge-based economy. *Review of Applied Socio-Economic Research*, 3(1), 68-76. Retrieved 05 11, 2017, from <https://ideas.repec.org/a/rse/wpaper/v3y2012i1p68-76.html>
 24. Drucker, P. (1988). The Coming of the New Organization. *Harward Business Review*(January 1988). Retrieved 06 20, 2016, from <https://hbr.org/1988/01/the-coming-of-the-new-organization>
 25. Drucker, P. (1999). *Management challanges for the 21st century*. Butterworth - Heinemann.
 26. Duhon , B. (1998). It's all in our heads. *Inform*, 12(8), 8-13.
 27. Encyclopædia Britannica. (2017). *Encyclopædia Britannica - Business law*. Retrieved from Encyclopædia Britannica: <https://www.britannica.com/topic/business-law>
 28. Fogarty, M. (1996). *A History of Value Theory*. Retrieved 02 21, 2016, from https://www.tcd.ie/Economics/assets/pdf/SER/1996/Martin_Fogarty.html
 29. Frost, A. (2011). *Why is knowledge management useful?* Retrieved 06 15, 2016, from An educational knowledge management site: <http://www.knowledge-management-tools.net/why-is-knowledge-management-useful.html>
 30. Georgescu, N. R. (1971). The Entropy Law and the Economic Process. In N. R. Georgescu, *The Entropy Law and the Economic Process* (p. 457). Cambridge, Massachusetts, United States of America: Harvard University Press.
 31. Gioacasi, D. (2015). A Theoretical Approach To The Transition From A Resource Based To A Knowledge-Economy. *CES Working Papers*, 7(3), 708-717. Retrieved 04 14, 2016, from http://www.ceswp.uaic.ro/articles/CESWP2015_VII3_GIO.pdf
 32. Girotra, A., & Yadav, S. S. (2001). Economic Value Added (EVA) : A new flexible tool for measuring corporate performance. *Global Journal of Flexible Systems Management*, 2(1), 7-18. Retrieved 03 21, 2016, from www.giftsociety.org
 33. Grant, M. R. (1996). Toward a knowledge-based theory of the firm. *Strategic Management Journal*, 17(S2), 109-122. doi:10.1002/smj.4250171110
 34. Holsapple, C. W., & Whinston, A. B. (1987). Knowledge-based organizations. *The Information Journal*, 5(2), 77-90. doi:10.1080/01972243.1987.9960049
 35. Holsapple, C. W., & Whinston, A. B. (2010). Knowledge-based organizations. *The Information Society: An International Journal*, 77-90. doi:10.1080/01972243.1987.9960049
 36. IFAC PAIB Committee. (2009). *International Good Practice Guide - Evaluating and Improving Costing in Organizations*. New York: International Federation of Accountants. Retrieved 04 05, 2017, from <http://www.ifac.org/system/files/publications/files/IGPG-Evaluating-and-Improving-Costing-July-2009.pdf>
 37. Institute of Certified Management Accountants. (2017). *Institute of Certified Management Accountants, Australia*. Retrieved 03 23, 2017, from <http://www.cmawebline.org/>: <http://www.cmawebline.org/about-icma.html>
 38. International Federation of Accountants. (2017). *About IFAC*. Retrieved 04 04, 2017, from IFAC: <https://www.ifac.org/about-ifac>
 39. Investopedia LLC. (2017). *Economic Profit or Loss*. Retrieved 09 18, 2017, from Investopedia: <http://www.investopedia.com/terms/e/economicprofit.asp>
 40. Investopedia LLC. (2017). *Key Performance Indicators - KPI*. Retrieved 08 07, 2017, from Investopedia: <http://www.investopedia.com/terms/k/kpi.asp>
 41. Kabene, S. M., King, P., & Skaini, N. (2006). *Knowledge Management in Law Firms*. The University of Western Ontario, London, Ontario, Canada. Retrieved 05 10, 2017, from https://www2.warwick.ac.uk/fac/soc/law/elj/jilt/2006_1/kabene/kabene.pdf
 42. Khan, O. (2014). *Spend Culture*. Retrieved 06 14, 2017, from Procurify.com: <https://blog.procurify.com/2014/08/26/tactical-sourcing-vs-strategic-sourcing-works-best-company/>
 43. Knowledge Associates International. (2016). *Knowledge Management Online*. Retrieved 04 04, 2016, from <http://www.knowledge-management-online.com/the-importance-of-knowledge-management.html>
 44. Koller, T. (1994). *What is Value Based Management*. Retrieved 03 09, 2016, from <http://www.mckinsey.com: http://www.mckinsey.com/business-functions/strategy-and-corporate-finance/our-insights/what-is-value-based-management>
 45. Koller, T. (1994, 08). *What is value-based management?* Retrieved 08 09, 2017, from McKinsey&Company: <http://www.mckinsey.com/business-functions/strategy-and-corporate-finance/our-insights/what-is-value-based-management>
 46. Liebowitz, J. (1998). *Knowledge Organization. What every manager should know*. CRC Press.

47. López-Muñoz, J., & Escribá-Esteve, A. (2017). An upper echelons perspective on information technology business value. *European Research on Management and Business Economics*. doi:10.1016/j.iedeen.2017.02.003
48. Martin, J. D., & Petty, W. J. (2001). *Value Based Management: The Corporate Response to the Shareholder Revolution*. United Kingdom: Oxford University Press. Retrieved 03 09, 2016, from <https://ideas.repec.org/b/oxp/oobooks/9780875848006.html>
49. MBASKool. (2017). *Operating Cash Flow Demand – OCDF*. Retrieved 09 05, 2017, from MBASKool.com: <http://www.mbaskool.com/business-concepts/finance-accounting-economics-terms/13641-operating-cash-flow-demand-ocfd.html>
50. Merriam Webster. (2016). <http://www.merriam-webster.com/dictionary/>. Retrieved 03 16, 2016
51. Merriam-Webster. (2017). *Merriam-Webster - Definition of Law*. Retrieved 05 09, 2017, from Merriam-Webster: <https://www.merriam-webster.com/dictionary/law>
52. Merriam-Webster. (2017). *Merriam-Webster Definition of Information Technology*. Retrieved 05 30, 2017, from Merriam-Webster Dictionary: <https://www.merriam-webster.com/dictionary/information%20technology>
53. Merriam-Webster. (2017). *Merriam-Webster Dictionary technology*. Retrieved 05 30, 2017, from Merriam-Webster Dictionary: <https://www.merriam-webster.com/dictionary/technology>
54. Merriam-Webster, Incorporated. (2017). *Merriam-Webster - revenue*. Retrieved 10 08, 2017, from Merriam-Webster: <https://www.merriam-webster.com/dictionary/revenue>
55. Mocciano Li Destri , A., Picone, P., & Minà, A. (2012). Bringing Strategy Back into Financial Systems of Performance Measurement: Integrating EVA and PBC. *Business Systems Review*, 1(1), 85-102. doi:10.7350/BSR.A09.2012
56. Modigliani, F., & Miller, M. H. (1958). The cost of capital, corporation finance and the theory of investment. *The American economic review*, 48(3), 261-297. Retrieved 03 22, 2016, from <http://www.academia.edu/download/30867396/modiglianiandmiller1958.pdf>
57. Munteanu, V., Hurbean, L., Danaita, D., & Bergler, A. (2012). The Value-Based Management Approach: From The Shareholder Value To The Stakeholder Value. *Proceedings of the INTERNATIONAL MANAGEMENT CONFERENCE*. 6(2012), pp. 39-44. Bucharest: Academy of Economic Studies. Retrieved 03 09, 2016, from <http://conference.management.ase.ro/archives/2012/pdf/4.pdf>
58. Muscalu, E., & Stanit, A. (2013). Knowledge Workers : The Modern Workers Prototype In Present And Future Organization. *The Journal of the Faculty of Economics - Economic*, 2(1), 572-580. Retrieved 04 12, 2016, from <http://anale.steconomiceuoradea.ro/volume/2013/n2/055.pdf>
59. Nancu, D. (2015). SMEs - The Main Promoters of the Knowledge based Economy. *Ovidius University Annals, Economic Sciences Series*, XV(1), 318-321. Retrieved 04 05, 2016, from http://stec.univ-ovidius.ro/html/anale/RO/2015/ANALE%20vol%202015_issue_1_pt%20site.pdf
60. Nolan, M. (2017). *The History of Procurement: Past, Present and Future*. Retrieved 06 12, 2017, from SourceSuite: <http://www.sourcészuite.com/procurement-learning/purchasing-articles/history-of-procurement-past-present-future.jsp>
61. Nonaka, I. (1994). A dynamic theory of organizational knowledge creation. *Organization Science*, 5(1), 14-36.
62. Nonaka, I. (1998). The knowledge creating company. *Harvard Business Review on Knowledge Management*, 21-45.
63. Obaidullah Jan, C. (2017). *Residual Income*. Retrieved 10 24, 2017, from Accounting Explained: <https://accountingexplained.com/managerial/performance/residual-income>
64. Obermatt AG. (2017). *Value Based Metrics*. Retrieved 08 09, 2017, from Obermatt: <https://www.obermatt.com/en/leadership/method/value-management/value-based.html>
65. OECD. (1996). *The Knowledge Based Economy*. Paris: OECD. Retrieved 10 02, 2017, from <https://www.oecd.org/sti/sci-tech/1913021.pdf>
66. Ogarc, A. (2011, 05). Value-Based Management - Management System Of Modern Economy. *Annals of Computational Economics*, 2(39), pp. 147-150. Retrieved 03 09, 2016, from <http://feaa.ucv.ro/AUCSSE/0039v2-017.pdf>
67. Oliver Wyman. (2012). *Information technology as a value driver*. Retrieved 06 05, 2017, from Oliver Wyman Website: <http://www.oliverwyman.com/our-expertise/insights/2012/nov/information-technology-as-a-value-driver.html>
68. Organization for Economic Co-operation and Development . (1996). *The Knowledge based Economy*. Organization for Economic Co-operation and Development , Paris. Retrieved 04 04, 2016, from THE KNOWLEDGE-BASED ECONOMY: <https://www.oecd.org/sti/sci-tech/1913021.pdf>
69. Ortenblad, A. (2014). *Handbook of Research on Knowledge Management: Adaptation and Context*. Edward Elgar Publishing Limited.
70. Ottosson, E., & Weissenrieder, F. (1996). *CVA Cash Value Added - a new method for measuring financial*

- performance.* Working Paper 1996:1, Gothenburg University. doi:<http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.58436>
71. Oxford University Press. (2017). *English Oxford Living Dictionaries - Technology*. Retrieved 05 30, 2017, from English Oxford Living Dictionaries: <https://en.oxforddictionaries.com/definition/technology>
 72. Oxford University Press. (2017). *Oxford Reference - information technology*. Retrieved 05 30, 2017, from Oxford Reference: <http://www.oxfordreference.com/view/10.1093/oi/authority.20110803100003879>
 73. Pardi, P. (2011, September 22). *What is Knowledge*. Retrieved 04 04, 2016, from PhilosophyNews: <http://www.philosophynews.com/post/2011/09/22/What-is-Knowledge.aspx>
 74. Petrescu, S., & Apostol , C. (2009, May). Value Creation Analysis. Economic Value Added. *Theoretical and Applied Economics*, 05(534)(supplement)(05(534)(supplement)), 118-123. Retrieved 03 06, 2017, from http://store.ectap.ro/suplimente/Simpozition-29-31.05.2009_en.pdf
 75. Petrescu, S., & Apostol, C. (2009). Value Creation Analysis. Economic Value Added. *Theoretical and Applied Economics*, 05(534)(supplement), 118-123. Retrieved 03 16, 2016, from http://store.ectap.ro/suplimente/Simpozition-29-31.05.2009_en.pdf
 76. Porter, M. E. (1985). *Competitive Advantage*. New York: The Free Press.
 77. Porter, M. E., & Millar, V. E. (1985, 07). *How Information Gives You Competitive Advantage*. Retrieved 06 15, 2017, from Harward Business Review: <https://hbr.org/1985/07/how-information-gives-you-competitive-advantage>
 78. Powell, T. (2001). The Knowledge Value Chain (KVC): How to Fix It When It Breaks. *KnowledgeNets 2001*. New York: M.E. Williams. Retrieved 04 07, 2017, from <http://www.tarrani.net/kate/docs/KnowledgeValueChain.pdf>
 79. Powell, W. W., & Snellman, K. (2004). The Knowledge Economy. *Annual Review of Sociology*, 30, pp. 199-220. doi:10.1146/annurev.soc.29.010202.100037
 80. Procurify. (2017). *A Brief History of Procurement: Key Points From Past and Present*. Retrieved 06 12, 2017, from Procurify Blog: <https://blog.procurify.com/2015/11/19/a-brief-history-of-procurement-key-points-from-past-and-present/>
 81. Prusak, L. (1997). *Knowledge in organizations*. Butterworth-Heinemann. Retrieved 06 18, 2016, from https://books.google.ro/books?hl=en&lr=&id=Fb0medttOxMC&oi=fnd&pg=PP2&dq=knowledge+based+organizations&ots=822UhcZj6y&sig=6TwHihI-dN3it_39jGbbEIEhql&redir_esc=y#v=onepage&q=knowledge%20based%20organizations&f=false
 82. Richards, L. (2017). *What Does Cash Value Added or CVA Mean?* Retrieved 08 14, 2017, from Chron: <http://smallbusiness.chron.com/cash-value-added-cva-mean-20290.html>
 83. Rouse, M. (2016, 11). *Value Driver*. Retrieved 02 25, 2017, from TechTarget: <http://searchfinancialapplications.techtarget.com/definition/value-driver>
 84. Schroeder, M. (2012). *Value Theory*. (E. N. Zalta, Editor) Retrieved 06 07, 2016, from The Stanford Encyclopedia of Philosophy (Summer 2012 Edition): <http://plato.stanford.edu/entries/value-theory/>
 85. Senge, P. (1990). *The Fifth Discipline - The Art and Practice of the Learning Organization*. Random House.
 86. Sharma, A. K., & Kumar, S. (2010). Economic Value Added (EVA) - Literature Review. *International Journal of Economics and Finance*, 2(2), 200-221. Retrieved 03 19, 2016, from <http://ccsenet.org/journal/index.php/ijef/article/viewFile/5908/4688>
 87. Shaw , K. (2004). The Human Resources Revolution: Is It a Productivity. (J. L. Adam B. Jaffe, Ed.) *NBER Innovation Policy and the Economy*, 4, 69-114. Retrieved 05 16, 2017, from <http://www.nber.org/chapters/c10800.pdf>
 88. Smith, M. (2013, January). *Luca Pacioli: The Father of Accounting*. Retrieved 02 10, 2017, from Researchgate: https://www.researchgate.net/publication/272304355_Luca_Pacioli_The_Father_of_Accounting
 89. Society for Human Resources Management. (2012, 12 17). *Values: What does it mean to be a values-based organization?* Retrieved 11 01, 2017, from Society for Human Resources Management: <https://www.shrm.org/resourcesandtools/tools-and-samples/hr-qa/pages/whatdoesitmeantobevalues-basedorganization.aspx>
 90. Stern Value Management. (2016). *Proprietary Tools*. Retrieved 03 16, 2016, from <http://sternvaluemanagement.com/intellectual-property-joel-stern/proprietary-tools-value-creation/>
 91. Stern Value Management. (2016). *Stern Value Management - Who are we*. Retrieved 03 16, 2016, from <http://sternvaluemanagement.com/who-we-are-consulting-firm/>
 92. *Summa de arithmeticā*. (n.d.). Retrieved 02 10, 2017, from Wikipedia: https://en.wikipedia.org/wiki/Summa_de_arithmetica
 93. The Law Society. (2016, 03 22). *Economic value of the legal services sector report*. Retrieved from The Law Society: <http://www.lawsociety.org.uk/support-services/research-trends/a-25-billion-legal-sector-supports-a-healthy-economy/>
 94. The World Bank. (2003). *Lifelong Learning in the Global Knowledge Economy. Challenges for Developing*

- Countries.* (T. W. Bank, Editor) Retrieved 06 18, 2016, from [http://www.worldbank.org/:
http://siteresources.worldbank.org/INTLL/Resources/Lifelong-Learning-in-the-Global-Knowledge-Economy/lifelonglearning_GKE.pdf](http://www.worldbank.org/:http://siteresources.worldbank.org/INTLL/Resources/Lifelong-Learning-in-the-Global-Knowledge-Economy/lifelonglearning_GKE.pdf)
95. The World Bank. (2009). *The Knowledge-Based Economy A brief overview with emphasis on the MENA region.* Carthage: The World Bank. Retrieved 06 18, 2016, from http://info.worldbank.org/etools/docs/library/252519/Session2_JFR.pdf
96. Thierauf, R. J., & Hoctor, J. J. (2006). *Optimal Knowledge Management: Wisdom Management Systems Concepts and Applications.* Idea Group Publishing. Retrieved 04 02, 2019, from https://books.google.ro/books?id=iWO9AQAAQBAJ&pg=PA4&lpg=PA4&dq=Knowledge+is+obtained+from+experts+based+on+actual+experience.&source=bl&ots=ate9k7azRm&sig=4_v4YuQGxdpaOBBii5HQmPk38NE&hl=en&sa=X&ved=0ahUKEwjG2qfmrJvaAhURa1AKHWvbCMgQ6AEIJjAA#v=onepage&q=Kn
97. Thomas, J. S. (2016). *A Brief History Of Knowledge Management.* Retrieved 06 15, 2016, from <http://johnsthomas.wikidot.com/a-brief-history-of-km>
98. Tocan, M. (2014). MANAGEMENT OF ORGANIZATIONS IN THE CONTEXT OF THE KNOWLEDGE SOCIETY . *The USV Annals of Economics and Public Administration*, 14, pp. 154-160. Retrieved 04 02, 2018, from http://www.seap.usv.ro/annals/arhiva/USVAEPA_VOL.14,ISSUE_1%2819%29,2014_fulltext.pdf
99. Tocan, M. C. (2008). Knowledge Based Economy In Romania. *Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica*, 2(10). Retrieved 04 05, 2016, from <http://oeconomica.uab.ro/upload/lucrari/1020082/28.pdf>
- 100.Todericiu, R., & Fraticiu, L. (2012). Changes And Challenges Of The Contemporary Knowledge Based Economy. *Revista Economica*, 63.4-5(4-5), 91-100. Retrieved 04 14, 2016, from <http://economice.ulbsibiu.ro/revista.economica/archive/RE%204-5-63-2012.pdf>
- 101.Tubey, R., Rotich, K., & Kurgat, A. (2015). History, Evolution and Development of Human Resource Management: A Contemporary Perspective. *European Journal of Business and Management*, 7(9), 139-149. Retrieved 05 10, 2017, from https://www.google.ro/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=4&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjU8NDmkeXTAhWDAJoKHbntD30QFghAMAM&url=http%3A%2F%2Fwww.iiste.org%2FJournals%2Findex.php%2FEJBM%2Farticle%2Fdownload%2F21196%2F21540&usg=AFQjCNGNcfPsAYq95Wu_6yEyXIIPGq
- 102.valuebasedmanagement.net. (2016). http://www.valuebasedmanagement.net/faq_why_value_based_management.html. Retrieved 03 09, 2016, from <http://www.valuebasedmanagement.net/> <http://www.valuebasedmanagement.net/>
- 103.Vasilescu, L., & Popa, A. (2011). Economic Value Added: Pros and Cons. *Finance - Challenges of the Future*, 1(13), 60-65. Retrieved 03 24, 2016, from <http://feaa.ucv.ro/FPV/013-08.pdf>
- 104.Vasilescu, L., & Popa, A. (2011). Economic Value Added: Pros and Cons. *Finance - Challenges of the Future*, 1 (2011)(13 (December)), 60-65. Retrieved 03 07, 2017, from <http://feaa.ucv.ro/FPV/013-08.pdf>
- 105.Viswanathan, A. (2017). *The Evolution Of Procurement: Past, Present, Future – Part 1 Of 2.* Retrieved 06 12, 2017, from CGN - Good Thinking Globally: <http://www.cnglobal.com/blog/69>
- 106.Weissenrieder, F. (1997). *VALUE BASED MANAGEMENT: Economic Value Added or Cash Value Added?* doi:<http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.156288>
- 107.Welch , J. A., & Ranganathan , N. P. (1992). Strategic sourcing: a progressive approach to the make-or-buy decision. *The Executive*, 6(1), 23-31. Retrieved 06 14, 2017, from <http://connection.ebscohost.com/c/articles/4274302/strategic-sourcing-progressive-approach-make-or-buy-decision>
- 108.Wiig, K. (1997). Knowledge Management: Where Did it Come From and Where Will It Go? *Expert Systems with Applications*, 13(1), 1-14. doi:10.1016/S0957-4174(97)00018-3
- 109.Wiig, K. (2000). *The Intelligent Enterprise and Knowledge Management.* Retrieved from www.krii.com: http://www.krii.com/downloads/intellig_enterprise%20&%20km. pdf
- 110.Wikipedia - Austrian School. (2016). Retrieved 02 23, 2016, from Wikipedia: https://en.wikipedia.org/wiki/Austrian_School
- 111.Wikipedia - Subjective theory of value. (2016). Retrieved 02 23, 2016, from Wikipedia: https://en.wikipedia.org/wiki/Subjective_theory_of_value
- 112.Wikipedia. (2017). *Procurement.* Retrieved 06 08, 2017, from Wikipedia: <https://en.wikipedia.org/wiki/Procurement>
- 113.Wikipedia. (2017). *Wikipedia - Law.* Retrieved from Wikipedia: <https://en.wikipedia.org/wiki/Law>
- 114.Wikipedia, the free encyclopedia. (2016). Retrieved 03 16, 2016, from https://en.wikipedia.org/wiki/Economic_Value_Added#Process_Based_Costing
- 115.Wolters Kluwer. (2015, 07 05). *The Benefits of Legal Process Outsourcing (LPO) vs. Insourcing.* Retrieved from <https://ct.wolterskluwer.com/resource-center/articles/benefits-legal-process-outsourcing-lpo-vs->

- insourcing
- 116.Zack, M. H. (2003). *What is a Knowledge Based Organization ?* Retrieved 04 06, 2016, from The University of Warwick: <http://www2.warwick.ac.uk/fac/soc/wbs/conf/olkc/archive/olk5/papers/paper62.pdf>
- 117.Zycus Inc. (2013, 02 13). *MAKING PROCUREMENT PERFORMANCE COUNT – PART 1: EVOLUTION OF PROCUREMENT.* Retrieved 06 12, 2017, from Zycus Procurement Blog: <https://www.zycus.com/blog/procurement-technology/making-procurement-performance-count-part-1-evolution-of-procurement.html>

Equations

Equation 1 - EVA	102
Equation 2 - EVA division by IC	103
Equation 3 - EVA derived	103
Equation 4 - CVA	113
Equation 5 – OCFD calculation starting from invested amount	114
Equation 6 - OCFD calculation	114
Equation 7 - OCFD for entire company	114
Equation 8 - CVA index	115
Equation 9 - Economic Profit	116
Equation 10 - EVA of business support services	127

Tables

Table 1 - Relationship of data to higher level of summarization / source: (Thierauf & Hoctor, 2006)	30
Table 2 - Definitions of Knowledge based organization / source : Neagu, C.D., 2008	50
Table 3 - Classical vs. Knowledge Productivity comparison / source: http://www.managementexchange.com/story/knowledge-work-knowledge-worker	54
Table 4 - Personnel Management vs HRM / Source: Adapted from ‘Human Resource and Industrial Relations’, Journal of Management Studies, 24 May, p. 507	79
Table 5 - EVA explanatory computation /source: Marius Daraban	104
Table 6 - EVA literature review / Source: (Sharma & Kumar, 2010)	111
Table 7 - EVA of business support services example / Source: Marius Daraban	128
Table 8 - CVA example calculation for business support services / Source: Marius Daraban	130
Table 9 - EP simplified calculation model for business support services / Source: Marius Daraban	131

Figures

Figure 1 - Porter Value Chain / Source: Porter (1985)	59
Figure 2 - Evolution of Management Accounting / Source: IFAC 1998	69
Figure 3 - Enterprise Financial Management IFAC PAIB / Source: IFAC 2009	71
Figure 4 - EVA value driver tree / source: Stern Value Management / http://sternvaluemanagement.com/eva-and-operational-analysis/	106
Figure 5 - Accounting vs Economic Profit / Source: Boundless Economics	117
Figure 6 - Website used for in-depth interview / Source: Marius Daraban	133
Figure 7 - Knowledge Value Chain / Source: Powell 2001	163

Annex 1

The most important steps in the development of Knowledge Management according to Karl Wiig.

1975 -- As one of the first organizations to explicitly adopt a knowledge-focused management practice, Chaparral Steel bases their internal organizational structure and corporate strategy to rely directly on explicit management of knowledge to secure technical and market leadership -- without the assistance of information technology. Chaparral still does not rely much on IT for its extensive KM practice and remains the quality and efficiency world-leader among mini-mills.

1980 -- Digital Equipment Corporation (DEC) installs the first large-scale knowledge-based system (XCON) for support of its configuration engineering and sales functions.

1981 -- Arthur D. Little starts the Applied Artificial Intelligence Centre to build practical knowledge-based systems (KBS) for commercial and Government clients.

1986 -- The concept of “Management of Knowledge: Perspectives of a new opportunity” is introduced in a keynote address at a European management conference sponsored by the International Labour Organisation of the United Nations.

1987 -- The first book relating to KM is published in Europe (Sveiby & Lloyd: “Managing Knowhow”).

1987 -- The first roundtable KM conference “Knowledge Assets into the 21st Century” Hosted by DEC and Technology Transfer Society at Purdue University.

1989 -- A survey of Fortune 50 CEOs’ perspectives on KM by is undertaken in which all agree that knowledge is their organization’s most important asset -- but no one knows how to manage it.

1989 -- The Sloan Management Review publishes its first KM-related article (Stata: “Organizational Learning -- The key to management innovation”).

1989 -- Several management consulting firms start internal efforts to manage knowledge.

(Price Waterhouse integrates KM into its strategy.)

1989 -- A few small and specialized consulting firms offer KM-specific services to clients.

1989 -- The International Knowledge Management Network is started in Europe.

1990 -- The Initiative for Managing Knowledge Assets (IMKA) is started by a consortium of several U.S. companies to provide a technological base for KM.

1990 -- In Europe the first book on the learning organization is published (Garratt: "Creating a Learning Organization: A guide to leadership, learning & development").

1990 -- In U.S. the first books relating to KM are published (Savage: "Fifth Generation Management" and Senge: "The Fifth Discipline: The art & practice of the learning organization").

1990 -- The French Grande Colloquium de Perspective provides major address on "Knowledge Flow in a Global Innovation Management System."

1991 -- Skandia Insurance creates the position of Director of Intellectual Capital.

1991 -- The first Japanese book relating to KM is published in the U.S. (Sakaiya: "The knowledge value revolution").

1991 -- Fortune runs the first article on KM (Stewart: "Brainpower").

1991 -- Harvard Business Review runs its first article on KM (Nonaka: "The knowledge creating company").

1992 -- Steelcase and EDS cosponsor conference on Knowledge Productivity.

1993 -- In Europe, an important KM article is published (Steels: "Corporate Knowledge Management").

1993 -- The first book explicitly dedicated to KM is published (Wiig: "Knowledge Management Foundations").

1994 -- The International Knowledge Management Network expands its scope to include the Internet.

1994 -- The International Knowledge Management Network conducts a conference "Knowledge Management for Executives" with over 100 European participants in

Rotterdam. Université de Technologie de Compiègne (France) holds its first annual KM conference.

1994 -- Several large consulting firms offer KM services and start seminars for prospective clients on KM.

1994 -- Knowledge Management Network and FAST Company magazine are founded in the U.S..

1995 -- The European ESPRIT program includes explicit requests for KM-related projects.

1995 -- American Productivity & Quality Center (APQC) and Arthur Andersen conduct the "Knowledge Imperatives Symposium" with over 300 attendees. Other KM conferences and seminars are held in the U.S. and Europe.

1995 -- APQC initiates a multiclient KM Consortium Benchmarking Study with 20 sponsors.

1995 -- The Knowledge Management Forum is started on the Internet.

1995 -- KM Focus is broadened to include research on intellectual work (Suchman, 1995).

1996 -- Several KM conferences and seminars are held in Europe and the U.S. organized by both general conference organizers and consulting organizations.

1996 -- Over one dozen large consulting organizations and many smaller ones offer KM services to clients.

1996 -- Many companies are starting KM efforts -- some with internal resources only, others with assistance by outside organizations.

1996 -- The European Knowledge Management Association is started

(Wiig, Knowledge Management: Where Did it Come From and Where Will It Go?, 1997)