

Risc Consult

Buletin informativ editat de Marsh s.r.l.



Găsiți verigile slabe în lanțul de aprovizionare

Performanțele financiare și succesul în general al fabricanților, comercianților cu amănuntul sau cu ridicata și al distribuitorilor, depind în mare măsură de eficacitatea și fiabilitatea lanțului de aprovizionare. Marsh vă prezintă potențialele perturbări mai puțin evidente care pot fi la fel de devastatoare pentru o firmă ca și unele dezastre mai cunoscute, cum ar fi incendiile sau inundațiile.

Lanțurile de aprovizionare sunt rețele complexe care leagă furnizorii, fabricanții, distribuitorii, comercianții cu amănuntul, de clienți. Un lanț de aprovizionare poate fi văzut ca o frânghie, având o serie de fire integrate și întreținute. Firele dau rezistența frânghiei. Dacă unul dintre firele individuale se rupe sau se desface, rezistența frânghiei se reduce. Pe măsură ce frânghia este întinsă mai mult, asupra firelor individuale se exercită mai multă presiune și dispare orice spațiu de întindere. Un șoc brusc asupra frânghiei întinse la maxim sau aproape la maxim poate duce la rupere.

Multe organizații au încercat timp de ani de zile să își optimizeze lanțurile de aprovizionare – unele cu mai mult succes decât altele – de multe ori prin proiecte de implementare software. Dar foarte puține analizează riscurile inerente organizației lor în legătură cu achiziția,

deplasarea și conversia bunurilor, serviciilor și informațiilor.

Perturbările lanțului de aprovizionare pot apărea din mai multe surse, uneori complet pe neașteptate. Aceste perturbări pot fi rezultatul unui eveniment exterior, cum ar fi un dezastru natural, sau pot fi produse de o problemă internă, cum ar fi neintegrarea tuturor funcțiilor într-un lanț de aprovizionare. Perturbările pot apărea și din încercarea de a crea un mediu mai eficient din punct de vedere al costurilor pentru lanțul de aprovizionare.

În mod similar, un lanț de aprovizionare trebuie să fie complet integrat și să funcționeze la eficiență maximă. Neînțelegerea potențialelor vulnerabilități poate compromite capacitatea lanțului de aprovizionare de a face față șocurilor neașteptate și bruște. Înțelegând riscurile din interiorul și din exteriorul lanțului de

(continuare în pagina 2)

Din cuprins

- 1 Găsiți verigile slabe în lanțul de aprovizionare
- 3 Rezultate bune pentru MMC
- 4 Auditul de risc
- 5 Marsh se mută în Șos. Nordului
- 6 Risk Management Forum 2003
- 7 Festivități la sfârșit de an
- 7 Deduceri la plata impozitului pe venit

aprovizionare, o organizație își poate identifica mai clar opțiunile în optimizarea lanțului de aprovizionare, pentru a-i asigura viabilitate și rezistență.

În mod tradițional, companiile au gestionat riscurile în cadrul funcțiilor sau unităților specifice de activitate, dar cea mai eficace formă de management al riscului necesită implicarea mai multor componente ale lanțului de aprovizionare.

Procesul începe cu o evaluare a lanțului de aprovizionare. Înțelegerea riscurilor în cadrul unui lanț de aprovizionare necesită o cunoaștere aprofundată a operațiunilor firmei. Evaluarea permite organizației să dezvolte o imagine detaliată a propriului lanț de alimentare, iar acest lucru ajută la identificarea potențialelor riscuri.

După ce se identifică și se ordonează după prioritate riscurile din cadrul lanțului de aprovizionare, organizația stabilește care sunt cele care ar reprezenta cele mai mari amenințări sau care ar putea duce la o perturbare semnificativă a lanțului de aprovizionare.

Aceste activități oferă cadrul pentru crearea unui model financiar preliminar, care reprezintă un instrument important pentru luarea de decizii în legătură cu managementul riscurilor din lanțul de aprovizionare. Un model financiar eficace include în mod normal: presupunerile cheie referitoare la performanțele lanțului de aprovizionare, la limitările acestuia, la relațiile și interdependențele între procese, precum și detaliile financiare ale organizației.

Pe baza rezultatelor modelului financiar și a altor informații colectate din întruniri interne și discuții formale, o organizație poate elabora o listă a riscurilor din lanțul de aprovizionare.

Aceasta poate fi utilizată pentru a ajuta la luarea de decizii privind modificările care trebuie aduse proceselor firmei și strategiilor generale de management al riscurilor.

Indiferent de cauză, perturbările din lanțul de aprovizionare pot avea efecte propagate semnificative, care se pot extinde dincolo de organizație, la clienții, investitorii acesteia și alte entități afectate de perturbare. În unele cazuri, organizațiile care nu gestionează corespunzător aceste probleme pot suferi pierderi de cotă de piață, deteriorări ale reputației și acțiuni oficiale, printre alte consecințe.

Pe de altă parte, capacitatea de a gestiona în mod eficace riscurile din lanțul de aprovizionare, înțelegând potențialul impact al acestora, poate duce la avantaje competitive semnificative. Printre exemplele de astfel de avantaje se numără capacitatea unei organizații de a face față unui eveniment negativ, cum ar fi pneumonia atipică, sau unei acțiuni de ramură motivate politic din partea furnizorilor de servicii (taxele la combustibili, probleme fiscale sau verificări), în timp ce competitorii acesteia se concentrează pe recuperarea după dezastru.

Organizațiile care pot înțelege și gestiona riscurile din cadrul lanțurilor de aprovizionare pot continua să câștige în optimizarea rețelelor, excelență operațională și satisfacția clienților. Cele care însă subestimează potențialul impact al riscurilor din lanțul de aprovizionare se confruntă în ultimă instanță cu dificultăți în relația cu clienții și acționarii, care sunt nesatisfăcuți de performanțele necorespunzătoare ale lanțului de aprovizionare.

Următoarele întrebări se numără în general între cele puse de con-

sultanții Marsh atunci când fac o evaluare a firmei dumneavoastră:

■ Cum definește, cuantifică, ierarhizează și măsoară compania dumneavoastră riscurile din lanțul de aprovizionare?

■ Organizația dumneavoastră măsoară impactul financiar al perturbărilor în lanțul de aprovizionare?

■ Aveți definite politici și proceduri alternative pentru aprovizionare cu produsele/ingredientele (la standardele de calitate și în cantități suficiente) necesare pentru desfășurarea activității companiei dumneavoastră?

■ Compania dumneavoastră are acces la furnizori sau prestatori de logistică alternativi?

■ În cadrul companiei dumneavoastră aveți fluxuri semnificative de produse/materii prime ce depășesc granițele țării? (ex: vă aprovizionați cu materii prime de la o sucursală din altă țară?)

■ Firma dumneavoastră identifică/măsoară impactul și riscul politicilor de management al inventarului?

■ Cât de dependent este lanțul dumneavoastră de aprovizionare de fluxurile de informații de la furnizori/clienti?

■ Cum monitorizați și evaluați practicile de mediu ale furnizorilor și potențialul impact financiar asupra companiei dumneavoastră?

■ Mecanismele de prognozare a cererii sunt integrate eficient în lanțul de aprovizionare?

■ Când produsele dumneavoastră sunt vândute și distribuite prin parteneri comerciali, rețele de distribuție și relații OEM, aveți vizibilitate asupra vânzării, utilizării și, eventual, scoaterii din funcțiune a produselor?

Din experiență am descoperit că numeroase organizații trebuie să efectueze tranziția de la o abordare bazată pe intuiție, la o abordare bazată pe cunoștințe/informații și înțelegerea riscurilor. Acest lucru va permite o mai bună înțelegere a celor mai importante riscuri la care este expus lanțul de aprovizionare al companiei și furnizorii cheie și va permite companiei să cuantifice posibilul impact financiar al

acestor riscuri asupra activității sale.

Organizațiile trebuie să înțeleagă cât mai bine potențialele verigi slabe din lanțul de aprovizionare și să evalueze furnizorii cheie din punct de vedere al vulnerabilității, stabilității financiare și al strategiilor proprii de management al riscurilor. Un prim pas simplu este elaborarea și implementarea unui

plan de management al riscurilor pentru a reduce la minim expunerea activității companiei în cazul unei perturbări a lanțului de aprovizionare.

Notă: Orice afirmații legate de probleme juridice trebuie înțelese ca fiind observații generale, bazate exclusiv pe experiența noastră ca brokeri de asigurări și consultanți de risc și nu pot fi considerate consiliere juridică întrucât nu suntem autorizați să o oferim. ■

Rezultate bune pentru MMC

Câștigurile pe acțiune cresc cu 23% pe trimestru, 15% pe an



NEW YORK, 28 ianuarie 2004 - Marsh & McLennan Companies, Inc. (MMC) a raportat rezultatele financiare pentru trimestrul și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2003. Veniturile consolidate în cel de-al patrulea trimestru au crescut cu 15% până la 3 miliarde USD. Venitul net a crescut cu 21% până la 378 milioane USD, iar câștigurile pe acțiune cu 23% până la 0,70 USD. Pe totalul anului, veniturile consolidate au crescut cu 11% până la 11,6 miliarde USD. Venitul net a crescut cu 13% până la 1,5 miliarde, iar câștigurile pe acțiune au crescut cu 15% până la 2,82 USD.

Referitor la divizia de servicii de risc și asigurări, Jeffrey W. Green-

berg, președintele companiei, a comentat: „Rezultatele bune obținute de MMC în anul 2003 se datorează performanțelor excelente ale serviciilor noastre de afaceri, risc și asigurări. Creșterea obținută de Marsh, adăugând 1 miliard USD de venituri, s-a bazat pe o gamă largă de segmente de clienți, regiuni geografice și specialități de risc. Marsh continuă să își extindă aria geografică de acțiune, expertiza și serviciile, printr-o combinație de creștere internă și achiziții. O economie în ameliorare, comerțul liber, globalizarea și schimbările sociale fac ca riscurile să fie mai mari și mai complexe, creând o necesitate mai mare pentru serviciile furnizate de Marsh în regiuni din întreaga lume”.

„Marsh, Mercer și Putnam operează pe piețe globale în continuă creștere pentru servicii de risc, beneficii și pensii. Utilizând puterea noastră financiară, continuăm să ne dezvoltăm capacitățile în fiecare dintre unitățile noastre prin creștere internă și achiziții. Avem încredere în perspectivele companiei de a-și continua creșterea”, a declarat dl. Greenberg.

Despre MMC

MMC este o firmă globală de servicii profesionale cu venituri anuale care depășesc 11 miliarde USD și este compania mamă a Marsh Inc., numărul unu în lume în domeniul serviciilor de risc și asigurări; Putnam Investments, una dintre cele mai mari companii de gestiune a investițiilor din Statele Unite și Mercer Inc., un furnizor global major de servicii de consultanță. Aproximativ 60.000 de angajați oferă analiză, consultanță și capacități tranzacționale pentru clienți din peste 100 de țări. Acțiunile sale (simbol bursă: MMC) sunt tranzacționate la bursele din New York, Chicago, Pacific și Londra. Adresa site-ului web al MMC este www.mmc.com ■

Auditul de risc

Un instrument puternic pentru evaluarea riscurilor firmelor

În prezent, firmele se confruntă cu o varietate de presiuni interne și externe în continuă creștere. În acest mediu, o metodă eficientă și sigură de auditare a riscurilor firmei este esențială pentru susținerea procesului de luare a deciziilor.

Dacă firma dumneavoastră este "sănătoasă", probabil dumneavoastră și acționarii vă bucurați de profituri rezonabile pe capitalul investit și investiți capital suplimentar pentru a vă extinde activitatea. În ansamblu, considerați că bunul mers al firmei dumneavoastră este sub control.

Din păcate, deseori experiența ne demonstrează contrariul.

Adevărul este că multe firme de mare succes sunt pur și simplu prea ocupate cu activitatea lor pentru a menține sub control riscurile care le amenință prosperitatea. La sfârșitul unei săptămâni grele sau al unei luni solicitante, membrii din conducerea firmei nu au timpul sau dorința de a se ocupa de fiecare aspect al expunerilor la riscuri interne și externe.

Poate că aceștia cunosc deja unele aspecte legate de responsabilitatea lor legată de evaluarea riscurilor, dar ar dura prea mult să devină experți în toate domeniile care pot afecta bunăstarea viitoare a firmei și resursele acesteia.

În plus, lipsa de timp este numai o parte a problemei. Este nevoie de o cunoaștere considerabilă a unor probleme complexe cum ar fi legislația din domeniul sănătății și siguranței, planificarea continuității firmei, controlul pierderilor, legislația de mediu și alte domenii critice care pot crea riscuri substanțiale pentru o firmă.

Dacă vă preocupă viitorul firmei dumneavoastră, gândiți-vă cât de

util ar fi să obțineți o consiliere exactă, obiectivă și profesională din partea unei companii experimentate în toate aspectele evaluării riscurilor firmelor.

Acesta este *exact* serviciul oferit de firma Marsh. *Serviciile noastre sunt concepute în mod special pentru firme ca a dumneavoastră.*

Auditul riscurilor firmei

Firmele nu au obiective strategice identice, iar necesitățile se schimbă în timp. Așa cum fiecare situație de afaceri este diferită, raportul asupra riscurilor firmei pe care îl elaborăm pentru dumneavoastră este unic – adaptat la obiectivele de afaceri ale firmei dumneavoastră.

Pentru a realiza acest lucru urmăm un proces conceput cu atenție, incluzând mai multe componente de diagnosticare:

■ Identificarea necesităților și obiectivelor firmei

Ca un prim pas, unul dintre consultanții noștri se va întâlni cu dumneavoastră pentru o discuție inițială.

Consultantul explică modalitatea de funcționare a auditului, discută obiectivele strategice și necesitățile primare ale firmei și răspunde la primele dumneavoastră întrebări.

■ Colectarea de informații

Dacă se ajunge la concluzia că auditul de risc este util, vom stabili alte întâlniri cu personalul cheie din firma dumneavoastră.

Consultantul de afaceri va discuta mult mai aprofundat cu managerii

departamentelor cheie, pentru a identifica problemele specifice care pot împiedica obiectivele generale.

Consultantul de afaceri care v-a fost repartizat va colecta informații detaliate, care să ofere o imagine cuprinzătoare asupra firmei dumneavoastră și riscurile care amenință continuitatea și creșterea acesteia.

Marsh a elaborat un set de chestionare de diagnosticare pentru colectarea datelor necesare realizării analizei de risc.

■ Predarea unui raport de diagnosticare

Odată colectate informațiile, se va realiza un scurt raport de diagnosticare care va fi discutat cu dumneavoastră. Acest raport scris oferă o analiză a potențialelor riscuri la care vă expuneți și ajută la evaluarea caracterului adecvat al procedurilor, măsurilor de control și de prevenire existente. În plus, dacă nu se respectă legislația, acest lucru va fi subliniat.

Raportul de diagnosticare este produs utilizând un model ce determină riscurile care sunt potențial cele mai critice pentru supraviețuirea și rentabilitatea firmei dumneavoastră. Acestor elemente trebuie să li se acorde o atenție prioritară și eforturi maxime pentru remediere.

■ Convenirea asupra unui plan de acțiune

Având o înțelegere deplină a situației dumneavoastră, vom recomanda apoi un plan de acțiune pentru punctele pe care le considerați imperative.

Acest lucru poate implica o examinare mai amănunțită și o vizită în teren, urmată de un raport detaliat cu o listă care va cuprinde puncte clare de acțiune.

■ Vizita în teren

Dacă este necesar, unul dintre consultantii noștri de risc va efectua o inspecție în teren pentru a urmări problemele prioritare stabilite în raportul inițial de diagnosticare.

În cadrul vizitei, consultantul de risc va conlucra îndeaproape cu conducerea firmei pentru a asigura îndeplinirea pe deplin a obiectivelor stabilite.

În această fază, consultantul de risc nu se mai bazează pe răspunsurile obținute la chestionarele inițiale de diagnosticare, ci colectează date direct de la sursă și le analizează pentru a avea o imagine exactă a poziției de risc și a planului de corectare necesar.

■ Predarea unui raport detaliat

Ultima fază este prezentarea către conducerea firmei a unui raport detaliat, care să ofere un comentariu clar și concis privind problemele

prioritare și recomandările noastre pentru tratarea, controlul și reducerea riscurilor.

Ce aspecte acoperă procesul de audit al riscului?

Scopul nostru este să asigurăm funcționarea eficientă a firmei dumneavoastră și atingerea obiectivelor acesteia.

Considerăm că există mai multe aspecte care trebuie acoperite de orice audit al riscurilor. Acestea sunt:

- *Strategia de afaceri*
- *Managementul siguranței parcului de vehicule*
- *Capacitatea financiară de absorbire a riscurilor*
- *Managementul siguranței produselor*
- *Sănătatea și protecția muncii*
- *Managementul proprietății de afaceri*
- *Ergonomia*
- *Managementul continuității activității firmei*
- *Managementul accidentelor*
- *Managementul protecției calculatoarelor*

■ *Managementul mediului*

■ *Managementul resurselor umane*

Nici unul dintre aceste aspecte nu trebuie luat în considerare în mod izolat, întrucât acțiunile întreprinse într-un domeniu pot foarte bine afecta celelalte domenii. În special capacitatea firmei de a-și continua activitatea fără întrerupere este întotdeauna un aspect urmărit cu precădere în procesul de audit.

De ce Marsh?

Cu Marsh, aveți încrederea dată de faptul că suntem specialistul numărul unu în lume în acordarea de consultanță privind riscurile și brokeraj în asigurări, având o experiență deosebit de bogată.

Folosim vastele noastre resurse și experiența consultantilor pentru a lucra în beneficiul clienților noștri. Scopul nostru constant este de a ne asigura că firma dumneavoastră funcționează eficient și fără întrerupere, ajutându-vă astfel să vă atingeți obiectivele de afaceri.

Dacă doriți mai multe informații privind auditul de risc, vă rugăm să ne contactați.

Marsh se mută în Șoseaua Nordului



Ca urmare a creșterii semnificative în ultimii ani a operațiunilor Marsh în România, precum și a numărului de angajați, începând cu 1 martie 2004 activitatea Marsh se va desfășura într-un nou sediu, situat pe Șoseaua Nordului 24-26, la etajul unu al unei noi clădiri de birouri.

Vechile noastre numere de telefon rămân valabile până la sfârșitul lunii martie, noile numere de telefon urmând a vă fi comunicate imediat după mutare.

Pentru detalii suplimentare sau întrebări, nu ezitați să ne contactați.



Risk Management Forum 2003

Seminarul "Introducere în managementul riscului"

În perioada 12-14 noiembrie 2003, în București, BRM Business Consulting a organizat "Risk Management Forum 2003", un eveniment de profil, destinat profesioniștilor din acest domeniu.

În cadrul temei "Asigurările și rolul lor în activitatea de management al riscului", Marsh a participat cu o prezentare axată pe insuficiența asigurărilor și necesitatea integrării polițelor de asigurare într-un program mai amplu, vizând continuitatea în afaceri. Pentru cei interesați de acest subiect, am selectat mai jos câteva dintre ideile prezentate.

Asigurările nu sunt suficiente

Nici asigurările și nici reasigurările nu preiau și nu pot prelua toate riscurile unei companii. Nu sunt asigurabile tocmai riscurile care provoacă unele dintre cele mai mari îngrijorări, cum sunt riscurile operaționale (nefuncționarea sistemelor, breșe de securitate, riscuri meteorologice, unele riscuri de poluare accidentală, unele tipuri de răspundere civilă etc.). În plus, asigurările, în general, au un neajuns din punct de vedere al continuității activității: acordarea despăgubirilor are loc la o anumită perioadă de timp de la producerea evenimentului asigurat, necesară inspecției și soluționării daunei de către asigurător; de aici posibile discontinuități în funcționarea companiei sau întâzieri în demararea reluării activității.

S-au prezentat principiile de construcție și componentele unui plan de continuitate în afaceri, structura componentelor, modul de utilizare și relația cu celelalte instrumente de management al riscului,

inclusiv asigurări (detalii au fost prezentate și în numărul anterior al revistei noastre).

Alternative la asigurările obișnuite

Ca tipuri de asigurări speciale, s-au prezentat două tehnici de finanțare a riscului, alternative la asigurările obișnuite. Aceste tehnici sunt utile atunci când riscul nu poate fi plasat prin contracte obișnuite de asigurare.

Prima tehnică: "*Finite structure*" este un acord prin care asiguratul finanțează prin rate anuale de primă până la 80% din limita de indemnizare agreeată (restul de 20% constituie o asigurare normală).

Pentru ratele anuale achitate, asiguratului i se acordă și o dobândă care îi ușurează efortul financiar. Dacă evenimentul "riscant" nu se produce într-un interval stabilit (maxim 5 ani) sau dauna este mai mică decât suma acumulată, asiguratului i se returnează 50-80% din primele și dobânzile aferente. Prin "*Finite structure*" se realizează un echilibru între autofinanțare și transferul riscului; se eșalonează costul daunei pe o perioadă de 5 ani; aranjamentul are forma unei asigurări, oferind avantajele fiscale ale acesteia; se oferă un retur de primă substanțial în caz de daunalitate redusă.

A doua tehnică: "*Contingent Capital Facility*" este un acord prin care asigurătorul se obligă să plătească dauna, urmând ca apoi asiguratul să ramburseze această sumă asigurătorului. Asiguratul plătește anual o primă de angajament foarte redusă pe perioada până la producerea daunei. După producerea evenimentului, care a

fost dezdăunat integral de asigurător, asiguratul achită, eșalonat, prime anuale pentru a rambursa dauna și dobânda. Și acest produs "hibrid" are forma unei asigurări, oferă flexibilitate și diversifică sursele de capital, oferă finanțare pentru cheltuieli neplanificate, asociate cu riscuri aleatoare.

Concluzie

Obiectivul ambelor tehnici este de a aplatiza curba efortului financiar al companiei consecutiv unei daune considerabile cauzate de materializarea unor riscuri neasigurabile pe polițe de asigurare obișnuite, prin dispersia costului daunei pe o perioadă de 5 ani, în condiții prestabilite.

Pentru ambele tehnici, asigurătorii trebuie să aibă un standard financiar înalt, iar asiguratul - o situație financiară solidă. Negocierea unor astfel de aranjamente durează între 4-6 luni, iar limita minimă asigurată trebuie să fie de 30-50 milioane USD.

Ca exemplu, pentru un aranjament de tip "*Finite structure*" pe 5 ani, cu 80% din limita de răspundere finanțată de asigurător, asiguratul plătește o sumă de 24 milioane USD. Adică o rată anuală de peste 4 milioane USD, luând în considerare și acumularea dobânzilor. Desigur că, din cauza condițiilor impuse de asigurători și a sumelor mari avute în vedere, doar companii foarte puternice din punct de vedere financiar pot avea acces la aceste tehnici.

Detalii suplimentare despre acest subiect sunt disponibile la cerere. Dacă doriți mai multe informații pe această temă vă invităm să ne contactați.



Festivități la sfârșit de an

După ce la Gala Premiilor Pieței Asigurărilor, desfășurată pe 24 noiembrie 2003, premiul „Brokerul Anului” a fost acordat Uniunii Naționale a Societăților

de Intermediere și Consultanță în Asigurări din România (UNSI-CAR), la numai câteva zile distanță a fost rândul brokerilor reuniți în UNSICAR să dea premii.

Gala premiilor UNSICAR - un eveniment în premieră pentru

piața românească a asigurărilor - s-a desfășurat la Hotel Marriott, în seara zilei de 3 decembrie 2003. În urma propunerilor și a voturilor exprimate de membrii Uniunii, s-au acordat patru premii pentru patru societăți de asigurare:

AIG România - pentru Fair Play în relația cu brokerii;

Allianz-Țiriac - pentru calitatea și promptitudinea serviciilor;

Generali - Premiul

Asigurătorului de Viață;

Omniasig - pentru flexibilitate în negociere și ofertare.

În cadrul ceremoniei de premiere au fost înmânate, de asemenea, plachete și diplome brokerilor membri ai UNSICAR, printre care se numără și Marsh.

Sperăm că Gala premiilor UNSICAR va deveni o tradiție și un moment festiv ce va marca anual colaborarea dintre brokeri și asigurători.

Deduceri la plata impozitului pe venit



De la 1 ianuarie 2004, data intrării în vigoare a Codului Fiscal, fiecare contribuabil român ar putea beneficia de o serie de deductibilități la plata impozitului pe venit. Noutățile în acest domeniu se referă la acordarea unor deduceri - în limita echivalentului în lei a 200 euro anual - în cazul contribuabililor care în 2004 încheie anumite tipuri de asigurări cu societățile abilitate.

Astfel, din venitul anual global obținut în 2004, contribuabilii ar putea deduce, în limita echivalentului în lei a 200 euro fiecare:

- Primele de asigurare pentru locuința de domiciliu;
- Contribuțiile la schemele facultative de pensii ocupaționale;

■ Contribuțiile pentru asigurările private de sănătate.

În cazul unei asigurări de tipul celor menționate mai sus, contribuabilul are obligația să prezinte Fiscului contractul (sau contractele) încheiat(e) cu o societate de asigurări acreditată după 1 ianuarie 2004.

Avantajele acestor facilități se vor materializa însă în 2005, în momentul când contribuabilii vor primi de la Fisc fișa de calcul a impozitului datorat pentru veniturile obținute în cursul anului 2004.

Marsh Inc.

Misiunea noastră

Să contribuim la prosperitatea clienților noștri prin conceperea și furnizarea unor soluții adecvate de administrare a riscurilor și control al acestora.

Viziunea noastră

Să fim oricând și oriunde cea mai bună alegere în domeniu.

Valorile noastre fundamentale

Clienții: Răspundem cerințelor lor cu strategii și inițiative adecvate.

Colegii: Oferim fiecăruia posibilitatea de a-și atinge maximum de potențial.

Investitorii: Îndeplinim așteptările lor.

Spiritul de inovație: Anticipăm cerințele clienților noștri și concepem soluții eficiente.

Excelența: Ridicăm în permanență ștacheta performanței în toate domeniile în care activăm.

Transparența și integritatea: „Probitate morală și profesională lipsită de compromis“ este axioma noastră comportamentală.

Principiile noastre de funcționare

Să dezvoltăm un parteneriat reciproc avantajos cu clienții, colegii și colaboratorii noștri.

Să punem în slujba clienților toate resursele noastre globale, inclusiv pe cele ale grupului de companii Marsh & McLennan.

Să optăm pentru schimbare atunci când aceasta aduce beneficii clienților și companiei.

Să ne evaluăm rezultatele prin comparație cu obiectivele planificate.

Să implementăm strategii și inițiative care să determine o creștere benefică.

Să fim profund preocupați de bunăstarea comunităților în care ne desfășurăm activitatea.

Să dezvoltăm și să folosim pe scară largă metodologii de lucru care îmbunătățesc serviciile acordate clienților, productivitatea internă și relația cu partenerii.

Risc Consult este un buletin informativ în domeniul asigurărilor și managementului riscului editat, produs și distribuit gratuit de Marsh s.r.l.

Pentru a vă înscrie pe lista de distribuție, pentru a solicita mai multe exemplare sau pentru a nu mai primi acest buletin informativ, vă rugăm să ne contactați telefonic sau prin e-mail.

Risc Consult este disponibil și în format electronic pe Internet, la adresa www.marsh.ro, unde vom putea primi și eventualele comentarii și propuneri ale cititorilor.

Reproducerea integrală sau parțială a conținutului din acest buletin este permisă doar dacă se menționează sursa (Risc Consult).

Informațiile, articolele și materialele publicate în acest buletin sunt furnizate doar cu scop informativ și nu constituie consultanță. Marsh s.r.l. nu își asumă în nici un fel responsabilitatea pentru eventualele erori apărute și pentru consecințele folosirii acestor informații. Înainte de a lua o decizie pe baza informațiilor publicate în Risc Consult, vă recomandăm să apelați la consultanți specializați.

Editor coordonator:

Florin Molnar

Marsh s.r.l.

Șos. Nordului nr. 24-26,

Sector 1, București

T: 021 223 2359, 021 223 2370

F: 021 223 2392

E-mail: office@Marsh.ro