

Danni indiretti la determinazione del danno

di Rocco Matricardi

Affrontiamo in questa sede un argomento che ha richiamato la nostra attenzione da quando ha fatto capolino, nel nostro paese, la polizza basata sul margine di contribuzione (Mdc) in contrapposizione con la polizza "loss of profit" (LOP) basata sul volume di affari.

L'argomento è quello della *determinazione del danno*, che ha visto impegnati molti studiosi e operatori economici. Il motivo per il quale abbiamo deciso di tornare su questo tema è legato al fatto che da più parti si è convinti che la quantificazione dell'indennizzo sia diversa a seconda che l'azienda abbia stipulato una polizza LOP piuttosto che una polizza Mdc.

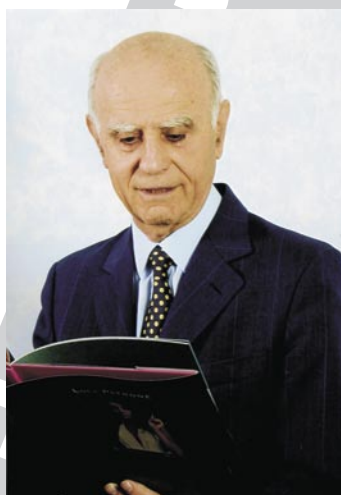
A nostro avviso, invece, il danno subito da un'azienda non può essere che un dato univoco, indipendentemente dalle modalità di calcolo, perché esso rappresenta *in ogni caso* la differenza tra il risultato conseguito, a seguito di un sinistro, durante il periodo d'indennizzo, e il risultato che l'azienda avrebbe conseguito se non si fosse verificato il sinistro che ha provocato il danno.

Procediamo con ordine e suddividiamo il nostro percorso in tre parti: una prima parte teorica, un caso pratico e alcune considerazioni conclusive.

Cenni teorici

Scorrendo i testi di polizza e trascurando le spese supplementari, leggiamo:

- nella LOP: relativamente alla riduzione del volume di affari, la compagnia sarà tenuta a pagare l'importo ottenuto applicando il rapporto di profitto lordo all'ammontare di cui diminuisce il



Rocco Matricardi

volume di affari in conseguenza del sinistro, durante il periodo di indennizzo, rispetto al volume di affari di riferimento. Leggiamo anche che il rapporto di profitto lordo è il rapporto tra il profitto lordo e il volume di affari dell'anno finanziario immediatamente precedente il sinistro, corretto con gli aggiustamenti di cui...

- nella Mdc: relativamente alla perdita del margine di contribuzione, l'ammontare del danno si determina calcolando la differenza tra il margine di contribuzione che si sarebbe realizzato e quello effettivamente realizzato durante il periodo di indennizzo.

Per quantificare il danno, quindi, con la polizza LOP si lavora su dati di bilancio storici, apportando gli aggiustamenti necessari per tener conto della tendenza dell'attività dell'azienda, mentre con la polizza Mdc si cerca di semplificare le cose, calcolando la differenza tra il margine di contribuzione che si sarebbe realizzato e quello effettivamente realizzato durante il periodo di indennizzo.

Noi crediamo però che non esista una sostanziale differenza, sotto l'aspetto dell'analisi dei dati aziendali, tra l'aggiustare dei dati storici per renderli aderenti con la realtà del momento e il verificare l'attendibilità del budget

Il tema trattato in questo articolo è di suo interesse?

ASSINEWS

è la rivista che ogni mese la informerà su questo e tanti altri temi di tecnica, giurisprudenza ed attualità assicurativa.

SI ABBONI ORA!

➔ via web sul sito www.assinews.it

compilare il modulo alla pagina

<http://www.assinews.it/rivista/abbonamento.html>

➔ via fax al numero 0434.20645

compilare il seguente modulo - pagamento a ricevimento fattura



Abbonamento annuale alla rivista cartacea

- Compagnie, Banche **150,00 euro**
- Agenti, Broker, altri **110,00 euro**



Abbonamento annuale alla rivista + annualità 2005 su CD (volume unico)

- Compagnie, Banche **180,00 euro**
- Agenti, Broker, altri **140,00 euro**

Società/Nome

All'attenzione di

Via

CAP Città Prov.

Part. IVA/C.F.

Tel. Fax e-mail

PRIVACY Ai sensi dell'art. 13, D.Lgs. 30 giugno 2003, n.196 *codice in materia di protezione dei dati personali* i dati personali da Lei forniti saranno oggetto di trattamento nel rispetto delle disposizioni sopra richiamate. I dati verranno trattati per: esigenze amministrativo-contabili relative alla fornitura del servizio/prodotto da Lei acquistato; inviare materiale promozionale su prodotti e/o servizi analoghi di Assinform Srl; fini statistici. Il trattamento potrà effettuarsi con o senza l'ausilio di mezzi elettronici. Non è necessario richiedere il consenso al trattamento dei dati personali comuni inerenti gli obblighi contabili e fiscali in quanto imposto da obblighi di legge, mentre negli altri casi è facoltativo. Il rifiuto può tuttavia generare difficoltà ad onorare gli impegni. Le è riconosciuto l'esercizio dei diritti di cui all'art.7 legge n.196/03, in particolare può richiedere in ogni momento la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che La riguardano e può chiederne la rettifica o l'immediata cancellazione. Può inoltre opporsi al trattamento, in tutto o in parte rispetto agli scopi sopra citati. Titolare e responsabile del trattamento dei dati è Assinform Srl. Per ogni comunicazione Lei può contattare Assinform Srl: via posta: Assinform Srl, Viale Dante, 12 33170 Pordenone; via fax: 0434.20645; via mail: info@assinews.it

Assinform Srl - Viale Dante, 12 - 33170 Pordenone - Tel 0434.26136 - fax 0434.20645 - info@assinews.it