

# ALLEGATO 66

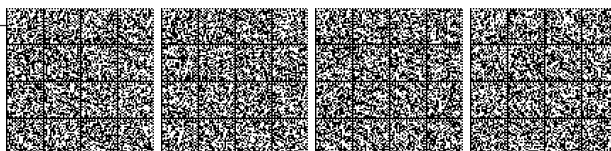
---

## NOTA TECNICA E METODOLOGICA

### INDICE SINTETICO DI AFFIDABILITÀ FISCALE

BM15A

COMMERCIO AL DETTAGLIO E RIPARAZIONE DI OROLOGI  
E GIOIELLI



---

## APPLICAZIONE DELL'ISA

---

L'indice sintetico di affidabilità fiscale (ISA) esprime un giudizio di sintesi sull'affidabilità dei comportamenti fiscali del soggetto.

L'ISA è calcolato come media aritmetica di un insieme d'indicatori elementari e rappresenta il posizionamento del contribuente rispetto a tali indicatori attribuendo al soggetto un valore di sintesi, in scala da 1 a 10, dei singoli indicatori elementari: più basso sarà il valore dell'indice, minore sarà l'affidabilità fiscale del soggetto, più alto sarà il valore, più alta sarà l'attendibilità fiscale del soggetto.

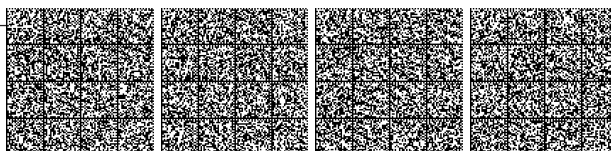
I contribuenti interessati possono indicare ulteriori componenti positivi non risultanti dalle scritture contabili, che concorrono al calcolo degli indicatori elementari, per migliorare il proprio profilo di affidabilità fiscale.

Le attività economiche (ATECO 2007) oggetto dell'indice sintetico di affidabilità fiscale BM15A sono di seguito riportate:

- 47.77.00 - Commercio al dettaglio di orologi, articoli di gioielleria e argenteria
- 95.25.00 - Riparazione di orologi e di gioielli

I criteri generali seguiti per la costruzione dell'indice sintetico di affidabilità fiscale BM15A sono riportati nell'**Allegato 90**.

Di seguito sono rappresentate le modalità di calcolo dell'indice sintetico di affidabilità fiscale BM15A per l'applicazione al singolo contribuente dal periodo di imposta 2019.



---

## MODELLI DI BUSINESS

---

Ai fini della definizione degli indicatori elementari, i contribuenti interessati all'applicazione dell'ISA BM15A sono classificati in gruppi omogenei che presentano al loro interno caratteristiche il più possibile simili in termini di modalità di operare sul mercato in base al "Modello di Business" (MoB) adottato.

I modelli di business rappresentano la struttura della catena del valore alla base del processo di produzione del bene o del servizio e sono espressione delle differenze fondamentali che derivano dalle diverse articolazioni organizzative con cui tale processo viene effettuato o da specifiche competenze.

Per l'ISA BM15A i MoB individuati sono i seguenti (la numerosità indicata è riferita alle imprese della base dati di costruzione, p.i. 2017):

- **MoB 1 - Punti vendita con assortimento generalmente ampio** (Numerosità: 5.529). Questo modello di business presenta un'ampia gamma dell'offerta commerciale. L'assortimento è composto in genere da: orologi di fascia economica (fino a 500 euro), gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose, oreficeria a peso, monili in argento, oreficeria a cartellino, oggettistica in argento (cornici, vasellame, soprammobili, ecc.) e monili in materiale non prezioso;
- **MoB 2 - Punti vendita con offerta costituita generalmente da articoli di oreficeria** (Numerosità: 1.872). La gamma di prodotti offerti è rappresentata in genere da oreficeria a peso e a cartellino;
- **MoB 3 - Punti vendita con offerta costituita generalmente da orologi di fascia economica** (Numerosità: 1.013);
- **MoB 4 - Punti vendita con offerta costituita generalmente da articoli di gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose** (Numerosità: 534). La gamma di prodotti offerti comprende anche oreficeria a peso e a cartellino;
- **MoB 5 - Punti vendita che offrono generalmente il servizio di riparazione e restauro** (Numerosità: 850). Le imprese appartenenti a questo modello di business offrono in genere i servizi di riparazione e restauro di orologi, gioielli e oreficeria (anche se effettuati da terzi);
- **MoB 6 - Punti vendita con offerta costituita generalmente da articoli di argenteria** (Numerosità: 1.898). La gamma di prodotti offerti è rappresentata in genere da monili in argento, oggettistica in argento (cornici, vasellame, soprammobili, ecc.) e oggettistica costituita in tutto o in parte in materiale prezioso;
- **MoB 7 - Punti vendita con offerta prevalente di orologi di gamma medio-alta** (Numerosità: 287). La gamma di prodotti offerti è rappresentata in genere da orologi di alta gamma (oltre 3.000 e fino a 8.000 euro), orologi di fascia media (oltre 500 e fino a 3.000 euro) ed orologi di altissima gamma (oltre 8.000 euro);



- **MoB 8 - Punti vendita organizzati generalmente in franchising/affiliati/associati a gruppi d'acquisto, unioni volontarie, consorzi, cooperative** (Numerosità: 83). Questo modello di business presenta un'ampia gamma dell'offerta commerciale. L'assortimento è composto in genere da: oreficeria a peso e a cartellino, monili in argento, orologi di fascia economica (fino a 500 euro), gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose, oggettistica in argento (cornici, vasellame, soprammobili, ecc.) e monili in materiale non prezioso.

Per la descrizione degli elementi che permettono l'assegnazione del contribuente ai MoB si rimanda al **Sub Allegato 66.A**.



---

## INDICATORI ELEMENTARI

---

Gli indicatori elementari utilizzati ai fini del calcolo dell'indice sintetico di affidabilità fiscale per l'ISA BM15A sono differenziati **in due gruppi**:

1. **Indicatori elementari di affidabilità.** Tali indicatori individuano l'attendibilità di relazioni e rapporti tra grandezze di natura contabile e strutturale, tipici del settore e/o del modello organizzativo di riferimento, all'interno di specifici intervalli di valori su una scala da 1 a 10.

A questo gruppo appartengono gli indicatori elementari:

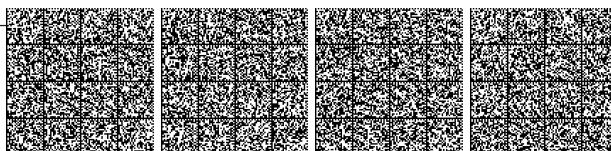
- Ricavi per addetto;
- Valore aggiunto per addetto;
- Reddito per addetto;
- Durata e decumulo delle scorte.

2. **Indicatori elementari di anomalia.** Tali indicatori segnalano la presenza di profili contabili e/o gestionali atipici rispetto al settore e/o al modello organizzativo di riferimento o evidenziano incongruenze riconducibili ad ingiustificati disallineamenti tra le informazioni dichiarate nei modelli di rilevazione dei dati per l'applicazione degli ISA, ovvero tra queste e le informazioni presenti nei modelli dichiarativi e/o in altre banche dati, con riferimento a diverse annualità d'imposta. Gli indicatori partecipano al calcolo dell'indice sintetico di affidabilità fiscale soltanto quando l'anomalia è presente; trattandosi di indicatori riferibili unicamente ad anomalie, il relativo punteggio di affidabilità fiscale viene misurato o con una scala da 1 a 5 o con il valore 1 che evidenzia la presenza di una grave anomalia.

A questo gruppo appartengono gli indicatori elementari suddivisi nelle successive sezioni:

**Gestione caratteristica:**

- Costo del venduto e per la produzione di servizi negativo o nullo;
- Corrispondenza delle esistenze di prodotti finiti, materie prime e merci con le relative rimanenze;
- Corrispondenza delle esistenze di opere e servizi di durata ultrannuale con le relative rimanenze;
- Corrispondenza delle giornate retribuite con il modello CU e i dati INPS;
- Copertura delle spese per dipendente;
- Analisi dell'apporto di lavoro delle figure non dipendenti;
- Assenza del numero di associati in partecipazione in presenza dei relativi utili;



- Incidenza dei costi residuali di gestione;
- Margine operativo lordo negativo.

**Gestione dei beni strumentali:**

- Incidenza degli ammortamenti;
- Incidenza dei costi per beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti per locazione finanziaria.

**Redditività:**

- Reddito operativo negativo;
- Risultato ordinario negativo;
- Reddito negativo per più di un triennio.

**Gestione extra-caratteristica:**

- Incidenza degli accantonamenti;
- Incidenza degli oneri finanziari netti.

**Attività non inerenti:**

- Tipologia dell'offerta - Prodotti venduti: Monili in materiale non prezioso > 50% dei ricavi;
- Tipologia dell'offerta - Prodotti venduti: Oggettistica in materiale non prezioso (cristalleria, vetreria, posateria, ceramiche, porcellane, ecc.) > 50% dei ricavi;
- Tipologia dell'offerta - Prodotti venduti: Oreficeria e gioielleria di propria produzione realizzata con metalli o altri materiali preziosi > 50% dei ricavi;
- Tipologia dell'offerta - Prodotti venduti: Monili di propria produzione realizzati con metalli o altri materiali non preziosi > 50% dei ricavi;
- Altri dati: Vendita per via telematica (Internet) > 50% dei ricavi.

Le formule delle variabili e degli indicatori sono riportate nel **Sub Allegato 66.D**.



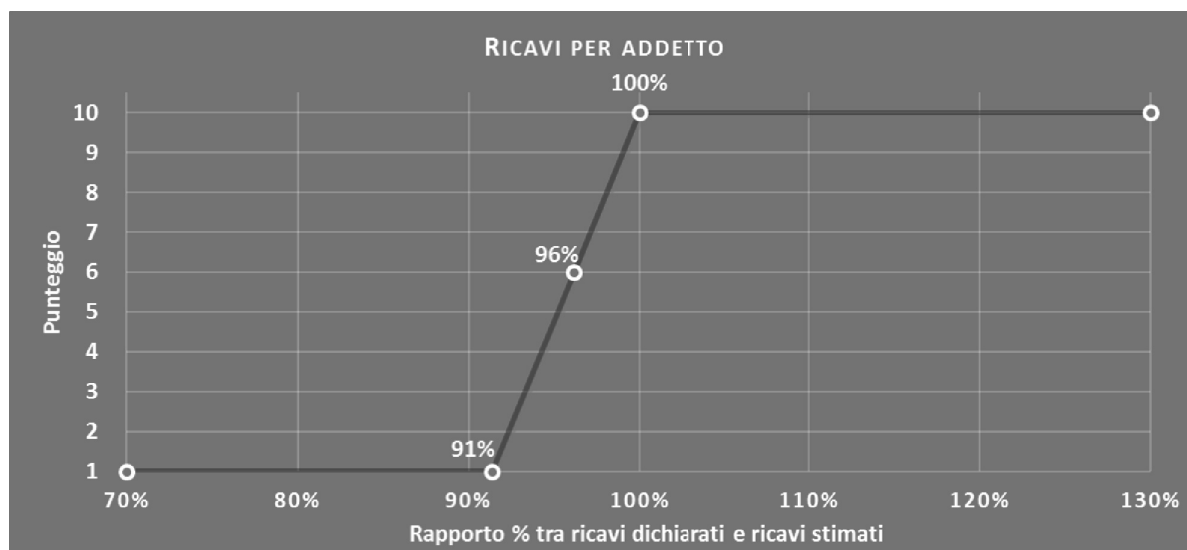
## INDICATORI ELEMENTARI DI AFFIDABILITÀ

### RICAVI PER ADDETTO

L'indicatore misura l'affidabilità dell'ammontare di ricavi che un'impresa consegue attraverso il processo produttivo con riferimento al contributo di ciascun addetto.

L'indicatore è calcolato come rapporto tra i ricavi dichiarati per addetto e i ricavi per addetto stimati.

A tale indicatore viene associato un punteggio che varia su una scala da 1 a 10. Quando i ricavi dichiarati sono maggiori o uguali rispetto a quelli stimati, ovvero il rapporto tra i ricavi dichiarati e i ricavi stimati presenta un valore pari o superiore ad 1, il punteggio assume valore 10; quando il citato rapporto presenta un valore pari o inferiore alla corrispondente soglia minima di riferimento<sup>1</sup>, il punteggio assume valore 1; quando tale rapporto presenta un valore compreso nell'intervallo tra la soglia minima e massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>2</sup> fra 1 e 10. Nel seguente grafico, per semplicità di rappresentazione, i valori sono rappresentati in forma percentuale approssimata all'intero.



I ricavi stimati sono determinati sulla base di una funzione di regressione dei "Ricavi per addetto" i cui coefficienti e la relativa interpretazione sono riportati nel **Sub Allegato 66.B**.

La stima dei "Ricavi per addetto" è personalizzata per singolo contribuente sulla base di uno specifico "coefficiente individuale", che misura le differenze nella produttività delle imprese (ad esempio, dovute a diverse abilità manageriali, potere di mercato, ecc.) e che risulta calcolato sulla

<sup>1</sup>La soglia minima di riferimento è pari a  $\exp(-0,09027)$ , ovvero l'esponenziale dell'errore standard ( $\sigma$ ), con segno negativo, dei residui della funzione di stima dei ricavi per addetto.

<sup>2</sup>Punteggio =  $1+9x\{[\text{indicatore} - \exp(-\sigma)]/[1 - \exp(-\sigma)]\}$



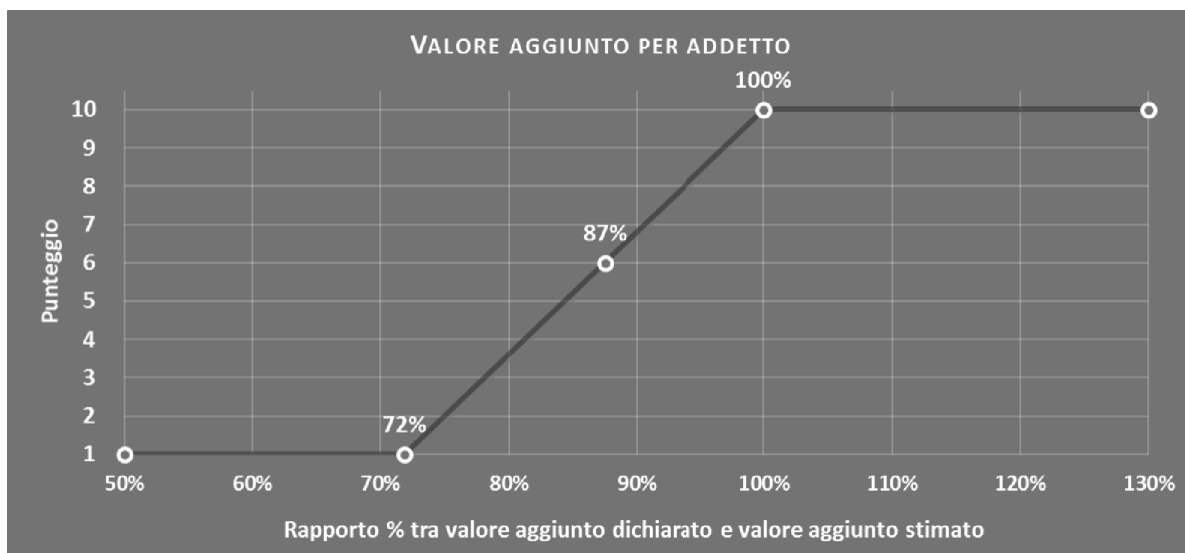
base dei dati delle otto annualità di imposta precedenti relativi al medesimo contribuente. I criteri per la determinazione del coefficiente individuale sono riportati nell'**Allegato 91**.

## VALORE AGGIUNTO PER ADDETTO

L'indicatore misura l'affidabilità del valore aggiunto creato con riferimento al contributo di ciascun addetto.

L'indicatore è calcolato come rapporto tra il valore aggiunto dichiarato per addetto e il valore aggiunto per addetto stimato.

A tale indicatore viene associato un punteggio che varia su una scala da 1 a 10. Quando il valore aggiunto dichiarato è maggiore o uguale rispetto a quello stimato, ovvero il rapporto tra il valore aggiunto dichiarato e il valore aggiunto stimato presenta un valore pari o superiore ad 1, il punteggio assume valore 10; quando il citato rapporto presenta un valore pari o inferiore alla corrispondente soglia minima di riferimento<sup>3</sup>, il punteggio assume valore 1; quando tale rapporto presenta un valore compreso nell'intervallo tra la soglia minima e massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>4</sup> fra 1 e 10. Nel seguente grafico, per semplicità di rappresentazione, i valori sono rappresentati in forma percentuale approssimata all'intero.

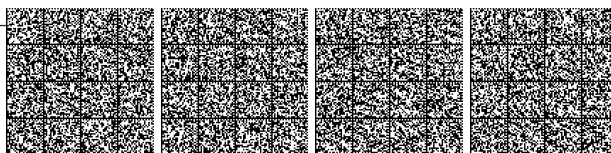


Il valore aggiunto stimato è determinato sulla base di una funzione di regressione del "Valore aggiunto per addetto" i cui coefficienti e la relativa interpretazione sono riportati nel **Sub Allegato 66.C**.

La stima del "Valore aggiunto per addetto" è personalizzata per singolo contribuente sulla base di uno specifico "coefficiente individuale", che misura le differenze nella produttività delle imprese (ad

<sup>3</sup>La soglia minima di riferimento è pari a  $\exp(-0,33045)$ , ovvero l'esponenziale dell'errore standard ( $\sigma$ ), con segno negativo, dei residui della funzione di stima del valore aggiunto per addetto.

<sup>4</sup>Punteggio =  $1+9x\{[\text{indicatore} - \exp(-\sigma)]/[1 - \exp(-\sigma)]\}$





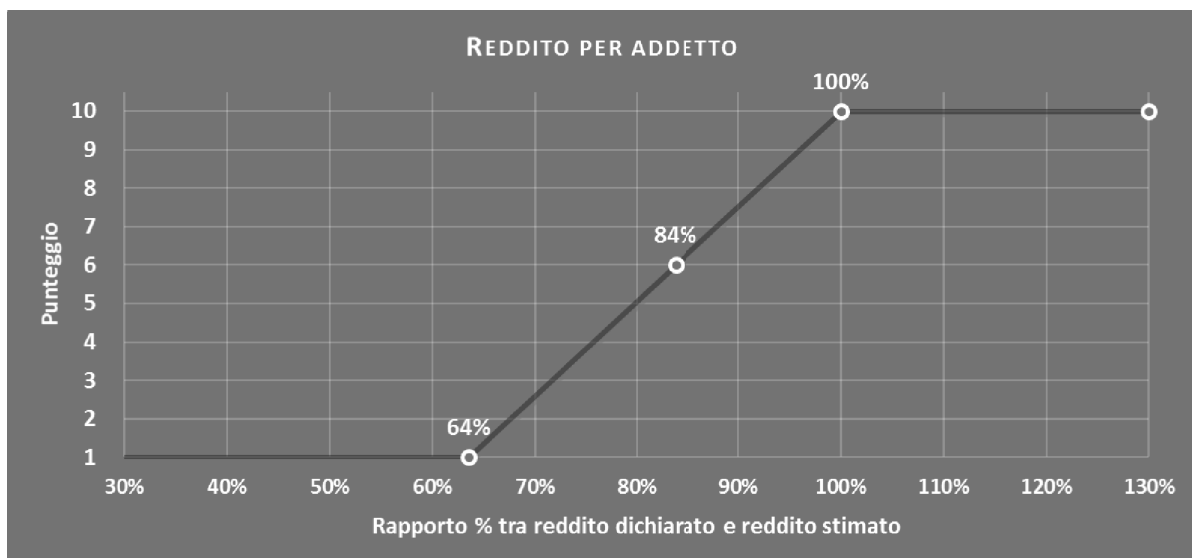
esempio, dovute a diverse abilità manageriali, potere di mercato, ecc.) e che risulta calcolato sulla base dei dati delle otto annualità di imposta precedenti relativi al medesimo contribuente. I criteri per la determinazione del coefficiente individuale sono riportati nell'**Allegato 91**.

## REDDITO PER ADDETTO

L'indicatore misura l'affidabilità del reddito che un soggetto economico realizza in un determinato periodo di tempo con riferimento al contributo di ciascun addetto.

L'indicatore è calcolato come rapporto tra il reddito dichiarato per addetto e il reddito per addetto stimato.

A tale indicatore viene associato un punteggio che varia su una scala da 1 a 10. Quando il reddito dichiarato è maggiore o uguale rispetto a quello stimato ovvero il rapporto tra reddito dichiarato e reddito stimato presenta un valore pari o superiore ad 1, il punteggio assume valore 10; quando il citato rapporto presenta un valore pari o inferiore alla corrispondente soglia minima di riferimento<sup>5</sup> o il reddito dichiarato è negativo, il punteggio assume valore 1; quando tale rapporto presenta un valore compreso nell'intervallo tra la soglia minima e massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>6</sup> fra 1 e 10. Nel seguente grafico, per semplicità di rappresentazione, i valori sono rappresentati in forma percentuale approssimata all'intero.



Il reddito stimato è pari alla somma del reddito dichiarato e dell'eventuale maggior valore aggiunto stimato.

<sup>5</sup>La soglia minima di riferimento è pari a  $\exp(-0,45326)$ , ovvero l'esponenziale della deviazione standard (sigma), con segno negativo, del logaritmo del rapporto tra reddito per addetto dichiarato e reddito per addetto dichiarato più la differenza tra valore aggiunto per addetto stimato e dichiarato.

<sup>6</sup>Punteggio =  $1+9x\{[\text{indicatore} - \exp(-\text{sigma})]/[1 - \exp(-\text{sigma})]\}$



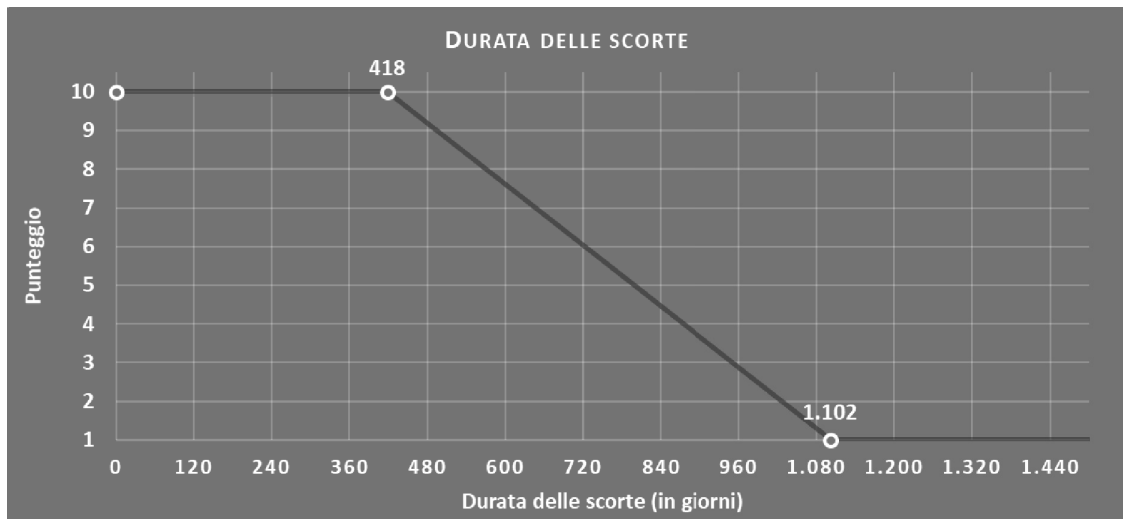
## DURATA E DECUMULO DELLE SCORTE

L'indicatore "Durata e decumulo delle scorte" è un indicatore composito costituito dalla media semplice dei punteggi dei due indicatori elementari "Durata delle scorte" e "Decumulo delle scorte".

### • DURATA DELLE SCORTE

L'indicatore misura i giorni di permanenza media delle scorte in magazzino.

A tale indicatore viene associato un punteggio che varia su una scala da 1 a 10. Quando la "Durata delle scorte" presenta un valore pari o inferiore alla soglia minima di riferimento, il punteggio assume valore 10; quando la durata delle scorte presenta un valore pari o superiore alla corrispondente soglia massima di riferimento, il punteggio assume valore 1; quando la durata delle scorte presenta un valore compreso nell'intervallo tra la soglia minima e massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>7</sup> fra 1 e 10.

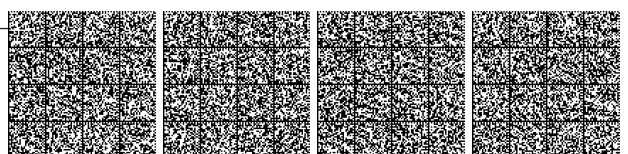


I dati riportati nel grafico sono riferiti al MoB 4.

Le soglie di riferimento (espresse in numero di giorni) sono differenziate per "Modello di Business" come di seguito riportato:

	Modalità di distribuzione	Soglia minima	Soglia massima
<b>MoB 1</b>	Tutti i soggetti	356,00	1.019,00
<b>MoB 2</b>	Tutti i soggetti	228,00	935,00
<b>MoB 3</b>	Tutti i soggetti	279,00	885,00

<sup>7</sup>Punteggio =  $10 - 9x \frac{(\text{indicatore} - \text{soglia minima})}{(\text{soglia massima} - \text{soglia minima})}$



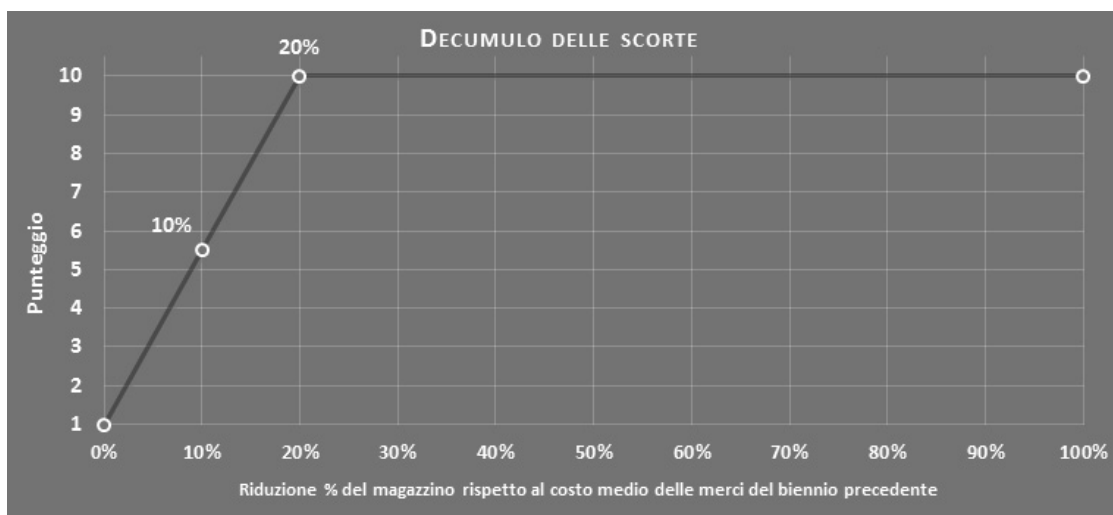
	Modalità di distribuzione	Soglia minima	Soglia massima
<b>MoB 4</b>	Tutti i soggetti	418,00	1.102,00
<b>MoB 5</b>	Tutti i soggetti	98,00	848,00
<b>MoB 6</b>	Tutti i soggetti	428,00	1.058,00
<b>MoB 7</b>	Tutti i soggetti	192,00	945,00
<b>MoB 8</b>	Tutti i soggetti	85,00	723,00

Per ogni singolo soggetto, i valori soglia sono ottenuti come media, ponderata con le relative probabilità di appartenenza, dei valori di riferimento individuati per gruppo omogeneo.

#### ● DECUMULO DELLE SCORTE

L'indicatore di "Decumulo delle scorte" fornisce una misura dello smobilizzo delle giacenze di magazzino nel corso dell'anno.

A tale indicatore viene associato un punteggio che varia su una scala da 1 a 10. Quando il "Decumulo delle scorte" presenta un valore pari o inferiore alla soglia minima di riferimento, pari a **zero**, il punteggio assume valore 1; quando il "Decumulo delle scorte" presenta un valore pari o superiore alla corrispondente soglia massima di riferimento (**0,20**), il punteggio assume valore 10; quando il "Decumulo delle scorte" presenta un valore compreso nell'intervallo tra la soglia minima e massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>8</sup> fra 1 e 10. Nel seguente grafico, per semplicità di rappresentazione, i valori sono rappresentati in forma percentuale.

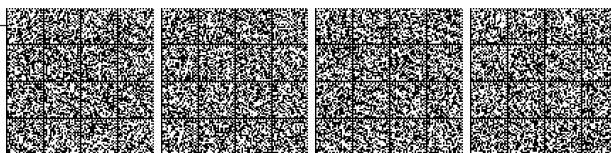


<sup>8</sup>Punteggio = 1 + 9x(indicatore/0,20)



L'indicatore di "Decumulo delle scorte" è **applicato** quando il suo punteggio è superiore al punteggio dell'indicatore "Durata delle scorte".

In caso di inapplicabilità dell'indicatore "Decumulo delle scorte", il punteggio dell'indicatore composito "Durata e decumulo delle scorte" sarà pari a quello del solo indicatore "Durata delle scorte".



---

## INDICATORI ELEMENTARI DI ANOMALIA

---

### GESTIONE CARATTERISTICA

#### **COSTO DEL VENDUTO E PER LA PRODUZIONE DI SERVIZI NEGATIVO O NULLO**

L'indicatore evidenzia situazioni di anomalia relative al costo del venduto e per la produzione di servizi.

Nel caso in cui tale costo sia negativo o nullo, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

#### **CORRISPONDENZA DELLE ESISTENZE DI PRODOTTI FINITI, MATERIE PRIME E MERCI CON LE RELATIVE RIMANENZE**

L'indicatore monitora la corrispondenza tra il valore delle "Esistenze iniziali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale", comprensive di quelle relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso, e le relative rimanenze finali dichiarate per il periodo di imposta precedente<sup>9</sup>.

Nel caso in cui la differenza, in valore assoluto, tra i due importi sia superiore a 100 euro più il 5% delle rimanenze finali dell'anno precedente, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

L'indicatore è **applicabile** solo se per il periodo di imposta precedente il contribuente ha applicato gli indici sintetici di affidabilità fiscale per una attività di impresa.

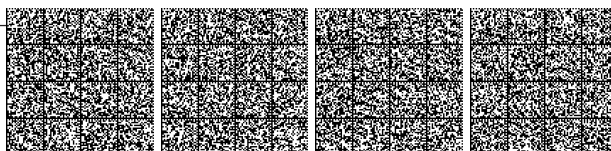
#### **CORRISPONDENZA DELLE ESISTENZE DI OPERE E SERVIZI DI DURATA ULTRANNUALE CON LE RELATIVE RIMANENZE**

L'indicatore monitora la corrispondenza tra il valore delle "Esistenze iniziali relative ad opere, forniture e servizi di durata ultrannuale" e le relative rimanenze finali dichiarate per il periodo di imposta precedente.

Nel caso in cui la differenza, in valore assoluto, tra i due importi sia superiore a 100 euro più il 5% delle rimanenze finali dell'anno precedente, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

L'indicatore è **applicabile** solo se per il periodo di imposta precedente il contribuente ha applicato gli indici sintetici di affidabilità fiscale per una attività di impresa.

<sup>9</sup>Per "relative rimanenze finali dichiarate per il periodo di imposta precedente" si intende la somma delle seguenti variabili: "Rimanenze finali di prodotti finiti, materie prime e merci (escluse quelle relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso)" relative al periodo d'imposta precedente e "Rimanenze finali relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso" relative al periodo d'imposta precedente.



## CORRISPONDENZA DELLE GIORNATE RETRIBUITE CON IL MODELLO CU E I DATI INPS

L'indicatore controlla il numero di giornate retribuite relative ai dipendenti, dichiarate nel quadro A del modello di rilevazione dei dati, con l'analogo dato desumibile dagli archivi della Certificazione Unica (CU) e UNIEMENS-INPS.

L'indicatore è **applicabile** solo per i soggetti che rispettano le seguenti condizioni:

- sono contemporaneamente presenti in entrambe le banche dati esterne (CU e UNIEMENS-INPS);
- non indicano nel modello di rilevazione dei dati forme di lavoro dipendente a tempo parziale e di apprendistato;
- dichiarano nel modello di rilevazione dei dati "Mesi di attività nel corso del periodo di imposta" non superiori a 12.

Il valore di riferimento è il minimo tra le giornate retribuite dichiarate nel modello CU (normalizzate a 312 giorni) e le giornate retribuite dichiarate ai fini UNIEMENS-INPS.

L'indicatore è **calcolato** come rapporto percentuale tra il numero delle giornate retribuite dichiarate nel quadro A del modello di rilevazione dei dati e il valore di riferimento.

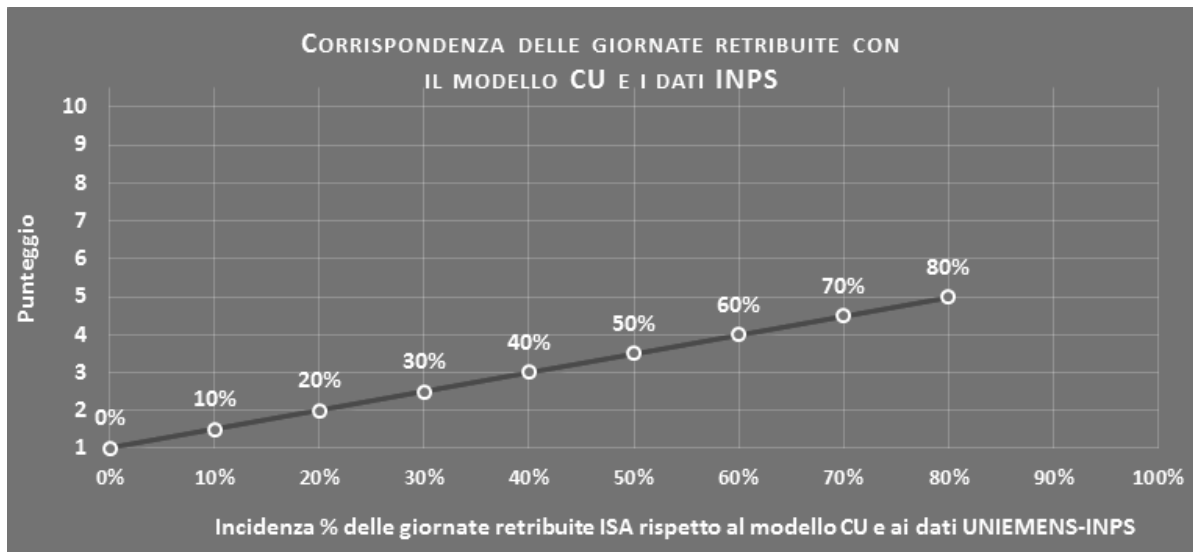
L'indicatore è **applicato** quando presenta un valore non superiore alla soglia massima di riferimento (**80%**) e la differenza tra le giornate di riferimento e le giornate retribuite dichiarate nel quadro A del modello di rilevazione dei dati è superiore al seguente valore:

$$52 \text{ giorni} + 20\% \text{ del valore di riferimento} + 312 \times \text{Numero Soci Amministratori}$$

Il punteggio è modulato<sup>10</sup> fra 1 e 5, come da grafico seguente.

<sup>10</sup>Punteggio =  $1 + 4 \times (\text{indicatore} / 80)$





### COPERTURA DELLE SPESE PER DIPENDENTE

L'indicatore verifica che l'impresa generi un valore aggiunto per addetto coerente con le spese per dipendente.

L'indicatore è **calcolato** come rapporto tra le spese per dipendente e il valore aggiunto per addetto<sup>11</sup>. Le spese per dipendente sono calcolate come rapporto tra le "Spese per lavoro dipendente e per altre prestazioni diverse da lavoro dipendente afferenti l'attività dell'impresa", al netto delle "Spese per prestazioni rese da professionisti esterni", delle "Spese per collaboratori coordinati e continuativi" e delle "Spese per compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore (società di persone)", e il numero dipendenti.

Nel caso in cui il rapporto tra le spese per dipendente e il valore aggiunto per addetto assuma valori superiori all'unità l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

### ANALISI DELL'APPORTO DI LAVORO DELLE FIGURE NON DIPENDENTI

L'indicatore monitora la corretta compilazione dell'apporto di lavoro delle figure non dipendenti.

A tal fine, per ciascuna figura di addetto non dipendente (collaboratori familiari, familiari diversi, associati in partecipazione, soci amministratori, soci non amministratori) e a seconda della natura giuridica dell'impresa di appartenenza, è stato definito un valore percentuale minimo di apporto di lavoro per addetto, differenziato per numero di addetti per figura di addetto non dipendente (si veda la tabella seguente).

Tale valore rappresenta la soglia minima di riferimento dell'apporto di lavoro delle figure non dipendenti.

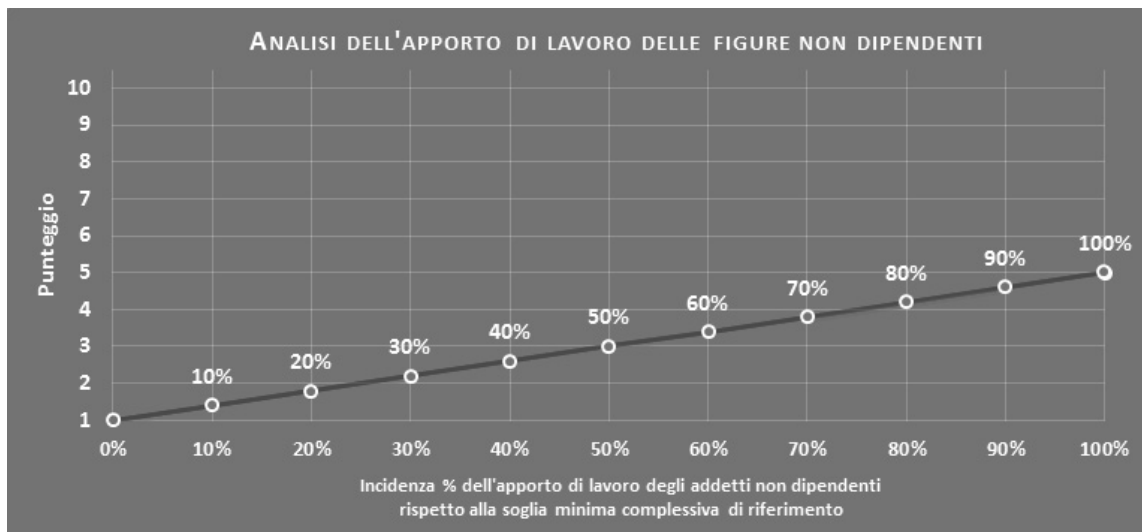
<sup>11</sup>Quando il denominatore dell'indicatore "Copertura delle spese per dipendente" è non positivo, l'indicatore **non è applicato**.



### Soglia minima percentuale di apporto di lavoro per addetto delle figure non dipendenti

NATURA GIURIDICA	Numero addetti per figura	COLLABORATORI FAMILIARI	FAMILIARI DIVERSI	ASSOCIATI IN PARTECIPAZIONE	SOCI AMMINISTRATORI	SOCI NON AMMINISTRATORI
Persone fisiche	1	50	30	10		
	2	50	30	8		
	3	50	30	5		
	4	50	30	3		
	5	50	30	2		
	>5	50	30	1		
Società di persone	1		30	10	100	20
	2		30	8	75	15
	3		30	5	67	13
	4		30	3	63	13
	5		30	2	60	8
	>5		30	1	50	4
Società di capitali e enti non commerciali	1		30	10	50	10
	2		30	8	38	8
	3		30	5	33	5
	4		30	3	31	3
	5		30	2	28	2
	>5		30	1	16	1

Nel caso in cui la percentuale complessiva di apporto di lavoro degli addetti non dipendenti dichiarata sia inferiore alla soglia minima complessiva di riferimento, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio<sup>12</sup> assume un valore compreso tra 1 e 5, come da grafico successivo.



### ASSENZA DEL NUMERO DI ASSOCIATI IN PARTECIPAZIONE IN PRESENZA DEI RELATIVI UTILI

L'indicatore evidenzia situazioni di anomalia nei casi di mancata dichiarazione dell'apporto di lavoro degli "Associati in partecipazione" in presenza degli "Utili spettanti agli associati in partecipazione con apporti di solo lavoro".

<sup>12</sup>Punteggio = 1+4 x(apporto di lavoro degli addetti non dipendenti/soglia minima complessiva di riferimento)





Nel caso in cui si verifichi tale anomalia, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

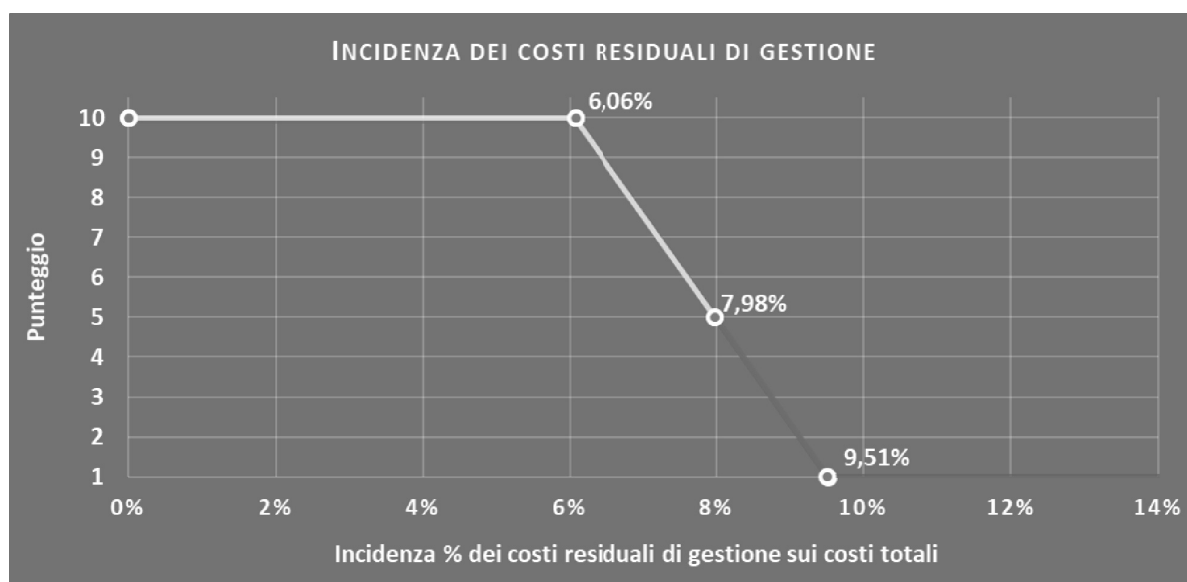
## INCIDENZA DEI COSTI RESIDUALI DI GESTIONE

L'indicatore verifica che le voci di costo relative agli oneri diversi di gestione e alle altre componenti negative costituiscano una plausibile componente residuale di costo.

L'indicatore è **calcolato** come rapporto percentuale tra i costi residuali di gestione e i costi totali.

Qualora i costi totali siano uguali a zero, l'indicatore non è **applicabile**.

All'indicatore "Incidenza dei costi residuali di gestione" viene associato un punteggio che varia su una scala da 1 a 10. Quando l'indicatore presenta un valore pari o inferiore alla corrispondente soglia minima di riferimento, il punteggio assume valore 10; quando l'indicatore presenta un valore pari o superiore alla corrispondente soglia massima di riferimento, il punteggio assume valore 1; quando l'indicatore presenta un valore compreso nell'intervallo tra la soglia minima e massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>13</sup> fra 1 e 10.



I dati riportati nel grafico sono riferiti al MoB 5.

Le soglie di riferimento (esprese in percentuale) sono differenziate per "Modello di Business" come di seguito riportato:

<sup>13</sup>Punteggio = 10 - 9 x [(indicatore - soglia minima)/(soglia massima - soglia minima)]



	<b>Modalità di distribuzione</b>	<b>Soglia minima</b>	<b>Soglia massima</b>
<b>MoB 1</b>	Tutti i soggetti	2,63	4,41
<b>MoB 2</b>	Tutti i soggetti	2,63	4,41
<b>MoB 3</b>	Tutti i soggetti	2,63	4,41
<b>MoB 4</b>	Tutti i soggetti	2,63	4,41
<b>MoB 5</b>	Tutti i soggetti	6,06	9,51
<b>MoB 6</b>	Tutti i soggetti	2,63	4,41
<b>MoB 7</b>	Tutti i soggetti	2,63	4,41
<b>MoB 8</b>	Tutti i soggetti	2,63	4,41

Per ogni singolo soggetto, i valori soglia sono ottenuti come media, ponderata con le relative probabilità di appartenenza, dei valori di riferimento individuati per gruppo omogeneo. L'indicatore è **applicato** quando il relativo punteggio è non superiore a 5.

## **MARGINE OPERATIVO LORDO NEGATIVO**

L'indicatore evidenzia situazioni di anomalia relative al margine operativo lordo.

Nel caso in cui detto margine sia negativo e il valore aggiunto sia positivo, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

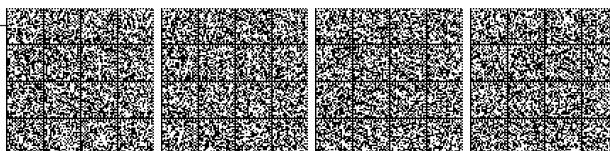
## **GESTIONE DEI BENI STRUMENTALI**

### **INCIDENZA DEGLI AMMORTAMENTI**

L'indicatore verifica la coerenza tra ammortamenti per beni mobili strumentali e relativo valore.

L'indicatore è **calcolato** come rapporto percentuale tra gli ammortamenti per beni mobili strumentali, al netto dei beni di costo unitario non superiore a 516,46 euro e il valore dei beni strumentali mobili in proprietà, al netto dei beni di costo unitario non superiore a 516,46 euro, parametrato alla quota di mesi di attività nel corso del periodo di imposta (numero di mesi di attività nel corso del periodo di imposta / 12).

Nel caso in cui il valore dell'indicatore sia superiore al valore della soglia massima di riferimento (**25%**), l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.



Qualora l'importo degli ammortamenti per beni mobili strumentali, al netto dei beni di costo unitario non superiore a 516,46 euro, sia positivo e il valore dei beni strumentali mobili in proprietà, al netto dei beni di costo unitario non superiore a 516,46 euro, sia pari a zero, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

### **INCIDENZA DEI COSTI PER BENI MOBILI ACQUISITI IN DIPENDENZA DI CONTRATTI PER LOCAZIONE FINANZIARIA**

L'indicatore verifica la coerenza tra canoni di leasing e valore dei relativi beni strumentali acquisiti in leasing.

L'indicatore è **calcolato** come rapporto percentuale tra i "Canoni per beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria, ad esclusione dei canoni di leasing fiscalmente deducibili oltre il periodo di durata del contratto", e il "Valore dei beni strumentali mobili relativo a beni acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria", parametrato alla quota di mesi di attività nel corso del periodo di imposta (numero di mesi di attività nel corso del periodo di imposta/12).

Nel caso in cui il valore dell'indicatore sia superiore al valore della soglia massima di riferimento (**55%**), l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

Qualora i "Canoni per beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria, ad esclusione dei canoni di leasing fiscalmente deducibili oltre il periodo di durata del contratto", siano positivi e il "Valore dei beni strumentali mobili relativo a beni acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria" sia pari a zero, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

## **REDDITIVITÀ**

### **REDDITO OPERATIVO NEGATIVO**

L'indicatore intercetta le situazioni in cui il reddito operativo è minore di zero.

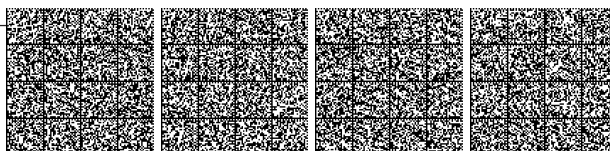
Qualora si verifichi questa condizione e il margine operativo lordo sia positivo, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

### **RISULTATO ORDINARIO NEGATIVO**

L'indicatore intercetta le situazioni in cui il risultato ordinario è minore di zero.

Qualora si verifichi questa condizione, l'indicatore è **applicato** e il relativo punteggio assume valore 1.

### **REDDITO NEGATIVO PER PIÙ DI UN TRIENNIO**



L'indicatore monitora situazioni di reddito<sup>14</sup> negativo ripetute negli anni.

L'indicatore è **applicato** quando, prendendo a riferimento gli ultimi 8 periodi d'imposta, in almeno 4 annualità, anche non consecutive, è dichiarato reddito negativo.

Il punteggio è pari a:

- 5 se il reddito è negativo per 4 annualità;
- 4 se il reddito è negativo per 5 annualità;
- 3 se il reddito è negativo per 6 annualità;
- 2 se il reddito è negativo per 7 annualità;
- 1 se il reddito è negativo per 8 annualità.

## **GESTIONE EXTRA-CARATTERISTICA**

### **INCIDENZA DEGLI ACCANTONAMENTI**

L'indicatore verifica la plausibilità degli accantonamenti rispetto alla capacità dell'impresa di produrre reddito attraverso la propria gestione caratteristica.

L'indicatore è **calcolato** come rapporto percentuale tra gli "Accantonamenti" e il margine operativo lordo.

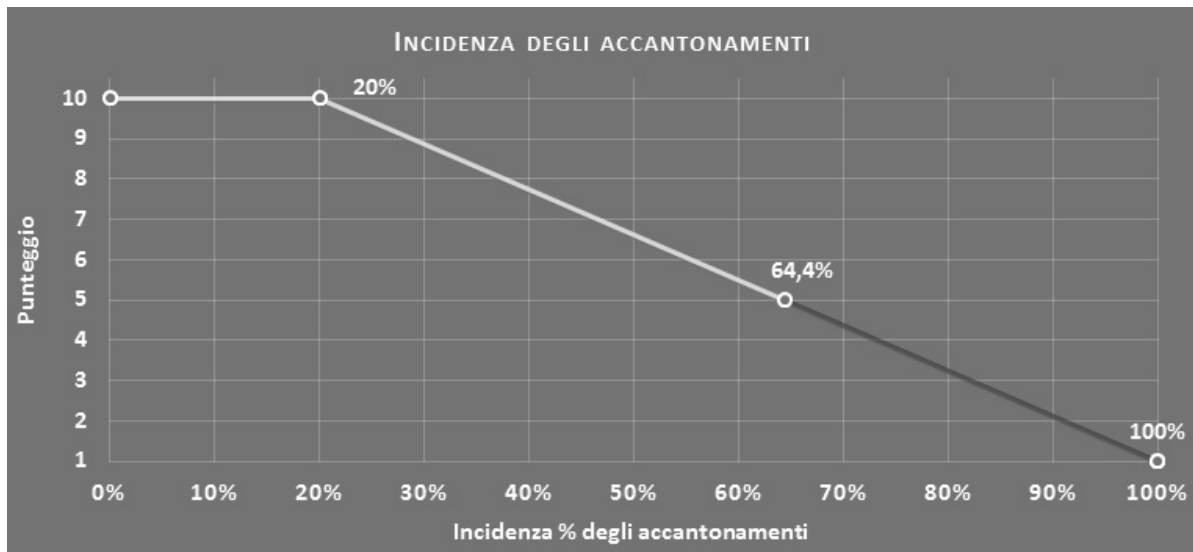
Qualora gli "Accantonamenti" siano uguali a zero, l'indicatore non è **applicabile**.

All'indicatore "Incidenza degli accantonamenti" viene associato un punteggio che varia su una scala da 1 a 10. Quando l'indicatore presenta un valore pari o inferiore alla corrispondente soglia minima di riferimento (**20%**), il punteggio assume valore 10; quando l'indicatore presenta un valore pari o superiore alla corrispondente soglia massima di riferimento (**100%**), il punteggio assume valore 1; quando l'indicatore presenta un valore compreso nell'intervallo tra la soglia minima e massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>15</sup> fra 1 e 10.

<sup>14</sup>Per i periodi d'imposta fino al 2017 il reddito da prendere a riferimento è definito nell'Allegato 1 pubblicato con DM del 9 agosto 2019.

<sup>15</sup>Punteggio =  $10 - 9 \times \frac{(\text{indicatore} - \text{soglia minima})}{(\text{soglia massima} - \text{soglia minima})}$





L'indicatore è **applicato** quando il relativo punteggio è non superiore a 5.

Qualora il margine operativo lordo sia non positivo, l'indicatore è **applicato** ed assume punteggio pari ad 1.

### INCIDENZA DEGLI ONERI FINANZIARI NETTI

L'indicatore valuta la plausibilità dell'indebitamento finanziario dell'impresa, permettendo di evidenziare eventuali squilibri tra gestione operativa e finanziaria.

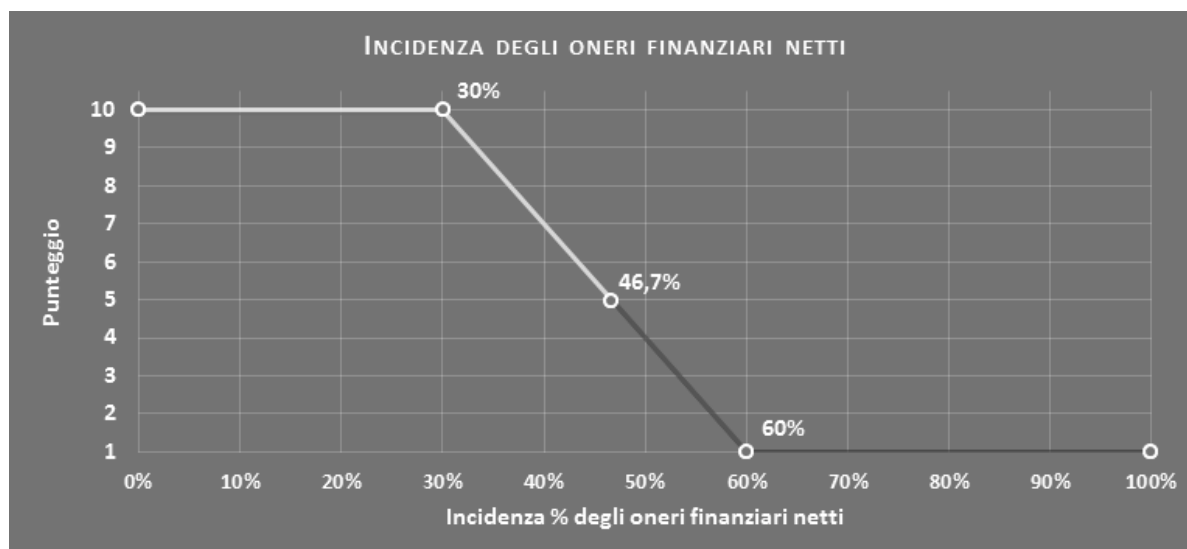
L'indicatore è **calcolato** come rapporto percentuale tra gli oneri finanziari netti e il reddito operativo.

Qualora gli oneri finanziari netti siano uguali a zero, l'indicatore non è **applicabile**.

All'indicatore "Incidenza degli oneri finanziari netti" viene associato un punteggio che varia su una scala da 1 a 10. Quando l'indicatore presenta un valore pari o inferiore alla corrispondente soglia minima di riferimento (**30%**), il punteggio assume valore 10; quando l'indicatore presenta un valore pari o superiore alla corrispondente soglia massima di riferimento (**60%**), il punteggio assume valore 1; quando l'indicatore presenta un valore compreso nell'intervallo tra la soglia minima e massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>16</sup> fra 1 e 10.

<sup>16</sup>Punteggio =  $10 - 9 \times \frac{(\text{indicatore} - \text{soglia minima})}{(\text{soglia massima} - \text{soglia minima})}$





L'indicatore è applicato quando il relativo punteggio è non superiore a 5.

Qualora il reddito operativo sia non positivo, l'indicatore è **applicato** ed assume punteggio pari ad 1.

## **ATTIVITÀ NON INERENTI**

Gli indicatori di questa tipologia individuano situazioni in cui il contribuente svolge in prevalenza attività economiche non rientranti nell'ambito di applicazione dell'ISA di riferimento.

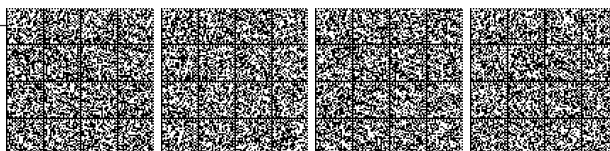
Di seguito sono riportate le attività non inerenti.

### **TIPOLOGIA DELL'OFFERTA - PRODOTTI VENDUTI: MONILI IN MATERIALE NON PREZIOSO > 50% DEI RICAVI**

Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi da "Monili in materiale non prezioso", l'indicatore è **applicato** e il punteggio è pari a 1.

### **TIPOLOGIA DELL'OFFERTA - PRODOTTI VENDUTI: OGGETTISTICA IN MATERIALE NON PREZIOSO (CRISTALLERIA, VETRERIA, POSATERIA, CERAMICHE, PORCELLANE, ECC.) > 50% DEI RICAVI**

Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi da "Oggettistica in materiale non prezioso (cristalleria, vetreria, posateria, ceramiche, porcellane, ecc.)", l'indicatore è **applicato** e il punteggio è pari a 1.



**TIPOLOGIA DELL'OFFERTA - PRODOTTI VENDUTI: OREFICERIA E GIOIELLERIA DI PROPRIA PRODUZIONE REALIZZATA CON METALLI O ALTRI MATERIALI PREZIOSI > 50% DEI RICAVI**

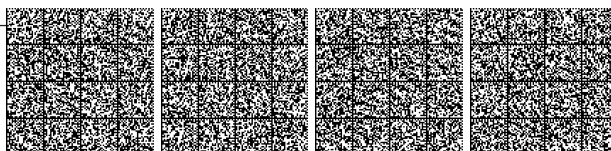
Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi da "Oreficeria e gioielleria di propria produzione realizzata con metalli o altri materiali preziosi", l'indicatore è **applicato** e il punteggio è pari a 1.

**TIPOLOGIA DELL'OFFERTA - PRODOTTI VENDUTI: MONILI DI PROPRIA PRODUZIONE REALIZZATI CON METALLI O ALTRI MATERIALI NON PREZIOSI > 50% DEI RICAVI**

Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi da "Monili di propria produzione realizzati con metalli o altri materiali non preziosi", l'indicatore è **applicato** e il punteggio è pari a 1.

**ALTRI DATI: VENDITA PER VIA TELEMATICA (INTERNET) > 50% DEI RICAVI**

Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi dalla "Vendita per via telematica (Internet)", l'indicatore è **applicato** e il punteggio è pari a 1.



## SUB ALLEGATI

### SUB ALLEGATO 66.A - ASSEGNAZIONE AI MOB

In fase di applicazione, per l'assegnazione dei contribuenti ai MoB viene utilizzata una combinazione di due tecniche statistiche di tipo multivariato (analisi fattoriali e modelli di mistura finita) che utilizza le seguenti variabili:

<b>Analisi fattoriale</b>	<b>Nome variabile</b>	<b>Descrizione variabile</b>
<b>Funzione informativa</b>	W_OREPECA	Oreficeria a peso e a cartellino prevalente
	W_GIOIELLERIA	Gioielleria prevalente
	W_ARGENTERIA	Argenteria prevalente
	W_OROMAF	Orologi di media, alta e altissima gamma prevalenti
	W_OROFECO	Orologi di fascia economica prevalenti
<b>Servizi pre/post vendita</b>	RIP_ORO	Tipologia dell'offerta (Servizi offerti): Riparazione e restauro di orologi (anche se effettuati da terzi)
	RIP_GIO	Tipologia dell'offerta (Servizi offerti): Riparazione e restauro di gioielli e oreficeria (anche se effettuati da terzi)
	W_RIPOROGIO	Riparazione e restauro di orologi e gioielli prevalenti
<b>Canale integrato/coordinato verticale</b>	MODORG_FRANC_ASS_SN	Associato a gruppi di acquisto, unioni volontarie, consorzi, cooperative o affiliato o in franchising
	CST_GRUPACQ_FA_EURO	Costi e spese addebitati da gruppi di acquisto





Sulla base di tali variabili, il contribuente viene assegnato ad uno o più MoB attraverso l'attribuzione di una probabilità di appartenenza, come descritto nell'**Allegato 90**.

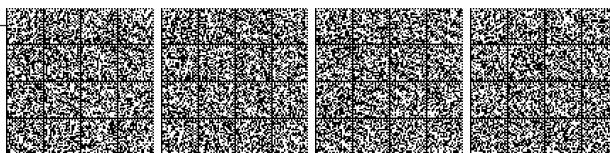
Le matrici ed i vettori per il calcolo delle probabilità di appartenenza ai MoB sono riportati nell'**Allegato 92**.



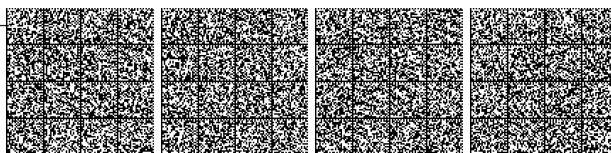
### SUB ALLEGATO 66.B - FUNZIONE "RICAVI PER ADDETTO"

Di seguito viene riportato l'elenco delle variabili e dei coefficienti della funzione di regressione "Ricavi per addetto", con la spiegazione dei coefficienti.

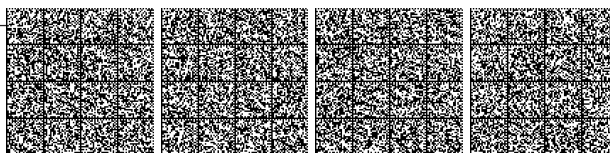
	VARIABILI	COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
<b>INPUT PRODUTTIVI</b>	Valore dei beni strumentali	(*) 0,030384461527148	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,03% del Ricavo stimato
	Costi produttivi	(*) 0,42420199898976	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,42% del Ricavo stimato
	Ammortamenti per beni mobili strumentali + Canoni relativi a beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria	(*) 0,015024716964584	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del Ricavo stimato
<b>VARIABILI STRUTTURALI</b>	Quota giornate Apprendisti	-0,058454318671985	Un apprendista presenta una produttività inferiore del 5,85% in termini di Ricavo stimato
	Primo anno (vale 1 per il primo periodo d'imposta successivo all'inizio attività)	-0,053256148435824	La condizione di 'Primo anno (vale 1 per il primo periodo d'imposta successivo all'inizio attività)' determina una diminuzione del 5,33% del Ricavo stimato
	Multipunto	0,022665080968991	La condizione di 'Multipunto' determina un aumento del 2,27% del Ricavo stimato



	VARIABILI	COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
<b>MODELLI DI BUSINESS (MoB)</b>	Probabilità di appartenenza al MoB 1 — Punti vendita con assortimento generalmente ampio	-0,079011051207082	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 7,90% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 2 — Punti vendita con offerta costituita generalmente da articoli di oreficeria	-0,086371395546794	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione dell'8,64% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 3 — Punti vendita con offerta costituita generalmente da orologi di fascia economica	-0,088095719171412	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione dell'8,81% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 4 — Punti vendita con offerta costituita generalmente da articoli di gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose	-0,072624739454997	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 7,26% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 6 — Punti vendita con offerta costituita generalmente da articoli di argenteria	-0,086897706060502	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione dell'8,69% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 7 — Punti vendita con offerta prevalente di orologi di gamma medio—alta	-0,081317714074724	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione dell'8,13% del Ricavo stimato



	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
	Probabilità di appartenenza al MoB 8 — Punti vendita organizzati generalmente in franchising/affiliati/associati a gruppi d'acquisto, unioni volontarie, consorzi, cooperative		-0,067831400585466	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 6,78% del Ricavo stimato
<b>VARIABILI TERRITORIALI</b>	Territorialità del commercio a livello comunale relativa ai gruppi 1 o 4		-0,046801443596341	L'appartenenza ai gruppi territoriali considerati determina una diminuzione del 4,68% del Ricavo stimato
	Territorialità del commercio a livello comunale relativa ai gruppi 3 o 5		0,036759349941711	L'appartenenza ai gruppi territoriali considerati determina un aumento del 3,68% del Ricavo stimato
<b>MISURE DI CICLO DI SETTORE</b>	Tasso di occupazione a livello regionale		0,002175043173926	Una diminuzione di un punto della variabile determina una flessione dello 0,22% del Ricavo stimato
<b>ECONOMIE DI SCALA E/O SOSTITUZIONE</b>	(Costi produttivi, quota pro capite fino a 4.000.000 di euro) elevato a 2		0,048136794594775	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,05% del Ricavo stimato
	Addetti	(***)	-0,046076425722882	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,05% del Ricavo stimato
	(Valore dei beni strumentali) x (Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore)	(***)	-0,00031145525283	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,0003% del Ricavo stimato



	VARIABILI	COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
<b>INTERCETTA</b>	Valore dell'intercetta del modello di stima	1,752117579548693	
<b>Coefficiente di rivalutazione</b>		1,0	
<b>Coefficiente individuale</b>	Vedasi Allegato 91		

(\*) Le variabili contabili (XC) sono utilizzate in stima come  $LN[1 + XC / (N^{\circ} \text{addetti} \times 1.000)]$

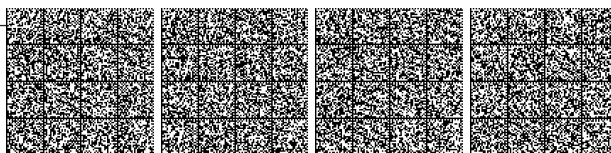
(\*\*) Le variabili numeriche (XN) sono utilizzate in stima come  $LN[1 + XN / (N^{\circ} \text{addetti})]$

(\*\*\*) La variabile relativa al numero degli addetti è utilizzata in stima come  $LN(1 + N^{\circ} \text{addetti})$

(\*\*\*\*) Ciascuna variabile (XS) del prodotto è utilizzata in stima come  $LN(1 + XS)$

Le variabili dipendenti sono utilizzate in stima come  $LN[1 + YC / (N^{\circ} \text{addetti} \times 1.000)]$ , dove: YC è uguale a Ricavi oppure Compensi oppure Valore aggiunto.

Le misure di ciclo settoriale relative al periodo di imposta di applicazione saranno pubblicate con apposito Decreto ai sensi dell'art. 9-bis comma 2 del DL 50 del 24 aprile 2017 convertito nella Legge n. 96 del 21 giugno 2017.



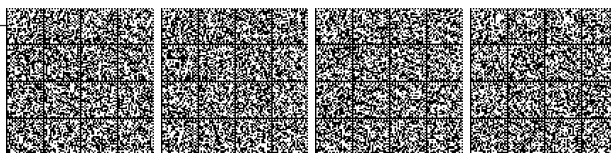
### SUB ALLEGATO 66.C - FUNZIONE "VALORE AGGIUNTO PER ADDETTO"

Di seguito viene riportato l'elenco delle variabili e dei coefficienti della funzione di regressione "Valore aggiunto per addetto", con la spiegazione dei coefficienti.

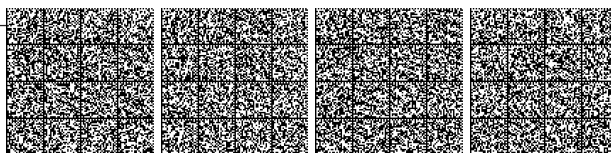
	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
<b>INPUT PRODUTTIVI</b>	Valore dei beni strumentali	(*)	0,092550685379271	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,09% del VA stimato
	Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore	(*)	0,210503510046143	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,21% del VA stimato
	Costo del venduto e per la produzione di servizi	(*)	0,274950919934783	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,27% del VA stimato
	Costo per servizi al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore (società ed enti soggetti all'Ires) + Canoni per beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione non finanziaria e di noleggio	(*)	0,102591847899622	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,10% del VA stimato
	Ammortamenti per beni mobili strumentali	(*)	0,075161372602331	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,08% del VA stimato



	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
	Canoni relativi a beni immobili	(*)	-0,06482845708232	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,06% del VA stimato
	Quota dei Collaboratori familiari e dei Soci, escluso il primo, e/o associati		0,20484629774529	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,20% del VA stimato
<b>VARIABILI STRUTTURALI</b>	Quota giornate Apprendisti		-0,190370534298761	Un apprendista presenta una produttività inferiore del 19,04% in termini di VA stimato
	Primo anno (vale 1 per il primo periodo d'imposta successivo all'inizio attività)		-0,142763463120794	La condizione di 'Primo anno (vale 1 per il primo periodo d'imposta successivo all'inizio attività)' determina una diminuzione del 14,28% del VA stimato
	Quota dei ricavi derivanti da attività secondarie riconducibili all'ISA M31U sui ricavi totali		-0,28261502882586	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,28% del VA stimato
<b>MODELLI DI BUSINESS (MoB)</b>	Probabilità di appartenenza al MoB 1 — Punti vendita con assortimento generalmente ampio		-0,281240522947223	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 28,12% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 2 — Punti vendita con offerta costituita generalmente da articoli di oreficeria		-0,314699364785208	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 31,47% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 3 — Punti vendita con offerta costituita generalmente da orologi di fascia economica		-0,309515970271425	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 30,95% del VA stimato



	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
	Probabilità di appartenenza al MoB 4 — Punti vendita con offerta costituita generalmente da articoli di gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose		-0,268215149059858	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 26,82% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 6 — Punti vendita con offerta costituita generalmente da articoli di argenteria		-0,336952670767812	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 33,70% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 7 — Punti vendita con offerta prevalente di orologi di gamma medio-alta		-0,255280320848349	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 25,53% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 8 — Punti vendita organizzati generalmente in franchising/affiliati/associati a gruppi d'acquisto, unioni volontarie, consorzi, cooperative		-0,257251468270048	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 25,73% del VA stimato
<b>VARIABILI TERRITORIALI</b>	Territorialità del commercio a livello comunale relativa ai gruppi 1 o 4		-0,042828420807752	L'appartenenza ai gruppi territoriali considerati determina una diminuzione del 4,28% del VA stimato
<b>MISURE DI CICLO DI SETTORE</b>	Andamento dell'ammontare dei ricavi del settore		0,116769447415403	Una diminuzione dell'1% della variabile di ciclo economico determina una flessione dello 0,12% del VA stimato





VARIABILI	COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
Tasso di occupazione a livello regionale	0,006526914287163	Una diminuzione di un punto della variabile determina una flessione dello 0,65% del VA stimato
<b>ECONOMIE DI SCALA E/O SOSTITUZIONE</b>	(***) -0,001540847850624	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,002% del VA stimato
<b>INTERCETTA</b>	1,103463358779011	
<b>Coefficiente di rivalutazione</b>	1,056181946663399	
<b>Coefficiente individuale</b>		

(\*) Le variabili contabili (XC) sono utilizzate in stima come  $LN[1+XC/(N^{\circ}addetti \times 1.000)]$

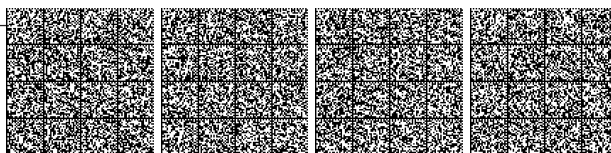
(\*\*) Le variabili numeriche (XN) sono utilizzate in stima come  $LN[1+XN/(N^{\circ}addetti)]$

(\*\*\*) La variabile relativa al numero degli addetti è utilizzata in stima come  $LN(1+N^{\circ}addetti)$

(\*\*\*\*) Ciascuna variabile (XS) del prodotto è utilizzata in stima come  $LN(1+XS)$

Le variabili dipendenti sono utilizzate in stima come  $LN[1+YC/(N^{\circ}addetti \times 1.000)]$ ; dove: YC è uguale a Ricavi oppure Compensi oppure Valore aggiunto.

Le misure di ciclo settoriale relative al periodo di imposta di applicazione saranno pubblicate con apposito Decreto ai sensi dell'art. 9-bis comma 2 del DL 50 del 24 aprile 2017 convertito nella Legge n. 96 del 21 giugno 2017.



---

## SUB ALLEGATO 66.D - FORMULE DELLE VARIABILI E DEGLI INDICATORI

---

Di seguito sono riportate le formule delle variabili e degli indicatori economico-contabili utilizzati nell'ISA BM15A:

**Addetti <sup>17</sup> (ditte individuali)** = Titolare + Numero dipendenti + Numero collaboratori coordinati e continuativi che prestano attività prevalentemente nell'impresa + Numero collaboratori dell'impresa familiare e coniuge dell'azienda coniugale + Numero familiari diversi che prestano attività nell'impresa + Numero associati in partecipazione.

**Addetti (società)** = Numero dipendenti + Numero collaboratori coordinati e continuativi che prestano attività prevalentemente nell'impresa + Numero familiari diversi che prestano attività nell'impresa + Numero associati in partecipazione + Numero soci amministratori + Numero soci non amministratori + Numero amministratori non soci.

**Ammortamenti per beni mobili strumentali, al netto dei beni di costo unitario non superiore a 516,46 euro** = Ammortamenti per beni mobili strumentali - Spese per l'acquisto di beni strumentali mobili di costo unitario non superiore a 516,46 euro.

**Argenteria** = Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Oggettistica in argento (cornici, vasellame, soprammobili, ecc.) + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Monili in argento + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Oggettistica costituita in tutto o in parte in materiale prezioso.

**Argenteria prevalente** = Argenteria, se Argenteria è maggiore di Orologi di media, alta e altissima gamma + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di fascia economica (fino a 500 euro) + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose + Oreficeria a peso e a cartellino + Riparazione e restauro di orologi e gioielli; altrimenti assume valore pari a zero.

**Associato a gruppi di acquisto, unioni volontarie, consorzi, cooperative o affiliato o in franchising** = 1 se Modalità organizzativa: Associato a gruppi d'acquisto, unioni volontarie, consorzi, cooperative è maggiore di zero o se Modalità organizzativa: In franchising/affiliato è maggiore di zero; altrimenti assume valore pari a zero.

**Costi e spese addebitati da gruppi di acquisto** = Costi e spese specifici: Costi e spese addebitate da gruppi d'acquisto, unioni volontarie, consorzi, cooperative, franchisor, affiliante per voci diverse dall'acquisto delle merci se Associato a gruppi di acquisto, unioni volontarie, consorzi, cooperative o affiliato o in franchising è maggiore di zero; altrimenti assume valore pari a zero.

**Costi produttivi** = Costo del venduto e per la produzione di servizi + Costo per servizi - Compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore (società ed enti soggetti all'IRES) + Canoni per beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione non finanziaria e di noleggio + Spese per lavoro dipendente e per altre prestazioni diverse da

---

<sup>17</sup> Il titolare è pari a uno. Il numero collaboratori dell'impresa familiare e coniuge dell'azienda coniugale, il numero familiari diversi che prestano attività nell'impresa, il numero associati in partecipazione, il numero soci amministratori e il numero soci non amministratori sono pari alla relativa percentuale di lavoro prestato diviso 100. Il numero collaboratori coordinati e continuativi che prestano attività prevalentemente nell'impresa, il numero amministratori non soci e il titolare sono rideterminati in base alla durata dell'attività pari al numero di mesi di attività nel corso del periodo di imposta diviso 12. Il numero addetti non può essere inferiore a ("Numero di mesi di attività nel corso del periodo di imposta" diviso 12).



lavoro dipendente afferenti l'attività dell'impresa - Compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore (società di persone).

**Costi produttivi, quota pro capite fino a 4.000.000 di euro** =  $\logaritmo\ naturale\ di\ [1 + [\text{valore minimo tra i } ((\text{Costi produttivi}) \text{ e } 4.000.000\ \text{euro}) / (\text{Addetti} * 1000)]]]$ .

**Costi residuali di gestione** = Oneri diversi di gestione ed altre componenti negative - Perdite su crediti - Utili spettanti agli associati in partecipazione con apporti di solo lavoro - Maggiorazioni fiscali - Componenti negativi derivanti da trasferimenti di azienda o di rami di azienda - Minusvalenze derivanti da operazioni di riconversione produttiva, ristrutturazione o ridimensionamento produttivo, espropri o nazionalizzazioni di beni, alienazione di beni non strumentali all'attività produttiva - Quote di accantonamento annuale al TFR per forme pensionistiche complementari e somme erogate agli iscritti ai fondi di previdenza del personale dipendente - Oneri per imposte e tasse.

**Costi totali** = Costi produttivi + Oneri diversi di gestione ed altre componenti negative - Perdite su crediti - Utili spettanti agli associati in partecipazione con apporti di solo lavoro - Maggiorazioni fiscali - Componenti negativi derivanti da trasferimenti di azienda o di rami di azienda - Minusvalenze derivanti da operazioni di riconversione produttiva, ristrutturazione o ridimensionamento produttivo, espropri o nazionalizzazioni di beni, alienazione di beni non strumentali all'attività produttiva - Quote di accantonamento annuale al TFR per forme pensionistiche complementari e somme erogate agli iscritti ai fondi di previdenza del personale dipendente - Oneri per imposte e tasse.

**Costo del venduto e per la produzione di servizi**<sup>18</sup> =  $[(\text{Esistenze iniziali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale} + \text{Costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi} - \text{Beni distrutti o sottratti relativi a materie prime, sussidiarie, semilavorati, merci e prodotti finiti}) - \text{Rimanenze finali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale}]$ .

**Decumulo delle scorte**<sup>19</sup> =  $[(\text{Esistenze iniziali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale} - \text{Rimanenze finali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale}) / ((\text{Costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi relativi al periodo di imposta (t-1)} + \text{Costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi relativi al periodo di imposta (t-2)}) / 2)]$ .

**Dipendenti a tempo parziale e apprendisti** = Dipendenti a tempo parziale, assunti con contratto di lavoro intermittente, di lavoro ripartito, con contratto di inserimento, a termine, lavoranti a domicilio, personale con contratto di somministrazione di lavoro + Apprendisti.

**Durata delle scorte** =  $[(\text{Esistenze iniziali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale} + \text{Rimanenze finali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale}) / 2] * 365 / (\text{Costo del venduto e per la produzione di servizi})$ .

<sup>18</sup> Ad esclusione dell'utilizzo nell'ambito dell'indicatore elementare di anomalia relativo al "costo del venduto e per la produzione di servizi", se la variabile è minore di zero, viene posta uguale a zero.

<sup>19</sup> Quando il denominatore dell'indicatore "Decumulo delle scorte" è nullo, l'indicatore non è applicato.



**Gioielleria prevalente** = Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose, se Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose è maggiore di Orologi di media, alta e altissima gamma + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di fascia economica (fino a 500 euro) + Argenteria + Oreficeria a peso e a cartellino + Riparazione e restauro di orologi e gioielli; altrimenti assume valore pari a zero.

**Giornate retribuite dichiarate ai fini UNIEMENS-INPS** = Numero giorni retribuiti nella qualifica. Il calcolo viene dapprima effettuato per ogni dipendente dell'azienda utilizzando un limite massimo di 312 giornate retribuite. Successivamente si calcola il numero complessivo di giornate retribuite per ciascuna azienda sommando le giornate retribuite di tutti i relativi dipendenti. Il calcolo viene effettuato escludendo i lavoratori con codice qualifica 'Z' ("lavoratori esclusi da contribuzione INPS previdenziale ed assistenziale, OTD o OTI dipendente di azienda agricola in genere ovvero OTD dipendente da cooperativa Legge 240/84") e i lavoratori con codice qualifica '4' o '5' afferenti agli apprendisti.

**Giornate retribuite dichiarate nel modello CU** = (Numero di giorni per i quali spettano le detrazioni di lavoro dipendente) x 312 diviso 365. Il calcolo viene dapprima effettuato per ogni dipendente del sostituto d'imposta imponendo un limite massimo di 312 giornate retribuite. Successivamente si calcola il numero complessivo di giornate retribuite per ciascun sostituto di imposta sommando le giornate retribuite di tutti i relativi dipendenti. Il calcolo viene effettuato solo per i sostituti d'imposta che non hanno compilato la Sezione 3 "INPS Gestione separata parasubordinati" del modello CU ovvero quelli che non hanno dichiarato collaboratori coordinati e continuativi.

**Margine operativo lordo** = Valore aggiunto - (Spese per lavoro dipendente e per altre prestazioni diverse da lavoro dipendente afferenti l'attività dell'impresa - Spese per prestazioni rese da professionisti esterni - Compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore (società di persone)).

**Multipunto** = 1 se i metri quadri dei Locali per la vendita e l'esposizione interna della merce sono compilati in più di una unità locale; altrimenti la variabile assume valore pari a zero.

**Numero dipendenti** = (Numero delle giornate retribuite - Numero delle giornate di sospensione, C.I.G. e simili del personale dipendente) diviso 312.

**Oneri finanziari netti** = Interessi e altri oneri finanziari - Risultato della gestione finanziaria.

**Oreficeria a peso e a cartellino** = Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Oreficeria a peso + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Oreficeria a cartellino.

**Oreficeria a peso e a cartellino prevalente** = Oreficeria a peso e a cartellino, se Oreficeria a peso e a cartellino è maggiore di Orologi di media, alta e altissima gamma + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di fascia economica (fino a 500 euro) + Argenteria + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose + Riparazione e restauro di orologi e gioielli; altrimenti assume valore pari a zero.

**Orologi di fascia economica prevalenti** = Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di fascia economica (fino a 500 euro), se Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di fascia economica (fino a 500 euro) è maggiore di Orologi di media, alta e altissima gamma + Argenteria + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Gioielleria realizzata



con metalli preziosi e recante pietre preziose + Oreficeria a peso e a cartellino + Riparazione e restauro di orologi e gioielli; altrimenti assume valore pari a zero.

**Orologi di media, alta e altissima gamma** = Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di altissima gamma (oltre 8.000 euro) + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di alta gamma (oltre 3.000 e fino a 8.000 euro) + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di fascia media (oltre 500 e fino a 3.000 euro).

**Orologi di media, alta e altissima gamma prevalenti** = Orologi di media, alta e altissima gamma, se Orologi di media, alta e altissima gamma è maggiore di Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di fascia economica (fino a 500 euro) + Argenteria + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose + Oreficeria a peso e a cartellino + Riparazione e restauro di orologi e gioielli; altrimenti assume valore pari a zero.

**Quota dei Collaboratori familiari e dei Soci, escluso il primo, e/o associati** = [Numero collaboratori dell'impresa familiare e coniuge dell'azienda coniugale + Numero familiari diversi che prestano attività nell'impresa + Numero associati in partecipazione + (Numero soci amministratori + Numero soci non amministratori) escluso il primo socio<sup>20</sup>]/(Addetti).

**Quota dei ricavi derivanti da attività secondarie riconducibili all'ISA M31U sui ricavi totali** = Se il Codice attività dell'attività secondaria è uguale a 46.48.00 - Commercio all'ingrosso di orologi e di gioielleria, allora è uguale ai ricavi derivanti da attività secondaria diviso la somma dei ricavi derivanti da attività prevalente, dei ricavi derivanti da attività secondaria, dei ricavi derivanti da aggi o ricavi fissi e dei ricavi derivanti da altre attività; altrimenti è uguale a 0.

**Quota giornate Apprendisti** = (Numero giornate retribuite apprendisti/(Addetti x 312)).

**Reddito** = Risultato ordinario + Altri proventi considerati ricavi di cui alla lettera f) dell'art. 85, comma 1, del TUIR + Altri proventi e componenti positivi - Oneri diversi di gestione ed altre componenti negative di cui componenti negativi derivanti da trasferimenti di azienda o di rami di azienda - Oneri diversi di gestione ed altre componenti negative di cui minusvalenze derivanti da operazioni di riconversione produttiva, ristrutturazione o ridimensionamento produttivo, espropri o nazionalizzazioni di beni, alienazione di beni non strumentali all'attività produttiva.

**Reddito operativo** = Margine operativo lordo - Ammortamenti - Accantonamenti.

**Ricavi** = Ricavi di cui ai commi 1 (Lett. a) e b)) e 2 dell'art. 85 del TUIR + (Altri proventi considerati ricavi - Altri proventi considerati ricavi di cui alla lettera f) dell'art. 85, comma 1, del TUIR) + Rimanenze finali relative ad opere, forniture e servizi di durata ultrannuale - Esistenze iniziali relative ad opere, forniture e servizi di durata ultrannuale + Ulteriori componenti positivi per migliorare il profilo di affidabilità.

**Riparazione e restauro di orologi e gioielli** = Tipologia dell'offerta (Servizi offerti): Riparazione e restauro di orologi (anche se effettuati da terzi) + Tipologia dell'offerta (Servizi offerti): Riparazione e restauro di gioielli e oreficeria (anche se effettuati da terzi).

<sup>20</sup> Il primo socio è rideterminato in base alla durata dell'attività pari al numero di mesi dell'attività nel corso del periodo d'imposta diviso 12. La somma del numero soci non può essere inferiore a ("Numero di mesi di attività nel corso del periodo d'imposta" diviso 12).



**Riparazione e restauro di orologi e gioielli prevalenti** = Riparazione e restauro di orologi e gioielli, se Riparazione e restauro di orologi e gioielli è maggiore di Orologi di media, alta e altissima gamma + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Orologi di fascia economica (fino a 500 euro) + Argenteria + Tipologia dell'offerta (Prodotti venduti): Gioielleria realizzata con metalli preziosi e recante pietre preziose + Oreficeria a peso e a cartellino; altrimenti assume valore pari a zero.

**Risultato ordinario** = Reddito operativo + Risultato della gestione finanziaria - Interessi e altri oneri finanziari + Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni.

#### **Tasso di occupazione a livello regionale**

La variabile è la media, per tutte le unità locali compilate, dei singoli indicatori regionali.

Un'unità locale è compilata se il comune dell'unità locale è compilato.

Se non risulta compilata alcuna unità locale occorre far riferimento al comune del domicilio fiscale qualora presente.

#### **Territorialità del commercio a livello comunale** <sup>21</sup>

La territorialità è applicata a livello comunale.

Gruppo 1 - Aree con livelli di benessere e scolarizzazione molto bassi ed attività economiche legate prevalentemente al commercio di tipo tradizionale;

Gruppo 2 - Aree con elevata dotazione di servizi commerciali specialmente tradizionali; livello di benessere medio;

Gruppo 3 - Aree ad alto livello di benessere, con un tessuto produttivo industriale e una rete commerciale prevalentemente tradizionale;

Gruppo 4 - Aree a basso livello di benessere, minor scolarizzazione e rete distributiva tradizionale;

Gruppo 5 - Aree con benessere molto elevato, in aree urbane e metropolitane fortemente terziarizzate e sviluppate, con una rete distributiva molto evoluta;

Gruppo 6 - Aree di medio-piccole dimensioni con una marcata presenza di grandi superfici commerciali, con alto livello di benessere e un sistema economico-produttivo evoluto;

Gruppo 7 - Aree con livello medio di benessere, con un sistema produttivo prevalentemente industriale e con una rete distributiva poco modernizzata.

Il valore del gruppo territoriale di riferimento è calcolato come rapporto tra il numero delle unità locali compilate che appartengono al gruppo territoriale di riferimento e il numero totale delle unità locali compilate.

Una unità locale è compilata se è compilato il comune dell'unità locale.

Se non risulta compilata alcuna unità locale occorre far riferimento al comune del domicilio fiscale qualora presente.

**Valore aggiunto** = Ricavi - [(Costo del venduto e per la produzione di servizi) + (Costo per servizi - Compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore (società ed enti soggetti all'IRES)) + Costo per il godimento di beni di terzi (canoni di locazione finanziaria e non finanziaria, di noleggio, ecc.) + Spese per prestazioni rese da professionisti esterni + (Oneri diversi di gestione ed altre componenti negative - Utili spettanti agli associati in partecipazione con apporti di solo lavoro - Maggiorazioni fiscali - Componenti negativi derivanti da trasferimenti di azienda o di rami di azienda - Minusvalenze derivanti da operazioni di riconversione produttiva, ristrutturazione o ridimensionamento produttivo, espropri o nazionalizzazioni di beni, alienazione di beni non strumentali all'attività produttiva)].

<sup>21</sup>I criteri e le conclusioni dello studio sono riportati nell'apposito Decreto Ministeriale.



**Valore dei beni strumentali** = La variabile è rideterminata in base alla durata dell'attività pari al numero di mesi di attività nel corso del periodo di imposta diviso 12.

**Valore dei beni strumentali mobili in proprietà, al netto dei beni di costo unitario non superiore a 516,46 euro** = Valore dei beni strumentali - Valore relativo a beni acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria - Spese per l'acquisto di beni strumentali mobili di costo unitario non superiore a 516,46 euro.

