

# ALLEGATO 5

---

NOTA TECNICA E METODOLOGICA

INDICE SINTETICO DI AFFIDABILITÀ  
FISCALE

CD07U

PRODUZIONE SU MISURA E IN SERIE DI ABBIGLIAMENTO,  
ACCESSORI, BIANCHERIA PER LA CASA E LAVORAZIONI  
CONNESSE

*Documento non definitivo*

---

## 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 CD07U sono di seguito riportate:

- 13.30.00 - Finissaggio dei tessuti, degli articoli di vestiario e attività similari
- 13.92.10 - Confezionamento di biancheria da letto, da tavola e per l'arredamento
- 13.99.10 - Fabbricazione di ricami
- 14.12.00 - Confezione di camicie, divise ed altri indumenti da lavoro
- 14.13.10 - Confezione in serie di abbigliamento esterno
- 14.13.20 - Sartoria e confezione su misura di abbigliamento esterno
- 14.14.00 - Confezione di camicie, T-shirt, corsetteria e altra biancheria intima
- 14.19.10 - Confezioni varie e accessori per l'abbigliamento
- 14.19.21 - Fabbricazione di calzature realizzate in materiale tessile senza soles applicate
- 14.19.29 - Confezioni di abbigliamento sportivo o di altri indumenti particolari
- 14.31.00 - Fabbricazione di articoli di calzetteria in maglia
- 14.39.00 - Fabbricazione di pullover, cardigan ed altri articoli simili a maglia
- 32.99.11 - Fabbricazione di articoli di vestiario ignifughi e protettivi di sicurezza

I criteri generali seguiti per la costruzione dell'indice sintetico di affidabilità fiscale CD07U sono riportati nell'**Allegato 88**.

Di seguito sono rappresentate le modalità di calcolo dell'indice sintetico di affidabilità fiscale CD07U per l'applicazione al singolo contribuente dal periodo di imposta 2022.

---

## MODELLI DI BUSINESS

---

Ai fini della definizione degli indicatori elementari, i contribuenti interessati all'applicazione dell'ISA CD07U 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 CD07U i MoB individuati sono i seguenti (la numerosità indicata è riferita alle imprese della base dati di costruzione, p.i. 2020):

- **MoB 1 - Imprese che producono principalmente accessori vari di abbigliamento** (Numerosità: 1.760);
- **MoB 2 - Imprese che producono prevalentemente biancheria per la casa** (Numerosità: 1.242);
- **MoB 3 - Imprese specializzate nel taglio** (Numerosità: 346). Il comparto produttivo di riferimento per le imprese del MoB è rappresentato in genere dall'abbigliamento esterno in tessuto e dall'abbigliamento esterno in maglia. Talvolta la produzione riguarda entrambi i comparti;
- **MoB 4 - Imprese con ciclo di produzione parzialmente esternalizzato** (Numerosità: 2.379). Il comparto produttivo di riferimento per le imprese del MoB è rappresentato in genere dall'abbigliamento esterno in tessuto e dall'abbigliamento esterno in maglia. Talvolta la produzione riguarda entrambi i comparti;
- **MoB 5 - Imprese che producono prevalentemente su misura abbigliamento esterno in tessuto** (Numerosità: 1.173);
- **MoB 6 - Imprese monocommittenti** (Numerosità: 301);
- **MoB 7 - Imprese che producono principalmente abbigliamento esterno in tessuto con ciclo di produzione parzialmente esternalizzato** (Numerosità: 2.267);
- **MoB 8 - Imprese a ciclo integrato che producono prevalentemente abbigliamento esterno in maglia** (Numerosità: 1.325);
- **MoB 9 - Imprese che producono prevalentemente calzetteria** (Numerosità: 392);

- **MoB 10 - Imprese che producono prevalentemente abbigliamento intimo/mare** (Numerosità: 609);
- **MoB 11 - Imprese specializzate nel ricamo** (Numerosità: 205). Il MoB è rappresentato da imprese che svolgono prevalentemente le fasi di ricamo e applicazioni particolari. Il comparto produttivo di riferimento per le imprese del MoB è rappresentato in genere dall'abbigliamento esterno in tessuto e dall'abbigliamento esterno in maglia. Talvolta la produzione riguarda entrambi i comparti;
- **MoB 12 - Imprese a ciclo integrato che producono soprattutto abbigliamento esterno in tessuto** (Numerosità: 1.085);
- **MoB 13 - Imprese specializzate nelle attività di stiro, imbusto e cartellinatura** (Numerosità: 245). Il comparto produttivo di riferimento per le imprese del MoB è rappresentato in genere dall'abbigliamento esterno in tessuto e dall'abbigliamento esterno in maglia. Talvolta la produzione riguarda entrambi i comparti;
- **MoB 14 - Imprese specializzate nel montaggio del capo** (Numerosità: 1.684). Il comparto produttivo di riferimento per le imprese del MoB è rappresentato in genere dall'abbigliamento esterno in tessuto e dall'abbigliamento esterno in maglia. Talvolta la produzione riguarda entrambi i comparti;
- **MoB 15 - Imprese specializzate nella nobilitazione dei tessili** (Numerosità: 286). Il MoB è rappresentato da imprese che svolgono prevalentemente le fasi di finissaggio, tintura e stampa. Il comparto produttivo di riferimento per le imprese del MoB è rappresentato in genere dall'abbigliamento esterno in tessuto e dall'abbigliamento esterno in maglia. Talvolta la produzione riguarda entrambi i comparti.

Per la descrizione degli elementi che permettono l'assegnazione del contribuente ai MoB si rimanda al **Sub Allegato 5.A**.

---

## INDICATORI ELEMENTARI

---

Gli indicatori elementari utilizzati ai fini del calcolo dell'indice sintetico di affidabilità fiscale per l'ISA CD07U 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;
- 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;
- 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.

**Gestione extra-caratteristica:**

- Incidenza degli accantonamenti;
- Incidenza degli oneri finanziari netti sul reddito operativo lordo.

**Attività non inerenti:**

- Modalità di lavorazione: Rimessa a misura e riparazioni > 50% dei ricavi.

Le formule delle variabili e degli indicatori sono riportate nel **Sub Allegato 5.D**.

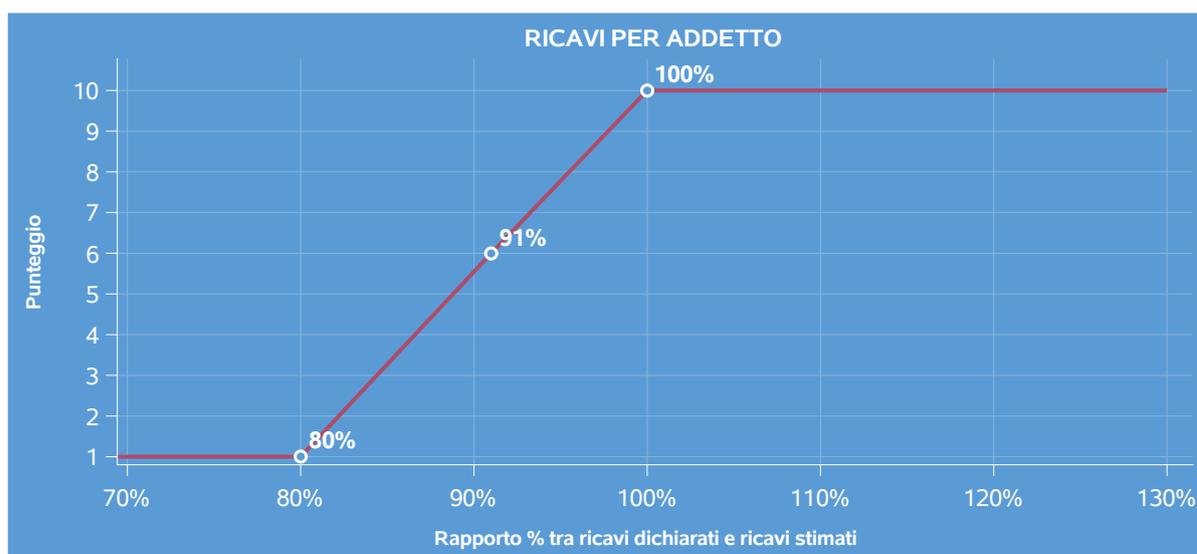
# INDICATORI ELEMENTARI DI AFFIDABILITÀ

## 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 5.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

<sup>1</sup>La soglia minima di riferimento è pari a  $\exp(-0,22149)$ , ovvero l'esponenziale dell'errore standard (sigma), con segno negativo, dei residui della funzione di stima dei ricavi per addetto.

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

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 89**.

## 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 5.C**.

<sup>3</sup>La soglia minima di riferimento è pari a  $\exp(-0,36619)$ , ovvero l'esponenziale dell'errore standard (sigma), con segno negativo, dei residui della funzione di stima del valore aggiunto per addetto.

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

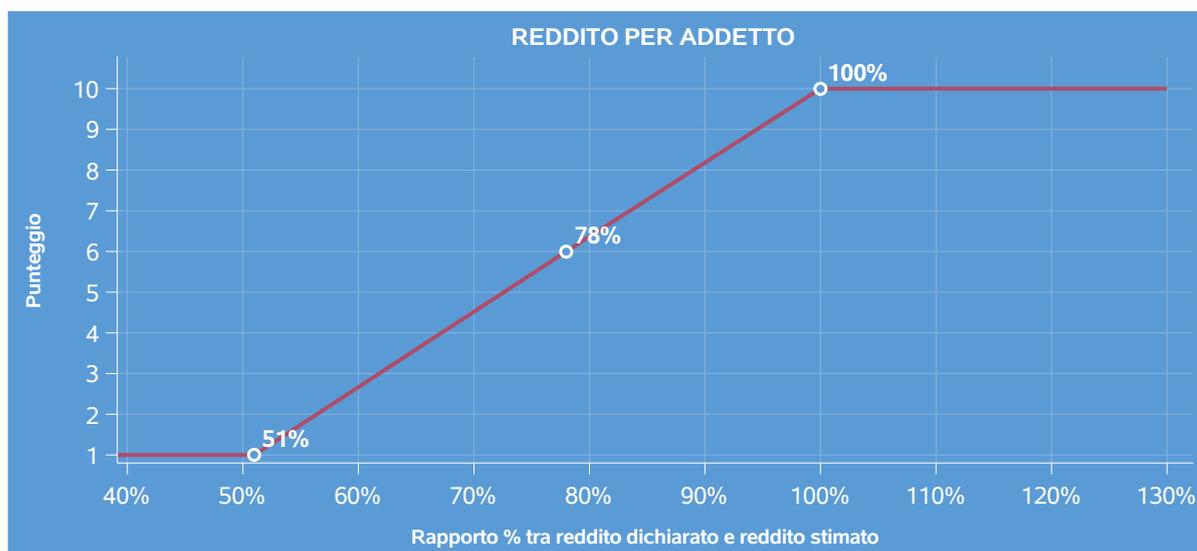
La stima del "Valore aggiunto per addetto" è personalizzata per singolo contribuente sulla base di uno specifico "coefficiente individuale", che misura le differenze nella produttività delle imprese (ad esempio, dovute a diverse abilità manageriali, potere di mercato, ecc.) e che risulta calcolato sulla 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 89**.

## 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.



<sup>5</sup>La soglia minima di riferimento è pari a  $\exp(-0,66766)$ , 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 =  $1+9 \times \frac{[\text{indicatore} - \exp(-\text{sigma})]}{[1 - \exp(-\text{sigma})]}$

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

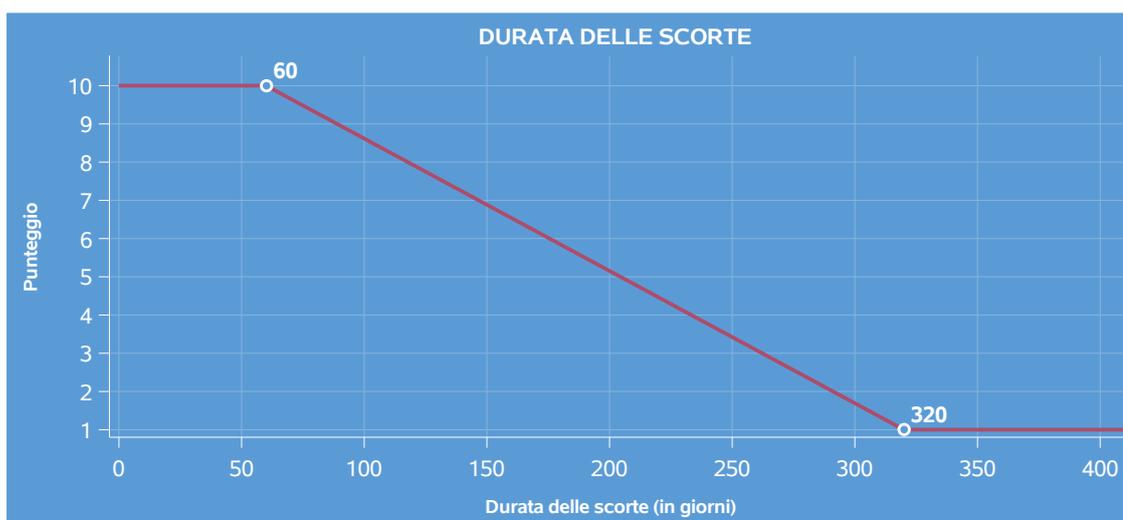
## DURATA E DECUMULO DELLE SCORTE

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 1.

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

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

	Modalità di distribuzione	Soglia minima	Soglia massima
<b>MoB 1</b>	Tutti i soggetti	60,00	320,00
<b>MoB 2</b>	Tutti i soggetti	60,00	320,00
<b>MoB 3</b>	Tutti i soggetti	7,00	90,00
<b>MoB 4</b>	Tutti i soggetti	30,00	220,00
<b>MoB 5</b>	Tutti i soggetti	60,00	320,00
<b>MoB 6</b>	Tutti i soggetti	7,00	90,00
<b>MoB 7</b>	Tutti i soggetti	30,00	220,00
<b>MoB 8</b>	Tutti i soggetti	60,00	320,00
<b>MoB 9</b>	Tutti i soggetti	60,00	320,00
<b>MoB 10</b>	Tutti i soggetti	60,00	320,00
<b>MoB 11</b>	Tutti i soggetti	30,00	220,00
<b>MoB 12</b>	Tutti i soggetti	60,00	320,00
<b>MoB 13</b>	Tutti i soggetti	7,00	90,00
<b>MoB 14</b>	Tutti i soggetti	7,00	90,00
<b>MoB 15</b>	Tutti i soggetti	30,00	220,00

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.



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 composto "Durata e decumulo delle scorte" sarà pari a quello del solo indicatore "Durata delle scorte".

---

<sup>8</sup>Punteggio =  $1 + 9x(\text{indicatore}/0,20)$

---

# INDICATORI ELEMENTARI DI ANOMALIA

---

## GESTIONE CARATTERISTICA

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

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, 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.

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.

## 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>9</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.

**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

<sup>9</sup>Quando il denominatore dell'indicatore "Copertura delle spese per dipendente" è non positivo, l'indicatore **non è applicato**.

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>10</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".

Nel caso in cui si verifici 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.

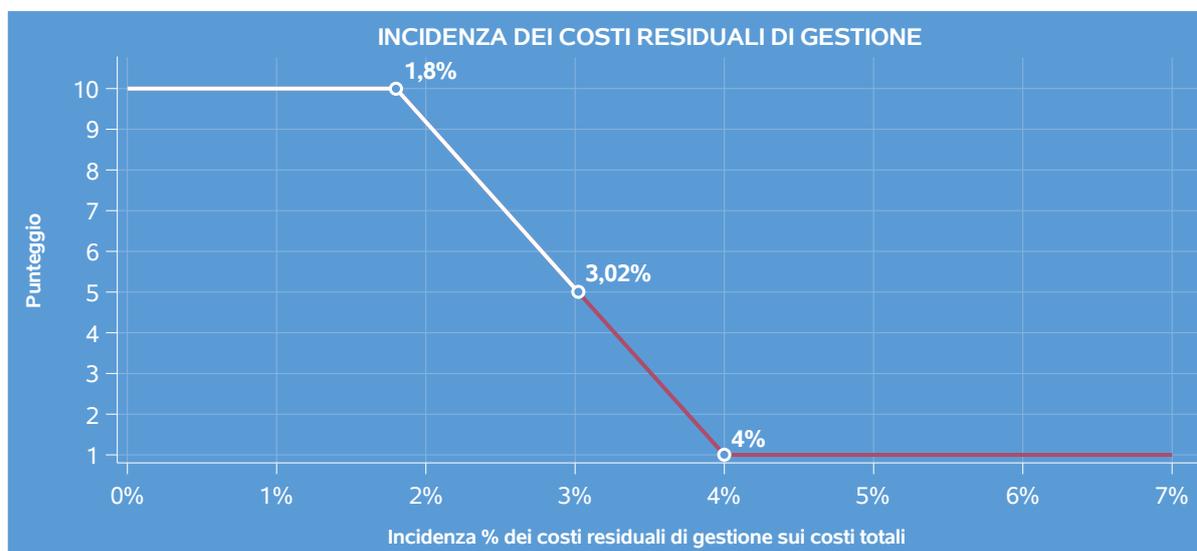
L'indicatore è **calcolato** come rapporto percentuale tra i **costi residuali di gestione** e i **costi totali**.

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

<sup>10</sup>Punteggio = 1+4 x(apporto di lavoro degli addetti non dipendenti/soglia minima complessiva di riferimento)

l'indicatore presenta un valore compreso nell'intervallo tra la soglia minima e massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>11</sup> fra 1 e 10.



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

<sup>11</sup>Punteggio = 10 - 9 x [(indicatore - soglia minima)/(soglia massima - soglia minima)]

(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 (50%), 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.

## GESTIONE EXTRA-CARATTERISTICA

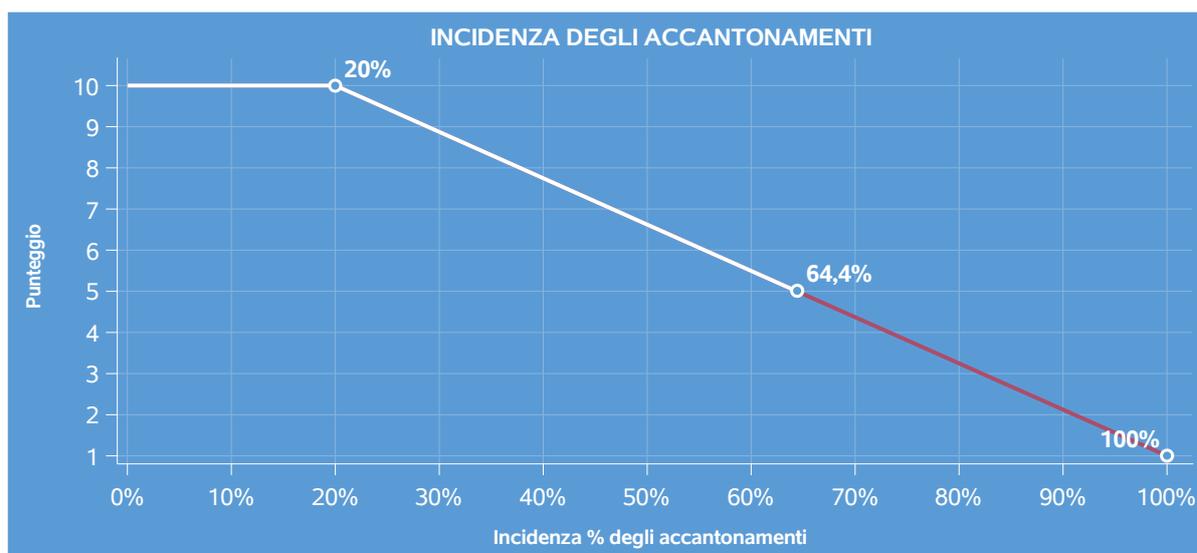
### INCIDENZA DEGLI ACCANTONAMENTI

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>12</sup> fra 1 e 10.



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.

<sup>12</sup>Punteggio = 10 - 9 x [(indicatore - soglia minima)/(soglia massima - soglia minima)]

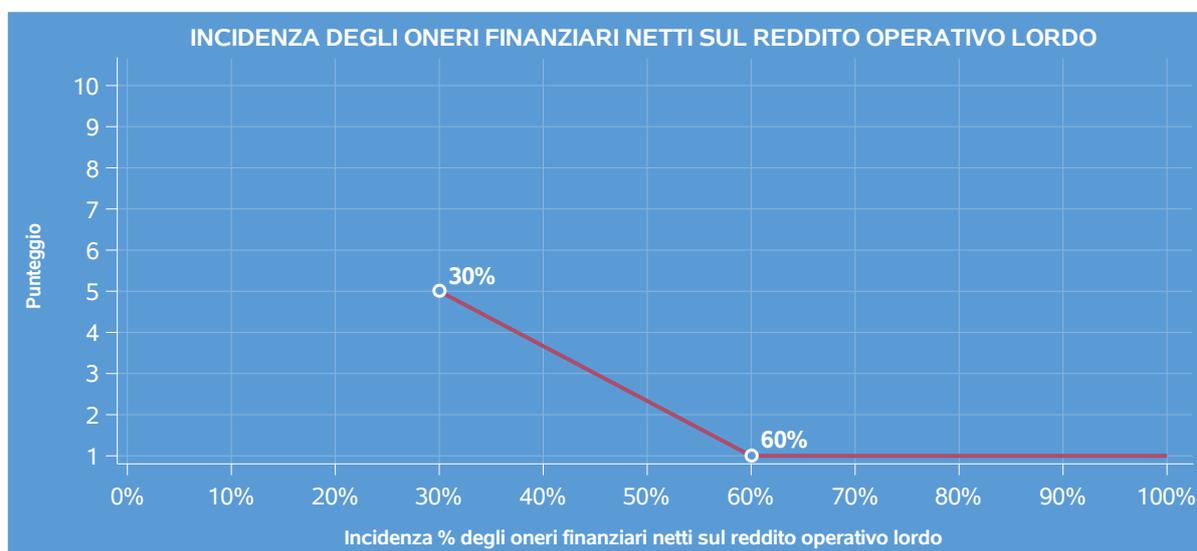
## INCIDENZA DEGLI ONERI FINANZIARI NETTI SUL REDDITO OPERATIVO LORDO

L'indicatore verifica la plausibilità dell'indebitamento finanziario dell'impresa, permettendo di evidenziare eventuali squilibri tra la gestione operativa (comprensiva di ammortamenti e canoni per beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria) e la gestione finanziaria.

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

Qualora gli oneri finanziari netti siano non positivi, l'indicatore non è **applicabile**.

All'indicatore "Incidenza degli oneri finanziari netti sul reddito operativo lordo" viene associato un punteggio che varia su una scala da 1 a 5. 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 superiore alla soglia minima (**30%**) e inferiore alla soglia massima di riferimento, il punteggio è modulato<sup>13</sup> fra 1 e 5.



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

In assenza di anomalia, l'indicatore non è applicato e il relativo punteggio di affidabilità non è calcolato.

<sup>13</sup>Punteggio = 5 - 4 x [(indicatore - soglia minima)/(soglia massima - soglia minima)]

## **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.

### **MODALITÀ DI LAVORAZIONE: RIMESSA A MISURA E RIPARAZIONI > 50% DEI RICAVI**

Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi dalla "Modalità di lavorazione: Rimessa a misura e riparazioni", l'indicatore è **applicato** e il punteggio è pari a 1.

---

## SUB ALLEGATI

---

---

### SUB ALLEGATO 5.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>Scelte di produzione</b>	NEW_MERCE_SUMISURA_P	Modalità di lavorazione: Produzione su misura
	NEW_MERCE_IN_SERIE_P	Modalità di lavorazione: Produzione in serie
	INCIDENZA_CST_LAV_AT	Incidenza del costo sostenuto per la lavorazione affidata a terzi su Costi per acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi
<b>Scelte Make or Buy di processo</b>	NEW_FASE_INT_TAGLIO_INC	Incidenza delle fasi: Taglio (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente
	NEW_FASE_INT_MONT_CAPO_INC	Incidenza delle fasi: Montaggio del capo (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente
	NEW_FASE_INT_TINT_FINIS_INC	Incidenza delle fasi: Nobilitazione (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente
	NEW_FASE_INT_RICAM_APPL_INC	Incidenza delle fasi: Ricamo (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente

<b>Analisi fattoriale</b>	<b>Nome variabile</b>	<b>Descrizione variabile</b>
	NEW_FASE_INT_STIRO_IMB_INC	Incidenza delle fasi: Stiro, imbusto e cartellinatura (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente
	N_FASI_AT_INC	Incidenza delle fasi: Fasi della produzione e/o lavorazione affidate a terzi rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente e affidate a terzi
<b>Comparto produttivo</b>	PREV_MERCE_ABBESTERNO_MAGLIA_P	Comparto produttivo: Abbigliamento esterno in maglia (Prevalente)
	PREV_ABB_INTIMO_MARE_P	Comparto produttivo: Intimo/mare (Prevalente)
	PREV_CALZA_P	Comparto produttivo: Calzetteria (Prevalente)
	PREV_MERCE_BIANCHERIA_P	Comparto produttivo: Biancheria per la casa (Prevalente)
	PREV_ACCESS_ABB_VARI_P	Comparto produttivo: Accessori vari di abbigliamento (Prevalente)
<b>Relazione con l'impresa committente</b>	NEW_QCD_RICAVI_COMMIT_PRINC_P	Produzione e/o lavorazione conto terzi: Percentuale dei ricavi provenienti dal committente principale
	NEW_MATERIALE_TZ_P	Materiali di produzione utilizzati: Materiali forniti da terzi
	NUM_COM1	Numero committenti: 1 committente
	NUM_COM23	Numero committenti: da 2 a 5 committenti oppure oltre 5 committenti

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 88**.

Le matrici ed i vettori per il calcolo delle probabilità di appartenenza ai MoB sono riportati nell'**Allegato 90**.

## SUB ALLEGATO 5.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>	Ammortamenti per beni mobili strumentali	(*)	0,060462975284448	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,06% del Ricavo stimato
	Canoni relativi a beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria	(*)	0,039417040968083	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,04% del Ricavo 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	(*)	0,1827087421856	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,18% del Ricavo stimato
	<a href="#">Costo del venduto e per la produzione di servizi</a>	(*)	0,170395099294115	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,17% del Ricavo stimato
	Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore	(*)	0,071278410662934	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,07% del Ricavo stimato

	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
	Quota dei Collaboratori familiari e dei Soci, escluso il primo, e/o associati		0,077086785000029	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,08% del Ricavo stimato
	Valore dei beni strumentali, quota fino a 550.000 euro	(*)	0,019332463284834	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del Ricavo stimato
<b>VARIABILI STRUTTURALI</b>	Quota giornate Apprendisti		-0,063936546118539	Un apprendista presenta una produttività inferiore del 6,39% in termini di Ricavo stimato
	(Modalità di lavorazione: Rimessa a misura e riparazioni)/50		-0,055437433267313	Per i soggetti che arrivano a conseguire il 50% dei ricavi da Rimessa a misura e riparazioni il Ricavo stimato, a parità delle altre variabili, diminuisce del 5,54%
	Pensionato titolare della ditta individuale con numero di Addetti non superiore a due		-0,083005436114531	La condizione di 'Pensionato titolare della ditta individuale con numero di Addetti non superiore a due' determina una diminuzione dell'8,30% del Ricavo stimato
	Periodo d'imposta 2020		-0,048617803914566	In corrispondenza del periodo d'imposta 2020 si ha una flessione del 4,86% del Ricavo stimato
<b>MODELLI DI BUSINESS (MoB)</b>	Probabilità di appartenenza al MoB 1 – Imprese che producono principalmente accessori vari di abbigliamento		-0,063351707536007	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 6,34% del Ricavo stimato

	<b>VARIABILI</b>		<b>COEFFICIENTE</b>	<b>INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO</b>
	Probabilità di appartenenza al MoB 2 – Imprese che producono prevalentemente biancheria per la casa		–0,121048605095643	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 12,10% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 3 – Imprese specializzate nel taglio		–0,036836179175419	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 3,68% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 4 – Imprese con ciclo di produzione parzialmente esternalizzato		–0,040707113178257	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 4,07% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 5 – Imprese che producono prevalentemente su misura abbigliamento esterno in tessuto		–0,059070397750898	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 5,91% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 6 – Imprese monocommittenti		–0,031829535638085	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 3,18% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 7 – Imprese che producono principalmente abbigliamento esterno in tessuto con ciclo di produzione parzialmente esternalizzato		–0,031837268646182	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 3,18% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 8 – Imprese a ciclo integrato che producono prevalentemente abbigliamento esterno in maglia		–0,016143248093964	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione dell'1,61% del Ricavo stimato

	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
	Probabilità di appartenenza al MoB 9 – Imprese che producono prevalentemente calzetteria		–0,09220652707122	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 9,22% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 10 – Imprese che producono prevalentemente abbigliamento intimo/mare		–0,079975331778032	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione dell'8,00% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 11 – Imprese specializzate nel ricamo		–0,071027038094152	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 7,10% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 13 – Imprese specializzate nelle attività di stiro, imbusto e cartellinatura		–0,03345475794087	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 3,35% del Ricavo stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 14 – Imprese specializzate nel montaggio del capo		–0,035140496404426	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 3,51% del Ricavo stimato
<b>MISURE DI CICLO DI SETTORE</b>	<a href="#">Tasso di occupazione a livello regionale</a>		0,00582812392681	Una diminuzione di un punto della variabile determina una flessione dello 0,58% del Ricavo stimato
	Andamento della media dei ricavi per codice ATECO		0,050807754186798	Una diminuzione dell'1% della variabile di ciclo economico determina una flessione dello 0,05% del Ricavo stimato
	Tassi di interesse bancari (prestiti alle imprese) – Banca d'Italia		–0,00821459840995	Un aumento di un punto della variabile determina una flessione dello 0,82% del Ricavo stimato

	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
<b>MISURE DI CICLO INDIVIDUALE</b>	Quota giornate di sospensione, C.I.G. e simili del personale dipendente		-0,037015076954464	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,04% del Ricavo stimato
	Ammortamenti per beni mobili strumentali (valore medio relativo agli ultimi 8 periodi d'imposta, incluso quello di applicazione)	(*)	0,02923616507381	Una maggiore dotazione storica dell'1% della variabile rispetto a quella attuale determina un aumento dello 0,03% del Ricavo stimato
<b>ECONOMIE DI SCALA E/O SOSTITUZIONE</b>	(Costi produttivi fino a 800.000 euro) elevato a 2	(*)	0,058033601078318	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,06% del Ricavo stimato
	(Costo del venduto e per la produzione di servizi) x (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)	(****)	-0,001479226042386	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,001% del Ricavo stimato
	(Valore dei beni strumentali) x (Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore)	(****)	-0,000395286642802	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,0004% del Ricavo stimato

	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
	(Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore) x (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)	(****)	-0,000364906826794	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,0004% del Ricavo stimato
<b>INTERCETTA</b>	Valore dell'intercetta del modello di stima		2,117739644085835	
<b>Coefficiente di rivalutazione</b>			1,013999478574586	
<b>Coefficiente individuale</b>	Vedasi Allegato 89			

(\*) Le variabili contabili (XC) sono utilizzate in stima come  $LN[1+XC/(N^{\circ}addetti \times 1.000)]$  o  $LN[1+MIN[XC/(N^{\circ}addetti \times 1.000)]$ , quota valore in migliaia pro capite]]

(\*\*) Le variabili numeriche (XN) sono utilizzate in stima come  $LN[1+XN/(N^{\circ}addetti)]$  o  $LN[1+MIN[XN/(N^{\circ}addetti)]$ , quota valore pro capite]]

(\*\*\*) 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 5.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>	Ammortamenti per beni mobili strumentali	(*)	0,136343483831592	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,14% del VA stimato
	Costi intermedi	(*)	0,01913277790622	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del VA stimato
	Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore	(*)	0,259147282040449	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,26% del VA stimato
	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	(*)	-0,079878183452771	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,08% del VA stimato
	Quota dei Collaboratori familiari e dei Soci, escluso il primo, e/o associati		0,253919916072295	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,25% del VA stimato
	Valore dei beni strumentali, quota fino a 550.000 euro	(*)	0,082841593991199	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,08% del VA stimato

	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
<b>VARIABILI STRUTTURALI</b>	Quota giornate <b>Apprendisti</b>		-0,140698509549275	Un apprendista presenta una produttività inferiore del 14,07% in termini di VA stimato
	(Modalità di lavorazione: Rimessa a misura e riparazioni)/50		-0,113079866229462	Per i soggetti che arrivano a conseguire il 50% dei ricavi da Rimessa a misura e riparazioni il VA stimato, a parità delle altre variabili, diminuisce del 11,31%
	Pensionato titolare della ditta individuale con numero di <b>Addetti</b> non superiore a due		-0,136616377697393	La condizione di 'Pensionato titolare della ditta individuale con numero di <b>Addetti</b> non superiore a due' determina una diminuzione del 13,66% del VA stimato
	<b>Periodo d'imposta 2020</b>		-0,103338567525361	In corrispondenza del periodo d'imposta 2020 si ha una flessione del 10,33% del VA stimato
<b>MODELLI DI BUSINESS (MoB)</b>	Probabilità di appartenenza al MoB 1 – Imprese che producono principalmente accessori vari di abbigliamento		-0,049592783346024	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 4,96% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 2 – Imprese che producono prevalentemente biancheria per la casa		-0,135323286406046	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 13,53% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 3 – Imprese specializzate nel taglio		-0,050323459018247	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 5,03% del VA stimato

	<b>VARIABILI</b>		<b>COEFFICIENTE</b>	<b>INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO</b>
	Probabilità di appartenenza al MoB 4 – Imprese con ciclo di produzione parzialmente esternalizzato		–0,064174774657955	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 6,42% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 5 – Imprese che producono prevalentemente su misura abbigliamento esterno in tessuto		–0,092077497181428	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 9,21% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 6 – Imprese monocommittenti		–0,039222647848386	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 3,92% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 7 – Imprese che producono principalmente abbigliamento esterno in tessuto con ciclo di produzione parzialmente esternalizzato		–0,059388976040615	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 5,94% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 8 – Imprese a ciclo integrato che producono prevalentemente abbigliamento esterno in maglia		–0,055898889882424	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 5,59% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 9 – Imprese che producono prevalentemente calzetteria		–0,118578585190468	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione dell'11,86% del VA stimato

	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
	Probabilità di appartenenza al MoB 10 – Imprese che producono prevalentemente abbigliamento intimo/mare		−0,085004735153168	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione dell'8,50% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 11 – Imprese specializzate nel ricamo		−0,08945472131964	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione dell'8,95% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 13 – Imprese specializzate nelle attività di stiro, imbusto e cartellinatura		−0,057671865281383	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 5,77% del VA stimato
	Probabilità di appartenenza al MoB 14 – Imprese specializzate nel montaggio del capo		−0,071448849369689	L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 7,14% del VA stimato
<b>MISURE DI CICLO DI SETTORE</b>	Tasso di occupazione a livello regionale		0,005942470189236	Una diminuzione di un punto della variabile determina una flessione dello 0,59% del VA stimato
	Andamento della media dei ricavi per codice ATECO		0,062781360712005	Una diminuzione dell'1% della variabile di ciclo economico determina una flessione dello 0,06% del VA stimato
	Tassi di interesse bancari (prestiti alle imprese) – Banca d'Italia		−0,033964319353442	Un aumento di un punto della variabile determina una flessione del 3,40% del VA stimato

	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
<b>MISURE DI CICLO INDIVIDUALE</b>	Ammortamenti per beni mobili strumentali (valore medio relativo agli ultimi 8 periodi d'imposta, incluso quello di applicazione)	(*)	0,062679089063238	Una maggiore dotazione storica dell'1% della variabile rispetto a quella attuale determina un aumento dello 0,06% del VA stimato
	Costo del venduto e per la produzione di servizi (valore medio relativo agli ultimi 8 periodi d'imposta, incluso quello di applicazione)	(*)	-0,031530143793294	Una maggiore dotazione storica dell'1% della variabile rispetto a quella attuale determina una diminuzione dello 0,03% del VA stimato
	Canoni relativi a beni immobili (valore medio relativo agli ultimi 8 periodi d'imposta, incluso quello di applicazione)	(*)	-0,037427855888623	Una maggiore dotazione storica dell'1% della variabile rispetto a quella attuale determina una diminuzione dello 0,04% del VA stimato
<b>ECONOMIE DI SCALA E/O SOSTITUZIONE</b>	(Costi produttivi fino a 800.000 euro) elevato a 2	(*)	0,015924168786874	Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del VA stimato
	(Valore dei beni strumentali) x (Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore)	(****)	-0,001587221454855	Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,002% del VA stimato
<b>INTERCETTA</b>	Valore dell'intercetta del modello di stima		1,978921666314304	
<b>Coefficiente di rivalutazione</b>			1,077132708211817	

	VARIABILI		COEFFICIENTE	INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO
<b>Coefficiente individuale</b>	Vedasi Allegato 89			

(\*) Le variabili contabili (XC) sono utilizzate in stima come  $\text{LN}[1+XC/(N^{\circ}\text{addetti} \times 1.000)]$  o  $\text{LN}[1+\text{MIN}[XC/(N^{\circ}\text{addetti} \times 1.000)]$ , quota valore in migliaia pro capite]]

(\*\*) Le variabili numeriche (XN) sono utilizzate in stima come  $\text{LN}[1+XN/(N^{\circ}\text{addetti})]$  o  $\text{LN}[1+\text{MIN}[XN/(N^{\circ}\text{addetti})]$ , quota valore pro capite]]

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

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

Le variabili dipendenti sono utilizzate in stima come  $\text{LN}[1+YC/(N^{\circ}\text{addetti} \times 1.000)]$ , 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 5.D - FORMULE DELLE VARIABILI E DEGLI INDICATORI

---

Di seguito sono riportate le formule delle variabili e degli indicatori economico-contabili utilizzati nell'ISA CD07U:

**Addetti <sup>14</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.

**Comparto produttivo: Abbigliamento esterno in maglia (Prevalente)** = [Comparto produttivo: Abbigliamento esterno in maglia] se [Comparto produttivo: Abbigliamento esterno in maglia] è uguale al **Valore massimo del Comparto produttivo**, altrimenti è pari a 0.

**Comparto produttivo: Accessori vari di abbigliamento (Prevalente)** = [Comparto produttivo: Accessori vari di abbigliamento] se [Comparto produttivo: Accessori vari di abbigliamento] è uguale al **Valore massimo del Comparto produttivo**, altrimenti è pari a 0.

**Comparto produttivo: Biancheria per la casa (Prevalente)** = [Comparto produttivo: Biancheria per la casa] se [Comparto produttivo: Biancheria per la casa] è uguale al **Valore massimo del Comparto produttivo**, altrimenti è pari a 0.

**Comparto produttivo: Calzetteria (Prevalente)** = [Comparto produttivo: Calzetteria] se [Comparto produttivo: Calzetteria] è uguale al **Valore massimo del Comparto produttivo**, altrimenti è pari a 0.

**Comparto produttivo: Intimo/mare (Prevalente)** = [Comparto produttivo: Intimo/mare] se [Comparto produttivo: Intimo/mare] è uguale al **Valore massimo del Comparto produttivo**, altrimenti è pari a 0.

**Costi intermedi** = **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.

---

<sup>14</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).

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

**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>15</sup> = [Esistenze iniziali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale + Costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi - Beni distrutti o sottratti relativi a materie prime, sussidiarie, semilavorati, merci e prodotti finiti] - Rimanenze finali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale.

**Decumulo delle scorte**<sup>16</sup> = [(Esistenze iniziali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale - Rimanenze finali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale)] / [(Costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi relativi al periodo di imposta precedente (per gli ISA con trattamento ad aggio è neutralizzata la componente ad aggio o ricavo fisso) + Costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi relativi a due periodi di imposta precedenti (per gli ISA con trattamento ad aggio è neutralizzata la componente ad aggio o ricavo fisso)) / 2].

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

<sup>15</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>16</sup>Quando il denominatore dell'indicatore "Decumulo delle scorte" è nullo, l'indicatore non è applicato.

**Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente** = Fasi della produzione e/o lavorazione: [Design/modellizzazione/industrializzazione (Svolte internamente) + Tessitura/smacchinatura (Svolte internamente) + Taglio (Svolte internamente) + Montaggio del capo (confezione) (Svolte internamente) + Tintura e Stampa (Svolte internamente) + Ricamo (Svolte internamente) + Finissaggio (Svolte internamente) + Applicazioni particolari (ad es. perline, paillettes, borchie, ecc.) (Svolte internamente) + Stiro, imbusto e cartellinatura (Svolte internamente) + Rammendo e ripristino difettosità (Svolte internamente)].

**Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente e affidate a terzi** = Fasi della produzione e/o lavorazione: [Design/modellizzazione/industrializzazione (Svolte internamente) + Tessitura/smacchinatura (Svolte internamente) + Taglio (Svolte internamente) + Montaggio del capo (confezione) (Svolte internamente) + Tintura e Stampa (Svolte internamente) + Ricamo (Svolte internamente) + Finissaggio (Svolte internamente) + Applicazioni particolari (ad es. perline, paillettes, borchie, ecc.) (Svolte internamente) + Stiro, imbusto e cartellinatura (Svolte internamente) + Rammendo e ripristino difettosità (Svolte internamente) + Design/modellizzazione/industrializzazione (Affidate a terzi) + Tessitura/smacchinatura (Affidate a terzi) + Taglio (Affidate a terzi) + Montaggio del capo (confezione) (Affidate a terzi) + Tintura e Stampa (Affidate a terzi) + Ricamo (Affidate a terzi) + Finissaggio (Affidate a terzi) + Applicazioni particolari (ad es. perline, paillettes, borchie, ecc.) (Affidate a terzi) + Stiro, imbusto e cartellinatura (Affidate a terzi) + Rammendo e ripristino difettosità (Affidate a terzi)].

**Incidenza del costo sostenuto per la lavorazione affidata a terzi su Costi per acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi** = [(Costo sostenuto per la lavorazione affidata a terzi) × 100] / [Costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi] se [Costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci e per la produzione di servizi] è maggiore di zero; altrimenti la variabile assume valore pari a zero.

**Incidenza delle fasi: Fasi della produzione e/o lavorazione affidate a terzi rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente e affidate a terzi** = {Fasi della produzione e/o lavorazione: [Design/modellizzazione/industrializzazione (Affidate a terzi) + Tessitura/smacchinatura (Affidate a terzi) + Taglio (Affidate a terzi) + Montaggio del capo (confezione) (Affidate a terzi) + Tintura e Stampa (Affidate a terzi) + Ricamo (Affidate a terzi) + Finissaggio (Affidate a terzi) + Applicazioni particolari (ad es. perline, paillettes, borchie, ecc.) (Affidate a terzi) + Stiro, imbusto e cartellinatura (Affidate a terzi) + Rammendo e ripristino difettosità (Affidate a terzi)] x 100} / [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente e affidate a terzi] se [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente e affidate a terzi] è maggiore di zero; altrimenti la variabile assume valore pari a zero.

**Incidenza delle fasi: Montaggio del capo (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente** = [Fasi della produzione e/o lavorazione: Montaggio del capo (confezione) (Svolte internamente) x 100] / [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] se [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] è maggiore di zero; altrimenti la variabile assume valore pari a zero.

**Incidenza delle fasi: Nobilitazione (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente** = {Fasi della produzione e/o lavorazione: [Tintura e Stampa (Svolte internamente) + Finissaggio (Svolte internamente)] x 100} / [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] se [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] è maggiore di zero; altrimenti la variabile assume valore pari a zero.

**Incidenza delle fasi: Ricamo (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente** = {Fasi della produzione e/o lavorazione: [Ricamo (Svolte internamente) + Applicazioni particolari (ad es. perline, paillettes, borchie, ecc.) (Svolte internamente)] x 100} / [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] se [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] è maggiore di zero; altrimenti la variabile assume valore pari a zero.

**Incidenza delle fasi: Stiro, imbusto e cartellinatura (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente** = [Fasi della produzione e/o lavorazione: Stiro, imbusto e cartellinatura (Svolte internamente) x 100] / [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] se [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] è maggiore di zero; altrimenti la variabile assume valore pari a zero.

**Incidenza delle fasi: Taglio (Svolte internamente) rispetto alle fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente** = [Fasi della produzione e/o lavorazione: Taglio (Svolte internamente) x 100] / [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] se [Fasi della produzione e/o lavorazione svolte internamente] è maggiore di zero; altrimenti la variabile assume valore pari a zero.

**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)).

**Numero committenti: 1 committente** = 1 se Numero committenti (1 = 1 committente; 2 = da 2 a 5 committenti; 3 = oltre 5 committenti) è pari a 1; altrimenti la variabile assume valore pari a zero.

**Numero committenti: da 2 a 5 committenti oppure oltre 5 committenti** = 1 se Numero committenti (1 = 1 committente; 2 = da 2 a 5 committenti; 3 = oltre 5 committenti) è pari a 2 oppure a 3; 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.

**Periodo d'imposta 2020** = 1 nel periodo d'imposta 2020; altrimenti la variabile assume valore 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>17</sup>]/(Addetti).

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

**Quota giornate di sospensione, C.I.G. e simili del personale dipendente** = (Numero giornate di sospensione, C.I.G. e simili del personale dipendente)/(Addetti x 312).

<sup>17</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).

**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.

**Reddito operativo lordo** = Reddito operativo + Ammortamenti + 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.

**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.

**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.

**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)].

**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.

**Valore massimo del Comparto produttivo** = Massimo tra {Comparto produttivo: [Abbigliamento esterno in tessuto; Abbigliamento esterno in maglia; Intimo/mare; Calzetteria; Biancheria per la casa; Accessori vari di abbigliamento]}.