

ALLEGATO 17

NOTA TECNICA E METODOLOGICA

INDICE SINTETICO DI AFFIDABILITÀ FISCALE

DG34U

SERVIZI DI ACCONCIATURA

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 DG34U sono di seguito riportate:

- 96.02.01 - Servizi dei saloni di barbiere e parrucchiere

I criteri generali seguiti per la costruzione dell'indice sintetico di affidabilità fiscale DG34U sono riportati nell'**Allegato 89**.

Di seguito sono rappresentate le modalità di calcolo dell'indice sintetico di affidabilità fiscale DG34U per l'applicazione al singolo contribuente dal periodo di imposta 2023.

MODELLI DI BUSINESS

Ai fini della definizione degli indicatori elementari, i contribuenti interessati all'applicazione dell'ISA DG34U 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 DG34U i MoB individuati sono i seguenti (la numerosità indicata è riferita alle imprese della base dati di costruzione, p.i. 2021):

- **MoB 1 - Saloni di acconciatura** (Numerosità: 21.766). Queste imprese erogano generalmente servizi di acconciatura sia per uomo che per donna;
- **MoB 2 - Saloni che offrono prevalentemente servizi di acconciatura per donna** (Numerosità: 7.268);
- **MoB 3 - Saloni di acconciatura generalmente organizzati in franchising** (Numerosità: 505);
- **MoB 4 - Saloni di acconciatura che generalmente offrono anche servizi estetici** (Numerosità: 1.756);
- **MoB 5 - Saloni che offrono prevalentemente servizi di acconciatura per uomo** (Numerosità: 2.468).

Per la descrizione degli elementi che permettono l'assegnazione del contribuente ai MoB si rimanda al **Sub Allegato 17.A**.

INDICATORI ELEMENTARI

Gli indicatori elementari utilizzati ai fini del calcolo dell'indice sintetico di affidabilità fiscale per l'ISA DG34U 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;
- 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:

- Tipologia dell'attività: Trattamenti per il viso, per il corpo e/o depilazione > 50% dei ricavi;
- Tipologia dell'attività: Trattamenti per le mani ed i piedi (ricostruzione delle unghie, manicure/pedicure estetico, ecc.) > 50% dei ricavi;
- Tipologia dell'attività: Solarium corpo/viso > 50% dei ricavi;
- Tipologia dell'attività: Altri servizi estetici > 50% dei ricavi.

Le formule delle variabili e degli indicatori sono riportate nel **Sub Allegato 17.D**.

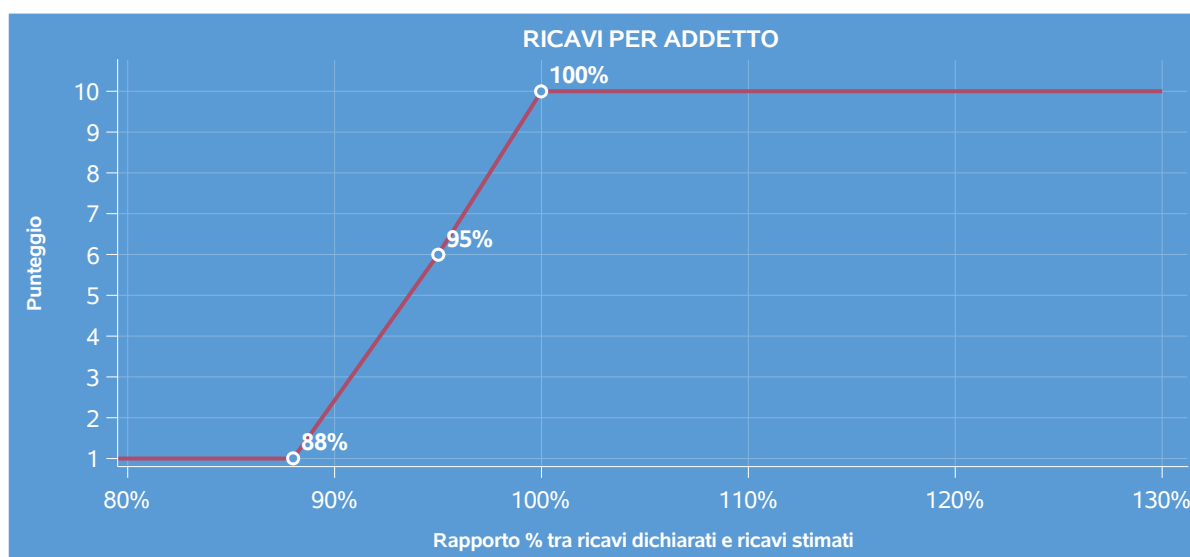
INDICATORI ELEMENTARI DI AFFIDABILITÀ

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 riferimento¹, 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 modulato² 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 17.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

¹La soglia minima di riferimento è pari a $\exp(-0,12472)$, ovvero l'esponenziale dell'errore standard (sigma), con segno negativo, dei residui della funzione di stima dei ricavi per addetto.

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

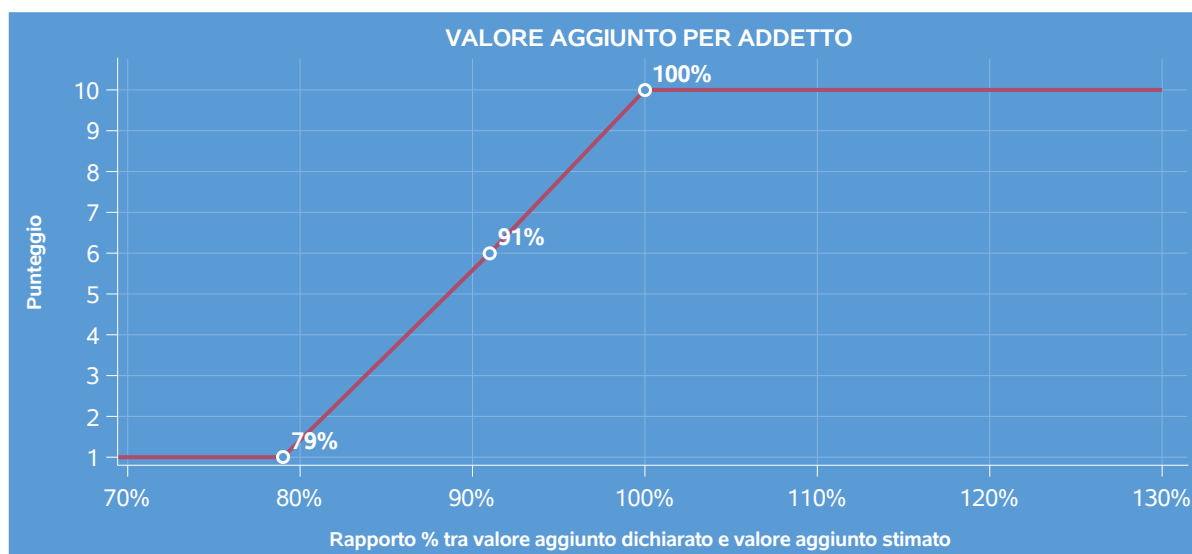
esempio, dovute a diverse abilità manageriali, potere di mercato, ecc.) e che risulta calcolato sulla base dei dati delle otto annualità di imposta precedenti relativi al medesimo contribuente. I criteri per la determinazione del coefficiente individuale sono riportati nell'**Allegato 90**.

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 riferimento³, 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 modulato⁴ 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 17.C**.

³La soglia minima di riferimento è pari a $\exp(-0,23814)$, ovvero l'esponenziale dell'errore standard (sigma), con segno negativo, dei residui della funzione di stima del valore aggiunto per addetto.

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

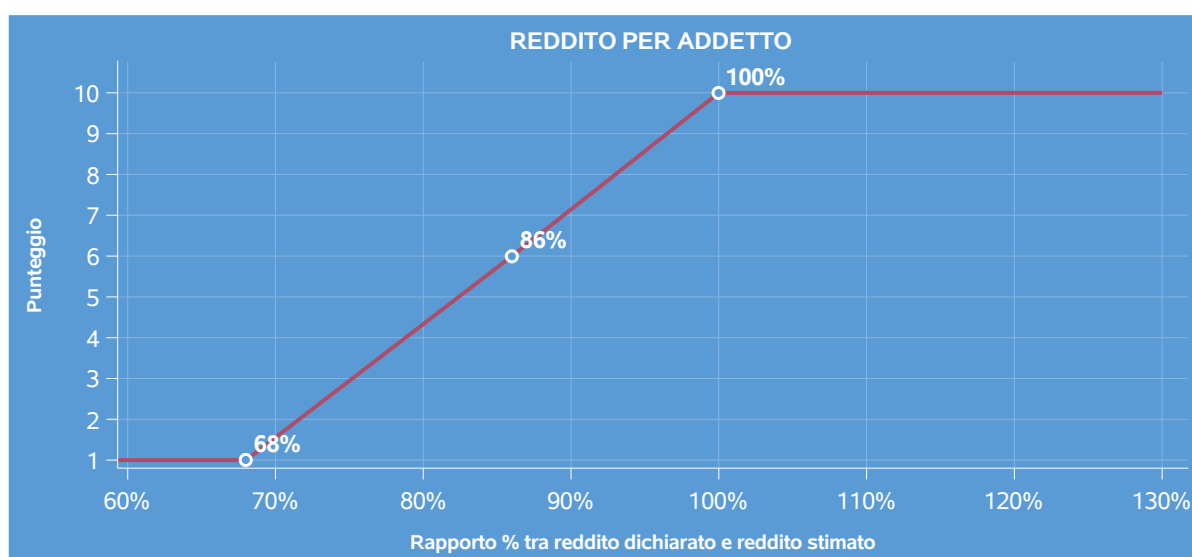
La stima del "Valore aggiunto per addetto" è personalizzata per singolo contribuente sulla base di uno specifico "coefficiente individuale", che misura le differenze nella produttività delle imprese (ad esempio, dovute a diverse abilità manageriali, potere di mercato, ecc.) e che risulta calcolato sulla 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 90**.

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 riferimento⁵ 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 modulato⁶ fra 1 e 10. Nel seguente grafico, per semplicità di rappresentazione, i valori sono rappresentati in forma percentuale approssimata all'intero.



⁵La soglia minima di riferimento è pari a $\exp(-0,38508)$, 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.

⁶Punteggio = $1 + 9 \times \frac{[\text{indicatore} - \exp(-\text{sigma})]}{[1 - \exp(-\text{sigma})]}$

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

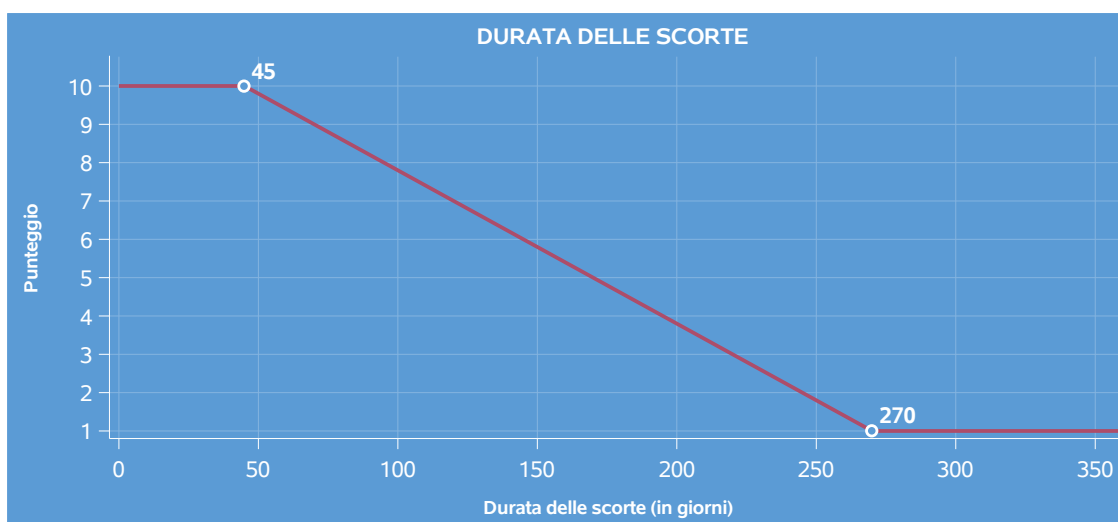
DURATA E DECUMULO DELLE SCORTE

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 modulato⁷ fra 1 e 10.



I dati riportati nel grafico sono riferiti al MoB 1 in presenza di vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti.

Le soglie di riferimento (esprese in numero di giorni) sono differenziate per "Modello di Business" e per presenza/assenza di vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti come di seguito riportato:

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

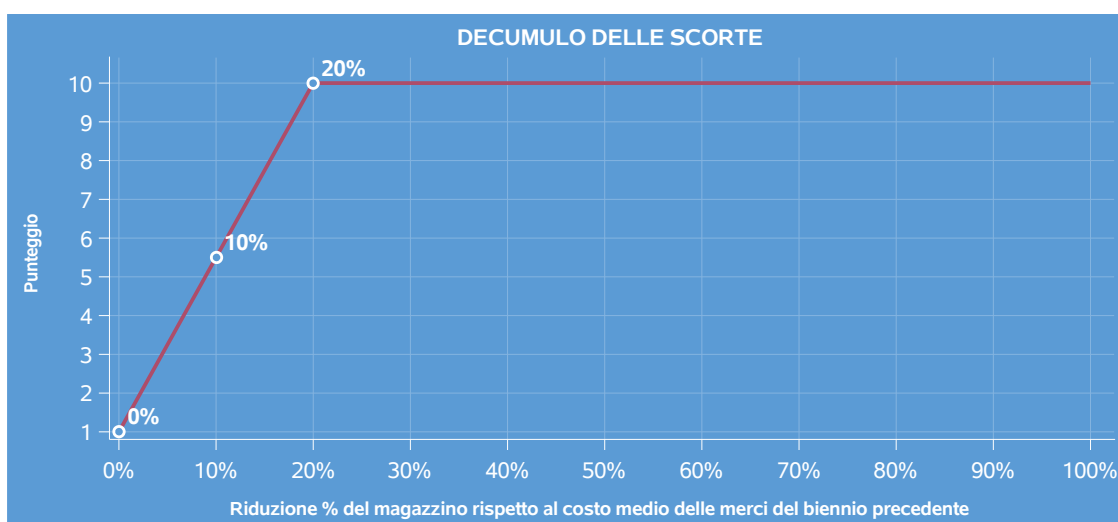
| | Modalità di distribuzione | Soglia minima | Soglia massima |
|--------------|--|----------------------|-----------------------|
| MoB 1 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti>0 | 45 | 270 |
| MoB 1 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti=0 | 40 | 205 |
| MoB 2 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti>0 | 55 | 285 |
| MoB 2 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti=0 | 40 | 220 |
| MoB 3 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti>0 | 40 | 220 |
| MoB 3 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti=0 | 35 | 210 |
| MoB 4 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti>0 | 55 | 275 |
| MoB 4 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti=0 | 45 | 255 |
| MoB 5 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti>0 | 40 | 215 |
| MoB 5 | Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti=0 | 17 | 135 |

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 modulato⁸ 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 composito "Durata e decumulo delle scorte" sarà pari a quello del solo indicatore "Durata delle scorte".

⁸Punteggio = $1 + 9 \times (\text{indicatore} / 0,20)$

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.

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 addetto⁹. 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 |

⁹ 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 punteggio¹⁰ 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 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.

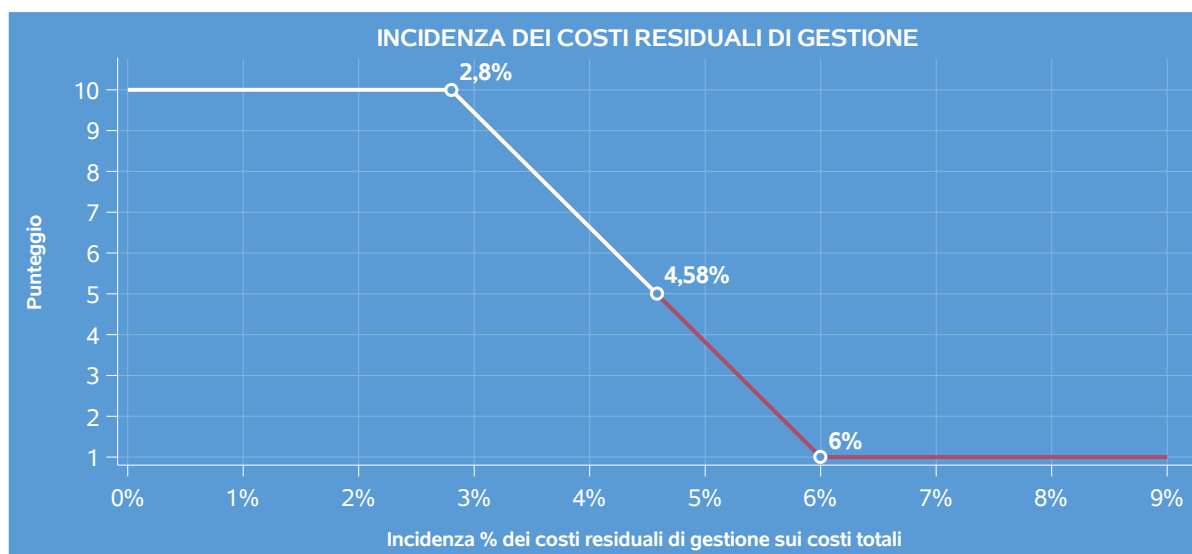
L'indicatore è **calcolato** come rapporto percentuale tra i **costi residuali di gestione** e i **costi totali**.

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

¹⁰Punteggio = 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 modulato¹¹ fra 1 e 10.



I dati riportati nel grafico sono riferiti al MoB 1.

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

| | Modalità di distribuzione | Soglia minima | Soglia massima |
|--------------|---------------------------|---------------|----------------|
| MoB 1 | Tutti i soggetti | 2,80 | 6,00 |
| MoB 2 | Tutti i soggetti | 2,80 | 6,00 |
| MoB 3 | Tutti i soggetti | 2,80 | 6,00 |
| MoB 4 | Tutti i soggetti | 2,80 | 6,00 |
| MoB 5 | Tutti i soggetti | 6,00 | 12,50 |

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.

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

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.

GESTIONE EXTRA-CARATTERISTICA

INCIDENZA DEGLI ACCANTONAMENTI

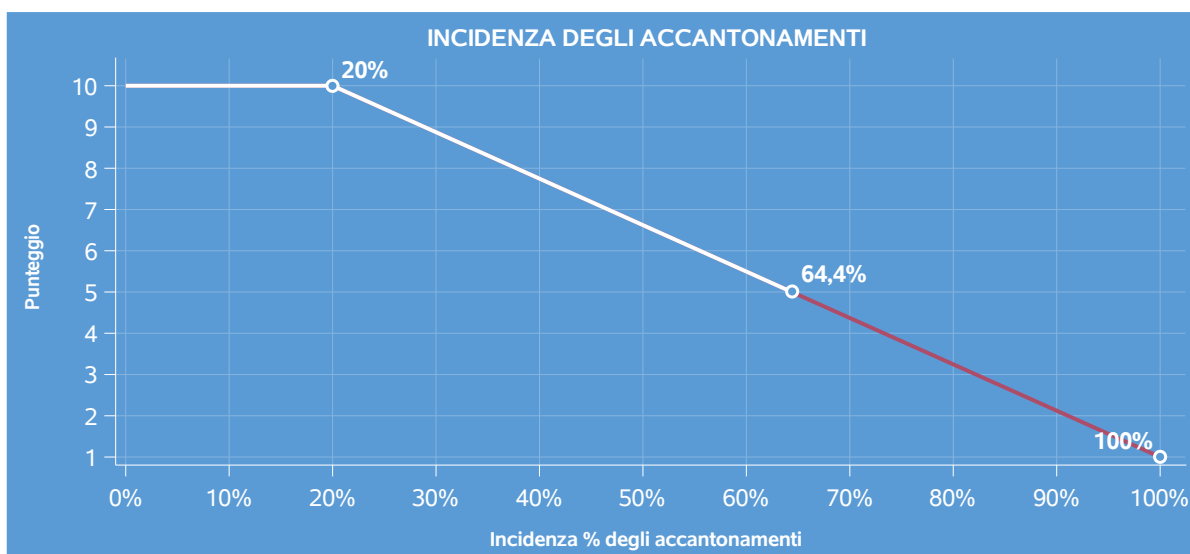
L'indicatore verifica la plausibilità degli accantonamenti rispetto alla capacità dell'impresa di produrre reddito attraverso la propria gestione caratteristica.

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 modulato¹² fra 1 e 10.

¹²Punteggio = $10 - 9 \times [(indicatore - soglia\ minima) / (soglia\ massima - soglia\ minima)]$



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 SUL REDDITO OPERATIVO LORDO

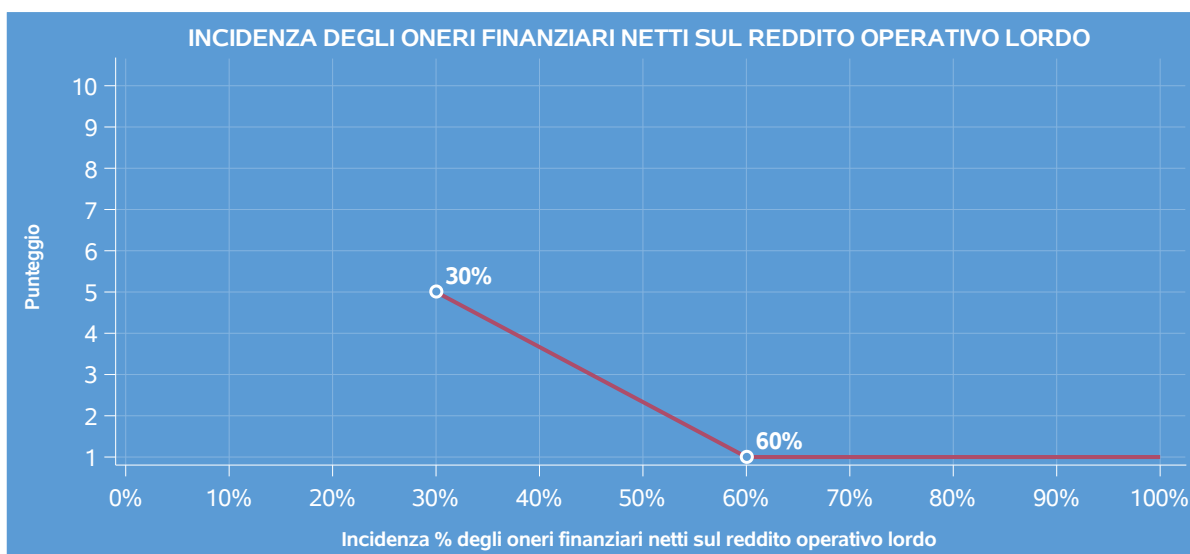
L'indicatore verifica la plausibilità dell'indebitamento finanziario dell'impresa, permettendo di evidenziare eventuali squilibri tra la gestione operativa (comprensiva di ammortamenti e canoni per beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria) e la gestione finanziaria.

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 modulato¹³ fra 1 e 5.

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



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.

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'ATTIVITÀ: TRATTAMENTI PER IL VISO, PER IL CORPO E/O DEPILAZIONE > 50% DEI RICAVI

Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi da "Trattamenti per il viso, per il corpo e/o depilazione", l'indicatore è **applicato** e il punteggio è pari a 1.

TIPOLOGIA DELL'ATTIVITÀ: TRATTAMENTI PER LE MANI ED I PIEDI (RICOSTRUZIONE DELLE UNGHIE, MANICURE/PEDICURE ESTETICO, ECC.) > 50% DEI RICAVI

Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi da "Trattamenti per le mani ed i piedi (ricostruzione delle unghie, manicure/pedicure estetico, ecc.)", l'indicatore è **applicato** e il

punteggio è pari a 1.

TIPOLOGIA DELL'ATTIVITÀ: SOLARIUM CORPO/VISO > 50% DEI RICAVI

Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi da "Solarium corpo/viso", l'indicatore è **applicato** e il punteggio è pari a 1.

TIPOLOGIA DELL'ATTIVITÀ: ALTRI SERVIZI ESTETICI > 50% DEI RICAVI

Qualora il contribuente abbia indicato di derivare più del 50% dei ricavi da "Altri servizi estetici", l'indicatore è **applicato** e il punteggio è pari a 1.

SUB ALLEGATI

SUB ALLEGATO 17.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:

| Analisi fattoriale | Nome variabile | Descrizione variabile |
|---------------------------|---------------------|---|
| Gamma dei servizi offerti | PARRUCCH_D_P | Tipologia dell'attività: Acconciatura per donna |
| | PARRUCCH_U_P | Tipologia dell'attività: Acconciatura per uomo |
| | MODORG_FRANC_AFF_SN | Franchising/affiliato |
| Servizi aggiuntivi | ESTETICI | Servizi estetici |
| | QCD_ESTETISTA_N | Figure professionali: Estetista e/o visagista |

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 89**.

Le matrici ed i vettori per il calcolo delle probabilità di appartenenza ai MoB sono riportati nell'**Allegato 91**.

SUB ALLEGATO 17.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 |
|-----------------------------|---|-----|-------------------|--|
| INPUT PRODUTTIVI | Valore dei beni strumentali, quota fino a 500.000 euro | (*) | 0,070634963852091 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,07% del Ricavo stimato |
| | Ammortamenti per beni mobili strumentali | (*) | 0,053600382592611 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,05% del Ricavo stimato |
| | Canoni relativi a beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria | (*) | 0,034838674610617 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,03% 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 | (*) | 0,230455907642027 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,23% del Ricavo stimato |
| | Costo del venduto e per la produzione di servizi | (*) | 0,329837549126689 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,33% 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 | (*) | 0,141688370170819 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,14% del Ricavo stimato |
| | Quota dei Collaboratori familiari e dei Soci, escluso il primo, e/o associati | | 0,113962232414916 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,11% del Ricavo stimato |
| VARIABILI STRUTTURALI | Quota giornate apprendisti | | −0,109062814729279 | Un apprendista presenta una produttività inferiore del 10,91% in termini di Ricavo stimato |
| | Apertura stagionale fino a 3 mesi | | −0,239743579767278 | La condizione di Apertura stagionale fino a 3 mesi determina una diminuzione del 23,97% del Ricavo stimato |
| | Apertura stagionale da 3 mesi fino a 6 mesi | | −0,130146835609555 | La condizione di Apertura stagionale da 3 mesi fino a 6 mesi determina una diminuzione del 13,01% del Ricavo stimato |
| | Apertura stagionale da 6 mesi fino a 9 mesi | | −0,026804224861318 | La condizione di Apertura stagionale da 6 mesi fino a 9 mesi determina una diminuzione del 2,68% del Ricavo stimato |
| | Uso promiscuo dell'abitazione | | −0,066769873870533 | La condizione di Uso promiscuo dell'abitazione determina una diminuzione del 6,68% del Ricavo stimato |
| | Localizzazione di tutte le unità locali in una struttura sanitaria, militare, in case per anziani, ecc. | | 0,049862519772774 | La condizione di Localizzazione di tutte le unità locali in una struttura sanitaria, militare, in case per anziani, ecc. determina un aumento del 4,99% del Ricavo stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|--|---|------|--------------------|---|
| | Localizzazione di tutte le unità locali in centro commerciale al dettaglio | | 0,039068218356828 | La condizione di Localizzazione di tutte le unità locali in centro commerciale al dettaglio determina un aumento del 3,91% del Ricavo stimato |
| | Periodo d'imposta 2020 | | —0,110749108148385 | In corrispondenza del periodo d'imposta 2020 si ha una flessione dell'11,07% del Ricavo stimato |
| | Inizio dell'attività (vale 1 fino al secondo periodo di imposta successivo all'inizio attività) | | —0,004967464979052 | La condizione di 'Inizio dell'attività (vale 1 fino al secondo periodo di imposta successivo all'inizio attività)' determina una diminuzione dello 0,50% del Ricavo stimato |
| | Multipunto | | 0,035410191858295 | La condizione di Multipunto determina un aumento del 3,54% del Ricavo stimato |
| | Costi sostenuti per l'utilizzo di postazioni di lavoro messe a disposizione da terzi | (*) | 0,020239819276762 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del Ricavo stimato |
| | Ricavi da utilizzo di postazioni di lavoro messe a disposizione da terzi | (*) | 0,015808691874122 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del Ricavo stimato |
| | Ricavi da messa a disposizione di postazioni di lavoro ad altri soggetti | (*) | 0,021527812492194 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del Ricavo stimato |
| | Postazioni di lavaggio | (**) | 0,070560419552942 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,07% del Ricavo stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|----------------------------------|---|------|--------------------|---|
| | Postazioni di lavoro (per taglio, acconciatura, ecc.) | (**) | 0,025731487623045 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,03% del Ricavo stimato |
| | Tariffe dei principali servizi | | 0,251427144584619 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,25% del Ricavo stimato |
| | Tipologia dell'attività: Vendita di prodotti per la cute e i capelli e/o altri prodotti diviso 100 | | 0,036169782924119 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,04% del Ricavo stimato |
| | Totale superficie degli spazi destinati all'esercizio dell'attività di acconciatura | (**) | 0,015362024400361 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del Ricavo stimato |
| | Consumi di energia elettrica, quota fino a 14.875 Kwh | (**) | 0,00908955688377 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,01% del Ricavo stimato |
| | Pensionato titolare della ditta individuale con numero di Addetti non superiore a due | | —0,060277469414167 | La condizione di 'Pensionato titolare della ditta individuale con numero di Addetti non superiore a due' determina una diminuzione del 6,03% del Ricavo stimato |
| MODELLI DI BUSINESS (MoB) | Probabilità di appartenenza al MoB 1 — Saloni di acconciatura | | —0,076581315471873 | L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 7,66% del Ricavo stimato |
| | Probabilità di appartenenza al MoB 2 — Saloni che offrono prevalentemente servizi di acconciatura per donna | | —0,101978074335628 | L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 10,20% del Ricavo stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|-----------------------------------|--|--|--------------------|--|
| | Probabilità di appartenenza al MoB 3 — Saloni di acconciatura generalmente organizzati in franchising | | —0,048922830705068 | L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 4,89% del Ricavo stimato |
| | Probabilità di appartenenza al MoB 4 — Saloni di acconciatura che generalmente offrono anche servizi estetici | | —0,05894516116118 | L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 5,89% del Ricavo stimato |
| VARIABILI TERRITORIALI | Territorialità del livello dei canoni di locazione degli immobili definita su dati dell'Osservatorio sul Mercato Immobiliare (OMI), a livello comunale | | 0,266709678575612 | La localizzazione nei comuni a più alto livello secondo la territorialità considerata determina un aumento del 26,67% del Ricavo stimato |
| | Territorialità generale, livello comunale | | 0,072096993791068 | La localizzazione nei comuni a più alto livello secondo la territorialità considerata determina un aumento del 7,21% del Ricavo stimato |
| MISURE DI CICLO DI SETTORE | Indice armonizzato dei prezzi al consumo dei beni energetici (COICOP: ENRGY) — ISTAT | | —0,00123862063669 | Un aumento di un punto percentuale della variabile di ciclo economico determina una flessione dello 0,001% del Ricavo stimato |
| | Tasso di occupazione a livello regionale | | 0,004125234453788 | Una diminuzione di un punto della variabile determina una flessione dello 0,41% del Ricavo stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|---|--|--------|--------------------|---|
| ECONOMIE DI SCALA E/O SOSTITUZIONE | (Costo del venduto e per la produzione di servizi) x (Valore dei beni strumentali) | (****) | —0,001506545023621 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,002% del Ricavo stimato |
| | (Costo del venduto e per la produzione di servizi) x (Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore) | (****) | —0,000455216967895 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,0005% del Ricavo 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) | (****) | —0,001355196788206 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,001% del Ricavo stimato |
| | (Valore dei beni strumentali) 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) | (****) | —0,000438742545377 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,0004% del Ricavo stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|-------------------------------|---|-------|--------------------|---|
| | Addetti | (***) | —0,041112449027557 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,04% del Ricavo stimato |
| INTERCETTA | Valore dell'intercetta del modello di stima | | 1,898352663407168 | |
| Coefficiente di rivalutazione | | | 1,009985120065116 | |
| Coefficiente individuale | Vedasi Allegato 90 | | | |

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

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

(***) 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 17.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 |
|-----------------------------|---|-----|--------------------|---|
| INPUT PRODUTTIVI | Valore dei beni strumentali, quota fino a 500.000 euro | (*) | 0,103520481795409 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,10% del VA stimato |
| | Ammortamenti per beni mobili strumentali | (*) | 0,094366209221403 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,09% del VA stimato |
| | Canoni relativi a beni immobili | (*) | —0,072882293616451 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,07% del VA stimato |
| | Canoni relativi a beni mobili acquisiti in dipendenza di contratti di locazione finanziaria | (*) | —0,028260027923679 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,03% 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 | (*) | 0,095797451008444 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,10% del VA stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|------------------------------|---|-----|--------------------|--|
| | Costo del venduto e per la produzione di servizi | (*) | 0,123129085223862 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,12% del VA stimato |
| | Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore, quota fino a 600.000 euro | (*) | 0,234658202030974 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,23% del VA stimato |
| | Quota dei Collaboratori familiari e dei Soci, escluso il primo, e/o associati | | 0,238938232971614 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,24% del VA stimato |
| VARIABILI STRUTTURALI | Quota giornate apprendisti | | —0,175101556322109 | Un apprendista presenta una produttività inferiore del 17,51% in termini di VA stimato |
| | Apertura stagionale fino a 3 mesi | | —0,33051853126771 | La condizione di Apertura stagionale fino a 3 mesi determina una diminuzione del 33,05% del VA stimato |
| | Apertura stagionale da 3 mesi fino a 6 mesi | | —0,208403054482695 | La condizione di Apertura stagionale da 3 mesi fino a 6 mesi determina una diminuzione del 20,84% del VA stimato |
| | Apertura stagionale da 6 mesi fino a 9 mesi | | —0,030718652074922 | La condizione di Apertura stagionale da 6 mesi fino a 9 mesi determina una diminuzione del 3,07% del VA stimato |
| | Localizzazione di tutte le unità locali in una struttura sanitaria, militare, in case per anziani, ecc. | | 0,080848277300045 | La condizione di Localizzazione di tutte le unità locali in una struttura sanitaria, militare, in case per anziani, ecc. determina un aumento dell'8,08% del VA stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|--|---|------|--------------------|---|
| | Localizzazione di tutte le unità locali in centro commerciale al dettaglio | | 0,024424870480353 | La condizione di Localizzazione di tutte le unità locali in centro commerciale al dettaglio determina un aumento del 2,44% del VA stimato |
| | Periodo d'imposta 2020 | | —0,173277283289314 | In corrispondenza del periodo d'imposta 2020 si ha una flessione del 17,33% del VA stimato |
| | Inizio dell'attività (vale 1 fino al secondo periodo di imposta successivo all'inizio attività) | | —0,041135346750346 | La condizione di 'Inizio dell'attività (vale 1 fino al secondo periodo di imposta successivo all'inizio attività)' determina una diminuzione del 4,11% del VA stimato |
| | Costi sostenuti per l'utilizzo di postazioni di lavoro messe a disposizione da terzi | | 0,025495619958611 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,03% del VA stimato |
| | Ricavi da messa a disposizione di postazioni di lavoro ad altri soggetti | (*) | 0,018910750181599 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del VA stimato |
| | Postazioni di lavaggio | (**) | 0,075756438221293 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,08% del VA stimato |
| | Postazioni di lavoro (per taglio, acconciatura, ecc.) | (**) | 0,044170167927051 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,04% del VA stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|----------------------------------|---|------|--------------------|---|
| | Tariffe dei principali servizi | | 0,352070707976233 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,35% del VA stimato |
| | Totale superficie degli spazi destinati all'esercizio dell'attività di acconciatura | (**) | 0,01513439443579 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,02% del VA stimato |
| | Consumi di energia elettrica, quota fino a 14.875 Kwh | (**) | 0,014795284737536 | Un aumento dell'1% della variabile determina un aumento dello 0,01% del VA stimato |
| | Pensionato titolare della ditta individuale con numero di Addetti non superiore a due | | —0,091873454539484 | La condizione di 'Pensionato titolare della ditta individuale con numero di Addetti non superiore a due' determina una diminuzione del 9,19% del VA stimato |
| | Quota dei ricavi derivanti da attività secondarie riconducibili all'ISA M16U sui ricavi totali | | —0,293981956181577 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,29% del VA stimato |
| MODELLI DI BUSINESS (MoB) | Probabilità di appartenenza al MoB 1 — Saloni di acconciatura | | —0,121987430373376 | L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 12,20% del VA stimato |
| | Probabilità di appartenenza al MoB 2 — Saloni che offrono prevalentemente servizi di acconciatura per donna | | —0,152432928516232 | L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 15,24% del VA stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|-----------------------------------|--|--|--------------------|---|
| | Probabilità di appartenenza al MoB 3 — Saloni di acconciatura generalmente organizzati in franchising | | —0,096105792151925 | L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 9,61% del VA stimato |
| | Probabilità di appartenenza al MoB 4 — Saloni di acconciatura che generalmente offrono anche servizi estetici | | —0,106051177672915 | L'appartenenza al MoB determina una diminuzione del 10,61% del VA stimato |
| VARIABILI TERRITORIALI | Territorialità generale, livello comunale | | 0,06819293168928 | La localizzazione nei comuni a più alto livello secondo la territorialità considerata determina un aumento del 6,82% del VA stimato |
| MISURE DI CICLO DI SETTORE | Andamento dell'ammontare dei ricavi del settore | | 0,050209533675268 | Una diminuzione dell'1% della variabile di ciclo economico determina una flessione dello 0,05% del VA stimato |
| | Indice armonizzato dei prezzi al consumo dei beni energetici (COICOP: ENRGY) — ISTAT | | —0,001417860906195 | Un aumento di un punto percentuale della variabile di ciclo economico determina una flessione dello 0,001% del VA stimato |
| | Tasso di occupazione a livello regionale | | 0,006046297303683 | Una diminuzione di un punto della variabile determina una flessione dello 0,60% del VA stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|---|--|--------|--------------------|--|
| ECONOMIE DI SCALA E/O SOSTITUZIONE | (Costo del venduto e per la produzione di servizi) x (Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore) | (****) | —0,00054140403179 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,001% del VA stimato |
| | (Valore dei beni strumentali) x (Spese per lavoro dipendente al netto dei compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore) | (****) | —0,001431272270664 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,001% del VA 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) | (****) | —0,00068097641698 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,001% del VA stimato |
| | (Valore dei beni strumentali) 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) | (****) | —0,001098384865121 | Un aumento dell'1% della variabile determina una diminuzione dello 0,001% del VA stimato |

| | VARIABILI | | COEFFICIENTE | INTERPRETAZIONE DEL COEFFICIENTE STIMATO |
|--------------------------------------|---|--|-------------------|--|
| INTERCETTA | Valore dell'intercetta del modello di stima | | 1,501212768156289 | |
| Coefficiente di rivalutazione | | | 1,027888148899853 | |
| Coefficiente individuale | Vedasi Allegato 90 | | | |

(*) 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 17.D - FORMULE DELLE VARIABILI E DEGLI INDICATORI

Di seguito sono riportate le formule delle variabili e degli indicatori economico-contabili utilizzati nell'ISA DG34U:

Addetti¹⁴ (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.

Apertura stagionale da 3 mesi fino a 6 mesi = 1 se Giorni di apertura è maggiore di 93 e minore o uguale a 186; altrimenti assume valore pari a zero.

Apertura stagionale da 6 mesi fino a 9 mesi = 1 se Giorni di apertura è maggiore di 186 e minore o uguale a 279; altrimenti assume valore pari a zero.

Apertura stagionale fino a 3 mesi = 1 se Giorni di apertura è maggiore di 0 e minore o uguale a 93; altrimenti assume valore pari a zero.

Consumi di energia elettrica, quota fino a 14.875 Kwh = Somma del Consumo energia elettrica per tutte le unità locali, se somma del Consumo energia elettrica per tutte le unità locali è minore o uguale a 14.875; altrimenti assume valore pari a 14.875.

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

¹⁴Il 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).

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 ¹⁵ = [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 ¹⁶ = [(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**).

Giorni di apertura = Valore massimo, per tutte le unità locali, del numero dei Giorni di apertura nel periodo d'imposta.

Localizzazione di tutte le unità locali in centro commerciale al dettaglio = 1 se Localizzazione (1 = autonoma; 2 = esercizio inserito in centro commerciale al dettaglio; 3 = esercizio inserito in una struttura ricettiva alberghiera e/o extra alberghiera; 4 = esercizio inserito in una struttura sanitaria, militare, in case per anziani, ecc.) è uguale a 2 in tutte le unità locali; altrimenti assume valore pari a zero.

Localizzazione di tutte le unità locali in una struttura sanitaria, militare, in case per anziani, ecc. = 1 se Localizzazione (1 = autonoma; 2 = esercizio inserito in centro commerciale al dettaglio; 3 = esercizio inserito in una struttura ricettiva

¹⁵ 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.

¹⁶ Quando il denominatore dell'indicatore "Decumulo delle scorte" è nullo, l'indicatore non è applicato.

alberghiera e/o extra alberghiera; 4 = esercizio inserito in una struttura sanitaria, militare, in case per anziani, ecc.) è uguale a 4 in tutte le unità locali; altrimenti 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)).

Multipunto = 1 se i metri quadri degli Spazi destinati all'esercizio dell'attività di acconciatura 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.

Periodo d'imposta 2020 = 1 nel periodo d'imposta 2020; altrimenti la variabile assume valore zero.

Peso tariffe = Media aritmetica delle seguenti variabili (se maggiori di zero): [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi - Uomo: Taglio capelli) diviso 30)], [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi - Uomo: Barba) diviso 20)], [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi: Uomo - Shampo) diviso 17)], [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi - Uomo: Tintura) diviso 40)], [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi - Donna: Taglio capelli) diviso 38)], [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi - Donna: Messa in piega) diviso 28)], [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi - Donna: Permanente) diviso 65)], [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi: Donna - Tintura/Colorazione) diviso 50)], [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi: Altri servizi complementari - Manicure) diviso 28)], [minor valore tra 1 e ((Tariffe dei principali servizi: Altri servizi complementari - Pedicure) diviso 40)].

Postazioni di lavaggio = Postazioni di lavaggio rideterminate in base alla durata dell'attività pari al numero di mesi di attività nel corso del periodo d'imposta diviso 12 .

Postazioni di lavoro (per taglio, acconciatura, ecc.) = Postazioni di lavoro (per taglio, acconciatura, ecc.) rideterminate in base alla durata dell'attività pari al numero di mesi di attività nel corso del periodo d'imposta diviso 12.

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 socio¹⁷]/(**Addetti**).

Quota dei ricavi derivanti da attività secondarie riconducibili all'ISA M16U sui ricavi totali = se il Codice attività dell'attività secondaria è uguale a 47.75.10 - Commercio al dettaglio di articoli di profumeria, prodotti per toletta e per l'igiene personale o 47.78.60 - Commercio al dettaglio di saponi, detersivi, prodotti per la lucidatura e affini, allora è uguale ai ricavi derivanti da attività secondaria diviso la somma dei ricavi derivanti da attività prevalente, dei ricavi

¹⁷ 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).

derivanti da attività secondaria, dei ricavi derivanti da aggi o ricavi fissi e dei ricavi derivanti da altre attività; altrimenti è uguale a zero.

Quota giornate apprendisti = Minimo tra 1 e (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.

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.

Ricavi da messa a disposizione di postazioni di lavoro ad altri soggetti = Valore minimo tra i Ricavi derivanti dalla messa a disposizione di postazioni di lavoro ad altri soggetti abilitati a svolgere l'attività in forma di impresa e i Ricavi di cui ai commi 1 (Lett. a) e b)) e 2 dell'art. 85 del TUIR.

Ricavi da utilizzo di postazioni di lavoro messe a disposizione da terzi = Valore minimo tra i Ricavi derivanti dall'utilizzo di postazioni di lavoro messe a disposizione da terzi e i Ricavi di cui ai commi 1 (Lett. a) e b)) e 2 dell'art. 85 del TUIR.

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

Servizi estetici = Tipologia dell'attività: Trattamenti per il viso, per il corpo e/o depilazione + Trattamenti per le mani ed i piedi (ricostruzione delle unghie, manicure/pedicure estetico, ecc.) + Solarium corpo/viso, se Figure professionali: Estetista e/o visagista è maggiore di zero; altrimenti assume valore pari a zero.

Tariffe dei principali servizi = (Somma di Peso tariffe per tutte le unità locali con almeno una delle Tariffe dei principali servizi impostata) / Totale unità locali; se il Totale unità locali è pari a zero, allora la variabile assume valore pari a zero.

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 livello dei canoni di locazione degli immobili definita su dati dell'Osservatorio sul Mercato Immobiliare (OMI) riferiti all'anno 2022 ¹⁸

La territorialità del livello dei canoni di locazione degli immobili differenzia il territorio nazionale sulla base dei valori delle locazioni degli immobili per comune. La variabile è la media, per tutte le unità locali compilate, dei singoli indicatori territoriali.

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 generale, livello comunale ¹⁹

La territorialità generale differenzia il territorio nazionale considerando sia aspetti sociali sia aspetti economici.

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

Una 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.

Totale superficie degli spazi destinati all'esercizio dell'attività di acconciatura ²⁰ = Somma dei metri quadri degli Spazi destinati all'esercizio dell'attività di acconciatura per tutte le unità locali.

Totale unità locali = Numero unità locali con almeno una delle Tariffe dei principali servizi: Uomo, Donna e Altri servizi complementari impostata.

Uso promiscuo dell'abitazione = 1 se Uso promiscuo dell'abitazione vale 1 per tutte le unità locali; altrimenti assume valore pari a zero.

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.

¹⁸ I criteri e le conclusioni dello studio sono riportati nell'apposito Decreto Ministeriale.

¹⁹ I criteri e le conclusioni dello studio sono riportati nell'apposito Decreto Ministeriale.

²⁰ 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.