

ALLEGATO 16

NOTA INTEGRATIVA

(NUOVI INDICATORI DI COERENZA ECONOMICA)

STUDIO DI SETTORE VM42U

ANALISI DELLA COERENZA

Per lo studio di settore VM42U sono previsti ulteriori specifici indicatori di coerenza economica:

- **Margine per addetto non dipendente¹;**
- **Indice di copertura del costo per il godimento di beni di terzi e degli ammortamenti².**

Le formule degli indicatori utilizzati sono riportate nel Sub Allegato 16.A.

Per l'indicatore "Margine per addetto non dipendente", ai fini della individuazione dei valori soglia che definiscono l'intervallo di coerenza economica, sono state esaminate preliminarmente le relative distribuzioni ventili³ differenziate per gruppo omogeneo e sulla base della "territorialità del commercio" a livello comunale⁴. Le suddette distribuzioni ventili vengono riportate nel Sub Allegato 16.B. I valori soglia di coerenza ammissibili sono riportati nel Sub Allegato 16.C.

Il soggetto risulta coerente se il valore dell'indicatore si posiziona all'interno dell'intervallo individuato come economicamente coerente. Nel caso in cui il "Numero di mesi di attività nel corso del periodo d'imposta" risulti pari a zero il soggetto viene definito coerente. Nel caso in cui l'indicatore risulti non calcolabile⁵ con il Margine maggiore di zero o l'indicatore risulti indeterminato⁶ il soggetto viene definito coerente. Nel caso in cui l'indicatore risulti non calcolabile con il Margine minore di zero il soggetto viene definito non coerente.

Per l'indicatore "Indice di copertura del costo per il godimento di beni di terzi e degli ammortamenti", il soggetto risulta coerente se l'indicatore assume valore maggiore o uguale a 1. Nel caso in cui l'indicatore risulti non calcolabile con il Margine netto maggiore di zero o l'indicatore risulti indeterminato il soggetto viene definito coerente. Nel caso in cui l'indicatore risulti non calcolabile con il Margine netto minore di zero il soggetto viene definito non coerente.

In applicazione, per ogni singolo soggetto, i valori soglia di ogni indicatore di coerenza economica sono ottenuti come media, ponderata con le relative probabilità di appartenenza, dei valori di riferimento individuati per gruppo omogeneo. Per l'indicatore "Margine per addetto non dipendente", tali valori soglia vengono ponderati anche sulla base della percentuale di appartenenza alle diverse aree territoriali.

SUB ALLEGATO 16.A – FORMULE DEGLI INDICATORI

Di seguito sono riportate le formule dei nuovi indicatori di coerenza economica:

- **Margine per addetto non dipendente = (Margine/1.000) / (Numero Addetti non Dipendenti⁷);**

¹ L'indicatore misura il contributo di ciascun addetto non dipendente alla creazione del margine, ovvero rappresenta la capacità dell'impresa di remunerare il lavoro non dipendente nonché di coprire il costo per godimento di beni di terzi, degli ammortamenti, degli accantonamenti e dell'eventuale risultato negativo della gestione finanziaria e straordinaria.

² L'indicatore misura il grado di copertura dei principali costi per l'utilizzo di beni strumentali all'attività d'impresa mediante il Margine netto che tiene anche conto della remunerazione degli addetti non dipendenti ritenuta economicamente plausibile

³ Nella terminologia statistica, si definisce "distribuzione ventile" l'insieme dei valori che suddividono le osservazioni, ordinate per valori crescenti dell'indicatore, in 20 gruppi di uguale numerosità. Il primo ventile è il valore al di sotto del quale si posiziona il primo 5% delle osservazioni; il secondo ventile è il valore al di sotto del quale si posiziona il primo 10% delle osservazioni, e così via.

⁴ I criteri e le conclusioni dello studio sono riportati nell'apposito Decreto Ministeriale.

⁵ Un indicatore si definisce non calcolabile quando nel rapporto (numeratore diviso denominatore) il denominatore è pari a zero e il numeratore è diverso da zero.

⁶ Un indicatore si definisce indeterminato quando nel rapporto (numeratore diviso denominatore) il numeratore e il denominatore sono entrambi pari a zero.

⁷ Di seguito viene riportato il calcolo del numero di addetti non dipendenti:

Numero addetti
non dipendenti = Titolare + numero collaboratori dell'impresa familiare e coniuge dell'azienda coniugale + numero familiari diversi
(ditte individuali) che prestano attività nell'impresa + numero associati in partecipazione

- **Indice di copertura del costo per il godimento di beni di terzi e degli ammortamenti** = (Margine netto) / (Costi per il godimento di beni di terzi + Ammortamenti).

Dove:

- **Margine** = Ricavi dichiarati + Aggi derivanti dalla vendita di generi soggetti ad aggio o ricavo fisso - [(Costo del venduto + Costo per la produzione di servizi)⁸ + Spese per acquisti di servizi - Compensi corrisposti ai soci per l'attività di amministratore (società ed enti soggetti all'Ires) + Altri costi per servizi + Oneri diversi di gestione + Altri componenti negativi - Utili spettanti agli associati in partecipazione con apporti di solo lavoro + 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)];
- **Margine netto** = Margine - [(Soglia minima di coerenza dell'indicatore "Margine per addetto non dipendente") * 1.000 * (Numero addetti non Dipendenti)];
- **Ricavi dichiarati** = Ricavi di cui alle lettere a) e b) dell'art. 85, comma 1, del TUIR (esclusi aggi o ricavi fissi) + (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 - Rimanenze finali relative ad opere, forniture e servizi di durata ultrannuale di cui all'art. 93, comma 5, del TUIR⁹) - (Esistenze iniziali relative ad opere, forniture e servizi di durata ultrannuale - Esistenze iniziali relative ad opere, forniture e servizi di durata ultrannuale di cui all'art. 93, comma 5, del TUIR);
- **Aggi derivanti dalla vendita di generi soggetti ad aggio o ricavo fisso** = Ricavi derivanti dalla vendita di generi soggetti ad aggio o ricavo fisso - (Esistenze iniziali relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso - Rimanenze finali relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso + Costi per l'acquisto di prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso - Beni soggetti ad aggio o ricavo fisso distrutti o sottratti)⁸;
- **Costo del venduto** = Esistenze iniziali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale (escluse quelle relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso) + Costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, semilavorati e merci (esclusi quelli relativi a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso) - Beni distrutti o sottratti (esclusi quelli soggetti ad aggio o ricavo fisso) + (Esistenze iniziali relative ad opere, forniture e servizi di durata ultrannuale di cui all'art. 93, comma 5, del TUIR - Beni distrutti o sottratti) - Rimanenze finali relative a merci, prodotti finiti, materie prime e sussidiarie, semilavorati e ai servizi non di durata ultrannuale (escluse quelle relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso) - Rimanenze finali relative ad opere, forniture e servizi di durata ultrannuale di cui all'art. 93, comma 5, del TUIR.

Numero addetti non dipendenti = Numero familiari diversi che prestano attività nell'impresa + numero associati in partecipazione + numero soci (società) amministratori + numero soci non amministratori + numero amministratori non soci.

Se il numero addetti non dipendenti è inferiore a "Numero di mesi di attività nel corso del periodo d'imposta" diviso 12, allora il numero addetti non dipendenti è pari al valore massimo tra (numero addetti non dipendenti) e (titolare - numero dipendenti).

Il titolare è pari a uno. Il numero dipendenti è pari al numero delle giornate retribuite diviso 312.

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 degli 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 d'imposta diviso 12.

⁸ Se la variabile è minore di zero, viene posta uguale a zero.

⁹ Il richiamo dell'art. 93, comma 5 del TUIR, è riferito al testo vigente anteriormente all'abrogazione della norma operata dall'art. 1, comma 70 della legge 27 dicembre 2006, n. 296 (opere, forniture e servizi ultrannuali con inizio di esecuzione non successivo al periodo d'imposta in corso alla data del 31 dicembre 2006).

SUB ALLEGATO 16.B – DISTRIBUZIONI VENTILICHE INDICATORI DI COERENZA

Cluster 1 - Punti vendita con assortimento alquanto ampio e diversificato

| Indicatore | Modalità di distribuzione | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
|--|--------------------------------|--------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Margine per addetto non dipendente (in migliaia di euro) | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | -7,45 | 0,08 | 3,89 | 5,73 | 7,26 | 9,32 | 10,67 | 12,22 | 13,46 | 14,90 | 15,88 | 17,68 | 19,45 | 21,06 | 23,68 | 27,30 | 32,37 | 37,79 | 46,20 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | -26,61 | -8,64 | 4,15 | 7,35 | 11,87 | 15,40 | 17,06 | 18,59 | 20,34 | 23,03 | 26,24 | 31,66 | 36,12 | 38,94 | 42,64 | 46,47 | 52,55 | 64,12 | 133,04 |

Cluster 2 - Punti vendita con offerta prevalente di ausili uditivi

| Indicatore | Modalità di distribuzione | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
|--|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margine per addetto non dipendente (in migliaia di euro) | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 5,72 | 12,19 | 17,62 | 19,68 | 25,44 | 26,99 | 29,32 | 30,63 | 36,02 | 40,05 | 44,21 | 53,37 | 64,77 | 67,93 | 76,10 | 98,54 | 107,27 | 142,74 | 153,86 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 13,71 | 22,06 | 28,28 | 31,99 | 35,91 | 42,33 | 46,99 | 51,58 | 55,88 | 62,30 | 70,25 | 78,01 | 86,53 | 93,83 | 107,40 | 138,11 | 163,36 | 228,48 | 336,14 |

Cluster 3 - Punti vendita con assortimento focalizzato perlopiù su prodotti ortopedici di serie che si approvvigionano prevalentemente da produttori

| Indicatore | Modalità di distribuzione | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
|--|--------------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Margine per addetto non dipendente (in migliaia di euro) | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 1,30 | 4,55 | 6,15 | 8,59 | 10,34 | 12,17 | 13,38 | 14,22 | 16,35 | 18,15 | 19,28 | 20,63 | 22,38 | 24,88 | 29,19 | 37,49 | 42,41 | 62,00 | 124,31 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 5,35 | 9,37 | 14,19 | 17,74 | 19,75 | 22,21 | 23,63 | 25,83 | 28,14 | 30,21 | 34,15 | 38,23 | 42,05 | 48,07 | 55,32 | 65,66 | 85,87 | 101,94 | 163,75 |

Cluster 4 - Punti vendita con assortimento focalizzato perlopiù su prodotti ortopedici di serie che si approvvigionano prevalentemente da commercianti all'ingrosso

| Indicatore | Modalità di distribuzione | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
|--|--------------------------------|--------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Margine per addetto non dipendente (in migliaia di euro) | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | -25,86 | -0,53 | 3,72 | 6,72 | 10,46 | 11,59 | 12,23 | 12,66 | 14,28 | 17,01 | 17,84 | 21,21 | 24,96 | 30,41 | 34,29 | 40,65 | 45,68 | 65,82 | 110,33 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | -1,29 | 5,20 | 9,25 | 13,66 | 15,39 | 18,89 | 20,49 | 22,90 | 24,79 | 26,04 | 28,76 | 32,11 | 35,42 | 41,06 | 44,63 | 53,88 | 68,05 | 81,65 | 115,19 |

Cluster 5 - Punti vendita con assortimento costituito prevalentemente da prodotti medicali e ortopedici

| Indicatore | Modalità di distribuzione | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
|--|--------------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Margine per addetto non dipendente (in migliaia di euro) | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 0,08 | 6,11 | 8,90 | 10,68 | 13,82 | 14,94 | 17,25 | 19,12 | 21,44 | 23,19 | 23,35 | 25,87 | 28,72 | 32,21 | 41,05 | 46,49 | 56,19 | 66,11 | 96,93 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 6,81 | 13,69 | 18,05 | 19,24 | 21,79 | 23,88 | 27,03 | 31,11 | 33,06 | 35,54 | 38,89 | 43,52 | 48,81 | 56,96 | 63,20 | 70,66 | 80,47 | 87,16 | 158,06 |

Cluster 6 - Punti vendita con assortimento costituito generalmente da prodotti ortopedici di serie e/o su misura

| Indicatore | Modalità di distribuzione | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
|--|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margine per addetto non dipendente (in migliaia di euro) | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 7,19 | 8,80 | 8,84 | 21,31 | 22,21 | 24,01 | 31,01 | 37,29 | 37,58 | 38,17 | 38,48 | 41,52 | 42,36 | 65,16 | 72,63 | 101,11 | 101,42 | 131,60 | 232,70 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 12,34 | 20,28 | 25,67 | 33,53 | 39,23 | 45,45 | 48,00 | 54,99 | 57,93 | 62,84 | 73,78 | 77,05 | 80,97 | 88,82 | 107,81 | 134,79 | 176,72 | 243,10 | 400,55 |

Cluster 7 - Punti vendita di più grandi dimensioni

| Indicatore | Modalità di distribuzione | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
|--|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| Margine per addetto non dipendente (in migliaia di euro) | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 15,36 | 15,36 | 15,64 | 15,64 | 15,64 | 31,57 | 40,85 | 40,85 | 40,85 | 45,72 | 72,46 | 72,46 | 72,46 | 104,03 | 142,03 | 142,03 | 142,03 | 361,99 | 477,66 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 11,50 | 37,48 | 56,91 | 78,30 | 80,20 | 106,63 | 114,71 | 126,36 | 134,06 | 181,37 | 198,67 | 221,85 | 243,37 | 280,93 | 294,42 | 309,02 | 333,15 | 509,25 | 1.351,04 |

SUB ALLEGATO 16.C - VALORI SOGLIA PER GLI INDICATORI DI COERENZA

| Cluster | Modalità di distribuzione | Margine per addetto non dipendente (in migliaia di euro) | |
|---------|--------------------------------|--|----------------|
| | | Soglia minima | Soglia massima |
| 1 | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 16,58 | 99999,00 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 19,05 | 99999,00 |
| 2 | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 19,54 | 99999,00 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 23,35 | 99999,00 |
| 3 | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 16,64 | 99999,00 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 21,23 | 99999,00 |
| 4 | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 13,95 | 99999,00 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 19,78 | 99999,00 |
| 5 | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 18,94 | 99999,00 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 19,12 | 99999,00 |
| 6 | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 21,31 | 99999,00 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 21,99 | 99999,00 |
| 7 | Gruppo territoriale 1, 2, 4, 7 | 20,46 | 99999,00 |
| | Gruppo territoriale 3, 5, 6 | 26,02 | 99999,00 |