




SISTEMA DI QUALIFICAZIONE

Fornitori di beni, Prestatori di servizi ed Esecutori di lavori

PROCEDURA DI VALUTAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA

VALUTAZIONE ECONOMICO FINANZIARIA DI UN OPERATORE ECONOMICO	
Parte	Titolo
PARTE I	PARTE GENERALE
	I.1 SCOPO E CAMPO DI APPLICAZIONE
	I.2 DOCUMENTAZIONE DI RIFERIMENTO
	I.3 DEFINIZIONI
	I.4 ABBREVIAZIONI
PARTE II	DESCRIZIONE DEL PROCESSO DI VALUTAZIONE
	II.1 CRITERI DELLA VALUTAZIONE
	II.2 PATRIMONIO NETTO
	II.3 INDICI DI IMPRESA
	II.4 INDICI MEDI
	II.5 PUNTEGGI COMPARATIVI
	II.6 DETERMINAZIONE DEL PUNTEGGIO SINTETICO FINALE
	II.7 SOGLIA MINIMA DI ACCETTABILITA' ECONOMICO FINANZIARIA
	II.8 CRITERI DI VALUTAZIONE
	II.9 VALUTAZIONE DELLE HOLDING COMPANY
PARTE III	ALLEGATI
	III.1 CRITERI DI CALCOLO VOCI INDICI DI IMPRESA DEL § II.1.1 (CRITERIO 1)
	III.2 CRITERI DI CALCOLO VOCI INDICI DI IMPRESA DEL § II.1.2 (CRITERIO 2)
	III.3 ESEMPIO DI CALCOLO DEL PSF
	III.4 ESEMPIO DI CALCOLO DEL PSFM

	VALUTAZIONE ECONOMICO FINANZIARIA DI UN OPERATORE ECONOMICO	
	Versione 5 01/10/2024	FOGLIO 3 di 26

SOMMARIO

PARTE I	PARTE GENERALE.....	5
I.1	SCOPO E CAMPO DI APPLICAZIONE	5
I.2	DOCUMENTAZIONE DI RIFERIMENTO	5
I.3	DEFINIZIONI	6
I.4	ABBREVIAZIONI	8
PARTE II	DESCRIZIONE DEL PROCESSO DI VALUTAZIONE	9
II.1	CRITERI DELLA VALUTAZIONE.....	9
II.2	PATRIMONIO NETTO – CONDIZIONE PRELIMINARE	9
II.3	INDICI DI IMPRESA.....	10
II.3.1	CRITERIO 1 - BILANCI IN FORMA ORDINARIA E BILANCI IN FORMA ABBREVIATA CON IL DETTAGLIO DEI CREDITI E DEI DEBITI IN NOTA INTEGRATIVA.....	10
II.3.2	CRITERIO 2 – ALTRE TIPOLOGIE DI BILANCIO.....	11
II.4	INDICI MEDI.....	13
II.5	PUNTEGGI COMPARATIVI	13
II.5.1	ATTRIBUZIONE PUNTEGGI COMPARATIVI PER GLI INDICI DA 1 A 5 (A PROGRESSIONE CRESCENTE)	13
II.5.2	ATTRIBUZIONE PUNTEGGI COMPARATIVI INDICI DA 6 A 8 (A PROGRESSIONE DECRESCENTE).....	15
II.6	DETERMINAZIONE DEL PUNTEGGIO SINTETICO FINALE	16
II.6.1	PUNTEGGIO SINTETICO FINALE (PSF).....	16
II.6.2	PUNTEGGIO SINTETICO FINALE DI MANTENIMENTO (PSFM)	16

II.7	SOGLIA MINIMA DI ACCETTABILITA' ECONOMICO FINANZIARIA (S1).....	16
II.7.1	SISTEMA DI QUALIFICAZIONE.....	17
II.7.2	AFFIDAMENTI DI APPALTI DI LAVORI, SERVIZI E FORNITURE.....	17
II.8	CRITERI DI VALUTAZIONE.....	17
II.8.1.	OPERATORI ECONOMICI CHE SI ISCRIVONO AL SISTEMA DI QUALIFICAZIONE O CHE PARTECIPANO A PROCEDURE DI GARA.....	17
II.8.2.	OPERATORI ECONOMICI GIA' ISCRITTI AL SISTEMA DI QUALIFICAZIONE (SOLO AI FINI DEL MANTENIMENTO DELLA QUALIFICAZIONE POSSEDUTA).....	17
II.9	ALTRE TIPOLOGIE DI OPERATORI ECONOMICI (SETTORE FINANZIARIO E ASSICURATIVO) E BILANCI NON RAPPRESENTATIVI	18
PARTE III	ALLEGATI	19

PARTE I PARTE GENERALE

I.1 SCOPO E CAMPO DI APPLICAZIONE

Scopo della presente procedura di valutazione economico finanziaria (di seguito e per brevità "Procedura") è definire i criteri utilizzati per valutare il livello di affidabilità economico-finanziaria dei seguenti soggetti:

1. Operatori che intendono iscriversi al Sistema di Qualificazione di Ferservizi S.p.A.
2. Operatori economici già iscritti al Sistema di Qualificazione di Ferservizi S.p.A.
3. Operatori economici che intendono partecipare a procedure di gara per l'appalto di lavori, servizi e forniture indetti da Ferservizi S.p.A.

La Procedura è ispirata a criteri di oggettività e trasparenza e la sua applicazione varia in funzione del modello di contabilità adottato dal singolo operatore economico, come descritto nel paragrafo II.

I.2 DOCUMENTAZIONE DI RIFERIMENTO

- D. Lgs. 31 Marzo 2023, n. 36;
- D.P.R. 5 ottobre 2010, n. 207;
- Direttive 2014/23/UE, 2014/24/UE e 2014/25/UE;

I documenti di cui sopra sono da intendersi nell'edizione/revisione corrente.

I.3 DEFINIZIONI

ATTIVITA' NEGOZIALE

Il complesso di operazioni attraverso le quali si ricevono dalla Committenza le esigenze da soddisfare; si interpella il mercato, effettuando la selezione dei concorrenti e l'individuazione del miglior offerente; si predispongono gli atti propedeutici alla stipula del contratto. Le attività negoziali vengono svolte dalla struttura societaria competente (c.d. SAN), nel rispetto della normativa applicabile e dei contenuti della "*lex specialis*".

BILANCIO

Bilancio d'esercizio dell'operatore economico (non consolidato).

INDICI MEDI (INME)

Indici elaborati da Ferservizi, o da società del Gruppo FS incaricate dalla stessa Ferservizi, in base a dati contabili di fonte pubblica acquisiti da Infocamere o dai principali distributori ufficiali di dati camerali. Gli indici medi si intendono espressi in formato percentuale.

NORMATIVA DEL SISTEMA DI QUALIFICAZIONE

Documento che disciplina i requisiti di ordine generale richiesti agli operatori economici, i criteri di valutazione e le norme oggettive per l'accesso e la permanenza nel Sistema di Qualificazione di Ferservizi S.p.A..

OPERATORE ECONOMICO

Soggetto di cui agli artt. 45 e 46 del Codice Appalti ammesso a partecipare alla procedura negoziale (gara o qualificazione). A titolo esemplificativo e non esaustivo il termine comprende l'imprenditore, il fornitore e il prestatore di servizi o il consorzio. Laddove l'Operatore Economico sia iscritto al Sistema di Qualificazione di Ferservizi assume la qualità di Qualificato per le categorie di specializzazione comprese nel Sistema stesso.

PUNTEGGIO COMPARATIVO

Punteggio variabile tra 1 e 5 calcolato per ciascuno degli otto indicatori in base al posizionamento del rapporto RIM nelle cinque fasce previste.

PUNTEGGIO DI MANTENIMENTO (PM)

Punteggio determinato in base al valore dei PSF che l'operatore economico ha conseguito nel medesimo sistema di qualificazione nei due esercizi precedenti (annualità N-1 e N-2) a quello in valutazione (N).

PUNTEGGIO SINTETICO FINALE (PSF)

Punteggio variabile tra 8 e 40 ottenuto mediante la somma dei punteggi comparativi associati a ciascuno degli otto indici.

PUNTEGGIO SINTETICO FINALE DI MANTENIMENTO (PSFM)

Punteggio ottenuto dalla somma del PSF dell'annualità valutata (N) e il punteggio di mantenimento (PM).

QUALIFICAZIONE DI UN OPERATORE ECONOMICO

Processo oggettivo e non discriminatorio, sviluppato per fasi successive, finalizzato alla attribuzione della idoneità di un operatore economico all'esecuzione degli appalti di Ferservizi S.p.A.

Si può esprimere in "categorie di specializzazione", quando previste, cui sono abbinate "classi di importo/classi di qualificazione".

Comprende la conferma periodica di tale idoneità (mantenimento) ovvero stabilisce le modifiche intervenute (estensioni o limitazioni).

RAPPORTO INDICE DI IMPRESA ED INDICE MEDIO (RIM)

Rapporto tra l'indice di impresa ed il corrispondente indice medio, in formato percentuale.

SISTEMA DI QUALIFICAZIONE

Sistema istituito da Ferservizi ai sensi dell'art. 134 Codice Appalti, avente lo scopo di definire elenchi di operatori economici di comprovata idoneità nell'ambito dei quali Ferservizi, qualora ne ricorrano le condizioni, individua i soggetti da invitare alle procedure di affidamento ristrette. L'iscrizione al Sistema di Qualificazione di Ferservizi viene rilasciata agli Operatori Economici che ne fanno richiesta, attraverso la verifica e la valutazione dei requisiti descritti nella Normativa del Sistema di Qualificazione. Ha gli stessi effetti della procedura di prequalifica ovvero consente di selezionare i soggetti che saranno successivamente invitati da Ferservizi a presentare offerta.

SITUAZIONE CONTABILE

Prospetto contabile riferito ad un esercizio di 12 mesi completo di stato patrimoniale e conto economico.

I.4 ABBREVIAZIONI

INME	Indici Medi
PM	Punteggio di Mantenimento
PSF	Punteggio Sintetico Finale
PSFM	Punteggio Sintetico Finale di Mantenimento
RIM	Rapporto tra Indice di Impresa ed Indice Medio

PARTE II DESCRIZIONE DEL PROCESSO DI VALUTAZIONE

II.1 CRITERI DELLA VALUTAZIONE

La Procedura è ispirata a criteri di oggettività e trasparenza e la sua applicazione varia in funzione del modello di contabilità adottato dal singolo operatore economico. Sono previste le seguenti due modalità applicative.

1. CRITERIO 1

Applicato agli Operatori economici che redigono il bilancio in forma ordinaria (redatto con i principi contabili nazionali o internazionali IAS/IFRS) o che lo redigono in forma abbreviata ma con il dettaglio dei crediti e dei debiti in Nota Integrativa, per scadenza (entro e oltre i 12 mesi) e per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale, ecc.).

2. CRITERIO 2

Applicato agli Altri Operatori economici (società di persone, ditte individuali, microimprese e società di capitale con bilanci abbreviati privi di dettagli per scadenza e per natura dei crediti e dei debiti in nota integrativa, soggetti esteri e altre tipologie).

La Procedura prevede che il livello di affidabilità di ciascun operatore economico sia rilevato attraverso:

1. la determinazione di otto indici di bilancio (paragrafo II.3);
2. la successiva comparazione di questi indici con omologhi valori medi di riferimento per ottenere il rapporto RIM (paragrafo II.5).
3. la somma dei punteggi comparativi ottenuti in base ai valori del rapporto RIM, per determinare il Punteggio sintetico finale (paragrafo II.6).

La metodologia di confronto è di tipo esclusivamente quantitativo ed è finalizzata alla determinazione del PSF/PSFM. L'operatore economico sarà giudicato idoneo o non idoneo, sotto il profilo dell'affidabilità economico finanziaria, in funzione del valore assunto dal proprio PSF/PSFM rispetto ad un valore minimo di soglia S1 predefinito da Ferservizi (paragrafi II.7, II.8).

II.2 PATRIMONIO NETTO – CONDIZIONE PRELIMINARE

L'applicazione della presente procedura di valutazione economico finanziaria è soggetta alla verifica della seguente condizione preliminare.

Nel caso di operatori economici il cui capitale sociale minimo sia determinato da disposizioni di legge (S.p.A., S.a.p.A., S.r.l., S.r.l. semplificata., Società cooperativa per azioni o a responsabilità limitata), **il Patrimonio Netto evidenziato nel bilancio utilizzato ai fini del calcolo del PSF deve assumere un valore positivo.** Nel caso contrario l'esito della verifica è da intendersi come negativo, a prescindere dal valore assunto dal PSF per l'annualità di bilancio esaminata non consentendo, dunque, la qualificazione o il mantenimento della qualificazione.

II.3 INDICI DI IMPRESA

II.3.1 CRITERIO 1 - BILANCI IN FORMA ORDINARIA E BILANCI IN FORMA ABBREVIATA CON IL DETTAGLIO DEI CREDITI E DEI DEBITI IN NOTA INTEGRATIVA

Dall'ultimo bilancio depositato vengono determinati in formato percentuale i seguenti otto indici di impresa:

1. R.O.A.
2. Cash Flow / Totale Attivo
3. Liquidità corrente
4. Patrimonio Netto / Debiti
5. Copertura delle Immobilizzazioni
6. Debiti Tributarî e Previdenziali / Totale Attivo
7. Indebitamento Bancario
8. Oneri Finanziari / Ricavi

Le formule per il calcolo dei suddetti indici sono evidenziate nella tabella seguente.

Tabella 1 – Indici di impresa Criterio 1

Nr.	Descrizione Indice	Formula (%)	Rif. Allegato 1
1	ROA	$= \frac{\text{Risultato Operativo}}{\text{Totale Attivo}}$	1
			2
2	Cash flow / Totale Attivo	$= \frac{\text{Cash flow}}{\text{Totale Attivo}}$	3
			2
3	Liquidità corrente	$= \frac{\text{Attivo corrente}}{\text{Passivo corrente}}$	4
			5

Nr.	Descrizione Indice	Formula (%)	Rif. Allegato 1
4	Patrimonio Netto / Debiti	= $\frac{\text{Patrimonio netto}}{\text{Debiti}}$	6
			7
5	Copertura delle Immobilizzazioni	= $\frac{\text{Patrimonio netto}}{\text{Attivo Immobilizzato}}$	6
			12
6	Debiti tributari e previdenziali / Totale attivo	= $\frac{\text{Debiti tributari e previdenziali}}{\text{Totale Attivo}}$	8
			2
7	Indebitamento bancario	= $\frac{\text{Debiti verso banche}}{\text{Totale Attivo}}$	9
			2
8	Oneri finanziari / Ricavi	= $\frac{\text{Oneri Finanziari}}{\text{Ricavi}}$	10
			11

I criteri per il calcolo dei saldi contabili che compongono gli otto rapporti sono dettagliati nell'Allegato 1.

II.3.2 CRITERIO 2 – ALTRE TIPOLOGIE DI BILANCIO

Dall'ultimo bilancio d'esercizio disponibile o dalla situazione contabile riferita all'ultimo esercizio vengono determinati in formato percentuale i seguenti otto indici di impresa.

1. R.O.A.
2. Ricavi / Totale Attivo
3. Liquidità corrente
4. Patrimonio Netto / Debiti
5. Grado di liquidità dell'attivo
6. Esigibilità del Passivo
7. Costo del Personale / Ricavi
8. Oneri Finanziari / Ricavi

Le formule per il calcolo dei suddetti indici sono evidenziate nella tabella seguente.

Tabella 2 – Indici di impresa Criterio 2

Descrizione Indicatore		Formula (%)	Rif. Allegato 2
1	ROA	= $\frac{\text{Risultato Operativo}}{\text{Totale Attivo}}$	1
			2
2	Ricavi / Totale Attivo	= $\frac{\text{Ricavi}}{\text{Totale Attivo}}$	3
			2
3	Liquidità corrente	= $\frac{\text{Attivo corrente}}{\text{Passivo corrente}}$	4
			5
4	Patrimonio Netto / Debiti	= $\frac{\text{Patrimonio netto}}{\text{Debiti}}$	6
			7
5	Grado di liquidità dell'attivo	= $\frac{\text{Attivo corrente}}{\text{Totale Attivo}}$	4
			2
6	Esigibilità del passivo	= $\frac{\text{Passivo corrente}}{\text{Totale Passivo e Patrimonio netto}}$	5
			8
7	Costo del personale / Ricavi	= $\frac{\text{Costo del personale}}{\text{Ricavi}}$	9
			3
8	Oneri finanziari / Ricavi	= $\frac{\text{Oneri Finanziari}}{\text{Ricavi}}$	10
			3

I criteri per il calcolo dei saldi contabili che compongono gli otto rapporti sono dettagliati nell'Allegato 2.

II.4 INDICI MEDI

Gli indici medi (di seguito e per brevità INME) sono elaborati da Ferservizi, o da società del Gruppo FS incaricate dalla stessa Ferservizi, in base a dati contabili di fonte pubblica acquisiti da Infocamere o dai principali distributori ufficiali di dati camerali.

Per assicurare l'omogeneità nel confronto dei due gruppi di valori, gli indici di impresa indicati al paragrafo II.3 ed i corrispettivi indici medi sono determinati con le stesse formule di calcolo.

Gli indici medi sono pubblicati da Ferservizi sul sito del proprio Portale Acquisti (https://www.acquisitionlineferservizi.it/web/login-ferservizi.html?_ncp=1586859516769.85091-1) nella sezione Sistema di Qualificazione. Gli indici medi pubblicati si intendono espressi in formato percentuale.

II.5 PUNTEGGI COMPARATIVI

A ciascuno degli otto indici di impresa va assegnato un punteggio comparativo che varia da un valore minimo di 1 ad un valore massimo di 5 e che viene determinato, per ciascun indice, nel modo seguente:

1. si calcola il rapporto tra l'indice di impresa ed il corrispondente indice medio, in formato percentuale (rapporto RIM);
2. si individua il tipo di progressione con cui assegnare il punteggio comparativo: crescente per gli indici da 1 a 5 e decrescente per gli indici da 6 a 8;
3. si assegna il punteggio comparativo in base al posizionamento del rapporto RIM all'interno delle cinque fasce indicate nelle rispettive tabelle 3 e 4 di attribuzione punteggi comparativi, di cui ai seguenti paragrafi II.5.1 e II.5.2.

II.5.1 ATTRIBUZIONE PUNTEGGI COMPARATIVI PER GLI INDICI DA 1 A 5 (A PROGRESSIONE CRESCENTE)

Tabella 3

Fascia	Fasce di posizionamento rapporto RIM	Punteggi attribuiti per Indici da 1 a 5
A	$\leq 60\%$	1
B	$> 60\% \leq 80\%$	2
C	$> 80\% \leq 120\%$	3
D	$> 120\% \leq 140\%$	4
E	$> 140\%$	5

Esempio 1. Liquidità corrente. Indicatore a progressione crescente (più elevato l'indice rispetto alla media maggiore il punteggio associato).

Liquidità corrente				
Indice Impresa % (a)	Indice Medio % (b)	Rapporto RIM % (a/b)	Fascia di posizionamento RIM	Punteggio comparativo
95,70	146,93	65,13	$60\% \leq B < 80\%$	2

II.5.2 ATTRIBUZIONE PUNTEGGI COMPARATIVI INDICI DA 6 A 8 (A PROGRESSIONE DECRESCENTE)

Tabella 4

Fascia	Fasce di posizionamento rapporto RIM	Punteggi attribuiti per Indici da 6 a 8
A	$< 60\%$	5
B	$\geq 60\% < 80\%$	4
C	$\geq 80\% < 120\%$	3
D	$\geq 120\% < 140\%$	2
E	$\geq 140\%$	1

Esempio 2. Oneri finanziari / Ricavi. Indicatore a progressione decrescente (più elevato l'indice rispetto alla media minore il punteggio associato).

Oneri Finanziari / Ricavi				
Indice Impresa % (a)	Indice Medio % (b)	Rapporto RIM % (a/b)	Fascia di posizionamento RIM	Punteggio comparativo
2,38	3,12	76,28	$60\% < B < 80\%$	4

II.6 DETERMINAZIONE DEL PUNTEGGIO SINTETICO FINALE

II.6.1 PUNTEGGIO SINTETICO FINALE (PSF)

Il punteggio sintetico finale (PSF) viene determinato come somma degli otto punteggi comparativi attribuiti agli indici di bilancio dell'impresa.

Il PSF potrà pertanto variare da un livello minimo di 8 (valore 1 attribuito a ciascuno degli otto indicatori) ad un livello massimo di 40 (valore 5 attribuito a ciascuno degli otto indicatori).

Un esempio di calcolo del PSF è illustrato nell'Allegato 3 di questa procedura.

II.6.2 PUNTEGGIO SINTETICO FINALE DI MANTENIMENTO (PSFM)

Il punteggio sintetico finale di mantenimento (PSFM) è calcolato in occasione delle verifiche annuali del requisito economico finanziario, previste per gli operatori economici iscritti al Sistema di Qualificazione, qualora il PSF dell'annualità in valutazione (N) risulti inferiore a S1.

Il PSFM viene determinato sommando il PSF dell'annualità in valutazione (N) al punteggio di mantenimento (PM).

Il punteggio di mantenimento (PM) si determina in base al valore dei PSF che l'operatore economico ha conseguito nel sistema di qualificazione oggetto del mantenimento, per i due esercizi precedenti (annualità N-1 e N-2) a quello in valutazione (N). Pertanto il punteggio di mantenimento (PM) non si applica alle nuove domande di qualificazione, inoltrate da operatori già iscritti.

Il punteggio di mantenimento (PM) può assumere un valore massimo di 4 punti e viene determinato secondo le modalità di seguito indicate.

Tabella 5

	PUNTEGGIO DI MANTENIMENTO (PM)	
VALORI PSF	ANNUALITA' N-1	ANNUALITA' N-2
PSF \geq 18	2	-----
PSF 24 \div 31	-----	1
PSF 32 \div 40	-----	2

II.7 SOGLIA MINIMA DI ACCETTABILITA' ECONOMICO FINANZIARIA (S1)

Il valore della soglia minima di accettabilità economico finanziaria è determinato con riferimento alla necessità di mantenere quanto più elevato possibile il fattore concorrenziale, garantendo contestualmente un'efficace selezione, sotto il profilo dell'affidabilità economico finanziaria, delle imprese che richiedono la qualificazione e che partecipano alle procedure negoziali.

II.7.1 SISTEMA DI QUALIFICAZIONE

La soglia minima di accettabilità economico-finanziaria (S1) per il sistema di qualificazione, ossia il valore minimo accettabile del PSF ai fini della qualificazione o del PSFM ai fini del mantenimento della qualificazione, è indicata nella Normativa del Sistema di Qualificazione di Ferservizi S.p.A.

II.7.2 AFFIDAMENTI DI APPALTI DI LAVORI, SERVIZI E FORNITURE

La soglia minima di accettabilità economico-finanziaria (S1), ossia il valore minimo accettabile del PSF ai fini degli affidamenti di appalti di lavori, servizi e forniture, è pari a 18.

Ai fini della valutazione di affidabilità economico – finanziaria si adotteranno le seguenti modalità:

1. per gli appalti relativi a settori per i quali è istituito il Sistema di Qualificazione di Ferservizi o per gli appalti relativi a settori affini a tale Sistema di Qualificazione, verranno utilizzati gli indici medi pubblicati annualmente;
2. per gli appalti relativi agli altri settori, Ferservizi utilizzerà un set di indici medi espressamente individuato per il settore specifico oggetto di gara che verrà esplicitato in sede di bando.


II.8 CRITERI DI VALUTAZIONE

II.8.1. OPERATORI ECONOMICI CHE SI ISCRIVONO AL SISTEMA DI QUALIFICAZIONE O CHE PARTECIPANO A PROCEDURE DI GARA

- A) Gli Operatori economici che avranno ottenuto per l'ultimo esercizio esaminato un PSF maggiore o uguale a S1, saranno qualificati nella classe di importo/qualificazione spettante in base alla valutazione dei requisiti tecnici, ovvero saranno ammessi alle procedure negoziali.
- B) Gli Operatori economici con punteggio PSF inferiore a S1 non saranno qualificati ovvero saranno esclusi dalle procedure negoziali.

II.8.2. OPERATORI ECONOMICI GIA' ISCRITTI AL SISTEMA DI QUALIFICAZIONE (SOLO AI FINI DEL MANTENIMENTO DELLA QUALIFICAZIONE POSSEDUTA)

- A) Gli Operatori economici che avranno ottenuto per l'ultimo esercizio esaminato un PSF, o in alternativa un PSFM, maggiore o uguale a S1, manterranno la qualificazione nella classe di importo/qualificazione spettante in base alla valutazione dei requisiti tecnici;
- B) Gli Operatori economici con punteggi PSFM inferiori a S1 saranno sospesi.

	VALUTAZIONE ECONOMICO FINANZIARIA DI UN OPERATORE ECONOMICO	
	Versione 5 01/10/2024	FOGLIO 18 di 26

II.9 ALTRE TIPOLOGIE DI OPERATORI ECONOMICI (SETTORE FINANZIARIO E ASSICURATIVO) E BILANCI NON RAPPRESENTATIVI

Ferservizi si riserva la facoltà di utilizzare, ai fini della verifica di affidabilità economico finanziaria, degli indicatori diversi da quelli evidenziati al paragrafo II.3 della presente procedura di valutazione qualora:

- la struttura di bilancio dell'operatore economico sia riferita ad un'attività assicurativa, bancaria o rientri tra quelle disciplinate dall'art. 162-bis del TUIR (Intermediari finanziari e società di partecipazione);
- i saldi contabili evidenziati dal bilancio riflettano una situazione di sostanziale inattività operativa o non consentano, in termini di numero e di consistenza delle voci valorizzate, di determinare gli indicatori di cui al paragrafo II.3. in modo oggettivamente significativo.

PARTE III ALLEGATI
**III.1 ALLEGATO 1 – CRITERI DI CALCOLO DELLE VOCI CHE
COMPONGONO GLI INDICI DI IMPRESA DEL § II.1.1 (CRITERIO 1)**
Criteria di calcolo delle voci che compongono gli Indici di Impresa § II.1.1 (Criterio I)
1 Risultato operativo
Numeratore Indice 1 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
C_E	+ (A - B) Differenza tra valore e costi della produzione
C_E	+ C15) Proventi da partecipazioni
C_E	+ C16) Altri proventi finanziari
C_E	+ C17 bis) Utili e perdite su cambi (se il saldo è positivo)
C_E	- C17 bis) Utili e perdite su cambi (se il saldo è negativo)

2 Totale Attivo
Denominatore Indici 1-2-6-7 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
A	+ Totale B. Immobilizzazioni
A	+ Totale C. Attivo circolante
A	+ Totale D. Ratei e risconti

3 Cash flow
Numeratore Indice 2 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
C_E	21) Utile (perdita) dell'esercizio
C_E	+B10) Ammortamenti e svalutazioni
C_E	+B12) Accantonamenti per rischi
C_E	+B13) Altri accantonamenti
C_E	-D18) Rivalutazioni
C_E	+D19) Svalutazioni

4 Attivo corrente
Numeratore Indice 3 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
A	+B. III. 2) a) Crediti verso controllate entro 12 mesi
A	+B. III. 2) b) Crediti verso collegate entro 12 mesi
A	+B. III. 2) c) Crediti verso controllanti entro 12 mesi
A	+B. III. 2) d) Crediti v. imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi
A	+B. III. 2) d-bis) Crediti verso altri entro 12 mesi
A	+ C. I. Rimanenze - Totale
A	+ C. II. 1) Crediti verso clienti entro 12 mesi
A	+ C. II. 2) Crediti verso controllate entro 12 mesi
A	+ C. II. 3) Crediti verso collegate entro 12 mesi
A	+ C. II. 4) Crediti verso controllanti entro 12 mesi
A	+ C. II. 5) Crediti v. imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi
A	+ C. II. 5-bis) Crediti tributari entro 12 mesi
A	+ C. II. 5-ter) Imposte anticipate entro 12 mesi
A	+ C. II. 5-quater) Verso altri entro 12 mesi
A	+ C. III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni - Totale
A	+ C. IV. Disponibilità liquide - Totale
A	+ D. I. Ratei e Risconti attivi

5 Passivo corrente
Denominatore Indice 3 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
P	+ D. 1) Obbligazioni entro 12 mesi
P	+ D. 2) Obbligazioni convertibili entro 12 mesi
P	+ D. 3) Debiti verso soci per finanziamenti entro 12 mesi
P	+ D. 4) Debiti verso Banche entro 12 mesi
P	+ D. 5) Debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi

P	+ D. 6) Acconti entro 12 mesi
P	+ D. 7) Debiti verso fornitori entro 12 mesi
P	+ D. 8) Debiti rappresentati da titoli di credito entro 12 mesi
P	+ D. 9) Debiti verso imprese controllate entro 12 mesi
P	+ D. 10) Debiti verso imprese collegate entro 12 mesi
P	+ D. 11) Debiti verso imprese controllanti entro 12 mesi
P	+ D. 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi
P	+ D. 12) Debiti tributari entro 12 mesi
P	+ D. 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale entro 12 mesi
P	+ D. 14) Altri debiti entro 12 mesi
P	+ E. Ratei e risconti passivi

6 Patrimonio netto

Numeratore Indici 4-5 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
P	+ A) Patrimonio netto - Totale
A	- A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

7 Debiti

Denominatore Indice 4 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
P	+ B. Fondi per rischi e oneri
P	+ C. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
P	+ D. Debiti - Totale
P	+ E. Ratei e risconti passivi

8 Debiti Tributari e previdenziali

Numeratore Indice 6 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
P	+ D. 12) Debiti tributari entro e oltre 12 mesi
P	+ D. 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale entro e oltre 12 mesi

9 Debiti verso banche

Numeratore Indice 7 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
P	+ D. 4) Debiti verso Banche entro e oltre 12 mesi

10 Oneri Finanziari

Numeratore Indice 8 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
C_E	+C17) Interessi e altri oneri finanziari

11 Ricavi

Denominatore Indice 8 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
C_E	+ A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
C_E	+ A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione

12 Attivo Immobilizzato

Denominatore Indice 5 Tabella 1

Area	Saldo contabile da Bilancio civilistico
A	+B. I. Immobilizzazioni Immateriali - Totale
A	+B. II. Immobilizzazioni Materiali - Totale
A	+B. III. 1) Partecipazioni - Totale
A	+B. III. 2) a) Crediti verso controllate oltre 12 mesi
A	+B. III. 2) b) Crediti verso collegate oltre 12 mesi
A	+B. III. 2) c) Crediti verso controllanti oltre 12 mesi

A	+B. III. 2) d) Crediti v. imprese sottoposte al controllo delle controllanti oltre 12 mesi
A	+B. III. 2) d-bis) Crediti verso altri oltre 12 mesi
A	+B. III. 3) Altri titoli
A	+B. III. 4) Strumenti finanziari derivati
A	+ C. II. 1) Crediti verso clienti oltre 12 mesi
A	+ C. II. 2) Crediti verso controllate oltre 12 mesi
A	+ C. II. 3) Crediti verso collegate oltre 12 mesi
A	+ C. II. 4) Crediti verso controllanti oltre 12 mesi
A	+ C. II. 5) Crediti v. imprese sottoposte al controllo delle controllanti oltre 12 mesi
A	+ C. II. 5-bis) Crediti tributari oltre 12 mesi
A	+ C. II. 5-ter) Imposte anticipate oltre 12 mesi
A	+ C. II. 5-quater) Verso altri oltre 12 mesi

III.2 ALLEGATO 2 – CRITERI DI CALCOLO DELLE VOCI CHE COMPONGONO GLI INDICI DI IMPRESA DEL § II.1.2 (CRITERIO 2)

Criteria di calcolo delle voci che compongono gli Indici di Impresa § II.1.2 (Criterio 2)

1 Risultato operativo

Numeratore Indice 1 Tabella 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

C_E	+ (A - B) Differenza tra valore e costi della produzione
C_E	+ C15) Proventi da partecipazioni
C_E	+ C16) Altri proventi finanziari
C_E	+ C17 bis) Utili e perdite su cambi (se il saldo è positivo)
C_E	- C17 bis) Utili e perdite su cambi (se il saldo è negativo)

2 Totale Attivo

Denominatore Indici 1-2-5 Tabella 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

A	+ Totale B. Immobilizzazioni
A	+ Totale C. Attivo circolante
A	+ Totale D. Ratei e risconti

3 Ricavi

Num. Indice 2 e Den. Indici 7-8 Tab. 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

C_E	+ A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
C_E	+ A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione

4 Attivo corrente

Numeratore Indici 3-5 Tabella 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

A	+ B. III Immobilizzazioni finanziarie - Crediti esigibili entro l'esercizio successivo
A	+ C. I. Rimanenze - Totale
A	+ C. II. Crediti - Crediti esigibili entro l'esercizio successivo
A	+ C. III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni - Totale
A	+ C. IV. Disponibilità liquide - Totale
A	+ D. I. Ratei e Risconti attivi (se indicato separatamente dalla voce C II)

5 Passivo corrente

Den. Indice 3 e Num. Indice 6 Tabella 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

P	+ D. Debiti - Debiti esigibili entro l'esercizio successivo
P	+ E. Ratei e risconti passivi (se indicato separatamente dalla voce D)

6 Patrimonio netto

Numeratore Indice 4 Tabella 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

P	+ A) Patrimonio netto - Totale
A	- A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

7 Debiti

Denominatore Indice 4 Tabella 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

P	+ B. Fondi per rischi e oneri
P	+ C. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
P	+ D. Debiti - Totale
P	+ E. Ratei e risconti passivi (se indicato separatamente dalla voce D)

8 Totale Passivo e Patrimonio Netto

Denominatore Indice 6 Tabella 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

P	+ A) Patrimonio netto - Totale
A	- A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti
P	+ B. Fondi per rischi e oneri
P	+ C. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
P	+ D. Debiti - Totale
P	+ E. Ratei e risconti passivi (se indicato separatamente dalla voce D)

9 Costo del personale

Numeratore Indice 7 Tabella 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

C_E	+ B9) Costi per il personale - Totale
-----	---------------------------------------

10 Oneri Finanziari

Numeratore Indice 8 Tabella 2

Area Saldo contabile da Bilancio civilistico

C_E	+C17) Interessi e altri oneri finanziari
-----	--

III.3 ALLEGATO 5c - ESEMPI DI CALCOLO DEL PSF

III.4 ALLEGATO 5c - ESEMPIO DI CALCOLO DEL PSFM