

GARA A PROCEDURA APERTA PER L’AFFIDAMENTO DI UN ACCORDO QUADRO, AI SENSI DELL’ART. 54 COMMA 4 LETTERA A) DEL D.LGS. 50/2016, AVENTE AD OGGETTO I SERVIZI DI PULIZIA UFFICI, UNIVERSITÀ E ENTI DI RICERCA – EDIZIONE 1

ID 2076

ALLEGATO 12 AL CAPITOLATO D’ONERI

MODALITA’ DI CALCOLO DELLO SCORE DI SOLIDITA’ FINANZIARIA

1. PREMESSA

Di seguito si riportano le modalità di calcolo dello “**Score di Solidità Economica e Finanziaria**” (**SSEF**), ai fini della verifica del **requisito di capacità economica e finanziaria di cui al paragrafo 7.2 lettera b) del Capitolato d’Oneri**.

Lo score **SSEF** attribuito a ciascun Operatore Economico è determinato in funzione dei rapporti tra dati presenti nei conti annuali delle imprese. A tal fine saranno considerati i bilanci o le dichiarazioni fiscali relativi agli ultimi tre esercizi finanziari disponibili ovvero sia approvati, alla data di scadenza del termine per la presentazione delle offerte. Tali rapporti, noti come Indici di Bilancio (**IB**), sono indicatori della solidità economico-finanziaria delle imprese definiti dalla teoria economico-aziendale e comunemente adottati come strumenti di valutazione delle imprese rispetto alla capacità di generare redditività, all’efficienza operativa, all’equilibrio della struttura finanziaria e patrimoniale.

Lo score **SSEF** è calcolato come media ponderata degli score **SSEF_t** attribuiti in riferimento a ciascun esercizio finanziario o periodo di imposta (annualità **t**) considerato, come dettagliato al paragrafo 5 del presente Allegato. A sua volta, ciascuno score **SSEF_t** è determinato come media ponderata degli score **S_{i,t}** attribuiti a ciascun *i*-esimo indice **IB_{i,t}** in riferimento all’annualità **t** (cfr. paragrafi 2, 3 e 4 del presente Allegato).

Ai fini del possesso del requisito, il concorrente deve possedere un punteggio relativo allo “Score di solidità economica e finanziaria” almeno pari a 0,6.

Le modalità di attribuzione di detti score, illustrate nel presente Allegato, sono basate sulla teoria economico-aziendale e su uno studio del mercato di riferimento della presente procedura, condotto su base economica e statistica. Si rappresenta che all’interno del presente Allegato:

- il **paragrafo 2** descrive le variabili di input funzionali al calcolo degli IB. Tali variabili sono distinte per tipologia di società (società di capitali e società di persone/persone fisiche);
- il **paragrafo 3** descrive le modalità di calcolo degli IB, per ciascuna annualità **t**, in funzione delle suddette variabili di input;
- il **paragrafo 4** descrive le modalità di attribuzione dello score a ciascun IB, per ciascuna annualità considerata;
- il **paragrafo 5** descrive le modalità di aggregazione degli score di cui al paragrafo precedente per la determinazione dello **SSEF_t** per ciascuna annualità **t** considerata;
- il **paragrafo 6** descrive le modalità di aggregazione degli **SSEF_t** relativi a ciascuna annualità per la determinazione del valore complessivo dello **SSEF**.

Per facilitare il calcolo dello Score di solidità economica e finanziaria, si segnala l’Allegato 12bis in formato MS Excel che, in funzione dei dati economici e finanziari inseriti dall’Operatore Economico (variabili di input, cfr. paragrafo 2 del presente Allegato), permette all’Operatore Economico di determinare il proprio score **SSEF**.

NOTAZIONE E DEFINIZIONI	
Notazione	Significato
SSEF	Valore complessivo dello Score di Solidità Economico-Finanziaria
t	Esercizio finanziario o periodo di imposta considerato
n	Numero di esercizi finanziari o periodi di imposta, variabile tra 1 e 3, per i quali sono disponibili i dati di input
SSEF_t	Valore dello Score di solidità economica e finanziaria relativo all’annualità t
Z_t	Fattore ponderale dello score SSEF_t ai fini del calcolo dello score complessivo SSEF
IB	Indice di Bilancio
i	Indice identificativo dell’ <i>i</i> -esimo Indice di Bilancio
IB_{i,t}	Valore dell’ <i>i</i> -esimo Indice di Bilancio nell’annualità t
S_{i,t}	Score attribuito all’ <i>i</i> -esimo Indice di Bilancio relativo all’annualità t

NOTAZIONE E DEFINIZIONI	
Notazione	Significato
W_i	Fattore ponderale dello score $S_{i,t}$ ai fini del calcolo dello score $SSEF_t$
v_{jt}	Variabile di input j-esima, direttamente desumibile dal bilancio / Modello Unico / Modello Studi di Settore / ISA dell'Operatore Economico, funzionale al calcolo di IB_t

2. DEFINIZIONE DELLE VARIABILI DI INPUT

Le variabili di input (v_j), sulla cui base sono calcolati, in ciascuna annualità considerata, gli Indici di Bilancio (IB_t) relativamente a ciascun esercizio finanziario, sono desumibili:

- per le società di capitali, dai bilanci;
- per gli operatori economici costituiti in forma d'impresa individuale ovvero di società di persone mediante il Modello Unico Redditi e, per le società obbligate alla sua presentazione, il Modello Studi di Settore / ISA;
- laddove non sia possibile, dai documenti di cui ai punti i e ii, evincere tutti i dati necessari al calcolo dello Score di Solidità Economica e Finanziaria secondo quanto disciplinato nel presente Allegato, si precisa che l'operatore dovrà utilizzare le medesime variabili, che dovranno poi essere comprovate attraverso dichiarazioni certificate da un revisore contabile/commercialista.

Tabella 1.a – VARIABILI DI INPUT PER SOCIETÀ DI CAPITALI		
Codice valore (v_j)	Valore richiesto	Corrispondenza bilancio Codice Civile
Attivo Stato Patrimoniale		
v1	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	A
v2	Attivo fisso (totale immobilizzazioni)	B
v3	Attivo circolante	C
v4	Ratei e risconti attivi	D
Passivo Stato Patrimoniale		
v5	Patrimonio netto	A
v6	Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	D (entro)
v7	Ratei e risconti passivi	E
Conto Economico		
v8	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	A1
v9	Contributi in conto esercizio (di cui della voce Altri ricavi e proventi)	A5 di cui Contributi in conto esercizio
v10	Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	A - B
v11	<u>Solo per società cooperative</u> : Ristorni erogati ai soci (indicare esclusivamente quelli contabilizzati a Conto Economico). <u>N.B.</u> Non indicare i ristorni erogati sotto forma di redistribuzione dell'utile d'esercizio, indicati come variazione in diminuzione all'interno del modello Unico/Redditi.	-

Tabella 1.b – VARIABILI DI INPUT PER SOCIETÀ DI PERSONE E PERSONE FISICHE IN CONTABILITÀ ORDINARIA SOGGETTE A STUDI DI SETTORE		
Codice valore (vj)	Valore richiesto	Corrispondenza
	Elementi Contabili (Quadro F modello Studi di Settore / ISA)	Corrispondenza Quadro F SdS / ISA
v1	Ricavi di cui ai commi 1 (lett. a) e b)) e 2 dell'art. 85 del TUIR (esclusi aggi o ricavi fissi)	F01
v2	Altri proventi considerati ricavi	F02
v3	Altri proventi considerati ricavi di cui alla lettera f) dell'art. 85, comma 1, del TUIR	F02 col 2
v4	Adeguamento da studi di settore	F03
v5	Ricavi derivanti dalla vendita di generi soggetti ad aggio o ricavo fisso	F08
v6	Esistenze iniziali relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso	F09
v7	Rimanenze finali relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso	F10
v8	Costi per l'acquisto di prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso	F11
v9	Risultato della gestione finanziaria	F24
v10	Interessi e altri oneri finanziari	F25
v11	Proventi straordinari (*)	F26 (*)
v12	Oneri straordinari (*)	F27 (*)
v13	Reddito d'impresa (o perdita)	F28 (p.i. 2015-2017) F26 (p.i. 2018)
v14	Costo per il godimento di beni di terzi (canoni di locazione finanziaria e non finanziaria, di noleggio, ecc.) - di cui maggiorazione (*)	F18 col 6 (*)
v15a	Ammortamenti - di cui maggiorazione (*)	F20 col 3 (*)
v15b	Oneri diversi di gestione ed altre componenti negative - di cui maggiorazioni fiscali (**)	F23 col 5 (**)
	(*) Agiscono solo nei p.i. 2015-2017 (**) Agisce solo nel p.i. 2018	
	Stato Patrimoniale (Unico/Redditi SP e PF)	Corrispondenza rigo Quadro RS SP e PF
v16	Immobilizzazioni immateriali	RS97
v17	Immobilizzazioni materiali	RS98 col 2
v18	Immobilizzazioni finanziarie	RS99
v19	Rimanenze di materie prime, sussidarie e di consumo, in corso di lavorazione, prodotti finiti	RS100
v20	Crediti verso clienti compresi nell'attivo circolante	RS101
v21	Altri crediti compresi nell'attivo circolante	RS102
v22	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	RS103
v23	Disponibilità liquide	RS104
v24	Ratei e risconti attivi	RS105
v25	Patrimonio netto	RS107 (SP) RS107col2 (PF)

Tabella 1.b – VARIABILI DI INPUT PER SOCIETÀ DI PERSONE E PERSONE FISICHE IN CONTABILITÀ ORDINARIA SOGGETTE A STUDI DI SETTORE		
Codice valore (vj)	Valore richiesto	Corrispondenza
v26	Totale passivo	RS115
v27	Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo (SP) Debiti verso banche e altri finanziatori esigibili entro l'esercizio successivo (PF)	RS110
v28	Debiti verso fornitori	RS112
v29	Altri debiti	RS113
v30	Ratei e risconti passivi	RS114

3. CALCOLO DEGLI INDICI DI BILANCIO

I cinque indici (IB_1 , ..., IB_5) che concorreranno a definire il valore dello Score di solidità economica e finanziaria **SSEF** oggetto del requisito sono i seguenti.

Tabella 2.a – CALCOLO INDICI DI BILANCIO PER SOCIETÀ DI CAPITALI			
i	Indice (IB_i)	Calcolo	Peso (W_i)
1	Indice di Redditività del Capitale Investito (ROI)	$[\text{Reddito Operativo} / \text{Totale Attivo}] \times 100$	22,90%
2	Indice di Redditività delle Vendite (ROS)	$[\text{Reddito Operativo} / (\text{Ricavi delle vendite e delle prestazioni} + \text{Contributi in conto esercizio, di cui della voce Altri ricavi e proventi})] \times 100$	21,60%
3	Rotazione del capitale circolante	$(\text{Ricavi delle vendite e delle prestazioni} + \text{Contributi in conto esercizio, di cui della voce Altri ricavi e proventi}) / (\text{Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti} + \text{Attivo circolante} + \text{Ratei e risconti attivi})$	21,70%
4	Quoziente di disponibilità	$(\text{Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti} + \text{Attivo circolante} + \text{Ratei e risconti attivi}) / \text{Passività Correnti}$	26,30%
5	Grado di autonomia finanziaria	$\text{Patrimonio Netto} / \text{Totale Passivo}$	7,50%
	N.B.: Tutti gli indici saranno considerati <u>“non calcolabili”</u> nel caso in cui il denominatore risulti minore o uguale a zero.		

Tabella 2.b – CALCOLO INDICI DI BILANCIO PER SOCIETÀ DI PERSONE E PERSONE FISICHE IN CONTABILITÀ ORDINARIA SOGGETTE A STUDI DI SETTORE			
I	Indice (IB_i)	Calcolo	Peso (W_i)
1	Indice di Redditività del Capitale Investito (ROI)	$[\text{Reddito Operativo} / \text{Totale Attivo}] \times 100$	22,90%

Tabella 2.b – CALCOLO INDICI DI BILANCIO PER SOCIETÀ DI PERSONE E PERSONE FISICHE IN CONTABILITÀ ORDINARIA SOGGETTE A STUDI DI SETTORE			
I	Indice (IB _i)	Calcolo	Peso (Wi)
2	Indice di Redditività delle Vendite (ROS)	$[\text{Reddito Operativo} / \text{Ricavi delle vendite e delle prestazioni}] \times 100$	21,60%
3	Rotazione del capitale circolante	$\text{Ricavi delle vendite e delle prestazioni} / \text{Attivo Circolante}$	21,70%
4	Quoziente di disponibilità	$\text{Attivo Circolante} / \text{Passività Correnti}$	26,30%
5	Grado di autonomia finanziaria	$\text{Patrimonio Netto} / \text{Totale Passivo}$	7,50%
	N.B.: Tutti gli indici saranno considerati <u>“non calcolabili”</u> nel caso in cui il denominatore risulti minore o uguale a zero.		

Le variabili necessarie al calcolo degli indici di cui alle Tabelle 2.a e 2.b saranno determinate in funzione delle variabili di input di cui al precedente paragrafo 2, riclassificate secondo quanto illustrato alle successive tabelle 3.a e 3.b.

Tabella 3.a – RICLASSIFICA PER SOCIETÀ DI CAPITALI		
Variabile	Calcolo (da elementi del bilancio)	Calcolo (da variabili di input Tabella 1a)
Reddito Operativo	C.E.: Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) <i>(Per le sole società cooperative, si sommano anche i ristorni erogati ai soci contabilizzati a Conto Economico)</i>	v10 + v11
Totale Attivo	S.P. (att.): A + B + C + D	v1 + v2 + v3 + v4
Ricavi delle vendite e delle prestazioni + Contributi in conto esercizio (di cui della voce Altri ricavi e proventi)	C.E.: A1 + A5 di cui contributi in conto esercizio	v8 + v9
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + Attivo circolante + Ratei e risconti attivi	S.P. (att.) A + C + D	v1 + v3 + v4
Passività correnti	S.P. (pass.): D (esigibili entro l'esercizio successivo) + E	v6 + v7
Patrimonio netto	S.P. (pass.): A	v5
Totale passivo	Corrisponde al Totale Attivo	v1 + v2 + v3 + v4

Tabella 3.b – RICLASSIFICA PER SOCIETÀ DI PERSONE E PERSONE FISICHE IN CONTABILITÀ ORDINARIA SOGGETTE A STUDI DI SETTORE		
Variabile	Calcolo (da elementi di input Quadro F modello Studi di Settore / ISA)	Calcolo (da variabili di input Tabella 1b)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	<p>Ricavi di cui ai commi 1 (lett. a) e b)) e 2 dell'art. 85 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) + + Adeguamento da studi di settore + [Ricavi derivanti dalla vendita di generi soggetti ad aggio o ricavo fisso - MAX (Esistenze iniziali relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso + Costi per l'acquisto di prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso - Rimanenze finali relative a prodotti soggetti ad aggio o ricavo fisso; 0)]</p> <p>F01 + (F02 - F02col2) + F03 + [F08 - MAX (F09 + F11- F10; 0)]</p>	$v1 + (v2-v3) + v4 + [v5 - \text{MAX}(v6 + v8 - v7; 0)]$
Reddito operativo	<p>• <u>p.i. 2015-2017</u></p> <p>Reddito d'impresa (o perdita) + - Risultato della gestione finanziaria + + Interessi e altri oneri finanziari + - Proventi straordinari + + Oneri straordinari+ + Costo per il godimento di beni di terzi (canoni di locazione finanziaria e non finanziaria, di noleggio, ecc.), di cui maggiorazione + + Ammortamenti, di cui maggiorazione</p> <p>F28 - F24 + F25 - F26 + F27 + F18 col 6 + F20 col 3</p> <p>• <u>p.i. 2018</u></p> <p>Reddito d'impresa (o perdita) + - Risultato della gestione finanziaria + + Interessi e altri oneri finanziari + + Oneri diversi di gestione ed altre componenti negative di cui maggiorazioni fiscali</p> <p>F26 - F24 + F25 + F23 col 5</p>	<p>v13 - v9 + v10 - v11 + v12 + v14 + v15a</p> <p>v13 - v9 + v10 + v15b</p>
Variabile	Calcolo (da elementi di input modello Unico)	Calcolo (da variabili di input Tabella 1b)
Attivo circolante	RS100 + RS101 + RS102 + RS103 + RS104 + RS105	v19 + v20 + ... + v24
Totale attivo	RS97 + RS98 col2 + RS99 + Attivo Circolante	v16 + v17 + ... + v24

Patrimonio netto	RS107 (per le Società di Persone) RS107 col2 (per le Persone Fisiche)	v25
Passività correnti	RS110 + RS112 + RS113 + RS114	v27 + v28 + v29 + v30
Totale passivo	RS115	v26

4. CALCOLO DELLO SCORE ASSOCIATO A CIASCUN INDICE DI BILANCIO

$S_{i,t}$ è lo Score associato all'indice i-esimo per l'anno t, in ragione della seguente formula di tipo "bilineare":

$$S_{i,t} = \begin{cases} \text{se } IB_{i,t} \leq 0 & 0 \\ \text{se } 0 < IB_{i,t} \leq T1_{i,t} & 0,7 \times \frac{IB_{i,t}}{T1_{i,t}} \\ \text{se } T1_{i,t} < IB_{i,t} \leq T2_{i,t} & 0,7 + (1 - 0,7) \times \frac{IB_{i,t} - T1_{i,t}}{T2_{i,t} - T1_{i,t}} \\ \text{se } IB_{i,t} > T2_{i,t} & 1 \\ \text{se } IB_{i,t} \text{ non calcolabile} & \begin{cases} 0 \text{ per indici } 1, 2, 5 \\ 1 \text{ per indici } 3, 4 \text{ se numeratore} > 0 \\ 0,7 \text{ per indici } 3, 4 \text{ se numeratore} \leq 0 \end{cases} \end{cases}$$

dove:

- $IB_{i,t}$ è il valore dell'indice i-esimo nell'anno t.
- $T1_{i,t}$ è il valore soglia individuato per l'indice i nell'annualità t, in corrispondenza del quale è attribuito il 70% dello score. I valori o le modalità di determinazione dei valori soglia per ciascun indicatore e per ciascuna annualità sono illustrati nella successiva Tabella 4. Per ciascun indice, il valore di $T1$ rappresenta la soglia al di sotto della quale l'indice segnala una situazione di rischio. Tali valori soglia sono stati determinati in riferimento alla teoria economico-aziendale, sulla base di elementi esogeni ed endogeni e statistiche di settore. Si evidenzia, inoltre, che per alcuni indicatori la soglia di performance è "personalizzata" per la singola impresa.
- $T2_{i,t}$ è il valore soglia individuato per l'indice i nell'annualità t, in corrispondenza del quale è attribuito il 100% dello score. Per ciascun indice, si è posto $T2_{i,t} = 2 \times T1_{i,t}$.

Tabella 4 – VALORI SOGLIA $T1_{i,t}$				
i	2015	2016	2017	2018
1	$1,307 \times \alpha + 4,208 \times (1-\alpha)$	$0,797 \times \alpha + 3,463 \times (1-\alpha)$	$0,746 \times \alpha + 2,750 \times (1-\alpha)$	$1,062 \times \alpha + 2,543 \times (1-\alpha)$
2	$0,942 \times \alpha + 3,034 \times (1-\alpha)$	$0,575 \times \alpha + 2,497 \times (1-\alpha)$	$0,538 \times \alpha + 1,983 \times (1-\alpha)$	$0,766 \times \alpha + 1,833 \times (1-\alpha)$

3	1,655	1,655	1,655	1,655
4	1	1	1	1
5	0,3	0,3	0,3	0,3
<p>N.B.: α è un valore specifico di ciascuna impresa in ciascuna annualità, che esprime la quota di Patrimonio netto sul Totale Passivo, il che corrisponde al grado di autonomia finanziaria. Pertanto:</p> $\alpha = \begin{cases} 0 & \text{se } IB_{5,t} \leq 0 \\ IB_{5,t} & \text{se } 0 < IB_{5,t} < 1 \\ 1 & \text{se } IB_{5,t} \geq 1 \end{cases}$				

5. CALCOLO DELLO SCORE COMPLESSIVO PER CIASCUNA ANNUALITÀ

Calcolo dello Score complessivo per ciascuna annualità considerata (**SSEF_t**) come media degli score attribuiti a ciascun indice i-esimo (**S_{i,t}**) ponderati con il relativo peso (**W_i**) di cui alle sovrastanti Tabella 2.a e 2.b, in ragione della seguente formula:

$$SSEF_t = \sum_{i=1}^5 S_{i,t} \times W_i$$

6. CALCOLO DELLO SCORE COMPLESSIVO DI SOLIDITÀ ECONOMICO-FINANZIARIA (SSEF)

Calcolo dello Score complessivo di Solidità Economico-Finanziaria (**SSEF**) come media degli score attribuiti relativamente a ciascuna delle **n** annualità considerate (**SSEF_t**), ponderati con il relativo peso (**Z_t**) di cui alla successiva Tabella 5, in ragione della seguente formula:

$$SSEF = \sum_{t=1}^n SSEF_t \times Z_t$$

Le colonne “Punteggio biennale” e “Punteggio annuale” si applicano ove le informazioni per il calcolo dello Score complessivo di Solidità Economico-Finanziaria non siano disponibili, per le imprese che abbiano iniziato l’attività da meno di tre anni.

Tabella 5 – PESI ESERCIZI FINANZIARI			
Peso anno considerato (Z _t)	Punteggio triennale (n=3)	Punteggio biennale (n=2)	Punteggio annuale (n=1)
Ultimo anno (Z ₁)	0,5	0,65	1
Penultimo anno (Z ₂)	0,35	0,35	-
Terzultimo anno (Z ₃)	0,15	-	-