



МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(МИНТРАНС РОССИИ)

РАСПОРЯЖЕНИЕ

4 мая 2018 г.

Москва

№ МС-74-Р

**Об утверждении Методических рекомендаций по оценке финансово-экономического состояния эксплуатантов, выполняющих коммерческие воздушные перевозки**

В целях совершенствования контроля за финансовой устойчивостью эксплуатантов коммерческой гражданской авиации и с учетом изменений, внесенных в Федеральные авиационные правила «Требования к юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, осуществляющим коммерческие воздушные перевозки. Форма и порядок выдачи документа, подтверждающего соответствие юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, осуществляющих коммерческие воздушные перевозки, требованиям федеральных авиационных правил» приказом Министерства транспорта Российской Федерации от 27 октября 2017 г. № 465:

1. Утвердить прилагаемые Методические рекомендации по оценке финансово-экономического состояния эксплуатантов, выполняющих коммерческие воздушные перевозки.
2. Признать утратившим силу распоряжение Минтранса России от 5 мая 2012 г. № ИЛ-62-р «Об утверждении Методических рекомендаций по оценке финансово-экономического состояния юридических лиц, подавших заявку в уполномоченный орган в области гражданской авиации на получение сертификата эксплуатанта для выполнения коммерческих воздушных перевозок, и юридических лиц, имеющих сертификат эксплуатанта и выполняющих коммерческие воздушные перевозки.

Министр

М.Ю. Соколов

Зуева Марина Изосимовна  
(499) 495 00 00 (14-06)

Подлежит возврату в отдел  
государственной службы  
кадров и документационного  
обеспечения

Негосударственное муниципальное территориальное управление воздушного транспорта Федерального агентства воздушного транспорта		
Форм. №	2102/03/01/09	Кол-во листов
10	05	16

РЕДАКТОР  
*ВМС*

УТВЕРЖДЕНЫ  
распоряжением Минтранса России  
от 4 мая 2018 г. № MC-74-Р

**Методические рекомендации  
по оценке финансово-экономического состояния эксплуатантов,  
выполняющих коммерческие воздушные перевозки**

**I. Общие положения**

1. Методические рекомендации по оценке финансово-экономического состояния юридических лиц, подавших заявку в уполномоченный орган в области гражданской авиации на получение сертификата эксплуатанта для выполнения коммерческих воздушных перевозок, и юридических лиц, имеющих сертификат эксплуатанта (далее – эксплуатанты) и выполняющих коммерческие воздушные перевозки (далее – Методические рекомендации), предназначены для проверки их соответствия требованиям Федеральных авиационных правил «Требования к юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, осуществляющим коммерческие воздушные перевозки. Форма и порядок выдачи документа, подтверждающего соответствие юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, осуществляющих коммерческие воздушные перевозки, требованиям федеральных авиационных правил», утвержденных приказом Минтранса России от 13 августа 2015 г. № 246 (далее – Федеральные авиационные правила).

2. Оценка финансово-экономического состояния эксплуатантов (далее – оценка) основывается на расчетах и анализе показателей, используемых для оценки, установленных в Федеральных авиационных правилах (далее – показатели), и данных, указанных в пунктах 4, 9 настоящих Методических рекомендаций. Результаты оценки, основанные на расчетах и анализе показателей, установленных в Федеральных авиационных правилах, используются уполномоченным органом в области гражданской авиации для реализации в установленном порядке закрепленных за ним функций и мер, предусмотренных Федеральными авиационными правилами.

3. Анализ рисков ухудшения финансово-экономического состояния эксплуатантов основывается на показателях, указанных в приложении № 3 к Федеральным авиационным правилам:

на данных бухгалтерской (финансовой) и статистической отчетности эксплуатантов за период не менее 24 месяцев (охватывает два предшествующих завершенных отчетных периода (года) и отчетный период текущего (незавершенного) года) – по фактическим (отчетным) данным;

на данных бизнес-планов эксплуатантов, формируемых в соответствии с требованиями Федеральных авиационных правил.

4. Для оценки финансово-экономического состояния эксплуатантов используются следующие данные:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;

приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках (далее – пояснения) в соответствии с приложением № 3 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»;

форма № 67-ГА «Отчет о финансовой деятельности авиапредприятий и организаций воздушного транспорта»;

аудиторское заключение;

форма № 12-ГА «Сведения о перевозках пассажиров и грузов»;

форма № 15-ГА «Сведения об объемах перевозок через аэропорты» (для объединенных авиаотрядов, осуществляющих аэропортовую деятельность);

форма № 32-ГА «Сведения о парке воздушных судов»;

форма № 33-ГА «Сведения о работе воздушных судов»;

форма № П-4 «Сведения о численности, заработной плате и движении работников»;

информация по форме, установленной приложением № 4 к Федеральным авиационным правилам;

дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 месяцев и задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал на начало и конец отчетного периода.

Эксплуатанты, в том числе функционирующие в организационно-правовой форме государственных учреждений, не формирующие в установленном порядке бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (далее – эксплуатанты, не формирующие стандартные для коммерческих организаций формы бухгалтерской отчетности), проходят оценку по показателям в соответствии с положениями Федеральных авиационных правил.

5. Специалисты органов сертификации эксплуатантов или привлекаемые в рамках процедур сертификации эксперты при проведении оценки в соответствии с настоящими Методическими рекомендациями при выявлении противоречий в представленной эксплуатантами отчетности (в том числе в части любых противоречий между данными форм бухгалтерской отчетности и форм государственной статистической отчетности) могут запросить у эксплуатантов необходимые пояснения и расшифровки для учета при формировании соответствующих выводов и заключения.

6. Расчет показателей осуществляется в соответствии с приложением № 1 к настоящим Методическим рекомендациям.

7. Анализ рисков ухудшения финансово-экономического состояния эксплуатантов и потенциальных возможностей восстановления их платежеспособности выполняется с учетом динамики показателей, изложенных

в приложении № 3 к настоящим Методическим рекомендациям.

8. Заключение для целей оценки текущего финансово-экономического состояния по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности и статистических данных эксплуатанта должно содержать выводы о наличии или отсутствии дефицита финансовых ресурсов, о признании финансово-экономического состояния эксплуатанта удовлетворительным или не удовлетворительным.

Вывод о признании финансово-экономического состояния эксплуатанта удовлетворительным или неудовлетворительным основывается, в том числе на анализе рисков ухудшения финансово-экономического состояния эксплуатанта и потенциальных возможностей восстановления платежеспособности эксплуатанта.

## **II. Анализ финансово-экономического состояния эксплуатантов, выполняющих международные коммерческие воздушные перевозки**

9. Рекомендации настоящей главы предназначены для опытной апробации и аналитического использования с 1 апреля 2018 г. по 30 июня 2019 г. применительно к эксплуатантам, выполняющим международные коммерческие воздушные перевозки, и располагающим гражданскими воздушными судами общей емкостью свыше 3000 кресел.

При анализе и оценке показателей настоящей главы настоящих Методических рекомендаций дополнительно к документам, указанным в главе I настоящих Методических рекомендаций, требуется следующая информация, подготавливаемая, рассчитываемая и заверенная главным бухгалтером и генеральным директором, представляемая эксплуатантом:

- а) выручка эксплуатанта (с учетом детализации);
- б) данные о прибыли (убытках) от продаж (с учетом детализации);
- в) сумма прочих доходов (с учетом детализации);
- г) данные о дебиторской задолженности (с учетом детализации);
- д) данные о финансовых вложениях (с учетом детализации);
- е) данные о краткосрочных вложениях;
- ж) данные о сумме вложений в ценные бумаги, имеющие биржевое обращение;
- з) данные о имеющихся векселях, выпущенных компаниями, имеющими выручку не менее 5 млрд рублей, и имеющими срок погашения в течение следующих пяти лет от даты выпуска векселя;
- и) данные о структуре группы компаний (определенных банком-кредитором как группа взаимосвязанных компаний);
- к) справка об открытых расчетных счетах (рублевые/валютные) из ИФНС;
- л) перечень ссудных счетов с указанием банков-кредиторов;
- м) расшифровка кредитного портфеля в разрезе договоров, с указанием о невыбранных лимитах (с учетом детализации по форме приложения № 2 к настоящим Методическим рекомендациям), заверенная банком-кредитором;
- н) копии кредитных договоров/соглашений со всеми приложениями, заверенные банком-кредитором;
- о) копии договоров залога и поручительства, заверенные банком-кредитором;

17

п) справка о забалансовых обязательствах (поручительства / соглашения об уступке прав / требований).

10. Оценка и анализ финансово-экономического состояния эксплуатанта включают:

расчет показателей (характеристик) деятельности и финансово-экономического состояния эксплуатанта в целях отнесения эксплуатанта к одному из классов финансовой стабильности;

анализ достигнутых и прогнозируемых показателей (характеристик) деятельности и финансово-экономического состояния эксплуатанта, включая характеристику выявленных тенденций и обусловивших их факторов и причин, выявление рисков ухудшения финансово-экономического состояния эксплуатанта;

подготовку выводов по результатам проведенного анализа, соответствующего требованиям настоящих Методических рекомендаций.

Заключение для целей оценки текущего финансово-экономического состояния по данным отчетности эксплуатанта должно содержать выводы о категории прибыльности и подкатегории финансовой устойчивости эксплуатанта.

11. Оценка выполняющих международные коммерческие воздушные перевозки эксплуатантов в дополнение к исходной информации, перечисленной в главе II настоящих Методических рекомендаций, основывается также на дополнительных расшифровках, предоставляемых в соответствии с настоящими Методическими рекомендациями, в том числе на данных, включенных в справку «Расчет оборотного капитала».

12. Оценка включает получение результатов объективного анализа показателей их долговой нагрузки, отношения долговой нагрузки к сумме операционной прибыли и амортизации, уровня краткосрочной задолженности и его отношения к объему ликвидных активов.

13. Значения показателей используются для обоснования выводов об отнесении эксплуатантов к одной из категорий прибыльности и подкатегории финансовой устойчивости. Эксплуатанты разделяются на следующие категории по прибыльности и подкатегории финансовой устойчивости:

Первая категория:

эксплуатанты, имеющие прибыльную операционную модель:

- а) с приемлемым уровнем долга;
- б) со средним уровнем долга;
- в) с высоким уровнем долга.

Вторая категория:

Эксплуатанты, имеющие неубыточную операционную модель:

- а) с приемлемым уровнем долга;
- б) с высоким уровнем долга.

Третья категория:

эксплуатанты с убыточной операционной моделью:

- а) с приемлемым уровнем долга;
- б) с высоким уровнем долга.

При проведении оценки в соответствии с настоящими Методическими рекомендациями выявление противоречий в представленных эксплуатантами

документах и отчетности (в том числе между данными форм бухгалтерского (финансового) учета и форм государственной статистической отчетности) является основанием для отнесения эксплуатанта в категорию: «Эксплуатанты с убыточной операционной моделью с высоким уровнем долга».

14. Финансовые риски эксплуатантов первой категории, имеющих прибыльную операционную модель, оцениваются с точки зрения коэффициента финансовой устойчивости, определяемого как отношение чистого долга (на конец отчетного периода) к операционной прибыли до амортизации.

Финансовые риски эксплуатантов второй и третьей категории, имеющих неубыточную или убыточную операционную модель, анализируются:

через качество структуры активов и пассивов — соответствие доли ликвидных активов краткосрочным обязательствам и структуры ликвидных активов;

через отношение чистого долга (на конец отчетного периода) к среднему арифметическому положительных значений операционной прибыли до амортизации эксплуатанта за последние 3 года.

15. Эксплуатант, относящийся к прибыльной операционной модели, должен соответствовать следующим значениям аналитических показателей, рассчитываемым на основе форм 1 и 2 бухгалтерской (финансовой) отчетности и формы 67-ГА «Отчет о финансовой деятельности авиапредприятий и организаций воздушного транспорта»:

рентабельность по операционной прибыли до амортизации — не менее 2,5%;

определение подкатегории финансовой устойчивости внутри данной категории определяется следующими правилами:

с приемлемым уровнем долга — отношение чистого долга к операционной прибыли до амортизации — не более 3;

со средним уровнем долга — отношение чистого долга к операционной прибыли до амортизации — не более 5;

с высоким уровнем долга — отношение чистого долга к операционной прибыли до амортизации — более 5.

16. Эксплуатант, относящийся к неубыточной операционной модели, должен соответствовать следующим значениям аналитических показателей, рассчитываемым на основе форм 1 и 2 бухгалтерской (финансовой) отчетности:

рентабельность по операционной прибыли до амортизации — более 0 %, но менее 2,5 %;

соотношение операционной прибыли до амортизации к процентам к уплате — более 0 %;

или

соотношение операционной прибыли до амортизации к процентам к уплате с учетом чистых прочих доходов — более 0 % (в случае отрицательного значения вышеуказанного показателя).

Определение подкатегории финансовой устойчивости внутри данной категории определяется по следующим правилам:

с приемлемым уровнем долга:

отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности — не менее 90%;

доля денежных средств в составе ликвидных активов — не менее 20 %;

отношение чистого долга (на конец отчетного периода) к среднему арифметическому положительных значений операционной прибыли до амортизации эксплуатанта за последние 3 года – не более 3;

с высоким уровнем долга:

в случае если финансовые показатели эксплуатанта не соответствуют критериям эксплуатанта с приемлемым уровнем долга, он относится к подкатегории с высоким уровнем долга.

17. Эксплуатанты, не относящиеся к первой и второй категориям, указанным в пункте 13 настоящих Методических рекомендаций, относятся к категории с убыточной операционной моделью.

Определение подкатегории финансовой устойчивости внутри данной категории определяется следующими правилами:

с приемлемым уровнем долга:

а) отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности – не менее 120 %;

б) доля денежных средств в составе ликвидных активов – не менее 25 %;

в) отношение чистого долга (на конец отчетного периода) к среднему арифметическому положительных значений операционной прибыли до амортизации эксплуатанта за последние 3 года – не более 2;

с высоким уровнем долга:

в случае если финансовые показатели эксплуатанта не соответствуют критериям эксплуатанта с приемлемым уровнем долга, он относится к подкатегории с высоким уровнем долга.

18. Эксплуатанты с высоким уровнем долга должны дополнительно предоставлять в Росавиацию не позднее 1 сентября расчет достаточности оборотного капитала.

Сумма оборотного капитала должна быть не менее 4,7 % от суммы выручки за последние 12 месяцев, умноженная на коэффициент изменения парка авиакомпаний.

Подтверждением оборотного капитала могут являться активы, ограниченные следующим перечнем:

а) денежные средства;

б) краткосрочные вклады;

в) вложения в ценные бумаги, имеющие биржевое обращение;

г) векселя, выпущенные компаниями, имеющими выручку не менее 5 млрд. рублей, и имеющие срок погашения в течение следующих пяти лет;

д) подписанные кредитные соглашения с кредитными организациями с не выбранными лимитами.

19. Расчет показателей производится по следующим формулам:

а) рентабельность по операционной прибыли до амортизации:

$(\text{прибыль (убыток) от продаж}^* (\text{код } 2200) + \text{амортизация ОПФ (код } 750 \text{ по форме } \text{№ } 67\text{-ГА)}) / (\text{выручка}^* (\text{код } 2110));$

б) соотношение операционной прибыли до амортизации к процентам к уплате:

$\text{прибыль (убыток) от продаж}^* (\text{код } 2200) + \text{амортизация ОПФ (код } 750 \text{ по форме } \text{№ } 67\text{-ГА)} - \text{проценты к уплате}^* (\text{код } 2330);$

в) соотношение операционной прибыли до амортизации к процентам к уплате с

учетом чистых прочих доходов (сумма кодов 2340 и 2350): прибыль (убыток) от продаж\* (код 2200) + амортизация ОПФ (код 750 по форме №67-ГА) – проценты к уплате (код 2330) + прочие доходы\* (код 2340) – прочие расходы\* (код 2350);

г) отношение чистого долга к операционной прибыли до амортизации:

(чистый долг)/(операционная прибыль до амортизации),

где:

чистый долг = итого по разделу IV «Долгосрочные обязательства» бухгалтерского баланса эксплуатанта (код 1400) +

+ итого по разделу V «Краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса эксплуатанта (код 1500) –

денежные средства и денежные эквиваленты (код 1250) –

финансовые вложения\* (коды 1170, 1240) - дебиторская задолженность\* (код 1230);

д) операционная прибыль до амортизации =

прибыль (убыток) от продаж\* (код 2200) + прочая прибыль (убыток) от продаж (сумма строк 2340 и 2350) по производным финансовым инструментам + амортизация ОПФ (код 750 по форме № 67-ГА);

е) отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности:

(ликвидные активы)/(итого по разделу V «Краткосрочные обязательства» (код 1500),

где:

ликвидные активы = денежные средства и денежные эквиваленты (код 1250) + + финансовые вложения\* (коды 1170, 1240) + дебиторская задолженность\* (код 1230).

Доля денежных средств в составе ликвидных активов:

(денежные средства и денежные эквиваленты (код 1250))/(ликвидные активы)

чистый оборотный капитал:

оборотные активы – оборотные пассивы,

где:

оборотные активы = запасы (код 1210) + дебиторская задолженность\* (код 1230) +

+ финансовые вложения\* (код 1240) + денежные средства и денежные эквиваленты (код 1250) + прочие оборотные активы (1260);

оборотные пассивы = кредиторская задолженность (код 1520) + доходы будущих периодов (код 1530) + оценочные обязательства (1540) + прочие обязательства (код 1550).

20. Детализация, необходимая для расчета отдельных слагаемых или показателей:

а) порядок расчета и предоставления данных по выручке:

выручка (код 2110) должна включать в себя только операции по продаже билетов и оказанию услуг по перевозке пассажиров и грузов. Кроме того, выручка

\* Указанные показатели применяются с учетом указанной в пункте 20 настоящих Методических рекомендаций детализации.



должна фиксироваться не по дате продажи билета, а по дате выполнения обязательств по перевозке, с учетом поправки на подпункт «б» пункта 2.

Выручка эксплуатанта (код 2110) не может в себя включать:

выручку, не связанную с воздушными перевозками или носящую разовый, или не регулярный характер, в том числе предоплаты от туристических компаний;

продажу билетов и услуг, которые будут осуществлены эксплуатантом в течение более 30 дней с момента отчетности;

б) порядок расчета и предоставления данных по прибыли (убытка) от продаж (код 2200):

при расчете прибыли (убытка) от продаж (код 2200) необходимо учитывать выручку в соответствии с вышеуказанным порядком;

в) порядок расчета и предоставления данных по прочим доходам (код 2340):

прочие доходы (код 2340) для целей настоящего положения должны включать в себя доходы эксплуатантов от сделок с производными финансовыми инструментами на курс валюты и стоимость авиационного топлива, имеющие обращение на организованных биржевых площадках;

прочие доходы (код 2340) не должны учитывать результаты реализации активов компании;

г) порядок расчета и предоставления данных по дебиторской задолженности:

в качестве дебиторской задолженности может приниматься исключительно:

задолженность клиентов по договорам на воздушную перевозку;

накопленный, но не выплаченный процентный (купонный) доход по облигациям, в том числе принимаемый к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, за исключением накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям, в отношении эмитента которых в соответствии с законодательством Российской Федерации опубликованы сведения о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведения о применении к эмитенту процедуры банкротства;

задолженность профессиональных участников рынка ценных бумаг перед эксплуатантами по сделкам репо.

В качестве дебиторской задолженности не может применяться:

любые предоплаты, связанные с ремонтом и обслуживанием парка воздушных судов эксплуатанта;

предоплата за запасные части для парка воздушных судов эксплуатанта;

обязательства туристических агентств.

Дебиторская задолженность, указанная в подпунктах «г», «е» пункта 19 настоящих Методических рекомендаций, принимается к расчету с учетом следующих поправок:

если срок ее возникновения составляет менее 90 дней с даты предоставления отчетности, то используется поправочный коэффициент 1,0;

если срок ее возникновения является равным или составляет более 90 дней, но менее 180 дней с даты предоставления отчетности, то с коэффициентом 0,8;

если срок ее возникновения является равным или более 180 дней, но менее 360 дней с даты предоставления отчетности, то с коэффициентом 0,5;

если срок ее возникновения составляет более 360 дней с даты предоставления

отчетности, то с коэффициентом 0,0;

д) порядок расчета и предоставления данных по финансовым вложениям:

к расчёту финансовых вложений эксплуатантов принимаются следующие ценные бумаги, включенные в котировальные списки первого (высшего уровня):

российские и иностранные акции публичных обществ (компаний), а также депозитарные расписки на них;

российские и иностранные облигации;

инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, а также ценные бумаги иностранных организаций, которые в соответствии с законодательством страны инкорпорации данных иностранных организаций относятся к схемам коллективного инвестирования или схемам совместного инвестирования, как с образованием, так и без образования юридического лица (далее – иностранные фонды);

к расчету финансовых вложений также принимаются:

положительная вариационная маржа по сделкам с производными финансовыми инструментами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг;

векселя российских компаний, имеющих выручку не менее 5 млрд. рублей и срок погашения в течение следующих пяти лет;

не реструктурированная задолженность российских компаний перед эксплуатантом (выданный займ), обеспеченная не менее чем на 100% залогом недвижимого имущества по залоговой стоимости имущества, определенной независимым оценщиком;

к расчету финансовых вложения эксплуатантов не принимается:

займы юридическим лицам, которые имеют просроченную или пролонгированную (реструктурированную) задолженность перед организацией;

любые финансовые вложения в юридические лица, которые по состоянию на расчетную дату ликвидированы, находятся в процессе ликвидации или в отношении которых введены процедуры банкротства в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;

к расчету финансовых вложений эксплуатантов принимается следующие активы, имеющие оценку, проведенные независимым оценщиком:

вложения в акции дочерних компаний, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, данные инструменты не могут превышать 10% всех финансовых вложений эксплуатантов в целях расчета показателей для настоящего положения.

РЕДАКТОР

*В.С.С.*

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1  
к Методическим рекомендациям

**Расчет показателей оценки финансово-экономического состояния  
эксплуатантов**

№ п/п	Показатели	Метод расчета и источники информации	Характеристика показателя
1	2	3	4
1	Чистый оборотный капитал (К <sub>1</sub> )	<p>Разность между текущими активами (без учета долгосрочной дебиторской задолженности, задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал) и краткосрочными обязательствами (за вычетом доходов будущих периодов и краткосрочных оценочных обязательств)</p> <p>[стр. 1200 ф. ББ - стр. Поясн. 5501 и 551...] - [стр. 1500 - (стр. 1530 + стр. 1540) ф. ББ]</p>	<p>Отражает превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами, т.е. позволяет оценить объем финансовых ресурсов эксплуатанта, которые могут быть направлены на развитие его деятельности после погашения краткосрочной задолженности</p>
2	Период оборота (погашения) кредиторской задолженности, месяцы (К <sub>3</sub> )	<p>Отношение средней величины текущей кредиторской задолженности предприятия, включая краткосрочные заемные средства и краткосрочные прочие обязательства за отчетный период, умноженной на количество месяцев отчетного периода, к сумме себестоимости продаж, коммерческих и управленческих расчетов, с учетом изменения стоимости запасов за отчетный период</p> <p>[Тм х (стр. 1510 &lt;*&gt; + стр. 1520 &lt;*&gt; + стр. 1510 &lt;*&gt; + стр. 1520 &lt;*&gt; + стр. 1550 &lt;*&gt; + стр. 1550 &lt;*&gt; ф. ББ) / 2] / [стр. 2120 + стр. 2210 + стр. 2220 ф. ОПБ + (стр. 1210 &lt;*&gt; - стр. 1210 &lt;*&gt; ф. ББ)], где &lt;*&gt; - значение на начало отчетного периода; &lt;*&gt; - значение на конец отчетного периода; Тм - количество месяцев в отчетном периоде</p>	<p>Позволяет оценить управление текущей кредиторской задолженностью, т.е. показывает, сколько требуется месяцев (в среднем) для погашения счетов кредиторов</p>
3	Стоимость чистых активов (К <sub>4</sub> )	<p>Разность между величиной активов (без учета собственных акций, выкупленных у акционеров, и задолженности участников (учредителей)</p>	<p>Отражает величину собственных источников финансирования</p>

1	2	3	4
		<p>по взносам в уставный капитал) и суммы долгосрочных и краткосрочных обязательств (без учета доходов будущих периодов)</p> <p>[(стр. 1100 + стр. 1200 - стр. 1320 ф. ББ) - стр. пояснения, код 551...] - (стр. 1400 + стр. 1500 - стр. 1530 ф. ББ)</p>	<p>деятельности эксплуатанта с учетом доходов будущих периодов</p>
4	<p>Чистый располагаемый доход, среднемесячный (K<sub>3</sub>)</p>	<p>Среднемесячная сумма начисленных амортизационных отчислений по внеоборотным активам за период и нераспределенной прибыли (+) или убытка(-) отчетного периода, с учетом необходимых корректировок</p> <p>[гр. 1 стр. 750 раздела 2 ф. 67 + стр. 1370 &lt;*&gt; - стр. 1370 &lt;*&gt; ф. ББ - дельта K1 - дельта K2 + дельта K3 ]/Тм, где Тм – количество месяцев в отчетном периоде, &lt;*&gt; - значение показателя на начало периода, &lt;*&gt; - значение показателя на конец периода, Дельта K1 = стр. 1370 ББ - стр. 2400 ф. ОПУ - указанная корректировка применяется при условии стр. 1370 &lt;*&gt; - стр. 1370 &lt;*&gt; ф. ББ - стр. 2400 ф.ОПУ &gt; 0; Дельта K2 = 0,8 x (дельта ПР + 0,005 x стр. 2110 ф.ОПУ), где дельта ПР - сальдо прочих доходов и расходов за отчетный период (соответственно, строки 2340 и 2350 ф. ОПУ) - указанная корректировка (дельта K2) применяется при условии дельта ПР &gt; 0,05 x стр. 2110 ф.ОПУ и, при наличии соответствующей информации, что отмеченное существенно положительное сальдо прочих доходов и расходов эксплуатанта не было следствием бюджетного субсидирования воздушных перевозок по социально значимым маршрутам; Дельта K3 – сумма дивидендов, начисленных за предыдущий год, и промежуточных дивидендов отчетного периода, отнесенных в учете эксплуатанта на уменьшение капитала и резервов (строка 1370 "Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)" бухгалтерского баланса) в отчетном периоде)</p>	<p>Отражает среднемесячный чистый результат от деятельности эксплуатанта за отчетный год в денежном выражении, который используется, с необходимыми корректировками, для прогнозирования динамики финансово-экономического состояния эксплуатантов. Значение показателя указывает на формируемый запас (дефицит) собственных источников финансирования текущей хозяйственной деятельности эксплуатанта и его инвестиций</p>

1	2	3	4
5	Выручка среднемесячная ( $K_{14}$ )	Отношение суммы выручки от деятельности эксплуатанта к количеству месяцев в отчетном периоде [стр. 2110 ф. ОПУ / $T_m$ ], где $T_m$ – количество месяцев в отчетном периоде	Отражает масштабы производственно- хозяйственной деятельности эксплуатанта
6	Показатель наличия (+) или недостаточности (-) финансовых ресурсов обеспечения текущей деятельности ( $K_p$ )	Определяется сравнением значений показателей $K_1$ и $K_4$ и соответствует наименьшему из сравниваемых значений	Отражает располагаемую сумму (дефицит) финансовых ресурсов эксплуатанта на конец отчетного периода
7	Уровень наличия (+) или дефицита (- ) финансовых ресурсов обеспечения текущей деятельности ( $K_0$ )	Отношение суммы значений $K_p$ и шестимесячного чистого располагаемого дохода к среднемесячной выручке [ $K_p + 6 \times K_8$ ] / $K_{14}$	Отражает прогнозируемый на глубину 6 месяцев уровень наличия (дефицита) финансовых ресурсов по отношению к среднемесячной выручке от деятельности эксплуатанта

В целях учета влияния фактора сезонности в деятельности эксплуатанта на результаты проведенной оценки следует корректировать показатель  $K_0$ , определенный по итогам истекшего отчетного периода, на  $K_0$ , определенный по итогам истекшего календарного года.

Указанная корректировка осуществляется по формуле средневзвешенной:

при проведении оценки финансово-экономического состояния эксплуатанта по итогам календарного года сезонный фактор не учитывается;

при проведении оценки финансово-экономического состояния эксплуатанта по итогам I квартала текущего года:

$$K_0 \text{ взвеш} = (K_0 \text{ по итогам истекшего года} + 0,25 \times K_0 \text{ по итогам I квартала текущего года}) / (1,00 + 0,25);$$

при проведении оценки финансово-экономического состояния эксплуатанта по итогам II квартала:

$$K_0 \text{ взвеш} = (K_0 \text{ по итогам истекшего года} + 0,5 \times K_0 \text{ по итогам II квартала текущего года}) / (1,00 + 0,50);$$

при проведении оценки финансово-экономического состояния эксплуатанта по итогам III квартала:

$$K_0 \text{ взвеш} = (K_0 \text{ по итогам истекшего года} + 0,75 \times K_0 \text{ по итогам III квартала текущего года}) / (1,00 + 0,75)$$

В соответствии с показателями  $K_0$  взвеш и  $K_3$  финансово-экономическое состояние эксплуатанта признается удовлетворительным (+) либо неудовлетворительным (-) в соответствии с таблицей значений показателей, используемых для оценки финансово-экономического состояния эксплуатанта.

Таблица значений показателей, используемых для оценки финансово-экономического состояния эксплуатанта

	$K_3 \leq 3$	$3 < K_3 \leq 5$	$5 < K_3$
$0,3 \leq K_0 \text{ взвеш}$	+	+	-
$-0,3 \leq K_0 \text{ взвеш} < 0,3$	+	+	-
$-1,5 \leq K_0 \text{ взвеш} < -0,3$	-	-	-
$K_0 \text{ взвеш} < -1,5$	-	-	-

«+» - удовлетворительное финансово-экономическое состояние;

«-» - неудовлетворительное финансово-экономическое состояние.

Финансово-экономическая оценка и анализ эксплуатантов, не формирующих стандартные для коммерческих организаций формы бухгалтерской отчетности, осуществляется по показателю  $K_3$ . Вывод о неудовлетворительном финансово-экономическом состоянии указанных эксплуатантов осуществляется исходя из значения  $K_3 > 5$ .

При расчете всех указанных показателей в расчеты не включаются (не учитываются) обязательства эксплуатанта, обеспеченные государственными гарантиями Российской Федерации.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 2**  
к Методическим рекомендациям

**Расшифровка кредитного портфеля эксплуатанта**

№ п/п	Банк-кредитор	№/дата кредитного договора /соглашения	Сумма лимита	Сумма невыбранного лимита	Размер задолженности текущей/просроченной	Срок действия договора	Процентная ставка (годовых)	Залоговое обеспечение (перечень имущества)	Поручительство (наименование поручителя / сумма)

11

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2  
к Методическим рекомендациям

**Показатели риска ухудшения финансово-экономического состояния  
эксплуатантов**

Основные показатели риска ухудшения финансово-экономического состояния эксплуатантов включают:

чистый располагаемый доход среднемесячный

Показатель определяется в абсолютной величине (тыс. руб.) и в относительной форме (в % по отношению к среднемесячной выручке эксплуатанта, в сопоставимых (по сезонности) условиях). Исходная информация для оценки показателя – см. приложение № 1 к настоящим Методическим рекомендациям. Базовое значение показателя, формирующее зону высоких рисков ухудшения финансово-экономического состояния эксплуатанта – убыточность по чистому располагаемому доходу выше -2% к среднемесячной выручке;

снижение месячного налета часов на среднесписочное воздушное судно эксплуатанта, определяемое в сопоставимых (по сезонности) условиях»

Показатель определяется в абсолютной величине (в летных часах в месяц на среднесписочное воздушное судно) и в относительной форме (в % снижения показателя). Исходная информация для расчета показателя – форма 32-ГА «Сведения о парке воздушных судов», Постановление Росстата от 18 июля 2007 г. № 57 «Об утверждении статистического инструментария для организации Росавиацией статистического наблюдения за деятельностью воздушного транспорта». Базовое значение показателя, формирующее зону высоких рисков ухудшения финансово-экономического состояния эксплуатанта – снижение среднемесячного налета на среднесписочное воздушное судно более чем на 15%.

Методика анализа включает сопоставление величин анализируемых показателей с соответствующими базовыми значениями показателей.

РЕДАКТОР

*В.И.С.*