



MINISTERIO  
DE TRANSPORTES, MOVILIDAD  
Y AGENDA URBANA



# SESIÓN INFORMATIVA: LICENCIAS DE EXPLOTACIÓN. NUEVA METODOLOGÍA. CONCESIÓN Y MANTENIMIENTO

Servicio de análisis económicos del Transporte Aéreo  
Madrid, 24 de Noviembre de 2021

Sesión Informativa:

LICENCIAS DE  
EXPLORACIÓN.NUEVA  
METODOLOGÍA.  
CONCESIÓN Y  
MANTENIMIENTO

## AGENDA

12:00-12:15	<i>Bienvenida. Presentación</i>
12:15-12:30	<i>Nuevo procedimiento de Concesión y mantenimiento de la Licencia de Explotación Adaptación Rgto.1008/2008 al R.I.A. / P.G.I.A.</i>
12:30-13:30	<i>Nueva metodología para el mantenimiento de la licencia de explotación:</i> <ul style="list-style-type: none"><li>- <i>Plan de Vigilancia Continuada (PVC)</i></li><li>- <i>Inspecciones</i></li><li>- <i>Discrepancias</i></li><li>- <i>Sistema de alerta. Acciones</i></li></ul>
13:30-13:45	<i>Cuestiones relativas a arrendamientos y datos societarios</i>
13:45-14:00	<i>Ruegos y preguntas</i>



# hello



Por qué  
Porque  
Porque  
Por que



ON DE SEGURIDAD



Acceso a encuesta



## CARÁCTERÍSTICAS...

**ADAPTACIÓN PROCEDIMIENTO AL  
R.I.A. ASÍ COMO AL PGIA**

**ESTABLECIMIENTO DE UN PLAN DE  
VIGILANCIA CONTINUADA**

**METODOLOGÍA UNIFORME CON EL  
RESTO DE UNIDADES DE LA D.S.A.**

**AUMENTA LA EFICACIA Y LA  
EFICIENCIA EN LA SUPERVISIÓN DE  
LAS LICENCIAS DE EXPLOTACIÓN**

Guía para la obtención  
y mantenimiento de  
licencias de  
explotación para  
prestación de servicios  
del transporte aéreo

DOCUMENTACIÓN PÚBLICA



**¿ DÓNDE ENCONTRARLA ?**

<https://www.seguridadaerea.gob.es/es/ambitos/operaciones-aereas/transporte-aereo-comercial/licencias-de-explotacion>



Acceso a encuesta





Agencia Estatal  
de Seguridad Aérea

Guía para la obtención  
y mantenimiento de  
licencias de  
explotación para  
prestación de servicios  
del transporte aéreo



DOCUMENTACIÓN PÚBLICA

## NOVEDADES...

**DOCUMENTACIÓN A FACILITAR  
POR LOS OPERADORES DIFIERE  
SEGÚN SU NIVEL DE ALERTA**

**PERIODIFICA LAS ACTUACIONES DE  
INSPECCIÓN ECO-FIN EN FUNCIÓN  
DE SU NIVEL DE ALERTA**

**SE DESARROLLA EN PARALELO CON  
EL PVC DE OPERACIONES Y EL DE  
AERONAVEGABILIDAD**

**CONCENTRA LOS RECURSOS EN LAS  
COMPAÑÍAS MÁS NECESITADAS**



Acceso a encuesta





Agencia Estatal  
de Seguridad Aérea



## PASOS A SEGUIR...

**DIVULGACIÓN A OPERADORES**

**IMPLEMENTACIÓN DEL PVC PARA  
CADA OPERADOR. PRINCIPAL DE  
LICENCIAS.**

**FAMILIARIZACIÓN DEL OPERADOR  
CON EL NUEVO PROCEDIMIENTO**

Guía para la obtención  
y mantenimiento de  
licencias de  
explotación para  
prestación de servicios  
del transporte aéreo



DOCUMENTACIÓN PÚBLICA



Acceso a encuesta



R.I.A. / P.G.I.A.

## CONCESIÓN...

**PROCESO IGUAL QUE EL ACTUAL PERO SE REGISTRA A TRAVÉS DE SIPA**

## P.V.C.

**PROCESO IGUAL QUE EL ACTUAL PERO SE REGISTRA A TRAVÉS DE SIPA**

## CAMBIOS (ACTUAC. EXTRAORD.INCL.P.V.C.)

SOLICITUD

**PROCESO IGUAL QUE EL ACTUAL PERO SE REGISTRA A TRAVÉS DE SIPA**

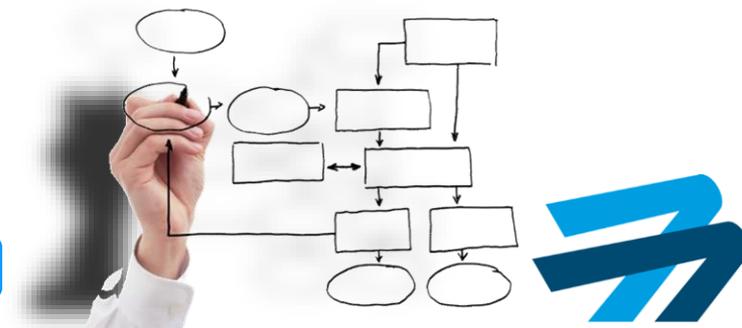
NOTIFICACIÓN

**PROCESO IGUAL QUE EL ACTUAL**

ACTUAC. CIA.



ACTUAC. AESA



## PRINCIPIOS GENERALES DE LA METODOLOGÍA A APLICAR CONCESIÓN Y CICLO DEL PVC

En la **concesión**, se revisan **todos los requisitos** mediante dos equipos de actuación: uno societario y otro económico-financiero

Durante el **mantenimiento y en un ciclo PVC**, se revisan **todos los requisitos** mediante dos equipos de actuación: uno societario y otro económico-financiero

El equipo societario revisará en una actuación el área corporativa y en otra el área operativa

El equipo de actuación económico-financiero realizará las inspecciones con la **periodicidad** dada por el **sistema de alerta**. la **documentación** a revisar también es función de éste.

La auditoría global coincidirá con la segunda actuación del equipo societario y la correspondiente, según la alerta, del equipo económico-financiero

**Very Important**  
Si en las actuaciones se detectan **cambios no notificados a AESA** se levantarán discrepancias en la inspección y se llevarán a cabo las acciones correspondientes (expte. sancionador si hubiera lugar). **Es obligación del operador conocer qué debe comunicar y cuándo a la autoridad.**

Salvo excepciones, **SAETA no solicitará la información que la compañía estuviese obligada a remitir con anterioridad a la inspección.**



## CONCESIÓN Y MANTENIMIENTO. REGLAMENTO (CE) Nº 1008/2008 (ART. 4)

Very Important

LA ORDEN TMA/105/2020 TAMBIÉN COMPLEMENTA LOS REQUISITOS DE INFORMACIÓN A LA AUTORIDAD

### INFORMACIÓN A FACILITAR POR LAS COMPAÑÍAS, PARA LA VERIFICACIÓN DE LOS REQUISITOS REGLAMENTARIOS.

1. CENTRO PRINCIPAL DE ACTIVIDAD

5. ACTIVIDAD PRINCIPAL

2. CAPACIDAD TÉCNICA. AOC

6. ESTRUCTURA EMPRESARIAL

3. FLOTA DE AERONAVES

7a. PROPIEDAD COMUNITARIA

4. SEGUROS

7b. CONTROL EFECTIVO COMUNITARIO

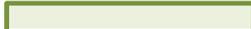
10. ARRENDAMIENTOS *(No inicialmente)*

8. BUENA REPUTACIÓN EQ. DIRECTIVO

### 9. CAPACIDAD ECONÓMICO-FINANCIERA

 A REVISAR EN 1ª ACTUACIÓN (ÁREA 1: Corporativa)

 A REVISAR EN 2ª ACTUACIÓN (ÁREA 2: Operativa)

 A REVISAR POR EQUIPO DE INSPECCIÓN ECO-FIN

1,2,3 y 4: EVALUACIÓN EN CONCESIÓN. EN MANTENIMIENTO/PVC SÓLO VERIFICACIÓN MUESTRAL

Very Important



Acceso a encuesta

## INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA A FACILITAR POR LAS COMPAÑÍAS

### REGLAMENTO (CE) Nº 1008/2008, ANEXO I

#### APARTADO I. CONCESIÓN LICENCIA DE EXPLOTACIÓN

CUENTAS AUDITADAS

ESTADOS FINANCIEROS PROVISIONALES

ESTADOS CONTABLES INTERNOS

PREVISIÓN BALANCE CUENTA PyG\*\*

**(36 MESES)**

TESORERÍA y PLAN DE COBROS Y PAGOS

**(36 MESES)**

DETALLE ACCIONISTAS Y TIPO ACCIONES

RELACIÓN EMPRESAS INTRAGRUPPO

DETALLE FINANCIACIÓN COMPRA-  
ARRENDAMIENTO AERONAVES

COSTES INICIALES y SU FINANCIACIÓN

FUENTES FINANCIACIÓN ACT. Y FUTURAS

#### APARTADO II. PROPUESTAS MODIFICACIONES ESTRUCTURA\*

CUENTAS AUDITADAS

ESTADOS FINANCIEROS PROVISIONALES

ESTADOS CONTABLES INTERNOS

PREVISIÓN BALANCE CUENTA PyG\*\*

**(12 MESES, cambios incluidos)**

TESORERÍA y PLAN DE COBROS Y PAGOS

**(12 MESES, cambios incluidos)**

DETALLE MODIFICACIONES PROPUESTAS

**(Servicios, Compra-venta, Accionistas,...)**

DETALLE FINANCIACIÓN COMPRA-  
ARRENDAMIENTO AERONAVES

**NO VARÍAN EN EL NUEVO  
PROCEDIMIENTO**

#### APARTADO III. EVALUACIÓN CONTINUADA

CUENTAS AUDITADAS

ESTADOS FINANCIEROS PROVISIONALES

PREVISIÓN BALANCE CUENTA PyG\*\*

**(Año siguiente)**

TESORERÍA y PLAN DE COBROS Y PAGOS

**(12 MESES)**

**SE ESTABLECE EN EL  
NUEVO PROCEDIMIENTO  
DE ACUERDO AL NIVEL DE  
ALERTA**

\* Fusiones, adquisiciones,...

\*\* Puede incluir Bases de cálculo y, previsiones de ingresos y gastos





Cualquier hecho que pudiera tener **repercusión en la situación económico-financiera** de la compañía, debe ser notificada a la autoridad que deberá evaluar si solicita un plan de negocio revisado y en particular, los hechos mencionados en el Art. 8.5 del Rgto. (CE) nº 1008/2008 DEL PARLAMENTO EUROPEO Y DEL CONSEJO de 24 de septiembre de 2008 sobre normas comunes para la explotación de servicios aéreos en la Comunidad y en el Art. 10 de la Orden TMA/105/2020.

***NOTA: Este aspecto se evaluará durante las actuaciones de inspección en sus respectivos ámbitos***

### En particular:

Planes sobre **nuevos servicios** aéreos a **regiones no servidas anteriormente**, **Modificaciones importantes** en la dimensión de sus **actividades**, en el **tipo o número significativo de aeronaves**, **propuestas** de cualquier proyecto de **fusión o adquisición**, todo **cambio en la propiedad** de cualquier cartera de acciones que represente **al menos el 10 %** del total de las acciones de la **compañía**, de su **sociedad matriz** o de su **última sociedad de participación** o inferiores que pudieran afectar a la **naturaleza comunitaria de la compañía**, aperturas de **nuevas líneas de negocio**,...



Acceso a encuesta



**OBJETIVO: CATEGORIZAR LAS COMPAÑÍAS DEPENDIENDO DE SU NIVEL DE RIESGO ECONÓMICO-FINANCIERO, PRIORIZANDO LA INSPECCIÓN DE AQUELLAS CON PEOR SITUACIÓN.**



NIVEL DE ALARMA	INDICADOR	BAREMO	SEGUIMIENTO	DOCUMENTACIÓN Y ACCIONES
ROJO	Factores críticos supervisión mensual	10+ Puntos	MENSUAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>ESTADOS FINANCIEROS: Balance, Cuenta PyG, ECPN y EFE.</li> <li>Previsión Plan de cobros y pagos a 12 meses, cada mes.</li> <li>Reunión con la compañía.</li> <li>Balance de Situación y Cuenta PyG previsional a 12 meses</li> </ul>
NARANJA	Factores críticos supervisión trimestral Acumulación de factores (+-x) Factores de corrección	7,51-10,00 Puntos	TRIMESTRAL REFORZADO	<ul style="list-style-type: none"> <li>ESTADOS FINANCIEROS: Balance, Cuenta PyG, ECPN y EFE.</li> <li>Plan de cobros y pagos a 12 meses, cada 3 meses.</li> <li>Reunión con la compañía cada fin de temporada.</li> </ul>
AMARILLA	Acumulación de factores (+-x) Factores de corrección	6,00-7,50 Puntos	TRIMESTRAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>ESTADOS FINANCIEROS: Balance, Cuenta PyG, ECPN y EFE</li> </ul>
VERDE	Acumulación de factores (+-x) Factores de corrección	0,00-5,99 Puntos	SEMESTRAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>ESTADOS FINANCIEROS: Balance, Cuenta PyG, ECPN y EFE</li> </ul>

F-DEA-PDO-09 1.0 CLASIFICACION DE SEGURIDAD



Acceso a encuesta



MODELO DE ANÁLISIS ACTUAL. METODOLOGÍA DEL CALCULO DEL *Ipvc*

$$Ipvc = ( I_R ) \times \text{Factor de Corrección} + \text{Asignación directa}$$

ACUMULATIVO

MULTIPLICADOR  
(factores de corrección)

DIRECTOS

ANÁLISIS DE FACTORES CRÍTICOS EN LA SUPERVISIÓN TRIMESTRAL O MENSUAL:

*Trimestral: CAUSA DE DISOLUCIÓN, AYUDAS DE SALVAMENTO*

*Mensual: DECLARACIÓN CONCURSO, REFINANCIACIÓN EN CONCURSO, PLAN DE REESTRUCTURACIÓN FINANCIERA EN CONCURSO*

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL, COMPARATIVA CLUSTER, PRIMER SEMESTRE

(5 Pts.) ANÁLISIS DE:

**RENTABILIDAD:** *Ebitda/activos (30%) ,*

**TESORERÍA:** *Test Ácido (20%) ,*

**LIQUIDEZ:** *Solvencia Técnica (20%),*

y **ENDEUDAMIENTO:** *Capacidad de devolución de préstamos a C/P (30%)*

(5 Pts.) ANÁLISIS DE:

**EMPRESA EN CRISIS (20%):** *Deuda Financiera/P.N.>7,5 y Ebitda/costes Financieros (2 años consecutivos, 20%),*

**ANÁLISIS DE LOS EEFF (20%):** *P.N.<50% Cs (10%), Neto<0 (2 años, 10%), Flujos Explot.<0 (2 años, 5%) y Oper. Pendientes de pago (5%),*

y **OTROS FACTORES (10%):** *Impagos Eurocontrol (10%), Conflictos laborales (10%), Descenso de flota>20% (10%) y Comunicación Unidades DSA (10%)*

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL:

*IR empeora (x1,1)*

COMPARATIVA CLUSTER:

*IR < IR media cluster(x1,02)*

PRIMER SEMESTRE DEL AÑO NATURAL:

*(Corrección por estacionalidad): :*

*T3, T4: 0,*

*T1: -1 Pto.*

*y T2: -0,5 Ptos*

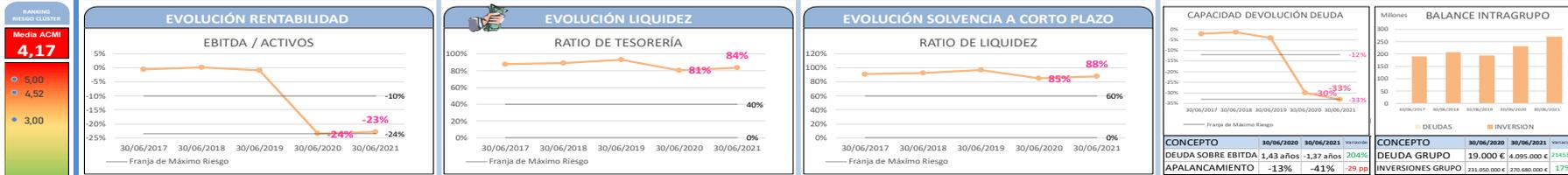


INFORME PRELIMINAR DE SÍNTESIS

 <p>AGENCIA ESTATAL DE SEGURIDAD AEREA</p>	<b>SITUACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA DE COMPAÑÍAS ESPAÑOLAS</b> RESUMEN DEL ESTADO ACTUAL DE LA COMPAÑÍA: <b>PEPE AIR, S.A.U.</b> PRELIMINARY REPORT ON THE ECONOMIC - FINANCIAL SITUATION OF SPANISH AIRLINES. SUMMARY OF THE CURRENT STATE OF PEPE AIR, S.A.U. DATOS PROVISIONALES. Ejercicio 2021-2T / INTERIM STATEMENTS. Fiscal year 2021-Q2	<b>CI-DSA-IPO-AEA-PO-T2-21</b> Edición 1.0 <b>DSA</b> PS-DAU-S3SC-01
---	---	---

CUADRO RESUMEN DE LA SITUACIÓN – PEPE AIR S.A.U. (PEP) - DATOS PROVISIONALES. Ejercicio 2021-2T - CLÚSTER: REGULARES

<b>INDICE RIESGO (IRS)</b> <b>4,48</b> Media Sector <b>3,46</b>	<b>RENTABILIDAD</b> RESULTADO 2021-2T <b>-23%</b> VALOR DEL RIESGO <b>5,00 Puntos</b>	<b>LIQUIDEZ</b> RESULTADO 2021-2T <b>84%</b> VALOR DEL RIESGO <b>3,46 Puntos</b>	<b>SOLVENCIA A CORTO PLAZO</b> RESULTADO 2021-2T <b>88%</b> VALOR DEL RIESGO <b>3,97 Puntos</b>	<b>ENDEUDAMIENTO</b> RESULTADO 2021-2T <b>-33%</b> VALOR DEL RIESGO <b>5,00 Puntos</b>																																																															
	<table border="1"> <tr><th colspan="4">Valores de Comparación</th></tr> <tr><td>VALOR CÍA. 2020-2T</td><td>MEDIA CÍA. Últimos 5 Años</td><td>MEDIA CLÚSTER 2021-2T</td><td></td></tr> <tr><td>Valor -2,4%</td><td>-1,0%</td><td>-1,6%</td><td></td></tr> <tr><td>Var. (Rdo./Valor) 1pp</td><td>-13pp</td><td>-7pp</td><td></td></tr> </table>	Valores de Comparación				VALOR CÍA. 2020-2T	MEDIA CÍA. Últimos 5 Años	MEDIA CLÚSTER 2021-2T		Valor -2,4%	-1,0%	-1,6%		Var. (Rdo./Valor) 1pp	-13pp	-7pp		<table border="1"> <tr><th colspan="4">Valores de Comparación</th></tr> <tr><td>VALOR CÍA. 2020-2T</td><td>MEDIA CÍA. Últimos 5 Años</td><td>MEDIA CLÚSTER 2021-2T</td><td></td></tr> <tr><td>Valor 81%</td><td>87%</td><td>92%</td><td></td></tr> <tr><td>Var. (Rdo./Valor) 3pp</td><td>-3pp</td><td>-8pp</td><td></td></tr> </table>	Valores de Comparación				VALOR CÍA. 2020-2T	MEDIA CÍA. Últimos 5 Años	MEDIA CLÚSTER 2021-2T		Valor 81%	87%	92%		Var. (Rdo./Valor) 3pp	-3pp	-8pp		<table border="1"> <tr><th colspan="4">Valores de Comparación</th></tr> <tr><td>VALOR CÍA. 2020-2T</td><td>MEDIA CÍA. Últimos 5 Años</td><td>MEDIA CLÚSTER 2021-2T</td><td></td></tr> <tr><td>Valor 85%</td><td>91%</td><td>97%</td><td></td></tr> <tr><td>Var. (Rdo./Valor) 3pp</td><td>-3pp</td><td>-9pp</td><td></td></tr> </table>	Valores de Comparación				VALOR CÍA. 2020-2T	MEDIA CÍA. Últimos 5 Años	MEDIA CLÚSTER 2021-2T		Valor 85%	91%	97%		Var. (Rdo./Valor) 3pp	-3pp	-9pp		<table border="1"> <tr><th colspan="4">Valores de Comparación</th></tr> <tr><td>VALOR CÍA. 2020-2T</td><td>MEDIA CÍA. Últimos 5 Años</td><td>MEDIA CLÚSTER 2021-2T</td><td></td></tr> <tr><td>Valor -30%</td><td>-1,4%</td><td>-2,2%</td><td></td></tr> <tr><td>Var. (Rdo./Valor) -3pp</td><td>-19pp</td><td>-11pp</td><td></td></tr> </table>	Valores de Comparación				VALOR CÍA. 2020-2T	MEDIA CÍA. Últimos 5 Años	MEDIA CLÚSTER 2021-2T		Valor -30%	-1,4%	-2,2%		Var. (Rdo./Valor) -3pp	-19pp	-11pp
Valores de Comparación																																																																			
VALOR CÍA. 2020-2T	MEDIA CÍA. Últimos 5 Años	MEDIA CLÚSTER 2021-2T																																																																	
Valor -2,4%	-1,0%	-1,6%																																																																	
Var. (Rdo./Valor) 1pp	-13pp	-7pp																																																																	
Valores de Comparación																																																																			
VALOR CÍA. 2020-2T	MEDIA CÍA. Últimos 5 Años	MEDIA CLÚSTER 2021-2T																																																																	
Valor 81%	87%	92%																																																																	
Var. (Rdo./Valor) 3pp	-3pp	-8pp																																																																	
Valores de Comparación																																																																			
VALOR CÍA. 2020-2T	MEDIA CÍA. Últimos 5 Años	MEDIA CLÚSTER 2021-2T																																																																	
Valor 85%	91%	97%																																																																	
Var. (Rdo./Valor) 3pp	-3pp	-9pp																																																																	
Valores de Comparación																																																																			
VALOR CÍA. 2020-2T	MEDIA CÍA. Últimos 5 Años	MEDIA CLÚSTER 2021-2T																																																																	
Valor -30%	-1,4%	-2,2%																																																																	
Var. (Rdo./Valor) -3pp	-19pp	-11pp																																																																	



<b>VARIABLES DE LA RENTABILIDAD</b> <table border="1"> <tr><th>CONCEPTO</th><th>30/06/2020</th><th>30/06/2021</th><th>Variación</th></tr> <tr><td>EBITDA</td><td>-172.579.000 €</td><td>-179.141.000 €</td><td>-4%</td></tr> <tr><td>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</td><td>-180.803.000 €</td><td>-186.465.000 €</td><td>-3%</td></tr> <tr><td>RESULTADO NETO</td><td>-181.943.000 €</td><td>-201.736.000 €</td><td>-11%</td></tr> <tr><td>FLUJOS DE CAJA</td><td>-173.567.000 €</td><td>-194.137.000 €</td><td>-12%</td></tr> </table>	CONCEPTO	30/06/2020	30/06/2021	Variación	EBITDA	-172.579.000 €	-179.141.000 €	-4%	RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-180.803.000 €	-186.465.000 €	-3%	RESULTADO NETO	-181.943.000 €	-201.736.000 €	-11%	FLUJOS DE CAJA	-173.567.000 €	-194.137.000 €	-12%	<b>VARIABLES DE LA LIQUIDEZ</b> <table border="1"> <tr><th>CONCEPTO</th><th>30/06/2020</th><th>30/06/2021</th><th>Variación</th></tr> <tr><td>RATIO DE TESORERÍA</td><td>80,52%</td><td>83,54%</td><td>3 pp</td></tr> <tr><td>TEST ÁCIDO</td><td>1,98%</td><td>5,13%</td><td>3 pp</td></tr> <tr><td>TESORERÍA</td><td>11.457.000 €</td><td>30.119.000 €</td><td>163%</td></tr> <tr><td>FONDO DE MANIOBRA</td><td>-86.547.000 €</td><td>-70.299.000 €</td><td>19%</td></tr> </table>	CONCEPTO	30/06/2020	30/06/2021	Variación	RATIO DE TESORERÍA	80,52%	83,54%	3 pp	TEST ÁCIDO	1,98%	5,13%	3 pp	TESORERÍA	11.457.000 €	30.119.000 €	163%	FONDO DE MANIOBRA	-86.547.000 €	-70.299.000 €	19%	<b>VARIABLES DE LA SOLVENCIA A C/P</b> <table border="1"> <tr><th>CONCEPTO</th><th>2018-2T</th><th>2019-2T</th><th>2020-2T</th><th>2021-2T</th></tr> <tr><td>SOLVENCIA A CORTO PLAZO</td><td>85,02%</td><td>88,02%</td><td>88,02%</td><td>3 pp</td></tr> <tr><td>CALIDAD DE LA DEUDA</td><td>68,67%</td><td>43,97%</td><td>25 pp</td><td></td></tr> </table>	CONCEPTO	2018-2T	2019-2T	2020-2T	2021-2T	SOLVENCIA A CORTO PLAZO	85,02%	88,02%	88,02%	3 pp	CALIDAD DE LA DEUDA	68,67%	43,97%	25 pp		<b>OTRAS VARIABLES ECO-FIN DE LA COMPAÑÍA AEREA</b> <table border="1"> <tr><th>CONCEPTOS - Miles €</th><th>2017-2T</th><th>2018-2T</th><th>2019-2T</th><th>2020-2T</th><th>2021-2T</th></tr> <tr><td>PATRIMONIO NETO</td><td>32.090</td><td>40.465</td><td>70.645</td><td>-107.563</td><td>-553.730</td></tr> <tr><td>FONDOS AJENOS</td><td>706.171</td><td>735.060</td><td>843.618</td><td>841.310</td><td>1.334.742</td></tr> <tr><td>PASIVO CORRIENTE</td><td>568.978</td><td>598.038</td><td>683.186</td><td>577.713</td><td>586.895</td></tr> <tr><td>PASIVO NO CORRIENTE</td><td>137.193</td><td>137.022</td><td>160.432</td><td>263.597</td><td>747.847</td></tr> <tr><td>ACTIVO CORRIENTE</td><td>517.478</td><td>553.675</td><td>662.293</td><td>491.166</td><td>516.596</td></tr> <tr><td>ACTIVO NO CORRIENTE</td><td>220.783</td><td>221.850</td><td>251.970</td><td>242.581</td><td>264.416</td></tr> <tr><td>FACTURACIÓN</td><td>895.266</td><td>970.219</td><td>1.077.483</td><td>515.709</td><td>257.109</td></tr> <tr><td>RDO. EXPLOTACIÓN</td><td>-10,99%</td><td>-6,55%</td><td>-16,64%</td><td>-180,803</td><td>-186,465</td></tr> <tr><td>RDO. DEL EJERCICIO</td><td>-18,81%</td><td>-16,24%</td><td>-36,09%</td><td>-181,943</td><td>-201,736</td></tr> <tr><td>MARG. DE EXPLOTACIÓN &gt;=2%</td><td>-1,23%</td><td>-0,68%</td><td>-1,54%</td><td>-35,06%</td><td>-72,52%</td></tr> <tr><td>ENDEUDAMIENTO GLOBAL &lt;75%</td><td>95,65%</td><td>94,78%</td><td>92,27%</td><td>114,66%</td><td>170,90%</td></tr> <tr><td>COEFICIENTE DE GARANTÍA &gt;100%</td><td>104,54%</td><td>105,50%</td><td>108,37%</td><td>87,21%</td><td>58,51%</td></tr> <tr><td>INDICE DE RIESGO &lt;3,75p</td><td>3,24 p</td><td>3,08 p</td><td>3,28 p</td><td>4,54 p</td><td>4,48 p</td></tr> <tr><td>IR SÍNTESIS</td><td>13.114</td><td>21.443</td><td>22.478</td><td>11.457</td><td>30.119</td></tr> </table>	CONCEPTOS - Miles €	2017-2T	2018-2T	2019-2T	2020-2T	2021-2T	PATRIMONIO NETO	32.090	40.465	70.645	-107.563	-553.730	FONDOS AJENOS	706.171	735.060	843.618	841.310	1.334.742	PASIVO CORRIENTE	568.978	598.038	683.186	577.713	586.895	PASIVO NO CORRIENTE	137.193	137.022	160.432	263.597	747.847	ACTIVO CORRIENTE	517.478	553.675	662.293	491.166	516.596	ACTIVO NO CORRIENTE	220.783	221.850	251.970	242.581	264.416	FACTURACIÓN	895.266	970.219	1.077.483	515.709	257.109	RDO. EXPLOTACIÓN	-10,99%	-6,55%	-16,64%	-180,803	-186,465	RDO. DEL EJERCICIO	-18,81%	-16,24%	-36,09%	-181,943	-201,736	MARG. DE EXPLOTACIÓN >=2%	-1,23%	-0,68%	-1,54%	-35,06%	-72,52%	ENDEUDAMIENTO GLOBAL <75%	95,65%	94,78%	92,27%	114,66%	170,90%	COEFICIENTE DE GARANTÍA >100%	104,54%	105,50%	108,37%	87,21%	58,51%	INDICE DE RIESGO <3,75p	3,24 p	3,08 p	3,28 p	4,54 p	4,48 p	IR SÍNTESIS	13.114	21.443	22.478	11.457	30.119
CONCEPTO	30/06/2020	30/06/2021	Variación																																																																																																																																																	
EBITDA	-172.579.000 €	-179.141.000 €	-4%																																																																																																																																																	
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-180.803.000 €	-186.465.000 €	-3%																																																																																																																																																	
RESULTADO NETO	-181.943.000 €	-201.736.000 €	-11%																																																																																																																																																	
FLUJOS DE CAJA	-173.567.000 €	-194.137.000 €	-12%																																																																																																																																																	
CONCEPTO	30/06/2020	30/06/2021	Variación																																																																																																																																																	
RATIO DE TESORERÍA	80,52%	83,54%	3 pp																																																																																																																																																	
TEST ÁCIDO	1,98%	5,13%	3 pp																																																																																																																																																	
TESORERÍA	11.457.000 €	30.119.000 €	163%																																																																																																																																																	
FONDO DE MANIOBRA	-86.547.000 €	-70.299.000 €	19%																																																																																																																																																	
CONCEPTO	2018-2T	2019-2T	2020-2T	2021-2T																																																																																																																																																
SOLVENCIA A CORTO PLAZO	85,02%	88,02%	88,02%	3 pp																																																																																																																																																
CALIDAD DE LA DEUDA	68,67%	43,97%	25 pp																																																																																																																																																	
CONCEPTOS - Miles €	2017-2T	2018-2T	2019-2T	2020-2T	2021-2T																																																																																																																																															
PATRIMONIO NETO	32.090	40.465	70.645	-107.563	-553.730																																																																																																																																															
FONDOS AJENOS	706.171	735.060	843.618	841.310	1.334.742																																																																																																																																															
PASIVO CORRIENTE	568.978	598.038	683.186	577.713	586.895																																																																																																																																															
PASIVO NO CORRIENTE	137.193	137.022	160.432	263.597	747.847																																																																																																																																															
ACTIVO CORRIENTE	517.478	553.675	662.293	491.166	516.596																																																																																																																																															
ACTIVO NO CORRIENTE	220.783	221.850	251.970	242.581	264.416																																																																																																																																															
FACTURACIÓN	895.266	970.219	1.077.483	515.709	257.109																																																																																																																																															
RDO. EXPLOTACIÓN	-10,99%	-6,55%	-16,64%	-180,803	-186,465																																																																																																																																															
RDO. DEL EJERCICIO	-18,81%	-16,24%	-36,09%	-181,943	-201,736																																																																																																																																															
MARG. DE EXPLOTACIÓN >=2%	-1,23%	-0,68%	-1,54%	-35,06%	-72,52%																																																																																																																																															
ENDEUDAMIENTO GLOBAL <75%	95,65%	94,78%	92,27%	114,66%	170,90%																																																																																																																																															
COEFICIENTE DE GARANTÍA >100%	104,54%	105,50%	108,37%	87,21%	58,51%																																																																																																																																															
INDICE DE RIESGO <3,75p	3,24 p	3,08 p	3,28 p	4,54 p	4,48 p																																																																																																																																															
IR SÍNTESIS	13.114	21.443	22.478	11.457	30.119																																																																																																																																															

**HITOS**

- 21/09/2021: Cia. El Plan B para hacer frente a la falta de liquidez esperada para enero/22 es realizar Cash Management.
- 22/09/2021: Preferente: EELU anuncia el fin del veto a los viajeros procedentes de Europa a partir del 1 nov. Deben tener la Pauta completa vacunación
- 23/09/2021: Desati: 14% de vuelos menos realizados por el sector en la 3ª semana de sept. respecto la última de agosto. PEP -16%
- 24/09/2021: Preferente: Globalia tiene intención de realizar un ERTE para 9.000 trabajadores de PEPE AIR y Viajes Halcón
- 26/09/2021: Plan C/P: Amplían la previsión de tesorería negativa para los meses de enero a agosto del 2022
- 27/09/2021: Preferente: PEP abonará, a partir del 13/10/21, los reembolsos de todos los vuelos cancelados durante el último año p
- 04/10/2021: Desati: Ranking negativo de vuelos realizados en setp vs agos: 1ª OVA -45%, 2ª EVC -38%, 3ª WZF -36%, 7 PEP -16%
- 11/10/2021: Desati: Ranking negativo de vuelos realizados en setp vs agos: 1ª OVA -45%, 2ª EVC -38%, 3ª WZF -36%, 7 PEP -16%

<b>IR SÍNTESIS</b> <b>4,48</b> / 5 <b>IR ORGANIZACIÓN</b> <b>4,00</b> / 5 FACTOR DE CORRECCIÓN <b>-0,33</b> FACTOR CRÍTICO TRIMESTRE <b>10,00</b> FACTOR CRÍTICO MENSUAL <b>0,00</b>	<table border="1"> <tr><th>CONCEPTO</th><th>31/03/2021</th><th>30/06/2021</th></tr> <tr><td>IR Síntesis (max. 5p)</td><td>4,67p</td><td>4,48p</td></tr> <tr><td>IR Organizacional (max. 5p)</td><td>4,00p</td><td>4,00p</td></tr> <tr><td>Empresa en Crisis</td><td>2,00p</td><td>2,00p</td></tr> <tr><td>Patrimonio Neto</td><td>1,00p</td><td>1,00p</td></tr> <tr><td>Resultado Neto</td><td>1,00p</td><td>1,00p</td></tr> <tr><td>Flujos de Explotación</td><td>0,00p</td><td>0,00p</td></tr> <tr><td>Ratio Operaciones Pres. Pago</td><td>0,00p</td><td>0,00p</td></tr> <tr><td>Impagos Eurocontrol</td><td>NO</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Conflictos Laborales</td><td>NO</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Descensos Flota &gt;20%</td><td>NO</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Dificultad Fra. Aviso otros Ser</td><td>NO</td><td>NO</td></tr> <tr><td>IR Corrección</td><td>0,04p</td><td>-0,33p</td></tr> </table>	CONCEPTO	31/03/2021	30/06/2021	IR Síntesis (max. 5p)	4,67p	4,48p	IR Organizacional (max. 5p)	4,00p	4,00p	Empresa en Crisis	2,00p	2,00p	Patrimonio Neto	1,00p	1,00p	Resultado Neto	1,00p	1,00p	Flujos de Explotación	0,00p	0,00p	Ratio Operaciones Pres. Pago	0,00p	0,00p	Impagos Eurocontrol	NO	NO	Conflictos Laborales	NO	NO	Descensos Flota >20%	NO	NO	Dificultad Fra. Aviso otros Ser	NO	NO	IR Corrección	0,04p	-0,33p	<b>IPVC - EVOLUCIÓN</b> <table border="1"> <tr><th>CONCEPTO continuación</th><th>31/03/2021</th><th>30/06/2021</th></tr> <tr><td>Evolución Trimestral</td><td>0,87p</td><td>0,00p</td></tr> <tr><td>Comparativo Clúster</td><td>0,17p</td><td>0,17p</td></tr> <tr><td>Temporada Invierno</td><td>-1,00p</td><td>-0,50p</td></tr> <tr><td>IR Indicadores Acumulación</td><td>8,71p</td><td>8,15p</td></tr> <tr><td>IR Factores Críticos Trimestre</td><td>10,00p</td><td>10,00p</td></tr> <tr><td>Causa Disolución</td><td>NO</td><td>SI</td></tr> <tr><td>Ayuda Salvamento Recibida</td><td>SI</td><td>SI</td></tr> <tr><td>IR Factores Críticos Mensual</td><td>0,00p</td><td>0,00p</td></tr> <tr><td>Refinanciación Deuda</td><td>NO</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Declaración Concurso</td><td>NO</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Plan Reestructuración Fra.</td><td>NO</td><td>NO</td></tr> <tr><td>LDE Temporal y no cumple Plan</td><td>NO</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Índice IPVC</td><td>10,00p</td><td>10,00p</td></tr> </table>	CONCEPTO continuación	31/03/2021	30/06/2021	Evolución Trimestral	0,87p	0,00p	Comparativo Clúster	0,17p	0,17p	Temporada Invierno	-1,00p	-0,50p	IR Indicadores Acumulación	8,71p	8,15p	IR Factores Críticos Trimestre	10,00p	10,00p	Causa Disolución	NO	SI	Ayuda Salvamento Recibida	SI	SI	IR Factores Críticos Mensual	0,00p	0,00p	Refinanciación Deuda	NO	NO	Declaración Concurso	NO	NO	Plan Reestructuración Fra.	NO	NO	LDE Temporal y no cumple Plan	NO	NO	Índice IPVC	10,00p	10,00p
CONCEPTO	31/03/2021	30/06/2021																																																																																	
IR Síntesis (max. 5p)	4,67p	4,48p																																																																																	
IR Organizacional (max. 5p)	4,00p	4,00p																																																																																	
Empresa en Crisis	2,00p	2,00p																																																																																	
Patrimonio Neto	1,00p	1,00p																																																																																	
Resultado Neto	1,00p	1,00p																																																																																	
Flujos de Explotación	0,00p	0,00p																																																																																	
Ratio Operaciones Pres. Pago	0,00p	0,00p																																																																																	
Impagos Eurocontrol	NO	NO																																																																																	
Conflictos Laborales	NO	NO																																																																																	
Descensos Flota >20%	NO	NO																																																																																	
Dificultad Fra. Aviso otros Ser	NO	NO																																																																																	
IR Corrección	0,04p	-0,33p																																																																																	
CONCEPTO continuación	31/03/2021	30/06/2021																																																																																	
Evolución Trimestral	0,87p	0,00p																																																																																	
Comparativo Clúster	0,17p	0,17p																																																																																	
Temporada Invierno	-1,00p	-0,50p																																																																																	
IR Indicadores Acumulación	8,71p	8,15p																																																																																	
IR Factores Críticos Trimestre	10,00p	10,00p																																																																																	
Causa Disolución	NO	SI																																																																																	
Ayuda Salvamento Recibida	SI	SI																																																																																	
IR Factores Críticos Mensual	0,00p	0,00p																																																																																	
Refinanciación Deuda	NO	NO																																																																																	
Declaración Concurso	NO	NO																																																																																	
Plan Reestructuración Fra.	NO	NO																																																																																	
LDE Temporal y no cumple Plan	NO	NO																																																																																	
Índice IPVC	10,00p	10,00p																																																																																	

©AESA Cualquier copia impresa o en soporte electrónico, total o parcial de este documento se considera copia no controlada y siempre deberá ser contrastada con su versión vigente en la Intranet  
 Any total or partial printed copy or in electronic support of this document it is considered as not controlled copy and always it will have to be contrasted with the in force version in the intranet

F-DEA-PDO-09 1.0 CLASIFICACION DE SEGURIDAD

14/22



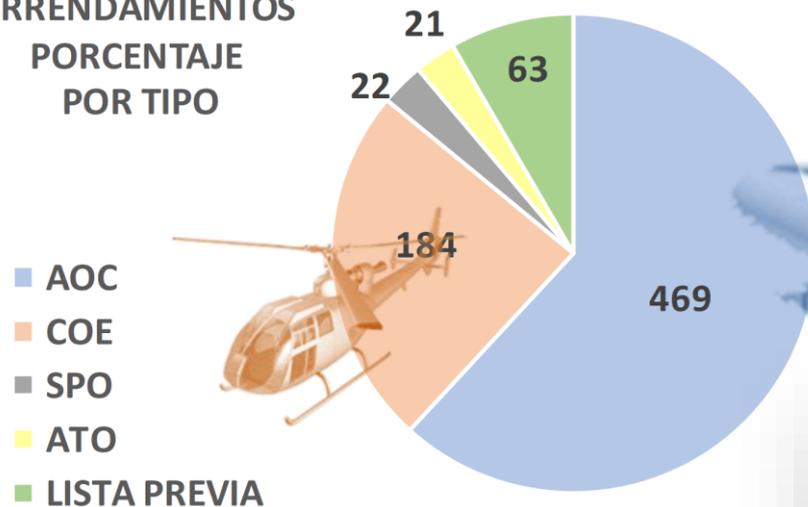
Acceso a encuesta



## PROBLEMÁTICA DETECTADA EN LA TRAMITACIÓN DE ARRENDAMIENTOS (PERIODO 1-ENE – 15-NOV)\*

### ARRENDAMIENTOS EJERCICIO 2021\*

ARRENDAMIENTOS  
PORCENTAJE  
POR TIPO



	TOTAL EXPTE.	% SOBRE EL TOTAL	REQUIEREN SUBSANACIÓN
AOC	469	61,79%	47,55%
COE	184	24,24%	53,26%
SPO	22	2,90%	72,73%
ATO	21	2,77%	128,57%
LISTA PREVIA	63	8,30%	57,14%
<b>TOTAL</b>	<b>759</b>	<b>100,00%</b>	<b>52,70%</b>



**¡ MÁS DE LA MITAD DE LOS EXPEDIENTES SE PRESENTAN CON DEFICIENCIAS !**

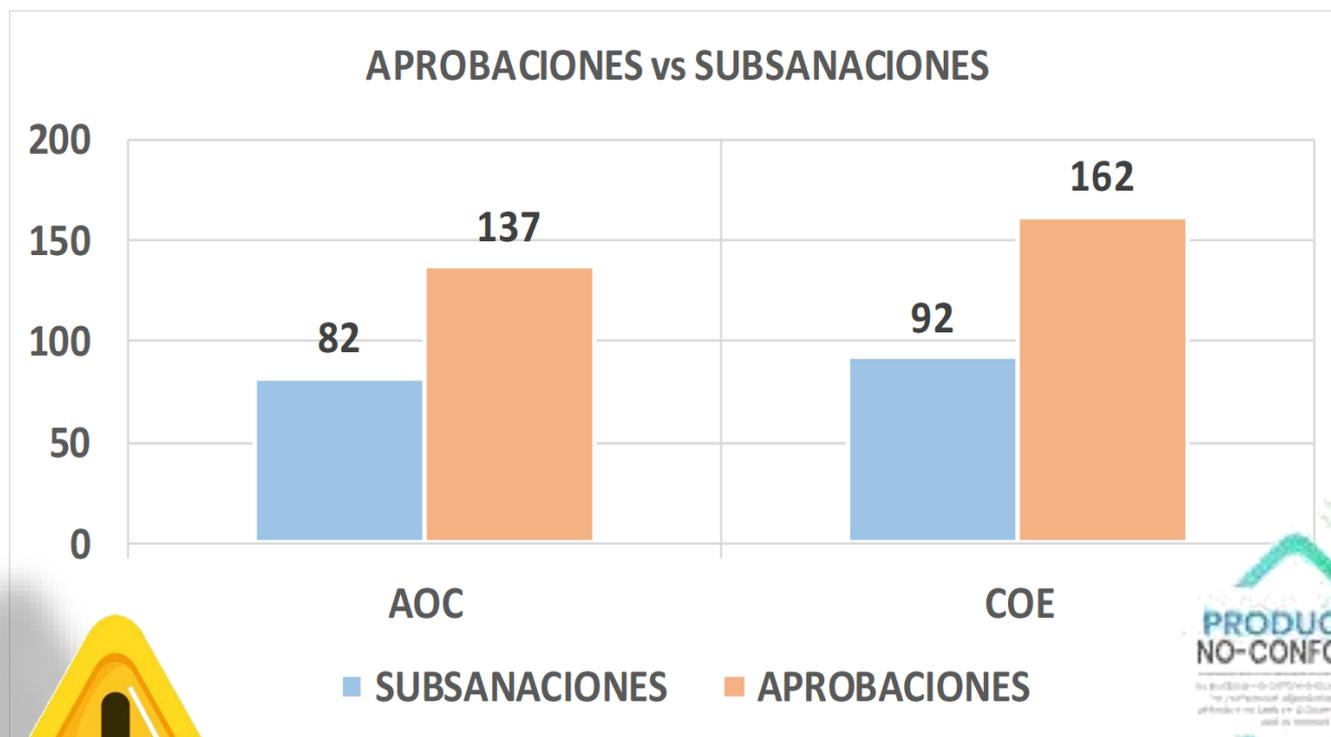


Acceso a encuesta



## PROBLEMÁTICA DETECTADA EN LA TRAMITACIÓN DE ARRENDAMIENTOS (PERIODO 1-ENE – 15-NOV)

### 1. PORCENTAJE EXCESIVO DE SUBSANACIONES EN APROBACIONES DE ARRENDAMIENTOS



**PORCENTAJE SUBSANACIONES POR TIPO**

**AOC = 59,85%**

**COE = 56,79%**



**6 DE CADA 10 APROBACIONES SE DEBEN SUBSANAR**

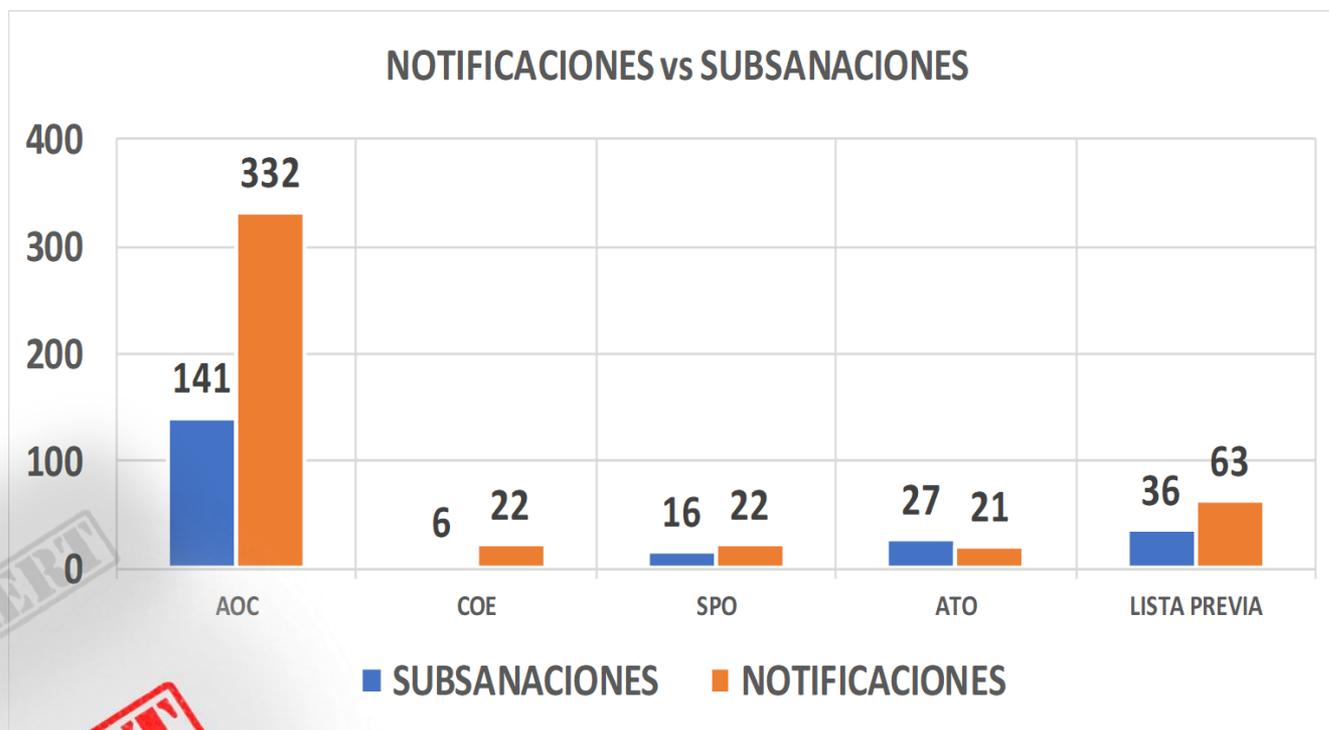
Acceso a encuesta

**SERÍA DESEABLE DISMINUIR EL RATIO DE SUBSANACIONES Y PODER AMPLIAR LAS APROBACIONES DE WET-LEASE A TODA LA DURACIÓN DE LOS CONTRATOS**



## PROBLEMÁTICA DETECTADA EN LA TRAMITACIÓN DE ARRENDAMIENTOS (PERIODO 1-ENE – 15-NOV)

### 2. NOTIFICACIONES MAL REALIZADAS



PORCENTAJE  
SUBSANACIONES  
POR TIPO

AOC = 42,47%

COE = 27,27%

SPO = 72,73%

ATO = 128,57%

L.P. = 57,14%

TOTAL= 49,13%

¡ AL MENOS 5 DE CADA 10 NOTIFICACIONES SON DEFICIENTES !

--- ESTO ES RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DE LA COMPAÑÍA ---



## PROBLEMÁTICA DETECTADA EN LA TRAMITACIÓN DE ARRENDAMIENTOS

### 3. SOLICITUDES Y DOCUMENTACIÓN CON SUFICIENTE ANTELACIÓN. LISTAS PREVIAS. DRY EN COE



EL WET IN URGENTE SÓLO SE ADMITE POR CAUSA SOBREVENIDA.

LA “URGENCIA”, JUNTO CON LA NECESIDAD DE APROBACIÓN DE ACUERDO AL RGTO. 965/2012 DEL WET-LEASE POR AESA ES EL MOTIVO DE LA CREACIÓN DE LAS LISTAS PREVIAS

### 4. CANCELACIONES/FIN ANTICIPADO ARRENDAMIENTO



NO SÓLO SE DEBE NOTIFICAR LA CANCELACIÓN O LA FINALIZACIÓN DEL ARRENDAMIENTO ANTICIPADAMENTE. SE DEBE ADEMÁS ACTUALIZAR EL ANEXO DE MATRÍCULAS PARA DAR DE BAJA LA AERONAVE

### 5. VOLAR SIN AUTORIZACIÓN,

SE VAN A REALIZAR **MUESTREOS PARA DETECTAR:**

- VUELOS REALIZADOS CON ANTELACIÓN A LA APROBACIÓN
- VUELOS REALIZADOS CON POSTERIORIDAD AL FIN DE LA APROBACIÓN

CASO DE DETECTARSE ESTOS VUELOS, SE PROCEDERÁ DE CONFORMIDAD A LA **LEY 21/2003 DE SEGURIDAD AÉREA**



Acceso a encuesta



## PROBLEMÁTICA DETECTADA EN LA TRAMITACIÓN DE ARRENDAMIENTOS

### 6. ¿QUIÉN FIRMA Y PRESENTA LA SOLICITUD DE APROBACIÓN?

#### CERTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA SOLICITANTE DE LA APROBACIÓN

Por la presente, declaro, en el ámbito de las funciones que me corresponden, haber verificado con resultado satisfactorio que la aeronaves matriculas y la compañía operadora de la misma, cumplen los estándares técnicos establecidos, así como la veracidad de los datos y documentos aportados junto a la solicitud de aprobación.

Asimismo, y para el caso de cesión de la aeronave, me comprometo como matriculante de la aeronave a garantizar la seguridad de la aeronave en todas las aprobaciones que sean pertinentes.

Igualmente, y para el caso de aprobación de la aeronave, declaro que la aeronave es propiedad de la compañía operadora, que se refiere a la aeronave de hecho de la aeronave a la que se refiere la solicitud, según se recoge en los reglamentos comunitarios de la Unión Europea, en lo expuesto en la misma.

En el caso de toma de posesión de la aeronave por parte de la tripulación, declaro que las partes firmantes conocen sus respectivas funciones que les competen en el marco regulatorio aplicable y que durante el desempeño de dichas funciones, se cumplen los estándares, y en concreto, los establecidos para los requisitos relativos a las "Tripulaciones de vuelo", en lo expuesto en la misma, y en concreto, los establecidos para los requisitos relativos a las "Tripulaciones de vuelo", en lo expuesto en la misma, y en concreto, los establecidos para los requisitos relativos a las "Tripulaciones de vuelo", en lo expuesto en la misma.

En el caso de toma de posesión de la aeronave por parte de la tripulación, declaro que las partes firmantes conocen sus respectivas funciones que les competen en el marco regulatorio aplicable y que durante el desempeño de dichas funciones, se cumplen los estándares.

Asimismo, y para el caso de cesión de la aeronave de cualquier operador, declaro que la aeronave es propiedad de la compañía operadora, que se refiere a la aeronave de hecho de la aeronave a la que se refiere la solicitud, según se recoge en los reglamentos comunitarios de la Unión Europea, en lo expuesto en la misma.

El Director Responsable

Firmado \_\_\_\_\_  
Localidad \_\_\_\_\_  
Fecha \_\_\_\_\_

**EN GENERAL:**

**EL DIRECTOR RESPONSABLE**

**ADEMÁS, Y SÓLO EN CASO DE NOTIFICACIÓN DE WET-IN URGENTE, PODRÍAN HACERLO:**

**POR AUSENCIA, EL DIRECTOR RESPONSABLE SUSTITUTO, EL RESPONSABLE DE CONTROL DE CONFORMIDAD, EL RESPONSABLE DE OPERACIONES VUELO, O EL RESPONSABLE DE LA GESTIÓN DE LA SEGURIDAD ("SAFETY MANAGER")**

**EN TODO CASO, DEBERÍA SER UN CARGO APROBADO POR AESA**



**CONTACTOS DE NOTIFICACIONES Y GESTORES DE DISCREPANCIAS EN EL *PROCEDIMIENTO DE LICENCIAS***

SI TENEIS UNA APROBACIÓN EL/LOS...

Contacto/s de notificaciones

Gestor/es de Discrepancias

... deben comunicarse “ambos” (aunque puede ser el mismo) por cada aprobación/autorización que gestiona AESA

NUEVAS ALTAS DEBEN REMITIR AL MENOS UN...

Contacto de notificaciones, y un

Gestor de Discrepancias

... deben comunicarse “ambos” (aunque puede ser el mismo) para cada aprobación que vaya a solicitar.



## ALTA/MODIFICACIÓN DATOS SOCIETARIOS, REPRESENTANTES Y CONTACTOS



HAY CAMBIOS QUE ESTÁN SOMETIDOS A **APROBACIÓN PREVIA** DE **AESA**.

SE DEBEN NOTIFICAR CON ANTERIORIDAD A SU EJECUCIÓN A FIN DE QUE **AESA** REALICE LAS EVALUACIONES OPORTUNAS Y SE REALICE TANTO POR LA COMPAÑÍA COMO POR AESA UNA CORRECTA GESTIÓN DEL CAMBIO.



CAMBIOS DE RAZÓN SOCIAL, NOMBRE COMERCIAL, DOMICILIO SOCIAL O BASE PRINCIPAL DE ACTIVIDAD PUEDEN AFECTAR A VARIAS APROBACIONES... CAMBIOS IMPORTANTANTES ES IMPRESCINDIBLE SE REALICE UNA CORRECTA GESTIÓN DEL CAMBIO.



*licexplotacion.aesa@seguridadaerea.es*

Gracias por su atención

