



KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANNE

3.kvartal 2019.a



TALLINN

ÜLDINFO

Magnetic MRO AS on sertifitseeritud kommertslennukite täisteenust pakkuv hooldusettevõtte, omades rohkem kui kahe kümnendi jagu kogemusi terves maailmas. Ettevõtet on tunnustatud innovatiivsete lähenemiste eest ning ettevõtte on tõestanud end lennufirmadele, lennuki osade tootjatele ja varaomanikele täisteenust pakkuva firmana.

3.KVARTAL 2019 TEGEVUSED JA SÜNDMUSED

- **Magnetic MRO tugevdab oma positsiooni Aasias, EngineStands24 avab Hiinas mootorialuste rendikeskuse.**
Magnetic MRO tütarettevõtte, EngineStands24 avas Hiinas uue mootorialuste rendikeskuse. Guangzhou punkt käivitatakse koostöös Magnetic MRO aktsionäri, Hiina ettevõtte Hangxin Aviation Services Co. Ltd-ga, pakkudes oma klientidele valikut kõige populaarsematest mootorialuste tüüpidest, nagu CFM56-5A / B, CFM56-7B ja V2500.
- **Magnetic MRO värvis airBalticu Airbus A220-300 lennuki Leedu lipu värvidesse**
Magnetic MRO värvis Läti lennufirma airBalticu kolmanda A220-300 tüüpi lennuki, millel seekord on kujutatud Leedu riigilipu värvid.
- **Magnetic MRO tootis seni suurima arvu interjööri detaile Soome rahvusliku lennufirma, Finnair projekti tarbeks.**
Magnetic MRO ja Finnair sõlmisid hiljuti lepingu, et värvida ja uuendada kõik 12 ettevõtte partnerfirma Norra poolt opereeritavat ATR-tüüpi lennukit. Magnetic MRO tootmisüksuse jaoks on selle projekti tarbeks toodetud detailide arvuline hulk siiani ettevõtte suurim, mis majasiseselt toodetud.
- **Magnetic MRO tähistas 600 lennukihoolduse täitumist.**
Magnetic MRO tähistas hiljuti saabunud Boeing 737 tüüpi kaubalennuki saabumisega ettevõtte 600 lennukihooldust. Selline sümbolne saavutus näitab nii ettevõtte kasvavat efektiivsust kui ka kliendibaasi laienemist globaalses plaanis.
- **Direct Maintenance avas liinihooldusjaama Berlin-Schönefeld (SXF) Lennujaamas**



Direct Maintenance teavitas Belin-Shönefeld (SXF) lennujaamas liinihooldusjaama avamisest, mis on ühtlasi ettevõtte neljas hooldusjaam Saksamaal. Ettevõtte haldab antud jaamas lennukitüüpe nagu B737, B767, A320 ning pakub lisaks ka lennuki välipesu ning mootorite pesu.

JUHATUSE KINNITUS

Magnetic MRO Grupp AS (edaspidi Magnetic MRO Grupp või Grupp) koosneb emaettevõttest Magnetic MRO AS (EE) ning tema tötarettevõtetest: MAC Aero Interiors Ltd (UK), MAC Sichuan Aviation Technology Ltd (CN), Magnetic Leasing Ltd (IE), Arrowhead assistance UAB (LT), Magnetic MRO Malaysia Sdh Bhd (MY). Alates 01. märtsist 2019 Magnetic MRO Grupp konsolideerib soetatud liini hoolduse grupi ettevõtteid - Direct Maintenance Holding BV (NL) (edaspidi Direct Maintenance Grupp).

Käesolevaga kinnitame, et Magnetic MRO AS konsolideeritud 2019. aasta II kvartali andmed on õiged ja õiglased. Konsolideeritud vahearuanne annab õige ja õiglase ülevaate grupi finants positsioonist, tegevuste tulemusest ja rahavoogudest.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne 2019. aasta II kvartali kohta on auditeerimata. Finantsaruanded on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

ERITINGIMUSTE TÄITMINE

Vastavalt p3.4.2 ja 3.4.3 **Magnetic MRO 8% 21.12.2021** võlakirjade tingimustele, võlakirjade märkija on kohustatud täitma järgnevaid eritingimusi kuni võlakirjade täieliku lunastamiseni:

3.4.2 **Omakapitalimäär (Equity Ratio)** ei ole iga aruandlusperioodi lõpus madalam kui **25%**

3.4.3 **Netofinantsvõla ja EBITDA suhtarv (Net Debt/EBITDA)** ei ole kõrgem kui **3.2**.

Käesolevaga juhtkond kinnitab järgnevat eritingimuste täitmist seisuga 30. juuni 2019:

1) **Omakapitalimäär (Equity Ratio) - 32%. Eritingimus täidetud.**

2) **Netofinantsvõla ja EBITDA suhtarv (Net Debt/EBITDA) - 3.7.** Antud eritingimuse mittetäitmine on seotud PBH (Power by the Hour) lepinguga, mis sõlmiti 2018. aasta lõpus Poola operaatoriga Entair, ning millega kaasnesid kõrgemad alustamiskulud. Uuendatud tingimused, mis jõustuvad alates oktoobrist 2019, parandavad tulemusi märkimisväärselt.

3) **Netofinantsvõla ja pro-forma EBITDA suhtarv (Net Debt/pro-forma EBITDA) - 3.2.** Võttes arvesse soetatud liini hoolduse ettevõtete grupi Direct Maintenance pro-forma panuse, mis tähendab EBITDA perioodil juuli 2018 kuni märts 2019, **Magnetic MRO Group täidab eeltoodud eritingimust.**

4) Juulis 2019 Magnetic MRO Grupp on saanud 2/3 sissemaksest omakapitali. Järelejäänud 1/3. sissemaksest on oodata aasta lõpuks. Käesoleva aruande koostamise kuupäeva seisuga ei ole sissemakse registreerimiskanne Äriregistris veel teostatud, saadud sissemaks on kajastatud kohustuste all.

Eritingimuste arvutused:

	tEUR	TTM 9.2018	TTM 9.2019
1	Intressikandvad kohustused <i>sh. Võlakirjad</i>	9,784	19,096 8,000
2	Raha	792	734
3=1-2	Netofinantsvõlg	8,992	18,362
4	Omakapital kokku	15,620	19,305
5	Varad Kokku	35,855	59,429
6=4/5	Omakapitalimäär	44%	32%
	EBITDA**	6,489	4,678
	Kapitaliosaluse meetodil tulu ***	1,565	352
7	EBITDA Kokku	8,055	5,030
8=3/7	Netofinantsvõlg/EBITDA	1.1	3.7
9	Direct Maintenance Grupi EBITDA panus perioodil 01/07/2018 - 29/02/2019	929	652
10=7+9	EBITDA pro-forma	8,984	5,682
11=3/10	Netofinantsvõlg/EBITDA pro-forma	1.0	3.2

* TTM - trailing twelve month - aruandluskuupäeval lõppev jooksev periood, mille pikkuseks on 12 kuud.

** Vastavalt p2.1.11 Magnetic MRO 8% 21.12.2021 võlakirjade tingimustele, EBITDA aruandlusperioodi puhaskasum enne järgmiste kulude mahaarvamist:

- a) mis tahes maksude provisjonid;
- b) mis tahes intressid, vahendustasud, allahindlused või muud tasud, mis on tekkinud või makstavad, saadud või saadaolevad seoses finantsvõlgnevustega;
- c) mis tahes materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus; ja
- d) mis tahes varade ümberhindlus, müük või mahakandmine.

***Kapitaliosaluse meetodil tulu - 49,9% sidusettevõtte Magnetic Parts Tarding Ltd netokasumist.

Astrit Viisma-Kass
CFO, Juhatuse liige
Tallinn

Konsolideeritud finantsaruanded, tEUR

NB! Direct Maintenance grupi ostujärgne analüüs (PPA) lõpetamisel.

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

	Q3 2019	Q3 2018
Müügitulu	26,650	16,201
Muutuvkulud	-21,140	-13,086
Püsikulud	-289	-109
Muud äritulud	224	82
Muud ärikulud	-873	-41
BRUTOKASUM	4,571	3,047
Turustuskulud	-96	-135
Üldhalduskulud	-1,595	-1,087
Personalikulud	-910	-1,108
ÄRIKASUM	1,970	718
Amortisatsioon	-634	-410
Finantstulud ja -kulud	324	380
Varade ümberhindlus	-215	-43
Kapitaliosaluse meetodil tulu*	513	-242
ARUANDEPERIOODI KASUM	1,958	403
Vähemusosalus **	-95	
OMISTATAV ARUANDEPERIOODI KASUM	2,052	403

* Shareholding in Magnetic Parts Trading Ltd: 49.9%

**Minority Interest:

MAC Sichuan 35,29%

Direct Maintenance East Africa Ltd 49%

Direct Maintenance Zanzibar Ltd 49%

Magnetic MRO'l avanes võimalus uueks ärisuunaks, mida oli ettevõtte oma strateegias ette näinud juba alates aastast 2012. Uue „power-by-hour“ (PBH) teenuse pakkumisega kaasnes 3-aastase lepingu sõlmimine 22 lennukile (Enter Air). See projekt tekitab nn. cross-synergy Grupi tasandil ja suurendab veelgi meie kokkupuudet rahvusvahelise varuosade turuga. Projekti käivitamisega seotud kulud avaldasid EBITDA-le negatiivset mõju. MMRO juhtkond nägi tulemuste puudusi, kuid need osutusid prognoositust suuremaks, sest investeeringud laomaterjalidesse toimusid viivitusega. Praegusel hetkel on alustatud investeeringutega materjalidesse ning samuti on allkirjastatud PBH lepingumuudatus lennufirmaga Enter Air, mis pakub Magnetic MRO-le paremaid finantstingimusi. Oleme arvamisel, et võlakirjade eritingimusi saab parandada läbi orgaanilise äritegevuse kasvu, samas saame vähendada netofinantsvõlga omakapitali sissemakse arvelt.

MÜÜGID ÄRIÜKSUSTE JA TÜTARETTEVÕTETE LÕIKES

<i>konsolideerimata, kEUR</i>	Q3 2019	Q3 2018
Baashooldus	6,021	3,936
Liinihooldus	1,818	1,106
Materjalide müük	10,127	6,763
Mootoriosakond	2,371	2,430
Inseneriteenus	465	599
Töökoda	1,476	667
Muud	175	90
MMRO TOTAL	22,454	15,593
MAC Aero Interiors	770	779
Direct Maintenance grupp	3,271	
MAC Sichuan	128	
MMRO Malaysia	40	

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Q3 2019	Q3 2018
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Ärikasum	1,970	718
Korrigeerimised	13	315
Nõuete ja ettemaksete muutus	-605	-3,120
Varude muutus	-1,838	446
Kohustuste ja ettemaksete muutus	-3,661	595
KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	-4,122	-1,045
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Põhivara müük ja soetamine	-501	35
Pikaajalised investeeringud	-569	-408
KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST	-1,070	-373
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Finantseerimistegevus	5,015	1,604
KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST	5,015	1,604
RAHAVOOD KOKKU	-177	186

KONSOLIDEERITUD BILANSS

	9.2019	9.2018
Raha	734	792
Nõuded ja ettemaksed	20,272	14,877
Varud	12,793	7,808
Käibevara kokku	33,798	23,477
Põhivara		
Pikaajalised investeeringud	16,525	6,160
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	8,606	5,639
Goodwill	500	579
Põhivara kokku	25,631	12,377
VARAD KOKKU	59,429	35,855

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Lühiajalised kohustused

Lühiajalised laenud	9,698	9,460
Võlad ja saadud ettemaksed	21,027	10,450
Lühiajalised kohustused kokku	30,725	19,910

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised laenud	9,399	324
Pikaajalised kohustused kokku	9,399	324

KOHUSTUSED KOKKU

	40,124	20,234
--	---------------	---------------

Aktsiakapital	1,090	1,090
Ülekurs	6,619	6,619
Reservkapital	32	79
Realiseerimata vahetuskursierinevused	95	60
Vähemusosalus	-103	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	9,011	3,340
Aruandeaasta kasum	2,560	4,432
Omakapital kokku	19,305	15,620

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU

	59,429	35,855
--	---------------	---------------

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum (kahjum)	Vähemusosalus	Kokku
31.12.2017	1,090	6,619	79	-58	3,446		11,177
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-			117	4,326		4,443
30.09.2018	1,090	6,619	79	60	7,772		15,620
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-			-123	753		630
31.12.2018	1,090	6,619	79	-63	8,524		16,250
Aruandeaasta kasum (kahjum)			-47	159	3,047		3,158
Vähemusosalus						-103	-103
30.09.2019	1,090	6,619	32	95	11,571	-103	19,305

Astrit Viisma-Kass

CFO

Astrit.Viisma@magneticmro.com