



KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANNE

4.kvartal 2019.a



TALLINN

ÜLDINFO

Magnetic MRO AS on sertifitseeritud kommertslennukite täisteenust pakkuv hooldusettevõte, 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.

4.KVARTAL 2019 TEGEVUSED JA SÜNDMUSED

▪ Magnetic MRO värvis esimese ATR72 tüüpi lennuki lennufirma SAS värvidesse

Magnetic MRO värvis oma Tallinnas asuvas värvimisangaaris esimese ATR72 tüüpi lennuki lennufirma SAS uhiuutesse värvidesse. Hiljuti uuendas lennufirma SAS peale 21 aastat esmakordselt oma visuaalset kuvandit ning tõi välja ka uue kujunduse lennukite välidisainis. Uue kujunduse loomisel on kasutatud modernset, kuid klassikalist skandinaavia disaini ja on loodud edasi kandma lennufirma tulevikuvaadet.

▪ Magnetic MRO Training omandas Airbus A320 NEO LEAP 1A ja PW1100G lennuki mootoritüübi koolitusõiguse

Magnetic MRO Training, Magnetic MRO koolitusorganisatsioon, omandas hiljuti õiguse korraldada koolitusi Airbus A320 NEO LEAP 1A ja PW1100G lennuki mootoritüüpidele. Uus koolitusõigus annab võimaluse teostada treeninguid nii Airbus A320 CEO/NEO lennukitüüpide erinevuskoolitustele kui ka täismahus Airbus A320 NEO lennukitüübi koolituspetsialistidele, kellel varasemalt puudus kokkupuude antud lennukitüübiga

▪ Magnetic MRO teostas 60. lennukihoolduse lennufirma Austrian Airlines lennukile ja sõlmis uue teenindusaegade lepingu

Magnetic MRO ja Austria kohalik lennufirma, Austrian Airlines sõlmisid teenindusaegade lepingu. Uue lepingu kohaselt reserveerib Austrian Airlines kaks hoolduskohta Magnetic MRO angaaris alates 2020 talvehooajast kolmeks aastaks kuni aastani 2023. Austrian Airlines on Magnetic MRO teenuseid kasutanud alates aastast 2005, mil alustati hooldusteenuse pakkumist lennufirma Boeing 737-800 lennukitüüpidele. Alates 2013 alustas Magnetic MRO lennufirma Airbus 320 perekonda kuuluvate lennukite hooldust. 2019 aasta lõpu seisuga on Magnetic MRO Tallinna angaaris kokku hooldust teostatud 60 Austrian Airlines lennukile.

▪ Magnetic MRO ostis lennufirmalt airBaltic 4 Boeing 737 lennukit

Magnetic MRO ostis Läti lennufirmalt, airBaltic neli Boeing 737 classic tüüpi lennukit. Peale lennukite kätte saamist Läti kohalikult lennufirmalt, jätkavad kõik neli lennukit uute omanike käes. Detsember 2019 seisuga

kuulus air Baltic' u lennukiparki kokku 36 õhusõidukit, millest 21 on Airbus A220, 12 Bombardier Dash 8 Q400 NextGen ja neli Boeing 737 CL tüüpi lennukid. Otsus müüa kõik oma Boeing 737 CL lennukid oli pikalt planeeritud samm, et keskenduda uutele, Airbus A220 lennukitele, mis tagavad suurema kütusesäästlikkuse ning aitavad vähendada ökoloogilist jalajälge.

JUHATUSE KINNITUS

Magnetic MRO Grupp AS (edaspidi Magnetic MRO Grupp või Grupp) koosneb emaettevõttest Magnetic MRO AS (EE) ning tema tütarettevõtetest: MAC Aero Interiors Ltd (UK), Magnetic Leasing Ltd (IE), Arrowhead assistance UAB (LT), Magnetic MRO Malaysia Sdn Bhd (MY). Alates 01. märtsist 2019 Magnetic MRO Grupp konsolideerib soetatud liini hoolduse grupi ettevõtteid - Direct Maintenance Holding BV (NL) (edaspidi Direct Maintenance Grupp). Alates detsembrist 2019 MAC Sichuan Aviation Technology Ltd (CN) (konsolideeritud kuni novembrini 2019) on osa Hangxin Aviation Services Co Limited (Magnetic MRO emaettevõtte).

Käesolevaga kinnitame, et Magnetic MRO AS konsolideeritud 2019 aasta 4.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 4.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 p.3.4.2 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 31.detsember 2019:

1) **Omakapitalimäär (Equity Ratio) - 37%.**

2) **Netofinantsvõla ja EBITDA suhtarv (Net Debt/EBITDA) - 2.1.**

3) Juulis 2019 Magnetic MRO Grupp on saanud 2/3 sissemaksest omakapitali. Järelejäänud 1/3 sissemaksest on oodata veebruaris 2020. Käesoleva aruande koostamise kuupäeva seisuga ei ole sissemakse registreerimiskanne Äriregistris veel teostatud, saadud sissemaks on kajastatud Registreerimata aktsiakapitali all (3.kvartalis 2019 saadud sissemaks oli kajastatud kohustuste all).

Eritingimuste arvutused:

	tEUR	TTM 12.2019	TTM 12.2018
1	Intressikandvad kohustused <i>sh. Võlakirjad</i>	16,638 8,000	11,712 2,722
2	Raha	5,659	929
3=1-2	Netofinantsvõlg	10,980	10,783
4	Omakapital kokku	23,924	16,253
5	Varad Kokku	65,419	37,834
6=4/5	Omakapitalimäär	37%	43%
7	EBITDA Kokku	5,217	6,315
8=3/7	Netofinantsvõlg/EBITDA	2.1	1.7
9	Direct Maintenance Grupi EBITDA panus perioodil 01/07/2018 - 29/02/2019	109	1,472
10=7+9	EBITDA pro-forma	5,326	7,787
11=3/10	Netofinantsvõlg/EBITDA pro-forma	2.1	1.4

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

** Vastavalt p.2.1.11 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;
10,0% sidusettevõtte MAC Sichuan Aviation Technology Ltd netokasumist.

Astrit Viisma-Kass
CFO, Juhatuse liige
Tallinn

KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANDED, tEUR

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

	Q4 2019	Q4 2018
Müügitulu	37,216	19,439
Muutuvkulud	-33,897	-15,645
Püsikulud	-131	-151
Muud äritulud	1,070	102
Muud ärikulud	-923	-531
BRUTOKASUM	3,333	3,214
Turustuskulud	-160	-189
Üldhalduskulud	-1,633	-1,315
Personalikulud	-939	-867
ÄRIKASUM	601	842
Amortisatsioon	-1,109	-369
Finantstulud ja -kulud	-216	138
Varade ümberhindlus (kursivahe)	206	-61
Kapitaliosaluse meetodil tulu*	525	97
ARUANDEPERIOODI KASUM	7	647
Vähemusosalus **	159	
OMISTATAV ARUANDEPERIOODI KASUM	-152	647

* Kapitaliosaluse meetodil tulu:

Magnetic Parts Trading Ltd: 49.9%

MAC Sichuan Aviation Technology Ltd: 10.0%

**Minority Interest:

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.

Negatiivset mõju **ärikasumile** kokku summas **587 tEUR** avaldasid järgmised aasta-lõpu korrigeerimised:

- Aastane PBHi lepinguga seotud renditud komponentide remondikulude kuludesse kandmine summas 287tEUR;

- MAC Aero Interiors laoväärtuse allahindlusreserv summas 300tEUR.

Neljandas kvartalis on kajastatud järgnevate ühekordsete sündmuste mõju kokku summas **523 tEUR**:

- MAC Aero Interiors tootmise kolimisega Eestisse seotud kulud summas 150tEUR;
- Direct Maintenance Grupp – Ajutine tööjõukulude suurenemine 4. kvartalis on seotud uute välisjaamade avamisega (püsitöötajate koolitused ning nende asendus sisseostetud tööjõuga lennuki tüüpkoostuse ajal mis kestab 1 kuni 3 kuud) kokku summas 373tEUR. Kestvad tüüpkoostused saavad läbitud veebruaris 2020.

Mõju nii tuludele kui kuludele avaldab tehing airBaltic'uga, mis on mainitud osas 4.KVARTAL 2019 TEGEVUSED JA SÜNDMUSED. Neljast ostetud lennukitest seisuga 31.12.2019 on müüdud kolm, viimase lennuki müügitehing lõpetatakse 1.kvartalis 2020.

Aruande perioodi **kasumit** mõjutab Direct Maintenance Grupi soetusest tekkinud firmaväärtuse amortisatsioon, mis on täies mahus kajastatud 4. kvartalis pärast ostuanalüüsi lõpuleviimist.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Q4 2019	Q4 2018
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Ärikasum	601	842
Korrigeerimised	395	195
Nõuete ja ettemaksete muutus	-2,345	-1,079
Varude muutus	-170	417
Kohustuste ja ettemaksete muutus	9,818	-581
KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	8,299	-206
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Põhivara müük ja soetamine	-294	-1,156
Pikaajalised investeeringud	-622	-428
KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST	-917	-1,585
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Finantseerimistegevus	-2,458	1,928
KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST	-2,458	1,928
RAHAVOOD KOKKU	4,924	137

KONSOLIDEERITUD BILANSS

	12.2019	12.2018
Raha	5,659	929
Nõuded ja ettemaksed	22,617	15,956
Varud	12,963	7,392
Käibevara kokku	41,238	24,277
Põhivara		
Pikaajalised investeeringud	7,052	6,588
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	12,791	6,415
Firmaväärtus	4,338	555
Põhivara kokku	24,181	13,558
VARAD KOKKU	65,419	37,834
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Lühiajalised laenud	7,553	6,881
Võlad ja saadud ettemaksed	24,857	9,869
Lühiajalised kohustused kokku	32,409	16,750
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenud	9,086	4,831
Pikaajalised kohustused kokku	9,086	4,831
KOHUSTUSED KOKKU	41,495	21,581
Aktiivkapital	1,090	1,093
Registreerimata aktiivkapital	5,317	
Ülekurss	6,619	6,619
Reservkapital	79	79
Realiseerimata vahetuskursierinevused	201	58
Vähemusosalus	31	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	8,178	3,325
Aruandeaasta kasum	2,409	5,079
Omakapital kokku	23,924	16,253
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	65,419	37,834

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital nimiväärtuses	Registreerimata aktsiakapital	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
Aruandeaasta kasum (kahjum)		5,317		47	106	-985		4,485
Vähemusosalus							134	134
31.12.2019	1,090	5,317	6,619	79	201	10,586	31	23,924

Astrit Viisma-Kass
CFO, Juhatuses liige
Astrit.Viisma@magneticmro.com