



KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANNE

1.kvartal 2020.a



TALLINN

ÜLDINFO

Magnetic MRO AS on sertifitseeritud kommertslennumarkide täisteenus 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 täisteenus pakkuva firmana.

1.KVARTAL 2020 TEGEVUSED JA SÜNDMUSED

- **Uus leping SAS'ga toob Magnetic MRO Tallinna angaaridesse baashooldusesse 56 uut A320-NEO lennukit**
Lennukite täishooldusteenuseid pakkuv ettevõtte Magnetic MRO AS pikendas baashooldustööde koostöölepingut Skandinaavia suurima lennukompaniiga Scandinavian Airlines (SAS), mille raames teostatakse Tallinna angaarides SAS uute A320-NEO tüüpi lennukitele baashooldust. Leping hõlmab 56 lennuki baashooldust ja kehtib aastani 2023.
- **Magnetic MRO tõi turule oma liisingufirma, mille eesmärk on aastaks 2025 luua poole miljardi USA dollari suurune varade portfelli**
Lennukite täishooldusteenuseid ja varahaldusteenuseid pakkuv ettevõtte Magnetic MRO AS ja USA alternatiivsete investeringute haldamisega tegelev ettevõtte Crestline Investments, Inc. on loonud ühisettevõtte, Magnetic Leasing, mis keskendub lennunduse pikaajalisele ja lühiajalisele varade haldamisele ja rentimisele.
Magnetic Leasing spetsialiseerub keskmise elueaga Airbus A320 perekonnale ja Boeing 737 CL/NG-le, samuti kitsakereliste lennukite mootoritele ja telikusüsteemidele. 2020. aasta lõpuks plaanib Magnetic Leasing oma hallatava portfelli koguväärtuseks 100 miljonit USA dollarit.
- **Magnetic MRO omandas Hiina Tsiivilennuameti (CAAC) sertifikaadi**
Lennukite täishooldusteenuseid ja varahaldusteenuseid pakkuv ettevõtte Magnetic MRO AS omandas Hiina tsiivilennundusameti (CAAC) sertifikaadi, tõestamaks Magnetic MRO vastavust Hiina poolt kehtestatud nõuetele ja kohalikele regulatsioonidele kvalifitseeritud täishooldusteenuseid pakkuvate ettevõtete osas. Antud sertifikaadi omamine võimaldab Magnetic MRO-l laiendada oma tegevusvaldkonda ning annab võimaluse pakkuda Hiinas registreeritud õhusõidukitele ning nende mootoritele täishooldusteenuseid.
- **Magnetic MRO kutseõppeprogrammi lõpetab esimene lend lennumehaanikuid**

Magnetic MRO ja Eesti Lennuakadeemia alustasid 2018 veebruaris ainulaadse ühise õppevormiga, mille eesmärgiks sai kaheaastase töökohapõhise õppeprogrammi jooksul välja koolitada oma lennukimehaanikud. Täna lõpetas õpipoisi programmi esimene lend, kui pidulikul lõpuaktusel Tartu Lennuakadeemias said diplomid kätte esimesed 10 lennumehaanikut, kes kõik jätkavad oma karjäärilendu Magnetic MRO ridades.

- **EngineStands24 ja Rhinestahl CTS allkirjastasid eksklusiivse mootorialuste hoolduslepingu**

Lennukite täishooldusteenuseid pakkuva ettevõtte Magnetic MRO tütarfirma, EngineStands24 ja Rhinestahl CTS allkirjastasid mootorialuste hoolduslepingu, mis katab kõikide EngineStands24 mootorialuste hoolduse ettevõtte üle maailma asuvates rendipunktides.

- **Magnetic MRO suurendas oma aktsiakapitali ja emiteeris uusi aktsiaid**

Magnetic MRO AS suurendas aktsiakapitali 20 486.40 euro võrra ning emiteeris Sapphire Investment Holding Limited'ile 3 201 uut aktsiat väljalaskehinnaga 950 000 eurot vastavalt 05.06.2019 Hong Kongi äriühingu Sapphire Investment Holding Limited'iga sõlmitud investeerimislepingule ja kooskõlas 10.02.2020 Magnetic MRO AS aktsiakapitali suurendamise otsusega.

Sapphire Investment Holding Limited märkis aktsiaid maksimaalses investeerimislepingus ettenähtud ulatuses. Pärast uute aktsiate märkimist on Magnetic MRO AS registreeritud aktsiakapitali suurus 1 110 675.20 eurot ning aktsiate koguarv 173 543.

- **Kindlustades tulevaste põlvkondade karjääri lennukiinseneridena: Magnetic MRO ja OSM Aviation alustasid koostööd ühise kutseõppeprogrammi loomisel**

Magnetic MRO ja OSM Aviation allkirjastasid koostöölepingu millega lepidi kokku ühise kutseõppeprogrammi loomises, eesmärgiga koolitada OSM Aviation värvatavaid ja praeguseid töötajaid. Esimene grupp kvalifitseeritud õpipoisse Norrast ja Rootsist on juba välja valitud ja on valmis alustama oma kahe aastast praktilist õppeprogrammi Magnetic MRO-s alates 2020 aasta septembrist.

- **Magnetic MRO kolis oma lennukite interjööridetailide tootmisettevõtte MAC Aero Interiors tootmise Eestisse**

Lennukite täishooldusteenuseid pakkuv ettevõtte Magnetic MRO tõi oma Suurbritannias asuva tütarfirma, lennukite interjööridetailide tootja MAC Aero Interiors tootmise kogu ulatuses üle Tallinnasse. Kuigi lennukite sisedetailide tootmine käib Tallinna lennujaama ja Magnetic MRO angaaride lähistel juba alates selle aasta algusest, siis täna 4. märtsil toimus tootmishoone esmakordne tutvustamine Eesti meediale.

- **Lennukitootja AIRBUS sõlmis Magnetic MRO-ga lennukite hoolduslepingu**

Kommertslennekitele täisteenust pakkuv hooldusttevõte Magnetic MRO ja maailma juhtiv lennukitootja Airbus sõlmisid pikaajalise lennukite hoolduslepingu Airbus perekonna õhusõidukite tugiteenusteks ja hoolduseks.

COVID-19 informatsioon

COVID-19 kriisil on ülemaailmne sotsiaalmajanduslik mõju. Sellest tingitud majanduslangus on juba avaldanud negatiivset mõju Magnetic MRO äritegevusele ja see jätkub ka lähitulevikus. Piiride sulgemine ja reisimispiirangud, eriti Euroopa Liidu piires, mõjutavad negatiivselt ka erinevaid ärivaldkondi, kus Magnetic MRO tegutseb. Vähenenud reisijate arv pikema aja jooksul viib omakorda lendude arvu vähenemisele, mis tähendab seda, et ka vähem lennufirmasid vajab hooldustõid, varuosade nõudlus on väiksem ja vähenenud on ka muud tugiteenused.

Tuginedes tuntud nõustamisetevõtete nagu Oliver Wyman¹ ja McKinsey turu-uuringutele ning erinevatest allikatest ning partneritelt saadud infole on Magnetic MRO pannud kokku ettevõtte 2020 aasta äriväljavaated koos peamiste stsenaariumite ja vastavate meetmetega, mida on hakatud juba rakendama.

Lühidalt ja konkreetselt - me **teeme kõik, et sellest kriisist võimalikult kiiresti ja valutult välja tulla.**

- Mitmekesine ärimudel: Magnetic MRO-l on 20 erinevat äriüksust, millel on mitmekesine kliendi- ja müüjabaas ning me tegutseme mitmes maailma eripaigus.
- Usaldusväärsed kliendi ja müüja suhted: meil on pikaajalised ärisuhted lennunduse tippnimedega. Kriisist hoolimata on meie baasihoolduse angaariid lennukeid täis, kuna meil oli piisavalt baasihooldustõid ette broneeritud.
- Paindlik kulubaas: meie kulubaas on üles ehitatud konservatiivselt ja aastatepikkuse järk-järgulise laienemise kaudu. Seetõttu oleme kohandanud oma äri vajadusi rahuldavaks suure muutuvkuluga hooajalisust.
- Aksionäride tugev toetus: Meie emaettevõtte Guangzhou Hangxin Aviation Technology on Hiinas noteeritud ettevõtte, mille turuväärtus on 450 miljonit eurot. Hangxin on pühendunud Magnetic MRO tegevuste toetamisele kogu äri tsükli vältel.
- Kiire kriisist väljatulek: niipea kui lennuliiklus taastub, toibub ka MRO-tööstus. Lennufirmad on igati kannustatud lennuliiklust uuesti käivitama, et taastada rahavoog ning ühelgi kommertslennulil ei ole ametlikult luba käitada ilma kehtiva hoolduslepinguta.
- Ainulaadne maine ja positsioon: lisaks on Magnetic MRO ainulaadne selle poolest, et meil pole ärivõimaluste otsimisel samu kriisijärgseid piiranguid kui lennуетtevõtjate või riigi omanduses olevatel MRO-del. Lisaks tegutseme märkimisväärse turuosa ja ajalooa, eriti Põhja-Euroopas.

Mida me hetkel teeme ja kuidas kavatseme negatiivsest stsenaariumist välja tulla?

- Kohene kulude kärpimine.
- Aksionäride omakapitalisüst ettevõttesse (2019. aasta omakapitali sisse makse viimane osa).
- Tihe koostöö omanikega, et olla majanduslikult tasakaalus, ning otsida, kuidas oma võlakohustusi selles uues reaalsuses kõige paremini muuta.

¹ <https://www.oliverwyman.com/our-expertise/insights/2020/mar/COVID-19-Impact-On-Commercial-Aviation-Maintenance.html>

MagneticMRO

On ütle matagi selge, et pärast kriisi on Magnetic MRO teenused vajalikud ning me taastume kiiresti.

JUHATUSE KINNITUS

Magnetic MRO Grupp AS (edaspidi Magnetic MRO Grupp või Grupp) koosneb emaettevõttest Magnetic MRO AS (EE) ning tema tötarettevõtetest: Direct Maintenance Holding BV (NL) (edaspidi Direct Maintenance Grupp), MAC Aero Interiors Ltd (UK), Magnetic Leasing Ltd (IE), Arrowhead assistance UAB (LT), Magnetic MRO Malaysia Sdh Bhd (MY).

Käesolevaga kinnitame, et Magnetic MRO AS konsolideeritud 2020 aasta 1.kvartali andmed on õiged ja õiglased. Konsolideeritud vahearuanne annab õige ja õiglase ülevaate grupi finants positsioonist, tegevuste tulemusest ja rahavoogudest.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne 2020. aasta 1.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 järgnevat 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.märts 2020:

1) **Omakapitalimäär (Equity Ratio): 40%.**

2) **Netofinantsvõla ja EBITDA suhtarv (Net Debt/EBITDA): 3.1.**

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

Eritingimuste arvutused:

	tEUR	TTM 3.2020	TTM 3.2019
1	Intressikandvad kohustused <i>sh. Võlakirjad</i>	20,006 8,000	16,726 7,092
2	Raha	2,284	940
3=1-2	Netofinantsvõlg	17,722	15,787
4	Omakapital kokku	25,471	16,723
5	Varad Kokku	64,347	49,070
6=4/5	Omakapitalimäär	40%	34%
7	EBITDA Kokku	5,751	4,928
8=3/7	Netofinantsvõlg/EBITDA	3.1	3.2

* 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:

- mis tahes maksude provisjonid;
- mis tahes intressid, vahendustasud, allahindlused või muud tasud, mis on tekkinud või makstavad, saadud või saadaolevad seoses finantsvõlgnevustega;
- mis tahes materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus; ja
- 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

	Q1 2020	Q1 2019
Müügitulu	28,087	19,315
Muutuvkulud	-24,667	-15,506
Püsikulud	-162	-175
Muud äritulud	494	198
Muud ärikulud	-612	-159
BRUTOKASUM	3,140	3,673
Turustuskulud	-87	-95
Üldhalduskulud	-1,514	-1,644
Personalikulud	-1,046	-923
ÄRIKASUM	492	1,011
Amortisatsioon	-732	-425
Finantstulud ja -kulud	-262	315
Varade ümberhindlus (kursivahe)	210	-161
Kapitaliosaluse meetodil tulu*	457	-323
ARUANDEPERIOODI KASUM	164	417
Vähemusosalus **	6	-60
OMISTATAV ARUANDEPERIOODI KASUM	158	476

* Kapitaliosaluse meetodil tulu:

Magnetic Parts Trading Ltd: 49.9%

MAC Sichuan Aviation Technology Ltd: 10.0%

**Minority Interest:

Direct Maintenance East Africa Ltd 49%

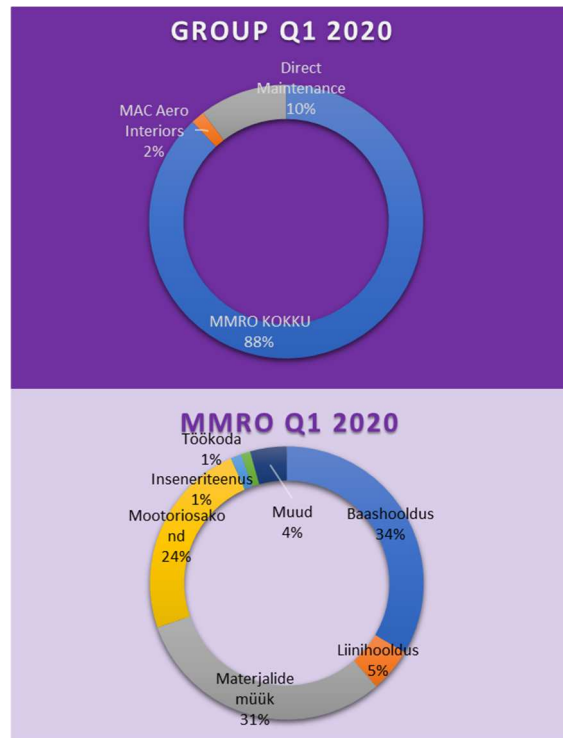
Direct Maintenance Zanzibar Ltd 49%

Mõju nii tuludele kui kuludele avaldab tehing airBaltic'uga, kus neljast ostetud 4.kvartalis 2019 lennukist, viimane - neljas müüdüd 1.kvartalis 2020.

MAC Aero Interiors Ltd jaoks oli 1.kvartal tootmise ümberpaigutamise ja taaskäivitamise periood, mis peegeldus ka kvartalitulemustele.

Müügid äriüksuste ja tütarettevõtete lõikes:

<i>konsolideerimata, kEUR</i>	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020, %
Baashooldus	8,274	7,560	33.5%
Liinihooldus	1,282	1,229	5.2%
Materjalide müük	7,675	6,621	31.1%
Mootoriosakond	5,828	1,704	23.6%
Inseneriteenus	316	534	1.3%
Töökoda	271	588	1.1%
Muud	1,068	203	4.3%
MMRO KOKKU	24,715	18,441	88.0%
MAC Aero Interiors	446	824	1.6%
Direct Maintenance	2,917	864	10.4%



KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Q1 2020	Q1 2019
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Ärikasum	492	1,011
Korrigeerimised	328	595
Nõuete ja ettemaksete muutus	2,263	-2,372
Varude muutus	-1,224	190
Kohustuste ja ettemaksete muutus	-6,970	5,785
KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	-5,111	5,209
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Põhivara müük ja soetamine	-962	24
Pikaajalised investeeringud	-708	-9,866
KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST	-1,671	-9,842
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Finantseerimistegevus	3,408	4,647
KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST	3,408	4,647
RAHAVOOD KOKKU	-3,374	14

KONSOLIDEERITUD BILANSS

	03.2020	3.2019
Raha	2,284	940
Nõuded ja ettemaksud	20,507	15,797
Varud	14,929	9,115
Käibevara kokku	37,720	25,851
Põhivara		
Pikaajalised investeeringud	7,760	15,839
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	14,603	6,822
Firmaväärtus	4,249	557
Põhivara kokku	26,612	23,219
VARAD KOKKU	64,332	49,070
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Lühiajalised laenud	11,171	7,777
Võlad ja saadud ettemaksud	18,855	15,620
Lühiajalised kohustused kokku	30,026	23,397
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenud	8,836	8,949
Pikaajalised kohustused kokku	8,836	8,949
KOHUSTUSED KOKKU	38,861	32,347
Aktsiakapital	1,111	1,090
Registreerimata aktsiakapital	5,317	
Ülekurss	7,549	6,619
Reservkapital	79	79
Realiseerimata vahetuskursierinevused	264	94
Vähemusosalus	-37	-10
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	11,031	8,377
Aruandeaasta kasum	158	474
Omakapital kokku	25,471	16,723
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	64,332	49,070

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital nimiväärtuses	Registreerimata aktsiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum (kahjum)	Vähemusosalus	Kokku
31.12.2018	1,090		6,619	79	-63	8,524		16,250
Aruandeaasta kasum (kahjum)					157	326		483
Vähemusosalus							-10	-10
31.03.2019	1,090		6,619	79	94	8,851	-10	16,723
31.12.2019	1,090	5,317	6,619	79	195	10,560	31	23,891
Aruandeaasta kasum (kahjum)	20		930		68	629		1,648
Vähemusosalus							-68	-68
31.03.2020	1,111	5,317	7,549	79	264	11,189	-37	25,471

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