MagneticMRO

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANNE

2.kvartal 2020.a



TALLINN

ÜLDINFO

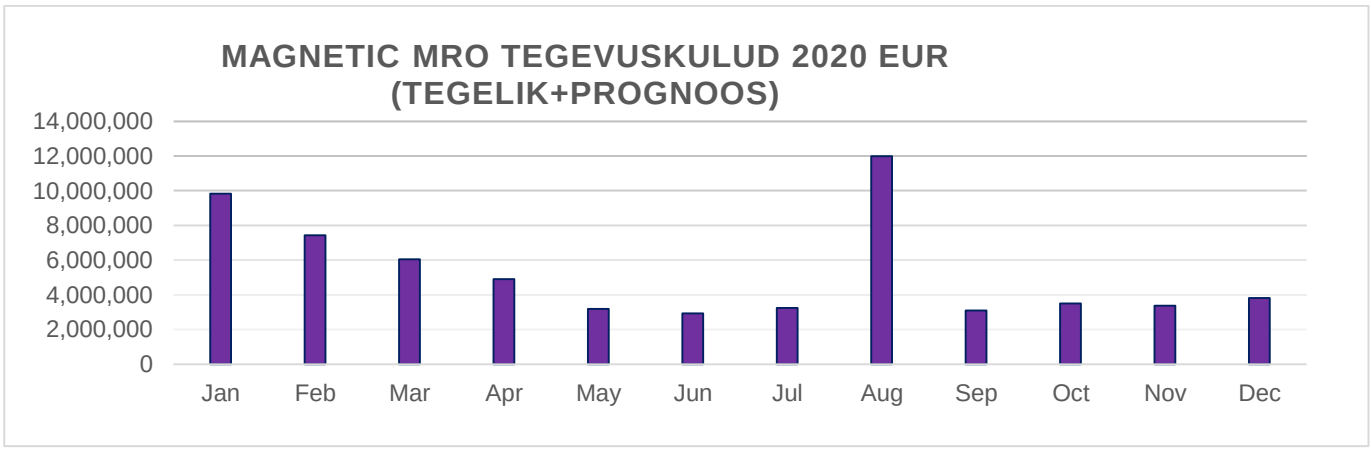
Magnetic MRO AS on sertifitseeritud kommertslennukite täisteenust pakkuv hooldusettevõte, omades rohkem kui kahe kümnendi jagu kogemusi terves maailmas. Ettevõtet on tunnustatud innovatiivsete lähenemiste eest ning ettevõte on tõestanud end lennufirmadele, lennukiosade tootjatele ja varaomanikele täisteenust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

2.KVARTAL 2020 TEGEVUSED JA SÜNDMUSED

COVID-19 kriis mõjutas lennundussektorit kiirelt ning märkimisväärselt. Riigipiiride sulgemise ja lennureisijate arvu järsu vähenemisega seoses peatusid märtsi-aprillikuu jooksul enamus meie klientide lennud ning meie klientide rahavood said märkimisväärselt mõjutatud. Sellega seoses kahanes Magnetic MRO äritegevus maikuuks peaaegu kolm korda võrreldes jaanuariga ning kiiresti ning järsult hakkas kasvama ka võlgnike hulk, mõjutades negatiivselt ettevõtte rahavoogu. Seoses äritegevuse vähenemisega pidi ettevõtte väga kiirelt restruktureerima oma tegevust. Analüüsides uut turuolukorda ja väljavaateid 2020-2022 aastaks hakati väljatöötama uut äristrateegiat, mis võtaks arvesse turumuutusi ning paralleelselt hakati viima ettevõtte kulubaasi vastavusse uue ärioukorraga nii kulukärbete kui äritegevuse efektiivistamise näol.

Peamised kulusid vähendavad tegevused:

- Materjalikulude vähendamine seoses töökoormuse vähenemisega (märts-detsember)
- Sisseostetavate teenuste vähendamine ja peatamine (aprill-september)
- Organisatsiooni restruktureerimine (osakondade arvu vähendamine ja konsolideerimine püsivalt)
- Tööjõu vähendamine (märts-september)
- Tööaja vähendamine (aprill-september)
- Töötasude ja boonuste vähendamine (märts-august)
- Üüripindade vähendamine (püsivalt)
- Reisipiirangud (märts-august)



- **Magnetic MRO Tallinnas asuv tütarettevõte MAC Aero Interiors tootmisüksus sai lennukitootjalt Airbus ametliku heakskiidu nende õhusõidukite interjööridetailide tootmiseks Eestis.**

  Nii kommertslennukite kui ka eralennukite interööridetailide tootmisettevõte MAC Aero Interiors teeb Airbusiga koostööd juba aastaid, omades lennukitootjaga ametlikku tarnija heakskiidu staatust. Hiljuti aga kiitis Airbus ametlikult heaks ka Magnetic MRO tootmisüksuse sobivuse Tallinnas, kus hakata tootma nende õhusõidukite interööridetaile.

  MAC Aero Interiors tootis varem Airbusi interjööridetaile oma tootmisüksuses Ühendkuningriigis, mis aga 2020. aasta alguses Eestisse koliti. Tallinna tootmisliin on saanud Airbusi heakskiidu A380 lennukitele ajakirjataskute tootmiseks.

- **Magnetic MRO teatas oma esimesest virtuaalsest lennukiülevaatusest ja selle edukast läbiviimisest.**

  Tegemist on lennuki liisingueelse ettevalmistuse ühe olulise osaga ja näitab lennukitööstuse vastupidavust ja võimet kohaneda muutunud normidega. Virtuaalne inspektsioon teostati Magnetic MRO inseneriosakonna poolt esmakordselt nii lennukikerele kui ka interjöörile.

  "See virtuaalne ülevaatus on vaid üks näide sellest, kuidas uuenduslik, kuid samas nii lihtne lähenemisviis aitab tegevust jätkata ka keerulistes olukordades.

- **Eesti Tööandjate Keskliidu konkursi „Parim praktikakoht 2020“ võitis Magnetic MRO AS.**

  Peavõidu tõi ettevõttele läbimõeldud praktika korraldamine ning panustamine vajalike erialade õppekavade arendamisse. Ettevõtte esitas konkursile Eesti Lennuakadeemia, kelle jaoks Magnetic MRO on oluline praktikabaas ning hinnatud koostööpartner.

  Auhinna andsid võitjale üle haridus- ja teadusminister Mailis Reps ja Eesti Tööandjate Keskliidu tegevjuht Arto Aas.

- **Magnetic MRO AS suurendas oma aktsiakapitali.**

  Magnetic MRO AS suurendas oma aktsiakapitali 172 524.80 euro võrra ning emiteeris Hongkong Yongtai Trading Services Co., Limited’ile, Hong Kongi äriühing, 26 957 uut aktsiat väljalaskehinnaga 8 000 000 eurot vastavalt 05.06.2019 sõlmitud investeerimislepingule.

  Hongkong Yongtai Trading Services Co., Limited märkis aktsiaid maksimaalses investeerimislepingus ettenähtud ulatuses. Pärast uute aktsiate märkimist on Magnetic MRO AS'i registreeritud aktsiakapitali suurus 1 283 200 eurot ning aktsiate koguarv 200 500.

- **Direct Maintenance.**

  Magnetic MRO tütarettevõte, peakontoriga Hollandis, Direct Maintenance toetas oma tugiteenustega Pakistan International Airline lendu, millega toodi Hollandi kodanikud Pakistanist koju. Teeme PIA-ga koostööd alates 2010. aastast, kui neil olid regulaarsed lennud Amsterdamist. Meil oli siiras hea meel aidata nende Boeing 777 lennukeid selle lühikese peatusega Amsterdamis, et nad saaksid taas turvaliselt kodujaama poole tagasi lennata.

  Samuti teavitas Direct Maintenance koostöö jätkamist lennufirmaga Malaysia Airlines. Tegemist on nende esimese kliendiga Amsterdamis aastast 2006.

- **MAC Aero Interiors alustas isiklike kaitsevahendite komplektide tootmist.**

  Magnetic MRO tütarettevõte MAC Aero Interiors reageeris lennundusturu praegusele olukorrale kiiresti ja alustas isiklike kaitsevahendite komplekti tootmist, mis on mõeldud nii lennujaamadele kui ka lennuettevõtjatele eesmärgil võidelda nii viiruse kui ka selle tõttu tekkiva hirmu eest lennureisi ette võtta.

  Koronaviiruse kriisi valguses ning peegeldades muutuvat arusaama lendamisest ja inimeste terviseohutusest, on MAC Aero Interiors välja töötanud meditsiinitöötajate poolt heakskiidetud sanitaarkomplektid, mida saavad kasutada nii reisijad kui ka pardameeskond Komplektidel on sertifikaadid ja sinna kuuluvad nii kaitsemaks, kummikindad, kaitseülikond ja desovahend. Tooteid saab ka vastavalt kliendi vajadustele kohandada, näiteks toota vastavalt kliendi värvidele ja logodega.

- **Magnetic MRO Mootoriüksuse võimekuse laiendamine.**

  Magnetic MRO astus ambitsioonika sammu edasi ja laiendas võimsalt oma mootori üksuse võimalusi. Ettevõte ostis Tallinnas asuvasse spetsiaalsesse lennukimootorite hooldustöökotta märkimisväärse koguse uusi ja võimekaid tööriistu. Tänu uuendusele lisandub mootori töökoja võimekuse hulka rohkem kui 40 uut teenust, sealhulgas võime teostada CFM56-5B ja CFM56-7B mootorite modulaarset hooldust ja remonti.

  Lennuettevõtjad või liisingufirmad on huvitatud mootorite kallite kapitaalremontide edasilükkamisest ja teevad ainult minimaalseid kiirparandusi, mis viivad mootori küll taas töökorda, kuid ilma suuri investeeringuid tegemata. Lisaks näeme, et CFM56-5B ja -7B mootorid muutuvad üha küpsemaks ja varaomanikud muutuvad selliste mootorite parandamisel palju paindlikumaks ning eelistavad kapitaalremondi asemel moodulimuudatusi ning kiiret ja odavat remonti.

- **Magnetic MRO reageeris lennundusturu praegusele keerulisele olukorrale ja pakkus kiire lahendusena lennuki salongi ajutist muutmist vastavalt hetkevajadusele.**

  Koroonaviiruse kriisi valguses ja arvestades lennuettevõtte muutuvaid vajadusi, on ettevõtte DOA (EASA osa 21J) meeskond valmis pakkuma oma klientidele salongi muudatusi COVID-19 meditsiinilise lasti veoks.

Peamiselt on see mõeldud reisilennukite salongidele, kuid ettevõttel on sertifikaat ja kogemus mõlemat tüüpi modifikatsioonide pakkumisel, mis on lubatud Euroopa Liidu Lennundusohutusameti (EASA) poolt.

JUHATUSE KINNITUS

Magnetic MGO Grupp AS (edaspidi Magnetic MRO Grupp või Grupp) koosneb emaettevõttest Magnetic MRO AS (EE) ning tema tütaerettevõtetest: 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 2.kvartali andmed on õiged ja õiglased. Konsolideeritud vahearuanne annab õige ja õiglase ülevaate grupi finantspositsioonist, tegevuste tulemusest ja rahavoogudest.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne 2020. aasta 2.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 kinnitab juhtkond järgnevat eritingimuste täitmist seisuga 30.juuni 2020:

1) **Omakapitalimäär (Equity Ratio): 41%.**

2) **Netofinantsvõla ja EBITDA suhtarv (Net Debt/EBITDA): 2.4**.

3) Juulis 2019 Magnetic MRO Grupp on saanud 2/3 sissemaksest omakapitali. Järelejäänud 1/3 sissemaksest **on saanud aprillis 2020**. Käesoleva aruande koostamise kuupäeva sissemakse registreerimiskanne Äriregistris on lõplikult teostatud.

Eritingimuste arvutused:

		tEUR	TTM 6.2020	TTM 6.2019
1	Intressikandvad kohustused		19,654	19,398
	sh. Võlakirjad		*8,000*	*8,000*
2	Raha		6,444	912
3=1-2	**Netofinantsvõlg**		**13,209**	**18,486**
4	Omakapital kokku		26,904	17,669
5	Varad Kokku		65,239	56,438
6=4/5	**Omakapitalimäär**		41%	31%
7	**EBITDA Kokku**		**5,517**	**5,995**
8=3/7	**Netofinantsvõlg/EBITDA**		2.4	3.1

* 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% sidusettevõte MAC Sichuan Aviation Technology Ltd netokasumist.

Astrit Viisma-Kass
CFO, Juhatuse liige
Tallinn

KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANDED, tEUR

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

	Q2 2020	Q2 2019
Müügitulu	12,591	24,656
Muutuvkulud	-10,702	-20,520
Püsikulud	-75	-197
Muud äritulud	669	135
Muud ärikulud	-492	-436
BRUTOKASUM	**1,992**	**3,638**
Turustuskulud	-36	-78
Üldhalduskulud	-871	-1,755
Personalikulud	-425	-949
ÄRIKASUM	**659**	**855**
Amortisatsioon	-789	-572
Intressitulud/-kulud		-113
Finantstulud ja -kulud	-150	-26
Valuutakursi muutustest tulenev kasum / kahjum	93	-236
Kapitaliosaluse meetodil tulu*	26	64
Tulumaks	3	
ARUANDEPERIOODI KASUM	**-433**	**-28**
Vähemusosalus **	23	-60
OMISTATAV ARUANDEPERIOODI KASUM	**-456**	**32**

** 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%

Müügid äriüksuste ja tütarettevõtete lõikes:

konsolideerimata, kEUR	Q2 2020	Q2 2019	Q2 2020, %
Baashooldus	4,207	5,408	35.5%
Liinihooldus	779	1,434	6.6%
Materjalide müük	5,440	8,359	45.9%
Mootoriosakond	609	2,975	5.1%
Inseneriteenus	255	429	2.1%
Töökoda	119	1,188	1.0%
Muud	445	177	3.8%
MMRO KOKKU	**11,853**	**19,969**	92.8%
MAC Aero Interiors	**60**	**1,082**	0.5%
Direct Maintenance	**853**	**2,714**	6.7%
MAC Sichuan *		**137**	0.0%
MMRO Malaysia **			0.0%

* Alates detsembrist 2019 on Magnetic MRO osalus 10% ja seetõttu ei konsolideeri nimetatud ettevõtte tulemusi.
** Malaisia müügikontor on ajutiselt suletud COVID piirangute tõttu. Plaanime taas-avada alates neljas kvartal 2020.

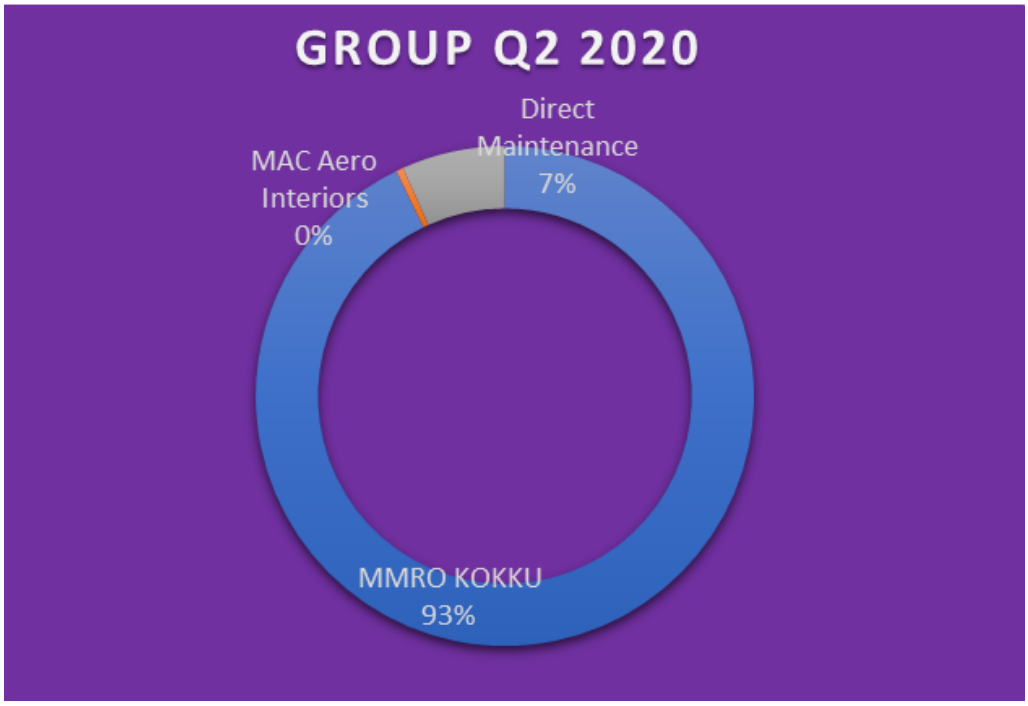


Diagramm 1. Magnetic MRO Grupi käive

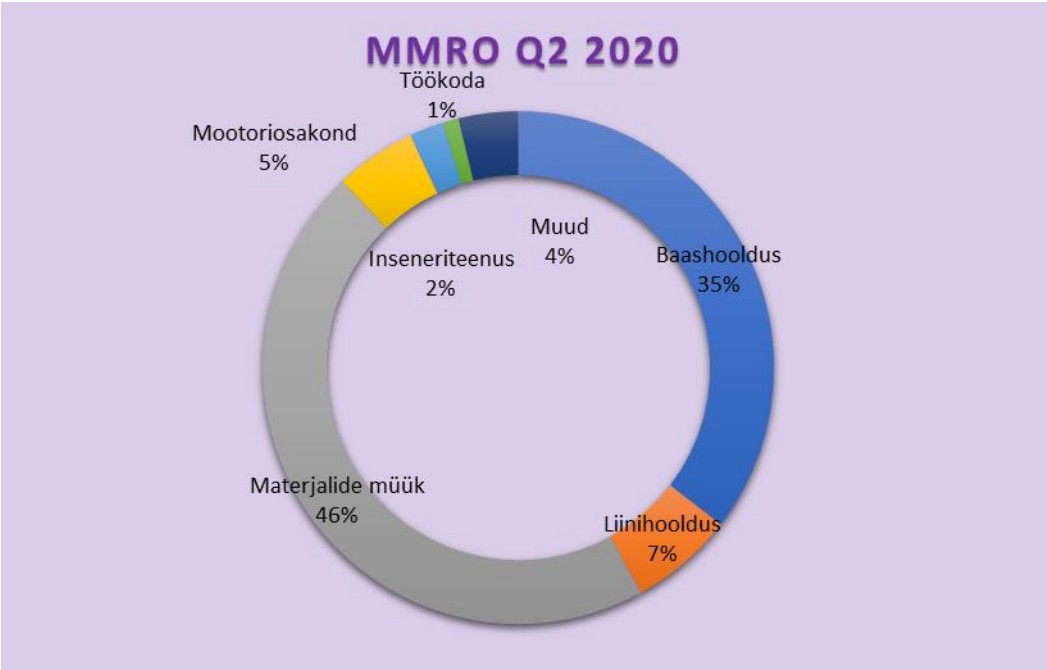


Diagramm 2. Magnetic MRO grupi käibe jaotus äriliinide lõikes

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Q2 2020	Q2 2019
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Ärikasum	**659**	**855**
Korrigeerimised		883
Nõuete ja ettemaksete muutus	4,246	-3,879
Varude muutus	-904	-1,839
Kohustuste ja ettemaksete muutus	-1,296	3,765
KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	**2,705**	**-216**
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Põhivara müük ja soetamine	-876	-2,366
Pikaajalised investeeringud		-117
KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST	**-876**	**-2,482**
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Finantseerimistegevus	-353	2,670
Sissemakse omakapitali	2,683	
KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST	**2,331**	**2,670**
RAHAVOOD KOKKU	**4,160**	**-28**

MagneticMRO MACAEROINTERIORS EngineSTANDS24 Powered by: Changxin

KONSOLIDEERITUD BILANSS

	06.2020	6.2019
VARAD		
Käibevara		
Raha	6,444	912
Nõuded ostjate vastu	9,857	12,635
Muud nõuded	1,050	70
Viitlaekumised	3,555	3,749
Ettemaksed	1,798	3,213
Varud	15,533	10,954
Käibevara kokku	**38,238**	**31,532**
Põhivara		
Pikaajalised investeeringud	7,566	15,956
Materiaalne põhivara	10,211	8,260
Immateriaalne põhivara	4,223	177
Firmaväärtus	5,002	514
Põhivara kokku	**27,001**	**24,906**
VARAD KOKKU	**65,239**	**56,438**
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Lühiajalised laenud	11,068	9,749
Võlad tarnijatele	6,882	9,967
Muud võlad	1,494	649
Maksuvõlad	1,695	1,289
Viitvõlad	924	1,860
Saadud ettemaksed	6,851	5,606
Lühiajalised kohustused kokku	**28,914**	**29,121**
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenud	8,585	9,649
Edasilükatud maks	836	
Pikaajalised kohustused kokku	**9,421**	**9,649**
KOHUSTUSED KOKKU	**38,335**	**38,770**
Aktsiakapital	1,283	1,090
Registreerimata aktsiakapital		
Ülekurss	15,376	6,619
Reservkapital	79	32
Realiseerimata vahetuskursierinevused	263	90
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	10,176	9,170
Vähemusosalus	29	99
Aruandeaasta kasum	-304	568
Omakapital kokku	**26,904**	**17,669**
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	**65,239**	**56,438**

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital nimiväärtuses	Registreerimata aktsiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum (kahjum)	Vähemusosalus	Kokku
31.12.2018	1,090		6,619	79	-63	8,524		16,250
Ühinemised ja ülevõtmised						827		827
Aruandeaasta kasum (kahjum)				-47	32	508		493
Vähemusosalus							99	99
30.06.2019	1,090		6,619	32	-31	9,859	99	17,669
31.12.2019	1,090	5,317	6,619	79	195	10,550	31	23,881
Sissemakse aktsikapitali	173	-5,317	7,828					2,683
Aruandeaasta kasum (kahjum)					-1	-1,014		-1,015
Vähemusosalus							67	67
30.06.2020	1,283		15,376	79	263	9,872	29	26,903

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