

Magma d.d.

Godišnje izvješće i
konsolidirani financijski
izvještaji
31. prosinca 2010.

Magma d.d.

Sadržaj

Godišnje izvješće	1-2
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	3
Izvješće neovisnog revizora dioničarima Magma d.d.	4-6
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	8
Konsolidirani izvještaj o promjenama dioničarske glavnice	9
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	10
Bilješke (<i>čine sastavni dio financijskih izvještaja</i>)	11 - 43

Magma d.d.

Godišnje izvješće

Magma grupa („Grupa“) je u 2010. godini ostvarila ukupan poslovni prihod u iznosu od 617,5 mil HRK.

Magma d.d., kao glavna članica Grupe, suočena s problemom otežane likvidnosti u 2010. i smanjenjem kapitala uzrokovanim poslovnim rezultatima u 2008. i 2009., te smanjenjem kreditne izloženosti prema financijskim institucijama za ukupno 41,2 mil HRK tijekom 2010. godine, u svibnju 2010. provela povećanje temeljnog kapitala u iznosu od 108,3 mil HRK, čime je izvršena prva faza poslovnog restrukturiranja Grupe.

U sklopu daljnjeg poslovnog restrukturiranja, Magma d.d. je tijekom četvrtog tromjesečja sklopilo sporazum o prodaji po 51% poslovnog udjela u tvrtkama kćerima (Adria Design d.o.o. Zagreb; Magma International d.o.o. Beograd; Magma B d.o.o. Sarajevo, Kozmolina d.o.o. Beograd, Fides distribucija d.o.o.) ukupne vrijednosti 21,6 mil EUR. Tijekom 2010. završena je transakcija prodaje poslovnog udjela u društvu Adria Design d.o.o., dok se finalizacija preostalih transakcija očekuje do 31.5.2011. Društvo je temeljem prodaje 51% poslovnog udjela društva Adria Design d.o.o. ostvarilo prihod od 110,8 mil HRK.

S obzirom da se Magma d.d. kao glavni dobavljač robe za ostale članice Grupe se tijekom 2010. suočavala s iznimno velikim poteškoćama u dobavi roba i usluga, što je posebno bilo izraženo tijekom zadnjeg tromjesečja, koje za maloprodajnu djelatnost predstavlja najvažnije tromjesečje u godini, uzrokujući nedostatnu razinu zaliha potrebnu za realizaciju planirane prodaje, posljedice nedostatne razine zaliha osjećale su i ostale članice Grupe. Ukupna razina zaliha smanjena je za čak 48,5% te je na 31.12.2010. iznosila svega 79,6 mil HRK u usporedbi sa 154,5 mil HRK na 31.12.2009. Grupa je zbog manjka zaliha i nedostatnog asortimana samo u prosincu izgubila 12 mil EUR prihoda od prodaje.

Grupa je tijekom godine konstantno provodilo restrukturiranje maloprodajne mreže, u sklopu kojeg je na određenom broju lokacija izvršena prilagodba asortimana, dok je ukupna maloprodajna površina smanjena za 28,4%, a ukupan broj trgovina smanjen sa 128 (31.12.2009.) na 84 (31.12.2010.). Ukupni troškovi restrukturiranja maloprodajne mreže iznose 38,2 mil HRK, a odnose se na otpise ulaganja u tuđu imovinu i ostale troškove povezane sa zatvaranjem trgovina. Društvo je uspjelo smanjiti ostale troškove poslovanja, međutim, zbog već navedenog problema u dostavi roba, smanjenjem troškova nije uspjela kompenzirati gubitak ostvaren u nerealiziranoj bruto marži.

Na negativnu sveobuhvatnu dobit u 2010. značajno su utjecali i ostali jednokratni troškovi koji se odnose na otpise potraživanja i umanjenja vrijednosti imovine u ukupnom iznosu od čak 81,9 mil HRK.

Troškovi osoblja su smanjeni za 21,7% u usporedbi s prethodnom godinom, te je ukupan broj zaposlenih na 31.12.2010. iznosio 1.209 (u usporedbi sa 1.772 na 31.12.2009.)

Nakon provedenog poslovnog restrukturiranja u kojem je segment Turbo limač programa postao segment u kojem Magma d.d. sudjeluje s manjinskim udjelom od 49%, temeljno poslovanje Grupe i dalje se obavlja kroz 5 programa – Turbo limač, Magma moda, Turbo sport, Magma home i Magma Lifestyle program. Maloprodajne aktivnosti u BiH i Srbiji odnose se isključivo na Turbo limač program.

Magma d.d.

Godišnje izvješće (nastavak)

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2010. godine i do dana izdavanja ovih izvještaja bili su kako slijedi:

Gđa. Biserka Preininger-Fižulić, Predsjednica

Gosp. William Alastair Hayword Crewdson, Član

Gosp. Ratko Žurić, Član (istekao mandat 16. veljače 2011., na njegovo mjesto izabran Gosp. Roland Žuvanić)

Gosp. Matjaž Schroll, Član

Uprava:

Članovi Uprave tijekom 2010. godine i do dana izdavanja ovih izvještaja bili su kako slijedi:

Gosp. Goranko Fižulić, Predsjednik

Gđa. Višnja Lovrek, Član (istekao mandat 31.ožujka 2011.)

Gosp. Domagoj Vuković, Član (razriješen dužnosti 18.siječnja 2011.)


Goranko Fižulić
Predsjednik Uprave

MAGMA d.d.
10000 ZAGREB, Baštijanova 52 a

28. travnja 2011.
Magma d.d.
Baštijanova 52a
10000 Zagreb
Hrvatska

Magma d.d.

Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora

Uprava je odgovorna za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva, rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu sa važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih; donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite te pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj, zajedno s konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva izdani su zasebno, istovremeno kad i konsolidirani financijski izvještaji.

Konsolidirani financijski izvještaji na stranicama 7 do 43 odobreni su od Uprave 28. travnja 2011. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:

Goran Fizić
Predsjednik Uprave


MAGMA 20
d.d.
10000 ZAGREB, Baštijanova 52 a

28. travnja 2011.

Magma d.d.
Baštijanova 52a
10000 Zagreb
Hrvatska



Izješće neovisnog revizora dioničarima Magma d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Magma d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanom toku za godinu koja je tada završila te bilješki, koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su konsolidirani financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. Društvo nije objavilo informacije o poslovnim segmentima za 2010. godinu (niti za 2009. godinu) iako priprema interne izvještaje koje redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka Društva kako bi ocijenio poslovanje segmenata i donio odluku o alokaciji resursa na segmente. Prezentaciju takvih sažetih informacija o iskazanoj dobiti ili gubitku poslovnog segmenta, uključujući specifične vrste prihoda i rashoda uključenih u iskazanu dobit ili gubitak segmenta, imovinu segmenta, obveze segmenta te osnove mjerenja kao dio financijskih izvještaja, zahtijevaju Međunarodni standardi financijskog izvještavanja MSFI 8: *Poslovni segmenti*.

Izvjeshće neovisnog revizora dioničarima Magma d.d. (*nastavak*)

Osnova za mišljenje s rezervom (nastavak)

2. Društvo amortizira revaloriziranu imovinu (nekretnine) u skladu s procijenjenim korisnim vijekom trajanja, tako da za iznos amortizacije u godini tereti dobit ili gubitak i istovremeno otpušta u dobit ili gubitak odgovarajući dio revalorizacijskog viška iz revalorizacijskih rezervi. Prilikom otuđenja revalorizirane imovine, preostali iznos u revalorizacijskim rezervama se također priznaje unutar dobiti ili gubitka. Navedeni računovodstveni tretman nije u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja MRS 16: *Nekretnine, postrojenja i oprema*, koji zahtjeva da se revalorizacijski višak ne prenosi u dobit ili gubitak već direktno u zadržanu dobit, odnosno, akumulirani gubitak. Sukladno tome, konsolidirani gubitak Društva poslije oporezivanja za 2010. godinu potrebno je uvećati za 1.412 tisuća kn (2009.: 2.036 tisuća kn). Nema utjecaja na konsolidiranu dioničarsku glavnicu na dan 31. prosinca 2010.
3. Društvo je tijekom 2010. godine prodalo ovisno društvo Adria Design d.o.o. koje sadržava poslovni segment Turbo Limač te je također na dan 31. prosinca 2010. namijenilo prodaji ovisna društva Kozmolina d.o.o. (Srbija), Magma International d.o.o. (Srbija) te Magma B d.o.o. (Bosna i Hercegovina). Budući da poslovni segment Turbo Limač te ovisna društva u Srbiji i BiH predstavljaju zasebna glavna područja poslovanja sa aktivnostima i novčanim tijekovima koji se mogu jasno, poslovno i za potrebe financijskog izvještavanja, razlučiti od ostalih dijelova Društva i Grupe, potrebna je prezentacija vezana uz obustavljanje poslovanja. Društvo nije prezentiralo i na odgovarajući način objavilo u financijskim izvještajima učinak obustavljanja poslovanja sukladno zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja MSFI 5: *Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja*. Prihodi od prodaje obustavljenog poslovanja prikazani su u financijskim izvještajima unutar prihoda od prodaje i ostalih prihoda dok su troškovi obustavljenog poslovanja prikazani unutar ukupnih troškova poslovanja što nije u skladu sa MSFI 5 koji zahtjeva prikaz neto rezultata od obustavljenog poslovanja kao zasebnu liniju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.
4. Tijekom 2010. godine, Društvo je prodalo kontrolni udio od 51% u ovisnom društvu Adria Design d.o.o. u koje je prethodno prenijelo nematerijalna prava korištenja Turbo Limač robnih marki te većinu poslovnih aktivnosti navedenog poslovnog segmenta. Na dan 31. prosinca 2010., Društvo je u konsolidiranim financijskim izvještajima vrednovalo preostalo ulaganje u bivšem ovisnom društvu po trošku ulaganja što nije u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja MRS 27: *Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji*. MRS 27 zahtjeva vrednovanje i priznavanje ostatka ulaganja u bivšem ovisnom društvu po fer vrijednosti na dan gubitka kontrole pri čemu se višak fer vrijednosti nad troškom ulaganja priznaje kao prihod u dobiti ili gubitku. Nismo bili u mogućnosti utvrditi učinak ne primjenjivanja MRS-a 27 na knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u pridružena društva i konsolidiranu dioničarsku glavnicu na dan 31. prosinca 2010. godine te na dobit ili gubitak sukladno podcijenjenosti ostalih prihoda za godinu koja je tada završila. Društvo je trenutno u procesu procjene fer vrijednosti ulaganja u pridruženo društvo.

Izvješće neovisnog revizora dioničarima Magma d.d. (nastavak)

Osnova za mišljenje s rezervom (nastavak)

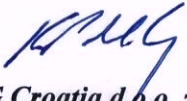
5. Istodobno sa povećanjem dioničkog kapitala Društva provedenog u travnju 2010. godine putem privatnog plasmana dionica velikim investitorima, uključujući i većinskog dioničara, Društvo je steklo neposlovnu imovinu od povezane stranke u transakciji koja je naknadno poništena, ostavivši Društvo sa predujmom prema povezanoj stranci u iznosu dijela sredstava prikupljenih od većinskog dioničara u izdavanju novih dionica, kako slijedi: Društvo je platilo 58.925 tisuća kuna za kupnju stambene nekretnine u Zagrebu od povezane stranke; nekretnina je već služila kao kolateral za osiguranje bankovnog kredita čiji je Društvo korisnik; nakon naknadnog poništenja transakcije povezana stranka nije vratila novac Društvo zbog čega je Društvo priznalo potraživanje od povezane stranke u iznosu plaćenih sredstava. Na dan 31. prosinca 2010., preostalo potraživanje prema povezanoj stranci iznosi 45.637 tisuća kuna. Budući da je osnovni temelj za naplativost potraživanja vezan za utrživu vrijednost nekretnine koju je povezana stranka trenutno namijenila prodaji, nismo bili u mogućnosti procijeniti učinak koji bi potencijalno umanjenje vrijednosti nekretnine, ako postoji, imalo na knjigovodstvenu vrijednost potraživanja i dioničarske glavnice na dan 31. prosinca 2010. i dobit ili gubitak za godinu koja je tada završila.

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim učinaka opisanih u odlomcima 1, 2, 3 i 4 te mogućeg učinka opisanog u odlomku 5 *Osnove za mišljenje s rezervom*, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno konsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2010. godine, konsolidirane rezultate njegovog poslovanja i konsolidirane novčane tokove za 2010. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

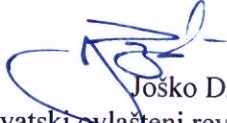
Bez daljnjeg izražavanja rezervi na mišljenje, skrećemo pažnju na bilješku 2 (c) u konsolidiranim financijskim izvještajima. U godini koja je završila 31. prosinca 2010. Društvo je zabilježilo konsolidirani neto gubitak u iznosu od 182.208 tisuća kn (2009.: 123.853 tisuća kn), a nedostatak konsolidirane dioničke glavnice na dan 31. prosinca 2010. iznosio je 49.284 tisuće kn (2009.: pozitivna dionička glavnica od 16.438 tisuća kn). Nadalje, na kraju godine, konsolidirane kratkoročne obveze Društva premašivale su njegovu konsolidiranu kratkotrajnu imovinu za 230.123 tisuća kn (2009.: 287.012 tisuća kn). Kao što je navedeno u bilješci 2(c), Uprava Društva procjenjuje da će Društvo biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze jedino putem dogovora sa bankama (banke su važni vjerovnici Društva) o re-programu postojećih kratkoročnih kredita ili prodajom dugotrajne imovine i imovine koju je Društvo namijenilo prodaji. Do dana izdavanja ovog izvještaja nisu postignuti dogovori sa bankama i nije bilo prodaje dugotrajne imovine te je prodan dio imovine namijenjene prodaji u iznosu od 21.912 tisuća kuna. Ovi uvjeti upućuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja može uzrokovati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi poslovati po principu neograničenosti vremena poslovanja.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb²

28. travnja 2011.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju


Josko Džida
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

Magma d.d.

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

	<i>Bilješka</i>	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Prihodi	3(l)	502.698	843.571
Ostali prihodi	6	114.757	11.175
Ukupni prihodi iz poslovanja		617.455	854.746
Troškovi materijala i prodane robe	7	(292.394)	(476.106)
Troškovi osoblja	8	(96.228)	(122.911)
Troškovi amortizacije	9	(55.496)	(57.915)
Ostali troškovi iz poslovanja	10	(273.569)	(294.253)
Gubitak iz poslovanja		(100.232)	(96.439)
Financijski prihodi	11(a)	6.982	18.071
Financijski troškovi	11(b)	(65.176)	(60.253)
Neto financijski prihodi/(troškovi)		(58.194)	(42.182)
Gubitak prije poreza		(158.426)	(138.621)
Porez na dobit	12	(23.782)	14.768
Gubitak za godinu		(182.208)	(123.853)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Otpuštanje revalorizacijskog viška iz revalorizacijske rezerve, neto od poreza		(1.412)	(2.036)
Tečajne razlike po konverziji		9.572	5.483
Ostala sveobuhvatna dobit		8.160	3.447
Ukupna sveobuhvatna dobit		(174.048)	(120.406)
Osnovni gubitak po dionici (u kn)	21	(30,39)	(26,19)

Magma d.d.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010.

	<i>Bilješka</i>	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	351.256	471.788
Nematerijalna imovina	14	11.385	27.094
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	15	10	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17(a)	8.524	4.494
Odgodena porezna imovina	24(a)	-	25.435
		<hr/>	<hr/>
Dugotrajna imovina		371.175	528.811
		<hr/>	<hr/>
Zalihe	16	79.656	154.536
Potraživanja za porez na dobit		-	299
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17(b)	143.593	80.012
Novac i novčani ekvivalenti	18	3.098	4.799
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	19	89.255	6.000
		<hr/>	<hr/>
Kratkotrajna imovina		315.602	245.646
		<hr/>	<hr/>
Ukupna imovina		686.777	774.457
		<hr/>	<hr/>
Kapital			
Dionički kapital	20(a)	67.749	48.742
Kapitalna dobit	20(b)	205.750	116.431
Vlastite dionice	20(c)	(13.806)	(13.806)
Rezerva za vlastite dionice	20(c)	13.385	12.770
Revalorizacijska rezerva	20(d)	48.880	50.091
Rezerve iz preračuna tečaja		18.858	9.286
Akumulirani gubici		(390.100)	(207.076)
		<hr/>	<hr/>
Ukupno kapital		(49.284)	16.438
		<hr/>	<hr/>
Obveze			
Zaduživanja na koja se obračunavaju kamate	22(a)	180.726	211.591
Dobavljači i ostale obveze	23(a)	508	2.929
Odgodena porezna obveza	24(b)	9.102	10.841
		<hr/>	<hr/>
Dugoročne obveze		190.336	225.361
		<hr/>	<hr/>
Zaduživanja na koja se obračunavaju kamate	22(b)	273.211	284.338
Dobavljači i ostale obveze	23(b)	272.514	247.308
Obveza poreza na dobit		-	1.012
		<hr/>	<hr/>
Kratkoročne obveze		545.725	532.658
		<hr/>	<hr/>
Ukupno obveze		736.061	758.019
		<hr/>	<hr/>
Ukupno kapital i obveze		686.777	774.457
		<hr/>	<hr/>

Magma d.d.

Konsolidirani izvještaj o promjenama dioničarske glavnice za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

Bilješka	Dionički kapital 000' kn	Kapitalna dobit 000' kn	Vlastite dionice 000' kn	Rezerva za vlastite dionice 000' kn	Revalorizacijska rezerva 000' kn	Zakonske rezerve 000' kn	Rezerve iz preračuna tečaja 000' kn	Akumulirani gubici 000' kn	Ukupno 000' kn
Na dan 1. siječnja 2009.	48.742	116.431	(13.191)	7.811	51.926	4.165	3.803	(82.228)	137.459
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</i>	-	-	-	-	-	-	-	(123.853)	(123.853)
Gubitak za godinu	-	-	-	-	(1.835)	-	-	(201)	(2.036)
Opuštanje sukladno amortizaciji, neto od poreza	-	-	-	-	-	-	5.483	-	5.483
Tečajne razlike po konverziji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	-	(1.835)	-	5.483	(124.054)	(120.406)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate izravno u kapitalu</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	(615)	-	-	-	-	-	(615)
Prijenos u rezerve za vlastite dionice	-	-	-	4.959	-	-	-	(4.959)	-
Prijenos u zadržanu dobit	-	-	-	-	-	(4.165)	-	4.165	-
Transakcije s vlasnicima priznate izravno u kapitalu	-	-	(615)	4.959	-	(4.165)	-	(794)	(615)
Na dan 31. prosinca 2009.	48.742	116.431	(13.806)	12.770	50.091	-	9.286	(207.076)	16.438
Na dan 1. siječnja 2010.	48.742	116.431	(13.806)	12.770	50.091	-	9.286	(207.076)	16.438
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</i>	-	-	-	-	-	-	-	(182.208)	(182.208)
Gubitak za godinu	-	-	-	-	(1.211)	-	-	(201)	(1.412)
Opuštanje sukladno amortizaciji, neto od poreza	-	-	-	-	-	-	9.572	-	9.572
Tečajne razlike po konverziji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	-	(1.211)	-	9.572	(182.409)	(174.048)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate izravno u kapitalu</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdavanje novih dionica	19.007	89.319	-	-	-	-	-	-	108.326
Prijenos u rezerve za vlastite dionice	-	-	-	615	-	-	-	(615)	-
Transakcije s vlasnicima priznate izravno u kapitalu	19.007	89.319	-	615	-	-	-	(615)	108.326
Na dan 31. prosinca 2010.	67.749	205.750	(13.806)	13.385	48.880	-	18.858	(390.100)	(49.284)

Magma d.d.

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
Gubitak prije poreza	(158.426)	(138.621)
Usklađivanja za:		
Amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	56.908	59.951
Otpuštanje revalorizacijske rezerve	(1.412)	(2.036)
Trošak kamata	41.699	38.222
Prihod od kamata	(218)	(731)
Gubitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	2.703	554
Dobit od prodaje ovisnog društva	(110.794)	-
Umanjenje vrijednosti potraživanja i danih zajmova	2.330	-
Promjena rezervacije za zalihe	702	146
Naplata spornih potraživanja od kupaca	-	(35)
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme	15.880	4.300
Umanjenje vrijednosti goodwilla i ostale nematerijalne imovine	14.341	-
Gubici od tečajnih razlika	10.818	4.611
	(125.469)	(33.639)
Promjene u:		
- zalihama	80.178	106.076
- potraživanjima od kupaca i ostalim potraživanjima	6.836	14.258
- obvezama prema dobavljačima i ostalim obvezama	17.674	46.122
<i>Novac ostvaren iz poslovnih aktivnosti</i>	(20.781)	132.817
(Plaćanje)/povrat poreza na dobit	(799)	7.374
Plaćene kamate	(36.588)	(35.080)
<i>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</i>	(58.168)	105.111
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme	(54.818)	(53.969)
Kupnja nematerijalne imovine	(232)	(5.963)
Primitak od prodaje ovisnog društva	36.245	-
Osnivanje ovisnih društava	(20)	-
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	10.958	9.827
Primici od kamata	218	667
Dani krediti	(2.218)	(1.550)
Otplata danih kredita	-	91
<i>Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima</i>	(9.867)	(50.897)
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Primitak od dokapitalizacije	108.326	-
Kupnja vlastitih dionica	-	(615)
Dani depoziti	-	(66)
Vraćeni depoziti	-	4.924
Primici od komercijalnih zapisa	91.363	157.063
Iskup komercijalnih zapisa	(138.489)	(199.392)
Neto primici/(otplata) po primljenim kreditima i zajmovima	(10.317)	(39.451)
<i>Neto novac iz financijskih aktivnosti</i>	50.883	(77.537)
Neto (smanjenje)/povećanje u novcu i novčanim ekvivalentima	(17.152)	(23.323)
Novac i novčani ekvivalenti na 1. siječnja	(9.676)	13.647
Novac i novčani ekvivalenti na 31. prosinca	18 (26.828)	(9.676)

Magma d.d.

Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)

1 Opći podaci

Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. uključuju konsolidirane financijske izvještaje Magma d.d. ("Društvo"), dioničkog društva osnovanog i sa sjedištem u Hrvatskoj i njegovih ovisnih društava (zajedno "Grupa"). Društvo je matično društvo Grupe registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu, matični broj 080049595. Društvo je registrirano i smješteno u Zagrebu, Baštijanova 52a, Republika Hrvatska. Osnovna djelatnost Grupe je maloprodaja i veleprodaja potrošačkih proizvoda.

Od 6. kolovoza 2007. godine dionice Društva kotiraju na službenom tržištu Zagrebačke burze.

2 Osnove pripreme

a) Izjava o usklađenosti

Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

Financijski izvještaji prezentirani su za Grupu. Grupa se sastoji od Društva i njegovih ovisnih društava. Financijski izvještaji Grupe sadrže konsolidirane financijske izvještaje Društva i njegovih ovisnih društava. Nekonsolidirani izvještaji koje je Društvo obvezno pripremiti u skladu s MSFI izdani su zasebno te odobreni od strane Uprave na isti datum kad i konsolidirani izvještaji.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 28. travnja 2011. godine.

b) Osnove prikaza

Financijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji povijesnog troška osim sljedećeg:

- Derivativni financijski instrumenti vrednovani su po fer vrijednosti;
- Revalorizacija vrijednosti dugotrajne imovine kako je navedeno u bilješci 3 d)(v).

Metode korištene za mjerenje fer vrijednosti prikazane su u bilješci 4.

c) Nastavak poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2010. Društvo je zabilježilo konsolidirani neto gubitak u iznosu od 182.208 tisuća kn (2009.: 123.853 tisuća kn), a nedostatak konsolidirane dioničke glavnice na dan 31. prosinca 2010. iznosio je 49.284 tisuće kn (2009.: pozitivna dionička glavnica od 16.438 tisuća kn). Nadalje, na kraju godine, konsolidirane kratkoročne obveze Društva premašivale su njegovu konsolidiranu kratkotrajnu imovinu za 230.123 tisuća kn (2009.: 287.012 tisuća kn). Uprava Društva procjenjuje da će Društvo biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze jedino putem dogovora sa bankama (banke su važni vjerovnici i dionici Društva) o re-programu postojećih kratkoročnih kredita ili prodajom dugotrajne imovine i imovine namijenjene prodaji. Iako do dana izdavanja ovog izvještaja nisu postignuti dogovori sa bankama i nije bilo prodaje dugotrajne imovine te je prodan dio imovine namijenjene prodaji u iznosu od 21.912 tisuća kuna, Uprava smatra kako će re-program dugova i prodaja imovine svesti rizik likvidnosti i povezanu neizvjesnost na minimalnu razinu te su financijski izvještaji sastavljeni pod pretpostavkom nastavka poslovanja. Nadalje, tijekom 2011., Društvo je u procesu procjene fer vrijednosti preostalog ulaganja u pridruženo društvo Adria Design d.o.o. angažiralo neovisnu procjeniteljsku kuću te u 2011. godini očekuje povećanje konsolidirane neto imovine kao rezultat vrednovanja navedenog ulaganja po fer vrijednosti.

d) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji pripremljeni su u hrvatskoj valuti, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta, zaokruženo na najbližu tisuću.

e) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtjeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu i obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i raznim ostalim čimbenicima, za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, rezultat kojih čini polazište za stvaranje procjena o vrijednosti imovine i obveza, koje se ne mogu dobiti iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od takvih procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke predmet su redovitog pregleda. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana ukoliko korekcija utječe samo na razdoblje u kojem je napravljena ili u razdoblju u kojem je napravljena korekcija i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe koje je Uprava napravila u primjeni MSFI, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i prosudbe kod kojih je rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini visok, navedene su u bilješci 31.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike opisane u nastavku su računovodstvene politike Društva koje su dosljedno primjenjivane od strane svih članica Grupe u svim periodima prikazanim u ovim financijskim izvještajima.

a) *Načela i metode konsolidacije*

Ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ukoliko društvo upravlja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti.

Financijska izvješća ovisnih društava su uključena u konsolidirana financijska izvješća od datuma kada je kontrola zasnovana do datuma kada kontrola prestaje. Popis ovisnih društava članica Grupe je sadržan u bilješci 29.

Pridružena društva

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima između 20% i 50% glasačkih prava, odnosno u kojima ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. U konsolidiranim financijskim izvještajima Društva navedena ulaganja iskazana su primjenom metode udjela. Prema ovoj metodi, udio Društva u dobitima ili gubicima pridruženih društava priznaje se u dobiti ili gubitku, od datuma kada je ostvaren značajni utjecaj do datuma gubitka značajnog utjecaja. Ulaganje se inicijalno vrednuje po trošku te korigira za promjenu u udjelu koju ulagatelj ima u neto dobiti subjekta u koje je izvršeno ulaganje

Transakcije eliminirane prilikom konsolidacije

Stanja i transakcije među članicama Grupe te sva nerealizirana dobit iz transakcija među članicama Grupe, eliminirani su pri konsolidaciji financijskih izvještaja. Nerealizirana dobit iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli i zajedničkim društvima gdje Društvo dijeli kontrolu s drugim vlasnicima eliminirana je do razine udjela Društva u takvim društvima. Nerealizirana dobit ostvarena iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli, eliminirana je umanjnjem ulaganja u to društvo. Nerealizirani gubici eliminiraju se na isti način kao i nerealizirana dobit, ali samo do iznosa koji ne predstavlja trajno umanjnje imovine.

Gubitak kontrole

Nakon gubitka kontrole nad podružnicom, Grupa prestaje priznavati njezinu imovinu i obveze, eventualni manjinski interes u njoj te druge komponente kapitala i rezervi. Eventualni višak ili manjak koji proizlazi iz gubitka kontrole priznaje se u unutar dobiti ili gubitka. Ako Grupa zadržava udio u bivšoj podružnici, taj se udio iskazuje po fer vrijednosti na dan gubitka kontrole. Nakon toga, iskazuje se kao ulaganje koje se vrednuje po metodi udjela ili kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ovisno o razini zadržanog utjecaja.

b) *Strane valute*

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na datum izvještavanja preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na datum izvještavanja. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama, priznaju se u dobit ili gubitak.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

2 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

b) *Strane valute (nastavak)*

Članice Grupe

Stavke uključene u financijske izvještaje svakog pojedinog društva u Grupi iskazane su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem društvo posluje ("funkcionalna valuta"). Konsolidirani financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni ("kn"), koja je također funkcionalna valuta Društva.

Prihodi i rashodi te novčani tokovi inozemnih operacija preračunati su u funkcionalnu valutu Društva korištenjem tečaja koji približno odražava tečaj na dan transakcije (prosječni tečaj za godinu), a njihova imovina i obveze preračunate su po tečaju važećem na kraju godine. Sve tečajne razlike, nastale ovakvim preračunom, prikazuju se na zasebnoj poziciji unutar glavnice.

Neto ulaganje u članice Grupe

Tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemno poslovanje priznaju se unutar glavnice. Prilikom prodaje inozemne operacije, tečajne razlike priznaju se u dobiti ili gubitku kao dio dobiti ili gubitka od prodaje inozemnog poslovanja.

c) *Nematerijalna imovina*

(i) Imovina u vlasništvu

Nematerijalna imovina stečena od strane Društva, s konačnim vijekom upotrebe, iskazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine. Nematerijalna imovina sastoji se od software-a čiji je procijenjeni očekivani vijek upotrebe 5 do 10 godina.

(ii) Naknadni troškovi

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u dobiti ili gubitku u razdoblju kad su nastali.

(iii) Amortizacija

Trošak amortizacije priznaje se u dobit ili gubitak primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine od datuma kada je raspoloživa za upotrebu.

(iv) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečenog ovisnog društva na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem ovisnog društva iskazan je u okviru nematerijalne imovine.

Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla ne ukidaju se. Goodwill se alokira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill. Grupa alokira goodwill na svaki poslovni segment gdje ostvaruje poslovne aktivnosti.

Dobici ili gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt.

(v) Ostala nematerijalna imovina

Ugovori o najmu također ponekad zahtijevaju da najmoprimac plati najmodavcu ili prijašnjem stanaru određeni iznos koji se s ekonomskog gledišta može smatrati avansnim plaćanjem, kako bi se isti odrekli određenih prava ili ih prenijeli na Grupu (prava prijenosa najma ili različitih vrsta naknada). Ovi iznosi priznati su kao dugotrajna nematerijalna imovina i obično se amortiziraju za vrijeme trajanja ugovora o najmu. Procijenjeni očekivani vijek upotrebe ugovora o najmu je 5 godina.

Ugovor s dobavljačima stečen u poslovnom spajanju priznaje se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Ugovor sa dobavljačima ima konačni vijek upotrebe i iskazan je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe. Procijenjeni očekivani vijek upotrebe ugovora s dobavljačima je 10 godina.

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) *Nekretnine, postrojenja i oprema*

(i) *Imovina u vlasništvu*

Nekretnine predstavljaju maloprodajni prostori, distribucijski centar te poslovna zgrada. Nekretnine su prikazane po fer vrijednosti umanjeno za naknadnu amortizaciju tih nekretnina (kao što je navedeno u 3 d)(iii). Postrojenja i oprema prikazani su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenoj vrijednosti sredstava, kao što je navedeno u bilješci 3 i)(ii). Trošak nabave uključuje sve izravne troškove koji se mogu pripisati dovođenju sredstva na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio troškova zaduživanja za nekretnine, postrojenja i opremu nastalih u razdoblju dok traje izgradnja.

Kad određene nekretnine, postrojenja i oprema imaju različite korisne vjekove trajanja, tretiraju se kao pojedini dijelovi predmeta nekretnina, postrojenja i opreme.

(ii) *Naknadni troškovi*

Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki nekretnina, postrojenja i opreme samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo i ako se trošak stavke može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u dobiti ili gubitku u razdoblju kad su nastali.

(iii) *Amortizacija*

Amortizacija se prikazuje kao dobit ili gubitak korištenjem linearne metode otpisa tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme. Zemljišta i imovina u izgradnji se ne amortiziraju. Procijenjeni korisni vijek trajanja za pojedinu imovinu je kako slijedi:

Zgrade	50 godina
Postrojenja i oprema, ulaganja u tuđu imovinu	5 - 10 godina
Motorna vozila	4 godine
Uredski namještaj	10 godina

Metode amortizacije te korisni vijek upotrebe se pregledavaju godišnje.

(iv) *Imovina u financijskom najmu*

Najmovi u kojem Društvo preuzima sve rizike i koristi povezane sa sredstvom prikazani su kao financijski najmovi. Postrojenja i oprema pribavljena financijskim najmom priznati su u izvještaju o financijskom položaju kao imovina po vrijednosti nižoj od fer vrijednosti i sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma u trenutku početka najma, umanjenoj za trošak amortizacije i umanjenu vrijednost imovine (pogledati računovodstvene politike 3 i)ii).

(v) *Revalorizacija zemljišta i zgrada*

Slijedeći inicijalno priznavanje prema trošku, zemljišta i zgrade priznaju se prema revaloriziranoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost na dan revalorizacije umanjena za naknadnu amortizaciju i trošak umanjena vrijednosti.

Fer vrijednost bazira se na tržišnoj vrijednosti, a to je procijenjena vrijednost za koju bi imovina mogla biti prodana na dan procjene vrijednosti između dobrovoljnog kupca i dobrovoljnog prodavatelja po uobičajenim poslovnim i komercijalnim uvjetima.

Kada se knjigovodstveni iznos sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to se povećanje izravno odobrava u kapitalu kao revalorizacijska rezerva. Revalorizacijsko povećanje priznaje se kao prihod do iznosa do kojeg ono poništava revalorizacijsko smanjenje istog sredstva, koje je prethodno bilo priznato kao rashod.

Kad se knjigovodstveni iznos sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, smanjenje se priznaje kao rashod. Revalorizacijsko smanjenje izravno tereti revalorizacijsku rezervu do iznosa do kojeg ovo smanjenje ne premašuje iznos koji postoji kao revalorizacijska rezerva za isto sredstvo.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

d) *Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)*

(v) *Revalorizacija zemljišta i zgrada (nastavak)*

Procjena se provodi dovoljno redovito tako da se knjigovodstveni iznos značajno ne razlikuje od onog do kojeg bi se došlo utvrđivanjem fer vrijednosti na datum izvještavanja. Pojedina zemljišta i zgrade prestaju se priznavati nakon otuđenja ili kada se buduće ekonomske koristi ne očekuju od njegove upotrebe ili otuđenja. Dobici ili gubici proizašli od prestanka priznavanja zemljišta i zgrada (izračunate kao razlika između neto primitaka od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti sredstva) uključuju se u dobit ili gubitak kada je prestalo njihovo priznavanje.

Odgovarajući dio revalorizacijskog viška, ostvarenog prilikom prethodnog vrednovanja, otpušta se u dobit ili gubitak, iz viška vrednovane imovine, prilikom otuđenja revalorizirane imovine te za vrijeme njenog korištenja.

Također, akumulirana amortizacija na datum revalorizacija isključuje se na teret bruto knjigovodstvenog iznosa sredstva, a neto iznos prepravlja se do revaloriziranog iznosa sredstva.

e) *Financijski instrumenti*

(i) *Nederivativni financijski instrumenti*

Nederivativne financijske instrumente čine ulaganja u dionice i obveznice, potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi, krediti i komercijalni zapisi kao i obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti početno se vrednuju po njihovoj fer vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove, u slučaju financijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Nederivativni financijski instrumenti naknadno se mjere na način koji je niže opisan.

Financijski instrument priznaje se ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od financijske imovine te ako Društvo prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja odnosno na datum kada se Društvo obveže kupiti ili prodati imovinu. Financijske obveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Računovodstvo financijskih prihoda i rashoda objašnjeno je u bilješci 3n).

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Takva imovina inicijalno se priznaje po fer vrijednosti uvećanoj za sve direktne transakcijske troškove. Nakon inicijalnog priznavanja zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku izračunatom metodom efektivne kamatne stope, umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka te depozita po viđenju. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Društva, uključena su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenta u svrhu prikazivanja Izvještaja o novčanom toku.

Ulaganja koja se drže do dospijea

Ukoliko Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati dužničke instrumente do dospijea, oni se klasificiraju kao ulaganja koja se drže do dospijea. Ulaganja koje se drže do dospijea vrednuju se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) *Financijski instrumenti (nastavak)*

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Ulaganja Društva u dionice i dužničke instrumente klasificiraju se kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. Nakon početnog priznavanja, ona se vrednuju po fer vrijednosti, a promjene se priznaju unutar ostale sveobuhvatne dobiti, osim umanjenja imovine (*vidi bilješku 3 i(i)*) i dobitka ili gubitka na promjeni deviznog tečaja monetarne imovine raspoložive za prodaju. Kumulativna dobit ili gubitak izravno se prenosi u dobit ili gubitak kada se ulaganje prestaje priznavati.

Ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Instrumenti su klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko ih Društvo drži za trgovanje ili su određeni kao takvi prilikom inicijalnog priznavanja. Financijski instrumenti određeni su po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko Društvo upravlja tim ulaganjima i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u dobit ili gubitak u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u dobit ili gubitak.

Ostalo

Ostali nederivativni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

(ii) Nederivativne financijske obveze

Društvo inicijalno priznaje dužničke vrijednosne papire na dan na koji su nastali. Sve ostale financijske obveze inicijalno se priznaju na dan trgovanja, što je dan kada Društvo postaje jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada je njegova ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Financijska imovina i obveze sučeljavaju se i neto iznos prikazuje u financijskim knjigama samo ukoliko Društvo ima pravnu osnovu za sučeljavanje i namjerava ili realizirati imovinu, odnosno, podmiriti obvezu na neto osnovi ili istovremeno realizirati imovinu i podmiriti obvezu.

Društvo klasificira nederivativne financijske obveze u kategoriju ostalih financijskih obveza. Takve financijske obveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za sve direktne transakcijske troškove. Nakon inicijalnog priznavanja, te financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku izračunatom metodom efektivne kamatne stope.

Ostale financijske obveze sastoje se od kredita i zajmova, komercijalnih zapisa i obveza prema dobavljačima i ostalih obveza.

f) *Dioničarska glavnica*

Redovne dionice

Dionički kapital se sastoji od redovnih dionica. Troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, a koji se ne odnose na poslovna spajanja, iskazuju se u glavnici kao umanjenje primitaka. Troškovi izdavanja dionica nastali izravno u vezi s poslovnim spajanjem uključuju se u trošak stjecanja.

Otkup dioničkog kapitala

Iznos naknade plaćene za otkup dioničkog kapitala, uključujući direktne zavisne troškove, priznaje se kao umanjenje u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao vlastite dionice i predstavljaju odbitnu stavku kapitalu i rezervama.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

g) Zalihe

Zalihe trgovačke robe u poslovnim su knjigama vrednovane prema nabavnoj vrijednosti, primjenom metode ponderirane prosječne nabavne cijene, ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno o tomu koja je niža. Trošak nabave uključuje troškove nabave zaliha i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i stanje umanjeno za diskonte i rabate. Neto utrživa vrijednost procijenjena je prodajna cijena u tijeku redovnog poslovanja umanjena za troškove koji su nužni da se obavi prodaja.

Nekurentnim zalihama trgovačke robe vrijednost se smanjuje na teret rashoda razdoblja.

h) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i obustavljeno poslovanje

Dugotrajna imovina (ili grupa za otuđenje sastavljena od imovine i obveza) za koju se očekuje da će uglavnom biti nadoknađena prodajom umjesto stalnim korištenjem, klasificira se kao dugotrajna imovina namijenjena prodaji. Neposredno uoči klasifikacije za prodaju, imovina ili komponente grupe za otuđenje ponovno se vrednuju na temelju računovodstvenih politika Društva. Tada se imovina (grupa za otuđenje) vrednuje po nižem iznosu od knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Umanjenje vrijednosti grupe za otuđenje alocira se prvotno na goodwill, a zatim na ostalu imovinu i obveze u istom omjeru. Gubitak se ne alocira na zalihe, financijsku imovinu, odgođenu poreznu imovinu i primanja zaposlenih, koja će se nastaviti vrednovati u skladu s računovodstvenom politikom Društva. Gubici od umanjenja vrijednosti prilikom prvobitnog priznavanja imovine namijenjene prodaji te naknadni dobiti ili gubici se priznaju unutar dobiti ili gubitka. Dobiti viši od kumulativnog gubitka od umanjenja vrijednosti imovine nisu priznati. Obustavljeno poslovanje sastavni je dio poslovanja Društva koji predstavlja zasebno glavno područje poslovanja Društva ili ovisno društvo kupljeno isključivo s namjerom prodaje. Imovina se klasificira kao obustavljeno poslovanje prilikom otuđenja ili kada poslovanje zadovolji kriterije klasifikacije kao imovina namijenjena prodaji, ukoliko je to ranije.

i) Umanjenje vrijednosti

(i) Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine umanjuje se ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Umanjenja vrijednosti financijske imovine za prodaju računa se u odnosu na njenu trenutnu fer vrijednost.

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjenje vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Društva sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u dobiti ili gubitak. Kumulativni gubitak koji je umanjenjem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat direktno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u dobit ili gubitak.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine zadužnice, ukidanje se priznaje u dobit ili gubitak. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine dionice, ukidanje umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u kapitalu.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

i) Umanjenje vrijednosti (*nastavak*)

(ii) *Nefinancijska imovina*

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Društva, osim zaliha i odgođene porezne imovine, pregledava se svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za goodwill i nematerijalnu imovinu koja ima nedefiniran vijek upotrebe ili još nije spremna za korištenje, nadoknadivi iznos utvrđuje se na svaki datum izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti imovine priznaje se ako knjigovodstvena vrijednost imovine ili njezina jedinica koja stvara novac prelazi njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja stvara novac najmanja je skupina sredstava koja se može identificirati i stvara novčane tokove koji su nezavisni od ostale imovine i ostalih skupina sredstava. Gubici od umanjenja vrijednosti imovine priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama, a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac priznaje su u višem iznosu od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti goodwill-a se ne ukida. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na datum izvještavanja ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

j) *Rezervacije*

Rezervacije se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja utvrđuju se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu. U slučaju kada Društvo očekuje nadoknadu za iznos koji je rezerviran, takve se nadoknade priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kada takva nadoknada postane doista izvjesna.

k) *Primanja zaposlenih*

(i) *Doprinosi u obvezni mirovinski fond*

Obveze za doprinose u obvezni mirovinski fond uključuju se kao trošak u dobit ili gubitak u razdoblju u kojem su nastali.

(ii) *Bonusi*

Obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Društva, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave, odnosno ključnih zaposlenika, može realno očekivati da će bonusi biti primljeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja.

Za obveze za bonuse očekuje se da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma izvještavanja, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

l) *Prihodi*

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte.

(i) *Prihodi od maloprodaje robe*

Prihodi od maloprodaje robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru ostalih troškova poslovanja.

(ii) *Prihodi od veleprodaje*

Prihod od prodaje proizvoda priznaju se prema fer vrijednosti primljenih sredstava ili potraživanja, umanjениh za poreze, povrate i odobrenja, trgovačke popuste i količinske rabate. Prihodi od prodaje proizvoda i pružanja usluga priznaju se kada se značajni rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima prenesu na kupca, pritjecanje sredstava je vjerojatno, povezani troškovi i mogućnost povrata robe se može pouzdano izmjeriti te nema naknadnih rukovanja tim proizvodima.

(iii) *Usluge*

Prihodi od usluga priznaju se u dobit ili gubitak prema stupnju dovršenosti transakcije na datum izvještavanja. Stupanj dovršenosti ocjenjuje se na temelju dokumentacije obavljenog posla.

(iv) *Program lojalnosti kupaca*

Društvo priznaje bodove za nagrađivanje lojalnosti kupaca kao posebne komponente u transakciji prodaje kojom su odobreni te se stoga dio fer vrijednosti primljene naknade alocira na nagradne bodove i priznaje kroz razdoblje njihovog ispunjavanja.

Društvo određuje fer vrijednost nagradnih bodova na osnovi povijesnih podataka iskorištenosti istih te se podaci pregledavaju godišnje. Za fer vrijednost nagradnih bodova Društvo ne prikazuje prihod od prodaje već odgođeni prihod s naslova nagradnih bodova.

Odgođeni prihodi priznaju se tako dugo dok nisu iskorišteni od strane kupca ili ne istekne njihovo pravo korištenja. U trenutku kada se bodovi iskoriste ili im istekne pravo korištenja, Društvo priznaje prihod s naslova nagradnih bodova.

Ukoliko odobravanje nagradnih bodova uzrokuje prodaju proizvoda s gubitkom, Društvo tretira transakciju kao štetni ugovor i kreira rezerviranja. Rezerviranja se vrednuju po sadašnjoj vrijednosti gdje neizbježni troškovi ispunjenja obveza prema programu lojalnosti kupaca prelaze ekonomske koristi koje se od njega očekuju.

m) *Računovodstveni prikaz najmova – najmoprimac je Društvo*

Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine gdje Društvo prihvaća gotovo sve koristi i rizike vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se po procijenjenoj sadašnjoj vrijednosti pripadajućih plaćanja najmova. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Pripadajuća obveza za najamninu, umanjena za financijske rashode iskazuje se u unutar dugoročnih obveza. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti dobit ili gubitak tijekom razdoblja najma. Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni po ugovoru o financijskom najmu amortiziraju se tijekom korisnog vijeka imovine.

Najmovi imovine kod kojih koristi i rizike vlasništva zadržava najmodavac klasificiraju se kao poslovni najmovi. Plaćanja po osnovi poslovnih najmova terete dobit ili gubitak po pravocrtnoj metodi tijekom trajanja najmova. Ako se poslovni najam raskine prije isteka roka najma, sva plaćanja najmodavcu u obliku kazne priznaju se kao trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju u kojem je došlo do raskida.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

n) *Financijski prihodi i troškovi*

Financijski prihodi i troškovi obuhvaćaju obračunatu kamatu na kredite i zajmove primjenom metode efektivne kamatne stope, potraživanja za kamate na uložena sredstva, prihode od dividendi, dobitke i gubitke od tečajnih razlika, dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Prihod od kamate se priznaje u dobiti ili gubitku primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu. Prihod od dividendi priznaje se u dobit ili gubitak na datum kada je ustanovljeno pravo Društva na isplatu dividende.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice, promjena fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine, gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi od zajmova priznaju se u dobiti ili gubitku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

o) *Dividende*

Dividende se priznaju u izvještaju o promjenama glavnice i prikazuju kao obveza u razdoblju u kojem su odobrene od dioničara Društva.

p) *Porez na dobit*

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje goodwilla, početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

q) *Informacije o segmentima*

Segment je posebna komponenta Društva zadužena za pružanje određenih proizvoda ili usluga (poslovni segment) ili pružanje proizvoda ili usluga unutar određenog ekonomskog područja (geografski segment) koji je podložan rizicima i koristima koje su drugačije nego u ostalim segmentima. Primarni format Društva za izvještavanje o segmentima je utemeljen na poslovnim segmentima.

r) *Usporedne informacije*

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima.

s) *Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći*

Objavljeni su određeni novi standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji nisu obvezni za Društvo za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine, a koje Društvo nije prethodno usvojilo u pripremanju ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

4 Određivanje fer vrijednosti

Određene računovodstvene politike Društva i objave zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za monetarnu i nemonetarnu imovinu i obveze. Fer vrijednost utvrđene za vrednovanje i/ili u svrhu prezentacije temelje se na osnovi sljedećih metoda. Gdje je moguće, dodatne informacije o pretpostavkama na temelju kojih se određuje fer vrijednost prikazane su u bilješkama koje se odnose na tu imovinu ili obvezu.

(i) *Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja*

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti.

Potraživanja se procjenjuju na svaki datum izvještavanja te im se umanjuje vrijednost prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate navedenog iznosa. Svaki kupac je vrednovan posebno prema analizi dospijeca iznosa, osiguranju plaćanja (npr. zadužnica) te prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate otvorenog potraživanja.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iskazana su po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za gubitke od umanjenja vrijednosti.

(ii) *Nederivativne financijske obveze*

Fer vrijednost određena u svrhu objavljivanja izračunata je na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova glavnice i kamata, diskontiranih pomoću tržišne kamatne stope na datum izvještavanja.

(iv) *Ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosne papire*

Fer vrijednost financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, vrijednosnica držanih do dospijeca i financijske imovine raspoložive za prodaju određuje se na temelju njihove tržišne cijene na dan financijskog izvještavanja. Fer vrijednost vrijednosnica držanih do dospijeca određuje se samo za svrhu objavljivanja.

(v) *Zemljište i zgrade*

Vanjski, neovisni procjenitelj, koji ima priznatu profesionalnu kvalifikaciju, pripremio je procjenu vrijednosti zemljišta i zgrada Društva u prosincu 2008. godine. Fer vrijednost bazira se na tržišnoj vrijednosti, a to je procijenjena vrijednost za koju bi imovina mogla biti prodana na dan procjene vrijednosti između dobrovoljnog kupca i dobrovoljnog prodavatelja po uobičajenim poslovnim i komercijalnim uvjetima nakon pravilnog oglašavanja, a u kojem su obje strane postupile sa znanjem, oprezom i bez prisile.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

5 Upravljanje financijskim rizikom

Društvo je putem upotrebe svojih financijskih instrumenata izloženo sljedećim rizicima:

- kreditni rizik
- rizik likvidnosti
- tržišni rizik

Ova bilješka predstavlja informacije o izloženosti Društva svakom od gore spomenutih rizika, ciljevima Društva, politikama i procedurama za mjerenje i upravljanje rizikom Društva i upravljanje kapitalom Društva.

Uprava ima cjelokupnu odgovornost za uspostavu i nadzor nad okvirom za upravljanje rizikom Društva. Ne postoje formalne procedure upravljanja rizikom (Društvo nije koristilo derivativne financijske instrumente kako bi se aktivnije štitilo od financijskih rizika), ali Uprava pažljivo prati rizike poslovanja Društva, uključujući uvođenje nivoa odobravanja i odgovornosti.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik Društva da kupac ili druga strana financijskog instrumenta neće izvršiti obvezu te će time uzrokovati nastajanje financijskih gubitaka Društva. Značajan dio kreditnog rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Na izloženost Društva kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik.

Društvo ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca.

Društvo određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja te ostalih potraživanja i ulaganja.

Potraživanja za dane kredite

Na datum izvještavanja Društvo je imalo potraživanje po kreditima odobrenim povezanim strankama, trećim osobama te zaposlenicima.

Kreditni zaposlenicima daju se uz fiksnu godišnju kamatnu stopu od 6% (2009.: 6%). Krediti trećim osobama daju se uz fiksnu kamatnu stopu od 4,5% do 9% ili uz promjenjivu kamatnu stopu vezanu za eskontnu stopu HNB-a.

Izloženost kreditnom, kamatnom i tečajnom riziku javlja se tijekom normalnog poslovanja Društva. Društvo nije koristilo derivativne instrumente kako bi se zaštitilo od tih rizika.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Pristup Društva upravljanju likvidnošću je osiguranje, u najvećoj mogućoj mjeri, da će u svakom trenutku biti u dovoljnoj mjeri likvidno kako bi bilo u mogućnosti ispuniti svoje obveze na vrijeme, i pod normalnim i pod izvanrednim okolnostima, bez uzrokovanja neprihvatljivih gubitaka ili riskiranja nanošenja štete reputaciji Društva.

Društvo osigurava da ima dovoljno novca da podmiri svoje operativne troškove uključujući podmirivanje financijskih obveza.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

5 Upravljanje financijskim rizikom (*nastavak*)

Rizik likvidnosti (*nastavak*)

U godini koja je završila 31. prosinca 2010. Društvo je zabilježilo konsolidirani neto gubitak u iznosu od 182.208 tisuća kn (2009.: 123.853 tisuća kn), a nedostatak konsolidirane dioničke glavnice na dan 31. prosinca 2010. iznosio je 49.284 tisuće kn (2009.: pozitivna dionička glavnica od 16.438 tisuća kn). Nadalje, na kraju godine, konsolidirane kratkoročne obveze Društva premašivale su njegovu konsolidiranu kratkotrajnu imovinu za 230.123 tisuća kn (2009.: 287.012 tisuća kn). Uprava Društva procjenjuje da će Društvo biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze jedino putem dogovora sa bankama (banke su važni vjerovnici i dionici Društva) o re-programu postojećih kratkoročnih kredita ili prodajom dugotrajne imovine i imovine koju je Društvo namijenilo prodaji.

Iako do dana izdavanja ovog izvještaja nisu postignuti dogovori sa bankama i nije bilo prodaje dugotrajne imovine te je prodan dio imovine namijenjene prodaji u iznosu od 21.912 tisuća kuna, Uprava smatra kako će re-program dugova i prodaja imovine svesti rizik likvidnosti i povezanu neizvjesnost na minimalnu razinu.

Nadalje, tijekom 2011., Društvo je u procesu procjene fer vrijednosti preostalog ulaganja u pridruženo društvo Adria Design d.o.o. angažiralo neovisnu procjeniteljsku kuću te u 2011. godini očekuje povećanje konsolidirane neto imovine kao rezultat vrednovanja navedenog ulaganja po fer vrijednosti.

Tijekom 2011., 13. i 14. tranša komercijalnih zapisa s dospijećima 21. siječnja i 18. ožujka 2011. refinancirane su izdanjem 16. i 17. tranše te povećanjem 15. tranše. Nakon provedenog povećanja, 15. tranša (dospijeća 1. srpnja 2011.) iznosi 6.132 tisuća eura. 16. tranša u iznosu od 2.483 tisuće eura i 17. tranša u iznosu od 13.817 tisuća kuna dospijevaju 18. siječnja 2012. Na dan izdavanja ovih izvještaja, ukupna izloženost u komercijalnim zapisima iznosila je 8.615 tisuća eura i 13.817 tisuća kuna.

Kratkoročni krediti refinancirat će se novim kreditima kod banaka. S tom namjerom Uprava Društva već je započela razgovore s bankama koje bi refinancirale sadašnje obveze po kratkoročnim kreditima.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena tečajeva stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Društva ili vrijednost njihovih financijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom jest upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku putem prodaje, kupnje te zajmova koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Valute koje podliježu rizicima su prvenstveno EUR i USD.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer su određeni krediti ugovoreni po promjenjivim kamatnim stopama dok većina imovine ne nosi kamatu. Društvo ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

6 Ostali prihodi

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Prihod od prodaje ovisnog društva	110.794	-
Prihodi od usluga	-	1.876
Viškovi robe	-	1.625
Naknade od osiguravajućih društava	5	743
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	317
Ostalo	3.958	6.614
	<u>114.757</u>	<u>11.175</u>

7 Troškovi materijala i prodane robe

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Troškovi prodane robe	290.689	472.277
Troškovi potrošnog materijala	1.705	3.829
	<u>292.394</u>	<u>476.106</u>

8 Troškovi osoblja

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Neto plaće i nadnice	61.310	77.528
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	21.173	29.396
Doprinosi na plaće	13.745	15.987
	<u>96.228</u>	<u>122.911</u>

Prosječni broj zaposlenih u Društvu tijekom 2010. bio je 1.318 (2009.: 1.772). Tokom godine Grupa je obračunala 15.855 tisuće kuna (2009.: 20.466 tisuća kuna) doprinosa za obvezni mirovinski fond.

Doprinosi se računaju kao postotak bruto plaća zaposlenika.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

9 Troškovi amortizacije

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine		
- po redovnim stopama	56.908	59.951
- otpuštanje revalorizacijske rezerve	(1.412)	(2.036)
	<u>55.496</u>	<u>57.915</u>

10 Ostali troškovi iz poslovanja

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Najam	82.828	104.599
Vanjske usluge	27.479	36.575
Troškovi komunalija	27.191	31.459
Manjkovi robe	21.609	-
Troškovi reklame	16.135	33.311
Troškovi vozila	15.897	20.005
Neamortizirana vrijednost otpisanih nekretnina, postrojenja i opreme	15.880	4.300
Umanjenje vrijednosti goodwilla i ostale nematerijalne imovine	14.341	-
Troškovi putovanja	5.690	7.212
Troškovi održavanja	4.466	5.253
Troškovi uredskog materijala	4.123	5.730
Umanjenje vrijednosti potraživanja	2.805	-
Gubitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	2.703	554
Troškovi reprezentacije	850	1.921
Umanjenje vrijednosti zaliha	702	3.446
Ostali troškovi	30.870	39.888
	<u>273.569</u>	<u>294.253</u>

Vanjske usluge odnose se na usluge čuvanja imovine, provizije po kreditnim karticama, troškove seminara i školovanja, intelektualne i ostale usluge.

11 Financijski prihodi i troškovi

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
a) Financijski prihodi		
Prihodi od kamata	218	731
Realizirani dobiti po tečajnim razlikama	5.073	10.595
Nerealizirani dobiti po tečajnim razlikama	1.691	6.745
Ukupni financijski prihodi	<u>6.982</u>	<u>18.071</u>
b) Financijski troškovi		
Troškovi kamata i slični troškovi	(41.699)	(38.222)
Realizirani gubici po tečajnim razlikama	(11.127)	(15.258)
Nerealizirani gubici po tečajnim razlikama	(12.350)	(6.773)
Ukupni financijski troškovi	<u>(65.176)</u>	<u>(60.253)</u>

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

12 Porez na dobit

Priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Tekući porez na dobit	86	389
Odgođeni porez (<i>Bilješka 24(a,b)</i>)	23.696	(15.157)
Ukupni porezni trošak/(prihod)	23.782	(14.768)

Usklađenje efektivne porezne stope

Sljedeća tabela prikazuje uskladu poreznog troška po izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i poreza po zakonskoj stopi:

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Gubitak prije poreza	(158.426)	(138.621)
Porez na dobit po stopi poreza od 20% (<i>2009.: 20%</i>)	(31.685)	(27.724)
Porezno nepriznati troškovi	6.359	1.716
Privremene vremenske razlike nepriznate kao odgođena porezna imovina	20.786	6.272
Ukidanje privremenih vremenskih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina/obveza	23.696	-
Efekt primjene različitih poreznih stopa	4.626	4.968
Porez na dobit	23.782	(14.768)
Efektivna porezna stopa	-15,0%	10,7%

Porezni gubici koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina:

Na dan 31. prosinca 2010. godine, Društvo nije priznalo akumulirane porezne gubitke kao odgođenu poreznu imovinu budući da po mišljenju Uprave nije izvjesno da će biti dostatne buduće oporezive dobiti kojom bi se iskoristili navedeni porezni gubici. Prethodno priznata odgođena porezna imovina je ukinuta.

Porezna vrijednost poreznih gubitaka u iznosu od 31.350 tisuća kn (*2009.: 19.499 tisuća kn*) raspoloživi su za umanjenje buduće porezne osnovice Društva. Ovisna društva također imaju porezne gubitke koji su raspoloživi za umanjenje buduće porezne osnovice no nisu priznati kao odgođena porezna imovina budući da Društvo planira njihovu prodaju. Porezni gubitak, gdje su društva Grupe djelovala u 2010. godini, se može prenositi 5 godina unaprijed od godine nastanka poreznog gubitka u Hrvatskoj i BiH, 10 godina unaprijed od godine nastanka poreznog gubitka u Srbiji i neodređeni broj godina unaprijed od godine nastanka poreznog gubitka u Hong Kongu i Sloveniji.

Hrvatski porezni zakon ne dozvoljava prijenos poreznih gubitaka između poduzeća unutar Grupe, niti dozvoljava da se porezni gubici prenose unazad za društva koja su pripojena.

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

13 Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište i zgrade 000' kn	Ulaganja u tuđu imovinu 000' kn	Postrojenja, oprema i namještaj 000' kn	Motorna vozila i plovilo 000' kn	Sredstva u pripremi 000' kn	Ukupno 000' kn
<i>Nabavna vrijednost ili vrednovanje</i>						
Na dan 1. siječnja 2009.	110.650	181.401	184.449	16.684	13.465	506.649
Povećanja	154.604	5.993	13.440	361	34.235	208.633
Otuđenja i otpisi	-	(12.469)	(13.996)	(233)	-	(26.698)
Prijenos	236	9.295	23.916	4.926	(38.373)	-
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji	-	-	-	(6.410)	-	(6.410)
Tečajne razlike	-	(2.273)	(1.923)	(270)	-	(4.466)
Na dan 31. prosinca 2009.	265.490	181.947	205.886	15.058	9.327	677.708
Na dan 1. siječnja 2010.	265.490	181.947	205.886	15.058	9.327	677.708
Povećanja	-	905	308	16.592	37.013	54.818
Otuđenja i otpisi	(432)	(44.719)	(13.560)	(7.029)	-	(65.740)
Prijenos	23.618	12.017	1.657	9.048	(46.340)	-
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji	(70.167)	(21.574)	(30.163)	(14)	-	(121.918)
Tečajne razlike	-	(1.862)	(1.310)	670	-	(2.502)
Na dan 31. prosinca 2010.	218.509	126.714	162.818	34.325	-	542.366
<i>Akumulirana amortizacija</i>						
Na dan 1. siječnja 2009.	-	64.625	93.637	3.878	-	162.140
Trošak za godinu	4.207	20.775	30.690	2.001	-	57.673
Otuđenja i otpisi	-	(6.029)	(6.106)	(65)	-	(12.200)
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji	-	-	-	(410)	-	(410)
Tečajne razlike	-	(633)	(624)	(26)	-	(1.283)
Na dan 31. prosinca 2009.	4.207	78.738	117.597	5.378	-	205.920
Na dan 1. siječnja 2010.	4.207	78.738	117.597	5.378	-	205.920
Trošak za godinu	5.171	20.224	26.531	3.381	-	55.307
Otuđenja i otpisi	(9)	(22.137)	(13.131)	(922)	-	(36.199)
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji	(2.644)	(8.936)	(21.070)	(13)	-	(32.663)
Tečajne razlike	-	(745)	(536)	26	-	(1.255)
Na dan 31. prosinca 2010.	6.725	67.144	109.391	7.850	-	191.110
<i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i>						
Na dan 1. siječnja 2009.	110.650	116.776	90.812	12.806	13.465	344.509
Na dan 31. prosinca 2009.	261.283	103.209	88.289	9.680	9.327	471.788
Na dan 1. siječnja 2010.	261.283	103.209	88.289	9.680	9.327	471.788
Na dan 31. prosinca 2010.	211.784	59.570	53.427	26.475	-	351.256

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

13 Nekretnine, postrojenja i oprema (*nastavak*)

Postrojenja i oprema u najmu

Neto knjigovodstvena vrijednost postrojenja i opreme na dan 31. prosinca 2010. uključuje iznos od 171.709 tisuća kn (2009.: 180.309 tisuća kn) sredstava koja su predmet ugovora o financijskom najmu, a sastoje se od nabavne vrijednosti od 196.322 tisuća kn (2009.: 202.426 tisuća kn) umanjene za akumuliranu amortizaciju od 24.613 tisuće kn (2009.: 22.117 tisuće kn).

Osiguranje

Zgrade Društva dane su kao garancija za kredite i zajmove (vidi bilješku 22 (e)).

Revalorizacija

Zemljišta i zgrade Društva revalorizirani su zadnji put u prosincu 2008. godine na osnovu procjene njihove trenutne tržišne vrijednosti za postojeću upotrebu od strane neovisnog ovlaštenog procjenitelja.

Utjecaj revalorizacije umanjen za primjenjivu odgođenu poreznu obvezu je proknjižen na revalorizacijske rezerve u kapitalu (pogledati Izvješće o promjenama kapitala i rezervi).

Da se vrijednost zemljišta i zgrada prikazuje na temelju povijesnog troška, vrijednosti bi bile kako slijedi:

	2010.	2009.
	000' kn	000' kn
Nabavna vrijednost	201.923	214.379
Akumulirana amortizacija	(7.376)	(9.079)
	<hr/>	<hr/>
Knjigovodstvena vrijednost	194.547	205.300
	<hr/>	<hr/>

Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji

Društvo je na 31. prosinca 2010. klasificiralo dugotrajnu imovinu neto knjigovodstvene vrijednosti 89.255 tisuća kn kao imovinu namijenjenu prodaji (vidi bilješku 19).

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

14 Nematerijalna imovina

	Goodwill 000' kn	Ugovor s dobavljačima 000' kn	Prava najma 000' kn	Software 000' kn	Licence 000' kn	Software u pripremi 000' kn	Ukupno 000' kn
<i>Nabavna vrijednost ili vrednovanje</i>							
Na dan 1. siječnja 2009.	9.607	4.398	1.913	782	-	7.562	24.262
Povećanja	-	-	-	69	836	5.058	5.963
Prijenos	-	-	-	12.620	-	(12.620)	-
Tečajne razlike	-	-	-	(6)	(4)	-	(10)
Na dan 31. prosinca 2009.	9.607	4.398	1.913	13.465	832	-	30.215
Na dan 1. siječnja 2010.	9.607	4.398	1.913	13.465	832	-	30.215
Povećanja	-	-	-	-	199	33	232
Otuđenja i otpisi	-	-	-	-	(353)	-	(353)
Prijenos	-	-	-	33	-	(33)	-
Tečajne razlike	-	-	-	(5)	5	-	-
Na dan 31. prosinca 2010.	9.607	4.398	1.913	13.493	683	-	30.094
<i>Akumulirana amortizacija</i>							
Na dan 1. siječnja 2009.	-	403	351	58	-	-	812
Trošak za godinu	-	440	383	1.102	353	-	2.278
Tečajne razlike	-	-	-	33	(2)	-	31
Na dan 31. prosinca 2009.	-	843	734	1.193	351	-	3.121
Na dan 1. siječnja 2010.	-	843	734	1.193	351	-	3.121
Trošak za godinu	-	-	-	1.305	296	-	1.601
Otuđenja i otpisi	-	-	-	-	(353)	-	(353)
Umanjenje vrijednosti	9.607	3.555	1.179	-	-	-	14.341
Tečajne razlike	-	-	-	(4)	3	-	(1)
Na dan 31. prosinca 2010.	9.607	4.398	1.913	2.494	297	-	18.709
<i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i>							
Na dan 1. siječnja 2009.	9.607	3.995	1.562	724	-	7.562	23.450
Na dan 31. prosinca 2009.	9.607	3.555	1.179	12.272	481	-	27.094
Na dan 1. siječnja 2010.	9.607	3.555	1.179	12.272	481	-	27.094
Na dan 31. prosinca 2010.	-	-	-	10.999	386	-	11.385

Tijekom 2010. godine, Društvo je umanjilo vrijednost cjelokupnom iznosu nematerijalne imovine priznate pri stjecanju ovisnog društva u iznosu od 14.341 tisuća kuna budući da nije izgledno da će biti buduće ekonomske koristi koja će pritijecati u Grupi iz ovisnog društva.

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

15 Ulaganja u pridružena društva

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Adria Design d.o.o.; Hrvatska	10	-

Tijekom 2010. godine, Društvo je steklo vlasnički udio od 100% u društvu Adria Design d.o.o. te je na njega prenijelo nematerijalna prava i većinu djelatnosti vezanih uz segment poslovanja Turbo Limač. U prosincu 2010. godine, Društvo je prodalo kontrolni paket od 51% udjela u društvu Adria Design d.o.o. društvu NCA Investment Group d.o.o. (društvo registrirano u Srbiji) ostvarivši dobit od prodaje udjela od 110.794 tisuća kuna (vidi bilješku 6).

Na dan 31. prosinca 2010. godine, Društvo drži 49% udjela u društvu Adria Design te ga sukladno tome prikazuje kao pridruženo društvo.

16 Zalihe

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Trgovačka roba	77.777	151.884
Sirovine i materijal	1.879	2.652
	<u>79.656</u>	<u>154.536</u>

17 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
(a) Dugoročna		
Zajmovi ostalim povezanim društvima	3.518	-
Dani zajmovi, depoziti i slično	5.006	4.494
	<u>8.524</u>	<u>4.494</u>
(b) Kratkoročna		
Bruto potraživanja od kupaca	13.791	54.129
Rezervacije za sumnjiva i sporna potraživanja	(2.330)	-
Neto potraživanja od kupaca	11.461	54.129
Potraživanja od ostalih povezanih društava	45.637	7.297
Potraživanja za prodane udjele ovisnog društva	74.569	-
Unaprijed plaćeni troškovi	3.518	10.296
Potraživanja od države i drugih institucija	1.365	1.377
Dani zajmovi (kratkoročni)	421	1.100
Potraživanja od zaposlenika	307	241
Kratkoročni dio oročenih depozita	4.556	4.120
Ostala potraživanja	1.759	1.452
	<u>143.593</u>	<u>80.012</u>

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

17 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (*nastavak*)

Dugoročni depoziti se odnose na depozite za operativni najam i najamnine.

Oročeni depoziti se odnose na depozite u bankama s promjenjivom kamatnom stopom vezanom za trezorske zapise Ministarstva financija RH.

Kreditni zaposlenicima daju se uz fiksnu godišnju kamatnu stopu od 6% (2009.: 6%). Krediti trećim osobama daju se uz fiksnu kamatnu stopu od 4,5% do 9% ili uz promjenjivu kamatnu stopu vezanu za eskontnu stopu HNB-a.

Fer vrijednosti

Metode korištene u određivanju fer vrijednosti potraživanja od kupaca i drugih potraživanja detaljnije su opisane u bilješci 4.

18 Novac i novčani ekvivalenti

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Novac u banci	2.692	3.884
Blagajna	406	915
Novac i novčani ekvivalenti	3.098	4.799
Prekoračenje po računu	(29.926)	(14.475)
Novac i novčani ekvivalenti u izvještaju o novčanom toku	(26.828)	(9.676)

19 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	89.255	6.000

Društvo je prestalo klasificirati dio nekretnina, postrojenja i opreme kao dugotrajnu imovinu te je klasificira kao imovinu namijenjenu prodaji u skladu sa MSFI 5 *Imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja*.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji sastoji se od poslovnih objekata u iznosu od 67.343 tisuće kn te opreme i namještaja u iznosu od 21.912 tisuća kn. Tijekom 2011. godine, Društvo je prodalo opremu i namještaj klasificirane kao imovinu namijenjenu prodaji pridruženom društvu Adria Design d.o.o. po neto knjigovodstvenoj vrijednosti. Društvo prema planu prodaje imovine namjerava prodati poslovne objekte u toku 2011. godine.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

20 Dionički kapital

a) *Dionički kapital*

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Dionički kapital	67.749	48.742

Dionički kapital sastoji se od 6.774.871 dionica (2009.: od 4.874.160 dionica). Nominalna vrijednost svake dionice je 10 kn (2009.: 10 kn).

Glavna Skupština je 19. travnja 2010. donijela Odluku o povećanju dioničkog kapitala privatnim izdanjem dionica velikim dioničarima (koji su sudjelovali u dioničkom kapitalu sa 95,33%) sa 48.742 tisuće kn za iznos od 19.007 tisuća kn na iznos od 67.749 tisuća kn. Uprava je izjavila da su svi dosadašnji uložci u dioničkom kapitalu uplaćeni u cijelosti. Povećanje dioničkog kapitala provedeno je tako da je upisano i preuzeto svih 1.906.600 novih dionica u nominalnom iznosu od po 10,00 kn, a po cijeni izdanja od 57 kuna po dionici. Na ime upisanih dionica uplaćen je iznos izdanja u cijelosti od 108.341 tisuću kn od čega je 19.007 tisuća kn povećanje dioničkog kapitala, a 89.333 tisuća kn kapitalna dobit. Iznos kapitalne dobiti u 2010. godini umanjen je za 14 tisuća kuna za troškove javnog bilježnika.

b) *Kapitalna dobit*

Kapitalna dobit nastala je kroz povećanje dioničkog kapitala.

c) *Vlastite dionice*

Na 31. prosinca 2010. godine, Društvo ima u vlasništvu 145.957 (2009.: 145.957) vlastitih dionica nominalne vrijednosti 1.460 tisuća kn, kupljene uz premiju od 12.346 tisuća kn. Vlastite dionice predstavljaju 2,15% dioničkog kapitala (2009.: 2,99%). Tijekom 2009. godine, Društvo je kupilo 8.630 vlastitih dionica s ukupnom nominalnom vrijednošću od 86.300 kn za 615 tisuća kn koje Društvo ima pravo izdati u budućnosti. Dionice su plaćene u ukupnom iznosu.

Iznos naknade plaćene za otkup dioničkog kapitala, uključujući direktne zavisne troškove, priznat je kao promjena u kapitalu i rezervama.

d) *Revalorizacijska rezerva*

Revalorizacijska rezerva kreirana je na temelju revalorizacije zemljišta i zgrada Društva. Otpuštanje revalorizacijske rezerve u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u iznosu 1.412 tisuća kn (2009.: 2.036 tisuća kn) predstavlja razliku između amortizacije zasnovane na revaloriziranom knjigovodstvenom iznosu sredstva i amortizacije zasnovane na prvobitnom trošku nabave sredstva.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

21 Osnovni gubitak po dionici (u kn)

	2010.	2009.
Neto gubitak na raspolaganju redovnim dioničarima (000' kn)	(182.208)	(123.853)
Ponderirani prosječni broj izdanih dionica	5.995.344	4.728.961
Osnovni gubitak po dionici (u kn)	(30,39)	(26,19)

Grupa prikazuje podatke o osnovnoj zaradi po dionici za obične dionice. Osnovna zarada po dionici se računa dijeleći gubitak za godinu primjenjivu za obične dionice, s ponderiranim prosječnim brojem običnih dionica tijekom razdoblja.

Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja

	2010.	2009.
Broj običnih dionica na dan 1.siječanj	4.874.160	4.874.160
Utjecaj izdavanja redovnih dionica	1.267.141	-
Utjecaj vlastitih dionica	(145.957)	(145.199)
Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja	5.995.344	4.728.961

22 Krediti i zajmovi

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
(a) Dugoročna zaduživanja na koja se obračunavaju kamate		
Osigurani krediti banaka	26.614	50.025
Financijski najam	152.381	158.424
Kredit od dobavljača	1.731	3.142
	180.726	211.591
(b) Kratkoročna zaduživanja na koja se obračunavaju kamate		
Osigurani krediti banaka	116.513	91.428
Prekoračenje po računu	29.926	14.475
Komercijalni zapisi	71.211	116.449
<i>Tekući dio dugoročnih zaduživanja na koja se obračunavaju kamate</i>		
Osigurani krediti banaka	29.147	34.640
Financijski najam	14.106	15.380
Kredit od dobavljača	12.308	11.966
	273.211	284.338
(c) Ukupno zaduživanja na koja se obračunavaju kamate	453.937	495.929

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

22 Krediti i zajmovi (nastavak)

(d) *Kamatne stope i uvjeti otplate na dan 31. prosinca 2010.*

	Kamatna stopa %	Ukupno 000' kn	1 godina ili manje 000' kn	1-2 godine 000' kn	2-5 godina 000' kn	Više od 5 godina 000' kn
Osigurani krediti banaka i prekoračenje po računu						
EUR; varijabilno (i)	0,915% - 11,00%	120.660	94.046	19.078	7.536	-
KN; varijabilno (ii)	6,38% - 10,75%	47.450	47.450	-	-	-
KM; fiksno	9,00% - 10,00%	4.164	4.164	-	-	-
USD; varijabilno(i)	6,38% - 10,75%	29.926	29.926	-	-	-
		<u>202.200</u>	<u>175.586</u>	<u>19.078</u>	<u>7.536</u>	<u>-</u>
Komercijalni zapisi (iii)						
Kn;	10,00%-10,96%	29.095	29.095	-	-	-
EUR	9,60% - 9,75%	42.116	42.116	-	-	-
		<u>71.211</u>	<u>71.211</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Financijski najam						
EUR; varijabilno (i)	4,78% - 10,55%	166.487	14.106	13.015	32.632	106.734
Kreditni od dobavljača						
EUR; varijabilno (i)	6,5%-9,5%	14.039	12.308	1.386	345	-
Na dan 31. prosinca 2010.		<u>453.937</u>	<u>273.211</u>	<u>33.479</u>	<u>40.513</u>	<u>106.734</u>

- (i) Većina dugoročnih kredita i ugovora o financijskom najmu ima varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na EURIBOR. Kamatne stope prikazane u prethodnoj tablici predstavljaju raspon kamata u 2010. godini.
- (ii) Većina kredita ima varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na stopi prinosa po trezorskim zapisima Ministarstva financija Republike Hrvatske. Kamatne stope prikazane u prethodnoj tablici predstavljaju raspon kamata u 2010. godini.
- (iii) Društvo je tijekom 2010. godine, uz pomoć Privredne banke Zagreb (PBZ), agenta i dealera izdanja, izdalo 13., 14. i 15. tranšu ukupne vrijednosti 29.095 tisuća kuna i 7.893 tisuće eura. 13. tranša iznosa 10.000 tisuća kuna izdana je 22. siječnja 2010. godine s dospelom 21. siječnja 2011. Povećanja 13. tranše tijekom 2010. godine iznosila su 19.095 tisuća kn te su integrirana s postojećom 13. tranšom s kojom čine integrativno izdanje od 29.095 tisuća kuna dospelom 21. siječnja 2011., a njihovom emisijom parcijalno su refinancirane 7. i 9. tranša. 14. tranša iznosa 2.483 tisuće eura izdana je 19. ožujka 2010. godine s dospelom 18. ožujka 2011., a njenom emisijom parcijalno su refinancirane 7. i 9. tranša. 15. tranša iznosa 4.410 tisuća eura izdana je 5. srpnja 2010. godine s dospelom 1. srpnja 2011. Tijekom 2011., 13. i 14. tranša s dospelima 21. siječnja i 18. ožujka 2011. refinancirane su izdavanjem 16. i 17. tranše te povećanjem 15. tranše. Nakon provedenog povećanja, 15. tranša (dospelom 1. srpnja 2011.) iznosi 6.132 tisuća eura. 16. tranša u iznosu od 2.483 tisuće eura i 17. tranša u iznosu od 13.817 tisuća kuna dospelom 18. siječnja 2012. Na dan izdavanja ovih izvještaja, ukupna izloženost u komercijalnim zapisima iznosila je 8.615 tisuća eura i 13.817 tisuća kuna.

(e) *Osiguranja*

Kreditni i zajmovi osigurani su hipotekama nad svim zgradama Društva (bilješka 13), nekretninama u vlasništvu povezanog društva i osnovnim sredstvima ovisnog društva. Također, povezano društvo sudužnik je za kreditne obveze u iznosu od 58.450 tisuća kn.

Nadalje, zajmovi i kreditni su osigurani putem zaloga nad zalihama Društva, nad potraživanjima Društva iz prodaje kupcima i putem kreditnih kartica (American Express) te nad žiro računima Društva.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

22 Krediti i zajmovi (*nastavak*)

(f) *Obveze za financijski najam*

Obveze za financijski najam dospijevaju kako je navedeno:

	Ukupno 2010. 000' kn	Kamata 2010. 000' kn	Glavnica 2010. 000' kn	Ukupno 2009. 000' kn	Kamata 2009. 000' kn	Glavnica 2009. 000' kn
Manje od godine dana	23.532	9.221	14.106	24.819	9.439	15.380
Između jedne i pet godina	74.336	28.894	45.647	74.068	30.987	43.081
Više od pet godina	134.038	27.304	106.734	148.677	33.334	115.343
	<u>231.906</u>	<u>65.419</u>	<u>166.487</u>	<u>247.564</u>	<u>73.760</u>	<u>173.804</u>

23 Dobavljači i ostale obveze

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
(a) Dugoročne		
Obveze prema dobavljačima (dugoročno)	508	2.929
(b) Kratkoročne		
Obveze prema dobavljačima	221.432	215.274
Obveze prema zaposlenicima	5.745	6.641
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	31.300	11.750
Odgođeni prihodi	5.205	9.196
Ostale obveze	8.832	4.447
	<u>272.514</u>	<u>247.308</u>

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

24 Odgođeni porezi

a) Odgođena porezna imovina

	Zalihe 000' kn	Dobavljači i ostale obveze 000' kn	Nekretnine, postrojenja, oprema 000' kn	Porezni gubici 000' kn	Ukupno 000' kn
Stanje 1. siječnja 2009.	2.553	234	55	7.925	10.767
Porez u korist dobiti ili gubitka	-	-	825	15.508	16.333
Porez na teret dobiti ili gubitka	(1.665)	-	-	-	(1.665)
Stanje 31. prosinca 2009.	888	234	880	23.433	25.435
Stanje 1. siječnja 2010.	888	234	880	23.433	25.435
Porez na teret dobiti ili gubitka	(888)	(234)	(880)	(23.433)	(25.435)
Stanje 31. prosinca 2010.	-	-	-	-	-

Tijekom 2010. godine, Grupa je otpisala u potpunosti odgođenu poreznu imovinu budući da po mišljenju Uprave nije izvjesno da će biti dostatne buduće oporezive dobiti kojom bi se iskoristila navedena porezna imovina.

b) Odgođena porezna obveza

	Nekretnine, postrojenja, oprema 000' kn	Nematerijalna imovina 000' kn	Ukupno 000' kn
Stanje 1. siječnja 2009.	(10.218)	(1.112)	(11.330)
Porez u korist dobiti ili gubitka	324	165	489
Stanje 31. prosinca 2009.	(9.894)	(947)	(10.841)
Stanje 1. siječnja 2010.	(9.894)	(947)	(10.841)
Porez u korist dobiti ili gubitka	792	947	1.739
Stanje 31. prosinca 2010.	(9.102)	-	(9.102)

Odgođena porezna obveza koja se temelji na revalorizaciji imovine odnosi se na privremene razlike nastale promjenom knjigovodstvenog iznosa proizašlog iz revalorizacije vrijednosti nekretnina i njihove naknadne amortizacije (*bilješka 13*). Ova odgođena porezna obveza knjižena je na teret revalorizacijske rezerve (*bilješka 3 c (iv)*).

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

25 Ugovorne i potencijalne obveze

Sljedeća tablica prikazuje ugovorne iznose vanbilančnih financijskih instrumenata Grupe:

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Garancije		
- u kunama	6.330	5.219
- u stranoj valuti	47.480	81.679
Akreditivi u stranoj valuti	52.664	68.142
	<hr/>	<hr/>
	106.474	155.040
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Obveze plaćanja poslovnog najma

Godišnje obveze po neopozivom poslovnom najmu su kako slijedi:

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Unutar jedne godine	20.174	32.664
Od jedne do pet godina	39.483	77.822
Više od pet godina	19.348	36.553
	<hr/>	<hr/>
	79.005	147.039
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Poslovni najmovi uglavnom se odnose na najam maloprodajnih prostora.

Kod velikog broja ugovora o najmu iznos najamnine je ugovoren uz valutnu klauzulu.

U skladu s MRS-om 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, takve obveze po osnovi najma treba voditi kao ugrađeni derivativ. Zbog velikog broja inozemnih i domaćih komercijalnih transakcija izraženih u eurima u hrvatskom ekonomskom okruženju, euro se uobičajeno koristi u ugovorima za kupnju ili prodaju nefinancijskih jedinica. Kao rezultat, ugrađeni derivativ strane valute se ne iskazuje zasebno od nefinancijskog nositelja ugovora te se svi dobiti i gubici priznaju u dobit ili gubitak pri plaćanju rate najma.

Na dan 31. prosinca 2010. Grupa nema ugovorenih obveza za kapitalna ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu.

Potencijalne obveze

Grupa je tuženik u nekoliko pravnih tužbi koje su nastale tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prema mišljenju Uprave, konačni ishod ovih tužbi će biti u korist Grupe, pa zbog toga rezervacija nije napravljena.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

26 Financijski instrumenti

Društvo i ovisna društva u svom su poslovanju izloženo kreditnom, kamatnom i valutnom riziku.

Kreditni rizik

Izloženost kreditnom riziku

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku koja na datum izvještavanja iznosi kako slijedi:

	<i>Bilješka</i>	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	<i>17(a), 17 (b)</i>	152.117	84.506
Novac i novčani ekvivalenti	<i>18</i>	3.098	4.799
		155.215	89.305

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca i povezanih poduzeća prema regijama je:

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Tuzemni	53.447	44.663
Strani	78.220	16.763
	131.667	61.426

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca i povezanih poduzeća prema vrsti kupca je:

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Maloprodaja	3.715	26.618
Veleprodaja	7.746	27.511
Ostala potraživanja od kupaca	45.637	7.297
Potraživanja od prodaje udjela u ovisnom društvu	74.569	-
	131.667	61.426

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

26 Financijski instrumenti (nastavak)

Gubici od umanjenja vrijednosti

Starosna struktura neto potraživanja na datum izvještavanja je kako slijedi:

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Nije dospjelo	9.288	51.524
Dospjelo 0-90 dana	116.595	3.891
Dospjelo 91-180 dana	1.176	433
Dospjelo 181-360 dana	4.353	721
Starije od godine dana	255	4.857
	<u>131.667</u>	<u>61.426</u>

Kretanje po umanjenju vrijednosti kroz godinu je bilo sljedeće:

	2010. 000' kn	2009. 000' kn
Stanje 1. siječnja	-	35
Kretanje rezervacije	2.330	(35)
Stanje 31. prosinca	<u>2.330</u>	<u>-</u>

Kamatni rizik

Društvo je izloženo i kamatnom riziku jer su krediti ugovoreni po promjenjivim kamatnim stopama dok je većina imovine nekamatonosna. Društvo ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.

Rizik likvidnosti

U prilogu su ugovorena dospijeca financijskih obveza:

	Knjigov. vrijednost 000' kn	Ugovoreni novčani tokovi 000' kn	0-12 mjeseci 000' kn	1-2 godine 000' kn	2-5 godina 000' kn	Više od 5 godina 000' kn
<i>31. prosinca 2010.</i>						
Osigurani krediti banaka i prekoračenje po računu	202.200	207.859	179.025	26.802	2.032	-
Kredit od dobavljača	14.039	14.390	12.544	1.846	-	-
Komercijalni zapisi	71.211	71.211	71.211	-	-	-
Financijski najam	166.487	231.905	22.719	21.119	54.030	134.037
Obveze prema dobavljačima i ostale	267.817	267.817	267.309	508	-	-
	<u>721.754</u>	<u>793.182</u>	<u>552.808</u>	<u>50.275</u>	<u>56.062</u>	<u>134.037</u>
<i>31. prosinca 2009.</i>						
Osigurani krediti banaka i prekoračenje po računu	190.568	203.149	148.679	44.730	9.740	-
Kredit od dobavljača	15.108	15.665	12.741	2.924	-	-
Komercijalni zapisi	116.449	116.449	116.449	-	-	-
Financijski najam	173.804	247.564	26.708	36.340	37.513	147.003
Obveze prema dobavljačima i ostale	241.041	241.041	238.112	2.929	-	-
	<u>736.970</u>	<u>823.868</u>	<u>542.689</u>	<u>86.923</u>	<u>47.253</u>	<u>147.003</u>

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

26 Financijski instrumenti (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

U godini koja je završila 31. prosinca 2010. Društvo je zabilježilo konsolidirani neto gubitak u iznosu od 182.208 tisuća kn (2009.: 123.853 tisuća kn), a nedostatak konsolidirane dioničke glavnice na dan 31. prosinca 2010. iznosio je 49.284 tisuće kn (2009.: pozitivna dionička glavnica od 16.438 tisuća kn). Nadalje, na kraju godine, konsolidirane kratkoročne obveze Društva premašivale su njegovu konsolidiranu kratkotrajnu imovinu za 230.123 tisuća kn (2009.: 287.012 tisuća kn). Uprava Društva procjenjuje da će Društvo biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze jedino putem dogovora sa bankama (banke su važni vjerovnici i dionici Društva) o re-programu postojećih kratkoročnih kredita ili prodajom dugotrajne imovine i imovine koju je Društvo namijenilo prodaji. Iako do dana izdavanja ovog izvještaja nisu postignuti dogovori sa bankama i nije bilo prodaje dugotrajne imovine te je prodan dio imovine namijenjene prodaji u iznosu od 21.912 tisuća kuna, Uprava smatra kako će re-program dugova i prodaja imovine svesti rizik likvidnosti i povezanu neizvjesnost na minimalnu razinu.

Tijekom 2011., 13. i 14. tranša komercijalnih zapisa s dospijećima 21. siječnja i 18. ožujka 2011. refinancirane su izdanjem 16. i 17. tranše te povećanjem 15. tranše. Nakon provedenog povećanja, 15. tranša (dospijeća 1. srpnja 2011.) iznosi 6.132 tisuća eura. 16. tranša u iznosu od 2.483 tisuće eura i 17. tranša u iznosu od 13.817 tisuća kuna dospijevaju 18. siječnja 2012. Na dan izdavanja ovih izvještaja, ukupna izloženost u komercijalnim zapisima iznosila je 8.615 tisuća eura i 13.817 tisuća kuna.

Valutni rizik

Izloženost valutnom riziku

Grupa se izlaže valutnom riziku prilikom prodaje, nabave i kratkoročnih oročenja depozita koji su denominirani u stranoj valuti. Valuta koja najviše izlaže Grupu ovom riziku je euro. Protiv ovog rizika Grupa nije ekonomski zaštićena. Izloženost valutnom riziku je kako slijedi:

	2010. EUR	2010. USD	2009. EUR	2009. USD
<i>U tisućama kn</i>				
Potraživanja	74.569	-	524	374
Novac i novčani ekvivalenti	-	5	1.612	260
Obveze prema stranim dobavljačima	(43.227)	(44.321)	(50.691)	(31.826)
Kreditni i zajmovi	(343.302)	(29.926)	(384.881)	(12.709)
	<u>(311.960)</u>	<u>(74.242)</u>	<u>(433.436)</u>	<u>(43.901)</u>

Sljedeće značajnije promjene tečaja u odnosu na hrvatsku kunu su bile primjenjive tijekom godine:

	Prosječni tečaj		Tečaj na dan izvještavanja	
	2010.	2009.	2010.	2009.
EUR 1	7,286230	7,339554	7,385173	7,306199
USD 1	5,500015	5,280370	5,568252	5,089300
GBP 1	8,494571	8,233112	8,608431	8,074040

Analiza osjetljivosti

Jačanje tečaja kune u odnosu na sljedeće valute za 10% na dan izvještavanja povećalo/(smanjilo) bi dobit prije poreza za sljedeće vrijednosti:

	2010. Utjecaj na dobit prije poreza 000 kn	2009. Utjecaj na dobit prije poreza 000 kn
EUR	(31.196)	(43.344)
USD	(7.424)	(4.390)
	<u>(38.620)</u>	<u>(47.734)</u>

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope, ostaju nepromijenjene. Slabljenje tečaja kune u odnosu na spomenute valute za 10% na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na dobit prije poreza, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene. Izloženost Društva valutnom riziku u danskim krunama nije značajna, stoga Društvo nije napravilo analizu osjetljivosti u odnosu na dansku krunu.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

27 Povezana društva

Društvo smatra, da su mu izravno povezane osobe njezini ključni dioničari (vidi bilješku 28) i pravne osobe pod njihovom kontrolom ili utjecajem (ovisna i pridružena društva); ključni management (vidi niže); uži članovi obitelji ključnog managementa; te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog managementa i uži članova njihovih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "Objavljivanje povezanih stranaka" ("MRS 24").

Ključni management

Ključni management se sastoji od Uprave i Nadzornog odbora. Predsjednik Uprave je uži član obitelji Predsjednice Nadzornog odbora. Predsjednik Uprave je imao 32,34% dionica Društva na dan 31. prosinca 2010. (2009.: 31,13%), a Predsjednica Nadzornog Odbora je na isti dan imala 36,37% (2009.: 31,28%).

Tijekom godine Upravi su isplaćene naknade u iznosu 2.258 tisuća kn (2009.: 2.257 tisuća kn). Ukupna naknada Upravi je uključena u troškove osoblja.

Tijekom godine Nadzornom odboru su isplaćene naknade u iznosu 1.002 tisuće kn (2009.: 997 tisuća kn). Ukupna naknada Nadzornom odboru je uključena u troškove osoblja.

Pridruženo društvo

Tijekom 2010., Društvo je prodalo kontrolni udio od 51% u ovisnom društvu Adria Design d.o.o. u koje je prethodno prenijelo nematerijalna prava korištenja Turbo Limač robnih marki te većinu poslovnih aktivnosti navedenog poslovnog segmenta. Na dan 31. prosinca 2010., Društvo ima 49%-tni udio u vlasništvu pridruženog društva Adria Design d.o.o. te nema otvorenih obveza i potraživanja prema pridruženom društvu.

Ostala povezana društva

Povezana društva uključuju društvo koje je pod značajnim utjecajem Predsjednika Uprave (prethodnih godina većinski dioničari Magma d.d. bili su zajednički vlasnici navedenog društva).

Tijekom 2010. godine, Društvo je povezanom društvu platilo 58.925 tisuća kuna za kupnju nekretnine koja je dana kao kolateral za osiguranje bankovnog kredita u iznosu od 58.450 tisuća kuna čiji je korisnik Društvo, a povezano društvo sudužnik. Kupoprodajna transakcija naknadno je poništena te je Društvo sukladno tome priznalo potraživanje od povezanog društva za cjelokupni iznos.

Također tijekom 2010. godine, Društvo kupilo poslovnu zgradu od povezanog društva za iznos od 23.160 tisuća kuna te je obveza po toj transakciji kompenzirana sa otvorenim potraživanjima.

Društvo je tijekom 2010. godine unajmljivalo od povezanog društva poslovni prostor za što je obračunalo trošak najma u iznosu 943 tisuće kuna (2009.: 1.816 tisuća kn) te je prodalo opreme i robe povezanom društvu u iznosu od 5.400 tisuća kn.

Na dan 31. prosinca 2010. Društvo ima potraživanja od povezanog društva u iznosu od 45.637 tisuća kn (2009.: 3.529 tisuća kn).

Tijekom 2010. godine, Društvo je odobrilo kredit povezanom društvu u iznosu od 2.218 tisuća kn (2009.: 1.300 tisuća kn) koji nosi kamatu od 9% (2009.: 9%). Na dan izvještavanja potraživanje Društva po danim kreditima povezanom društvu iznosi 3.518 tisuća kn (2009.: 1.300 tisuća kn).

Magma d.d.

Bilješke (nastavak)

28 Vlasnička struktura

Vlasnička struktura bila je kako slijedi:

	31. prosinca 2010.		31. prosinca 2009.	
	Broj dionica	Vlasnički udio %	Broj dionica	Vlasnički udio %
Biserka Preininger – Fižulić	2.464.129	36,37	1.524.820	31,28
Goranko Fižulić	2.191.029	32,34	1.517.200	31,13
Raiffeisen obvezni mirovinski fond (i)	501.830	7,41	382.382	7,85
CN Ltd (iii)	299.164	4,42	299.164	6,14
HSBC bank plc clients assets (iii)	246.046	3,63	-	-
Erste plavi obvezni mirovinski fond (ii)	174.193	2,57	125.659	2,58
Zbirni račun Skandinaviska Enskilda Banken, švedski rezidenti (ii)	147.992	2,18	97.042	1,99
Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond (i)	103.590	1,53	98.636	2,02
AZ obvezni mirovinski fond (ii)	86.524	1,28	86.524	1,78
Vlastite dionice	145.957	2,15	145.957	2,99
Ostali	414.417	6,12	596.776	12,24
	6.774.871	100,00	4.874.160	100,00

(i) dionice na skrbničkom računu kod Hypo-Alpe-Adria-bank d.d.

(ii) dionice na skrbničkom računu kod Societe generale-Splitska banka d.d.

(iii) dionice na skrbničkom računu kod PBZ d.d.

29 Društva Grupe

	2010.	2009.
<i>Udjeli u ovisnim društvima</i>		
Magma B d.o.o., Bosna i Hercegovina	100%	100%
Magma International d.o.o., Srbija	100%	100%
Kozmolina d.o.o., Srbija	100%	100%
Magma S d.o.o., Slovenija	100%	100%
Magma International Ltd., Hong Kong	100%	100%
Magma Distribucija d.o.o., Hrvatska	100%	100%
Magma H Kft., Mađarska	100%	100%
Adria Prizma d.o.o.; Hrvatska	100%	100%

30 Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Slijedeći prodaju udjela od 51% u bivšem ovisnom društvu Adria Design u iznosu od 110.794 tisuća kn, a koja je realizirana u prosincu 2010., Društvo je nakon datuma izvještavanja u cijelosti naplatilo preostali iznos potraživanja od prodaje udjela od NCA Investment Group d.o.o. u iznosu od 74.569 tisuća kn. Nadalje, tijekom 2011., Društvo je u procesu procjene fer vrijednosti preostalog ulaganja u pridruženo društvo Adria Design d.o.o. angažiralo neovisnu procjeniteljsku kuću te u 2011. godini očekuje povećanje konsolidirane neto imovine kao rezultat vrednovanja navedenog ulaganja po fer vrijednosti.

Nakon datuma izvještavanja, Društvo je izvršilo dokapitalizaciju pridruženog društva Adria Design d.o.o. u iznosu od ukupno 21.722 tisuća kn.

Također, nakon datuma izvještavanja Društvo je prodalo dio imovine namijenjene prodaji u iznosu od 21.912 tisuća kuna pridruženom društvu Adria Design d.o.o. Navedena imovina sastoji se od opreme i namještaja u maloprodajnim prostorima te je prodana po neto knjigovodstvenoj vrijednosti.

U prosincu 2010., Društvo je potpisalo sporazum o prodaji udjela od 51% u ovisnim društvima Kozmolina d.o.o. (Srbija), Magma International d.o.o. (Srbija) te Magma B d.o.o. (BiH) sa kupcem NCA Investment Group d.o.o. (društvo registrirano u Srbiji). Slijedom odredbi iz potpisanog sporazuma, Društvo je tijekom 2011. donijelo odluku o dokapitalizaciji ovisnih društava Kozmolina d.o.o. (u iznosu od 1.105 tisuća eura), Magma International d.o.o. (u iznosu od 14.141 tisuću eura) te Magma B d.o.o. (u iznosu od 350 tisuća eura) s rokom provedbe do 31. svibnja 2011. Nakon provedene dokapitalizacije očekuje se prodaja navedenih udjela prema uvjetima definiranim u sporazumu o kupoprodaji. Navedena društva na dan 31. prosinca 2010. godine bila su namijenjena prodaji no nisu iskazana u izvještaju o financijskom položaju budući im je trošak ulaganja nakon umanjenja vrijednosti jednak nuli.

Magma d.d.

Bilješke (*nastavak*)

31 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Uprava je napravila slijedeće prosudbe, odvojeno od onih koje uključuju procjene, koje imaju najveći utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvještajima:

Rezerviranja za potencijalne obveze

Društvo priznaje rezerviranja kao rezultat sporova pokrenutih protiv Društva za koje je izvjesno da će dovesti do odljeva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Društva i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti. Rezerviranja nisu napravljena temeljem profesionalnog pravnog savjeta te mišljenja Uprave da otvoreni sporovi protiv Društva neće uzrokovati stvaranje značajnih troškova.

Potraživanja

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti. Procjena potraživanja radi se na datum izvještavanja i umanjuje se prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih potraživanja. Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na svoj status (npr. klijent je blokiran i posluje samo sa gotovinom, pravni postupak je započet), potraživanja koja su dospjela na naplatu, faze u kojoj je pravni spor te obzirom na osiguranja plaćanja.

Porez na dobit

Kalkulacija poreza na dobit je rađena na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti.

Revalorizacija zemljišta i zgrada

Slijedeći inicijalno priznavanje prema trošku, zemljišta i zgrade se priznaju prema revaloriziranoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost na dan revalorizacije umanjena za naknadnu amortizaciju na zgrade i trošak umanjenja vrijednosti.

Neograničenost vremena poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2010. Društvo je zabilježilo konsolidirani neto gubitak u iznosu od 182.208 tisuća kn (2009.: 123.853 tisuća kn), a nedostatak konsolidirane dioničke glavnice na dan 31. prosinca 2010. iznosio je 49.284 tisuće kn (2009.: pozitivna dionička glavnica od 16.438 tisuća kn). Nadalje, na kraju godine, konsolidirane kratkoročne obveze Društva premašivale su njegovu konsolidiranu kratkotrajnu imovinu za 230.123 tisuća kn (2009.: 287.012 tisuća kn). Uprava Društva procjenjuje da će Društvo biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze jedino putem dogovora sa bankama (banke su važni vjerovnici i dionici Društva) o re-programu postojećih kratkoročnih kredita ili prodajom dugotrajne imovine i imovine koju je Društvo namijenilo prodaji.

Iako do dana izdavanja ovog izvještaja nisu postignuti dogovori sa bankama i nije bilo prodaje dugotrajne imovine te je prodan dio imovine namijenjene prodaji u iznosu od 21.912 tisuća kuna, Uprava smatra kako će re-program dugova i prodaja imovine svesti rizik likvidnosti i povezanu neizvjesnost na minimalnu razinu te kako je upotreba pretpostavke o neograničenosti vremena poslovanja u pripremi financijskih izvještaja primjerena.