



## IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – rujan 2010.

Bjelovar, listopad 2010.



## SADRŽAJ:

1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
2. OPĆI PODACI
3. BILANCA 30.09.2010.
4. RAČUN DOBITI I GUBITKA 01.01.-30.09.2010.
5. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU 01.01.-30.09.2010.
6. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA 01.01.-30.09.2010.
7. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA



Koestlin d.d. tvornica keksa i vafla

OIB: 92803032010

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Rezultati poslovanja Koestlin d.d. za treće tromjesečje 2010. godine

Financijski izvještaj TFI-POD predstavlja nerevidirane financijske rezultate za Koestlin d.d. za prvih devet mjeseci 2010. godine.

Koestlin d.d. u prvih devet mjeseci ostvaruje ukupne prihode od 140.170 milijuna kn, te ukupni rashod od 148.588 milijuna kuna što je rezultiralo gubitkom u iznosu od 8.118 milijuna kn.

Poslovni prihodi iznose 136.047 mil. kn što je u odnosu na prvih devet mjeseci 2009. godine porast od 6%. U trećem tromjesečju 2010. prihodi od prodaje bilježe pad za 2%.

Na domaćem tržištu ostvareno je 65.928 mil. kn, dok su ostvareni prihodi od prodaje u inozemstvu 59.035 mil. kn, uz nepovoljno kretanje tečaja, te čine 47% prihoda od prodaje. U trećem tromjesečju prihodi iz inozemstva smanjili su se u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 15%.

Financijski prihodi rastu za 22% u odnosu na prvih devet mjeseci 2009.godine.

Poslovni rashodi su 142.450 mil. kn što je za 13% više u odnosu na prvih devet mjeseci prošle godine. Materijalni troškovi čine najveći iznos u poslovnim rashodima, te su se i najviše povećali (za 16%) što je rezultat povećanja cijena glavnih sirovina (mlijeka, šećera, energenata i dr.) dok to povećanje cijene proizvoda nisu pratile.

Financijski rashodi iznose 6.138 mil. kn te su u znatnom porastu od čak 105% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Razlog je nepovoljno kretanje deviznih tečajeva, zaduživanje, porast kamatnih stopa te pad vrijednosti portfelja dionica.

Rizici kojima je Koestlin d.d. izložen prvenstveno su valutni rizici jer se značajniji dio prometa odvija sa kupcima u stranim valutama kao i kreditne obveze koje su nominirane u EUR i CHF.

Koestlin d.d. već duže vrijeme provodi mjere smanjenja troškova te pomno preispituje poslovanje kako bi se prilagodio nastaloj situaciji na tržištu.

BJELOVAR, listopad 2010.

Uprava društva:

Krešimir Pajić

**KOESTLIN d.d. 18**  
TVORNICA KEKSA I VAFLA  
BJELOVAR  
Slavonska cesta 2a



**PRILOG 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2010

do

30.09.2010

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD**

Matični broj (MB): 03038203

Matični broj subjekta (MBS): 010000162

Osobni identifikacijski broj (OIB): 92803032010

Tvrta izdavatelj: KOESTLIN d.d.

Poštanski broj i mjesto: 4300 BJELOVAR

Ulica i kućni broj: SLAVONSKA CESTA 2a

Adresa e-pošte: koes.info@koestlin.hr

Internet adresa: www.koestlin.hr

Šifra i naziv općine/grada: 24 Bjelovar

Šifra i naziv županije: 7 Bjelovarsko-bilogorska

Broj zaposlenih: 588  
(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1072

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Dora Čepelja  
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 043492242

Telefaks: 043492205

Adresa e-pošte: koes.info@koestlin.hr

Prezime i ime: Krešimir Pajić  
(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.  
**KOESTLIN d.d. 18**  
TVORNICA KEKSA I VAFLA  
BJELOVAR  
Slavonska cesta 2 a

  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

## BILANCA

stanje na dan

30.09.2010

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>002</b>	130.697	94.264
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	<b>003</b>	107	135
II. MATERIJALNA IMOVINA	<b>004</b>	77.912	75.575
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	<b>005</b>	52.678	18.554
IV. POTRAŽIVANJA	<b>006</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>007</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>008</b>	119.311	131.892
I. ZALIHE	<b>009</b>	29.685	35.684
II. POTRAŽIVANJA	<b>010</b>	57.888	63.928
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	<b>011</b>	26.060	30.664
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>012</b>	5.678	1.616
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>013</b>	1.507	15.782
<b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>014</b>		
<b>F) UKUPNO AKTIVA</b>	<b>015</b>	251.515	241.938
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>016</b>	12.451	12.451
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>	<b>017</b>	141.889	132.951
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>018</b>	91.193	91.193
II. KAPITALNE REZERVE	<b>019</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI	<b>020</b>	43.483	43.483
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>021</b>	3.808	3.786
V. ZADRŽANA DOBIT	<b>022</b>	1.426	2.607
VI. PRENESENI GUBITAK	<b>023</b>		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	<b>024</b>	1.979	
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	<b>025</b>		8.118
IX. MANJINSKI INTERES	<b>026</b>		
<b>B) REZERVIRANJA</b>	<b>027</b>	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>028</b>	44.976	50.520
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>029</b>	64.498	58.199
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>030</b>	152	268
<b>F) UKUPNO – PASIVA</b>	<b>031</b>	251.515	241.938
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>032</b>	12.451	12.451
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>033</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>034</b>		

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.2010.

do

30.09.2010.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>035</b>	127.818	47.586	136.047	47.745
1. Prihodi od prodaje	036	121.258	45.129	124.962	44.119
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	4.663	1.726	4.640	1.737
3. Ostali poslovni prihodi	038	1.897	731	6.445	1.889
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>039</b>	126.463	46.608	142.450	49.311
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040	222		1.385	429
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041		483		
3. Materijalni troškovi	042	90.036	34.467	104.132	36.742
4. Troškovi osoblja	043	23.631	8.341	24.332	7.953
5. Amortizacija	044	5.319	1.776	5.713	1.958
6. Ostali troškovi	045	6.277	2.390	6.016	1.936
7. Vrijednosno usklađivanje	046	564			
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048	414	117	872	293
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>049</b>	3.619	661	4.423	968
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	588	193	798	299
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	3.031	468	3.625	669
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>055</b>	2.995	1.431	6.138	4.298
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	2.995	1.431	6.138	4.298
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
<b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>060</b>				
<b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>061</b>				
<b>VII. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>062</b>	131.437	48.247	140.470	48.713
<b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>	<b>063</b>	129.458	48.039	148.588	53.609
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>064</b>	1.979	208		
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>065</b>			8.118	4.896
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>066</b>				
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>067</b>	1.979	208		
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>068</b>			8.118	4.896
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>069</b>				
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>070</b>				
<b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>071</b>				
<b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>072</b>				

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2010 do 30.09.2010

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	073	1.979	-8.118
2. Amortizacija	074	5.319	5.713
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	10.686	6.177
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		
5. Smanjenje zaliha	077		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	1.200	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>079</b>	<b>19.184</b>	<b>3.772</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	7.365	17.389
3. Povećanje zaliha	082	3.051	8.654
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	14.422	15.018
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>084</b>	<b>24.838</b>	<b>41.061</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>085</b>		
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>086</b>	<b>5.654</b>	<b>37.289</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		34.167
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088	24.258	
3. Novčani primici od kamata	089	2.373	
4. Novčani primici od dividendi	090	1.163	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>092</b>	<b>27.794</b>	<b>34.167</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	11.827	3.516
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>096</b>	<b>11.827</b>	<b>3.516</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>097</b>	<b>15.967</b>	<b>30.651</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>098</b>		
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	2.515	7.929
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	661	185
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>102</b>	<b>3.176</b>	<b>8.114</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	7.558	7.309
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	722	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>108</b>	<b>8.280</b>	<b>7.309</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>109</b>		<b>805</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>110</b>	<b>5.104</b>	
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	5.209	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112		5.833
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	469	7.449
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	5.209	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		5.833
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	5.678	1.616



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.2010 do 30.09.2010

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	91.193			91.193
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119	43.483			43.483
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	1.426	1.181		2.607
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	1.181	-8.118	1.181	-8.118
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125	3.808			3.785
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
<b>16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>	<b>132</b>	141.091	-6.937	1.181	132.950
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				



Bjelovar, 25.listopada 2010.

## IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Izjavljujem da su **privremena financijska izvješća TFI-POD za period siječanj-rujan 2010.** godine za Koestlin d.d. sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja (MSFI) te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, prihoda i rashoda, dobiti i gubitka, financijskog položaja i poslovanja izdatelja društva.

Direktor financija:

  
Dora Čepelja

**KOESTLIN d.d.18**  
TVORNICA KEKSA I VAFLA  
BJELOVAR  
Slavonska cesta 2a

Uprava društva:

  
Krešimir Pajić