



FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVO TROMJESEČJE  
2011. GODINE

Bjelovar, 29. travnja 2011.



## SADRŽAJ:

1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
2. OPĆI PODACI
3. BILANCA 31.03.2011.
4. RAČUN DOBITI I GUBITKA 01.01.-31.03.2011.
5. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU 01.01.-31.03.2011.
6. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA 01.01.-31.03.2011.
7. BILJEŠKE
8. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA



Koestlin d.d. tvornica keksa i vafla

OIB: 92803032010

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

### Privremeni rezultati poslovanja Koestlin d.d. za prvo tromjesečje 2011. godine

Financijski izvještaju TFI – POD predstavljaju nerevidirane financijske rezultate za Koestlin d.d. za prvo tromjesečje 2011. godine.

Preispitivanje efikasnosti poslovnih procesa i prilagođavanje poslovanja tržišnim uvjetima dalo je optimističan rezultat od 400 tisuća kn dobiti u prvom tromjesečju.

Ukupni prihodi iznose 40,1 mil. kn što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine manje za 9%. Od toga ostvareni poslovni prihodi iznose 39 mil. kn što je za 4% manje. Najveći pad imaju ostali poslovni prihodi od 75% ali s obzirom na njihov udio u ukupnim prihodima imaju mali utjecaj na ukupne prihode. Udio inozemnih prihoda čini 49% poslovnih prihoda.

Financijski prihodi su gotovo bez promjene sa padom manjim od 1%.

Racionalizacijom poslovanja postignuto je smanjenje ukupnih rashoda za 10% te oni iznose 39,7 mil. kn. U usporedbi sa prošlom godinom zaustavljena je tendencija uzastopnog povećanja rashoda te je uočljivo da su provedene mjere dale svoje prve rezultate.

Unatoč daljnjem porastu cijena osnovnih sirovina i energenata, najznačajniji materijalni troškovi sa udjelom od 80% u ukupnim rashodima smanjeni su za 7% dok su oni u prošloj godini dosegali rast i do 21%.

Najviše su se smanjili ostali troškovi za 34% te su jedino poslovni rashodi porasli za 8% i to zbog nepovoljnog kretanja deviznih tečajeva.

Rizici kojima je Koestlin d.d. izložen su razni financijski rizici, koji su povezani sa valutnim, kamatnim, kreditnim, rizikom likvidnosti i rizikom od inflacije. Društvo prati navedene rizike i nastoji umanjiti njihov potencijalni negativan utjecaj na poslovanje.

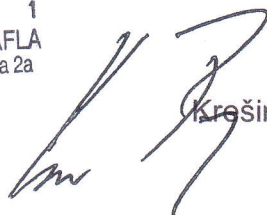
Od značajnih poslovnih događanja provedena je reorganizacija unutar poduzeća. Da bi Društvo i dalje bilo među vodećim konditorima pojačano se ulaže u tehnologiju i kvalitetu te je osim ISO 9001, HACCP, IFS, Kosher i BRC uveden i GS1 sustav standarda koji obuhvaća kritične kodove za automatsku identifikaciju proizvoda, usluga i lokacija, eCom, GDSN, EPCglobal i sljedivost u cilju zadovoljenja krajnjih potrošača sigurnim i zdravim proizvodom.

Nastavlja se sa restrukturiranjem kako bi se povećala efikasnost i poboljšao ostvareni rezultat.

BJELOVAR, travanj 2011.

Član Uprave - direktor:

**KOESTLIN** d.d. 1  
TVORNICA KEKSA I VAFLA  
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a



Krešimir Pajić

**PRILOG 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011

do

31.03.2011

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD**

Matični broj (MB): 03038203

Matični broj subjekta (MBS): 010000162

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 92803032010

Tvrtka izdavatelj: KOESTLIN d.d.

Poštanski broj i mjesto: 43000 Bjelovar

Ulica i kućni broj: Slavonska cesta 2a

Adresa e-pošte:

Internet adresa: www.koestlin.hr

Šifra i naziv općine/grada: 24 Bjelovar

Šifra i naziv županije: 7 Bjelovarsko-bilogorska

Broj zaposlenih: 471

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1072

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:


Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Čepelja Dora

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 043492242

Telefaks: 043492205

Adresa e-pošte: racunovodstvo@koestlin.hr

Prezime i ime: Pajić Krešimir

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

**BILANCA**  
stanje na dan

31.03.2011

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	2	132.227.974	90.490.703
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	3	157.547	145.511
II. MATERIJALNA IMOVINA	4	79.348.681	71.791.247
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	5	52.721.746	18.553.945
IV. POTRAŽIVANJA	6		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	7		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	8	119.351.472	132.074.452
I. ZALIHE	9	28.713.412	29.476.910
II. POTRAŽIVANJA	10	56.760.645	69.381.674
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	11	32.448.102	31.417.001
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	12	1.429.313	1.798.867
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	13	4.846.093	740.715
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	14		
F) UKUPNO AKTIVA	15	256.425.539	223.305.870
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	16		
<b>PASIVA</b>			
A) KAPITAL I REZERVE	17	141.148.766	112.511.956
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	18	91.193.200	91.193.200
II. KAPITALNE REZERVE	19		
III. REZERVE IZ DOBITI	20	43.482.957	43.482.957
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	21	3.807.666	3.785.313
V. ZADRŽANA DOBIT	22	2.607.049	2.607.049
VI. PRENESENI GUBITAK	23		28.956.259
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	24	57.894	399.696
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	25		
IX. MANJINSKI INTERES	26		
B) REZERVIRANJA	27		260.000
C) DUGOROČNE OBVEZE	28	41.012.620	46.453.137
D) KRATKOROČNE OBVEZE	29	73.760.951	63.079.211
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	30	503.202	1.001.566
F) UKUPNO – PASIVA	31	256.425.539	223.305.870
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

# RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje 01.01.2011 do 31.03.2011

u kunama

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>	43.411.893	43.411.893	39.359.050	39.359.050
1. Prihodi od prodaje	<b>036</b>	39.334.852	39.334.852	37.609.381	37.609.381
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	<b>037</b>	1.415.778	1.415.778	1.095.316	1.095.316
3. Ostali poslovni prihodi	<b>038</b>	2.661.263	2.661.263	654.353	654.353
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>039</b>	43.161.021	43.161.021	38.686.816	38.686.816
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	<b>040</b>				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	<b>041</b>	2.871.522	2.871.522	2.193.601	2.193.601
3. Materijalni troškovi	<b>042</b>	33.855.444	33.855.444	31.417.718	31.417.718
4. Troškovi osoblja	<b>043</b>	8.227.205	8.227.205	6.188.886	6.188.886
5. Amortizacija	<b>044</b>	1.855.510	1.855.510	1.881.045	1.881.045
6. Ostali troškovi	<b>045</b>	2.094.384	2.094.384	1.392.768	1.392.768
7. Vrijednosno usklađivanje	<b>046</b>				
8. Rezerviranja	<b>047</b>				
9. Ostali poslovni rashodi	<b>048</b>				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI</b>	<b>049</b>	704.310	704.310	699.276	699.276
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	<b>050</b>	261.652	261.652	218.596	218.596
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	<b>051</b>	442.658	442.658	480.680	480.680
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	<b>052</b>				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	<b>053</b>				
5. Ostali financijski prihodi	<b>054</b>				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI</b>	<b>055</b>	897.289	897.289	971.814	971.814
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	<b>056</b>				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	<b>057</b>	897.289	897.289	971.814	971.814
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	<b>058</b>				
4. Ostali financijski rashodi	<b>059</b>				
<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>	44.116.203	44.116.203	40.058.326	40.058.326
<b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>	<b>063</b>	44.058.310	44.058.310	39.658.630	39.658.630
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>064</b>				
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>065</b>				
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>066</b>				
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>067</b>	57.893	57.893	399.696	399.696
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>068</b>				
<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

**01.01.2011**

do

**31.03.2011**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	073	58.000	399.696
2. Amortizacija	074	1.856.000	1.881.045
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	14.613.000	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		
5. Smanjenje zaliha	077		5.982.965
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078		542.448
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>079</b>	<b>16.527.000</b>	<b>8.806.154</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		5.710.779
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	10.222.000	2.957.903
3. Povećanje zaliha	082	1.683.000	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	5.791.000	2.211.454
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>084</b>	<b>17.696.000</b>	<b>10.880.136</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>1.169.000</b>	<b>2.073.982</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>092</b>		
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	3.457.000	148.593
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>3.457.000</b>	<b>148.593</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>097</b>		
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>098</b>	<b>3.457.000</b>	<b>148.593</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		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	183.000	7.285.080
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>102</b>	<b>183.000</b>	<b>7.285.080</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	1.537.000	3.452.388
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	40.000	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>108</b>	<b>1.577.000</b>	<b>3.452.388</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>109</b>		3.832.692
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>110</b>	1.394.000	2.222.575
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	6.020.000	188.750
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	7.449.000	
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		1.610.117
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	6.020.000	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	1.429.000	1.798.867



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.2011 do 31.03.2011

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2			3	4
1. Upisani kapital	117	91.193.200			91.193.200
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119	43.482.957			43.482.957
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	2.607.049			2.607.049
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-28.956.259	399.696	-28.956.259	399.696
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125	3.785.313			
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>	108.326.947	399.696	-28.956.259	137.682.902
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

U I. Kvartalu 2011. godine nije bilo značajnijih transakcija izvan redovnog poslovanja.



Bjelovar, 29. travnja 2010.

## IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) te su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Privremeni nerevidirani godišnji financijski izvještaj za razdoblje 01.01.- 31.03.2011. godine pružaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva te rezultata njegova poslovanja i novčanih tijekova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Direktor financija:

  
Dora Čepelja

**KOESTLIN** d.d. <sup>1</sup>  
TVORNICA KEKSA I VAFLA  
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

 Član Uprave - direktor:

Krešimir Pajić