



**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVO TROMJESEČJE
2014. GODINE**

Bjelovar, travanj 2014.

SADRŽAJ:

1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
2. OPĆI PODACI
3. BILANCA 31.03.2014.
4. RAČUN DOBITI I GUBITKA 01.01. - 31.03.2014.
5. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU 01.01. - 31.03.2014.
6. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA 01.01. - 31.03.2014.
7. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Privremeni rezultati poslovanja Koestlin d.d.

za prvo tromjesečje 2014. godine

Financijski izvještaju TFI – POD predstavljaju nerevidirane financijske rezultate za Koestlin d.d. za prvo tromjesečje 2014. godine.

Koestlin d.d. je u prvom tromjesečju 2014. godine ostvario pozitivan financijski rezultat u iznosu od 105 tisuća kuna. U odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje, ostvarena dobit je manja za 88% (2013.g. 843 tisuće kuna).

Ukupni prihodi od prodaje iznose 39.313 tisuća kuna i manji su za 1% u odnosu na isto razdoblje prošle godine (2013.g. 39.788 tisuća kuna). Prihodi od prodaje na domaćem tržištu bilježe blagi pad od 3% te iznose 18.967 tisuća kuna, a ostvareni prihodi u inozemstvu veći su za 1% te čine 52% prihoda od prodaje proizvoda.

Sve se više osjeća gubitak tržišta izlaskom iz CEFTA-e, ali i snažan utjecaj konkurentskih proizvoda, povećana nezaposlenost, pad kupovne moći potrošača u zemlji i u državama u regiji.

Glavna inozemna tržišta su i dalje: Poljska, Bosna i Hercegovina te Slovenija na kojim se ostvaruje najveći dio prihoda iz inozemstva. Ostala tržišta na kojima su u manjoj mjeri prisutni Koestlinovi proizvodi su: Rusija, Izrael, Velika Britanija, Srbija, Kosovo, Crna Gora, Mađarska, Jordan, Saudijska Arabija...

Troškovi proizvodnje manji su za 4% što je posljedica pronalaska novih, povoljnijih dobavljača sirovina, racionalnije potrošnje energenata i ulaganja u infrastrukturu. Troškovi prodaje manji su za 47% zbog napuštanja daljnje distribucije trgovačke marke Storck, a troškovi osoblja porasli su za 8% zbog zapošljavanja novi radnika u proizvodnji.

Likvidnost poduzeća je i dalje stabilna budući da se obveze prema zaposlenicima i državi podmiruju na vrijeme, a prema bankama i dobavljačima s manjim poteškoćama.

Poslovna politika, kao i u prošlim godinama, tako i u 2014. usmjerena je na racionalizaciju i stabilnost poslovanja te održavanje likvidnosti s ciljem zadržavanja pozicije jednog od vodećeg proizvođača u konditorskoj industriji.

Bjelovar, travanj 2014.

Član Uprave – direktor:

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

Krešimir Pajić



BILANCA
stanje na dan 31.03.2014.

Naziv pozicije	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	79.865.621	78.901.294
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	305.246	252.372
1. Izdaci za razvoj		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	305.246	252.372
3. Goodwill		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		
6. Ostala nematerijalna imovina		
II. MATERIJALNA IMOVINA	62.865.904	61.954.451
1. Zemljište	3.882.620	3.882.620
2. Građevinski objekti	36.156.241	35.983.118
3. Postrojenja i oprema	17.446.302	17.762.966
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	4.270.914	4.082.378
5. Biološka imovina		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		
7. Materijalna imovina u pripremi	1.109.827	243.369
8. Ostala materijalna imovina		
9. Ulaganje u nekretnine		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	16.694.471	16.694.471
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	15.308.300	15.308.300
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	1.299.717	1.299.717
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	16.473	16.473
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	69.981	69.981
7. Ostala dugotrajna financijska imovina		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		
IV. POTRAŽIVANJA	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit		
3. Ostala potraživanja		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	136.880.872	136.135.051
I. ZALIHE	29.079.513	25.485.294
1. Sirovine i materijal	16.539.242	14.504.419
2. Proizvodnja u tijeku	1.816.381	3.457.024
3. Gotovi proizvodi	7.095.595	5.782.011
4. Trgovačka roba	274.073	35.875
5. Predujmovi za zalihe	3.354.222	1.705.965
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		
7. Biološka imovina		
II. POTRAŽIVANJA	67.639.853	71.187.584
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	180	1.399
2. Potraživanja od kupaca	65.776.234	68.007.694
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	103.351	108.610
5. Potraživanja od države i drugih institucija	1.720.185	3.058.580
6. Ostala potraživanja	39.903	11.301

III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	38.738.382	38.953.371
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	3.000.000	3.000.000
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	1.695.354	975.354
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	34.043.028	34.978.017
7. Ostala financijska imovina		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	1.423.124	508.802
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.435.395	690.968
E) UKUPNO AKTIVA	219.181.888	215.727.313
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	12.451.366	12.451.366

PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE	115.772.140	115.877.099
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	91.193.200	91.193.200
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	14.526.698	14.526.698
1. Zakonske rezerve	4.559.660	4.559.660
2. Rezerve za vlastite dionice		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		
4. Statutarne rezerve		
5. Ostale rezerve	9.967.038	9.967.038
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	3.785.313	3.785.313
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	5.248.643	6.266.929
1. Zadržana dobit	5.248.643	6.266.929
2. Preneseni gubitak		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	1.018.286	104.959
1. Dobit poslovne godine	1.018.286	104.959
2. Gubitak poslovne godine		
VII. MANJINSKI INTERES		
B) REZERVIRANJA	53.000	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	53.000	0
2. Rezerviranja za porezne obveze		
3. Druga rezerviranja		
C) DUGOROČNE OBVEZE	27.479.364	24.347.663
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	24.898.633	22.075.372
4. Obveze za predujmove		
5. Obveze prema dobavljačima	2.580.731	2.272.291
6. Obveze po vrijednosnim papirima		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Ostale dugoročne obveze		
9. Odgođena porezna obveza		
D) KRATKOROČNE OBVEZE	75.782.523	75.399.874
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	19.123.185	22.625.129
4. Obveze za predujmove		
5. Obveze prema dobavljačima	40.290.662	36.923.575
6. Obveze po vrijednosnim papirima	13.542.281	12.248.368
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Obveze prema zaposlenicima	1.630.671	1.672.444
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	879.133	1.618.324
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	37.308	37.308
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
12. Ostale kratkoročne obveze	279.283	274.726
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	94.861	102.677
F) UKUPNO – PASIVA	219.181.888	215.727.313
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	12.451.366	12.451.366

RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Naziv pozicije	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
	Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
I. POSLOVNI PRIHODI	48.151.713	48.151.713	42.484.376	42.484.376
1. Prihodi od prodaje	39.788.821	39.788.821	39.312.684	39.312.684
2. Ostali poslovni prihodi	8.362.892	8.362.892	3.171.692	3.171.692
II. POSLOVNI RASHODI	46.722.379	46.722.379	42.008.604	42.008.604
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	-559.215	-559.215	-333.147	-333.147
2. Materijalni troškovi	38.541.746	38.541.746	32.858.909	32.858.909
a) Troškovi sirovina i materijala	26.350.175	26.350.175	24.897.961	24.897.961
b) Troškovi prodane robe	6.150.279	6.150.279	1.327.974	1.327.974
c) Ostali vanjski troškovi	6.041.292	6.041.292	6.632.974	6.632.974
3. Troškovi osoblja	5.653.496	5.653.496	6.255.826	6.255.826
a) Neto plaće i nadnice	3.718.290	3.718.290	4.118.431	4.118.431
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	1.190.657	1.190.657	1.332.608	1.332.608
c) Doprinosi na plaće	744.549	744.549	804.787	804.787
4. Amortizacija	1.754.618	1.754.618	1.757.707	1.757.707
5. Ostali troškovi	1.331.734	1.331.734	1.469.309	1.469.309
6. Vrijednosno usklađivanje	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)				
7. Rezerviranja				
8. Ostali poslovni rashodi				
III. FINANIJSKI PRIHODI	613.236	613.236	564.638	564.638
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	122.543	122.543	89.009	89.009
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	490.693	490.693	475.629	475.629
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine				
5. Ostali financijski prihodi				
IV. FINANIJSKI RASHODI	1.199.641	1.199.641	935.451	935.451
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	1.199.641	1.199.641	935.451	935.451
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine				
4. Ostali financijski rashodi				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI				
IX. UKUPNI PRIHODI	48.764.949	48.764.949	43.049.014	43.049.014
X. UKUPNI RASHODI	47.922.020	47.922.020	42.944.055	42.944.055
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	842.929	842.929	104.959	104.959
1. Dobit prije oporezivanja	842.929	842.929	104.959	104.959
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	842.929	842.929	104.959	104.959
1. Dobit razdoblja	842.929	842.929	104.959	104.959
2. Gubitak razdoblja (151-148)	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)				
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	842.929	842.929	104.959	104.959
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	842.929	842.929	104.959	104.959

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Naziv pozicije	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	842.929	104.959
2. Amortizacija	1.754.618	1.757.707
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		2.231.460
5. Smanjenje zaliha		1.945.962
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	6.006.470	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	8.604.017	6.040.088
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	171.966	2.996.562
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	105.373	
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	2.240.555	3.995.612
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	2.517.894	6.992.174
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	6.086.123	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	952.086
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi	0	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	548.946	370.525
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	548.946	370.525
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	548.946	370.525
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	2.909.110	3.036.444
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	2.909.110	3.036.444
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	7.867.964	2.357.761
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam	313.370	270.394
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	8.181.334	2.628.155
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0	408.289
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	5.272.224	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	5.821.170	408.289
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	6.086.123	1.322.611
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	352.664	1.423.124
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	264.953	914.322
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	87.711	508.802

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 za razdoblje od 01.01. do 31.03.2014.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Upisani kapital	91.193.200	91.193.200
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	14.526.698	14.526.698
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	5.248.643	6.266.929
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	842.929	104.959
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	3.785.313	3.785.313
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		
9. Ostala revalorizacija		
10. Ukupno kapital i rezerve	115.596.783	115.877.099
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)		
13. Zaštita novčanog tijeka		
14. Promjene računovodstvenih politika		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja		
16. Ostale promjene kapitala		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice		
17 b. Pripisano manjinskom interesu		

Bjelovar, 29. travnja 2014.

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.

Prezentirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01. - 31.03.2014. godine pružaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva te rezultata njegova poslovanja i novčanih tijekova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Rukovoditelj računovodstva:


Antonia Počuča

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

Član Uprave – direktor:


Krešimir Pajić