



IZVJEŠTAJ DUKAT GRUPA I – IX 2011.



Dukat Dairy industry Inc., Marijana Čavica 9, 10 000 Zagreb, Croatia
Court of Registration and Court Registration Number: Commercial Court in Zagreb, Reg. No. 080307619.
Company Transaction Account: 2360000-1101223933 Zagrebačka banka d.d. Paromlinska 2, Zagreb.
Tax Number: 1454935, PIN: 25457712630. Capital HRK 300 000 000 paid in full.
3 000 000 shares issued in the nominal value of HRK 100,00 per share.
Management Board: Thierry André Zurcher, director
Chairman of the Supervisory Board: Daniel Marie Jaouen.



DUKAT GRUPA

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE I-IX 2011.

Poslovanje u prvih devet mjeseci 2011. godine obilježilo je nastavak nepovoljnih tržišnih uvjeta i negativnih trendova iz prethodnih razdoblja.

Pad kupovne moći potrošača i promjene potrošačkih navika s izravnim, negativnim utjecajem na strukturu prodaje i prodajne rezultate, smanjenje proizvođačkih cijena te rast otkupnih cijena svježeg sirovog mlijeka ključni su čimbenici koji su obilježili poslovanje u prvih devet mjeseci 2011. godine.

U razdoblju od siječnja do rujna 2011. godine realizirani su prihodi od prodaje u iznosu od 1.821,6 milijuna kuna i u odnosu na isto razdoblje lani veći su za 5,4 posto.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu iznose 1.238,8 milijuna kuna i veći su za 3,1 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima iznose 582,8 milijuna kuna i povećani su za 10,6 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Operativna dobit (EBIT) u razdoblju prvih devet mjeseci 2011. godine iznosi 103,7 milijuna kuna i manja je za 24,8 posto u odnosu na operativnu dobit ostvarenu u prvih devet mjeseci 2010. godine.

Neto dobit u razdoblju prvih devet mjeseci 2011. godine iznosi 81,2 milijuna kuna i manja je u odnosu na isto razdoblje lani za 27,6 posto.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu iznosi 81,3 milijuna kuna, a najviše je investirano u hladeno skladište fermentiranih proizvoda u zagrebačkom proizvodnom pogonu Dukata te u skladište gotovih proizvoda KIM Mljekare Karlovac.

1. Prihodi

U razdoblju I-IX 2011. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 1.841,3 milijuna kuna i veći su za 5,2 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Prihodi od prodaje iznose 1.821,6 milijuna kuna i veći su za 5,4 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

| Tržište | Siječanj - Rujan | | | | | III. kvartal | | | | |
|---------------------|------------------|-------|---------|-------|------------|--------------|-------|-------|-------|------------|
| | 2010 | % | 2011 | % | 2011 /2010 | 2010 | % | 2011 | % | 2011 /2010 |
| HRK mil. | | | | | | | | | | |
| Hrvatska | 1.201,8 | 69,5 | 1.238,8 | 68,0 | 3,1% | 447,9 | 72,4 | 460,9 | 68,7 | 2,9% |
| Međunarodna tržišta | 526,7 | 30,5 | 582,8 | 32,0 | 10,6% | 170,9 | 27,6 | 209,7 | 31,3 | 22,7% |
| Prihodi od prodaje | 1.728,6 | 100,0 | 1.821,6 | 100,0 | 5,4% | 618,8 | 100,0 | 670,6 | 100,0 | 8,4% |



Dukat mliječna industrija d.d., Marijana Čavića 9, 10 000 Zagreb, Hrvatska
Sud upisa u trgovački registar i broj: Trgovački sud Zagreb, MBS 080307619.
Transakcijski račun društva: 2360000-1101223933 Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, Zagreb.
Matični broj: 1454935, OIB: 25457712630. Iznos temeljnog kapitala 300.000.000 kn uplaćen u cijelosti.
Izdano 3.000.000 dionica u nominalnom iznosu 100,00 kn po dionici.
Uprava: Thierry André Zurcher, direktor.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 68,0 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.238,8 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje lani povećani za 3,1 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su za 10,6 posto u odnosu na isto razdoblje lani, iznose 582,8 milijuna kuna i čine 32,0 posto ukupnih prihoda od prodaje.

2. Profitabilnost

Račun dobiti i gubitka

| HRK mil. | I. - IX. | | | III. kvartal | | |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
| | 2010. | 2011. | 2011 /2010 | 2010. | 2011. | 2011 /2010 |
| Poslovni prihodi | 1.750,2 | 1.841,3 | 5,2% | 623,5 | 676,4 | 8,5% |
| Poslovni rashodi | 1.612,3 | 1.737,5 | 7,8% | 566,6 | 627,3 | 10,7% |
| Operativna dobit - EBIT | 137,9 | 103,7 | -24,8% | 56,8 | 49,1 | -13,7% |
| Financijski prihodi | 2,6 | 3,3 | 27,3% | -3,0 | 1,2 | -140,0% |
| Financijski rashodi | 7,6 | 8,9 | 17,6% | 1,5 | 5,5 | 264,3% |
| Rezultat financiranja | -5,0 | -5,6 | 12,6% | -4,5 | -4,3 | -4,6% |
| Dobit prije poreza | 132,9 | 98,1 | -26,2% | 52,3 | 44,8 | -14,4% |
| Neto dobit | 112,1 | 81,2 | -27,6% | 43,9 | 36,5 | -16,9% |
| Udio manjinskog interesa u dobiti | 0,0 | | | 0,0 | | |
| Neto dobit bez manjinskog interesa | 112,1 | 81,2 | -27,6% | 43,9 | 36,5 | -16,9% |

Operativna dobit (EBIT) za razdoblje I-IX 2011. godine iznosi 103,7 milijuna kuna i manja je za 24,8 posto odnosno za 34,2 milijuna kuna u odnosu na operativnu dobit ostvarenu u istom razdoblju lani.

Neto dobit iznosi 81,2 milijuna kuna i manja je za 27,6 posto odnosno za 30,9 milijuna kuna u odnosu na neto dobit ostvarenu u istom razdoblju lani.

3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju I-IX 2011. godine iznosi 81,3 milijuna kuna, a najviše je investirano u hladeno skladište fermentiranih proizvoda u zagrebačkom pogonu Dukata d.d. te u skladište gotovih proizvoda KIM Mljekare Karlovac d.o.o.

4. Financijski položaj

4.1. Bilanca

| mil. HRK | 01.01. 2011 | Udio % | 30.09. 2011 | Udio % | Stopa promjene |
|-------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|-------------------|
| DUGOTRAJNA IMOVINA | 893,7 | 50 | 930,4 | 52 | 4,1% |
| KRA TKOTRAJNA IMOVINA | 878,4 | 50 | 867,0 | 48 | -1,3% |
| Zalihe i predujmovi | 167,9 | 9 | 189,1 | 11 | 12,6% |
| Potraživanja | 579,9 | 33 | 587,5 | 33 | 1,3% |
| Novac i vrijednosni papiri | 118,0 | 7 | 78,9 | 4 | -33,1% |
| Ostalo | 12,6 | 1 | 11,6 | 1 | -7,9% |
| AKTIVA | 1.772,1 | 100 | 1.797,4 | 100 | 1,4% |
| KAPITAL I REZERVE | 1.053,4 | 59 | 1.145,9 | 64 | 8,8% |
| DUGOROČNO REZERVIRANJE | 7,2 | 0 | 7,4 | 0 | 2,7% |
| DUGOROČNE OBVEZE | 213,7 | 12 | 198,8 | 11 | -7,0% |
| KRA TKOROČNE OBVEZE | 497,7 | 28 | 445,4 | 25 | -10,5% |
| Obveze prema dobavljačima | 278,5 | 16 | 282,4 | 16 | 1,4% |
| Obveze po kreditima | 50,0 | 3 | 3,7 | 0 | -92,6% |
| Ostalo | 169,2 | 10 | 159,2 | 9 | -5,9% |
| PASIVA | 1.772,1 | 100 | 1.797,4 | 100 | 1,4% |

Vrijednost imovine Dukat Grupe na dan 30. rujna 2011. godine iznosi 1.797,4 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2011. godine povećana za 25,3 milijuna kuna odnosno za 1,4 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 30. rujna 2011. godine smanjena je za 11,4 milijuna kuna odnosno za 1,3 posto uslijed smanjenja novca i vrijednosnih papira.

Ukupne obveze Dukat Grupe na dan 30. rujna 2011. godine iznose 644,1 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2011. godine smanjene za 67,3 milijuna kuna odnosno za 9,5 posto.

Dukat d.d.

Thierry André Zurcher,
direktor

 d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
22

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

30.9.2011

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrtna izdavalca: DUKAT miječna industrija dioničko društvo

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: MARIJANA ČAVIĆA 9

Adresa e-pošte: dukat-info@dukat.hr

Internet adresa: www.dukat.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 GRAD ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 2.364
(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1051

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

DUKAT d.d.

ZAGREB

01454935

LA LOG d.o.o.

SESVETE

03565203

KIM d.d.

KALOVAC

03122336

SOMBOLED d.o.o.

SOMBOR, SRBIJA

08067953

DUKAT MLJEKARA d.o.o.

GRADAČAC, BIH

1-22029

INMER d.o.o.

GRADAČAC, BIH

1-5884

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: BRANKO NIKOLIĆ

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 239-2269

Telefaks: 239-2267

Adresa e-pošte: branko.nikolic@dukat.hr

Prezime i ime: THIERRY ANDRÉ ZURCHER

(osoba ovlaštena 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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Dukat

d.d.

Zagreb - M. Čavića 9
22

Čavića 9



BILANCA
stanje na dan 30.09.2011

| Obveznik: DUKAT d.d | | | |
|---|---------------|---------------------------------------|----------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje 31.12.2010. | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033) | 002 | 893.688.889 | 930.433.534 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 172.892.151 | 173.155.606 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 849.992 | 606.886 |
| 3. Goodwill | 006 | 169.270.591 | 170.555.965 |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 48.120 | 0 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | 2.723.448 | 1.992.755 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 705.769.240 | 729.659.041 |
| 1. Zemljište | 011 | 32.937.758 | 33.037.134 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 278.001.216 | 276.089.919 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 312.452.358 | 298.969.906 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | | |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 194.021 | 2.833.018 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 31.195.335 | 63.505.310 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 50.988.552 | 55.223.754 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | | |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 13.070.034 | 20.678.468 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | | |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 022 | | |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 023 | | |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 024 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 025 | 1.378.365 | 1.381.530 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 026 | 11.691.669 | 19.296.938 |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina | 027 | | |
| 8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 028 | | |
| IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032) | 029 | 1.083.864 | 6.066.819 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 030 | | |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit | 031 | | |
| 3. Ostala potraživanja | 032 | 1.083.864 | 6.066.819 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 033 | 873.600 | 873.600 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058) | 034 | 878.394.674 | 867.010.490 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 167.917.826 | 189.077.648 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 80.812.194 | 77.537.988 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 037 | 29.735.589 | 36.514.261 |
| 3. Gotovi proizvodi | 038 | 33.939.674 | 47.548.427 |
| 4. Trgovačka roba | 039 | 20.638.422 | 23.781.150 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 040 | 2.791.947 | 3.695.822 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 041 | 0 | |
| 7. Biološka imovina | 042 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049) | 043 | 579.946.340 | 587.496.695 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | | |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 550.102.079 | 554.031.614 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | | |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | | |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | | |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 29.844.261 | 33.465.081 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 12.561.588 | 11.564.020 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 051 | | |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 052 | | |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 053 | | |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 054 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 055 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 056 | 12.474.908 | 11.477.340 |
| 7. Ostala financijska imovina | 057 | 86.680 | 86.680 |
| IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI | 058 | 117.968.920 | 78.872.127 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | | |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 1.772.083.563 | 1.797.444.024 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | | |

| PASIVA | | | |
|--|------------|----------------------|----------------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | 1.053.448.981 | 1.145.878.893 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 063 | 300.000.000 | 300.000.000 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 064 | | |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070) | 065 | 15.007.502 | 15.007.502 |
| 1. Zakonske rezerve | 066 | 15.007.502 | 15.007.502 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 067 | | |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 068 | | |
| 4. Statutarne rezerve | 069 | | |
| 5. Ostale rezerve | 070 | | |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 071 | | |
| V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074) | 072 | 586.398.289 | 749.699.344 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | 586.398.289 | 749.699.344 |
| 2. Preneseni gubitak | 074 | | |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | 152.043.190 | 81.172.047 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | 152.043.190 | 81.172.047 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | | |
| VII. MANJINSKI INTERES | 078 | | |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082) | 079 | 7.241.790 | 7.438.217 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 080 | | |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 081 | | |
| 3. Druga rezerviranja | 082 | 7.241.790 | 7.438.217 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092) | 083 | 213.723.607 | 198.764.804 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 085 | 210.349.197 | 195.531.732 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 086 | | |
| 4. Obveze za predujmove | 087 | | |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 088 | | |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 089 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 090 | | |
| 8. Ostale dugoročne obveze | 091 | 429.379 | 393.653 |
| 9. Odgođena porezna obveza | 092 | 2.945.031 | 2.839.419 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105) | 093 | 497.669.185 | 445.362.110 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 095 | 49.988.328 | 3.700.360 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 096 | | |
| 4. Obveze za predujmove | 097 | | |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 098 | 278.527.468 | 282.431.744 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | | |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 34.035.178 | 30.055.984 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 7.025.611 | 12.724.415 |
| 10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu | 103 | 123.155 | 123.155 |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 104 | | |
| 12. Ostale kratkoročne obveze | 105 | 127.969.445 | 116.326.452 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | | |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 1.772.083.563 | 1.797.444.024 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 108 | | |
| DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE | | | |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice | 109 | 1.053.448.981 | 1.145.878.893 |
| 2. Pripisano manjinskom interesu | 110 | | |

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2011 do 30.9.2011

Obveznik: DUKAT d.d

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | | Tekuće razdoblje | |
|---|---------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | | Kumulativno | Tromjeseđe | Kumulativno | Tromjeseđe |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (112+113) | 111 | 1.750.220.832 | 623.483.703 | 1.841.251.423 | 676.411.401 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 1.728.571.191 | 618.755.103 | 1.821.625.830 | 670.613.186 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 21.649.641 | 4.728.600 | 19.625.593 | 5.798.215 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 1.612.335.844 | 566.634.664 | 1.737.543.159 | 627.322.703 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115 | 16.890.485 | 36.313.498 | -19.996.948 | 12.650.135 |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 1.258.797.158 | 418.465.903 | 1.424.745.311 | 503.693.861 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 856.614.187 | 280.887.040 | 1.037.982.455 | 366.734.558 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | 148.306.732 | 52.937.421 | 154.218.870 | 56.354.811 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 253.876.239 | 84.641.442 | 232.543.986 | 80.604.492 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 222.781.421 | 72.498.899 | 222.062.796 | 73.421.316 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 139.374.823 | 44.708.625 | 138.401.015 | 45.078.350 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 52.682.430 | 17.512.487 | 52.898.170 | 17.923.646 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 30.724.168 | 10.277.787 | 30.763.611 | 10.419.320 |
| 4. Amortizacija | 124 | 67.325.265 | 22.575.931 | 68.133.580 | 22.242.888 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 34.911.715 | 11.404.301 | 35.697.599 | 13.459.008 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 5.497.333 | 2.476.340 | 0 | 0 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | | 0 | | |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | 5.497.333 | 2.476.340 | | |
| 7. Rezerviranja | 129 | 300.000 | 300.000 | 486.000 | 362.610 |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | 5.832.467 | 2.599.792 | 6.414.821 | 1.492.865 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 2.606.059 | -3.023.470 | 3.316.949 | 1.210.650 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s | 132 | | 0 | | 0 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s | 133 | 2.606.059 | -3.023.470 | 3.316.949 | 1.210.650 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 134 | | 0 | | 0 |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 135 | | 0 | | 0 |
| 5. Ostali financijski prihodi | 136 | | 0 | | 0 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141) | 137 | 7.575.529 | 1.522.028 | 8.911.191 | 5.545.509 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 138 | | 0 | | 0 |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim | 139 | 7.552.701 | 1.522.028 | 8.911.191 | 5.545.509 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 140 | 22.828 | 0 | | 0 |
| 4. Ostali financijski rashodi | 141 | | 0 | | 0 |
| V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 142 | | | | |
| VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 143 | | | | |
| VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 144 | | | | |
| VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 145 | | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144) | 146 | 1.752.826.891 | 620.460.233 | 1.844.568.372 | 677.622.051 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 1.619.911.373 | 568.156.692 | 1.746.454.350 | 632.868.212 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | 132.915.518 | 52.303.541 | 98.114.022 | 44.753.839 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 132.915.518 | 52.303.541 | 98.114.022 | 44.753.839 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | 20.796.620 | 8.392.921 | 16.941.975 | 8.265.490 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | 112.118.898 | 43.910.620 | 81.172.047 | 36.488.349 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | 112.118.898 | 43.910.620 | 81.172.047 | 36.488.349 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | 0 | 0 | 0 | 0 |

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani finansijski izvještaj)

| XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
|--|-----|-------------|------------|------------|------------|
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 155 | 112.089.124 | 43.899.343 | 81.172.047 | 36.488.349 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 156 | 29.774 | 11.277 | 0 | 0 |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152) | 157 | | | | |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165) | 158 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 159 | | | | |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i | 160 | | | | |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja finansijske | 161 | | | | |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka | 162 | | | | |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 163 | | | | |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika | 164 | | | | |
| 7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 165 | | | | |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA | 166 | | | | |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK | 167 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167) | 168 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani finansijski izvještaj) | | | | | |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 169 | 112.089.124 | 43.899.343 | 81.172.047 | 36.488.349 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 170 | 29.774 | 11.277 | 0 | 0 |

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2011 do 30.9.2011

| Obveznik: DUKAT d.d | | | |
|--|---------------|--|---------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje 1.1.- 30.9.2010. | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Dobit prije poreza | 001 | 132.915.518 | 98.114.022 |
| 2. Amortizacija | 002 | 67.325.265 | 68.133.580 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 003 | 0 | 3.904.276 |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 004 | 0 | 0 |
| 5. Smanjenje zaliha | 005 | 8.486.534 | 0 |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 006 | 31.667.920 | 0 |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006) | 007 | 240.395.236 | 170.151.878 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 008 | 38.171.727 | 0 |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 009 | 10.177.587 | 3.929.535 |
| 3. Povećanje zaliha | 010 | 0 | 20.255.947 |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 011 | 0 | 43.133.104 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 012 | 48.349.314 | 67.318.586 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 013 | 192.045.922 | 102.833.292 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 014 | 0 | 0 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 015 | 1.315.870 | 1.319.902 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 016 | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od kamata | 017 | 0 | 0 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 018 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 019 | 0 | 0 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 020 | 1.315.870 | 1.319.902 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 154.799.454 | 82.144.553 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 022 | 0 | 0 |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 023 | 0 | 0 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 024 | 154.799.454 | 82.144.553 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 025 | 0 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 026 | 153.483.584 | 80.824.651 |
| NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 027 | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 028 | 0 | 0 |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 029 | 0 | 0 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029) | 030 | 0 | 0 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 031 | 62.102.835 | 61.105.434 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 032 | 0 | 0 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 033 | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | 034 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 035 | 0 | 0 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035) | 036 | 62.102.835 | 61.105.434 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH | 037 | 0 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH | 038 | 62.102.835 | 61.105.434 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038) | 039 | 0 | 0 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037) | 040 | 23.540.497 | 39.096.793 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 041 | 96.423.989 | 117.968.920 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 042 | 0 | 0 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | 23.540.498 | 39.096.793 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 044 | 72.883.491 | 78.872.127 |

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 30.9.2011

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina 31.12. | Tekuća godina |
|---|---------------|----------------------------|----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Upisani kapital | 001 | 300.000.000 | 300.000.000 |
| 2. Kapitalne rezerve | 002 | 15.007.502 | 15.007.502 |
| 3. Rezerve iz dobiti | 003 | -2.162.234 | -2.162.234 |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 004 | 588.560.523 | 751.861.578 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | 152.043.190 | 81.172.047 |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | 006 | | |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine | 007 | | |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 008 | | |
| 9. Ostala revalorizacija | 009 | | |
| 10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009) | 010 | 1.053.448.981 | 1.145.878.893 |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 011 | | |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio) | 012 | | |
| 13. Zaštita novčanog tijeka | 013 | | |
| 14. Promjene računovodstvenih politika | 014 | | |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja | 015 | | |
| 16. Ostale promjene kapitala | 016 | | |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016) | 017 | 0 | 0 |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice | 018 | 1.053.448.981 | 1.145.878.893 |
| 17 b. Pripisano manjinskom interesu | 019 | | |

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Bilješke uz financijske izvještaje

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bil skladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja. (2) Bilješke uz godišnji financ financijskog izvještavanja. (3) Uz pretpostavku da su bilješke uz zadnji godišnji financijski izvještaj j poslovnih događaja koji su značajni za razumjevanje promjena financijskog položaja i uspješnosti poslav

1. Podjela dionica

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

2. Zarada po dionici

Zarada po dionici ostvarena je: u prvom tromjesečju u svoti 12,16 kn i kumulativno svoti od 27,06 kuna.

3. Promjena vlasničke strukture

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena vlasničke strukture.

4. Pripajanja i spajanja

U izvještajnom razdoblju nije bilo statusnih promjena pripajanja ili spajanja u DUKAT Grupi.

5. Neizvjesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova

Kod neizvjesne naplate potraživanja, sukladno računovodstvenoj politici, radimo vrijednosna usklađenja.

Također se rezerviraju mogući buduću troškovi za koje postoji vjerojatnost nastajanja.

6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi veći su od prošlogodišnjih: u tromjesečju za 8,49% i kumulativno za 5,20%.

U odnosu na prošlu godinu, neto dobit je smanjena : u tromjesečju za 16,9% i kumulativno za 27,6%% .

7. Prihodi po djelatnostima / segmentima

Poslovni prihodi po segmentima, nemaju značajnija odstupanja u odnosu na planirane prihode.

8. Opis proizvoda ili usluga

Poizvodnja mlijeka i mliječnih proizvoda, trgovina proizvodima / robom i usluge cestovnog prijevoza.

9. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi veći su od prošlogodišnjih: u tromjesečju za 10,71% i kumulativno za 7,77%.

Financijski rashodi veći su od prošlogodišnjih: u tromjesečju 3,6 puta i kumulativno za 17,63%.

10. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit manja je od planirane dobiti za izvještajno razdoblje.

11. Likvidnost

Grupa je u promatranom razdoblju uredno izvršavala svoje obveze.

12. Promjene računovodstvenih politika

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena usvojenih Računovodstvenih politika.

13. Pravna pitanja

Grupa utužuje i vodi pravne sporove sa svrhom naplate starijih dospjelih potraživanja.



**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA
SASTAVLJANJE IZVJEŠĆA DRUŠTVA DUKAT
D.D. SUKLADNO ČL. 403. ZAKONA O TRŽIŠTU
KAPITALA
(NN 88/08, 146/08 i 74/09)**

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- financijski izvještaji društva Dukat d.d. Zagreb za razdoblje I – IX 2011.g. (konsolidirani i nekonsolidirani), sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline;
- međuzvještaj posloводства Dukat d.d. Zagreb za razdoblje I – IX 2011.g., (konsolidirani i nekonsolidirani), sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

U Zagrebu, 28. listopada 2011.

**STATEMENT OF THE PERSONS RESPONSIBLE
FOR PREPARING REPORTS OF DUKAT INC.
ACCORDING TO THE ARTICLE 403 OF CAPITAL
MARKET ACT (OFFICIAL GAZETTE NO.
88/08, 146/08 and 74/09)**

We declare that according to our best knowledge;

- Financial reports of Dukat Inc. Zagreb for the period I – IX 2011. (consolidated and non – consolidated), are prepared in accordance with applicable financial reporting standards, providing a complete and fair view of property and obligations, losses and gains, financial position and management of the issuer and the companies included in consolidation as a whole;
- The inter- report of management of Dukat Inc. Zagreb for the period I – IX 2011 (consolidated and non – consolidated) contains a fair view of development, business results and position of the issuer and the companies included in consolidation, with a description of significant risks and uncertainties where the issuer and the companies are exposed as a whole.

In Zagreb, October 28th 2011.

Thierry André Zurcher,
direktor Dukat d.d./Director of Dukat Inc.

Alenka Malenica,
izvršni direktor za administraciju i financije
/Executive Director for Administration and
finance



Zagreb – M. Čavića 9
22

