



**IZVJEŠTAJ
DUKAT d.d. Zagreb
I – IX 2011.**



Dukat Dairy industry Inc., Marijana Čavića 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 d.d.

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 1.359,1 milijuna kuna i u odnosu na isto razdoblje lani veći su za 7,0 posto.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu iznose 1.199,3 milijuna kuna i veći su za 6,9 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima iznose 159,8 milijuna kuna i povećani su za 7,8 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Operativna dobit (EBIT) u razdoblju prvih devet mjeseci 2011. godine iznosi 82,6 milijuna kuna i manja je za 15,8 posto u odnosu na operativnu dobit ostvarenu u prvih devet mjeseci 2010. godine.

Neto dobit u razdoblju prvih devet mjeseci 2011. godine iznosi 77,6 milijuna kuna i veća je u odnosu na isto razdoblje lani za 3,8 posto.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu iznosi 35 milijuna kuna, a najviše je investirano u hladeno skladište fermentiranih proizvoda u zagrebačkom proizvodnom pogonu Dukata.

1. Prihodi

U razdoblju I-IX 2011. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 1.376,3 milijuna kuna i veći su za 6,3 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Prihodi od prodaje iznose 1.359,1 milijuna kuna i veći su za 7,0 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Tržište	Siječanj - Rujan					III kvartal				
	2010	%	2011	%	2011 /2010	2010	%	2011	%	2011 /2010
HRK mil.										
Hrvatska	1.122,1	88,3	1.199,3	88,2	6,9%	423,4	89,8	439,9	88,4	3,9%
Međunarodna tržišta	148,2	11,7	159,8	11,8	7,8%	48,3	10,2	57,8	11,6	19,7%
Prihodi od prodaje	1.270,4	100,0	1.359,1	100,0	7,0%	471,7	100,0	497,7	100,0	5,5%

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima



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.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 88,2 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.199,3 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje lani povećani za 6,9 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su za 7,8 posto u odnosu na isto razdoblje lani, iznose 159,8 milijuna kuna i čine 11,8 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	1.295,2	1.376,3	6,3%	476,6	503,0	5,5%
Poslovni rashodi	1.197,2	1.293,8	8,1%	432,3	460,4	6,5%
Operativna dobit - EBIT	98,0	82,6	-15,8%	44,3	42,7	-3,7%
Financijski prihodi	0,8	19,0	2318,7%		0,6	
Financijski rashodi	5,3	8,9	69,0%	5,5	5,6	1,4%
Rezultat financiranja	-4,5	10,0	-323,5%	-5,5	-5,0	-9,0%
Dobit prije poreza	93,6	92,6	-1,0%	38,8	37,6	-3,0%
Neto dobit	74,8	77,6	3,8%	31,0	30,1	-3,0%
Udio manjinskog interesa u dobiti						
Neto dobit bez manjinskog interesa	74,8	77,6	3,8%	31,0	30,1	-3,0%

Operativna dobit (EBIT) za razdoblje I-XI 2011. godine iznosi 82,6 milijuna kuna i manja je za 15,8 posto odnosno za 15,4 milijuna kuna u odnosu na operativnu dobit ostvarenu u istom razdoblju lani.

Neto dobit iznosi 77,6 milijuna kuna i veća je za 3,8 posto odnosno za 2,8 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 35,0 milijuna kuna, a najviše je investirano u hladeno skladište fermentiranih proizvoda u zagrebačkom proizvodnom pogonu Dukata d.d.

4. Financijski položaj**4.1. Bilanca**

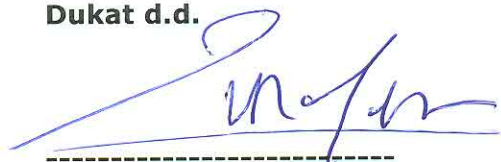
mil. HRK	01.01. 2011	Udio %	30.09. 2011	Udio %	Stopa promjene
DUGOTRAJNA IMOVINA	882,1	58	915,3	61	3,8%
KRA TKOTRAJNA IMOVINA	628,8	42	575,0	39	-8,6%
Zalihe i predujmovi	108,5	7	115,6	8	6,5%
Potraživanja	400,1	26	388,2	26	-3,0%
Novac i vrijednosni papiri	78,3	5	29,7	2	-62,0%
Ostalo	41,8	3	41,6	3	-0,6%
AKTIVA	1.510,9	100	1.490,3	100	-1,4%
KAPITAL I REZERVE	898,5	59	976,2	66	8,6%
DUGOROČNO REZERVIRANJE	4,4	0	4,5	0	2,0%
DUGOROČNE OBVEZE	204,9	14	191,0	13	-6,8%
KRA TKOROČNE OBVEZE	403,1	27	318,7	21	-21,0%
Obveze prema dobavljačima	211,5	14	208,6	14	-1,4%
Obveze po kreditima	46,3	3	0,3	0	-99,3%
Ostalo	145,3	10	109,8	7	-24,5%
PASIVA	1.510,9	100	1.490,3	100	-1,4%

Vrijednost imovine Dukata d.d. na dan 30. rujna 2011. godine iznosi 1.490,3 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2011. godine smanjena za 20,6 milijuna kuna, odnosno za 1,4 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 30. rujna 2011. godine smanjena je za 53,8 milijuna kuna odnosno za 8,6 posto uslijed smanjenja potraživanja i novca.

Ukupne obveze Dukata na dan 30. rujna 2011. godine iznose 509,7 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2011. godine smanjene za 98,3 milijuna kuna odnosno za 16,2 posto.

Dukat d.d.



Thierry André Zurcher,
direktor

 d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
22



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

30.09.2011.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrta izdavatelj: DUKAT d.d. mliječna industrija

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: 1.364

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1051

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: BRANKO NIKOLIĆ

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/239-2269

Telefaks: 01/239-2267

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

Prezime i ime: THIERRY ANDRÉ ZURCHER

(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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



DUKAT d.d. Zagreb - M. Čavića 9

22

BILANCA
stanje na dan 30.09.2011.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	882.114.155	915.270.446
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.831.419	1.222.638
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.783.299	1.151.582
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	48.120	71.056
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	339.117.514	340.072.728
1. Zemljište	011	14.812.059	14.812.059
2. Građevinski objekti	012	159.403.567	153.790.720
3. Postrojenja i oprema	013	128.368.113	115.775.625
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	27.158.591	27.349.998
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	155.388	199.490
7. Materijalna imovina u pripremi	017	8.268.766	27.197.952
8. Ostala materijalna imovina	018	761.498	761.498
9. Ulaganje u nekretnine	019	189.532	185.386
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	540.291.622	573.101.480
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	525.804.398	544.654.398
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	12.833.070	22.572.696
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	139.111	139.111
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	1.515.043	5.735.275
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	873.600	873.600
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	627.495.021	573.457.650
I. ZALIHE (036 do 042)	035	108.517.969	115.550.650
1. Sirovine i materijal	036	53.726.462	49.089.979
2. Proizvodnja u tijeku	037	18.896.641	24.342.353
3. Gotovi proizvodi	038	24.696.013	29.476.032
4. Trgovačka roba	039	10.185.626	10.051.576
5. Predujmovi za zalihe	040	1.013.227	2.590.710
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	400.126.735	388.164.441
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	32.919.255	40.974.932
2. Potraživanja od kupaca	045	354.555.924	335.532.943
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	49.730	152.427
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	12.200.465	10.885.064
6. Ostala potraživanja	049	401.361	619.075
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	40.535.813	40.012.288
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	32.494.748	28.570.275
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	6.891.065	10.062.013
7. Ostala financijska imovina	057	1.150.000	1.380.000
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	78.314.504	29.730.271
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.303.029	1.578.009
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.510.912.205	1.490.306.105
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	898.533.799	976.166.829
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	15.000.000	15.000.000
1. Zakonske rezerve	066	15.000.000	15.000.000
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	478.403.693	583.533.799
1. Zadržana dobit	073	478.403.693	583.533.799
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	105.130.106	77.633.030
1. Dobit poslovne godine	076	105.130.106	77.633.030
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	4.368.000	4.454.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	4.368.000	4.454.000
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	204.874.554	191.026.759
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	203.092.175	189.548.106
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	1.353.000	1.085.000
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		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	369.173.783	241.026.742
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	93.954.719	50.187.101
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	2.143.090	415.268
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	161.810.472	158.396.337
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	24.219.977	19.960.466
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.469.481	8.834.522
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	123.155	123.155
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	81.452.889	3.109.893
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	33.962.069	77.631.775
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.510.912.205	1.490.306.105
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

0

0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: Dukat d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.295.200.594	476.635.298	1.376.334.496	503.045.676
1. Prihodi od prodaje	112	1.270.363.753	471.724.410	1.359.091.630	497.686.194
2. Ostali poslovni prihodi	113	24.836.841	4.910.888	17.242.866	5.359.482
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.197.156.065	432.319.786	1.293.775.882	460.382.480
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	14.856.520	27.295.071	-10.225.731	12.846.559
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	967.359.396	335.326.801	1.101.984.646	380.386.629
a) Troškovi sirovina i materijala	117	574.488.167	192.711.954	631.935.666	219.707.701
b) Troškovi prodane robe	118	213.389.510	80.966.566	324.464.268	108.232.821
c) Ostali vanjski troškovi	119	179.481.719	61.648.281	145.584.712	52.446.107
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	143.863.683	47.528.164	141.032.833	47.670.880
a) Neto plaće i nadnice	121	85.401.611	27.854.546	82.944.431	27.747.702
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	38.319.998	12.815.508	38.009.756	13.029.859
c) Doprinosi na plaće	123	20.142.074	6.858.110	20.078.646	6.893.319
4. Amortizacija	124	39.311.298	12.545.235	34.930.198	11.004.939
5. Ostali troškovi	125	29.049.289	9.263.731	25.255.259	8.009.325
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.009.367			
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.009.367			
7. Rezerviranja	129	300.000	300.000	466.000	364.500
8. Ostali poslovni rashodi	130	406.512	60.784	312.677	99.648
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	783.936	0	18.961.451	577.356
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	730.666		18.893.095	541.869
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	53.270		68.356	35.487
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.277.209	5.540.570	8.917.698	5.616.976
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	4.946.369	5.394.924	8.901.124	5.616.976
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	330.840	145.646	16.574	
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
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	1.295.984.530	476.635.298	1.395.295.947	503.623.032
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.202.433.274	437.860.356	1.302.693.580	465.999.456
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	93.551.256	38.774.942	92.602.367	37.623.576
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	93.551.256	38.774.942	92.602.367	37.623.576
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	18.795.966	7.775.971	14.969.337	7.557.482
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	74.755.290	30.998.971	77.633.030	30.066.094
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	74.755.290	30.998.971	77.633.030	30.066.094
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava 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 financijske	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 (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	93.551.256	92.602.367
2. Amortizacija	002	39.311.298	34.930.198
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	36.616.427	39.875.780
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	9.998.650	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	179.477.631	167.408.345
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	26.706.029	68.658.587
3. Povećanje zaliha	010		5.455.199
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	18.633.835	33.311.778
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	45.339.864	107.425.564
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	134.137.767	59.982.781
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	122.620	178.713
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		18.295.010
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	25.985.902	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	26.108.522	18.473.723
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	23.941.786	35.277.811
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	80.148.309	18.850.000
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		13.062.015
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	104.090.095	67.189.826
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	77.981.573	48.716.103
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	60.641.427	59.850.911
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	60.641.427	59.850.911
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	60.641.427	59.850.911
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	4.485.233	48.584.233
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	44.245.525	78.314.504
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	4.485.233	48.584.233
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	39.760.292	29.730.271

0 0
0 0
0 0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 30.9.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka			
	1	2	3	4
1. Upisani kapital				300.000.000
2. Kapitalne rezerve				
3. Rezerve iz dobiti				15.000.000
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak				478.403.693
5. Dobit ili gubitak tekuće godine				105.130.106
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju				
9. Ostala revalorizacija				
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)			898.533.799	976.166.829
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			105.130.106	77.633.030
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)			105.130.106	77.633.030
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice		018		
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 bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.

1. Podjela dionica

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

2. Zarada po dionici

Zarada po dionici u trećem tromjesečju ove godine ostvarena je u svoti od 10,02 kuna.

3. Promjena vlasničke strukture

U izvještajnom razdoblju bilo je manjeg trgovanja dionicama DUKATA d.d.

4. Pripajanja i spajanja

U izvještajnom razdoblju nije bilo statusnih promjena pripajanja ili spajanja.

5. Neizvjesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova

Kod neizvjesne naplate potraživanja, sukladno računovodstvenoj politici, rade se vrijednosna usklađenja potraživanja i rezerviraju ogovarajući troškovi.

Također se rezerviraju troškovi za rizike po sudskim sporovima i drugim mogućim budućim troškovima, za koje postoji vjerojatnost nastajanja.

6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi prema prošloj godini veći su: kumulativno za 6,3% i u tromjesečju za 5,5%.

Neto dobit prema prošloj godini kumulativno je veća za 3,9%, a u tromjesečju je manja za 3,0%.

7. Prihodi po djelatnostima / segmentima

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

8. Opis proizvoda ili usluga

Osnovna djelatnost Dukata d.d. je proizvodnja mlijeka i mliječnih proizvoda te trgovina s istima.

9. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi veći su u odnosu na prošlu godinu: kumulativno za 8,1% i u tromjesečju za 6,5%.

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na prošlu godinu veći su: kumulativno za 69,0% i u tromjesečju za 1,4%.

10. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit manja je je od planirane neto dobiti.

11. Likvidnost

U promatranom razdoblju Dukat d.d. je uredno izvršavao sve svoje obveze.

12. Promjene računovodstvenih politika

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena usvojenih Računovodstvenih politika.

13. Pravna pitanja

Sukladno svojoj politici, Društvo utužuje i vodi pravne sporove u cilju naplate dospjelih - starijih 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.


Zagreb - M. Čavića
22


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

