



**IZVJEŠTAJ
DUKAT d.d. Zagreb
I – III 2012.**



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.



**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT D.D.
ZA RAZDOBLJE I – III 2012.**

Poslovanje u prvom kvartalu 2012. godine obilježio je nastavak snažno negativnih trendova iz prethodnih razdoblja pa je tako 2012. godina četvrta je u nizu u kojoj se bilježi usporen rast odnosno pad neto dobiti.

U prvom kvartalu 2012. godine neto dobit iznosila je 7,6 milijuna kuna i manja je u odnosu na prethodnu godinu za 43,6 posto odnosno za 5,8 milijuna kuna.

Razlozi slabljenja uspješnosti poslovanja tvrtke pronalaze se na više razina; pad kupovne moći potrošača i promjene potrošačkih navika s izravnim, negativnim utjecajem na strukturu prodaje i prodajne rezultate, smanjenje proizvođačkih cijena te rast ulaznih troškova, poglavito otkupnih cijena svježeg sirovog mlijeka, ključni su čimbenici koji su obilježili poslovanje u prvom kvartalu 2012. godine. Unatoč internim programima ušteda i optimizacije poslovnih procesa, nije se uspjela zadržati profitabilnost tvrtke na razini prošlogodišnje.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 88,4 posto ukupnih prihoda od prodaje iznosili su 350,3 milijuna kuna i u odnosu na isto razdoblje lani smanjeni su za 2,2 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima smanjeni su za 5,5 posto u odnosu na isto razdoblje lani, na 45,8 milijuna kuna.

Sukladno gore opisanim tržišnim uvjetima, u prvom kvartalu 2012. godine ostvaren je daljnji rast zaliha gotovih proizvoda, koje su na dan 31. ožujka 2012. veće za 16 posto u odnosu na 1. siječnja 2012. godine.

Operativna dobit (EBIT) za prvi kvartal 2012. godine iznosila je 10,6 milijuna kuna i manja je za 42,3 posto u odnosu na operativnu dobit ostvarenu u istom razdoblju prošle godine.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u prvom kvartalu 2012. godine iznosila je 13,0 milijuna kuna, a najviše je investirano u IT opremu i proizvodne pogone Dukata d.d.

1. Prihodi

U razdoblju I-III 2012. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 403,6 milijuna kuna i manji su za 2,5 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Prihodi od prodaje iznose 396,2 milijuna kuna i manji su za 2,6 posto od prošlogodišnjih.

Tržište	Siječanj - Ožujak				2012 /2011
	2011.	%	2012.	%	
HRK mil.					
Hrvatska	358,3	<i>88,1</i>	350,3	<i>88,4</i>	<i>-2,2%</i>
Međunarodna tržišta	48,5	<i>11,9</i>	45,8	<i>11,6</i>	<i>-5,5%</i>
Prihodi od prodaje	406,8	<i>100,0</i>	396,2	<i>100,0</i>	<i>-2,6%</i>

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 88,4 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 350,3 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje lani godinu smanjeni za 2,2 posto.



Zagreb, 27. travnja 2012.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima smanjeni su za 5,5 posto na 45,8 milijuna kuna te čine 11,6 posto ukupnih prihoda od prodaje.

2. Profitabilnost

Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I.-III.		
	2011.	2012.	2012 /2011
Poslovni prihodi	413,9	403,6	-2,5%
Poslovni rashodi	395,5	392,9	-0,6%
Operativna dobit - EBIT	18,4	10,6	-42,3%
Financijski prihodi	0,0	0,2	820,8%
Financijski rashodi	1,6	1,3	-18,2%
Rezultat financiranja	-1,6	-1,1	-29,8%
Dobit prije poreza	16,8	9,5	-43,5%
Neto dobit	13,4	7,6	-43,6%

Operativna dobit (EBIT) za razdoblje I-III 2012. godine iznosi 10,6 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu u istom razdoblju prošle godine za 42,3 posto.

Neto dobit iznosi 7,6 milijuna kuna i manja je u odnosu na prošlu godinu za 5,8 milijuna kuna odnosno za 43,6 posto.

3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju I-III 2012. godine iznosi 13,0 milijuna kuna, a najviše je investirano u IT opremu i proizvodne pogone Dukata d.d.

4. Financijski položaj

4.1. Bilanca



Zagreb, 27. travnja 2012.

mil. HRK	01.01. 2012	Udio %	31.03. 2012	Udio %	Stopa promjene
DUGOTRAJNA IMOVINA	898,9	60	898,6	62	0,0%
KRA TKOTRAJNA IMOVINA	605,5	40	542,4	38	-10,4%
Zalihe i predujmovi	123,0	8	142,8	10	16,0%
Potraživanja	411,8	27	329,9	23	-19,9%
Novac i vrijednosni papiri	21,1	1	22,7	2	7,4%
Ostalo	49,6	3	47,1	3	-5,0%
AKTIVA	1.504,4	100	1.441,0	100	-4,2%
KAPITAL I REZERVE	1.020,6	68	1.028,2	71	0,7%
DUGOROČNO REZERVIRANJE	4,5	0	4,5	0	
DUGOROČNE OBVEZE	91,8	6	91,4	6	-0,4%
KRA TKOROČNE OBVEZE	387,5	26	317,0	22	-18,2%
Obveze prema dobavljačima	228,0	15	184,6	13	-19,0%
Obveze po kreditima	28,9	2	55,1	4	90,5%
Ostalo	130,6	9	77,3	5	-40,8%
PASIVA	1.504,4	100	1.441,0	100	-4,2%

Vrijednost imovine Dukata d.d. na dan 31. ožujka 2012. godine iznosi 1.441,0 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2012. godine smanjena za 63,4 milijuna kuna odnosno za 4,2 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 31. ožujka 2012. godine smanjena je za 63,1 milijuna kuna, odnosno 10,4 posto uslijed smanjenja potraživanja, novca i vrijednosnih papira.

Ukupne obveze Dukata d.d. na dan 31. ožujka 2012. godine iznosile su 408,4 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2012. godine smanjene za 70,9 milijuna kuna odnosno za 14,8 posto.

Dukat d.d.



 d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
22


Thierry André Zurcher,
direktor

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.03.2012.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrta izdavatelja: **Dukat d.d.**

Poštanski broj i mjesto: 10000

Zagreb

Ulica i kućni broj: **Marijana Čavića 9**Adresa e-pošte: **branko.nikolic@dukat.hr**Internet adresa: **www.dukat.hr**

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Grad Zagreb

Broj zaposlenih: 1.341

(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: 01/2392 267

Adresa e-pošte: **branko.nikolic@dukat.hr**Prezime i ime: **THIERRY ANDRE 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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja,

Zagreb - M. Čavića 9

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2012.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2011.	Tekuće razdoblje 31.3.2012.
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	898.921.058	898.596.049
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.176.990	1.062.960
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.128.870	1.014.840
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	48.120	48.120
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	337.004.799	339.234.486
1. Zemljište	011	14.812.059	14.812.059
2. Građevinski objekti	012	152.534.485	150.565.358
3. Postrojenja i oprema	013	111.714.633	107.188.428
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	27.611.409	25.616.529
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.034.653	1.213.734
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.352.058	38.894.259
8. Ostala materijalna imovina	018	761.498	761.498
9. Ulaganje u nekretnine	019	184.004	182.621
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	559.835.469	557.394.803
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	550.479.398	550.479.399
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	3.859.126	2.350.692
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	5.357.834	4.425.601
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	903.800	903.800
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	604.739.446	539.160.191
I. ZALIHE (036 do 042)	035	123.038.277	142.917.044
1. Sirovine i materijal	036	51.363.810	50.810.200
2. Proizvodnja u tijeku	037	25.219.284	34.604.488
3. Gotovi proizvodi	038	32.871.112	43.298.749
4. Trgovačka roba	039	11.440.005	11.387.882
5. Predujmovi za zalihe	040	2.144.066	2.815.725
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	409.961.134	333.732.054
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	47.574.969	47.585.983
2. Potraživanja od kupaca	045	347.108.782	276.008.896
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	27.605	128.588
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	14.879.433	9.595.199
6. Ostala potraživanja	049	370.345	413.388
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	50.635.262	39.845.265
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	37.248.666	27.200.253
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	12.499.096	11.489.512
7. Ostala financijska imovina	057	887.500	1.155.500
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	21.104.772	22.665.828
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	753.929	3.283.772
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.504.414.432	1.441.040.012
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.020.639.668	1.028.189.913
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	583.533.799	705.639.668
1. Zadržana dobit	073	583.533.799	705.639.668
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	122.105.869	7.550.245
1. Dobit poslovne godine	076	122.105.869	7.550.245
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	4.519.000	4.519.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	4.519.000	4.519.000
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	91.770.440	91.375.440
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	90.365.040	90.083.040
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	1.043.000	930.000
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	362.400	362.400
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	347.462.903	269.070.831
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	77.549.448	69.419.829
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	415.268	415.268
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		26.274.220
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	179.042.860	143.681.627
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	20.306.488	22.078.678
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.869.268	5.685.260
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	74.058	74.058
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	65.205.513	1.441.891
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	40.022.421	47.884.828
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.504.414.432	1.441.040.012
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava 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 01.01.2012. do 31.03.2012.

Obveznik: Dukat d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 1.1.2011.-31.3.2011.		Tekuće razdoblje 1.1.2012.-31.3.2012.	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	413.885.886	413.885.886	403.556.786	403.556.786
1. Prihodi od prodaje	112	406.765.785	406.765.785	396.268.248	396.268.248
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.120.101	7.120.101	7.288.538	7.288.538
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	395.481.678	395.481.678	392.938.569	392.938.569
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-17.594.373	-17.594.373	-19.812.841	-19.812.841
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	348.174.208	348.174.208	347.765.742	347.765.742
a) Troškovi sirovina i materijala	117	193.915.057	193.915.057	195.184.911	195.184.911
b) Troškovi prodane robe	118	108.328.663	108.328.663	102.847.006	102.847.006
c) Ostali vanjski troškovi	119	45.930.488	45.930.488	49.733.825	49.733.825
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	45.904.702	45.904.702	46.111.211	46.111.211
a) Neto plaće i nadnice	121	27.638.482	27.638.482	27.497.052	27.497.052
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.920.123	11.920.123	12.157.799	12.157.799
c) Doprinosi na plaće	123	6.346.097	6.346.097	6.456.360	6.456.360
4. Amortizacija	124	12.117.348	12.117.348	10.899.094	10.899.094
5. Ostali troškovi	125	6.788.429	6.788.429	7.582.743	7.582.743
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	313.869	313.869
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			313.869	313.869
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	91.364	91.364	78.751	78.751
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	22.207	22.207	204.488	204.488
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	560	560	142.035	142.035
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	21.647	21.647	62.453	62.453
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.635.028	1.635.028	1.337.251	1.337.251
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.624.281	1.624.281	1.312.071	1.312.071
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	10.745	10.745	25.180	25.180
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	413.908.093	413.908.093	403.761.274	403.761.274
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	397.116.704	397.116.704	394.275.820	394.275.820
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	16.791.389	16.791.389	9.485.454	9.485.454
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	16.791.389	16.791.389	9.485.454	9.485.454
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	3.401.952	3.401.952	1.935.209	1.935.209
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	13.389.437	13.389.437	7.550.245	7.550.245
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	13.389.437	13.389.437	7.550.245	7.550.245
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje 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 (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 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 (popunjavanje 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 01.01.2012. do 31.03.2012.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 1.1.-31.3.2011.	Tekuće razdoblje 1.1.-31.3.2012.
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	16.791.389	9.485.454
2. Amortizacija	002	12.117.348	10.899.094
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		19.028.520
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	28.908.737	39.413.068
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	24.157.041	34.599.586
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	12.748.182	
3. Povećanje zaliha	010	12.494.872	19.207.109
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	3.525.123	2.427.850
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	52.925.218	56.234.545
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	24.016.481	16.821.477
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	151.973	618.392
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		4.935.641
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	151.973	5.554.033
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	6.818.055	12.961.420
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	3.600.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	14.206.974	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	24.625.029	12.961.420
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	24.473.056	7.407.387
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		25.789.920
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	25.789.920
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	15.762.170	
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	15.762.170	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	0	25.789.920
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	15.762.170	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	1.561.056
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	64.251.707	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	78.314.504	21.104.772
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		1.561.056
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	64.251.707	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	14.062.797	22.665.828

0 0
0 0
0 0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01. do 31.03.2012.

Naziv pozicije	1			
	2	3	4	
AOP oznaka	Prethodna godina 1.1.-31.12.2011.		Tekuća godina 1.1.-31.3.2012.	
1. Upisani kapital	001	300.000.000	300.000.000	
2. Kapitalne rezerve	002			
3. Rezerve iz dobiti	003	15.000.000	15.000.000	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	583.533.799	705.639.668	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	122.105.869	7.550.245	
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006			
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007			
8. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	008			
9. Ostala revalorizacija	009			
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.020.639.668	1.028.189.913	
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	122.105.869	7.550.245	
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	122.105.869	7.550.245	
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. Podjela dionica

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

2. Zarada po dionici

Zarada po dionici ostvarena je u tromjesečju u svoti 2,52 kuna

3. Promjena vlasničke strukture

U izvještajnom razdoblju bilo je manjeg trgovanja dionicama DUKAT-a.

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, radimo vrijednosna usklađenja potraživanja i rezerviramo troškove.

Također se rezerviraju troškovi za rizike po sudskim sporovima i drugim mogućim budućim troškovima.

6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi manji su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 2,5%.

U odnosu na isto razdoblje prošle godine, neto dobit je smanjena za 43,6%.

7. Prihodi po djelatnostima / segmentima

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

8. Opis proizvoda ili usluga

Grupa se bavi proizvodnjom: mlijeka i mliječnih proizvoda, trgovinom proizvoda i robe te uslugama cestovnog prijevoza.

9. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi manji su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 0,6%.

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 18,2%.

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 sukladno svojoj politici utužuje i vodi pravne sporove sa svrhom naplate starijih potraživanja.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.03.2012.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrta izdavatelja: **Dukat d.d.**

Poštanski broj i mjesto: 10000

Zagreb

Ulica i kućni broj: **Marijana Čavića 9**Adresa e-pošte: **branko.nikolic@dukat.hr**Internet adresa: **www.dukat.hr**

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Grad Zagreb

Broj zaposlenih: 1.341

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**

Šifra NKD-a: 1051

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **BRANKO NIKOLIĆ**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/239 2269

Telefaks: 01/2392 267

Adresa e-pošte: **branko.nikolic@dukat.hr**Prezime i ime: **THIERRY ANDRE 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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja. U.O.

Zagreb - M. Čavića 9

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Handwritten signature and initials in blue ink, including a large signature and the letters 'K' and 'M' below it.

BILANCA
stanje na dan 31.03.2012.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2011.	Tekuće razdoblje 31.3.2012.
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	898.921.058	898.596.049
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.176.990	1.062.960
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.128.870	1.014.840
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	48.120	48.120
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	337.004.799	339.234.486
1. Zemljište	011	14.812.059	14.812.059
2. Građevinski objekti	012	152.534.485	150.585.358
3. Postrojenja i oprema	013	111.714.633	107.188.428
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	27.611.409	25.616.529
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.034.653	1.213.734
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.352.058	38.894.259
8. Ostala materijalna imovina	018	761.498	761.498
9. Ulaganje u nekretnine	019	184.004	182.621
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	559.835.469	557.394.803
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	550.479.398	550.479.399
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	3.859.126	2.350.692
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	5.357.834	4.425.601
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	903.800	903.800
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	604.739.446	539.160.191
I. ZALIHE (036 do 042)	035	123.038.277	142.917.044
1. Sirovine i materijal	036	51.363.810	50.810.200
2. Proizvodnja u tijeku	037	25.219.284	34.604.488
3. Gotovi proizvodi	038	32.871.112	43.298.749
4. Trgovačka roba	039	11.440.005	11.387.882
5. Predujmovi za zalihe	040	2.144.066	2.815.725
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	409.961.134	333.732.054
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	47.574.969	47.585.983
2. Potraživanja od kupaca	045	347.108.782	276.008.896
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	27.605	128.588
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	14.879.433	9.595.199
6. Ostala potraživanja	049	370.345	413.388
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	50.635.262	39.845.265
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	37.248.666	27.200.253
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	12.499.096	11.489.512
7. Ostala financijska imovina	057	887.500	1.155.500
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	21.104.772	22.665.828
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	753.929	3.283.772
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.504.414.432	1.441.040.012
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.020.639.668	1.028.189.913
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	583.533.799	705.639.668
1. Zadržana dobit	073	583.533.799	705.639.668
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	122.105.869	7.550.245
1. Dobit poslovne godine	076	122.105.869	7.550.245
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	4.519.000	4.519.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	4.519.000	4.519.000
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	91.770.440	91.375.440
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	90.365.040	90.083.040
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	1.043.000	930.000
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	362.400	362.400
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	347.462.903	269.070.831
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	77.549.448	69.419.829
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	415.268	415.268
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		26.274.220
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	179.042.860	143.681.627
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	20.306.488	22.078.678
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.869.268	5.685.260
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	74.058	74.058
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	65.205.513	1.441.891
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	40.022.421	47.884.828
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.504.414.432	1.441.040.012
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava 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 01.01.2012. do 31.03.2012.

Obveznik: Dukat d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 1.1.2011.-31.3.2011.		Tekuće razdoblje 1.1.2012.-31.3.2012.	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	413.885.886	413.885.886	403.556.786	403.556.786
1. Prihodi od prodaje	112	406.765.785	406.765.785	396.268.248	396.268.248
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.120.101	7.120.101	7.288.538	7.288.538
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	395.481.678	395.481.678	392.938.569	392.938.569
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-17.594.373	-17.594.373	-19.812.841	-19.812.841
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	348.174.208	348.174.208	347.765.742	347.765.742
a) Troškovi sirovina i materijala	117	193.915.057	193.915.057	195.184.911	195.184.911
b) Troškovi prodane robe	118	108.328.663	108.328.663	102.847.006	102.847.006
c) Ostali vanjski troškovi	119	45.930.488	45.930.488	49.733.825	49.733.825
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	45.904.702	45.904.702	46.111.211	46.111.211
a) Neto plaće i nadnice	121	27.638.482	27.638.482	27.497.052	27.497.052
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.920.123	11.920.123	12.157.799	12.157.799
c) Doprinosi na plaće	123	6.346.097	6.346.097	6.456.360	6.456.360
4. Amortizacija	124	12.117.348	12.117.348	10.899.094	10.899.094
5. Ostali troškovi	125	6.788.429	6.788.429	7.582.743	7.582.743
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	313.869	313.869
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			313.869	313.869
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	91.364	91.364	78.751	78.751
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	22.207	22.207	204.488	204.488
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	560	560	142.035	142.035
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	21.647	21.647	62.453	62.453
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.635.026	1.635.026	1.337.251	1.337.251
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.624.281	1.624.281	1.312.071	1.312.071
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	10.745	10.745	25.180	25.180
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	413.908.093	413.908.093	403.761.274	403.761.274
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	397.116.704	397.116.704	394.275.820	394.275.820
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	16.791.389	16.791.389	9.485.454	9.485.454
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	16.791.389	16.791.389	9.485.454	9.485.454
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	3.401.952	3.401.952	1.935.209	1.935.209
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	13.389.437	13.389.437	7.550.245	7.550.245
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	13.389.437	13.389.437	7.550.245	7.550.245
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje 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 (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 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 (popunjavanje 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 01.01.2012. do 31.03.2012.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 1.1.-31.3.2011.	Tekuće razdoblje 1.1.-31.3.2012.
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	16.791.389	9.485.454
2. Amortizacija	002	12.117.348	10.899.094
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		19.028.520
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	28.908.737	39.413.068
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	24.157.041	34.599.586
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	12.748.182	
3. Povećanje zaliha	010	12.494.872	19.207.109
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	3.525.123	2.427.850
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	52.925.218	56.234.545
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	24.016.481	16.821.477
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	151.973	618.392
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		4.935.641
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	151.973	5.554.033
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	6.818.055	12.961.420
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	3.600.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	14.206.974	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	24.625.029	12.961.420
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	24.473.056	7.407.387
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		25.789.920
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	25.789.920
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	15.762.170	
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	15.762.170	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	0	25.789.920
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	15.762.170	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	1.561.056
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	64.251.707	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	78.314.504	21.104.772
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		1.561.056
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	64.251.707	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	14.062.797	22.665.828

0 0
0 0
0 0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01. do 31.03.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina 1.1.-31.12.2011.	Tekuća godina 1.1.-31.3.2012.
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	300.000.000	300.000.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	15.000.000	15.000.000
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	583.533.799	705.639.668
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	122.105.869	7.550.245
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	1.020.639.668	1.028.189.913
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	122.105.869	7.550.245
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	122.105.869	7.550.245
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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Podjela dionica

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

2. Zarada po dionici

Zarada po dionici ostvarena je u tromjesečju u svoti 2,52 kuna

3. Promjena vlasničke strukture

U izvještajnom razdoblju bilo je manjeg trgovanja dionicama DUKAT-a.

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, radimo vrijednosna usklađenja potraživanja i rezerviramo troškove.

Također se rezerviraju troškovi za rizike po sudskim sporovima i drugim mogućim budućim troškovima.

6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi manji su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 2,5%.

U odnosu na isto razdoblje prošle godine, neto dobit je smanjena za 43,6%.

7. Prihodi po djelatnostima / segmentima

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

8. Opis proizvoda ili usluga

Grupa se bavi proizvodnjom: mlijeka i mliječnih proizvoda, trgovinom proizvoda i robe te uslugama cestovnog prijevoza.

9. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi manji su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 0,6%.

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 18,2%.

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 sukladno svojoj politici utužuje i vodi pravne sporove sa svrhom naplate 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 i Dukat Grupe za razdoblje I - III 2012.g. 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;

- Međuizvještaj posloводства Dukat d.d. Zagreb i Dukat Grupe za razdoblje I - III 2012.g., 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, 27. travnja 2012.g.

**STATEMENT
OF THE PERSONS RESPONSIBLE FOR
PREPARING REPORTS
OF DUKAT INC.
ACCORDING TO THE ARTICLE 403 OF
CAPITAL MARKET ACT
(OFFICIAL GAZETTE 88/08, 146/08
and 74/09)**

We declare that according to our best knowledge;

- Financial reports of Dukat Inc. Zagreb and Dukat Group for the period I - III 2012, 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;

- Inter-report of management for Dukat Inc. Zagreb and Dukat Group for the period I - III 2012 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, April 27th 2012

DUKAT d.d. / DUKAT Inc.


THIERRY ANDRÉ ZURCHER,
direktor



d.d.


ALENKA MALENICA,
izvršni direktor
za administraciju i financije



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. 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 Jaouen.