



Dukat d.d. dio je najveće svjetske inicijative društveno odgovornog poslovanja.

## **IZVJEŠTAJ DUKAT d.d. Zagreb I – IX 2012.**



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.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

30.09.2012.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrtna izdavateljica: **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: 1.397

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1051

Tvrtna 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 ovlaštena 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)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2012.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2011.	Tekuće razdoblje 30.9.2012.
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	898.921.058	892.422.338
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	1.176.990	1.031.896
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.128.870	735.806
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	48.120	296.090
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	337.004.799	335.506.653
1. Zemljište	011	14.812.059	14.172.059
2. Građevinski objekti	012	152.534.485	169.628.021
3. Postrojenja i oprema	013	111.714.633	105.533.764
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	27.611.409	34.337.700
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.034.653	525.136
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.352.058	10.368.618
8. Ostala materijalna imovina	018	761.498	761.498
9. Ulaganje u nekretnine	019	184.004	179.857
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	559.835.469	554.979.989
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	550.479.398	550.479.398
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	3.859.126	2.344.975
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	2.016.505
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	903.800	903.800
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	604.739.446	559.937.183
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	123.038.277	114.071.243
1. Sirovine i materijal	036	51.363.810	50.912.012
2. Proizvodnja u tijeku	037	25.219.284	21.656.498
3. Gotovi proizvodi	038	32.871.112	27.602.416
4. Trgovačka roba	039	11.440.005	11.964.584
5. Predujmovi za zalihe	040	2.144.066	1.935.733
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	409.961.134	380.204.242
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	47.574.969	41.622.727
2. Potraživanja od kupaca	045	347.108.782	333.519.787
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	27.605	104.945
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	14.879.433	4.405.130
6. Ostala potraživanja	049	370.345	551.653
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	50.635.262	44.741.313
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	37.248.666	35.594.554
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	8.824.759
7. Ostala financijska imovina	057	887.500	322.000
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	21.104.772	20.920.385
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	753.929	4.470.492
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.504.414.432	1.456.830.013
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	1.020.639.668	1.082.896.183
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	62.256.515
1. Dobit poslovne godine	076	122.105.869	62.256.515
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	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		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	91.770.440	45.818.024
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	90.365.040	44.698.500
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	1.043.000	775.000
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	344.524
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	347.462.903	244.122.699
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	77.549.448	74.000.704
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	415.268	415.268
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	179.042.860	137.852.049
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	20.306.488	21.174.574
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.869.268	7.779.783
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	2.826.263
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	40.022.421	79.474.107
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.504.414.432	1.456.830.013
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
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 30.09.2012.

Obveznik: Dukat d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 1.1.2011.-30.9.2011.		Tekuće razdoblje 1.1.2012.-30.9.2012.	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	1.376.334.496	503.045.676	1.341.387.082	496.897.443
1. Prihodi od prodaje	112	1.359.091.630	497.686.194	1.322.807.018	491.418.360
2. Ostali poslovni prihodi	113	17.242.866	5.359.482	18.580.064	5.479.083
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	1.293.775.882	460.382.480	1.270.849.271	458.457.013
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-10.225.731	12.846.559	8.831.482	30.451.759
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.101.984.646	380.386.629	1.058.197.552	359.301.987
a) Troškovi sirovina i materijala	117	631.935.666	219.707.701	559.096.122	176.722.130
b) Troškovi prodane robe	118	324.464.268	108.232.821	343.522.613	128.132.606
c) Ostali vanjski troškovi	119	145.584.712	52.446.107	155.578.817	54.447.251
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	141.032.833	47.670.880	143.169.593	48.501.435
a) Neto plaće i nadnice	121	82.944.431	27.747.702	85.669.911	29.371.160
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	38.009.756	13.029.859	38.518.877	13.027.398
c) Doprinosi na plaće	123	20.078.646	6.893.319	18.980.805	6.102.877
4. Amortizacija	124	34.930.198	11.004.939	32.875.404	11.075.411
5. Ostali troškovi	125	25.255.259	8.009.325	26.747.085	8.701.401
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	205.632	16.616
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			205.632	16.616
7. Rezerviranja	129	486.000	364.500		
8. Ostali poslovni rashodi	130	312.677	99.648	822.523	408.404
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	18.961.451	577.356	11.465.874	11.334.969
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	18.893.095	541.869	11.465.874	11.334.969
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	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				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	8.917.698	5.616.976	4.061.553	838.735
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	8.901.124	5.616.976	3.974.637	751.372
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	16.574		86.916	87.363
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	1.395.295.947	503.623.032	1.352.852.956	508.232.412
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	1.302.693.580	465.999.456	1.274.910.824	459.295.748
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	92.602.367	37.623.576	77.942.132	48.936.664
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	92.602.367	37.623.576	77.942.132	48.936.664
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	14.969.337	7.557.482	15.685.617	9.819.259
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	77.633.030	30.066.094	62.256.515	39.117.405
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	77.633.030	30.066.094	62.256.515	39.117.405
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>				
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	0	0	0	0
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

77.942.132    48.936.664  
0                    0

62.256.515    39.117.405  
0                    0



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 1.1.-30.9.2011.	Tekuće razdoblje 1.1.-30.9.2012.
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	92.602.367	77.942.132
2. Amortizacija	002	34.930.198	32.875.404
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	39.875.780	26.824.202
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		8.758.700
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>167.408.345</b>	<b>146.400.438</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	68.658.587	34.762.795
3. Povećanje zaliha	010	5.455.199	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	33.311.778	27.773.834
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>107.425.564</b>	<b>62.536.629</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>59.982.781</b>	<b>83.863.809</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	178.713	700.092
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	11.231.740
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		10.155.403
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>18.473.723</b>	<b>22.087.235</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	35.277.811	31.585.295
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	18.850.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	13.062.015	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>67.189.826</b>	<b>31.585.295</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>48.716.103</b>	<b>9.498.060</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	59.850.911	74.550.136
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		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>59.850.911</b>	<b>74.550.136</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>59.850.911</b>	<b>74.550.136</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	48.584.233	184.387
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	78.314.504	21.104.772
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	48.584.233	184.387
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	29.730.271	20.920.385

0            0  
0            0  
0            0

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01. do 30.09.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina 1.1.-31.12.2011.	Tekuća godina 1.1.-30.9.2012.
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	62.256.515
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>1.020.639.668</b>	<b>1.082.896.183</b>
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	62.256.515
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>122.105.869</b>	<b>62.256.515</b>
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 13,04 kn i kumulativno u svoti od 20,85 kuna.

### 3. Promjena vlasničke strukture

U izvještajnom razdoblju bilo je manjeg trgovanja dionicama DUKAT-a 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, radimo vrijednosna usklađenja potraživanja i rezerviramo troškove.

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

### 6. Rezultati poslovanja

Prema prošloj godini poslovni prihodi su manji: kumulativno za 2,5% i u tromjesečje za 1,2%, dok je

neto dobit kumulativno manja za 19,8%, a u tromjesečju veća za 30,2%

### 7. Prihodi po djelatnostima / segmentima

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

### 8. Opis proizvoda ili usluga

Dukat d.d. bavi se proizvodnjom: mlijeka i mliječnih proizvoda te trgovinom proizvoda i robe

### 9. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi manji su prema prošloj godini: kumulativno za 1,7% i u tromjesečju za 0,4%

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su:

kumulativno za 54,5% i u tromjesečju za 85,1%.

### 10. Dobit ili gubitak

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

### 11. Likvidnost

Dukat d.d. u promatranom razdoblju uredno je izvršavao svoje obveze.

### 12. Promjene računovodstvenih politika

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena usvojenih Računovodstvenih politika.

### 13. Pravna pitanja

Sukladno svojoj poslovnoj politici, Dukat d.d. utužuje i vodi pravne sporove radi naplate starijih potraživanja.





Zagreb, 26. listopada 2012.

## MEĐUIZVJESTAJ POSLOVODSTVA DUKAT D.D. ZA RAZDOBLJE I – IX 2012.

Poslovanje u prvih devet mjeseci 2012. godine obilježio je nastavak snažno negativnih trendova iz prethodnih razdoblja. Tako je 2012. godina četvrta godina u nizu u kojoj se bilježi usporen rast odnosno pad dobiti.

U prvih devet mjeseci 2012. godine neto dobit je iznosila 62,3 milijuna kuna i manja je u odnosu na isto razdoblje lani za 15,3 milijuna kuna odnosno za 19,8 posto.

Razlozi slabljenja uspješnosti poslovanja tvrtke pronalaze se na više razina; nastavak negativnih gospodarskih pokazatelja i jačanje opće nesigurnosti potrošača, pad kupovne moći potrošača i promjene potrošačkih navika s izravnim, negativnim utjecajem na strukturu prodaje i prihode od prodaje, smanjenje proizvođačkih cijena te rast ulaznih troškova uz visoke otkupne cijene svježeg sirovog mlijeka.

Nadalje, unatoč internim programima ušteda i optimizacije poslovnih procesa, nije se uspjela održati profitabilnost tvrtke na razini lanjske.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 89,1 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.179,2 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje lani manji za 1,7 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima, koji čine 10,9 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 143,6 milijuna kuna i manji su za 10,1 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

U prvih devet mjeseci ostvarena je operativna dobit (EBIT) u iznosu od 70,5 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu u istom razdoblju prošle godine za 12,1 milijuna kuna odnosno za 14,6 posto.

### 1. Prihodi

U razdoblju I-IX 2012. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 1.341,4 milijuna kuna i manji su za 2,5 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Prihodi od prodaje iznose 1.322,8 milijuna kuna i manji su za 2,7 posto u odnosu na one ostvarene u istom razdoblju lani.

Tržište	Siječanj - Rujan					III. kvartal					
	HRK mil.	2011.	%	2012.	%	2012 /2011	2011.	%	2012.	%	2012 /2011
Hrvatska		1.199,3	88,2	1.179,2	89,1	-1,7%	439,9	88,4	442,7	90,1	0,7%
Međunarodna tržišta		159,8	11,8	143,6	10,9	-10,1%	57,8	11,6	48,7	9,9	-15,8%
<b>Prihodi od prodaje</b>		<b>1.359,1</b>	<b>100,0</b>	<b>1.322,8</b>	<b>100,0</b>	<b>-2,7%</b>	<b>497,7</b>	<b>100,0</b>	<b>491,4</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,3%</b>

#### 1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 89,1 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.179,2 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje lani smanjeni za 1,7 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima smanjeni su za 10,1 posto na 143,6 milijuna kuna te čine 10,9 posto ukupnih prihoda od prodaje.



Zagreb, 26. listopada 2012.

## 2. Profitabilnost

### Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I.-IX			III. kvartal		
	2011.	2012.	2012 /2011	2011.	2012.	2012 /2011
Poslovni prihodi	1.376,3	1.341,4	-2,5%	503,0	496,9	-1,2%
Poslovni rashodi	1.293,8	1.270,8	-1,8%	460,4	458,5	-0,4%
<b>Operativna dobit - EBIT</b>	<b>82,6</b>	<b>70,5</b>	<b>-14,6%</b>	<b>42,7</b>	<b>38,4</b>	<b>-9,9%</b>
Financijski prihodi	19,0	11,5	-39,5%	0,6	11,3	1863,3%
Financijski rashodi	8,9	4,1	-54,5%	5,6	0,8	-85,1%
<b>Rezultat financiranja</b>	<b>10,0</b>	<b>7,4</b>	<b>-26,3%</b>	<b>-5,0</b>	<b>10,5</b>	<b>-308,3%</b>
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>92,6</b>	<b>77,9</b>	<b>-15,8%</b>	<b>37,6</b>	<b>48,9</b>	<b>30,1%</b>
<b>Neto dobit</b>	<b>77,6</b>	<b>62,3</b>	<b>-19,8%</b>	<b>30,1</b>	<b>39,1</b>	<b>30,1%</b>

Operativna dobit (EBIT) za razdoblje I-IX 2012. godine iznosi 70,5 milijuna kuna i manja je za 12,1 milijuna kuna odnosno za 14,6 posto u odnosu na ostvarenu u istom razdoblju prošle godine.

Neto dobit iznosi 62,3 milijuna kuna i manja je u odnosu na prošlu godinu za 15,3 milijuna kuna odnosno za 19,8 posto. U trećem kvartalu neto dobit iznosi 39,1 milijuna kuna.

## 3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju I-IX 2012. godine iznosi 31,9 milijuna kuna.





Zagreb, 26. listopada 2012.

#### 4. Financijski položaj

##### 4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2012	Udio %	30.09. 2012	Udio %	Stopa promjene
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	898,9	60	892,4	61	-0,7%
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>	605,5	40	564,4	39	-6,8%
Zalihe i predujmovi	123,0	8	114,1	8	-7,3%
Potraživanja	411,8	27	385,1	26	-6,5%
Novac i vrijednosni papiri	21,1	1	20,9	1	-0,9%
Ostalo	49,6	3	44,3	3	-10,7%
<b>AKTIVA</b>	<b>1.504,4</b>	<b>100</b>	<b>1.456,8</b>	<b>100</b>	<b>-3,2%</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	1.020,6	68	1.082,9	74	6,1%
<b>DUGOROČNO REZERVIRANJE</b>	4,5	0	4,5	0	
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	91,8	6	45,8	3	-50,1%
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	387,5	26	323,6	22	-16,5%
Obveze prema dobavljačima	228,0	15	211,9	15	-7,1%
Obveze po kreditima	28,9	2	0,3	0	-98,9%
Ostalo	130,6	9	111,4	8	-14,7%
<b>PASIVA</b>	<b>1.504,4</b>	<b>100</b>	<b>1.456,8</b>	<b>100</b>	<b>-3,2%</b>

Vrijednost imovine Dukata na dan 30. rujna 2012. godine iznosi 1.456,8 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječnja 2012. godine smanjena za 47,6 milijuna kuna odnosno za 3,2 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 30. rujna 2012. godine smanjena je za 41,1 milijuna kuna, odnosno 6,8 posto uslijed smanjenja zaliha i predujmova te smanjenja potraživanja, novca i vrijednosnih papira.

Ukupne obveze Dukata na dan 30. rujna 2012. godine iznosile su 369,4 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2012. godine smanjene za 109,9 milijuna kuna, odnosno za 22,9 posto.

Dukat d.d.

Thierry André Zurcher,  
direktor



Dukat d.d. dio je najveće svjetske inicijative društveno odgovornog poslovanja.

**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 2012.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;

- Međuizvještaj posloводства Dukat d.d. Zagreb za razdoblje I – IX 2012.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, 26. listopada 2012.

**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 2012 (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 2012 (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 26<sup>th</sup> 2012.

**Direktor Dukat d.d./  
Director of Dukat Inc.**

**Thierry, André Zurcher**

**Izvršni direktor za financije i  
administraciju/ Executive Director for  
Administration and Finance**

**Alenka Malenica**



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.