



# **IZVJEŠTAJ DUKAT GRUPA I – IX 2013.**



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

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013

do

30.9.2013

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrtna izdavaateljca: DUKAT mlječna industrija dioničko društvo

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: MARIJANA ČAVIČA 9

Adresa e-pošte: dukat-info@dukat.hr

Internet adresa: www.dukat.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 GRAD ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 2.314

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1051

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

DUKAT d.d.

ZAGREB

01454935

LA LOG d.o.o.

SESVETE

03565203

KIM d.d.

KARLOVAC

03122336

BPAC

ZAGREB

02940272

LJUBLJANSKE MLEKARNE

LJUBLJANA, SLO

5048257

DUKAT S

LJUBLJANA, SLO

1331973

DUKAT SKOPJE

SKOPJE, MKD

6159214

IDEAL ŠIPKA

BITOLA, MKD

5149991

LACTALIS PRIŠTINA

PRIŠTINA, KOSOVO

70534592

SOMBOLED d.o.o.

SOMBOR, SRBIJA

08067953

DUKAT MLJEKARA d.o.o.

GRADAČAC, BIH

1-22029

INMER d.o.o.

GRADAČAC, BIH

1-5884

Lactalis Bulgaria d.o.o.

Sofija, Bugarska

202656973

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: BISERKA KLARIĆ

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 239-2194

Telefaks: 239-2267

Adresa e-pošte: biserka.klaric@dukat.hr

Prezime i ime: THIERRY ANDRE ZURCHER, Direktor Društva

(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 izdavaatelja.

M.P.

DUKAT d.d.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Zagreb - M. Čavića 9

22

Bl.

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2013.

Obveznik: DUKAT d.d			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2012.	Tekuće razdoblje 30.9.2013
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>	<b>898.284.114</b>	<b>1.256.012.592</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>173.338.066</b>	<b>104.656.111</b>
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	431.175	677.157
3. Goodwill	006	171.114.285	91.408.010
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	
6. Ostala nematerijalna imovina	009	1.792.606	12.570.944
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>705.750.787</b>	<b>1.122.729.141</b>
1. Zemljište	011	33.074.980	61.438.621
2. Građevinski objekti	012	305.909.704	510.672.556
3. Postrojenja i oprema	013	277.717.825	381.808.735
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	109.563	3.369.338
7. Materijalna imovina u pripremi	017	15.457.967	47.215.663
8. Ostala materijalna imovina	018	73.480.748	118.224.228
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	<b>14.063.357</b>	<b>22.964.791</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	1.388.813	7.167.307
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	12.674.544	15.797.484
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	<b>4.207.104</b>	<b>4.737.749</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	4.207.104	4.737.749
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	<b>924.800</b>	<b>924.800</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>905.597.208</b>	<b>1.141.938.893</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	<b>204.832.306</b>	<b>282.570.909</b>
1. Sirovine i materijal	036	86.311.425	119.120.236
2. Proizvodnja u tijeku	037	36.967.763	47.931.510
3. Gotovi proizvodi	038	47.024.512	85.299.598
4. Trgovačka roba	039	30.519.255	27.472.141
5. Predujmovi za zalihe	040	4.009.351	2.747.424
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>624.878.806</b>	<b>791.777.058</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	588.291.401	725.041.267
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048		
6. Ostala potraživanja	049	36.587.405	66.735.791
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>11.293.168</b>	<b>12.449.205</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		1.747.804
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	11.206.488	10.614.721
7. Ostala financijska imovina	057	86.680	86.680
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	<b>64.592.928</b>	<b>55.141.721</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>54.525</b>	<b>276.582</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.803.935.847</b>	<b>2.398.228.067</b>
<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>	<b>1.278.727.321</b>	<b>1.290.436.980</b>
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		
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>	<b>852.326.278</b>	<b>973.194.113</b>
1. Zadržana dobit	073	852.326.278	973.194.113
2. Preneseni gubitak	074		
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>	<b>111.401.043</b>	<b>2.242.867</b>
1. Dobit poslovne godine	076	111.401.043	2.242.867
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>7.533.226</b>	<b>20.901.807</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	7.533.226	20.901.807
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>3.718.736</b>	<b>379.497.350</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	733.000	367.200.989
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	322.337	9.738.574
9. Odgođena porezna obveza	092	2.663.399	2.557.787
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>513.956.564</b>	<b>707.391.930</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	12.892.159	85.084.754
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	273.731.825	400.045.907
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	34.058.173	39.553.210
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	14.622.432	24.989.272
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	178.577.917	157.644.729
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.803.935.847</b>	<b>2.398.228.067</b>
<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	1.278.727.321	1.290.436.980
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2013.do 30.9.2013.

Obveznik: DUKAT d.d

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>1.857.981.056</b>	<b>684.699.926</b>	<b>2.437.555.457</b>	<b>993.686.159</b>
1. Prihodi od prodaje	112	1.833.415.574	677.669.912	2.401.360.338	976.829.342
2. Ostali poslovni prihodi	113	24.565.482	7.030.014	36.195.119	16.856.817
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.748.009.872</b>	<b>628.694.904</b>	<b>2.419.050.631</b>	<b>952.038.299</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	6.749.294	38.540.666	3.060.583	25.418.547
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.411.446.930	480.422.751	1.977.368.242	764.706.610
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.006.454.378	332.514.126	1.452.709.695	575.614.210
b) Troškovi prodane robe	118	159.388.218	63.317.188	186.654.722	71.549.085
c) Ostali vanjski troškovi	119	245.604.334	84.591.437	338.003.825	117.543.315
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	207.128.149	69.311.580	240.544.532	85.059.719
a) Neto plaće i nadnice	121	125.154.594	42.266.595	153.380.342	55.016.042
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	52.770.343	17.690.185	58.315.408	20.404.115
c) Doprinosi na plaće	123	29.203.212	9.354.800	28.848.782	9.639.563
4. Amortizacija	124	66.831.564	22.081.862	98.294.270	36.557.045
5. Ostali troškovi	125	51.606.023	39.751.659	77.169.086	29.299.446
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.656.956	847.663	17.566.509	9.202.267
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.656.956	847.663	17.566.509	9.202.267
7. Rezerviranja	129	0	0	822.193	452.568
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.590.956	-22.261.277	4.225.216	1.342.097
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>-46.844</b>	<b>-159.695</b>	<b>4.091.605</b>	<b>-4.476.669</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	-46.844	-159.695	4.091.605	-4.476.669
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>5.539.790</b>	<b>799.181</b>	<b>13.293.448</b>	<b>7.115.378</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	5.539.790	799.181	13.293.448	7.115.378
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>1.857.934.212</b>	<b>684.540.231</b>	<b>2.441.647.062</b>	<b>989.209.490</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>1.753.549.662</b>	<b>629.494.085</b>	<b>2.432.344.079</b>	<b>959.153.677</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>104.384.550</b>	<b>55.046.146</b>	<b>9.302.983</b>	<b>30.055.813</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	104.384.550	55.046.146	9.302.983	30.055.813
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>22.462.899</b>	<b>12.908.571</b>	<b>7.060.116</b>	<b>4.431.843</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>81.921.651</b>	<b>42.137.575</b>	<b>2.242.867</b>	<b>25.623.970</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	81.921.651	42.137.575	2.242.867	25.623.970
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0



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

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	81.921.651	42.137.575	2.242.867	25.394.945
2. Pripisana manjinskom interesu	156			0	229.025
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157				
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja finansijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	0	0	0	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani finansijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	81.921.651	42.137.575	2.242.867	25.394.945
2. Pripisana manjinskom interesu	170			0	229.025

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2013 do 30.9.2013.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	300.000.000	300.000.000
2. Kapitalne rezerve	002	15.000.000	15.000.000
3. Rezerve iz dobiti	003	-2.154.731	-2.154.731
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	854.481.010	975.348.844
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	111.401.043	2.242.867
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>1.278.727.322</b>	<b>1.290.436.980</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	-10.802.145	9.927.154
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	111.401.043	2.242.867
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>100.598.898</b>	<b>12.170.021</b>
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>	<b>018</b>	<b>100.598.898</b>	<b>12.170.021</b>
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 1.1.2013. do 30.9.2013.

Obveznik: DUKAT d.d

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 1.1.- 30.9.2012.	Tekuće razdoblje 1.1.-30.9.2013.
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	104.384.550	2.242.867
2. Amortizacija	002	66.831.564	98.294.270
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	121.242.772
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	19.504.384	0
5. Smanjenje zaliha	005	3.156.611	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	0
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>193.877.109</b>	<b>221.779.909</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	42.497.056	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	165.266.615
3. Povećanje zaliha	010	0	79.000.530
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	22.671.455	5.005.697
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>65.168.511</b>	<b>249.272.842</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>128.708.598</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>27.492.933</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	1.764.572	5.649.608
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>1.764.572</b>	<b>5.649.608</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	56.523.198	59.800.477
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>56.523.198</b>	<b>59.800.477</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>54.758.626</b>	<b>54.150.869</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	72.192.595
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>72.192.595</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	75.686.694	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>75.686.694</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>72.192.595</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>75.686.694</b>	<b>0</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	1.736.722	9.451.207
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>041</b>	<b>55.384.721</b>	<b>64.592.928</b>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	1.736.721	9.451.207
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>53.648.000</b>	<b>55.141.721</b>



## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1. Podjela dionica

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

### 2. Zarada po dionici

Zarada po dionici ostvarena je kumulativno 0,75 kuna, u tromjesečju 8,54 kuna.

### 3. Promjena vlasničke strukture

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

### 4. Pripajanja i spajanja

Dukat d.d. je u izvještajnom razdoblju stekao 100 % udio Ljubljanskih mlekarni d.d. Slovenija.

Od 1. travnja 2013. izvještaj uključuje rezultate Ljubljanskih mlekarni d.d.

Dukat d.d. je u srpnju osnovao novo povezano društvo u Bugarskoj sa 100 % vlasničkog udjela.

### 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 troškovima.

### 6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi u odnosu na isto razdoblje prošle godine viši su za 31,2%,

Financijski prihodi u izvještajnom razdoblju viši su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 4,1 mil kn (kamate i tečajne razlike)

### 7. Prihodi po djelatnostima / segmentima

Ostvareni poslovni prihodi po segmentima viši su u odnosu na planirane i ostvarene u istom razdoblju prošle godine ( konsolidacija Ljubljanskih mlekarni od 01.04.2013.).

### 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 u odnosu na isto razdoblje prošle godine viši su kumulativno za 38,4%.

U izvještajnom razdoblju vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine poraslo je za 14,9 mil kn u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Najvećim dijelom radi se o potraživanjima od kupaca koja su u stečaju.

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto prošle godine veći su za 7,7 mil kn.

### 10. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit iznosi 2,2 mil kn ( 8,7 mil kn bez Ljubljanskih mlekarni) i manja je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 79,7 mil kn.

U drugom kvartalu ostarena je neto dobit u iznosu od 25,6 mil kn.

### 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.



Zagreb, 31. listopada 2013.

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT GRUPE ZA RAZDOBLJE I - IX 2013. GODINE

U razdoblju prvih devet mjeseci 2013. godine nastavljaju se negativni gospodarski trendovi iz prethodnih razdoblja, s izravnim negativnim utjecajem na poslovanje društva.

Neprekidno smanjenje kupovne moći potrošača, nepovoljna struktura prodaje, nelikvidnost, rast cijena konzumnog mlijeka uslijed povećanja stope PDV-a s 0 na 5 posto na hrvatskom tržištu, značajan rast cijene energenata te povezano sve nepovoljniji odnos između cijene gotovih proizvoda i ulaznih troškova ključni su vanjski faktori koji negativno utječu na uspješnost poslovanja društva.

Nadalje, slabija cjenovna konkurentnost domaćih proizvoda na tradicionalnim izvoznim tržištima CEFTA-e, uslijed povećanih troškova carina, dodatno opterećuju poslovni rezultat društva.

Ipak, akvizicijom društva Ljubljanske mlekarnice d.d. iz ožujka ove godine te stjecanjem 100 posto dionica ove najveće slovenske mliječne industrije, Dukat d.d. dodatno je ojačao poziciju u mljekarskom sektoru jugoistočne Europe, a u skladu s poslovnom strategijom širenja poslovanja na EU tržišta.

Napomena: od 1. travnja 2013. godine izvještaj uključuje rezultate društva Ljubljanske mlekarnice d.d.

U prvih devet mjeseci 2013. godini neto dobit iznosila je 2,2 milijuna kuna i manja je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 97,3 posto, odnosno 79,7 milijuna kuna. U trećem kvartalu ostvarena je neto dobit u iznosu od 25,4 milijuna kuna.

Prihodi od prodaje iznose 2.401,4 milijuna kuna i veći su za 31,0 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Rast prihoda realiziran je uslijed konsolidacije Ljubljanskih mlekarni, prihodi bez Ljubljanskih mlekarni niži su za 3,5 posto od prošlogodišnjih.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 50,5 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.211,5 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje lani manji za 1,0 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima, koji čine 49,5 posto ukupnih prihoda od prodaje, povećani su za 95,0 posto u odnosu na isto lanjsko razdoblje i iznose 1.189,8 milijuna kuna.

Operativna dobit (EBIT) za prvih devet mjeseci 2013. godine iznosi 18,5 milijuna i manja je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 83,2 posto, odnosno 91,5 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u prvih devet mjeseci 2013. godine iznosi 59,8 milijuna kuna, a najviše je investirano u proizvodne pogone u Hrvatskoj i Srbiji.

### 1. Prihodi

U razdoblju I-IX 2013. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 2.437,6 milijuna kuna i veći su za 31,2 posto u odnosu na prošlu godinu.

Prihodi od prodaje iznose 2.401,4 milijuna kuna i veći su za 31,0 posto od prošlogodišnjih.

Tržište	Siječanj - Rujan					III. kvartal				
	2012.	%	2013.	%	2013 /2012	2012.	%	2013.	%	2013 /2012
HRK mil.										
Hrvatska	1.223,4	66,7	1.211,5	50,5	-1,0%	464,9	68,6	462,0	47,3	-0,6%
Međunarodna tržišta	610,0	33,3	1.189,8	49,5	95,0%	212,8	31,4	514,9	52,7	142,0%
Prihodi od prodaje	1.833,4	100,0	2.401,4	100,0	31,0%	677,7	100,0	976,8	100,0	44,1%



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

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 50,5 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.211,5 milijuna kuna te su u odnosu na prethodnu godinu smanjeni za 1,0 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su za 95,0 posto na 1.189,8 milijuna kuna te čine 49,5 posto ukupnih prihoda od prodaje.

## 2. Profitabilnost

### Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I.-IX.			III. kvartal		
	2012.	2013.	2013 /2012	2012.	2013.	2013 /2012
Poslovni prihodi	1.858,0	2.437,6	31,2%	684,7	993,7	45,1%
Poslovni rashodi	1.748,0	2.419,1	38,4%	628,7	952,0	51,4%
<b>Operativna dobit - EBIT</b>	<b>110,0</b>	<b>18,5</b>	<b>-83,2%</b>	<b>56,0</b>	<b>41,6</b>	<b>-25,6%</b>
Financijski prihodi	0,0	4,1		-0,2	-4,5	
Financijski rashodi	5,5	13,3	140,0%	0,8	7,1	790,3%
<b>Rezultat financiranja</b>	<b>-5,6</b>	<b>-9,2</b>	<b>64,7%</b>	<b>-1,0</b>	<b>-11,6</b>	<b>1108,9%</b>
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>104,4</b>	<b>9,3</b>	<b>-91,1%</b>	<b>55,0</b>	<b>30,1</b>	<b>-45,4%</b>
<b>Neto dobit</b>	<b>81,9</b>	<b>2,2</b>	<b>-97,3%</b>	<b>42,1</b>	<b>25,6</b>	<b>-39,2%</b>
<b>Udio manjinskog interesa u dobiti</b>					<b>0,2</b>	
<b>Neto dobit bez manjinskog interesa</b>	<b>81,9</b>	<b>2,2</b>	<b>-97,3%</b>	<b>42,1</b>	<b>25,4</b>	<b>-39,7%</b>

Operativna dobit (EBIT) za razdoblje I-IX 2013. godine iznosi 18,5 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu u istom razdoblju prošle godine.

Neto dobit iznosi 2,2 milijuna kuna i manja je u odnosu na prošlu godinu za 79,7 milijuna kuna (-97,3 posto). U trećem kvartalu neto dobit iznosi 25,6 milijuna kuna.

### 3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju I-IX 2013. godine iznosi 59,8 milijuna kuna, a najviše je investirano u proizvodne pogone u Hrvatskoj i Srbiji.

#### 4. Financijski položaj

##### 4.1. Bilanca

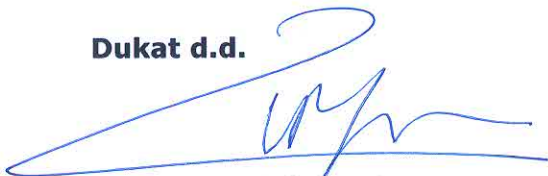
mil. HRK	01.01. 2013	Udio %	30.09. 2013	Udio %	Stopa promjene
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>898,3</b>	<b>50</b>	<b>1.256,0</b>	<b>52</b>	<i>39,8%</i>
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>905,7</b>	<b>50</b>	<b>1.142,2</b>	<b>48</b>	<i>26,1%</i>
Zalihe i predujmovi	204,8	11	282,6	12	<i>38,0%</i>
Potraživanja	623,6	35	791,8	33	<i>27,0%</i>
Novac i vrijednosni papiri	64,6	4	55,1	2	<i>-14,6%</i>
Ostalo	12,6	1	12,7	1	<i>0,6%</i>
<b>AKTIVA</b>	<b>1.803,9</b>	<b>100</b>	<b>2.398,2</b>	<b>100</b>	<i>32,9%</i>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>1.278,7</b>	<b>71</b>	<b>1.290,4</b>	<b>54</b>	<i>0,9%</i>
<b>DUGOROČNO REZERVIRANJE</b>	<b>7,5</b>	<b>0</b>	<b>20,9</b>	<b>1</b>	<i>177,5%</i>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>3,7</b>	<b>0</b>	<b>379,5</b>	<b>16</b>	<i>10105,0%</i>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>514,0</b>	<b>28</b>	<b>707,4</b>	<b>29</b>	<i>37,6%</i>
Obveze prema dobavljačima	273,7	15	400,0	17	<i>46,1%</i>
Obveze po kreditima	12,9	1	85,1	4	<i>560,0%</i>
Ostalo	227,3	13	222,3	9	<i>-2,2%</i>
<b>PASIVA</b>	<b>1.803,9</b>	<b>100</b>	<b>2.398,2</b>	<b>100</b>	<i>32,9%</i>

Vrijednost imovine Dukat Grupe na dan 30. rujna 2013. godine iznosi 2.398,2 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2013. godine povećana za 594,3 milijuna kuna, odnosno 32,9 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 30. rujna 2013. godine povećana je za 236,5 milijuna kuna, odnosno 26,1 posto uslijed povećanja zaliha i predujmova te potraživanja.

Ukupne obveze Dukat Grupe na dan 30. rujna 2013. godine iznosile su 1.086,9 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2013. godine povećane za 569,2 milijuna kuna, odnosno za 110,0 posto.

Dukat d.d.



**Thierry André Zurcher**  
direktor



d.d.  
Zagreb – M. Čavića 9  
22





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, 74/09 i 54/13)**

**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, 74/09 and 54/13)**

Izjavljujemo da prema našem najboljem  
saznanju;

We declare that according to our best  
knowledge;

- Financijski izvještaji društva Dukat d.d.  
Zagreb i Dukat Grupe za razdoblje I – IX  
2013.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;

- Financial reports of Dukat Inc. Zagreb  
and Dukat Group for the period I – IX  
2013 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;

- Međuizvještaj posloводства Dukat d.d.  
Zagreb i Dukat Grupe za razdoblje I – IX  
2013.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.

- Inter - report of the Management Board  
on financial status and business results  
analysis for Dukat Inc. Zagreb and Dukat  
Group for the period I – IX 2013 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.


U Zagrebu, 31. listopada 2013.

In Zagreb, October 31<sup>st</sup> 2013.

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

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

  
**Thierry, André Zurcher**

  
Zagreb – M. Čavića 9

  
**Alenka Malenica**



Dukat mlječna 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.