



IZVJEŠTAJ DUKAT d.d. I – III 2016.



Dukat mliječna industrija d.d., Marijana Čavića 9, 10 000 Zagreb, Hrvatska
Sud upisa u trgovački registar i broj: Trgovački sud Zagreb, MBS 080307619.
IBAN: HR1923300031100204886, Societe Generale - Splitska banka d.d., Rudera Boškovića 16, Split.
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.
Direktori: Alen Fontana, Gilles Joseph Stéphane Mézière i Aurelio Antuña Rodriguez.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2016.

do

31.3.2016.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 25457712630

Tvrtka izdavatelj: Dukat d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000

Zagreb

Ulica i kućni broj: Marijana Čavića 9

Adresa e-pošte: dukat-info@dukat.hr

Internet adresa: www.dukat.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Grad Zagreb

Broj zaposlenih: 1.158

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1051

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KLARIĆ BISERKA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/239 2194

Telefaks: 01/2392 267

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

Prezime i ime: FONTANA ALEN, Direktor

(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.P.Čavića 9


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

7

Bh

BILANCA
stanje na dan 31.3.2016.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.220.553.860	1.212.339.684
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	2.460.209	2.291.703
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.307.044	2.275.707
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	153.165	15.996
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	294.448.527	290.976.142
1. Zemljište	011	14.172.059	14.172.059
2. Građevinski objekti	012	158.625.753	157.141.580
3. Postrojenja i oprema	013	90.706.344	96.742.355
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.500.891	11.083.065
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	341.180	162.813
7. Materijalna imovina u pripremi	017	18.178.913	10.752.265
8. Ostala materijalna imovina	018	761.498	761.498
9. Ulaganje u nekretnine	019	161.889	160.507
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	922.807.924	918.234.639
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	835.249.225	835.249.225
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	73.296.480	72.227.520
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	243.911	243.911
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	14.018.308	10.513.983
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	837.200	837.200
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	540.037.085	464.529.992
I. ZALIHE (036 do 042)	035	124.156.562	139.678.425
1. Sirovine i materijal	036	51.460.653	50.355.960
2. Proizvodnja u tijeku	037	29.870.079	32.850.406
3. Gotovi proizvodi	038	35.042.336	43.225.701
4. Trgovačka roba	039	7.045.198	10.678.153
5. Predujmovi za zalihe	040	738.296	2.568.205
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	341.086.243	271.356.755
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	67.733.345	59.094.980
2. Potraživanja od kupaca	045	263.550.487	199.394.031
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	31.335	36.433
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	902.573	3.189.272
6. Ostala potraživanja	049	8.868.503	9.642.039
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	43.400.700	43.857.764
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	17.560.615	17.332.192
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	25.840.085	26.525.572
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	31.393.580	9.637.048
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	4.530.096	4.140.959
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.765.121.041	1.681.010.635
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.233.882.659	1.246.833.947
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	86.680	86.680
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	86.680	86.680
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	846.031.612	918.882.659
1. Zadržana dobit	073	846.031.612	918.882.659
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	72.851.047	12.951.288
1. Dobit poslovne godine	076	72.851.047	12.951.288
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	4.186.000	4.186.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	4.186.000	4.186.000
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	217.506.280	214.995.477
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	217.261.615	214.778.510
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
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	244.665	216.967
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	277.816.821	156.038.877
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	48.439.675	36.682.539
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	218.268	105.268
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	124.144.405	89.464.858
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	25.117.583	17.225.911
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.740.545	9.254.905
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	78.082.287	3.231.338
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	31.729.281	58.956.334
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.765.121.041	1.681.010.635
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2016. do 31.3.2016.

Obveznik: Dukat d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	366.557.038	366.557.038	350.191.228	350.191.228
1. Prihodi od prodaje	112	365.289.948	365.289.948	348.768.687	348.768.687
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.267.090	1.267.090	1.422.541	1.422.541
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	369.860.011	369.860.011	354.098.347	354.098.347
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-18.567.313	-18.567.313	-11.163.692	-11.163.692
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	330.043.369	330.043.369	305.713.516	305.713.516
a) Troškovi sirovina i materijala	117	176.399.977	176.399.977	164.716.610	164.716.610
b) Troškovi prodane robe	118	106.007.061	106.007.061	94.959.081	94.959.081
c) Ostali vanjski troškovi	119	47.636.331	47.636.331	46.037.825	46.037.825
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	42.206.871	42.206.871	42.999.927	42.999.927
a) Neto plaće i nadnice	121	25.386.263	25.386.263	26.127.210	26.127.210
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	10.978.744	10.978.744	10.941.851	10.941.851
c) Doprinosi na plaće	123	5.841.864	5.841.864	5.930.866	5.930.866
4. Amortizacija	124	8.293.892	8.293.892	8.352.149	8.352.149
5. Ostali troškovi	125	7.065.306	7.065.306	7.705.183	7.705.183
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	473.483	473.483	127.179	127.179
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	473.483	473.483	127.179	127.179
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	344.403	344.403	364.085	364.085
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.991.369	1.991.369	20.486.582	20.486.582
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.725.365	1.725.365	20.334.845	20.334.845
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	266.004	266.004	151.737	151.737
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
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	3.846.858	3.846.858	3.628.175	3.628.175
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	3.846.858	3.846.858	3.615.778	3.615.778
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	0	0	12.397	12.397
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	368.548.407	368.548.407	370.677.810	370.677.810
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	373.706.869	373.706.869	357.726.522	357.726.522
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-5.158.462	-5.158.462	12.951.288	12.951.288
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	12.951.288	12.951.288
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	5.158.462	5.158.462	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-5.158.462	-5.158.462	12.951.288	12.951.288
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	12.951.288	12.951.288
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	5.158.462	5.158.462	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-5.158.462	-5.158.462	12.951.288	12.951.288
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 nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	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 RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-5.158.462	-5.158.462	12.951.288	12.951.288
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2016. do 31.3.2016.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-5.158.462	12.951.288
2. Amortizacija	002	8.293.892	8.352.149
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	11.879.006	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.099.102	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	18.113.538	21.303.437
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	16.194.345	19.865.589
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		3.128.448
3. Povećanje zaliha	010	14.358.532	13.691.954
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	30.552.877	36.685.991
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	12.439.339	15.382.554
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	10.496	147.920
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	14.325.067	963.830
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	14.335.563	1.111.750
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.454.199	4.889.623
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	2.454.199	4.889.623
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	11.881.364	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	3.777.873
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	31.362.826	2.596.105
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	31.362.826	2.596.105
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	31.362.826	2.596.105
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	31.920.801	21.756.532
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	59.598.720	31.393.580
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	31.920.801	21.756.532
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	27.677.919	9.637.048

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2016. do 31.3.2016.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-5.158.462	12.951.288
2. Amortizacija	002	8.293.892	8.352.149
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	11.879.006	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.099.102	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	18.113.538	21.303.437
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	16.194.345	19.865.589
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		3.128.448
3. Povećanje zaliha	010	14.358.532	13.691.954
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	30.552.877	36.685.991
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	12.439.339	15.382.554
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	10.496	147.920
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	14.325.067	963.830
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	14.335.563	1.111.750
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.454.199	4.889.623
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	2.454.199	4.889.623
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	11.881.364	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	3.777.873
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	31.362.826	2.596.105
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	31.362.826	2.596.105
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	31.362.826	2.596.105
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	31.920.801	21.756.532
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	59.598.720	31.393.580
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	31.920.801	21.756.532
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	27.677.919	9.637.048

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2016. do 31.3.2016.

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		
3. Rezerve iz dobiti	003	15.000.000	15.000.000
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	846.031.612	918.882.659
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	72.851.047	12.951.288
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	1.233.882.659	1.246.833.947
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	72.851.047	12.951.288
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	72.851.047	12.951.288
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 svoti od 4,32 kn.

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 4,5%

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 4,3%

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 0,2 mil.kn

10. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit veća je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 18,1 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, 26. travnja 2016.

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT d.d.
ZA RAZDOBLJE I – III 2016.**

U prvom kvartalu 2016. godine nastavljaju se izrazito negativni gospodarski i sektorski trendovi iz prethodnih razdoblja.

Pritisak na proizvođačke cijene, uslijed povećanog ulaska tržišnih viškova izrazito niskih cijena - ponajviše trajnog mlijeka, polutvrdih sireva i maslaca s ostalih EU tržišta u Hrvatsku, izrazito negativno utječe na profitabilnost poslovanja.

Jednako tako, povećani ulazak tržišnih viškova gotovih mliječnih proizvoda na Hrvatsko tržište negativno utječe na primarnu proizvodnju mlijeka u vidu smanjenja proizvodnje mlijeka, smanjivanja broja muznih krava te uopće broja proizvođača mlijeka.

Istovremeno, razdoblje je obilježeno nastavkom dugogodišnjih aktivnosti posloводства u dijelu optimizacije poslovnih procesa i troškova poslovanja te povećanja efikasnosti na svim razinama poslovanja tvrtke.

U razdoblju od siječnja do ožujka 2016. godine prihodi od prodaje iznose 348,8 milijuna kuna i manji su za 4,5 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Ostvarena neto dobit u prvom kvartalu 2016. godine iznosi 13,0 milijuna kuna i veća je u odnosu na isto razdoblje lani za 18,2 milijuna kuna, uslijed povećanja financijskih prihoda.

Operativna dobit (EBIT) u razdoblju od siječnja do ožujka 2016. godine iznosi -3,9 milijuna i manja je u odnosu na isto razdoblje lani za 0,6 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u periodu od siječnja do ožujka 2016. godine iznosi 4,9 milijuna kuna.

1. Prihodi

U razdoblju I-III 2016. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 350,2 milijuna kuna i manji su za 4,5 posto u odnosu na prošlu godinu.

Prihodi od prodaje iznose 348,8 milijuna kuna i manji su za 4,5 posto od prošlogodišnjih.

Tržište	Siječanj - Ožujak				2016 /2015
	2015.	%	2016.	%	
Hrvatska	331,7	<i>90,8</i>	295,6	<i>84,8</i>	<i>-10,9%</i>
Međunarodna tržišta	33,6	<i>9,2</i>	53,1	<i>15,2</i>	<i>58,0%</i>
Prihodi od prodaje	365,3	<i>100,0</i>	348,8	<i>100,0</i>	<i>-4,5%</i>



Zagreb, 26. travnja 2016.

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 84,8 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 295,6 milijuna kuna te su u odnosu na prethodnu godinu smanjeni za 10,9 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su za 58,0 posto na 53,1 milijuna kuna te čine 15,2 posto ukupnih prihoda od prodaje.

2. Profitabilnost

Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I - III		
	2015.	2016.	2016 /2015
Poslovni prihodi	366,6	350,2	-4,5%
Poslovni rashodi	369,9	354,1	-4,3%
Operativna dobit - EBIT	-3,3	-3,9	
Financijski prihodi	2,0	20,5	928,8%
Financijski rashodi	3,8	3,6	-5,7%
Rezultat financiranja	-1,9	16,9	
Dobit prije poreza	-5,2	13,0	
Neto dobit	-5,2	13,0	

Operativna dobit (EBIT) za razdoblje I-III 2016. godine iznosi -3,9 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu u istom razdoblju prošle godine.

Neto dobit iznosi 13,0 milijuna kuna i veća je u odnosu na prošlu godinu za 18,2 milijuna kuna.

3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju I-III 2016. godine iznosi 4,9 milijuna kuna.



Zagreb, 26. travnja 2016.

4. Financijski položaj

4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2016	Udio %	31.03. 2016	Udio %	Stopa promjene
DUGOTRAJNA IMOVINA	1.220,6	69	1.212,3	72	-0,7%
KRATKOTRAJNA IMOVINA	544,6	31	468,7	28	-13,9%
Zalihe i predumovi	124,2	7	139,7	8	12,5%
Potraživanja	341,1	19	271,4	16	-20,4%
Novac i vrijednosni papiri	31,4	2	9,6	1	-69,3%
Ostalo	47,9	3	48,0	3	0,1%
AKTIVA	1.765,1	100	1.681,0	100	-4,8%
KAPITAL I REZERVE	1.233,9	70	1.246,8	74	1,0%
DUGOROČNO REZERVIRANJE	4,2	0	4,2	0	
DUGOROČNE OBVEZE	217,5	12	215,0	13	-1,2%
KRATKOROČNE OBVEZE	309,5	18	215,0	13	-30,5%
Obveze prema dobavljačima	172,6	10	126,1	8	-26,9%
Obveze po kreditima	0,1	0			-100,0%
Ostalo	136,8	8	88,8	5	-35,1%
PASIVA	1.765,1	100	1.681,0	100	-4,8%


Vrijednost imovine Dukata na dan 31. ožujka 2016. godine iznosi 1.681,0 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2016. godine smanjena je za 84,1 milijuna kuna, odnosno 4,8 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 31. ožujka 2016. godine smanjena je za 75,9 milijuna kuna, odnosno za 13,9 posto uslijed smanjenja potraživanja te novca i vrijednosnih papira.

Ukupne obveze Dukata na dan 31. ožujka 2016. godine iznosile su 430,0 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2016. godine smanjene za 97,0 milijuna kuna, odnosno za 18,4 posto.

DUKAT d.d.

Alen Fontana
direktor

 d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
22



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

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SAŠTAVLJANJE IZVJEŠĆA DRUŠTVA DUKAT D.D.
SUKLADNO ČL. 403. ZAKONA O TRŽIŠTU KAPITALA (NN 88/08, 146/08, 74/09,
54/13, 159/13, 18/15 i 110/15)**

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- Financijski izvještaji društva DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – III 2016. (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 – III 2016. (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. travnja 2016.

Direktor DUKAT d.d.

ALEN FONTANA

**Izvršni direktor
za financije i administraciju**

ALENKA MALENICA



Zagreb – M. Čavića 9
22



Dukat mliječna industrija d.d., Marijana Čavića 9, 10 000 Zagreb, Hrvatska
Sud upisa u trgovački registar i broj: Trgovački sud Zagreb, MBS 080307619.
IBAN: HR1923300031100204886, Societe Generale – Splitska banka d.d., Rudera Boškovića 16, Split.
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.
Direktori: Alen Fontana, Gilles Joseph Stéphane Mézière i Aurelio Antuña Rodriguez.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.