



# IZVJEŠTAJ DUKAT GRUPA I – III 2016.



Dukat mlječna 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., Ruđera 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

31.03.2016.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrtka izdavatelj: DUKAT mlječna industrija dioničko društvo

Poštanski broj i mjesto: 10000 ZAGREB

Ulica i kućni broj: MARIJANA ČAVIĆA 9

Adresa e-pošte: dukat-info@dukat.hr

Internet adresa: www.dukat.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 GRAD ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 2.760

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1051

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

DUKAT d.d. ZAGREB 01454935

LA LOG d.o.o. SESVETE 03565203

KIM Mijekara d.o.o. KARLOVAC 03122336

B.P.A.C. Auto d.o.o. ZAGREB 02940272

LJUBLJANSKE MLEKARNE d.d. LJUBLJANA, SLO 5048257

DUKAT S d.o.o. LJUBLJANA, SLO 1331973

LACTALIS MK doel SKOPJE, MKD 6159214

LACTALIS MK LOGISTIKA doel BITOLA, MKD 6946232

IDEAL ŠIPKA doel BITOLA, MKD 5149991

LACTALIS PRIŠTINA d.o.o. PRIŠTINA, KOSOVO 70534592

SOMBOLED d.o.o. SOMBOR, SRBIJA 08067953

LACTALIS BH d.o.o. GRADAČAC, BIH 1-22029

INMER - Mijekara d.o.o. GRADAČAC, BIH 1-5884

LACTALIS BULGARIA d.o.o. SOFIJA, BUGARSKA 202656973

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KLARIĆ BISERKA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 239-2194

Telefaks: 239-2267

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.


**Dukat** d.d.  
 Zagreb - M. Čavića 9

  
 (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)
9  
39



**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2016.

Obveznik: DUKAT d.d			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
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>2</b>	<b>1.270.400.885</b>	<b>1.210.820.493</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>3</b>	<b>135.198.981</b>	<b>133.545.151</b>
1. Izdaci za razvoj	4		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	5	9.544.054	9.411.283
3. Goodwill	6	125.433.677	124.034.662
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	7	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	8	221.250	99.206
6. Ostala nematerijalna imovina	9		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>10</b>	<b>1.065.507.807</b>	<b>1.038.082.851</b>
1. Zemljište	11	103.445.623	60.697.782
2. Građevinski objekti	12	461.229.738	446.190.500
3. Postrojenja i oprema	13	388.819.492	381.407.752
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	14	58.962.945	107.682.142
5. Biološka imovina	15	64.134	62.532
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	16	5.940.575	1.794.323
7. Materijalna imovina u pripremi	17	42.121.254	35.207.945
8. Ostala materijalna imovina	18	1.094.497	821.640
9. Ulaganje u nekretnine	19	3.829.549	4.218.235
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>20</b>	<b>51.908.797</b>	<b>21.702.132</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	21	0	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	22	0	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	23	429.094	421.440
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	24	0	
5. Ulaganja u vrijednosne papire	25	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	26	51.479.703	21.280.692
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	27	0	
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	28	0	
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	30	0	
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	31	0	
3. Ostala potraživanja	32	0	
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>33</b>	<b>17.785.300</b>	<b>17.490.359</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>34</b>	<b>1.167.355.667</b>	<b>1.124.678.166</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>35</b>	<b>319.805.126</b>	<b>356.878.591</b>
1. Sirovine i materijal	36	111.032.217	106.243.161
2. Proizvodnja u tijeku	37	44.443.666	47.253.196
3. Gotovi proizvodi	38	93.835.154	117.548.260
4. Trgovačka roba	39	31.531.530	36.162.160
5. Predujmovi za zalihe	40	23.758.065	34.685.749
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	41	15.204.494	14.986.065
7. Biološka imovina	42	0	
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>43</b>	<b>639.046.181</b>	<b>584.596.844</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	44	35.787.971	34.990.186
2. Potraživanja od kupaca	45	562.764.779	515.585.537
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	46	0	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	47	254.345	278.901
5. Potraživanja od države i drugih institucija	48	21.448.042	12.683.811
6. Ostala potraživanja	49	18.791.044	21.058.409
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>50</b>	<b>15.754.196</b>	<b>17.136.722</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	51	0	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	52	0	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	53	0	
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	54	0	
5. Ulaganja u vrijednosne papire	55	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	56	15.754.196	17.136.722
7. Ostala financijska imovina	57	0	
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>58</b>	<b>192.750.164</b>	<b>166.066.009</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>59</b>	<b>9.806.657</b>	<b>11.931.075</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>60</b>	<b>2.447.563.209</b>	<b>2.347.429.734</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>61</b>		



Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>62</b>	<b>1.511.089.072</b>	<b>1.511.125.400</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	63	300.000.000	300.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	64		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	65	17.466.446	17.345.937
1. Zakonske rezerve	66	15.000.000	15.000.000
2. Rezerve za vlastite dionice	67	86.680	86.680
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	68	86.680	86.680
4. Statutarne rezerve	69	0	
5. Ostale rezerve	70	2.466.446	2.345.937
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	71	0	
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	72	1.114.730.594	1.180.296.319
1. Zadržana dobit	73	1.114.730.594	1.180.296.319
2. Preneseni gubitak	74		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	75	78.892.032	13.483.144
1. Dobit poslovne godine	76	78.892.032	13.483.144
2. Gubitak poslovne godine	77		
VII. MANJINSKI INTERES	78		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>79</b>	<b>16.499.685</b>	<b>16.271.764</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	80	16.499.685	16.271.764
2. Rezerviranja za porezne obveze	81	0	
3. Druga rezerviranja	82	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>83</b>	<b>280.532.261</b>	<b>273.010.069</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	84	217.261.615	214.778.511
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	85	0	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	86	15.270.100	11.285.550
4. Obveze za predujmove	87	0	
5. Obveze prema dobavljačima	88	0	
6. Obveze po vrijednosnim papirima	89	0	
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	90	0	
8. Ostale dugoročne obveze	91	21.497.486	20.487.677
9. Odgođena porezna obveza	92	26.503.060	26.458.331
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>93</b>	<b>588.267.266</b>	<b>505.379.878</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	94	33.337.147	18.378.819
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	95	0	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	96	15.383.100	15.047.400
4. Obveze za predujmove	97	0	
5. Obveze prema dobavljačima	98	357.064.627	269.552.389
6. Obveze po vrijednosnim papirima	99	0	
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	
8. Obveze prema zaposlenicima	101	45.166.909	44.664.327
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	14.658.636	22.945.558
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	90.129	89.879
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	
12. Ostale kratkoročne obveze	105	122.566.718	134.701.506
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>51.174.925</b>	<b>41.642.623</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>2.447.563.209</b>	<b>2.347.429.734</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje 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.



**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2016.do 31.03.2016.

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>791.604.330</b>	<b>791.604.330</b>	<b>757.451.774</b>	<b>757.451.774</b>
1. Prihodi od prodaje	112	775.703.285	775.703.285	741.560.508	741.560.508
2. Ostali poslovni prihodi	113	15.901.045	15.901.045	15.891.266	15.891.266
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>770.151.709</b>	<b>770.151.709</b>	<b>738.804.021</b>	<b>738.804.021</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-27.143.924	-27.143.924	-27.599.376	-27.599.376
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	648.354.288	648.354.288	616.896.480	616.896.480
a) Troškovi sirovina i materijala	117	467.944.378	467.944.378	436.354.465	436.354.465
b) Troškovi prodane robe	118	72.412.909	72.412.909	75.860.771	75.860.771
c) Ostali vanjski troškovi	119	107.997.001	107.997.001	104.681.244	104.681.244
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	87.410.950	87.410.950	86.607.285	86.607.285
a) Neto plaće i nadnice	121	58.295.336	58.295.336	57.512.773	57.512.773
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	19.377.353	19.377.353	19.077.941	19.077.941
c) Doprinosi na plaće	123	9.738.261	9.738.261	10.016.571	10.016.571
4. Amortizacija	124	33.030.260	33.030.260	32.138.547	32.138.547
5. Ostali troškovi	125	23.740.221	23.740.221	25.794.405	25.794.405
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.769.617	1.769.617	2.513.937	2.513.937
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.769.617	1.769.617	2.513.937	2.513.937
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.990.297	2.990.297	2.452.743	2.452.743
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>994.477</b>	<b>994.477</b>	<b>2.512.671</b>	<b>2.512.671</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 nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	994.477	994.477	2.468.981	2.468.981
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	43.690	43.690
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>4.894.494</b>	<b>4.894.494</b>	<b>3.848.330</b>	<b>3.848.330</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	4.293.536	4.293.536	2.596.810	2.596.810
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	600.958	600.958	1.251.520	1.251.520
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>792.598.807</b>	<b>792.598.807</b>	<b>759.964.445</b>	<b>759.964.445</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>775.046.203</b>	<b>775.046.203</b>	<b>742.652.351</b>	<b>742.652.351</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>17.552.604</b>	<b>17.552.604</b>	<b>17.312.094</b>	<b>17.312.094</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	17.552.604	17.552.604	17.312.094	17.312.094
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>2.470.853</b>	<b>2.470.853</b>	<b>3.828.950</b>	<b>3.828.950</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>15.081.751</b>	<b>15.081.751</b>	<b>13.483.144</b>	<b>13.483.144</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	15.081.751	15.081.751	13.483.144	13.483.144
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	15.081.751	15.081.751	13.483.144	13.483.144
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
<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>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<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	15.081.751	15.081.751	13.483.144	13.483.144
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

## IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2016 do 31.03.2016.

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	15.000.000	15.000.000
3. Rezerve iz dobiti	003	2.466.446	2.345.937
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	1.114.730.594	1.180.296.319
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	78.892.032	13.483.144
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>1.511.089.072</b>	<b>1.511.125.400</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	-4.097.372	-13.446.815
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	78.892.032	13.483.144
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>74.794.660</b>	<b>36.329</b>
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>	<b>018</b>	<b>74.794.660</b>	<b>36.329</b>
17 b. Pripisano manjinskom interesu	2760		0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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



**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 1.1.2016. do 31.03.2016.

Obveznik: DUKAT d.d

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	17.552.603	17.312.094
2. Amortizacija	002	33.030.260	32.138.547
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	1.649.671
5. Smanjenje zaliha	005	0	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>50.582.863</b>	<b>51.100.312</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	34.768.997	18.538.529
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	7.940.760	0
3. Povećanje zaliha	010	15.927.094	26.364.211
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	3.474.659	10.383.895
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>62.111.511</b>	<b>55.286.635</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>11.528.648</b>	<b>4.186.322</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	666.715	1.905.889
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	
3. Novčani primici od kamata	2760	0	
4. Novčani primici od dividendi	018	0	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	616.295	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>1.283.010</b>	<b>1.905.889</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	10.494.829	17.203.974
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	396.393
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>10.494.829</b>	<b>17.600.367</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>9.211.819</b>	<b>15.694.478</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH 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
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		0
<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	36.648.750	6.803.355
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>36.648.750</b>	<b>6.803.355</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>36.648.750</b>	<b>6.803.355</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	57.389.217	26.684.155
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>041</b>	<b>162.972.371</b>	<b>192.750.164</b>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	57.389.217	26.684.155
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>105.583.154</b>	<b>166.066.009</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1. Podjela dionica

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

### 2. Zarada po dionici

Zarada po dionici u 2016 godini ostvarena je u svoti od 4,49 kn, u istom razdoblju prošle godine ona iznosi 5,03 kuna.

### 3. Promjena vlasničke strukture

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

### 4. Pripajanja i spajanja

U izvještajnom razdoblju nije bilo pripajanja i 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 troškovima.

### 6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 34,2 mil kn ili 4,3%.

u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Financijski prihodi u izvještajnom razdoblju viši su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 1,5 mil kn (kamate i tečajne razlike).

### 7. Opis proizvoda ili usluga

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

### 8. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 31,3 mil kn ili 4,1%.

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 1,0 mil.kn

### 9. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit iznosi 13,5 mil kn i niža je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 1,6 mil kn

### 10. Likvidnost

Grupa je u promatranom razdoblju uredno izvršavala svoje obveze.

### 11. Promjene računovodstvenih politika

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena usvojenih Računovodstvenih politika.

### 12. Pravna pitanja

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





Zagreb, 26. travnja 2016.

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT GRUPA ZA RAZDOBLJE I - III 2016.

*Dukat Grupu čine matično društvo Dukat d.d. Zagreb te 13 povezanih društava sa sjedištima u Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Makedoniji, Kosovu i Bugarskoj.*

Tijekom prvog kvartala 2016. godine vanjsko je okruženje obilježeno nastavkom nepovoljnih gospodarskih i sektorskih trendova iz prethodnih razdoblja.

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 smanjeni su prihodi od prodaje za 4,4 posto i iznose 741,6 milijuna kuna.

Neto dobit za prvi kvartal 2016. godine iznosi 13,5 milijuna i manja je u odnosu na isti period lani za 1,6 milijuna kuna.

Operativna dobit (EBIT) u razdoblju od siječnja do ožujka 2016. godine iznosi 18,6 milijuna kuna i manja je u odnosu na isto razdoblje lani za 2,9 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u periodu od siječnja do ožujka 2016. godine iznosi 17,2 milijuna kuna.

### 1. Prihodi

U razdoblju I-III 2016. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 757,5 milijuna kuna i manji su za 4,3 posto u odnosu na prošlu godinu.

Prihodi od prodaje iznose 741,6 milijuna kuna i manji su za 4,4 posto od prošlogodišnjih.

Tržište	Siječanj - Ožujak				
	2015.	%	2016.	%	2016 /2015
HRK mil.					
<b>Hrvatska</b>	<b>330,8</b>	42,6	<b>288,0</b>	38,8	-12,9%
<b>Međunarodna tržišta</b>	<b>444,9</b>	57,4	<b>453,6</b>	61,2	1,9%
<b>Prihodi od prodaje</b>	<b>775,7</b>	100,0	<b>741,6</b>	100,0	-4,4%

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

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 38,8 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 288,0 milijuna kuna te su u odnosu na prethodnu godinu manji za 12,9 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su za 1,9 posto na 453,6 milijuna kuna te čine 61,2 posto ukupnih prihoda od prodaje.



Zagreb, 26. travnja 2016.

## 2. Profitabilnost

### Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I.-III.		
	2015.	2016.	2016 /2015
Poslovni prihodi	791,6	757,5	-4,3%
Poslovni rashodi	770,2	738,8	-4,1%
<b>Operativna dobit - EBIT</b>	<b>21,5</b>	<b>18,6</b>	<b>-13,1%</b>
Financijski prihodi	1,0	2,5	152,7%
Financijski rashodi	4,9	3,8	-21,4%
<b>Rezultat financiranja</b>	<b>-3,9</b>	<b>-1,3</b>	<b>-65,8%</b>
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>17,6</b>	<b>17,3</b>	<b>-1,4%</b>
<b>Neto dobit</b>	<b>15,1</b>	<b>13,5</b>	<b>-10,6%</b>

Operativna dobit (EBIT) za razdoblje I-III 2016. godine iznosi 18,6 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu u istom razdoblju prošle godine.

Neto dobit iznosi 13,5 milijuna kuna i manja je u odnosu na prošlu godinu za 1,6 milijuna kuna.

## 3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju I-III 2016. godine iznosi 17,2 milijuna kuna, a najviše je investirano u proizvodne pogone u Hrvatskoj i u centralno skladište u Srbiji.



#### 4. Financijski položaj

##### 4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2016	Udio %	31.03. 2016	Udio %	Stopa promjene
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	1.270,4	52	1.210,8	52	-4,7%
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>	1.177,2	48	1.136,6	48	-3,4%
Zalihe i predujmovi	319,8	13	356,9	15	11,6%
Potraživanja	639,0	26	584,6	25	-8,5%
Novac i vrijednosni papiri	192,8	8	166,1	7	-13,8%
Ostalo	25,6	1	29,1	1	13,7%
<b>AKTIVA</b>	<b>2.447,6</b>	<b>100</b>	<b>2.347,4</b>	<b>100</b>	<b>-4,1%</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	1.511,1	62	1.511,1	64	0,0%
<b>DUGOROČNO REZERVIRANJE</b>	16,5	1	16,3	1	-1,4%
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	280,5	11	273,0	12	-2,7%
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	639,4	26	547,0	23	-14,5%
Obveze prema dobavljačima	390,4	16	287,9	12	-26,2%
Obveze po kreditima	15,4	1	15,0	1	-2,2%
Ostalo	233,7	10	244,0	10	4,4%
<b>PASIVA</b>	<b>2.447,6</b>	<b>100</b>	<b>2.347,4</b>	<b>100</b>	<b>-4,1%</b>

Vrijednost imovine Dukat Grupe na dan 31. ožujka 2016. godine iznosi 2.347,4 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2016. godine smanjena za 100,2 milijuna kuna, odnosno 4,1 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 31. ožujka 2016. godine smanjena je za 40,6 milijuna kuna, odnosno 3,4 posto uslijed smanjenja potraživanja te novca i vrijednosnih papira.

Ukupne obveze Dukat Grupe na dan 31. ožujka 2016. godine iznosile su 820,0 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2016. godine smanjene za 99,9 milijuna kuna, odnosno za 10,9 posto.

DUKAT d.d.

Alen Fontana,  
direktor



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,  
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**

 d.d.  
Zagreb – M. Čavića 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.