



**PRELIMINARNI NEREVIDIRANI IZVJEŠTAJ  
DUKAT d.d.  
I – XII 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., 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:

01.01.

do

31.12.2016.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrka izdavalca: Dukat d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000 Zagreb

Ulica i kućni broj: Marijana Čavića 9

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

Internet adresa: www.dukat.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Grad Zagreb

Broj zaposlenih: 1.175

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1051

Tvrke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Klarić Biserka

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/2392 194

Telefaks: 01/2392 267

Adresa e-pošte: biserka.klaric@hr.lactalis.com

Prezime i ime: Fontana Alen

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalca.

 d.d.

Zagreb - M.P. Čavića 9

22

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2016.

Obveznik: Dukat d.d., OIB: 25457712630			
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>002</b>	1.220.553.860	1.215.305.230
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	2.460.209	2.509.633
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	2.307.044	2.391.907
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	153.165	117.726
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	294.448.527	287.621.999
1. Zemljište	<b>011</b>	14.130.919	14.130.919
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	158.458.101	154.283.091
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	90.706.344	95.573.064
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	11.500.891	11.727.173
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	341.180	515.382
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	18.178.913	10.524.576
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	761.498	761.498
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	370.681	106.296
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	922.807.924	924.375.303
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	835.249.225	835.249.225
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	73.296.480	87.670.364
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	243.911	227.411
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	14.018.308	1.228.303
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	837.200	798.295
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	540.037.086	560.959.291
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	124.156.562	114.449.561
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	51.460.653	46.099.702
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	29.870.079	24.472.219
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	35.042.336	34.608.332
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	7.045.198	8.966.055
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	738.296	227.393
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		75.860
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	341.086.244	335.448.496
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	67.733.345	72.907.278
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	263.550.487	256.530.818
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	31.335	6.608
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	902.574	1.055.387
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	8.868.503	4.948.405
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	43.400.700	22.646.382
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	17.560.615	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	25.840.085	22.646.382
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	31.393.580	88.414.852
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	4.530.095	3.669.863
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.765.121.041	1.779.934.384
<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>	1.233.882.659	1.377.357.275
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	300.000.000	300.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	15.000.000	15.000.000
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	15.000.000	15.000.000
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	86.680	86.680
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	86.680	86.680
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	846.031.612	918.882.659
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	846.031.612	918.882.659
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	72.851.047	143.474.616
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	72.851.047	143.474.616
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	4.186.000	4.434.973
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	4.186.000	4.434.973
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	217.506.280	216.967
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	217.261.615	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	244.665	216.967
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	277.816.821	366.117.130
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	48.439.675	127.930.659
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	218.268	105.268
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	124.144.405	135.755.329
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	25.117.583	22.724.504
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	1.740.545	5.557.318
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	74.058	74.058
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	78.082.287	73.969.994
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	31.729.281	31.808.039
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.765.121.041	1.779.934.384
<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	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: Dukat d.d., OIB: 25457712630

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	1.638.436.439	395.655.539	1.622.784.034	417.330.748
1. Prihodi od prodaje	112	1.632.927.483	398.337.300	1.603.419.117	402.298.713
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.508.956	-2.681.761	19.364.917	15.032.035
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	1.605.904.150	400.610.254	1.576.869.940	396.754.532
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođača u tijeku i gotovih proizvoda	115	-5.340.033	9.540.238	5.831.830	4.032.894
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.356.193.759	318.105.882	1.318.150.160	322.195.905
a) Troškovi sirovina i materijala	117	705.184.732	165.543.199	677.218.397	172.016.233
b) Troškovi prodane robe	118	455.959.066	111.837.724	440.318.240	106.701.047
c) Ostali vanjski troškovi	119	195.049.961	40.724.959	200.613.523	43.478.625
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	175.570.760	44.322.905	175.291.488	44.529.011
a) Neto plaće i nadnice	121	105.117.539	26.891.268	106.042.545	27.522.863
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	45.874.124	11.265.669	44.803.821	10.913.358
c) Doprinosi na plaće	123	24.579.097	6.165.968	24.445.122	6.092.790
4. Amortizacija	124	32.874.550	8.241.711	33.297.637	8.034.605
5. Ostali troškovi	125	38.834.206	13.741.104	36.660.819	11.988.384
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	523.618	52	1.001.234	999.170
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	523.618	52	1.001.234	999.170
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	7.247.290	6.658.362	6.636.772	4.974.563
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	56.634.600	2.204.243	113.148.528	36.087.734
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	55.787.111	1.999.051	112.609.001	35.969.995
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	847.489	205.192	539.527	117.739
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>	7.203.761	-4.718.206	3.902.171	-4.388.031
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	7.191.272	-4.621.960	3.792.306	-4.356.395
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	12.489	-96.246	93.365	-48.136
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141			16.500	16.500
<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>	1.695.071.039	397.859.782	1.735.932.562	453.418.482
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	1.613.107.911	395.892.048	1.580.772.111	392.366.501
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	81.963.128	1.967.734	155.160.451	61.051.981
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	81.963.128	1.967.734	155.160.451	61.051.981
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	9.112.081	2.498.984	11.685.835	6.883.545
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	72.851.047	-531.250	143.474.616	54.168.436
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	72.851.047	0	143.474.616	54.168.436
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	531.250	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>	72.851.047	-531.250	143.474.616	54.168.436
<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. Aktuarni 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>	72.851.047	-531.250	143.474.616	54.168.436
<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				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda  
u razdoblju 01.01. do 31.12.2016.**

Obveznik: Dukat d.d.; OIB 25457712630			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	81.963.128	155.160.451
2. Amortizacija	002	32.874.550	33.297.637
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		6.908.555
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	7.245.641	
5. Smanjenje zaliha	005		6.205.184
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		6.055.663
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>122.083.319</b>	<b>207.627.490</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	76.186.861	101.500.903
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	4.230.870	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	6.565.697	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>86.983.428</b>	<b>101.500.903</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>35.099.891</b>	<b>106.126.587</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	578.773	377.253
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018	51.208.978	107.937.983
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	151.378.905	75.535.091
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>203.166.656</b>	<b>183.850.327</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	32.093.624	26.685.839
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	101.226.313	69.816.440
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>133.319.937</b>	<b>96.502.279</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>69.846.719</b>	<b>87.348.048</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH 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	133.151.750	136.453.363
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>133.151.750</b>	<b>136.453.363</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>133.151.750</b>	<b>136.453.363</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	57.021.272
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	28.205.140	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	59.598.720	31.393.580
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		57.021.272
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	28.205.140	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	31.393.580	88.414.852

**IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01. do 3.12.2016.

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	143.474.616
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>	1.233.882.659	1.377.357.275
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	143.474.616
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	72.851.047	143.474.616
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 kumulativno u svoti od 47,82 kn, u tromjesečju u svoti od 18,06 kuna.

### 3. Promjena vlasničke strukture

U izvještajnom razdoblju bilo je manjeg trgovanja dionicama Dukat d.d.

### 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, rade se vrijednosna usklađenja potraživanja i rezerviraju troškovi.

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

### 6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi u odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su kumulativno za 1,0 % a u tromjesečju su veći za 5,5 %.

Poslovni rashodi u odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su kumulativno za 1,8 % a u tromjesečju su manji za 1,0 %.

Financijski prihodi kumulativno su viši za 56,5 mil kn a u tromjesečju su viši za 33,9 mil kn u odnosu na isto

razdoblje prošle godine. Povećanje se odnosi na povlačenje zadržane dobiti iz povezanih poduzeća.

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) kumulativno u izvještajnom razdoblju u odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 3,3 mil kuna. U tromjesečju u izvještajnom razdoblju veći su za 0,3 mil kn u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

### 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. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit kumulativno iznosi 143,5 mil kn i viša je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 70,6 mil kn.

Ostvarena neto dobit tromjesečja iznosi 54,2 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, 24. veljače 2017.

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

Tijekom 2016. godine bilježi se slabljenje negativnih gospodarskih a tijekom posljednjeg kvartala i sektorskih trendova iz prethodnih razdoblja.

Ključni problem domaćeg mljekarskog sektora i dalje se ogleda u pritisku na proizvođačke cijene uslijed povećanog ulaska tržišnih viškova izrazito niskih cijena - ponajviše trajnog mlijeka, polutvrđih sireva i maslaca s ostalih EU tržišta u Hrvatsku.

Godina je obilježena i nastavkom dugogodišnjih aktivnosti posloводства u dijelu optimizacije poslovnih procesa i troškova poslovanja te povećanja efikasnosti na svim razinama poslovanja tvrtke.

Tijekom 2016. godine prihodi od prodaje iznose 1.603,4 milijuna kuna i manji su za 1,8 posto u odnosu na isti period lani. Prihodi od prodaje u Hrvatskoj padaju u odnosu na 2015.g. za 4,9 posto, dok u posljednjem kvartalu 2016. godine bilježe rast od 1,4 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima u 2016. godini veći su za 23 posto u odnosu na 2015. godinu.

Ostvarena neto dobit u 2016. godini iznosi 143,5 milijuna kuna i veća je u odnosu na ostvarenu neto dobit u 2015. godini za 70,6 milijuna kuna, uslijed povećanja financijskih prihoda odnosno povučene dobiti iz povezanih poduzeća.

Ostvarena operativna dobit (EBIT) u 2016. godini iznosi 45,9 milijuna i veća je u odnosu na operativnu dobit ostvarenu u 2015. godini za 13,4 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu tijekom 2016. godine iznosi 26,7 milijuna kuna.

## 1. Prihodi

Tijekom 2016. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 1.622,8 milijuna kuna i manji su za 1,0 posto u odnosu na 2015. godinu.

Prihodi od prodaje iznose 1.603,4 milijuna kuna i manji su za 1,8 posto u odnosu na 2015. godinu.

Tržište	Siječanj - Prosinac					IV. kvartal				
	2015.	%	2016.	%	2016 /2015	2015.	%	2016.	%	2016 /2015
<b>HRK mil.</b>										
<b>Hrvatska</b>	<b>1.451,5</b>	<i>88,9</i>	<b>1.380,1</b>	<i>86,1</i>	<i>-4,9%</i>	<b>338,5</b>	<i>85,0</i>	<b>343,3</b>	<i>85,3</i>	<i>1,4%</i>
<b>Međunarodna tržišta</b>	<b>181,5</b>	<i>11,1</i>	<b>223,3</b>	<i>13,9</i>	<i>23,0%</i>	<b>59,9</b>	<i>15,0</i>	<b>59,0</b>	<i>14,7</i>	<i>-1,4%</i>
<b>Prihodi od prodaje</b>	<b>1.632,9</b>	<i>100,0</i>	<b>1.603,4</b>	<i>100,0</i>	<i>-1,8%</i>	<b>398,3</b>	<i>100,0</i>	<b>402,3</b>	<i>100,0</i>	<i>1,0%</i>

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

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu čine 86,1 posto ukupnih prihoda od prodaje i iznose 1.380,1 milijuna kuna te su u odnosu na 2015. godinu manji za 4,9 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su za 23,0 posto na 223,3 milijuna kuna te čine 13,9 posto ukupnih prihoda od prodaje.

## 2. Profitabilnost

### Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I - XII			IV. kvartal		
	2015.	2016.	2016 /2015	2015.	2016.	2016 /2015
Poslovni prihodi	1.638,4	1.622,8	-1,0%	395,7	417,3	5,5%
Poslovni rashodi	1.605,9	1.576,9	-1,8%	400,6	396,8	-1,0%
<b>Operativna dobit - EBIT</b>	<b>32,5</b>	<b>45,9</b>	<b>41,1%</b>	<b>-5,0</b>	<b>20,6</b>	
Financijski prihodi	56,6	113,1	99,8%	2,2	36,1	
Financijski rashodi	7,2	3,9	-45,8%	-4,7	-4,4	-7,0%
<b>Rezultat financiranja</b>	<b>49,4</b>	<b>109,2</b>	<b>121,0%</b>	<b>6,9</b>	<b>40,5</b>	
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>82,0</b>	<b>155,2</b>	<b>89,3%</b>	<b>2,0</b>	<b>61,1</b>	
<b>Neto dobit</b>	<b>72,9</b>	<b>143,5</b>	<b>96,9%</b>	<b>-0,5</b>	<b>54,2</b>	

Operativna dobit (EBIT) u 2016. godini iznosi 45,9 milijuna kuna i veća je u odnosu na ostvarenu operativnu dobit u 2015. godini.

Neto dobit iznosi 143,5 milijuna kuna i veća je u odnosu na 2015. godinu za 70,6 milijuna kuna, uslijed povećanja financijskih prihoda odnosno povučene dobiti iz povezanih poduzeća. U četvrtom kvartalu neto dobit iznosi 54,2 milijuna kuna.

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

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju od siječnja do prosinca 2016. godine iznosi 26,7 milijuna kuna.

#### 4. Financijski položaj

##### 4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2016	Udio %	31.12. 2016	Udio %	Stopa promjene
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>1.220,6</b>	<b>69</b>	<b>1.215,3</b>	<b>68</b>	<b>-0,4%</b>
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>544,6</b>	<b>31</b>	<b>564,6</b>	<b>32</b>	<b>3,7%</b>
Zalihe i predujmovi	124,2	7	114,4	6	-7,8%
Potraživanja	341,1	19	335,4	19	-1,7%
Novac i vrijednosni papiri	31,4	2	88,4	5	181,6%
Ostalo	47,9	3	26,3	1	-45,1%
<b>AKTIVA</b>	<b>1.765,1</b>	<b>100</b>	<b>1.779,9</b>	<b>100</b>	<b>0,8%</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>1.233,9</b>	<b>70</b>	<b>1.377,4</b>	<b>77</b>	<b>11,6%</b>
<b>REZERVIRANJE</b>	<b>4,2</b>	<b>0</b>	<b>4,4</b>	<b>0</b>	<b>5,9%</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>217,5</b>	<b>12</b>	<b>0,2</b>	<b>0</b>	<b>-99,9%</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>309,5</b>	<b>18</b>	<b>397,9</b>	<b>22</b>	<b>28,6%</b>
Obveze prema dobavljačima	172,6	10	184,2	10	6,7%
Obveze po kreditima	0,1	0	79,5	4	
Ostalo	136,8	8	134,2	8	-1,9%
<b>PASIVA</b>	<b>1.765,1</b>	<b>100</b>	<b>1.779,9</b>	<b>100</b>	<b>0,8%</b>

Vrijednost imovine Dukata na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 1.779,9 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2016. godine povećana je za 14,8 milijuna kuna, odnosno za 0,8 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 31. prosinca 2016. godine povećana je za 20,0 milijuna kuna odnosno za 3,7 posto uslijed povećanja novca i vrijednosnih papira.

Ukupne obveze Dukata na dan 31. prosinca 2016. godine iznosile su 398,1 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2016. godine smanjene za 128,9 milijuna kuna odnosno za 24,5 posto.

DUKAT d.d.

Alen Fontana,  
direktor



Zagreb – M. Čavića 9  
22



WE SUPPORT

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;

- Preliminarni, nerevidirani financijski izvještaji društva DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – XII 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 – XII 2016. (privremeni, nerevidirani, 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, 24. veljače 2017.

**Direktor DUKAT d.d.**

**ALEN FONTANA**

**Izvršni direktor  
za financije i administraciju**

**ALENKA MALENICA**

**Dukat d.d.**

Zagreb – M. Čavića 9  
22



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., 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.