



# PRELIMINARNI NEREVIDIRANI IZVJEŠTAJ DUKAT GRUPA I – XII 2017.



Dukat mliječna industrija dioničko društvo, Marijana Čavića 9, 10 000 Zagreb, Hrvatska  
Sud upisa u trgovački registar i broj: Trgovački sud Zagreb, MBS 080307619.  
IBAN: HR1923300031100204886, 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 Marek Marcin Warzywoda.  
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2017.

do

31.12.2017.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrтка izdavateljca: 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: 2.897

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1051

Tvrčke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

DUKAT d.d. | ZAGREB, HRVATSKA | 01454935

LA LOG d.o.o. | SESVETE, HRVATSKA | 03565203

KIM Mljekara d.o.o. | KARLOVAC, HRVATSKA | 03122336

B.P.A.C. Auto d.o.o. | SESVETE, HRVATSKA | 02940272

LJUBLJANSKE MLEKARNE d.o.o. | LJUBLJANA, SLOVENIJA | 5048257

DUKAT S d.o.o. | LJUBLJANA, SLOVENIJA | 1331973

LACTALIS MK doel | SKOPJE, MAKEDONIJA | 6159214

LACTALIS MK LOGISTIKA doel | BITOLA, MAKEDONIJA | 6946232

IDEAL ŠIPKA doel | BITOLA, MAKEDONIJA | 5149991

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

SOMBOLED d.o.o. | SOMBOR, SRBIJA | 08067953

LACTALIS BH d.o.o. | GRADAČAC, BOSNA I HERCEGOVINA | 1-22029

INMER d.o.o. | GRADAČAC, BOSNA I HERCEGOVINA | 1-5884

PPM Tuzla d.d. | TUZLA, BOSNA I HERCEGOVINA | 20092335

LACTALIS BULGARIA eood | SOFIJA, BUGARSKA | 202656973

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KLARIĆ BISERKA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 239-2194

Telefaks: 239-2267

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

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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavateljca.

Dukat d.d.  
Zagreb - M. Čavića 9

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

9 B6

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2017.

Obveznik: DUKAT d.d			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAČENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>2</b>	<b>1.200.849.619</b>	<b>1.149.999.668</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>3</b>	<b>133.649.444</b>	<b>133.036.698</b>
1. Izdaci za razvoj	4		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	5	8.914.665	8.277.448
3. Goodwill	6	124.617.053	124.113.793
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	7	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	8	117.726	645.457
6. Ostala nematerijalna imovina	9		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>10</b>	<b>1.035.646.710</b>	<b>994.863.042</b>
1. Zemljište	11	104.249.423	102.613.443
2. Građevinski objekti	12	443.909.248	418.777.120
3. Postrojenja i oprema	13	333.852.631	305.823.202
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	14	129.176.136	139.943.899
5. Biološka imovina	15	63.485	63.115
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	16	2.097.375	838.732
7. Materijalna imovina u pripremi	17	17.734.784	22.343.374
8. Ostala materijalna imovina	2.760	1.091.736	1.088.430
9. Ulaganje u nekretnine	19	3.471.892	3.371.727
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>20</b>	<b>10.076.286</b>	<b>4.768.469</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	21	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	22	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	23	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	24		0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	25	305.002	255.906
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	26	9.671.284	4.412.563
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	27	100.000	100.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	28	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	30	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	31	0	0
3. Ostala potraživanja	32	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>33</b>	<b>21.477.179</b>	<b>17.331.459</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>34</b>	<b>1.250.788.201</b>	<b>1.351.530.866</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>35</b>	<b>290.539.248</b>	<b>289.479.417</b>
1. Sirovine i materijal	36	115.275.970	110.254.199
2. Proizvodnja u tijeku	37	38.717.799	37.427.353
3. Gotovi proizvodi	38	85.705.904	96.913.163
4. Trgovačka roba	39	34.874.817	39.358.666
5. Predujmovi za zalihe	40	11.320.835	1.813.806
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	41	4.643.923	3.712.230
7. Biološka imovina	42	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>43</b>	<b>634.669.760</b>	<b>575.201.776</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	44	49.209.129	51.769.117
2. Potraživanja od kupaca	45	547.621.373	482.029.660
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	46		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	47	173.384	224.369
5. Potraživanja od države i drugih institucija	48	14.908.312	19.699.279
6. Ostala potraživanja	49	22.757.562	21.479.351
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>50</b>	<b>24.507.410</b>	<b>10.850.034</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	51		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	52		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	53		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	54		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	55		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	56	24.507.410	10.850.034
7. Ostala financijska imovina	57		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>58</b>	<b>301.071.783</b>	<b>475.999.639</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>60</b>	<b>2.451.637.820</b>	<b>2.501.530.534</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>1.633.696.384</b>	<b>1.770.868.485</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	17.286.293	17.261.916
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		
5. Ostale rezerve	70	2.286.293	2.261.916
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	71		
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>72</b>	<b>1.180.769.619</b>	<b>1.321.351.185</b>
1. Zadržana dobit	73	1.180.769.619	1.321.351.185
2. Preneseni gubitak	74		
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>75</b>	<b>135.640.472</b>	<b>132.255.384</b>
1. Dobit poslovne godine	76	135.640.472	132.255.384
2. Gubitak poslovne godine	77		
VII. MANJINSKI INTERES	78		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>79</b>	<b>34.703.536</b>	<b>32.389.464</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	80	17.647.114	18.217.966
2. Rezerviranja za porezne obveze	81		0
3. Druga rezerviranja	82	17.056.422	14.171.498
<b>C) DUGOROČNE OBEVEZE (084 do 092)</b>	<b>83</b>	<b>42.297.533</b>	<b>70.407.005</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	84	0	32.000.000
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	85	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	86	0	0
4. Obveze za predujmove	87	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	88	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	89	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	90	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	91	18.605.803	14.876.298
9. Odgođena porezna obveza	92	23.691.730	23.530.707
<b>D) KRATKOROČNE OBEVEZE (094 do 105)</b>	<b>93</b>	<b>740.940.367</b>	<b>627.865.580</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	94	116.138.932	25.228.132
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	95	598.960	109.025
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	96		
4. Obveze za predujmove	97	927.668	1.412.935
5. Obveze prema dobavljačima	98	397.084.407	411.141.588
6. Obveze po vrijednosnim papirima	99		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	31.529.644	33.880.418
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	28.367.411	23.662.267
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	75.509	75.561
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	166.217.836	132.355.654
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>0</b>	<b></b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>2.451.637.820</b>	<b>2.501.530.534</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	1.633.696.384	1.770.868.485
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2017. do 31.12.2017.

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>3.378.822.586</b>	<b>860.607.594</b>	<b>3.701.319.060</b>	<b>941.567.878</b>
1. Prihodi od prodaje	112	3.340.825.990	840.149.312	3.651.205.263	910.848.293
2. Ostali poslovni prihodi	113	37.996.596	20.458.282	50.113.797	30.719.585
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>3.218.962.519</b>	<b>824.707.269</b>	<b>3.532.491.728</b>	<b>914.367.092</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	13.770.316	10.715.304	-9.840.453	7.463.485
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.579.951.004	639.961.493	2.847.358.636	678.083.642
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.802.106.249	455.530.220	2.048.888.367	501.253.061
b) Troškovi prodane robe	118	306.729.326	70.396.695	313.884.755	72.959.758
c) Ostali vanjski troškovi	119	471.115.429	114.034.578	484.585.514	103.870.823
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	352.216.715	89.378.738	365.127.194	95.096.369
a) Neto plaće i nadnice	121	232.919.712	59.792.188	244.639.300	64.399.476
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	79.360.209	19.593.638	79.844.906	20.398.807
c) Doprinosi na plaće	123	39.936.794	9.992.912	40.642.988	10.298.086
4. Amortizacija	124	125.138.200	30.576.414	126.081.950	30.866.336
5. Ostali troškovi	125	114.577.266	31.264.090	118.670.116	30.179.557
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	12.225.757	6.838.041	58.584.020	53.143.219
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	74.210	74.210	2.145.464	42.777
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	12.151.547	6.763.831	56.438.556	53.100.442
7. Rezerviranja	129	10.983.143	9.850.781	8.600.225	6.915.050
8. Ostali poslovni rashodi	130	10.100.118	6.122.408	17.910.040	12.619.434
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>4.246.488</b>	<b>225.725</b>	<b>1.562.323</b>	<b>464.320</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	2.502.052	-211.472	188.251	38.527
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.744.436	437.197	1.374.072	425.793
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		0		0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		0		
5. Ostali financijski prihodi	136		0		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>4.337.437</b>	<b>-4.417.638</b>	<b>1.999.494</b>	<b>66.875</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	3.793.965	-4.354.556	1.975.021	124.637
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	543.472	-63.082	24.473	-57.762
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0		
4. Ostali financijski rashodi	141		0		
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</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>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>3.383.069.074</b>	<b>860.833.319</b>	<b>3.702.881.383</b>	<b>942.032.198</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>3.223.299.956</b>	<b>820.289.631</b>	<b>3.534.491.222</b>	<b>914.433.967</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>159.769.118</b>	<b>40.543.688</b>	<b>168.390.161</b>	<b>27.598.231</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	159.769.118	40.543.688	168.390.161	27.598.231
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>24.128.646</b>	<b>1.869.787</b>	<b>36.134.777</b>	<b>9.399.147</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>135.640.472</b>	<b>38.673.901</b>	<b>132.255.384</b>	<b>18.199.084</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	135.640.472	38.673.901	132.255.384	18.199.084
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	135.640.472	38.673.901	132.255.384	18.199.084
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	135.640.472	38.673.901	132.255.384	18.199.084
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2017. do 31.12.2017.

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	2.286.293	2.261.916
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	1.180.769.619	1.321.351.185
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	135.640.472	132.255.384
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>1.633.696.384</b>	<b>1.770.868.485</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	-13.179.700	4.932.229
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	135.787.012	132.239.872
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>122.607.312</b>	<b>137.172.101</b>
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>	<b>018</b>	<b>122.607.312</b>	<b>137.172.101</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

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2017. do 31.12.2017.

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	159.769.118	168.390.161
2. Amortizacija	002	125.138.200	126.081.950
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	95.725.926	24.006.436
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	13.157.493	10.005.656
5. Smanjenje zaliha	005	2.735.889	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>396.526.626</b>	<b>328.484.203</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		0
3. Povećanje zaliha	010		9.378.893
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	34.049.729	13.507.012
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>34.049.729</b>	<b>22.885.905</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>362.476.897</b>	<b>305.598.298</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	5.444.491	11.526.746
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	2760		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	72.024.121	7.075.791
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>77.468.612</b>	<b>18.602.537</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	97.586.428	101.774.482
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	67.043.899	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>164.630.327</b>	<b>101.774.482</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>87.161.715</b>	<b>83.171.946</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	127.338.865	32.498.497
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>127.338.865</b>	<b>32.498.497</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>127.338.865</b>	<b>32.498.497</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	147.976.317	189.927.856
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>041</b>	<b>192.750.164</b>	<b>301.071.783</b>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	108.321.619	174.927.856
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>301.071.783</b>	<b>475.999.639</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 u svoti od 44,09 kn i tromjesečno u svoti od 6,07 kuna.

### 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.

Dana 01.06.2017. izvršeno je statusna promjena pravnog oblika društva Ljubljanske mlekarne, Ljubljana iz dioničkog društva u društvo s ograničenom odgovornošću (d.d. u d.o.o.).

Dana 01.11.2017. izvršena je promjena imena društva u Makedoniji Ideal Šipka doel u Lactalis MK Mlekarnica doel.

### 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.

2017. godina obilježena je rizikom naplate potraživanja od strane jednog od ključnih kupca.

Sukladno procjeni managementa i politici računovodstva knjižene su rezervacija u Q4 2017.

### 6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi kumulativno u odnosu na isto razdoblje prošle godine veći su za 322,5 mil kn ili 9,5%.

i u tromjesečju su viši za 81,0 mil kn ili 9,4% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Rast prihoda ostvaren je prodajom na domaćem i ino tržištu.

Financijski prihodi kumulativno su niži za 2,7 mil kn a u tromjesečju su viši za 0,2 mil kn u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

### 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 veći su za 313,5 mil kn ili 9,7%, a u tromjesečju veći su za 89,7 mil kn ili 10,9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Financijski rashodi kumulativno (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 2,3 mil.kn. U tromjesečju financijski rashodi viši su za 4,4 mil u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

### 9. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit kumulativno iznosi 132,3 mil kn i niža je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 3,3 mil kn.

Ostvarena neto dobit tromjesečja iznosi 18,2 mil kn i niža je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 20,5 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, 23. veljače 2018.

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT GRUPA ZA RAZDOBLJE I - XII 2017.

Dukat Grupu čine matično društvo Dukat d.d. Zagreb te 14 povezanih društava sa sjedištima u Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Makedoniji, Kosovu i Bugarskoj.

Blagi ekonomski rast te oporavak mljekarskog sektora u Hrvatskoj i na tržištima regije obilježio je 2017. godinu.

Pozitivni sektorski i gospodarski trendovi ogledaju se kroz rast prihoda od prodaje koji su u 2017. godini, u odnosu na prethodnu, veći za 9,3 posto i iznose 3.651,2 milijuna kuna.

Ipak, godinu je obilježio i rastući rizik nastavka plasmana proizvodnog asortimana te naplate potraživanja od strane jednog od ključnih kupca u Hrvatskoj te na regionalnim tržištima.

Tako Grupa nastavlja provoditi dugogodišnje aktivnosti posloводства u dijelu optimizacije poslovnih procesa i troškova poslovanja te povećanja efikasnosti na svim razinama poslovanja tvrtke.

Operativna dobit (EBIT) ostvarena u 2017. godini iznosi 168,8 milijuna kuna te je u odnosu na 2016. godinu veća za 8,9 milijuna kuna, uslijed poboljšanja rezultata poslovanja u Hrvatskoj, Srbiji, Bosni i Hercegovini, Makedoniji Bugarskoj i Kosovu.

Ostvarena neto dobit u 2017. godini iznosi 132,3 milijuna i manja je u odnosu na 2016. godinu za 3,3 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu 2017. godini iznosi 101,8 milijuna kuna.

### 1. Prihodi

U 2017. godini realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 3.701,3 milijuna kuna i veći su za 9,5 posto u odnosu na godinu prije.

Prihodi od prodaje ostvareni tijekom 2017. godine iznose 3.651,2 milijuna kuna i veći su za 9,3 posto u odnosu na prihode od prodaje ostvarene u 2016. godini.

Tržište	Siječanj - Prosinac					IV. kvartal				
	2016.	%	2017.	%	2017 /2016	2016.	%	2017.	%	2017 /2016
HRK mil.										
Hrvatska	1.392,1	41,7	1.511,7	41,4	8,6%	349,9	41,6	373,2	41,0	6,7%
Međunarodna tržišta	1.948,7	58,3	2.139,5	58,6	9,8%	490,3	58,4	537,6	59,0	9,6%
Prihodi od prodaje	3.340,8	100,0	3.651,2	100,0	9,3%	840,1	100,0	910,8	100,0	8,4%

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

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu u 2017. godini čine 41,4 posto ukupnih prihoda od prodaje i iznose 1.511,7 milijuna kuna te su u odnosu na lani veći za 8,6 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su tijekom 2017. godine za 9,8 posto, iznose 2.139,5 milijuna kuna i čine 58,6 posto ukupnih prihoda od prodaje.



Zagreb, 23. veljače 2018.

## 2. Profitabilnost

### Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I.-XII.			IV. kvartal		
	2016.	2017.	2017 /2016	2016.	2017.	2017 /2016
Poslovni prihodi	3.378,8	3.701,3	9,5%	860,6	941,6	9,4%
Poslovni rashodi	3.219,0	3.532,5	9,7%	824,7	914,4	10,9%
<b>Operativna dobit - EBIT</b>	<b>159,9</b>	<b>168,8</b>	<b>5,6%</b>	<b>35,9</b>	<b>27,2</b>	<b>-24,2%</b>
Financijski prihodi	4,2	1,6	-63,2%	0,2	0,5	105,7%
Financijski rashodi	4,3	2,0	-53,9%	-4,4	0,1	
<b>Rezultat financiranja</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,4</b>		<b>4,6</b>	<b>0,4</b>	<b>-91,4%</b>
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>159,8</b>	<b>168,4</b>	<b>5,4%</b>	<b>40,5</b>	<b>27,6</b>	<b>-31,9%</b>
<b>Neto dobit</b>	<b>135,6</b>	<b>132,3</b>	<b>-2,5%</b>	<b>38,7</b>	<b>18,2</b>	<b>-52,9%</b>

Operativna dobit (EBIT) ostvarena u 2017. godini iznosi 168,8 milijuna kuna te je u odnosu na 2016. godinu veća za 8,9 milijuna kuna, uslijed poboljšanja rezultata poslovanja u Hrvatskoj, Srbiji, Bosni i Hercegovini, Makedoniji Bugarskoj i Kosovu.

Neto dobit u prvih dvanaest mjeseci 2017. godine iznosi 132,3 milijuna kuna i manja je u odnosu na neto dobit ostvarenu u istom periodu lani za 3,3 milijuna kuna.

## 3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u 2017. godini iznosi 101,8 milijuna kuna, a najviše je investirano u proizvodne pogone u Hrvatskoj, Sloveniji i Srbiji.

#### 4. Financijski položaj

##### 4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2017	Udio %	31.12. 2017	Udio %	Stopa promjene
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>1.200,8</b>	<b>49</b>	<b>1.150,0</b>	<b>46</b>	<b>-4,2%</b>
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>1.250,8</b>	<b>51</b>	<b>1.351,5</b>	<b>54</b>	<b>8,1%</b>
Zalihe i predujmovi	290,5	12	289,5	12	-0,4%
Potraživanja	628,3	26	569,0	23	-9,4%
Novac i vrijednosni papiri	301,1	12	476,0	19	58,1%
Ostalo	30,8	1	17,0	1	-44,8%
<b>AKTIVA</b>	<b>2.451,6</b>	<b>100</b>	<b>2.501,5</b>	<b>100</b>	<b>2,0%</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>1.633,7</b>	<b>67</b>	<b>1.770,9</b>	<b>71</b>	<b>8,4%</b>
<b>REZERVIRANJE</b>	<b>34,7</b>	<b>1</b>	<b>32,4</b>	<b>1</b>	<b>-6,7%</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>42,3</b>	<b>2</b>	<b>70,4</b>	<b>3</b>	<b>66,5%</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>740,9</b>	<b>30</b>	<b>627,9</b>	<b>25</b>	<b>-15,3%</b>
Obveze prema dobavljačima	433,7	18	436,4	17	0,6%
Obveze po kreditima	79,5	3			-100,0%
Ostalo	227,7	9	191,5	8	-15,9%
<b>PASIVA</b>	<b>2.451,6</b>	<b>100</b>	<b>2.501,5</b>	<b>100</b>	<b>2,0%</b>

Vrijednost imovine Dukat Grupe na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 2.501,5 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2017. godine povećana za 49,9 milijuna kuna odnosno za 2,0 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 31. prosinca 2017. godine povećana je za 100,7 milijuna kuna odnosno 8,1 posto uslijed povećanja novca i vrijednosnih papira.

Ukupne obveze Dukat Grupe na dan 31. prosinca 2017. godine iznosile su 698,3 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2017. godine smanjene za 84,9 milijuna kuna, odnosno za 10,8 posto.

DUKAT d.d.

Alen Fontana,  
direktor



Dukat d.d.  
Zagreb - M. Čavića 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, 123/16 i 131/17)**

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- Preliminarni, nerevidirani financijski izvještaji društva DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – XII 2017. (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 2017. (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, 23. veljače 2018.

**Direktor DUKAT d.d.**

**ALEN FONTANA**

**Izvršni direktor  
za financije i administraciju**

**ALENKA MALENICA**

 d.d.  
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., 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 Marek Marcin Warzywoda.  
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

989