



**IZVJEŠTAJ
DUKAT d.d.
I – III 2018.**



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: HR7023600001102649132, Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, Zagreb.
Matični broj: 1454935, OIB: 25457712630. Iznos temeljnog kapitala 300.000.000 kn uplaćen u cijelosti.
Izdano 3.000.000 dionica u nominalnom iznosu 100,00 kn po dionici.
Direktori: Alen Fontana, Gilles Joseph Stéphane Mézière i Marek Marcin Warzywoda.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2018.

do

31.03.2018.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrtna izdavalca: 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: 1.209

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1051

Tvrtna 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@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 izdavalca.

 d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
M22


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2018.

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	1.178.169.144	1.183.897.268
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	3.496.677	3.827.161
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.903.082	3.474.149
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	593.595	353.012
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	289.748.294	285.312.626
1. Zemljište	011	14.130.919	14.130.918
2. Građevinski objekti	012	153.447.414	152.247.238
3. Postrojenja i oprema	013	91.193.067	87.678.888
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	19.748.909	19.830.429
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	249.535	1.352.259
7. Materijalna imovina u pripremi	017	10.133.235	9.233.323
8. Ostala materijalna imovina	018	761.498	761.498
9. Ulaganje u nekretnine	019	83.717	78.073
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	882.489.076	892.322.384
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	848.617.677	848.617.677
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	33.060.060	28.241.714
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	124.309	124.309
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	587.030	15.238.684
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	100.000	100.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	2.435.097	2.435.097
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	548.712.961	531.567.120
I. ZALIHE (036 do 042)	035	118.504.937	133.742.723
1. Sirovine i materijal	036	44.599.546	46.859.804
2. Proizvodnja u tijeku	037	23.280.257	24.955.408
3. Gotovi proizvodi	038	37.630.409	44.021.955
4. Trgovačka roba	039	12.025.073	17.305.488
5. Predujmovi za zalihe	040	893.792	524.208
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	75.860	75.860
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	270.390.804	279.502.674
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	69.083.216	65.191.760
2. Potraživanja od kupaca	045	192.579.327	199.877.020
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	29.611	56.512
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.547.313	5.527.462
6. Ostala potraživanja	049	6.151.337	8.849.920
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	43.533.470	42.558.491
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	34.562.790	34.187.338
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	8.970.680	8.371.153
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	116.283.750	75.763.232
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.726.882.105	1.715.464.388
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.417.698.272	1.414.842.208
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	1.062.357.275	1.102.698.272
1. Zadržana dobit	073	1.062.357.275	1.102.698.272
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	40.340.997	-2.856.064
1. Dobit poslovne godine	076	40.340.997	
2. Gubitak poslovne godine	077		2.856.064
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	9.798.607	9.976.639
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	4.884.197	4.884.197
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	4.914.410	5.092.442
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	32.164.229	32.116.614
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	32.000.000	32.000.000
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	164.229	116.614
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	267.220.997	258.528.927
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	47.740.582	53.738.341
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	105.268	105.268
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		91.971
5. Obveze prema dobavljačima	098	145.182.108	106.696.090
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	18.883.286	19.783.823
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	7.414.825	16.116.799
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	47.820.870	61.922.577
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.726.882.105	1.715.464.388
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava 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 1.1.2018. do 31.03.2018.

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	366.850.385	366.850.385	397.415.553	397.415.553
1. Prihodi od prodaje	112	365.609.574	365.609.574	396.520.017	396.520.017
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.240.811	1.240.811	895.536	895.536
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	367.581.112	367.581.112	400.219.745	400.219.745
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-17.253.609	-17.253.609	-8.049.371	-8.049.371
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	325.208.090	325.208.090	346.735.266	346.735.266
a) Troškovi sirovina i materijala	117	172.962.973	172.962.973	165.096.276	165.096.276
b) Troškovi prodane robe	118	106.561.496	106.561.496	135.457.023	135.457.023
c) Ostali vanjski troškovi	119	45.683.621	45.683.621	46.181.967	46.181.967
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	42.716.099	42.716.099	44.063.443	44.063.443
a) Neto plaće i nadnice	121	26.449.591	26.449.591	27.252.755	27.252.755
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	10.365.137	10.365.137	10.814.396	10.814.396
c) Doprinosi na plaće	123	5.901.371	5.901.371	5.996.292	5.996.292
4. Amortizacija	124	8.232.599	8.232.599	8.737.991	8.737.991
5. Ostali troškovi	125	7.955.547	7.955.547	8.502.539	8.502.539
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	300.228	300.228	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	300.228	300.228		
7. Rezerviranja	129	302.571	302.571	178.032	178.032
8. Ostali poslovni rashodi	130	119.587	119.587	51.845	51.845
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.191.024	1.191.024	917.151	917.151
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.097.083	1.097.083	824.831	824.831
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	93.941	93.941	92.320	92.320
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.914.942	1.914.942	969.023	969.023
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.853.047	1.853.047	931.284	931.284
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	61.895	61.895	37.739	37.739
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
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	368.041.409	368.041.409	398.332.704	398.332.704
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	369.496.054	369.496.054	401.188.768	401.188.768
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-1.454.645	-1.454.645	-2.856.064	-2.856.064
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	1.454.645	1.454.645	2.856.064	2.856.064
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-1.454.645	-1.454.645	-2.856.064	-2.856.064
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	1.454.645	1.454.645	2.856.064	2.856.064
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	-1.454.645	-1.454.645	-2.856.064	-2.856.064
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 dobiti/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	-1.454.645	-1.454.645	-2.856.064	-2.856.064
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				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2018. do 31.03.2018.

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	-1.454.645	-2.856.064
2. Amortizacija	002	8.232.599	8.737.991
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	11.466.090	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	88.430	124.519
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	18.332.474	6.006.446
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	30.050.464	8.739.686
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		9.850.509
3. Povećanje zaliha	010	21.615.792	15.607.370
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	51.666.256	34.197.565
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	33.333.782	28.191.119
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	800	53.513
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	2.892.666	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	2.893.466	53.513
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	7.604.982	3.530.082
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		8.852.829
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	7.604.982	12.382.911
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	4.711.516	12.329.398
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	32.498.497	
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	32.498.497	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	32.498.497	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	70.543.795	40.520.517
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	88.414.852	116.283.750
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	70.543.795	40.520.517
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	17.871.057	75.763.233

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2018. do 31.3.2018.

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	1.062.357.275	1.102.698.272
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	40.340.997	-2.856.064
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	1.417.698.272	1.414.842.208
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	40.340.997	-2.856.064
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	40.340.997	-2.856.064
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 nije ostvarena.

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

Ostvareni poslovni prihodi u tromjesječju viši su za 8,3% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

U odnosu na isto razdoblje prošle godine raste prihod na domaćem i ino tržištu ostvaren prodajom vlastitih proizvoda.

Financijski prihodi niži 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

Društvo se bavi proizvodnjom: mlijeka i mliječnih proizvoda, trgovinom proizvoda i robe.

9. Operativni i ostali troškovi

Ostvareni poslovni rashodi viši su 8,9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

U odnosu na prošlu godinu rastu materijalni troškovi, troškovi osoblja, troškovi amortizacije i ostali troškovi.

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 0,9 mil. kn.

10. Dobit ili gubitak

Ostvareni neto gubitak iznosi 2,9 mil kn i niži je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 1,4 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, 27. travnja 2018.

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT d.d.
ZA RAZDOBLJE I – III 2018.**

Tijekom prva tri mjeseca 2018. godine nastavljaju se pozitivni ekonomski trendovi iz prethodnih razdoblja, posebno rast osobne potrošnje, što se ogleda kroz rast prihoda od prodaje koji su u prvom kvartalu 2018. godine veći za 8,5 posto u odnosu na isto razdoblje lani i iznose 396,5 milijuna kuna.

Domaći mljekarski sektor u prva tri mjeseca bilježi pad proizvodnje mlijeka te slabiju dostupnost svježeg sirovog mlijeka za daljnju preradu. Razdoblje je obilježeno i nastavkom ulaska tržišnih viškova izrazito niskih cijena, ponajviše trajnog mlijeka i polutvrdih sireva s non-EU tržišta i EU zemalja u Hrvatsku.

Prihodi od prodaje u prvom kvartalu 2018. godine rastu u odnosu na prva tri mjeseca 2017. godine za 5,9 posto i iznose 331,9 milijuna kuna.

Nadalje, prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima veći su u prvom kvartalu 2018. godine za 23,7 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine i iznose 64,7 milijuna kuna.

Ostvarena operativna dobit (EBIT) u prvom kvartalu 2018. godini iznosi -2,8 milijuna i manja je u odnosu na operativnu dobit ostvarenu u prvom kvartalu 2017. godine za 2,1 milijuna kuna.

Ostvarena neto dobit u prva tri mjeseca 2018. godine iznosi -2,9 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu neto dobit u istom periodu 2017. godine za 1,4 milijuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u prvom kvartalu 2018. godine iznosi 3,5 milijuna kuna.

1. Prihodi

Tijekom prva tri mjeseca 2018. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 397,4 milijuna kuna i veći su za 8,3 posto u odnosu na prvi kvartal 2017. godine.

Prihodi od prodaje u prva tri mjeseca ove godine iznose 396,5 milijuna kuna i veći su u za 8,5 posto u odnosu na prvi kvartal 2017. godine.

Tržište	Siječanj - Ožujak				
	2017.	%	2018.	%	2018 /2017
HRK mil.					
Hrvatska	313,3	<i>85,7</i>	331,9	<i>83,7</i>	<i>5,9%</i>
Međunarodna tržišta	52,3	<i>14,3</i>	64,7	<i>16,3</i>	<i>23,7%</i>
Prihodi od prodaje	365,6	<i>100,0</i>	396,5	<i>100,0</i>	<i>8,5%</i>



Zagreb, 27. travnja 2018.

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu čine 83,7 posto ukupnih prihoda od prodaje i u prvom kvartalu 2018. godine iznose 331,9 milijuna kuna te su u odnosu na isti period lani veći za 5,9 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su za 23,7 posto u prvom kvartalu 2018. godine u odnosu na isto razdoblje lani, iznose 64,7 milijuna kuna te čine 16,3 posto ukupnih prihoda od prodaje.

2. Profitabilnost

Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I - III		
	2017.	2018.	2018 /2017
Poslovni prihodi	366,9	397,4	8,3%
Poslovni rashodi	367,6	400,2	8,9%
Operativna dobit - EBIT	-0,7	-2,8	283,8%
Financijski prihodi	1,2	0,9	-23,0%
Financijski rashodi	1,9	1,0	-49,4%
Rezultat financiranja	-0,7	-0,1	
Dobit prije poreza	-1,5	-2,9	
Neto dobit	-1,5	-2,9	

Operativna dobit (EBIT) u prvom kvartalu 2018. godine iznosi -2,8 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu operativnu dobit u prva tri mjeseca 2017. godine za 2,1 milijuna kuna.

Neto dobit u prvom kvartalu 2018. godine iznosi -2,9 milijuna kuna i manja je u odnosu na isto razdoblje lani za 1,4 milijuna kuna.

3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju od siječnja do ožujka 2018. godine iznosi 3,5 milijuna kuna, najvećim dijelom u proizvodnu opremu.

4. Financijski položaj

4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2018	Udio %	31.03. 2018	Udio %	Stopa promjene
DUGOTRAJNA IMOVINA	1.178,2	68	1.183,9	69	0,5%
KRATKOTRAJNA IMOVINA	548,7	32	531,6	31	-3,1%
Zalihe i predujmovi	118,5	7	133,7	8	12,9%
Potraživanja	268,1	16	279,0	16	4,1%
Novac i vrijednosni papiri	116,3	7	75,8	4	-34,8%
Ostalo	45,9	3	43,0	3	-6,2%
AKTIVA	1.726,9	100	1.715,5	100	-0,7%
KAPITAL I REZERVE	1.417,7	82	1.414,8	82	-0,2%
REZERVIRANJE	9,8	1	10,0	1	1,8%
DUGOROČNE OBVEZE	32,2	2	32,1	2	-0,1%
KRATKOROČNE OBVEZE	267,2	15	258,5	15	-3,3%
Obveze prema dobavljačima	192,9	11	160,2	9	-16,9%
Obveze po kreditima					
Ostalo	74,3	4	98,3	6	32,3%
PASIVA	1.726,9	100	1.715,5	100	-0,7%

Vrijednost imovine Dukata na dan 31. ožujka 2018. godine iznosi 1.715,5 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2018. godine smanjena za 11,4 milijuna kuna odnosno za 0,7 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 31. ožujka 2018. godine smanjena je za 17,1 milijuna kuna odnosno za 3,1 posto.

Ukupne obveze Dukata na dan 31. ožujka 2018. godine iznosile su 290,6 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2018. godine smanjene za 8,8 milijuna kuna odnosno za 2,9 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

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- Financijski izvještaji društva DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – III 2018. (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;

- Međuzvještaj posloводства DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – III 2018. (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, 27. travnja 2018.

Direktor DUKAT d.d.

ALEN FONTANA

Izvršni direktor
za financije i administraciju

ALENKA MALENICA

d.d.
Zagreb – M. Čavića 9
22



Dukat mlječna industrija dioničko društvo, Marijana Čavića 9, 10 000 Zagreb, Hrvatska
Sud upisa u trgovački registar i broj: Trgovački sud Zagreb, MBS 080307619.
IBAN: HR7023600001102649132, Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, Zagreb.
Matični broj: 1454935, OIB: 25457712630. Iznos temeljnog kapitala 300.000.000 kn uplaćen u cijelosti.
Izdano 3.000.000 dionica u nominalnom iznosu 100,00 kn po dionici.
Direktori: Alen Fontana, Gilles Joseph Stéphane Mézière i Marek Marcin Warzywoda.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.