



# IZVJEŠTAJ DUKAT d.d. Zagreb I – IX 2014.



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:

1.1.2014.

do

30.9.2014.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrtna izdavalatja: 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 zaposleni: 1.149

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1051

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: BISERKA KLARIĆ

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/239 2194

Telefaks: 01/2392 267

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

Prezime i ime: ALEN FONTANA

(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 izdavalatja.

**Dukat** d.d.

Zagreb – M. Čavića 9

1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Bh

**BILANCA**  
stanje na dan 30.9.2014.

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>002</b>	1.185.462.061	1.262.334.175
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	2.135.616	2.462.685
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.860.437	2.306.404
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	275.179	156.281
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	309.685.406	298.923.443
1. Zemljište	011	14.172.059	14.172.059
2. Građevinski objekti	012	167.141.362	163.565.496
3. Postrojenja i oprema	013	100.742.131	98.245.682
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	16.088.530	14.145.441
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	458.237	294.481
7. Materijalna imovina u pripremi	017	10.148.642	7.569.986
8. Ostala materijalna imovina	018	761.498	761.498
9. Ulaganje u nekretnine	019	172.947	168.800
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	872.785.439	960.092.447
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	835.210.925	835.249.225
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	32.841.852	118.969.812
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	177.511	243.911
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	4.555.151	5.629.499
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	855.600	855.600
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	569.951.099	500.069.135
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	121.596.475	121.090.525
1. Sirovine i materijal	036	53.552.996	52.956.953
2. Proizvodnja u tijeku	037	28.597.878	21.991.893
3. Gotovi proizvodi	038	31.392.334	36.278.576
4. Trgovačka roba	039	6.582.970	7.941.898
5. Predujmovi za zalihe	040	1.470.297	1.921.205
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	388.146.098	330.510.564
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	55.605.641	49.129.928
2. Potraživanja od kupaca	045	308.685.618	273.479.323
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	56.653	156.429
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	11.233.767	1.953.602
6. Ostala potraživanja	049	12.564.419	5.791.282
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	27.701.362	18.589.939
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	5.087.887	7.780.014
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	22.502.065	10.809.925
7. Ostala financijska imovina	057	111.410	
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	32.507.164	29.878.107
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	1.419.419	5.635.768
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.756.832.579	1.768.039.078
<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>	1.097.323.251	1.110.330.508
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>	780.959.909	782.323.251
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	780.959.909	782.323.251
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	1.363.342	13.007.257
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	1.363.342	13.007.257
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	4.278.000	4.278.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	4.278.000	4.278.000
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>	290.947.630	80.211.223
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	290.230.320	79.792.961
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	423.000	155.000
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>	294.310	263.262
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	323.167.919	486.170.463
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	75.371.892	342.976.288
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	415.268	415.268
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>	139.092.963	108.420.506
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>	20.108.087	18.354.462
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	6.351.588	15.201.467
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>	81.754.063	728.414
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	41.115.779	87.048.884
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.756.832.579	1.768.039.078
<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	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

0

0

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2014. do 30.9.2014.

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>	1.256.859.917	465.676.151	1.247.268.081	473.120.179
1. Prihodi od prodaje	112	1.244.389.150	460.287.614	1.238.898.593	469.912.264
2. Ostali poslovni prihodi	113	12.470.767	5.388.537	8.369.488	3.207.915
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	1.237.194.633	434.217.224	1.235.826.357	455.595.305
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-3.641.376	12.437.067	1.719.743	34.631.116
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.029.604.507	351.123.084	1.050.501.272	359.260.814
a) Troškovi sirovina i materijala	117	566.719.360	196.575.747	560.934.489	177.126.651
b) Troškovi prodane robe	118	299.869.191	100.649.353	321.115.560	122.571.301
c) Ostali vanjski troškovi	119	163.015.956	53.897.984	168.451.223	59.562.862
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	135.416.202	43.950.228	125.485.809	41.809.350
a) Neto plaće i nadnice	121	81.195.522	26.206.413	72.989.367	24.193.803
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	36.855.870	12.044.557	35.210.359	11.657.007
c) Doprinosi na plaće	123	17.364.810	5.699.258	17.286.083	5.958.540
4. Amortizacija	124	30.456.945	9.534.561	26.752.356	8.983.408
5. Ostali troškovi	125	28.536.338	9.600.171	26.182.198	8.403.284
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	13.592.320	6.733.661	915.720	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	13.592.320	6.733.661	915.720	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	3.229.697	838.452	4.269.259	2.507.333
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	510.686	174.590	19.347.301	18.241.480
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	502.675	174.590	19.347.212	18.216.262
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	8.011	0	89	25.218
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. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	9.873.363	11.485.288	14.407.706	6.383.083
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	9.850.246	11.456.603	14.362.967	6.383.083
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	23.117	28.685	44.739	0
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<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>	1.257.370.603	465.850.741	1.266.615.382	491.361.659
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	1.247.067.996	445.702.512	1.250.234.063	461.978.388
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	10.302.607	20.148.229	16.381.319	29.383.271
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	10.302.607	20.148.229	16.381.319	29.383.271
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	2.173.866	2.173.866	3.374.062	3.374.062
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	8.128.741	17.974.363	13.007.257	26.009.209
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	8.128.741	17.974.363	13.007.257	26.009.209
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0



## DODATAK RDG-u (popunjavanje 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 (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157				
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	0	0	0	0

## DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje 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 1.1.2014. do 30.9.2014.

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	10.302.607	13.007.257
2. Amortizacija	002	30.456.945	26.752.356
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	78.775.505	53.197.250
5. Smanjenje zaliha	005	1.006.818	956.858
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>120.541.875</b>	<b>93.913.721</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	121.971.313	50.343.098
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		1.574.916
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>121.971.313</b>	<b>51.918.014</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>41.995.707</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>1.429.438</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	16.843.954	2.513.929
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		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>16.843.954</b>	<b>2.513.929</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	23.640.822	17.524.932
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	291.322.760	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	27.587.013	78.156.102
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>342.550.595</b>	<b>95.681.034</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>325.706.641</b>	<b>93.167.105</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	308.100.350	48.542.341
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>308.100.350</b>	<b>48.542.341</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
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>0</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>308.100.350</b>	<b>48.542.341</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</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	19.035.729	2.629.057
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	33.412.614	32.507.164
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	19.035.729	2.629.057
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	14.376.885	29.878.107

0                    0  
0                    0



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2014. do 30.9.2014.

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	780.959.909	782.323.251
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.363.342	13.007.257
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>1.097.323.251</b>	<b>1.110.330.508</b>
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	1.363.342	13.007.257
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>1.363.342</b>	<b>13.007.257</b>
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 FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

### 1. Podjela dionica

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

### 2. Zarada po dionici

Zarada po dionici kumulativno iznosi 4,34 HRK, a u tromjesečju 8,67 HRK.

### 3. Promjena vlasničke strukture

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

### 4. Pripajanja i spajanja

U ožujku 2014. došlo je do prijenosa poslovnog udjela Ljubljanske mlekarnice Skopje u Lactalis MK Skopje. Postupak pripajanja završen je u svibnju 2014.

### 5. Neizvjesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova

Kod neizvjesne naplate potraživanja, radimo vrijednosna usklađenja potraživanja i rezerviramo troškove. Također se rezerviraju troškovi za rizike po sudskim sporovima i drugim mogućim budućim troškovima.

### 6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi kumulativno niži su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 0,76%.

Ostvareni poslovni prihodi u tromjesečju viši su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 1,60 %.

### 7. Prihodi po djelatnostima / segmentima

Poslovni prihodi po segmentima, nemaju značajnija odstupanja u odnosu na planirane prihode.

### 8. Opis proizvoda ili usluga

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

### 9. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi kumulativno niži su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 0,11%.

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine veći su za 4,5 mil kn

Poslovni rashodi u tromjesečju viši su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 4,92%.

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u tromjesečju odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 5,1 mil kn

### 10. Dobit ili gubitak

Ostvarena dobit kumulativno veća je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 4,9 mil kn.

Ostvarena dobit u tromjesečju veća je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 8,0 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, 30. listopada 2014.

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT d.d. Zagreb  
ZA RAZDOBLJE I – IX 2014.**

Tijekom prvih devet mjeseci 2014. godine u značajnoj se mjeri nastavljaju negativni gospodarski i sektorski trendovi iz prethodnih razdoblja.

Neprekidno smanjenje kupovne moći potrošača, nelikvidnost te neprekidan rast ulaznih troškova ključni su čimbenici koji negativno utječu na uspješnost poslovanja društva.

Nadalje, slabija cjenovna konkurentnost domaćih proizvoda na našim tradicionalnim izvoznim tržištima CEFTA-e, uslijed povećanih troškova carina, dodatno opterećuju poslovni rezultat društva.

Na poslovni rezultat negativno utječe i snažan uvoz mliječnih proizvoda iz zemalja članica Europske unije, koji je bitno ojačan stvaranjem viškova gotovih mliječnih proizvoda na tržištu EU, kao posljedica uvođenja sankcija Rusiji.

Prihodi od prodaje iznose 1.238,9 milijuna kuna i manji su za 0,4 posto od prošlogodišnjih.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 91,6 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.134,7 milijuna kuna te su u odnosu na prošlogodišnje manji za 0,4 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima, koji čine 8,4 posto ukupnih prihoda od prodaje, smanjeni su za 1,3 posto u odnosu na lani i iznose 104,2 milijuna kuna.

U prvih devet mjeseci 2014. godine neto dobit iznosila je 13,0 milijuna kuna i veća je u odnosu na prošlu godinu za 4,9 milijuna kuna.

Operativna dobit (EBIT) u prvih devet mjeseci 2014. godine iznosi 11,4 milijuna i manja je u odnosu na lani za 8,3 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u I-IX 2014. godine iznosi 17,5 milijuna kuna.

## 1. Prihodi

U razdoblju I-IX 2014. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 1.247,3 milijuna kuna i manji su za 0,8 posto u odnosu na prošlu godinu.

Prihodi od prodaje iznose 1.238,9 milijuna kuna i manji su za 0,4 posto od prošlogodišnjih.

Tržište	Siječanj - Rujan					III. kvartal					
	HRK mil.	2013.	%	2014.	%	2014 /2013	2013.	%	2014.	%	2014 /2013
Hrvatska		1.138,8	91,5	1.134,7	91,6	-0,4%	428,3	93,0	432,9	92,1	1,1%
Međunarodna tržišta		105,6	8,5	104,2	8,4	-1,3%	32,0	7,0	37,0	7,9	15,8%
Prihodi od prodaje		1.244,4	100,0	1.238,9	100,0	-0,4%	460,3	100,0	469,9	100,0	2,1%





Zagreb, 30. listopada 2014.

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

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 91,6 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.134,7 milijuna kuna te su u odnosu na prethodnu godinu smanjeni za 0,4 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima smanjeni su za 1,3 posto na 104,2 milijuna kuna te čine 8,4 posto ukupnih prihoda od prodaje.

## 2. Profitabilnost

### Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I - IX			III. kvartal		
	2013.	2014.	2014 /2013	2013.	2014.	2014 /2013
Poslovni prihodi	1.256,9	1.247,3	-0,8%	465,7	473,1	1,6%
Poslovni rashodi	1.237,2	1.235,8	-0,1%	434,2	455,6	4,9%
<b>Operativna dobit - EBIT</b>	<b>19,7</b>	<b>11,4</b>	<b>-41,8%</b>	<b>31,5</b>	<b>17,5</b>	
Financijski prihodi	0,5	19,3	3688,5%	0,2	18,2	10348,2%
Financijski rashodi	9,9	14,4	45,9%	11,5	6,4	-44,4%
<b>Rezultat financiranja</b>	<b>-9,4</b>	<b>4,9</b>		<b>-11,3</b>	<b>11,9</b>	
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>10,3</b>	<b>16,4</b>	<b>59,0%</b>	<b>20,1</b>	<b>29,4</b>	<b>45,8%</b>
<b>Neto dobit</b>	<b>8,1</b>	<b>13,0</b>	<b>60,0%</b>	<b>18,0</b>	<b>26,0</b>	<b>44,7%</b>

Operativna dobit (EBIT) za razdoblje I-IX 2014. godine iznosi 11,4 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu u istom razdoblju prošle godine.

Neto dobit iznosi 13,0 milijuna kuna i veća je u odnosu na prošlu godinu za 4,9 milijuna kuna.

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

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju I-IX 2014. godine iznosi 17,5 milijuna kuna.



Zagreb, 30. listopada 2014.

## 4. Financijski položaj

## 4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2014	Udio %	30.09. 2014	Udio %	Stopa promjene
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>1.185,5</b>	<b>67</b>	<b>1.262,3</b>	<b>71</b>	<b>6,5%</b>
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>571,4</b>	<b>33</b>	<b>505,7</b>	<b>29</b>	<b>-11,5%</b>
Zalihe i predujmovi	121,6	7	121,1	7	-0,4%
Potraživanja	388,1	22	330,5	19	-14,8%
Novac i vrijednosni papiri	32,5	2	29,9	2	-8,1%
Ostalo	29,1	2	24,2	1	-16,8%
<b>AKTIVA</b>	<b>1.756,8</b>	<b>100</b>	<b>1.768,0</b>	<b>100</b>	<b>0,6%</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>1.097,3</b>	<b>62</b>	<b>1.110,3</b>	<b>63</b>	<b>1,2%</b>
<b>DUGOROČNO REZERVIRANJE</b>	<b>4,3</b>	<b>0</b>	<b>4,3</b>	<b>0</b>	
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>290,9</b>	<b>17</b>	<b>80,2</b>	<b>5</b>	<b>-72,4%</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>364,3</b>	<b>21</b>	<b>573,2</b>	<b>32</b>	<b>57,4%</b>
Obveze prema dobavljačima	183,9	10	161,6	9	-12,1%
Obveze po kreditima	30,9	2	290,1	16	840,1%
Ostalo	149,5	9	121,5	7	-18,7%
<b>PASIVA</b>	<b>1.756,8</b>	<b>100</b>	<b>1.768,0</b>	<b>100</b>	<b>0,6%</b>

Vrijednost imovine Dukata na dan 30. rujan 2014. godine iznosi 1.768,0 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2014. godine povećana je za 11,2 milijuna kuna, odnosno 0,6 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 30. rujan 2014. godine smanjena je za 65,7 milijuna kuna, odnosno za 11,5 posto uslijed smanjenja zaliha i predujmova, potraživanja te novca i vrijednosnih papira.

Ukupne obveze Dukata na dan 30. rujan 2014. godine iznosile su 653,4 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2014. godine smanjene za 1,8 milijuna kuna, odnosno za 0,3 posto.

DUKAT d.d.

Alen Fontana  
direktorZagreb - 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 i 159/13)**

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- Financijski izvještaji društva DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – IX 2014. (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 – IX 2014. (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, 30. listopada 2014.

**Direktor DUKAT d.d.**

---

**ALEN FONTANA**

**Izvršni direktor  
za financije i administraciju**

---

**ALENKA MALENICA**

 d.d.  
Zagreb – M. Čavića 9  
22

