



**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ
DUKAT d.d.
I – XII 2015.**



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.

BILANCA
stanje na dan 31.12.2015.

| Obveznik: 25457712630; DUKAT Mliječna industrija dioničko društvo | | | |
|---|------------|-------------------------|----------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina (neto) | Tekuća godina (neto) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033) | 002 | 1.160.656.146 | 1.220.553.860 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 2.536.704 | 2.460.209 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 2.301.391 | 2.307.044 |
| 3. Goodwill | 006 | | |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 235.313 | 153.165 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 295.616.520 | 294.448.527 |
| 1. Zemljište | 011 | 14.172.059 | 14.172.059 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 161.930.989 | 158.625.753 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 93.498.999 | 90.706.344 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 13.186.604 | 11.500.891 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 734.844 | 341.180 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 11.164.109 | 18.178.913 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 761.498 | 761.498 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 167.418 | 161.889 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 861.616.522 | 922.807.924 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | 835.249.225 | 835.249.225 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 022 | 17.238.308 | 73.296.480 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 023 | 243.911 | 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 | 8.885.078 | 14.018.308 |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina | 027 | | |
| 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 | 886.400 | 837.200 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058) | 034 | 693.449.520 | 540.037.086 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 122.965.300 | 124.156.562 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 52.519.193 | 51.460.653 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 037 | 25.222.466 | 29.870.079 |
| 3. Gotovi proizvodi | 038 | 34.349.916 | 35.042.336 |
| 4. Trgovačka roba | 039 | 9.279.365 | 7.045.198 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 040 | 1.594.360 | 738.296 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 041 | | |
| 7. Biološka imovina | 042 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049) | 043 | 361.685.001 | 341.086.244 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | 55.022.839 | 67.733.345 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 291.721.608 | 263.550.487 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | | |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | 8.243 | 31.335 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | 5.794.950 | 902.574 |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 9.137.361 | 8.868.503 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 149.200.499 | 43.400.700 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 051 | | |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 052 | 122.583.520 | 17.560.615 |
| 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 | 26.616.979 | 25.840.085 |
| 7. Ostala financijska imovina | 057 | | |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 058 | 59.598.720 | 31.393.580 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | 28.514.164 | 4.530.095 |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 1.882.619.830 | 1.765.121.041 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | | |

| PASIVA | | | |
|---|------------|---------------|---------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | 1.161.031.612 | 1.233.882.659 |
| 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 | 782.323.251 | 846.031.612 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | 782.323.251 | 846.031.612 |
| 2. Preneseni gubitak | 074 | | |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | | |
| VII. MANJINSKI INTERES | 078 | | |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082) | 079 | 4.432.000 | 4.186.000 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 080 | 4.432.000 | 4.186.000 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 081 | | |
| 3. Druga rezerviranja | 082 | | |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092) | 083 | 376.262 | 217.506.280 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | | 217.261.615 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 085 | 113.000 | |
| 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 | 263.262 | 244.665 |
| 9. Odgođena porezna obveza | 092 | | |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105) | 093 | 677.410.415 | 277.816.821 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | 419.463.144 | 48.439.675 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 095 | 415.268 | 218.268 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 096 | | |
| 4. Obveze za predujmove | 097 | | |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 098 | 140.619.945 | 124.144.405 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | | |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 20.944.860 | 25.117.583 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 15.651.231 | 1.740.545 |
| 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 | 80.241.909 | 78.082.287 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | 39.369.541 | 31.729.281 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 1.882.619.830 | 1.765.121.041 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 108 | | |
| DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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 godišnje financijske izvještaje.

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

| Obveznik: 25457712630; DUKAT Mliječna industrija dioničko društvo | | | |
|---|------------|------------------|---------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (112+113) | 111 | 1.673.017.312 | 1.638.436.439 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 1.639.472.460 | 1.632.927.483 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 33.544.852 | 5.508.956 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 1.625.828.120 | 1.605.904.150 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođačke u toku i gotovih proizvoda | 115 | 417.830 | -5.340.033 |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 1.379.282.253 | 1.356.193.759 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 741.334.814 | 705.184.732 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | 430.640.111 | 455.959.066 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 207.307.328 | 195.049.961 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 166.895.573 | 175.570.760 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 97.357.382 | 105.117.539 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 46.368.651 | 45.874.124 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 23.169.540 | 24.579.097 |
| 4. Amortizacija | 124 | 35.398.143 | 32.874.550 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 37.169.764 | 38.834.206 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 6.584 | 523.618 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | | 0 |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | 6.584 | 523.618 |
| 7. Rezerviranja | 129 | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | 6.657.973 | 7.247.290 |
| III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 38.860.896 | 56.634.600 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s | 132 | 38.822.659 | 56.634.466 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s | 133 | 38.237 | 134 |
| 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 | 10.997.560 | 7.203.761 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 138 | 10.969.413 | 7.191.272 |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim | 139 | 28.147 | 12.489 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 140 | | |
| 4. Ostali financijski rashodi | 141 | | |
| V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 142 | | 0 |
| VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 143 | | 0 |
| VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 144 | | 0 |
| VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 145 | | 0 |
| IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144) | 146 | 1.711.878.208 | 1.695.071.039 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 1.636.825.680 | 1.613.107.911 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | 75.052.528 | 81.963.128 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 75.052.528 | 81.963.128 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | 11.344.167 | 9.112.081 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 155 | 83.560.692 | 72.851.047 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 156 | | |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152) | 157 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165) | 158 | 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. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 165 | | |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA | 166 | | |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK | 167 | 0 | 0 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167) | 168 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski) | | | |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 169 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 170 | | |

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

| Obveznik:25457712630 DUKAT Mliječna industrija dioničko društvo | | | |
|--|---------------|---------------------|------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Dobit prije poreza | 001 | 75.052.528 | 81.963.128 |
| 2. Amortizacija | 002 | 35.398.143 | 32.874.550 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 003 | | |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 004 | 25.585.425 | 7.245.641 |
| 5. Smanjenje zaliha | 005 | | |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 006 | | |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006) | 007 | 136.036.096 | 122.083.319 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 008 | 52.767.447 | 76.186.861 |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 009 | | |
| 3. Povećanje zaliha | 010 | 1.244.762 | 4.230.870 |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 011 | 8.708.837 | 6.565.697 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 012 | 62.721.046 | 86.983.428 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 013 | 73.315.050 | 35.099.891 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 014 | 0 | 0 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 015 | 2.849.856 | 578.773 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 016 | | |
| 3. Novčani primici od kamata | 017 | | |
| 4. Novčani primici od dividendi | 018 | 34.335.470 | 51.208.978 |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 019 | 110.763.281 | 151.378.905 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 020 | 147.948.607 | 203.166.656 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 22.640.888 | 32.093.624 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 022 | | |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 023 | 201.634.929 | 101.226.313 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 024 | 224.275.817 | 133.319.937 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 025 | 0 | 69.846.719 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 026 | 76.327.210 | 0 |
| 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 | 134.826.859 | |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 029 | | |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029) | 030 | 134.826.859 | 0 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 031 | 104.723.143 | 133.151.750 |
| 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 | 104.723.143 | 133.151.750 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH | 037 | 30.103.716 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH | 038 | 0 | 133.151.750 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038) | 039 | 27.091.556 | 0 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037) | 040 | 0 | 28.205.140 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 041 | 32.507.164 | 59.598.720 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 042 | 27.091.556 | |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | | 28.205.140 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 044 | 59.598.720 | 31.393.580 |

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2015 do 31.12.2015

| 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 | 782.323.251 | 846.031.612 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| 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 | 1.161.031.612 | 1.233.882.659 |
| 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 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016) | 017 | 63.708.361 | 72.851.047 |
| 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



Zagreb, 25. ožujka 2016.

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT d.d. ZA RAZDOBLJE I – XII 2015.

Tijekom 2015. godine vanjsko je okruženje obilježeno nastavkom nepovoljnih gospodarskih i sektorskih trendova iz prethodnih razdoblja.

Istovremeno, razdoblje je obilježeno nastavkom dugogodišnjih aktivnosti posloводства u dijelu optimizacije poslovnih procesa i troškova poslovanja te povećanja efikasnosti na svim razinama poslovanja tvrtke.

U razdoblju od siječnja do prosinca 2015. godine prihodi od prodaje iznose 1.632,9 milijuna kuna.

Ostvarena neto dobit tijekom 2015. godine iznosi 72,9 milijuna kuna i veća je u odnosu na isto razdoblje lani za 9,2 milijuna kuna.

Operativna dobit (EBIT) u razdoblju I - XII 2015. godine iznosi 32,5 milijuna i manja je u odnosu na isto razdoblje lani za 14,7 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u periodu od siječnja do prosinca 2015. godine iznosi 32,1 milijuna kuna.

1. Prihodi

U razdoblju I-XII 2015. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 1.638,4 milijuna kuna i manji su za 2,1 posto u odnosu na prošlu godinu.

Prihodi od prodaje iznose 1.632,9 milijuna kuna i manji su za 0,4 posto od prošlogodišnjih.

| Tržište | Siječanj - Prosinac | | | | | IV. kvartal | | | | |
|----------------------------|---------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2014 | % | 2015. | % | 2015 /2014 | 2014 | % | 2015. | % | 2015 /2014 |
| HRK mil. | | | | | | | | | | |
| Hrvatska | 1.497,3 | <i>91,3</i> | 1.451,5 | <i>88,9</i> | <i>-3,1%</i> | 362,6 | <i>90,5</i> | 338,5 | <i>85,0</i> | <i>-6,7%</i> |
| Međunarodna tržišta | 142,2 | <i>8,7</i> | 181,5 | <i>11,1</i> | <i>27,6%</i> | 38,0 | <i>9,5</i> | 59,9 | <i>15,0</i> | <i>57,7%</i> |
| Prihodi od prodaje | 1.639,5 | <i>100,0</i> | 1.632,9 | <i>100,0</i> | <i>-0,4%</i> | 400,6 | <i>100,0</i> | 398,3 | <i>100,0</i> | <i>-0,6%</i> |

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 88,9 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.451,5 milijuna kuna te su u odnosu na prethodnu godinu smanjeni za 3,1 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su za 27,6 posto na 181,5 milijuna kuna te čine 11,1 posto ukupnih prihoda od prodaje.

2. Profitabilnost

Račun dobiti i gubitka

| HRK mil. | I - XII | | | IV. kvartal | | |
|--------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|--------------|----------------|
| | 2014 | 2015. | 2015 /2014 | 2014 | 2015. | 2015 /2014 |
| Poslovni prihodi | 1.673,0 | 1.638,4 | -2,1% | 426,7 | 390,3 | -8,5% |
| Poslovni rashodi | 1.625,8 | 1.605,9 | -1,2% | 390,9 | 400,6 | 2,5% |
| Operativna dobit - EBIT | 47,2 | 32,5 | -31,1% | 35,7 | -10,3 | -128,8% |
| Financijski prihodi | 38,9 | 56,6 | 45,7% | 19,5 | 7,6 | -61,3% |
| Financijski rashodi | 11,0 | 7,2 | -34,5% | -3,4 | -4,7 | 38,4% |
| Rezultat financiranja | 27,9 | 49,4 | 77,4% | 22,9 | 12,3 | -46,4% |
| Dobit prije poreza | 75,1 | 82,0 | 9,2% | 58,7 | 2,0 | -96,6% |
| Neto dobit | 63,7 | 72,9 | 14,4% | 50,7 | -0,5 | -101,0% |

Operativna dobit (EBIT) za razdoblje I-XII 2015. godine iznosi 32,5 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu u istom razdoblju prošle godine.

Neto dobit iznosi 72,9 milijuna kuna i veća je u odnosu na prošlu godinu za 9,2 milijuna kuna. Neto dobit u četvrtom kvartalu iznosi -0,5 milijuna kuna.

3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju I-XII 2015. godine iznosi 32,1 milijuna kuna.



Zagreb, 25. ožujka 2016.

4. Financijski položaj

4.1. Bilanca

| mil. HRK | 01.01. 2015 | Udio % | 31.12. 2015 | Udio % | Stopa promjene |
|-------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|-------------------|
| DUGOTRAJNA IMOVINA | 1.160,7 | 62 | 1.220,6 | 69 | 5,2% |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA | 722,0 | 38 | 544,6 | 31 | -24,6% |
| Zalihe i predujmovi | 123,0 | 7 | 124,2 | 7 | 1,0% |
| Potraživanja | 361,7 | 19 | 341,1 | 19 | -5,7% |
| Novac i vrijednosni papiri | 59,6 | 3 | 31,4 | 2 | -47,3% |
| Ostalo | 177,7 | 9 | 47,9 | 3 | -73,0% |
| AKTIVA | 1.882,6 | 100 | 1.765,1 | 100 | -6,2% |
| KAPITAL I REZERVE | 1.161,0 | 62 | 1.233,9 | 70 | 6,3% |
| DUGOROČNO REZERVIRANJE | 4,4 | 0 | 4,2 | 0 | -5,6% |
| DUGOROČNE OBVEZE | 0,4 | 0 | 217,5 | 12 | 57707,1% |
| KRATKOROČNE OBVEZE | 716,8 | 38 | 309,5 | 18 | -56,8% |
| Obveze prema dobavljačima | 208,2 | 11 | 172,6 | 10 | -17,1% |
| Obveze po kreditima | 352,2 | 19 | 0,1 | 0 | -100,0% |
| Ostalo | 156,4 | 8 | 136,8 | 8 | -12,5% |
| PASIVA | 1.882,6 | 100 | 1.765,1 | 100 | -6,2% |

Vrijednost imovine Dukata na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 1.765,1 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2015. godine smanjena je za 117,5 milijuna kuna, odnosno 6,2 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 31. prosinca 2015. godine smanjena je za 177,4 milijuna kuna, odnosno za 24,6 posto uslijed smanjenja potraživanja, novca i vrijednosnih papira, danih zajmova te plaćenih troškova budućeg razdoblja.

Ukupne obveze Dukata na dan 31. prosinca 2015. godine iznosile su 527,0 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2015. godine smanjene za 190,2 milijuna kuna, odnosno za 26,5 posto.

DUKAT d.d.

d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
22

Alen Fontana,
direktor



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)

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- Revidirani financijski izvještaji društva DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – XII 2015. (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;

- Izvještaj posloводства DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – XII 2015. (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, 25. ožujka 2016.

Direktor DUKAT d.d.

ALEN FONTANA

**Izvršni direktor
za financije i administraciju**

ALENKA MALENICA

Dukat 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 Aurelio Antuña Rodriguez.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

DUKAT MLIJEČNA INDUSTRIJA D.D. i DUKAT GRUPA

**Godišnje izvješće i financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2015.
zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora**

| SADRŽAJ | <i>stranica</i> |
|--|-----------------|
| Godišnje izvješće | 1 |
| Opće informacije | 4 |
| Izvješće ovlaštenog revizora | 5 |
| Konsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti Dukat Grupe | 7 |
| Izvješće o sveobuhvatnoj dobit Dukat d.d. | 8 |
| Konsolidirano izvješće o financijskom položaju Dukat Grupe | 9 |
| Izvješće o financijskom položaju Dukat d.d. | 11 |
| Konsolidirano izvješće o promjenama kapitala Dukat Grupe | 13 |
| Izvješće o promjenama kapitala Dukat d.d. | 14 |
| Konsolidirano izvješće o novčanim tijekovima Dukat Grupe | 15 |
| Izvješće o novčanim tijekovima Dukat d.d. | 16 |
| Bilješke uz financijska izvješća | 17 |

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

Sukladno važećem hrvatskom Zakonu o računovodstvu Uprava predstavlja svoje godišnje izvješće zajedno s revidiranim financijskim izvješćima na dan i za godinu završenu 31. prosinca 2015.

Osnovni podaci

Društvo je osnovano 2. kolovoza 1999. godine spajanjem društava Sirela d.d. Bjelovar, Dukat d.d. Zagreb, Mljekara d.d. Zadar i LURA Group d.o.o. Zagreb i upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu rješenjem broj Tt-99/3519-2, pod matičnim brojem 080307619. 2007. godine Društvo je promijenilo tvrtku u Dukat d.d. Iste godine Društvo je promijenilo i većinskog vlasnika.

Na dan 31. prosinca 2015. godine većinski vlasnik Grupe je BSA International SA Bruxelles koji posjeduje 93,69% (2014.: 93,69%) dionica Društva, dok je preostalih 6,31% (2014.: 6,31%) dionica u vlasništvu raznih dioničara. Temeljni kapital Društva iznosi 300.000.000,00 kn. Temeljni kapital podijeljen je na 3.000.000 redovnih dionica, svaka u nominalnom iznosu od 100,00 kn.

Na dan 31. prosinca 2015. godine dionice Društva kotiraju na redovitom tržištu na Zagrebačkoj burzi.

Glavni predmet poslovanja Društva je prerada mlijeka i mliječnih proizvoda.

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je upošljavalo 1.149 zaposlenika, (na dan 31. prosinca 2014. godine 1.115 zaposlenika).

Upravu Društva na dan 31.12.2015. čine Alen Fontana, Gilles Joseph Stephane Meziere, i Aurelio Antuna Rodrigez.

Grupu DUKAT u 2015. godini činilo je matično društvo DUKAT d.d., Zagreb i 14 (2014: 14) povezanih društava sa sjedištima u Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Makedoniji, Kosovu, Mađarskoj i Bugarskoj. Ostale djelatnosti Dukat Grupe uključuju djelatnosti veleprodaje i maloprodaje proizvoda, transport, iznajmljivanje i popravak vozila.

Na dan 31. prosinca 2015. godine Grupa je upošljavala 2.711 zaposlenika (na dan 31. prosinca 2014. godine 2.696 zaposlenika).

Rezultat i financijski položaj

Rezultati poslovanja Društva i Grupe prikazani su u financijskim izvješćima koji su sastavni dio ovog godišnjeg izvješća.

Događaji nakon kraja poslovne godine

Nakon 31. prosinca 2015. godine nije bilo značajnih poslovnih događaja koji bi mogli imati utjecaja na prikazano poslovanje i rezultate Društva za 2015. godinu.

Budući razvoj

Dukat nastavlja s intenzivnim ulaganjima u primarni sektor kroz razvoj primarne proizvodnje povećanjem kvalitete i količine proizvedenog svježeg sirovog mlijeka na domaćim mliječnim farmama. Prioriteti poduzeća su prerada mlijeka te razvoj proizvodnje kroz renovaciju i inovaciju novih proizvoda, uz neprekidan rast kvalitete finalnih proizvoda, kontinuirano upravljanje troškovima i poboljšanje interne efikasnosti, a sve s ciljem profitabilnog i dugoročno održivog poslovanja.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti i upravljanje financijskim rizikom

Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnike procjene vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti zbog njihove kratkoročne prirode. Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente. Knjigovodstvena vrijednost primljenih kredita po fiksnoj kamatnoj stopi približno odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Upravljanje kapitalom

Primarni cilj upravljanja kapitalom Grupe i Društva je osigurati potporu poslovanju i maksimalizirati vrijednost dioničarima. Grupa i Društvo upravljaju kapitalom i rade prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Da bi zadržala ili prilagodila strukturu kapitala, Grupa može prilagoditi isplate dividendi dioničarima, povrat kapitala dioničarima ili izdati novu emisiju dionica. Nije bilo promjena u ciljevima, politikama i procesima tijekom godina završenih 31. prosinca 2015. godine i 31. prosinca 2014. godine. Kapital kojim upravlja Grupa sastoji se od vlasničkog kapitala koji sadrži temeljni kapital, ostale rezerve, zadržane dobiti i dugoročnih i kratkoročnih kredita, kako je prikazano u Izvještaju o financijskom položaju. Grupa prati kapital pomoću koeficijenta vlastitog financiranja (dug u odnosu na kapital) izračunatog kao neto zaduženost podijeljena sa prosječnim kapitalom. U neto dug Grupa uključuje kredite i zajmove od kojih oduzima novac i novčane ekvivalente. Grupa ima određene kredite temeljem kojih je dužna ispunjavati određene financijske uvjete.

Značajne procjene

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Grupa izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Nastale računovodstvene procjene, prema definiciji, rijetko odgovaraju stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje imaju značajan rizik od materijalne promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su opisane u bilješci 4.

Upravljanje financijskim rizikom

Društvo ne koristi derivatne financijske instrumente za upravljanje financijskim i operativnim rizikom. Glavne politike izloženosti riziku i politike upravljanja rizikom sažete su kako slijedi:

Kreditni rizik

Grupa ima koncentracije kreditnog rizika koje se odnose na značajne kupce i nema založnog prava na imovini kod kupaca. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, i to u okvirima unaprijed određenih kreditnih ograničenja. Kreditni rizik, s obzirom na dane kredite, limitiran je zahvaljujući relativno malim iznosima te njihovoj raspodijeljenosti između većeg broja kooperanata i zaposlenika Grupe. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi.

Rizik kamatnih stopa

Budući da Grupa nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih kredita, od kojih je većina sa fiksnom kamatnom stopom. Krediti odobreni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Grupu riziku promjene fer vrijednosti kredita uslijed promjena tržišne kamatne stope.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Odjel riznice redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

Rizik promjene deviznih tečajeva

Grupa djeluje na međunarodnoj razini i izložena je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, priznate imovine i obveza i neto ulaganja u poslovne aktivnosti u inozemstvu.

Prihod Grupe od prodaje u inozemstvu ostvaren je pretežno u eurima. Veći dio dugoročnih i kratkoročnih kredita Grupe vezan je valutno za Euro. Osim toga, Grupa ima ulaganja u strane podružnice (u Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Makedoniji, Kosovu, Bugarskoj te Mađarskoj) čija je neto imovina izložena riziku preračuna valuta.

Primjena načela korporativnog upravljanja

DUKAT d.d. dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze (ZSE), te su na taj način unaprijeđeni visoki standardi korporativnog upravljanja društvom kao i transparentnost poslovanja koji su posve usklađeni sa pozitivnom legislativom.

Kodeksom se uređuju procedure za rad svih organa nadležnih za donošenje odluka u dioničkom društvu, te je na taj način osigurano izbjegavanje sukoba interesa, efikasan unutarnji nadzor te učinkovit sustav odgovornosti.

Kodeksom se također uređuju obveze javnog objavljivanja financijskih izvještaja i cjenovno osjetljivih informacija, u nastojanju da se poveća transparentnost informacija za postojeće i potencijalne investitore, te se na takav način regulira i jednakost postupanja prema svim nositeljima interesa.

Istraživanje i razvoj

Grupa stalno radi na razvoju novih i usavršavanju postojećih proizvoda kako bi postigla i održala visoku razinu kvalitete proizvoda. Kontinuirane aktivnosti na području Istraživanja i razvoja te kontrola kvalitete osiguravaju proizvodnju kvalitetnih i zdravstveno sigurnih proizvoda. U tome ključnu ulogu ima odabir ulaznih sirovina i materijala, praćenje svih faza proizvodnje, sljedivost i održavanje visoke razine kvalitete u svim fazama od proizvodnje do predaje proizvoda kupcu.

Uprava je odobrila godišnja izvješća zajedno sa financijskim izvještajima za izdavanje dana 11. ožujka 2016. godine.

OPĆE INFORMACIJE

Odgovornost za konsolidirana financijska izvješća

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da konsolidirana financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu sastavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) prihvaćenim u Europskoj uniji tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja i rezultata poslovanja Grupe za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća.

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća uključuju osiguravanje:

- odabira i dosljednog primjenjivanja odgovarajućih računovodstvenih politika;
- razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- primjenjivanja važećih računovodstvenih standarda; te
- pripremu konsolidiranih financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati konsolidirani financijski položaj Grupe, kao i njegovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

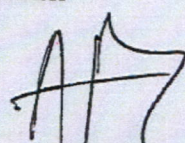
Uprava je odobrila konsolidirana financijska izvješća Dukat Grupe i financijskih izvještaja Dukat d.d. za izdavanje dana 11. ožujka 2016. godine.

Dukat d.d.
Marijana Čavića 9
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

11. ožujka 2016. godine

Potpisano u ime Grupe,

Alen Fontana
Direktor



 Dukat d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
1



Ernst & Young d.o.o.
Rečnička cesta 50
10 000 Zagreb
Hrvatska / Croatia
MBS: 060493407
OIB: 68990122779
PDV br. / VAT no.: HR39690122779

Tel: +385 1 5900 800
Fax: +385 1 5900 888
www.ey.com/hr

Banka / Bank:
Ersta & Steiermärkische Bank d.d.
Jadranski trg 2A, 51000 Rijeka, Hrvatska / Croatia
IBAN: HR3624020061100280716
SWIFT: ESSCHR22

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Upravi i dioničarima društva Dukat mlječna industrija d.d.:

Izvešće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja („financijski izvještaji“) društva Dukat mlječna industrija d.d. (dalje: „Dukat d.d.“, ili „Društvo“) i njegovih ovisnih društava (zajedno „Dukat Grupa“) koji obuhvaćaju konsolidirani i pojedinačni izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, konsolidirani i pojedinačni izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani i pojedinačni izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani i pojedinačni izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koji su prikazani na stranicama 7 do 70).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je obavila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiranju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine, njihove financijske rezultate i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji.



Building a better
working world

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (CONTINUED)

Izvešće o ostalim zakonskim zahtjevima izvještavanja

Uprava Društva sastavila je Godišnje izvješće koje je prikazano na stranicama 1 do 3. Za pripremu ovog izvješća u skladu sa Zakonom o računovodstvu i za njegovu točnost odgovara Uprava Društva. Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnima za donošenje zaključka o tome da li je Godišnje izvješće usklađeno s revidiranim financijskim izvještajima. Naš rad kao revizora bio je ograničen na provjeru Godišnjeg izvješća u navedenom opsegu i nije uključivao pregled informacija osim onih izvedenih iz revidiranih računovodstvenih evidencija Društva i Grupe. Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u Godišnjem izvješću Društva i Grupe za 2015. godinu, usklađeno je, u svim značajnim odrednicama s revidiranim financijskim izvještajima za istu godinu koji su prikazani na stranicama od 7 do 70.

Berislav Horvat,
Predsjednik Uprave i ovlaštani revizor

ERNST & YOUNG
d.o.o.

Zagreb, Radnička cesta 50

Ernst & Young d.o.o.
Zagreb
Republika Hrvatska
11. ožujka 2016. godine

DUKAT GRUPA

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

| (svi iznosi izraženi su u tisućama kuna) | Bilješka | 31 prosinca 2015. | 31 prosinca 2014. |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| Kontinuirano poslovanje | | | |
| Prihodi od prodaje robe i usluga | 6 | 3.443.655 | 3.570.284 |
| Ostali prihodi | | 13.979 | 40.079 |
| Prihodi od subvencija | | 3.352 | 4.160 |
| Promjena vrijednosti proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | | (11.474) | 18.908 |
| Troškovi proizvoda i usluga | 7 | (2.670.151) | (2.908.410) |
| Troškovi zaposlenika | 8 | (408.820) | (391.154) |
| Amortizacija | 15,16,17 | (129.252) | (135.491) |
| Ostali poslovni rashodi | 9 | (113.674) | (92.816) |
| Umanjenje vrijednosti goodwilla | 19 | (23.047) | - |
| Ostali (gubici)/ dobiti – neto | 10 | 990 | 2.856 |
| Dobit iz redovnog poslovanja | | 105.558 | 108.416 |
| Prihodi od kamata | | 2.307 | 4.182 |
| Trošak kamata | | (8.528) | (12.824) |
| Neto tečajne razlike | 11 | 1.144 | 47 |
| Neto financijski rashodi | | (5.077) | (8.595) |
| Dobit prije oporezivanja | | 100.481 | 99.821 |
| Porez na dobit | 12 | (21.589) | (16.260) |
| Neto dobit razdoblja | | 78.892 | 83.561 |
| Neto dobit za: | | | |
| Dioničare društva Dukat d.d. | | 78.892 | 83.561 |
| Nekontrolijajući interes | | - | - |
| | | 78.892 | 83.561 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | | |
| <i>Ostala sveobuhvatna dobiti koja će se reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma bilance</i> | | | |
| Tečajne razlike iz pretvaranja stranih operacija | | (4.097) | 1.373 |
| Neto ostala sveobuhvatna dobit koja će se reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma bilance | | (4.097) | 1.373 |
| <i>Ostala sveobuhvatna dobiti koja se neće reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma bilance</i> | | - | - |
| Neto ostala sveobuhvatna dobit koja se neće reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma bilance | | - | - |
| Ostala neto sveobuhvatna dobit | | (4.097) | 1.373 |
| Neto sveobuhvatna dobit za: | | | |
| Dioničare društva Dukat d.d. | | 74.795 | 84.934 |
| Nekontrolijajući interes | | 74.795 | 84.934 |
| | | - | - |
| | | 74.795 | 84.934 |
| Zarada po dionici (u kn) – osnovna i razrijeđena | 13 | 26,30 | 27,85 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT D.D.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

| (svi iznosi izraženi su u tisućama kuna) | Bilješka | 31 prosinca 2015. | 31 prosinca 2014. |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| Kontinuirano poslovanje | | | |
| Prihodi od prodaje robe i usluga | 6 | 1.632.928 | 1.639.472 |
| Prihodi od dividendi | 14 | 51.209 | 34.335 |
| Ostali prihodi | | 5.482 | 31.754 |
| Promjena vrijednosti proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | | 5.340 | (418) |
| Troškovi proizvoda i usluga | 7 | (1.356.194) | (1.379.283) |
| Troškovi zaposlenika | 8 | (190.887) | (182.922) |
| Amortizacija | 15,16,17 | (32.875) | (35.398) |
| Ostali poslovni rashodi | 9 | (31.289) | (27.310) |
| Ostali dobiti – neto | 10 | 27 | 1.293 |
| Dobit iz redovnog poslovanja | | 83.741 | 81.524 |
| Prihodi od kamata | | 3.770 | 3.695 |
| Trošak kamata | | (6.765) | (10.077) |
| Neto tečajne razlike | 11 | 1.217 | (91) |
| Neto financijski rashodi | | (1.778) | (6.473) |
| Dobit prije oporezivanja | | 81.963 | 75.052 |
| Porez na dobit | 12 | (9.112) | (11.344) |
| Neto dobit razdoblja | | 72.851 | 63.708 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | - | - |
| <i>Ostala sveobuhvatna dobiti koja će se reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma bilance</i> | | - | - |
| <i>Neto ostala sveobuhvatna dobit koja će se reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma bilance</i> | | - | - |
| <i>Ostala sveobuhvatna dobiti koja se neće reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma bilance</i> | | - | - |
| <i>Neto ostala sveobuhvatna dobit koja se neće reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma bilance</i> | | - | - |
| Ukupna neto sveobuhvatna dobit razdoblja | | 72.851 | 63.708 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT GRUPA**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU****NA DAN 31. PROSINCA 2015. GODINE**

| (svi iznosi izraženi su u tisućama kuna) | Bilješka | 31 prosinca 2015. | 31 prosinca 2014. |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| Dugotrajna imovina | | | |
| Materijalna imovina | 15 | 1.055.738 | 1.102.852 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 15 | 5.940 | 2.344 |
| Ulaganja u nekretnine | 16 | 3.830 | 3.935 |
| Nematerijalna imovina | 17 | 135.199 | 158.918 |
| Financijska imovina | | 429 | 437 |
| Odgodena porezna imovina | 12 | 17.785 | 17.277 |
| Dani dugoročni krediti i predujmovi | 20 | 51.480 | 21.716 |
| Ukupno dugotrajna imovina | | 1.270.401 | 1.307.479 |
| Kratkotrajna imovina | | | |
| Zalihe | 21 | 280.843 | 293.558 |
| Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja | 22 | 688.452 | 816.440 |
| Imovina namijenjena prodaji | 23 | 15.204 | 3.572 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 24 | 192.750 | 162.972 |
| Ukupna kratkotrajna imovina | | 1.177.249 | 1.276.542 |
| Ukupna imovina | | 2.447.650 | 2.584.021 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT GRUPA
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2015. GODINE

| (svi iznosi izraženi su u tisućama kuna) | Bilješka | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|
| Kapital i rezerve | | | |
| Temeljni kapital | 25 | 300.000 | 300.000 |
| Zakonske rezerve | 25 | 15.000 | 15.000 |
| Kumulirane tečajne razlike | | (44.869) | (40.772) |
| Zadržana dobit | | 1.238.492 | 1.159.600 |
| Ostale rezerve | | 2.553 | 2.553 |
| Ukupno kapital i rezerve | | 1.511.176 | 1.436.381 |
| Dugoročne obveze | | | |
| Kredit i zajmovi | 26 | 232.532 | 31.205 |
| Rezerviranja | 27 | 16.500 | 15.098 |
| Ostale dugoročne obveze | 28 | 21.497 | 30.739 |
| Odgodena porezna obveza | 12 | 26.503 | 26.682 |
| Ukupno dugoročne obveze | | 297.032 | 103.724 |
| Kratkoročne obveze | | | |
| Kredit i zajmovi | 26 | 15.383 | 392.938 |
| Obveze prema dobavljačima | 29 | 390.402 | 425.936 |
| Rezerviranja | 27 | 18.147 | 18.318 |
| Obveza za porez na dobit | | 9.451 | 11.039 |
| Obračunate i ostale obveze | 30 | 206.059 | 195.685 |
| Ukupno kratkoročne obveze | | 639.442 | 1.043.916 |
| Ukupno obveze | | 936.474 | 1.147.640 |
| Ukupno pasiva | | 2.447.650 | 2.584.021 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT D.D.**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU****NA DAN 31. PROSINCA 2015. GODINE**

| <i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i> | <u>Bilješka</u> | <u>31 prosinca 2015.</u> | <u>31 prosinca 2014.</u> |
|--|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| Dugotrajna imovina | | | |
| Materijalna imovina | 15 | 293.737 | 294.477 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 15 | 341 | 735 |
| Ulaganja u nekretnine | 16 | 371 | 405 |
| Nematerijalna imovina | 17 | 2.460 | 2.537 |
| Ulaganja u ovisna društva | 18 | 835.249 | 835.249 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka | | 244 | 244 |
| Odgodena porezna imovina | 12 | 837 | 886 |
| Dani dugoročni krediti i predujmovi | 20 | 87.315 | 26.124 |
| Ukupno dugotrajna imovina | | 1.220.554 | 1.160.657 |
| Kratkotrajna imovina | | | |
| Zalihe | 21 | 123.418 | 121.371 |
| Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja | 22 | 389.842 | 541.080 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 24 | 31.394 | 59.599 |
| Ukupna kratkotrajna imovina | | 544.654 | 722.050 |
| Ukupna imovina | | 1.765.208 | 1.882.707 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT D.D.**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU****NA DAN 31. PROSINCA 2015. GODINE**

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

| | <u>Bilješka</u> | <u>31 prosinca 2015.</u> | <u>31 prosinca 2014.</u> |
|----------------------------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| Kapital i rezerve | | | |
| Temeljni kapital | 25 | 300.000 | 300.000 |
| Zakonake rezerve | 25 | 15.000 | 15.000 |
| Zadržana dobit i ostale rezerve | | 918.969 | 846.118 |
| Ukupno kapital i rezerve | | 1.233.969 | 1.161.118 |
| Dugoročne obveze | | | |
| Kredit i zajmovi | 26 | 217.262 | 113 |
| Rezerviranja | 27 | 4.186 | 4.432 |
| Ostale dugoročne obveze | | 245 | 263 |
| Ukupno dugoročne obveze | | 221.693 | 4.808 |
| Kratkoročne obveze | | | |
| Kredit i zajmovi | 26 | 113 | 352.237 |
| Obveze prema dobavljačima | 29 | 172.584 | 208.157 |
| Rezerviranja | 27 | 9.561 | 8.107 |
| Obratunate i ostale obveze | 30 | 127.288 | 148.280 |
| Ukupno kratkoročne obveze | | 309.546 | 716.781 |
| Ukupno obveze | | 531.239 | 721.589 |
| Ukupno pasiva | | 1.765.208 | 1.882.707 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT GRUPA

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

| <i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i> | Pripisano imateljima kapitala matice | | | | | Ukupno kapital pripisan imateljima kapitala matice | Nekontroliraj ući interesi | Ukupno kapital |
|---|--------------------------------------|------------------|----------------|----------------------------|----------------|--|----------------------------|----------------|
| | Dionički kapital | Zakonske rezerve | Ostale rezerve | Kumulirane tečajne razlike | Zadržana dobit | | | |
| Stanje 31. prosinca 2013. | 300.000 | 15.000 | 2.553 | (42.145) | 1.076.039 | 1.351.447 | - | 1.351.447 |
| Stjecanje ovisnog društva (bilješka 5) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stjecanje nekontrolirajućeg interesa (bilješka 5) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Neto dobit za razdoblje | - | - | - | - | 83.561 | 83.561 | - | 83.561 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | 1.373 | - | 1.373 | - | 1.373 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | - | 1.373 | 83.561 | 84.934 | - | 84.934 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | 300.000 | 15.000 | 2.553 | (40.772) | 1.159.600 | 1.436.381 | - | 1.436.381 |
| Neto dobit za razdoblje | - | - | - | - | 78.892 | 78.892 | - | 78.892 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | (4.097) | - | (4.097) | - | (4.097) |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | - | (4.097) | 78.792 | 74.795 | - | 74.795 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | 300.000 | 15.000 | 2.553 | (44.869) | 1.238.492 | 1.511.176 | - | 1.511.176 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

| <i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i> | Dionički kapital | Zakonske rezerve | Ostale rezerve | Zadržana dobit | Ukupno kapital |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stanje 31.prosinca 2013. | 300.000 | 15.000 | 86 | 782.323 | 1.097.410 |
| Neto sveobuhvatna dobit za razdoblje | - | - | - | 63.708 | 63.708 |
| Stanje 31.prosinca 2014. | 300.000 | 15.000 | 86 | 846.031 | 1.161.118 |
| Neto sveobuhvatna dobit za razdoblje | - | - | - | 72.851 | 72.851 |
| Stanje 31.prosinca 2015. | 300.000 | 15.000 | 86 | 918.882 | 1.233.969 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT GRUPA**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.***(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti: | | |
| Novac generiran poslovanjem (bilješka 31) | 331.439 | 208.095 |
| Plaćeni porez na dobit | (22.360) | (10.701) |
| Plaćene kamate | (15.042) | (20.357) |
| Novčani tok iz poslovnih aktivnosti | 294.037 | 177.037 |
| Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti: | | |
| Isplate za nabavu materijalne i nematerijalne imovine | (95.469) | (115.459) |
| Primici od prodaje materijalne imovine | 2.340 | 13.852 |
| Isplate za dane dugoročne kredite | (6.036) | (11.897) |
| Primici od otplate danih dugoročnih kredita | 9.021 | 13.262 |
| Isplate za dane kratkoročne kredite i depozite | (68.400) | (66.667) |
| Primici od otplate danih kratkoročnih kredita | 68.307 | 76.162 |
| Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti | (90.237) | (90.747) |
| Novčani tok iz financijskih aktivnosti; | | |
| Primici od dugoročnih kredita | - | 98.956 |
| Otplata dugoročnih kredita | (174.022) | (56.984) |
| Primici od kratkoročnih kredita | - | 35.870 |
| Otplata kratkoročnih kredita | - | (94.204) |
| Novčani tok iz financijskih aktivnosti | (174.022) | (16.362) |
| Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 29.778 | 69.928 |
| Novac i novčani ekvivalenti, početak godine | 162.972 | 93.044 |
| Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine | 192.750 | 162.972 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT D.D.**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.***(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti: | | |
| Novac generiran poslovanjem (bilješka 31) | 63.986 | 91.674 |
| Plaćeni porez na dobit | (15.625) | (747) |
| Plaćene kamate | (13.261) | (17.610) |
| Novčani tok iz poslovnih aktivnosti | 35.100 | 73.317 |
| Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti: | | |
| Isplate za nabavu materijalne i nematerijalne imovine | (32.094) | (22.641) |
| Primici od prodaje materijalne imovine | 579 | 2.850 |
| Stjecanje ovisnog društva | - | (38) |
| Isplate za dane dugoročne kredite | (23.390) | (123.955) |
| Primici od otplate danih dugoročnih kredita | 70.668 | 27.764 |
| Isplate za dane kratkoročne kredite i depozite | (77.837) | (77.642) |
| Primici od otplate danih kratkoročnih kredita | 80.711 | 82.999 |
| Naplata/primitci od dividendi (Bilješka 14) | 51.209 | 34.335 |
| Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti | 69.846 | (76.328) |
| Novčani tok iz financijskih aktivnosti; | | |
| Primici od dugoročnih kredita | - | 98.956 |
| Otplata dugoročnih kredita | (133.151) | (38.529) |
| Primici od kratkoročnih kredita | - | 35.870 |
| Otplata kratkoročnih kredita | - | (66.194) |
| Novčani tok iz financijskih aktivnosti | (133.151) | 30.103 |
| Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata | (28.205) | 27.092 |
| Novac i novčani ekvivalenti, početak godine | 59.599 | 32.507 |
| Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine | 31.394 | 59.599 |

Bilješke na stranicama 17 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

DUKAT mliječna industrija d.d. (u daljnjem tekstu: "Društvo" ili "DUKAT") društvo je osnovano prema zakonima i propisima Republike Hrvatske. Društvo je smješteno u Zagrebu. Sjedište Društva nalazi se na adresi Marijana Čavića 9, Zagreb.

Osnovna djelatnost Društva je prerada mlijeka i mliječnih proizvoda (uključujući sireve, kravlji sir, fermentirane i pasterizirane proizvode).

Grupu DUKAT (u daljnjem tekstu: "Grupa") u 2015. godini činilo je matično društvo DUKAT d.d., Zagreb i 14 povezanih društava (2014.: 14 povezanih društava) sa sjedištima u Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Makedoniji, Kosovu, Bugarskoj i Mađarskoj. Povezana društva navedena su u bilješci 18.

Ostale djelatnosti Grupe uključuju veleprodaju i maloprodaju proizvoda, popravak i održavanje vozila i prijevoz robe.

Na dan 31. prosinca 2015. godine većinski vlasnik Grupe je BSA International SA Bruxelles koji posjeduje 93,69% (2014.: 93,69%) dionica Društva, dok je preostalih 6,31% (2014.: 6,31%) dionica u vlasništvu raznih dioničara. Krajnji vlasnik Društva i Grupe je BSA International SA Bruxelles.

Na dan 31. prosinca 2015. godine dionice Društva kotiraju na redovitom tržištu na Zagrebačkoj burzi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Sve politike koje se primjenjuju za Grupnu također se primjenjuju i za Društvo, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) izdanim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) usvojenih od strane Europske unije, primjenom metode povijesnog troška, osim kod financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe. Područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **IFRIC 21 Nameti**, izdana u svibnju 2013. godine, daje smjernice o tome kada se priznaje obveza za pristojbe nametnute od strane vlade, usvojen u EU 13. lipnja 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine).
- **Izmjene i dopune na različite standarde Poboľšanje MSFI-jeva (cikličko poboljšanje 2011-2013)** rezultiralo iz projekta godišnjeg poboljšanja MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) prvenstveno s ciljem otklanjanja nekonzistentnosti i pojašnjenja teksta, usvojen u EU 18. prosinca 2014. godine (izmjene i dopune u EU na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine).

Usvajanje spomenutih standarda i tumačenja nije značajno utjecalo na financijske izvještaje Društva i Grupe.

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerađeni i tumačenja usvojeni u Europskoj uniji koji još nisu na snazi:

- **Izmjene i dopune MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina** iz svibnja 2014. za pojašnjavanje prihvatljive metode amortizacije, godine, usvojen u EU 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine). Ne očekuje se da će ove izmjene i dopune imati utjecaja na pojedinačne financijske izvještaje Društva i konsolidirane financijske izvještaje grupe, obzirom da Društvo i grupa ne koriste metode amortizacije koja se bazira na prihodima.
- **Izmjene i dopune MSFI 11 Zajednički poslovi**, iz svibnja 2014. koji se odnose na stjecanje udjela u zajedničkim upravljanjima, s izmjenama i dopunama Izmjene i dopune primjenjuju se u narednim razdobljima za stjecanje udjela u zajedničkim upravljanjima u kojima aktivnosti zajedničkih upravljanja predstavljaju pravni oblik, kao što je definirano MSFI 3, usvojen u EU 24. studenog 2015. godine, (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine). menadžment je ocijenio utjecaj izmjena na financijske izvještaje i zaključio da ove izmjene i dopune neće imati značajan utjecaj na financijsko izvještavanje Društva i Grupe, obzirom da Društvo ni Grupa nemaju zajedničke pothvate.
- **Izmjene i dopune na različite standarde Poboľšanje MSFI-jeva (cikličko poboljšanje 2010-2012)** rezultiralo iz projekta godišnjeg poboljšanja MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) prvenstveno s ciljem otklanjanja nekonzistentnosti i pojašnjenja teksta, usvojen u EU 12. prosinca 2013. godine (izmjene i dopune na snazi u EU za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015. godine).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi (nastavak)

- **Izmjene i dopune MRS 27 Odvojeni financijski izvještaji** (izmijenjen i dopunjen 2011. godine), vraćanje metode udjela kao obračunske opcije za ulaganja u ovisna društva, zajednička ulaganja i ulaganja u pridružena društva u odvojenim financijskim izvještajima subjekta, iz kolovoza 2014. godine, usvojen u EU 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine). Izmjene standarda neće imati utjecaja na Društvo obzirom da Društvo nema namjeru prikazivati ulaganja u ovisna društva metodom udjela. Društvo nema ulaganja u zajedničke pothvate i pridružena društva.
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 Primanja zaposlenika** – definirani planovi naknada: Primanja zaposlenika, usvojen u EU 17. prosinca 2014. godine (na snazi u EU za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015. godine). Menadžment je ocijenio utjecaj izmjena na financijske izvještaje i zaključio da ove izmjene i dopune neće imati značajan utjecaj na financijsko izvještavanje Društva ili Grupe, obzirom da Društvo ni Grupa nemaju doprinose koji su neovisni u odnosu na broj godina službe/zaposlenja.

Godišnja poboljšanja MSFI-a (cikličko poboljšanje 2012-2014) rezultiralo iz projekta godišnjeg poboljšanja MSFI 5, MRS 19, MSFI 7 i MRS 34 izdanog u rujnu 2014. godine, a usvojenog u EU 15. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine).

- **Izmjene i dopune MRS-a 1 Inicijative pri objavi**, pojašnjava zahtjeve dodatnih podbrojeva koji se prikazuju u izvještajima (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine). Uvođenje standarda se očekuje u 2016. godini. Uprava Društva predviđa da usvajanje spomenutih standarda i tumačenja u budućim razdobljima neće značajno utjecati na financijske izvještaje Društva ili Grupe.

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja koje je donio Odbor za Međunarodne standarde nisu usvojeni u Europskoj uniji:

- **MSFI 9 Financijski instrumenti** u srpnju 2014. godine izdano je konačno izdanje koje će zamijeniti MRS 39: *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje* (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine) Uvođenje se očekuje u 2016. godini. Menadžment planira usvojiti standard nakon što bude usvojen od strane Europske unije i trenutno ocjenjuje njegov utjecaj.
- **MSFI 14 Razgraničenja**, iz siječnja 2014. godine (na snazi za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine). Europska Komisija je odlučila kako neće započeti proces uvođenja međunarodnog standarda te će pričekati konačni standard. Menadžment je ocijenio utjecaj izmjena na financijske izvještaje i zaključio da ove izmjene i dopune neće imati utjecaj na financijsko izvještavanje Društva ili Grupe, obzirom da Društvo i Grupa već prikazuju financijske izvještaje u skladu s MSFI.
- **MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima**, sa uključenim izmjenama i dopunama MSFI 15: *Datum stupanja na snagu MSFI 15*, iz rujna 2015. godine, (na snazi za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine). Uvođenje standarda se očekuje u 2016. godini. Menadžment Društva i grupe trenutno procjenjuje utjecaj ovog standarda na financijsko izvještavanje.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene i dopune MSFI 10 i MRS 28**, vezano za prodaju ili prinos na imovinu između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata, iz rujna 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine). EU je odgodila uvođenje i odlučila čekati daljnji unapređenje MSFI- a. Izmjene neće imati utjecaja na financijsko izvještavanje Društva i grupe obzirom da Društvo ni grupa nemaju ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate.
- **Izmjene i dopune MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28**, vezano za primjene iznimaka konsolidacije, iz prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine). Uvođenje standarda se očekuje u 2016. godini. Menadžment trenutno ocjenjuje utjecaj standarda na financijske izvještaje.
- **MSFI 16 *Najmovi***, izdane u siječnju 2016. zamjenjuje računovodstveni tretman za najmove i glavna je promjena način na koji tvrtke obračunavaju najam (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.). Rana primjena je dopuštena za subjektu samo ako ranije primjenjuju MSFI 15 *Prihodi od ugovora s kupcima*. EU će naknadno definirati kada će uvesti standard.. Menadžment trenutno ocjenjuje utjecaj standarda na financijske izvještaje.
- **Izmjene i dopune MRS-a 7 *Tijek novca***, iz siječnja 2016. godine, novi zahtjevi za objavama (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2017. godine). Menadžment trenutno ocjenjuje utjecaj standarda na financijske izvještaje.
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 *Prihodi***, iz siječnja 2016. godine, u vezi s priznavanjem odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke. Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine. Uvođenje izmjena i dopuna se očekuje u 2016. godini. Menadžment trenutno ocjenjuje utjecaj standarda na financijske izvještaje.

2.2 Konsolidacija

(a) Podružnice

Podružnice su sva društva nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od polovice glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Grupa ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu (datum stjecanja), te isključene iz konsolidacije od dana prodaje ili gubitka kontrole.

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja podružnica od strane Grupe. Trošak stjecanja mjeri se kao zbroj prenesene naknade, koja se mjeri po fer vrijednosti na datum stjecanja, i iznosa nekontrolirajućeg interesa u stečenoj podružnici. Dan kupnje se odnosi na dan stjecanja kada je poslovna kombinacija ostvarena jednom transakcijom, a odnosi se na svaki dan kupnje udjela kada je poslovna kombinacija ostvarena u fazama postupnom kupnjom udjela. Nastali troškovi stjecanja se priznaju kroz računa dobiti i gubitka u periodu u kojem su nastali.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnoj kombinaciji inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, neovisno o nekontrolirajućem interesu. Goodwill se početno mjeri po trošku koji je višak zbroja prenesene naknade za stjecanje te iznosa priznatog kao nekontrolirajući interes nad neto stečenom imovinom i preuzetim obvezama. Ukoliko je ova naknada manja od fer vrijednosti neto imovine stečene podružnice, razlika se priznaje kroz Račun dobiti i gubitka.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobitci od transakcija unutar društava Grupe eliminirani su pri konsolidaciji. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, osim ako postoje dokazi o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Transakcije s nekontrolirajućim interesima

Kupovine i prodaje nekontrolirajućih interesa mogu rezultirati dobitcima i gubitcima koji se priznaju kao transakcije unutar kapitala.

(c) Članice Grupe

Rezultati poslovanja i financijsko stanje svih članica Grupe čija se funkcionalna valuta razlikuje od izvještajne valute preračunavaju se u izvještajnu valutu kako slijedi:

- (i) imovina i obveze za svaku bilancu preračunavaju se prema zaključnom tečaju na datum te bilance;
- (ii) prihodi i rashodi za svaki račun dobiti i gubitka preračunavaju se prema prosječnim tečajevima; i
- (iii) sve nastale tečajne razlike priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

U konsolidaciji, tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemne podružnice evidentiraju se unutar 'Kumuliranih tečajnih razlika' unutar dioničkog kapitala. Prilikom djelomične ili cjelokupne prodaje inozemne podružnice, sve tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao dio dobitka ili gubitka od prodaje.

2.3 Ulaganja u podružnice

U nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društvo iskazuje ulaganja u podružnice po trošku, korigiranom za umanjenje vrijednosti.

2.4 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segment je sastavni dio subjekta: (a) koji obavlja poslovne djelatnosti iz kojih može ostvariti prihode i temeljem kojih kod njega nastaju troškovi, uključujući prihode i troškove koji se odnose na transakcije s drugim sastavnim dijelovima istog subjekta, (b) čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka subjekta kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje i (c) za koji postoje zasebne financijske informacije.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članica Grupe posluje ('funkcionalna valuta'). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjene vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište se ne amortizira. Amortizacija ostalih nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška do rezidualne vrijednosti sredstva tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Godišnje amortizacijske stope su kako slijedi:

| | <u>Jedan</u> | <u>Broj smjena</u> <u>Dva</u> | <u>Tri</u> |
|----------------------|--------------|----------------------------------|-------------|
| Zgrade | 2,0%-10,0% | 2,5%-12,5% | 3,0%-15,0% |
| Strojevi i oprema | 5,0%-20,0% | 6,3%-25,0% | 7,5%-30,0% |
| Transportna sredstva | 16,67%-25,0% | 20,84%-31,25% | 25,0%-37,5% |
| Ostalo | 10,0%-20,0% | 12,5%-25,0% | 15,0%-30,0% |

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.9).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u ostale poslovne rashode u račun dobiti i gubitka.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine odnose se uglavnom na poslovne zgrade i zemljišta koja se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti i Grupa se njima ne koristi. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu. Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (10 do 50 godina).

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Grupa od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete račun dobiti i gubitka kada nastanu. Ukoliko Društvo počne koristiti imovinu namijenjenu prodaji, ona se reklasificira u nekretnine, postrojenja i opremu te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

2.8 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između zbroja prenesene naknade za stjecanje te iznosa priznatog kao nekontrolirajući interes nad utvrđenom stečenom imovinom i preuzetim obvezama. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazan je u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt.

Goodwill se alokira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije iz koje je goodwill proizašao (bilješka 2.9).

(b) Zaštitni znakovi, patenti i licence

Stečeni zaštitni znakovi, patenti i licence iskazani su po povijesnom trošku. Zaštitni znakovi, patenti i licence imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak zaštitnih znakova, patenta i licenci tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe (3-5 godina).

(c) Software

Licence za software kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (5 godina). Izravni troškovi (uglavnom troškovi zaposlenih nastalih temeljem razvoja software-a) povezani s proizvodnjom prepoznatljivih i jedinstvenih softverskih proizvoda kontroliranih od strane Grupe za koje je vjerojatno da će u razdoblju više od godinu dana generirati ekonomske koristi koje premašuju troškove, priznaju se kao nematerijalna imovina.

2.9 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za nematerijalnu imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira (kao što je goodwill). Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavka)

Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.10 Financijska imovina

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće dvije kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka predstavlja financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina klasificira se u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'ostalih gubitaka/dobitaka' u razdoblju u kojem su nastali. Prihodi od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'ostalih gubitaka/dobitaka' kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

(b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Navedena imovina iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospjećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Kredit i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Sva kupljena i prodana ulaganja priznaju se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezala kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama pomde. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju), Grupa utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima, te usporedbu s drugim sličnim instrumentima, maksimalno iskorištavajući tržišne informacije, te se minimalno oslanjajući na informacije specifične za poslovni subjekt.

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Provjera umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja opisana je u bilješci 2.16.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Derivativni financijski instrumenti

Derivati se početno priznaju po fer vrijednosti na dan zaključenja ugovora o derivatima te se naknadno mjere po fer vrijednosti. Promjene fer vrijednosti navedenih derivata priznaje se u računu dobiti i gubitka u sklopu stavke 'ostali dobiti – neto'.

2.12 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Grupa imovine za otuđenje predstavlja imovinu (kratkotrajnu ili dugotrajnu) koju treba otuđiti, prodajom ili nekom drugom transakcijom, zajedno kao grupu u jednoj transakciji i obveze koje su neposredno povezane s imovinom koja će biti prenesena u transakciji. Goodwill je uključen ako grupa imovine za otuđenje obuhvaća aktivnosti unutar jedinice stvaranja novca kojoj je alociran goodwill nakon stjecanja.

Dugotrajna imovina i grupe imovine za otuđenje (koje mogu uključivati dugotrajnu i kratkotrajnu imovinu) klasificiraju se u izvještaju o financijskom položaju kao 'Dugotrajna imovina namijenjena prodaji' ako se njihova knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknađuje prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju, a ne stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina koja se u izvještaju o financijskom položaju tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u izvještaju o financijskom položaju u usporednom razdoblju. Obveze direktno povezane s grupom imovine za otuđenje koja će biti prenesena u transakciji otuđivanja reklasificiraju se i odvojeno iskazuju u izvještaju o financijskom položaju.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji ili grupa imovine za otuđenje u cijelosti mjere se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome što je niže. Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje se ne amortiziraju.

2.13 Prestanak poslovanja

Prestanak poslovanja je komponenta Grupe koja je otuđena ili se posjeduje s namjerom prodaje i: (a) zasebno predstavlja značajnu poslovnu aktivnost ili zemljopisno područje poslovanja; (b) dio je jedinstvenog koordiniranog plana prodaje zasebne značajne poslovne aktivnosti ili zemljopisnog područja poslovanja; ili (c) predstavlja podružnicu stečenu isključivo s namjerom ponovne prodaje. Zarade i novčani tokovi prestanka poslovanja, ako postoje, iskazani su zasebno od nastavka poslovanja uz ispravljanje usporednih podataka.

2.14 Najmovi

Grupa unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Grupa snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostalo financijsko stanje. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se po korisnom vijeku upotrebe ili trajanju najma, ovisno o tome što je kraće.

Najmovi u kojima Grupa ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Zalihe

Zalihe sirovina, trgovačke robe i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje).

Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

2.16 Potraživanja od kupaca i po kreditima

Potraživanja od kupaca i po kreditima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'ostalih poslovnih rashoda'.

Dospjela potraživanja ispravljaju se sukladno računovodstvenoj politici i to: potraživanja starija 180 dana od dospijeca 50%, potraživanja starija 360 dana od dospijeca i utužena potraživanja ispravljaju se u potpunosti. Individualno značajna potraživanja procjenjuju se pojedinačno te se ispravljaju u trenutku nastanka dokaza o njihovoj nenaplativosti.

2.17 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće

2.18 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnicu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.19 Krediti i zajmovi

Kredit i zajmovi se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima se kredit i zajmovi iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Troškovi posudbe, koji uključuju kamate i ostale troškove koji nastaju u svezi s uzimanjem kredita, uključujući tečajne razlike koje proizlaze iz kredita u stranim valutama, knjiže se kao trošak u razdoblju njihova nastanka, osim onih koji su izravno vezani uz kupnju, izgradnju ili proizvodnju kvalificirane imovine te se kapitaliziraju. Kredit i zajmovi se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Odgođeni porez na dobit

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

2.21 Porez na dodanu vrijednost (PDV)

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjnja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjnja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.22 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Dugoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje obvezu za dugoročna primanja zaposlenih (jubilarne nagrade i redovite otpremnine) ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena - na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja zaposlenih određuju se na temelju pretpostavke o broju zaposlenika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

(d) Kratkoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Grupa priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.23 Rezerviranja

Rezerviranja za sudske sporove priznaju se ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlih događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.24 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte i nakon eliminacije prodaje unutar Grupe.

Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe koje su opisane u nastavku.

Grupa je procijenila svoje ugovore o prodaji po navedenim kriterijima i zaključila da se ponaša kao principal u većini ugovora.

(a) Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje priznaju se kada Grupa obavi isporuke robe kupcu i kada ne postoji nijedna nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na prihvatanje proizvoda od strane kupca. Isporuka je izvršena kad se proizvodi otpreme na određenu lokaciju, rizici gubitka prenesu na kupca i kad kupac prihvati proizvode u skladu s ugovorenim uvjetima.

Proizvodi se prodaju uz količinski popust i kupci imaju pravo na povrat neispravne robe. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za procijenjene količinske popuste i povrate. Procjene popusta i povrata utvrđuju se na temelju stečenog iskustva. Količinski popusti procjenjuju se temeljem očekivane prodaje na godišnjoj razini.

(b) Prihodi od usluga

Jedna podružnica Grupe pruža prijevozne usluge trgovcima i proizvođačima iz područja prehrane i ambalažnog materijala. Prihodi za navedene usluge priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, na temelju usluga obavljenih do određenog trenutka kao postotak ukupno obavljenih usluga, po prijeđenom kilometru i prevezenim količinama.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Grupa umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(d) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.25 Državne subvencije

Državne subvencije priznaju se po fer vrijednosti kada je u razumnoj mjeri pouzdano da će subvencija biti primljena, te da će Grupa ispuniti sve pripadajuće uvjete. Prihodi od državnih subvencija priznaju se u razdoblju kada nastaju troškovi koji se nadoknađuju iz tih subvencija. U slučajevima kada se subvencija odnosi na troškovne kategorije, priznaje se kao prihod na sistematičnoj osnovi tijekom razdoblja na koje se troškovi odnose a tijekom kojeg se očekuje nastanak i kompenzacija relevantnih troškova. U slučajevima kada se subvencija odnosi na imovinu, priznaje se kao prihod u jednakim iznosima tijekom očekivanog korisnog vijeka trajanja imovine na koju se odnosi.

2.26 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

2.27 Dobitak iz osnovne djelatnosti

Dobitak iz osnovne djelatnosti definiran je kao rezultat prije poreza na dobit, financijskih stavaka i prije rezultata iz prestanka poslovanja. Financijske stavke uključuju troškove kamata na kredite i zajmove, dobitke i gubitke od prodaje financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju te pozitivne i negativne tečajne razlike po cjelokupnoj monetarnoj imovini i obvezama iskazanim u stranim valutama.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku novčanog toka. Cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Odjel riznice Grupe kao i Odjel naplate.

(a) Valutni rizik

Grupa djeluje na međunarodnoj razini i izložena je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, priznate imovine i obveza i neto ulaganja u poslovne aktivnosti u inozemstvu.

Prihod Grupe od prodaje u inozemstvu ostvaren je pretežno u eurima. Veći dio dugoročnih i kratkoročnih kredita Grupe vezan je valutno za Euro. Osim toga, Grupa ima ulaganja u strane podružnice (u Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Makedoniji, Kosovu Mađarskoj i Bugarskoj) čija je neto imovina izložena riziku preračuna valuta.

Slijedeća tabela pokazuje osjetljivost dobiti prije poreza proizašle iz utjecaja razumno moguće promjene tečaja Eura na monetarnu imovinu i obveze, držeći ostale varijable nepromijenjenim:

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

| | Porast/smanjenje tečaja Eura | GRUPA | DRUŠTVO |
|-------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | Utjecaj na dobit prije poreza | Utjecaj na dobit prije poreza |
| 2015 | | HRK '000 | HRK '000 |
| | 1% | (1.683) | (1.600) |
| | -1% | 1.683 | 1.600 |
| 2014 | | | |
| | 1% | (3.393) | (3.021) |
| | -1% | 3.393 | 3.021 |

Osjetljivost ostale sveobuhvatne dobiti Grupe proizašla iz utjecaja razumno moguće promjene tečaja u odnosu na HRK utvrđuje se kako slijedi:

| Valuta | Porast/smanjenje tečaja za | 2015. | 2014. |
|---------------|-------------------------------|---|---|
| | | Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit HRK '000 | Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit HRK '000 |
| EUR | | | |
| | 1% | 4.461 | 4.193 |
| | -1% | (4.461) | (4.193) |
| BAM | | | |
| | 1% | 606 | 595 |
| | -1% | (606) | (595) |
| Valuta | | | |
| | | | |
| RSD | | | |
| | 1% | 1.628 | 1.439 |
| | -1% | (1.628) | (1.439) |
| MKD | | | |
| | 1% | 133 | 234 |
| | -1% | (133) | (234) |
| LEV | | | |
| | 1% | 46 | 28 |
| | -1% | (46) | (28) |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Grupa ima koncentracije kreditnog rizika koje se odnose na značajne kupce. Na dan 31. prosinca 2015. godine 42,65 % potraživanja od kupaca za Grupu i 55,81 % potraživanja od kupaca za Društvo odnose se na 5 najznačajnijih kupaca (2014: 43,07% za Grupu i 57,57% za Društvo). Grupa nema založnog prava na imovini kod kupaca.

Procijenjeni iznos maksimalne izloženosti kreditnom riziku u Grupi na dan izvještaja o financijskom položaju utvrđen je u svoti od 947.799 tisuća kuna (31. prosinca 2014. 1.004.700 tisuće kuna), a u Društvu u svoti od 508.551 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine 626.803 tisuća kuna). Iznos maksimalne izloženosti kreditnom riziku utvrđen je u visini ukupne svote potraživanja, novca te danih dugoročnih kredita i predujmova.

Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, i to u okvirima unaprijed određenih kreditnih ograničenja. Kreditni rizik, s obzirom na dane kredite, limitiran je zahvaljujući relativno malim iznosima te njihovoj raspodijeljenosti između većeg broja kooperanata i zaposlenika Grupe. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Odjel riznice redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

Tabela ispod prikazuje dospelost financijskih obveza Grupe na dan 31.12.2015. na temelju ugovorenih dospjeća:

| <i>U tisućama HRK</i> | Do 3 mjeseca | 3 do 12 mjeseci | 1 do 5 godina | > 5 godina | Ukupno |
|---|---------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| 31.12.2015. | | | | | |
| Dugoročni krediti (temeljeno na originalnom dospjeću) | 3.930 | 11.453 | 232.532 | - | 247.915 |
| Kamate na kredite | 2.816 | 8.371 | 10.804 | - | 21.991 |
| Ostale obveze | 207.210 | 26.447 | - | - | 233.657 |
| Dobavljači | 389.269 | 1.086 | 47 | - | 390.402 |
| | 603.225 | 47.357 | 243.383 | - | 893.965 |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

| <i>U tisućama HRK</i> | Do 3 mjeseca | 3 do 12 mjeseci | 1 do 5 godina | > 5 godina | Ukupno |
|--|---------------------|------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 31.12.2014. | | | | | |
| Dugoročni krediti (temeljeno na originalnom dospijeću) | 157.970 | 234.968 | 31.083 | 122 | 424.143 |
| Kamate na kredite | 7.298 | 13.754 | 994 | - | 22.046 |
| Ostale obveze | 193.815 | 23.599 | 7.626 | - | 225.040 |
| Dobavljači | 421.750 | 3.965 | 222 | - | 425.937 |
| | 780.833 | 276.286 | 39.925 | 122 | 1.097.166 |

Tabela ispod prikazuje dospelost financijskih obveza Društva na dan 31.12.2015. na temelju ugovorenih dospijeća :

| <i>U tisućama HRK</i> | Do 3 mjeseca | 3 do 12 mjeseci | 1 do 5 godina | > 5 godina | Ukupno |
|--|---------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| 31.12.2015. | | | | | |
| Dugoročni krediti (temeljeno na originalnom dospijeću) | 113 | - | 217.262 | - | 217.375 |
| Ostale obveze | 127.893 | 8.956 | - | - | 136.849 |
| Kamate na kredite (temeljeno na originalnom dospijeću) | 2.627 | 7.939 | 10.566 | - | 21.132 |
| Dobavljači | 171.939 | 645 | - | - | 172.584 |
| | 302.572 | 17.540 | 227.828 | - | 547.940 |
| 31.12.2014. | | | | | |
| Dugoročni krediti (temeljeno na originalnom dospijeću) | 153.343 | 198.894 | 113 | - | 352.350 |
| Ostale obveze | 142.817 | 13.570 | - | - | 156.387 |
| Kamate na kredite (temeljeno na originalnom dospijeću) | 6.759 | 12.315 | - | - | 19.074 |
| Dobavljači | 207.831 | 326 | - | - | 208.157 |
| | 510.750 | 225.105 | 113 | - | 735.968 |

(d) Kamatni rizik novčanog toka i rizik promjene kamatne stope

Budući da Grupa nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Grupu riziku promjene novčanog toka uslijed promjena kamatnih stopa. Krediti odobreni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Grupu riziku promjene fer vrijednosti kredita uslijed promjena tržišne kamatne stope. Većina kredita Grupe nosi fiksne kamatne stope zbog čega je izloženost Grupe i Društva prema promjene kamatne stope neznatna..

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnike procjene vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti zbog njihove kratkoročne prirode.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente. Knjigovodstvena vrijednost primljenih kredita po fiksnoj kamatnoj stopi približno odgovara njihovoj fer vrijednosti.

3.3 Upravljanje kapitalom

Primarni cilj upravljanja kapitalom Grupe i Društva je osigurati potporu poslovanju i maksimalizirati vrijednost dioničarima. Grupa i Društvo upravljaju kapitalom i rade prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Da bi zadržala ili prilagodila strukturu kapitala, Grupa može prilagoditi isplate dividendi dioničarima, povrat kapitala dioničarima ili izdati novu emisiju dionica. Nije bilo promjena u ciljevima, politikama i procesima tijekom godina završenih 31. prosinca 2015. godine i 31. prosinca 2014. godine. Kapital kojim upravlja Grupa sastoji se od vlasničkog kapitala koji sadrži temeljni kapital, ostale rezerve, te zadržane dobiti, kako je prikazano u Izvještaju o financijskom položaju. Grupa prati kapital pomoću koeficijenta vlastitog financiranja (dug u odnosu na kapital) izračunatog kao neto zaduženost podijeljena sa prosječnim kapitalom. U neto dug Grupa uključuje kredite i zajmove s kamatama od kojih oduzima novac i novčane ekvivalente. Ovaj pokazatelj za 2015. godinu iznosi 4% (2014.: 18 %).

Grupa ima određene kredite temeljem kojih je dužna ispunjavati određene financijske uvjete. (vidi bilješku 26). Nije bilo financijskih uvjeta koje je Grupa dužna ispuniti, a koji se odnose na kapital.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

4. Značajne procjene

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

(a) Procjena umanjenja vrijednosti goodwilla

Goodwill se godišnje provjerava zbog umanjenja vrijednosti u skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješci 2.9. Nadoknativi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena (bilješka 19).

(b) Sudske tužbe i postupci

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. U razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka (bilješka 27).

(c) Ostala dugoročna primanja zaposlenih

U skladu s kolektivnim ugovorom, Društvo osigurava zaposlenicima pravo na isplatu jubilarnih nagrada i redovitih otpremnina. U svrhu izračuna sadašnje vrijednosti navedenih primanja, Društvo procjenjuje fluktuaciju zaposlenika na temelju trendova iz prošlosti i procjenjuje adekvatnu diskontnu stopu na temelju tekućih tržišnih uvjeta. U slučaju kad bi se primijenjena diskontna stopa i fluktuacija zaposlenika promijenila za 10%, knjigovodstveni iznos pripadajuće obveze ne bi se značajno razlikovao od iskazanog u bilješci 27.

(d) Umanjenje vrijednosti potraživanja

Kao što je objavljeno u bilješci 22, Društvo je priznala umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca koji se zasniva na procijenjenoj vjerojatnosti naplate. Naplativost potraživanja prema određenom kupcu procjenjuje se s obzirom na: status kupca (npr. kupci u blokadi, pravni postupak je započet), dospelost potraživanja, fazu u kojoj se nalazi pravni spor, postojanje osiguranja plaćanja (npr. mjenica).

(e) Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva

Društvo ima ulaganja u ovisna društva kako je prikazano u bilješci 18. Društvo prati rezultate poslovanja svojih ovisnih društava te da li ti rezultati poslovanja ukazuju na postojanje indikatora umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoje indikatori umanjenja vrijednosti, Društvo provjerava da li treba priznati umanjenje vrijednosti nad ulaganjem u određeno ovisno društvo.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA****Poslovni segmenti**

Uprava Društva promatra organizaciju Grupe kroz dva glavna segmenta:

1. Proizvodnja i prodaja mliječnih proizvoda (uključujući mlijeko, fermentirane proizvode, namaze i deserte)
2. Prijevozne usluge

Segmenti Grupe su određeni na temelju razlika u ponudi proizvoda i usluga i na temelju geografskih područja u kojima posluju.

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2015. su kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Mliječni proizvodi | Prijevoz | Ukupno Grupa |
|---|-----------------------|-----------------|------------------|
| Ukupni bruto prihodi od prodaje | 4.056.308 | 201.705 | 4.258.013 |
| Prihodi od prodaje po segmentima unutar grupe | <u>(745.398)</u> | <u>(68.960)</u> | <u>(814.358)</u> |
| Prihodi | 3.310.910 | 132.745 | 3.443.655 |
| Dobit iz poslovanja | 95.965 | 9.593 | 105.558 |
| Financijski troškovi-neto | <u>(5.069)</u> | <u>(8)</u> | <u>(5.077)</u> |
| Dobit prije poreza na dobit | 90.896 | 9.585 | 100.481 |
| Porez na dobit | <u>(19.412)</u> | <u>(2.177)</u> | <u>(21.589)</u> |
| Dobit za godinu | <u>71.484</u> | <u>7.408</u> | <u>78.892</u> |

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2014. godine su bili kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Mliječni proizvodi | Prijevoz | Ukupno Grupa |
|---|-----------------------|-----------------|------------------|
| Ukupni bruto prihodi od prodaje | 4.109.109 | 205.042 | 4.314.201 |
| Prihodi od prodaje po segmentima unutar grupe | <u>(676.412)</u> | <u>(67.505)</u> | <u>(743.917)</u> |
| Prihodi | 3.432.697 | 137.537 | 3.570.234 |
| Dobit iz poslovanja | 101.499 | 6.917 | 108.416 |
| Financijski troškovi-neto | <u>(8.608)</u> | <u>13</u> | <u>(8.595)</u> |
| Dobit prije poreza na dobit | 92.891 | 6.930 | 99.821 |
| Porez na dobit | <u>(14.726)</u> | <u>(1.534)</u> | <u>(16.260)</u> |
| Dobit za godinu | <u>78.165</u> | <u>5.396</u> | <u>83.561</u> |

Transakcije između izvještajnih segmenata računovodstveno su evidentirane sukladno ispostavljenim računima, odnosno prodanim proizvodima i uslugama.

Prihod od kamata segmenta mliječni proizvodi iznosi 2.306 tisuća kuna (u 2014. godini 4.179 tisuća kuna) dok prihod od kamata segmenta prijevoz iznosi 1 tisuća kuna (u 2014. godini 4 tisuća kuna). Trošak kamata segmenta mliječni proizvodi u 2015. godini iznosi 8.499 tisuća kuna (u 2014. godini 13.164 tisuća kuna), dok je trošak kamata segmenta prijevoz iznosio 141 tisuću kuna (u 2014. godini 85 tisuća kuna).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)**

Ostale stavke po segmentima uključene u račun dobiti i gubitka za godinu koja završava 31. prosinca 2015. godine su kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | <u>Miječni proizvodi</u> | <u>Prijevoz</u> | <u>Ukupno Grupa</u> |
|------------------------------------|------------------------------|-----------------|---------------------|
| Amortizacija materijalne imovine | 110.653 | 14.709 | 125.362 |
| Amortizacija nematerijalne imovine | 3.889 | 1 | 3.890 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja | 29.345 | 1.605 | 30.950 |

Ostale stavke po segmentima uključene u račun dobiti i gubitka za godinu koja završava 31. prosinca 2014. godine su kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | <u>Miječni proizvodi</u> | <u>Prijevoz</u> | <u>Ukupno Grupa</u> |
|------------------------------------|------------------------------|-----------------|---------------------|
| Amortizacija materijalne imovine | 116.833 | 14.219 | 131.052 |
| Amortizacija nematerijalne imovine | 4.439 | - | 4.439 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja | 6.560 | 774 | 7.334 |

Segmentna analiza imovine i obveza na dan 31. prosinca 2015. godine i investicijskih ulaganja za godinu koja je tada završila je kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | <u>Miječni proizvodi</u> | <u>Prijevoz</u> | <u>Ukupno Grupa</u> |
|---|--------------------------|-----------------|---------------------|
| Imovina | | | |
| Materijalna i nematerijalna imovina i ulaganja u nekretnine | 1.147.212 | 53.495 | 1.200.707 |
| Zalihe | 280.080 | 763 | 280.843 |
| Ostala imovina | 901.983 | 64.117 | 966.100 |
| Ukupno imovina | <u>2.329.275</u> | <u>118.375</u> | <u>2.447.650</u> |
| Obveze | 902.679 | 33.795 | 936.474 |
| Investicijska ulaganja | 76.828 | 18.642 | 95.470 |

Investicijska ulaganja odnose se na nabavu nekretnina, postrojenja i opreme, te nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine (bilješke 15,16 i 17).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)**

Segmentalna analiza imovine i obveza na dan 31. prosinca 2014. godine i investicijska ulaganja za godinu koja je tada završila je kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | <u>Mliječni proizvodi</u> | <u>Prijevoz</u> | <u>Ukupno Grupa</u> |
|---|-------------------------------|-----------------|---------------------|
| Imovina | | | |
| Materijalna i nematerijalna imovina i ulaganja u nekretnine | 1.217.484 | 50.565 | 1.268.049 |
| Zalihe | 292.338 | 1.220 | 293.558 |
| Ostala imovina | 955.118 | 67.296 | 1.022.414 |
| Ukupno imovina | <u>2.464.940</u> | <u>119.081</u> | <u>2.584.021</u> |
| Obveze | 1.105.732 | 41.908 | 1.147.640 |
| Investicijska ulaganja | 94.416 | 18.960 | 113.376 |

Sekundarni izvještajni oblik – zemljopisna informacije

Djelatnost Grupe raspoređena u dva glavna poslovna segmenta obavlja se u pet glavnih zemljopisnih područja. Prihodi od prodaje pripisani pojedinoj zemlji temelje se na zemljopisnom položaju ovisnih društava.

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|------------------|--------------------------|
| Prihodi od prodaje | | <i>(u tisućama kuna)</i> |
| Hrvatska | 1.605.847 | 1.658.930 |
| Bosna i Hercegovina | 198.452 | 213.581 |
| Srbija | 381.711 | 350.575 |
| Slovenija | 1.113.971 | 1.205.141 |
| Makedonija | 104.693 | 104.691 |
| Kosovo | 16.424 | 16.372 |
| Bugaraka | 22.557 | 20.994 |
| Ukupno | <u>3.443.655</u> | <u>3.570.284</u> |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)**

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina i ulaganje u nekretnine raspoređena je po zemljopisnim segmentima, temeljem sjedišta povezanih društava:

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|---|--------------------------|------------------|
| Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina i ulaganje u Nekretnine | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Hrvatska | 657.557 | 688.434 |
| Bosna i Hercegovina | 53.192 | 53.103 |
| Srbija | 94.489 | 93.880 |
| Slovenija | 350.152 | 389.428 |
| Makedonija | 44.747 | 42.851 |
| Ostali | 570 | 353 |
| Ukupno | <u>1.200.707</u> | <u>1.268.049</u> |

Kapitalni trošak raspoređen po zemljopisnim segmentima je prikazan u tablici:

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|--|--------------------------|----------------|
| Kapitalni trošak prema zemljama | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Hrvatska | 50.990 | 46.913 |
| Bosna i Hercegovina | 8.431 | 22.028 |
| Srbija | 12.774 | 11.676 |
| Slovenija | 16.146 | 24.713 |
| Makedonija | 6.816 | 7.704 |
| Bugaraka | 313 | 93 |
| Kosovo | - | 249 |
| Total | <u>95.470</u> | <u>113.376</u> |

Postoji jedan vanjaki kupac u segmentu mliječnih proizvoda od kojeg ostvareni prihod čini više od 10% prihoda od prodaje Društva. Prihod od najvećeg kupca iznosi 258.045 tisuća kuna (u 2014. godini: 263.877 tisuća kuna) i čini 15,80 % (u 2014. godini: 16,10%) prihoda od prodaje Društva.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 6 – PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA****DUKAT GRUPA**

| <i>U tisućama kuna</i> | 2015. | 2014. |
|--|------------------|------------------|
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga | | |
| Prihodi od prodaje vlastitih proizvoda | 2.845.080 | 3.005.230 |
| - u zemlji | 1.170.533 | 1.237.885 |
| - u inozemstvu | 1.674.547 | 1.767.345 |
| Prihodi od prodaje trgovačke robe | 372.432 | 293.829 |
| Prihodi od prodaje usluga | 131.677 | 146.309 |
| Prihodi od prodaje materijala | 40.170 | 74.287 |
| Ostali prihodi od prodaje | 54.296 | 50.629 |
| | 3.443.655 | 3.570.284 |

DUKAT d.d.

| <i>U tisućama kuna</i> | 2015. | 2014. |
|--|------------------|------------------|
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga | | |
| Prihodi od prodaje vlastitih proizvoda | 1.066.853 | 1.098.513 |
| - u zemlji | 893.066 | 962.050 |
| - u inozemstvu | 173.787 | 136.463 |
| Prihodi od prodaje trgovačke robe | 324.230 | 324.281 |
| Prihod od prodaje usluga | 35.489 | 32.790 |
| Prihodi od prodaje materijala | 204.912 | 182.685 |
| Ostali prihodi od prodaje | 1.444 | 1.203 |
| | 1.632.928 | 1.639.472 |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI PRODANIH PROIZVODA I USLUGA****DUKAT GRUPA**

| <i>U tisućama kuna</i> | 2015. | 2014. |
|---|------------------|------------------|
| Materijal | | |
| Sirovine, rezervni dijelovi i potrošna roba | 1.769.583 | 1.998.142 |
| Energija i ostali troškovi | 133.871 | 148.270 |
| Ukupno troškovi materijala | 1.903.454 | 2.146.412 |
| Vanjske usluge | | |
| Prijevoz | 139.879 | 151.929 |
| Popravci i održavanje | 45.573 | 50.585 |
| Troškovi propagande, sajмова i istraživanja tržišta | 139.318 | 133.062 |
| Najam/lizing <i>fi</i> | 19.696 | 19.812 |
| Intelektualne usluge | 12.913 | 15.252 |
| Komunalne i zaštitarske usluge | 27.402 | 27.243 |
| Ostalo | 73.899 | 80.856 |
| Ukupan trošak vanjskih usluga | 458.680 | 478.739 |
| Troškovi prodanih materijala | 20.326 | 54.901 |
| Troškovi prodane trgovačke robe | 287.691 | 228.358 |
| Ukupno troškovi proizvoda i usluge | 2.670.151 | 2.908.410 |

fi/ Trošak najma/lizinga odnosi se uglavnom na najam SAP licenci, skladišno-poslovnog prostora i najam vozila u trajanju od 3 do 10 godina prema uvjetima ugovora o operativnom najmu.

DUKAT d.d.

| <i>U tisućama kuna</i> | 2015. | 2014. |
|---|------------------|------------------|
| Materijal | | |
| Sirovine, rezervni dijelovi i potrošna roba | 662.461 | 696.026 |
| Energija i ostali troškovi | 42.724 | 45.309 |
| Ukupno troškovi materijala | 705.185 | 741.335 |
| Vanjske usluge | | |
| Prijevoz | 59.232 | 60.097 |
| Popravci i održavanje | 14.570 | 14.529 |
| Troškovi propagande, sajмова i istraživanja tržišta | 68.874 | 80.144 |
| Najam/lizing <i>fi</i> | 15.651 | 14.503 |
| Intelektualne usluge | 3.077 | 4.414 |
| Komunalne i zaštitarske usluge | 15.150 | 14.300 |
| Ostalo | 18.496 | 19.321 |
| Ukupan trošak vanjskih usluga | 195.050 | 207.308 |
| Troškovi prodanih materijala | 190.261 | 167.945 |
| Troškovi prodane trgovačke robe | 265.698 | 262.695 |
| Ukupno troškovi proizvoda i usluge | 1.356.194 | 1.379.283 |

fi/ Trošak najma/lizinga odnosi se na najam SAP licenci, skladišno-poslovnog prostora i najam vozila u trajanju od 3 do 10 godina prema uvjetima ugovora o operativnom najmu.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIKA****DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Plaće | 232.488 | 219.903 |
| Porezi i doprinosi /i/ | 120.608 | 117.820 |
| Troškovi otpremnina /ii/ | 10.933 | 8.697 |
| Ostali troškovi zaposlenika /iii/ | 44.791 | 44.734 |
| | <u>408.820</u> | <u>391.154</u> |

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Plaće | 105.118 | 97.357 |
| Porezi i doprinosi /i/ | 70.453 | 69.538 |
| Troškovi otpremnina /ii/ | 5.257 | 5.934 |
| Ostali troškovi zaposlenika /iii/ | 10.059 | 10.093 |
| | <u>190.887</u> | <u>182.922</u> |

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Grupa uplatila obveznim mirovinskim fondovima za 2015. godinu iznose 55.002 tisuće kuna. Društvo je u 2015. godini uplatilo mirovinskim fondovima 27.438 tisuća kuna. Doprinosi za mirovine koje je Grupa uplatila obveznim mirovinskim fondovima za 2014. godinu iznose 53.264 tisuće kuna. Društvo je u 2014. godini uplatilo mirovinskim fondovima 26.753 tisuća kuna.

/ii/ Otpremnine predstavljaju naknade koje jesu ili će biti isplaćene onima koji su otpušteni kao tehnološki višak ili čiji su ugovori o radu raskinuti zbog drugih razloga.

/iii/ Ostale naknade zaposlenicima uključuju darove, jubilarne nagrade i druge naknade.

Na dan 31. prosinca 2015. godine u Grupi je bilo 2.711 zaposlenih (u 2014. godini: 2.696 zaposlenih), a u Društvu 1.149 (u 2014. godini: 1.115 zaposlenih).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI****DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Ispravak vrijednosti potraživanja | 30.950 | 7.808 |
| Dnevnice i putni troškovi | 13.863 | 13.484 |
| Premije osiguranja | 10.151 | 9.397 |
| Naknade za zaštitu okoliša | 5.722 | 6.239 |
| Otpis sirovina | 4.664 | 5.168 |
| Doprinosi i članarine | 4.581 | 4.499 |
| Reprezentacija | 4.539 | 3.758 |
| Troškovi obrazovanja | 2.050 | 1.912 |
| Bankovne provizije | 1.763 | 2.050 |
| Ostali poslovni troškovi | 35.391 | 38.501 |
| | <u>113.674</u> | <u>92.816</u> |

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Naknade za zaštitu okoliša | 4.731 | 5.335 |
| Premije osiguranja | 3.690 | 3.155 |
| Dnevnice i putni troškovi | 2.573 | 2.627 |
| Otpis sirovina | 2.184 | 1.832 |
| Doprinosi i članarine | 1.190 | 1.253 |
| Reprezentacija | 857 | 695 |
| Troškovi obrazovanja | 682 | 797 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja /i/ | 523 | (497) |
| Bankovne provizije | 476 | 517 |
| Ostali poslovni troškovi | 14.383 | 11.596 |
| | <u>31.289</u> | <u>27.310</u> |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI - NETO****DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|---|--------------|--------------|
| Dobici od prodaje dugotrajne imovine | 2.031 | 3.407 |
| Neto (gubici) od tečajnih razlika vezani za poslovne aktivnosti | (1.041) | (551) |
| | <u>990</u> | <u>2.856</u> |

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|---|--------------|--------------|
| Dobici od prodaje i rashodovanja dugotrajne imovine | 509 | 1.663 |
| Neto (gubici) od tečajnih razlika vezani za poslovne aktivnosti | (482) | (370) |
| | <u>27</u> | <u>1.293</u> |

BILJEŠKA 11 – NETO TEČAJNE RAZLIKE**DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Pozitivne tečajne razlike | 1.823 | 995 |
| Negativne tečajne razlike | (679) | (948) |
| | <u>1.144</u> | <u>47</u> |

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Pozitivne tečajne razlike | 1.823 | 830 |
| Negativne tečajne razlike | (606) | (921) |
| | <u>1.217</u> | <u>(91)</u> |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|----------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Tekući porez | 22.276 | 19.206 | 9.063 | 11.375 |
| Odgodeni porez | (687) | (2.946) | 49 | (31) |
| | <u>21.589</u> | <u>16.260</u> | <u>9.112</u> | <u>11.344</u> |

Pregled odgođene porezne obveze i imovine nalaze se u nastavku:

| | DUKAT GRUPA | | | DUKAT d.d. | | |
|--|------------------------|-----------------------------------|---------------|------------------------|-----------------------------------|------------|
| | 2014. | Priznato u račun dobiti i gubitka | 2015. | 2014. | Priznato u račun dobiti i gubitka | 2015. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | | <i>U tisućama kuna</i> | | |
| <i>Odgođena porezna imovina</i> | | | | | | |
| Rezerviranja za jubilarne i otpremnine | 2.243 | 118 | 2.361 | 886 | (49) | 837 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja | 744 | 4.419 | 5.163 | - | - | - |
| Amortizacija fiksne imovine | 1.736 | (422) | 1.314 | - | - | - |
| Umanjenje vrijednosti ulaganja | 9.132 | (3.771) | 5.361 | - | - | - |
| Preneseni porezni gubitci | 3.422 | 164 | 3.586 | - | - | - |
| Ukupna odgođena porezna imovina | 17.277 | 508 | 17.785 | 886 | (49) | 837 |
| <i>Odgođena porezna obveza</i> | | | | | | |
| Zemljišta i zgrade | 24.264 | (66) | 24.198 | - | - | - |
| Revalorizacija zgrada | 1.685 | (113) | 1.572 | - | - | - |
| Osnivanje ovisnog društva | 733 | - | 733 | - | - | - |
| Ukupna odgođena porezna obveza | 26.682 | (179) | 26.503 | - | - | - |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)**

Usklađenje poreznog troška Grupe i Društva prema računu dobiti i gubitka i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u sljedećoj tablici:

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|---|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Dobit prije poreza | 100.481 | 99.821 | 81.963 | 75.052 |
| Porez obračunat prema poreznim stopama primjenjivima u pojedinoj zemlji | 14.381 | 14.284 | 16.392 | 15.010 |
| Porezni učinci neoporezivih prihoda | (3.072) | (4.848) | (10.586) | (7.895) |
| Porezni učinci porezno nepriznatih rashoda | 10.280 | 6.824 | 3.306 | 4.229 |
| Trošak poreza | 21.589 | 16.260 | 9.112 | 11.344 |
| Stvarna stopa poreza na dobit | 21,49% | 16,49% | 11,12% | 15,11% |

Ponderirana prosječna primjenjiva porezna stopa za Grupnu bila je 21,49% (2014.: 16,49%), dok je Društvo primjenjivalo zakonsku stopu od 20% (2014.: 20%).

Porezna uprava Republike Hrvatske nije izvršila reviziju prijave poreza na dobit i poreza na dodanu vrijednost Društva od 2006. godine. U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i nametnuti kazne. Slični propisi vrijede i za ostale podružnice Grupe. Upravi Grupe nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza glede toga.

Grupa ima porezne gubitke u iznosu od 19.128 tisuća kuna koji se mogu iskoristiti u sljedećih 5 godina za umanjeње buduće porezne obveze za društva u kojima su gubici nastali.

Odgodena porezna imovina priznata je s osnove tih gubitaka s obzirom da se mogu iskoristiti za umanjeње porezne obveze u društvima u kojima su nastali.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici se obračunava dijeljenjem neto dobiti s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine, izuzevši prosječan broj redovitih dionica koje je Društvo kupilo i držalo kao trezorske dionice.

DUKAT GRUPA

| | 2015. | 2014. |
|---|---------------|---------------|
| Neto dobit iz poslovanja (u tisućama kuna) | <u>78.892</u> | <u>83.561</u> |
| Prosječni ponderirani broj redovnih dionica u izdanju | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Osnovna zarada po dionici (u kunama) | <u>26,30</u> | <u>27,85</u> |

Razrijeđena zarada po dionici nije izračunata budući da nema razrijeđivih potencijalnih redovnih dionica.

BILJEŠKA 14 – DIVIDENDA PO DIONICI

Tijekom 2015. i 2014. godine nije odobravana i isplaćena dividenda.

Društvo je tijekom 2015. godine primilo dividende od podružnica u iznosu od 51.209 tisuća kuna.
Društvo je tijekom 2014. godine primilo dividende od podružnica u iznosu od 34.335 tisuća kuna.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 15 – MATERIJALNA IMOVINA****DUKAT GRUPA***(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

| | <u>Zemljište</u> | <u>Zgrade</u> | <u>Postrojenja, strojevi i oprema</u> | <u>Transportna sredstva</u> | <u>Investicije u tijeku</u> | <u>Ukupno</u> |
|--|------------------|----------------|---|---------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Stanje 31. prosinca 2013. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 103.595 | 820.281 | 1.354.625 | 220.519 | 54.685 | 2.553.705 |
| Akumulirana amortizacija | - | (320.669) | (933.440) | (162.934) | - | (1.417.043) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 103.595 | 499.612 | 421.185 | 57.585 | 54.685 | 1.136.662 |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2014. | | | | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 103.595 | 499.612 | 421.185 | 57.585 | 54.685 | 1.136.662 |
| Stjecanje ovisnog društva | - | - | - | - | - | - |
| Povećanje | 1.802 | 11.304 | 69.468 | 27.234 | 460 | 110.268 |
| Utjecaj promjene tečaja | 242 | (799) | (1.109) | (276) | (744) | (2.686) |
| Smanjenje | (902) | (3.267) | (1.810) | (3.509) | (944) | (10.432) |
| Amortizacija | - | (28.424) | (80.730) | (21.805) | - | (130.959) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 104.737 | 478.426 | 407.004 | 59.228 | 53.457 | 1.102.852 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 104.737 | 827.519 | 1.421.174 | 243.967 | 53.457 | 2.650.854 |
| Akumulirana amortizacija | - | (349.093) | (1.014.170) | (184.739) | - | (1.548.002) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 104.737 | 478.426 | 407.004 | 59.228 | 53.457 | 1.102.852 |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 15 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

DUKAT GRUPA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

| | <u>Zemljište</u> | <u>Zgrade</u> | <u>Postrojenja, strojevi i oprema</u> | <u>Transportna sredstva</u> | <u>Investicije u tijeku</u> | <u>Ukupno</u> |
|--|------------------|----------------|---|---------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Za godinu završenu 31. prosinca 2015. | | | | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 104.737 | 478.426 | 407.004 | 59.228 | 53.457 | 1.102.852 |
| Stjecanje ovisnog društva | - | - | - | - | - | - |
| Povećanje | - | 20.172 | 62.114 | 21.479 | (10.030) | 93.735 |
| Utjecaj promjene tečaja | (138) | (1.067) | (1.180) | 541 | (800) | (2.644) |
| Smanjenje | (1.153) | (10.085) | (552) | (640) | (506) | (12.936) |
| Amortizacija | - | (27.051) | (76.574) | (21.644) | | (125.269) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 103.446 | 460.395 | 390.812 | 58.964 | 42.121 | 1.055.738 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 103.446 | 836.539 | 1.481.557 | 265.347 | 42.121 | 2.729.010 |
| Akumulirana amortizacija | | (376.144) | (1.090.745) | (206.383) | | (1.673.272) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 103.446 | 460.395 | 390.812 | 58.964 | 42.121 | 1.055.738 |

Materijalna imovina u neto knjigovodstvenoj vrijednosti 178.483 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2015. godine (31. prosinca 2014.: 195.746 tisuća kuna) založena je kao osiguranje za dugoročne kredite. Na dan 31. prosinca 2015. godine plaćen je predujam za investicije u iznosu od 5.940 tisuće kuna (31. prosinca 2014.: 2.344 tisuću kuna).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 15 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

DUKAT d.d.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

| | Zemljište | Zgrade | Postrojenja, strojevi i oprema | Transportna sredstva | Investicije u tijeku | Ukupno |
|--|---------------|----------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Za godinu završenu 31. prosinca 2014. | | | | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 14.131 | 166.917 | 112.216 | 5.376 | 10.148 | 308.788 |
| Povećanje/transferi | - | 1.673 | 17.820 | 140 | 1.959 | 21.592 |
| Smanjenje | - | (26) | (91) | (130) | (943) | (1.190) |
| Amortizacija | - | (6.829) | (25.816) | (2.069) | - | (34.714) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 14.131 | 161.735 | 104.129 | 3.318 | 11.164 | 294.477 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 14.131 | 435.131 | 852.107 | 34.223 | 11.164 | 1.346.756 |
| Akumulirana amortizacija | - | (273.396) | (747.978) | (30.906) | - | (1.052.280) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 14.131 | 161.735 | 104.129 | 3.318 | 11.164 | 294.477 |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2015. | | | | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 14.131 | 161.735 | 104.129 | 3.318 | 11.164 | 294.477 |
| Povećanje/transferi | - | 3.625 | 20.000 | 739 | 7.015 | 31.379 |
| Smanjenje | - | (37) | (18) | (7) | - | (62) |
| Amortizacija | - | (6.865) | (23.658) | (1.532) | - | (32.055) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 14.131 | 158.458 | 100.451 | 2.518 | 18.179 | 293.737 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 14.131 | 438.719 | 872.089 | 34.955 | 18.179 | 1.378.073 |
| Akumulirana amortizacija | - | (280.261) | (771.636) | (32.439) | - | (1.084.336) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 14.131 | 158.458 | 100.451 | 2.518 | 18.179 | 293.737 |

Materijalna imovina Društva na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine nije založena kao osiguranje za dugoročne kredite.

Na dan 31. prosinca 2015. godine plaćen je predujam za investicije u svoti od 341 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine: 735 tisuća kuna).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U NEKRETNINE***U tisućama kuna*

| | <u>Zemljište</u> | <u>Zgrade</u> | <u>Ukupno</u> |
|--|------------------|---------------|---------------|
| DUKAT GRUPA | | | |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2014. | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 41 | 3.975 | 4.017 |
| Utjecaj tečaja | - | 11 | 11 |
| Amortizacija | - | (93) | (93) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 41 | 3.894 | 3.935 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | | | |
| Nabavna vrijednost | 41 | 5.344 | 5.385 |
| Akumulirana amortizacija | - | (1.451) | (1.451) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 41 | 3.894 | 3.935 |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2015. | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 41 | 3.894 | 3.935 |
| Utjecaj tečaja | - | (12) | (12) |
| Amortizacija | - | (93) | (93) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 41 | 3.789 | 3.830 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | | | |
| Nabavna vrijednost | 41 | 5.331 | 5.372 |
| Akumulirana amortizacija | - | (1.542) | (1.542) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 41 | 3.789 | 3.830 |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U NEKRETNINE (nastavak)***U tisućama kuna*

| | <u>Zemljište</u> | <u>Zgrade</u> | <u>Ukupno</u> |
|--|------------------|---------------|---------------|
| DUKAT d.d. | | | |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2014. | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 41 | 398 | 439 |
| Amortizacija | - | (34) | (34) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 41 | 364 | 405 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | | | |
| Nabavna vrijednost | 41 | 1.406 | 1.447 |
| Akumulirana amortizacija | - | (1.043) | (1.043) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 41 | 364 | 405 |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2015. | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 41 | 364 | 405 |
| Amortizacija | - | (34) | (34) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 41 | 330 | 371 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | | | |
| Nabavna vrijednost | 41 | 1.406 | 1.447 |
| Akumulirana amortizacija | - | (1.076) | (1.076) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 41 | 330 | 371 |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 17 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

| <i>U tisućama kuna</i> | Goodwill | Brandovi, patenti i licence | Software i ostala nematerijal na imovina | Investici je u tijeku | Ukupno |
|--|----------------|-----------------------------------|---|-----------------------------|----------------|
| DUKAT GRUPA | | | | | |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2014. | | | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 148.620 | 824 | 12.577 | 275 | 162.296 |
| Povećanje/transfери | - | 187 | 1.905 | 3.112 | 5.204 |
| Utjecaj promjene tečaja | (1.259) | (20) | (583) | 1 | (1.861) |
| Umanjenje vrijednosti | - | (20) | 29 | (2.287) | (2.279) |
| Amortizacija | - | (264) | (4.178) | - | (4.442) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 147.361 | 707 | 9.749 | 1.100 | 158.918 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 147.361 | 8.696 | 54.069 | 1.100 | 211.225 |
| Akumulirana amortizacija | - | (7.989) | (44.320) | - | (52.308) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 147.361 | 707 | 9.750 | 1.100 | 158.918 |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2015. | | | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 147.361 | 707 | 9.750 | 1.100 | 158.918 |
| Povećanje/ transfери | - | 180 | 3.204 | (1.191) | 2.193 |
| Utjecaj promjene tečaja | 1.120 | 42 | (415) | 349 | 1.096 |
| Smanjenje | - | (9) | (62) | - | (71) |
| Umanjenje vrijednosti | (23.047) | - | - | - | (23.047) |
| Amortizacija | - | (250) | (3.640) | - | (3.890) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 125.434 | 670 | 8.837 | 258 | 135.199 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 125.434 | 8.909 | 56.796 | 258 | 191.397 |
| Akumulirana amortizacija | - | (8.239) | (47.959) | - | (56.198) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 125.434 | 670 | 8.837 | 258 | 135.199 |

Na dan 31. prosinca 2015. godine neto knjigovodstvena vrijednost software-a iznosila je 8.162 tisuća kuna (31. prosinca 2014. 8.389 tisuća kuna), dok se preostali iznos odnosi na ostalu nematerijalnu imovinu.

Na dan 31. prosinca 2015. Grupa je priznala umanjene vrijednosti goodwilla priznatog s osnove ulaganja u ovisno društvo Ideal Šipka u Makedoniji. Iznos umanjenja vrijednosti određen je izračunom novčanih tijekova imovine u uporabi za ovisno društvo kao jedne jedinice koja generira novac te je ukupan iznos alocirani na mliječni segment Grupe (vidi bilješku 19).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 17 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

| <i>U tisućama kuna</i> | Patenti i licence | Software i ostala nematerijalna imovina | Investicije u tijeku | Ukupno |
|--|----------------------|--|-------------------------|--------------|
| DUKAT d.d. | | | | |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2014. | | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 814 | 1.047 | 275 | 2.136 |
| Povećanje/transferi | 186 | 905 | (39) | 1.052 |
| Amortizacija | (261) | (390) | - | (651) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 739 | 1.562 | 236 | 2.537 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | | | | |
| Nabavna vrijednost | 8.721 | 35.009 | 236 | 43.966 |
| Akumulirana amortizacija | (7.982) | (33.447) | - | (41.429) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 739 | 1.562 | 236 | 2.537 |
| Za godinu završenu 31. prosinca 2015. | | | | |
| Početna neto knjigovodstvena vrijednost | 739 | 1.562 | 236 | 2.537 |
| Povećanje/transferi | - | 797 | (82) | 715 |
| Smanjenje | (8) | - | - | (8) |
| Amortizacija | (247) | (537) | - | (784) |
| Zaključno neto knjigovodstveno stanje | 484 | 1.822 | 154 | 2.460 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | | | | |
| Nabavna vrijednost | 8.200 | 35.593 | 154 | 43.947 |
| Akumulirana amortizacija | (7.716) | (33.771) | - | (41.487) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 484 | 1.822 | 154 | 2.460 |

Na dan 31. prosinca 2015. godine neto knjigovodstvena vrijednost software-a iznosila je 1.673 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine: 1.369 tisuće kuna), dok se preostali iznos odnosi na ostalu nematerijalnu imovinu.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Društva je 100% vlasnik slijedećih podružnica na dan 31. prosinca 2015. godine:

| Povezano društvo | % vlasništva | Zemlja osnutka | Osnovna djelatnost |
|------------------------------------|--------------|---------------------|---|
| Dukat S d.o.o., Ljubljana | 100% | Slovenija | veleprodaja i maloprodaja proizvoda |
| La Log d.o.o., Zagreb | 100% | Hrvatska | prijevoz i distribucija proizvoda |
| KIM Mljekara d.o.o., Karlovac | 100% | Hrvatska | proizvodnja mlječnih proizvoda |
| Lactalis BH d.o.o., Gradačac | 100% | Bosna i Hercegovina | veleprodaja i maloprodaja proizvoda |
| Somboled d.o.o., Somboled | 100% | Republika Srbija | proizvodnja mlječnih proizvoda |
| LURA Magyarorszag Vagyongez | 100% | Mađarska | holding društvo |
| Lactalis Priština d.o.o. | 100% | Kosovo | veleprodaja proizvoda |
| Ideal Šipka doel, Bitola | 100% | Makedonija | proizvodnja mlječnih proizvoda |
| Lactalis MK doel, Skopje | 100% | Makedonija | veleprodaja proizvoda |
| Inmer – Mljekara d.o.o., Gradačac | 100% | Bosna i Hercegovina | proizvodnja mlječnih proizvoda |
| B.P.A.C. Auto d.o.o., Zagreb | 100% | Hrvatska | Usluge iznajmljivanja i davanja u zakup (leasing) automobila i vozila lake kategorije |
| Lactalis Bulgaria d.o.o. | 100% | Bugaraka | veleprodaja, uvoz, izvoz i usluge |
| Ljubljanske mlekarne d.d. | 100% | Slovenija | proizvodnja mlječnih proizvoda |
| Lactalis MK Logistika doel, Bitola | 100% | Makedonija | teretni cestovni transport |

Društvo nema nikakvih restrikcija u korištenju imovine i podmirivanju obveza Grupe.

Društvo majka nema nikakvih restrikcija, kao ni njena ovisna društva, u prebacivanju novca ili druge imovine ostalim članicama Grupe (i obrnuto).

U ožujku 2014. godine ovisno društvo Ljubljanske mlekarne doel (Makedonija) se spojilo s ovisnim društvom Lactalis MK doel Skopje.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (nastavak)

Knjigovodstvene vrijednosti udjela u ovisnim društvima u financijskim izvješćima Društva na 31. prosinca 2015. bile su kako slijedi:

| <u>Povezano Društvo</u> | <u>31. prosinca 2015.</u> | <u>31. prosinca 2014.</u> |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dukat S d.o.o., Ljubljana | 5.000 | 5.000 |
| La Log d.o.o., Zagreb | 49.080 | 49.080 |
| Lactalis BH d.o.o., Gradačac | 2.512 | 2.512 |
| Somboled d.o.o., Somboled | 151.758 | 151.758 |
| LURA Magyarorszag Vagyongkez | 1 | 1 |
| Lactalis MK doel, Skopje | 37 | 37 |
| Inmer – Mljekara d.o.o., Gradačac | 43.217 | 43.217 |
| Kim d.o.o., Karlovac | 186.996 | 186.996 |
| Ideal Šipka doel, Bitola | 74.350 | 74.350 |
| Lactalis Prilština, d.o.o. | 18 | 18 |
| B.P.A.C. Auto d.o.o., Zagreb | 30.920 | 30.920 |
| Lactalis Bulgaria d.o.o., Bugaraka | 744 | 744 |
| Ljubljanske mlekarne d.d., Slovenija | 290.578 | 290.578 |
| Lactalis MK Logistika, Makedonija | 38 | 38 |
| Ukupno | 835.249 | 835.249 |

Društvo je na dan 31. prosinca 2015. godine 100% vlasnik svih ovisnih društava.

U travnju 2014. Društvo je osnovalo novo povezano društvo Lactalis MK Logistika u Makedoniji s namjenom prijevoza i distribucije robe.

U prosincu 2015. godine Grupa je umanjila vrijednost goodwill-a od ulaganja u Ideal Šipku u iznosu od 23.047 tisuće kuna. Umanjenje vrijednosti određeno je na temelju izračuna nadoknadive vrijednosti novčanih tokova ovisnog društva kao jedinice koja generira novac. Umanjenje vrijednosti goodwilla najvećim je dijelom prouzročeno slabim rezultatom u 2015. godini, te procjenom menadžmenta da se ekonomska situacija u Makedoniji neće poboljšati u kraćem roku te omogućiti planirani rast povezanog društva u budućnosti.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 19 – TESTOVI UMANJENJA IMOVINE

Društvo je Goodwill priznat kroz poslovne kombinacije alociralo na sljedeće jedinice koje stvaraju novac, za potrebe testova umanjnja imovine i eventualne potrebe priznavanja umanjnja vrijednosti:

| | LA LOG | Inmer | Somboled | KIM Mljekara Karlovac | Ideal Šipka | Ljubljanske Mlekarne |
|--|--------|--------|----------|-----------------------------|-------------|-------------------------|
| <i>U tisućama kuna</i> | | | | | | |
| Knjigovodstvena vrijednost | 50.981 | 32.860 | 3.167 | 28.850 | 7.471 | - |
| Diakontna stopa (WACC) | 9,73% | 12,82% | 10,20% | 8,56% | 10,13% | 7,63% |
| Stopa rasta prihoda u razdoblju 2016-2018 | 4% | 3% | 1% | 3% | 7% | 3% |
| Dugoročna stopa rasta u razdoblju 2019-2023 | 4% | 4% | 4% | 4% | 4% | 4% |

Nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac utvrđen je kalkulacijom vrijednosti u upotrebi korištenjem projekcija novčanih tokova iz financijskih planova odobrenih od menadžmenta, koji pokrivaju razdoblje od 3 godine. Buduće stope rasta, korištene u modelu u razdoblju 2019. do 2023. godine odgovaraju dugoročnim stopama rasta u mliječnoj industriji. Nakon 2023. godine stopa rasta je nula.

Kalkulacije vrijednosti u upotrebi najviše su osjetljive na promjene sljedećih pretpostavki:

- očekivani tržišni udio,
- cijene sirovina prodanih proizvoda i pruženih usluga,
- diskontnih stopa,
- stopa rasta korištena za ekstrapolaciju novčanih tokova nakon 3. godine

Pretpostavka očekivanog tržišnog udjela značajna je zbog toga što, koristeći tu pretpostavku, menadžment procjenjuje koliko se tržišni udio pojedine jedinice, u usporedbi s konkurencijom, može promijeniti u budžetiranom periodu. Menadžment procjenjuje kako se tržišni udio pojedine jedinice tijekom vremena ne mijenja u mliječnom segmentu.

Cijene sirovina prodanih proizvoda i pruženih usluga utvrđene su temeljem kretanja cijena sirovina i materijala iz prošlih razdoblja, odnosno na temelju cijena na kraju 2015. godine.

Diskontna stopa reflektira trenutnu tržišnu procjenu rizika i procijenjena je na način da se na ponderirani prosječni trošak kapitala za industriju doda stopa rizika vezana uz pojedinu jedinicu koja generira novac.

Kao rezultat testa umanjnja vrijednosti goodwilla u 2015, goodwill koji je alociran na ulaganje u ovisno društva Ideal Šipka umanjen je za 23.047 tisuća kuna. Iznos umanjnja vrijednosti je određen na temelju izračuna novčanih tokova vrijednosti u upotrebi za ovisno društvo kao jedne jedinice stvaranja novca te je ukupan iznos alociran na mliječni segment Grupe. Umanjenje vrijednosti goodwilla najvećim je dijelom prouzročeno slabim rezultatom u 2015. godini, te procjenom menadžmenta da se ekonomska situacija u Makedoniji neće poboljšati u kraćem roku te omogućiti planirani rast povezanog društva u budućnosti.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 19 – TESTOVI UMANJENJA IMOVINE (nastavak)

Analiza osjetljivosti:

Za jedinice koje stvaraju novac za koje je proveden test umanjivanja imovine, razumno su moguće promjene u ključnim pretpostavkama koje bi mogle bi dovesti do smanjenja nadoknadivih iznosa ispod njihovih knjigovodstvenih vrijednosti. Stvarni nadoknadivi iznosi ovih jedinica premašuju njihove knjigovodstvene vrijednosti kako slijedi:

| Jedinica koja stvara novac | Nadoknadivi iznos je veći od knjigovodstvene vrijednost za: |
|----------------------------|---|
| | HRK tisuća |
| LA LOG | 54.695 |
| Inner | 48.928 |
| Ideal Šipka | - |
| KIM | 131.378 |
| Somboled | 340.573 |
| Ljubljanske Mlekarnе | 288.256 |

Smanjenje od 5% budžetirane EBITDA-a dovelo bi do vrijednosti u upotrebi manjoj/većoj od knjigovodstvene vrijednosti kako slijedi:

| Jedinica koja stvara novac | Nadoknadivi iznos u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost: | HRK tisuća |
|----------------------------|---|------------|
| LA LOG | Veći za | 46.269 |
| Inner | Veći za | 39.354 |
| Ideal Šipka | Manji za | 7.657 |
| KIM | Veći za | 104.837 |
| Somboled | Veći za | 306.386 |
| Ljubljanske mlekarne | Veći za | 219.882 |

Povećanje korištene diskontne stope od 1% dovelo bi do vrijednosti u upotrebi manjoj/većoj od knjigovodstvene vrijednosti kako slijedi:

| Jedinica koja stvara novac | Nadoknadivi iznos u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost: | HRK tisuća |
|----------------------------|---|------------|
| LA LOG | Veći za | 42.475 |
| Inner | Veći za | 38.536 |
| Ideal Šipka | Veći za | 2.739 |
| KIM | Veći za | 99.636 |
| Somboled | Veći za | 298.681 |
| Ljubljanske Mlekarnе | Veći za | 204.793 |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 20 – DANI DUGOROČNI KREDITI I PREDUJMOVI**

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Dani krediti društvima unutar Grupe | - | - | 87.040 | 132.160 |
| Dani krediti kooperantima | 15.112 | 16.517 | 5.132 | 6.232 |
| Dani krediti djelatnicima | 455 | 513 | 395 | 452 |
| Dani krediti ostalo | 1.069 | 2.661 | 1.069 | 2.661 |
| Predujmovi i depoziti | 55.473 | 22.405 | 25.122 | 18.780 |
| | <u>72.109</u> | <u>42.096</u> | <u>118.758</u> | <u>160.284</u> |
| Tekuci dio dugoročnih danih kredita | (6.880) | (7.860) | (18.860) | (121.641) |
| Tekuci dio predujmova | <u>(13.749)</u> | <u>(12.520)</u> | <u>(12.583)</u> | <u>(12.520)</u> |
| | <u>51.480</u> | <u>21.716</u> | <u>87.315</u> | <u>26.124</u> |

Grupa odobrava kredite u raznim oblicima svojim kooperantima (uglavnom kroz nabavu stada). Sukladno ugovorima, kooperanti će kredite vratiti kroz isporuke određene količine mlijeka u razdoblju od jedne do tri godine.

Fer vrijednost dugoročnih kredita približna je knjigovodstvenoj vrijednosti budući da je kamatna stopa za kredite kooperantima u skladu s tržišnim stopama.

BILJEŠKA 21 – ZALIHE

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|------------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Sirovine | 78.765 | 75.887 | 30.928 | 32.026 |
| Rezervni dijelovi i sitni inventar | 32.267 | 39.021 | 20.533 | 20.494 |
| Nedovršena proizvodnja | 44.444 | 44.216 | 29.870 | 25.222 |
| Gotovi proizvodi | 93.835 | 100.495 | 35.042 | 34.350 |
| Trgovačka roba | 31.532 | 33.939 | 7.045 | 9.279 |
| | <u>280.843</u> | <u>293.558</u> | <u>123.418</u> | <u>121.371</u> |

Iznos otpisanih zaliha priznatih u troškovima u računu dobitka i gubitka iznosi 4.664 tisuća kuna (u 2014. godini: 5.168 tisuća kuna) za Grupu, te 2.183 tisuća kuna (2014: 1.832 tisuće kuna) za Društvo te je prikazan kao trošak prodanih proizvoda.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 22 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|--|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Potraživanja od kupaca u Hrvatskoj | 437.987 | 525.593 | 406.208 | 437.697 |
| Potraživanja od kupaca izvan Hrvatske | 373.919 | 358.845 | 48.635 | 34.962 |
| Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja | (213.353) | (195.061) | (130.823) | (135.135) |
| | <u>598.553</u> | <u>689.377</u> | <u>324.020</u> | <u>337.524</u> |
| Tekuće dospjeće dugoročnih kredita (Bilješka 20) | 6.880 | 7.860 | 18.860 | 121.641 |
| Tekuće dospjeće predujmova (Bilješka 20) | 13.749 | 12.520 | 12.583 | 12.520 |
| Dani krediti proizvođačima mliječnih proizvoda i povezanim društvima | 8.745 | 8.480 | 11.814 | 14.740 |
| Dani krediti ostali | 129 | 301 | 41 | 97 |
| Potraživanja od države | 668 | 1.432 | 157 | 365 |
| Potraživanja za pretporez | 15.763 | 22.366 | 308 | 5.067 |
| Predujmovi | 11.025 | 8.561 | 769 | 1.687 |
| Potraživanja od zaposlenih | 254 | 324 | 31 | 8 |
| Potraživanja za predujam poreza na dobit | - | 6.361 | - | - |
| Ostala potraživanja | <u>32.686</u> | <u>58.858</u> | <u>21.259</u> | <u>47.431</u> |
| | <u>688.452</u> | <u>816.440</u> | <u>389.842</u> | <u>541.080</u> |

Društvo odobrava kredite kooperantima za nabavu sirovina i materijala potrebnog za proizvodnju mlijeka (dodaci hrani, sjeme, gnojivo). Kooperanti će kredite otplaćivati u određenim količinama mlijeka tijekom razdoblja do jedne godine.

Potraživanja od kupaca sadrže iznose od 74.600 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2015. godine i 77.000 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014. godine koji se odnose na prodana potraživanja s pravom regresa po mjenicama koje su faktoring društva do dana bilance isplatila Grupi, temeljem trojnih ugovora između Grupe, nekih kupaca i faktoring društava. Grupa je ove mjenice prodalo faktoring društvima radi naplate dospjelih potraživanja od svojih kupaca. Predmetne mjenice na dan 31. prosinca nisu bile dospjele na naplatu od strane izdavatelja mjenica, tj. kupaca društva. Isti iznosi uključeni su u poziciji Obračunata i ostale obveze u bilješki 30.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 22 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Na dan 31. prosinca analiza starosti potraživanja od kupaca Grupe je kako slijedi:

| | Nedospjela | | Dospjela neispravljena potraživanja | | | | |
|-------------|------------|--------------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| | Ukupno | potraživanja | < 30 dana | 31-60 dana | 61-90 dana | 91-120 dana | > 120 dana |
| | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 |
| 2015 | 598.553 | 478.597 | 68.749 | 36.612 | 4.067 | 9.120 | 1.408 |
| 2014 | 689.377 | 495.552 | 96.202 | 54.932 | 12.562 | 26.775 | 3.354 |

Na dan 31. prosinca analiza starosti potraživanja od kupaca Društva je kako slijedi:

| | Nedospjela | | Dospjela neispravljena potraživanja | | | | |
|-------------|------------|--------------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| | Ukupno | potraživanja | < 30 dana | 31-60 dana | 61-90 dana | 91-120 dana | > 120 dana |
| | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 | HRK '000 |
| 2015 | 324.020 | 283.607 | 29.194 | 7.342 | 2.436 | 787 | 654 |
| 2014 | 337.524 | 285.004 | 32.042 | 17.762 | 1.308 | 766 | 642 |

Kretanje ispravka potraživanja za Grupu bilo je kako slijedi:

| | 2015. HRK '000 | 2014. HRK '000 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. siječnja | 195.061 | 193.695 |
| Godišnji trošak ispravka | 34.244 | 12.960 |
| Ispravak kamata – bez utjecaja na račun dobiti i gubitka | (3.760) | (3.373) |
| Naplata otpisanih potraživanja | (3.364) | (4.610) |
| Isknjiženje | (8.828) | (3.611) |
| 31. prosinca | 213.353 | 195.061 |

Kretanje ispravka potraživanja za Društvo bilo je kako slijedi:

| | 2015. HRK '000 | 2014. HRK '000 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. siječnja | 135.135 | 140.779 |
| Godišnji trošak ispravka | 609 | 1.029 |
| Ispravak kamata – bez utjecaja na račun dobiti i gubitka | (4.751) | (4.857) |
| Naplata otpisanih potraživanja | (108) | (1.346) |
| Isknjiženje | (62) | (470) |
| 31. prosinca | 130.823 | 135.135 |

Ispravak potraživanja po utuženjima (individualnoj osnovi) u Grupi iznosio je 2.193 tisuća kuna u 2015. godini (2014: godina: 6.149 tisuće kuna). Društvo je temeljem utuženja ispravilo potraživanja u iznosu od 330 tisuća kuna (2014.: godina 299 tisuća kuna).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 23 – IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Imovina namijenjena prodaji na dan 31. prosinca 2015. godine uglavnom se odnosi na zemljište i nekretnine u tvornici Kočevje (Ljubljanske Mlekarnice) u iznosu od 11,5 milijuna kuna te na opremu u PPM Tuzli (Ljubljanske Mlekarnice) u iznosu od, 3,5 milijuna kuna. Dana 3. travnja 2015. godine Grupa je donijela odluku o realokacije proizvodnje polu mekih sireva iz tvornice u Kočevju u Sloveniji u tvornicu u Bjelovaru u Republici Hrvatskoj. Sukladno tome, sva je proizvodnja u Kočevju obustavljena te je imovina u tvornici stavljena u prodaju. Na dan 31. prosinca 2015. godine imovina namijenjena prodaji iz tvornice Kočevje se odnosi na zemljište i zgradu, dok je pripadajuća oprema iz tvornice prodana tijekom 2015. godine. Prodaja pripadajućeg zemljišta i zgrade u Kočevju se očekuje tijekom 2016. godine i imovina se aktivno nudi na prodaju. Imovina namijenjena prodaji u PPM Tuzli (Bosna i Hercegovina) odnosi se na pripadajuće zemljište i zgradu zbog realokacije proizvodnje iz Tuzle u tvornicu u Gradačcu (Bosna i Hercegovina). Imovina se aktivno oglašava i njena se prodaja također očekuje tijekom 2016. godine. Imovina namijenjena prodaji dio je segmenta Mliječnih proizvoda.

BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|----------------------------|------------------------|----------------|------------------------|---------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Bankovni računi i blagajna | 192.750 | 162.972 | 31.394 | 59.599 |
| | <u>192.750</u> | <u>162.972</u> | <u>31.394</u> | <u>59.599</u> |

Ovisno o dostupnosti novca Grupa i Društvo plasiraju kratkoročne depozite (s rokovima naplate do tri mjeseca) kod raznih banaka u svrhu ostvarivanja dodatnih prihoda od kamata.

BILJEŠKA 25 – KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital

Temeljni kapital Društva sastoji se od 3.000.000 upisanih redovnih dionica u nominalnoj vrijednosti od 100 kuna po dionici. Sve su dionice u cijelosti uplaćene.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju pet posto visine temeljnog kapitala Društva, što nalaže Zakon o trgovačkim društvima. Zakonske rezerve nisu raspodjeljive.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 26- KREDITI I ZAJMOVI**

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|---|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Dugoročni krediti | | | | |
| Kredit od Lactalis Grupe | 217.262 | 351.926 | 217.262 | 351.926 |
| Kredit od banaka i drugih institucija | 30.653 | 72.217 | 113 | 423 |
| | 247.915 | 424.143 | 217.375 | 352.349 |
| Tekuće dospijeće dugoročnih kredita | (15.383) | (392.938) | (113) | (352.236) |
| Obveza za financijski najam | - | - | - | - |
| Ukupno dugoročni krediti i zajmovi | 232.532 | 31.205 | 217.262 | 113 |
| Tekuće dospijeće dugoročnih kredita | (15.383) | (392.938) | 113 | 352.236 |
| Ukupno kratkoročni krediti i zajmovi | 15.383 | 392.938 | 113 | 352.236 |
| Ukupno krediti i zajmovi | 247.915 | 424.143 | 217.375 | 352.349 |

Kreditni su osigurani mjenicama te zadužnicama.

Primljeni krediti nose prosječnu kamatnu stopu između 2,36% godišnje.

Otplatni plan dugoročnih kredita i financijskih najмова je kako slijedi:

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|--------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Do 1 godine (tekuće dospijeće) | 15.383 | 392.938 | 113 | 352.236 |
| Između 1 i 5 godina | 232.532 | 31.083 | 217.262 | 113 |
| Preko 5 godina | - | 122 | - | - |
| | 247.915 | 424.143 | 217.375 | 352.349 |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 26 – KREDITI I ZAJMOVI (nastavak)**

Izloženost kredita i zajmova Grupe i Društva promjenama kamatne stope na dan bilance je kako slijedi (preostali iskazani krediti i zajmovi su po fiksnim stopama):

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|-----------|------------------------|---------------|------------------------|--------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| 1 mjesec | - | 542 | | |
| 3 mjeseca | 30.540 | 45.969 | - | - |
| 6 mjeseci | - | 25.283 | - | - |
| | 30.540 | 71.794 | - | - |

Kredit i zajmovi Grupe i Društva denominirani su u valutama (devizni krediti i krediti uz valutnu klauzulu) kako slijedi:

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|--------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| EUR | 200.802 | 376.720 | 170.262 | 304.926 |
| Ostalo | 47.113 | 47.423 | 47.113 | 47.423 |
| | 247.915 | 424.143 | 217.375 | 352.349 |

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih posudbi Grupe i Društva približno je jednaka fer vrijednosti jer su ugovorene kamatne stope približne tekućim tržišnim kamatnim stopama.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA****DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

| | <u>Otpremnine</u> | <u>Primanja zaposlenih</u> | <u>Sudski sporovi</u> | <u>Ukupno</u> |
|---|-------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|
| Stanje 31. prosinca 2014. | 1.632 | 15.098 | 16.686 | 33.416 |
| Dodatna rezerviranja Iskorišteno/prihodovano tijekom godine | - (481) | 2.849 (1.447) | 6.551 (6.241) | 9.400 (8.169) |
| Stanje 31. prosinca 2015. | <u>1.151</u> | <u>16.500</u> | <u>16.996</u> | <u>34.647</u> |

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

| | <u>Otpremnine</u> | <u>Primanja zaposlenih</u> | <u>Sudski sporovi</u> | <u>Ukupno</u> |
|---|-------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|
| Stanje 31. prosinca 2014. | 1.645 | 4.432 | 6.462 | 12.539 |
| Dodatna rezerviranja Iskorišteno/prihodovano tijekom godine | - (494) | - (246) | 4.141 (2.193) | 4.141 (2.933) |
| Stanje 31. prosinca 2015. | <u>1.151</u> | <u>4.186</u> | <u>8.410</u> | <u>13.747</u> |

Obračunate obveze za otpremnine

Obveze za otpremnine odnose se na plan restrukturiranja Grupe za djelatnike koji će biti otpušteni kao tehnološki višak i za one čiji će ugovori o radu biti raskinuti zbog drugih razloga.

Sudski sporovi

Tijekom svojega redovitog poslovanja Društvo je bilo tuženik, odnosno tužitelj u nekoliko sudskih sporova u tijeku.

Protiv Grupe pokrenut je sudski spor od strane kupca, za nadoknadu štete i neostvarene prihode (u iznosu od 21,5 milijuna kuna). Nakon razmatranja pravnog savjeta, Uprava vjeruje kako je sudski spor neosnovan te nije priznala rezerviranje za navedene rizike.

Prema mišljenju Uprave, Grupa predviđa da neće imati materijalnih gubitaka po ovim sporovima iznad iznosa za koje su izvršena rezerviranja na dan 31. prosinca 2015. godine.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 27- REZERVIRANJA (nastavak)****Primanja zaposlenih**

Navedeno rezerviranje odnosi se na procijenjena dugoročna primanja zaposlenih (jubilarne nagrade i otpremine) kako je definirano u kolektivnom ugovoru.

U sljedećoj tablici nalazi se pregled ukupnih rezerviranja podijeljenih na dugoročna i kratkoročna rezerviranja.

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|--------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Dugoročna rezerviranja | 16.500 | 15.098 | 4.186 | 4.432 |
| Kratkoročna rezerviranja | 18.147 | 18.318 | 9.561 | 8.107 |
| | 34.647 | 33.416 | 13.747 | 12.539 |

BILJEŠKA 28 - OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

Ostale dugoročne obveze Grupe u iznosu od 21.497 tisuća kuna (31.12.2014 30.739 tisuće kuna) najvećim se dijelom odnose na odgođeni prihod temeljem dugoročnih državnih potpora danih ovisnom društvu Ljubljanske mlekarne d.d. za modernizaciju proizvodnih postrojenja. Svi uvjeti vezani uz državne potpore su ispunjeni.

BILJEŠKA 29 - OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|--|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Obveze prema dobavljačima u Hrvatskoj | 116.750 | 139.646 | 116.892 | 157.735 |
| Obveze prema dobavljačima izvan Hrvatske | 273.652 | 286.290 | 55.692 | 50.422 |
| | 390.402 | 425.936 | 172.584 | 208.157 |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 30 – OBRAČUNATE I OSTALE OBVEZE**

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|---------------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Obveze prema faktoring društvima | 74.600 | 77.000 | 74.600 | 77.000 |
| Obveze za plaće | 32.133 | 28.482 | 18.364 | 14.961 |
| Porezi/doprinosi iz plaća/na plaće | 13.034 | 12.395 | 6.754 | 5.985 |
| Obveze za carinu i trošarinu po uvozu | 813 | 472 | 331 | 386 |
| Predujmovi/depoziti kupaca | 1.799 | 1.083 | 105 | 105 |
| Obračunate kamate | 2.015 | 1.750 | 2.517 | 1.750 |
| Rabati | 24.268 | 29.128 | 8.621 | 17.074 |
| Naknada za zaštitu okoliša | 1.193 | 3.983 | 858 | 3.829 |
| Ostale obračunate i druge obveze | 56.204 | 41.392 | 15.138 | 27.190 |
| | 206.059 | 195.685 | 127.288 | 148.280 |

Obveze prema faktoring društvima obračunate su temeljem trojnih ugovora između Grupe, nekih kupaca i faktoring društava, a sve radi naplate dospjelih potraživanja od kupaca. Iskazani iznosi se odnose na mjenice izdane od strane nekih kupaca koje nisu dospjele na naplatu od strane izdavatelja mjenica do 31. prosinca, a prodane su uz pravo regresa faktoring društvima.

Iste svote uključene su u potraživanjima od kupaca (bilješka 22).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 31 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

| <i>U tisućama kuna</i> | Bilješke | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|--|----------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| Neto dobit | | 78.892 | 83.561 | 72.851 | 63.708 |
| Amortizacija | 15,16,17 | 129.252 | 135.491 | 32.875 | 35.398 |
| Otpis sirovina | 9 | 4.664 | 5.168 | 2.183 | 1.832 |
| Ispravak vrijednosti zaliha | | - | 139 | - | - |
| Rezerviranja za sporna potraživanja | 9 | 30.950 | 7.808 | 703 | 1.061 |
| Pozitivne/negativne tečajne razlike | | (2.138) | 867 | (1.217) | 91 |
| Dobitak od prodaje materijalne imovine | 10 | (2.031) | (3.407) | (509) | (1.663) |
| Trošak kamata i poreza na dobit | | 30.117 | 29.089 | 15.877 | 21.506 |
| Umanjenje vrijednosti goodwill-a | 19 | 23.047 | - | - | - |
| Ostale stavke koje ne utječu na gotovinu | | (3.014) | 5.693 | - | - |
| Ukupno stavke koje ne utječu na gotovinu | | 289.739 | 180.848 | 122.763 | 58.225 |
| Promjene u radnom kapitalu: | | | | | |
| Smanjenje/(povećanje) vrijednosti zaliha | | 8.062 | (26.868) | (4.231) | (3.077) |
| Smanjenje/ (povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja | | 99.911 | (12.718) | 12.892 | 25.585 |
| Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima | | (72.136) | (20.500) | (40.556) | 11.278 |
| (Smanjenje)/ povećanje obračunatih i ostalih obveza | | 5.863 | 3.772 | (26.882) | (64.045) |
| Promjene u obrtnom kapitalu | | 41.700 | (56.314) | (58.777) | (30.259) |
| Novac generiran poslovanjem | | 331.439 | 208.095 | 63.986 | 91.674 |

U izvještaju o novčanom toku primici od prodane i rashodovane materijalne imovine uključuju sljedeće:

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|---|--------------|--------------|------------------------|--------------|
| | 2015. | 2014. | 2015. | 2014. |
| <i>U tisućama kuna</i> | | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost imovine | 309 | 1.049 | 70 | 1.187 |
| Dobitak od prodaje i rashodovanja imovine | 2.031 | 3.407 | 509 | 1.663 |
| Primici od prodaje materijalne imovine | 2.340 | 4.456 | 579 | 2.850 |

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 32 –PREUZETE OBVEZE****Obveze po operativnom najmu**

Grupa u operativnom najmu ima skladišne prostore, vijek trajanja je višegodišnji, uz otkazni rok od jedne godine. Nadalje, Grupa koristi putem operativnog najma SAP licence. Vijek trajanja ovog ugovora je 5 godina, bez mogućnosti raskida ugovora.

Buduće minimalne obveze Grupe po operativnim najmovima na dan 31. prosinca 2015. godine su slijedeće:

| | 2015. | 2014. |
|------------------------|---------------|---------------|
| <i>U tisućama kuna</i> | | |
| Do 1 godine | 6.608 | 5.436 |
| Od 1-5 godina | 12.261 | 11.884 |
| | 18.869 | 17.320 |

Buduće minimalne obveze Društva po operativnim najmovima na dan 31. prosinca 2015. godine su slijedeće:

| | 2015. | 2014. |
|------------------------|---------------|--------------|
| <i>U tisućama kuna</i> | | |
| Do 1 godine | 4.850 | 3.679 |
| Od 1-5 godina | 6.650 | 5.537 |
| | 11.500 | 9.216 |

Kapitalne obveze

Ugovorene investicije za materijalnu imovinu u 2015. godini, koje nisu priznate u financijskim izvještajima iznose 8,2 milijuna kuna na dan bilance (2014.: 9,4 milijun kuna) za Društvo i 13,3 milijuna kuna (2014.: 18,3 milijuna kuna) za Grupu.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 33 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Dukat d.d. je primio kredit od Lactalis Grupe čiji je ukupan iznos na dan 31. prosinca 2015. godine 217.262 tisuća kuna. (31. prosinca 2014.: 351.926 tisuća kuna). Kredit je primljen u eurima i kunama.

Tijekom redovnog poslovanja, Društvo ostvaruje transakcije s drugim članicama Dukat Grupe. Sljedeće transakcije ostvarene su između Društva i ostalih članica Dukat Grupe:

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|-----------------------|------------------------|-----------------|
| | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Prodaja robe i usluga | 268.866 | 214.608 |
| Nabava robe i usluga | (266.688) | (232.067) |
| | <u>2.178</u> | <u>(17.459)</u> |

Iznosi na kraju godine proizašli iz transakcija između Društva i ostalih članica DUKAT Grupe su kako slijedi:

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|---|------------------------|--------------|
| | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Dugoročna potraživanja po kreditima (bilješka 20) | 87.040 | 132.160 |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 49.689 | 40.646 |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze | 37.351 | 56.335 |

Tijekom redovnog poslovanja, Društvo je ostvarilo sljedeće transakcije s članicama Lactalis grupe (izvan Dukat Grupe):

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|-----------------------|------------------------|-----------------|
| | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Prodaja robe i usluga | 51.428 | 57.496 |
| Nabava robe i usluga | (72.151) | (63.468) |
| Trošak kamata | (6.765) | (10.048) |
| | <u>(27.488)</u> | <u>(16.020)</u> |

Nije bilo značajnijih transakcija s matičnim društvom BSA International SA i većina transakcija se odnose na ostala povezana poduzeća.

Tijekom redovnog poslovanja, Grupa je ostvarila sljedeće transakcije s članicama Lactalis grupe (izvan Dukat Grupe):

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|-----------------------|------------------------|-----------------|
| | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Prodaja robe i usluga | 176.781 | 122.150 |
| Nabava robe i usluga | (127.482) | (170.217) |
| Trošak kamata | (6.765) | (10.048) |
| | <u>(42.534)</u> | <u>(58.115)</u> |

Nije bilo značajnijih transakcija s matičnim društvom BSA International SA i većina transakcija se odnose na ostala povezana poduzeća.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 33 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**

Iznosi na kraju godine proizašli iz transakcija između Društva i članica Lactalis grupe (izvan Dukat Grupe) kako slijedi:

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|--|--------------|--------------|
| <i>U tisućama kuna</i> | | |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 10.781 | 6.420 |
| Obveze po kreditima | 217.262 | 351.926 |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze | 11.089 | 11.208 |

Nije bilo značajnijih transakcija s povezanim poduzećima unutar Lactalis Grupe i većina transakcija se odnose na ostala povezana poduzeća

Iznosi na kraju godine proizašli iz transakcija između Grupe i članica Lactalis grupe (izvan Dukat Grupe) kako slijedi:

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|--|--------------|--------------|
| <i>U tisućama kuna</i> | | |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 35.788 | 19.699 |
| Obveze po kreditima | 217.262 | 351.926 |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze | 33.337 | 31.035 |

Nije bilo značajnijih transakcija s povezanim poduzećima unutar Lactalis Grupe i većina transakcija se odnose na ostala povezana poduzeća.

Primanja menadžmenta su kako slijedi:

| | DUKAT GRUPA | | DUKAT d.d. | |
|----------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
| | <i>U tisućama kuna</i> | | <i>U tisućama kuna</i> | |
| Plaće i naknade | 60.343 | 59.289 | 34.727 | 36.994 |
| Otpremnine | 1.451 | 437 | 128 | - |
| Ostala primanja zaposlenih | 2.542 | 264 | 868 | 144 |
| | <u>64.336</u> | <u>59.990</u> | <u>35.723</u> | <u>37.138</u> |

Menadžment se sastoji od 91 članova Upravnih odbora Društva, generalnih direktora svake podružnice u Grupi i neizrvnih direktora (2014.: 75).

BILJEŠKA 34 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 7 do 70 odobrila je Uprava Društva 11. ožujka 2016. godine. Ove financijske izvještaje mora odobriti i Nadzorni Odbor u skladu sa hrvatskim Zakonom o trgovačkim društvima.

Direktor
Alen Fontana





Temeljem odredbe članka 28. Statuta DUKAT d.d., te u skladu s odlukom Nadzornog odbora DUKAT d.d. od dana 30. lipnja 2014., kao direktor DUKAT d.d., dana 25. ožujka 2016. godine donosim sljedeću

ODLUKU
Br. AF - 198 - 2016

I

Utvrdjuju se:

- Godišnja financijska izvješća DUKAT d.d. za I - XII 2015. revidirana po ovlaštenom revizoru ERNST & YOUNG,
- Konsolidirana godišnja financijska izvješća DUKAT GRUPE za I - XII 2015. godinu, revidirana po ovlaštenom revizoru ERNST & YOUNG,

prema tekstu koji je priložen ovoj odluci i čini njezin sastavni dio.

II

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

DUKAT d.d.

ALEN FONTANA,
direktor

Dukat d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
22

BB 9

Dostaviti:

- Nadzorni odbor
- Pismohrana



Temeljem odredbe članka 28. Statuta DUKAT d.d., te u skladu s odlukom Nadzornog odbora DUKAT d.d. od dana 30. lipnja 2014., kao direktor DUKAT d.d., dana 25. ožujka 2016. godine donosim sljedeću

ODLUKU

Br. AF - 199 - 2016

I

Uprava predlaže da odluka o raspodjeli dobiti nakon oporezivanja za 2015. godinu glasi, kako slijedi:

„Dobit DUKAT d.d. Zagreb nakon oporezivanja za 2015. godinu iznosi 72.851.046,96 kuna.

Dobit DUKAT d.d. Zagreb nakon oporezivanja za 2015. godinu u ukupnom iznosu od 72.851.046,96 kuna raspoređuje se u zadržanu dobit.

Utvrđuje se da su zakonske rezerve unijete ranije i iznose 15.000.000 kn.“

II

Ova odluka će biti prosljeđena Nadzornom odboru na prihvaćanje.

DUKAT d.d.

ALEN FONTANA,
direktor

 **DUKAT** d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
22

Dostaviti:

- Nadzorni odbor
- Pismohrana

BBH