



**IZVJEŠTAJ
DUKAT d.d. Zagreb
I – IX 2016.**



Dukat mliječna industrija d.d., Marijana Čavića 9, 10 000 Zagreb, Hrvatska
Sud upisa u trgovački registar i broj: Trgovački sud Zagreb, MBS 080307619.
IBAN: HR1923300031100204886, Societe Generale - Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split.
Matični broj: 1454935, OIB: 25457712630. Iznos temeljnog kapitala 300.000.000 kn uplaćen u cijelosti.
Izdano 3.000.000 dionica u nominalnom iznosu 100,00 kn po dionici.
Direktori: Alen Fontana, Gilles Joseph Stéphane Mézière i Aurelio Antuña Rodriguez.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2016.

do

30.9.2016.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrtna izdavalatelja: Dukat d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000

Zagreb

Ulica i kućni broj: Marijana Čavića 9

Adresa e-pošte: dukat-info@dukat.hr

Internet adresa: www.dukat.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Grad Zagreb

Broj zaposlenih: 1.219

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1051

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KLARIĆ BISERKA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/239 2194

Telefaks: 01/2392 267

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

Prezime i ime: FONTANA ALEN, Direktor

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

 d.d.

Zagreb - M. Čavića 9


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)A
B4

BILANCA
stanje na dan 30.9.2016.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.220.553.860	1.202.420.556
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	2.460.209	2.304.130
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.307.044	2.199.469
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	153.165	104.661
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	294.448.527	286.661.227
1. Zemljište	011	14.172.059	14.172.059
2. Građevinski objekti	012	158.625.753	156.138.722
3. Postrojenja i oprema	013	90.706.344	91.723.663
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.500.891	11.653.374
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	341.180	549.708
7. Materijalna imovina u pripremi	017	18.178.913	11.504.460
8. Ostala materijalna imovina	018	761.498	761.498
9. Ulaganje u nekretnine	019	161.889	157.743
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	922.807.924	912.617.999
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	835.249.225	835.249.225
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	73.296.480	72.825.175
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	14.018.308	4.299.688
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	837.200	837.200
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	540.037.085	505.519.636
I. ZALIHE (036 do 042)	035	124.156.562	122.686.266
1. Sirovine i materijal	036	51.460.653	46.967.501
2. Proizvodnja u tijeku	037	29.870.079	23.396.127
3. Gotovi proizvodi	038	35.042.336	39.717.334
4. Trgovačka roba	039	7.045.198	11.573.369
5. Predujmovi za zalihe	040	738.296	1.031.935
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	341.086.243	299.521.414
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	67.733.345	55.017.419
2. Potraživanja od kupaca	045	263.550.487	236.821.605
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	31.335	10.233
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	902.573	2.423.795
6. Ostala potraživanja	049	8.868.503	5.248.362
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	43.400.700	39.912.474
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	17.560.615	17.606.028
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	25.840.085	22.306.446
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	31.393.580	43.399.482
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	4.530.096	6.966.064
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.765.121.041	1.714.906.256
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.233.882.659	1.323.188.841
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	846.031.612	918.882.659
1. Zadržana dobit	073	846.031.612	918.882.659
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	72.851.047	89.306.182
1. Dobit poslovne godine	076	72.851.047	89.306.182
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	4.186.000	4.186.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	4.186.000	4.186.000
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	217.506.280	120.792.917
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	217.261.615	120.575.950
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	244.665	216.967
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	277.816.821	190.596.138
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	48.439.675	52.673.482
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	218.268	105.268
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		826.153
5. Obveze prema dobavljačima	098	124.144.405	107.832.867
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	25.117.583	19.576.940
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.740.545	9.169.076
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	78.082.287	338.294
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	31.729.281	76.142.360
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.765.121.041	1.714.906.256
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2016. do 30.9.2016.

Obveznik: Dukat d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.242.793.779	472.927.144	1.205.453.285	457.935.647
1. Prihodi od prodaje	112	1.234.590.183	469.483.484	1.201.120.404	456.969.187
2. Ostali poslovni prihodi	113	8.203.596	3.443.660	4.332.881	966.460
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.205.306.774	440.396.149	1.180.115.408	435.903.825
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-14.880.271	19.610.029	1.798.936	7.429.696
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.038.087.877	359.220.301	995.954.256	366.538.241
a) Troškovi sirovina i materijala	117	539.641.533	181.275.119	505.202.164	182.183.881
b) Troškovi prodane robe	118	344.121.343	122.481.409	333.617.194	127.708.536
c) Ostali vanjski troškovi	119	154.325.001	55.463.773	157.134.898	56.645.824
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	131.247.854	44.413.975	130.762.476	44.922.531
a) Neto plaće i nadnice	121	78.226.271	26.368.955	78.519.682	26.758.555
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	34.608.454	11.744.968	33.890.463	11.802.569
c) Doprinosi na plaće	123	18.413.129	6.300.052	18.352.331	6.361.407
4. Amortizacija	124	24.632.839	8.177.531	25.263.032	8.447.612
5. Ostali troškovi	125	25.093.103	8.715.959	24.672.435	8.168.111
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	536.445	91.610	2.064	574
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	536.445	91.610	2.064	574
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	588.927	166.744	1.662.209	397.060
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	54.630.989	49.409.759	77.366.892	34.717.111
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	53.988.692	49.211.980	76.945.104	34.591.979
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	642.297	197.779	421.788	125.132
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	12.122.599	4.122.949	8.596.298	1.950.940
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	12.013.864	4.096.082	8.454.798	1.939.169
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	108.735	26.867	141.500	11.771
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	1.297.424.768	522.336.903	1.282.820.177	492.652.758
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.217.429.373	444.519.098	1.188.711.706	437.854.765
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	79.995.395	77.817.805	94.108.471	54.797.993
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	79.995.395	77.817.805	94.108.471	54.797.993
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	6.613.097	6.111.990	4.802.290	4.322.573
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	73.382.298	71.705.815	89.306.181	50.475.420
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	73.382.298	71.705.815	89.306.181	50.475.420
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	73.382.298	71.705.815	89.306.181	50.475.420
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	73.382.298	71.705.815	89.306.181	50.475.420
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2016. do 30.9.2016.

Obveznik: Dukat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	79.995.395	94.108.471
2. Amortizacija	002	24.632.839	25.263.032
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		31.877.699
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	21.758.987	
5. Smanjenje zaliha	005		1.763.934
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	126.387.221	153.013.136
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	3.512.542	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		26.918.510
3. Povećanje zaliha	010	15.080.055	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	54.377.594	75.538.846
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	72.970.191	102.457.356
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	53.417.030	50.555.780
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	382.536	237.513
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018	47.385.003	70.525.822
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	47.916.674	4.623.354
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	95.684.213	75.386.689
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	23.991.954	17.137.903
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	23.991.954	17.137.903
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	71.692.259	58.248.786
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	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		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	134.999.122	96.798.665
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	134.999.122	96.798.665
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	134.999.122	96.798.665
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	12.005.901
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	9.889.833	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	59.598.720	31.393.580
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		12.005.901
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	9.889.833	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	49.708.887	43.399.481

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2016. do 30.9.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	300.000.000	300.000.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	15.000.000	15.000.000
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	846.031.612	918.882.659
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	72.851.047	89.306.182
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	1.233.882.659	1.323.188.841
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016	72.851.047	12.951.288
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	72.851.047	12.951.288
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Podjela dionica

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

2. Zarada po dionici

Zarada po dionici ostvarena je kumulativno u svoti od 29,77 kn i u tromjesečju zarada po dionici ostvarena je u svoti od 16,83 kuna.

3. Promjena vlasničke strukture

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

4. Pripajanja i spajanja

U izvještajnom razdoblju nije bilo statusnih promjena pripajanja ili spajanja u Dukat Grupi.

5. Neizvjesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova

Kod neizvjesne naplate potraživanja, radimo vrijednosna usklađenja potraživanja i rezerviramo troškove.

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

6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi kumulativno u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 3,0%

i u tromjesečju su za 3,2% niži u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Financijski prihodi kumulativno su viši za 22,7 mil kn a u tromjesečju su niži za 14,7 mil kn u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Povećanje se odnosi na povlačenje zadržane dobiti iz povezanih poduzeća.

7. Opis proizvoda ili usluga

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

8. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi kumulativno u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su 2,1%, a u tromjesečju niži su za 1,0% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Financijski rashodi kumulativno (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 3,5 mil.kn. U tromjesečju financijski rashodi niži su za 2,2 mil u odnosu na isto razdoblje prošle godine,

9. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit kumulativno iznosi 89,3 mil kn i veća je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 15,9 mil kn

Ostvarena neto dobit tromjesečja iznosi 50,4 mil kn i niža je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 21,2 mil kn.

10. Likvidnost

11. Promjene računovodstvenih politika

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena usvojenih Računovodstvenih politika.

12. Pravna pitanja

Grupa sukladno svojoj politici utužuje i vodi pravne sporove sa svrhom naplate starijih potraživanja.



Zagreb, 28. listopada 2016.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT d.d. ZA RAZDOBLJE I – IX 2016.

U razdoblju od siječnja do rujna 2016. godine nastavljaju se izrazito negativni gospodarski i sektorski trendovi iz prethodnih razdoblja.

Pritisak na proizvođačke cijene, zbog povećanog ulaska tržišnih viškova izrazito niskih cijena u Hrvatsku - ponajviše trajnog mlijeka, polutvrdih sireva i maslaca s tržišta EU-a, izrazito negativno utječe na profitabilnost poslovanja.

Jednako tako, povećani ulazak tržišnih viškova gotovih mliječnih proizvoda na hrvatsko tržište negativno utječe na primarnu proizvodnju mlijeka u vidu smanjenja proizvodnje mlijeka, smanjivanja broja muznih krava te broja proizvođača mlijeka.

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

U razdoblju od siječnja do rujna 2016. godine prihodi od prodaje iznose 1.201,1 milijuna kuna i manji su za 2,7 posto u odnosu na isti period lani.

Ostvarena neto dobit u devet mjeseci 2016. godine iznosi 89,3 milijuna kuna i veća je u odnosu na isto razdoblje lani za 15,9 milijuna kuna, uslijed povećanja financijskih prihoda, odnosno povučene dobiti iz povezanih poduzeća.

Operativna dobit (EBIT) u razdoblju od siječnja do rujna 2016. godine iznosi 25,3 milijuna i manja je u odnosu na isto razdoblje lani za 12,2 milijuna kuna, odnosno za 32,4 posto.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju od siječnja do rujna 2016. godine iznosi 17,1 milijuna kuna.

1. Prihodi

U razdoblju I-IX 2016. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 1.205,5 milijuna kuna i manji su za 3,0 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Prihodi od prodaje iznose 1.201,1 milijuna kuna i manji su za 2,7 posto u odnosu na prvih devet mjeseci 2015. godine.

Tržište	Siječanj - Rujan					III. kvartal				
	2015.	%	2016.	%	2016 /2015	2015.	%	2016.	%	2016 /2015
HRK mil.										
Hrvatska	1.113,0	90,1	1.036,9	86,3	-6,8%	419,5	89,4	402,8	88,1	-4,0%
Međunarodna tržišta	121,6	9,9	164,2	13,7	35,0%	50,0	10,6	54,2	11,9	8,4%
Prihodi od prodaje	1.234,6	100,0	1.201,1	100,0	-2,7%	469,5	100,0	457,0	100,0	-2,7%

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu, koji čine 86,3 posto ukupnih prihoda od prodaje, iznose 1.036,9 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje lani manji za 6,8 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su za 35,0 posto na 164,2 milijuna kuna te čine 13,7 posto ukupnih prihoda od prodaje.

2. Profitabilnost

Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I - IX			III. kvartal		
	2015.	2016.	2016 /2015	2015.	2016.	2016 /2015
Poslovni prihodi	1.242,8	1.205,5	-3,0%	472,9	457,9	-3,2%
Poslovni rashodi	1.205,3	1.180,1	-2,1%	440,4	435,9	-1,0%
Operativna dobit - EBIT	37,5	25,3	-32,4%	32,5	22,0	-32,3%
Financijski prihodi	54,6	77,4	41,6%	49,4	34,7	-29,7%
Financijski rashodi	12,1	8,6	-29,1%	4,1	2,0	-52,7%
Rezultat financiranja	42,5	68,8	61,8%	45,3	32,8	-27,6%
Dobit prije poreza	80,0	94,1	17,6%	77,8	54,8	-29,6%
Neto dobit	73,4	89,3	21,7%	71,7	50,5	-29,6%

Operativna dobit (EBIT) za devet mjeseci 2016. godine iznosi 25,3 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu operativnu dobit u istom razdoblju prošle godine.

Neto dobit iznosi 89,3 milijuna kuna i veća je u odnosu na isto lanjsko razdoblje za 15,9 milijuna kuna, zbog povećanja financijskih prihoda, odnosno povučene dobiti iz povezanih poduzeća. U trećem kvartalu neto dobit iznosi 50,5 milijuna kuna.

3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu od siječnja do rujna 2016. godine iznosi 17,1 milijuna kuna.

4. Financijski položaj

4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2016	Udio %	30.09. 2016	Udio %	Stopa promjene
DUGOTRAJNA IMOVINA	1.220,6	69	1.202,4	70	-1,5%
KRATKOTRAJNA IMOVINA	544,6	31	512,5	30	-5,9%
Zalihe i predujmovi	124,2	7	122,7	7	-1,2%
Potraživanja	341,1	19	299,5	17	-12,2%
Novac i vrijednosni papiri	31,4	2	43,4	3	38,2%
Ostalo	47,9	3	46,9	3	-2,2%
AKTIVA	1.765,1	100	1.714,9	100	-2,8%
KAPITAL I REZERVE	1.233,9	70	1.323,2	77	7,2%
DUGOROČNO REZERVIRANJE	4,2	0	4,2	0	
DUGOROČNE OBVEZE	217,5	12	120,8	7	-44,5%
KRATKOROČNE OBVEZE	309,5	18	266,7	16	-13,8%
Obveze prema dobavljačima	172,6	10	160,5	9	-7,0%
Obveze po kreditima	0,1	0			-100,0%
Ostalo	136,8	8	106,2	6	-22,4%
PASIVA	1.765,1	100	1.714,9	100	-2,8%

Vrijednost imovine Dukata na dan 30. rujna 2016. godine iznosi 1.714,9 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječnja 2016. godine smanjena je za 50,2 milijuna kuna, odnosno za 2,8 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 30. rujna 2016. godine smanjena je za 32,1 milijuna kuna, odnosno za 5,9 posto zbog smanjenja potraživanja.

Ukupne obveze Dukata na dan 30. rujna 2016. godine iznosile su 387,5 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnja 2016. godine smanjene za 139,5 milijuna kuna, odnosno za 26,5 posto.

DUKAT d.d.


 Alen Fontana

direktor


 Zagreb - M. Čavića 9
22



Dukat d.d. dio je najveće svjetske inicijative društveno odgovornog poslovanja.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠĆA DRUŠTVA DUKAT D.D.
SUKLADNO ČL. 403. ZAKONA O TRŽIŠTU KAPITALA (NN 88/08, 146/08, 74/09,
54/13, 159/13, 18/15 i 110/15)**

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- Financijski izvještaji društva DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – IX 2016. (konsolidirani i nekonsolidirani) sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline;

- Međuizvještaj posloводства DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – IX 2016. (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, 28. listopada 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., Rudera Boškovića 16, Split.
Matični broj: 1454935, OIB: 25457712630. Iznos temeljnog kapitala 300.000.000 kn uplaćen u cijelosti.
Izdano 3.000.000 dionica u nominalnom iznosu 100,00 kn po dionici.
Direktori: Alen Fontana, Gilles Joseph Stéphane Mézière i Aurelio Antuña Rodriguez.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.