



IZVJEŠTAJ DUKAT GRUPA I – IX 2017.



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 i Gilles Joseph Stéphane Mézière.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

Prilog 1.



Razdoblje izvještavanja:

1.1.2017.

do

30.09.2017.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB):	01454935	
Matični broj subjekta (MBS):	080307619	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	25457712630	
Tvrtka izdavateljca:	DUKAT mlječna industrija dioničko društvo	
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	GRAD ZAGREB
Šifra i naziv županije:	21	GRAD ZAGREB
Konsolidirani izvještaj:	DA	
		Broj zaposlenih: 2.931 (krajem izvještajnog razdoblja)
		Šifra NKD-a: 1051
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
DUKAT d.d.	ZAGREB, HRVATSKA	01454935
LA LOG d.o.o.	SESVETE, HRVATSKA	03565203
KIM Mljekara d.o.o.	KARLOVAC, HRVATSKA	03122336
B.P.A.C. Auto d.o.o.	SESVETE, HRVATSKA	02940272
LJUBLJANSKE MLEKARNE d.o.o.	LJUBLJANA, SLOVENIJA	5048257
DUKAT S d.o.o.	LJUBLJANA, SLOVENIJA	1331973
LACTALIS MK doel	SKOPJE, MAKEDONIJA	6159214
LACTALIS MK LOGISTIKA doel	BITOLA, MAKEDONIJA	6946232
IDEAL ŠIPKA doel	BITOLA, MAKEDONIJA	5149991
LACTALIS PRIŠTINA d.o.o.	PRIŠTINA, KOSOVO	70534592
SOMBOLED d.o.o.	SOMBOR, SRBIJA	08067953
LACTALIS BH d.o.o.	GRADAČAC, BOSNA I HERCEGOVINA	1-22029
INMER d.o.o.	GRADAČAC, BOSNA I HERCEGOVINA	1-5884
PPM Tuzla d.d.	TUZLA, BOSNA I HERCEGOVINA	20092335
LACTALIS BULGARIA eood	SOFIJA, BUGARSKA	202656973
Knjigovodstveni servis:		
Osoba za kontakt:	KLARIĆ BISERKA (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	239-2194	Telefaks: 239-2267
Adresa e-pošte:	biserka.klaric@hr.lactalis.com	
Prezime i ime:	FONTANA ALEN, Direktor (osoba ovlaštene za zastupanje)	
Dokumentacija za objavu:	<ul style="list-style-type: none"> 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 izdavatelja. 	
 Dukat d.d. Zagreb - M. Čavića 9		 (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2017.

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)	2	1.200.849.619	1.167.644.024
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	3	133.649.444	132.868.856
1. Izdaci za razvoj	4		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	5	8.914.665	8.890.887
3. Goodwill	6	124.617.053	123.934.814
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	7	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	8	117.726	43.155
6. Ostala nematerijalna imovina	9		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	10	1.035.646.710	1.002.894.004
1. Zemljište	11	104.249.423	103.675.940
2. Građevinski objekti	12	443.909.248	428.682.939
3. Postrojenja i oprema	13	333.852.631	307.161.208
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	14	129.176.136	132.666.522
5. Biološka imovina	15	63.485	65.142
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	16	2.097.375	2.921.075
7. Materijalna imovina u pripremi	17	17.734.784	23.248.746
8. Ostala materijalna imovina	2.760	1.091.736	1.087.843
9. Ulaganje u nekretnine	19	3.471.892	3.384.589
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	20	10.076.286	10.387.154
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	21	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	22	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	23	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	24		0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	25	305.002	306.147
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	26	9.671.284	9.981.007
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	27	100.000	100.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	28	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	29	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	30	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	31	0	0
3. Ostala potraživanja	32	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	33	21.477.179	21.494.010
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	34	1.244.454.797	1.407.164.002
I. ZALIHE (036 do 042)	35	290.539.248	302.674.629
1. Sirovine i materijal	36	115.275.970	110.864.797
2. Proizvodnja u tijeku	37	38.717.799	42.480.264
3. Gotovi proizvodi	38	85.705.904	99.908.660
4. Trgovačka roba	39	34.874.817	40.607.637
5. Predujmovi za zalihe	40	11.320.835	4.924.158
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	41	4.643.923	3.889.113
7. Biološka imovina	42	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	43	628.336.356	725.574.446
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	44	49.209.129	69.871.005
2. Potraživanja od kupaca	45	547.621.373	622.776.602
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	46		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	47	173.384	279.976
5. Potraživanja od države i drugih institucija	48	14.908.312	18.210.036
6. Ostala potraživanja	49	16.424.158	14.436.827
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	50	24.507.410	14.001.109
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	51		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	52		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	53		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	54		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	55		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	56	24.507.410	14.001.109
7. Ostala financijska imovina	57		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	58	301.071.783	364.913.818
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	59	6.333.404	11.622.948
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	60	2.451.637.820	2.586.430.974
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	61		

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	62	1.633.696.384	1.749.457.894
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	63	300.000.000	300.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	64		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	65	17.286.293	17.286.293
1. Zakonske rezerve	66	15.000.000	15.000.000
2. Rezerve za vlastite dionice	67	86.680	86.680
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	68	86.680	86.680
4. Statutarne rezerve	69		
5. Ostale rezerve	70	2.286.293	2.286.293
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	71		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	72	1.180.769.619	1.318.115.302
1. Zadržana dobit	73	1.180.769.619	1.318.115.302
2. Preneseni gubitak	74		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	75	135.640.472	114.056.299
1. Dobit poslovne godine	76	135.640.472	114.056.299
2. Gubitak poslovne godine	77		
VII. MANJINSKI INTERES	78		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	79	34.703.536	33.376.204
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	80	17.647.114	17.324.239
2. Rezerviranja za porezne obveze	81		0
3. Druga rezerviranja	82	17.056.422	16.051.965
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	83	42.297.533	40.095.170
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	84	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	85	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	86	0	0
4. Obveze za predujmove	87	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	88	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	89	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	90	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	91	18.605.803	16.524.207
9. Odgođena porezna obveza	92	23.691.730	23.570.963
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	93	686.031.872	602.977.570
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	94	116.138.932	80.355.699
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	95	598.960	109.017
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	96		
4. Obveze za predujmove	97	927.668	1.042.021
5. Obveze prema dobavljačima	98	397.084.407	328.085.332
6. Obveze po vrijednosnim papirima	99		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	31.529.644	29.115.818
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	28.367.411	45.930.235
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	75.509	75.547
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	111.309.341	118.263.901
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	54.908.495	160.524.136
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.451.637.820	2.586.430.974
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	1.633.696.384	1.749.457.894
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2017. do 30.09.2017.

Obveznik: DUKAT d.d

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	2.518.214.992	904.081.469	2.759.751.182	1.015.700.817
1. Prihodi od prodaje	112	2.500.676.678	899.217.966	2.740.356.970	1.009.222.574
2. Ostali poslovni prihodi	113	17.538.314	4.863.503	19.394.212	6.478.243
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.394.255.250	843.812.203	2.618.124.636	953.661.196
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	3.055.012	15.720.154	-17.303.938	26.887.526
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.939.989.511	678.344.326	2.169.274.994	773.883.167
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.346.576.029	470.918.343	1.547.635.306	547.392.097
b) Troškovi prodane robe	118	236.332.631	82.420.036	240.924.997	89.300.446
c) Ostali vanjski troškovi	119	357.080.851	125.005.947	380.714.691	137.190.624
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	262.837.977	88.393.296	270.030.825	90.393.224
a) Neto plaće i nadnice	121	173.127.524	57.619.820	180.239.824	59.803.941
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	59.766.571	20.548.298	59.446.099	20.294.208
c) Doprinosi na plaće	123	29.943.882	10.225.178	30.344.902	10.295.075
4. Amortizacija	124	94.561.786	30.795.029	95.215.614	31.912.776
5. Ostali troškovi	125	83.313.176	28.379.034	88.490.559	31.436.456
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	5.387.716	593.446	5.440.801	-1.825.717
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	2.102.687	-2.944
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	5.387.716	593.446	3.338.114	-1.822.773
7. Rezerviranja	129	1.132.362	375.709	1.685.175	770.816
8. Ostali poslovni rashodi	130	3.977.710	1.211.209	5.290.606	202.948
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	4.020.763	609.072	1.098.003	391.286
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	2.713.524	274.321	149.724	149.724
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.307.239	334.751	948.279	241.562
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	8.755.075	2.025.205	1.932.619	-855.319
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	8.148.521	1.903.624	1.850.384	-862.237
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	606.554	121.581	82.235	6.918
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		0		0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		0		0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		0		0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		0		0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	2.522.235.755	904.690.541	2.760.849.185	1.016.092.103
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2.403.010.325	845.837.408	2.620.057.255	952.805.877
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	119.225.430	58.853.133	140.791.930	63.286.226
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	119.225.430	58.853.133	140.791.930	63.286.226
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	22.258.859	10.407.289	26.735.630	12.000.193
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	96.966.571	48.445.844	114.056.300	51.286.033
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	96.966.571	48.445.844	114.056.300	51.286.033
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	96.966.571	48.445.844	114.056.300	51.286.033
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157				
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	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 dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	0	0	0	0
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	96.966.571	48.445.844	114.056.300	51.286.033
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2017. do 30.09.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	300.000.000	300.000.000
2. Kapitalne rezerve	002	15.000.000	15.000.000
3. Rezerve iz dobiti	003	2.286.293	2.286.293
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	1.180.769.619	1.318.115.302
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	135.640.472	114.056.299
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	1.633.696.384	1.749.457.894
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	-13.179.700	1.705.211
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016	135.787.012	114.056.299
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	122.607.312	115.761.510
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	122.607.312	115.761.510
17 b. Pripisano manjinskom interesu	2760		0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2017. do 30.09.2017.

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	119.225.430	140.791.930
2. Amortizacija	002	94.561.786	95.215.614
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	69.384.994	117.261.912
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		0
5. Smanjenje zaliha	005	5.799.501	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	288.971.711	353.269.456
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	25.881.416	161.632.033
3. Povećanje zaliha	010	0	19.286.869
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	27.470.629	18.184.829
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	53.352.045	199.103.731
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	235.619.666	154.165.725
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	3.895.267	8.595.562
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	2760		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	5.159.014	2.628.764
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	9.054.281	11.224.326
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	66.365.149	69.049.518
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	66.365.149	69.049.518
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	57.310.868	57.825.192
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	127.338.865	32.498.497
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	127.338.865	32.498.497
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	127.338.865	32.498.497
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	50.969.933	63.842.036
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	192.750.164	301.071.783
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	50.969.933	63.842.035
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	243.720.097	364.913.818

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Podjela dionica

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

2. Zarada po dionici

Zarada po dionici ostvarena je kumulativno u svoti od 38,02 kn i tromjesečno u svoti od 17,10 kuna.

3. Promjena vlasničke strukture

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

4. Pripajanja i spajanja

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

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

5. Neizvjesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova

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

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

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

a adekvatne rezervacije biti će knjižene u Q4 2017.

6. Rezultati poslovanja

Poslovni prihodi kumulativno u odnosu na isto razdoblje prošle godine veći su za 241,5 mil kn ili 9,6%.

i u tromjesečju su viši za 111,6 mil kn ili 12,3% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Rast prihoda ostvaren je prodajom na domaćem i ino tržištu.

Financijski prihodi kumulativno su niži za 2,9 mil kn a u tromjesečju su niži za 0,2 mil kn u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

7. Opis proizvoda ili usluga

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

8. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi u odnosu na isto razdoblje prošle godine veći su za 223,9 mil kn ili 9,4%, a u tromjesečju veći su za 109,8 mil kn ili 13,0% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Financijski rashodi kumulativno (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 6,8 mil.kn. U tromjesečju financijski rashodi niži su za 2,9 mil u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

9. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit kumulativno iznosi 114,1 mil kn i viša je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 17,1 mil kn.

Ostvarena neto dobit tromjesečja iznosi 51,3 mil kn i viša je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 2,8 mil kn.

10. Likvidnost

Grupa je u promatranom razdoblju uredno izvršavala svoje obveze.

11. Promjene računovodstvenih politika

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena usvojenih Računovodstvenih politika.

12. Pravna pitanja

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



Zagreb, 27. listopada 2017.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT GRUPA ZA RAZDOBLJE I - IX 2017.

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

Prvih devet mjeseci 2017. godine obilježio je blagi ekonomski i sektorski oporavak u Hrvatskoj i na tržištima regije.

U razdoblju od siječnja do rujna 2017. godine povećani su prihodi od prodaje za 9,6 posto i iznose 2.740,4 milijuna kuna.

Prvih devet mjeseci 2017. godine obilježava i rastući rizik nastavka plasmana proizvodnog asortimana te naplate potraživanja od strane jednog od ključnih kupca.

Dugogodišnje aktivnosti posloводства u dijelu optimizacije poslovnih procesa i troškova poslovanja te povećanja efikasnosti na svim razinama poslovanja tvrtke nastavljaju se tijekom prvih devet mjeseci 2017. godine.

Ostvarena neto dobit u periodu od siječnja do rujna 2017. godine iznosi 114,1 milijuna i veća je u odnosu na isti period 2016. godine za 17,1 milijuna kuna.

Operativna dobit (EBIT) ostvarena u prva tri kvartala 2017. godine iznosi 141,6 milijuna kuna te je u odnosu na isti period lani veća za 17,6 milijuna kuna uslijed poboljšanja rezultata poslovanja u Hrvatskoj, Bosni i Hercegovini, Makedoniji Bugarskoj i Kosovu.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u periodu od siječnja do rujna 2017. godine iznosi 69,1 milijuna kuna.

1. Prihodi

U prvih devet mjeseci 2017. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 2.759,8 milijuna kuna i veći su za 9,6 posto u odnosu na isti period lani.

Prihodi od prodaje ostvareni tijekom prvih devet mjeseci 2017. godine iznose 2.740,4 milijuna kuna i veći su za 9,6 posto u odnosu na prihode od prodaje ostvarene u istom razdoblju lani.

Tržište	Siječanj - Rujan					III. kvartal				
	2016.	%	2017.	%	2017 /2016	2016.	%	2017.	%	2017 /2016
HRK mil.										
Hrvatska	1.042,2	41,7	1.138,4	41,5	9,2%	404,1	44,9	460,7	45,7	14,0%
Međunarodna tržišta	1.458,4	58,3	1.601,9	58,5	9,8%	495,1	55,1	548,5	54,3	10,8%
Prihodi od prodaje	2.500,7	100,0	2.740,4	100,0	9,6%	899,2	100,0	1.009,2	100,0	12,2%

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu u prvih devet mjeseci 2017. godine čine 41,5 posto ukupnih prihoda od prodaje i iznose 1.138,4 milijuna kuna te su u odnosu na isti period lani veći za 9,2 posto.



Zagreb, 27. listopada 2017.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su tijekom prvih devet mjeseci 2017. godine za 9,8 posto, iznose 1.601,9 milijuna kuna i čine 58,5 posto ukupnih prihoda od prodaje.

2. Profitabilnost

Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I.-IX.			III. kvartal		
	2016.	2017.	2017 /2016	2016.	2017.	2017 /2016
Poslovni prihodi	2.518,2	2.759,8	9,6%	904,1	1.015,7	12,3%
Poslovni rashodi	2.394,3	2.618,1	9,4%	843,8	953,7	13,0%
Operativna dobit - EBIT	124,0	141,6	14,3%	60,3	62,0	2,8%
Financijski prihodi	4,0	1,1	-72,7%	0,6	0,4	-30,8%
Financijski rashodi	8,8	1,9	-77,9%	2,0	-0,9	-141,9%
Rezultat financiranja	-4,7	-0,8		-1,5	1,2	
Dobit prije poreza	119,2	140,8	18,1%	58,9	63,3	7,5%
Neto dobit	97,0	114,1	17,6%	48,4	51,3	5,9%

Operativna dobit (EBIT) ostvarena u razdoblju u prva tri kvartala 2017. godine iznosi 141,6 milijuna kuna te je u odnosu na isto razdoblje lani veća za 17,6 milijuna kuna uslijed poboljšanja rezultata poslovanja u Hrvatskoj, Bosni i Hercegovini, Makedoniji, Bugarskoj i Kosovu.

Neto dobit u prvih devet mjeseci 2017. godine iznosi 114,1 milijuna kuna i veća je u odnosu na neto dobit ostvarenu u istom periodu lani za 17,1 milijuna kuna.

3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u periodu od siječnja do rujna 2017. godine iznosi 69,1 milijuna kuna, a najviše je investirano u proizvodne pogone i informatičku opremu u Hrvatskoj.

4. Financijski položaj

4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2017	Udio %	30.09. 2017	Udio %	Stopa promjene
DUGOTRAJNA IMOVINA	1.200,8	49	1.167,6	45	-2,8%
KRA TKOTRAJNA IMOVINA	1.250,8	51	1.418,8	55	13,4%
Zalihe i predujmovi	290,5	12	302,7	12	4,2%
Potraživanja	628,3	26	725,6	28	15,5%
Novac i vrijednosni papiri	301,1	12	364,9	14	21,2%
Ostalo	30,8	1	25,6	1	-16,9%
AKTIVA	2.451,6	100	2.586,4	100	5,5%
KAPITAL I REZERVE	1.633,7	67	1.749,5	68	7,1%
REZERVIRANJE	34,7	1	33,4	1	-3,8%
DUGOROČNE OBVEZE	42,3	2	40,1	2	-5,2%
KRA TKOROČNE OBVEZE	740,9	30	763,5	30	3,0%
Obveze prema dobavljačima	433,7	18	361,4	14	-16,7%
Obveze po kreditima	79,5	3	47,0	2	-40,9%
Ostalo	227,7	9	355,1	14	55,9%
PASIVA	2.451,6	100	2.586,4	100	5,5%

Vrijednost imovine Dukat Grupe na dan 30. rujna 2017. godine iznosi 2.586,4 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2017. godine povećana za 134,8 milijuna kuna odnosno za 5,5 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 30. rujna 2017. godine povećana je za 168,0 milijuna kuna odnosno 13,4 posto uslijed povećanja potraživanja, novca i vrijednosnih papira.

Ukupne obveze Dukat Grupe na dan 30. rujna 2017. godine iznosile su 803,6 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2017. godine povećane za 20,4 milijuna kuna, odnosno za 2,6 posto.

DUKAT d.d.

Alen Fontana,
direktor



Zagreb - M. Čavića
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 2017. (konsolidirani i nekonsolidirani) sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline;

- Međuzvještaj posloводства DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – IX 2017. (konsolidirani i nekonsolidirani), sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

U Zagrebu, 27. listopada 2017.

Direktor DUKAT d.d.

ALEN FONTANA

**Izvršni direktor
za financije i administraciju**

ALENKA MALENICA

Zagreb – M. Čavića 9
22



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