



**IZVJEŠTAJ
DUKAT d.d.
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.
Direktorji: Alen Fontana i Gilles Joseph Stéphane Mézière.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2017.

do

30.9.2017.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrtna izdatelja: 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: 1.242

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1051

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KLARIĆ BISERKA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/239 2194

Telefaks: 01/2392 267

Adresa e-pošte: biserka.klaric@hr.lactalis.com

Prezime i ime: FONTANA ALEN, Direktor

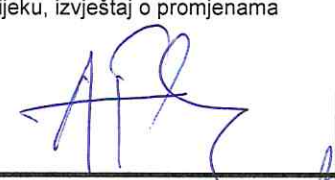
(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

 Dukat d.d.

Zagreb - M. Čavića 9


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.9.2017.

| 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) | 002 | 1.215.305.231 | 1.217.208.836 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 2.509.633 | 3.187.276 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 2.391.907 | 3.144.121 |
| 3. Goodwill | 006 | | |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 117.726 | 43.155,00 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 287.622.000 | 288.893.812 |
| 1. Zemljište | 011 | 14.130.919 | 14.130.918 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 154.283.092 | 151.602.231 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 95.573.064 | 90.495.220 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 11.727.173 | 19.314.399 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 515.382 | 911.520 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 10.524.576 | 11.588.664 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 761.498 | 761.498 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 106.296 | 89.362 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 924.375.303 | 924.329.453 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | 835.249.225 | 848.618.077 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 022 | 87.670.364 | 74.971.200 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 023 | | |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 024 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 025 | 127.411 | 127.411 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 026 | 1.228.303 | 512.765 |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina | 027 | 100.000 | 100.000 |
| 8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 028 | | |
| IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032) | 029 | | |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 030 | | |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit | 031 | | |
| 3. Ostala potraživanja | 032 | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 033 | 798.295 | 798.295 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058) | 034 | 560.959.290 | 587.003.650 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 114.449.561 | 124.188.980 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 46.099.702 | 47.047.875 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 037 | 24.472.219 | 23.282.223 |
| 3. Gotovi proizvodi | 038 | 34.608.332 | 38.526.890 |
| 4. Trgovačka roba | 039 | 8.966.055 | 14.732.260 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 040 | 227.393 | 523.872 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 041 | 75.860 | 75.860 |
| 7. Biološka imovina | 042 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049) | 043 | 335.448.495 | 361.814.617 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | 72.907.277 | 58.332.949 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 256.530.818 | 295.444.354 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | | |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | 6.608 | 65.660 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | 1.055.387 | 1.832.585 |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 4.948.405 | 6.139.069 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 22.646.382 | 12.293.267 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 051 | | |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 052 | | |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 053 | | |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 054 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 055 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 056 | 22.646.382 | 12.293.267 |
| 7. Ostala financijska imovina | 057 | | |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 058 | 88.414.852 | 88.706.786 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | 3.669.863 | 4.854.223 |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 1.779.934.384 | 1.809.066.709 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | | |

| PASIVA | | | |
|--|------------|---------------|---------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | 1.377.357.275 | 1.416.222.947 |
| 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 | 918.882.659 | 1.062.357.275 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | 918.882.659 | 1.062.357.275 |
| 2. Preneseni gubitak | 074 | | |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | 143.474.616 | 38.865.672 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | 143.474.616 | 38.865.672 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | | |
| VII. MANJINSKI INTERES | 078 | | |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082) | 079 | 12.201.294 | 11.056.219 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 080 | 4.675.165 | 4.541.848 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 081 | | |
| 3. Druga rezerviranja | 082 | 7.526.129 | 6.514.371 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092) | 083 | 216.967 | 164.229 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | | |
| 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 | 216.967 | 164.229 |
| 9. Odgođena porezna obveza | 092 | | |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105) | 093 | 366.117.130 | 265.680.396 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | 127.930.659 | 103.768.693 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 095 | 105.268 | 100.212 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 096 | | |
| 4. Obveze za predujmove | 097 | | |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 098 | 135.755.329 | 127.297.003 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | | |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 17.002.619 | 14.589.519 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 11.279.203 | 19.621.772 |
| 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 | 73.969.994 | 229.139 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | 24.041.718 | 115.942.918 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 1.779.934.384 | 1.809.066.709 |
| 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.

0

0

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2017. do 30.9.2017.

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 | 1.205.453.285 | 457.935.647 | 1.320.679.587 | 526.177.555 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 1.201.120.404 | 456.969.187 | 1.316.629.761 | 526.062.339 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 4.332.881 | 966.460 | 4.049.826 | 115.216 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 1.180.115.408 | 435.903.825 | 1.292.521.574 | 502.029.570 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115 | 1.798.936 | 7.429.696 | -2.728.562 | 25.205.928 |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 995.954.256 | 366.538.241 | 1.106.529.069 | 411.585.013 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 505.202.164 | 182.183.881 | 550.581.664 | 198.496.381 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | 333.617.194 | 127.708.536 | 392.289.453 | 150.402.749 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 157.134.898 | 56.645.824 | 163.657.952 | 62.685.883 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 130.762.476 | 44.922.531 | 134.733.230 | 46.126.036 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 78.519.682 | 26.758.555 | 83.195.361 | 28.438.803 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 33.890.463 | 11.802.569 | 32.929.873 | 11.317.811 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 18.352.331 | 6.361.407 | 18.607.996 | 6.369.422 |
| 4. Amortizacija | 124 | 25.263.032 | 8.447.612 | 25.273.626 | 8.608.099 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 24.672.435 | 8.168.111 | 26.967.115 | 9.869.701 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 2.064 | 574 | 0 | -719 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | | | | |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | 2.064 | 574 | | -719 |
| 7. Rezerviranja | 129 | 909.501 | 303.167 | 1.227.714 | 462.571 |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | 752.708 | 93.893 | 519.382 | 172.941 |
| III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 77.366.892 | 34.717.111 | 18.279.738 | 1.237.812 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 132 | 76.945.104 | 34.591.979 | 18.029.912 | 1.166.726 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 133 | 421.788 | 125.132 | 249.826 | 71.086 |
| 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 | 8.596.298 | 1.950.940 | 2.067.825 | -532.225 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 138 | 8.454.798 | 1.939.169 | 1.985.590 | -539.143 |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 139 | 141.500 | 11.771 | 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 | | | | |
| 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 | 1.282.820.177 | 492.652.758 | 1.338.959.325 | 527.415.367 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 1.188.711.706 | 437.854.765 | 1.294.589.399 | 501.497.345 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | 94.108.471 | 54.797.993 | 44.369.926 | 25.918.022 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 94.108.471 | 54.797.993 | 44.369.926 | 25.918.022 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | 4.802.290 | 4.322.573 | 5.504.254 | 4.750.524 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | 89.306.181 | 50.475.420 | 38.865.672 | 21.167.498 |
| 1. Dobit razdoblja (148-151) | 153 | 89.306.181 | 50.475.420 | 38.865.672 | 21.167.498 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 155 | | | | |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 156 | | | | |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152) | 157 | 89.306.181 | 50.475.420 | 38.865.672 | 21.167.498 |
| 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 | 89.306.181 | 50.475.420 | 38.865.672 | 21.167.498 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | | | |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 169 | | | | |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 170 | | | | |

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2017. do 30.9.2017.

| 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 | 94.108.471 | 44.369.926 |
| 2. Amortizacija | 002 | 25.263.032 | 25.273.626 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 003 | 31.877.699 | 23.910.224 |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 004 | | |
| 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 | 153.013.136 | 93.553.776 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 008 | | |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 009 | 26.918.510 | 19.101.504 |
| 3. Povećanje zaliha | 010 | | 9.442.941 |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 011 | 75.538.846 | 21.454.671 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 012 | 102.457.356 | 49.999.116 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012) | 013 | 50.555.780 | 43.554.660 |
| 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 | 237.513 | 112.303 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 016 | | |
| 3. Novčani primici od kamata | 017 | | |
| 4. Novčani primici od dividendi | 018 | 70.525.822 | 14.693.039 |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 019 | 4.623.354 | 14.626.223 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 020 | 75.386.689 | 29.431.565 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 17.137.903 | 26.826.942 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 022 | | 13.368.852 |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 023 | | |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 024 | 17.137.903 | 40.195.794 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024) | 025 | 58.248.786 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020) | 026 | 0 | 10.764.229 |
| 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 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 031 | 96.798.665 | 32.498.497 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 032 | | |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 033 | | |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | 034 | | |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 035 | | |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035) | 036 | 96.798.665 | 32.498.497 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036) | 037 | 0 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030) | 038 | 96.798.665 | 32.498.497 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038) | 039 | 12.005.901 | 291.934 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037) | 040 | 0 | 0 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 041 | 31.393.580 | 88.414.852 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 042 | 12.005.901 | 291.934 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | | |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 044 | 43.399.481 | 88.706.786 |

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2017. do 30.9.2017.

| 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 | | |
| 3. Rezerve iz dobiti | 003 | 15.000.000 | 15.000.000 |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 004 | 918.882.659 | 1.062.357.275 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | 143.474.616 | 38.865.672 |
| 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 | 1.377.357.275 | 1.416.222.947 |
| 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 | 143.474.616 | 38.865.672 |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016) | 017 | 143.474.616 | 38.865.672 |
| 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 12,96 kn i u tromjesečju zarada po dionici ostavarena je u svoti od 7,06 kn.

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.

01.06.2017. izvršeno je preoblikovanje društva Ljubljanske mlekarnе d.d. u d.o.o. (društvo s ograničenom odgovornom

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.

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 viši su za 9,6%

i u tromjesečju su viši za 14,9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Kumulativno i u tromjesečju raste prihod na domaćem i ino tržištu ostvaren prodajom vlastitih proizvoda i trgovačke

Financijski prihodi kumulativno su niži za 59,1 mil kn a u tromjesečju su niži za 33,5 mil kn u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Smanjenje je najvećim dijelom rezultat manjeg iznosa povučene zadržane dobiti iz povezar poduzeća u tekućoj godini kumulativno (za 55,8 mil kn) i u tromjesečnju (za 33,2 mil kn) u odnosu na ista razdoblja prošle godine.

7. Prihodi po djelatnostima / segmentima

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

8. Opis proizvoda ili usluga

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

9. Operativni i ostali troškovi

Poslovni rashodi kumulativno u odnosu na isto razdoblje prošle godine viši su 9,5%, a u tromjesečju viši su za 15,2% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

I kumulativno i u tromjesečju u odnosu na prošlu godinu rastu materijalni troškovi, troškovi osoblja i ostali troškovi.

Financijski rashodi kumulativno (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 6,5 mil.kn. U tromjesečju financijski rashodi niži su za 2,5 mil u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

10. Dobit ili gubitak

Ostvarena neto dobit kumulativno iznosi 38,9 mil kn i niža je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 50,4 mil kr

Ostvarena neto dobit tromjesečja iznosi 21,2 mil kn i niža je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 29,3 mil kn

11. Likvidnost

Grupa je u promatranom razdoblju uredno izvršavala svoje obveze.

12. Promjene računovodstvenih politika

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena usvojenih Računovodstvenih politika.

13. Pravna pitanja

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



Zagreb, 27. listopada 2017.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT d.d. ZA RAZDOBLJE I – IX 2017.

Prvih devet mjeseci 2017. godine obilježio je blagi ekonomski i sektorski oporavak u Republici Hrvatskoj.

Blagi rast osobne potrošnje ogleda se u rastu prihoda od prodaje koji su u prvih devet mjeseci 2017. godine veći za 9,6 posto u odnosu na isto razdoblje lani i iznose 1.316,6 milijuna kuna.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu u prvih devet mjeseci 2017. godine rastu u odnosu na isti period lani za 9,6 posto i iznose 1.126,1 milijuna kuna.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima u razdoblju od siječnja do rujna 2017. godine veći su za 9,8 posto u odnosu na isti period 2016. godine i iznose 190,6 milijuna kuna.

Povećan ulazak tržišnih viškova izrazito niskih cijena, ponajviše trajnog mlijeka i polutvrdih sireva s non-EU tržišta i EU zemalja u Hrvatsku i dalje predstavlja jedan od ključnih problema domaćeg mljekarskog sektora.

Prvih devet mjeseci 2017. godine obilježeni su i rastućim rizikom 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 i u prva tri kvartala 2017. godine.

Ostvarena neto dobit u prvih devet mjeseci 2017. godine iznosi 38,9 milijuna kuna i manja je u odnosu na ostvarenu neto dobit u istom periodu 2016. godine za 50,4 milijuna kuna.

U prvih devet mjeseci 2017. godine iznos povučene dobiti od povezanih poduzeća manji je za 55,8 milijuna kuna u odnosu na isti period lani.

Ostvarena operativna dobit (EBIT) u razdoblju od siječnja do rujna 2017. godine iznosi 28,2 milijuna i veća je u odnosu na operativnu dobit ostvarenu u istom razdoblju 2016. godine za 2,9 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u prvih devet mjeseci 2017. godine iznosi 26,8 milijuna kuna.

1. Prihodi

U prvih devet mjeseci 2017. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 1.320,7 milijuna kuna i veći su za 9,6 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine.

Prihodi od prodaje iznose 1.316,6 milijuna kuna i veći su u prvih devet mjeseci 2017. godine za 9,6 posto u odnosu na isto razdoblje lani.



Zagreb, 27. listopada 2017.

| Tržište | Siječanj - Rujan | | | | | III. kvartal | | | | |
|----------------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | HRK mil. | 2016. | % | 2017. | % | 2017 /2016 | 2016. | % | 2017. | % |
| Hrvatska | 1.027,7 | <i>85,6</i> | 1.126,1 | <i>85,5</i> | <i>9,6%</i> | 400,2 | <i>87,6</i> | 455,5 | <i>86,6</i> | <i>13,8%</i> |
| Međunarodna tržišta | 173,5 | <i>14,4</i> | 190,6 | <i>14,5</i> | <i>9,8%</i> | 56,8 | <i>12,4</i> | 70,6 | <i>13,4</i> | <i>24,3%</i> |
| Prihodi od prodaje | 1.201,1 | <i>100,0</i> | 1.316,6 | <i>100,0</i> | <i>9,6%</i> | 457,0 | <i>100,0</i> | 526,1 | <i>100,0</i> | <i>15,1%</i> |

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu čine 85,5 posto ukupnih prihoda od prodaje i iznose 1.126,1 milijuna kuna u periodu od siječnja do rujna 2017. godine te su u odnosu na isto razdoblje lani veći za 9,6 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su u prvih devet mjeseci 2017. godine za 9,8 posto u odnosu na isto razdoblje lani i iznose 190,6 milijuna kuna te čine 14,5 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 | 1.205,5 | 1.320,7 | <i>9,6%</i> | 457,9 | 526,2 | <i>14,9%</i> |
| Poslovni rashodi | 1.180,1 | 1.292,5 | <i>9,5%</i> | 435,9 | 502,0 | <i>15,2%</i> |
| Operativna dobit - EBIT | 25,3 | 28,2 | <i>11,1%</i> | 22,0 | 24,1 | <i>9,6%</i> |
| Financijski prihodi | 77,4 | 18,3 | <i>-76,4%</i> | 34,7 | 1,2 | <i>-96,4%</i> |
| Financijski rashodi | 8,6 | 2,1 | <i>-75,9%</i> | 2,0 | -0,5 | <i>-127,3%</i> |
| Rezultat financiranja | 68,8 | 16,2 | <i>-76,4%</i> | 32,8 | 1,8 | <i>-94,6%</i> |
| Dobit prije poreza | 94,1 | 44,4 | <i>-52,9%</i> | 54,8 | 25,9 | <i>-52,7%</i> |
| Neto dobit | 89,3 | 38,9 | <i>-56,5%</i> | 50,5 | 21,2 | <i>-58,1%</i> |

Operativna dobit (EBIT) u prvih devet mjeseci 2017. godine iznosi 28,2 milijuna kuna i veća je u odnosu na ostvarenu operativnu dobit u istom razdoblju 2016. godine za 2,9 milijuna kuna.

Neto dobit iznosi 38,9 milijuna kuna i manja je u odnosu na isti period lani za 50,4 milijuna kuna.

U prvih devet mjeseci 2017. godine iznos povučene dobiti od povezanih poduzeća manji je za 55,8 milijuna kuna u odnosu na isti period lani.

3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u razdoblju od siječnja do rujna 2017. godine iznosi 26,8 milijuna kuna.



Zagreb, 27. listopada 2017.

4. Financijski položaj

4.1. Bilanca

| mil. HRK | 01.01. 2017 | Udio % | 30.09. 2017 | Udio % | Stopa promjene |
|------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|-------------------|
| DUGOTRAJNA IMOVINA | 1.215,3 | 68 | 1.217,2 | 67 | 0,2% |
| KRA TKOTRAJNA IMOVINA | 564,6 | 32 | 591,9 | 33 | 4,8% |
| Zalihe i predujmovi | 114,4 | 6 | 124,2 | 7 | 8,5% |
| Potraživanja | 335,4 | 19 | 361,8 | 20 | 7,9% |
| Novac i vrijednosni papiri | 88,4 | 5 | 88,7 | 5 | 0,3% |
| Ostalo | 26,3 | 1 | 17,1 | 1 | -34,8% |
| AKTIVA | 1.779,9 | 100 | 1.809,1 | 100 | 1,6% |
| KAPITAL I REZERVE | 1.377,4 | 77 | 1.416,2 | 78 | 2,8% |
| REZERVIRANJE | 12,2 | 1 | 11,1 | 1 | -9,4% |
| DUGOROČNE OBVEZE | 0,2 | 0 | 0,2 | 0 | -24,3% |
| KRA TKOROČNE OBVEZE | 390,2 | 22 | 381,6 | 21 | -2,2% |
| Obveze prema dobavljačima | 184,2 | 10 | 184,1 | 10 | -0,1% |
| Obveze po kreditima | 79,5 | 4 | 47,0 | 3 | |
| Ostalo | 126,5 | 7 | 150,6 | 8 | 19,0% |
| PASIVA | 1.779,9 | 100 | 1.809,1 | 100 | 1,6% |

Vrijednost imovine Dukata na dan 30. rujna 2017. godine iznosi 1.809,1 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2017. godine povećana za 29,2 milijuna kuna odnosno za 1,6 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 30. rujna 2017. godine povećana je za 27,3 milijuna kuna odnosno za 4,8 posto, uslijed povećanja zaliha i predujmova te potraživanja.

Ukupne obveze Dukata na dan 30. rujna 2017. godine iznosile su 381,8 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2017. godine smanjene za 8,6 milijuna kuna odnosno za 2,2 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 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;

- Međuizvještaj poslovodstva 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

 d.d.
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.