



# IZVJEŠTAJ DUKAT GRUPA I – III 2018.



Dukat mlječna industrija dioničko društvo, Marijana Čavića 9, 10 000 Zagreb, Hrvatska  
Sud upisa u trgovački registar i broj: Trgovački sud Zagreb, MBS 080307619.  
IBAN: HR7023600001102649132, Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, Zagreb.  
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 Marek Marcin Warzywoda.  
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2018.

do

31.03.2018.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 01454935

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630

Tvrтка izdavateljja: 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/grad: 133 GRAD ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 2.920

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1051

Tvrčke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

DUKAT d.d.

ZAGREB, HRVATSKA

01454935

LA LOG d.o.o.

SESVETE, HRVATSKA

03565203

KIM Mijekara 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

LACTALIS MK MLEKARNICA 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

INNER 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:**

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 izdavateljja.

 d.d.  
Zagreb - MP. Čavića 9  
22

  
\_\_\_\_\_  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2018.

Obveznik: DUKAT d.d			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>2</b>	<b>1.149.999.668</b>	<b>1.137.796.691</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>3</b>	<b>133.036.698</b>	<b>132.162.767</b>
1. Izdaci za razvoj	4		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	5	8.277.448	8.658.443
3. Goodwill	6	124.113.793	123.151.312
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	7	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	8	645.457	353.012
6. Ostala nematerijalna imovina	9		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>10</b>	<b>994.863.042</b>	<b>969.335.698</b>
1. Zemljište	11	102.613.443	102.243.048
2. Građevinski objekti	12	418.777.120	411.509.119
3. Postrojenja i oprema	13	305.823.202	292.014.204
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	14	139.943.899	133.801.372
5. Biološka imovina	15	63.115	62.475
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	16	838.732	1.743.012
7. Materijalna imovina u pripremi	17	22.343.374	23.560.897
8. Ostala materijalna imovina	2.760	1.088.430	1.085.532
9. Ulaganje u nekretnine	19	3.371.727	3.316.039
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>20</b>	<b>4.768.469</b>	<b>19.122.730</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	21	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	22	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	23	0	
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	24		0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	25	255.906	255.643
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	26	4.412.563	18.767.087
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	27	100.000	100.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	28	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	30	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	31	0	0
3. Ostala potraživanja	32	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>33</b>	<b>17.331.459</b>	<b>17.175.496</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>34</b>	<b>1.351.530.866</b>	<b>1.370.656.627</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>35</b>	<b>289.479.417</b>	<b>323.095.109</b>
1. Sirovine i materijal	36	110.254.199	119.499.466
2. Proizvodnja u tijeku	37	37.427.353	36.095.499
3. Gotovi proizvodi	38	96.913.163	114.578.146
4. Trgovačka roba	39	39.358.666	48.370.524
5. Predujmovi za zalihe	40	1.813.806	878.753
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	41	3.712.230	3.672.721
7. Biološka imovina	42	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>43</b>	<b>575.201.776</b>	<b>618.886.471</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	44	51.769.117	73.605.872
2. Potraživanja od kupaca	45	482.029.660	497.982.679
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	46		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	47	224.369	295.074
5. Potraživanja od države i drugih institucija	48	19.699.279	19.129.843
6. Ostala potraživanja	49	21.479.351	27.873.003
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>50</b>	<b>10.850.034</b>	<b>12.061.076</b>
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	10.850.034	12.061.076
7. Ostala financijska imovina	57		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>58</b>	<b>475.999.639</b>	<b>416.613.971</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>59</b>		
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>60</b>	<b>2.501.530.534</b>	<b>2.508.453.318</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>61</b>		

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>62</b>	<b>1.770.868.485</b>	<b>1.792.169.394</b>
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	17.261.916	17.261.916
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	2.261.916	2.261.916
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	71		
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>72</b>	<b>1.321.351.185</b>	<b>1.444.477.543</b>
1. Zadržana dobit	73	1.321.351.185	1.444.477.543
2. Preneseni gubitak	74		
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>75</b>	<b>132.255.384</b>	<b>30.429.935</b>
1. Dobit poslovne godine	76	132.255.384	30.429.935
2. Gubitak poslovne godine	77		
VII. MANJINSKI INTERES	78		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>79</b>	<b>32.389.464</b>	<b>31.996.384</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	80	18.217.966	18.006.514
2. Rezerviranja za porezne obveze	81	0	0
3. Druga rezerviranja	82	14.171.498	13.989.870
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>83</b>	<b>70.407.005</b>	<b>69.620.623</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	84	32.000.000	32.000.000
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	85		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	86		
4. Obveze za predujmove	87		
5. Obveze prema dobavljačima	88		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	89		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	90		
8. Ostale dugoročne obveze	91	14.876.298	14.130.172
9. Odgođena porezna obveza	92	23.530.707	23.490.451
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>93</b>	<b>627.865.580</b>	<b>614.666.917</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	94	25.439.936	27.666.439
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	95	109.025	108.984
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	96		0
4. Obveze za predujmove	97	1.412.935	1.757.301
5. Obveze prema dobavljačima	98	411.141.588	304.462.109
6. Obveze po vrijednosnim papirima	99		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	33.880.418	36.682.638
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	23.662.267	37.974.481
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	75.561	75.546
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	132.143.850	205.939.419
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>2.501.530.534</b>	<b>2.508.453.318</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	1.770.868.485	1.792.169.394
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2018. do 31.03.2018.

Obveznik: DUKAT d.d

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>808.943.274</b>	<b>808.943.274</b>	<b>856.939.293</b>	<b>856.939.293</b>
1. Prihodi od prodaje	112	802.827.339	802.827.339	852.952.005	852.952.005
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.115.935	6.115.935	3.987.288	3.987.288
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>776.786.232</b>	<b>776.786.232</b>	<b>818.682.919</b>	<b>818.682.919</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-28.484.075	-28.484.075	-22.199.523	-22.199.523
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	650.952.802	650.952.802	684.774.236	684.774.236
a) Troškovi sirovina i materijala	117	477.931.934	477.931.934	502.401.868	502.401.868
b) Troškovi prodane robe	118	67.600.363	67.600.363	75.468.971	75.468.971
c) Ostali vanjski troškovi	119	105.420.505	105.420.505	106.903.397	106.903.397
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	87.685.891	87.685.891	93.377.015	93.377.015
a) Neto plaće i nadnice	121	59.000.264	59.000.264	63.072.562	63.072.562
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	18.924.875	18.924.875	20.084.575	20.084.575
c) Doprinosi na plaće	123	9.760.752	9.760.752	10.219.878	10.219.878
4. Amortizacija	124	31.555.784	31.555.784	31.902.301	31.902.301
5. Ostali troškovi	125	26.232.762	26.232.762	28.045.790	28.045.790
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.006.609	6.006.609	323.014	323.014
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	2.111.389	2.111.389		0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	3.895.220	3.895.220	323.014	323.014
7. Rezerviranja	129	376.558	376.558	273.442	273.442
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.459.901	2.459.901	2.186.644	2.186.644
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>81.769</b>	<b>81.769</b>	<b>277.183</b>	<b>277.183</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		0		0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	81.769	81.769	277.183	277.183
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		0		0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		0		0
5. Ostali financijski prihodi	136		0		0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>1.925.254</b>	<b>1.925.254</b>	<b>981.540</b>	<b>981.540</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.863.359	1.863.359	943.801	943.801
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	61.895	61.895	37.739	37.739
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0		0
4. Ostali financijski rashodi	141		0		0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>809.025.043</b>	<b>809.025.043</b>	<b>857.216.476</b>	<b>857.216.476</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>778.711.486</b>	<b>778.711.486</b>	<b>819.664.459</b>	<b>819.664.459</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>30.313.557</b>	<b>30.313.557</b>	<b>37.552.017</b>	<b>37.552.017</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	30.313.557	30.313.557	37.552.017	37.552.017
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>6.112.837</b>	<b>6.112.837</b>	<b>7.122.082</b>	<b>7.122.082</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>24.200.720</b>	<b>24.200.720</b>	<b>30.429.935</b>	<b>30.429.935</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	24.200.720	24.200.720	30.429.935	30.429.935
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	24.200.720	24.200.720	30.429.935	30.429.935
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>				
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	24.200.720	24.200.720	30.429.935	30.429.935
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2018. do 31.03.2018.

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	2.261.916	2.261.916
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	1.321.351.185	1.444.477.543
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	132.255.384	30.429.935
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>1.770.868.485</b>	<b>1.792.169.394</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	4.932.229	-9.129.026
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	132.239.872	30.429.935
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>137.172.101</b>	<b>21.300.909</b>
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>	<b>018</b>	<b>137.172.101</b>	<b>21.300.909</b>
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

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 1.1.2017. do 31.03.2018.

Obveznik: DUKAT d.d

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	30.313.557	37.552.017
2. Amortizacija	002	31.555.784	31.902.301
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>61.869.341</b>	<b>69.454.318</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	19.197.118	13.985.046
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	62.526.645	43.488.370
3. Povećanje zaliha	010	31.197.768	34.590.254
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	6.258.433	11.113.002
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>119.179.964</b>	<b>103.176.671</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>57.310.623</b>	<b>33.722.353</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	830.163	966.703
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	129.300	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>959.463</b>	<b>966.703</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	15.854.712	10.938.408
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		15.691.609
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>15.854.712</b>	<b>26.630.017</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>14.895.250</b>	<b>25.663.314</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	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		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>32.498.497</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>32.498.497</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	104.704.369	59.385.668
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>041</b>	<b>301.071.783</b>	<b>475.999.639</b>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	104.704.369	59.385.668
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>196.367.414</b>	<b>416.613.971</b>

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **1. Podjela dionica**

U izvještajnom razdoblju nije bilo dodatne podjele dionica.

### **2. Zarada po dionici**

Zarada po dionici u 2018. godini ostvarena je u svoti od 10,14 kn, u istom razdoblju prošle godine ona iznosi 8,07 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 troškovima.

### **6. Rezultati poslovanja**

Poslovni prihodi u odnosu na isto razdoblje prošle godine veći su za 48,0 mil kn ili 5,9%.

U odnosu na isto razdoblje prošle godine raste prihod na domaćem i ino tržištu ostvaren prodajom vlastitih proizvoda, trgovačke robe i usluga.

Financijski prihodi u izvještajnom razdoblju viši su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 0,2 mil kn (kamate i tečajne razlike).

### **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 41,9 mil kn 5,4%

Financijski rashodi (kamate i tečajne razlike) u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 0,9 mil.kn

### **9. Dobit ili gubitak**

Ostvarena neto dobit iznosi 30,4 mil kn i veća je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 6,2 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. travnja 2018.

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA DUKAT GRUPA ZA RAZDOBLJE I - III 2018.

Dukat Grupu čine matično društvo Dukat d.d. Zagreb te 13 povezanih društava sa sjedištima u Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Makedoniji, Kosovu i Bugarskoj.

Blagi ekonomski rast u Hrvatskoj i na tržištima regije obilježio je prvi kvartal 2018. godine.

Pozitivni gospodarski trendovi, posebno rast osobne potrošnje, ogledaju se kroz rast prihoda od prodaje koji su u prvom kvartalu 2018. godine, u odnosu na isto razdoblje lani, veći za 6,2 posto i iznose 853,0 milijuna kuna.

Operativna dobit (EBIT) ostvarena u prvom kvartalu 2018. godine iznosi 38,3 milijuna kuna te je u odnosu na isto razdoblje lani veća za 6,1 milijuna kuna, uslijed poboljšanja rezultata poslovanja na međunarodnim tržištima.

Ostvarena neto dobit u prva tri mjeseca 2018. godine iznosi 30,4 milijuna i veća je u odnosu na prvi kvartal 2017. godine za 6,2 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u prvom kvartalu 2018. godine iznosi 10,9 milijuna kuna.

### 1. Prihodi

U prva tri mjeseca 2018. godine realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 856,9 milijuna kuna i veći su za 5,9 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Prihodi od prodaje ostvareni tijekom prvog kvartala 2018. godine iznose 853,0 milijuna kuna i veći su za 6,2 posto u odnosu na prihode od prodaje ostvarene u istom razdoblju lani.

Tržište	Siječanj - Ožujak				2018 /2017	
	HRK mil.	2017.	%	2018.		%
Hrvatska		317,2	39,5	337,1	39,5	6,3%
Međunarodna tržišta		485,7	60,5	515,8	60,5	6,2%
Prihodi od prodaje		802,8	100,0	853,0	100,0	6,2%

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

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu u prva tri mjeseca 2018. godine čine 39,5 posto ukupnih prihoda od prodaje i iznose 337,1 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje lani veći za 6,3 posto.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su tijekom prva tri mjeseca 2018. godine za 6,2 posto, iznose 515,8 milijuna kuna i čine 60,5 posto ukupnih prihoda od prodaje.

## 2. Profitabilnost

### Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I.-III.		
	2017.	2018.	2018 /2017
Poslovni prihodi	808,9	856,9	5,9%
Poslovni rashodi	776,8	818,7	5,4%
<b>Operativna dobit - EBIT</b>	<b>32,2</b>	<b>38,3</b>	<b>19,0%</b>
Financijski prihodi	0,1	0,3	239,0%
Financijski rashodi	1,9	1,0	-49,0%
<b>Rezultat financiranja</b>	<b>-1,8</b>	<b>-0,7</b>	
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>30,3</b>	<b>37,6</b>	<b>23,9%</b>
<b>Neto dobit</b>	<b>24,2</b>	<b>30,4</b>	<b>25,7%</b>

Operativna dobit (EBIT) ostvarena u prva tri mjeseca 2018. godine iznosi 38,3 milijuna kuna te je u odnosu na prvi kvartal 2017. godine veća za 6,1 milijuna kuna, uslijed poboljšanja rezultata poslovanja na međunarodnim tržištima.

Neto dobit u prva tri mjeseca 2018. godine iznosi 30,4 milijuna kuna i veća je u odnosu na neto dobit ostvarenu u istom periodu lani za 6,2 milijuna kuna.

## 3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u prva tri mjeseca 2018. godine iznosi 10,9 milijuna kuna, a najviše je investirano u proizvodne pogone i informatičku opremu u Hrvatskoj i Sloveniji.

#### 4. Financijski položaj

##### 4.1. Bilanca

mil. HRK	01.01. 2018	Udio %	31.03. 2018	Udio %	Stopa promjene
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>1.150,0</b>	<b>46</b>	<b>1.137,8</b>	<b>45</b>	<b>-1,1%</b>
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>1.351,5</b>	<b>54</b>	<b>1.370,7</b>	<b>55</b>	<b>1,4%</b>
Zalihe i predujmovi	289,5	12	323,1	13	11,6%
Potraživanja	569,0	23	610,2	24	7,2%
Novac i vrijednosni papiri	476,0	19	416,6	17	-12,5%
Ostalo	17,0	1	20,8	1	22,1%
<b>AKTIVA</b>	<b>2.501,5</b>	<b>100</b>	<b>2.508,5</b>	<b>100</b>	<b>0,3%</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>1.770,9</b>	<b>71</b>	<b>1.792,2</b>	<b>71</b>	<b>1,2%</b>
<b>REZERVIRANJE</b>	<b>32,4</b>	<b>1</b>	<b>32,0</b>	<b>1</b>	<b>-1,2%</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>70,4</b>	<b>3</b>	<b>69,6</b>	<b>3</b>	<b>-1,1%</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>627,9</b>	<b>25</b>	<b>614,7</b>	<b>25</b>	<b>-2,1%</b>
Obveze prema dobavljačima	436,6	17	331,9	13	-24,0%
Obveze po kreditima					#DLI/0!
Ostalo	191,3	8	282,7	11	47,8%
<b>PASIVA</b>	<b>2.501,5</b>	<b>100</b>	<b>2.508,5</b>	<b>100</b>	<b>0,3%</b>


Vrijednost imovine Dukat Grupe na dan 31. ožujka 2018. godine iznosi 2.508,5 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječanj 2018. godine povećana za 7,0 milijuna kuna odnosno za 0,3 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 31. ožujka 2018. godine povećana je za 19,2 milijuna kuna odnosno 1,4 posto uslijed povećanja zaliha i predujmova te potraživanja.

Ukupne obveze Dukat Grupe na dan 31. ožujka 2018. godine iznosile su 684,3 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2018. godine smanjene za 14,0 milijuna kuna, odnosno za 2,0 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

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- Financijski izvještaji društva DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – III 2018. (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 – III 2018. (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. travnja 2018.

**Direktor DUKAT d.d.**



---

**ALEN FONTANA**

**Izvršni direktor  
za financije i administraciju**



---

**ALENKA MALENICA**

  
Zagreb - M. Čavića  
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: HR7023600001102649132, Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, Zagreb.  
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 Marek Marcin Warzywoda.  
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

385