



GODIŠNJI REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ DUKAT GRUPA I – XII 2019.



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 i Duško Glišić.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: 1.1.2019 do 31.12.2019

Godina: 2019

Godišnji financijski izvještaji

Matični broj (MB): 01454935 Oznaka matične države članice izdavatelja: HR

Matični broj subjekta (MBS): 080307619

Osobni identifikacijski broj (OIB): 25457712630 LEI: 47800A045PORKIVU39

Šifra ustanove: 1334

Tvrtka izdavatelja: DUKAT mliječna 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

Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): 2971

Konsolidirani izvještaj: KD (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RD (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI): Sjedište: MB:

DUKAT d.d. ZAGREB 01454935

LA LOG d.o.o. ZAGREB 03565203

KIM Mljekara d.o.o. KARLOVAC 03122336

B.P.A.C. Auto d.o.o. ZAGREB 02940272

LJUBLJANSKE MLEKARNE d.o.o. LJUBLJANA, SLO 5048257

DUKAT S d.o.o. LJUBLJANA, SLO 1331973

LACTALIS MK doel SKOPJE, MKD 6159214

LACTALIS MK LOGISTIKA doel BITOLA, MKD 6946232

LACTALIS MK MLEKARNICA doel BITOLA, MKD 5149991

LACTALIS PRIŠTINA d.o.o. PRIŠTINA, KOSOVO 70534592

SOMBOLED d.o.o. SOMBOR, SRBIJA 08067953


LACTALIS BH d.o.o. GRADAČAC, BIH 1-22029

INMER - Mljekara d.o.o. GRADAČAC, BIH 1-5884

PPM Tuzla d.d. TUZLA, BIH 20092335

LACTALIS BULGARIA d.o.o. SOFIJA, BUGARSKA 202656973

Knjigovodstveni servis: Ne (Da/Ne)

 d.d.
Zagreb - M. Čavića
22

Osoba za kontakt: KLARIĆ BISERKA (tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Telefon: 01/2392 194

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

Revizorsko društvo: BDO Croatia d.o.o. (tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor: Ivan Čajko (ime i prezime)



PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	1.915.931.833	2.075.108.942
I. TEMELJNI (UPIJANI) KAPITAL	068	300.000.000	300.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	17.436.048	15.047.184
1. Zakonske rezerve	071	15.000.000	15.000.000
2. Rezerve za vlastite dionice	072	86.680	86.680
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-86.680	-86.680
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	2.436.048	47.184
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	1.443.228.218	1.602.887.517
1. Zadržana dobit	082	1.443.228.218	1.602.887.517
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	155.267.567	157.174.241
1. Dobit poslovne godine	085	155.267.567	157.174.241
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	34.323.236	33.735.863
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	19.959.058	22.382.110
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	14.364.178	11.353.753
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	35.837.801	54.862.640
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	0	0
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	12.468.118	31.653.980
11. Odgođena porezna obveza	106	23.369.683	23.208.660
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	611.418.500	657.931.632
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	42.949.930	53.250.608
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	108.977	108.990
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	0	0
7. Obveze za predujmove	114	1.558.296	910.397
8. Obveze prema dobavljačima	115	371.826.189	397.456.885
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	36.217.937	36.850.840
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	29.284.556	26.273.537
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	75.545	75.558
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	129.397.070	143.004.817
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	2.597.511.370	2.821.639.077
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2019 do 31.12.2019

Obveznik: Dukat mliječna industrija dioničko društvo		u kunama	
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	3.801.848.276	3.932.624.050
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	356.806.996	383.687.467
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	3.357.082.490	3.497.955.498
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	4.785.800	4.840.099
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	893.104	201.976
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	82.279.886	45.939.010
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	3.612.394.487	3.742.564.455
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	-8.825.910	1.360.755
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	2.904.639.498	3.035.000.050
a) Troškovi sirovina i materijala	134	2.120.585.778	2.194.296.415
b) Troškovi prodane robe	135	329.837.874	372.117.561
c) Ostali vanjski troškovi	136	454.215.846	468.586.074
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	387.135.797	406.332.130
a) Neto plaće i nadnice	138	259.439.325	273.789.862
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	84.292.900	89.433.950
c) Doprinosi na plaće	140	43.403.572	43.108.318
4. Amortizacija	141	123.508.521	131.796.051
5. Ostali troškovi	142	129.156.831	136.744.114
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	38.825.769	2.659.175
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	38.825.769	2.659.175
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	8.318.243	4.515.775
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	3.875.355	1.730.972
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	4.442.888	2.784.803
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	29.635.738	24.156.405
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	1.620.382	2.076.551
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	655.903
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	235.893
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	234.837	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	1.353.496	1.123.977
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	8.625	35.593
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	23.424	25.185
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	1.264.358	629.771
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	354.507	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	858.116	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	0	629.766
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	51.735	5
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	3.803.468.658	3.934.700.601
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	3.613.658.845	3.743.194.226
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	189.809.813	191.506.375
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	189.809.813	191.506.375
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	-189.809.813	-191.506.375
XII. POREZ NA DOBIT	182	34.542.246	34.332.134
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	155.267.567	157.174.241
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	155.267.567	157.174.241
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	-155.267.567	-157.174.241

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2019 do 31.12.2019

Obveznik: Dukat mliječna industrija dioničko društvo		u kunama		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje	
1	2	3	4	
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti				
1. Dobit prije oporezivanja				
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	001	189.809.813	191.506.375	
a) Amortizacija	002	173.082.099	141.381.109	
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	003	123.508.521	131.796.051	
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	004	-1.929.337	-759.109	
d) Prihodi od kamata i dividendi	005	1.848	672.010	
e) Rashodi od kamata	006	-23.424	-934.680	
f) Rezerviranja	007	354.507	629.766	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	008	52.692.465	10.274.020	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	009	-2.856.434	1.995.688	
	010	1.333.953	-2.292.637	
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	362.891.912	332.887.484	
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-45.821.689	23.892.357	
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-18.547.016	43.075.001	
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-3.393.119	-3.019.192	
c) Povećanje ili smanjenje залиha	015	-23.881.554	-16.163.452	
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0	
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	317.070.223	356.779.841	
4. Novčani izdaci za kamate	018	-566.311	-629.766	
5. Plaćeni porez na dobit	019	-33.642.106	-35.841.558	
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	282.861.806	320.308.517	
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.434.277	2.239.258	
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	32.508	
3. Novčani primici od kamata	023	0	909.496	
4. Novčani primici od dividendi	024	0	25.185	
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	71.665.812	73.912.181	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	74.100.089	77.118.628	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-117.618.071	-113.429.157	
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	-1.001.700	
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-335.171.026	-144.621.368	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0	
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	-34.658.691	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-452.789.097	-293.710.916	
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-378.689.008	-216.592.288	
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti				
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0	
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0	
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	34.658.691	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	34.658.691	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-32.000.000	0	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0	
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	-9.428.850	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-32.000.000	-9.428.850	
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-32.000.000	25.229.841	
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0	
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-127.827.202	128.946.070	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	475.999.639	348.172.437	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	348.172.437	477.118.507	

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju 1.1.2019 do 31.12.2019

u kunama			
Obveznik: Dukat mlječna industrija dioničko društvo			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Novčani primici od kupaca	001	0	0
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	0	0
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	0
5. Novčani izdaci dobavljačima	005	0	0
6. Novčani izdaci za zaposlene	006	0	0
7. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	007	0	0
8. Ostali novčani primici i izdaci	008	0	0
I. Novac iz poslovanja (AOP 001 do 008)	009	0	0
9. Novčani izdaci za kamate	010	0	0
10. Plaćeni porez na dobit	011	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 009 do 011)	012	0	0
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	013	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	014	0	0
3. Novčani primici od kamata	015	0	0
4. Novčani primici od dividendi	016	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	017	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	018	0	0
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 013 do 018)	019	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	020	0	0
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	021	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danizh zajmova i štednih uloga	022	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	023	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	0	0
III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 020 do 024)	025	0	0
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 019 + 025)	026	0	0
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	027	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	029	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	030	0	0
IV. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 027 do 030)	031	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	032	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	0	0
V. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 032 do 036)	037	0	0
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 031+037)	038	0	0
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	039	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 012 + 026 + 038 + 039)	040	0	0
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	041	0	0
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 040+041)	042	0	0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2018. do 31.12.2018.

Opis pokreta	Izvanjski dio izvješća o promjenama kapitala										U kunama				
	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
	ACP (ukupni prihodi)	Temeljni (valutni) prihodi	Rezervne postavke	Rezervne postavke (zakonske)	Rezervne postavke (voljne)	Rezervne postavke (voljne)	Rezervne postavke (voljne)	Rezervne postavke (voljne)	Rezervne postavke (voljne)	Rezervne postavke (voljne)	Rezervne postavke (voljne)	Rezervne postavke (voljne)	Rezervne postavke (voljne)	Rezervne postavke (voljne)	
Prethodno razdoblje															
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	300.000.000			15.000.000	86.680	2.241.916						1.321.351.165	132.255.364	1.770.686.465	
2. Promjena računovodstvenih politika															
3. Ispravak pogreški															
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (ACP 01 do 03)	300.000.000			15.000.000	86.680	2.241.916						1.321.351.165	132.255.364	1.770.686.465	
5. Dostupnih razdoblja															
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja															
7. Povećanje neovisnostajskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine															
8. Dostatak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja imovine															
9. Dostatak ili gubitak s osnove ulikovite zaštite novčanog toka u inozemstvu															
10. Dostatak ili gubitak s osnove ulikovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo															
11. Dostatak ili gubitak s osnove ulikovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo															
12. Aktuarski dobici/gubici iz osnove ulikovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo															
13. Ostale neovisnostajške promjene kapitala															
14. Poraz na transakcije priznate direktno u kapitalu															
15. Povećanje/umanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (otim reinvestiranjem dobiti iz postupku predstavljanja nagodbe)															
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti															
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstavljanja nagodbe															
18. Ostale promjene osnovne imovine															
19. Isplata udjela u dobiti/dividende															
20. Ostale promjene vlasništva															
21. Prihodi i pozicije rezervi po podijeljenim raspodjeli															
22. Povećanje rezervi u postupku predstavljanja nagodbe															
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	300.000.000			15.000.000	86.680	2.436.048						1.443.226.218	155.267.567	1.915.011.833	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSP-a)															
I. OSTALA SVEOBHVATNA DOBITI PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (ACP 04 do 14)	24											20.375	155.267.567	155.287.942	
II. SVEOBHVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (ACP 05-24)	25											20.375	155.267.567	155.287.942	
III. TRANSACIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (ACP 15 do 22)	26											121.847.658	-132.255.364	-10.407.706	
TEKUĆE RAZDOBLJE															
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	300.000.000			15.000.000	86.680	2.436.048						1.443.226.218	155.267.567	1.915.011.833	
2. Promjena računovodstvenih politika															
3. Ispravak pogreški															
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (ACP 27 do 29)	300.000.000			15.000.000	86.680	2.436.048						1.443.226.218	155.267.567	1.915.011.833	
5. Dostupnih razdoblja															
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja															
7. Povećanje neovisnostajskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine															
8. Dostatak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja imovine															
9. Dostatak ili gubitak s osnove ulikovite zaštite novčanog toka u inozemstvu															
10. Dostatak ili gubitak s osnove ulikovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo															
11. Dostatak ili gubitak s osnove ulikovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo															
12. Aktuarski dobici/gubici iz osnove ulikovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo															
13. Ostale neovisnostajške promjene kapitala															
14. Poraz na transakcije priznate direktno u kapitalu															
15. Povećanje/umanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (otim reinvestiranjem dobiti iz postupku predstavljanja nagodbe)															
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti															
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstavljanja nagodbe															
18. Ostale promjene osnovne imovine															
19. Isplata udjela u dobiti/dividende															
20. Ostale promjene vlasništva															
21. Prihodi i pozicije rezervi po podijeljenim raspodjeli															
22. Povećanje rezervi u postupku predstavljanja nagodbe															
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (ACP 30 do 48)	49			15.000.000	86.680	47.164						1.602.873.517	157.174.241	2.075.136.842	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSP-a)															
I. OSTALA SVEOBHVATNA DOBITI TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (ACP 32 do 40)	50											30.893	157.174.241	157.205.134	
II. SVEOBHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (ACP 31 + 50)	51											30.893	157.174.241	157.205.134	
III. TRANSACIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (ACP 41 do 48)	52											159.628.406	-155.267.567	1.971.975	

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (GFI)

Naziv izdavatelja: DUKAT d.d.

OIB: 25457712630

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.12.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

- a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),
- b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala,
- c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

U Bilanci stanja Zadnji dan prethodne godine napravljena je reklasifikacija podatka na poziciji AOP 061 na poziciju AOP 056 u iznosu od 247.503.823 kune.

U Računu dobiti i gubitka prethodne godine izmijenjen je prikaz podataka na poziciji AOP 127 i na poziciji AOP 136 u iznosu od 69.377.530,51 kuna sukladno MSFI 15. U 2018. godini naknade kupcima uključili smo u ostale vanjske troškove, a ove smo ih godine reklasificirali kao smanjenje prihoda. Promjene nisu utjecale na račun dobiti i gubitka, na ostvarenu dobit.

U 2019 godini primjenjuje se MSFI 16 Najmovi. Utjecaj standarda je neto povećanje imovine na dan 31.12.2019. za 24.948.918,81 kuna (na pozicijama građevinski objekti, transportna sredstva i poslovni inventar) i povećanje obveza i to dugoročnih za 14.954.069,80 kuna i kratkoročnih obveza za 10.275.771,13 kuna (na pozicijama ostale dugoročne i ostale kratkoročne obveze). Utjecaj, negativni efekt na rezultat u Računu dobiti i gubitka iznosi 280.246,66 kuna.

Uspoređujući podatke iskazane u GFI-PODu i podatke u Godišnjem financijskom izvještaju za 2019 godinu koji je napravljen sukladno MSFI pojašnjavamo razlike u pozicijama :

Bilanca:

AOP 010 Materijalna imovina uključuje i predujmove za materijalnu imovinu (AOP 016) i ulaganje u nekretnine (AOP 019) koji su u Godišnjem izvještaju iskazani kao posebne stavke.

U Godišnjem izvještaju kao posebna stavka iskazana je Imovina s pravom korištenja (najmovi) u iznosu od 10.242 tisuća kuna, a u GFI-PODu imovina s pravom korištenja stavljena je na pozicije imovine na koje se odnosi (građevinski objekti, oprema), razrada u Bilješki 17 u Godišnjem izvješću.

AOP 020 Dugotrajna financijska imovina uključuje dane dugoročne kredite i predujmove, financijsku imovinu i Ulaganja u ovisna društva koje su u Godišnjem izvještaju iskazani kao posebne stavke.

AOP 038 Zalihe uključuje predujmove za zalihe (AOP 043) koji su u Godišnjem izvještaju uključeni u poziciju Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, Bilješka 24.

AOP 038 Zalihe uključuje dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji (AOP 044) koje je u Godišnjem izvještaju posebna pozicija kratkotrajne imovine, Bilješka 25.

AOP 046 i AOP 053 u Godišnjem izvještaju iskazano je na poziciji Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja u koje je uključen i AOP 43 Predujmovi za zalihe. Razrada iznosa iskazana je u Bilješki 24.

AOP 067 ne uključuje Vlastite dionice 86.680, a u Godišnjem izvještaju iskazano je na poziciji Zadržana dobit i ostale rezerve.

Račun dobiti i gubitka:

AOP 125 uključuje i dobitak od prodaje dugotrajne imovine, u Godišnjem izvještaju podatak je iskazan na poziciji Ostali (gubici)/dobici - neto, razrada u Bilješki 11.

AOP 137 odnosi se na bruto plaće, u Godišnjem izvještaju Troškove zaposlenika čine, osim podatka iskazanog na poziciji AOP 137 i ostali troškovi zaposlenika i otpremnine. Razrada troška vidljiva je u Bilješki 9.

AOP 142, 143, 146 i 153 u Godišnjem izvještaju iskazano je na poziciji Ostali poslovni rashodi .

Razlika se odnosi na troškove zaposlenika (AOP 137-Bilješka 9) i neto (gubitke)/dobitke od tečajnih razlika vezanih za poslovne aktivnosti (Bilješka 11).

AOP 154 kao i AOP 165 uključuje pozitivne odnosno negativne tečajne razlike koje su u Godišnjem izvještaju iskazane po neto principu (razrada u Bilješki 12) i uključuje Prihode od dividendi koje su u godišnjem izvještaju iskazane kao posebna stavka (Bilješka 15)



Zagreb, 24. ožujak 2020.

IZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA DUKAT GRUPA ZA RAZDOBLJE I - XII 2019.

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

U 2019. godini ukupni prihodi od prodaje veći su za 4,5 posto u odnosu na prihode ostvarene tijekom 2018. godine i iznose 3.886,5 milijuna kuna.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima čine 60,2 posto ukupnih prihoda od prodaje, veći su za 5,8 posto u odnosu na prethodnu godinu i iznose 2.338,7 milijuna kuna.

Prihodi od prodaje na Hrvatskom tržištu iznose 1.547,8 milijuna kuna, veći su za 2,6 posto u odnosu na lanjske te čine 39,8 posto ukupnih prihoda od prodaje.

Operativna dobit (EBIT) ostvarena u 2019. godini iznosi 190,1 milijuna kuna te je u odnosu na prethodnu godinu veća za 0,6 milijuna kuna uslijed poboljšanja rezultata poslovanja na međunarodnim tržištima.

Ostvarena neto dobit u 2019. godini iznosi 157,2 milijuna i veća je u odnosu na ostvarenu neto dobit tijekom 2018. godine za 1,9 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u 2019. godini iznosi 113,4 milijuna kuna, a najviše je investirano u nabavku proizvodne opreme te skladišne kapacitete u Hrvatskoj.

1. Prihodi

U 2019. godini realizirani su poslovni prihodi u iznosu od 3.932,0 milijuna kuna i veći su za 3,4 posto u odnosu na 2018. godinu.

Prihodi od prodaje ostvareni u 2019. godini iznose 3.886,5 milijuna kuna i veći su za 4,5 posto u odnosu na prihode od prodaje ostvarene tijekom 2018. godine.

Tržište	Siječanj - Prosinac					IV. kvartal				
	2018.	%	2019.	%	2019 /2018	2018.	%	2019.	%	2019 /2018
HRK mil.										
Hrvatska	1.508,0	40,6	1.547,8	39,8	2,6%	348,4	38,0	357,2	38,4	2,5%
Međunarodna tržišta	2.210,6	59,4	2.338,7	60,2	5,8%	568,9	62,0	573,2	61,6	0,8%
Prihodi od prodaje	3.718,7	100,0	3.886,5	100,0	4,5%	917,3	100,0	930,4	100,0	1,4%

1.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po tržištima

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu u 2019. godini čine 39,8 posto ukupnih prihoda od prodaje i iznose 1.547,8 milijuna kuna te su u odnosu na prethodnu godinu veći za 2,6 posto.



Zagreb, 24. ožujak 2020.

Prihodi od prodaje na međunarodnim tržištima povećani su tijekom 2019. godine za 5,8 posto u odnosu na prethodnu godinu, iznose 2.338,7 milijuna kuna i čine 60,2 posto ukupnih prihoda od prodaje.

2. Profitabilnost

Račun dobiti i gubitka

HRK mil.	I.-XII.			IV. kvartal		
	2018.	2019.	2019 /2018	2018.	2019.	2019 /2018
Poslovni prihodi	3.801,8	3.932,6	3,4%	974,6	951,8	-2,3%
Poslovni rashodi	3.612,4	3.742,6	3,6%	950,7	942,4	-0,9%
Operativna dobit - EBIT	189,5	190,1	0,3%	23,9	9,4	-60,6%
Financijski prihodi	1,6	2,1	28,2%	0,5	0,7	32,5%
Financijski rashodi	1,3	0,6	-50,2%	0,1	0,0	-119,3%
Rezultat financiranja	0,4	1,4		0,5	0,7	54,9%
Dobit prije poreza	189,8	191,5	0,9%	24,4	10,1	-58,4%
Neto dobit	155,3	157,2	1,2%	19,5	8,1	-58,3%

Operativna dobit (EBIT) ostvarena u 2019. godini iznosi 190,1 milijuna kuna te je u odnosu na 2018. godinu veća za 0,6 milijuna kuna, uslijed poboljšanja rezultata poslovanja na međunarodnim tržištima.

Neto dobit ostvarena u 2019. godini iznosi 157,2 milijuna kuna i veća je u odnosu na neto dobit ostvarenu tijekom 2018. godine za 1,9 milijuna kuna.

3. Ulaganja u dugotrajnu imovinu (CAPEX)

Vrijednost ulaganja u dugotrajnu imovinu u 2019. godini iznosi 113,4 milijuna kuna, a najviše je investirano u nabavku proizvodne opreme te skladišne kapacitete u Hrvatskoj.



Zagreb, 24. ožujak 2020.

4. Financijski položaj

4.1. Bilanca

mil. HRK	31.12. 2018	Udio %	31.12. 2019	Udio %	Stopa promjene
DUGOTRAJNA IMOVINA	1.151,7	44	1.165,7	41	1,2%
KRA TKOTRAJNA IMOVINA	1.445,8	56	1.655,9	59	14,5%
Zalihe i predujmovi	308,9	12	319,8	11	3,5%
Potraživanja	529,1	20	528,6	19	-0,1%
Novac i vrijednosni papiri	348,2	13	477,1	17	37,0%
Ostalo	259,7	10	330,4	12	27,2%
AKTIVA	2.597,5	100	2.821,6	100	8,6%
KAPITAL I REZERVE	1.915,9	74	2.075,1	74	8,3%
REZERVIRANJE	34,3	1	33,7	1	-1,7%
DUGOROČNE OBVEZE	35,8	1	54,9	2	53,1%
KRA TKOROČNE OBVEZE	611,4	24	657,9	23	7,6%
Obveze prema dobavljač. i poduz. unutar grupe	414,8	16	450,7	16	8,7%
Ostalo	196,6	8	207,2	7	5,4%
PASIVA	2.597,5	100	2.821,6	100	8,6%

Vrijednost imovine Dukat Grupe na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 2.821,6 milijuna kuna te je u odnosu na 1. siječnja 2019. godine povećana za 224,1 milijuna kuna odnosno za 8,6 posto.

Kratkotrajna imovina na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 1.665,9 milijuna kuna. povećana je za 210,1 milijuna kuna odnosno za 14,5 posto uslijed povećanja zaliha i predujmova te novca i ostale kratkotrajne imovine.

Ukupne obveze Dukat Grupe na dan 31. prosinca 2019. godine iznosile su 712,8 milijuna kuna te su u usporedbi s 1. siječnjem 2019. godine povećane za 65,6 milijuna kuna, odnosno za 10,1 posto.

5. Događaji nakon kraja poslovne godine

Od samog izbivanja epidemije COVID-19 Dukat d.d. pomno prati razvoj situacije na globalnoj, europskoj i lokalnoj razini, prati mjere Vlade RH i nadležnih institucija te provodi vlastite proširene mjere za prevenciju širenja virusa COVID-19 na svim svojim poslovnim lokacijama, kao i mjere zaštite zaposlenika, dobavljača i redovnih poslovnih procesa.

Unatoč razrađenim kriznim scenarijima i planovima kontinuiteta pandemijsko širenje virusa COVID-19 ima negativne reperkusije na poslovanje Dukata d.d.

Razlog tome su zaštitne mjere i restrikcije koje se uvode diljem Europe te u Republici Hrvatskoj s ciljem onemogućavanja širenja virusa COVID-19.



Zagreb, 24. ožujak 2020.

Iako nužne, spomenute zaštitne mjere i restrikcije istovremeno bitno otežavaju ili onemogućavaju provođenje redovnih poslovnih procesa Dukata d.d.

DUKAT d.d.

Alen Fontana,
direktor

 d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
22



WE SUPPORT

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

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠĆA DRUŠTVA DUKAT D.D.
SUKLADNO ČL. 462. ZAKONA O TRŽIŠTU KAPITALA (NN 65/18, 17/2020)**

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- Revidirani financijski izvještaji društva DUKAT d.d. za razdoblje I-XII 2019. (konsolidirani i nekonsolidirani) sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline;
- Izvještaj rukovodstva DUKAT d.d. Zagreb za razdoblje I – XII 2019. (konsolidirani i nekonsolidirani), sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi.

U Zagrebu, 24. ožujak 2020.

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: 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 i Duško Glišić.
Predsjednik Nadzornog odbora: Daniel Marie Jaouen.

DUKAT MLIJEČNA INDUSTRIJA D.D. i DUKAT GRUPA

Godišnje izvješće na dan 31. prosinca 2019.

SADRŽAJ	<i>stranica</i>
Izvešće posloводства Društva i Grupe	1
Opće informacije	10
Izvešće neovisnog revizora	11
Konsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti Dukat Grupe	17
Izvešće o sveobuhvatnoj dobit Dukat d.d.	18
Konsolidirano izvješće o financijskom položaju/(bilanca) Dukat Grupe	19
Izvešće o financijskom položaju/(bilanca) Dukat d.d.	21
Konsolidirano izvješće o promjenama kapitala Dukat Grupe	23
Izvešće o promjenama kapitala Dukat d.d.	24
Konsolidirano izvješće o novčanim tokovima Dukat Grupe	25
Izvešće o novčanim tokovima Dukat d.d.	26
Bilješke uz pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje	27

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA I GRUPE

Sukladno važećem hrvatskom Zakonu o računovodstvu Uprava predstavlja svoje izvješće posloводства na dan i za godinu završenu 31. prosinca 2019.

Osnovni podaci

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

Na dan 31. prosinca 2019. godine većinski vlasnik Grupe je BSA International SA Bruxelles koji posjeduje 93,69% (2018.: 93,69%) dionica Društva, dok je preostalih 6,31% (2018.: 6,31%) dionica u vlasništvu raznih dioničara. Temeljni kapital Društva iznosi 300.000.000,00 kn. Temeljni kapital podijeljen je na 3.000.000 redovnih dionica, svaka u nominalnom iznosu od 100,00 kn.

Na dan 31. prosinca 2019. godine dionice Društva kotiraju na redovitom tržištu na Zagrebačkoj burzi.

Glavni predmet poslovanja Društva je prerada mlijeka i mliječnih proizvoda.

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je upošljavalo 1.251 zaposlenika (na dan 31. prosinca 2018. godine 1.267 zaposlenika).

Upravu Društva na dan 31.12.2019. čine Alen Fontana i Marek Marcin Warzywoda, a počevši od 01.01.2020. Upravu društva čine dva direktora, Alen Fontana i Duško Glišić.

Grupu DUKAT u 2019. godini činilo je matično društvo DUKAT d.d., Zagreb i 13 (2018: 13) povezanih društava sa sjedištima u Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Sjevernoj Makedoniji, Kosovu i Bugarskoj. Ostale djelatnosti Dukat Grupe uključuju djelatnosti veleprodaje i maloprodaje proizvoda, transport, iznajmljivanje i popravak vozila.

Na dan 31. prosinca 2019. godine Grupa je upošljavala 2.971 zaposlenika (na dan 31. prosinca 2018. godine 2.982 zaposlenika).

Rezultat i financijski položaj

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

Budući razvoj

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

Istraživanje i razvoj

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

Otkup vlastitih dionica

Grupa posjeduje 197 vlastitih dionica u vrijednosti 86 tisuća kuna od 19.3.2007. godine. U 2019. godini nije bilo promjene.

Podružnice grupe

Grupa nema osnovane podružnice.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA I GRUPE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti i upravljanje financijskim rizikom

Procjena fer vrijednosti

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

Upravljanje kapitalom

Primarni cilj upravljanja kapitalom Grupe i Društva je osigurati potporu poslovanju i maksimalizirati vrijednost dioničarima. Grupa i Društvo upravljaju kapitalom i rade prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Da bi zadržala ili prilagodila strukturu kapitala, Grupa može prilagoditi isplate dividendi dioničarima, povrat kapitala dioničarima ili izdati novu emisiju dionica. Nije bilo promjena u ciljevima, politikama i procesima tijekom godina završenih 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. Kapital kojim upravlja Grupa sastoji se od vlasničkog kapitala koji sadrži temeljni kapital, ostale rezerve i zadržane dobiti, kako je prikazano u Izvještaju o financijskom položaju. Grupa prati kapital pomoću koeficijenta vlastitog financiranja (dug u odnosu na kapital) izračunatog kao neto zaduženost podijeljena sa prosječnim kapitalom. U neto dug Grupa uključuje kredite i zajmove od kojih oduzima novac i novčane ekvivalente.

Značajne procjene

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

Upravljanje financijskim rizikom

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

Kreditni rizik

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

Rizik kamatnih stopa

Grupa ima određenu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata koja je ovisna o promjeni tržišnih kamatnih stopa. Međutim, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Na dan 31.12.2019. godine grupa nema primljenih kredita, stoga nema niti vezanog kamatnog rizika.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA I GRUPE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti i upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Rizik likvidnosti

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

Rizik promjene deviznih tečajeva

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

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

Događaji nakon kraja poslovne godine

Osim navedenog u slijedećoj sekcije, nakon 31. prosinca 2019. godine nije bilo značajnih poslovnih događaja koji bi mogli imati utjecaja na prikazano poslovanje i rezultate Društva i Grupe za 2019. godinu.

Objava o utjecaju COVID-19 na poslovanje Dukat mliječne industrije d.d., Zagreb

Od samog izbijanja epidemije COVID-19 Dukat d.d. pomno prati razvoj situacije na globalnoj, europskoj i lokalnoj razini, prati mjere Vlade RH i nadležnih institucija te provodi vlastite proširene mjere za prevenciju širenja virusa COVID-19 na svim svojim poslovnim lokacijama, kao i mjere zaštite zaposlenika, dobavljača i redovnih poslovnih procesa. Unatoč razrađenim kriznim scenarijima i planovima kontinuiteta pandemijsko širenje virusa COVID-19 ima negativne reperkusije na poslovanje Dukata d.d. u dijelu koji nije u ingerenciji Dukata d.d. - poglavito u vidu otežanog protoka roba između zemalja unutar i izvan granica Schengena te njegovog mogućeg prekida.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

DUKAT d.d. dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze (ZSE) a čiji sadržaj je dostupan na mrežnim stranicama DUKAT d.d., internetskim stranicama Zagrebačke burze i poslovnim prostorijama DUKAT d.d., te su na taj način unaprijeđeni visoki standardi korporativnog upravljanja društvom kao i transparentnost poslovanja koji su posve usklađeni sa pozitivnom legislativom.

Kodeksom se uređuju procedure za rad svih organa nadležnih za donošenje odluka u dioničkom društvu, te je na taj način osigurano izbjegavanje sukoba interesa, efikasan unutarnji nadzor te učinkovit sustav odgovornosti. Na razini Grupe je jasno uspostavljen sustav odgovornosti svakog ovisnog društva, a DUKAT kao matično društvo aktivno sudjeluje u značajnim odlukama koje pojedinačno donose uprave ovisnih društava sukladno propisima i internim aktima ovisnih društava.

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

Organi nadležni za donošenje odluka u DUKAT d.d. primjenjuju odredbe Kodeksa korporativnog upravljanja u poslovanju društva.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA I GRUPE (NASTAVAK)

Cjelokupni sustavi kontrole Društva i Grupe uključuju:

- odgovarajuću organizacijsku strukturu na svim razinama sa raspodjelom dužnosti i definiranim razinama izvještavanja prema višim razinama upravljanja
- unutarnje kontrole integrirane u poslovne procese i aktivnosti
- računovodstvene i administrativne politike i procedure u okviru kontrolnih funkcija koje se odnose na ključne rizike
- dvostruki model korporativnog upravljanja koji čine Uprava i Nadzorni Odbor

Osnova sustava interne kontrole Društva i Grupe je interna politika koja definira temeljna načela, strukturu i funkcije nositelja aktivnosti unutarnjih kontrola što pridonosi pravilnom korporativnom upravljanju i promicanju transparentnosti poslovanja.

Glavne značajke su sljedeće:

- Set računovodstvenih politika koje se odnose na pripremu godišnjeg izvješća u skladu s Međunarodnim Standardima Financijskog Izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije i Zakonom o računovodstvu
- Interna revizija Društva koja nadgleda cjelokupno poslovanje Društva i Grupe s ciljem procjene adekvatnosti uspostavljenog sustava internih kontrola

Nalaze i izvještaje unutarnje revizije usvajaju Uprava i Revizijski odbor Dukata. Unutarnja revizija matičnog društva Dukat d.d., odgovorna je i za unutarnju reviziju aktivnosti ovisnih društava unutar Dukat Grupe.

Društvo drži 197 vlastitih dionica što čini 0,00657% temeljnog kapitala Društva.

Član Nadzornog odbora Društva – predstavnik radnika drži 800 dionica što čini 0,02667% temeljnog kapitala Društva.

Uprava i članovi Nadzornog odbora imenovani su u skladu s važećim propisima.

Sve izmjene Statuta usvaja Glavna skupština Društva u skladu s važećim propisima, dok je potpuni tekst Statuta dostupan na mrežnim stranicama DUKAT d.d., poslovnim prostorijama Društva kao i nadležnom Trgovačkom sudu.

Glavna skupština Društva djeluje u skladu s ovlastima definiranim važećim propisima i Statutom Društva.

Dioničari realiziraju prava zajamčena važećim propisima, te imaju pristup svim informacijama relevantnima za poslovanje Društva i donošenje adekvatne odluke o investiranju na način da Društvo javno objavljuje informacije, sukladno važećim propisima i to na Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (HANFA), Zagrebačkoj burzi (ZSE), Hrvatskoj izvještajnoj novinskoj agenciji (HINA) kao i mrežnim stranicama društva (www.dukat.hr). Pored gore navedenoga, dioničari sve dodatne informacije dobivaju i putem Ureda knjige dionica koju Društvo vodi.

U studenom 2019. Društvo je imenovalo i osobu zaduženu za odnose s investitorima čime se dioničarima i investicijskoj javnosti dodatno osigurao pristup informacijama važnim za donošenje odluke o investiranju.

Na dan 31.12.2019. Društvo ima;

- dva direktora koji vode poslovanje i zastupaju Društvo samostalno i neograničeno prema trećima,
- Nadzorni odbor
- Revizijski odbor

Sva gore navedena tijela rade u skladu sa važećim propisima i internim aktima Društva.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA I GRUPE (NASTAVAK)

Nefinancijsko izvještavanje

Okoliš

Strateški usmjeren prema odgovornom ponašanju prema okolišu te poslovanju u skladu s politikom održivog razvoja, Dukat godinama izgrađuje vlastiti sustav upravljanja okolišem kontinuirano smanjujući negativne utjecaje na okoliš. Certifikat prema normi ISO 14001 te 50001 dokaz su Dukatovih težnji i stalnih poboljšanja na planu zaštite okoliša te učinkovitog upravljanja energijom.

Kao veliki proizvođač vodimo računa o ekološkoj prihvatljivosti naših proizvoda te nastojimo uvoditi ekonomične i za okoliš prihvatljive ambalažne materijale. U skladu s Pravilnikom o ambalaži i ambalažnom otpadu Dukat izrađuje izvještaje o vrstama i količinama ambalaže stavljene u promet i sustavno prati realizaciju istog. U tvornicama Zagreb i Bjelovar, na logističkim lokacijama Dubrovnik, Split, Zadar, Rijeka, Pula i Đakovo, te na lokacijama povezanih poduzeća (KIM Mljekara, LA LOG i B.P.A.C. Auto) od 2017. godine provodi se sustav upravljanja energijom prema zahtjevima norme ISO 50001 za procese razvoja, proizvodnje i distribucije mliječnih proizvoda.

Za potpunu primjenu zahtjeva norme ISO 50001 na lokacijama se utvrđuju opći i pojedinačni ciljevi energetske učinkovitosti s programima njihove realizacije, čijom se dosljednom primjenom provodi sustav upravljanja energijom. Sastavni dio programa su i kriteriji učinkovitosti njegovog ostvarivanja, odnosno mogućnost provjere djelotvornosti sustava upravljanja energijom.

Kako bi sustav upravljanja energijom funkcionirao u potpunosti nužna su propisana područja i akcije po lokacijama koja se sustavno prate i dokumentiraju. Lokacije izrađuju godišnja izvješća potrošnje energije, putem kojih su mogu uspoređivati performanse energetske učinkovitosti s energetsom osnovicom i na taj način utvrditi trendovi energetske performansi, kontrolirati i ukazivati na određena odstupanja u sustavu upravljanja energijom.

Korištenju energije pristupa se s velikom pozornošću te se nastoje ostvariti uštede u svim fazama poslovanja: kod projektiranja energetske postrojenja i tehnoloških procesa, racionalnim i učinkovitim vođenjem procesa te redovnim i kvalitetnim održavanjem. U 2019. godini izmjerene su emisije onečišćujućih tvari u zrak i vrijednosti udovoljavaju propisanim graničnim vrijednostima emisija prema Uredbi o graničnim vrijednostima onečišćujućih tvari u zrak.

Sukladno zakonskim propisima Dukat svake godine ocjenjuje poštivanje (usklađenost) zakonskih i ostalih propisa za područje okoliša. U 2019. godini nije zabilježeno niti jedno odstupanje od zakonskih i ostalih propisa i zahtjeva. Također, nije zabilježena niti jedan izvanredna situacija te nije bilo ni potreba za poduzimanjem bilo kakvih propisanih mjera za slučaj incidentnih situacija.

Sustavno gospodarenje otpadom jedna je od temeljnih sastavnica sustava upravljanja okolišem. Otpad, čija se vrijedna svojstva mogu iskoristiti, odvojeno se skuplja i skladišti. Stalni je cilj Dukata upravljanje otpadom na ekološki učinkovit način. Upravo su stoga trajni napori usmjereni k sprečavanju i kontinuiranom smanjenju nastajanja svih vrsta otpada te postupanju s otpadom prema gospodarskim načelima. Također, cilj je kompanije smanjiti nastajanje komunalnog otpada povećanom selekcijom nastalog otpada. U ukupnoj bilanci najviše se skuplja miješana ambalaže, zatim otpadni papir i karton te otpadna višeslojna ambalaža. U 2019. godini u tvornici Zagreb skupljeno je i selektirano 822 tone otpada što je 1 posto više nego godinu ranije. U tvornici Bjelovar od neopasnog otpada u 2019. godini najviše je otpadne ambalaže od plastike i folije, preko 73 tone, što je 15 posto više od prošle godine.

U sklopu godišnje evaluacije dobavljača po pitanju utjecaja na okoliš u 2019. godini svi su dobavljači ocjenjeni najvišom ocjenom.

Zaposlenici Dukata su se i u 2019. godini, osmi put za redom, rado priključili najvećoj volonterskoj akciji čišćenja okoliša "Zelena čistka - jedan dan za čisti okoliš", dijelu globalnog pokreta „Let's do it!“. U akciji je sudjelovalo 70 zaposlenika za sve tri proizvodne lokacije u Hrvatskoj koji su očistili tri ilegalna odlagališta otpada u zagrebu, Bjelovaru i Karlovcu. Uz prikupljeni otpad (34 m3), zaposlenici su ujedno donirali svojih 123 radna sata dobrovoljno se uključivši u čišćenje.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA I GRUPE (NASTAVAK)

Temeljem Kolektivnog ugovora zaposlenicima je osigurano niz materijalnih prava:

- naknada za bolovanje duže od 120 dana
- regres za godišnji odmor
- Božićnica
- troškovi prijevoza
- jubilara nagrada
- pomoć za dane bolničkog liječenja
- pomoć kod elementarne nepogode
- pomoć obiteljima u slučaju smrti zaposlenika
- dar u naravi za Uskrs
- naknada za novorođeno dijete.

Dukat svojim zaposlenicima i njihovim obiteljima pomaže u prevladavanju teškoća pružajući im financijsku pomoć u različitim situacijama, te uz korištenje prava iz Kolektivnog ugovora, uvažava njihove molbe vezane uz poboljšanje socijalnog statusa, plaćanja lijekova, terapija, medicinskih pomagala i sličnog. U 2019. godini pozitivno je odgovoreno svim zahtjevima zaposlenika za tu vrstu pomoći te je ukupno za tu svrhu izdvojeno 476.172 kune.

Podupirući brigu o zdravlju i dobrobiti svojih zaposlenika Dukat potiče zaposlenike na rekreativne i sportske aktivnosti te dolazak biciklom na posao. Već 8 godina djeluje rekreativni biciklistički klub koji svake godine okuplja nove članove i aktivno radi na poticanju svakodnevnog korištenja bicikla te promicanju ekoloških, zdravstvenih i društvenih koristi rekreativnog biciklizma, istovremeno potičući suradnju i timski duh među zaposlenicima.

Dukat posebnu pažnju posvećuje zaštiti zdravlja i sigurnosti na radnom mjestu. U cilju smanjenja ozljeda na radu i povećanja sigurnosti zdravlja zaposlenika Dukat radi na sustavnoj edukaciji zaposlenika, redovito se održavaju i sjednice Odbora zaštite na radu na temu sigurnosti i zaštite zdravlja na kojima se raspravlja o prijedlozima zaposlenika za poboljšanje uvjeta rada i zaštite zdravlja na radu. U 2019. godini evidentirano je ukupno 18 ozljeda na radu na sve tri proizvodne lokacije (Zagreb, Bjelovar i Karlovac) zajedno s logističkim centrima u Hrvatskoj, što je dvostruko više ozljeda od prethodne godine. Sve evidentirane ozljede su lakše prirode te nije bilo ozljeda radi kojih bi zaposlenik bio zadržan na liječenju u stacioniranoj zdravstvenoj ustanovi ili dnevnoj bolnici.

Mladi u dobi od 18 do 30 godina čine 16 posto zaposlenika u Dukatu, a u 2019. zaposlen 91 zaposlenik mlađi od 30 godina – 39 je ostalo u radnom odnosu, a 52, većinom sezonskih radnika, je otišlo. Također, u 2019. godini je zaposleno je i 14 osoba starijih od 50 godina od kojih je radi odnos nastavilo 7 osoba.

Nedostatak kvalificiranih radnika i poteškoće u pronalasku potrebne radne snage za sezonsko zapošljavanje bili su razlog za projekt „Sezona 2019.“ koji je pokrenut koncem 2018. godine kako bi se sustavno sagledali izazovi prethodnih sezona i osmislila rješenja na svim razinama poslovanja. Unaprijeđeni su procesi u kompletnom lancu opskrbe te je implementirana nova strategija privlačenja, nagrađivanja i edukacije sezonskih zaposlenika. Osmišljena je i provedena integrirana komunikacijska kampanja „Neka ovo bude tvoja sezona“, koja je, osim oglašavanja i novopokrenute mrežne stranice www.sezонаudukatu.hr, obuhvatila i interni projekt „Preporučim svog sezona“. Sezonski posao je uz stalne zaposlenika odradilo 89 sezonskih zaposlenika u Logistici, Prodaji i Proizvodnji. Sve poduzete aktivnosti urodile su plodom i u području zadržavanja postojećih i novih zaposlenika.

Koncem svake godine dodjeljuju se nagrade najuspješnijim zaposlenicima, menadžeru i timovima, koji su se tijekom godine istaknuli radom, ostvarenim rezultatima i primjenom korporativnih vrijednosti. Tradicija nagrađivanja iznimnih pojedinaca i timova u Dukatu stara je 20 godina, a svi su zaposlenici pozvani nominirati svoje kolege ili projektne timove. Uz tri već tradicionalne kategorije nagrada (najuspješniji zaposlenici, menadžer i tim), te dvije novijeg datuma: najuspješnija „mlada nada“ za zaposlenike mlađe od 30 godina, uvedena 2017. godine, i najuspješniji prodajni predstavnik, uvedeno 2018. godine, u 2019. uvedena je još jedna nova kategorija „hvala na podršci“, nagrada za najboljeg mentora/icu. U 2019. godini ukupno je dodijeljeno 13 individualnih nagrada (pet za najbolje zaposlenike, tri za „mlade nade“, dvije za najbolje mentore i po jedna za prodajnog predstavnika, menadžera godine i životno djelo) te jedna za tim, koji čini 23 zaposlenika.

Negativna demografska struktura kretanja u Republici Hrvatskoj uzrokovana padom nataliteta i trendom iseljavanja mlađeg radno sposobnog stanovništva utječe na slabiju ponudu rada i javlja se problem popunjavanja radnih mjesta kvalitetnijim radnicima.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA I GRUPE (NASTAVAK)

Ljudska prava

Dukat u potpunosti poštuje ljudska i radna prava temeljena na Ustavu, zakonima i drugim propisima Republike Hrvatske, kao i međunarodnim konvencijama. Nizom internih dokumenata - Pravilnikom o radu, Kolektivnim ugovorom i Kodeksom ponašanja - kao i dobrom poslovnom praksom Dukat jamči i promiče zaštitu ljudskih prava. Ovi dokumenti dostupni su zaposlenicima na internom portalu Dukata.

U Dukatu se razlike među ljudima, bez obzira na dob, nacionalnost, etničko podrijetlo, religijsku i rodnu pripadnost, jezik i socioekonomski status, prihvaćaju na otvoren i tolerantan način. Svi zaposlenici imaju jednaku priliku za uspjeh, a položaj u tvrtki ovisi isključivo o radnim rezultatima i uspješnosti svakog pojedinca.

U području upravljanja ljudskim potencijalima posebnu pozornost posvećujemo poštivanju načela različitosti i jednakih mogućnosti. Poštujemo sva prava i propise koji zabranjuju dječji rad, prisilni ili obavezni rad, koja štite dostojanstvo zaposlenika na način da se jamči jednakost i zaštita od spolnog uznemiravanja, kako zaposlenika tako i osoba u postupku zapošljavanja.

Dukat dosljedno primjenjuje propise i direktive Europske unije i Hrvatske vezane uz suzbijanje diskriminacije, kao i zaštitu dostojanstva zaposlenika, a protokol postupanja u slučaju povrede dostojanstva ugrađen je u Pravilnik o radu i Kodeks ponašanja. U slučaju pritužbe i zahtjeva za zaštitu dostojanstva Uprava imenuje tročlanu Komisiju koja je sastavljena od nezavisnih članova: predstavnika sindikata, predstavnika stručne službe i osobe imenovane za zaprimanje i rješavanje pritužbi zaposlenika vezanih uz zaštitu dostojanstva. Jednak protokol predviđen je i za sve oblike diskriminacije i spolno uznemiravanje. U 2019. godini, kao i u 2017., nije bilo prijavljenih slučajeva povrede dostojanstva zaposlenika dok je u 2018. zabilježeno njih četiri. Oni su bili rezultat rada Dukata na osvještavanju zaposlenika o važnosti poštivanja različitosti, njegovanja kvalitetnih međuljudskih odnosa i suradnji te općenito o izgradnji pozitivne organizacijske kulture.

Dukat ima Kodeks ponašanja od 1998. godine koji objedinjuje načela ponašanja zaposlenika u suglasju s etičkim, moralnim i profesionalnim normama te općeprihvaćenim civilizacijskim vrijednostima. Kodeks ponašanja je nadopunjen 2003. godine i predstavlja okvir za svakodnevni rad i ponašanje u radnoj okolini, kao i u odnosu prema ostalim dionicima.

Kao tvrtka čiji odnos prema zaposlenicima počiva na nediskriminaciji i poštivanju različitosti, Dukat je potpisnik Povelje o raznolikosti Hrvatske od konca 2017. godine. Cilj inicijative je promicanje raznolikosti kao jedne od temeljnih vrijednosti modernog društva, koja omogućuje ostvarivanje punog potencijala svake osobe i koja je jedan od preduvjeta razvoju kreativnosti, inovativnosti i individualnih talenata na radnom mjestu. Kao potpisnik povelje Dukat radi na internoj politici o poštivanju raznolikosti i akcijskom planu o njezinoj provedbi.

S ciljem osiguranja više razine zaštite i povjerljivosti osobnih podataka svojih zaposlenika i poslovnih partnera, Društvo je u studenom 2019. imenovalo Službenika za zaštitu podataka, sukladno Uredbi (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća od 27.04.2016. (Opća Uredba o zaštiti podataka).

Borba protiv korupcije i podmićivanja

U svom svakodnevnom poslovanju Dukat primjenjuje stroge antikorupcijske standarde u skladu s relevantnim internim dokumentima i korporativnim politikama te posluje u skladu s važećim zakonima i propisima. Svjestan važnosti odgovornog i etički utemeljenog ponašanja, Dukat je implementirao i provodi Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Aktivnosti Dukata na području borbe protiv korupcije mogu se podijeliti u nekoliko glavnih područja:

- Sustavno unaprjeđenje poštivanja zakona, pravila poslovanja, dobrih poslovnih običaja i moralne poslovne prakse
- Ovaj cilj postiže se stalnim unaprjeđenjem poslovnih procesa i edukacijom zaposlenika Dukata koji su odgovorni za zakonito vođenje poslovanja i upravljanje poslovnim procesima o problemima poslovne prakse i stalnim zakonskim i poslovnim promjenama. Također, poslovni procesi se postavljaju i nadziru tako da uvijek budu u skladu s uvodno navedenim principima donošenjem i provedbom internih akata, procedura i radnih uputa koje se redovito komuniciraju putem elektroničke pošte i intraneta.
- Interno regulirane procedure i radne upute
- Kodeksom ponašanja, koji je dostupan zaposlenicima na mrežnim stranicama, izričito stoji kako „zaposlenik za svoj rad u kompaniji prima plaću. Svako drugo primanje ili davanje novca, neprimjerenih darova ili usluga nije u skladu s aktima kompanije i strogo je zabranjeno.“

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA I GRUPE (NASTAVAK)

Kodeksom ponašanja, koji je dostupan zaposlenicima na mrežnim stranicama, izričito stoji kako „zaposlenik za svoj rad u kompaniji prima plaću. Svako drugo primanje ili davanje novca, neprimjerenih darova ili usluga nije u skladu s aktima kompanije i strogo je zabranjeno.“

Sustavom internih kontrola i propisanih procedura osigurana je nepristranost i objektivnost zaposlenika i menadžmenta te su minimizirani rizici od koruptivnih radnji i podmićivanja kroz:

- jasno definirane i propisane etičke standarde poslovnog ponašanja koji se zahtijevaju od zaposlenika i menadžmenta
- redovne procjene uvjeta suradnje s potencijalnim dobavljačima i kupcima
- razdvojene nadležnosti i procese u postupku nabave robe i usluga
- odvojene razine poslovnog odlučivanja o donacijama i sponzorstvima
- proceduru prethodne pravne i financijske kontrole svakog ugovora koje Društvo zaključuje s dobavljačima i kupcima.

Tijekom 2019. godine, kao ni prijašnjih godina, u Dukatu nije bilo zabilježenih prijava o sumnji na korupciju niti slučajeva korupcije.

Dukat tijekom 2019. nije bio stranka postupaka pokrenutih zbog ponašanja u suprotnosti s načelom antitrustovske i monopolističke prakse.

Strateško je opredjeljenje Dukata da ne pruža materijalnu i nematerijalnu potporu bilo kojoj političkoj stranci ili kandidatu, na državnoj ili lokalnoj razini. Dukatovim zaposlenicima, kao pojedincima, ne uskrađuje se sloboda da od osobnih sredstava i u slobodno vrijeme pružaju materijalnu podršku strankama ili kandidatima po svom izboru, što je odgovornost i odluka svakog pojedinca.

Izveštaj o odgovornom poslovanju za 2019. godinu bit će dostupan na mrežnim stranicama UN Global Compacta i Dukata te na internom portalu Dukata.

Uprava je odobrila godišnje izvješće za izdavanje dana 17. ožujka 2020. godine.

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

17. ožujka 2020. godine

Potpisano u ime Grupe,

Alen Fontana
Direktor

Duško Glišić
Direktor

Alenka Malenica
Prokurist



 d.d.
Zagreb - M. Čavića 9
4

OPĆE INFORMACIJE

Odgovornost za pojedinačna i konsolidirana financijska izvješća

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

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

Odgovornosti Uprave pri izradi pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvješća uključuju osiguravanje:

- odabira i dosljednog primjenjivanja odgovarajućih računovodstvenih politika;
- razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- primjenjivanja važećih računovodstvenih standarda; te
- pripremu pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava, odnosno osobe ovlaštene za zastupanje Društva odobrile su pojedinačna financijska izvješća Dukat d.d. i konsolidirana financijska izvješća Dukat Grupe za izdavanje dana 17. ožujka 2020. godine.

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

17. ožujka 2020. godine

Potpisano u ime Grupe,

Alen Fontana
Direktor

Duško Glišić
Direktor

Alenka Malenica
Prokurista



d.d.
Zagreb - M. Čavića 9

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Dukat mliječna industrija d.d., Zagreb

Izvešće o reviziji godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja**Mišljenje**

Obavili smo reviziju godišnjih pojedinačnih financijskih izvještaja društva Dukat mliječna industrija d.d., Zagreb, Marijana Čavića 9 (Društvo) i godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Dukat mliječna industrija d.d. i njegovih ovisnih društava (Grupa), koji obuhvaćaju pojedinačni i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2019., pojedinačni i konsolidirani račun dobiti i gubitka, pojedinačni i konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, pojedinačni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala, pojedinačni i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji pojedinačni i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva i Grupe na 31. prosinca 2019. te financijsku uspješnost i novčane tokove Društva i Grupe za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije (MSFI).

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja jesu ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti u našoj reviziji godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem Izvešću neovisnog revizora.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Umanjenje vrijednosti goodwill-a (konsolidirani financijski izvještaji)</p> <p>Grupa ima goodwill priznat s osnove ulaganja u različita ovisna društva. Ukupna vrijednost goodwill-a priznata u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2019. iznosi 123.287 tisuće kuna.</p>	
<p>Ključno revizijsko pitanje</p> <p>Umanjenje vrijednosti goodwill-a je definirano kao ključno revizijsko pitanje jer uključuje značajne procjene. Moguće je da neka od ovisnih društava neće ostvariti budžet, koji je planiran prilikom ulaganja u ovisno društvo od strane Grupnog menadžmenta. Sukladno zahtjevima MRS-a 36 Grupa je napravila test umanjenja knjigovodstvene vrijednosti jedinica koje generiraju novac (CGU) kojima je prilikom sjecanja priznat goodwill.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima</p> <p>Molimo vidjeti bilješke 2.8 (a), i 2.9 (Računovodstvene politike) i bilješke 4, 18 i 19.</p>	<p>Revizijski postupci</p> <p>U reviziji smo se fokusirali na rizik nadoknadivosti knjigovodstvene vrijednosti goodwill-a. Pregledali smo ključne pretpostavke korištene u testu umanjenja vrijednosti, uključujući diskontnu stopu i dugoročnu stopu rasta. Uključili smo naše stručnjake za vrednovanje za pregled modela koji je koristila Grupa, te smo pregledali analizu osjetljivosti ključnih pretpostavki.</p> <p>Dodatno, razmotrili smo da li objave Grupe o primjeni prosudbi u procjeni novčanih tijekova i senzitivnosti rezultata tih prosudbi adekvatno odražavaju rizike povezane s umanjenjem vrijednosti goodwill-a.</p>
<p>Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva (pojedinačni financijski izvještaji)</p> <p>U pojedinačnim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2019. Društvo je priznalo ulaganja u različita ovisna društva po trošku. Ukupna vrijednost ulaganja na dan 31. prosinca 2019. iznosi 848.618 tisuća kuna.</p>	
<p>Ključno revizijsko pitanje</p> <p>Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva je definirano kao ključno revizijsko pitanje jer uključuje značajne procjene. Moguće je da neka od ovisnih društava neće ostvariti budžet, koji je planiran prilikom ulaganja u ovisno društvo od strane menadžmenta. Sukladno zahtjevima MRS-a 36 Društvo je napravilo test umanjenja knjigovodstvene vrijednosti jedinica koje generiraju novac (CGU) koje predstavljaju pojedinačno ulaganje u ovisno društvo.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim pojedinačnim financijskim izvještajima</p> <p>Vidjeti bilješke 2.2 (a), 2.3 i 2.9 (Računovodstvene politike) i bilješke 4, 18 i 19.</p>	<p>Revizijski postupci</p> <p>U reviziji smo se fokusirali na rizik precijenjenosti knjigovodstvene vrijednosti ulaganja u ovisna društva. Pregledali smo ključne pretpostavke korištene u testu umanjenja vrijednosti, uključujući diskontnu stopu i dugoročnu stopu rasta. Uključili smo naše stručnjake za vrednovanje za pregled modela koji je koristilo Društvo i ključnih pretpostavki, te smo pregledali analizu osjetljivosti ključnih pretpostavki.</p> <p>Dodatno, razmotrili smo da li objave Društva o primjeni prosudbi u procjeni novčanih tijekova i senzitivnosti rezultata tih prosudbi adekvatno odražavaju rizike povezane s umanjenjem vrijednosti ulaganja u ovisna društva.</p>

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim pojedinačnim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim pojedinačnim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo i Grupa.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji pojedinačni i konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati Izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim pojedinačnim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji pojedinačni i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija od osoba ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe za izražavanje mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedinu smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

Na dan 14. lipnja 2019. godine imenovala nas je Glavna skupština Društva, temeljem prijedloga direktora Društva, da obavimo reviziju godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja za 2019. godinu.

Na datum ovog Izvešća neovisnog revizora neprekinuto smo angažirani samo za obavljanje zakonske revizije godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i Grupe od 2017. godine što ukupno iznosi 3 godine.

U reviziji godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i Grupe za 2019. godinu odredili smo slijedeće značajnosti za godišnje financijske izvještaje kao cjelinu:

- za pojedinačne godišnje financijske izvještaje odredili smo značajnost u iznosu od 20.000 tisuća kuna koja predstavlja približno 1,1% od ostvarenog prihoda od prodaje za 2019. godinu,
- za konsolidirane godišnje financijske izvještaje odredili smo značajnost u iznosu od 42.000 tisuća kuna koja predstavlja približno 1,1% od ostvarenog konsolidiranog prihoda od prodaje za 2019. godinu.

Odabrali smo prihode od prodaje kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu s obzirom na značajne fluktuacije dobiti prije poreza u tekućem i prijašnjim razdobljima.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvešćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i Grupe za 2019. godinu i datuma ovog Izvešća neovisnog revizora nismo Društvu i njegovim društvima koja su pod njegovom kontrolom i njegovom matičnom društvu unutar EU pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo i Grupu.

Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim pojedinačnim i konsolidiranim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću posloводства Društva za 2019. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2019. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim pojedinačnim i konsolidiranim financijskim izvještajima Društva i Grupe prikazanim na stranicama 17. do 83. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće posloводства Društva za 2019. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2019. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства Društva za 2019. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2019. godinu.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva za 2019. godinu, je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. stavku 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva za 2019. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavak 1. točke 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

Angažirani partner u reviziji godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i Grupe za 2019. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvješće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlaštenu revizor.

U Zagrebu, 17. ožujka 2020. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb



Ivan Čajko, član uprave



Ivan Čajko, ovlaštenu revizor

BDO CROATIA
BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J. F. Kennedy 6/b

DUKAT GRUPA

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Bilješka	31 prosinca 2019.	31 prosinca 2018.
Kontinuirano poslovanje			
Prihodi od prodaje robe i usluga	7	3.886.483	3.718.676
Ostali prihodi		42.104	78.833
Prihodi od subvencija		3.223	2.397
Prihodi od dividendi	15	25	24
Promjena vrijednosti proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		(1.361)	8.826
Troškovi proizvoda i usluga	8	(3.035.000)	(2.904.640)
Troškovi zaposlenika	9	(470.629)	(451.846)
Amortizacija	16,17,18,19	(131.796)	(123.509)
Ostali poslovni rashodi	10	(102.505)	(140.351)
Ostali (gubici)/ dobiti – neto	11	(459)	1.067
Dobit iz redovnog poslovanja		190.085	189.477
Prihodi od kamata		1.780	1.588
Trošak kamata		-	(354)
Trošak kamata imovine s pravom korištenja		(630)	-
Neto tečajne razlike	12	271	(901)
Neto financijski prihodi/(rashodi)		1.421	333
Dobit prije oporezivanja		191.506	189.810
Porez na dobit	13	(34.332)	(34.542)
Neto dobit razdoblja		157.174	155.268
Neto dobit za:			
Dioničare društva Dukat d.d.		157.174	155.268
Nekontrolirajući interes		-	-
Ostala sveobuhvatna dobit		157.174	155.268
<i>Ostala sveobuhvatna dobiti koja će se reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma izvještavanja</i>			
Tečajne razlike iz pretvaranja stranih operacija		4.361	(10.408)
Neto ostala sveobuhvatna dobit koja će se reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma izvještavanja		4.361	(10.408)
<i>Ostala sveobuhvatna dobiti koja se neće reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma izvještavanja</i>		(2.358)	203
Neto ostala sveobuhvatna dobit koja se neće reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma izvještavanja		(2.358)	203
Ostala neto sveobuhvatna dobit		2.003	(10.205)
Neto sveobuhvatna dobit za:			
Dioničare društva Dukat d.d.		159.177	145.063
Nekontrolirajući interes		159.177	145.063
		-	-
Zarada po dionici (u kn) – osnovna i razrijeđena	14	159.177	145.063
		52,39	51,76

Bilješke na stranicama 27 do 83 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT D.D.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Bilješka	31 prosinca 2019.	31 prosinca 2018.
Kontinuirano poslovanje			
Prihodi od prodaje robe i usluga	7	1.831.226	1.797.051
Prihodi od dividendi	15	23	24
Ostali prihodi		21.031	60.146
Prihodi od subvencija		992	146
Promjena vrijednosti proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		3.855	(1.364)
Troškovi proizvoda i usluga	8	(1.537.560)	(1.494.600)
Troškovi zaposlenika	9	(215.323)	(208.325)
Amortizacija	16,17,18,1	9	(32.338)
Ostali poslovni rashodi	10	(35.184)	(76.665)
Ostali (gubici) / dobiti – neto	11	(852)	(176)
Dobit iz redovnog poslovanja		33.491	43.899
Prihodi od kamata		2.987	3.571
Trošak kamata		(251)	(355)
Neto tečajne razlike	12	244	(895)
Neto financijski prihodi		2.980	2.321
Dobit prije oporezivanja		36.471	46.220
Porez na dobit	13	(8.042)	(9.452)
Neto dobit razdoblja		28.429	36.768
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
<i>Ostala sveobuhvatna dobiti koja će se reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma izvještavanja</i>		-	-
Neto ostala sveobuhvatna dobit koja će se reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma izvještavanja		-	-
<i>Ostala sveobuhvatna dobiti koja se neće reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma izvještavanja</i>		-	-
Neto ostala sveobuhvatna dobit koja se neće reklasificirati u dobit ili gubitak u razdobljima nakon datuma izvještavanja		-	-
Ukupna neto sveobuhvatna dobit razdoblja		28.429	36.768

Bilješke na stranicama 27 do 83 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT GRUPA

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / (BILANCA)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Bilješka	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Dugotrajna imovina			
Materijalna imovina	16	970.121	976.925
Imovina s pravom korištenja (najmovi)	17	24.949	-
Predujmovi za materijalnu imovinu	16	1.680	3.111
Ulaganja u nekretnine	18	3.183	3.250
Nematerijalna imovina	19	130.916	132.217
Financijska imovina		1.347	354
Odgođena porezna imovina	13	15.156	16.672
Dani dugoročni krediti i predujmovi	22	18.346	19.192
Ukupno dugotrajna imovina		1.165.698	1.151.721
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	23	312.364	303.010
Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	24	862.706	791.068
Imovina namijenjena prodaji	25	3.840	3.627
Novac i novčani ekvivalenti	26	477.118	348.172
Ukupno kratkotrajna imovina		1.656.028	1.445.877
Ukupno imovina		2.821.726	2.597.598

Bilješke na stranicama 27 do 83 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT GRUPA

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / (BILANCA) - nastavak
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Bilješka	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	27	300.000	300.000
Zakonske rezerve	27	15.000	15.000
Kumulirane tečajne razlike		(59.163)	(63.525)
Zadržana dobit		1.819.225	1.662.020
Ostale rezerve		134	2.523
Ukupno kapital i rezerve		2.075.196	1.916.018
Dugoročne obveze			
Rezerviranja	28	33.736	34.323
Obveze za imovinu s pravom korištenja	33	14.954	-
Ostale dugoročne obveze	29	16.699	12.468
Odgođena porezna obveza	13	23.209	23.370
Ukupno dugoročne obveze		88.598	70.161
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	30	439.515	407.768
Obveza za porez na dobit		2.056	4.852
Obveze za imovinu s pravom korištenja	33	10.276	-
Obračunate i ostale obveze	31	206.085	198.799
Ukupno kratkoročne obveze		657.932	611.419
Ukupno obveze		746.530	681.580
Ukupno pasiva		2.821.726	2.597.598

Bilješke na stranicama 27 do 83 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT D.D.**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU/(BILANCA)****NA DAN 31. PROSINCA 2019. GODINE**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31 prosinca 2019.</u>	<u>31 prosinca 2018.</u>
Dugotrajna imovina			
Materijalna imovina	16	320.153	299.800
Imovina s pravom korištenja (najmovi)	17	10.242	-
Predujmovi za materijalnu imovinu	16	410	2.072
Ulaganja u nekretnine	18	41	61
Nematerijalna imovina	19	3.394	3.922
Ulaganja u ovisna društva	20	848.618	848.618
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		1.125	222
Odgođena porezna imovina	13	3.947	3.345
Dani dugoročni krediti i predujmovi	22	77.850	71.437
Ukupno dugotrajna imovina		1.265.780	1.229.477
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	23	128.655	118.983
Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	24	214.774	222.402
Imovina namijenjena prodaji	25	197	76
Novac i novčani ekvivalenti	26	176.572	141.889
Ukupno kratkotrajna imovina		520.198	483.350
Ukupno imovina		1.785.978	1.712.827

Bilješke na stranicama 27 do 83 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT D.D.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU/(BILANCA) - nastavak

NA DAN 31. PROSINCA 2019. GODINE

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31 prosinca 2019.	31 prosinca 2018.
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	27	300.000	300.000
Zakonske rezerve	27	15.000	15.000
Zadržana dobit i ostale rezerve		1.167.982	1.139.553
Ukupno kapital i rezerve		1.482.982	1.454.553
Dugoročne obveze			
Rezerviranja	28	7.530	9.607
Obveze za imovinu s pravom korištenja	33	6.199	-
Ostale dugoročne obveze		6.462	117
Ukupno dugoročne obveze		20.191	9.724
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	30	196.045	167.708
Obveze za imovinu s pravom korištenja	33	4.145	-
Obračunate i ostale obveze	31	82.615	80.842
Ukupno kratkoročne obveze		282.805	248.550
Ukupno obveze		302.996	258.274
Ukupno pasiva		1.785.978	1.712.827

Bilješke na stranicama 27 do 83 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT GRUPA

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

Pripisano imateljima kapitala matice

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Kumulirane tečajne razlike	Zadržana dobit	Ukupno kapital pripisan imateljima kapitala matice	Nekontrolirajući interesi	Ukupno kapital
Stanje 31. prosinca 2015.	300.000	15.000	2.553	(44.869)	1.238.492	1.511.176	-	1.436.381
Neto dobit za razdoblje	-	-	-	-	135.640	135.640	-	135.640
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(180)	(13.180)	327	(13.033)	-	(13.033)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(180)	(13.180)	135.967	122.607	-	122.607
Stanje 31. prosinca 2016.	300.000	15.000	2.373	(58.049)	1.374.459	1.633.783	-	1.633.783
Neto dobit za razdoblje	-	-	-	-	132.255	132.255	-	132.255
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(24)	4.932	9	4.917	-	4.917
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(24)	4.932	132.264	137.172	-	137.172
Stanje 31. prosinca 2017.	300.000	15.000	2.349	(53.117)	1.506.723	1.770.955	-	1.770.955
Neto dobit za razdoblje	-	-	-	-	155.268	155.268	-	155.268
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	174	(10.408)	29	(10.205)	-	(10.205)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	174	(10.408)	155.297	145.063	-	145.063
Stanje 31. prosinca 2018.	300.000	15.000	2.523	(63.525)	1.662.020	1.916.018	-	1.916.018
Neto dobit za razdoblje	-	-	-	-	157.174	157.174	-	157.174
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(2.389)	4.362	31	2.004	-	157.174
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(2.389)	4.362	157.205	159.178	-	2.004
Stanje 31. prosinca 2019.	300.000	15.000	134	(59.163)	1.819.225	2.075.196	-	159.178
								2.075.196

Bilješke na stranicama 27 do 83 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>Dionički kapital</u>	<u>Zakonske rezerve</u>	<u>Ostale rezerve</u>	<u>Zadržana dobit</u>	<u>Ukupno kapital</u>
Stanje 31. prosinca 2015.	<u>300.000</u>	<u>15.000</u>	<u>87</u>	<u>918.882</u>	<u>1.233.969</u>
Neto sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	-	-	143.475	143.475
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>300.000</u>	<u>15.000</u>	<u>87</u>	<u>1.062.357</u>	<u>1.377.444</u>
Neto sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	-	-	40.341	40.341
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>300.000</u>	<u>15.000</u>	<u>87</u>	<u>1.102.698</u>	<u>1.417.785</u>
Neto sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	-	-	36.768	36.768
Stanje 31. prosinca 2018.	<u>300.000</u>	<u>15.000</u>	<u>87</u>	<u>1.139.466</u>	<u>1.454.553</u>
Neto sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	-	-	28.429	28.429
Stanje 31. prosinca 2019.	<u>300.000</u>	<u>15.000</u>	<u>87</u>	<u>1.167.895</u>	<u>1.482.982</u>

Bilješke na stranicama 27 do 83 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT GRUPA

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti:		
Novac generiran poslovanjem (bilješka 32)	356.780	317.070
Plaćeni porez na dobit	(35.842)	(33.642)
Plaćene kamate	(630)	(566)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	<u>320.308</u>	<u>282.862</u>
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti:		
Isplate za nabavu materijalne i nematerijalne imovine	(113.429)	(117.618)
Primici od prodaje materijalne imovine	2.239	2.434
Isplata imovine s pravom korištenja (najam)	(34.659)	-
Primici od kamata i dividendi	935	-
Primici od prodaje financijskih instrumenata	33	-
Ulaganja u vrijednosne papire	(1.002)	-
Isplate za dane dugoročne kredite	(3.025)	(17.651)
Primici od otplate danih dugoročnih kredita	3.127	3.055
Isplate za dane kratkoročne kredite i depozite	(141.596)	(317.520)
Primici od otplate danih kratkoročnih kredita	70.785	68.610
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	<u>(216.592)</u>	<u>(378.690)</u>
Novčani tok iz financijskih aktivnosti;		
Otplata dugoročnih kredita	-	(32.000)
Primici imovine s pravom korištenja (najmovi)	34.659	-
Otplata imovine s pravom korištenja (najam)	(9.429)	-
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	<u>25.230</u>	<u>(32.000)</u>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	128.946	(127.828)
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	<u>348.172</u>	<u>476.000</u>
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	<u>477.118</u>	<u>348.172</u>

Bilješke na stranicama 27 do 83 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

DUKAT D.D.**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.***(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti:		
Novac generiran poslovanjem (Bilješka 32)	104.885	115.972
Plaćeni porez na dobit	(11.444)	(6.812)
Plaćene kamate	(251)	(566)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	<u>93.190</u>	<u>108.594</u>
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti:		
Isplate za nabavu materijalne i nematerijalne imovine	(51.905)	(43.181)
Primici od prodaje materijalne imovine	496	179
Isplate imovine s pravom korištenja (najam)	(14.052)	-
Ulaganja u vijednosne papire	(911)	-
Primici od prodaje vijednosnih papira	32	-
Isplate za dane dugoročne kredite	(11.786)	(22.006)
Primici od otplate danih dugoročnih kredita	8.831	14.346
Isplate za dane kratkoročne kredite i depozite	(59.692)	(58.723)
Primici od otplate danih kratkoročnih kredita	60.113	58.372
Naplata/primitci od dividendi (Bilješka 15)	23	24
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	<u>(68.851)</u>	<u>(50.989)</u>
Novčani tok iz financijskih aktivnosti:		
Otplata dugoročnih kredita	-	(32.000)
Primici imovine s pravom korištenja (najam)	14.052	-
Otplata imovine s pravom korištenja (najam)	(3.708)	-
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	<u>10.344</u>	<u>(32.000)</u>
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	34.683	25.605
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	<u>141.889</u>	<u>116.284</u>
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	<u>176.572</u>	<u>141.889</u>

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

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

Grupu DUKAT (u daljnjem tekstu: "Grupa") u 2019. godini činilo je matično društvo DUKAT d.d., Zagreb i 13 povezanih društava (2018.: 13 povezanih društava) sa sjedištima u Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Sjevernoj Makedoniji, Kosovu i Bugarskoj. Povezana društva navedena su u bilješci 18.

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

Na dan 31. prosinca 2019. godine većinski vlasnik Grupe je BSA International SA Bruxelles koji posjeduje 93,69% (2018.: 93,69%) dionica Društva, dok je preostalih 6,31% (2018.: 6,31%) dionica u vlasništvu raznih dioničara. Krajnji vlasnik Društva i Grupe je BSA International SA Bruxelles.

Na dan 31. prosinca 2019. godine dionice Društva kotiraju na redovitom tržištu na Zagrebačkoj burzi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

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

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

**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

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

• **MSFI 16 Najmovi**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 definira pravila priznavanja, mjerenja, prezentacije i objava za najmove obju ugovornih strana, odnosno kupca („najmoprimca“) i dobavljača („najmodavca“).

Društvo pri zaključenju ugovora procjenjuje sadrži li ugovor sve osobine ugovora o najmu sukladno MSFI 16. Prema MSFI-u 16, ugovorom o najmu prenosi se pravo korištenja određene imovine na najmoprimca ako su zadovoljena slijedeća dva uvjeta:

-najmoprimac ima isključivo pravo korištenja imovine tijekom određenog vremenskog razdoblja i

-najmoprimac ima pravo donošenja odluka u svezi s načinom uporabe imovine tijekom razdoblja najma.

Izuzetak su kratkoročni najmovi (trajanje najma do 12 mjeseci) i najmovi kod kojih je vrijednost imovine male vrijednosti (do 5.000 USD). Za sve takve ugovore priznaje se imovina s pravom korištenja zajedno s pripadajućom obvezom. Imovina koja predstavlja pravo korištenja amortizira se od početka najma do kraja korisnog vijeka trajanja, odnosno do kraja roka najma (ovisno što je kraće).

Sve promjene su obračunane i prikazane u početnom stanju od 1. siječnja 2019. godine.

Usporedni podaci za 2018. godinu ostali su nepromijenjeni. U Računu dobiti i gubitka za 2018. godinu su u troškovima usluga uključeni i troškovi najma.

Imovina s pravom korištenja, nakon početnog priznavanja, mjeri se po trošku umanjenom za otpis vrijednosti, tj. akumuliranu amortizaciju.

Imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom razdoblja najma (linearnom metodom), zajedno sa priznavanjem amortiziranog troška obveze po najmu.

Godišnji trošak najma predstavlja iznos amortizacije imovine u najmu zajedno sa kamatom po financijskoj obvezi najma.

Obveze po najmu prikazane su na poziciji Ostale kratkoročne i/ ili dugoročne obveze.

Imovina s pravom korištenja prezentirana je odvojeno od ostale imovine ili u okviru odnosne imovine

Trošak amortizacije i trošak kamata za imovinu s pravom korištenja prikazani su odvojeno, kao poslovni rashod i financijski rashod.

Utjecaj prilikom implementacije

Za efekte prve primjene MSFI-a 16 Najmovi vidi bilješku 33.

Pri mjerenju obveza iz najмова za najmove koji su razvrstani kao operativni, Društvo i Grupa su sveli plaćanja najмова na sadašnju vrijednost inkrementalnom stopom po kojoj se Grupa može zadužiti na dan 1. siječnja 2019.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo i Grupa nisu ranije usvojili / Društvo nije ranije usvojilo

Na datum odobrenja financijskih izvještaja postoje brojni standardi, izmjene, dopune standarda i tumačenja koje je izdao IASB (OMRS), koji su bili usvojeni u Europskoj uniji, ali ne i na snazi. Najznačajniji novi i izmijenjeni standardi koji su na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020 su:

- MRS 1 Presentiranje financijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške (Izmjene i dopune – definiranje značajnosti)
- Izmjene i dopune Uputa za konceptualni okvir u Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja

Uprava Društva i Grupe predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija

(a) Ovisna društva

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

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

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

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

(b) Transakcije s nekontrolirajućim interesima

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

(c) Članice Grupe

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

- (i) imovina i obveze za svaki izvještaj o financijskom položaju preračunavaju se prema zaključnom tečaju na datum tog izvještaja o financijskom položaju;
- (ii) prihodi i rashodi za svaki račun dobiti i gubitka preračunavaju se prema prosječnim tečajevima; i
- (iii) sve nastale tečajne razlike priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

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

2.3 Ulaganja u ovisna društva

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

2.5 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

Godišnje amortizacijske stope su kako slijedi:

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

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

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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

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

2.7 Ulaganja u nekretnine

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

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

2.8 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između zbroja prenesene naknade za stjecanje te iznosa priznatog kao nekontrolirajući interes nad utvrđenom stečenom imovinom i preuzetim obvezama. Goodwill nastao stjecanjem ovisnih društava iskazan je u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt. Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije iz koje je goodwill proizašao (bilješka 2.9).

(b) Zaštitni znakovi, patenti i licence

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

(c) Software

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

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

2.10 Financijska imovina

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

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

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

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

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

(b) Krediti i potraživanja

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Financijska imovina (nastavak)

(b) Krediti i potraživanja (nastavak)

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

Na svaki datum izvještaja o financijskom položaju Društvo i Grupa procjenjuje postoje li umanjene vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Provjera umanjena vrijednosti kredita i potraživanja opisana je u bilješki 2.16.

2.11 Derivativni financijski instrumenti

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

2.12 Imovina namijenjena prodaji

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

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

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

2.13 Prestanak poslovanja

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14 Najmovi

Društvo i Grupa su primijenili MSFI 16 uporabom preinačenog retrospektivnog pristupa tako da usporedna informacija nije prepravljena i o njoj se nastavlja izvješćivati prema MRS-u 17 i IFRIC-u 4. Pojediniosti o računovodstvenim politikama prema MRS-u 17 i IFRIC-u 4 navode se odvojeno.

Politike primjenjive od 1. siječnja 2019.

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 definira pravila priznavanja, mjerenja, prezentacije i objava za najmove objiju ugovornih strana, odnosno kupca („najmoprimca“) i dobavljača („najmodavca“).

Društvo pri zaključenju ugovora procjenjuje sadrži li ugovor sve osobine ugovora o najmu sukladno MSFI 16.

Prema MSFI-u 16, ugovorom o najmu prenosi se pravo korištenja određene imovine na najmoprimca ako su zadovoljena slijedeća dva uvjeta:

- najmoprimac ima isključivo pravo korištenja imovine tijekom određenog vremenskog razdoblja i
- najmoprimac ima pravo donošenja odluka u svezi s načinom uporabe imovine tijekom razdoblja najma.

Izuzetak su kratkoročni najmovi (trajanje najma do 12 mjeseci) i najmovi kod kojih je vrijednost imovine male vrijednosti (do 5.000 USD). Za sve takve ugovore priznaje se imovina s pravom korištenja zajedno s pripadajućom obvezom. Imovina koja predstavlja pravo korištenja amortizira se od početka najma do kraja korisnog vijeka trajanja, odnosno do kraja roka najma (ovisno što je kraće).

Sve promjene su obračunane i prikazane u početnom stanju od 1. siječnja 2019. godine.

Usporedni podaci za 2018. godinu ostali su nepromijenjeni. U Računu dobiti i gubitka za 2018. godinu su u troškovima usluga uključeni i troškovi najma.

Imovina s pravom korištenja, nakon početnog priznavanja, mjeri se po trošku umanjenom za otpis vrijednosti, tj. akumuliranu amortizaciju.

Imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom razdoblja najma (linearnom metodom), zajedno sa priznavanjem amortiziranog troška obveze po najmu.

Godišnji trošak najma predstavlja iznos amortizacije imovine u najmu zajedno sa kamatom po financijskoj obvezi najma.

Obveze po najmu prikazane su na poziciji Ostale kratkoročne i/ ili dugoročne obveze.

Imovina s pravom korištenja prezentirana je odvojeno od ostale imovine ili u okviru odnosne imovine

Trošak amortizacije i trošak kamata za imovinu s pravom korištenja prikazani su odvojeno, kao poslovni rashod i financijski rashod.

Pri mjerenju obveza iz najmova za najmove koji su razvrstani kao operativni, Društvo i Grupa su sveli plaćanja najmova na sadašnju vrijednost inkrementalnom stopom po kojoj se Grupa može zadužiti na dan 1. siječnja 2019.

Politike primjenjive do 1. siječnja 2019.

Financijski najam

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

Operativni najam

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

2.15 Zalihe

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

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

2.16 Potraživanja od kupaca i po kreditima

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

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

2.17 Novac i novčani ekvivalenti

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 Dionički kapital

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

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

2.19 Krediti i zajmovi

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

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

2.20 Odgođeni porez na dobit

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

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

2.21 Porez na dodanu vrijednost (PDV)

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.22 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

(b) Otpremnine

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

(c) Dugoročna primanja zaposlenih

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

(d) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.23 Rezerviranja

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

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

2.24 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva i Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, povrate, popuste naknade za ostvareni promet te u konsolidaciji eliminacija intergrupnih prihoda.

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

(a) Prihodi od prodaje robe

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

Proizvodi se prodaju uz popuste i naknade za ostvareni promet, te kupci imaju pravo na povrat neispravne robe. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjene za popuste i naknade za ostvareni promet, te povrate.

Sukladno MSFI 15, glede priznavanja ugovora s kupcima Društvo i Grupa primjenjuje model pet koraka;

- 1) Utvrditi ugovor s kupcem
- 2) Utvrditi obveze isporuke u ugovoru
- 3) Utvrditi cijenu transakcije
- 4) Dodijeliti cijenu transakcije obvezama isporuke u ugovoru
- 5) Priznati prihod kada subjekt ispuni obvezu isporuke

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24 Priznavanje prihoda (nastavak)

(a) *Prihodi od prodaje robe (nastavak)*

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos obećane robe kupcu.

Vrsta proizvoda	Ispunjenje obveze	Priznavanje prihoda
Prodaja mlijeka i mliječnih proizvoda	Obveza je izvršena potpisom kupca da je proizvode preuzeo. Kupac preuzima kontrolu nad proizvodom i ne postoji nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na njegovo prihvaćanje Ugovoreno dospijeće plaćanja u većini slučajeva je 30 dana za svježi i max 60 dana za ostali asortiman u skladu sa ugovorenim odredbama i lokalnim propisima	Prihod se priznaje kada su proizvodi isporučeni kupcu

(b) *Prihodi od usluga*

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

(c) *Prihodi od kamata*

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

(d) *Prihodi od dividendi*

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.25 Državne subvencije

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

2.26 Raspodjela dividendi

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

2.27 Dobitak iz osnovne djelatnosti

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

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

(a) Valutni rizik

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

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

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

	Porast/smanjenje tečaja Eura	GRUPA	DRUŠTVO
		Utjecaj na dobit prije poreza	Utjecaj na dobit prije poreza
		HRK '000	HRK '000
2019	1%	1.270	(169)
	-1%	(1.270)	169
2018	1%	340	337
	-1%	(340)	(337)

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

Valuta	Porast/smanjenje tečaja za	2019.	2018.
		Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit HRK '000	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit HRK '000
EUR	1%	6.120	5.484
	-1%	(6.120)	(5.484)
BAM	1%	790	698
	-1%	(790)	(698)
RSD	1%	2.537	2.199
	-1%	(2.537)	(2.199)
MKD	1%	(53)	16
	-1%	53	(16)
LEV	1%	111	98
	-1%	(111)	(98)

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Društvo i Grupa ima koncentracije kreditnog rizika koje se odnose na značajne kupce. Na dan 31. prosinca 2019. godine 24,48% potraživanja od kupaca za Grupu i 32,47% potraživanja od kupaca za Društvo odnose se na 5 najznačajnijih kupaca (2018: 30,29% za Grupu i 29,95% za Društvo). Grupa nema založnog prava na imovini kod kupaca.

Procijenjeni iznos maksimalne izloženosti kreditnom riziku u Grupi na dan izvještaja o financijskom položaju utvrđen je u svoti od 1.355.559 tisuće kuna (31. prosinca 2018. godine u iznosu od 1.161.544 tisuća kuna), a u Društvu u svoti od 469.109 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine 437.800 tisuća kuna). Iznos maksimalne izloženosti kreditnom riziku utvrđen je u visini ukupne svote potraživanja, novca te danih dugoročnih kredita i predujmova.

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

(c) Rizik likvidnosti

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

Tabela ispod prikazuje dospelost financijskih obveza Grupe na dan 31. prosinca 2019. godine na temelju ugovorenih dospjeća:

<i>U tisućama HRK</i>	Do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	> 5 godina	Ukupno
31.12.2019.					
Dugoročne obveze za imovinu s pravom korištenja	-	-	14.954.	-	14.954
Kratkoročne obveze za imovinu s pravom korištenja	2.584	7.692	-	-	10.276
Ostale obveze	206.085	2.056	-	-	208.141
Dobavljači	436.807	2.708	-	-	439.515
	645.476	12.456	14.954	-	672.886
<i>U tisućama HRK</i>	Do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	> 5 godina	Ukupno
31.12.2018.					
Ostale obveze	198.799	4.852	-	-	203.651
Dobavljači	406.365	1.403	-	-	407.768
	605.164	6.255	-	-	611.419

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Tabela ispod prikazuje dospelost finacijskih obveza Društva na dan 31. prosinca 2019. godine na temelju ugovorenih dospjeća :

<i>U tisućama HRK</i>	Do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	> 5 godina	Ukupno
31 .12.2019.					
Dugoročne obveze za imovinu s pravom korištenja	-	-	6.199		6.199
Kratkoročne obveze za imovinu s pravom korištenja	1.028	3.117	-	-	4.145
Ostale obveze	82.510	105	-	-	82.615
Dobavljači	193.352	2.693	-	-	196.045
	276.890	5.915	6.199	-	289.004
31 .12.2018.					
Ostale obveze	78.414	2.428	-		80.842
Dobavljači	166.320	1.388	-	-	167.708
	244.734	3.816	-	-	248.550

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

Grupa ima određenu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata koja je ovisna o promjeni tržišnih kamatnih stopa. Međutim, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Na dan 31.12.2019. godine grupa nema primljenih kredita, stoga nema niti vezanog kamatnog rizika.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Procjena fer vrijednosti

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

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

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

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

3.3 Upravljanje kapitalom

Primarni cilj upravljanja kapitalom Društva i Grupe je osigurati potporu poslovanju i maksimalizirati vrijednost dioničarima. Grupa i Društvo upravljaju kapitalom i rade prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Da bi zadržala ili prilagodila strukturu kapitala, Grupa može prilagoditi isplate dividendi dioničarima, povrat kapitala dioničarima ili izdati novu emisiju dionica. Nije bilo promjena u ciljevima, politikama i procesima tijekom godina završenih 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2018. godine. Kapital kojim upravlja Grupa sastoji se od vlasničkog kapitala koji sadrži temeljni kapital, ostale rezerve, te zadržane dobiti, kako je prikazano u Izvještaju o financijskom položaju. Grupa prati kapital pomoću koeficijenta vlastitog financiranja (dug u odnosu na kapital) izračunatog kao neto zaduženost podijeljena sa prosječnim kapitalom. U neto dug Grupa uključuje kredite i zajmove s kamatama od kojih oduzima novac i novčane ekvivalente. Ovaj pokazatelj za 2019. godinu iznosi -23,0% (2018.: -18,2 %).

Nije bilo financijskih uvjeta koje je Grupa dužna ispuniti, a koji se odnose na kapital.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

4. Značajne procjene

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

(a) Procjena umanjenja vrijednosti goodwilla

Goodwill se godišnje provjerava zbog umanjenja vrijednosti u skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješci 2.9. Nadoknadivi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena (bilješka 21).

(b) Sudske tužbe i postupci

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. U razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka (bilješka 28).

(c) Ostala dugoročna primanja zaposlenih

U skladu s kolektivnim ugovorom, Društvo osigurava zaposlenicima pravo na isplatu jubilarnih nagrada i redovitih otpremnina. U svrhu izračuna sadašnje vrijednosti navedenih primanja, Društvo procjenjuje fluktuaciju zaposlenika na temelju trendova iz prošlosti i procjenjuje adekvatnu diskontnu stopu na temelju tekućih tržišnih uvjeta. U slučaju kad bi se primijenjena diskontna stopa i fluktuacija zaposlenika promijenila za 10%, knjigovodstveni iznos pripadajuće obveze ne bi se značajno razlikovao od iskazanog u bilješci 28.

(d) Umanjenje vrijednosti potraživanja

Kao što je objavljeno u bilješci 24, Društvo je priznalo umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca koji se zasniva na procijenjenoj vjerojatnosti naplate. Naplativost potraživanja prema određenom kupcu procjenjuje se s obzirom na: status kupca (npr. kupci u blokadi, pravni postupak je započet), dospelost potraživanja, fazu u kojoj se nalazi pravni spor, postojanje osiguranja plaćanja (npr. mjenica).

(e) Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva

Društvo ima ulaganja u ovisna društva kako je prikazano u bilješci 20. Društvo prati rezultate poslovanja svojih ovisnih društava te da li ti rezultati poslovanja ukazuju na postojanje indikatora umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoje indikatori umanjenja vrijednosti, Društvo provjerava da li treba priznati umanjenje vrijednosti nad ulaganjem u određeno ovisno društvo.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 5 – REKLASIFIKACIJA USPOREDNIH PODATAKA I PROMJENE U PREZENTACIJI**

Tijekom 2019. godine Društvo i Grupa je reklasificiralo određene stavke u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako bi se prezentacija financijskih izvještaja uskladila s MSFI zahtjevima. Radi se o troškovima poslovanja s kupcima. U 2018. godini te troškove uključili smo u troškove usluga, a sada su reklasificirani kao smanjenje prihoda. Stoga su prethodno objavljeni iznosi na dan 31.12.2018. godine reklasificirani, kako je prezentirano u nastavku.

Ove reklasifikacije nisu imale utjecaj na dobit ili gubitak, na ostalu sveobuhvatnu dobit te na zadržanu dobit. Učinci na prihode i rashode prikazani su u donjim tabelama:

DUKAT GRUPA

Tabela: Neto prihod od prodaje roba i usluga - reklasifikacija

U tisućama kuna

	2018		2018
	Reklasificirano	Reklasifikacije	Prethodno objavljeno
Prihodi od prodaje vlastitih proizvoda i robe	3.457.717	(69.377)	3.527.094
Prihodi od prodaje usluga	147.790	-	147.790
Prihodi od prodaje materijala	60.848	-	60.848
Ostali prihodi od prodaje	52.321	-	52.321
Ukupno prihodi od prodaje proizvoda i usluga	3.718.676	(69.377)	3.788.053

Tabela: Troškovi vanjskih usluga - reklasifikacija

U tisućama kuna

	2018		2018
	Reklasificirano	Reklasifikacije	Prethodno objavljeno
Vanjske usluge			
Prijevoz	162.500	-	162.500
Popravci i održavanje	42.441	-	42.441
Troškovi propagande, sajmovi i istraživanja tržišta	119.231	(7.740)	126.971
Naknade kupcima	-	(61.637)	61.637
Najam/lizing /i/	23.856	-	23.856
Intelektualne usluge	9.107	-	9.107
Komunalne i zaštitarske usluge	25.658	-	25.658
Ostalo	71.423	-	71.423
Ukupan trošak vanjskih usluga	454.216	(69.377)	523.593

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 5 – REKLASIFIKACIJA USPOREDNIH PODATAKA I PROMJENE U PREZENTACIJI (nastavak)****DUKAT d.d.**

Tabela: Neto prihod od prodaje roba i usluga - reklasifikacija

U tisućama kuna

	2018		2018
	Reklasificirano	Reklasifikacije	Prethodno objavljeno
Prihodi od prodaje vlastitih proizvoda i robe	1.491.131	(61.062)	1.552.193
Prihodi od prodaje usluga	37.909	-	37.909
Prihodi od prodaje materijala	263.068	-	263.068
Prihodi od prodaje vlastitih proizvoda	3.448		3.448
Ostali prihodi od prodaje	1.495	-	1.495
Ukupno prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.797.051	(61.062)	1.858.113

Tabela: Troškovi vanjskih usluga - reklasifikacija

U tisućama kuna

	2018		2018
	Reklasificirano	Reklasifikacije	Prethodno objavljeno
Vanjske usluge			
Prijevoz	69.844	-	69.844
Popravci i održavanje	12.612	-	12.612
Troškovi propagande, sajmovi i istraživanja tržišta	52.075	-	52.075
Naknade kupcima	-	(61.062)	61.062
Najam/lizing /i/	20.476	-	20.476
Intelektualne usluge	4.855	-	4.855
Komunalne i zaštitarske usluge	13.880	-	13.880
Ostalo	17.789	-	17.789
Ukupan trošak vanjskih usluga	191.531	(61.062)	252.593

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Poslovni segmenti

Uprava Društva promatra organizaciju Grupe kroz dva glavna segmenta:

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

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

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2019. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Mliječni proizvodi	Prijevoz	Ukupno Grupa
Ukupni bruto prihodi od prodaje	4.856.568	235.631	5.092.199
Prihodi od prodaje po segmentima unutar grupe	(1.127.972)	(77.744)	(1.205.716)
Prihodi	3.728.596	157.887	3.886.483
Dobit iz poslovanja	178.893	11.192	190.085
Financijski prihodi/(troškovi)-neto	1.497	(76)	1.421
Dobit prije poreza na dobit	180.390	11.116	191.506
Porez na dobit	(32.302)	(2.030)	(34.332)
Dobit za godinu	148.088	9.086	157.174

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2018. godine su bili kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Mliječni proizvodi	Prijevoz	Ukupno Grupa
Ukupni bruto prihodi od prodaje	4.614.006	228.183	4.842.189
Prihodi od prodaje po segmentima unutar grupe	(1.045.366)	(78.147)	(1.123.513)
Prihodi	3.568.640	150.036	3.718.676
Dobit iz poslovanja	179.547	9.930	189.477
Financijski prihodi/(troškovi)-neto	444	(111)	333
Dobit prije poreza na dobit	179.991	9.819	189.810
Porez na dobit	(32.554)	(1.988)	(34.542)
Dobit za godinu	147.437	7.831	155.268

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

Prihod od kamata segmenta mliječni proizvodi iznosi 1.766 tisuće kuna (u 2018. godini 1.584 tisuća kuna) dok prihod od kamata segmenta prijevoz iznosi 14 tisuće kuna (u 2018. godini 4 tisuća kuna). Trošak kamata segmenta mliječni proizvodi u 2019. godini iznosi 540 tisuća kuna (u 2018. godini 239 tisuća kuna), dok je trošak kamata segmenta prijevoz iznosio 90 tisuća kuna (u 2018. godini 115 tisuća kuna).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)**

Ostale stavke po segmentima uključene u račun dobiti i gubitka za godinu koja završava 31. prosinca 2019. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Mliječni		Ukupno Grupa
	proizvodi	Prijevoz	
Amortizacija materijalne imovine	113.740	15.022	128.762
Amortizacija nematerijalne imovine	3.033	1	3.034
Ispravak vrijednosti potraživanja (neto)	269	109	378

Ostale stavke po segmentima uključene u račun dobiti i gubitka za godinu koja završava 31. prosinca 2018. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Mliječni		Ukupno Grupa
	proizvodi	Prijevoz	
Amortizacija materijalne imovine	104.842	15.600	120.442
Amortizacija nematerijalne imovine	3.064	3	3.067
Ispravak vrijednosti potraživanja (neto)	37.315	246	37.561

Segmentna analiza imovine i obveza na dan 31. prosinca 2019. godine i investicijskih ulaganja za godinu koja je tada završila je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Mliječni proizvodi	Prijevoz	Ukupno Grupa
Imovina			
Materijalna imovina, imovina s pravom korištenja, nematerijalna imovina, ulaganja u nekretnine i predujmovi	1.071.936	58.913	1.130.849
Zalihe	311.697	667	312.364
Ostala imovina	1.289.322	89.191	1.378.513
Ukupno imovina	2.672.956	148.770	2.821.726
Obveze	699.684	46.846	746.530
Investicijska ulaganja	94.996	18.433	113.429

Investicijska ulaganja odnose se na nabavu nekretnina, postrojenja i opreme, te nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine (bilješke 16, 17, 18 i 19).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Segmentalna analiza imovine i obveza na dan 31. prosinca 2018. godine i investicijska ulaganja za godinu koja je tada završila je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Mliječni proizvodi</u>	<u>Prijevoz</u>	<u>Ukupno Grupa</u>
Imovina			
Materijalna, nematerijalna imovina, ulaganja u nekretnine i predujmovi	1.061.132	54.371	1.115.503
Zalihe	302.132	878	303.010
Ostala imovina	1.104.532	74.553	1.179.085
Ukupno imovina	<u>2.467.797</u>	<u>129.801</u>	<u>2.597.598</u>
Obveze	644.616	36.964	681.580
Investicijska ulaganja	101.108	16.510	117.618

Sekundarni izvještajni oblik – zemljopisne informacije

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prihodi od prodaje		
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrvatska	1.799.060	1.735.167
Bosna i Hercegovina	238.943	225.669
Srbija	468.559	406.498
Slovenija	1.084.333	1.081.946
Sjeverna Makedonija	133.741	117.795
Kosovo	118.984	112.335
Bugarska	42.863	39.266
Ukupno	<u>3.886.483</u>	<u>3.718.676</u>

Postoji jedan vanjski kupac u segmentu mliječnih proizvoda od kojeg ostvareni prihod čini više od 10% prihoda od prodaje Društva. Prihod od najvećeg kupca iznosi 219.745 tisuća kuna (u 2018. godini: 214.304 tisuća kuna) i čini 12,00% (u 2018. godini: 11,53%) prihoda od prodaje Društva.

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

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

	2019	2019	2018
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina, imovina s pravom korištenja i ulaganje u nekretnine	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Ukupno	U ukupnom imovina s pravom korištenja	Ukupno
Hrvatska	660.337	10.277	638.216
Bosna i Hercegovina	57.503	3.469	56.170
Srbija	92.410	3.751	87.129
Slovenija	284.333	5.857	297.727
Sjeverna Makedonija	35.566	1.528	35.574
Ostali	700	67	687
Ukupno	1.130.849	24.949	1.115.503

Kapitalni trošak raspoređen po zemljopisnim segmentima je prikazan u tablici:

	2019	2018
Kapitalni trošak prema zemljama	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrvatska	72.841	63.519
Bosna i Hercegovina	5.493	11.221
Srbija	14.620	9.726
Slovenija	17.639	29.263
Sjeverna Makedonija	2.525	3.608
Bugarska	119	275
Kosovo	192	6
Ukupno	113.429	117.618

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 7 – PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA****DUKAT GRUPA**

<i>U tisućama kuna</i>	2019.	2018.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga		
Prihodi od prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe	3.617.623	3.457.717
- u zemlji	1.409.311	1.367.841
- u inozemstvu	2.208.312	2.089.876
Prihodi od prodaje usluga	153.955	147.790
Prihodi od prodaje materijala	65.767	60.848
Ostali prihodi od prodaje	49.138	52.321
	3.886.483	3.718.676

DUKAT d.d.

<i>U tisućama kuna</i>	2019.	2018.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga		
Prihodi od prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe	1.517.285	1.491.131
- u zemlji	1.253.037	1.220.840
- u inozemstvu	264.248	270.291
Prihod od prodaje usluga	34.325	37.909
Prihodi od prodaje materijala	274.960	263.068
Prihodi od prodaje vlastita potrošnja	3.163	3.448
Ostali prihodi od prodaje	1.493	1.495
	1.831.226	1.797.051

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI PRODANIH PROIZVODA I USLUGA

DUKAT GRUPA

<i>U tisućama kuna</i>	2019.	2018.
Materijal		
Sirovine, rezervni dijelovi i potrošna roba	2.056.962	1.984.172
Energija i ostali troškovi	137.334	136.414
Ukupno troškovi materijala	2.194.296	2.120.586
Vanjske usluge		
Prijevoz	167.448	162.500
Popravci i održavanje	45.002	42.441
Troškovi propagande, sajmovi i istraživanja tržišta	126.161	119.231
Najam/lizing /i/	15.875	23.856
Intelektualne usluge	11.680	9.107
Komunalne i zaštitarske usluge	27.455	25.658
Ostalo	74.965	71.423
Ukupan trošak vanjskih usluga	468.586	454.216
Troškovi prodanih materijala	36.243	31.498
Troškovi prodane trgovačke robe	335.875	298.340
Ukupno troškovi proizvoda i usluga	3.035.000	2.904.640

/i/ Trošak najma/lizinga odnosi se uglavnom na najam SAP licenci, skladišno-poslovnog prostora i najam vozila prema uvjetima ugovora o operativnom najmu.

DUKAT d.d.

<i>U tisućama kuna</i>	2019.	2018.
Materijal		
Sirovine, rezervni dijelovi i potrošna roba	692.961	697.982
Energija i ostali troškovi	42.044	42.009
Ukupno troškovi materijala	735.005	739.991
Vanjske usluge		
Prijevoz	70.714	69.844
Popravci i održavanje	13.911	12.612
Troškovi propagande, sajmovi i istraživanja tržišta	57.244	52.075
Najam/lizing /i/	16.860	20.476
Intelektualne usluge	6.357	4.855
Komunalne i zaštitarske usluge	14.904	13.880
Ostalo	19.319	17.789
Ukupan trošak vanjskih usluga	199.309	191.531
Troškovi prodanih materijala	256.606	243.544
Troškovi prodane trgovačke robe	346.640	319.534
Ukupno troškovi proizvoda i usluge	1.537.560	1.494.600

/i/ Trošak najma/lizinga odnosi se na najam SAP licenci, skladišno-poslovnog prostora i najam vozila prema uvjetima ugovora o operativnom najmu.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI ZAPOSLENIKA****DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

	<u>2019.</u>	<u>2018</u>
Plaće	273.790	259.439
Porezi i doprinosi /i/	132.542	127.697
Troškovi otpremnina /ii/	4.869	11.264
Ostali troškovi zaposlenika /iii/	59.428	53.446
	<u>470.629</u>	<u>451.846</u>

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Plaće	123.473	117.341
Porezi i doprinosi /i/	73.690	72.314
Troškovi otpremnina /ii/	2.591	5.565
Ostali troškovi zaposlenika /iii/	15.569	13.105
	<u>215.323</u>	<u>208.325</u>

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Grupa uplatila obveznim mirovinskim fondovima za 2019. godinu iznose 64.021 tisuća kuna (1. i 2. mirovinski stup). Društvo je u 2019. godini uplatilo mirovinskim fondovima 31.496 tisuće kuna. Doprinosi za mirovine koje je Grupa uplatila obveznim mirovinskim fondovima za 2018. godinu iznose 60.909 tisuća kuna (1. i 2. mirovinski stup). Društvo je u 2018. godini uplatilo mirovinskim fondovima 30.334 tisuća kuna.

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

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

Na dan 31. prosinca 2019. godine u Grupi je bilo 2.971 zaposlenih (u 2018. godini: 2.982 zaposlenih), a u Društvu 1.251 (u 2018. godini: 1.267 zaposlenih).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 10 – OSTALI POSLOVNI RASHODI****DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

	2019.	2018
Dnevnice i putni troškovi	18.215	17.477
Premije osiguranja	12.458	9.996
Otpis sirovina	5.597	2.685
Doprinosi i članarine	4.951	4.946
Naknade za zaštitu okoliša	4.793	4.607
Reprezentacija	4.373	3.940
Troškovi obrazovanja	2.691	3.107
Bankovne provizije	1.725	1.879
Ispravak vrijednosti potraživanja neto	378	37.561
Ostali poslovni troškovi	47.324	54.153
	102.505	140.351

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

	2019.	2018.
Dnevnice i putni troškovi	3.971	4.096
Premije osiguranja	2.903	2.817
Otpis sirovina	2.957	1.006
Doprinosi i članarine	1.512	1.318
Naknade za zaštitu okoliša	3.420	3.373
Reprezentacija	1.530	1.423
Troškovi obrazovanja	698	958
Bankovne provizije	375	490
Ispravak vrijednosti potraživanja neto	1.761	39.771
Ostali poslovni troškovi	16.057	21.413
	35.184	76.665

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 11 – OSTALI (GUBICI) / DOBICI - NETO****DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dobici od prodaje i rashodovanja dugotrajne imovine	815	1.942
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	(644)	(2)
Neto gubici od tečajnih razlika a vezanih za poslovne aktivnosti	(630)	(873)
	<u>(459)</u>	<u>1.067</u>

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
(Gubici)/Dobici od prodaje i rashodovanja dugotrajne imovine	(576)	124
Neto (gubici) / dobici od fer vrijednosti financijske imovine	10	(13)
Dobici od prodaje financijske imovine	24	-
Neto gubici od tečajnih razlika vezanih za poslovne aktivnosti	(310)	(287)
	<u>(852)</u>	<u>(176)</u>

BILJEŠKA 12 – NETO TEČAJNE RAZLIKE**DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Pozitivne tečajne razlike	271	9
Negativne tečajne razlike	-	(910)
	<u>271</u>	<u>(901)</u>

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Pozitivne tečajne razlike	244	-
Negativne tečajne razlike	-	(895)
	<u>244</u>	<u>(895)</u>

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 13 – POREZ NA DOBIT

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	2019	2018	2019	2018
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Tekući porez	32.925	34.221	8.644	10.362
Odgođeni porez	1.407	321	(602)	(910)
	34.332	34.542	8.042	9.452

Pregled odgođene porezne obveze i imovine nalaze se u nastavku:

	DUKAT GRUPA			DUKAT d.d.		
	2018.	Priznato u račun dobiti i gubitka	2019	2018.	Priznato u račun dobiti i gubitka	2019.
	<i>U tisućama kuna</i>			<i>U tisućama kuna</i>		
<i>Odgođena porezna imovina</i>						
Rezerviranja za jubilarne i otpremnine	2.549	316	2.865	904	(39)	865
Ispravak vrijednosti potraživanja	7.394	(991)	6.403	-	352	352
Ispravak vrijednosti zaliha	13	599	612	-	605	605
Amortizacija fiksne imovine	1.011	552	1.563	-	-	-
Amortizacija imovine s pravom korištenja	-	18	18	-	18	18
Umanjenje vrijednosti ulaganja	83	-	83	-	-	-
Rezerviranja ukalkulirani troškovi	2.542	(29)	2.513	2.441	(334)	2.107
Preneseni porezni gubitci	3.080	(1.981)	1.099	-	-	-
Ukupna odgođena porezna imovina	16.672	(1.516)	15.156	3.345	602	3.947
<i>Odgođena porezna obveza</i>						
Zemljišta i zgrade	21.658	(120)	21.538	-	-	-
Revalorizacija zgrada	1.053	(41)	1.012	-	-	-
Osnivanje ovisnog društva	659	-	659	-	-	-
Ukupna odgođena porezna obveza	23.370	(161)	23.209	-	-	-

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

BILJEŠKA 13 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

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

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	2019	2018	2019	2018
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Dobit prije poreza	191.506	189.810	36.471	46.220
Porez obračunat prema poreznim stopama primjenjivima u pojedinoj zemlji	34.437	33.099	6.565	8.320
Porezni učinci neoporezivih prihoda	(11.319)	(7.842)	(3.592)	(3.567)
Porezni učinci porezno nepriznatih rashoda	11.214	9.285	5.069	4.699
Trošak poreza	34.332	34.542	8.042	9.452
Stvarna stopa poreza na dobit	17,93%	18,20%	22,05%	20,45%

Ponderirana prosječna primjenjiva porezna stopa za Gruppu bila je 17,93% (2018.: 18,20%), dok je Društvo primjenjivalo zakonsku stopu od 18% (2018.: 18%).

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

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 14 – ZARADA PO DIONICI

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

DUKAT GRUPA

	2019.	2018.
Neto dobit iz poslovanja (u tisućama kuna)	<u>157.174</u>	<u>155.268</u>
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica u izdanju	3.000.000	3.000.000
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	<u>52,39</u>	<u>51,76</u>

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

BILJEŠKA 15 – DIVIDENDA PO DIONICI

Tijekom 2019. i 2018. godine nije odobravana i isplaćena dividenda.

Društvo je tijekom 2019. godine primilo dividende u iznosu od 23 tisuća kuna od Pevec d.d., Zagreb.
Društvo je tijekom 2018. godine primilo dividende u iznosu od 24 tisuća kuna od Pevec d.d., Zagreb.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 16 – MATERIJALNA IMOVINA

DUKAT GRUPA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2017.

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja, strojevi i oprema	Transportna sredstva	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost	102.613	1.051.523	1.832.517	212.012	22.345	3.221.010
Akumulirana amortizacija	-	(632.747)	(1.457.864)	(139.746)	-	(2.230.357)
Neto knjigovodstvena vrijednost	102.613	418.776	374.653	72.266	22.345	990.653

Nabavna vrijednost

Na dan 31.12.2017.	102.613	1.051.523	1.832.517	212.012	22.345	3.221.010
Nabava	-	-	-	-	114.102	114.102
Prodaja ili rashodovanje	-	(8)	(22.756)	(3.299)	(124)	(26.187)
Prijenos sa investicija u tijeku	7.258	15.748	46.894	21.936	(91.836)	-
Ostalo i tečajne razlike	(433)	(6.244)	(15.208)	(12.548)	(138)	(34.571)
Na dan 31.12.2018.	109.438	1.061.019	1.841.447	218.101	44.349	3.274.354

Akumulirana amortizacija

Na dan 31.12.2017.	-	632.747	1.457.864	139.746	-	2.230.357
Amortizacija za godinu	-	25.822	71.182	23.358	-	120.362
Prodaja ili rashodovanje	-	(8)	(20.561)	(1.660)	-	(22.229)
Ostalo i tečajne razlike	-	(3.607)	(14.396)	(13.058)	-	(31.061)
Na dan 31.12.2018.	-	654.954	1.494.089	148.386	-	2.297.429

Neto knjigovodstvena vrijednost

Na dan 31. prosinca 2017.	102.613	418.776	374.653	72.266	22.345	990.653
Na dan 31. prosinca 2018.	109.438	406.065	347.358	69.715	44.349	976.925

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 16 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

DUKAT GRUPA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja, strojevi i oprema	Transportna sredstva	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Na dan 31.12.2018.	109.438	1.061.019	1.841.447	218.101	44.349	3.274.354
Nabava	-	-	(187)	(74)	112.246	111.985
Prodaja ili rashodovanje	(266)	(662)	(41.293)	(17.317)	(21)	(59.559)
Prijenos sa investicija u tijeku	31	27.673	79.171	22.033	(128.908)	-
Ostalo i tečajne razlike	139	1.812	(5.760)	(1.609)	(832)	(6.250)
Na dan 31.12.2019.	109.342	1.089.842	1.873.378	221.134	26.834	3.320.530
Akumulirana amortizacija						
Na dan 31.12.2018.	-	654.954	1.494.089	148.386	-	2.297.429
Amortizacija za godinu	-	26.562	69.256	23.180	-	118.998
Prodaja ili rashodovanje	-	(662)	(41.045)	(17.258)	-	(58.965)
Ostalo i tečajne razlike	-	1.108	(6.091)	(2.070)	-	(7.053)
Na dan 31.12.2019.	-	681.962	1.516.209	152.238	-	2.350.409
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2018.	109.438	406.065	347.358	69.715	44.349	976.925
Na dan 31. prosinca 2019.	109.342	407.880	357.169	68.896	26.834	970.121

Materijalna imovina na dan 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2018. godine nije založena. Na dan 31. prosinca 2019. godine plaćeni predumjovi za investicije iznose 1,680 tisuća kuna (31. prosinca 2018.: 3,111 tisuća kuna).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.
BILJEŠKA 16 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)
DUKAT d.d.
(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja, strojevi i oprema	Transportna sredstva	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2017.	14.131	447.388	804.156	19.373	10.135	1.295.183
Nabava	-	-	-	-	41.496	41.496
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(12.614)	(1.283)	(13)	(13.910)
Prijenos sa investicija u tijeku	-	2.276	17.936	335	(20.547)	-
Ostalo	-	-	1	-	(1)	-
Na dan 31. prosinca 2018.	14.131	449.664	809.479	18.425	31.070	1.322.769
Akumulirana amortizacija						
Na dan 31. prosinca 2017.	-	293.941	695.527	16.300	-	1.005.768
Amortizacija za godinu	-	7.213	22.959	884	-	31.056
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(12.572)	(1.283)	-	(13.855)
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2018.	-	301.154	705.914	15.901	-	1.022.969
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2017.	14.131	153.447	108.629	3.073	10.135	289.415
Na dan 31. prosinca 2018.	14.131	148.510	103.565	2.524	31.070	299.800
Nabavna vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2018.	14.131	449.664	809.479	18.425	31.070	1.322.769
Nabava	-	-	-	-	51.177	51.177
Prodaja ili rashodovanje	(266)	(662)	(29.948)	(1.620)	-	(32.496)
Prijenos sa investicija u tijeku	-	25.098	47.948	1.847	(74.893)	-
Ostalo	-	-	(5.563)	(1.369)	(683)	(7.615)
Na dan 31. prosinca 2019.	13.865	474.100	821.916	17.283	6.671	1.333.835
Akumulirana amortizacija						
Na dan 31. prosinca 2018.	-	301.154	705.914	15.901	-	1.022.969
Amortizacija za godinu	-	7.546	21.109	977	-	29.632
Prodaja ili rashodovanje	-	(662)	(29.720)	(1.604)	-	(31.986)
Ostalo	-	-	(5.564)	(1.369)	-	(6.933)
Na dan 31. prosinca 2019.	-	308.038	691.739	13.905	-	1.013.682
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2018.	14.131	148.510	103.565	2.524	31.070	299.800
Na dan 31. prosinca 2019	13.865	166.062	130.177	3.378	6.671	320.153

Materijalna imovina Društva na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine nije založena.

Na dan 31. prosinca 2019. godine plaćeni predujmovi za investicije iskazani su u svoti od 410 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 2.072 tisuća kuna)

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

BILJEŠKA 17 – MATERIJALNA IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA (MSFI 16)**DUKAT GRUPA**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Građevinski objekti	Postojenja, strojevi, oprema i transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2019.	21.662	6.842	28.504
Nabava	6.122-	33	6.155
Na dan 31. prosinca 2019	27.784	6.875	34.659
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2019.	-	-	-
Amortizacija za godinu	(7.971)	(1.716)	(9.687)
Ostalo (tečajne razlike)	(17)	(6)	(23)
Na dan 31. prosinca 2019	(7.988)	(1.722)	(9.710)
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2019.	27.784	6.875	34.659
Na dan 31. prosinca 2019	19.796	5.153	24.949

DUKAT d.d.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Građevinski objekti	Postojenja, strojevi, oprema i transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2019.	7.850	439	8.289
Nabava	5.763	-	5.763
Na dan 31. prosinca 2019	13.613	439	14.052
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2019.	-	-	-
Amortizacija za godinu	(3.634)	(176)	(3.810)
Na dan 31. prosinca 2019	(3.634)	(176)	(3.810)
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2019.	13.613	439	14.052
Na dan 31. prosinca 2019	9.979	263	10.242

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U NEKRETNINE

<i>U tisućama kuna</i>	<u>Zemljište</u>	<u>Zgrade</u>	<u>Ukupno</u>
DUKAT GRUPA			
Nabavna vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2017.	41	4.804	4.845
Nabava	-	-	-
Prodaja i rashodovanje	-	-	-
Prijenos sa investicija u tijeku	-	-	-
Ostalo i tečajne razlike	-	(49)	(49)
Na dan 31. prosinca 2018.	41	4.755	4.796
Akumulirana amortizacija			
Na dan 31. prosinca 2017.	-	1.473	1.473.
Amortizacija za godinu	-	80	80
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-
Ostalo	-	(7)	(7)
Na dan 31. prosinca 2018.	-	1.546	1.546
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2017.	41	3.331	3.372
Na dan 31. prosinca 2018.	41	3.209	3.250
Nabavna vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2018.	41	4.755	4.796
Nabava	-	-	-
Prodaja i rashodovanje	-	-	-
Prijenos sa investicija u tijeku	-	-	-
Ostalo i tečajne razlike	-	12	12
Na dan 31. prosinca 2019.	41	4.767	4.808
Akumulirana amortizacija			
Na dan 31. prosinca 2018.	-	1.546	1.546
Amortizacija za godinu	-	77	77
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-
Ostalo	-	2	2
Na dan 31. prosinca 2019.	-	1.625	1.625
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2018.	41	3.209	3.250
Na dan 31. prosinca 2019.	41	3.142	3.183

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U NEKRETNINE (nastavak)

<i>U tisućama kuna</i>	<u>Zemljište</u>	<u>Zgrade</u>	<u>Ukupno</u>
DUKAT d.d.			
Nabavna vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2017.	41	948	989
Nabava	-	-	-
Prodaja i rashodovanje	-	-	-
Prijenos sa investicija u tijeku	-	-	-
Ostalo i tečajne razlike	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2018.	<u>41</u>	<u>948</u>	<u>989</u>
Akumulirana amortizacija			
Na dan 31. prosinca 2017.	-	905	905
Amortizacija za godinu	-	23	23
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-
Ostalo	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2018.	<u>-</u>	<u>928</u>	<u>928</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2017.	41	43	84
Na dan 31. prosinca 2018.	41	20	61
Nabavna vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2018.	41	948	989
Nabava	-	-	-
Prodaja i rashodovanje	-	-	-
Prijenos sa investicija u tijeku	-	-	-
Ostalo i tečajne razlike	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2019.	<u>41</u>	<u>948</u>	<u>989</u>
Akumulirana amortizacija			
Na dan 31. prosinca 2018.	-	928	928
Amortizacija za godinu	-	20	20
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-
Ostalo	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2019.	<u>-</u>	<u>948</u>	<u>948</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2018.	41	20	61
Na dan 31. prosinca 2019.	41	-	41

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 19 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>U tisućama kuna</i>	Goodwill	Brandovi, patenti i licence	Software i ostala nematerijalna imovina	Investicije u tijeku	Ukupno
DUKAT GRUPA					
Nabavna vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2017.	124.114	11.991	55.326	787	192.218
Nabava	-	-	-	3.516	3.516
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-	(125)	(125)
Prijenos sa investicija u tijeku	-	1.047	2.336	(3.383)	-
Ostalo i tečajne razlike	(1.132)	(23)	(496)	(1)	(1.652)
Na dan 31. prosinca 2018.	122.982	13.015	57.166	794	193.957
Akumulirana amortizacija					
Na dan 31. prosinca 2017.	-	9.479	49.702	-	59.181
Amortizacija za godinu	-	772	2.295	-	3.067
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-	-	-
Ostalo i tečajne razlike	-	(13)	(495)	-	(508)
Na dan 31. prosinca 2018.	-	10.238	51.502	-	61.740
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2017.	124.114	2.512	5.624	787	133.037
Na dan 31. prosinca 2018.	122.982	2.777	5.664	794	132.217
Nabavna vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2018.	122.982	13.015	57.166	794	193.957
Nabava	-	-	-	1.445	1.445
Prodaja ili rashodovanje	-	(116)	(14)	(32)	(162)
Prijenos sa investicija u tijeku	-	445	1.163	(1.608)	-
Ostalo i tečajne razlike	305	7	265	1	578
Na dan 31. prosinca 2019.	123.287	13.351	58.580	600	195.818
Akumulirana amortizacija					
Na dan 31. prosinca 2018.	-	10.238	51.502	-	61.740
Amortizacija za godinu	-	751	2.283	-	3.034
Prodaja ili rashodovanje	-	(116)	(14)	-	(130)
Ostalo i tečajne razlike	-	4	254	-	258
Na dan 31. prosinca 2019.	-	10.877	54.025	-	64.902
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2018.	122.982	2.777	5.664	794	132.217
Na dan 31. prosinca 2019.	123.287	2.474	4.555	600	130.916

Na dan 31. prosinca 2019. godine neto knjigovodstvena vrijednost software-a iznosila je 4.469 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine 5.616 tisuća kuna), dok se preostali iznos odnosi na ostalu nematerijalnu imovinu.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 19 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

<i>U tisućama kuna</i>	Patenti i licence	Software i ostala nematerijalna imovina	Investicije u tijeku	Ukupno
DUKAT d.d.				
Nabavna vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2017.	10.278	35.656	594	46.528
Nabava	-	-	1.684	1.684
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-	-
Prijenos sa investicija u tijeku	752	1.285	(2.037)	-
Ostalo i tečajne razlike	(1)	-	1	-
Na dan 31. prosinca 2018.	11.029	36.941	242	48.212
Akumulirana amortizacija				
Na dan 31. prosinca 2017.	8.460	34.571	-	43.031
Amortizacija za godinu	643	616	-	1.259
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-	-
Ostalo i tečajne razlike	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2018.	9.103	35.187	-	44.290
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2017.	1.819	1.085	594	3.497
Na dan 31. prosinca 2018.	1.926	1.754	242	3.922
Nabavna vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2018.	11.029	39.641	242	48.212
Nabava	-	-	727	727
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-	-
Prijenos sa investicija u tijeku	354	371	(725)	-
Ostalo i tečajne razlike	-	(14)	-	(14)
Na dan 31. prosinca 2019.	11.383	37.298	244	48.925
Akumulirana amortizacija				
Na dan 31. prosinca 2018.	9.103	35.187	-	44.290
Amortizacija za godinu	612	643	-	1.255
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-	-
Ostalo i tečajne razlike	-	(14)	-	(14)
Na dan 31. prosinca 2019.	9.715	35.816	-	45.531
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2018.	1.926	1.754	242	3.922
Na dan 31. prosinca 2019.	1.668	1.482	244	3.394

Na dan 31. prosinca 2019. godine neto knjigovodstvena vrijednost software-a iznosila je 1.415 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 1.729 tisuće kuna), dok se preostali iznos odnosi na ostalu nematerijalnu imovinu.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 20 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Društva je 100% vlasnik slijedećih ovisnih društava na dan 31. prosinca 2019. godine:

Povezano društvo	% vlasništva	Zemlja osnutka	Osnovna djelatnost
Dukat S d.o.o., Ljubljana	100%	Slovenija	veleprodaja i maloprodaja proizvoda
La Log d.o.o., Zagreb	100%	Hrvatska	prijevoz i distribucija proizvoda
KIM Mljekara d.o.o., Karlovac	100%	Hrvatska	proizvodnja mliječnih proizvoda
Lactalis BH d.o.o., Gradačac	100%	Bosna i Hercegovina	veleprodaja i maloprodaja proizvoda
Somboled d.o.o., Sombor	100%	Srbija	proizvodnja mliječnih proizvoda
Lactalis Priština d.o.o., Priština	100%	Kosovo	veleprodaja proizvoda
Lactalis MK Mlekarnica doel, Bitola	100%	Sjeverna Makedonija	proizvodnja mliječnih proizvoda
Lactalis MK doel, Skopje	100%	Sjeverna Makedonija	veleprodaja proizvoda
Inmer – Mljekara d.o.o., Gradačac	100%	Bosna i Hercegovina	proizvodnja mliječnih proizvoda
B.P.A.C. Auto d.o.o., Zagreb	100%	Hrvatska	usluge iznajmljivanja i davanja u zakup (leasing) automobila i vozila lake kategorije
Lactalis Bulgaria d.o.o., Sofija	100%	Bugarska	veleprodaja, uvoz, izvoz i usluge
Ljubljanske mlekarnice d.o.o., Ljubljana	100%	Slovenija	proizvodnja mliječnih proizvoda
Lactalis MK Logistika doel, Bitola	100%	Sjeverna Makedonija	teretni cestovni transport

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

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

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 20 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (nastavak)

Knjigovodstvene vrijednosti udjela u ovisnim društvima u financijskim izvješćima Društva na 31. prosinca 2019. bile su kako slijedi:

<u>Povezano Društvo</u>	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
Dukat S d.o.o., Ljubljana	5.000	5.000
La Log d.o.o., Zagreb	49.080	49.080
Lactalis BH d.o.o., Gradačac	2.512	2.512
Somboled d.o.o., Sombor	151.758	151.758
Lactalis MK doel, Skopje	37	37
Inmer – Mjekara d.o.o., Gradačac	43.217	43.217
Kim d.o.o., Karlovac	186.996	186.996
Lactalis MK Mlekarnica doel, Bitola	85.491	85.491
Lactalis Priština, d.o.o., Priština	18	18
B.P.A.C. Auto d.o.o., Zagreb	30.920	30.920
Lactalis Bulgaria d.o.o., Sofija	744	744
Ljubljanske mlekame d.o.o., Ljubljana	290.578	290.578
Lactalis MK Logistika, Bitola	2.267	2.267
Ukupno	848.618	848.618

Društvo je na dan 31. prosinca 2019. godine 100% vlasnik svih ovisnih društava.

BILJEŠKA 21 – TESTOVI UMANJENJA IMOVINE

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

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

	LA LOG	Inmer	Somboled	KIM Mljekara Karlovac	Lactalis MK Mlekarnica	Ljubljanske Mlekarne
<i>U tisućama kuna</i>						
Knjigovodstvena vrijednost	50.981	31.924	3.166	28.850	6.016	-
Diskontna stopa (WACC)	8,95%	11,07%	8,31%	8,48%	8,31%	6,93%
Stopa rasta prihoda u razdoblju 2019.-2022.	1%	3%	1%	0%	5%	3%
Dugoročna stopa rasta u razdoblju 2023.-2027.	4%	4%	4%	4%	4%	4%

Nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac utvrđen je kalkulacijom vrijednosti u upotrebi korištenjem projekcija novčanih tokova iz financijskih planova odobrenih od menadžmenta, koji pokrivaju razdoblje od 3 godine. Buduće stope rasta, korištene u modelu u razdoblju 2023. do 2027. godine odgovaraju dugoročnim stopama rasta u mliječnoj industriji. Nakon 2027. godine stopa rasta je nula. Za potrebe testa umanjnja vrijednosti ulaganja u ovisna društva korištene su iste jedinice koje stvaraju novac kao i u slučaju testa umanjnja vrijednosti goodwilla.

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

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

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

Cijene sirovina prodanih proizvoda i pruženih usluga utvrđene su temeljem kretanja cijena sirovina i materijala iz prošlih razdoblja, odnosno na temelju cijena na kraju 2019. godine.

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

Kao rezultat testa umanjnja vrijednosti ulaganja u ovisna društva u 2019. godini nisu identificirani indikatori umanjnja vrijednosti.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 21 – TESTOVI UMANJENJA IMOVINE (nastavak)

Analiza osjetljivosti:

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

Jedinica koja stvara novac	Nadoknadivi iznos je veći od knjigovodstvene vrijednosti goodwilla za:	Nadoknadivi iznos je veći od knjigovodstvene vrijednost ulaganja za:	
		HRK tisuća	HRK tisuća
LA LOG	(7.778)		28.091
Inmer	9.364		54.172
Lactalis MK Mlekarnica	95.719		5.779
KIM	308.971		303.527
Somboled	405.040		401.269
Ljubljanske Mlekarne	920.199		1.055.293

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

Jedinica koja stvara novac	Nadoknadivi iznos u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost goodwilla:	Nadoknadivi iznos u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost ulaganja:		
		HRK tisuća	HRK tisuća	HRK tisuća
LA LOG	Manji za	12.146	Veći za	23.722
Inmer	Veći za	1.322	Veći za	51.712
Lactalis MK Mlekarnica	Veći za	72.812	Veći za	39.436
KIM	Veći za	279.687	Veći za	274.243
Somboled	Veći za	365.545	Veći za	361.775
Ljubljanske mlekarne	Veći za	829.569	Veći za	964.663

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

Jedinica koja stvara novac	Nadoknadivi iznos u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost goodwilla:	Nadoknadivi iznos u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost ulaganja:		
		HRK tisuća	HRK tisuća	HRK tisuća
LA LOG	Manji za	14.081	Veći za	21.788
Inmer	Veći za	1.654	Veći za	52.044
Lactalis MK Mlekarnica	Veći za	80.133	Veći za	46.757
KIM	Veći za	272.306	Veći za	266.862
Somboled	Veći za	352.415	Veći za	348.644
Ljubljanske Mlekarne	Veći za	787.413	Veći za	922.507

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 22 – DANI DUGOROČNI KREDITI I PREDUJMOVI

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Dani krediti društvima unutar Grupe	-	-	62.146	59.341
Dani krediti kooperantima	3.037	3.780	2.854	2.421
Dani krediti djelatnicima	141	205	123	170
Predumjovi i depoziti	18.086	18.426	15.000	15.000
	<u>21.264</u>	<u>22.411</u>	<u>80.123</u>	<u>76.932</u>
Tekući dio dugoročnih danih kredita	(2.356)	(2.437)	(2.273)	(5.495)
Tekući dio predumjova	<u>(562)</u>	<u>(782)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>18.346</u>	<u>19.192</u>	<u>77.850</u>	<u>71.437</u>

Grupa odobrava kredite u raznim oblicima svojim kooperantima (proizvođačima mlijeka) na razdoblje od jedne do pet godina.

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

BILJEŠKA 23 – ZALIHE

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Sirovine	91.602	90.949	30.979	28.197
Rezervni dijelovi i sitni inventar	34.879	34.259	20.462	19.857
Nedovršena proizvodnja	37.534	38.847	27.058	27.949
Gotovi proizvodi	98.899	98.217	36.343	31.597
Trgovačka roba	<u>49.450</u>	<u>40.738</u>	<u>13.813</u>	<u>11.383</u>
	<u>312.364</u>	<u>303.010</u>	<u>128.655</u>	<u>118.983</u>

Iznos otpisanih zaliha priznatih u troškovima u računu dobitka i gubitka iznosi 5.597 tisuća kuna (u 2018. godini: 2.685 tisuće kuna) za Gruppu, te 2.957 tisuća kuna (2018: 1.006 tisuća kuna) za Društvo.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 24 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Potraživanja od kupaca u Hrvatskoj	350.330	348.290	321.951	320.659
Potraživanja od kupaca izvan Hrvatske	392.652	406.847	49.318	54.207
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	(252.688)	(266.775)	(175.232)	(179.265)
	<u>490.294</u>	<u>488.362</u>	<u>196.037</u>	<u>195.601</u>
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita (Bilješka 22)	2.356	2.437	2.273	5.495
Tekuće dospijeće predujmova (Bilješka 22)	562	782	-	-
Dani krediti povezanim društvima unutar Lactalis grupe	318.489	247.504	-	-
Dani krediti proizvođačima mliječnih proizvoda	9.293	9.480	7.175	7.590
Dani krediti ostali	214	178	41	41
Potraživanja od države	805	479	186	166
Potraživanja za pretporez	11.382	11.411	648	552
Predujmovi	3.316	1.997	1.133	1.264
Potraživanja od zaposlenih	196	158	40	24
Potraživanja za predujam poreza na dobit	2.091	1.970	477	-
Ostala potraživanja	23.708	26.310	6.764	11.669
	<u>862.706</u>	<u>791.068</u>	<u>214.774</u>	<u>222.402</u>

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

Dani krediti povezanim društvima unutar Lactalis grupe u iznosu od 318.489 tisuća kuna (2018.: 247.504 tisuća kuna) odnose na „cash management“ ugovore koje su sklopile dvije članice Grupe iz Slovenije s društvom B.S.A. Finances S.N.C., Francuska. Krediti su ugovoreni uz otkazni rok od 6 mjeseci i godišnju kamatnu stopu od 1 mjesečnog EURIBOR-a uz dodatak marže od 0,25%, a u slučaju negativnog 1 mjesečnog EURIBOR-a primjenjuje se godišnja kamata stopa od 0,25%.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 24 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

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

	Ukupno	Nedospjela potraživanja	Dospjela neispravljena potraživanja				
			< 30 dana	31-60 dana	61-90 dana	91-120 dana	> 120 dana
	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000
2019	490.294	404.420	54.023	19.826	6.231	878	4.916
2018	488.362	384.378	67.128	20.672	6.256	2.125	7.803

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

	Ukupno	Nedospjela potraživanja	Dospjela neispravljena potraživanja				
			< 30 dana	31-60 dana	61-90 dana	91-120 dana	> 120 dana
	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000
2019	196.037	173.379	18.366	2.308	695	471	818
2018	195.601	162.341	22.799	3.494	2.729	1.512	2.726

Kretanje ispravka potraživanja od kupaca za Grupu bilo je kako slijedi:

	2019. HRK '000	2018. HRK '000
1. siječnja	266.775	231.433
Godišnji trošak ispravka	3.453	47.789
Ispravak kamata – bez utjecaja na račun dobiti i gubitka	(1.277)	(1.360)
Naplata otpisanih potraživanja	(1.547)	(8.879)
Isknjiženje	(14.716)	(2.208)
31. prosinca	252.688	266.775

Kretanje ispravka potraživanja od kupaca za Društvo bilo je kako slijedi:

	2019. HRK '000	2018. HRK '000
1. siječnja	179.265	144.984
Godišnji trošak ispravka	2.066	40.037
Ispravak kamata – bez utjecaja na račun dobiti i gubitka	(1.698)	(1.985)
Naplata otpisanih potraživanja	(231)	(151)
Isknjiženje	(4.170)	(3.620)
31. prosinca	175.232	179.265

Ispravak potraživanja od kupaca po utuženjima i procijenjenoj vrijednosti naplate u Grupi iznosio je 646 tisuća kuna u 2019. godini (2018. godine u iznosu od 47.292 tisuća kuna). Društvo je temeljem utuženja potraživanja i procijenjenoj vrijednosti naplate od kupaca ispravilo potraživanja u iznosu od 101 tisuća kuna (2018. godine 40.033 tisuća kuna).

U 2019 godini u godišnjem trošku ispravka uključeno je vrijednosno usklađenje sukladno MSFI 9 u iznosu od 271 tisuća kuna.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 25 – IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Imovina namijenjena prodaji na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 3.840 tisuća kuna (2018. godine 3.627 tisuće kuna) i odnosi se na zemljište, zgrade i nematerijalnu imovinu u PPM Tuzla (Bosna i Hercegovina) u iznosu 3.435 tisuća kuna, nekretnine u Lactalis MK (Sjeverna Makedonija) u iznosu 143 tisuća kuna, vozilo u Lactalis MK Logistika (Sjeverna Makedonija) u iznosu 65 tisuća kuna te na nekretnine i strojeve u Dukat u iznosu 197 tisuće kuna.

BILJEŠKA 26 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Bankovni računi i blagajna	477.118	348.172	176.572	141.889
	477.118	348.172	176.572	141.889

BILJEŠKA 27 – KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital

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

Zakonske rezerve

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

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA**DUKAT GRUPA***U tisućama kuna*

	<u>Otpremnine</u>	<u>Primanja zaposlenih</u>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 31. prosinca 2018.	-	19.959	14.364	34.323
Dodatna rezerviranja	-	4.138	2.785	6.923
Iskorišteno/prihodovano tijekom godine	-	(1.715)	(5.795)	(7.510)
Stanje 31. prosinca 2019.	-	22.382	11.354	33.736

DUKAT d.d.*U tisućama kuna*

	<u>Otpremnine</u>	<u>Primanja zaposlenih</u>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 31. prosinca 2018.	-	5.021	4.586	9.607
Dodatna rezerviranja	-	355	547	902
Iskorišteno/prihodovano tijekom godine	-	(572)	(2.407)	(2.979)
Stanje 31. prosinca 2019.	-	4.804	2.726	7.530

Obračunate obveze za otpremnine

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

Sudski sporovi

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

Prema mišljenju Uprave, Grupa predviđa da neće imati materijalnih gubitaka po ovim sporovima iznad iznosa za koje su izvršena rezerviranja na dan 31. prosinca 2019. godine.

Primanja zaposlenih

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

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

BILJEŠKA 29 - OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

Ostale dugoročne obveze Grupe u iznosu od 16.699 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine u iznosu od 12.468 tisuća kuna) odnose na odgođeni prihod temeljem dugoročnih državnih potpora danih ovisnom društvu Ljubljanske mlekarne d.o.o. i državnu (EU fondovi) potporu danu Dukat d.d. za modernizaciju proizvodnih postrojenja i skladišta. Uvjeti vezani uz državne potpore su ispunjeni.

BILJEŠKA 30 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Obveze prema dobavljačima u Hrvatskoj	130.389	117.095	118.895	112.044
Obveze prema dobavljačima izvan Hrvatske	309.126	290.673	77.150	55.664
	439.515	407.768	196.045	167.708

BILJEŠKA 31 – OBRAČUNATE I OSTALE OBVEZE

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Obveze za plaće	36.851	36.218	20.068	20.050
Porezi/doprinosi iz plaća/na plaće	13.961	13.768	6.044	6.436
Obveze za carinu i trošarinu po uvozu	1.084	982	671	575
Predujmovi/depoziti kupaca	1.019	1.667	214	174
Obračunate kamate	20	20	-	-
Rabati	13.464	12.549	1.987	727
Naknade kupcima	18.679	14.341	18.672	14.332
Naknada za zaštitu okoliša	1.432	1.113	898	863
Ostale obračunate i druge obveze	119.575	118.141	34.061	37.685
	206.085	198.799	82.615	80.842

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 32 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

<i>U tisućama kuna</i>	<u>Bilješke</u>	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
		2019.	2018.	2019.	2018.
Neto dobit		157.174	155.268	28.429	36.768
Amortizacija	16,17,18,19	131.796	123.509	34.717	32.338
Otpis sirovina	10	5.597	2.685	2.957	1.006
Ispravak vrijednosti zaliha		1.212	2.140	757	289
Rezerviranja za sporna potraživanja		3.465	47.867	2.065	40.050
Pozitivne/negativne tečajne razlike		1.996	(2.856)	(226)	664
Dobitak od prodaje i rashodovanja materijalne imovine	11	(815)	(1.942)	576	(124)
Dobitak/gubitak od prodaje financijske imovine		(24)		(24)	-
Trošak kamata i poreza na dobit		33.555	34.576	8.293	9.807
Prihod od kamata i dividendi		(935)	(24)	(23)	(24)
Ostale stavke koje ne utječu na gotovinu		(134)	1.669	-	2
Ukupno stavke koje ne utječu na gotovinu		332.887	362.892	77.521	120.776
Promjene u radnom kapitalu:					
Smanjenje/(povećanje) vrijednosti zaliha		(16.163)	(23.882)	(13.386)	(2.743)
Smanjenje/ (povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(3.793)	(4.457)	(2.495)	25.307
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima		36.329	(23.949)	30.108	(26.543)
(Smanjenje)/ povećanje obračunatih i ostalih obveza		7.520	6.466	13.137	(825)
Promjene u obrtnom kapitalu		23.893	(45.822)	27.364	(4.804)
Novac generiran poslovanjem		356.780	317.070	104.885	115.972

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

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Neto knjigovodstvena vrijednost imovine	1.424	492	1.072	55
Dobitak od prodaje i rashodovanja imovine	815	1.942	(576)	124
Primici od prodaje materijalne imovine	2.239	2.434	496	179

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 33 – PREUZETE OBVEZE

Obveze po operativnom najmu

Grupa koristi putem operativnog najma SAP licence. Vijek trajanja ovog ugovora je 5 godina, bez mogućnosti raskida ugovora.

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

	2019.	2018.
<i>U tisućama kuna</i>		
Do 1 godine	1.782	1.681
Od 1-5 godina	9.212	7.846
	10.994	9.527
	-	-

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

	2019.	2018.
<i>U tisućama kuna</i>		
Do 1 godine	790	666
Od 1-5 godina	3.673	3.146
	4.463	3.812
	-	-

Društvo i Grupa su prvi puta primijenili MSFI 16 Najmovi od 1. siječnja 2019. godine.

MSFI 16 postavlja načela priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objavljivanja najмова te zahtjeva od najmoprimaca iskazivanje svih najмова pojedinačno u bilanci. Standard uključuje dva izuzetka u priznavanju za najmoprimca - najam imovine „male vrijednosti“ (npr. osobna računala) te kratkoročni najam, odnosno najam s periodom od 12 mjeseci ili kraćim.

Na 1. siječnja 2019. godine utjecaj primjene standarda na Grupu je neto povećanje imovine za 28.504 tisuće kuna i povećanje obveza za 28.504 tisuća kuna.

Na 1. siječnja 2019. godine utjecaj primjene standarda na Društvo je neto povećanje imovine za 8.289 tisuće kuna i povećanje obveza za 8.289 tisuća kuna.

Kapitalne obveze

Ugovorene investicije za materijalnu imovinu u 2019. godini, koje nisu priznate u financijskim izvještajima iznose 20,1 milijuna kuna na dan bilance (2018.: 26,8 milijuna kuna) za Društvo i 29,6 milijuna kuna (2018.: 40,8 milijuna kuna) za Grupu.

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

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

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Prodaja robe i usluga	376.982	377.056
Nabava robe i usluga	(385.133)	(345.851)
Prihod od kamata	2.682	3.229
	<u>(5.469)</u>	<u>34.434</u>

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

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Dugoročna potraživanja po kreditima (bilješka 22)	62.146	59.341
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	50.305	50.972
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	50.775	35.554

Tijekom redovnog poslovanja, Društvo je ostvarilo sljedeće transakcije s članicama Lactalis grupe:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Prodaja robe i usluga	99.418	93.898
Nabava robe i usluga	(93.146)	(101.341)
Trošak kamata	-	(355)
	<u>6.272</u>	<u>(7.798)</u>

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

Tijekom redovnog poslovanja, Grupa je ostvarila sljedeće transakcije s članicama Lactalis grupe:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Prodaja robe i usluga	384.553	355.626
Nabava robe i usluga	(208.797)	(235.783)
Prihod od kamata	656	196
Trošak kamata	-	(355)
	<u>176.412</u>	<u>119.684</u>

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**

Iznosi na kraju godine proizašli iz transakcija između Društva i članica Lactalis grupe kako slijedi:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	15.837	19.251
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	13.697	12.544

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

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	62.776	67.643
Potraživanja po osnovi danih kredita	318.489	247.504
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	53.251	42.950

Primanja menadžmenta su kako slijedi:

	DUKAT GRUPA		DUKAT d.d.	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>		<i>U tisućama kuna</i>	
Plaće i naknade	69.016	67.319	35.970	34.669
Otpremnine	1.129	856	184	597
Ostala primanja zaposlenih	1.841	779	416	177
	<u>71.986</u>	<u>68.954</u>	<u>36.570</u>	<u>35.443</u>

Menadžment se sastoji od 96 člana Uprava i direktora funkcija u Dukat d.d. i ovisnim društvima u Dukat Grupi (2018.: 95).

DUKAT D.D. I DUKAT GRUPA

BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE I KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 35 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Osim događaja navedenog ispod, nakon 31. prosinca 2019. godine nije bilo drugih događaja koji bi imali značajan utjecaj na pojedinačne financijske izvještaje Društva i konsolidirane financijske izvještaje Grupe na dan ili za razdoblje tada završeno ili da su od takvog značaja za poslovanje Društva i Grupe da bi zahtijevali objavu u bilješkama uz pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje.

Utjecaj COVID-19 na poslovanje Društva

Od samog izbijanja epidemije COVID-19 Društvo pomno prati razvoj situacije na globalnoj, europskoj i lokalnoj razini, prati mjere Vlade RH i nadležnih institucija te provodi vlastite proširene mjere za prevenciju širenja virusa COVID-19 na svim svojim poslovnim lokacijama, kao i mjere zaštite zaposlenika, dobavljača i redovnih poslovnih procesa.

Unatoč razrađenim kriznim scenarijima i planovima kontinuiteta pandemijsko širenje virusa COVID-19 ima negativne reperkusije na poslovanje Društvo u dijelu koji nije u ingerenciji Društva - poglavito u vidu otežanog protoka roba između zemalja unutar i izvan granica Schengena te njegovog mogućeg prekida.

BILJEŠKA 36 – ODOBRENJE POJEDINAČNIH I KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje prikazane na stranicama 17 do 83 odobrila je Uprava Društva dana 17. ožujka 2020. godine. Ove pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje mora odobriti i Nadzorni Odbor u skladu sa hrvatskim Zakonom o trgovačkim društvima.

Alen Fontana
Direktor

Duško Glišić
Direktor

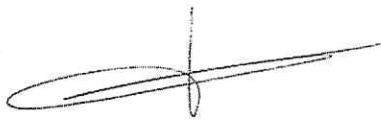
Alenka Malenica
Prokurista

 d.d.

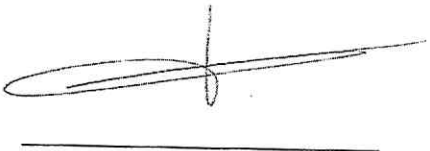
Zagreb – M. Čavića 9

4



NADZORNI ODBOR	SUPERVISORY BOARD
<p>Temeljem odredbe članka 23., stavak 4. Statuta DUKATA d.d. i članka 36. Poslovnika o radu Nadzornog odbora DUKATA d.d., Nadzorni odbor korespondentnim putem dana 24. ožujka 2020. godine, donosi sljedeću</p> <p style="text-align: center;">ODLUKU</p> <p style="text-align: center;">I</p> <p>Nadzorni odbor daje suglasnost na:</p> <ul style="list-style-type: none">➤ Godišnja financijska izvješća DUKAT d.d. za I – XII 2019. revidirana po ovlaštenom revizoru BDO CROATIA d.o.o.,➤ Konsolidirana godišnja financijska izvješća DUKAT GRUPE za I – XII 2019., revidirana po ovlaštenom revizoru BDO CROATIA d.o.o., <p>prema tekstu koji je priložen ovoj odluci i čini njezin sastavni dio.</p> <p style="text-align: center;">II</p> <p>Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.</p>	<p>On the basis of Article 23 Section 4 of the Articles of Association of DUKAT Inc. and Article 36 of the Rules of Procedure of the Supervisory Board of DUKAT Inc., the Supervisory Board has by correspondence on March 24th 2020, adopted the following</p> <p style="text-align: center;">DECISION</p> <p style="text-align: center;">I</p> <p>Supervisory Board herewith gives its consent on:</p> <ul style="list-style-type: none">➤ Financial Statements of DUKAT Inc. Zagreb for period I – XII 2019 audited by independent auditor BDO CROATIA Ltd.,➤ Consolidated Financial Statements of DUKAT Group for period I – XII 2019, audited by independent auditor BDO CROATIA Ltd., <p>in the text as enclosed and constituting an integral part of this decision.</p> <p style="text-align: center;">II</p> <p>This decision shall take effect on the day of its adoption.</p>
<p>Predsjednik Nadzornog odbora/President of the Supervisory Board Daniel Jaouen</p>  <hr/>	
<p><u>Dostaviti</u></p> <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Direktori<input type="checkbox"/> Računovodstvo<input type="checkbox"/> Pismohrana	<p><u>Deliver to</u></p> <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Managing directors<input type="checkbox"/> Accounting<input type="checkbox"/> Archive



NADZORNI ODBOR	SUPERVISORY BOARD
<p>Temeljem odredbe članka 23., stavak 4. Statuta DUKATA d.d. i članka 36. Poslovnika o radu Nadzornog odbora DUKATA d.d., Nadzorni odbor korespondentnim putem dana 24. ožujka 2020. godine, donosi sljedeću</p> <p style="text-align: center;">ODLUKU</p> <p style="text-align: center;">I</p> <p>Nadzorni odbor prihvaća prijedlog direktora (Glavnoj skupštini) o upotrebi dobiti, kako slijedi:</p> <p>„Dobit DUKAT d.d. Zagreb nakon oporezivanja za 2019. godinu iznosi 28.428.729,35 kuna.</p> <p>Dobit DUKAT d.d. Zagreb za 2019. godinu nakon oporezivanja u ukupnom iznosu od 28.428.729,35 kuna raspoređuje se u zadržanu dobit.</p> <p>Utvrđuje se da su zakonske rezerve unijete ranije i iznose 15.000.000 kn.“</p> <p style="text-align: center;">II</p> <p>Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.</p>	<p>On the basis of Article 23 Section 4 of the Articles of Association of DUKAT Inc. and Article 36 of the Rules of Procedure of the Supervisory Board of DUKAT Inc., the Supervisory Board has by correspondence on March 24th 2020, adopted the following</p> <p style="text-align: center;">DECISION</p> <p style="text-align: center;">I</p> <p>The Supervisory Board accepts the Managing director's proposal (to the General Assembly) regarding allocation of profits:</p> <p>„In 2019 DUKAT Inc. made profits after taxes of HRK 28.428.729,35.</p> <p>The profit after taxes of DUKAT Inc. for 2019 in the amount of HRK 28.428.729,35 shall be allocated to the retained profits.</p> <p>It has been established that the statutory reserves were allocated earlier and they amount HRK 15,000,000.00.“</p> <p style="text-align: center;">II</p> <p>This decision shall take effect on the day of its adoption.</p>
<p>Predsjednik Nadzornog odbora/President of the Supervisory Board Daniel Jaouen</p> 	
<p><u>Dostaviti</u></p> <p><input type="checkbox"/> Direktori</p> <p><input type="checkbox"/> Računovodstvo</p> <p><input type="checkbox"/> Pismohrana</p>	<p><u>Deliver to</u></p> <p><input type="checkbox"/> Managing directors</p> <p><input type="checkbox"/> Accounting</p> <p><input type="checkbox"/> Archive</p>