

**LETNO POROČILO PALOMA D.D.
2021**

NAŠE VREDNOTE	4
PISMO UPRAVE	6
POROČILO NADZORNEGA SVETA.....	8
1 POSLOVNO POROČILO	12
1.1 PREDSTAVITEV SKUPINE PALOMA.....	12
1.2 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	14
1.2.1 Skupščina delničarjev.....	14
1.2.2 Nadzorni svet.....	14
1.2.3 Uprava družbe Palome d.d.	15
1.2.4 Sistem notranjih kontrol in upravljanje tveganj v povezavi z računovodskim poročanjem.....	15
1.2.5 Kodeks upravljanja javnih delniških družb.....	16
1.3 ORGANIZACIJSKA SHEMA DRUŽBE PALOMA D.D.	17
1.4 LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE.....	18
2 POSLOVANJE DRUŽBE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI	19
2.1 RAZVOJNA STRATEGIJA IN POLITIKA DELOVANJA.....	19
2.2 POSLOVANJE V LETU 2021 IN NAČRTI ZA POSLOVNO LETO 2022	20
2.2.1 Pregled uresničevanja zastavljenih poslovnih ciljev za leto 2021.....	20
2.2.2 Ključni cilji za leto 2022	20
2.3 DRUŽBENA ODGOVORNOST, POSLOVNI SISTEMI, VODENJE KAKOVOSTI, OKOLJE	21
2.3.1 Družbena odgovornost	21
2.3.2 Sistem vodenja kakovosti – certifikati	21
2.3.3 Področje okolja	23
2.3.4 Okoljevarstvene zahteve za ravnanje z odpadki.....	24
2.4 UPRAVLJANJE S KADRI	25
2.4.1 Upravljanje s kadri.....	25
2.4.2 Varnost in zdravje pri delu.....	27
2.5 UPRAVLJANJE S TVEGANJI	28
2.5.1 Upravljanje s tveganji.....	28
2.6 DOGODKI PO IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA.....	32
3 RAČUNOVODSKO POROČILO	33
POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....	34
3.1 IZJAVA UPRAVE O ODGOVORNOSTI IN NEOŠKODOVANJU DRUŽBE.....	35
3.2 RAČUNOVODSKI IZKAZI	36
3.2.1 Izkaz finančnega položaja.....	36
3.2.2 Izkaz poslovnega izida	38
3.2.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa.....	38
3.2.4 Izkaz denarnih tokov.....	39
3.2.5 Izkaz gibanja kapitala družbe Paloma d.d.	40
3.2.6 Bilančni dobiček / izguba.....	41
3.3 POJASNILA RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	42
3.3.1 Računovodske usmeritve k izkazu finančnega položaja	49
3.3.2 Računovodske usmeritve k izkazu poslovnega izida.....	55
3.3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa.....	57
3.3.4 Izkaz denarnih tokov.....	57
3.3.5 Poročanje po odsekih.....	57
3.4 RAZČLENITVE IN POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA.....	57
3.4.1 Nepremičnine, naprave in oprema	57
3.4.2 Pravica do uporabe sredstev	59
3.4.3 Naložbene nepremičnine	60
3.4.4 Neopredmetena sredstva	61
3.4.5 Dolgoročne finančne naložbe, finančna sredstva in poslovne terjatve	62

3.4.6	<i>Odložene terjatve za davek</i>	63
3.4.7	<i>Zaloge</i>	63
3.4.8	<i>Kratkoročne poslovne terjatve.....</i>	64
3.4.9	<i>Denarna sredstva.....</i>	65
3.4.10	<i>Pogojna sredstva in obveznosti.....</i>	66
3.4.11	<i>Kapital.....</i>	66
3.4.12	<i>Dolgoročne finančne obveznosti.....</i>	66
3.4.13	<i>Dolgoročne poslovne obveznosti</i>	68
3.4.14	<i>Kratkoročne finančne obveznosti.....</i>	69
3.4.15	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti</i>	70
3.5	<i>RAZKRITJE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA.....</i>	72
3.5.1	<i>Čisti prihodki od prodaje.....</i>	72
3.5.2	<i>Stroški materiala</i>	73
3.5.3	<i>Stroški storitev</i>	73
3.5.4	<i>Stroški dela</i>	74
3.5.5	<i>Amortizacija in odpisi vrednosti.....</i>	74
3.5.6	<i>Drugi poslovni stroški in odhodki.....</i>	75
3.5.7	<i>Drugi poslovni prihodki.....</i>	75
3.5.8	<i>Finančni prihodki</i>	75
3.5.9	<i>Finančni odhodki.....</i>	76
3.5.10	<i>Davek iz dobička</i>	76
3.6	<i>FINANČNI INSTRUMENTI IN TVEGANJA</i>	77
3.6.1	<i>Zaupanjso (kreditno) tveganje.....</i>	77
3.6.2	<i>Likvidnostno tveganje.....</i>	78
3.6.3	<i>Tečajno tveganje</i>	79
3.6.4	<i>Obrestno tveganje</i>	79
3.6.5	<i>Upravljanje kapitala</i>	79
3.7	<i>DRUGA RAZKRITJA PO 69. ČLENU ZGD</i>	81
3.8	<i>DOGODKI PO IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA.....</i>	82

Naše vrednote

Drug drugega spoštujemo in podpiramo. Pri svojem delu ustvarjamo pozitivno okolje.

Upoštevam o vse možnosti za doseganje boljših rezultatov.



S strankami gradimo dolgoročne odnose, ker znamo zadovoljiti njihove potrebe in pričakovanja

Za svoja dejanja prevzemamo osebno odgovornost in smo zanesljivi pri izpolnjevanju svojih obljub in dogovorov

Pismo uprave

Dragi kolegi, zvesti kupci in poslovni partnerji, vsi, ki ustvarjamo zgodbo o uspehu podjetja Paloma d.d.,

Vsaka sprememba v okolju predstavlja priložnost za tiste, ki so pripravljeni na to. Na Palomo, tako kot veliko drugih podjetij, vplivajo turbulence na trgih. Ostajamo racionalni in se še bolj trudimo, da bi se dobro soočili z izzivi. Osnovni izzivi poslovnega okolja nam ne preprečujejo vlaganja v našo prihodnost. Naše naložbe, turbulentnim razmeram na trgih navkljub, potekajo nemoteno.

V tem gospodarsko negotovem času je Paloma končala poslovno leto 2021 z negativnim poslovnim rezultatom iz poslovanja, v višini - 3 milijone EUR. To je daleč od načrtovanega rezultata za leto 2021.

Po pozitivnem razvoju poslovanja v prvi polovici leta 2021, so se trendi v 2.kvartalu 2021 začeli slabšati, najprej na področju vhodnih materialov, z zvišanjem cen celuloze, čemur je sledilo nenadno zvišanje cen električne energije in plina. Prodajna cena naših gotovih izdelkov ni mogla slediti tako hitremu povečanju vhodnih stroškov, kar se je odrazilo v izgubi iz poslovanja v zadnjem kvartalu 2022. V Palomi smo uvedli vrsto stroškovno sanacijskih ukrepov in optimizacijo podjetja. V skupini SHP smo uspešno izvajali sinergije, pregledali portfelj izdelkov in določili najučinkovitejšo proizvodnjo.

Med ostalimi razlogi so bile še zamude izvajalcev pri novem papirnem stroju, projekt Impulz in tudi preložitve novega projekta Motion - investicije v proizvodnjo gotovih izdelkov in visoko regalno skladišče, s čimer smo negativna tržna nihanja pričakali deloma nepripravljene.

Cilj Palome je postati kompetenčni center skupine SHP za visokokakovostne papirne izdelke in vodilni proizvajalec v regiji jugovzhodne Evrope in širše. Povpraševanje na celotnem trgu ostaja visoko in verjamemo, da ima Paloma izjemno dober potencial za zadovoljitev potreb kupcev.

Paloma posodablja tovarno, ki bo zdaj energetske učinkovitejša, okolju prijaznejša in na koncu prijaznejša do zaposlenih, saj se varnost pri delu zelo izboljšuje.

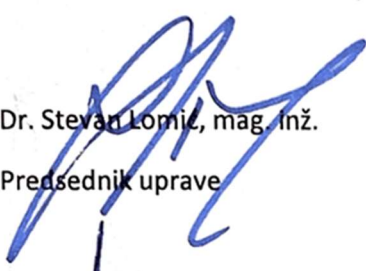
Po uspešni investiciji v nov papirni stroj je Paloma kljub dramatičnemu zvišanju cen energije na trgu začela s prenovo in vlaganjem v dve novi proizvodni liniji za gotove izdelke in avtomatizirano visoko regalno skladišče. Za izvedbo tega bistvenega koraka za prihodnost in uspešen razvoj podjetja je Paloma kot investitor od države prejela tudi 8 milijonov evrov subvencije za neposredne tuje investicije. Projekt bo tekel naslednji dve leti in v prvi fazi vključuje rušenje obstoječih skladiščnih in proizvodnih objektov. V drugi fazi bo namesto teh, zgrajena nova proizvodna hala z možnostjo namestitve štirih proizvodnih linij, vključno z novimi stroji za embalaranje in paletizacijo.

S tovrstno zasnovo proizvodnje in skladiščenja, sledimo trendom v papirniški industriji in postavljamo energijsko učinkovito proizvodnjo, skladiščenje in odpremo naših gotovih proizvodov. Z avtomatizacijo procesa proizvodnje bomo zmanjšali ročno manipulacijo proizvodov ter odpravili možnost napak in poškodb. Z nadgrajenim avtomatskim protipožarnim sistemom, pa bomo zagotovili varnost naše proizvodne lokacije ter nemoteno razpoložljivosti oskrbe kupcev.

Z novimi tehnologijami iz obeh faz investicije – v papirni stroj in linije za gotove izdelke, ter visoko regalno skladišče, bo Paloma dokončala večleten investicijski cikel posodobitve proizvodnje na lokaciji v Sladkem vrhu.

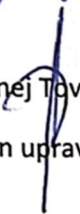
Podjetje bo postalo energetske učinkovito, okolju prijaznejše in z močno izboljšano varnostjo pri delu, tudi prijaznejše do zaposlenih.

Začetek poslovanja leta 2022 in napoved za prihodnje mesece so negotove, predvsem zaradi negotovosti na surovinskih trgih in rekordno visokih cenah energije. Osredotočeni smo na izboljševanje cenovnih pozicij, prodanih količin ter pridobivanje novih kupcev. Verjamemo, da smo na pravi poti in se zahvaljujemo vsem zaposlenim, zvestim kupcem in poslovnim partnerjem za podporo in sodelovanje.



Dr. Stevan Lomil, mag. inž.

Predsednik uprave



Jernej Tovšak

Član uprave



Michal Vavrinčik

Član uprave

Poročilo nadzornega sveta

Spoštovane delničarke in delničarji!

Leto 2021 je pomenilo peto leto sodelovanja in iskanja sinergij v skupini SHP, vodilni skupini na področju proizvodnje higienskih papirjev na evropskem tržišču.

Nadzorni svet na podlagi 282. člena Zakona o gospodarskih družbah preveri sestavljeno letno poročilo. Ugotovitve o pregledu so povzete v poročilu za skupščino, v katerem je potrebno v skladu z zakonodajo navesti, kako in v kakšnem obsegu je nadzorni svet preverjal vodenje družbe med poslovnim letom. Nadzorni svet mora v svojem poročilu zavzeti stališče tudi do revizijskega poročila, ki je priloženo k letnemu poročilu. Na koncu mora nadzorni svet navesti, ali se z letnim poročilom strinja oziroma ali ima po končanem pregledu še kakšne pripombe k letnemu poročilu in ali je letno poročilo potrjeno.

DELOVANJE NADZORNEGA SVETA IN NADZOR NAD POSLOVANJEM DRUŽBE

Nadzorni svet družbe Paloma d.d. je skladno s 13. členom Statuta družbe sestavljen iz petih članov, od katerih sta dva člana predstavnika delavcev družbe, ki jih izvoli svet delavcev družbe.

Redna seja nadzornega sveta je zaradi ukrepov za zaježitev koronavirusa bila v letu 2021 ni bilo. Izvedene so bile štiri korespondenčne seje, na kateri so bile obravnavane zadeve, pomembne za delovanje družbe in je bilo treba odločitev sprejeti v najkrajšem možnem času.

Delo nadzornega sveta je potekalo konstruktivno, pred sprejetjem sklepov so člani nadzornega sveta odkrito razpravljali in se posvetovali ter si po potrebi pridobili morebitna dodatna pojasnila s strani uprave. Nadzorni svet je pri delovanju in odločanju ravnal v dobro družbe in sledil strateški politiki ter ciljem družbe.

V nadaljevanju so povzete najpomembnejše teme, obravnavane s strani nadzornega sveta v letu 2021.

Poslovanje družbe

Nadzorni svet je na svojih sejah redno obravnaval mesečna poročila o poslovanju. Poročila je predstavila uprava, ki je po potrebi podala tudi podrobnejša pojasnila in zagotovila strokovno pomoč na posameznih področjih.

Predhodna soglasja za sklenitev pravnih poslov

Nadzorni svet družbe Paloma d.d. je na 10. korespondenčni seji dne 27.12.2021 dal upravi družbe predhodno soglasje v smislu prve alineje prvega odstavka 11. člena statuta družbe z dne 17. marec 2021, da sklene in izvrši Dodatni Sporazum med Paloma d.d. in Paloma PIS, d.o.o. kot kreditojemalcema; SHP Harmanec, a.s., SHP SLAVOŠOVCE, a.s., in Tvoronica papira SHP CELEX a.d. Banja Luka kot so-kreditojemalcema, in UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ki nastopa preko UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. kot kreditodajalcem, s katerim se spremenijo določbe Kreditne Pogodbe z dne 24. januar 2020, pri čemer na podlagi spremenjene Kreditne Pogodbe UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ki nastopa preko UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. kot kreditodajalec da na voljo Palomi d.d. terminsko posojilo do višine 21.300.000 EUR z obrestno

mero EURIBOR + 1,35 % p.a.; in terminsko posojilo do višine 5.000.000 EUR z obrestno mero EURIBOR + 1,35 % p.a.; in terminsko posojilo do višine 31.000.000 EUR z obrestno mero EURIBOR + 0,95 % p.a.; in posojilo za prekoračitev stanja do višine 5.000.000 EUR z obrestno mero EURIBOR + 0.95 % p.a. (in da na voljo Palomi PIS d.o.o. garancijo do višine 8.085.000 EUR z obrestno mero EURIBOR).

Nadzorni svet družbe Paloma d.d. nadalje daje upravi družbe Paloma d.d. soglasje v smislu tretje alineje prvega odstavka 11. člena statuta družbe z dne 17. marec 2021 za sklenitev in izvršitev (i) pogodbe o zastavi nepremičnega premoženja, s katerim se zastavi nepremično premoženje družbe; (ii) pogodbe o zastavi premičnega premoženja, s katero se zastavi opremo družbe; (iii) pogodbe o zastavi blagovnih znamk družbe, s katero se zastavi blagovne znamke družbe; ter (iv) pogodbe o odstopu terjatev v zavarovanje, s katero se na način cesije odstopi terjatve, ki jih ima družba nasproti (določenim) dolžnikom, vse navedeno za namene zavarovanja obveznosti družbe, ki izhajajo iz ali so v povezavi s spremenjeno Kreditno Pogodbo, kot je opisana zgoraj.

Letno poročilo

Na korespondenčni seji 13. avgusta, 2021, je nadzorni svet zavzel pozitivno stališče do revidiranega nekonsolidiranega letnega poročila družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2020, revidiranega nekonsolidiranega letnega poročila družbe Paloma PIS d.o.o. za poslovno leto 2020 in revidiranega konsolidiranega letnega poročila Skupine Paloma za poslovno leto 2020. Letnim poročilom so bila priložena tudi revizijska poročila, ki jih je izdelala revizijska hiša PricewaterhouseCoopers d.o.o. Na delo in poročilo revizorja ni imel pripomb. Letni poročili sta vsebovali vse formalne ločene in konsolidirane računovodske izkaze, ki so bili usklajeni z zakonskimi določili, zato je na isti seji poročili tudi potrdil.

Na podlagi sprejetega je nadzorni svet skupščini delničarjev predlagal, naj se upravi in nadzornemu svetu za delo v poslovnem letu 2020 podeli uradna odobritev. Prav tako je nadzorni svet predlagal skupščini, da bilančni dobiček družbe za poslovno leto 2020, ki znaša 10.698.654 EUR ostane nerazporejen.

Za skupščino je sestavil in sprejel poročilo o svojem delu za leto 2020.

Sklici in izvedba skupščin delničarjev

Nadzorni svet je na predlog uprave sklical 17. marca, 2021, sklical 31. redno skupščino, na kateri so delničarji sprejeli spremembe statuta družbe vezane na število članov uprave, zastopanje in število članov nadzornega sveta ter možnost sklica skupščine in glasovanje brez fizične prisotnosti s pomočjo elektronskih sredstev.

Nadzorni svet je soglašal s predlogom uprave za dnevni red 32. redne skupščine ter naložil upravi, naj skliče skupščino za 24.08.2021 ter obvesti delničarje z objavo na spletnih straneh Agencije RS za javnopravne evidence in storitve (AJ PES) in na spletni strani družbe.

Delničarji so se na skupščini seznanili s sprejetim revidiranim letnim poročilom o poslovanju družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2020, sprejetim revidiranim letnim poročilom za družbo Paloma PIS, d.o.o. za poslovno leto 2020, konsolidiranim letnim poročilom Skupine Paloma za poslovno leto 2020 in poročilom nadzornega sveta o razmerjih s povezanimi družbami za poslovno leto 2020.

Odločali so o bilančnem dobičku družbe za poslovno leto 2020, ki je znašal 10.698.654 EUR in odločili, da ostane nerazporejen. Nadalje so bili delničarji seznanjeni s prejemki članov organov vodenja in nadzora, ki so jih ti prejeli za opravljanje nalog v družbi v poslovnem letu 2020.

Poslovni načrt za leto 2022

Uprava Palome d.d. je konec leta 2021 predstavila cilje družbe Paloma d.d. za leto 2022, ki po letu negativnega rezultata predvideva izboljšanje poslovanja in pozitiven EBITDA. V času tega zapisa, zaradi negotovosti na surovinskih in energetskih trgih, plan še ni bil dokončno potrjen s strani lastnikov, glavne stroškovne in prihodkovne usmeritve pa se operativno že upoštevajo v tekočem poslovanju.

Za dosego ciljev bo Paloma d.d. sledila pobudam kot so operativno izboljšanje proizvodnje papirja in konfekcijskih linij ter izboljšanje produktivnosti. Glavni vpliv na rezultate Palome v letu 2022 soočanje z nepredvidljivimi razmerami na glavnih trgih, ki so povezane z obvladovanjem epidemije COVID-19 in splošno gospodarsko negotovostjo na nabavnih trgih surovin in energentov. V letu 2022 načrtujemo zagon prve nove konfekcijske linije v okviru Projekta Motion (Impulz B), ki bo nadaljevanje prizadevanj uprave za bolj tehnološko dovršeno, avtomatizirano in učinkovito proizvodnjo.

SODELOVANJE Z UPRAVO

Upravo družbe Paloma d.d. sestavlja eden do pet članov, od katerih je eden predsednik uprave.

Člani uprave so (uprava konstituirana 5.marca, 2022): Stevan Lomić, predsednik uprave ter člana uprave, Jernej Tovšak in Michal Vavrinčik. Richardu Žigmundu, predsedniku uprave, je mandat prenehal sočasno z imenovanjem nove uprave. Lukáš Keyzlar, podpredsednik uprave, je sporazumno odstopil s položaja predsednika uprave z 28.februarjem, 2022.

Nadzorni svet je vse leto aktivno sodeloval z upravo družbe. Uprava se je vsakokrat udeležila sej nadzornega sveta, na njih poročala v imenu družbe, odgovarjala na vprašanja članov nadzornega sveta ter poskrbela za pripravo ustreznih poročil in drugih gradiv, potrebnih za delo nadzornega sveta.

Strokovne službe družbe so sodelovale na sejah nadzornega sveta in zagotovile administrativno ter organizacijsko podporo pri delovanju nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta so imeli na voljo potrebne podatke, poročila in informacije. Uprava družbe je po potrebi pripravila razširjena ali dodatna poročila. Gradivo za sejo so prejeli približno teden dni pred sejo. Uprava je v pripravljenih poročilih o poslovanju družbe izčrpno prikazovala najpomembnejše kategorije poslovanja in ustrezna pojasnila. Podatke o tekočem poslovanju je prikazovala v strukturirani obliki, s primerjavo med preteklimi obdobji in načrtovanimi kategorijami za tekoče leto ter ugotavljala odstopanja, kar je nadzornemu svetu omogočalo tekoče spremljanje uspešnosti poslovanja družbe in s tem tudi ustrezno opravljanje nadzorne funkcije.

Nadzorni svet ocenjuje sodelovanje z upravo kot zelo dobro.

PREGLED IN POTRDITEV LETNEGA POROČILA

Letno poročilo je poseben pravni akt gospodarske družbe in mora biti sestavljeno ter objavljeno v skladu z ZGD-1, s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS) ali Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP). Letno poročilo je sestavljeno iz poslovnega poročila, ki vsebuje jasen prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih tveganj in negotovosti, katerim je družba izpostavljena, in iz računovodskega poročila, ki vsebuje računovodske izkaze in priloge s pojasnili

Nadzorni svet družbe Paloma d.d. je v pregled in potrditev prejel letno poročilo družbe Paloma, d.d. za poslovno leto 2021, ki je sestavljeno iz poslovnega poročila v skladu s 70. členom ZGD-1 ter računovodskega poročila. Letnemu poročilu je priloženo tudi revizijsko poročilo, ki ga je izdelala revizijska družba PriceWaterhouseCoopers d.o.o., Ljubljana.

Nadzorni svet je po formalnih in vsebinskih pravilih pregledal revidirano letno poročilo družbe Paloma d.d. za leto 2021 ter na svoji seji 17.8.2022, sprejel naslednje sklepe:

- Nadzorni svet potrjuje, da vsebuje revidirano letno poročilo družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2021 vse, v skladu z zakonskimi določili, predpisane računovodske izkaze in priloge s pojasnili.
- Nadzorni svet potrjuje, da revidirano letno poročilo družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2021 verodostojno odraža dogajanje in celovito informira o poslovanju družbe Paloma d.d. v letu 2021.
- Nadzorni svet družbe Paloma d.d. potrjuje revidirano letno poročilo družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2021.

S tem je letno poročilo v skladu z določili 282. člena ZGD-1 tudi formalno sprejeto.

PREDLOG ZA PORAZDELITEV BILANČNEGA DOBIČKA

Družba je v poslovnem letu 2021 ustvarila negativni čisti poslovni izid v višini 6.838.557 EUR.

Uprava in nadzorni svet družbe Paloma d.d. na podlagi 230. člena Zakona o gospodarskih družbah skupščini delničarjev predlagata, da na dan 31. december 2021 preneseni poslovni izid družbe, ki znaša 3.867.355 EUR ostane nerazporejen.

Nadzorni svet predlaga, da skupščina delničarjev uradno potrdi delo uprave in nadzornega sveta družbe Paloma d.d. v poslovnem letu 2021.

Mag. inž. Miroslav Vajs
Predsednik nadzornega sveta

Sladki Vrh, 17.8.2022

1 POSLOVNO POROČILO

1.1 Predstavitev Skupine Paloma

Skupino Paloma sestavljajo obvladujoča družba Paloma d.d., Sladki Vrh in odvisna družba:

	Celotni kapital v EUR	Delež lastništva v %
Paloma PIS d.o.o., Sladki Vrh	833.744	100,00

Osebna izkaznica družbe Paloma d.d.

Firma	Paloma, higienski papirji, d.d.
Skrajšan naziv	Paloma d.d.
Sedež	Sladki Vrh 1, 2214 Sladki Vrh, Slovenija
Telefon	02 645 71 00
Telefaks	02 645 71 08
E-pošta	info@paloma.si
URL	www.paloma.si
Predsednik uprave	Stevan Lomić
Član uprave	Jernej Tovšak
Član uprave	Michal Vavrinčik
Predsednik nadzornega sveta	Miroslav Vajs
Pravna oblika	delniška družba
Matična številka	5034639000
ID za DDV	SI45280312
Številka vpisa v sodni register	1/00522/00
Datum vpisa v sodni register	19. 12. 2000
Osnovna dejavnost	Proizvodnja gospodinjskih, higienskih in toaletnih potrebščin iz papirja
Šifra dejavnosti	17.220; 17.120
Osnovni kapital	11.911.935,00 EUR
Število delničarjev	1
Število delnic	7.941.290; kosovne navadne imenske delnice

Osebna izkaznica družbe Paloma PIS d.o.o.

Firma	Paloma PIS, družba za proizvodnjo in storitve d.o.o.
Sedež	Sladki Vrh 1, 2214 Sladki Vrh
Direktor	Damjan Rajh, Jernej Tovšak
E-pošta	pis@paloma.si
Telefon	02 6457 520
Telefaks	02 6457 525
Davčna številka	86145398
Osnovni kapital	10.516 EUR

Paloma PIS d.o.o. je bila ustanovljena 12. 12. 1996 na podlagi pogodbe med družbenicama Palomo d.d. in Občino Šentilj. Družba ima status invalidskega podjetja. Glavne dejavnosti družbe so prepakiranje izdelkov za družbo Paloma d.d., izdelava papirne higienske konfekcije, administrativna opravila, čiščenje upravnih in drugih prostorov, urejanje okolja in vrtnarske storitve, storitve eksterne kurirja, prodaja cvetja, spominkov, prodaja higienskih papirjev. Družba je v poslovnem letu 2021 ustvarila negativni čisti poslovni rezultat, 32.550 EUR. Dne 31. decembra 2021 je bilo v družbi zaposlenih 51 delavcev. Družba Paloma d.d. je 100 % družbenik.

Glede na to, da odvisno podjetje s svojim poslovanjem in dejavnostjo bistveno ne vpliva na poslovanje Skupine, je v poslovnem poročilu opisana le družba Paloma d.d.

1.2 Izjava o upravljanju družbe

Skladno z določilom 5. odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 in naslednji; v nadaljevanju ZGD-1) podaja Paloma d.d. kot del poslovnega poročila naslednjo izjavo o upravljanju:

Upravljanje družbe Paloma d.d. deluje po dvotirnem sistemu, po katerem družbo vodi uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Organi družbe so:

- skupščina delničarjev,
- nadzorni svet in
- uprava.

Osnovni kapital znaša 11.911.935 EUR in je razdeljen na 7.941.290 kosovnih navadnih imenskih delnic. Na dan 31. december 2021 je v skladu z določili Zakona o prevzemih edini družbenik družbe Paloma d.d. družba ECO - INVESTMENT, a.s., ki ima v lasti 7.941.290 delnic oz. 100% lastniški delež.

Politika raznolikosti, se v družbi Paloma d.d. ne izvaja.

1.2.1 Skupščina delničarjev

V skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah je skupščina delničarjev najvišji organ družbe. Skupščino sestavlja edini družbenik, ki na skupščini delničarjev uresničuje svoje pravice ter sprejema statutarne in temeljne odločitve o zadevah družbe.

Uprava družbe Paloma d.d. skliče skupščino delničarjev praviloma enkrat letno, najmanj trideset dni pred zasedanjem skupščine. Sklic skupščine se objavi na spletnih straneh AJPEŠ-a in na spletni strani družbe Paloma d.d. Skupščine se lahko udeležijo edini družbenik, njegovi zastopniki in pooblašenci, ki so kot imetniki delnic vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev ob koncu četrtega dne pred zasedanjem skupščine in ki najpozneje do konca četrtega dne pred zasedanjem skupščine upravi družbe pisno najavijo svojo udeležbo na skupščini.

1.2.2 Nadzorni svet

Nadzorni svet nadzoruje poslovanje in vodenje poslov družbe ter imenuje upravo družbe.

Sestava nadzornega sveta je določena s statutom družbe. Nadzorni svet imenuje skupščina, sestavlja pa ga pet članov: trije so predstavniki edinega družbenika in jih imenuje skupščina, dva predstavnika pa zastopata interese delavcev in ju izvoli svet delavcev. Mandat članov nadzornega sveta traja 4 (štiri) leta, šteto od dneva izvolitve.

Predsednik nadzornega sveta zastopa družbo v razmerju do uprave družbe.

Če povzamemo zgoraj navedeno, so funkcijo člana nadzornega sveta v letu 2021 opravljale naslednje osebe:

Predstavniki kapitala:

- g. Miroslav Vajs, predsednik
- g. Milan Filo, član
- g. Andrej Farkaš, član

Predstavniki zaposlenih:

- g. Bojan Kolarič, član (do 7.7.2021)
- ga. Darinka Schmirmaul, član (do 7.7.2021)
- g. Dragotin Grah, član (od 7.7.2021)
- g. Renato Kolar, član (od 7.7.2021)

1.2.3 Uprava družbe Palome d.d.

Uprava družbe je odgovorna za doseganje ciljev strategije poslovanja in odloča o vseh vprašanih organizacije in vodenja družbe ter izvršuje sklepe, ki jih sprejmeta skupščina in nadzorni svet. Uprava družbe redno poroča nadzornemu svetu in se z njim posvetuje v skladu s predpisi in določili statuta družbe. Z integracijo Palome v SHP Skupino strateške odločitve sprejema management SHP skupine skupaj z upravo Palome. Upravo družbe sestavlja eden do pet članov, od katerih je eden predsednik uprave. Število članov uprave določi nadzorni svet s svojim sklepom o sestavi uprave. Upravo imenuje nadzorni svet družbe za mandatno dobo 5 let. Uprava vodi, predstavlja in zastopa družbo v skladu z določili ZGD-1.

Notranjo organizacijo družbe določi uprava.

Nadzorni svet družbe je 5.marca, 2022, za predsednika uprave imenoval Stevana Lomiča, za člana uprave, Michala Vavrinčika in Jerneja Tovšaka (član od 6.4.2021), hkrati pa odpoklical prejšnjo upravo.

1.2.4 Sistem notranjih kontrol in upravljanje tveganj v povezavi z računovodskim poročanjem

Družba Paloma d.d. upravlja s tveganji in izvaja postopke notranjih kontrol na vseh ravneh. Namen notranjih kontrol je zagotavljanje točnosti, zanesljivosti, transparentnosti in preglednosti vseh procesov ter obvladovanje tveganj, ki so povezana z računovodskim poročanjem. Obenem sistem notranjih kontrol vzpostavlja mehanizme, ki preprečujejo neracionalno rabo premoženja in stroškovno neučinkovitost.

Sistem notranjih kontrol vključuje postopke, ki zagotavljajo, da:

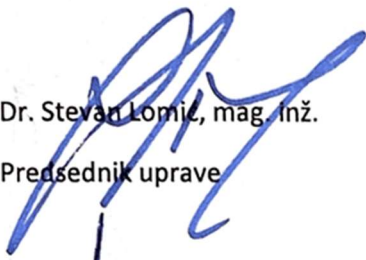
- so poslovni dogodki evidentirani na osnovi verodostojnih knjigovodskih listin, na podlagi katerih so poslovni dogodki evidentirani točno in jasno ter dajejo jamstvo, da družba pošteno razpolaga s svojim premoženjem,
- so poslovni dogodki evidentirani ter računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo,
- se prepreči oziroma pravočasno zazna morebitna nepooblaščen pridobitev, uporaba in razpolaganje s premoženjem družbe, ki bi imela pomemben vpliv na računovodske izkaze.

Notranjo kontrolo v družbi izvaja področje financ in računovodstva, ki je odgovorno za vodenje poslovnih knjig ter izdelavo računovodskih izkazov v skladu z veljavnimi računovodskimi, davčnimi in drugimi predpisi. Pravilnost, popolnost in resničnost računovodskega poročanja se zagotavlja z izvajanjem naslednjih notranjih kontrol:

- kontrola pravilnosti računovodskih podatkov, ki je zagotovljeno na različne načine, kot na primer z usklajevanjem postavk s kupci in dobavitelji, f
- kontrola popolnosti zajemanja podatkov (zaporedje dokumentacije, številčenje dokumentov),
- kontrola razmejitev dolžnosti in odgovornosti (ločeno izvajanje evidentiranja in plačevanja),
- kontrola omejitve dostopa v okviru informacijske tehnologije (prave dostopa do omrežja, podatkov, aplikacij).

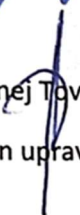
1.2.5 Kodeks upravljanja javnih delniških družb

Paloma d.d. je v lasti edinega družbenika od leta 2017. Kodeks lastnega upravljanja ni sprejet. Upravljanje poteka v skladu s korporacijskimi pravili obvladujočega lastnika.



Dr. Stevan Lomil, mag. inž.

Predsednik uprave



Jernej Topšak

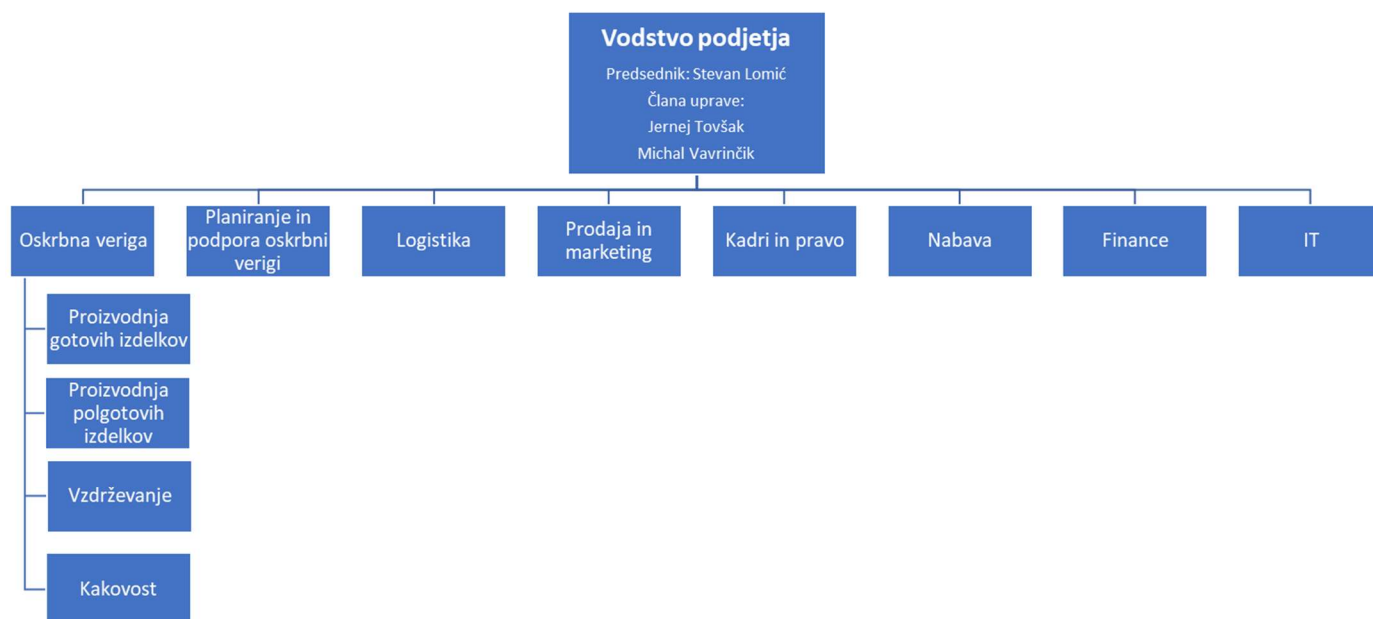
Član uprave



Michal Vavrinčik

Član uprave

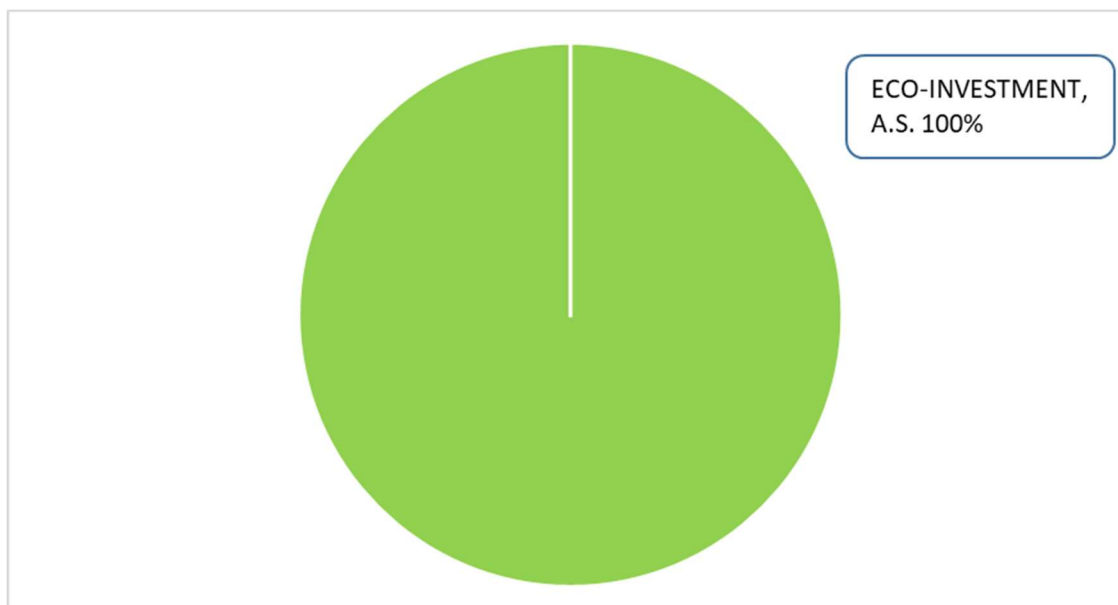
1.3 Organizacijska shema družbe Paloma d.d.



1.4 Lastniška struktura in delnice

Osnovni kapital znaša 11.911.935 EUR in je razdeljen na 7.941.290 kosovnih navadnih imenskih delnic.

Delničar	Število delnic na dan 31. december 2021	Delež v kapitalu v % na dan 31. december 2021
ECO - INVESTMENT, a.s.	7.941.290	100,00%
Skupaj	7.941.290	100,00%



2 POSLOVANJE DRUŽBE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI

2.1 Razvojna strategija in politika delovanja

Vrednote naše Skupine SHP, zlasti "Odgovornost", "Človeštvo", "Usmerjenost k strankam" in "Navdušenje za uspešnost in inovacije", so srce naše korporativne kulture, določajo identiteto našega podjetja in nam pomagajo do pravih odločitev. Predstavljajo osnovne stebre za doseganje naše strategije.

Naš strateški cilj je nenehno povečevati kakovost in izbiro naših izdelkov, zagotavljati bolj in bolj dovršene storitve za naše kupce, narediti našo proizvodnjo bolj ekonomično in okolju prijazno ter s tem zagotoviti finančno in ekonomsko stabilnost našega podjetja. Strategija 2022 je zgrajena na štirih stebrih, ki vodijo naše odločitve in usmerjajo našo smer v prihajajočih letih.

Blagovna znamka in položaj na trgu

Biti št. 1 ali št. 2 na ključnih trgih
Prodaja lastne blagovne znamke
predstavlja več kot 50%
Poenostaviti portfelj naših izdelkov

Dobičkonosna in trajnostna rast

Prihodki v določeni višini
Novo upravljanje prodaje in distribucije
Kritje tveganja pri velikih strankah

Nizka stroškovna sredstva

Podrobno osredotočenje na stroške
Stroškovna učinkovitost naprav, ki izdelujejo
papir, se bo v prvem četrtletju primerjala s stroškovno
učinkovitostjo naše konkurence v skladu s krivuljo RISI
Discipliniran izbor naložb

Razvoj ljudi

Biti preferenčen delodajalec
Močna osredotočenost na vrednote družbe
Uslužbenci kot ambasadorji blagovne
znamke
Zaposlovanje in usposabljanje za podporo

2.2 Poslovanje v letu 2021 in načrti za poslovno leto 2022

2.2.1 Pregled uresničevanja zastavljenih poslovnih ciljev za leto 2021

Poslovno leto 2021 se ni končalo skladno s smelo zastavljenimi cilji konec leta 2020. Na rezultate poslovanja družbe Paloma d.d. so pomembno vplivale bistveno višje cene surovin in energije (od planirane) v letu 2021.

- Čisti prihodki od prodaje v letu 2021 so znašali 90,479,764 EUR.
- Končna raven EBITDA, dosežena v letu 2021, je bila negativnih 3,2 milijona EUR v primerjavi z načrtovanim pozitivnim 14,5 milijona EUR.
- V letu 2021 se je zgodil nenačrtovan dvig cen celuloze, saj je bila načrtovana cena celuloze 486 Eur / t, dejanska v letu 2021 pa je dosegla 558 Eur / t. Bistveno višje je bila tudi cena električne energije, ki je znašala 118 Eur / Mwh, načrtovana je bila 65 Eur / Mwh, ter cena zemeljskega plina, ki je znašala 44 Eur / Mwh, načrtovana je bila 25 Eur / Mwh
- Številni segmenti so občutili posledice koronakrize, zato je bila količinsko prodaja pod načrtovano ravno, vrednostni obseg prodaje pa zaradi višjih cen, nad načrtovanim.
- V mesecu avgustu smo začeli z investicijo v nove proizvodne linije in visoko regalno skladišče, za kar je bila odobrena tudi neposredna državna subvencija za tuje investicije v višini 8,081 milijona evrov.

2.2.2 Ključni cilji za leto 2022

V družbi Paloma d.d. bomo tudi v letu 2022 sledili poslovni strategiji, ki jo uresničujemo z naslednjimi usmeritvami:

- osredotočanje na lastno blagovno znamko Paloma in povečanje prodaje na ključnih trgih;
- zagotavljanje proizvodnje in oskrbe visokokakovostnih izdelkov;
- usmerjenost v operativne izboljšave za boljšo učinkovitost proizvodnje;
- investicije v bolj učinkovite proizvodne linije in visoko regalno skladišče.

S pričakovanim povečanjem prodaje matičnih zvitkov in gotovih izdelkov ter operativnimi izboljšavami načrtujemo, da bomo na letni ravni dosegli izboljšanje EBITDA glede na leto 2021 in pod črto pozitiven čisti poslovni rezultat. Stroški na tono proizvodnje bodo glavni dejavnik za doseganje načrtovanih števil za leto 2022. Trenutna situacija na nabavnih trgih je še vedno zelo zahtevna, kar povzroča dodatne stroške in še večji pritisk na optimizacijo stroškov, vendar ocena izboljšanja rezultata glede na 2021, je še vedno aktualna.

Glavno področje za povečanje prodaje so privatne blagovne znamke in izdelki za profesionalno rabo. Z boljšo kakovostjo papirja iz novega papirnega stroja in boljšo kakovostjo končnih izdelkov (v 2022 bo zagnana prva od dveh novih proizvodnih linij za gotove proizvode) je načrt z lastno blagovno znamko Paloma izboljšati tržni delež v regiji Adria.

2.3 Družbena odgovornost, poslovni sistemi, vodenje kakovosti, okolje

2.3.1 Družbena odgovornost

Zavedamo se, da sta poslovanje in dolgoročen obstoj podjetja odvisna od različnih interesnih skupin. Poskušamo razumeti potrebe družbe, spremljati trende in smo vpeti v družbene tokove našega ožjega in po možnostih tudi širšega okolja.

Družbeno odgovorno ravnanje zaznamujejo predvsem naši proizvodni procesi, v katerih uporabljamo surovine iz kontroliranih gozdov. Redno spremljamo in zmanjšujemo negativne vplive na naravno okolje. Pri tem ne pozabljamo na naše zaposlene. Varnost in zdravje pri delu sta za podjetje ključnega pomena. Naša družbena odgovornost se istočasno izraža na naših prodajnih mestih, v sponzorstvih in podpori različnim dogodkom. V Palomi d.d. se po najboljših močeh trudimo za izboljšanje kakovosti življenja pri ljudeh, ki so se znašli v stiski, preko donatorstev raznim inštitucijam in društvom.

Pri proizvodnji naših izdelkov ravnamo tako, da prevladujejo pozitivni vplivi na človekovo življenje. Redno spremljamo in zmanjšujemo vse negativne vplive na okolje. V podjetju se zavedamo odgovornosti za ohranjanje naravnega okolja za prihodnje generacije.

2.3.2 Sistem vodenja kakovosti – certifikati

Zagotavljanje kakovosti je ena temeljnih strateških usmeritev Palome d.d..

Sistem vodenja kakovosti se v Palomi d.d. izvaja skozi več poslovnih funkcij in aktivnosti, predvsem z vidika ohranjanja in nadgradnje pridobljenih certifikatov. Od leta 2016 se izvaja reorganizacija družbe in s tem tudi spremembe pri procesih. V pripravi je vsa nova dokumentacija, novo označevanje in dostopi do dokumentacije preko programskega orodja.



Paloma d.d. je pridobila standard IFS HPC, ki se nanaša na presojo maloprodajnih in veletrgovskih izdelkov za gospodinjstvo in osebno nego. Osnova standarda so smernice HACCP, kar pomeni, da moramo na vseh točkah naših procesov, od surovin do skladiščenja končnih izdelkov, prepoznati vsa tveganja, ki bi lahko vplivala na naš izdelek.

Standard IFS (International Food Standard) in HPC (Household and Personal Care) je bil v osnovi namenjen za prehranske izdelke, leta 2009 je bila izdana prva verzija tudi za ostale izdelke/materialie.

V družbi Paloma d.d. se izvaja vsakoletna zelo zahtevna zunanja certifikacijska presoja za ohranitev standarda IFS HPC s strani nemškega podjetja za certificiranje TÜV NORD. Glede na pomembnost tega certifikata za obstoj na tržišču kjer smo zastopani, posvečamo skladnosti s standardom posebno skrb.

Pri standardu IFS HPC je vsaka presoja certifikacijska in ima predpisan način ocenjevanja:

A: Popolna skladnost z zahtevami, navedenimi v standardu.

B: Skoraj popolna skladnost z zahtevami, navedenimi v standardu in ugotovljeno manjše odstopanje.

C: Zahteva je izpolnjena zgolj delno.

D: Zahteva standarda ni izpolnjena.

V Palomi d.d. zagotavljamo sistem vodenja kakovosti tudi **preko standardnih sistemov vodenja kakovosti ISO**. Paloma d.d. je v letu 1999 pridobila standard ISO 9001, s čimer zagotavlja, da je poslovanje v celoti usklajeno s tem standardom. Leta 2001 sta skrb za okolje in racionalno poslovanje vodila družbo Paloma d.d., da je svoje poslovanje uskladila tudi z zahtevami sistema ravnanja z okoljem po mednarodnem standardu ISO 14001. Leta 2002 smo vzpostavili sistem varnosti in zdravja pri delu po zahtevah standarda OHSAS 18001/po novem ISO 45001.



V letu 2007 je Paloma d.d. uvedla sistem sledljivosti lesa v skladu s FSC-certifikacijskim sistemom za celulozne izdelke iz skupine toaletnih papirjev, žepnih robčkov in serviet. Leta 2010 pa standard PEFC za vse štiri skupine izdelkov.



Z vidika zagotavljanja kakovosti izdelkov smo v letu 2016 izvedli integrirano kontrolno presojo standarda FSC CoC:2011 in PEFC ST 2002:2013. Presoji sta bili izvedeni s strani certifikacijske hiše Bureau Veritas, obe sta bili uspešni in veljavnost obeh certifikatov je bila podaljšana.

Znak za okolje

V letu 2006 je bil Paloma d.d. dodeljen Znak za okolje - Evropska marjetica, in sicer za skupine toaletnih papirjev, kuhinjskih brisač in robčkov. V letu 2020 smo razširili nabor še za serviete. Certifikat je podaljšan do konca leta 2024. V letu 2021 je bil pridobljen še nordijski znak za okolje Nordic Swan, ki ga lahko uporabimo za skupine toaletnih papirjev, kuhinjskih brisač in serviet.



2.3.3 Področje okolja

Od leta 2020 ima Paloma novo okoljevarstveno dovoljenje, s katerim je dokazala, da je v skladu z novimi BAT zaključki.

Skrb za naravno okolje je ena izmed najpomembnejših vrednot podjetja. Paloma d.d. je svoje poslovanje uskladila z zahtevami sistema ravnanja z okoljem po mednarodnem standardu ISO 14001 že leta 2001.

Prevzemamo popolno odgovornost za vplive na okolje, zato se poleg doslednega upoštevanja zakonskih predpisov s področja varovanja okolja v vsem svojem delovanju neprestano trudimo v smeri zmanjševanja negativnih vplivov. Skrbna raba naravnih virov in zaščita naravnega okolja sta pogoj za dolgoročni obstoj podjetja in kakovostno življenje zaposlenih in celotne družbe.

Področje okolja zajema tako ravnanje na področju voda in zraka, kakor tudi ravnanje z odpadki in kemikalijami.

Paloma d.d. za pristojne institucije vsako leto izdela in pošlje zahtevana poročila.

Vode

- Napoved za plačilo vodnega povračila za preteklo leto.
- Poročilo o obratovalnem monitoringu za komunalni del BČN.
- Poročilo o obratovalnem monitoringu odpadnih voda za industrijsko čistilno napravo za preteklo leto, na osnovi katerega je izračunana okoljska dajatev zaradi odvajanja industrijske odpadne vode.
- Poročilo o letnem monitoringu podzemnih voda za odlagališče nenevarnih odpadkov »Tovarniški kanal«.
- Na zahtevo inšpektorja za okolje in prostor je bila meseca junija 2019 podana vloga za pridobitev vodnega soglasja na Ministrstvo za okolje in prostor - Direkcijo za vode Murska Sobota. Dokumentacija se še dopolnjuje, predvidevamo, da v tem letu pridobimo soglasje.

Zrak

- V skladu z Okoljevarstvenim dovoljenjem moramo izvajati obratovalni monitoring emisij snovi vsako leto. Na osnovi monitoringa je vsako leto na Agenciji RS za okolje in prostor izbran akreditiran zunanji izvajalec, ki do 31.3. tekočega leta posreduje oceno o letnih emisijah snovi v zrak.
- Vključeni smo v shemo oziroma register trgovanja s toplogrednimi plini. Vsako leto pripravimo poročilo o monitoringu emisij toplogrednih plinov, ki ga pregleda in odobri preveritelj iz zunanje institucije. Po odobritvi količin TGP do 31.3. tekočega leta preda služba za finance določeno (izračunano) število podeljenih emisijskih kuponov v Register emisij TGP.
- Na osnovi odločbe smo zaradi pravnomočnega dovoljenja za izpuščanje TGP do 31.12.2021 (podaljšano s 01.01.2021) na seznamu upravičencev do oprostitve plačila okoljske dajatve za gorivo na lokaciji Sladki Vrh. Na osnovi odločbe plačujemo najnižjo raven obdavčitve v Skupnosti (NRO) in smo prejemnik državne pomoči, ki mora vsako leto do 31.3. na pristojno ministrstvo sporočiti višino prejetega zneska.
- Kot upravljalec naprave oziroma opreme, ki vsebuje ozonu škodljive snovi in fluorirane toplogredne pline smo dolžni opraviti letni pregled naprav/opreme, ki vsebuje 3 kg ali več ozonu škodljivih snovi in na Agencijo RS za okolje in prostor posredovati letno poročilo do 31.3. tekočega leta.

- Na Agencijo RS za okolje in prostor je bilo posredovano poročilo o meritvah plinov na zaprtem odlagališču nenevarnih odpadkov do 31.3. tekočega leta.
- Vse navedene emisije v zrak so skladne z zahtevano zakonodajo.
- 27.02.2017 smo pridobili dovoljenje oproščenega uporabnika po 96. členu ZTro-1 kot energetske intenzivno podjetje (EIP).

Skladiščenje nevarnih kemikalij

- Do 31.3. tekočega leta podajamo na Ministrstvo za zdravje - Urad za kemikalije preko spletne aplikacije ISK letno poročilo o proizvodnji in dajanju v promet ter vnosu kemikalij, v katerem so navedene količine prijavljenih nevarnih kemikalij v procesih izdelave papirja in izdelkov.
- Vsa poročanja se izvajajo skladno z zakonodajo.

Odpadki

- Podjetje ima za obdobje 2017-2021 izdelan načrt gospodarjenja z odpadki za lokacije Sladki Vrh, Ceršak in Šentilj.
- Ravnanje oziroma zbiranje in predaja odpadnih materialov poteka skladno s predpisano obstoječo zakonodajo.
- Poročanje o nastalih odpadkih in predelavi odpadkov poteka preko spletne aplikacije IS-Odpadki. Vsako leto do 31.3. preko spletne aplikacije poročamo o količini nastalih odpadkov za vsako lokacijo posebej ter o količini predelanih odpadkov na lokaciji Sladki Vrh.

2.3.4 Okoljevarstvene zahteve za ravnanje z odpadki

Po zakonodaji mora imeti družba Paloma d.d. izdelan načrt gospodarjenja z odpadki za štiri leta, ga vsako leto pregledati in ustrezno dopolniti. Načrt gospodarjenja z odpadki je bil pripravljen za obdobje od 2018 do 2021.

Kot upravljalci moramo vsako leto do 31.3. tekočega leta dostaviti Agenciji RS za okolje in prostor:

- Poročilo o nastalih odpadkih in ravnanju z njimi za preteklo koledarsko leto
- Poročilo o predelanih odpadkih in ravnanju z njimi za preteklo koledarsko leto

V zvezi z izvajanjem ukrepov za preprečevanje škodljivih vplivov na okolje po zaprtju odlagališča mora družba Paloma d.d. zagotavljati izvajanje obratovalnega monitoringa (dvakrat letno), redne preglede stanja odlagališča, kot tudi vzdrževanje in varovanje zaprtega odlagališča, ter izdelavo poročil o stanju odlagališča in opravljenih predpisanih meritvah za posamezno koledarsko leto, dokler ministrstvo za okolje ocenjuje, da emisije iz zaprtega odlagališča lahko škodljivo vplivajo na okolje.

2.4 Upravljanje s kadri

2.4.1 Upravljanje s kadri

Poslanstvo družbe Paloma d.d. na področju upravljanja s kadri je zagotoviti trajnostni razvoj podjetja. Razvoj izdelkov in krepitev blagovne znamke omogočata dolgoročno in uspešno poslovanje, zagotavljata koristi za uporabnike, za zaposlene, za edinega družbenika in za okoliško skupnost. Naše delo temelji na vzajemnem spoštovanju, odgovornosti in zanesljivosti za premagovanje številnih izzivov.

V letu 2021 smo nadaljevali s programom variabilnega nagrajevanja zaposlenih za prisotnost na delovnem mestu in posledično zmanjševanja fluktuacije.

Izobraževanje in razvoj zaposlenih je ključna strateška usmeritev in vrednota. Za njeno uresničitev je potrebno poskrbeti na več načinov. Pomembno je postaviti strukturiran, fleksibilen sistem ter dobre temelje, na katerih ga bo mogoče dograjevati in nadalje razvijati.

V letu 2021 so se naši sodelavci poleg usposabljanja s področja dela, usposabljali tudi v programih, ki omogočajo osebno rast in razvoj vsakega posameznika. Vodstveni kader in ključne zaposlene smo vključili v program, ki ga usmerja skupina SHP. Spodbujali pa smo tudi prenos znanja znotraj podjetja, tako smo zaposlenim skladno z letnim načrtom v letu 2021 pripravili delavnice, programe, srečanja, kjer so prejeli praktične nasvete in koristna znanja.

Zaradi lastniške strukture družbe Paloma d.d. se v vsakodnevni komunikaciji vse pogosteje uporablja angleški jezik, zato smo za sodelavce organizirali tečaje tujih jezikov. Prestrukturiranje kadrov je za družbo Paloma d.d. trajna in pomembna naloga, zato se sistem mentorstva, uvajanja v delo in spremljanja zaposlenih pri njihovem delu nenehno nadgrajuje in krepi.

Skupaj z ostalimi slovenskimi podjetji za proizvodnjo papirja in ob podpori Gospodarske zbornice Slovenije nadaljujemo z obsežnimi aktivnostmi promocije industrije.

Družba Paloma d.d. je imetnica certifikata »Družini prijazno podjetje«.

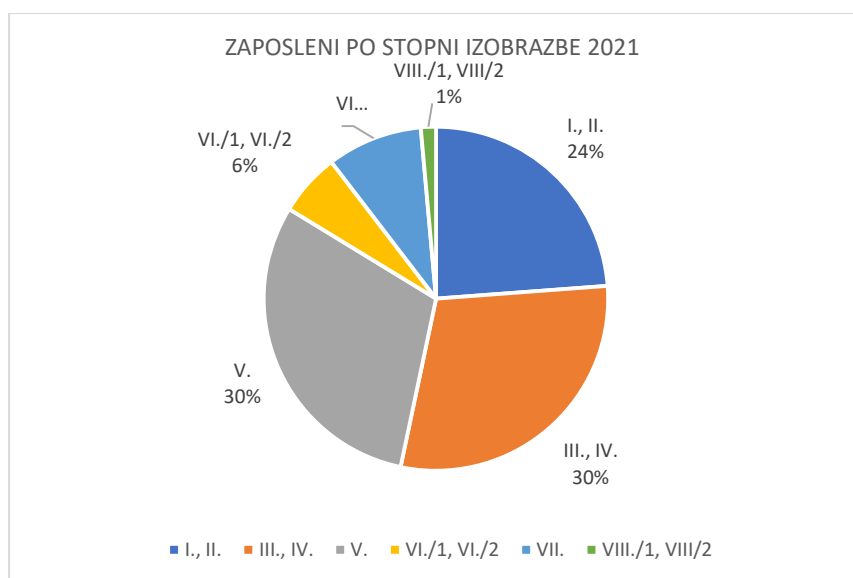
Ključni podatki za leto 2021	
Število zaposlenih na dan 31.12.2021	424
Število najetih delavcev (ki niso zajeti v številu zaposlenih)	1
Povprečna starost v letih	47,27
Delež zaposlenih žensk v %	41,03
Delež zaposlenih za nedoločen čas v %	96,69
Fluktuacija v %	7,05

Starostna struktura zaposlenih med letoma 2017 in 2021

Starost	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
18 - 24	21	31	20	12	8
25 - 29	30	26	30	34	19
30 - 34	24	30	16	14	15
35 - 39	24	24	28	25	27
40 - 44	35	41	44	53	66
45 - 49	69	74	88	104	105
50 - 54	100	126	146	181	197
nad 55	121	131	136	167	141
Skupaj zaposleni	424	483	508	590	578

Izobrazbena struktura zaposlenih v letu 2021

STOPNJA IZOBRAZBE	ŠTEVILO ZAPOSLENIH	Struktura v %
I., II.	101	23,8
III., IV.	125	29,5
V.	129	30,4
VI./1, VI./2	25	5,9
VII.	38	9,0
VIII./1, VIII/2	6	1,4
Skupna vsota	424	100,0



2.4.2 Varnost in zdravje pri delu

Varnost in zdravje pri delu

Skrb za zdravje zaposlenih je skupna odgovornost vseh zaposlenih, njihovih vodij, strokovnih služb in specialista s področja medicine dela. V aktivnosti so vključeni tudi svet delavcev in sindikat.

Področju varnosti in zdravja pri delu družba namenja veliko pozornosti, tako z zagotavljanjem varnih in zdravih pogojev dela kot tudi z osveščanjem in usposabljanjem zaposlenih.

Usposabljanje zaposlenih

V letu 2021 smo naše zaposlene vključili v 638 različnih usposabljanj s področja varnosti in zdravja pri delu ter požarne varnosti. Obdobno teoretično usposabljanje s področja varnosti in zdravja pri delu ter požarne varnosti, skupaj s praktičnimi preizkusi znanj, je pomembno za dvig ozaveščenosti o pomembnosti lastne odgovornosti vsakega posameznika za opravljanje dela v skladu z zahtevami z namenom varne izvedbe delovnih operacij in aktivnosti.

V letu 2021 smo nadaljevali s strukturiranim izobraževanjem zaposlenih na področju varnosti in zdravja pri delu, ki smo ga poimenovali »Ravnam varno«. Namen izvedbe aktivnosti je dvigniti osveščenost in odnos zaposlenih do varnega dela, varnostnih ukrepov in pravil ravnanja. V ta namen smo pripravili dodatne plakate z vsebino o tem, kako ravnamo varno in kako ne smemo ravnati v določenih situacijah.

Zdravniški pregledi

V letu 2021 je zdravstveni pregled opravilo 194 zaposlenih, 189 je bilo rednih obdobjnih zdravstvenih pregledov, 8 pa izrednih.

Poškodbe pri delu

Paloma d.d. je v obdobju I-XII/2021 zabeležila 10 poškodb pri delu, pri katerih je bila posledica bolniški stalež. Povprečna odsotnost na posamezno poškodbo je bila 71,7 dni.

Obvladovanje delovne opreme

V 2021 je bilo izvedenih 90 pregledov različne delovne opreme z namenom ugotoviti skladnost s predpisi za varno uporabo.

Zunanja institucija, ki ima akreditiran postopek pregledovanja dvigal, je v letu 2021 pregledala 8 tovornih dvigal.

2.5 Upravljanje s tveganji

2.5.1 Upravljanje s tveganji

Zaradi hitrega spreminjanja poslovnega okolja, je upravljanje s tveganji za vsako družbo ključnega pomena. Kljub temu, da so napovedi in predvidevanja občasno negotova, so za družbo pomembna saj z aktivnim delovanjem na področju tveganj, zaščitimo družbo pred dejavniki, ki bi lahko vplivala na poslovanje družbe. Za obvladovanje tveganj, se Paloma d.d. poslužuje različnih modelov in instrumentov, s pomočjo katerih se tveganja čim bolj omejijo. Delujemo da različnih področjih družbe ter v vseh poslovnih procesih podjetja. Za pravilno in učinkovito ukrepanje, je pomembno da družba preučuje dogajanje v širokem poslovnem svetu, saj se le na ta način lahko učinkovito in pravočasno odzove s pravilnim ukrepanjem.

Finančna tveganja družba Paloma d.d. obvladuje tako da skrbno upravlja s sredstvi družbe ter spremlja razmere v poslovnem okolju. Predvsem se osredotoča na poslovanje svojih poslovnih partnerjev, kupcev in dobaviteljev, prav tako pa aktivno sodeluje s poslovnimi bankami.

Finančna tveganja		
Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Kreditna tveganja zajemajo vsa tveganja, ki nastanejo zaradi neplačil s strani naših kupcev.	Zaradi zaostrenega makroekonomskega položaja smo še posebej veliko pozornosti posvetili prav kreditnim tveganjem. V ta namen redno spremljamo stanje terjatev naših kupcev, še posebej skrbno analiziramo stanja problematičnih zapadlih terjatev in sprejemamo ustrezne ukrepe. Redno preverjamo boniteto naših kupcev, s problematičnimi oziroma rizičnimi kupci se dogovarjamo o skrajševanju plačilnih rokov, nekaterim omejujemo dobave, za poplačilo terjatev iščemo možnosti medsebojnih in verižnih kompenzacij. Tveganja obvladujemo na način, da terjatve kupcev zavarujemo pri zavarovalnici ali s strani kupcev pridobimo druga ustrezna zavarovanja (npr. bančne garancije). Skupno imamo zavarovane vse terjatve do kupcev doma in v tujini (to ne vključuje terjatev do sestrskih družb v Skupini SHP). Za posamezna odstopanja od zgornje politike je zmeraj potrebno predhodno soglasje člana uprave za finance (CFO) ali generalnega direktorja (CEO).	Zmerna
Valutno tveganje predstavlja tveganje zaradi sprememb deviznih tečajev, ki lahko zmanjšajo gospodarske koristi družbe.	Izpostavljenost valutnemu tveganju se upravlja na način, da se redno spremlja gibanje deviznih tečajev. V družbi Paloma d.d. je valutno tveganje v poslovnih odnosih s kupci in dobavitelji zmerno, saj na izvozni in uvozni strani poslujeemo praviloma v domači valuti, to je v EUR. Tudi viri financiranja so v celoti najeti v EUR. Največje valutno tveganje je praktično vezano na nabavo celuloze, ki jo Paloma d.d. sicer nabavlja v domači valuti, to je v EUR, vendar je cena vezana na USD, saj gre za borzno oblikovanje cen celuloze, ki na globalni ravni poteka v USD.	Zmerna–visoka
Obrestno tveganje je finančno tveganje, kateremu so izpostavljeni posojiljemalci v različnem obsegu.	Obrestno tveganje lahko obvladujemo z uporabo različnih finančnih instrumentov, katerih namen je zmanjševanje negativnih učinkov ob spreminjanju tržnih obrestnih mer. Družba Paloma d.d. ima sklenjena vsa posojila z dogovorjeno obrestno mero in fiksnim pribitkom. Kljub temu, da do sedaj nismo sklepali instrumentov za varovanje pred tveganjem dviga obrestnih mer, smo pozorno spremljali gibanja ter trende gibanja referenčnih obrestnih mer za zagotovitev pravočasne zaščite. Najeta finančna posojila so vezana na 3- in 6-mesečni EURIBOR. Večjega tveganja zaradi višjih obrestnih mer do sedaj ni bilo.	Zmerna
Tveganje plačilne sposobnosti predstavlja tveganja, povezana s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in posledično z nesposobnostjo družbe, da v dogovorjenih rokih poravnava svoje obveznosti.	V družbi Paloma d.d. smo plačilno sposobnostnemu tveganju izpostavljeni predvsem pri poslovanju z dobavitelji. Ta tveganja obvladujemo na način, da smo z dobavitelji v stalnih stikih, da se še naprej dogovarjamo o skrajšanju plačilnih rokov. Z mnogimi pomembnejšimi smo te dogovore že sklenili. Stalno si prizadevamo z dobavitelji obnavljati pogodbeno določila za izboljševanje in podaljševanje plačilnih rokov za dobavo blaga preko konsignacij ter blagovnih kreditov. Tveganje obvladujemo tako, da redno načrtujemo potrebna likvidna sredstva za poslovanje. Odkar je Paloma d.d. leta 2017 postala članica Skupine SHP, se je zaradi skupnega upravljanja razmerij z dobavitelji tveganje plačilne sposobnosti še dodatno zmanjšalo.	Zmerna

Tveganja v poslovanju		
Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Prodajna tveganja in tveganja trženja		
Tveganje izgube tržnega deleža, diferenciacija od drugih trgovskih blagovnih znamk.	Tveganje obvladujemo s tržnimi raziskavami in analizami prodajnih trgov in optimalnih trženjskih pristopov. Prodajno-marketingške aktivnosti spreminjamo glede na poslovne modele na posameznih trgih ter glede na spremenjene pogoje poslovanja. Prilaganje asortimana izdelkov se vrši v skladu z zgornjimi spremembami.	Zmerna
Tveganje zmanjšanja prepoznavnosti blagovne znamke na ključnih trgih.	Zmanjšanje tveganja je mogoče z večjimi vlaganji v tržne aktivnosti tako BTL kot tudi ATL.	Zmerna
Tveganje koncentracije tržnih poti in s tem odvisnosti od velikih posrednikov do kupcev.	Družba Paloma d.d. to tveganje obvladuje s preходом na direktno sodelovanje s trgovskimi verigami ter razpršuje tveganje pri nastopu na 3 trgih s poslovanjem preko ne-eksluzivnih distributerjev.	Zmerna
Tveganje pred izgubo tržnih deležev na ključnih trgih, saj to zmanjšuje pogajalski položaj proti odjemalcem, izgubo prostora na polici in zmanjševanje deleža prodaje pod lastno blagovno znamko v strukturi prihodkov.	Tveganje se obvladuje s sprotnim spremljanjem dogajanja na ključnih trgih, z uravnoteženimi aktivnostmi oziroma redistribucijo marketingškega proračuna, pogosto prilagojenim posameznim trgovcem in drugim odjemalcem, ter osredotočanjem na trženje visokokakovostnih in višje cenovno pozicioniranih izdelkov. Marketingške aktivnosti dopolnjujejo promocijsko-cenovne aktivnosti, ki so prav tako bolj skrbno načrtovane.	Zmerna
Tveganje izgube moči blagovne znamke Paloma.	Na moč blagovne znamke določenega izdelka vplivajo različni dejavniki, od prepoznavnosti, podobe in ugleda države, porekla izdelka, konkurence s strani domačih znamk, do vlaganja v marketing in distribucijo blagovne znamke ... Tveganje obvladujemo s pomočjo razvoja novih izdelkov, sporočanjem dosežkov na področju inovativnosti ter odgovornosti za posledice svojega delovanja v smislu vzdrževanja in pridobivanja novih standardov poslovanja.	Zmerna
Na področju izdelkov obstaja tveganje zaostajanja v kakovosti za konkurenco.	Tveganja glede kakovosti, pri čemer je poudarek predvsem na konstantni kakovosti papirja, družba obvladuje s skrbnim spremljanjem predpisanih tehničnih parametrov. Izvršena je bila investicija v nov papirni stroj, ki je povečala kakovost izdelkov ter zmanjšala proizvodne stroške. Prav tako je v planu posodobitev proizvodnih zmogljivosti izdelave končnih proizvodov. V prihodnje družba išče dodatne prihranke v optimizaciji asortimana, v zmanjševanju različnih vrst papirja in števila izdelkov.	Zmerna
Nabavna tveganja		
Količinska razpoložljivost materialov.	Družba Paloma d.d. ima za večino materialov, ki jih potrebuje v proizvodnem procesu (celuloza, embalaža...), sklenjene letne pogodbe o dobavi.	Zmerna
Cena vhodnih materialov.	Družba Paloma, d.d. je od 2017 v sodelovanju s SHP Skupino sklenila pogodbe za nakup celuloze z vnaprej dogovorjenimi letnimi količinami, popusti in rabati. Pri nabavni ceni celuloze je pomembno omeniti tudi tveganje v spremembi tečaja EUR v primerjavi z USD. Za nekatere vhodne materiale, kot so embalaža, je z dobavitelji dogovorjena cenovna formula, ki vključuje spremembo cen surovin v posameznem kvartalu (navzgor in navzdol). V letu 2021 je zaradi gospodarske negotovosti prišli na nabavnih trgih do večjih nihanj cene in posledično tudi do zmanjšanja deleža vnaprej dogovorjenih letnih količin pri nabavi celuloze in energentov. S tem se je cenovno tveganje za družbo zvišalo.	Zmerna-velika

Proizvodna tveganja		
Oskrba z izdelki – nepravočasna oskrba s polizdelki ali končnimi izdelki in neizkoriščenost proizvodnih kapacitet.	Nabavni in proizvodni procesi so načrtovani na podlagi napovedi prodaje, ki proučuje dejanske potrebe trga. Za zagotavljanje maksimalne proizvodne razpoložljivosti izvajamo preventivni vzdrževalne posege. S tem obvladujemo tveganja glede nepravočasne oskrbe s polizdelki ali končnimi izdelki. Tveganja oskrbe z izdelki znižujemo z obvladovanjem celotne oskrbne verige, od nabave za proizvodni proces potrebnih materialov do oskrbovanja prodajnih polic. S tem zagotavljamo pravočasno in količinsko zadostno dobavo zahtevanih izdelkov na trg. Z upoštevanjem dobrih praks znotraj skupine od leta 2017 ter z izvajanjem optimizacij proizvodnih procesov, zagotavljamo pravočasno in količinsko razpoložljivost izdelkov. Z izvajanjem preventivnih vzdrževalnih posegov na osnovi diagnostičnih procesov stanja vgrajene opreme zagotavljamo maksimalno potrebno razpoložljivost. Ustrezna organiziranost vzdrževalnih procesov, imamo v primeru okvar zagotovljeno maksimalno odzivnost. Tveganje zmanjšujemo na ravni skupine SHP, znotraj same organizacije, s souporabo kapacitet drugih obratov ter naročanjem materiala.	Velika
Tveganja na področju razvoja izdelkov in storitev		
Tveganje razvojnih procesov in zagotavljanje novih izdelkov.	Pri modifikacijah izdelkov zagotavljamo večjo fleksibilnost in s tem učinkovitejši potek razvoja izdelkov s komunikacijo prek drugih komunikacijskih kanalov, še posebej je optimiziranje vidno na nivoju SHP skupine. Trajna naloga je poenostavitev procesa. Tveganje obvladujemo z vzpostavljanjem razvojnega procesa na nivoju SHP skupine.	Zmerna
Nezmožnost sledenja tehnološkim in izdelčnim novostim zaradi tehnološke zastarelosti proizvodne opreme.	Novostim poskušamo slediti z obstoječo tehnološko opremo in optimiziranjem portfolija v SHP skupini. Tveganje se zmanjšuje z investicijami v nov papirni stroj, konfekcijske linije in posodobitve obstoječih linij.	Zmerna
Informacijska tveganja		
Tveganje motenj ali ustavitve delovanja v poslovnih procesih na področju informacijske podpore.	Dejavniki, ki vplivajo na zmanjšano informacijsko varnost in način obvladovanja, so: strojna oprema, programska oprema in človeški viri. Paloma d.d. je posodobila strojno in sistemsko programsko opremo in omrežja ter uporablja najeto računalniško opremo. V družbi Paloma d.d. zagotavljamo 24-urno razpoložljivost informacijske infrastrukture in delovanje programske opreme. Odvisnost od razpoložljivosti informacijske tehnologije je velika. Tveganja obvladujemo z rednim vzdrževanjem, izdelovanjem varnostnih kopij in stabilnim strežniškim sistemom. ERP ESO, ki ga uporablja celotna Skupina SHP, omogoča nemoteno in učinkovitejšo izmenjavo podatkov. Le-tega se postopoma nadgrajuje za optimizacijo poslovnih procesov.	Zmerna
Kadrovska tveganja		
Izobraževanje in starostna struktura zaposlenih.	Za dolgoročne kadrovske potrebe omogoča Paloma d.d. svojim zaposlenim pridobitev ustrezne strokovne izobrazbe oziroma dodatno usposabljanje in izpopolnjevanje za delo. Mentorstvo, pomemben kanal prenosa »tihega« znanja, je v družbi postalo del vsakdana in načina delovanja; usposobljena skupina mentorjev je začela pripravljati in izvajati programe uvajanja za novo zaposlene sodelavce in za tiste, ki so se prezaposlili na drugo delovno mesto. Pričeli smo s sistematičnim delom s ključnimi kadri, z razvojem kadrov, izobraževanjem in podobnimi ukrepi.	Zmerna
Zdravstveno stanje zaposlenih.	Družba Paloma izvaja reden zdravstveni nadzor zaposlenih na podlagi ocene tveganja za posamezno delovno mesto. Poleg rednega zdravstvenega nadzora imajo zaposleni možnost nadzora/merjenja krvnega sladkorja v krvi, trigliceridov in holesterola ter krvnega tlaka. Vsako leto od pooblaščenega zdravnika prejmemo tudi poročilo o zdravstvenem stanju zaposlenih preteklega leta, tistih zaposlenih, ki so bili na zdravniškem pregledu.	Zmerna

Varovanje premoženja		
Nevarnost odtujitve in uničenja premoženja.	Paloma ima izdelano oceno ogroženosti na varovanem območju. S primernimi navodili in razširitvijo sistemov tehničnega varovanja nadzorujemo tiste lokacije podjetja, ki jih ne nadziramo s fizično prisotnostjo varnostnega osebja. Na podlagi navedenega imamo vgrajene sisteme video nadzora kot protivlomnega sistema na oddaljenih lokacijah.	Zmerna
Varnost in zdravje pri delu		
Varni in zdravi pogoji pri delu.	Družba Paloma d.d. zagotavlja delavcem varne in zdrave pogoje dela, prav tako spoštuje zakonodajo na tem področju. S sistemskim pristopom družba vzpodbuja zaposlene, da aktivno sodelujejo na področju varnosti in zdravja pri delu in s tem prispevajo svoj del odgovornosti za varno delo na delovnem mestu. Zaposlene vzpodbujamo k aktivnemu sodelovanju v smislu prijavljanja nevarni dogodkov, ki bi lahko imeli za posledico poškodbo pri delu oz. drugo obliko ogrožanja. Paloma ima v svoje poslovanje vpeljan sistem varnosti in zdravja pri delu po mednarodnem standardu ISO 45000:2018. Družba ima za vse zaposlene sklenjeno nezgodno zavarovanje.	Zmerna
Požarno tveganje		
Dejavnost družbe Paloma d.d. se glede na merila uvršča v kategorijo podjetij s srednjo požarno ogroženostjo. Predvsem je tu potrebno izpostaviti dejavnost podjetja (predelava in izdelava papirja) in druge dejavnike, ki prispevajo k požarni ogroženosti: uporaba zemeljskega plina, nevarnih snovi, vroči deli strojev in naprav, itd.	Glede na merila za organiziranje in opremljanje gasilskih enot v podjetjih, obvladuje družba požarno tveganje s poklicnimi gasilci, ki se po potrebi povezujejo s prostovoljnimi gasilci, ki so zaposleni v družbi. Družba Paloma na podlagi meril za določanje sil za zaščito in reševanje zaposluje poklicne gasilce. Njihova primarna naloga je preventivno delovanje in na ta način zmanjšanje požarnega tveganja na najnižjo možno raven v smislu požarne varnosti podjetja (lastnine) in zaposlenih. Znotraj tega delovanja se aktivno vključuje tudi varnostno osebje (varovanje lastnine). Družba ima vpeljan sistem internega nadzora sistemov varstva pred požarom (pregled in preizkus delovanja sistemov aktivne požarne zaščite-sprinkler sistemov) ter servisiranja gasilnih aparatov in hidrantnih omrežij. Sistemi aktivne požarne zaščite so redno servisirani in pregledani s strani zunanjih institucij.	Zmerna
Kakovost, okolje		
Kontrola vhodnih materialov.	Za večino vhodnih materialov (surovine: celuloze, polceluloze, kupljeni papir za konfekcijske izdelke; embalaža: kartoni, vrečke, folije, etikete, dokup izdelkov) imamo predpisane tehnično prevzemne pogoje ali potrjene vzorce. V primeru neskladnosti oziroma odstopanj dobljenih materialov s tehnično prevzemnimi pogoji ali potrjenimi vzorci, se dobavljeni material reklamira. S takšnim načinom dela preprečimo uporabo neskladnih materialov oziroma se izognemo težavam pri proizvodnji ali predelavi papirja. V kolikor bi prešli na sprejem vhodnih materialov samo na osnovi certifikatov in garancij proizvajalcev oziroma dobaviteljev, bi bilo tveganje veliko večje.	Zmerna
Procesna kontrola papirja in končnih izdelkov.	Pri procesni kontroli vršimo kontrolo izdelave papirja, ki ga predelamo v končne izdelke. Za izdelane papirje imamo predpisane standarde / proizvodne predpise in v kolikor se pri procesni kontroli ugotovi odstopanje od predpisanega, se pismeno opozori odgovorne na neskladnost (napiše se zapisnik o neskladnosti in posreduje v reševanje) in prepreči nadaljnja uporaba pri izdelavi končnih izdelkov. V končni kontroli izvajamo kontrolo vseh naših izdelkov. Če se pri končni kontroli ugotovi neskladnost izdelka z delovnim nalogom (izdelek, komercialno pakiranje, nepravilne kode, končno pakiranje ...), se pismeno (enako kot pri procesni kontroli) opozori odgovorne in s tem prepreči, da takšen izdelek ne gre naprej do kupca.	Visoka

	V kolikor bi prešli samo na avtokontrolo, bi bilo tveganje veliko večje oziroma bi lahko pričakovali več reklamacij kupcev ali celo izgubo kupca. Procesna in končna kontrola, ki ju izvajamo, ne obsegata celotno količino proizvedenih izdelkov.	
Varstvo narave / Ekologija	Na področju ekologije je potrebno dosledno sledenje zakonodaje. V kolikor pri inšpekcijskem pregledu (inšpektor za okolje in prostor, carinski inšpektor, sanitarni inšpektor, inšpektor za kemikalije, inšpektor za delo) ugotovijo neizpolnjevanje zakonskih predpisov, sledijo opozorila. Če neskladnosti z zakonodajo ne odpravimo, sledijo kazni, ki so denarne in visoke.	Visoka
Poslovni sistemi	Pri poslovnih sistemih se pri presojah ugotavlja, skladnost delovanja družbe z uvedenimi standardi in z zakonodajo, kjer je predpisana. Če ugotovljenih neskladnosti ne odpravimo, lahko izgubimo certifikat, posledica tega je lahko tudi izguba določenega kupca. Pri presojah kupca se ugotavlja, ali sledimo njegovim specifičnim zahtevam. Glede na zahtevnost kupcev brez standardov ni več mogoče konkurirati na trgu. Pojavlja se zahteva, zaradi katere bo potrebno v bližnji prihodnosti pridobiti BSCI certifikat.	Zmerna

2.6 Dogodki po izkazu finančnega položaja

Po datumu izkaza finančnega položaja v družbi ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze leta 2021 in razkritja k le-tem v računovodskem poročilu.

V mesecu marcu 2022 je bila z banko UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. podpisana prenovljena posojilna pogodba, ki je poenotila pogoje in odplačilni načrt obeh delov največjega investicijskega cikla v zgodovini družbe. S tem je družba pridobila pozitiven signal za dolgoročno vzdržen razvoj in prehod podjetja med najbolj konkurenčne in tehnološko dovršene proizvajalce higienskih papirjev. Skupna vrednost obeh delov investicije (prvi del v nov papirni stroj, avtomatizirano skladišče matičnih zvitkov in spremljajoče postrojenje je bil dan v uporabo oktobra 2020), bo do konca leta 2024 preseгла 90 milijonov evrov.

Skrbno se spremlja gibanje cen energentov, ki so že v letu 2021 bistveno negativno vplivali na poslovne rezultate družbe. V prvem kvartalu 2022, je cena električne energije vztrajala na visokih ravneh s konca leta, vendar je družba znižala vpliv visokih cen z delnim zakupom električne energije po vnaprej dogovorjeni nižji ceni. Enako velja tudi za drug ključen energent, zemeljski plin.

Paloma predvideva, da bo kljub posledicam negativnim cenovnim trendom na nabavnih trgih sposobna nadaljevati poslovanje. Poleg same omejitve zvišanja cen energentov z zakupi v 2022, se v družbi aktivno nadaljuje izboljšanje prodajnih cen in optimizacija operativnih stroškov. Z optimizmom pa pričakujemo prve rezultate investicijskega projekta, dokončanje linije za proizvodnjo gotovih izdelkov, ki bo z zagonom v zadnjem kvartalu 2022, pripomogla k še boljši učinkovitosti v proizvodnji in povečala proizvodne in prodajne kapacitete družbe. Podjetje neposredno ni prisotno na ruskem oz. ukrajinskem trgu, zato neposredna vpliva z vidika izpada prodaja ali nabave, ni, vendar je kriza zaradi vojne, generalno poslabšala gospodarske razmere, kar pa Paloma čuti predvsem na nabavnih trgih energije in surovin (celuloze).

3 RAČUNOVODSKO POROČILO

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastniku družbe Paloma d.d.:

Naše mnenje

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Paloma d.d. (»družba«) na dan 31. 12. 2021, ter finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Kaj smo revidirali

Računovodski izkazi obsegajo naslednje:

- izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2021;
- izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto;
- izkaz drugega vseobsegajočega donosa za tedaj končano leto;
- izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto;
- izkaz gibanja kapitala za tedaj končano leto; in
- pojasnila k računovodskim izkazom, ki vsebujejo bistvene računovodske usmeritve in druge pojasnjevalne informacije.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naša odgovornost na podlagi teh standardov je opisana v poročilu v delu *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Neodvisnost

V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti) (Kodeks IESBA), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake, ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe. Potrjujemo, da smo izpolnili druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Poročanje o drugih informacijah, vključno s poslovnim poročilom

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije vključujejo poslovno poročilo družbe (vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in poročila revizorja o njih).

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne pokriva drugih informacij, kar vključuje poslovno poročilo in ne izražamo nobene sklepa o njihovem zagotovitvi, razen v obsegu, ki je sicer izrecno naveden v našem poročilu.

V zvezi s revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost, da preberemo zgoraj opredeljene druge informacije in presodimo, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim med revizijo, ali pa naj bi bile sicer videti pomembno napačno navedene.

V zvezi s poslovnim poročilom smo izvedli tudi postopke, ki jih zahteva slovenski Zakon o gospodarskih družbah. Ti postopki zajemajo presojo, ali je poslovno poročilo skladno z računovodskimi izkazi, in ali je bilo poslovno poročilo pripravljeno v skladu z veljavnimi pravnimi zahtevami.

Na podlagi dela, opravljenega v okviru revizije, je naše mnenje sledeče:

- informacije, podane v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katerega so bili pripravljene računovodski izkazi so, v vseh pomembnih pogledih, skladne z računovodskimi izkazi; in
- poslovno poročilo je pripravljeno, v vseh pomembnih pogledih, v skladu z zahtevami slovenskega Zakona o gospodarskih družbah.

Poleg tega smo na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ju pridobili tekom revidiranja, dolžni poročati o tem, ali smo v drugih informacijah, ki smo jih pridobili pred datumom tega revizorjevega poročila, zaznali pomembno napačne navedbe. V zvezi s tem ni bilo odkritih pomembno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, primerno razkrivanje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja, kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadziranje postopka računovodskega poročanja družbe.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdaja poročila neodvisnega revizorja, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar pa ni garancija, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko nastanejo zaradi prevare ali napake in velja, da so pomembne, če bi lahko posamično ali skupaj razumno pričakovali, da vplivajo na poslovne odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Kot del revizije v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost med revizijo. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačnih navedb v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke v odziv na taka tveganja in pridobimo revizijske dokaze, ki so zadostni in ustrezni, da zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj lahko prevara vključuje tajno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali razveljavitev notranjega kontroliranja;
- pridobimo razumevanje o notranjem kontroliranju, ki je pomembno za revizijo, da bi oblikovali revizijske postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen in z njimi povezanih razkritij, ki jih pripravi posloводство;
- ugotavljamo ustreznost uporabe podlage računovodenja za delujoče podjetje s strani posloводства in ali na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov obstaja pomembna negotovost v povezavi z dogodki ali pogoji, ki lahko vzbudijo bistven dvom glede sposobnosti družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Če presodimo, da obstaja pomembna negotovost, moramo v revizorjevem poročilu opozoriti na s tem povezana razkritja v računovodskih izkazih ali prilagoditi mnenje, če so taka razkritja neustrezna. Naše presoje temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma revizorjevega poročila. Vendar pa nadaljnji dogodki ali okoliščine lahko povzročijo, da družba preneha delovati kot delujoče podjetje;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo osnovne posle in dogodke na način, ki dosega pošteno predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje se, med drugimi zadevami, pogovorimo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi pri notranjem kontroliranju, ki jih ugotovimo med revizijo.

Za in v imenu družbe PricewaterhouseCoopers d.o.o.:

 PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Damjan Ahčin

Direktor, pooblaščen revizor

12. julij 2022

Ljubljana, Slovenija

3.1 Izjava uprave o odgovornosti in neoškodovanju družbe

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Paloma d.d. je odgovorna za pripravo letnega poročila družbe Paloma d.d. na način, ki daje resnično in jasno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija, v skladu s pojasnili (OPMSRP), ki jih sprejema Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah.

Uprava potrjuje poslovno poročilo družbe Paloma d.d. ter računovodske izkaze družbe Paloma d.d. s pojasnili za leto, zaključeno na dan 31. december 2021 in izjavlja:

- da so računovodski izkazi pripravljeni ob predpostavki, da bo družba Paloma d.d. nadaljevala poslovanje kot delujoče podjetje,
- da dosledno uporablja izbrane računovodske politike in da razkriva morebitne spremembe v računovodskih politikah,
- da so računovodske ocene pripravljene jasno in premišljeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarjenja.

Uprava je odgovorna za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanje vrednosti premoženja družbe Paloma d.d. in za preprečevanje ter odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let od dneva, ko je bilo potrebno davek obračunati, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in morebitne globe iz naslova DDPO ali drugih davkov oziroma dajatev. Vodstvo družbe ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova

IZJAVA O NEOŠKODOVANJU DRUŽBE

Družba Paloma d.d. je v razmerju z odvisnimi družbami pri pogodbenih poslih in poslovnih odnosih uporabljala tržne cene izdelkov in storitev. Družba Paloma d.d. ocenjuje na osnovi okoliščin, ki so ji bile znane v trenutku izvedbe pravnega posla, da v takšnih poslih ni bila prikrajšana in da ni bilo storjeno ali opuščeno nobeno dejanje, ki bi družbi povzročilo škodo.

Dr. Stevan Lomčič, mag. inž.

Predsednik uprave

Jernej Tovšak

Član uprave

Michal Vavrinčik

Član uprave

3.2 Računovodski izkazi

3.2.1 Izkaz finančnega položaja

	v EUR	Pojasnila	31.12.2021	31.12.2020
	SREDSTVA		97.399.524	86.998.723
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA		66.166.760	62.298.016
I.	Nepremičnine, naprave in oprema	3.4.1	54.175.024	54.955.388
	Zemljišča		2.766.313	2.766.313
	Zgradbe		18.771.754	9.091.343
	Proizvajalne naprave, stroji in oprema		31.987.526	2.897.401
	Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		649.431	40.200.331
II.	Pravica do uporabe sredstev	3.4.2	2.728.385	653.343
III.	Naložbene nepremičnine	3.4.3	202.388	211.381
IV.	Neopredmetena sredstva	3.4.4	699.549	816.808
	Programska oprema		691.149	792.620
	Druga dolgoročna sredstva (emisijski kuponi)		0	17.738
	Neopredmetena sredstva v pridobivanju		8.400	6.450
V.	Dolgoročne finančne naložbe, finančna sredstva in poslovne terjatve	3.4.5	3.063.940	363.621
	Delnice in deleži v družbah v skupini		341.808	341.808
	Druge delnice in deleži		8.155	8.197
	Dane dolgoročne varščine		11.450	11.450
	Dana posojila		2.700.000	0
	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		2.526	2.165
VI.	Odložene terjatve za davek	3.4.6	5.297.475	5.297.475
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA		31.232.765	24.700.707
I.	Zaloge	3.4.7	14.179.369	13.312.579
	Material		6.008.620	5.653.763
	Nedokončana proizvodnja		2.810.890	3.819.231
	Proizvodi		4.808.565	3.450.560
	Trgovsko blago		551.293	389.026
II.	Kratkoročne finančne naložbe		412.086	0
	Kratkoročna posojila družbam v skupini		412.086	0
III.	Kratkoročne poslovne terjatve	3.4.8	15.385.576	10.579.947
	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		13.813.949	9.216.690
	Terjatve za davke		1.359.160	1.043.231
	Druge poslovne terjatve		212.466	320.025
IV.	Druga kratkoročna sredstva		54.272	26.568
	Druga kratkoročna sredstva		54.272	26.568
V.	Denarna sredstva	3.4.9	1.201.462	781.615
	Denarna sredstva		1.201.462	781.615
C.	ZUNAJBILANČNA AKTIVA	3.4.10	1.315.713	1.280.441
	KAPITAL IN OBVEZNOSTI		97.399.524	86.998.723

A.	Kapital	3.4.11	32.185.101	39.016.543
I.	Vpoklicani kapital		11.911.935	11.911.935
	Osnovni kapital		11.911.935	11.911.935
II.	Rezerve		16.405.811	16.405.954
	Kapitalske rezerve in rezerve iz dobička		12.718.443	12.718.443
	Rezerva za pošteno vrednost		201.437	201.581
	Druge rezerve iz dobička		3.485.931	3.485.931
III.	Zadržani poslovni izid		3.867.355	10.698.654
1.	Preneseni poslovni izid		10.705.912	795.974
2.	Čisti poslovni izid poslovnega leta		-6.838.557	9.902.680
B.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		23.676.025	18.093.872
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	3.4.12	22.353.873	16.550.747
	Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov		1.719.873	320.041
	Dolgoročne finančne obveznosti do bank		20.634.000	16.230.706
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	3.4.13	1.322.151	1.543.125
	Druge dolgoročne poslovne obveznosti		68.194	81.609
	Rezervacije in dolgoročne PČR		1.253.957	1.461.516
C.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		41.538.398	29.888.308
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	3.4.14	11.141.363	2.712.629
1.	Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov		1.044.412	344.629
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank		3.819.515	2.368.000
3.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		6.277.437	0
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	3.14.15	26.456.531	25.501.072
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		25.147.007	23.623.116
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih inštitucij		536.463	1.003.194
3.	Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenih		657.880	764.156
4.	Druge kratkoročne obveznosti		115.181	110.607
III.	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		3.940.504	1.674.606
D.	ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI		1.315.713	1.280.441

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati v zvezi z njimi.

3.2.2 Izkaz poslovnega izida

	v EUR	Pojasnila	2021	2020
1.	Čisti prihodki od prodaje	3.5.1	90.479.764	73.264.695
a.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov, blaga in materiala		90.366.244	73.152.535
	Prihodki od prodaje proizvodov		81.634.354	68.039.689
	Prihodki od prodaje blaga in materiala		8.731.890	5.112.846
b.	Drugi prihodki		113.520	112.160
	Prihodki od prodaje storitev		113.520	112.160
2.	Sprememba vrednosti zalog		-1.888.756	318.108
3.	Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		-7.680.121	-4.321.953
4.	Stroški materiala	3.5.2	-57.435.889	-38.516.819
5.	Stroški storitev	3.5.3	-11.603.377	-10.248.970
6.	Stroški dela	3.5.4	-13.621.696	-13.931.510
	Stroški plač		-9.415.835	-9.426.183
	Stroški plačil članom organov vodenja družbe		-19.863	-19.021
	Stroški socialnega zavarovanja in nadomestila plač		-2.775.775	-2.852.592
	Drugi stroški zaposlenih		-1.410.224	-1.633.714
7.	Amortizacija in odpisi osnovnih sredstev	3.5.5	-3.534.630	-2.092.377
8.	Drugi poslovni stroški in odhodki	3.5.6	-2.240.789	-925.444
9.	Drugi poslovni prihodki	3.5.7	770.545	1.499.118
	Poslovni izid iz poslovanja		-6.754.950	5.044.848
10.	Finančni prihodki	3.5.8	368.579	141.920
11.	Finančni odhodki	3.5.9	-452.186	-244.256
	Finančni izid		-83.607	-102.336
12.	POSLOVNI IZID PRED DAVKI		-6.838.557	4.942.512
	Davek iz dobička	3.5.10	0	-337.307
	Odloženi davki		0	5.297.475
13.	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA		-6.838.557	9.902.680

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati v zvezi z njimi.

3.2.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

	v EUR	2021	2020
13.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	-6.838.557	9.902.680
16.	Nerealizirani aktuarski dobički / izgube iz pozaposlitvenih zaslužkov	7.115	-93.641
	SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS, KI V PRIHODNJE NE BO PRIPOZNAN V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	7.115	-93.641
	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	7.115	-93.641
17.	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-6.831.442	9.809.039

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati v zvezi z njimi.

3.2.4 Izkaz denarnih tokov

v EUR	2021	2020
DOBIČEK IZ POSLOVANJA OBDOBJA	-6.754.950	5.044.848
Prilagoditve za:		
izločitev drugih poslovnih prihodkov	-1.005.665	-1.446.544
amortizacijo NNO in naložbenih nepremičnin	3.431.373	1.778.830
amortizacijo neopredmetenih sredstev	101.472	100.977
neto gibanje v rezervacijah	767.881	97.639
druge prilagoditve	-28.468	10.582
Skupaj prilagoditve	3.266.593	541.484
SPREMEMBE OBRATNEGA KAPITALA		
Zaloge in nekratkoročna sredstva za prodajo	-866.791	-2.978.338
Poslovne terjatve in druge terjatve	-4.534.632	699.029
Poslovne obveznosti in druge obveznosti	4.982.392	3.280.082
Skupaj spremembe obratnega kapitala	-419.031	1.000.773
NETO DENARNI TOK IZ POSLOVANJA	-3.907.387	6.587.105
Denarni tokovi pri poslovanju		
Denar ustvarjen pri poslovanju	-3.907.387	6.587.105
POBOTAN DENAR USTVARJEN IZ POSLOVANJA	-3.907.387	6.587.105
Denarni tokovi pri naložbenju		
Nakupi nepremičnin, naprav in opreme	-6.492.121	-27.244.078
Nakupi neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-623	-23.792
Prejete obresti	5.361	10
Prejete dividende in kapitalski dobički	1.728	1.113
NETO DENARNI TOK IZ NALOŽBENJA	-9.597.741	-27.266.747
Denarni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-306.885	-57.579
Povečanje/zmanjšanje finančnih dolgov	14.231.860	15.897.048
NETO DENARNI TOK IZ FINANCIRANJA	13.924.975	15.839.469
Neto povečanje/zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov		
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	781.615	5.621.788
Čista sprememba denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	419.847	-4.840.173
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	1.201.462	781.615

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati v zvezi z njimi.

3.2.5 Izkaz gibanja kapitala družbe Paloma d.d.

	v EUR	I. Vpoklican kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Rezerve za pošteno vrednost	V. Preneseni čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
	Leto 2021	1. Osnovni kapital						
A.1	STANJE 31.12.2020	11.911.935	12.718.443	3.485.931	201.580	10.698.654	0	39.016.543
A.2	STANJE 1.1.2021	11.911.935	12.718.443	3.485.931	201.580	10.698.654	0	39.016.543
B.2	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	0	0	0	-144	7.259	-6.838.557	-6.831.442
a.	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	-144	7.259	-6.838.557	-6.831.442
B.3	SPREMEMBE V KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0
č.	Pokrivanje prenesene izgube po sklepu uprave ob sestavi letnega poročila	0	0	0	0	0	0	0
C.	STANJE 31.12.2021	11.911.935	12.718.443	3.485.931	201.436	10.705.913	-6.838.557	32.185.101

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati v zvezi z njimi.

	v EUR	I. Vpoklican kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Rezerve za pošteno vrednost	V. Preneseni čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
	Leto 2020	1. Osnovni kapital						
A.1	STANJE 31.12.2019	11.911.935	12.718.443	3.485.931	305.815	785.380	0	29.207.504
A.2	STANJE 1.1.2020	11.911.935	12.718.443	3.485.931	305.815	785.380	0	29.207.504
B.2	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	0	0	0	-104.235	10.594	9.902.680	9.809.039
a.	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	-104.235	10.594	9.902.680	9.809.039
B.3	SPREMEMBE V KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0
č.	Pokrivanje prenesene izgube po sklepu uprave ob sestavi letnega poročila	0	0	0	0	0	0	0
C.	STANJE 31.12.2020	11.911.935	12.718.443	3.485.931	201.580	795.974	9.902.680	39.016.543

3.2.6 Bilančni dobiček / izguba

Družba Paloma d.d. izkazuje zadržani poslovni izid v višini 3.867.355 EUR. O uporabi zadržanega poslovnega izida bo odločala skupščina.

3.3 Pojasnila računovodskim izkazom

Paloma d.d. (v nadaljevanju 'družba') je družba s sedežem v Sladkem Vrhu 1, 2214 Sladki Vrh, Slovenija. V računovodskem poročilu so predstavljeni računovodski izkazi družbe Paloma d.d. za leto, ki se je končalo 31. decembra 2021.

Glavna dejavnost družbe je proizvodnja in prodaja higiensko-papirne konfekcije.

Računovodski izkazi skupine Paloma so kasneje konsolidirani v slovaško Skupino SHP z družbo SHP Harmanec, a. s. skupaj z ostalimi podjetji v skupini SHP. Skupina SHP je kasneje konsolidirana v češko družbo ECO-INVESTMENT, a.s.

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine SHP so dostopni v Poslovnem registru Slovaške pod imenom SHP Harmanec, a. s., z registrsko številko 00 153 052 – Regionalno sodišče Banská Bystrica, sekcija Sa, št. 7/S.

Podlaga za sestavitev

a) Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi družbe Palome d. d. so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija, v skladu s pojasnili (OPMSRP), ki jih sprejema Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah.

Uprava družbe Paloma d.d. je računovodske izkaze potrdila dne 12.07.2022.

b) Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi Palome d. d. so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v primeru, kjer se upošteva poštena vrednost izpeljanih finančnih instrumentov.

c) Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov podati ocene, presoje, na osnovi uporabljenih in pregledanih predpostavk, ki vplivajo na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ker so ocene podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen. Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Spremembe računovodskih ocen, presoj in predpostavk se pripoznajo v obdobju, v katerem so bile ocene spremenjene, če sprememba vpliva samo na to obdobje, ali v obdobju spremembe in v prihodnjih obdobjih, če sprememba vpliva na prihodnja obdobja.

Ocene in predpostavke so prisotne predvsem pri naslednjih presojah:

Prihodki iz prodaje pogodb s kupci

Paloma d.d. je sprejela naslednjo računovodsko presojo, ki vpliva na določitev zneska in trenutka pripoznavanja prihodkov iz pogodb s kupci:

Določitev trenutka izvršitve pogodbenih obveznosti

Prihodke od prodaje blaga in storitev Paloma d.d. v celoti pripoznava v trenutku prodaje. Od trenutka prodaje naprej Paloma d.d. nima več obvladovanja nad prodanim blagom ali storitvami.

Ocena življenjske dobe amortizirljivih sredstev

Paloma d.d. pri ocenjevanju življenjske dobe upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje in druge omejitve uporabe. Prav tako vsaj enkrat letno preverjata dobo koristnosti pri pomembnejših sredstvih; če bi prišlo do sprememb dobe koristnosti in s tem prevrednotenja stroškov amortizacije. Pri presoji vrednosti sredstev se poslužujeta metode diskontiranja prihodnjih prostih denarnih tokov, ki temeljijo na prihodnjih pričakovanjih po blagu in dolgoročnih finančnih načrtih. Dolgoročni finančni načrti so pripravljeni na podlagi analiz preteklih obdobj in ob upoštevanju razvojnih scenarijev v prihodnosti.

Ocena slabitev terjatev

Paloma d.d. ugotavlja potrebo po oslabitvi terjatev na podlagi upoštevanja kriterijev zapadlosti in zavarovanja terjatev, ki se v nadaljevanju korigira z individualno oceno.

Ocena slabitev zalog

Družba Paloma d.d. slabi zaloge, kadar njihova knjigovodska vrednost presega tržno vrednost. Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju. Če je čista iztržljiva vrednost nižja od knjigovodske vrednosti zalog, se opravi slabitev zalog.

Ocena pri najemih

1) Določitev trajanja najema

Družba Paloma d.d. določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z:

- a) obdobjem, za katero velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo ta možnost tudi izrabljena,
- b) obdobjem, za katero velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da ta možnost ne bo izrabljena.

Trajanje najema je v večini primerov določeno v najemni pogodbi. V primerih, ko pogodbeno obdobje ni določeno, trajanje najema ocenita na podlagi presoje potreb po uporabi posameznega sredstva. Pri tem se upoštevajo plani in dolgoročne poslovne usmeritve družbe.

2) Določitev diskontne stopnje

Diskontna stopnja je določena v višini obrestne mere, ki jo je objavila Banka Slovenije v svojem Biltnu decembra 2020 in je veljala za junij 2020 za sklenitev posojilnih pogodb z nefinančnimi družbami v kreditnih institucijah. Obrestna mera je znašala 2,73 %. Družba Paloma d.d. je ocenila, da je to najbolj primerna obrestna mera, saj v najemnih pogodbah obrestne mere niso navedene.

Ocena oblikovanja vračunanih stroškov

Vračunani stroški predstavljajo obveznosti na podlagi sklenjenih pogodb, ki so bile v veljavi na dan 31. 12. 2021 in še niso bile izpolnjene. Nanašajo se na obveznosti do zaposlenih, do kupcev in dobaviteljev.

Vračunani stroški se pripoznajo na podlagi ocenjene vrednosti pričakovanih stroškov. Poslovodstvo redno preverja verjetnost nastanka teh stroškov. Osnova za oceno višine vračunanih stroškov so dejstva, znana ob pripravi letnih računovodskih izkazov, izkušnje iz preteklih obdobj poslovanja in druga relevantna dejstva.

Ocena oblikovanih rezervacij

Rezervacije so pripoznane, ko ima Paloma d.d. zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in če je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi.

V okviru obvez za določene pozaposlitvene in druge zasluge so evidentirane sedanje vrednosti odpravnin ob upokojitvi in jubilejne nagrade. Pripoznane so na osnovi aktuarskega izračuna. Aktuarski izračun temelji na predpostavkah in ocenah, veljavnih v času nastanka izračuna, ki se zaradi sprememb v prihodnje lahko razlikujejo

od dejanskih predpostavk (določitev diskontne stopnje, ocena fluktuacije zaposlenih, ocene smrtnosti in ocene rasti plač), ki bodo veljale takrat. Obveze za določene zasluge so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in dolgoročnega značaja postavke občutljive za spremembe navedenih ocen.

Tuja valuta

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti na dan poročanja, se preračunajo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB, veljavnem na zadnji dan obračunskega obdobja. Tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem in odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po referenčnem tečaju ECB na koncu obdobja. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Novi standardi in pojasnila, ki še niso veljavni

1 Sprejetje novih oz. spremenjenih standardov in pojasnil

Sprememba MSRP 16 Najemi z naslovom Prilagoditve najemnin v zvezi s COVID-19, izdana 28. 5. 2020 in veljavna za letna obdobja od vključno 1. 6. 2020 naprej. Sprememba najemnikom zagotavlja razbremenitev v obliki neobvezne oprostitve presoje, ali prilagoditev najemnine v zvezi s COVID-19 predstavlja spremembo najema. Najemniki se lahko odločijo, da bodo prilagoditve najemnin obračunavali enako, kot če spremembe najema ne bi bilo. Praktična rešitev se uporablja samo za prilagoditve najemnin, do katerih pride neposredno zaradi pandemije virusa COVID-19, in samo, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji: posledica spremembe najemnine je spremenjeno nadomestilo za najem, ki je skoraj enako ali nižje kot nadomestilo za najem neposredno pred spremembo; znižanje najemnin vpliva samo na plačila, ki bi prvotno zapadla 30. 6. 2021 ali pred tem; ter ni bistvene spremembe drugih pogojev najema.

Družba Paloma d.d. z najemniki ni izpogajala različne prilagoditev najemnin za najeme nepremičnin in nimata sklepa, da so nekatere od teh prilagoditev primerne za uporabo praktične rešitve v okviru spremembe MSRP 16. Posledično nista zmanjšali obveznosti iz naslova najema

2 Nova računovodska določila

Izdani so bili določeni novi računovodski standardi in pojasnila, ki so obvezni za letna obdobja od vključno 1. 1. 2021 naprej in jih Družba ni predčasno sprejela.

Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom – Spremembe MSRP 10 in MRS 28 (izdane 11. 9. 2014 in veljavne za letna obdobja od vključno datuma, ki ga določi Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde). Te spremembe se nanašajo na nedoslednost med zahtevami MSRP 10 in zahtevami MRS 28 v zvezi s prodajo in prispevanjem sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom.

Glavna posledica sprememb je, da se dobiček ali izguba pripoznata v celoti, če se posel med vlagateljem in pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom nanaša na prenos sredstva ali sredstev, ki predstavljajo poslovni subjekt. Dobiček ali izguba se pripoznata delno, če se posel med vlagateljem in pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom nanaša na sredstva, ki ne predstavljajo poslovnega subjekta, tudi če so v lasti odvisnega podjetja.

Družba Paloma d.d. trenutno ocenjuje, da to ne bo imelo vpliva na njene računovodske izkaze.

MSRP 17 Zavarovalne pogodbe (izdano 18. 5. 2017 in velja za letna obdobja od vključno 1. 1. 2021 naprej). MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je podjetjem izjemoma omogočil, da zavarovalne pogodbe še naprej obračunavajo v skladu z obstoječimi praksami. Posledično so vlagatelji s težavo primerjali in razločevali finančno uspešnost sicer podobnih zavarovalnic. MSRP 17 zahteva uporabo enotnega pristopa za vse vrste zavarovalnih pogodb, vključno s pozavarovalnimi pogodbami, ki jih ima zavarovatelj. Standard zahteva pripoznavanje in merjenje skupin zavarovalnih pogodb s: (i) tveganju prilagojeno sedanjo vrednostjo prihodnjih denarnih tokov (t.i. fulfilment cash flows oz. denarni tokovi iz naslova izpolnitve), ki vključuje vse razpoložljive informacije o denarnih tokovih iz naslova izpolnitve na način, ki je dosleden s pomembnimi tržnimi informacijami, povečano (če je ta vrednost obveznost) ali zmanjšano (če je ta vrednost sredstvo) za (ii) znesek, ki predstavlja nezaslužen dobiček v skupini pogodb (marža pogodbenih storitev). Zavarovatelji bodo dobiček iz skupine zavarovalnih pogodb pripoznali v obdobju, v katerem zagotavljajo zavarovalno kritje, in ko so izvzete iz tveganja. Če Družba/Skupina pogodb ustvarja ali prične ustvarjati izgubo, podjetje izgubo nemudoma pripozna. Družba Paloma d.d. pričakuje, da bo standard uporabila pri garancijah za dobro izvedbo in trenutno ocenjuje, da vpliv novega standarda na bo imel bistvenega vpliva na računovodske izkaze.

Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne – Spremembe MRS 1 (izdane 23. 1. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2022 naprej). Te spremembe ozkega področja uporabe pojasnjujejo, da obveznosti razvrščamo kot kratkoročne ali nekratkoročne, odvisno od pravic, ki obstajajo ob koncu poročevalskega obdobja. Obveznosti so nekratkoročne, če ima podjetje ob koncu poročevalskega obdobja materialno pravico do odloga poravnave za vsaj dvanajst mesecev. Smernice ne zahtevajo več brezpogojnosti take pravice. Pričakanja posloводства glede tega, ali bo naknadno uveljavljalo pravico do odloga poravnave, ne vpliva na razvrstitev obveznosti. Pravica do odloga obstaja le, če podjetje ob koncu poročevalskega obdobja ravna v skladu s kakršnimi

koli relevantnimi pogoji. Obveznost je razvrščena kot kratkoročna, če je na datum poročanja ali pred njim prekršen pogoj, tudi če je od posojilodajalca pridobljena odpoved temu pogoju po koncu poročevalskega obdobja. Nasprotno je posojilo razvrščeno kot nekratkoročno, če je posojilna zaveza prekršena šele po datumu poročanja. Poleg tega spremembe vključujejo pojasnilo zahtev glede razvrščanja dolga, ki ga družba utegne poravnati tako, da ga pretvori v kapital. »Poravnava« je opredeljena kot poravnava obveznosti z gotovino, drugimi dejavniki, ki omogočajo gospodarske koristi ali lastnimi kapitalskimi instrumenti podjetja. Izjema obstaja za zamenljive instrumente, ki jih je mogoče pretvoriti v lastniški kapital, a le za tiste instrumente, kjer je možnost zamenjave razvrščena kot kapitalski instrument kot ločena sestavina sestavljenega finančnega instrumenta. Družba Paloma d. d. trenutno ocenjuje, da standard ne bo imel bistvenega vpliva na računovodske izkaze.

Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne, odlog datuma začetka veljavnosti – Spremembe MRS 1 (izdane 15. 7. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Sprememba MRS 1 o razvrščanju obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne je bila izdana januarja 2020, s prvotnim datumom začetka veljavnosti 1. 1. 2022. Vendar pa je bil zaradi pandemije virusa Covid-19 datum začetka veljavnosti odložen za eno leto, da bi imela podjetja več časa za vpeljavo sprememb pri razvrščanju, ki so posledica spremenjenih napotkov. Družba Paloma d.d. trenutno ocenjuje, da standard ne bo imel bistvenega vpliva na računovodske izkaze.

Spremembe MRS 1 in MSRP Stališče o praksi 2: Razkrivanje računovodskih usmeritev (izdano 12. 2. 2021 in velja za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). MRS 1 je bil spremenjen tako, da od podjetij zahteva, da namesto bistvenih računovodskih usmeritev razkrijejo pomembne informacije o svojih računovodskih usmeritvah. Sprememba je opredelila pomembne informacije o računovodskih usmeritvah. Sprememba tudi pojasnjuje, da se informacije o računovodskih usmeritvah smatrajo kot pomembne, če brez njih uporabniki računovodskih izkazov ne bi mogli razumeti drugih pomembnih informacij v računovodskih izkazih. V spremembah so podani tudi ponazorilni zgledi informacij o računovodskih usmeritvah, za katere obstaja verjetnost, da se štejejo kot pomembne za računovodske izkaze podjetja. Nadalje sprememba MRS 1 pojasnjuje, da informacij o nepomembnih računovodskih usmeritvah ni treba razkriti. V primeru, da do tovrstnega razkritja vseeno pride, slednje ne sme zakriti pomembnih informacij o računovodskih usmeritvah. V podporo tej spremembi je bilo spremenjeno tudi stališče o praksi MSRP 2 »Presoja pomembnosti«, da bi podalo napotke o tem, kako upoštevati koncept pomembnosti pri razkritjih računovodskih usmeritev.

Dobički pred nameravano uporabo, Kočljive pogodbe - stroški izpolnjevanja pogodbe, Temeljni okvir za računovodsko poročanje – spremembe ozkega področja uporabe MRS 16, MRS 37 in MSRP 3, in Letne izboljšave MSRP 2018–2020 – spremembe MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41 (izdane 14. 5. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2022). Sprememba MRS 16 podjetju prepoveduje odštetje kakršnih koli prihodkov od prodaje predmetov od stroška opredmetenega osnovnega sredstva medtem ko podjetje pripravlja sredstvo za nameravano uporabo. Prihodki od prodaje takih predmetov so, skupaj s stroški njihove proizvodnje, zdaj pripoznani v poslovnem izidu. Podjetje bo uporabilo MRS 2 za izmero stroška teh predmetov. Strošek ne bo vključeval amortizacije preizkušane sredstva, ker ni pripravljeno za nameravano uporabo. Sprememba MRS 16 pojasnjuje tudi, da podjetje »preizkuša, ali sredstvo pravilno deluje«, ko ocenjuje tehnično in fizično delovanje sredstva.

Finančna uspešnost sredstva za to ocenjevanje ni relevantna. Sredstvo utegne biti torej zmožno delovanja v skladu z namerami posloводства in predmet amortizacije, preden doseže raven operativne učinkovitosti, ki jo pričakuje posloводство.

Sprememba MRS 37 pojasnjuje pomen »stroškov izpolnitve pogodbe«. Sprememba pojasnjuje, da neposredni stroški izpolnitve pogodbe obsegajo dodatne stroške izpolnitve zadevne pogodbe ter razporeditev drugih stroškov, ki se nanašajo neposredno na izpolnitev. Sprememba pojasnjuje tudi, da podjetje, preden se oblikuje posebna rezervacija za kočljivo pogodbo, pripozna izgubo zaradi oslabitve sredstev, uporabljenih za izpolnitev takšne pogodbe, namesto sredstev, povezanih s takšno pogodbo.

MSRP 3 je bil spremenjen tako, da se nanaša na Temeljni okvir za računovodsko poročanje iz leta 2018 za določitev, kaj predstavlja sredstvo ali obveznost v poslovni združitvi. Pred spremembo se je MSRP 3 nanašal na Temeljni okvir za računovodsko poročanje iz leta 2001. Poleg tega je bila v MSRP 3 dodana nova izjema za obveznosti in pogojne obveznosti. Izjema navaja, da bi se morale za nekatere vrste obveznosti in pogojnih obveznosti podjetje, ki uporablja MSRP 3, sklicevati na MRS 37 ali OPMSRP 21, in ne na Temeljni okvir 2018. Brez te nove izjeme bi podjetje pripoznalo nekatere obveznosti v poslovni združitvi, ki jih ne bi pripoznalo po MRS 37. Zato bi morale podjetje takoj po pridobitvi odpraviti pripoznanje takih obveznosti in pripoznati dobiček, ki ne prikazuje gospodarskega dobička.

Pojasnjeno je bilo tudi, da pridobitelj ne bi smel pripoznati pogojnih sredstev, kot so opredeljena v MRS 37, na datum pridobitve.

Sprememba MSRP 9 obravnava, katera plačila bi bilo treba vključiti v 10% test za odpravo pripoznanja finančnih obveznosti. Stroški ali plačila bi bili lahko plačani bodisi tretjim osebam bodisi posojilodajalcu. V sklopu spremembe stroški ali plačila tretjim osebam ne bodo vključeni v 10% test.

Ponazorilni zgled 13, priložen MSRP 16, je bil spremenjen tako, da je odstranjena ponazoritev plačil najemnika v zvezi z izboljšanjem sredstev v najemu. Razlog za spremembo je odstranitev vsakršne morebitne zmede glede obravnave spodbud za najem.

MSRP 1 omogoča oprostitev, če odvisna družba sprejme MSRP kasneje kot njena matična družba. Odvisna družba lahko izmeri svoja sredstva in obveznosti po neodpisanih vrednostih, ki bi bile vključene v konsolidirane računovodske izkaze njene matične družbe, na podlagi datuma prehoda matične družbe na MSRP, če ne bi bilo izvedenih prilagoditev za konsolidacijske postopke in učinke poslovne združitve, v kateri je matična družba pridobila odvisno družbo. MSRP 1 je bil spremenjen, da bi podjetjem, ki so se odločila za to izjemo iz MSRP 1, omogočil tudi merjenje kumulativnih razlik pri prevedbi z rabo zneskov, o katerih poroča matična družba, na podlagi datuma prehoda matične družbe na MSRP. Sprememba MSRP 1 razširja gornjo izjemo na kumulativne razlike pri prevedbi, da bi zmanjšala stroške za podjetja, ki prvič uporabljajo MSRP. Ta sprememba bo veljala tudi za pridružena podjetja in skupne podvige, ki so se odločili izkoristiti to izjemo iz MSRP 1.

Zahteva, da podjetja pri merjenju poštene vrednosti v sklopu MRS 41 izločijo denarne tokove za obdavčenje, je bila odstranjena. Ta sprememba je namenjena usklajevanju z zahtevo v standardu po diskontiranju denarnih tokov na podlagi po obdavčitvi. Družba Paloma d.d. trenutno ocenjuje, da spremembe ne bodo imele pomembnega vpliva na njene računovodske izkaze.

Spremembe MSRP 17 in sprememba MSRP 4 (izdane 25. 6. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Spremembe vključujejo vrsto pojasnil, namenjenih olajšanju vpeljave MSRP 17 in poenostavitvi nekaterih zahtev standarda in prehoda. Spremembe se nanašajo na osem področij MSRP 17 in niso namenjene spreminjanju temeljnih načel standarda. Uvedene so bile naslednje spremembe MSRP 17:

- Datum začetka veljavnosti: Datum začetka veljavnosti MSRP 17 (ki vključuje spremembe) je bil odložen za dve leti, na letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2023; prav tako je bil odložen fiksno določeni datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitev od uporabe MSRP 9 in MSRP 4, in sicer na letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2023.
- Pričakovana izterjava denarnih tokov iz naslova pridobitve zavarovanj: Podjetje mora dodeliti del stroškov pridobivanja na s tem povezana pričakovana podaljšanja pogodb in te stroške pripoznati kot sredstvo, dokler ne pripozna podaljšanj pogodb. Podjetja morajo oceniti izterljivost sredstva na vsak poročevalski datum in v pojasnilih k ločenim in konsolidiranim računovodskim izkazom zagotoviti konkretne informacije o sredstvu.
- Pogodbena-storitvena marža, ki jo je mogoče pripisati investicijskim storitvam: Enot kritja je treba opredeliti, upoštevajoč količino ugodnosti in pričakovano obdobje tako zavarovalnega kritja kot tudi investicijskih storitev za pogodbe v sklopu pristopa s spremenljivim plačilom in za druge pogodbe s »storitvami dobička na naložbe« v okviru splošnega modela. Stroške, povezane z naložbenimi dejavnostmi, bi bilo treba vključiti kot denarne tokove v okviru zavarovalne pogodbe, kolikor podjetje opravlja dejavnosti, ki za imetnika police izboljšujejo ugodnosti iz zavarovalnega kritja.
- Sklenjene pozavarovalne pogodbe – povrnitev izgub Ko podjetje pripozna izgubo ob prvotnem pripoznanju kočljive skupine zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, ali ob dodajanju kočljivih zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, v skupino, bi morale podjetje prilagoditi pogodbeno-storitveno maržo povezane skupine sklenjenih pozavarovalnih pogodb in pripoznati dobiček na sklenjene pozavarovalne pogodbe. Znesek izgube, povrnjene iz naslova sklenjene pozavarovalne pogodbe se določi z zmnožkom izgube, pripoznane na zavarovalnih pogodbah, na katerih temelji pozavarovanje, in odstotka terjatev iz naslova zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, za katere podjetje pričakuje, da jih bo povrnilo iz sklenjene pozavarovalne pogodbe. Ta zahteva bi veljala le, ko se sklenjeno pozavarovalno pogodbo pripozna pred ali hkrati s pripoznanjem izgube iz naslova zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje.

- Druge spremembe: Druge spremembe vključujejo izključitev iz področja uporabe za določene pogodbe o kreditnih karticah (ali podobne pogodbe) in nekatere posojilne pogodbe; predstavitev sredstev in obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb v izkazu finančnega položaja v portfeljih namesto Družba/Skupinah: uporabnost možnosti zmanjševanja tveganj pri zmanjševanju finančnih tveganj s pomočjo sklenjenih pozavarovalnih pogodb in neizvedenih finančnih instrumentov po pošteni vrednosti skozi poslovni izid; izbira računovodske usmeritve za spremembo presoj, opravljenih v prejšnjih medletnih računovodskih izkazih pri uporabi MSRP 17; vključitev plačil in prejemkov iz naslova davka na dohodek, s katerimi je mogoče posebej bremeniti imetnika police po določbah zavarovalne pogodbe v denarnih tokovih iz naslova izpolnitve; in izbrane pomoči ob prehodu ter druge manjše spremembe.

Družba Paloma d.d. trenutno ocenjuje, da spremembe ne bodo imele bistvenega vpliv na računovodske izkaze.

Reforma referenčnih obrestnih mer (IBOR) – druga faza sprememb MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 (izdane 27. 8. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2021 naprej). Spremembe druge faze obravnavajo vprašanja, ki izhajajo iz vpeljave reform, vključno z zamenjavo obstoječih referenčne obrestne mere z alternativno referenčno obrestno mero. Spremembe zajemajo naslednja področja:

- Obračunavanje spremembe osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov zaradi reforme referenčnih obrestnih mer: Za instrumente, za katere velja merjenje po odplačni vrednosti, spremembe od podjetij zahtevajo, da kot praktično rešitev za obračunavanje spremembe osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov, ki jo zahteva reforma referenčnih obrestnih mer, posodobijo učinkovito obrestno mero upoštevajoč navodila odstavka B5.4.5 iz MSRP 9. Posledično se ne prepozna nikakršnega takojšnjega dobička ali izgube. Ta praktična rešitev velja le za tako spremembo in le kolikor je nujna kot neposredna posledica reforme referenčnih obrestnih mer, nova podlaga pa je ekonomsko enakovredna prejšnji. Zavarovatelji, ki uveljavljajo začasno oprostitev od MSRP 9, morajo uporabiti enako praktično rešitev. MSRP 16 je bil spremenjen tako, da od najemnikov zahteva, da uporabijo podobno praktično rešitev pri obračunavanju sprememb najema, ki spreminjajo podlago za določanje prihodnjih plačil najemnin zaradi reforme referenčnih obrestnih mer.
- Datum izteka veljavnosti pomoči prve faze za nepogodbeno določene sestavine tveganja pri razmerjih varovanja: Spremembe druge faze zahtevajo, da podjetje za naprej preneha uporabljati pomoči prve faze za nepogodbeno določene sestavine tveganja, ko se spremeni nepogodbeno določena sestavina tveganja ali ko se razmerje varovanja preneha, odvisno od tega, kaj nastopi prej. V spremembah prve faze za sestavine tveganja ni bil podan datum izteka veljavnosti.
- Dodatne začasne izjeme pri uporabi posebnih zahtev glede obračunavanja varovanja pred tveganjem: Spremembe druge faze zagotavljajo nekaj dodatnih začasnih pomoči pri uporabi posebnih zahtev MRS 39 in MSRP 9 na področju obračunavanja varovanja pred tveganjem v okviru razmerij varovanja pred tveganjem, na katere neposredno vpliva reforma referenčnih obrestnih mer.
- Dodatna razkritja MSRP 7, povezana z reformo referenčnih obrestnih mer: Spremembe zahtevajo razkritje: (i) kako podjetje obvladuje prehod na alternativne referenčne obrestne mere, njegov napredek pri tem in tveganja, ki izhajajo iz prehoda; (ii) kvantitativne informacije o izvedenih in neizvedenih finančnih instrumentih, ki še niso prešli, razčlenjene po pomembni referenčni obrestni meri, in (iii) opis vsakršnih sprememb strategije obvladovanja tveganj zaradi reforme referenčnih obrestnih mer.

Družba Paloma d.d. trenutno ocenjuje, da spremembe ne bodo bistveno vplivale na računovodske izkaze.

Spremembe MRS 8 – Opredelitev računovodskih ocen (izdane 12. 2. 2021 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Sprememba MRS 8 pojasnjuje, kako naj podjetja razlikujejo spremembe računovodskih usmeritev od sprememb računovodskih ocen.

Prilagoditve najemnin v zvezi s COVID-19 – Spremembe MSRP 16, (izdane 31. 3. 2021 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 4. 2021 naprej). V maju 2020 je bila izdana sprememba MSRP 16, ki je zagotovila izbirno praktično rešitev, s katero se lahko najemnik odloči, ali prilagoditev najemnine v zvezi s COVID-19, ki je povzročila znižanje plačil najemnin in bi prvotno zapadla 30. 6. 2021 ali pred tem, predstavlja spremembo najema. Sprememba, izdana 31. 3. 2021, je datum praktične rešitve iz 30. 6. 2021 podaljšala na 30. 6. 2022.

Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije – Spremembe MRS 12 (izdane 7. 5. 2021 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Spremembe MRS 12 opredeljujejo, kako se obračunava odloženi davek pri transakcijah, kot so najemi in zahteve za razgradnjo. V določenih okoliščinah so podjetja oproščena pripoznavanja odloženega davka, ko prvič pripoznajo sredstva ali obveznosti. V preteklosti je bilo nekaj negotovosti v zvezi s tem, ali izjema velja za transakcije, kot so najemi in zahteve za razgradnjo – transakcije, za katere se pripoznata tako sredstvo kot obveznost. Spremembe pojasnjujejo, da oprostitev ne velja in da morajo podjetja pri tovrstnih transakcijah pripoznati odloženi davek. Spremembe zahtevajo, da družbe pripoznajo odloženi davek pri transakcijah, ki ob prvotnem pripoznanju povzročijo enake zneske obdavčljivih in odbitnih začasnih razlik.

Če zgoraj ni navedeno drugače, se ne pričakuje pomembnega vpliva novih standardov in pojasnil na računovodske izkaze družbe Paloma d.d..

3.3.1 Računovodske usmeritve k izkazu finančnega položaja

Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so del dolgoročnih sredstev v lasti družbe Paloma d.d., ki se uporabljajo za opravljanje dejavnosti družbe. Nepremičnine, naprave in oprema vključujejo zemljišča, zgradbe, proizvodno opremo, drugo opremo ter nepremičnine, naprave in opremo v pridobivanju. Nepremičnine, naprave in oprema so izkazane po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube iz oslabitev, razen zemljišč, ki se ne amortizirajo in ki se prikažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za vse oslabitve. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega sredstva. Deli naprav in opreme, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna sredstva. Stroški izposojanja, ki se pripišejo neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi (to je do aktivacije sredstva), se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva.

Nabavno vrednost nepremičnine, naprave in opreme, zgrajene ali izdelane v podjetju, sestavljajo stroški, ki jih povzroči njihova zgraditev ali izdelava in posredni stroški njihove zgraditve ali izdelave, ki jim jih je mogoče pripisati.

Nepremičnine, naprave in oprema, pridobljene na podlagi finančnega najema, so sestavni del skupine sredstev, ki ji pripadajo. Njihova nabavna vrednost je enaka pošteni vrednosti ali sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin, in sicer tisti, ki je manjša.

Družba Paloma d.d. najmanj enkrat na leto preverja, ali obstajajo indikatorji za oslabitev posamezne denar ustvarjajoče enote. Če obstajajo indikatorji oslabitve se nadomestljiva vrednost ugotavlja na osnovi sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, kar temelji na oceni pričakovanih denarnih tokov iz denar ustvarjajoče enote kot tudi določitve primerne diskontne stopnje. Oslabitev vrednosti nepremičnin, naprav in opreme se praviloma pripozna takoj oziroma takrat, ko njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost za več kot 10 %. Kot nadomestljiva vrednost se upošteva čista prodajna vrednost ali vrednost pri uporabi, in sicer tista, ki je večja. Izguba zaradi oslabitve nepremičnin, naprav in opreme, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Stroški, ki pozneje nastajajo v zvezi z nepremičninami, napravami in opremo, povečujejo njihovo nabavno vrednost, če povečujejo njihove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi.

Popravila ali vzdrževanje nepremičnin, naprav in opreme so namenjena obnavljanju ali ohranjanju prihodnjih gospodarskih koristi, ki se pričakujejo na podlagi prvotno ocenjene stopnje učinkovitosti sredstev. Pripoznajo se kot stroški oziroma poslovni odhodki, kadar se pojavijo.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela sredstva in preostale vrednosti. Amortizacija se začne obračunavati, ko je

sredstvo razpoložljivo za uporabo. Sredstva v gradnji oziroma izdelavi se ne amortizirajo. Ocenjene dobe koristnosti za posamezne nepremičnine, naprave in opremo so:

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi sredstev in znašajo:	
Gradbeni objekti	od 1,30 % do 20,00 %
Proizvajalna oprema	od 8,00 % do 14,30 %
Druga oprema	od 5,00 % do 33,30 %

Pravica do uporabe sredstev

Družba ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem. Za vse take pogodbe ob sklenitvi najema pripozna pravico do uporabe sredstva in obveznost iz najema. Izjema so kratkoročni najemi in najemi, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema, manjše vrednosti. Kratkoročni najemi so tisti, kjer je obdobje trajanja najema krajše od 12 mesecev, najemi sredstev majhne vrednosti pa tisti, kjer je vrednost sredstva, ki je predmet najema, če bi bilo to sredstvo novo, manjša od 5.000 EUR; to so računalniki, tablice, tiskalniki, druga manjša računalniška oprema, oprema za video nadzor, prenosna stranišča, preproge. Za te najeme družba pripozna plačila najemnin med stroški najemnin, enakomerno v obdobju trajanja najema.

Obveznost iz najema ob začetnem pripoznanju družba izmeri po sedANJI vrednosti neplačanih najemnin, diskontiranih po obrestni meri, sprejeti pri najemu. Če te ne more določiti, uporabi predpostavljeno obrestno mero za izposojanje. Po začetnem pripoznanju pravico do uporabe sredstva zmanjšuje za amortizacijski popravek in izgubo zaradi oslabitve. Družba sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, amortizira od začetka najema do konca trajanja najema. Pravico do uporabe sredstva družba pripozna glede na namen uporabe najetega sredstva. Ločeno jo prikaže v pojasnilih o posameznih postavkah izkaza finančnega izida.

Obveznosti iz najema so prikazane v postavki dolgoročnih in kratkoročnih finančnih obveznosti.

Po začetnem pripoznanju družba izmeri obveznost iz najema po knjigovodski vrednosti, ki odraža obresti na obveznost iz najema. Obveznost iz najema je zmanjšana za opravljena plačila najemodajalcu.

Družba ponovno izmeri obveznost iz najema in prilagodi pravico do uporabe sredstva, če:

- se spremeni trajanje najema; v takem primeru ponovno izmeri obveznost iz najema, upoštevajoč spremenjene najemnine, ki jih diskontira z uporabo spremenjene diskontne mere,
- se spremeni najemna pogodba in ta sprememba ni obračunana kot ločen najem; v takem primeru obveznost iz najema ponovno izmeri, a upošteva spremenjeno preostalo obdobje najema, v katerem diskontira preostale spremenjene najemnine s spremenjeno diskontno mero na dan začetka veljavnosti spremembe najema.

MSRP 16 dopušča, da družba uporabi praktično rešitev in ne ločuje najemnih in nenajemnih sestavin, temveč vsako najemno sestavino in povezane nenajemne sestavine obračuna kot eno samo najemno sestavino. To praktično rešitev uporablja pri najemih opreme (vozilih, viličarjih), ki vključujejo tudi stroške vzdrževanja, zavarovanja in druge stroške.

Naložbene nepremičnine

Naložbena nepremičnina je nepremičnina, ki prinaša ali povečuje vrednost dolgoročne naložbe ali je dana v najem. Naložbene nepremičnine so zgradbe v lasti ali finančnem najemu, oddane v enkratni ali večkratni poslovni najem. Družba Paloma d.d. meri naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti in metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijska stopnja znaša 2,50 %.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva sodijo med dolgoročna sredstva in omogočajo izvajanje dejavnosti družbe Paloma d.d., pri tem pa fizično ne obstajajo. Med neopredmetenimi sredstvi družba izkazuje dolgoročne premoženjske pravice. Neopredmeteno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštejejo tudi uvozne ali nevračljive nakupne dajatve, po odštetju trgovskih in drugih popustov, ter vsi stroški neposredno pripisljivi pripravljanju sredstva za nameravano uporabo. Stroški izposojanja, ki se pripišejo neposredno nakupu neopredmetenega sredstva v pripravi (to je do aktivacije sredstva), se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva.

Nabavno vrednost neopredmetenega sredstva, nastalega v družbi Paloma d.d., sestavljajo stroški, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava, in posredni stroški njegove zgraditve ali izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati.

Poznejši stroški v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo prihodnje gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se stroški nanašajo. Vsi drugi stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki.

Knjigovodska vrednost neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti se zmanjšuje z amortiziranjem. Oslabitev se evidentira praviloma takoj oziroma takrat, ko je tako ugotovljena nadomestljiva vrednost za več kot 10 % manjša od neodpisane knjigovodske vrednosti teh sredstev.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti in se začne obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Amortizacijske stopnje neopredmetenih sredstev temeljijo na njihovi življenjski dobi in znašajo od 20 do 50 %.

Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe

Dolgoročne finančne naložbe so naložbe v kapital drugih podjetij ali v finančne dolgove drugih podjetij, države, območja in občine ali drugih izdajateljev finančne naložbe v posojila, ki zajemajo posojila do delavcev.

Naložbe v odvisne družbe so tiste, v katerih ima družba prevladujoč vpliv in za to skupino družb matična družba skupine praviloma sestavlja tudi konsolidirane računovodske izkaze, v kolikor družba oceni, da je odvisna družba pomembna za konsolidirane računovodske izkaze. V računovodskih izkazih so naložbe v odvisne družbe izkazane po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne slabitve. Dodatni vložki v odvisne družbe povečujejo nabavno vrednost naložb. Ob koncu leta se ob upoštevanju notranjih in zunanjih virov informacij preverja obstoj indikatorjev, ki nakazujejo na potrebo po oslabitvi naložb v odvisne družbe. Oslabitev naložb se ugotavlja na osnovi nadomestljive vrednosti naložbe in v kolikor se ugotovi, da knjigovodska vrednost naložbe ne dosega nadomestljive vrednosti, jo je potrebno slabiti. Ocene vrednosti so izračunane na podlagi metod vrednotenja in temeljijo na preteklih poslovanjih odvisnih družb ter ob upoštevanju zadnjih razpoložljivih finančnih rezultatov.

Finančni instrumenti

a) Neizpeljani finančni instrumenti

Neizpeljani finančni instrumenti vključujejo naložbe v kapital in dolžniške vrednostne papirje, poslovne in druge terjatve, denarna sredstva in njihove ustrezniške, prejeta in dana posojila ter poslovne in druge obveznosti. Neizpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po njihovi pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno nanašajo na posel. Neizpeljani finančni instrumenti se pripoznajo, če družba ali skupina postaneta stranki pogodbenih določil instrumenta. Pripoznanje finančnih sredstev se odpravi, ko pogodbene pravice poslovne skupine do denarnih tokov potečejo ali pa je opravljen prenos finančnega sredstva na drugo stranko, vključno s tveganji in koristmi. Nakupi in prodaje, opravljene na običajen način, se obračunavajo na dan, ko se družba ali Skupina obveže kupiti ali prodati sredstvo. Pripoznanje finančnih obveznosti se odpravi, ko pogodbene obveznosti družbe ali Skupine potečejo, prenehajo ali se prekinejo.

Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, čisti znesek pa se prikaže v izkazu stanja, samo če ima družba ali Skupina pravno pravico bodisi poravnati čisti znesek bodisi unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

Posojila in terjatve

Dana posojila se ob začetnem pripoznanju izkazujejo po pošteni vrednosti, po začetnem pripoznanju pa se izkazujejo po odplačni vrednosti in se pri tem morebitne razlike med izvirno in odplačno vrednostjo izkazujejo v izkazu poslovnega izida v obdobju odplačevanja posojila. Uporabi se metoda efektivne obrestne mere.

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Prvotne terjatve se lahko pozneje povečajo ali pa ne glede na prejeta plačila ali drugačno poravnavo tudi zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo.

Terjatve se pojavljajo večinoma do kupcev ali drugih financerjev prodanih proizvodov in opravljenih storitev, lahko pa tudi do dobaviteljev prvin poslovnega procesa, zaposlencev, udeležencev pri razporejanju poslovnega izida, financerjev in uporabnikov finančnih naložb.

Terjatve se glede na zapadlost v plačilo razčlenjujejo na dolgoročne in kratkoročne. Kratkoročne terjatve se praviloma udenarijo v letu dni. Vse druge terjatve se štejejo kot dolgoročne.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti; kot prevrednotenje se ne šteje pogodbeno povečanje oziroma zmanjšanje njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se lahko na koncu poslovnega leta ali med njim. Pojavi se predvsem kot prevrednotenje terjatev zaradi njihove oslabitve ali prevrednotenje terjatev zaradi odprave njihove oslabitve.

Terjatve, izražene v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB. Povečanje terjatev povečuje poslovne prihodke, zmanjšanje terjatev pa povečuje poslovne odhodke.

Dolgoročne poslovne terjatve do drugih zajemajo dolgoročno dane varščine dobaviteljem.

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se štejejo kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne.

Družba Paloma d.d. oblikuje popravke vrednosti terjatev za tiste terjatve, za katere se utemeljeno dvomi o njihovi plačljivosti. Utemeljen dvom o plačljivosti terjatev je praviloma podan, če je terjatev zapadla najpozneje na dan 31. 10. in še do 31.12. tekočega leta ni plačana. Družba glede na pogoje zavarovanja terjatev v tem primeru pristopi k izterjavi in oblikovanju 100% popravka terjatev za nezavarovan delež terjatve (lastna udeležba v zavarovanju).

Denarna sredstva

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar v blagajni, na transakcijskih računih ter računu pri banki, ki jih je mogoče poravnati na poziv. So sestavni del vodenja denarnih sredstev družbe Paloma d.d. ter so v izkazu finančnega položaja vključene med sestavine denarnih sredstev in njihovih ustreznikov.

Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se preračuna v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan posla.

Prevrednotenje denarnih sredstev se izvrši v primeru denarnih sredstev, izraženih v tujih valutah, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost in se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Neizpeljane finančne obveznosti

Družba Paloma d.d. na začetku pripozna izdane dolžniške vrednostne papirje in podrejene obveznosti na dan njihovega nastanka. Vse ostale finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, ko družba Paloma d.d. postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Pripoznanje finančne obveznosti se odpravi, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, znesek pa se izkaže v izkazu finančnega položaja, samo če ima družba Paloma d.d. uradno izvršljivo pravico pobotati pripoznane zneske in ima namen poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

Družba Paloma d.d. izkazuje naslednje neizpeljane finančne obveznosti: posojila, poslovne in druge obveznosti. Takšne finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti.

b) Izpeljani finančni instrumenti

Družba Paloma d.d. ne hrani ali izdaja izpeljanih finančnih instrumentov za namene trgovanja. Družba Paloma d.d. ne uporablja izpeljanih finančnih instrumentov za varovanje pred izpostavljenostjo valutnim tveganjem.

Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti; stroški povezani s poslom se pripoznajo v poslovnem izidu, in sicer ob njihovem nastanku. Po začetnem pripoznanju se izpeljani finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti, pripadajoče spremembe pa se pripoznajo v poslovnem izidu kot del pozitivnih in negativnih tečajnih razlik.

Pri izpeljanih finančnih instrumentih, ki varujejo denarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti, se gospodarsko varovanje pred tveganji ne izvaja.

Zaloge

Količinska enota zaloge materiala in trgovskega blaga se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave.

Pri vrednotenju porabe zalog se uporablja metoda planskih cen in pripadajočega odmika planske od dejanske nabavne cene.

Količinska enota proizvoda oziroma nedokončane proizvodnje se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po proizvodjalnih stroških v ožjem pomenu, in sicer: stroški materiala, stroški storitev, amortizacije in stroški dela.

Zaloga materiala, nedokončane proizvodnje, polproizvodov in gotovih proizvodov se vrednoti po sistemu planskih cen z obračunanimi odmiki, ki planske cene popravljajo na nabavne cene. Odmiki se obračunavajo posebej po sorodnih skupinah vrst zalog.

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti in se opravi konec poslovnega leta. Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Zaradi okrepitve se zaloge ne prevrednotujejo. Čiste iztržljiva cena je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, znižana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške v zvezi s prodajo. Vrednost zalog ni v celoti nadomestljiva, če so zaloge poškodovane, če so v celoti ali delno zastarele ali če se njihove prodajne cene znižajo. Znižanje vrednosti zalog surovin, materiala in drobnega inventarja obremenjuje stroške materiala, zmanjšanje vrednosti zalog nedokončane proizvodnje, proizvodov in blaga pa povečanje ustreznih poslovnih odhodkov.

Kapital

Celotni kapital družbe je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če družba preneha delovati. Opredeljen je s kapitalom, ki so ga vložili lastniki in z zneski, ki so nastali pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Zmanjšujejo ga izgube pri poslovanju. Celotni kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalne rezerve, rezerve iz dobička, rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti in zadržani poslovni izid.

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi

Rezervacije so dolgoročno vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki. So najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnano na dan izkaza finančnega položaja. Upoštevajo se tveganja in negotovosti, ki neizogibno spremljajo dogodke in okoliščine.

Družba Paloma d.d. je v skladu z zakonskimi predpisi, s kolektivno pogodbo in z internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlenim ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan izkaza finančnega položaja. Izračun je bil na dan 31. 12. 2021 narejen za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izbrana diskontna mera znaša 0,95% letno, kolikor je decembra 2021 znašala donosnost 10-letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v Evro območju. Plačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije.

Druge rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Vrednost rezervacije mora biti enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki bodo po pričakovanju potrebni za poravnano obveze. Ker so rezervacije namenjene pokrivanju verjetnih, ne pa gotovih obveznosti, je znesek, pripoznan kot rezervacija, najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnano obveze, obstoječe na dan izkaza finančnega položaja. Pri doseganju najboljše ocene rezervacije se upoštevajo tveganja in negotovosti, ki neizogibno spremljajo dogodke in okoliščine. Rezervacije se zmanjšujejo neposredno za stroške oziroma odhodke, za pokrivanje katerih so bile oblikovane. To pomeni, da se v poslovnem letu takšni stroški oziroma odhodki ne pojavijo več v poslovnem izidu. V primeru, da se predvidene obveznosti ne pojavijo, se znesek oblikovanih rezervacij odpravi in izkaže med drugimi poslovnimi prihodki.

Druga sredstva in obveznosti

Med drugimi sredstvi so izkazane dolgoročne in kratkoročne aktivne časovne razmejitve (odloženi stroški in nezaračunani prihodki). Odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo poslovnega izida.

Nezaračunani prihodki so prihodki, ki se upoštevajo v poslovnem izidu, čeprav še niso bili zaračunani. Med drugimi obveznostmi so izkazane kratkoročne pasivne časovne razmejitve (vnaprej vračunani stroški). Vnaprej vračunani stroški so zneski, ki se še niso pojavili, ampak se bodo v prihodnje in že trenutno vplivajo na poslovni izid.

Druge dolgoročne obveznosti iz naslova prejetih dotacij iz proračuna se črpajo za pokrivanje amortizacije, za pokrivanje izpada prihodka zaradi večje bolniške odsotnosti, izobraževanja in usposabljanja zaposlenih, izboljšanja delovnih pogojev za invalide, investicije v osnovna sredstva, ki so povezane z delom invalidov.

Poslovne in finančne obveznosti

Obveznosti so finančne in poslovne, kratkoročne in dolgoročne.

Obveznosti se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki v primeru dolgoročnih ali kratkoročnih finančnih obveznosti dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo kakega poslovnega dolga, v primeru dolgoročnih poslovnih obveznosti pa prejem praviloma opredmetenih osnovnih sredstev z dolgoročnim odplačevanjem, v primeru kratkoročnih poslovnih obveznosti pa prejem kakega proizvoda ali storitve ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu. Dolgoročne obveznosti se prenašajo med kratkoročne in obratno, posamič po knjigovodskih vrednostih.

Dolgoročne obveznosti se povečujejo za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom. Knjigovodska vrednost dolgoročnih obveznosti je enaka njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice in prenose med kratkoročne obveznosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju dolgoročnih obveznosti.

Knjigovodska vrednost kratkoročnih obveznosti je enaka njihovi izvirni vrednosti, popravljeni za njihova povečanja ali zmanjšanja, skladno s sporazumi z upniki, dokler se ne pojavi potreba po njihovem prevrednotenju.

3.3.2 Računovodske usmeritve k izkazu poslovnega izida

PRIHODKI

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo ob prenosu obvladovanja blaga ali storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega družba Paloma d.d. meni, da bo do njega upravičena v zameno za to blago ali storitve. Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel obvladovanje nad blagom oz. koristi iz dobavljenih storitev.

Prihodki od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in materiala se pripoznajo, ko družba Paloma d.d. dostavi proizvode, blago ali material, kupec pa je le-to sprejel, izterljivost povezanih terjatev je razumno zagotovljena. Od trenutka prodaje naprej družba Paloma d.d. nima več obvladovanja nad prodanimi proizvodi, blagom ali materialom.

Prodaja storitev se pripozna v obračunskem obdobju, v katerem se opravijo storitve, glede na zaključek posla, ocenjenega na podlagi dejansko opravljene storitve kot sorazmernega dela celotnih storitev, ki se opravijo.

Obveznosti iz pogodb s kupci so obveznosti prenosa proizvodov, blaga ali storitev na kupca v zameno za nadomestilo. V okviru obveznosti iz pogodb s kupci družba Paloma d.d. izkazuje obveznosti za odobrene popuste in druga nadomestila (npr. za marketinške aktivnosti). Obveznosti iz pogodb se pripoznajo kot zmanjšanje prihodkov.

Pogodbeno nadomestilo je lahko tudi variabilno. Družba Paloma d.d. oceni znesek nadomestila, do katerega bodo upravičeni kupci. Družba Paloma d.d. določenim kupcem naknadno odobri količinske in vrednostne popuste, ko količina ali vrednost kupljenih izdelkov v določenem obdobju presega mejno vrednost, ki je določena v pogodbi. Popusti se pobotajo z zneski, ki jih je dolžan poravnati kupec. Za oceno variabilnega nadomestila za naknadno odobritev pričakovanih količinskih in vrednostnih popustov uporablja družba Paloma d.d. metodo najverjetnejšega zneska za pogodbe z metodo pričakovane vrednosti. Izbrana metoda, ki najbolje odraža nadomestilo, temelji predvsem na številu mejnih količinskih in vrednostnih prevzemov izdelkov. Družba Paloma d.d. na tej podlagi pripozna obveznost iz naslova naknadne odobritve pričakovanih popustov.

Prihodki iz naslova obračunanih **zamudnih obresti** in z njimi povezane terjatve se ob nastanku pripoznajo le, če je verjetno, da bodo gospodarske koristi povezane s poslom, pritekale v družbo. V nasprotnem primeru se obračuni

zamudnih obresti evidentirajo kot pogojna sredstva in v poslovnih knjigah družbe pripoznajo ob plačilu. Evidentiranje zamudnih obresti se obravnava individualno.

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so prihodki od črpanja odloženih prihodkov, dobički pri prodaji stalnih sredstev, odprave slabitev terjatev, prejete odškodnine in pogodbene kazni ter podobni prihodki.

Državne podpore

Prihodki iz naslova državnih podpor se v začetku pripoznajo, če obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba Paloma d.d. prihodke prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Prihodki, prejeti za kritje stroškov, se dosledno pripoznajo kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo stroški, ki naj bi jih ti prihodki nadomestili.

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti iz danih posojil in depozitov ter prihodke od prodaje finančnih naložb.

ODHODKI

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Poslovni odhodki se pripoznajo, ko se stroški ne zadržujejo več v vrednosti zalog, proizvodov in nedokončane proizvodnje oziroma ko je trgovsko blago prodano. Stroški, ki se ne morejo zadrževati v zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, so ob svojem nastanku že pripoznani kot poslovni odhodki.

Stroški materiala so izvirni stroški kupljenega materiala, ki se neposredno porablja pri ustvarjanju poslovnih učinkov (neposredni stroški materiala), pa tudi stroški materiala, ki nimajo take narave in so zajeti v ustrezne namenske (funkcionalne) skupine posrednih poslovnih stroškov. K stroškom materiala spadajo stroški surovin, drugih materialov in kupljenih delov ter polproizvodov, katerih porabo je mogoče povezovati z ustvarjanjem poslovnih učinkov. Prav tako spadajo k stroškom materiala tudi stroški pomožnega materiala za vzdrževanje nepremičnin, naprav in opreme, drobnega inventarja, katerega doba koristnosti ne presega leta dni, pisarniškega materiala, strokovne literature in drugega.

Stroški storitev so izvirni stroški kupljenih storitev, ki so neposredno potrebne pri nastajanju poslovnih učinkov (stroški neposrednih storitev), pa tudi stroški storitev, ki nimajo take narave in so zajeti v ustrezne namenske (funkcionalne) skupine posrednih poslovnih stroškov. Stroški storitev zajemajo: prevozne storitve, storitve za vzdrževanje, reklamne storitve, reprezentanco, najemnine, svetovalne storitve, stroške za službena potovanja in druge storitve.

Med **odpisi vrednosti** so izkazani stroški amortizacije, ki so povezani z doslednim prenašanjem vrednosti amortiziranih neopredmetenih sredstev ter nepremičnin, naprav in opreme v poslovni izid. Prav tako so med odpisi vrednosti izkazani odpisi in izgube pri prodaji neopredmetenih sredstev ter nepremičnin, naprav in opreme.

Stroški dela so izvirni stroški, ki se nanašajo na obračunane plače in ostala izplačila zaposlenim v bruto zneskih, pa tudi na dajatve, ki se obračunavajo od te osnove in niso sestavni del bruto zneskov.

Drugi poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z oblikovanjem rezervacij, dajatvami za varstvo okolja, donacijami in drugimi dajatvami.

Finančni odhodki obsegajo druge finančne odhodke (stroški obresti).

DAVKI

Davek od dobička oziroma izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek od dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazujejo med kapitalom.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto z uporabo davčnih stopenj, uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi leti.

Odloženi davek se izkazuje po metodi obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Odloženi davek se izkaže v višini, ki jo bo po pričakovanjih treba plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja.

Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Družba Paloma je pripravila pet letni načrt izkaza poslovnega izida, v katerem je upoštevala predvideno povečanje prihodkov na osnovi prihodnje večje proizvodnje visokokakovostnih izdelkov. V načrtu je prikazala tudi plan koriščenje davčnih olajšav. Iz načrta je razvidno, da bi se po pričakovanjih lahko davčne olajšave izkoristile, zato je vrednost terjatev za odloženi davek pripoznala v celoti.

Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

3.3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa zajema vse spremembe v kapitalu v tekočem obdobju, ki so nastale iz vseh transakcij in dogodkov, razen tistih, ki so posledica transakcij z lastnikom.

3.3.4 Izkaz denarnih tokov

V izkazu denarnega toka prikazujemo spremembe stanja denarnih sredstev in denarnih ustreznikov za poslovno leto, za katero se sestavlja. Denarna sredstva družbe Paloma d.d. so denar v blagajni in denar na transakcijskih računih.

3.3.5 Poročanje po odsekih

Družba Paloma d.d. v letnem poročilu ne razkriva poslovanja po odsekih. Poročanje po odsekih morajo v letnih poročilih razkriti družbe, s katerih lastniškimi ali dolžniškimi vrednostnicami se javno trguje, in družbe, ki šele izdajajo lastniške ali dolžniške vrednostnice na javnih trgih vrednostnic.

3.4 Razčlenitve in pojasnila k izkazu finančnega položaja

3.4.1 Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR		31.12.2021	31.12.2020
I.	Nepremičnine, naprave in oprema	54.175.024	54.955.388
	Zemljišča	2.766.313	2.766.313
	Zgradbe	18.771.754	9.091.343
	Proizvajalne naprave, stroji in oprema	31.987.526	2.897.401
	Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	649.431	40.200.331

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme družbe Paloma d.d. v letu 2021

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave, oprema, drobni inventar	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1.1.2021	3.694.286	47.651.826	87.723.279	40.200.331	179.269.722
Pridobitve	0	0	0	2.404.802	2.404.802
Aktivirano	0	10.287.488	30.916.946	-41.204.434	0
Odtujitve, odpisi	0	0	-1.718.643	-751.268	-2.469.911
Stanje 31.12.2021	3.694.286	57.939.314	116.921.582	649.431	179.204.613
Popravki vrednosti					
Stanje 1.1.2021	-927.973	-38.560.483	-84.823.085	0	-124.311.541
Odtujitve	0	0	1.718.643	0	1.718.643
Amortizacija	0	-607.077	-1.826.821	0	-2.433.898
Stanje 31.12.2021	-927.973	-39.167.560	-84.931.263	0	-125.026.796
Neodpisana vrednost					
Stanje 1.1.2021	2.766.313	9.091.343	2.900.194	40.200.331	54.958.181
Stanje 31.12.2021	2.766.313	18.771.754	31.990.319	649.431	54.177.817

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme družbe Paloma d.d. v letu 2020

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave, oprema, drobni inventar	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1.1.2020	3.694.286	47.611.834	117.785.845	9.116.840	178.208.805
Pridobitve	0	0	0	31.356.857	31.356.857
Aktivirano	0	39.992	233.374	-273.366	0
Odtujitve, odpisi	0	0	-30.295.941	0	-30.295.941
Stanje 31.12.2020	3.694.286	47.651.826	87.723.279	40.200.331	179.269.722
Popravki vrednosti					
Stanje 1.1.2020	-927.973	-38.137.575	-114.176.534	0	-153.242.082
Odtujitve	0	0	30.292.229	0	30.292.229
Amortizacija	0	-422.908	-943.215	0	-1.366.123
Stanje 31.12.2020	-927.973	-38.560.483	-84.823.085	0	-124.311.541
Neodpisana vrednost					
Stanje 1.1.2020	2.766.313	9.474.259	3.609.311	9.116.840	24.966.723
Stanje 31.12.2020	2.766.313	9.091.343	2.900.194	40.200.331	54.958.181

Zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev se nanaša predvsem na odstranitev nekaterih starih in nerentabilnih proizvodnih linij in spremljajoče opreme. Investicija v nov papirni stroj in skladišče matičnih zvitkov je bila aktivirana v prvem kvartalu leta 2021. Skupna aktivirana vrednost investicije znaša 40.377.720 EUR.

Družba Paloma d.d. na dan 31.12.2021 ne izkazuje sredstev v finančnem najemu (2020: 0 EUR). Iz naslova nakupa opredmetenih osnovnih sredstev in investicije v zgradbo ima finančne obveznosti v višini 23.622.000 EUR (2020:

18.598.706 EUR). Za posojilo so bila zastavljena opredmetena osnovna sredstva, katerih sedanja vrednost je na dan 31.12.2021 znašala 1.858.809 EUR (2020: 2.346.578 EUR). Prav tako so bile vknjižene hipoteke na nepremičninah, katerih sedanja vrednost je na dan 31.12.2021 znašala 2.606.954 EUR (2020: 2.606.954 EUR). Družba je ob negativnem poslovanju v letu 2021 opravila analizo občutljivost z vidika morebitne potrebe po slabitvi osnovnih sredstev. Osnova za analizo občutljivosti so bili poslovni načrti vezani na izgradnjo novih proizvodnih linij in visokoregalnega skladišča. Na podlagi izkazane rasti prihodkov in višje donosnosti v prihodnje, oslabitev osnovnih sredstev v letu 2021 ni bila potrebna.

3.4.2 Pravica do uporabe sredstev

Gibanje pravice do uporabe sredstev Palome d. d. v letu 2021

v EUR	Zgradbe	Oprema	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.2021	610.650	1.100.072	1.710.722
Nove pridobitve	1.483.624	1.581.686	3.065.310
Zmanjšanja	-404.170	-595.184	-999.354
Stanje 31.12.2021	1.690.104	2.086.574	3.776.678
Popravki vrednosti			
Stanje 1.1.2021	-348.160	-709.219	-1.057.379
Amortizacija	-687.008	-303.260	-990.268
Zmanjšanja - odtujitve	404.170	595.184	999.354
Stanje 31.12.2021	-630.998	-417.295	-1.048.293
Neodpisana vrednost			
Stanje 1.1.2021	262.490	390.853	653.343
Stanje 31.12.2021	1.059.106	1.669.279	2.728.385

Gibanje pravice do uporabe sredstev Palome d. d. v letu 2020

v EUR	Zgradbe	Oprema	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.2020	404.400	998.912	1.403.312
Nove pridobitve	206.250	152.138	358.388
Zmanjšanja	0	-50.978	-50.978
Stanje 31.12.2020	610.650	1.100.072	1.710.722
Popravki vrednosti			
Stanje 1.1.2020	-101.100	-381.709	-482.809
Amortizacija	-247.060	-378.488	-625.548
Zmanjšanja - odtujitve	0	50.978	50.978
Stanje 31.12.2020	-348.160	-709.219	-1.057.379
Neodpisana vrednost			
Stanje 1.1.2020	303.300	617.203	920.503
Stanje 31.12.2020	262.490	390.853	653.343

Družba najema nepremičnine in opremo. Povprečna doba trajanja najema je 3 leta (2020: 3 leta). Družba nima možnosti odkupa nepremičnin in opreme, ki je v najemu. V letu 2021 se je izteklo 18 najemov opreme. Na novo je družba najela 30 sredstva.

Zneski, pripoznani s pravico do uporabe sredstev, razvrščeni v postavke izkaza poslovnega izida

v EUR	2021	2020
Amortizacija pravice do uporabe sredstva	990.268	625.549
Odhodki za obresti na obveznosti iz najema	72.962	22.764
Stroški najema v zvezi s kratkoročnimi najemi	583.274	457.278
Stroški najema v zvezi z najemi sredstev majhnih vrednosti	268.990	212.120

Pogodba za najem nepremičnine vključuje spremenljivo najemnino, ki je vezana na koriščenje števila paletnih mest v skladišču. Tabela spodaj prikazuje plačila teh najemnin.

v EUR	2021	2020
Nespremenljive najemnine	187.904	208.000
Spremenljive najemnine	64.759	30.334
Skupaj plačila	252.663	238.334

Spremenljive najemnine predstavljajo 26% vseh plačil najemnin. Družba pričakuje, da bo odstotek spremenljivih odpravnin ostal približno enak tudi v prihodnjih letih.

3.4.3 Naložbene nepremičnine

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
III. Naložbene nepremičnine	202.388	211.381

Gibanje naložbene nepremičnine

v EUR	2021	2020
NABAVNA VREDNOST		
Stanje 1.1.	873.117	873.117
Stanje 31.12.	873.117	873.117
POPRAVKI VREDNOSTI		
Stanje 1.1.	661.736	652.743
Amortizacija	8.993	8.993
Stanje 31.12.	670.729	661.736
NEODPISANA VREDNOST		
Stanje 1.1.	211.381	220.374
Stanje 31.12.	202.388	211.381

Naložbena nepremičnina predstavlja:

- Proizvodno halo s pomožnimi prostori v velikosti 818,6 m², leto izgradnje 1956 in prenovljeno v letu 2006. Zgradba je na parceli št. 393/14. Odhodki iz naslova amortizacije znašajo 8.993 EUR.

Prihodki v letu 2021 v zvezi z naložbeno nepremičnino znašajo 27.013 EUR (2020: 24.967 EUR).

V preglednici prikazujemo vrsto naložbene nepremičnine in odpisanost le-te:

v EUR	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti	Odpisanost v %	Neodpisana vrednost
Proizvodna zgradba	873.117	661.736	75,79	211.381
Skupaj	873.117	661.736	75,79	211.381

3.4.4 Neopredmetena sredstva

v EUR		31.12.2021	31.12.2020
IV.	Neopredmetena sredstva	699.549	816.808
	Programska oprema	691.149	792.620
	Druga dolgoročna sredstva (emisijski kuponi)	0	17.738
	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	8.400	6.450

Gibanje neopredmetenih sredstev družbe Paloma d.d. v letu 2021

v EUR	Programska oprema	Emisijski kuponi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2021	2.877.107	17.738	6.450	2.901.295
Pridobitve	0	0	147.537	147.537
Aktivirano	0	145.587	-145.587	0
Odtujitve	-1.305	-163.325	0	-164.630
Stanje 31.12.2021	2.875.802	0	8.400	2.884.202
Popravki vrednosti				
Stanje 1.1.2021	-2.084.380	0	0	-2.084.380
Odtujitve in odpisi	1.198	0	0	1.198
Amortizacija	-101.472	0	0	-101.472
Stanje 31.12.2021	-2.184.654	0	0	-2.184.654
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2021	792.727	17.738	6.450	816.915
Stanje 31.12.2021	691.148	0	8.400	699.548

Gibanje neopredmetenih sredstev družbe Paloma d.d. v letu 2020

v EUR	Programska oprema	Emisijski kuponi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2020	2.877.107	20.696	4.450	2.902.253
Pridobitve	0	20.413	6.515	26.928
Aktivirano	4.515	0	-4.515	0
Odtujitve	-4.622	-23.371	0	-27.993
Stanje 31.12.2020	2.877.000	17.738	6.450	2.901.188
Popravki vrednosti				
Stanje 1.1.2020	-1.988.025	0	0	-1.988.025
Odtujitve in odpisi	4.622	0	0	4.622
Amortizacija	-100.977	0	0	-100.977
Stanje 31.12.2020	-2.084.380	0	0	-2.084.380
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2020	889.082	20.696	4.450	914.228
Stanje 31.12.2020	792.620	17.738	6.450	816.808

Zmanjšanje neopredmetenih sredstev družbe Palome, d. d. se nanaša na izločitev zastarelih računalniških programov in zmanjšanje emisijskih kuponov. Družba Paloma d.d. nima zastavljenih neopredmetenih sredstev. Paloma d.d. po stanju na dan 31.12.2021 (2020: 0 EUR) nima finančnih obveznosti iz naslova nakupa neopredmetenih sredstev.

3.4.5 Dolgoročne finančne naložbe, finančna sredstva in poslovne terjatve

v EUR		31.12.2021	31.12.2020
V.	Dolgoročne finančne naložbe, finančna sredstva in poslovne terjatve	361.413	363.621
	Naložbe v odvisne družbe	341.808	341.808
	Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	8.155	8.197
	Druge poslovne terjatve	11.450	13.616

Naložba v odvisno družbo

	Delež lastništva v %	Celotni kapital v EUR	Vložek v EUR	Poslovni izid v letu 2021 v EUR
Paloma PIS d.o.o., Sladki Vrh, Slovenija	100,00%	801.698	341.808	-32.550

Knjigovodska vrednost dolgoročne finančne naložbe ustreza pošteni vrednosti naložbe, zato naložbe ni bilo potrebno slabiti.

Gibanje dolgoročne finančne naložbe družbe Paloma, d. d. v odvisno družbo Paloma PIS, d. o. o.

v EUR	2021	2020
Bruto vrednost		
Stanje 1.1.	341.808	341.808
Stanje 31.12.	341.808	341.808
Popravki vrednosti		
Stanje 1.1.	0	0
Stanje 31.12.	0	0
Čista vrednost 1.1.	341.808	341.808
Čista vrednost 31.12.	341.808	341.808

Gibanje finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	2021	2020
Bruto vrednost		
Stanje 1.1.	34.180	34.180
Zmanjšanje	42	0
Stanje 31.12.	34.138	34.180
Popravki vrednosti		
Stanje 1.1.	25.983	25.983
Zmanjšanje	0	0
Stanje 31.12.	25.983	25.983
Čista vrednost 1.1.	8.197	8.197
Čista vrednost 31.12.	8.155	8.197

3.4.6 Odložene terjatve za davek

Družba Paloma d.d. je v letu 2020 zaradi pomembnosti prvič oblikovala odložene terjatve za davek za pomembne postavke, v letu 2021 odloženih terjatev ni črpala ali na novo oblikovala:

v EUR	Razlika med računovodsko in davčno vrednostjo	Davčna stopnja	Odloženi davek
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	1.136.325	19%	215.902
Slabitev terjatev	685.035	19%	130.157
Investicijska olajšava	10.357.848	19%	1.967.991
Davčna izguba	15.702.237	19%	2.983.425
VI. Odložene terjatve za davek 31.12.2020			5.297.475

Odložena terjatev za davek se pripozna v primeru verjetnega razpoložljivega prihodnjega čistega dobička, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Družba Paloma je pripravila pet letni načrt izkaza poslovnega izida, v katerem je upoštevala predvideno povečanje prihodkov na osnovi prihodnje večje proizvodnje visokokakovostnih izdelkov. V načrtu je prikazala tudi plan korišćenje davčnih olajšav. Iz načrta je razvidno, da bi se po pričakovanjih lahko davčne olajšave v večinski meri izkoristile, zato je vrednost terjatev za odloženi davek pripoznala v celoti. Zaradi izkazanega negativnega poslovnega rezultata v letu 2021, se dodatne odložene terjatve za davek niso oblikovale. Neizkoriščen davčni ščit iz tega naslova znaša skupno 1.251.171 EUR od tega:

Popravek terjatev	-68.444
Rezervacije za jub.nagrade/odpravnine	-38.263
Investicijska olajšava	15.302
Prenesena davčna izguba	1.342.576
Skupaj	1.251.171

3.4.7 Zaloge

Preglednica oblikovanih popravkov vrednosti zalog po posameznih skupinah:

v EUR	Bruto vrednost	Popravki vrednosti	Čista vrednost 31.12.2021	Čista vrednost 31.12.2020
Material	6.008.620	0	6.008.620	5.653.763
Nedokončana proizvodnja	1.949.186	861.705	2.810.890	3.819.230
Proizvodi	4.010.434	798.132	4.808.565	3.450.560
Trgovsko blago	551.293	0	551.293	389.026
Skupaj	12.519.533	1.659.836	14.179.369	13.312.579

Popisni presežki, primanjkljaji (po popisu zalog) in odpisi zalog:

v EUR	Inventurni viški	Inventurni manjki	Odpisi
Material	23.731	40.211	59.483
Nedokončana proizvodnja	145.977	158.451	142.083
Proizvodi	25.514	60.807	596
Trgovsko blago	562	824	3.575
Na dan 31.12.2021	195.784	260.293	205.737
Material	2.233	15.138	96.499
Nedokončana proizvodnja	6.013	32.550	254.381
Proizvodi	1.626	9.923	11.618
Trgovsko blago	4.327	6.847	1.872
Na dan 31.12.2020	14.199	64.458	364.370

Paloma d.d. je v letu 2021 zmanjšala zaloge nedokončane proizvodnje v višini 861.705 EUR (2020: 254.381EUR), gotovih proizvodov v višini 798.132 EUR (2020: 12.260 EUR) iz naslova odpisa zaradi slabe kvalitete in poškodb.

Družba Paloma d.d. je na dan 31.12.2021 preverila vrednosti zalog in ugotovila, da knjigovodske vrednosti posameznih produktov ne presegajo njihove nadomestljive vrednosti, zato zalog ni slabila. Odprava popravka vrednosti zalog ni možna, razen če so bile te zaloge prodane.

Družba Paloma d.d. nima zastavljenih zalog.

3.4.8 Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne poslovne terjatve	15.385.576	10.579.945
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	13.813.949	9.216.689
Terjatve za davke	1.359.160	1.043.231
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	212.466	320.025

Družba Paloma d.d. ima na dan 31.12.2021 zavarovanih 87% (2020: 92%) poslovnih terjatev do kupcev (bančna garancija, zavarovanje pri zavarovalnici).

Paloma d.d. ima zastavljene vse terjatve na dan 31.12.2021 (2020: enako) za najeto posojilo pri banki za izgradnjo zgradbe in nabavo opredmetenih osnovnih sredstev.

Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev zaradi oslabitve na dan 31.12.2020

v EUR	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	10.222.904	-1.006.215	9.216.689
Terjatve za davke	1.043.231	0	1.043.231
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	320.025	0	320.025
Skupaj	11.586.160	-1.006.215	10.579.945

Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev zaradi oslabitve na dan 31.12.2021

v EUR	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	14.553.727	-739.778	13.813.949
Terjatve za davke	1.359.160	0	1.359.160
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	212.466	0	212.466
Skupaj	16.125.353	-739.778	15.385.575

Družba Paloma d.d. oblikuje popravke vrednosti terjatev v skladu z računovodsko usmeritvijo.

Družba je naredila analizo slabitev terjatev do kupcev za preteklih pet let in ugotovila, da dodatna slabitev terjatev ni potrebna, saj so slabitve terjatev v preteklih letih predstavljale povprečno le 0,12 % vseh terjatev do kupcev. Prav tako ima družba večino terjatev do kupcev zavarovanih.

Kratkoročne terjatve po zapadlosti

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Nezapadle kratkoročne poslovne terjatve	13.699.321	9.863.638
Zapadle kratkoročne poslovne terjatve	1.686.254	716.307
od 0 do 30 dni	1.336.385	714.637
od 31 do 60 dni	198.186	1.670
od 61 do 90 dni	75.148	0
več kot 90 dni	76.535	0
Kratkoročne poslovne terjatve	15.385.575	10.579.945

Gibanje popravkov vrednosti terjatev

v EUR	Paloma d.d.
Popravek terjatev na dan 1.1.2021	1.006.215
- odpisane terjatve, za katere je bil oblikovan popravek	367.175
- izterjane terjatve, za katere je bil oblikovan popravek	12.039
+ dodatno povečanje popravka vrednosti - kupci	112.776
+ dodatno povečanje popravka vrednosti - zamudne obresti	0
Končno stanje popravka na dan 31.12.2021	739.778

v EUR	Paloma d. d.
Popravek terjatev na dan 1.1.2020	1.112.846
- odpisane terjatve, za katere je bil oblikovan popravek	-36.370
- izterjane terjatve, za katere je bil oblikovan popravek	-70.261
+ dodatno povečanje popravka vrednosti - kupci	0
+ dodatno povečanje popravka vrednosti - zamudne obresti	0
Končno stanje popravka na dan 31.12.2020	1.006.215

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

v EUR	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 31.12.2021	Čista vrednost 31.12.2020
Terjatve do kupcev v državi	4.618.042	-40.276	4.577.766	3.442.337
Terjatve do kupcev v tujini	9.935.686	-699.502	9.236.184	5.774.352
Skupaj	14.553.728	-739.778	13.813.950	9.216.689

Terjatve za davke

Med terjatvami za davke družba Paloma izkazuje terjatve za davke do Finančne uprave Republike Slovenije za davek na dodano vrednost in davke iz plač v višini 1.359.160 EUR (2020: 1.043.231 EUR).

3.4.9 Denarna sredstva

v EUR		31.12.2021	31.12.2020
IV.	Denarna sredstva	1.201.462	781.615
	Denarna sredstva na TRR	1.201.462	781.615

Družba Paloma d.d. ima pri poslovni banki sklenjeno pogodbo o limitu za dovoljeno negativno stanje na transakcijskem računu v skupni vrednosti 8.550.000 EUR (2020: 8.400.000 EUR). Na dan 31.12.2021 na transakcijskem računu te poslovne banke bil koriščen limita v višini 831.515 EUR (2020: 0 EUR).

3.4.10 Pogojna sredstva in obveznosti

Pogojna sredstva in obveznosti družbe Paloma, d. d.

v EUR	Stanje 31.12.2020	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2021
1. Jamstva (zastavne pravice) do upnikov	26.067	26.000	26.067	78.134
- izdane menice, garancije	26.067	26.000	26.067	26.000
2. Druga zabilančna sredstva	1.254.374	73.688	38.349	1.366.410
- terjatev iz naslova obračunanih obresti kupcem	57.208	0	0	57.208
- druga zabilančna sredstva	1.197.166	73.688	38.349	1.232.505
Skupaj	1.280.441	99.688	64.416	1.315.713

Med pogojnimi obveznostmi so upoštevane vse znane potencialne obveznosti.

Druga zabilančna sredstva družbe Paloma d.d. v višini 1.232.505 EUR predstavljajo prejete garancije od kupcev v višini 450.000 EUR, prejete zadolžnice od kupcev v višini 399.170 EUR, in drobní inventar v uporabi (100 % odpisan) v višini 383.334 EUR.

Zmanjšanje pogojnih sredstev in obveznosti se nanaša predvsem na 26.067 EUR vrnjenih menic, danih za zavarovanje posla, zmanjšanje drobnega inventarja v uporabi za 38.349 EUR.

Povečanje pa se nanaša predvsem na prejete garancije za zavarovanje posla v višini 26.000 EUR in povečanje drobnega inventarja v uporabi (100 % odpisan) v višini 71.769 EUR.

3.4.11 Kapital

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
A. Kapital	32.185.101	39.016.543
I. Vpoklicani kapital	11.911.935	11.911.935
Osnovni kapital	11.911.935	11.911.935
II. Rezerve	16.405.811	16.405.954
Kapitalske rezerve in rezerve iz dobička	12.718.443	12.718.443
Rezerva za pošteno vrednost	201.437	201.580
Druge rezerve iz dobička	3.485.931	3.485.931
III. Zadržani poslovni izid	3.867.355	10.698.654
Preneseni poslovni izid	10.705.912	795.974
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-6.838.557	9.902.680

Osnovni kapital družbe Paloma d.d. na dan 31.12.2021 znaša 11.911.935 EUR (31.12.2020: 11.911.935 EUR) in je razdeljen na 7.941.290 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic.

3.4.12 Dolgoročne finančne obveznosti

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
I. Dolgoročne finančne obveznosti	22.353.873	16.550.747
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	1.719.873	320.041
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	20.634.000	16.230.706

Dolgoročne finančne obveznosti vključujejo obveznosti do bank iz naslova nakupa opredmetenih osnovnih sredstev in izgradnje zgradbe ter obveznosti iz najemov, za katere je družba priznala pravico do uporabe sredstev v skladu z MSRP 16.

Paloma d.d. je v letu 2020 za nakup opredmetenih osnovnih sredstev in izgradnjo zgradbe najela skupaj z družbami v Skupini SHP (SHP Harmanec, a.s., SHP Slavošovce, a.s. in Tvoronica papira SHP Celex, a.d.) kot soposojilojemalci posojilo v višini 21.300.000 EUR. Posojilo se je črpalo po tranšah in je bilo do 31.12.2021 v celoti izkoriščeno. Obrestna mera znaša EURIBOR + 1,35% letno. Posojilo odplačuje kvartalno, v letu 2021 so bili plačani obroki v skupni višini, 2.368.000 EUR. Za navedeno posojilo so bila:

- zastavljena opredmetena osnovna sredstva, katerih sedanja vrednost je na dan 31.12.2021 znašala 1.858.809 EUR (2020: 2.346.578 EUR),
- vknjižena je bila hipoteka na nepremičninah, katerih sedanja vrednost je na dan 31.12.2021 znašala 2.606.954 EUR (2020: 2.606.954 EUR),
- zastavljene so vse terjatve družbe Paloma d.d.,
- zastavljena je blagovna znamka Paloma,
- zastavljena so kakršnakoli jamstva, ki bi jih dobavitelj tehnologije izdal v korist Palome d.d. in
- zastavljene so zavarovalni postopki v primeru zavarovanja, ki ga sklenejo dobavitelji.

Družba Paloma d.d. in soposojilojemalci (družbe SHP Harmanec, a.s., SHP Slavošovce, a.s. in Tvoronica papira SHP Celex, a.d.) morajo zagotavljati, da posojila ob koncu vsakega leta ne presegajo 4,5-kratnika EBITDA Skupine SHP. Prav tako morajo zagotavljati, da razmerje med EBITDA (zmanjšanim za davke in ostalimi obveznostmi za nepremičnine, naprave in opremo) in stroški financiranja na ravni Skupine SHP ni manjše od 110 %. Kovenante se bodo prvič preverjale za poslovno leto 2022.

Na dan 31.12.2021 družba Paloma d.d. Paloma med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi izkazuje najeme (obveznosti iz pravice do uporabe sredstev) v višini 1.719.873 EUR (2020: 320.041 EUR). Družba Paloma d.d. je v letu 2021 priznala obveznosti za 30 novih najemov. Obrestna mera za vrednotenje novih najemov je v letu 2021 je znašala 2,73% (2020: 2,78%).

Družba Paloma d.d. ne izkazuje dolgoročnih dolgov do članov uprave, nadzornega sveta in notranjih lastnikov.

Ročnost finančnih obveznosti iz posojil

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Do enega leta	10.096.951	2.368.000
od enega do dveh let	2.988.000	2.368.000
od dveh do treh let	2.988.000	2.368.000
od treh do štirih let	2.988.000	2.368.000
nad štiri leta	11.670.000	9.126.706
Skupaj obveznosti iz posojil	30.730.951	18.598.706

Ročnost finančnih obveznosti iz najema

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Do enega leta	1.044.412	344.629
od enega do dveh let	852.951	175.953
od dveh do treh let	682.211	82.638
od treh do štirih let	184.711	61.450
Skupaj obveznosti iz najema	2.764.285	664.670

3.4.13 Dolgoročne poslovne obveznosti

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Dolgoročne poslovne obveznosti	1.322.151	1.543.125
Druge poslovne obveznosti	68.194	81.609
Rezervacije	1.253.957	1.461.516

Družba Paloma d.d. izkazuje drugo poslovno obveznost v državi v višini 68.194 EUR (2020: 81.609 EUR), ki izhaja iz naslova sanacije nepremičnin družbe Paloma d.d. z odloženim plačilom na več let.

Gibanje rezervacij Palome d. d. v letu 2021

v EUR	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za emisijske kupone	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2021	1.200.695	243.083	17.738	1.461.516
Oblikovanje, povečanje	78.038	17.688	0	95.726
Zmanjšanje, črpanje	-227.182	-58.365	-17.738	-303.285
Stanje na dan 31.12.2021	1.051.551	202.406	0	1.253.957

Gibanje rezervacij Palome d. d. v letu 2020

v EUR	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za emisijske kupone	Rezervacije za invalide nad kvoto	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	1.181.984	256.614	20.696	0	1.459.294
Oblikovanje, povečanje	189.236	30.091	20.413	0	239.740
Zmanjšanje, črpanje	-170.525	-43.622	-23.371	0	-237.518
Stanje na dan 31.12.2020	1.200.695	243.083	17.738	0	1.461.516

Paloma d.d. izkazuje na dan 31.12.2021 rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v višini 1.253.957 EUR (2020: 1.461.516 EUR).

Oblikovane so bile na osnovi aktuarskega izračuna, v katerem so upoštevane naslednje predpostavke:

- realna rast zneskov odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad,
- delovna doba posameznega zaposlenega,
- izbrana diskontna obrestna mera, ki znaša 0,95% letno, kolikor je konec decembra 2021 znašala donosnost 10-letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v Evro območju,
- skupna rast plač 1,5 % letno leta 2022 in naprej,
- stanje zaposlenih na dan 31.12.2021 je 424.

Analiza občutljivosti na pomembne aktuarske predpostavke (v EUR)

Predpostavka	Odmik	Opis	Skupaj	Odpravnine	Jubilejne nagrade
Centralni scenarij	0,00%	stanje	1.253.957,19	1.051.550,90	202.406,29
Diskontna obrestna mera	-0,50%	stanje	1.307.420,13	1.098.273,73	209.146,40
		(razlika)	(53.462,94)	(46.722,83)	(6.740,11)
	0,50%	stanje	1.204.322,59	1.008.247,91	196.074,68
		(razlika)	(-49.634,60)	(-43.302,99)	(-6.331,61)
Rast plač	-0,50%	stanje	1.204.727,03	1.008.589,10	196.137,93
		(razlika)	(-49.230,16)	(-42.961,80)	(-6.268,36)
	0,50%	stanje	1.306.416,78	1.097.408,66	209.008,12
		(razlika)	(52.459,59)	(45.857,76)	(6.601,83)
Trajanje (DBO)			8,3	8,6	6,5

Paloma d.d. na dan 31.12.2021 ne izkazuje rezervacij za emisijske kupone (2020: 17.738 EUR).

3.4.14 Kratkoročne finančne obveznosti

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne finančne obveznosti	11.141.363	2.712.629
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	1.044.412	344.629
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	3.819.515	2.368.000
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	6.277.437	0

Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov

Na dan 31.12.2021 družba Paloma d.d. med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi izkazuje najeme (obveznosti iz pravice do uporabe sredstev) v višini 1.044.412 EUR (2020: 344.629).

Kratkoročne finančne obveznosti do bank

Družba Paloma je v letu 2018 sklenila pogodbo o limitu za dovoljeno negativno stanje na transakcijskem računu v višini 8.400.000 EUR. V letu 2021 je bilo dovoljeno negativno stanje na transakcijskem računu povišano na 8.550.000 EUR. Črpan limit se pri banki izkazuje kot negativno stanje na kontokorentnem računu, obrestna mera je spremenljiva in znaša $EURIBOR_{1m} + 0,8\%$ letno ter se določa za posamezna zaporedna obdobja, ki trajajo en mesec. Družba je med letom koristila limit, na dan 31.12.2021 pa družba imela 831.515 EUR koriščenega limita (2020: 0 EUR). V letu 2021 je Paloma d.d. plačala 14.223 EUR (2020: 32.569) EUR obresti za dovoljeno prekoračitev stanja na tem transakcijskem računu.

Posojilo je zavarovano z zalogami in terjatvami povezane družbe SHP Harmanec, a. s..

Družba med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi izkazuje tudi kratkoročni del dolgoročnega posojila v višini 2.988.000 EUR, ki zapade v plačilo v letu 2022, obrestna mera je EURIBOR + 1,35 %.

Kratkoročne obveznosti do družb v skupini

Na dan 31.12.2021 družba Paloma d.d. med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi izkazuje kratkoročne obveznosti do družb v skupini v višini 6.277.437 EUR (2020: 0). Od tega se 5.630.231 EUR (2020: 0) nanaša na kratkoročno posojilo SHP Harmanec, a. s. prejeto v letu 2021, katerega obrestna mera je spremenljiva in znaša EURIBOR_{1m} + 1,2%. Preostanek, 647.205 EUR (v 2020: 0) se nanaša na cashpooling obveznost do Palome PIS po pogodbi s poslovno banko, , katerega obrestna mera je spremenljiva in znaša EURIBOR_{1m} + 0,8%.

3.4.15 Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne poslovne obveznosti	30.397.036	27.175.679
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	29.087.611	25.297.722
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih institucij	536.463	1.003.194
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenih	657.880	764.156
Druge kratkoročne obveznosti	115.181	110.607

Obveznosti iz naslova pogodb s kupci

v EUR	Vračunani popusti	Vračunane marketinške aktivnosti	Vračunani drugi stroški za kupce	Skupaj obveznosti iz pogodb s kupci
Stanje na dan 1.1.2021	155.709	106.179	4.819	266.707
Oblikovanje, povečanje	451.072	50.547	0	501.619
Zmanjšanje, črpanje	-155.709	-106.179	-4.819	-266.707
Stanje na dan 31.12.2021	451.072	50.547	0	501.619

Vračunani popusti se nanašajo na vrednostne in količinske rabate ter skonte za predčasna plačila. Vračunane marketinške aktivnosti se nanašajo na objave v letakih, paletne izpostave, sekundarne pozicije, izpostavitve na top lokacijah in zakupljene pozicije. Vračunani drugi stroški za kupce se nanašajo na prispevke za odpiranje trgovin in za analizo izdelkov.

Kratkoročne poslovne obveznosti po zapadlosti

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Nezapadle kratkoročne poslovne obveznosti	26.837.403	23.420.025
Zapadle kratkoročne poslovne obveznosti	3.559.633	3.755.654
od 0 do 30 dni	3.002.010	2.424.576
od 31 do 60 dni	369.652	1.004.474
od 61 do 90 dni	146.380	211.342
več kot 90 dni	41.592	115.262
Kratkoročne poslovne obveznosti	30.397.036	27.175.679

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev

Družba Paloma d.d. izkazuje kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v višini 29.087.511 EUR (2020: 25.297.722 EUR), od tega obveznosti do dobaviteljev v državi znašajo 16.400.088 EUR (2020: 10.651.298 EUR), obveznosti do dobaviteljev v tujini pa 12.687.423 EUR (2020: 14.646.424 EUR). Kratkoročne poslovne obveznosti so se povečale zaradi večje nabave celuloze ob koncu leta in kot posledica pričakovanega dviga cen materialov v naslednjem letu.

Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih institucij

Družba Paloma d.d. na dan 31.12.2021 izkazuje poslovne obveznosti do državnih institucij v višini 536.463 EUR (2020: 1.003.934 EUR).

Obveznosti se nanašajo na prispevke iz plač, na prispevke na plače, prispevke od izplačil na drugi podlagi in obveznost za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb.

Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenih

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do zaposlenih družba Paloma d.d. izkazuje obveznosti za neto plače in nadomestila plač ter obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja.

3.5 Razkritje izkaza poslovnega izida

3.5.1 Čisti prihodki od prodaje

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
1.	Čisti prihodki od prodaje	90.479.764	73.264.695
a.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov, blaga in materiala	90.366.244	73.152.535
	Prihodki od prodaje proizvodov	81.634.354	68.039.689
	Prihodki od prodaje proizvodov na domačem trgu	11.278.794	11.525.146
	Prihodki od prodaje proizvodov na tujem trgu	70.355.560	56.514.543
	Prihodki od prodaje blaga in materiala	8.731.890	5.112.846
	Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu	1.720.436	1.287.865
	Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujem trgu	7.011.454	3.824.981
b.	Drugi prihodki	113.520	112.160
	Prihodki od prodaje storitev	44.147	41.255
	Prihodki od najemnin za osnovna sredstva	69.373	70.905

Največji delež čistih prihodkov od prodaje se nanaša na prodajo proizvodov in predstavlja 90,33 % vseh čistih prihodkov od prodaje. Od tega predstavlja prodaja toaletnega papirja 51,2 %, prodaja brisač 14,4 %, prodaja robčkov 5,2 %. Bistven delež so v 2021 predstavljali prihodki od prodaje matičnih zvitkov, in sicer 29,2 %. Družba Paloma proda pod Palomino blagovno znamko 51,28 % svojih izdelkov, ostalih 48,71 % pa pod trgovskimi blagovnimi znamkami.9

Dodatni podatki za čiste prihodke od prodaje glede na geografsko območje

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
	Nemčija	18.368.865	14.411.699
	Slovenija	13.112.751	13.706.403
	Hrvaška	11.257.031	8.040.821
	Slovaška	10.780.641	7.719.372
	Madžarska	6.689.178	6.483.780
	Nizozemska	6.689.178	7.718.018
	Velika Britanija	3.296.976	4.385.330
	Danska	2.535.004	2.400.504
	Srbija	3.239.389	2.347.620
	Bosna in Hercegovina	3.336.401	2.208.361
	Črna gora	2.171.807	1.658.269
	Avstrija	2.486.875	1.551.221
	Ostale države	6.515.666	633.297
	Skupaj	90.479.764	73.264.695

Družba Paloma d.d. izvršitvene obveze izpolnjujete praviloma takoj, ko proda blago ali opraviti storitev. V prodajnih pogodbah je navedeno, da blago ostane v lasti Palome d. d., dokler ni obveznost v celoti poravnana. Povprečni plačilni rok je 45 dni od datuma dobave blaga. Za zamude pri plačilih se obračunavajo zamudne obresti po zakonsko predpisani obrestni meri ali po obrestni meri, ki je dogovorjena v prodajni pogodbi. Prodajne pogodbe so praviloma sklenjene za eno leto z možnostjo podaljšanja.

Družba Paloma d.d. ni prilagodila obljubljenega zneska nadomestila za učinke pomembne sestavine financiranja, saj pričakuje, da obdobje, ki preteče od takrat, ko prenese obljubljeni blago ali storitve kupcu, do takrat, ko kupec plača to blago ali storitve, ni daljše od enega leta.

Za pridobitev ali izpolnitev pogodb s kupci je pripoznala stroške za marketinške aktivnosti (letaki, paletne izpostavitve, strateško partnerstvo,...). Prav tako je zmanjšala prihodke za različne popuste (količinske popuste, vrednostne popuste, skonte,...). Popusti in ostale obveznosti, ki zagotavljajo izpolnitev pogodb s kupci, so dogovorjeni s prodajnimi pogodbami.

Prodajne cene so dogovorjene v prodajnih pogodbah. Posamezen kupec ima svoj cenik. Za kupce, za katere ni dogovorjen prodajni cenik, velja splošni cenik.

3.5.2 Stroški materiala

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
4.	Stroški materiala	57.435.889	38.516.819
	Stroški surovin, kupljenih polizdelkov in vgradnih delov	39.332.546	29.884.315
	Od tega: Porabljena celuloza	30.878.617	20.849.047
	Od tega: Porabljena embalažni material	4.621.016	4.894.392
	Od tega: Porabljeni polizdelki za proizvodnjo GI	1.560.697	2.556.599
	Od tega: Ostalo	2.272.216	1.584.277
	Stroški pomožnega materiala	1.809.470	1.326.451
	Stroški porabljene energije	14.941.036	6.130.435
	Od tega: Električna energija	8.697.911	3.632.774
	Od tega: Plin	5.998.595	2.366.649
	Od tega: Ostalo	244.529	131.012
	Odpis drobnega inventarja	73.586	68.030
	Drugi stroški materiala	1.189.664	982.424
	Stroški porabe vode	29.392	28.665
	Odpisi zalog surovin in materiala	60.196	96.499

3.5.3 Stroški storitev

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
5.	Stroški storitev	11.603.377	10.248.970
	Stroški transportnih storitev	4.806.656	3.161.164
	Stroški storitev vzdrževanja	1.119.305	1.153.554
	Najemnine	883.406	800.427
	Povračila stroškov zaposlencem	33.458	37.323
	Stroški intelektualnih in osebnih storitev	2.066.596	1.801.384
	Stroški sejmov, reklame in reprezentance	577.592	1.273.351
	Stroški storitev fizičnih oseb	1.360	478
	Stroški drugih storitev	1.698.717	1.562.822
	Drugi stroški	416.287	458.467

3.5.4 Stroški dela

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
6.	Stroški dela	13.621.696	13.931.510
	Stroški plač	9.415.835	9.426.183
	Stroški pokojninskih zavarovanj	865.895	866.920
	Stroški drugih socialnih zavarovanj	746.319	750.421
	Drugi stroški dela	2.593.647	2.887.986

Družba Paloma d.d. je v letu 2021 spodaj navedenim skupinam oseb izplačala naslednje osebne prejemke:

v EUR	Uprava	Nadzorni svet
Bruto plača	275.716	0
Drugi prejemki	17.665	0
Sejnine	0	1.540
Opravljanje funkcije	0	16.400
Skupaj	293.381	17.940

Družba Paloma d.d. ne izkazuje terjatev/obveznosti do skupin oseb na dan 31.12.2021. Prav tako skupine oseb niso prejele avansov.

3.5.5 Amortizacija in odpisi vrednosti

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
7.	Amortizacija in odpisi osnovnih sredstev	3.534.630	2.092.377
	Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	2.432.112	1.144.288
	Amortizacija pravice do uporabe sredstev	990.268	625.548
	Amortizacija neopredmetenih sredstev	101.472	100.977
	Amortizacija naložbenih nepremičnin	8.993	8.993
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri dolgoročnih sredstvih	1.786	212.571

Družba amortizira tudi pravico do uporabe sredstev. Amortizacijo obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja v obdobju najema. Strošek amortizacije pravice do uporabe sredstev je v letu 2021 znašal 990.268 EUR (2020: 625.549 EUR). Višji strošek je posledica večjega števila najemov.

Prevrednotovalni poslovni odhodki pri dolgoročnih sredstvih družbe Paloma d.d. se nanašajo na neodpisano vrednost izločenih osnovnih sredstev v višini 1.786 EUR (2020: 212.571 EUR).

3.5.6 Drugi poslovni stroški in odhodki

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
8.	Drugi poslovni stroški in odhodki	2.240.635	925.444
	Drugi poslovni stroški	1.945.740	829.274
	Zavarovalne premije	493.248	343.498
	Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	179.313	182.460
	Dajatve za onesnaževanje okolja in druge dajatve	1.117.449	189.776
	Članski prispevek GZS in drugim združenjem	25.087	36.756
	DDV od inventurnih manjkov in drugi davki	82.910	57.783
	Ostali stroški	47.730	19.001
	Drugi poslovni odhodki	294.741	96.170
	Donacije	18.120	37.548
	Odhodki za obresti	12.576	7.382
	Penali, stojnine in druge pogodbene kazni	79.558	34.254
	Prevrednotovalni poslovni odhodki - slabitve in odpisi poslovnih terjatev	112.776	0
	Ostali odhodki	71.710	16.986

3.5.7 Drugi poslovni prihodki

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
9.	Drugi poslovni prihodki	770.545	1.499.118
	Inventurni viški	24.293	2.233
	Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova oblikovanih popravkov terjatev	12.039	70.261
	Prihodki od obresti	2	10
	Prihodki od odškodnin	101.964	76.335
	Prihodki od odprave rezervacij	221.069	597.902
	Drugi prihodki - nagrade za invalide nad kvoto	0	0
	Prihodki od subvencij	323.432	45.906
	Prihodki iz naslova državnih pomoči zaradi Covid-19	31.773	580.156
	Drugi prihodki od prodaje	55.973	126.315

3.5.8 Finančni prihodki

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
10.	Finančni prihodki	368.579	141.920
	Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	1.728	1.113
	Drugi finančni prihodki	366.850	140.807

Med drugimi finančnimi prihodki v višini 366.850 EUR (v 2020: 140.807 EUR) družba beleži 361.491 EUR prihodkov iz naslova tečajnih razlik.

3.5.9 Finančni odhodki

v EUR		Paloma d. d.	
		2021	2020
11.	Finančni odhodki za obresti	452.186	254.256
	Odhodki za obresti od posojil od družb v skupini	58.668	10.800
	Odhodki za obresti od bančnih posojil	184.581	32.569
	Odhodki za obresti iz finančnega najema	72.962	22.764
	Drugi finančni odhodki - tečajne razlike	92.192	129.459
	Ostali finančni odhodki	43.783	58.664

Družba izkazuje med finančnimi odhodki tudi obresti iz najemov (iz pravice do uporabe sredstev) v višini 72.962 EUR (2020: 22.764 EUR). Za sredstva, za katera je pripoznala pravico do uporabe sredstev, je pri izračunu uporabila povprečno obrestno mero sklenjenih posojilnih pogodb z nefinančnimi družbami v kreditnih institucijah, ki jo je objavila Banka Slovenije in je znašala 2,73 %.

3.5.10 Davek iz dobička

v EUR	2021	2020
Poslovni izid pred obdavčitvijo	-6.838.557	4.942.512
Davek, izračunan po veljavni davčni stopnji 19 %	0	939.077
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih prihodkov	208.831	213.872
Davčno nepriznani odhodki	177.221	-144.629
Davčna osnova I	-7.224.610	4.873.269
Sprememba davčne osnove	-39.579	-75.159
Davčna osnova II	-7.264.188	4.798.110
Davčne olajšave	0	3.022.809
Davčna osnova III	-7.264.188	1.775.301
Davek	0	337.307
Efektivna davčna stopnja	0,00%	6,82%

Dne 31. 12. 2021 Paloma d.d. izkazuje 5.297.475 EUR (2020: 5.297.475 EUR) odloženih terjatev za davek, ki izhajajo iz:

- neizrabljene davčne izgube, ki se lahko uporabi brez časovne omejitve v prihodnjih davčnih obdobjih,
- neizrabljene davčne investicijske olajšave, ki je nastala v letu 2020 in se lahko uporabi v naslednjih petih letih,
- odbitnih začasnih razlik iz naslova oblikovanja rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade ter popravkov vrednosti terjatev, ki se lahko uporabijo brez časovne omejitve v prihodnjih davčnih obdobjih.

V letu 2021 je družba Paloma d.d. poslovala z izgubo. Davčne olajšave za investiranje in preneseno izgubo niso bile izkoriščene.

Kljub negativnemu poslovanju družba odloženih terjatev ni odpravila, ker pričakuje, da z zagonom novih linij za gotove izdelke bistven skok prodanih količin in tudi EBITDA, kar bo pozitivno vplivalo na koriščenje terjatev za odložene davke v srednjeročnem obdobju. Poleg tega pa je neizkoriščen del odloženih davkov vezan na olajšavo za preneseno davčno izgubo, katere koriščenje ni omejeno.

3.6 Finančni inštrumenti in tveganja

3.6.1 Zaupanjso (kreditno) tveganje

v EUR	Knjigovodska vrednost 31.12.2021	Knjigovodska vrednost 31.12.2020
Dolgoročne poslovne terjatve	13.976	13.616
Dolgoročne finančne terjatve	2.700.000	0
Terjatve do kupcev	13.813.950	9.216.689
Druge kratkoročne poslovne terjatve	1.571.627	1.363.256
Skupaj	18.099.553	10.593.561

Kreditno tveganje predstavlja tveganje, da bo družba Paloma d.d. utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica, vključena v pogodbo, odloži plačilo in kasneje svojih obveznosti ne plača v celoti ali jih sploh ne poravnava. Ključno kreditno tveganje izhaja iz naslova terjatev do kupcev. Zaradi tega se redno spremlja plačilna disciplina naših kupcev, še posebej skrbno se analizirajo stanja problematičnih zapadlih terjatev. V informacijskem sistemu je integrirana kontrola prostega limita in zapadlih terjatev, ki se izvede ob vsaki odpremi izdelkov kupcem. Kupcem, ki zamujajo s plačili ali pri katerih terjatve, skupaj z novo odpremo, presegajo odobreni kreditni limit, se odprema avtomatično ustavi, prodajno osebje pa mora sprožiti postopek izterjave ali zagotoviti dodatno zavarovanje. Prav tako se redno preverja boniteta naših kupcev. S problematičnimi oziroma rizičnimi kupci se dogovarja o skrajševanju plačilnih rokov, nekaterim kupcem se omejujejo dobave. Kreditno tveganje se obvladuje tudi z zavarovanjem terjatev pri zavarovalnici ali s strani kupcev pridobljenimi drugimi ustreznimi zavarovanji (bančne garancije). Skupno imamo zavarovanih 87 % terjatev do kupcev doma in tujini (v izračunu niso upoštevane terjatve znotraj skupine SHP, le-te so izključene iz zavarovanja).

Rezultat procesa kreditne kontrole se odraža v nizkem odstotku odpisov in slabitev terjatev glede na prodajo. Nizka vrednost odpisov in slabitev terjatev je tudi posledica razpršenosti terjatev med veliko število kupcev in prodajnih trgov ter dejstva, da je glavina terjatev odprta do kupcev, s katerimi ima Paloma d.d. dolgoletne poslovne izkušnje. Plačilni roki za terjatve do kupcev se gibljejo od 7 do 60 dni. Terjatve so izterljive z manjšo zamudo. Skupna vrednost terjatev do kupcev v evrih se je ob koncu leta 2021 povečala za 50 % glede na vrednost ob začetku leta. Razlog za povečanje je bistveno povečanje prodajnih cen kot posledica povečanja cen na nabavni strani pri materialih in energentih. Tveganje je obvladljivo.

V letu 2021 družba Paloma d.d. ni oblikovala popravkov vrednosti terjatev.

Zapadlost terjatev do kupcev za Paloma d.d. na dan 31.12.2021 (v EUR)

Skupaj terjatve	Nezapadle terjatve	Skupaj zapadlo	Zapadlo 0-7 dni	Zapadlo 8-30 dni	Zapadlo 31-60 dni	Zapadlo 61-90 dni	Zapadlo več kot 90 dni
13.813.950	12.127.696	1.686.254	558.730	777.655	198.186	75.148	76.535

Zapadlost terjatev do kupcev za Paloma d.d. na dan 31.12.2020 (v EUR)

Skupaj terjatve	Nezapadle terjatve	Skupaj zapadlo	Zapadlo 0-7 dni	Zapadlo 8-30 dni	Zapadlo 31-60 dni	Zapadlo 61-90 dni	Zapadlo več kot 90 dni
9.216.689	8.500.382	716.307	298.783	415.854	1.670	0	0

3.6.2 Likvidnostno tveganje

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju je bila na dan:

31.12.2021

v EUR	Paloma d. d.		
	knjigovodsko stanje	zapadlost glavnice do 1 leta	zapadlost glavnice do 5 let
Prejeta bančna posojila	30.730.951	10.096.951	20.634.000
Obveznosti iz naslova finančnega najema	2.764.285	1.044.412	1.719.873
Obveznosti do dobaviteljev	29.087.611	29.087.611	0
Skupaj	62.582.847	40.228.974	22.353.873

31.12.2020

v EUR	Paloma d. d.		
	knjigovodsko stanje	zapadlost glavnice do 1 leta	zapadlost glavnice do 5 let
Prejeta bančna posojila	18.598.706	2.368.000	16.230.706
Obveznosti iz naslova finančnega najema	664.670	344.629	320.041
Obveznosti do dobaviteljev	25.297.722	25.297.722	0
Skupaj	44.561.098	28.010.351	16.550.747

Likvidnostno tveganje predstavlja tveganje, povezano s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in posledično z nesposobnostjo družbe Paloma d.d., da v dogovorjenih rokih poravnava svoje obveznosti.

Družba Paloma d.d. je likvidnostnemu tveganju izpostavljena predvsem pri poslovanju z dobavitelji. V družbi Paloma d.d. se ta tveganja obvladujejo tako, da se z dobavitelji ohranjajo stalni stiki in se dogovarja z njimi o podaljševanju plačilnih rokov. Pri bankah so dogovorjeni dodatni finančni viri za potrebe obratnih sredstev, s čimer se lažje uravnava tekoča likvidnost. Prav tako se s finančnimi institucijami dogovarja za zagotavljanje zadostnih instrumentov za zavarovanje obveznosti, tako v okviru bančnih garancij, povečanje limitov pri zavarovalnicah, zavarovanjih s strani družbe in podobno.

Vseskozi se prizadeva z dobavitelji obnavljati pogodbeno določila s ciljem izboljševanja in podaljševanja plačilnih rokov in za dobavo blaga preko konsignacij. Tveganje se obvladuje tako, da se redno načrtujejo potrebna likvidna sredstva za poslovanje.

Zapadlost obveznosti do dobaviteljev za Palomo d. d. na dan:

31.12.2021 (v EUR)

Skupaj obveznosti	Nezapadle obveznosti	Skupaj zapadlo	Zapadlo 0-7 dni	Zapadlo 8-30 dni	Zapadlo 31-60 dni	Zapadlo 61-90 dni	Zapadlo več kot 90 dni
29.087.512	25.524.878	3.559.633	1.536.631	1.465.379	369.652	146.380	41.592

31.12.2020 (v EUR)

Skupaj obveznosti	Nezapadle obveznosti	Skupaj zapadlo	Zapadlo 0-7 dni	Zapadlo 8-30 dni	Zapadlo 31-60 dni	Zapadlo 61-90 dni	Zapadlo več kot 90 dni
25.297.722	21.553.610	3.744.112	1.235.359	1.178.077	1.004.338	211.285	115.053

3.6.3 Tečajno tveganje

Tečajno tveganje predstavlja tveganje zaradi spremembe deviznih tečajev, ki lahko zmanjšajo gospodarske koristi.

Izpostavljenost valutnemu tveganju se v družbi Paloma d.d. upravlja tako, da se redno spremlja gibanje deviznih tečajev in poskuša poslovanje prilagoditi tako, da bi bilo valutno tveganje čim manjše. V družbi Paloma d.d. je valutno tveganje v poslovnih odnosih s kupci in dobaviteljih zmerno, saj tako na izvozni kot tudi na uvozni strani poslujemo praviloma v domači, to je v evrski valuti. Tudi viri financiranja so v celoti najeti v evrski valuti.

Največje valutno tveganje je vezano na nabavo celuloze, ki jo družba Paloma d.d. nabavlja v domači, to je evrski valuti, vendar je evrska cena vezana na ameriški dolar, saj gre za borzno oblikovanje cen celuloze, ki na globalni ravni poteka v ameriških dolarjih.

Kupcem se večinoma fakturira v EUR. Izjema je kupec iz Velike Britanije, kateremu se fakturira v GBP, vendar je to tečajno tveganje zanemarljivo in obvladljivo.

Sprememba tečaja vpliva na spremembo poslovnega izida. Poslovni izid se spreminja glede na spremembo tečaja. Tečaj vpliva pozitivno oz. negativno na poslovni izid glede na njegovo gibanje.

V primeru, da se tečaj EUR – USD spremeni za 10 %, bi to vplivalo na poslovni izid v višini 256.416 EUR.

3.6.4 Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je finančno tveganje, kateremu so v različnem obsegu med drugim izpostavljeni posojilojemalci. Obrestno tveganje se obvladuje z uporabo različnih finančnih inštrumentov, katerih namen je zmanjševanje negativnih učinkov ob spreminjanju tržnih obrestnih mer.

Družba Paloma d.d. ima sklenjeno posojilo z dogovorjeno spremenljivo obrestno mero in fiksnim pribitkom. Kljub temu, da se niso sklepali instrumenti za varovanje pred tveganjem dviga obrestnih mer, se pozorno spremljajo gibanja ter trendi gibanja referenčnih obrestnih mer z namenom zagotovitve pravočasne zaščite. Najeto finančno posojilo je vezano na 1-mesečni EURIBOR, večjega tveganja zaradi dviga obrestnih mer do sedaj ni bilo.

Iz naslova finančnih obveznosti je bila družba Paloma d.d. na dan 31.12.2021 izpostavljena tveganju spremembe obrestne mere v višini 23.622.000 EUR.

Povečanje obrestne mere vpliva na zmanjšanje poslovnega izida, zmanjšanje obrestne mere povečuje poslovni izid.

V primeru spremembe obrestne mere za 1 odstotno točko bi to pomenilo vpliv na poslovni izid v višini 236.220 EUR.

3.6.5 Upravljanje kapitala

Glavni namen upravljanja kapitala je zagotoviti čim boljšo kreditno boniteto in kapitalsko ustreznost za potrebe financiranja poslovanja in za doseganje čim višje vrednosti za lastnike.

**Merjenje poštenih vrednosti sredstev in obveznosti za Palomo d. d. (hierarhija poštenih vrednosti)
na dan 31. december 2021**

	Knjigovodska vrednost	raven 1	raven 3	2021	Knjigovodska vrednost	raven 1	raven 3	2020
v EUR	31.12.2021			SKUPAJ	31.12.2020			SKUPAJ
Sredstva merjena po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita	18.135.653	4.313.548	13.822.105	18.135.653	10.006.501	781.615	9.224.886	10.006.501
Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegujočega donosa	8.155	0	8.155	8.155	8.197	0	8.197	8.197
Dana posojila in depoziti	3.112.086	3.112.086	0	3.112.086	0	0	0	0
Poslovne terjatve do kupcev	13.813.950	0	13.813.950	13.813.950	9.216.689	0	9.216.689	9.216.689
Denarna sredstva	1.201.462	1.201.462	0	1.201.462	781.615	781.615	0	781.615
Obveznosti merjene po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita	62.582.847	0	62.582.847	62.582.847	44.561.098	0	44.561.098	44.561.098
Prejeta posojila	30.730.951	0	30.730.951	30.730.951	18.598.706	0	18.598.706	18.598.706
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	29.087.611	0	29.087.611	29.087.611	25.297.722	0	25.297.722	25.297.722
Obveznosti iz najemov	2.764.285	0	2.764.285	2.764.285	664.670	0	664.670	664.670

Družba Paloma d.d. razdeljuje merjenje poštenih vrednosti sredstev in obveznosti v izkazu finančnega položaja po naslednjih ravneh:

- **raven 1:** poštene vrednosti izhajajo iz tržnih cen (brez njihovih prilagoditev) na aktivnih trgih vrednostnih papirjev,
- **raven 2:** poštene vrednosti so neposredno ali posredno izpeljane iz drugih virov na trgu, ki jih je mogoče spremljati, razen tržnih cen na aktivnih trgih vrednostnih papirjev,
- **raven 3:** poštene vrednosti izhajajo iz tehnik vrednotenja, ki temeljijo na virih, ki jih na trgih ni mogoče spremljati.

3.7 Druga razkritja po 69. členu ZGD

Saldi in prometi terjatev z odvisno družbo:

v EUR	2021				2020			
	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo
Paloma PIS	210.757	3.891.235	2.956.950	1.145.042	32.707	680.999	502.949	210.757
Skupaj	210.757	3.886.442	2.956.950	1.140.249	32.707	680.999	502.949	210.757

Saldi in prometi obveznosti z odvisno družbo:

v EUR	2021				2020			
	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo
Paloma PIS	628.692	1. 130.693	684.641	182.640	352.785	584.343	860.251	628.693
Skupaj	628.692	1.129.893	684.641	183.439	352.785	584.343	860.250	628.692

Saldi in prometi terjatev s povezanimi podjetji skupine SHP:

v EUR	2021				2020			
	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo
SHP Harmanec, a.s.	540.337	10.638.341	10.366.166	812.512	49.786	8.080.678	7.590.127	540.337
Tvornica papira SHP Celex, a.d.	0	690.108	342.248	347.860	0	0	0	0
SHP Intim papir, d.o.o.	5.515	1.840.574	864.895	981.194	159.073	1.117.664	1.271.222	5.515
SHP Slavošovce, a.s.	3.064	5.369	8.433	0	3.531	70.082	70.549	3.064
SHP Bohemia, a.s.	2.469	47.392	49.814	47	107.597	20.832	125.960	2.469
SHP Zagreb d.o.o.	0	20.477	14	20.463	0	0	0	0
Skupaj	551.385	13.242.261	11.631.570	2.162.076	319.987	9.289.256	9.057.858	551.385

Saldi in prometi obveznosti s povezanimi podjetji skupine SHP:

v EUR	2021				2020			
	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo
SHP Harmanec, a.s.	485.097	4.836.945	5.253.955	902.107	139.512	1.682.561	2.028.146	485.097
Tvornica papira SHP Celex, a.d.	3.050	3.092	3.542	3.500	0	0	0	0
SHP Intim papir, d.o.o.	432.605	2.303.519	2.107.681	236.767	112.787	1.541.254	1.861.072	432.605
SHP Slavošovce, a.s.	31.513	360.220	328.707	0	13.311	136.603	154.805	31.513
SHP Bohemia, a.s.	554.375	1.750.992	1.935.914	739.297	272.517	1.186.011	1.467.869	554.375
Skupaj	1.506.640	9.254.768	9.629.799	1.881.671	538.127	4.546.429	5.511.892	1.503.590

Družba Paloma d.d. je v razmerju z odvisnimi družbami pri pogodbenih poslih in poslovnih odnosih uporabljala tržne cene izdelkov in storitev. Družba Paloma d.d. ocenjuje na osnovi okoliščin, ki so ji bile znane v trenutku izvedbe pravnega posla, da v takšnih poslih ni bila prikrajšana in da ni bilo storjeno ali opuščeno nobeno dejanje, ki bi družbi povzročilo škodo.

3.8 Dogodki po izkazu finančnega položaja

Po datumu izkaza finančnega položaja v družbi ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze leta 2021 in razkritja k le-tem v računovodskem poročilu.

Skrbno spremljamo gibanje cen osnovne surovine, celuloze,. Nabavna cena celuloze se je v prvih šestih mesecih leta 2022 glede na konec 2021 zvišala za 19%, cena električne energije je narasla za 10%, cena zemeljskega plina pa za 17%. Vpliv višjih cen celuloze in energentov smo v letu 2022 še dodatno prenesli na prodajne cene naših izdelkov, poleg tega pa smo na ravni skupine SHP cenovno zakupili del nabav energentov. Dogajanja na nabavnih in prodajnih trgih so v 2021 tako kot v 2020 bila predvsem posledica negotovosti povezanih z epidemijo COVID-a.

Družba Paloma d.d. navkljub negativnim in negotovim trendom na surovinskih trgih, ocenjuje, da ne obstaja pomembno tveganje, kljub temu da gre za turbulentno leto in bo potreben napor za uresničitev ciljev, poslovanje družbe v prihodnosti ni ogroženo. S pričakovanim povečanjem prodaje matičnih zvitkov in gotovih izdelkov ter operativnimi izboljšavami načrtujemo, da bomo na letni ravni dosegli izboljšanje EBITDA glede na leto 2021 in pod črto pozitiven čisti poslovni rezultat. Stroški na tono proizvodnje bodo glavni dejavnik za doseganje načrtovanih števil za leto 2022. Trenutna situacija na nabavnih trgih je še vedno zelo zahtevna, kar povzroča dodatne stroške in še večji pritisk na optimizacijo stroškov, vendar ocena izboljšanja rezultata glede na 2021, je še vedno aktualna. Podjetje neposredno ni prisotno na ruskem oz. ukrajinskem trgu, zato neposredna vpliva z vidika izpada prodaja ali nabave, ni, vendar je kriza zaradi vojne, generalno poslabšala gospodarske razmere, kar pa Paloma čuti predvsem na nabavnih trgih energije in surovin (celuloze).