

2023

LETNO POROČILO PALOMA D.D.



KAZALO VSEBINE:

1	UVODNI DEL	3
	PISMO UPRAVE	5
	POROČILO NADZORNEGA SVETA	7
2	POSLOVNO POROČILO	11
2.1	PREDSTAVITEV SKUPINE PALOMA	12
2.2	IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	14
2.2.1	Skupščina delničarjev	14
2.2.2	Nadzorni svet	14
2.2.3	Uprava družbe Palome d.d.	15
2.2.4	Sistem notranjih kontrol in upravljanje tveganj v povezavi z računovodskim poročanjem	15
2.2.5	Kodeks upravljanja javnih delniških družb	16
2.3	ORGANIZACIJSKA SCHEMA DRUŽBE PALOMA D.D.	17
2.4	LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE	18
3	POSLOVANJE DRUŽBE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI	19
3.1	RAZVOJNA STRATEGIJA IN POLITIKA DELOVANJA	20
3.2	POSLOVANJE V LETU 2023 IN NAČRTI ZA POSLOVNO LETO 2024	21
3.2.1	Pregled uresničevanja zastavljenih poslovnih ciljev za leto 2023	21
3.2.2	Ključni cilji za leto 2024	21
3.3	DRUŽBENA ODGOVORNOST, POSLOVNI SISTEMI, VODENJE KAKOVOSTI, OKOLJE	21
3.3.1	Družbena odgovornost	21
3.3.2	Sistem vodenja kakovosti – certifikati	22
3.3.3	Področje okolja	23
3.3.4	Okoljevarstvene zahteve za ravnanje z odpadki	25
3.4	UPRAVLJANJE S KADRI	25
3.4.1	Upravljanje s kadri	25
3.4.2	Varnost in zdravje pri delu	28
3.5	UPRAVLJANJE S TVEGANJI	29
3.5.1	Upravljanje s tveganji	29
3.6	DOGODKI PO IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	34
4	RAČUNOVODSKO POROČILO	35
4.1	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	36
4.2	IZJAVA UPRAVE O ODGOVORNOSTI IN NEOŠKODOVANJU DRUŽBE	39
4.3	RAČUNOVODSKI IZKAZI	40
4.3.1	Izkaz finančnega položaja	40
4.3.2	Izkaz poslovnega izida	42
4.3.3	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	43
4.3.4	Izkaz denarnih tokov	44
4.3.5	Izkaz gibanja kapitala družbe Paloma d.d.	45
4.3.6	Bilančni dobiček / izguba	47
4.4	POJASNILA RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	48
4.4.1	Računovodske usmeritve k izkazu finančnega položaja	55
4.4.2	Računovodske usmeritve k izkazu poslovnega izida	61
4.4.3	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	63
4.4.4	Izkaz denarnih tokov	63
4.4.5	Poročanje po odsekih	64
4.5	RAZČLENITVE IN POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	64
4.5.1	Nepremičnine, naprave in oprema	64
4.5.2	Dolgoročne finančne naložbe, finančna sredstva in poslovne terjatve	66

4.5.3	Odložene terjatve za davek	66
4.5.4	Zaloge	67
4.5.5	Kratkoročne poslovne terjatve.....	68
4.5.6	Denarna sredstva.....	70
4.5.7	Dolgoročne finančne obveznosti.....	70
4.5.8	Dolgoročne poslovne obveznosti	72
4.5.9	Kratkoročne finančne obveznosti	73
4.5.10	Kratkoročne poslovne obveznosti	74
4.5.11	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve.....	75
4.6	RAZKRITJE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA.....	77
4.6.1	Čisti prihodki od prodaje.....	77
4.6.2	Stroški materiala	78
4.6.3	Stroški storitev	79
4.6.4	Stroški dela	79
4.6.5	Amortizacija in odpisi vrednosti.....	80
4.6.6	Drugi poslovni prihodki	80
4.6.7	Davek iz dobička	81
4.7	FINANČNI INSTRUMENTI IN TVEGANJA	82
4.7.1	Zaupanjso (kreditno) tveganje.....	82
4.7.2	Likvidnostno tveganje.....	83
4.7.3	Tečajno tveganje	84
4.7.4	Obrestno tveganje	84
4.7.5	Upravljanje kapitala	85
4.8	DRUGA RAZKRITJA PO 69. ČLENU ZGD	86
4.9	DOGODKI PO IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA.....	87

1

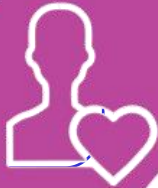
UVODNI DEL



Naše vrednote

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

ČLOVEŠKOST



Upoštevamo vse možnosti za doseganje boljših rezultatov. Smo učinkoviti in dinamični.

NAVDUŠENJE ZA UČINKOVITOST IN INOVACIJE



USMERJENOST K STRANKAM



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

ZANESLJIVOST



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.,

Končano je še eno leto, ki ne le da je prineslo uspešno poslovanje, ampak je tudi utrdilo temelje za dolgoročno uspešno prihodnost naše družbe. Paloma je v letu 2023 dosegla izjemen finančni uspeh, z EBITDA v višini več kot 9 milijonov EUR, kar predstavlja izjemen skok za več kot 9 milijonov EUR v primerjavi z letom 2022. Ta dosežek odraža našo sposobnost, da se prilagodimo in uspevamo tudi v najzahtevnejših okoliščinah.

Leto 2023 je bilo zaznamovano z izjemnim preobratom in uspehom, ki je sledil obdobju številnih izzivov. Pretekla leta so bila za nas ključna v smislu učenja o pomembnosti prilagodljivosti in inovativnosti v našem poslovanju. Te lekcije so nam omogočile, da smo se uspešno spoprijeli z nestanovitnim tržnim okoljem preteklih let. Z velikim zadovoljstvom lahko potrdimo, da v letu 2023 nismo več soočeni s prejšnjimi težavami, kot so bili strm dvig vhodnih stroškov in nihanja razpoložljivosti materialov.

Zahvaljujoč proaktivnim strategijam in uvedbi novih poslovnih modelov smo ne le premagali te izzive, ampak smo tudi izboljšali našo operativno učinkovitost in zmanjšali stroške. Naša prizadevanja so bila usmerjena v optimizacijo procesov, iskanje učinkovitejših rešitev za zmanjšanje stroškov in izboljšanje produktivnosti, kar je prispevalo k znatnemu izboljšanju finančnih rezultatov.

Naše izkušnje in odzivi na pretekle izzive so nas okrepili in nam omogočili, da smo leto 2023 zaključili kot leto uspeha in stabilnosti. Ta uspeh ni le odraz naše zavezanosti inovacijam, prilagodljivosti in trajnostnemu razvoju, ampak tudi naše predanosti k ustvarjanju vrednosti za naše delničarje, zaposlene in skupnosti, v katerih delujemo. Ostajamo zavezani k nadaljevanju naše poti inovacij in izboljšav, s ciljem še naprej graditi na naših uspehih in oblikovati svetlejšo prihodnost za vse naše deležnike.

V danem okolju smo ostali popolnoma predani našim ključnim pobudam in ciljem ter smo tako dosegli:

- **Povečanje prodaje:** V preteklem letu smo dosegli več kot 10 % rast prodaje v primerjavi z lanskim letom. Ta rast je rezultat učinkovitega izvajanja naših prodajnih strategij in optimizacije naših tržnih pristopov. V tem času smo se osredotočili na izboljšanje odnosov s strankami, razširitev našega portfelja izdelkov in povečanje naše tržne prisotnosti v regiji. Za prihodnost smo zgradili močan načrt, ki vključuje nadaljnje inovacije in širitev, s ciljem doseganja nadaljnje rasti vse do leta 2025.
- **Nove investicije:** Naša pobuda za posodobitev tovarne Sladki Vrh napreduje v skladu z načrti. V preteklem letu smo uspešno zaključili več ključnih faz prenove, kar vključuje modernizacijo proizvodnih linij in izboljšanje učinkovitosti. Pripravljamo se na svečano otvoritev posodobljene tovarne v letu 2024, kar bo pomenilo začetek nove dobe povečane proizvodne zmogljivosti in boljše kakovosti naših izdelkov. Ta projekt ne samo da izboljšuje našo poslovno učinkovitost, ampak prispeva tudi k lokalnemu gospodarskemu razvoju in ustvarjanju delovnih mest.

Predanost in stalna podpora naših zaposlenih tudi v zahtevnem obdobju leta 2023 je odraz moči naše ekipe. Zaposlenim, večinskemu lastniku in poslovnim partnerjem se zahvaljujemo za dolgoletno podporo pri uresničevanju skupne vizije.

Za leto 2024 smo si zastavili zahtevne cilje in razvili ključne iniciative za njihovo uresničitev, kot so:

1. Rast

- Povečati prodajo in zanesljivo dostaviti pridobljene količine našim strankam na ključnih trgih.
- Zagnati nove konfekcijske linije in doseči njihovo pričakovano učinkovitost.

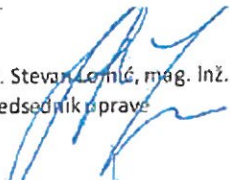
2. Dobičkonosnost

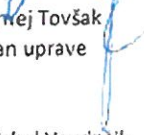
- Zagotoviti pričakovano dobičkonosnost prodaje s pravočasnim posredovanjem sprememb v verigi ostalim partnerjem.
- Zagotoviti vzdržno izboljšanje stroškovne učinkovitosti.

3. Trajnost:

- Izvedba načrta za povečanje energetske učinkovitosti in trajnosti.

Ključne iniciative so jasno načrtane v Palomi za leto 2024, naša agilnost pri odzivanju na priložnosti in naša osredotočenost na ustvarjanje rešitev za stranke nam dajejo samozavest, da obljubimo, da bo leto 2024 še eno uspešno leto v naši več kot 150 letni tradiciji proizvodnje higienskih rešitev.


Dr. Stevan Lomčič, mag. inž.
Predsednik uprave


Jernej Tovšak
Član uprave


Michal Vavrincik
Član uprave

Poročilo nadzornega sveta

Spoštovane delničarke in delničarji!

Leto 2023 je pomenilo sedmo leto sodelovanja in iskanja skupnih 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.

V letu 2023 je bila izvedena ena korespondenčna seja, na kateri so bile obravnavane kadrovske spremembe v Paloma d.d., ter kjer je bilo potrjeno revidirano nekonsolidirano letno poročilo za leto 2022.

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 2022.

Poslovanje družbe

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

Kadrovske spremembe v Paloma d.d.

Nadzorni svet družbe PALOMA d.d. je na 12. korespondenčni seji, dne 09.08.2023 izmed svojih članov na mesto predsednika nadzornega sveta družbe PALOMA d.d. izvolil g. Miroslava Vajsa, na mesto namestnika predsednika nadzornega sveta pa g. Milana Fila.

Letno poročilo

Na 12. korespondenčni seji 09. avgusta 2023, je nadzorni svet zavzel pozitivno stališče do revidiranega nekonsolidiranega letnega poročila družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2022. Letnemu poročilu je bilo priloženo tudi revizijsko poročilo, ki ga je izdelala revizijska hiša PricewaterhouseCoopers d.o.o. Na delo in poročilo revizorja ni imel pripomb. Letno poročilo je vsebovalo vse računovodske izkaze in priloge s pojasnili, ki so bili usklajeni z zakonskimi določili, zato je na isti seji poročilo tudi potrdil.

Nadalje je Nadzorni svet potrdil, da revidirano nekonsolidirano letno poročilo družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2023 verodostojno odraža dogajanje in celovito informira o poslovanju družbe Paloma d.d. v letu 2023. Nadzorni svet družbe Paloma d.d. soglasno potrjuje revidirano nekonsolidirano letno poročilo družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2022.

Na podlagi sprejetega je nadzorni svet skupščini delničarjev predlagal, naj se upravi in nadzornemu svetu za delo v poslovnem letu 2022 podeli uradna odobritev. Prav tako je nadzorni svet predlagal skupščini, da razporedi skupno neto izgubo družbe za poslovno leto 2022 v višini 6.290.439, na preneseno izgubo in jo pokrije iz nerazporejenega dobička. Skupni znesek nerazporejene izgube družbe po pokritju znaša 2.419.881 EUR.

Za skupščino je sestavil in sprejel poročilo o svojem delu za leto 2022.

Sklici in izvedba skupščin delničarjev

Nadzorni svet je soglašal s predlogom uprave za dnevni red 34. redne skupščine ter naložil upravi, naj skliče skupščino za 09.08.2023 ter obvesti delničarje z objavo na spletnih straneh Agencije RS za javnopravne evidence in storitve (AJPES) 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 2022, s poročilom nadzornega sveta v zvezi s pregledom revidiranega letnega poročila o poslovanju družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2022 in poročilom nadzornega sveta o razmerjih s povezanimi družbami za poslovno leto 2022.

Odločali so o razporeditvi skupne neto izgube družbe za poslovno leto 2022, v višini 6.290.439 EUR in odločili, prenos izgube, ki se pokrije iz nerazporejenega dobička. Skupni znesek nerazporejene izgube družbe bo po pokritju znašal 2.419.881 EUR in ostane nespremenjena. Potrdi in odobri se delo nadzornega sveta Paloma d.d. in uprave Paloma d.d. v poslovnem letu 2022.

Poslovni načrt za leto 2024

Uprava Palome d.d. je konec leta 2023 predstavila cilje družbe Paloma d.d. za leto 2024, ki po letu pozitivnega rezultata predvideva še izboljšanje poslovanja in nadgrajen EBITDA. Poslovni načrt je bil odobren iz strani lastnikov.

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 2024 bo soočanje z nepredvidljivimi razmerami na glavnih trgih in splošno gospodarsko negotovostjo na nabavnih trgih surovin in energentov. V letu 2024 načrtujemo zagon novega visoko regalnega skladišča, ki bo nadaljevanje prizadevanj uprave za bolj tehnološko dovršeno, avtomatizirano in učinkovito proizvodnjo.

SODELOVANJE Z UPRAVO

Upravo družbe Paloma d.d. sestavlja trije člani, 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.

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 POTRDIČEV 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 2023, 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 2023 ter na svoji seji 23.08.2024, sprejel naslednje sklepe:

- Nadzorni svet potrjuje, da vsebuje revidirano nekonsolidirano letno poročilo družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2023 vse, v skladu z zakonskimi določili, predpisane računovodske izkaze in priloge s pojasnili.
- Nadzorni svet potrjuje, da revidirano nekonsolidirano letno poročilo družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2023 verodostojno odraža dogajanje in celovito informira o poslovanju družbe Paloma d.d. v letu 2023.
- Nadzorni svet družbe Paloma d.d. potrjuje revidirano nekonsolidirano letno poročilo družbe Paloma d.d. za poslovno leto 2023.

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

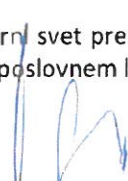
PREDLOG ZA PORAZDELITEV BILANČNEGA DOBIČKA

Družba je v poslovnem letu 2023 ustvarila čisti dobiček v višini 3.976.657,55 EUR.

Uprava in nadzorni svet družbe Paloma d.d. na podlagi 230. člena Zakona o gospodarskih družbah skupščini delničarjev predlagata, da se na dan 31. december 2023 pokrije izguba iz preteklih let v višini 2.405.046,36 EUR, preostali bilančni dobiček v višini 1.571.611,29 EUR pa se prenese v rezerve iz dobička.

Bilančni dobiček družbe za poslovno leto 2023 znaša 1.571.611,29 EUR in se prenese v rezerve iz dobička družbe Paloma d.d..

Nadzorni svet predlaga, da skupščina delničarjev uradno potrdi delo uprave in nadzornega sveta družbe Paloma d.d. v poslovnem letu 2023.



Mag. inž. Miroslav Vajs
Član nadzornega sveta

Sladki Vrh, 23.08.2024

2 POSLOVNO POROČILO



2.1 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	899.270	100,00

Osebnostna 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
Člani nadzornega sveta	Predstavniki kapitala: Miroslav Vajs Milan Filo Richard Žigmund Predstavniki zaposlenih: Dragotin Grah Renato Kolar
Pravna oblika	delniška družba
Matična številka	5034639000
ID za DDV	SI45280312
Številka vpisa v sodni register	10052200
Datum vpisa v sodni register	30.9.1976

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	Stevan Lomić, 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 3.4.1997 na podlagi pogodbe med družbenicama Palomo d.d. in občino Šentilj. Družba je imela status invalidskega podjetja do 31.8.2023. 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 2023 ustvarila pozitiven čisti poslovni rezultat v znesku 75.340 EUR. Na dan 31. decembra 2023 je bilo v družbi zaposlenih 84 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.

2.2 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 2023 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.

2.2.1 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.

2.2.2 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.

Funkcijo člana nadzornega sveta so v letu 2023 opravljale naslednje osebe:

Predstavniki kapitala:

- g. Miroslav Vajs, predsednik
- g. Milan Filo, namestnik predsednika

- g. Richard Žigmund, član

Predstavnika zaposlenih:

- g. Dragotin Grah, član (od 7.7.2021)
- g. Renato Kolar, član (od 7.7.2021)

2.2.3 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 družbe Paloma d.d. 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 Lomića, za člana uprave pa Michala Vavrinčika in Jerneja Tovšaka, ki družbo zastopata skupaj s predsednikom ali članom uprave.

2.2.4 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.

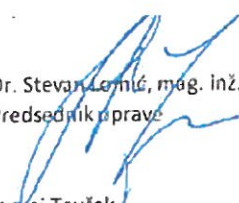
Notranjo kontrolo v družbi izvaja področje financ in računovodstva, ki je odgovorno za vodenje poslovnih knjig ter izdelavo računovodskih izkazov v skladu z veljavnimi računovodskimi, davčnimi in drugimi predpisi. Pravilnost, popolnost in resničnost računovodskega poročanja se zagotavlja z izvajanjem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

- kontrola pravilnosti računovodskih podatkov, ki je zagotovljeno na različne načine, kot na primer z usklajevanjem postavk s kupci in dobavitelji,
- kontrola popolnosti zajemanja podatkov (zaporedje dokumentacije, številčenje dokumentov),

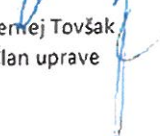
- kontrola razmejitev dolžnosti in odgovornosti (ločeno izvajanje evidentiranja in plačevanja),
- kontrola omejitve dostopa v okviru informacijske tehnologije (pravice dostopa do omrežja, podatkov, aplikacij).

2.2.5 Kodeks upravljanja javnih delniških družb

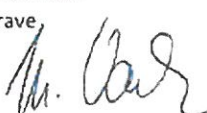
Paloma d.d. je v lasti edinega družbenika od leta 2017. Kodeks lastnega upravljanja ni sprejet. Upravljanje poteka v skladu s korporacijskimi pravili obvladujočega lastnika.



Dr. Stevan Lomčič, mag. inž.
Predsednik uprave



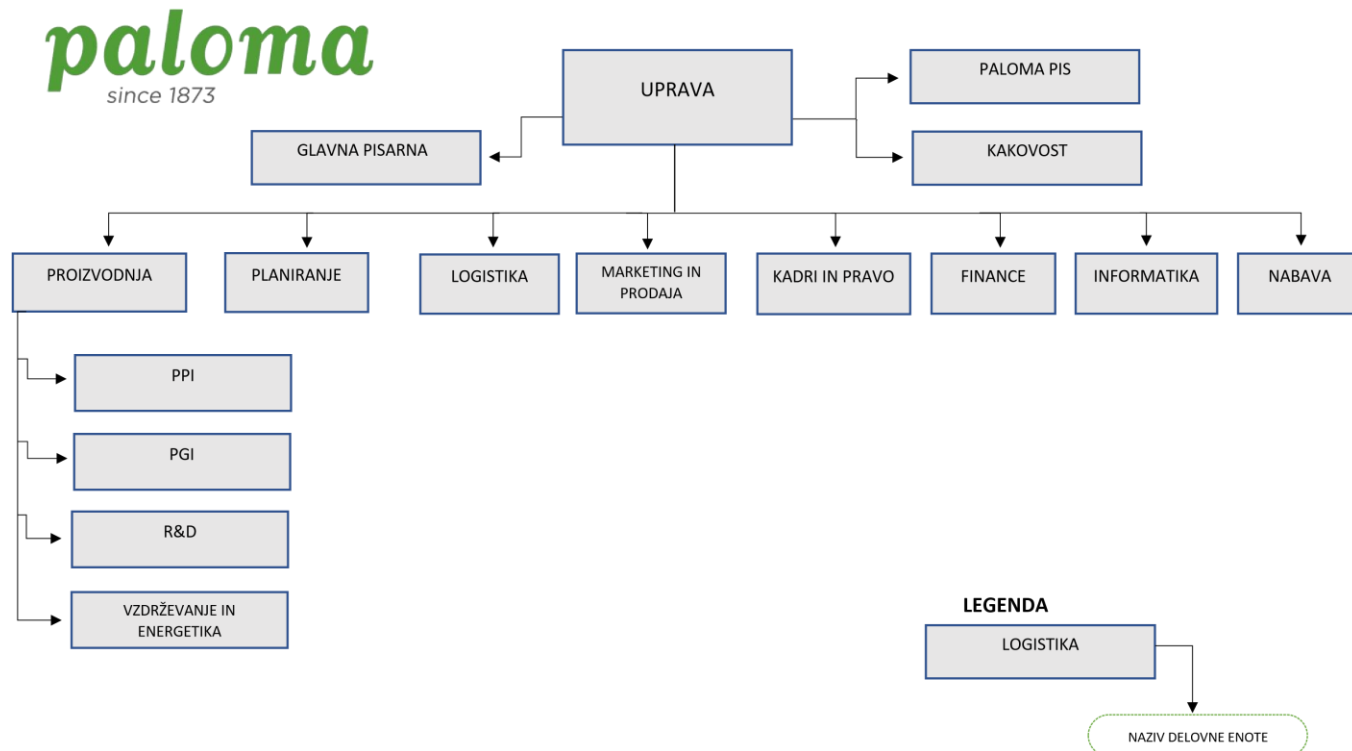
Jernej Tovšak
Član uprave



Michal Vavrincik
Član uprave

2.3 Organizacijska shema družbe Paloma d.d.

Slika 1: Makro organigram družbe Paloma d.d.



Sladki vrh, januar 2023

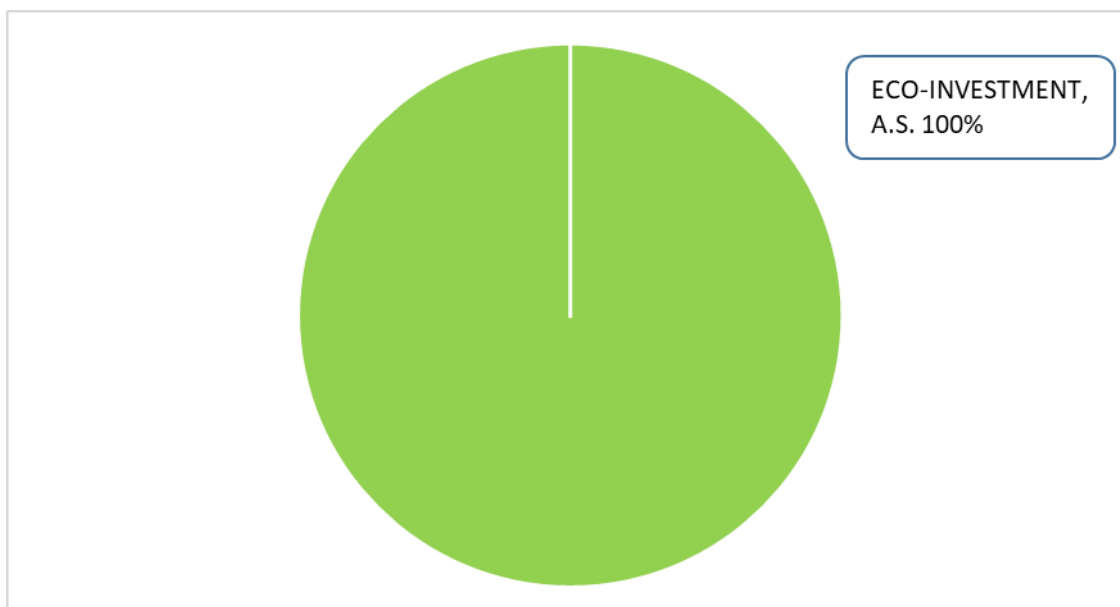


2.4 Lastniška struktura in delnice

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

Tabela 1: Delež lastnika in število delnic na dan 31.12.2023

Delničar	Število delnic na dan 31. december 2023	Delež v kapitalu v % na dan 31. december 2023
ECO - INVESTMENT, a.s.	7.941.290	100,00%
Skupaj	7.941.290	100,00%



Grafikon 1: Lastniška struktura

3 POSLOVANJE DRUŽBE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI



3.1 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 izjemnosti postopka

3.2 Poslovanje v letu 2023 in načrti za poslovno leto 2024

3.2.1 Pregled uresničevanja zastavljenih poslovnih ciljev za leto 2023

Poslovno leto 2023 se je končalo skladno z zastavljenimi cilji konec leta 2022. Na rezultate poslovanja družbe Paloma d.d. so pomembno vplivale bistveno nižje cene surovin in energije (od planirane) v letu 2022.

- Čisti prihodki od prodaje v letu 2023 so znašali 129 mil. EUR.
- Končna raven EBITDA, dosežena v letu 2023, je bila 9.550.722.
- V letu 2023 so se cene celuloze znižale
- Znižala tudi cena energentov
- Iz vidika prodane količine smo povečali prodajo v primerjavi z letom 2022 za več kot 10%

3.2.2 Ključni cilji za leto 2024

V družbi Paloma d.d. bomo tudi v letu 2024 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 proizvodnje 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 2023 in pod črto pozitiven čisti poslovni rezultat. Stroški na tono proizvodnje bodo glavni dejavnik za doseganje načrtovanih števil za leto 2024. Trenutna situacija na nabavnih trgih se je močno izboljšala, kar nam omogoča, da bomo z uspešnim poslovanjem izkoristili vse potencialne, ki nam jih bo trg ponudil.

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 je načrt z lastno blagovno znamko Paloma izboljšati tržni delež v regiji Adria.

3.3 Družbena odgovornost, poslovni sistemi, vodenje kakovosti, okolje

3.3.1 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.

3.3.2 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 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.



3.3.3 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 nabavo in direktor nabave določeno (izračunano) število podeljenih emisijskih kuponov v Register emisij TGP.
- Na osnovi odločbe smo zaradi pravnomočnega dovoljenja za izpuščanje TGP do 31.12.2024 (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 izdelan načrt gospodarjenja z odpadki za lokacije Sladki Vrh, Ceršak in Šentilj, ki se letno posodablja.
- 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.

3.3.4 Okoljevarstvene zahteve za ravnanje z odpadki

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

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.

3.4 Upravljanje s kadri

3.4.1 Upravljanje s kadri

Poslanstvo družbe Paloma d.d. na področju upravljanja s kadri je zagotoviti trajnostni razvoj podjetja ter prav tako 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 2023 smo nadaljevali s programom variabilnega nagrajevanja zaposlenih za prisotnost na delovnem mestu in posledično zmanjševanja fluktuacije. Intenzivno smo pričeli z dejavnostmi za »employer branding« in poskrbeli za večjo prepoznavnost podjetja kot dobrega delodajalca. Prav tako smo pripravili nov plačni sistem in novo sistemizacijo delovnih mest ter novo Podjetniško kolektivno pogodbo.

Ker so zaposleni pomembni člen, je ključna strateška usmeritev in vrednota izobraževanje in razvoj zaposlenih. Vzpostavljen je strukturiran, a fleksibilen sistem, kar daje možnost nenehnemu in učinkovitemu prilagajanju hitrim spremembam v poslovnem svetu.

V letu 2023 so se naši sodelavci poleg usposabljanja s področja dela, usposabljali tudi v programih, ki omogočajo osebno rast in razvoj vsakega posameznika. Naše nove sodelavce smo z namenom, da jih 'opremimo' z dodatnimi znanji in veščinami, vključili v program, ki ga usmerja skupina SHP. V podjetju smo vzpostavili e izobraževanja s

pomočjo eAkademije Paloma in tako zaposlenim omogočili dostop do preko 200 vsebin za nadgraditev znanja. Velik poudarek smo posvetili dodatnemu izobraževanju delavcev v proizvodnji ob zagonu novih linij za proizvodnjo gotovih izdelkov C12 in C14 s pomočjo predaje znanja med podjetji v skupini SHP in s pomočjo dobaviteljev nove opreme.

Zaradi lastniške strukture Palome se v vsakodnevni komunikaciji vedno več uporablja tuji jezik, smo tudi v letu 2023 zaposlenim, ki se pri svojem delu srečujejo s tujim jezikom, omogočili tečaj angleškega jezika. Prav tako pa smo zaposlenim, ki jim slovenščina ni materinski jezik omogočili tečaj le-tega. Vse to je sedaj lažje dostopno vsem zaposlenim, ker se izvaja preko eAkademije.

Prav tako smo nadaljevali s sistemom mentorstva in s tem poskrbeli za predajo znanja med starejšimi izkušenimi zaposlenimi in novo zaposlenimi, ki z delom v papirni industriji še nimajo izkušenj.

Ob podpori Gospodarske zbornice Slovenije smo v preteklem letu nadaljevali z aktivnostmi promocije panoge in hkrati tudi Palome, kot zaposlovalca. Prav tako smo se udeležili več kariernih sejmov in predstavili podjetje na informativnih dnevih srednjih šol in fakultet v naši okolici. Dodatno tudi sodelujemo z raznimi izobraževalnimi ustanovami Univerze Maribor (Fakultete za strojništvo, Fakulteta za elektrotehniko), srednjimi tehniškimi šolami (SERŠ, TŠC) ter višjo strokovno šolo Academia. Omenjenim izobraževalnim ustanovam smo predstavili podjetje Paloma in aktualni projekt ter možnosti sodelovanja v obliki praktičnega usposabljanja, pisanja raziskovalnih in/ali zaključnih del, študentskega dela in ne nazadnje tudi zaposlitve.

V letu 2023 smo posodobili »onboarding« program, da se novo zaposleni čim prej vključijo v delovno okolje. Program vključuje aktivnosti, ki omogočajo novim zaposlenim, da dokončajo začetni proces usmerjanja novo zaposlenih ter spoznajo organizacijo in njeno strukturo, kulturo, vizijo, izdelke, standarde kakovosti, poslanstvo in vrednote.

V letu 2023 smo z namenom pridobivanja novih in z namenom osvežitve znanj s področja presojanja po standardih, ponovno izvedli šolanje za notranje presojevalce.

Tabela 2: Ključni podatki o zaposlenih za leto 2023

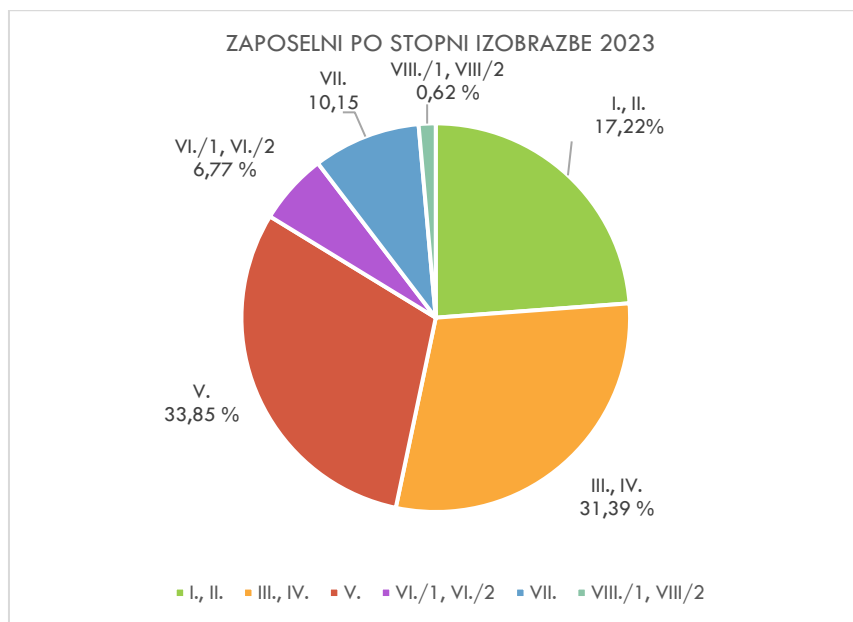
Ključni podatki za leto 2023	
Število zaposlenih na dan 31.12.2023	331
Število najetih delavcev (ki niso zajeti v številu zaposlenih)	0
Povprečna starost v letih	46,49
Delež zaposlenih žensk v %	41,09
Delež zaposlenih za nedoločen čas v %	96,37
Fluktuacija v %	17,86

Tabela 3: Starostna struktura zaposlenih med letoma 2019 in 2023

Starost	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
18 - 24	13	15	21	31	20
25 - 29	37	38	30	26	30
30 - 34	22	22	24	30	16
35 - 39	20	17	24	24	28
40 - 44	25	32	35	41	44
45 - 49	40	62	69	74	88
50 - 54	82	81	100	126	146
nad 55	92	81	121	131	136
Skupaj zaposleni	331	348	424	483	508

Tabela 4: Izobrazbena struktura zaposlenih v letu 2023

STOPNJA IZOBRAZBE	ŠTEVILO ZAPOSLENIH	Struktura v %
I., II.	62	17,22
III., IV.	102	31,39
V.	110	33,85
VI./1, VI./2	22	6,77
VII.	33	10,15
VIII./1, VIII/2	2	0,62
Skupna vsota	331	100,0



Grafikon 2: Zaposleni po stopnji izobrazbe 2023

3.4.2 Varnost in zdravje pri delu

Varnost in zdravje pri delu

Skrb za zdravje zaposlenih je skupna odgovornost vseh zaposlenih, njihovih vodij, strokovnih služb in specialistov 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 2023 smo naše zaposlene vključili v cca 250 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 in izpolnjevanja zakonskih zahtev. Usposabljanja so prilagojena aktivnostim, ki jih delavec izvaja pri svojem delu.

Tudi v letu 2023 izvajamo različne aktivnosti za osveščanje zaposlenih o pomenu varnega dela. Naš skupni cilj je, da je dogodkov povezanih s poškodbo delavcev čim manj.

Na tv monitorjih, nameščenih po proizvodnih prostorih in pri glavnem vhodu sproti obveščamo vse, o stanju poškodbi pri delu.

Zdravniški pregledi

Pregled števila opravljenih zdravniških pregledov v letu 2023:

Zdravstveni nadzor zaposlenih	Št. udeležениh	Planirana sredstva	Porabljena sredstva
Redni obdobjni zdravniški pregledi	125	14.289 EUR	14.289 EUR
Novo sprejeti delavci	41	6.761 EUR	6.761 EUR
Študenti	7	1.090 EUR	1.090 EUR
Skupaj	173	22.140 EUR	22.140 EUR

Poškodbe pri delu

Paloma d.d. je v obdobju I-XII/2023 zabeleženih 13 prijavljenih poškodb delavcev od tega pa 4, kjer je bila potrebna bolniška odsotnost. Povprečna odsotnost na posamezno poškodbo je znašala 30,25 dni.

Obvladovanje delovne opreme

Redne preglede delovne opreme predpisuje Zakon o varnosti in zdravju pri delu (ZVZD 43/11). Pravilnik o varnosti in zdravju pri uporabi delovne opreme predpisuje prve preglede delovne opreme pred prvim zagonom ali po premestitvi na drugo delovno mesto, večjih popravilih in periodične preglede, ki ne smejo biti daljši od dveh oz. treh let (odvisno od pogojev uporabe delovne opreme). Delovno opremo v družbi obvladujemo z organizacijskim predpisom Obvladovanje delovne opreme z oznako U-HR_VSI-ORP-6 (v1).

V 2023 je bilo izvedenih 55 pregledov različne delovne opreme z namenom ugotoviti skladnost s predpisi za varno uporabo. Število ugotovljenih pomanjkljivosti na delovni opremi se je znižalo iz 5% neskladnosti na 1% neskladne opreme. Na podlagi izdanih zapisnikov so se pomanjkljivosti na delovni opremi odpravile v predlaganih rokih. Pregledanih posameznih kosov delovne opreme je večje kot je izdanih Zapisnikov o pregledih in preizkusih.

Za odpravo posameznih pomanjkljivosti je zadolžena služba za Vzdrževanje. Po odpravi pomanjkljivosti smo izvedli ponovni-kontrolni pregled v smislu ugotavljanja ustreznosti za izdajo Poročila/potrdila za predmetno delovno opremo.

S pomočjo zunanje institucije, ki ima akreditiran postopek pregledovanja dvigal / dvigalne opreme nam je v letu 2023 pregledala 7 tovornih dvigal. Za pregled delovne opreme smo planirali in porabili cca 1.500 EUR.

3.5 Upravljanje s tveganji

3.5.1 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 na 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 poslujejo 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. V letu 2022 je družba Paloma sklenila instrumente za varovanje pred tveganjem dviga obrestnih mer, saj je pozorno spremljala gibanje ter trende gibanja referenčnih obrestnih mer za zagotovitev pravočasne zaščite.	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 podaljšanju 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 in razvojem novih artiklov.	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 7 trgih s poslovanjem preko ne-ekskluzivnih 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 marketinškega proračuna, pogosto prilagojenim posameznim trgovcem in drugim odjemalcem, ter osredotočanjem na trženje visokokakovostnih in višje cenovno pozicioniranih izdelkov. Marketinške 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.	Visoka
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 z 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 2023 so se visoka nihanja zaradi gospodarske negotovosti proti koncu leta delno umirila.	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 - v primeru okvar imamo 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 zastarelости 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	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	Zmerna

ogroženosti: uporaba zemeljskega plina, nevarnih snovi, vroči deli strojev in naprav, itd.

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.

Kakovost, okolje		
Kontrola vhodnih materialov.	Za večino vhodnih materialov (surovine: celuloze, 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. 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.	Visoka
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 denarne kazni, ki so 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

3.6 Dogodki po izkazu finančnega položaja

Po datumu izkaza finančnega položaja v družbi ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze leta 2023 in razkritja k le-tem v računovodskem delu letnega poročila.

Skrbno se spremlja gibanje cen energentov, ki so v letu 2023 bistveno pozitivno vplivale na poslovne rezultate družbe. V prvem kvartalu 2024 so cene energentov primerljive z zadnjim kvartalom preteklega leta, medtem ko zaznavamo porast ostalih surovin, predvsem celuloze.

Družba aktivno nadaljuje z izboljšanjem optimizacije operativnih stroškov in boljšo kvaliteto svojih artiklov. Z optimizmom pričakujemo prve rezultate investicijskega projekta, dokončanje linije za proizvodnjo gotovih izdelkov, ki bo z polnim zagonom vključujoč visoko regalno skladišče v letu 2024 pripomogla k še boljši učinkovitosti v proizvodnji in povečala proizvodne in prodajne kapacitete družbe.

Podjetje neposredno ni prisotno na ruskem oz. ukrajinskem trgu, zato neposrednega vpliva z vidika izpada prodaje ali nabave ni zaznati.

4 RAČUNOVODSKO POROČILO



4.1 Poročilo neodvisnega revizorja



Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarju 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. 2023, ter finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Kaj smo revidirali

Računovodski izkazi družbe obsegajo naslednje:

- Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2023;
- 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 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, ki je sestavni del letnega poročila družbe (vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in poročila revizorja o njih).

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 (1) 5836 000, F: +386 (1) 5836 099, www.pwc.com/si
Matična št.: 5717159, davčna št.: SI35498161

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg. 200110427 z dne 19. 7. 2001 pod vložno številko 12156830 ter v register revizijskih družb pri Agenciji za javni nadzor nad revidiranjem pod številko RD-A-014194. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.



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

V zvezi z 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 pripravljeni 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 okolij, 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 Evropska unija, 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 poslovodstvo;
- ugotavljamo ustreznost uporabe podlage računovodenja za delujoče podjetje s strani poslovodstva 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 poslovodstvom 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.:

Primož Kovačič

Direktor, pooblaščen revizor

29. 05. 2024

Ljubljana, Slovenija

 PricewaterhouseCoopers d.o.o.

4.2 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 2023 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 Lemić, mag. inž.
Predsednik uprave

Jernej Tovšak
Član uprave

Michal Vavrincik
Član uprave

Letno poročilo 2023

4.3 Računovodski izkazi

4.3.1 Izkaz finančnega položaja

Tabela 5: Izkaz finančnega položaja za leto 2023 in preteklo leto 2022

v EUR		Paloma d.d.	
		31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA		129.522.858	124.477.195
DOLGOROČNA SREDSTVA		79.581.937	77.738.502
Nepremičnine, naprave in oprema	4.5.1	46.287.590	49.660.088
Zemljišča		2.767.135	2.766.313
Zgradbe		15.239.428	15.789.435
Proizvajalne naprave, stroji in oprema		28.113.755	31.073.004
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		167.272	31.336
Pravica do uporabe sredstev		778.001	1.772.384
Naložbene nepremičnine		184.401	193.395
Neopredmetena sredstva		901.052	1.311.526
Programska oprema		499.427	597.686
Druga dolgoročna sredstva (emisijski kuponi)		401.625	713.840
Neopredmetena sredstva v pridobivanju		0	0
Dolgoročne finančne naložbe, finančna sredstva in poslovne terjatve	4.5.2	26.133.418	19.503.634
Delnice in deleži v družbah v skupini		341.808	341.808
Druge delnice in deleži		8.155	8.155
Dane dolgoročne varščine		2.200	11.350
Dana posojila družbam v skupini		25.779.434	19.139.454
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		1.821	2.867
Odložene terjatve za davek	4.5.3	5.297.475	5.297.475
KRATKOROČNA SREDSTVA		49.940.921	46.738.693
Zaloge	4.5.4	17.081.136	24.238.630
Material		7.007.225	10.282.718
Nedokončana proizvodnja		3.002.716	6.826.433
Proizvodi		6.081.444	6.727.777
Trgovsko blago		989.751	401.702
Kratkoročne finančne naložbe		6.007.001	3.146.845
Kratkoročna posojila družbam v skupini		6.007.001	3.146.845
Kratkoročna posojila drugim družbam		0	0
Kratkoročne poslovne terjatve	4.5.5	26.782.236	19.325.138
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		23.003.913	14.509.442
Terjatve za davke		1.524.175	1.393.850
Druge poslovne terjatve		2.254.148	3.421.846
Druga kratkoročna sredstva		45.282	9.030
Druga kratkoročna sredstva		45.282	9.030

Denarna sredstva	4.5.6	25.266	19.050
Denarna sredstva		25.266	19.050
ZUNAJBILANČNA AKTIVA		567.208	426.726
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		129.522.858	124.477.195
Kapital		30.324.735	26.042.266
Vpoklicani kapital		11.911.935	11.911.935
Osnovni kapital		11.911.935	11.911.935
Rezerve		16.841.188	16.550.212
Kapitalske rezerve in rezerve iz dobička		12.718.443	12.718.443
Rezerva za pošteno vrednost		636.814	345.838
Druge rezerve iz dobička		3.485.931	3.485.931
Zadržani poslovni izid		1.571.612	-2.419.881
Preneseni poslovni izid		-2.405.046	3.870.558
Čisti poslovni izid poslovnega leta		3.976.658	-6.290.439
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		53.167.238	31.696.044
Dolgoročne finančne obveznosti	4.5.7	50.675.523	30.839.826
Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		17.097.635	0
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov		316.928	715.528
Dolgoročne finančne obveznosti do bank		33.260.960	30.124.298
Dolgoročne poslovne obveznosti	4.5.8	2.491.715	856.218
Druge dolgoročne poslovne obveznosti		41.363	54.779
Rezervacije in dolgoročne PČR		2.450.352	801.439
KRA TKOROČNE OBVEZNOSTI		46.030.885	66.738.885
Kratkoročne finančne obveznosti	4.5.9	9.920.917	19.539.967
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		1.686.892	10.568.649
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov		499.896	1.102.531
Kratkoročne finančne obveznosti do bank		7.734.129	7.868.787
Kratkoročne poslovne obveznosti	4.5.10	31.940.035	43.826.528
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		28.612.676	41.657.381
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih inštitucij		2.661.589	1.221.454
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenih		567.734	551.473
Druge kratkoročne obveznosti		98.036	396.220
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev		4.169.933	3.372.390
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI		567.208	426.726

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

4.3.2 Izkaz poslovnega izida

Tabela 6: Izkaz poslovnega izida za leto 2023 in preteklo leto 2022

	v EUR	Pojasnila	Paloma d.d.	
			2023	2022
1.	Čisti prihodki od prodaje	4.6.1	128.652.112	116.875.312
a.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov, blaga in materiala		128.547.953	116.777.098
	Prihodki od prodaje proizvodov		106.168.206	100.217.622
	Prihodki od prodaje blaga in materiala		22.379.747	16.559.476
b.	Drugi prihodki		104.159	98.214
	Prihodki od prodaje storitev		104.159	98.214
2.	Sprememba vrednosti zalog		-4.617.534	5.805.129
3.	Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		-20.148.072	-13.817.850
4.	Stroški materiala	4.6.2	-68.295.860	-87.251.409
5.	Stroški storitev	4.6.3	-14.777.097	-11.507.673
6.	Stroški dela	4.6.4	-11.992.275	-12.384.765
	Stroški plač		-7.990.839	-8.690.264
	Stroški plačil članom organov vodenja družbe		-18.419	-19.021
	Stroški socialnega zavarovanja in nadomestila plač		-2.476.120	-2.424.087
	Drugi stroški zaposlenih		-1.506.897	-1.251.393
7.	Amortizacija in odpisi osnovnih sredstev	4.6.5	-3.950.390	-6.929.991
8.	Drugi poslovni stroški in odhodki		-1.807.803	-1.919.345
9.	Drugi poslovni prihodki	4.6.6	2.538.642	4.445.344
	Poslovni izid iz poslovanja		5.601.723	-6.685.248
10.	Finančni prihodki		1.265.286	1.261.755
11.	Finančni odhodki		-2.572.992	-866.946
	Finančni izid		-1.307.706	394.809
12.	POSLOVNI IZID PRED DAVKI		4.294.017	-6.290.439
	Davek iz dobička	4.6.7	-317.359	0
	Odloženi davki		0	0
13.	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA		3.976.658	-6.290.439

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

4.3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Tabela 7: Izkaz drugega vseobsegajočega donosa na dan 31.12.2023

	v EUR	Paloma d.d.	
		2023	2022
13.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.976.658	-6.290.439
16.	Nerealizirani aktuarski dobički / izgube iz pozaposlitvenih zaslužkov	-85.739	147.603
	SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS, KI V PRIHODNJE NE BO PRIPOZNAN V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	-85.739	147.603
	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	-85.739	147.603
17.	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.890.919	-6.142.836

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

4.3.4 Izkaz denarnih tokov

Tabela 8: Izkaz denarnih tokov

v EUR	Paloma d.d.	
	2023	2022
DOBIČEK IZ POSLOVANJA OBDOBJA	5.601.723	-6.685.248
Prilagoditve za:		
izločitev drugih poslovnih prihodkov	-405.232	-2.631.928
izločitev prevrednotovalnih poslovnih odhodkov NNO	1.391	2.876.448
amortizacijo NNO in naložbenih nepremičnin	3.847.691	3.951.680
amortizacijo neopredmetenih sredstev	101.308	101.862
prevrednotovalne poslovne odhodke pri kratkoročnih sredstvih	1.133.908	0
neto gibanje v rezervacijah	3.297.585	825.356
druge prilagoditve	16.087	427
Skupaj prilagoditve	7.992.738	5.123.845
SPREMEMBE OBRATNEGA KAPITALA		
Zaloge in nekratkoročna sredstva za prodajo	7.157.495	-10.059.262
Poslovne terjatve in druge terjatve	-9.141.333	-1.483.704
Poslovne obveznosti in druge obveznosti	-8.581.149	16.538.436
Skupaj spremembe obratnega kapitala	-10.564.987	4.995.470
NETO DENARNI TOK IZ POSLOVANJA	3.029.474	3.434.067
Denarni tokovi pri poslovanju		
Denar ustvarjen pri poslovanju	3.029.474	3.434.067
POBOTAN DENAR USTVARJEN IZ POSLOVANJA	3.029.474	3.434.067
Denarni tokovi pri naložbenju		
Nakupi nepremičnin, naprav in opreme	-2.083.670	-503.248
Dobički/izgube pri odtujitvi nepremičnin, naprav in opreme	5.148	0
Nakupi neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-448.625	-1.099.600
Nakupi/prodaje finančnih sredstev	-9.500.136	-19.174.213
Prejete obresti	846.133	648
Prejete dividende in kapitalski dobički	0	0
NETO DENARNI TOK IZ NALOŽBENJA	-11.181.150	-20.776.413
Denarni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-2.058.754	-608.385
Povečanje/zmanjšanje finančnih dolgov	10.216.646	16.768.319
NETO DENARNI TOK IZ FINANCIRANJA	8.157.892	16.159.934
Neto povečanje/zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov		
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	19.050	1.201.462
Čista sprememba denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.216	-1.182.412
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	25.266	19.050

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

4.3.5 Izkaz gibanja kapitala družbe Paloma d.d.

Tabela 9: Izkaz gibanja kapitala za leto 2023

	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 2023	1. Osnovni kapital						
A.1	STANJE 31.12.2022	11.911.935	12.718.443	3.485.931	345.838	3.870.558	-6.290.439	26.042.266
A.2	STANJE 1.1.2023	11.911.935	12.718.443	3.485.931	345.838	3.870.558	-6.290.439	26.042.266
B.2	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	0	0	0	290.976	14.835	3.976.658	4.282.469
a.	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	290.976	14.835	3.976.658	4.282.469
B.3	SPREMEMBE V KAPITALU	0	0	0	0	-6.290.439	6.290.439	0
č.	Pokrivanje prenesene izgube po sklepu uprave ob sestavi letnega poročila	0	0	0	0	-6.290.439	6.290.439	0
C.	STANJE 31.12.2023	11.911.935	12.718.443	3.485.931	636.814	-2.405.046	3.976.658	30.324.735

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

Tabela 10: Izkaz gibanja kapitala 2022

	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 2022	1. Osnovni kapital						
A.1	STANJE 31.12.2021	11.911.935	12.718.443	3.485.931	201.436	10.705.913	-6.838.557	32.185.101
A.2	STANJE 1.1.2021	11.911.935	12.718.443	3.485.931	201.436	10.705.913	-6.838.557	32.185.101
B.2	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	0	0	0	144.402	3.202	-6.290.439	-6.142.835
a.	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	144.402	3.202	-6.290.439	-6.142.835
B.3	SPREMEMBE V KAPITALU	0	0	0	0	-6.838.557	6.838.557	0
č.	Pokrivanje prenesene izgube po sklepu uprave ob sestavi letnega poročila	0	0	0	0	-6.838.557	6.838.557	0
C.	STANJE 31.12.2022	11.911.935	12.718.443	3.485.931	345.838	3.870.558	-6.290.439	26.042.266

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

4.3.6 Bilančni dobiček / izguba

Tabela 11: Bilančna dobiček na dan 31.12.2023

v EUR	Paloma d. d.	
	31.12.2023	31.12.2022
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	3.976.658	-6.290.439
Preneseni čisti dobiček/izguba	-2.419.881	3.867.356
Prenos sorazmernega dela aktuarskih razlik na preneseni čisti dobiček	14.835	3.202
BILANČNI DOBIČEK - IZGUBA	1.571.612	-2.419.881

Družba Paloma d.d. izkazuje pozitivni čisti poslovni izid v višini 3.976.658 EUR. O uporabi zadržanega poslovnega izida bo odločala skupščina.

4.4 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 2023.

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

Računovodski izkazi Palome so kasneje konsolidirani v slovaško Skupino SHP 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 Group, a.s., z registrsko številko 55 550 258 – Mestno sodišče v Bratislavi III, sekcija Sa, št. 7586/B.

Računovodski izkazi so pripravljeni glede na predpostavko časovne neomejenosti delovanja. Družba Paloma d.d. izpolnjuje kovenante, redno se odplačujejo finančne obveznosti. Kratkoročni koeficient, ki kaže, kako je v kratkem roku mogoče poravnati vse v danem trenutku že izkazane kratkoročne dolgove znaša 1,08 in nam pove, da se kratkoročna sredstva vnovčijo hitreje kot zapadejo kratkoročne obveznosti.

Družba je v letu 2023 izboljšala svoj poslovni rezultat, ker so se bistveno stabilizirale razmere na trgu osnovnih surovin in energentov. Družba v letu 2023 posluje pozitivno in v prvi polovici leta sledi planiranim rezultatom.

Na osnovi vsega omenjenega uprava meni, da je predpostavka časovne neomejenosti ustrezna.

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 29.5.2024.

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 amortizljivih 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 preverja 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 bila določena v višini obrestne mere, ki jo je objavila Banka Slovenije v svojem Biltenu v letu 2023 in je veljala za določen mesec v letu 2023 za sklenitev posojilnih pogodb z nefinančnimi družbami v kreditnih institucijah. Obrestna mera je v povprečju znašala 4,44 %. 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. 2023 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.

Standardi oz. pojasnila OMRS, ki prvičkrat stopijo v veljavo za leto, ki se je končalo 31. 12. 2023

Novi standard / Pojasnilo in njegov opis

MSRP 17 »Zavarovalne pogodbe« (izdano 18. 5. 2017 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej).

MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je podjetjem izjemoma omogočil, da se zavarovalne pogodbe še naprej obračunavajo v skladu z obstoječimi praksami. Posledično so vlagatelji s težavo primerjali in razločevali finančno uspešnost drugače podobnih zavarovalnic. MSRP 17 zahteva uporabo enotnega pristopa za vse vrste zavarovalnih pogodb, vključno s pozavarovalnimi pogodbami, ki jih ima zavarovatelj. Standard zahteva priznavanje 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 nezasužen dobiček v skupini pogodb (marža pogodbenih storitev). Zavarovatelji bodo dobiček iz skupine zavarovalnih pogodb priznali v obdobju, v katerem zagotavljajo zavarovalno kritje, in ko so izvzete iz tveganja. Če skupina pogodb ustvarja ali prične ustvarjati izgubo, podjetje izgubo nemudoma prizna.

Spremembe MSRP 17 in sprememba MSRP 4 (izdano 25. 6. 2020 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej).

Spremembe vključujejo vrsto pojasnil, namenjenih olajšanju uvedbe 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 oprostitve od uporabe MSRP 9 v MSRP 4, in sicer na letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej.
- **Pričakovana izterjava denarnih tokov iz naslova pridobitve zavarovanj:** Podjetje mora dodeliti del stroškov pridobivanja na s tem povezana pričakovana podaljšanja pogodb in te stroške priznati kot sredstvo, dokler ne prizna podaljšanj pogodb. Podjetja morajo oceniti izterljivost sredstva na vsak poročevalski datum in v pojasnilih k računovodskim izkazom zagotoviti konkretne informacije o sredstvu.
- **Pogodbeno-storitvena marža, ki jo je mogoče pripisati investicijskim storitvam:** Enote 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 prizna izgubo ob prvotnem priznanju 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 priznati dobiček na sklenjene pozavarovalne pogodbe. Znesek izgube, povrnjene iz naslova sklenjene pozavarovalne pogodbe se določi z zmnožkom izgube, priznane 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 skupinah: uporabnost možnosti zmanjševanja tveganj pri zmanjševanju finančnih tveganj s pomočjo sklenjenih pozavarovalnih pogodb in neizvedenih finančnih instrumentov po poštenu 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.

Možnost prehoda za zavarovalnice po MSRP 17 – Spremembe MSRP 17 (izdano 9. 12. 2021 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej).

Sprememba zahtev glede prehoda v sklopu MSRP 17 zavarovalnicam omogoča izboljšanje uporabnosti informacij za vlagatelje ob začetni uporabi MSRP 17. Sprememba se nanaša le na prehod zavarovalnic (zavarovateljev) na MSRP 17 in ne vpliva na druge zahteve v MSRP 17. Zahteve glede prehoda v MSRP 17 in MSRP 9 veljajo na različne datume in bodo povzročile naslednje enkratne klasifikacijske razlike v primerjalnih informacijah, predstavljenih ob začetni uporabi MSRP 17: računovodska neskladja med obveznostmi iz zavarovalnih pogodb, merjenimi po trenutni vrednosti, in morebitnimi povezanimi finančnimi sredstvi, merjenimi po odplačni vrednosti; in v primeru, da se podjetje odloči preoblikovati primerjalne informacije za MSRP 9, razlike v klasifikaciji med finančnimi sredstvi, za katera bo odpravljeno pripoznanje v primerjalnem obdobju (za katera se MSRP 9 ne bo uporabljal), in drugimi finančnimi sredstvi (za katera se bo uporabljal MSRP 9). Sprememba bo pomagala zavarovateljem, da se izognejo tem začasnim računovodskim neskladjem, in tako izboljšala uporabnost primerjalnih informacij za vlagatelje. To bo dosegla tako, da bo zavarovalnicam nudila možnost prikaza primerjalnih informacij o finančnih sredstvih. Pri začetni uporabi MSRP 17 bi bilo podjetjem za namen predstavitve primerjalnih informacij dovoljeno uporabiti prekrivanje klasifikacije za finančno sredstvo, za katerega podjetje ne preračuna primerjalnih informacij po MSRP 9. Možnost prehoda bi bila na voljo za vsak instrument posebej; podjetju bi omogočila, da predstavi primerjalne informacije, kot če bi bile za zadevno finančno sredstvo uporabljene zahteve glede klasifikacije in merjenja po MSRP 9, vendar pa ne zahteva, da podjetje uporabi zahteve glede oslabitve, ki izhajajo iz MSRP 9; in od podjetja, ki uporablja prekrivanje klasifikacije za finančno sredstvo, zahteva, da uporabi ustrezne in sprejemljive informacije, ki so na voljo na datum prehoda, da ugotovi, kako podjetje pričakuje, da bo to finančno sredstvo razvrščeno z uporabo MSRP 9.

Spremembe MRS 1 in MSRP Stališče o praksi 2: Razkrivanje računovodskih usmeritev (izdano 12. 2. 2021 in veljavno 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.

Družba Paloma d.d. ocenjuje, da vpliv sprememb nima pomembnega vpliva na njene računovodske izkaze.

Spremembe MRS 8: Opredelitev računovodskih ocen (izdano 12. 2. 2021 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej).

Sprememba MRS 8 pojasnjuje, kako naj podjetja razlikujejo spremembe računovodskih usmeritev od sprememb računovodskih ocen.

Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije – Spremembe MRS 12 (izdano 7. 5. 2021 in veljavno 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 podjetja pripoznajo odloženi davek pri transakcijah, ki ob prvotnem pripoznanju povzročijo enake zneske obdavčljivih in odbitnih začasnih razlik.

Spremembe MRS 12 Davki iz dobička: Mednarodna davčna reforma –Pravila Pillar 2 (izdano 23. 5. 2023).

Maja 2023 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil omenjene spremembe MSRP 12 - Davki iz dobička. Ta sprememba je bila uvedena kot odgovor na skorajšnjo izvedbo načrta vzorčnih pravil drugega stebra, ki jih je objavila Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) kot rezultat mednarodne davčne reforme. Spremembe določajo začasno izjemo od zahteve po pripoznavanju in razkritju odloženih davkov, ki izhajajo iz uveljavljene ali v bistvu uveljavljene davčne zakonodaje, ki izvaja vzorčna pravila drugega stebra. V skladu z datumom začetka veljavnosti OMRS lahko podjetja izjemo uporabijo takoj, vendar so zahteve po poročanju in razkritjih potrebne za letna obdobja, ki se začnejo od vključno 1. 1. 2023.

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

OMRS standardi in spremembe, veljavni od vključno 1. 1. 2024 naprej

Novi standard / Pojasnilo

Spremembe MSRP 16 Najemi: Obveznosti iz najema za transakcije prodaje in povratnih najemov (izdano 22. 9. 2022 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2024 naprej).

Spremembe se nanašajo na prodajne transakcije s povratnim najemom, ki izpolnjujejo zahteve MSRP 15 za obračunavanje kot prodajo. Spremembe od prodajalca-najemnika zahtevajo naknadno merjenje obveznosti iz transakcije na način, da se ne pripozna dobiček oziroma izguba v zvezi z ohranjeno pravico do uporabe. To pomeni odlog takega dobička, tudi če obstaja obveznost izvajanja spremenljivih plačil, ki niso odvisna od indeksa ali stopnje.

Družba Paloma d.d. trenutno ocenjuje vpliv sprememb na njene računovodske izkaze in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne (dolgoročne) – Spremembe MRS 1 (prvotno izdane 23. 1. 2020 in naknadno spremenjene 15. 7. 2020 in 31. 10. 2022, veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2024 naprej).

Te spremembe pojasnjujejo, da obveznosti razvrščamo kot kratkoročne ali dolgoročne, odvisno od pravic, ki obstajajo ob koncu poročevalskega obdobja. Obveznosti so dolgoročne, če ima podjetje ob koncu poročevalskega obdobja materialno pravico do odloga poravnave za vsaj dvanajst mesecev. Smernice ne zahtevajo več brezpogojnosti take pravice. Sprememba iz oktobra 2022 je določila, da posojilne zaveze, ki jih je treba upoštevati po datumu poročanja, ne vplivajo na razvrstitev dolga kot kratkoročnega ali dolgoročnega na dan poročanja. Pričakovanja posloводства glede tega, ali bo naknadno uveljavljalo pravico do odloga poravnave, ne vpliva na razvrstitev obveznosti. 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 dolgoročno, 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 vpliv sprememb na njene računovodske izkaze in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

Spremembe MRS 7 Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja: Dogovori o financiranju s strani dobaviteljev (izdano 25. 5. 2023).

Kot odgovor na pomisleke uporabnikov računovodskih izkazov glede neustreznega ali zavajajočega razkritja dogovorov o financiranju je UOMRS maja 2023 izdal spremembe MRS 7 in MSRP 7 za zahtevanje razkritja dogovorov o financiranju s strani dobaviteljev. Te spremembe zahtevajo razkritja dogovorov o financiranju s strani dobaviteljev podjetja, ki bi uporabnikom računovodskih izkazov omogočili oceno učinkov teh dogovorov na obveznosti in denarne tokove podjetja ter na izpostavljenost podjetja likvidnostnemu tveganju. Namen dodatnih zahtev po razkritju in poročanju je povečati preglednost dogovorov o financiranju s strani dobaviteljev. Spremembe ne vplivajo na načela pripoznavanja ali merjenja, temveč le na zahteve po razkritju in poročanju. Nove zahteve po razkritju bodo veljale za letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2024 naprej.

Družba Paloma d.d. trenutno ocenjuje vpliv sprememb na njene računovodske izkaze in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

Spremembe MRS 21 Pomanjkanje zamenljivosti (izdano 15. 8. 2023).

Avgusta 2023 je UOMRS izdal spremembe MRS 21, da bi podjetjem pomagal oceniti zamenljivost med dvema valutama in določiti promptni devizni tečaj, kadar zamenljivost manjka. Spremembe vplivajo na podjetje, če ima transakcijo ali posluje v tuji valuti, ki ni zamenljiva v drugo valuto na datum merjenja za določen namen. Spremembe MRS 21 ne določajo podrobnih zahtev o tem, kako oceniti promptni devizni tečaj. Namesto tega določajo okvir, pod katerim lahko podjetje določi promptni devizni tečaj na datum merjenja. Pri uporabi novih zahtev ni dovoljeno popraviti za nazaj primerjalnih informacij. Zadevne zneske je treba prevesti po ocenjenih promptnih deviznih tečajih na datum začetne uporabe s prilagoditvijo v zadržani dobiček ali v rezervo za kumulativne razlike pri prevedbi.

Družba Paloma d.d. trenutno ocenjuje vpliv sprememb na njene računovodske izkaze in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

Spremembe, ki so bile objavljene, vendar jih je EU zavrnila ali odložila

MSRP 14, Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev (izdano 30. 1. 2014 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2016 naprej).

MSRP 14 podjetjem dovoljuje, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja nadaljujejo z obračunavanjem vsot razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev, v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli (GAAP). Vendar za povečanje primerljivosti s podjetji, ki že uporabljajo MSRP in ne pripoznavajo takšnih vsot, standard zahteva, da mora biti učinek razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev, prikazan ločeno od drugih postavk. Ta standard ne velja za podjetja, ki že pripravljajo računovodske izkaze po MSRP.

Družba Paloma d.d. že pripravlja računovodske izkaze po MSRP.

Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom – Spremembe MSRP 10 in MRS 28 (izdano 11. 9. 2014 in veljavno 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 posel predstavlja poslovni subjekt. Dobiček ali izguba se pripoznata delno, če se posel nanaša na sredstva, ki ne predstavljajo poslovnega subjekta, tudi če so v lasti odvisnega podjetja.

Družba Paloma d.d. trenutno ocenjuje vpliv sprememb na njene računovodske izkaze in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

4.4.1 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:

Tabela 12: Amortizacijske stopnje

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 obveznosti 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 ustreznike, 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 pripoznata 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. Čista 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, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni 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 poravnavo 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. 2023 narejen za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izbrana diskontna mera znaša 3,51 % letno, kolikor je decembra 2023 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 poravnavo obveze. Ker so rezervacije namenjene pokrivanju verjetnih, ne pa gotovih obveznosti, je znesek, pripoznan kot rezervacija, najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo 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.

4.4.2 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 pripoznavajo 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 amortizirljivih 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.

4.4.3 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.

4.4.4 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.

4.4.5 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.

4.5 Razčlenitve in pojasnila k izkazu finančnega položaja

4.5.1 Nepremičnine, naprave in oprema

Tabela 13: Nepremičnine naprave in oprema

v EUR		Paloma d.d.	
		31.12.2023	31.12.2022
I.	Nepremičnine, naprave in oprema	46.287.590	49.660.088
	Zemljišča	2.767.135	2.766.313
	Zgradbe	15.239.428	15.789.435
	Proizvajalne naprave, stroji in oprema	28.113.755	31.073.004
	Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	167.272	31.336

Tabela 14: Gibanje nepremičnin, naprav in opreme družbe Paloma d.d. v letu 2023

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave, oprema, drobní inventar	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1.1.2023	3.694.286	46.786.555	111.078.669	31.336	161.590.846
Pridobitve	0	0	0	284.617	284.617
Aktivirano	822	15.778	132.081	-148.681	0
Odtujitve, odpisi	0	-2.685	-1.416.464	0	-1.419.149
Stanje 31.12.2023	3.695.108	46.799.648	109.794.286	167.272	160.456.314
Popravki vrednosti					
Stanje 1.1.2023	-927.973	-30.997.120	-80.005.665	0	-111.930.758
Odtujitve	0	2.260	523.082	0	525.342
Amortizacija	0	-565.360	-2.197.948	0	-2.763.308
Stanje 31.12.2023	-927.973	-31.560.220	-81.680.531	0	-114.168.724
Neodpisana vrednost					
Stanje 1.1.2023	2.766.313	15.789.435	31.073.004	31.336	49.660.088
Stanje 31.12.2023	2.767.135	15.239.428	28.113.755	167.272	46.287.590

Tabela 15: Gibanje nepremičnin, naprav in opreme družbe Paloma d.d. v letu 2022

	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave, oprema, drobni inventar	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj
v EUR					
Nabavna vrednost					
Stanje 1.1.2022	3.694.286	57.939.314	116.921.582	649.431	179.204.613
Pridobitve	0	0	0	1.217.654	1.217.654
Aktivirano	0	465.090	1.370.659	-1.835.749	0
Odtujitve, odpisi	0	-11.617.849	-7.213.572	0	-18.831.421
Stanje 31.12.2022	3.694.286	46.786.555	111.078.669	31.336	161.590.846
Popravki vrednosti					
Stanje 1.1.2022	-927.973	-39.167.560	-84.931.263	0	-125.026.796
Pridobitve	0	0	0	0	0
Odtujitve, odpisi	0	8.784.874	7.167.305	0	15.952.179
Amortizacija	0	-614.434	-2.241.707	0	-2.856.141
Stanje 31.12.2022	-927.973	-30.997.120	-80.005.665	0	-111.930.758
Neodpisana vrednost					
Stanje 1.1.2022	2.766.313	18.771.754	31.990.319	649.431	54.177.817
Stanje 31.12.2022	2.766.313	15.789.435	31.073.004	31.336	49.660.088

V letu 2023 se je povečala vrednost opreme predvsem zaradi nakupa naprave za odsesovanje prahu, valja za proizvodno linijo in raznih naprav za merjenje. Zmanjšanje vrednosti opreme se v letu 2023 nanaša predvsem na odpis dotrajanih stružnic, viličarjev in opreme za merjenje. V letu 2022 se zmanjšanje vrednosti zgradb in opreme nanaša na rušitev objektov in pripadajoče opreme, ki so bili porušeni v okviru projekta Motion, ki ga vodi Paloma PIS d.o.o.

Družba Paloma d.d. na dan 31.12.2023 ne izkazuje sredstev v finančnem najemu (2022: 0 EUR). Iz naslova nakupa opredmetenih osnovnih sredstev in investicije v zgradbo ima finančne obveznosti v višini 39.769.029 EUR (2022: 34.612.298 EUR). Za posojilo so bila zastavljena opredmetena osnovna sredstva, katerih sedanja vrednost je na dan 31.12.2023 znašala 26.392.345 EUR (2022: 29.298.572 EUR). Prav tako so bile vknjižene hipoteke na nepremičninah, katerih sedanja vrednost ja na dan 31.12.2023 znašala 2.606.954 EUR (2022: 2.606.954 EUR).

Družba je v letu 2023 opravila test slabitev sredstev iz vidika morebitne potrebe po slabitvi osnovnih sredstev. Osnova za test slabitve sredstev so bili poslovni načrti, vezani na izgradnjo novih proizvodnih linij in visoko regalnega skladišča. Na podlagi izkazane rasti prihodkov in višje donosnosti v prihodnje, oslabitev osnovnih sredstev v letu 2023 ni bila potrebna, saj so pričakovani rezultati še vedno na nivoju pričakovanj družbe iz vidika donosnosti in pričakovanih prihodkov. Prav tako je družba v letu 2023 stabilizirala svoje poslovanje in nakazala smernice za doseganje pričakovanih rezultatov, zato slabitev sredstev ni potrebna.

4.5.2 Dolgoročne finančne naložbe, finančna sredstva in poslovne terjatve

Tabela 16: Dolgoročne finančne naložbe, finančna sredstva in poslovne terjatve

v EUR		Paloma d.d.	
		31.12.2023	31.12.2022
V.	Dolgoročne finančne naložbe, finančna sredstva in poslovne terjatve	26.133.418	19.503.634
	Naložbe v odvisne družbe	341.808	341.808
	Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	8.155	8.155
	Dane dolgoročne varščine	2.200	11.350
	Dana posojila družbam v skupini	25.779.434	19.139.454
	Druge poslovne terjatve	1.821	2.867

Tabela 17: Naložba v odvisno družbo

	Delež lastništva v %	Celotni kapital v EUR	Vložek v EUR	Poslovni izid v letu 2023 v EUR
Paloma PIS d.o.o., Sladki Vrh, Slovenija	100,00%	616.827	341.808	75.340

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

4.5.3 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 2023 odloženih terjatev ni črpala ali na novo oblikovala:

Tabela 18: Odložene terjatve za davek 2023

v EUR	Paloma d.d.		
	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 31.12.2023			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 2022, se dodatne odložene terjatve za davek niso oblikovale. Neizkoriščen davčni ščit iz tega naslova znaša skupno 1.995.481 EUR od tega:

Popravek terjatev	-30.992
Rezervacije za jub.nagrade/odpravnine	-111.434
Investicijska olajšava	-456.740
Prenesena davčna izguba	2.594.647
Skupaj	1.995.481

4.5.4 Zaloge

Tabela 19: Preglednica oblikovanih popravkov vrednosti zalog po posameznih skupinah

v EUR	Paloma d.d.			
	Bruto vrednost	Popravki vrednosti in odmiki	Čista vrednost 31.12.2023	Čista vrednost 31.12.2022
Material	7.470.772	-463.547	7.007.225	10.282.718
Nedokončana proizvodnja	4.181.835	-1.179.119	3.002.716	6.826.432
Proizvodi	6.870.122	-788.678	6.081.444	6.727.777
Trgovsko blago	989.751	0	989.751	401.703
Skupaj	19.512.480	-2.431.344	17.081.136	24.238.630

Tabela 20: Popisni presežki, primanjkljaji (po popisu zalog) in odpisi zalog

v EUR	Paloma d.d.		
	Inventurni viški	Inventurni manjki	Slabitve in odpisi
Material	4.041	26.558	296.378
Nedokončana proizvodnja	12.467	62.252	427.689
Proizvodi	4.483	43.009	95.691
Trgovsko blago	209	1.539	8.050
Na dan 31.12.2022	21.200	133.358	827.808
Material	12.361	23.795	408.379
Nedokončana proizvodnja	115.042	101.865	408.290
Proizvodi	17.134	39.590	51.123
Trgovsko blago	1.182	1.782	10.267
Na dan 31.12.2021	145.719	167.032	878.059

Paloma d.d. je v letu 2023 zmanjšala vrednost zaloge nedokončane proizvodnje v višini 3.823.716 EUR (2022: 4.015.543 EUR povečanje zalog), gotovih proizvodov in trgovskega blaga v višini 58.284 EUR (2022: 1.919.212 EUR povečanje zalog) predvsem iz naslova znižanja nabavnih cen vhodnih surovin in energentov. Prav tako je Paloma d.d. v letu 2023 zmanjšala vrednost zaloge materiala v višini 3.275.493 EUR (2022: 4.274.098 EUR povečanje zalog).

Družba Paloma d.d. je na dan 31.12.2023 opravila slabitev zalog v znesku 171.082 EUR (2022: 450.742 EUR) zaradi zastaranja in poškodb ter zaradi ukinitve proizvodnje. Slabitve surovin in materiala so znašale 104.032 EUR (2022: 359.516 EUR), slabitve gotovih izdelkov pa so znašale 67.050 EUR (2022: 24.081 EUR).

Družba Paloma d.d. nima zastavljenih zalog.

4.5.5 Kratkoročne poslovne terjatve

Tabela 21: Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR		Paloma d.d.	
		31.12.2023	31.12.2022
II.	Kratkoročne poslovne terjatve	26.782.236	19.325.138
	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	10.813.381	1.396.263
	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	12.190.532	13.113.179
	Terjatve za davke	1.524.175	1.393.850
	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.254.148	3.421.846

Družba Paloma d.d. ima na dan 31.12.2023 zavarovanih 95% (2022: 94%) poslovnih terjatev do kupcev (zavarovanje pri zavarovalnici).

Paloma d.d. ima zastavljene vse terjatve na dan 31.12.2023 (2022: enako) za najeto posojilo pri banki za izgradnjo zgradbe in nabavo opredmetenih osnovnih sredstev.

Tabela 22: Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev zaradi oslabitve na dan 31.12.2023

v EUR		Paloma d.d.		
		Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost
	Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	10.813.381	0	10.813.381
	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	13.084.731	-894.199	12.190.532
	Terjatve za davke	1.524.175	0	1.524.175
	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.254.148	0	2.254.148
	Skupaj	27.676.435	-894.199	26.782.236

Tabela 23: Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev zaradi oslabitve na dan 31.12.2022

v EUR		Paloma d.d.		
		Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost
	Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	1.396.263	0	1.396.263
	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	13.719.260	-606.081	13.113.179
	Terjatve za davke	1.393.850	0	1.393.850
	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	3.421.846	0	3.421.846
	Skupaj	19.931.219	-606.081	19.325.138

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 0,08 % vseh terjatev do kupcev. Prav tako ima družba večino terjatev do kupcev zavarovanih.

Tabela 24: Kratkoročne terjatve po zapadlosti

v EUR	31.12.2023	31.12.2022
Nezapadle kratkoročne poslovne terjatve	16.024.870	12.491.252
Zapadle kratkoročne poslovne terjatve	6.979.043	2.018.190
od 0 do 30 dni	1.641.874	1.368.316
od 31 do 60 dni	3.023.686	191.366
od 61 do 90 dni	1.968.804	42.786
več kot 90 dni	344.679	415.722
Kratkoročne poslovne terjatve	23.003.913	14.509.442

Tabela 25: Gibanje popravkov vrednosti terjatev 2023

v EUR	Paloma d.d.
Popravek terjatev na dan 1.1.2023	606.081
- odpisane terjatve, za katere je bil oblikovan popravek	-11.057
- izterjane terjatve, za katere je bil oblikovan popravek	-6.925
+ dodatno povečanje popravka vrednosti - kupci	306.100
+ dodatno povečanje popravka vrednosti - zamudne obresti	0
Končno stanje popravka na dan 31.12.2023	894.199

Tabela 26: Gibanje popravkov vrednosti terjatev 2022

v EUR	Paloma d.d.
Popravek terjatev na dan 1.1.2022	739.778
- odpisane terjatve, za katere je bil oblikovan popravek	-195.450
- izterjane terjatve, za katere je bil oblikovan popravek	0
+ dodatno povečanje popravka vrednosti - kupci	61.753
+ dodatno povečanje popravka vrednosti - zamudne obresti	0
Končno stanje popravka na dan 31.12.2022	606.081

Tabela 27: Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

v EUR	Paloma d.d.			
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 31.12.2023	Čista vrednost 31.12.2022
Terjatve do kupcev v državi	9.053.370	-40.276	9.013.094	3.837.156
Terjatve do kupcev v tujini	14.844.742	-853.923	13.990.819	10.672.286
Skupaj	23.898.112	-894.199	23.003.913	14.509.442

v EUR	Paloma d.d.			
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 31.12.2022	Čista vrednost 31.12.2021
Terjatve do kupcev v državi	3.877.432	-40.276	3.837.156	4.577.766
Terjatve do kupcev v tujini	11.238.091	-565.805	10.672.286	9.236.184
Skupaj	15.115.523	-606.081	14.509.442	13.813.950

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 1.524.175 EUR (2022: 1.393.850 EUR).

4.5.6 Denarna sredstva

Tabela 28: Denarna sredstva

	Paloma d. d.	
	31.12.2023	31.12.2022
Denarna sredstva	25.266	19.050
Denarna sredstva na TRR	25.266	19.050

Družba Paloma d.d. ima pri poslovni banki sklenjeno pogodbo o limitu za dovoljeno negativno stanje na transakcijskem računu v skupni vrednosti 8.500.000 EUR (2022: 8.500.000 EUR). Na dan 31.12.2023 je na transakcijskem računu te poslovne banke bil koriščen limita v višini 1.226.060,20 EUR (2022: 3.380.787,23 EUR).

Povečanje v znesku 168.849 EUR (2022: 61.807 EUR) se nanaša na povečanje drobnega inventarja v uporabi (100 % odpisan) v višini 66.849 in na prejete garancije v višini 102.000 EUR.

4.5.7 Dolgoročne finančne obveznosti

Tabela 29: Dolgoročne finančne obveznosti

v EUR		Paloma d. d.	
		31.12.2023	31.12.2022
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	50.675.523	30.839.826
	Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	17.097.635	0
	Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	316.928	715.528
	Dolgoročne finančne obveznosti do bank	33.260.960	30.124.298

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 sopolsojiljemalci posojilo v višini 21.300.000 EUR (posojilo A) in posojilo v višini 5.000.000 EUR (posojilo B). Posojilo se je črpalo po tranšah in je bilo do 31.12.2021 v celoti izkoriščeno. Obrestna mera znaša 1,35% + 1,256% letno. Posojilo se odplačuje kvartalno, v letu 2023 so bili plačani obroki v skupni višini 2.988.000 EUR, (2022: 2.988.000 EUR). Za navedeno posojilo so bila:

- zastavljena opredmetena osnovna sredstva, katerih sedanja vrednost je na dan 31.12.2023 znašala 26.392.345 EUR (2022: 29.298.572 EUR),
- vknjižena je bila hipoteka na nepremičninah, katerih sedanja vrednost je na dan 31.12.2023 znašala 2.606.954 EUR (2022: 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

- zastavljeni so zavarovalni postopki v primeru zavarovanja, ki ga sklenejo dobavitelji.

Družba Paloma d.d. je skupaj z družbo Paloma PIS d.o.o. in z družbami v Skupini SHP kot soposojiljemalci (SHP Harmanec, a.s., SHP Slavošovce, a.s., SHP Celex, a.d.) v letu 2022 od tuje banke najela posojilo v višini 31.000.000 EUR (posojilo C), posojilo v višini 5.000.000 (posojilo D) in posojilo 8.085.000 EUR (posojilo E). Posojilo je bilo najeto za namene izgradnje visoko regalnega skladišča in nakupa dveh novih proizvodnih linij, katerih investitor je Paloma PIS d.o.o.

Posojilo C je bilo do 31.12.2023 črpano v višini 24.479.961 EUR. Posojilo se odplačuje kvartalno. V letu 2023 so bili plačani obroki v višini 2.877.000 EUR (2022: 0 EUR). Obrestna mera je EURIBOR+0,95 %.

Posojilo D je posojilo za prekoračitev stanja, ki je dano na voljo v višini 5.000.000 EUR. Rok vračila je 30.04.2025. Stanje posojila D na dan 31.12.2023 je 520.069 EUR (2022: 0 EUR). Obrestna mera je EURIBOR+0,95 %.

Posojilo E je namenjena izdaji bančnih garancij.

Družba Paloma d.d. in soposojiljemalci (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 za leto 2023 so bile izpolnjene.

Na dan 31.12.2023 družba Paloma d.d. med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi izkazuje najeme (obveznosti iz pravice do uporabe sredstev) v višini 316.928 EUR (2022: 715.528 EUR). Družba Paloma d.d. je v letu 2023 pripoznala obveznosti za 9 novih najemov. Obrestna mera za vrednotenje novih najemov je v letu 2023 je znašala 4,44% (2022: 2,46%).

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

Tabela 30: Ročnost finančnih obveznosti iz posojil

v EUR	31.12.2023	31.12.2022
Do enega leta	499.896	1.102.531
od enega do dveh let	302.251	463.861
od dveh do treh let	14.677	247.402
od treh do štirih let	0	4.265
Skupaj obveznosti iz najema	816.824	1.818.059

Tabela 31: Ročnost finančnih obveznosti iz najema

v EUR	31.12.2023	31.12.2022
Do enega leta	9.421.021	18.437.437
od enega do dveh let	23.085.635	4.488.000
od dveh do treh let	5.988.000	5.988.000
od treh do štirih let	5.988.000	5.988.000
nad štiri leta	15.296.960	13.660.298
Skupaj obveznosti iz najema	59.779.616	48.561.735

4.5.8 Dolgoročne poslovne obveznosti

Tabela 32: Dolgoročne poslovne obveznosti

v EUR		Paloma d. d.	
		31.12.2023	31.12.2022
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	2.491.716	856.218
	Druge poslovne obveznosti	41.364	54.779
	Prejete državne podpore	1.544.026	9.340
	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	906.326	792.099

Družba Paloma d.d. izkazuje drugo poslovno obveznost v državi v višini 41.364 EUR (2022: 54.779 EUR), ki izhaja iz naslova sanacije nepremičnin družbe Paloma d.d. z odloženim plačilom na več let.

Tabela 33: Gibanje rezervacij Palome d. d. v letu 2023

v EUR	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za emisijske kupone	Prejete državne podpore	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2023	646.044	146.055	9.340	0	801.439
Oblikovanje, povečanje	139.810	8.557	20.856	1.524.501	1.693.724
Zmanjšanje, črpanje	-27.712	-6.428	-10.671	0	-44.811
Stanje na dan 31.12.2023	758.142	148.184	19.525	1.524.501	2.450.352

Tabela 34: Gibanje rezervacij Palome d. d. v letu 2022

v EUR	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za emisijske kupone	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2022	1.051.551	202.406	0	1.253.957
Oblikovanje, povečanje	54.881	16.781	28.576	100.238
Zmanjšanje, črpanje	-460.388	-73.132	-19.236	-552.756
Stanje na dan 31.12.2022	646.044	146.055	9.340	801.439

Paloma d.d. izkazuje na dan 31.12.2023 rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v višini 906.326 EUR (2022: 792.099 EUR) ter rezervacije za emisijske kupone v znesku 19.525 EUR (2022: 9.340 EUR).

Prejete državne podpore v višini 1.524.501 EUR (2022: 0 EUR) se nanašajo na nadomestilo za kritje posrednih stroškov emisij toplogrednih plinov.

Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade so bile oblikovane 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 3,51% letno, kolikor je konec decembra 2023 znašala donosnost 10-letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v Evro območju,
- rast povprečne plače v Republiki Sloveniji: 2,5% dolgoročna letna nominalna rast,
- stanje zaposlenih na dan 31.12.2023 je 330.

Analiza občutljivosti na pomembne aktuarske predpostavke (v EUR)

Predpostavka	Odmik	Opis	Skupaj	Odpravnine	Jubilejne nagrade
Centralni scenarij	0,00%		906.326,45	758.141,97	148.184,48
Diskontna obrestna mera	-0,50%	stanje	939.142,39	787.116,58	152.025,81
		razlika	32.815,94	28.974,61	3.841,33
	0,50%	stanje	875.610,79	731.051,07	144.559,72
		razlika	-30.715,66	-27.090,90	-3.624,76
Rast plač	-0,50%	stanje	875.086,41	730.578,77	144.507,64
		razlika	-31.240,04	-27.563,20	-3.676,84
	0,50%	stanje	939.404,86	787.359,54	152.045,32
		razlika	33.078,41	29.217,57	3.860,84
Trajanje (DBO)			7,3	7,7	5,2

Slika 2: Analiza občutljivosti na pomembne aktuarske predpostavke (v EUR)

4.5.9 Kratkoročne finančne obveznosti

Tabela 35: Kratkoročne finančne obveznosti

v EUR		Paloma d.d.	
		31.12.2023	31.12.2022
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	9.920.917	19.539.967
	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	1.686.892	10.568.649
	Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	499.896	1.102.531
	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	7.734.129	7.868.787

Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov

Na dan 31.12.2023 družba Paloma d.d. med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi izkazuje najeme (obveznosti iz pravice do uporabe sredstev) v višini 499.896 EUR (2022: 1.102.531 EUR).

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 2022 je bilo dovoljeno negativno stanje na transakcijskem računu, glede na stanje v letu 2021 nekoliko zvišano na 8.500.000 EUR. V letu 2023 se dovoljeno stanje ni spreminjalo. Črpan limit se pri banki izkazuje kot negativno stanje na kontokorentnem računu, obrestna mera je spremenljiva in znaša EURIBOR_{1m} + 1,07

% letno ter se določa za posamezna zaporedna obdobja, ki trajajo en mesec. Družba je med letom koristila limit, na dan 31.12.2023 pa je družba imela 1.226.060 EUR koriščenega limita (2022: 3.380.787 EUR). V letu 2023 je Paloma d.d. plačala 340.235 EUR (2022: 94.025 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 5.988.000 EUR (2022: 4.488.000 EUR), ki zapade v plačilo v letu 2024. Prav tako izkazuje med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi kratkoročno posojilo v višini 520.068 EUR (2022: 0 EUR). Obrestna mera za del kratkoročnega posojila v višini 2.988.000 EUR je 1,256 % + 1,35%, obrestna mera za preostali del kratkoročnega posojila v višini 3.520.068 EUR pa znaša 1,45 % + 0,9% za koriščenje posojila v višini 1,97 mio EUR, za preostali del posojila pa obrestna mera znaša EURIBOR_{3m} + 0,9%.

Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini

Na dan 31.12.2023 družba Paloma d.d. med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi izkazuje kratkoročne obveznosti do družb v skupini v višini 1.686.892 EUR (2022: 10.568.649 EUR). Obveznost se nanaša cashpooling do SHP Harmanec, a.s., po pogodbi s poslovno banko, katerega obrestna mera je spremenljiva in znaša EURIBOR_{1m} + 0,8%.

4.5.10 Kratkoročne poslovne obveznosti

Tabela 36: Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR		Paloma d. d.	
		31.12.2023	31.12.2022
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	31.940.035	43.826.528
	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	7.548.113	9.077.442
	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	21.064.563	32.579.939
	Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih inštitucij	2.661.589	1.221.454
	Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenih	567.734	551.473
	Druge kratkoročne obveznosti	98.036	396.220

Tabela 37: Kratkoročne poslovne obveznosti po zapadlosti

v EUR	Paloma d. d.	
	31.12.2023	31.12.2022
Nezapadle kratkoročne poslovne obveznosti	23.393.143	30.337.832
Zapadle kratkoročne poslovne obveznosti	8.546.892	13.488.696
od 0 do 30 dni	4.228.493	7.885.494
od 31 do 60 dni	850.547	1.493.267
od 61 do 90 dni	777.003	897.065
več kot 90 dni	2.690.849	3.212.870
Kratkoročne poslovne obveznosti	31.940.035	43.826.528

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev

Družba Paloma d.d. izkazuje kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v višini 28.612.676 EUR (2022: 41.657.381 EUR), od tega obveznosti do dobaviteljev v državi znašajo 9.498.595 EUR (2022: 15.432.894 EUR), obveznosti do dobaviteljev v tujini pa 19.114.081 EUR (2022: 26.224.487 EUR). Kratkoročne poslovne obveznosti so se zmanjšale zaradi nižjih cen energentov in nižjih nabavnih cen celuloze ter ostalih materialov v letu 2023, kar je posledično zmanjšalo obveznosti do dobaviteljev.

Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih institucij

Družba Paloma d.d. na dan 31.12.2023 izkazuje poslovne obveznosti do državnih institucij v višini 2.661.589 EUR (2022: 1.221.454 EUR).

Obveznosti se nanašajo na vračilo državne pomoči za energente po Zakonu o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic gospodarske krize (ZPGOPEK), na plačilo davka od dohodkov pravnih oseb, na prispevke iz plač, na prispevke na plače in na prispevke od izplačil na drugi podlagi.

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.

4.5.11 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

Tabela 38: Kratkoročne pasivne časovne razmejitve 2023

v EUR	Paloma d. d.				
	31.12.2022	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2023
Vračunani stroški dela	488.287	-284.275	-204.012	587.684	587.684
Vračunani stroški za dajatve (emisijske kupone)	1.218.856	-747.475	0	64.556	535.937
Vračunani stroški za zavarovalne premije	63.814	-63.814	0	127.500	127.500
Vračunani stroški za energente	1.045.524	-1.045.524	0	47.650	47.650
Vračunani stroški za poslovno svetovanje	0	0	0	916.434	916.434
Vračunane razlike v ceni zaradi transfernih cen	0	0	0	894.102	894.102
Drugi vračunani stroški	555.909	-545.909	-10.000	1.060.626	1.060.626
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.372.390	-2.686.997	-214.012	3.698.552	4.169.933

Tabela 39: Kratkoročne pasivne časovne razmejitve 2022

v EUR	Paloma d. d.				
	31.12.2021	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2022
Vračunani stroški dela	291.638	-266.823	-24.816	488.288	488.287
Vračunani stroški za dajatve (emisijske kupone)	821.866	-395.100	0	792.090	1.218.856
Vračunani stroški za zavarovalne premije	0	0	0	63.814	63.814
Vračunani stroški za energente	1.526.178	-1.518.437	-7.741	1.045.524	1.045.524
Vračunani stroški za poslovno svetovanje	365.041	-365.041	0	0	0
Vračunane razlike v ceni zaradi transfernih cen	409.077	-409.077	0	0	0
Drugi vračunani stroški	526.704	-359.325	-167.378	555.908	555.909
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.940.504	-3.313.803	-199.935	2.945.624	3.372.390

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo predvsem na stroške dela, stroške dajatev, stroške energentov in druge vračunane stroške in odhodke, ki nastanejo v letu in za katere računi niso bil prejeti.

Vnaprej vračunani stroški dela v višini 587.684 EUR (2022: 488.288 EUR) se nanašajo na vračunane stroške za neizkoriščen letni dopust in neizkoriščene ure ter vračunane stroške za poslovno uspešnost. Drugi vračunani stroški v višini 1.060.626 EUR (2022: 555.908 EUR) se nanašajo na vračunane opravljene storitve, vračunane obresti od posojil, vračunane rabate, vračunane odpise zalog material in vračunan tožbeni zahtevak za odškodnino.

4.6 Razkritje izkaza poslovnega izida

4.6.1 Čisti prihodki od prodaje

Tabela 40: Čisti prihodki od prodaje

v EUR		Paloma d. d.	
		2023	2022
1.	Čisti prihodki od prodaje	128.652.112	116.875.312
a.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov, blaga in materiala	128.547.953	116.777.098
	Prihodki od prodaje proizvodov	106.168.206	100.217.622
	Prihodki od prodaje proizvodov na domačem trgu	17.919.692	11.943.276
	Prihodki od prodaje proizvodov na tujem trgu	88.248.514	88.274.346
	Prihodki od prodaje blaga in materiala	22.379.747	16.559.476
	Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu	4.256.645	2.514.732
	Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujem trgu	18.123.102	14.044.744
b.	Drugi prihodki	104.159	98.214
	Prihodki od prodaje storitev	58.231	43.984
	Prihodki od najemnin za osnovna sredstva	45.928	54.230

Največji delež čistih prihodkov od prodaje se nanaša na prodajo proizvodov in predstavlja 82,52 % vseh čistih prihodkov od prodaje. Od tega predstavlja prodaja toaletnega papirja 56,52 %, prodaja brisač 9,47 %, prodaja robčkov 8,38 %. Bistven delež so v 2023 predstavljali prihodki od prodaje matičnih zvitkov, in sicer 15,76 %. Družba Paloma prodaja pod Palomino blagovno znamko 27,58 % svojih izdelkov, ostalih 72,42 % pa pod trgovskimi blagovnimi znamkami. Prihodki so se povečali predvsem iz naslova količinsko večje prodaje in delno tudi zaradi povišanja prodajnih cen.

Tabela 41: Dodatni podatki za čiste prihodke od prodaje glede na geografsko območje

v EUR		Paloma d. d.	
		2023	2022
	Nemčija	36.503.029	42.896.445
	Slovenija	23.156.712	14.670.719
	Nizozemska	13.754.263	8.962.505
	Velika Britanija	13.314.694	5.604.793
	Hrvaška	9.327.921	9.781.299
	Avstrija	7.998.763	3.651.315
	Slovaška	2.831.235	4.630.206
	Bosna in Hercegovina	2.743.776	1.212.874
	Danska	2.643.272	3.441.975
	Italija	2.623.669	2.908.840
	Madžarska	2.338.955	4.171.557
	Švica	2.048.122	2.027.955
	Ostale države	9.367.701	12.914.829
	Skupaj	128.652.112	116.875.312

Družba Paloma d.d. izvršitvene obveze izpolnjuje praviloma takoj, ko proda blago ali opravi 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 obljubljeno 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.

4.6.2 Stroški materiala

Tabela 42: Stroški materiala

	Paloma d. d.	
	2023	2022
Stroški materiala	68.295.860	87.251.409
Stroški surovin, kupljenih polizdelkov in vgradnih delov	47.336.961	51.119.397
od tega: porabljena celuloza	38.289.351	42.798.596
od tega: porabljeni embalažni material	5.530.272	5.018.824
od tega: porabljeni polizdelki za proizvodnjo GI	2.551.732	1.208.119
od tega: ostalo	965.606	2.093.858
Stroški pomožnega materiala	2.047.216	1.372.639
Stroški porabljene energije	17.171.089	33.071.240
od tega: električna energija	7.661.731	17.726.101
od tega: plin	9.158.213	15.041.458
od tega: ostalo	351.145	303.681
Odpis drobnega inventarja	63.077	59.836
Drugi stroški materiala	1.345.177	1.196.080
Stroški porabe vode	35.962	23.838
Odpisi zalog surovin in materiala	296.378	408.379

4.6.3 Stroški storitev

Tabela 43: Stroški storitev

	Paloma d. d.	
	2023	2022
Stroški storitev	14.777.097	11.507.673
Stroški transportnih storitev	5.643.400	5.301.057
Stroški storitev vzdrževanja	1.614.658	1.250.301
Najemnine	745.130	571.918
Povračila stroškov zaposlencem	65.776	59.570
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	3.122.841	1.846.367
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	933.597	188.833
Stroški storitev fizičnih oseb	4.209	1.366
Stroški drugih storitev	1.930.711	1.646.401
Drugi stroški	716.775	641.860

4.6.4 Stroški dela

Tabela 44: Stroški dela

v EUR		Paloma d. d.	
		2023	2022
6.	Stroški dela	11.992.275	12.384.765
	Stroški plač	8.782.180	8.690.264
	Stroški pokojninskih zavarovanj	750.519	731.547
	Stroški drugih socialnih zavarovanj	709.747	656.913
	Drugi stroški dela	1.749.829	2.306.041

Družba Paloma d.d. je v letu 2023 spodaj navedenim skupinam oseb izplačala naslednje osebne prejemke:

Tabela 45: Prejemki posloводства v letu 2023

v EUR	Uprava	Nadzorni svet
Bruto plača	172.801	
Drugi prejemki	1.720	
Sejnine		13.840
Skupaj	174.521	13.840

Družba Paloma d.d. ne izkazuje terjatev/obveznosti do skupin oseb na dan 31.12.2023. Prav tako skupine oseb niso prejele avansov.

4.6.5 Amortizacija in odpisi vrednosti

Tabela 46: Amortizacija in odpisi vrednosti

v EUR		Paloma d. d.	
		2023	2022
7.	Amortizacija in odpisi osnovnih sredstev	3.950.390	6.929.991
	Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	2.763.309	2.856.142
	Amortizacija pravice do uporabe sredstev	1.075.389	1.086.545
	Amortizacija neopredmetenih sredstev	101.308	101.862
	Amortizacija naložbenih nepremičnin	8.993	8.993
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri dolgoročnih sredstvih	1.391	2.876.449

Družba amortizira tudi pravico do uporabe sredstev. Amortizacijo obračunava po metodi enakomerne časovnega amortiziranja v obdobju najema. Strošek amortizacije pravice do uporabe sredstev je v letu 2023 znašal 1.075.389 EUR (2022: 1.086.545 EUR).

Prevrednotovalni poslovni odhodki pri dolgoročnih sredstvih družbe Paloma d.d. se nanašajo na neodpisano vrednost izločenih osnovnih sredstev v višini 1.391 EUR (2022: 2.876.449 EUR).

4.6.6 Drugi poslovni prihodki

Tabela 47: Drugi poslovni prihodki

v EUR		Paloma d. d.	
		2023	2022
9.	Drugi poslovni prihodki	2.538.642	4.445.344
	Prihodki iz naslova državnih pomoči za energente	405.232	2.230.774
	Prihodki iz naslova državnih pomoči zaradi Covid-19	0	14.152
	Prihodki od odprave rezervacij	0	362.986
	Prihodki od subvencij	53.831	110.710
	Inventurni viški	4.250	13.543
	Prihodki od odškodnin	181.263	51.070
	Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova oblikovanih popravkov terjatev in odpisi obveznosti	14.055	0
	Drugi prihodki od prodaje	1.880.011	1.662.109

4.6.7 Davek iz dobička

Tabela 48: Davek iz dobička

v EUR	2023	2022
Poslovni izid pred obdavčitvijo	4.294.017	-6.290.439
Davek, izračunan po veljavni davčni stopnji 19 %	0	0
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih prihodkov	-6.925	-319.908
Davčno nepriznani odhodki	340.716	144.084
Davčna osnova I	4.627.808	-6.466.263
Sprememba davčne osnove	-113.451	74.413
Davčna osnova II	4.514.357	-6.391.850
Davčne olajšave	2.844.045	0
Davčna osnova III	1.670.312	-6.391.850
Davek	317.359	0
Efektivna davčna stopnja	7,39%	0,00%

Dne 31. 12. 2023 Paloma d.d. izkazuje 5.297.475 EUR (2022: 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 2023 je družba Paloma d.d. poslovala z dobičkom. Davčno osnovo je zmanjševala z olajšavo za investiranje po 55.a členu ZDDPO-2, z olajšavo za zaposlovanje invalidov, z olajšavo za izvajanje praktičnega dela v strokovnem izobraževanju in z olajšavo za donacije.

Kljub pozitivnemu poslovanju v letu 2023 družba odloženih terjatev ni dodatno oblikovala, ker je v preteklih letih imela izgubo. Družba pričakuje, da bo 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.

4.7 Finančni inštrumenti in tveganja

4.7.1 Zaupnijsko (kreditno) tveganje

Tabela 49: Zaupnijsko (kreditno) tveganje

v EUR	Knjigovodska vrednost 31.12.2023	Knjigovodska vrednost 31.12.2022
Dolgoročne poslovne terjatve	4.021	14.217
Dolgoročne finančne terjatve	25.779.434	19.139.454
Terjatve do kupcev	23.003.913	14.509.442
Druge kratkoročne poslovne terjatve	3.778.323	4.815.696
Skupaj	52.565.691	38.478.809

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 95 % 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 glavnina 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 2023 povečala za 59 % glede na vrednost ob začetku leta. Povečale so se predvsem terjatve do družb v skupini. Razlog za povečanje je večja količinska prodaja, delno pa tudi povečanje prodajnih cen kot posledica povečanja cen na nabavni strani pri materialih in energentih. Tveganje je obvladljivo.

V letu 2023 je družba Paloma d.d. oblikovala popravke vrednosti terjatev v skupnem znesku 306.100 EUR (2022: 61.753 EUR).

Tabela 50: Zapadlost terjatev do kupcev za Palomo d.d. na dan 31.12.2023 (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
23.003.913	16.024.870	6.979.043	402.075	1.239.798	3.023.686	1.968.804	344.680

Tabela 51: Zapadlost terjatev do kupcev za Palomo d.d. na dan 31.12.2022 (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
14.509.442	12.491.252	2.018.190	547.294	821.022	191.366	42.786	415.722

4.7.2 Likvidnostno tveganje

Tabela 52: Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju je bila na dan 31.12.2023

v EUR	Paloma d. d.		
	knjigovodsko stanje	zapadlost glavnice do 1 leta	zapadlost glavnice do 5 let
Prejeta bančna posojila	40.995.089	7.734.129	33.260.960
Prejeta posojila od družb v skupini	18.784.527	1.686.892	17.097.635
Obveznosti iz naslova finančnega najema	816.824	499.896	316.928
Obveznosti do dobaviteljev	28.612.676	28.612.676	0
Skupaj	89.209.116	38.533.593	50.675.523

Tabela 53: Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju je bila na dan 31.12.2022

v EUR	Paloma d. d.		
	knjigovodsko stanje	zapadlost glavnice do 1 leta	zapadlost glavnice do 5 let
Prejeta bančna posojila	37.993.085	7.868.787	30.124.298
Prejeta posojila od drugih družb	10.568.649	10.568.649	0
Obveznosti iz naslova finančnega najema	1.818.059	1.102.531	715.528
Obveznosti do dobaviteljev	41.657.381	41.657.381	0
Skupaj	92.037.174	61.197.348	30.839.826

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. Tveganja se obvladujejo tako, da se redno načrtujejo potrebna likvidna sredstva za poslovanje.

Tabela 54: Zapadlost obveznosti do dobaviteljev za Palomo d. d. na dan 31.12.2023 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
28.612.676	20.065.784	8.546.892	2.099.060	2.129.433	850.547	777.003	2.690.849

Tabela 55: Zapadlost obveznosti do dobaviteljev za Palomo d. d. na dan 31.12.2022 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
41.657.381	28.169.668	13.487.713	3.720.845	4.164.649	1.493.267	897.064	3.211.888

4.7.3 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 dobavitelji zmerno, saj tako na izvozni kot tudi na uvozni strani posluje po 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 371.156,85 EUR.

4.7.4 Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je finančno tveganje, kateremu so v različnem obsegu med drugim izpostavljeni posojilojemalci. Obrestno tveganje se obvladuje z uporabo različnih finančnih instrumentov, 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. Prav tako ima sklenjene finančne instrumente za varovanje pred tveganjem dviga obrestnih mer. Prav tako 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 31.12.2023 izpostavljena tveganju spremembe obrestne mere v višini 21.379.090 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 213.791 EUR.

4.7.5 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.

Tabela 56: Merjenje poštenih vrednosti sredstev in obveznosti za Palomo d. d. (hierarhija poštenih vrednosti) na dan 31. december 2023

	Knjigovodska vrednost	raven 1	raven 2	raven 3	2023	Knjigovodska vrednost	raven 1	raven 2	raven 3	2022
v EUR	31.12.2023				SKUPAJ	31.12.2022				SKUPAJ
Sredstva merjena po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita	54.823.769	25.266	0	54.798.503	54.823.769	36.822.946	19.050	0	36.803.896	36.822.946
Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegujočega donosa	8.155	0	0	8.155	8.155	8.155	0	0	8.155	8.155
Dana posojila in depoziti	31.786.435	0	0	31.786.435	31.786.435	22.286.299	0	0	22.286.299	22.286.299
Poslovne terjatve do kupcev	23.003.913	0	0	23.003.913	23.003.913	14.509.442	0	0	14.509.442	14.509.442
Denarna sredstva	25.266	25.266	0	0	25.266	19.050	19.050	0	0	19.050
Obveznosti merjene po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita	89.209.116	0	0	89.209.116	89.209.116	92.037.174	0	0	92.037.174	92.037.174
Prejeta posojila	59.779.616	0	0	59.779.616	59.779.616	48.561.734	0	0	48.561.734	48.561.734
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	28.612.676	0	0	28.612.676	28.612.676	41.657.381	0	0	41.657.381	41.657.381
Obveznosti iz najemov	816.824	0	0	816.824	816.824	1.818.059	0	0	1.818.059	1.818.059

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.

4.8 Druga razkritja po 69. členu ZGD

Tabela 57: Saldi in prometi terjatev z odvisno družbo

v EUR	2023				2022			
	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo
Paloma PIS	722.067	11.598.937	6.153.840	6.167.164	1.145.042	3.296.883	3.719.858	722.067
Skupaj	722.067	11.598.937	6.153.840	6.167.164	1.145.042	3.296.883	3.719.858	722.067

Tabela 58: Saldi in prometi obveznosti z odvisno družbo

v EUR	2023				2022			
	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo
Paloma PIS	164.569	1.059.888	1.719.947	824.628	182.640	1.076.683	1.058.612	164.569
Skupaj	164.569	1.059.888	1.719.947	824.628	182.640	1.076.683	1.058.612	164.569

Tabela 59: Saldi in prometi terjatev s povezanimi podjetji skupine SHP

v EUR	2023				2022			
	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo
SHP Harmanec, a.s.	237.547	2.056.565	1.984.835	309.277	812.512	4.062.294	4.637.259	237.547
SHP Slavošovce, a.s.	0	281.850	274.428	7.422	47	34	81	0
SHP Bohemia, a.s.	361.705	1.250.853	1.384.122	228.436	347.860	616.595	602.750	361.705
Tvornica papira SHP Celex, a.d.	50.927	3.804.761	2.708.547	1.147.141	981.194	541.401	1.471.668	50.927
SHP Adria, d.o.o.	0	315.696	0	315.696	0	0	0	0
SHP Zagreb d.o.o.	24.017	2.924.477	1.300.000	1.648.494	20.463	38.438	34.884	24.017
Skupaj	674.196	10.634.202	7.651.932	3.656.466	2.162.076	5.258.762	6.746.642	674.196

Tabela 60: Saldi in prometi obveznosti s povezanimi podjetji skupine SHP

v EUR	2023				2022			
	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo	Otvoritev	Promet debet	Promet kredit	Saldo
SHP Harmanec, a.s.	7.309.180	17.145.374	11.047.988	1.211.794	902.107	3.633.161	10.040.234	7.309.180
SHP Slavošovce, a.s.	642.334	1.676.476	1.290.953	256.811	739.297	1.712.509	1.615.546	642.334
SHP Bohemia, a.s.	4.893	515	4.798	9.176	3.500	142	1.535	4.893
Tvornica papira SHP Celex, a.d.	956.466	2.726.318	6.946.833	5.176.981	236.767	3.971.668	4.691.367	956.466
SHP Adria, d.o.o.	0	0	68.457	68.457	0	0	0	0
SHP Zagreb d.o.o.	0	0	265	265	0	0	0	0
Skupaj	8.912.873	21.548.683	19.359.294	6.723.484	1.881.671	9.317.480	16.348.682	8.912.873

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.

4.9 Dogodki po izkazu finančnega položaja

Po datumu izkaza finančnega položaja v družbi ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze leta 2023 in razkritja k le-tem v računovodskem delu letnega poročila.

Skrbno se spremlja gibanje cen energentov, ki so v letu 2023 bistveno pozitivno vplivale na poslovne rezultate družbe. V prvem kvartalu 2024 so cene energentov primerljive z zadnjim kvartalom preteklega leta, medtem ko zaznavamo porast ostalih surovin, predvsem celuloze.

Družba aktivno nadaljuje z izboljšanjem optimizacije operativnih stroškov in boljšo kvaliteto svojih artiklov. Z optimizmom pričakujemo prve rezultate investicijskega projekta, dokončanje linije za proizvodnjo gotovih izdelkov, ki bo z polnim zagonom vključujoč visoko regalno skladišče v letu 2024 pripomogla k še boljši učinkovitosti v proizvodnji in povečala proizvodne in prodajne kapacitete družbe.

Družba Paloma d.d. ocenjuje, da ne obstaja pomembno tveganje za uresničitev ciljev in za poslovanje družbe v prihodnosti. S pričakovanim povečanjem prodaje matičnih zvitkov in gotovih izdelkov ter operativnimi izboljšavami načrtujemo, da bomo na letni ravni dosegli izboljšanje EBITDA glede na leto 2023 in pod črto pozitiven čisti poslovni rezultat, kar se tudi že izkazuje z rezultati v prvem polletju leta 2024. Stroški na tono proizvodnje bodo glavni dejavnik za doseganje načrtovanih ciljev za leto 2024.

Podjetje neposredno ni prisotno na ruskem oz. ukrajinskem trgu, zato neposrednega vpliva z vidika izpada prodaje ali nabave ni zaznati.