

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2024

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Názov a sídlo

SHP Harmanec, a.s.
Harmanec 1
976 03 Harmanec

Spoločnosť SHP Harmanec, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 30. októbra 1990 a do Obchodného registra bola zapísaná 1. decembra 1990 (Obchodný register Okresného súdu Okresný súd Banská Bystrica, oddiel:Sa, vložka č.7/S).

Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti

- výroba papierenských výrobkov
- obchodná činnosť v predmete podnikania
- ubytovacie a stravovacie služby
- obchodná a sprostredkovateľská činnosť mimo riadnej predajne v rozsahu voľnej živnosti
- podnikanie v oblasti nakladania s odpadmi - zberový papier
- reklamná a propagačná činnosť
- výroba kovových výrobkov - zámočníctvo, kovoobrábanie, výroba nástrojov
- drevárska výroba - stolárstvo
- prevádzkovanie dopravy na dráhe
- prevádzkovanie dráhy
- výroba tepla, rozvod tepla
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov
- konštruktérske práce v stavebníctve
- obstarávanie prác a dodávok v stavebníctve
- rozpočtovanie, fakturácia a kalkulácia stavieb
- prieskum trhu
- výkon činnosti stavebného dozoru
- automatizované spracovanie dát
- poskytovanie software – predaj hotových programov na základe zmluvy s autorom
- výroba, inštalácia, opravy elektrických strojov a prístrojov
- montáž a opravy kancelárskej a reprodukčnej techniky
- výroba a opravy motorových dopravných prostriedkov a motorových vozíkov
- oprava motorových vozidiel
- výroba a stavba strojov a prístrojov s mechanickým pohonom
- montáž a opravy meracej a regulačnej techniky
- revízie vyhradených elektrických zariadení
- montáž, oprava, údržba vyhradených elektrických zariadení a výroba rozvádzačov nízkeho napätia
- výroba, montáž, opravy a rekonštrukcie vyhradených zdvíhacích zariadení
- výroba, montáž, opravy a rekonštrukcie vyhradených tlakových zariadení
- revízie a skúšky vyhradených tlakových zariadení

2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 19. decembra 2024 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

5. Údaje o skupine

Konsolidovanú účtovnú závierku za najmenšiu skupinu s názvom SHP Group, ktorej súčasťou je Spoločnosť, zostavuje SHP Group a.s. so sídlom Žižkova 22B, Bratislava 811 02. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu s názvom Eco-Investment, a.s., Praha, ktorej súčasťou je aj konsolidovaná účtovná závierka skupiny SHP zostavuje Eco-Investment, a.s. so sídlom Námestie Republiky 1037/3, Praha 1. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

6. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	363	361
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	365	363
<i>počet vedúcich zamestnancov</i>	22	20

7. Dátum schválenia audítora Spoločnosti

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 19. decembra 2024 spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. ako audítora účtovnej závierky za finančný rok končiaci 31. decembra 2024.

8. Orgány a akcionári Spoločnosti

Orgány Spoločnosti

	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
Predstavenstvo:		
Predseda:	Ing. Richard Žigmund, MBA	Ing. Richard Žigmund, MBA
Členovia	Dipl. Ing. Dr. techn. Stevan Lomic	Ing. Michal Vavrínčík Dipl. Ing. Dr. techn. Stevan Lomic
Dozorná rada:		
Predseda:	Ing. Milan Fiľo	Ing. Milan Fiľo
Členovia:	Ing. Miroslav Vajs	Ing. Miroslav Vajs Ing. Karol Srnka (do 4.3.2024)
Prokúra:	Ivana Vrtíková (od 4.3.2024) Ing. Jozef Horák	Ing. Jozef Horák

Akcionári Spoločnosti

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2024:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %	Výška príspevku do kapitálových fondov z príspevkov
	absolútne	v %			
SHP Group a.s.	20 566 171	98%	98%	98%	0
Drobní akcionári	398 201	2%	2%	2%	0
Spolu	20 964 372	100%	100%	100%	0

II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného a hmotného majetku môžu byť aj úroky z úverov, ak sa tak Spoločnosť rozhodla do momentu zaradenia majetku do používania.

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a všetky nepriame náklady vzťahujúce sa na výrobu alebo inú činnosť.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 1 700 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	4 roky	Rovnomerná	25 %
Oceniiteľné práva (licencie)	4 roky	Rovnomerná	25 %
Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena neprevýši 1 700 EUR	1 rok	Jednorazovo do nákladov	100 %

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 1 000 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	15 – 40 rokov	Rovnomerná	2,5 % až 6,67 %
Samostatný huteľný majetok	3 – 18 rokov	Rovnomerná	5,56 % až 33 %
<i>Dopravné prostriedky</i>	4 až 15 rokov	Rovnomerná	6,67 % až 25 %
Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 1 000 EUR	Jednorazovo do nákladov		100 % v roku nadobudnutia

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

c) **Cenné papiere a podiely**

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa cenné papiere a podiely oceňujú pôvodnou obstarávacou cenou, obchodné podiely obstarané v cudzích menách sa ku dňu zostavenia závierky prepočítajú kurzom platným ku dňu zostavenia závierky.

Účtovná jednotka posudzuje predpokladané budúce ekonomické úžitky cenných papierov a podielov. Ak predpokladané budúce ekonomické úžitky sú nižšie oproti oceneniu majetku v účtovníctve, účtovná jednotka tvorí opravnú položku k danému majetku. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

d) **Zásoby**

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

e) **Pohľadávky**

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalosti pohľadávok.

f) **Finančné účty**

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, zostatky na bankových účtoch a krátkodobý finančný majetok (s výnimkou emisných kvót, ktoré sú popísané v pozn. h), pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke. Krátkodobý finančný majetok predstavujú stravné poukážky a finančné poukážky, ktoré sú v čase obstarania splatné do jedného roka, príp. určené na predaj do jedného roka od ich obstarania.

g) **Náklady budúcich období a príjmy budúcich období**

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

h) Emisné kvóty

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú vykázané ako krátkodobý finančný majetok súvzťažne s účtom výnosov budúcich období. Bezodplatne pridelené emisné kvóty sa oceňujú reálnou hodnotou ku dňu ich pripísania na účet Národného registra emisných kvót. Ako referenčnú burzu na stanovenie reálnej hodnoty Spoločnosť používa Európsku energetickú burzu.

Nakúpené emisné kvóty sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka oceňujú reálnou hodnotou, pričom zmena reálnej hodnoty sa účtuje podľa charakteru ako náklady na precenenie cenných papierov alebo výnosy z precenenia cenných papierov. Výnos z predaja emisných kvót sa vykazuje ako tržby z predaja cenných papierov a podielov.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa vytvára rezerva na vypustené emisie do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia od prvého do posledného dňa kalendárneho roka a hodnoty emisných kvót stanovenej Európskou energetickou burzou. Tvorba rezervy sa vykáže ako ostatné náklady na hospodársku činnosť pričom sa zároveň zúčtuje časové rozlíšenie výnosov budúcich období ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pridelených emisných kvót.

i) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

j) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prísluša. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa tvorí ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Spoločnosť vytvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky, na prémie zamestnancom, na služby súvisiace s overením účtovnej závierky, na nevyúčtované bonusy a zľavy podľa zmluvne dohodnutých podmienok predaja, na vypustené emisné kvóty a na nevyfakturované dodávky a služby.

k) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

l) Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Zamestnanec má na základe Zákonníka práce pri odchode do starobného dôchodku nárok na odchodné vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy.

Na základe kolektívnej zmluvy platnej pre rok 2024 má zamestnanec, ktorý odpracoval v spoločnosti od 15 do 30 rokov nárok pri odchode do dôchodku na odchodné vo výške dvojnásobku priemernej mesačnej mzdy a zamestnanec, ktorý odpracoval v spoločnosti viac ako 30 rokov nárok na odchodné vo výške trojnásobku priemernej mesačnej mzdy.

Pri pracovných jubileách poskytuje spoločnosť odmeny v závislosti od počtu odpracovaných rokov vo výške od 50 do 450 EUR.

Ďalej na základe kolektívnej zmluvy Spoločnosť okrem vyššie uvedeného poskytuje zo sociálneho fondu zamestnancom peňažné dary pri odchode do dôchodku vo výške 270 EUR a pri životných jubileách 50 a 60 rokov vo výške 500 EUR.

Spoločnosť vzbudila na strane zamestnancov očakávania, že bude pokračovať v poskytovaní požitkov. Podľa usúdenia vedenia Spoločnosti nie je prerušenie ich poskytovania v súčasnosti realistické.

Závazok za už odpracovanú dobu zamestnania je ocenený v jeho súčasnej hodnote k súvahovému dňu. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú okamžite v čase ich vzniku pri prehodnotení výšky záväzku.

m) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

n) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Účtovanie o odloženej dani sa nevzťahuje na goodwill alebo záporný goodwill pri jeho prvotnom zaúčtovaní. Účtovanie o odloženej dani sa vzťahuje na dočasný rozdiel ku goodwillu alebo zápornému goodwillu, ktorý vznikol po jeho prvotnom zaúčtovaní, napríklad z dôvodu rôznych daňových odpisov a účtovných odpisov, ak pri prvotnom účtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu nevznikol dočasný rozdiel.

K odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu k majetku a záväzku sa neúčtuje ani odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, u prijímateľa vkladu pri vklade podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení. K tomuto odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok neúčtujú ani v nasledujúcich účtovných obdobiach.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnáť voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

o) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotáciu, podporu alebo príspevok sa účtuje, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie dotácie, podpory alebo príspevku budú tieto finančné prostriedky Spoločnosti poskytnuté.

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtujú ako záväzok Spoločnosti ku dňu prijatia. Dotácie na hospodársku činnosť sa účtujú ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti, ak sa dotácia poskytla na úhradu nákladov, a to v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním nákladov vynaložených na príslušný účel, na ktorý sa dotácie na hospodársku činnosť poskytli. Dotácie na dlhodobý majetok sa účtujú v prospech výnosov budúcich období a následne sa vykážu ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov obstaraného dlhodobého majetku.

p) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

q) Leasing (Spoločnosť je nájomca)

Operatívny leasing. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

r) Deriváty

Deriváty sa pri nadobudnutí oceňujú cenou obstarania a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie zabezpečovacích derivátov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo inom verejnom trhu sa účtujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s vplyvom na výsledok hospodárenia ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie týchto obchodov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Spoločnosť nakupuje niektoré základné suroviny pre výrobu pre spriaznené spoločnosti v USD, na zabezpečenie kurzového rizika má pre rok 2025 zmluvne dohodnuté nákupy tejto meny v odhadovanom objeme budúcich platieb.

s) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

t) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

u) Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazala dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú. Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja vlastných výrobkov, predaja obchodného tovaru a poskytovania služieb. Spoločnosť je výrobcom výrobkov papierovej hygieny – toaletného papiera, kuchynských utierok, kozmetických utierok, papierových vreckoviek a skladaných utierok. Predmetom predaja sú aj výrobky vyrábané dcérskymi spoločnosťami hlavne papierové servítky, skladané papierové utierky a ďalšie hygienické výrobky z papiera.

Služby poskytované spoločnosťou zahŕňajú najmä poradenstvo, vedenie účtovníctva a služby obchodného oddelenia poskytované spriazneným spoločnostiam.

Úrokové výnosy z poskytnutých úverov sú účtované ako výnosové úroky na účte 662 – Úroky, stanovené podľa zmluvne dohodnutej úrokovej miery.

Výnos z operatívneho leasingu sa vyказuje s použitím lineárnej metódy počas doby trvania leasingovej zmluvy v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

v) Porovnateľné údaje

Niektoré údaje za predošlé účtovné obdobie boli pozmenené pre ich lepšiu porovnateľnosť s údajmi uvedenými v bežnom účtovnom období. Zmena v prezentácii porovnateľných údajov nemala dopad na celkovú výšku aktív, vlastného imania a výsledku hospodárenia v predchádzajúcom období.

Prehľad úprav:

- str.17 - Odsek 6 - Poskytnuté pôžičky
- str.22 - Odsek 1 - Čistý obrat
- str.25 - Odsek 5 - Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti
- str.26 - Odsek 6 - Osobné náklady
- str.28-30 - Odsek 1 - Transakcie medzi spoločnosťou a spriaznenými stranami

III. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETĽUJÚ POLOŽKY SÚVAHY

AKTÍVA

1. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj		Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddávky na DNM	Spolu
	Prvotné ocenenie	Stav k 31.12.2024							
Prírastky	0	840 525	0	351 249	0	14 456	21 100	0	1 227 330
Úbytky	0	0	0	0	0	0	-5 852	0	-5 852
Presuny	0	1 260	0	0	0	0	-1 260	0	0
Stav k 31.12.2024	0	841 785	0	351 249	0	14 456	13 988	0	1 221 478
Oprávky	0	634 139	0	351 249	0	14 456	0	0	999 844
Prírastky	0	95 292	0	0	0	0	0	0	95 292
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	729 431	0	351 249	0	14 456	0	0	1 095 136
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota	0	206 386	0	0	0	0	21 100	0	227 486
Stav k 1.1.2024	0	112 354	0	0	0	0	13 988	0	126 342

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj			Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté predávky na DNM	Spolu
	Softvér								
Prvotné ocenenie	0	720 352	351 249	0	14 456	0	68 878	0	1 154 935
Stav k 1.1.2023	0	0	0	0	0	0	72 395	0	72 395
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	120 173	0	0	0	0	-120 173	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	0	840 525	351 249	0	14 456	0	21 100	0	1 227 330
Oprávky	0	569 339	351 249	0	14 456	0	0	0	935 044
Stav k 1.1.2023	0	64 800	0	0	0	0	0	0	64 800
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	0	634 139	351 249	0	14 456	0	0	0	999 844
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 1.1.2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota	0	151 013	0	0	0	0	68 878	0	219 891
Stav k 1.1.2023	0	206 386	0	0	0	0	21 100	0	227 486
Stav k 31.12.2023	0	206 386	0	0	0	0	21 100	0	227 486

Na dlhodobý nehmotný majetok nie je zriadené záložné právo, prípadne obmedzené právo disponovať s majetkom.

2. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci		Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddávky na DHM	Spolu
			hnutelných vecí	hnutelných vecí					
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2024	414 282	34 062 480	74 275 577	0	0	900	274 816	0	109 028 055
Prírastky	0	0	0	0	0	0	2 684 283	1 614 236	4 298 519
Úbytky	0	0	4 320 550	0	0	0	0	1 600 676	5 921 226
Presuny	0	335 611	2 315 321	0	0	0	-2 650 932	0	0
Stav k 31.12.2024	414 282	34 398 091	72 270 348	0	0	900	308 167	13 560	107 405 348
Oprávky									
Stav k 1.1.2024	0	24 910 879	66 566 984	0	0	0	0	0	91 477 863
Prírastky	0	801 686	1 505 477	0	0	0	0	0	2 307 163
Úbytky	0	0	4 320 550	0	0	0	0	0	4 320 550
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	25 712 565	63 751 911	0	0	0	0	0	89 464 476
Opravné položky									
Stav k 1.1.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2024	414 282	9 151 601	7 708 593	0	0	900	274 816	0	17 550 192
Stav k 31.12.2024	414 282	8 685 526	8 518 437	0	0	900	308 167	13 560	17 940 872

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci		Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
			hnutelných vecí	a súbory hnutelných vecí						
Prvotné ocenenie										
Stav k 1.1.2023	414 282	33 851 264	73 595 033	0	0	0	900	292 401	4 500	108 158 380
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	943 077	0	943 077
Úbytky	0	0	68 902	0	0	0	0	0	4 500	73 402
Presuny	0	211 216	749 446	0	0	0	0	-960 662	0	0
Stav k 31.12.2023	414 282	34 062 480	74 275 577	0	0	0	900	274 816	0	109 028 055
Oprávky										
Stav k 1.1.2023	0	24 088 535	65 314 615	0	0	0	0	0	0	89 403 150
Prírastky	0	822 344	1 321 272	0	0	0	0	0	0	2 143 616
Úbytky	0	0	68 903	0	0	0	0	0	0	68 903
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	0	24 910 879	66 566 984	0	0	0	0	0	0	91 477 863
Opravné položky										
Stav k 1.1.2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota										
Stav k 1.1.2023	414 282	9 762 729	8 280 418	0	0	0	900	292 401	4 500	18 755 230
Stav k 31.12.2023	414 282	9 151 601	7 708 593	0	0	0	900	274 816	0	17 550 192

Na dlhodobý majetok nie je zriadené záložné právo, prípadne obmedzené právo disponovať s majetkom.

3. Dlhodobý finančný majetok

Prenhľad pohybu dlhodobého finančného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a podiely s podielovou účasťou		Pôžičky v rámci podielovej účasti		Pôžičky a ostatný DFM s dobou splatnosti najviac jeden rok		Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok		Poskytnuté predávky na DFM	Spolu
	Prepojených ÚJ	Prepojených ÚJ	Prepojených ÚJ	Ostatných ÚJ	Ostatný DFM	Ostatný DFM	Ostatný DFM	Ostatný DFM		
Prvotné ocenenie										
Stav k 1.1.2024	0	0	0	25 723 915	0	0	0	0	0	25 723 915
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	1 206 373	0	0	0	0	0	1 206 373
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	0	0	24 517 542	0	0	0	0	0	24 517 542
Opravné položky										
Stav k 1.1.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota										
Stav k 1.1.2024	0	0	0	25 723 915	0	0	0	0	0	25 723 915
Stav k 31.12.2024	0	0	0	24 517 542	0	0	0	0	0	24 517 542

Na dlhodobý finančný majetok nie je zriadené záložné právo, prípadne obmedzené právo disponovať s majetkom.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a podielové CP a		Pôžičky v rámci podielovej účasti		Pôžičky a ostatný DFM s dobou splatnosti najviac jeden rok		Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok		Poskytnut é Obstarávan preddavky na DFM	Spolu
	prepojený h ÚJ	okrem h ÚJ	prepojený m ÚJ	okrem ÚJ	Dlhové CP a ostatný DFM	Ostatné pôžičky	Obstarávan jeden rok	DFM		
Prvotné ocenenie										
Stav k 1.1.2023	2 466 151	0	0	8 626 280	0	0	0	0	0	0 11 092 431
Prírastky	0	0	0	17 097 635	0	0	0	0	0	0 17 097 635
Úbytky	2 466 151	0	0	0	0	0	0	0	0	0 2 466 151
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0 0 0
Stav k 31.12.2023	0	0	0	0 25 723 915	0	0	0	0	0	0 25 723 915
Opravné položky										
Stav k 1.1.2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0 0 0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0 0 0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0 0 0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0 0 0
Stav k 31.12.2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0 0 0
Účtovná hodnota										
Stav k 1.1.2023	2 466 151	0	0	8 626 280	0	0	0	0	0	0 11 092 431
Stav k 31.12.2023	0	0	0	0 25 723 915	0	0	0	0	0	0 25 723 915

V priebehu roka 2023 došlo k odpredaju všetkých obchodných podielov na novovzniknutú spoločnosť SHP Group a.s.

Rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv a podstatný vplyv

Spoločnosť k 31.12.2024 a 31.12.2023 nemá dlhodobý finančný majetok umiestnený v iných účtovných jednotkách, kde prostredníctvom tohto umiestnenia Spoločnosť vykonáva rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv alebo podstatný vplyv.

Zmenou vlastníckych pomerov v skupine v roku 2023, sa ovládajúcou osobou stala SHP Group a.s.

4. Zásoby

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu bežného účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Stav k 1.1.2024	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2024
Materiál	199 083	105 781	0	0	304 864
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	81 962	0	81 962	0	0
Výrobky	258 523	0	105 352	0	153 171
Tovar	26 984	0	0	0	26 984
Zásoby spolu	566 552	105 781	187 314	0	485 019

Zníženie čistej realizačnej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Čistá realizačná hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku zmeny výrobného sortimentu pri opravnej položke k materiálu (nové obaly), nadmernosti zásob a nízkej obrátkovosti v prípade zásob tovaru a poškodením zásob v prípade nedokončenej výroby.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Stav k 1.1.2023	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2023
Materiál	187 154	96 817	0	84 888	199 083
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	3 412	81 962	3 412	0	81 962
Výrobky	51 967	258 523	51 967	0	258 523
Tovar	26 984	0	0	0	26 984
Zásoby spolu	269 517	437 302	55 379	84 888	566 552

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať so zásobami:

Zásoby	Hodnota k 31.12.2024	Hodnota k 31.12.2023
Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo	12 000 000	12 000 000

5. Pohľadávky

Spoločnosť má poistené pohľadávky do výšky 90% ich nominálnej hodnoty, opravná položka sa tvorí v prípade rizikových pohľadávok len na nepoistenú časť pohľadávok.

Vývoj opravnej položky v priebehu bežného účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2024	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu		Stav k 31.12.2024
			Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti účtovníctva	vyradenia majetku z účtovníctva	
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	5 226	8 436	0	0	13 662
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	5 226	8 436	0	0	13 662
Krátkodobé pohľadávky spolu	5 226	8 436	0	0	13 662

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2023	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu		Stav k 31.12.2023
			Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti účtovníctva	vyradenia majetku z účtovníctva	
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	8 202	0	0	2 976	5 226
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	8 202	0	0	2 976	5 226
Krátkodobé pohľadávky spolu	8 202	0	0	2 976	5 226

Dlhodobé pohľadávky Spoločnosti sú v lehote splatnosti. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcej tabuľke

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	14 636 765	839 519	15 476 284
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	3 817 028	429 721	4 246 749
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	10 819 737	409 798	11 229 535
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	21 075 613	0	21 075 613
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	19 066 815	0	19 066 815
Daňové pohľadávky a dotácie	1 450 394	0	1 450 394
Pohľadávky z derivátových operácií	558 404	0	558 404
Krátkodobé pohľadávky spolu	35 712 358	839 519	36 551 897

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	16 569 827	863 063	17 432 890
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	10 465 108	415 572	10 880 680
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	6 104 719	447 491	6 552 210
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	11 878 897	0	11 878 897
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	10 628 283	0	10 628 283
Daňové pohľadávky a dotácie	1 255 315	0	1 255 315
Iné pohľadávky	-4 701	0	-4 701
Krátkodobé pohľadávky spolu	28 448 724	863 063	29 311 787

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s pohľadávkami a informácie o pohľadávkach krytých záložným právom sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	26 700 000	26 700 000

Časť pohľadávok vo výške 26,7 mil. EUR je založená v prospech UniCredit Bank Czech & Slovakia, popis je uvedený v časti V poznámok.

6. Poskytnuté pôžičky

Prehľad poskytnutých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v mene EUR	
				k 31.12.2024	k 31.12.2023
Dlhodobé pôžičky, z toho:				24 517 542	25 723 915
Tvornica Papira SHP Celex, a.d., Banja Luka, Bosna a Hercegovina	EUR	3 % p.a.	31.12.2026	8 626 280	8 626 280
PALOMA d.d., Slovinsko	EUR	3 % p.a.	31.12.2026	15 891 262	17 097 635
Krátkodobé pôžičky, z toho:				19 066 815	10 628 283
SHP SLAVOŠOVCE, a.s., Slavošovce, Slovensko - cashpooling	EUR	0,8% p.a.	na požiadanie	0	251 737
Ecopap, s.r.o., Harmanec, Slovensko - cashpooling	EUR	0,8% p.a.	na požiadanie	0	1 600 501
PALOMA d.d., Slovinsko	EUR	0,8% p.a.	na požiadanie	11 955 565	1 686 892
SHP GROUP, a.s.	EUR	0,8% p.a.	na požiadanie	6 896 250	6 874 153
SHP ADRIA, DOO BEOGRAD	EUR	1,4 % p.a.	na požiadanie	215 000	215 000
Spolu				43 584 357	36 352 198

Spoločnosť poskytuje pôžičky svojim spriazneným spoločnostiam na krytie ich prevádzkových a investičných potrieb. Pôžičky nie sú zabezpečené.

7. Krátkodobý finančný majetok

Informácie o štruktúre krátkodobého finančného majetku :

Krátkodobý finančný majetok	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
Emisné kvóty	1 445 825	1 472 173
Obstarávacia cena KFM spolu	1 445 825	1 472 173
Opravná položka ku KFM	0	0
Účtovná hodnota KFM spolu	1 445 825	1 472 173

Spoločnosť nemá krátkodobý finančný majetok, na ktorý bolo zriadené záložné právo, ani krátkodobý finančný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať.

8. Finančné účty

Spoločnosť môže voľne disponovať so všetkými finančnými účtami. Finančné účty Spoločnosti sú založené v prospech UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

9. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	126 407	104 834
Predplatné	232	127
Paušálne telefónne poplatky, internet, dátové prepojenie	3 937	7 868
Diäre, kalendáre	0	2 509
Poistenie majetku, motorových vozidiel, prerušenie prevádzky	64 700	23 497
Reklamné služby	0	2 662
Poplatky za užívanie programov platené vopred	9 128	10 135
Nájomné ostatné	36 312	32 418
Ostatné doklady	12 098	25 618
Spolu	126 407	104 834

PASÍVA

1. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v poznámkach v časti IX.

2. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2024	2023
Začiatkový stav sociálneho fondu	4 280	54 108
Tvorba sociálneho fondu na ľarchu nákladov	130 135	80 246
Tvorba sociálneho fondu spolu	130 135	80 246
Čerpanie sociálneho fondu	102 279	130 074
Konečný zostatok sociálneho fondu	32 136	4 280

3. Odložený daňový záväzok

Informácie o výpočte odloženého daňového záväzku a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 7.

4. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	až päť rokov	do jedného roka		
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:	0	25 000 376	0	0	25 000 376
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	23 795 149	0	0	23 795 149
Závazky zo sociálneho fondu	0	32 136	0	0	32 136
Iné dlhodobé záväzky	0	12 201	0	0	12 201
Odložený daňový záväzok	0	1 160 890	0	0	1 160 890
Dlhodobé záväzky spolu	0	25 000 376	0	0	25 000 376
Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	23 383 020	3 955 277	27 338 297
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	4 708 291	929 051	5 637 342
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	18 674 729	3 026 226	21 700 955
Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:	0	0	2 759 709	0	2 759 709
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	539 620	0	539 620
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	1	0	1
Závazky voči zamestnancom	0	0	666 491	0	666 491
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	404 570	0	404 570
Daňové záväzky a dotácie	0	0	1 118 309	0	1 118 309
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	30 718	0	30 718
Krátkodobé záväzky spolu	0	0	26 142 729	3 955 277	30 098 006

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu závazky
	viac ako päť rokov	až päť rokov	do jedného roka		
Dlhodobé závazky z obchodného styku, z toho:	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé závazky, z toho:	0	22 621 314	0	0	22 621 314
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	21 795 149	0	0	21 795 149
Závazky zo sociálneho fondu	0	4 280	0	0	4 280
Iné dlhodobé závazky	0	22 946	0	0	22 946
Odložený daňový záväzok	0	798 939	0	0	798 939
Dlhodobé závazky spolu	0	22 621 314	0	0	22 621 314
Krátkodobé závazky z obchodného styku, z toho:	0	0	22 094 770	4 659 050	26 753 820
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	4 190 948	2 169 463	6 360 411
Ostatné závazky z obchodného styku	0	0	17 903 822	2 489 587	20 393 409
Ostatné krátkodobé závazky, z toho:	0	0	1 888 852	0	1 888 852
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	1	0	1
Závazky voči zamestnancom	0	0	579 394	0	579 394
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	396 138	0	396 138
Daňové závazky a dotácie	0	0	796 590	0	796 590
Závazky z derivátových operácií	0	0	63 915	0	63 915
Iné závazky	0	0	52 814	0	52 814
Krátkodobé závazky spolu	0	0	23 983 622	4 659 050	28 642 672

Spoločnosť nemá k 31. decembru 2023 ani 31. decembru 2024 závazky ani prijaté pôžičky kryté záložným právom.

5. Závazky z derivátových obchodov

Spoločnosť v roku 2024 uzatvorila s bankou forwardové obchody na nákup 9,25 mil. USD na rok 2025. Dohodnutá cena EUR/USD pre jednotlivé obchody sa pohybuje v rozsahu 1,1049-1,1297 USD/EUR. Spoločnosť v roku 2024 neuzatvorila s bankou „non-delivery“ forwardové obchody na rok 2025. Reálna hodnota obchodov k 31.12.2024 predstavuje 558 404 EUR.

V roku 2023 spoločnosť uzatvorila s bankou forwardové obchody na nákup 8,6 mil. USD na rok 2024. Dohodnutá cena EUR/USD pre jednotlivé obchody bola v rozsahu 1,0944-1,1168 USD/EUR. Spoločnosť taktiež v decembri 2023 uzatvorila s bankou „non-delivery“ forwardové obchody v hodnote 2,6 mil. USD ktoré sa realizovali v priebehu roka 2024. Dohodnutá cena EUR/USD pre jednotlivé obchody sa pohybovala v rozsahu 1,0958-1,1108 USD/EUR.

Reálna hodnota obchodov k 31.12.2023 predstavovala 63 915 EUR.

Názov položky	Stav k 31.12.2024			Stav k 31.12.2023		
	Účtovná hodnota pohľadávky	Účtovná hodnota záväzku	Dohodnutá cena podkladových o nástroja	Účtovná hodnota pohľadávky	Účtovná hodnota záväzku	Dohodnutá cena podkladových o nástroja
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	558 404	0	0	0	63 915	0
Menový forward	558 404	0	0	0	63 915	0
Spolu	558 404	0	0	0	63 915	0

6. Rezervy

Prehľad pohybu rezerv za rok 2024 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k
	1.1.2024				31.12.2024
Dlhodobé rezervy, z toho:	214 950	39 072	0	0	254 022
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>214 950</i>	<i>39 072</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>254 022</i>
rezerva na zamestnanecké požitky	214 950	39 072	0	0	254 022
Krátkodobé rezervy, z toho:	3 418 671	3 887 286	2 969 260	426 193	3 910 504
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>1 614 027</i>	<i>1 561 708</i>	<i>1 614 027</i>	<i>0</i>	<i>1 561 708</i>
na mzdy a poistné na nevyčerpanú dovolenku	436 552	521 581	436 552	0	521 581
na vypustené emisie CO2	1 177 475	1 040 127	1 177 475	0	1 040 127
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>1 804 644</i>	<i>2 325 578</i>	<i>1 355 233</i>	<i>426 193</i>	<i>2 348 796</i>
na poradenstvo a audit	93 326	36 401	93 326	0	36 401
na bonusy	78 950	461 780	55 732	0	484 998
na osobné náklady	1 300 051	1 379 202	983 398	316 653	1 379 202
na prepravu výrobkov	202 197	252 095	94 157	108 040	252 095
na ostatné náklady	130 120	196 100	128 620	1 500	196 100
Rezervy spolu	3 633 621	3 926 358	2 969 260	426 193	4 164 526

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k
	1.1.2023				31.12.2023
Dlhodobé rezervy, z toho:	191 970	22 980	0	0	214 950
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>191 970</i>	<i>22 980</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>214 950</i>
rezerva na zamestnanecké požitky	191 970	22 980	0	0	214 950
Krátkodobé rezervy, z toho:	2 131 121	3 401 345	2 041 456	72 339	3 418 671
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>1 135 763</i>	<i>1 614 027</i>	<i>1 135 763</i>	<i>0</i>	<i>1 614 027</i>
na mzdy a poistné na nevyčerpanú dovolenku	341 273	436 552	341 273	0	436 552
na vypustené emisie CO2	794 490	1 177 475	794 490	0	1 177 475
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>995 358</i>	<i>1 787 318</i>	<i>905 693</i>	<i>72 339</i>	<i>1 804 644</i>
na poradenstvo a audit	66 830	76 000	49 504	0	93 326
na bonusy	192 480	78 950	119 612	72 868	78 950
na osobné náklady	503 984	1 300 051	503 984	0	1 300 051
na prepravu výrobkov	34 972	202 197	35 501	-529	202 197
na obchodné zastúpenie	189 977	0	189 977	0	0
na ostatné náklady	7 115	130 120	7 115	0	130 120
Rezervy spolu	2 323 091	3 424 325	2 041 456	72 339	3 633 621

7. Bankové úvery a vydané dlhopisy

Prehľad bankových úverov k je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene		Suma istiny v mene EUR	
				31.12.2024 k	31.12.2023 k	31.12.2024 k	31.12.2023 k
Krátkodobé bankové úvery, z toho:				1 237	1 696	1 237	1 696
Závazky z kreditných kariet	EURO	17,7	15.1.2025	1 237	1 696	1 237	1 696
Spolu				1 237	1 696	1 237	1 696

Spoločnosť má možnosť čerpania kontokorentu do výšky 22,72 mil. EUR a treasury linky do výšky 1,97 mil. EUR.

8. Prijaté pôžičky

Prehľad prijatých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene		Suma istiny v mene EUR	
			k 31.12.2024	k 31.12.2023	k 31.12.2024	k 31.12.2023
Dlhodobé pôžičky, z toho:					23 795 149	21 795 149
Zmluva o úvere zo dňa 01.10.2012	EUR	31.12.2026	6 395 149	6 395 149	6 395 149	6 395 149
Zmluva o úvere zo dňa 17.09.2024	EUR	31.12.2029	2 000 000	0	2 000 000	0
Zmluva o úvere zo dňa 07.07.2015	EUR	31.12.2026	12 100 000	12 100 000	12 100 000	12 100 000
Zmluva o úvere zo dňa 10.11.2015	EUR	31.12.2026	3 300 000	3 300 000	3 300 000	3 300 000
Spolu					23 795 149	21 795 149

Prijaté pôžičky nie sú zabezpečené.

9. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k	Stav k
	31.12.2024	31.12.2023
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	466 010	533 842
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z prostriedkov PHARE majetku	84 906	94 830
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z prostriedkov Kommunalkredit	48 472	54 400
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z Recyklačného fondu SR	9 386	30 530
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z Recyklačného fondu SR	131 166	152 622
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z Recyklačného fondu SR 2010	192 080	201 460
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	67 832	67 832
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z prostriedkov PHARE majetku	9 924	9 924
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z prostriedkov Kommunalkredit	5 928	5 928
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z Recyklačného fondu SR z r. 2006	21 144	21 144
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z Recyklačného fondu SR	21 456	21 456
dotácia na obstaranie dlhodobého majetku z Recyklačného fondu SR	9 380	9 380
Emisné kvóty	0	0
Spolu	533 842	601 674

IV. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETĽUJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Čistý obrat

Informácie o štruktúre čistého obratu Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2024	2023
Tržby za vlastné výkony a tovar, z toho:	111 246 801	104 136 665
Tržby za vlastné výrobky	77 251 170	72 230 108
Tržby z predaja služieb	5 367 212	5 144 839
Tržby za tovar	28 628 419	26 761 718
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	2 950 455	3 359 413
Čistý obrat celkom	114 197 256	107 496 078

Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou predstavujú najmä zúčtovanie dotácií, bezodplatne nadobudnutých emisných kvót a tržby z predaja materiálu.

VÝNOSY

2. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov, tovarov, služieb a iných činností Spoločnosti, a podľa hlavných geografických oblastí odbytu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Oblasť odbytu	Toaletný papier		Papierové vreckovky		Papierové obrúsky	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Slovenská republika	17 498 302	19 230 144	2 070 061	2 229 366	985 902	1 183 819
Česká republika	15 760 080	17 062 152	2 089 948	1 749 547	541 826	603 396
Maďarsko	0	686 481	0	243 353	0	189 897
Poľsko	0	226 656	0	3 443	0	11 216
Nemecko,						
Rakúsko	20 896 247	6 584 960	685 110	1 252	673 695	235 270
Bosna a						
Hercegovina	375 291	7 086	82 828	81 787	18 260	19 138
Chorvátsko	256 879	345 931	0	0	0	0
Slovinsko	3 113 313	10 413 650	945 575	92 996	21 628	21 863
Srbsko	86 434	0	0	0	128 038	0
Švajčiarsko	0	0	0	0	98 709	0
Ostatné	2 156 377	919 660	1 958 689	2 203 338	990 178	410 548
Spolu	60 142 923	55 476 720	7 832 211	6 605 082	3 458 236	2 675 147

Oblasť odbytu	Materské kotúče		Kuchynské, kozmetické a skladané utierky		Celulóza	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Slovenská republika	2 092 087	1 854 614	7 367 854	7 445 489	0	0
Česká republika	0	177 131	6 863 111	6 026 301	0	0
Maďarsko	0	0		454 111	0	0
Poľsko,	0	0		12 620	0	0
Nemecko,						
Rakúsko	142 771	950 502	2 349 502	1 229 143	0	0
Bosna a						
Hercegovina	0	0	61 584	89 655	11 704 436	12 138 106
Chorvátsko	0	0	75 103	107 538	0	0
Slovinsko	0	0	125 047	326 505	0	0
Srbsko	0	0	86 897	0	0	0
Švajčiarsko	0	0	396 808	0	0	0
Ostatné	43 272	27 327	1 562 067	2 060 208	0	0
Spolu	2 278 130	3 009 574	18 887 973	17 751 570	11 704 436	12 138 106

Oblasť odbytu	Ostatné		Služby		Spolu	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Slovenská republika	563 536	608 386	548 019	495 316	31 125 761	33 047 134
Česká republika	331 165	289 427	45 226	60 398	25 631 356	25 968 353
Maďarsko	0	103 740	0	0	0	1 677 582
Poľsko,	0	0	0	0	0	253 935
Nemecko,						
Rakúsko	28 169	5 366	0	0	24 775 494	9 006 493
Bosna a Hercegovina	238 685	116 786	2 296 515	2 187 123	14 820 871	14 639 682
Chorvátsko	0	0	0	0	331 982	453 469
Slovinsko	185 873	2 817	2 455 229	2 402 002	6 846 665	13 259 833
Srbsko	0	0	0	0	301 369	0
Švajčiarsko	0	0	0	0	495 517	0
Ostatné	228 252	209 103	22 223	0	6 917 786	5 830 184
Spolu	1 575 680	1 335 625	5 367 212	5 144 839	111 246 801	104 136 665

3. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zvýšenie vo výške 352 570 EUR. Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zvýšenie vo výške 85 655 EUR, ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k	Stav k	Stav k	Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
	31.12.2024	31.12.2023	1.1.2023	2024	2023
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	2 895 590	2 328 849	3 268 935	566 741	-940 086
Výrobky	3 054 720	3 535 806	5 328 555	-481 086	-1 792 749
Zvieratá	0	0	0	0	0
Spolu	5 950 310	5 864 655	8 597 490	85 655	-2 732 835
Manká a škody				228 713	107 902
Ostatné soc. náklady				24 387	0
Dary				2 971	10 027
Iné				10 844	8 870
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát				352 570	-2 606 036

4. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2024	2023
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	953 798	1 087 941
Aktivácia výrobkov do vlastnej predajne	322 857	344 529
Aktivácia odpadového papiera	625 036	739 649
Ostatná aktivácia	5 905	3 763
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	2 067 192	2 510 858
Predaj materiálu	514 120	664 670
Prebytky na majetku zistené pri inventarizácii	55 609	35 231
Výnosy z dotácií na obstaranie dlhodobého majetku	67 832	67 832
Výnosy z dotácií na kompenzáciu elektrickej energie	896 095	793 161
Prijaté náhrady mánk a škôd	0	100
Zúčtovanie výnosov k rezerve na vypúšťanie emisií	488 422	794 490
Ostatné	45 114	155 374
Finančné výnosy, z toho:	1 323 540	8 173 355
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	315 768	388 064
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	143 936	35 014
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	1 007 772	7 785 291
Výnosy z precenenia nakúpených emisných kvôt	70 581	0
Výnosy z derivátových operácií	53 595	64 588
Výnosové úroky od prepojených UJ	867 893	819 159
Tržby z predaja CP	322	6 872 148
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	3	-30
Bankové úroky	15 378	29 426

NÁKLADY

5. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti okrem osobných nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2024	2023
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	15 986 659	13 763 476
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	167 630	141 731
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	69 936	76 000
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	15 819 029	13 621 745
Opravy bežné a stredné, revízia zariadení	872 814	990 555
Cestovné	260 789	229 384
Náklady na reprezentáciu	143 369	99 113
Preprava výrobkov	5 092 880	4 206 073
Poradenská činnosť	834 891	654 980
Odvoz odpadu	1 095 739	709 576
Licenčné poplatky	110 519	107 687
Náklady na obchodné zastúpenie	202 018	363 783
Marketingové náklady	1 055 663	1 194 760
Telekomunikačné náklady, poštovné	148 857	104 757
Náklady na školenie zamestnancov	40 376	51 015
Nájomné	2 048 187	1 541 310
Náklady na výkon strážnej služby	155 120	146 028
Náklady na upratovacie služby	95 885	91 975
Náklady na podporu predaja	1 127 423	1 230 881
Služby advokáta	123 742	91 198
Preprava ostatná (mimo prepravy výrobkov)	531 872	439 466
Služby požiarienej ochrany	458 684	423 651
Služby v oblasti personálnej politiky	204 308	158 329
Personálny leasing	371 630	90 781
Ostatné služby	844 263	696 443

Názov položky	2024	2023
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	3 030 180	2 441 570
Predaj materiálu	598 584	722 080
Manká a škody	455 517	115 650
Poistenie majetku	732 906	249 981
Poistenie pohľadávok	54 450	36 401
Poistenie ostatné	6 829	12 791
Tvorba rezervy na vypúšťanie CO2	1 046 983	1 181 846
Zmluvné pokuty a penále	64 936	28 560
Ostatné pokuty a penále	2 495	1 500
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	8 436	-3 069
Poskytnuté dary	2 971	12 570
Ostatné	56 073	83 260
Finančné náklady, z toho:	1 123 116	4 360 505
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	406 979	770 769
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	104 330	373 943
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	716 137	3 589 736
Predané obchodné podiely	0	2 466 157
Nákladové úroky od prepojených osôb	273 200	265 174
Ostatné nákladové úroky	384 457	476 365
Ostatné finančné náklady	55 967	100 746
Precenenie nakúpených EK	0	33 208
Náklady na derivátové operácie	2 513	248 086

6. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2024	2023
Osobné náklady, z toho:	14 603 111	13 163 472
Mzdy	10 392 088	9 413 280
Sociálne poistenie	10 272	10 272
Zákonné zdravotné zabezpečenie	958 514	799 967
Zákonné sociálne zabezpečenie	2 464 891	2 325 707
Ostatné sociálne zabezpečenie	70 405	64 319
Zákonné sociálne náklady	653 911	505 380
Ostatné sociálne náklady	53 030	44 547

7. Dane

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane

Názov položky	Stav k 31.12.2023	Zaučtovaná		Stav k 31.12.2024
		do vlastného imania	Zaučtované do výkazu ziskov a strát	
Dlhodobý majetok	-7 175 130	0	-877 225	-8 052 355
Zásoby	566 552	0	-81 534	485 018
Pohľadávky	1 846	0	1 815	3 661
Rezervy	2 019 594	0	474 272	2 493 866
Ostatné	782 666	-702 090	152 192	232 768
Celkom	-3 804 472	-702 090	-330 480	-4 837 042
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%	21%	24%
Odložená daňová pohľadávka (+)/daňový záväzok (-) vypočítaný	-798 939	-147 439	-69 401	-1 015 779
Vplyv zmeny sadzby dane			-145 111	-145 111
Celková odložená daňová pohľadávka (+)/ daňový záväzok (-) po zmene sadzby	-798 939	-147 439	-214 512	-1 160 890
Odložená daňová pohľadávka zaučtovaná	0		0	0
Odložený daňový záväzok	798 939	147 439	214 512	1 160 890

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke

Názov položky	2024			2023		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	6 248 026			7 675 761		
teoretická daň		1 312 085	21%		1 611 910	21%
Daňovo neuznané náklady	862 759	181 179		2 897 313	608 436	
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0		-6 872 147	-1 443 151	
Umorenie daňovej straty	0	0		84 295	17 702	
Zmena sadzby dane	691 006	145 111		0	0	
Iné	-424 201	-89 082		-499 933	-104 986	
Spolu		1 549 293	24,0%		689 911	9,0%
Splatná daň z príjmov		1 334 781	21,0%		691 211	9,0%
Odložená daň z príjmov		214 512	3,0%		-1 300	0,0%
Celková daň z príjmov		1 549 293	24,0%		689 911	9,0%

V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Skutočnosti sledované na podsúvahových účtoch

Názov položky	Stav k	Stav k
	31.12.2024	31.12.2023
Prenajatý majetok	39 022	39 055
Majetok v nájme (operatívny prenájom)	2 048 187	1 541 310
Majetok prijatý do úschovy (konsignačné sklady)	498 789	482 736
Závazky z derivátov	8 262 260	7 810 465
Odpísané pohľadávky	358 364	358 364
Iné položky	7 104	7 104

V položke majetok v nájme je uvedená hodnota zostávajúcich budúcich splátok operatívnych nájmov v zmysle zmlúv. Spoločnosť má v nájme vysokozdvížne vozíky, osobné automobily a sklady. Priemerná zostatková doba nájmu k 31.12.2024 je 2,5 roka.

Závazky z derivátov predstavujú celkovú hodnotu zmluvne dohodnutých forwardových obchodov na nákup USD v roku 2025.

2. Podmienené záväzky

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Spoločnosť vystupuje ako spoludlžník za:

- úverový záväzok inej spoločnosti v Skupine do výšky aktuálneho čerpania (kontokorent nebol k 31.12.2024 čerpaný, k 31.12.2023 čerpanie vo výške 1,2 mil.EUR). Celkový úverový rámec je 33,4 mil. EUR za skupinu SHP Group, z čoho úverový rámec na kontokorentný úver pre SHP Harmanec predstavuje limit 22,72 mil. EUR a pre Palomu 8,5 mil. EUR. Výška treasury linky SHP Harmanec predstavuje 1,97 mil. EUR a Palomy 0,21 mil. EUR. Okrem spoludlžníctva je úver zabezpečený zásobami vo vlastníctve Spoločnosti vo výške 12 mil. EUR a pohľadávkami z obchodného styku a bankových účtov Spoločnosti vo výške 26,7 mil. EUR. investičný úverový záväzok inej spoločnosti v Skupine do výšky 39,78 mil. EUR. Zabezpečenie k úveru poskytuje hlavný dlžník, spoločnosť Paloma d.d.

VI. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Od 31.12.2024 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2024.

VII. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

1. Transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenými osobami

Pre účely nasledovného prehľadu vychádzame z majetkovej štruktúry platnej do 31.12.2024. Spoločnosti v skupine SHP prešli od 1.11.2023 z kategórie dcérska účtovná jednotka do kategórie ostatné spriaznené strany.

		2024	2023
Nákladové úroky	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv ECO-INVESTMENT, A.S. (od 31.10.2023)	272 901	265 174
	Ostatné spriaznené strany ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)	300	0
Nákup zásob	Ostatné spriaznené strany ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)	9 566 754	7 746 714
	SHP BOHEMIA S.R.O. (od 31.10.2023)	0	0
	TVORNICA PAPIRA SHP CELEX A.D. (od 14.11.2023)	10 140 758	13 149 933
	PALOMA D.D.	3 853 635	2 021 114
	SHP SLAVOSOVCE A.S.	4 682 072	2 069 219
	HARMANEC-KUVERT S.R.O.	2 357	302
	MONDI SCP, A.S.	618 756	500 575
Predaj zásob	Ostatné spriaznené strany ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)	8 263	7 461
	SHP BOHEMIA S.R.O. (od 31.10.2023)	12 686 536	16 887 616
	SHP ZAGREB D.O.O	55 775	142 897
	TVORNICA PAPIRA SHP CELEX A.D. (od 14.11.2023)	12 630 967	12 308 749
	PALOMA D.D.	3 631 794	9 685 212
	SHP SLAVOSOVCE A.S.	191 584	434 037
	HARMANEC-KUVERT S.R.O.	19 822	17 464
	MESTSKY FUTBALOVÝ KLUB A.S.	3 500	3 188
	MESTSKY BASKETBALOVÝ KLUB ROŽOMBEROK S:R:O.	949	0
	ECO-INVEST SVK, A.S.	13 531	0
	TAURIS, A.S.	5 757	0
	SCP - PSS S.R.O.	45 741	0
	MONDI SCP, A.S.	0	132
Nákup služieb	Ostatné spriaznené strany ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)	5 708	2 276
	SHP BOHEMIA S.R.O. (od 31.10.2023)	1 127 424	1 230 881
	TVORNICA PAPIRA SHP CELEX A.D. (od 14.11.2023)	30 174	171 809
	PALOMA D.D.	52 739	550
	SHP SLAVOSOVCE A.S.	24 521	22 468
	ECO-INVESTMENT, a.s.	12 083	0
	ECO-INVEST SVK, A.S.	460 800	135 000
	MESTSKY FUTBALOVÝ KLUB A.S.	3 500	3 200
	MESTSKY BASKETBALOVÝ KLUB RUŽOMBEROK S:R:O.	50 949	0
	HARMANEC-KUVERT S.R.O.	6 965	0
	TAURIS, A.S.	2 190	0
SCP - PSS S.R.O.	4 740	4 740	

		2024	2023
Predaj služieb	Ostatné spriaznené strany		
	ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)	36 050	36 024
	SHP BOHEMIA S.R.O. (od 31.10.2023)	45 226	47 319
	TVORNICA PAPIRA SHP CELEX A.D. (od 14.11.2023)	2 628 084	2 360 080
	PALOMA D.D.	1 788 000	2 041 243
	SHP SLAVOSOVCE A.S.	372 000	324 000
	PALOMA PIS D.O.O.	468 395	360 744
	HARMANEC-KUVERT S.R.O.	165 500	0
Výnosové úroky	Ostatné spriaznené strany		
	ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)	24 999	75 396
	SHP ADRIA DOO BEOGRAD (od 31.10.2023)	3 060	2 684
	TVORNICA PAPIRA SHP CELEX A.D. (od 14.11.2023)	267 307	296 114
	SHP SLAVOSOVCE A.S.	81 785	74 195
	PALOMA D.D.	481 737	370 768
	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv		
	SHP Group a.s. (od 31.10.2023)	9 004	0
Iné náklady	Ostatné spriaznené strany		
	TVORNICA PAPIRA SHP CELEX A.D. (od 14.11.2023)	5 150	1 333
	SCP – PSS s.r.o.	8 041	10 455
	HARMANEC-KUVERT S.R.O.	25	2 233
Iné výnosy	Ostatné spriaznené strany		
	ECOPAP S.R.O (od 31.10.2023)	659	0
	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv		
SHP Group a.s. (od 31.10.2023)	0	6 872 148	
Závazky z obchodného styku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv		
	ECO-INVESTMENT, A.S. (od 31.10.2023)	34 588	44 317
	Ostatné spriaznené strany		
	SHP BOHEMIA S.R.O. (od 31.10.2023)	0	55 342
	TVORNICA PAPIRA SHP CELEX A.D. (od 14.11.2023)	2 205 902	4 506 737
	ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)	773 300	892 944
	SHP SLAVOSOVCE A.S.	1 012 262	596 110
	PALOMA D.D.	936 886	309 277
	ECO-INVEST SVK, A.S.	30 000	14 400
	HARMANEC-KUVERT S.R.O.	987	152
	SCP – PSS s.r.o.	474	474
	MONDI SCP, A.S.	161 037	176 433
	TAURIS, A.S.	6 457	5 190

		Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023	
Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné spriaznené strany			
	SHP BOHEMIA S.R.O. (od 31.10.2023)	1 306 974	2 185 443	
	SHP ZAGREB, D.O.O. (od 31.10.2023)	0	18 126	
	TVORNICA PAPIRA SHP CELEX A.D. (od 14.11.2023)	79 329	1 002 092	
	ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)	1 146 968	13 711	
	SHP SLAVOSOVCE A.S.	189 920	185 247	
	PALOMA D.D.	1 140 583	2 111 963	
	SHP ADRIA, DOO BEOGRAD (od 31.10.2023)	14 749	6 680	
	ECO – INVEST SVK, A.S.	0	0	
	HARMANEC-KUVERT S.R.O.	23 643	3 773	
	MESTSKY FUTBALOVY KLUB A.S.	0	0	
	SCP – PSS s.r.o	8 261	0	
	TAURIS, A.S	3 091	0	
	PALOMA PIS D.O.O.	124 119	173 101	
	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv			
	SHP Group a.s. (od 31.10.2023)	35 226	19 921	
	ECO-INVESTMENT, A.S. (od 31.10.2023)	247		
Poskytnuté pôžičky	Ostatné spriaznené strany			
	SHP ADRIA, DOO BEOGRAD (od 31.10.2023)	215 000	215 000	
	TVORNICA PAPIRA SHP CELEX A.D. (od 14.11.2023)	8 626 280	8 626 280	
	ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)	0	1 600 501	
	SHP SLAVOSOVCE A.S.	0	251 737	
	PALOMA D.D.	27 846 827	18 784 526	
	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv			
	SHP Group, a.s. (od 31.10.2023)	6 896 250	2 005	
	Prijaté pôžičky	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv		
		ECO-INVESTMENT, A.S. (od 31.10.2023)	23 795 149	21 795 149
SHP Group a.s. (od 31.10.2023)		27 500	0	
Ostatné spriaznené strany				
SHP SLAVOSOVCE A.S		431 216	0	
ECOPAP S.R.O. (od 31.10.2023)		80 905	0	
Ostatné pohľadávky	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv			
	SHP Group a.s. (od 31.10.2023)	0	6 872 148	

2. Príjmy a výhody členov štatutárneho orgánu, dozorného orgánu a iného orgánu

Spoločnosť v roku 2024 vyplatila členom predstavenstva a dozornej rady z dôvodu výkonu ich funkcií odmeny vo výške 10 272 EUR, v roku 2023 vo výške 10 272 EUR. Členom štatutárnych orgánov neboli poskytnuté žiadne záruky ani zabezpečenia a neboli vyplatené ani priznané žiadne iné plnenia na ich súkromné účely.

VIII. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosti nebolo udelené výlučné právo alebo osobitné právo poskytovať služby vo verejnom záujme.

Na spoločnosť sa rovnako nevzťahuje § 23d ods. 6 Zákona o účtovníctve.

IX. PREHLAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Položka vlastného imania	Stav k	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k
	1.1.2024				31.12.2024
Základné imanie	20 964 372	0	0	0	20 964 372
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	646 486	0	0	0	646 486
Ostatné kapitálové fondy	1 213 410	0	0	0	1 213 410
Kapitálové fondy z príspevkov	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	4 094 407	0	0	98 468	4 192 875
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy	1 451 852	0	0	0	1 451 852
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-50 493	622 319	147 439	0	424 387
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	5 220 628	5 220 628
Neuhradená strata minulých rokov	-1 666 753	0	0	1 666 753	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	6 985 850	4 698 733	0	-6 985 850	4 698 733
Vlastné imanie spolu	33 639 131	5 321 052	147 439	-1	38 812 743

Položka vlastného imania	Stav k	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k
	1.1.2023				31.12.2023
Základné imanie	20 964 372	0	0	0	20 964 372
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	646 486	0	0	0	646 486
Ostatné kapitálové fondy	1 213 410	0	0	0	1 213 410
Kapitálové fondy z príspevkov	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	4 094 407	0	0	0	4 094 407
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy	1 451 852	0	0	0	1 451 852
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-429 935	379 442	0	0	-50 493
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	-638 925	0	0	-1 027 828	-1 666 753
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-1 027 828	6 985 850	0	1 027 828	6 985 850
Vlastné imanie spolu	26 273 839	7 365 292	0	0	33 639 131

Základné imanie Spoločnosti tvorí 631 457 ks akcií v menovitej hodnote 33 EUR. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Hodnota splateného základného imania predstavuje 20 964 372 EUR. V priebehu účtovného obdobia nedošlo ku zmenám v základnom imaní spoločnosti.

2. Prehľad v pohybe oceňovacích rozdielov

Názov položky	2024	2023
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	474 880	379 442
<i>Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov</i>	474 880	379 442
Spolu	474 880	379 442

Popis derivátov je v časti III. Pasíva bod 5.

3. Vysporiadanie zisku za predchádzajúci rok 2023

Účtovný zisk za rok 2023 výške 6 985 850 EUR bol preúčtovaný:

- na účet neuhradených ziskov minulých rokov vo výške 5 220 628 EUR
- na účet neuhradených strát minulých rokov vo výške 1 666 753 EUR
- na účet zákonného rezervného fondu vo výške 98 469 EUR

4. Rozdelenie zisku za bežný rok 2024

Ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky štatutárny orgán zatiaľ nenavrhol rozdelenie zisku za rok 2024.

X. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Na účely uvádzania údajov v prehľade peňažných tokov sa rozumie:

- peňažnými prostriedkami peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,
- ekvivalentmi peňažnej hotovosti krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

Názov položky	2024	2023
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 248 026	7 675 761
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	2 402 483	2 208 415
Odpis zásob	455 517	115 650
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	8 436	-2 976
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	-81 533	297 035
Zmena stavu rezerv	1 156 232	1 216 654
Úrokové náklady (netto)	-225 614	-107 046
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	-1
Zmena forwardov cez equity	622 319	480 307
Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií	-107 874	325 814
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	10 477 992	12 209 613
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	1 176 849	23 366 108
Úbytok (prírastok) zásob	-2 991 539	3 024 956
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	603 315	-16 811 574
Zmena cashpool	-7 898 912	2 121 197
Prevádzkové peňažné toky	1 367 705	23 910 300

Názov položky	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Prevádzkové peňažné toky	1 367 705	23 910 300
Zaplatené úroky	-657 657	-741 539
Prijaté úroky	883 271	950 764
Zaplatená daň z príjmov	-1 070 088	-8 372
Nakúpené emisné kvóty	-598 980	-601 650
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-75 749	23 509 503
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-2 695 034	-952 837
Obstaranie finančných investícií	0	1
Splatené / poskytnuté pôžičky v skupine	1 206 373	-17 097 635
Prijaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-1 488 661	-18 050 471
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk	-459	-2 163 523
Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	2 000 000	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1 999 541	-2 163 523
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom	107 874	-325 814
Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	543 005	2 969 695
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3 017 300	47 605
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	3 560 305	3 017 300