



NEREVIDIRANO POROČILO DRUŽBE
ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D., KRANJ
IN
KONSOLIDIRANO NEREVIDIRANO POROČILO SKUPINE
ALPETOUR

ZA PRVO POLLETJE 2012

~ vizija Skupine Alpetour ~

z združevanjem znanja, tehnologij in poslovnih procesov postati
vodilni

ponudnik avtobusnih prevozov v državi

Kazalo

1	NAGOVOR DIREKTORICE.....	5
2	OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.....	7
2.1	Osnovni podatki družb v Skupini Alpetour.....	8
3	UVOD.....	9
4	POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DRUŽBE ALPETOUR PA.....	9
4.1	Skupščina delničarjev	9
4.2	Pregled pomembnejših dogodkov obračunskega obdobja.....	10
4.3	Pregled pomembnejših dogodkov po zaključku obračunskega obdobja.....	11
5	STRATEGIJA RAZVOJA 2012-2016	12
5.1	Cilji poslovanja v letu 2012.....	13
6	VMESNO POSLOVNO POROČILO	14
6.1	Upravljanje s tveganji.....	14
6.2	Delničarji in trgovanje z delnico	16
6.3	Kapital in lastniška struktura.....	16
6.4	Pregled prihodkov družbe Alpetour PA v prvem polletju 2012.....	17
6.5	Pregled sredstev in obveznosti do virov sredstev družbe Alpetour PA v prvem polletju 2012	20
6.6	Zaposleni	20
6.7	Vlaganje v raziskave in razvoj (ISO standard).....	21
6.8	Investicije in prodaja osnovnih sredstev.....	21
6.9	Posli s povezanimi osebami.....	21
7	RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ALPETOUR PA	22
7.1	Izkaz poslovnega izida	22
7.2	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa.....	23
7.3	Izkaz bilance stanja družbe.....	24
7.4	Izkaz denarnih tokov	25

7.5	Izkaz gibanja kapitala	26
8	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM IN RAZKRITJA	28
8.1	Pojasnila k izkazu poslovnega izida	28
8.2	Stroški po namenskih (funkcionalnih) skupinah	31
8.3	Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa	32
8.4	Pojasnila k izkazu bilance stanja.....	32
8.5	Pojasnila k izkazu denarnih tokov	36
8.6	Pojasnila k izkazu gibanja kapitala	36
9	KAZALNIKI POSLOVANJA	38
10	OSEBNA IZKAZNICA SKUPINE ALPETOUR.....	41
11	POVZETEK POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR.....	42
12	ZGOŠČENI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ALPETOUR.....	44
12.1	Konsolidirani izkaz poslovnega izida	46
12.2	Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa	47
12.3	Konsolidirani izkaz finančnega položaja	48
12.4	Konsolidirani izkaz denarnih tokov	49
12.5	Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala	50
13	POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE ALPETOUR	52
13.1	Pojasnila k izkazu poslovnega izida	52
13.2	Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa	55
13.3	Pojasnila k izkazu finančnega položaja	55
13.4	Pojasnila k izkazu denarnih tokov	59
13.5	Pojasnila k izkazu gibanja kapitala	59
13.6	Podatki po področnih odsekih	59
14	IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR	61
15	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	62

1 NAGOVOR DIREKTORICE

Gospodarske razmere in pogoji gospodarjenja so se v prvi polovici leta 2012 le še bolj zaostrovale. Spričo posledic finančne in gospodarske krize se zaradi propadanja družb in vsesplošnega varčevanja zmanjšuje povpraševanje po naših storitvah, zlasti na področju servisiranja in vzdrževanja gospodarskih ter osebnih vozil in v zadnjem času tudi na področju ponudbe turističnih storitev. Zato uprave družb v Skupini posvečajo [posebno skrb podrobnemu pregledu poslovnih procesov znotraj podjetij](#) in ob tem zmanjševanju vseh oblik porabe. Kljub nenehni rasti stroškov, še zlasti porabljenega goriva, je na področju trženja prevoznih storitev prisoten vse večji pritisk na znižanje cen in zmanjševanje obsega prevozov, kar zahteva neprestano iskanje ukrepov prilagajanja in optimizacije poslovnih procesov.

Hitri ukrepi, s katerimi vlada želi izboljšati poslovno okolje, vnašajo v poslovanje družb vse večje tveganje na področju doseganja prihodkov, saj je približno 45 % prihodka ustvarjenega na podlagi pogodbenih razmerij z državo in lokalnimi skupnostmi. Družba svojo glavno dejavnost opravlja po treh koncesijskih pogodbah, in sicer z državo, Mestno občino Kranj in Občino Jesenice. Prav v razmerju do države je na strani prevoznikov vse več negotovosti in težav pri načrtovanju prihodnosti in razvoja. Javni prevoz potnikov kot glavna dejavnost se opravlja na podlagi sklenjene "Koncesijske pogodbe za opravljanje gospodarske javne službe javni linijski prevoz potnikov v notranjem cestnem prometu" z dne 30. 6. 2011 in z veljavnostjo do najdlje 31. 12. 2012. Finančna razmerja med koncendentom in koncesionarjem se urejajo z aneksi, ki so sklenjeni za zelo kratka obdobja, in sicer za obdobje od 1. 1. 2012 do 30. 4. 2012, nato od 1. 5. 2012 do 30. 6. 2012, izteka se aneks št. 6 za obdobje od 1. 7. 2012 do 31. 8. 2012 in trenutno smo pred podpisom naslednjega aneksa za mesec september 2012. Iz navedenega je razvidno, da je družba močno izpostavljena finančnemu tveganju in odvisnosti od razpoložljivih proračunskih sredstev.

S 1. marcem letošnjega leta je Ministrstvo za izobraževanje, znanost, kulturo in šport poseglo na [področje obračuna subvencij](#), ki pripada dijakom in študentom pri nakupu mesečne vozovnice. Zmanjšalo je število obračunskih voženj, ki so osnova za obračun pripadajoče subvencije iz 50 na 44 voženj. Znesek subvencije se je od 1. marca letošnjega leta tako zmanjšal za približno 12 %. Ministrstvo za infrastrukturo in prostor pa je za tem pristopilo k izdelavi "*Projekta enotnega urejanja vozovnic za dijake in študente*". Cilj projekta naj bi bil vzpostavitev enotnega sistema subvencioniranja in enotne vozovnice. Po tem projektu se bodo, zaradi preglednosti in optimizacije postopkov, pristojnosti ter sredstva prenesla na Ministrstvo za infrastrukturo in prostor. Enake možnosti in dostopnost do izobraževanja bodo vsem dijakom in študentom zagotovljene tako, da jim bodo dane možnosti nakupa mesečne vozovnice po enotni ceni 20 EUR za relacije od 5 do 60 kilometrov, 30 EUR za relacije od 60 do 90 kilometrov in 50 EUR za relacije nad 90 kilometrov. Razliko do polne cene vozovnice bo subvencionirala država. Projekt je v smislu zagotavljanja dostopnosti do izobraževanja in povečevanja števila dijakov in študentov, ki naj bi uporabljali javni prevoz, pozitivno usmerjen. Žal pa je iz analize obstoječih razmer razvidno, da bo sistem zanesljivo vplival na zmanjšanje prihodka prevoznika, saj je polna cena mesečne vozovnice izračunana kot zmnožek cene po tarifni lestvici, veljavni od 1. 4. 2007, in le 32 enosmernih voženj (doslej 44 voženj). Sprememba na višino prihodka ne bi vplivala pod pogojem, da se število dijakov in študentov poveča za 19 %, kar pa je povsem nerealno pričakovati.

Družba je v obravnavanem obdobju nabavila le en turistični avtobus, medtem ko je bil postopek javnega naročanja za nakup prepotrebni avtobusov za izvajanje gospodarske javne službe zaradi nerealnih ekoloških zahtev in standardov, zahtevanih v sami Uredbi o zelenem javnem naročanju, začasno, do spremembe Uredbe, zadržan. Sprejeta Uredba, ki velja, namreč zahteva podatke o porabi energenta, ki je normirana s strani proizvajalca, o emisijah ogljikovega dioksida (CO₂) v

kg/km in emisijah nemetanskih ogljikovodikov v g/km. To pa so podatki, ki jih ne zagotavlja noben proizvajalec avtobusov.

V obravnavanem obdobju smo v družbi skladno s Poslovnikom vodenja kakovosti izvedli notranjo presojo, vodstveni pregled in obnovitveno presojo sistema vodenja kakovosti po standardu ISO 9001:2008, ki jo je izvedel Slovenski institut za kakovost in meroslovje 16. in 21. aprila.

Družba Alpetour PA je v prvi polovici leta 2012 dosegla čisti poslovni izid iz poslovanja v vrednosti 474.901 EUR, kar je 2 % manj kot v enakem obdobju preteklega leta, načrt pa je presežen zlasti zaradi 8 % manj obračunane amortizacije kot posledice manjše investicijske dejavnosti v letu 2011 in tudi prvi polovici letošnjega leta. Poudarjamo, da je ob obravnavi poslovnega rezultata za prvo polovico leta potrebno upoštevati, da se v juliju in avgustu, ki sta izrazito izven-sezonska meseca, prihodek družbe prepolovi, stroški pa, z izjemo zmanjšanja stroškov goriva, ostajajo fiksni.

Čisti poslovni izid Skupine Alpetour pa znaša 925.032 EUR, kar je 2 % manj kot v enakem obdobju preteklega leta.

Kranj, 28. avgust 2012

Ivana Zupančič Gaber
direktorica



2 OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.

Ime družbe: ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D., KRANJ
Sedež: Mirka Vadnova 8, 4000 Kranj
Telefon: 04 / 20-13-100
Telefaks: 04 / 20-13-101
Elektronska pošta: alpetour@alpetour.si
Spletna stran: www.alpetour.si

Vpis v register: 23. 12. 1997 pod vložno št. 100073200 pri Okrožnem sodišču v Kranju
Matična številka: 5097053
Davčna številka: 24010383
Kategorizacija: Velika družba, katere delnice so uvrščene v vstopno kotacijo Ljubljanske borze

Dejavnosti - glavne: ~ SKD H/ 49.310 - Mestni in primestni kopenski potniški promet
~ SKD H/ 49.391 - Medkrajevni in drug cestni potniški promet

Dejavnosti - dodatne: ~ Občasni prevozi
~ Dejavnost potovalnih agencij in organiziranje lastnih potovanj
~ Vzdrževanje voznega parka in trgovina z rezervnimi deli
~ Oglaševanje

Direktorica: Ivana Zupančič Gaber, ekonomist

Nadzorni svet: Predsednik – Dejan Jojić, univ. dipl. ekonomist
Namestnik predsednika – Žarko Ždralić, ekonomist
Član – mag. Dušan Mikuš
Član – Janez Porenta, prometni tehnik
Članica – Damijana Marn, diplomirani ekonomist

2.1 Osnovni podatki družb v Skupini Alpetour

Obvladujoča družba: ALPETOUR - POTOVALNA AGENCIJA, D. D., KRANJ
(v nadaljevanju družba Alpetour PA)

Odvisne družbe: Integral Avto, prodaja vozil in servisi, d. o. o., Jesenice - skupina Alpetour
Potovalna agencija
Cesta maršala Tita 67, 4270 Jesenice
100% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba Integral Avto Jesenice)

Integral, avtob. promet Tržič, d. d.
Mlaka 4, 4290 Tržič
66,08% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba Integral AP Tržič)

KAM-BUS, družba za prevoz potnikov, turizem in vzdrževanje vozil, d. d.
Perovo 30, 1241 Kamnik
99,65% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba KAM-BUS)

3 UVOD

Računovodski izkazi družbe Alpetour PA in konsolidirani računovodski izkazi Skupine Alpetour za prvo polletje 2012 in prvo polletje 2011 niso revidirani, medtem ko so računovodski izkazi za poslovno leto 2011 revidirani.

Pomembnejše spremembe podatkov družba sproti objavlja preko javno dostopne elektronske storitve Ljubljanske borze SEOnet in na svoji spletni strani www.alpetour.si.

4 POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DRUŽBE ALPETOUR PA

1. tabela: pregled najpomembnejših podatkov o poslovanju za prvo polletje 2012 in 2011

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
Čisti prihodki od prodaje	7.247.020	7.187.606	101
Kosmati donos od poslovanja	8.847.358	8.448.141	105
Poslovni izid iz poslovanja	474.901	485.418	98
Čisti poslovni izid	488.817	473.286	103
Vrednost investicij	598.961	436.714	137

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
Celotna sredstva na dan	24.288.014	23.616.863	103
Celotni kapital na dan	18.502.166	18.410.873	100
Knjigovodska vrednost delnice*	37,16	36,98	100

Kazalniki	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
Poslovni izid iz poslovanja / Poslovni prihodki	5,37 %	5,75 %	93
Čisti poslovni izid / Kapital (na koncu obdobja)	2,64 %	2,57 %	103

Število zaposlenih na dan	30. 6. 2012	30. 6. 2011	Indeks
	299	285	105

* - z lastnimi delnicami

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

4.1 Skupščina delničarjev

19. junija 2012 je potekala 16. skupščina delničarjev družbe Alpetour PA. Na skupščini je bilo od 471.444 delnic z glasovalno pravico prisotnih 85,65 % delnic, to je 403.782 delnic z glasovalno pravico.

Skupščina se je seznanila z letnim poročilom in konsolidiranim letnim poročilom ter poročilom nadzornega sveta o rezultatih preveritve letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila za poslovno leto 2011 ter s prejemi članov organov vodenja in nadzora, ki so jih za opravljanje nalog v družbi prejeli v poslovnem letu 2011.

Sprejet je bil sklep o delitvi bilančnega dobička za leto 2011, ki znaša 1.998.656 EUR. Dobiček v vrednosti 471.444 EUR bo namenjen za dividende (1 EUR bruto za delnico), ki bodo delničarjem izplačane najkasneje v roku 30 dni od sprejema sklepa skupščine, in sicer tistim delničarjem, ki so v delniško knjigo, vodeno pri KDD Centralni klirinško-depotni službi, d. d., Ljubljana, vpisani 2 delovna dneva po skupščini družbe.

1.527.212 EUR bilančnega dobička ostaja nerazporejenih.

V breme stroškov se predsedniku nadzornega sveta izplača nagrada v višini 3.000 EUR bruto, članom nadzornega sveta pa nagrada v skupni višini 8.000 EUR bruto.

Na predlog nadzornega sveta je za poslovno leto 2012 za revizorja imenovano podjetje ABC REVIZIJA, d. o. o., Dunajska cesta 101, Ljubljana.

Skupščina je tudi potrdila in odobrila delo uprave in nadzornega sveta za poslovno leto 2011 in jima podelila razrešnico.

Sprejeta je bila sprememba statuta družbe pri poglavju 2 - dejavnost družbe, in sicer v točki 2.1. Spremeni se besedilo in vpišejo se dodatne dejavnosti:

- D 35.119 Druga proizvodnja elektrike
- D 35.140 Trgovanje z električno energijo
- K 64.990 Druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov
- K 66.120 Posredništvo pri trgovanju z vrednostnimi papirji in borznim blagom
- K 66.190 Druge pomožne dejavnosti za finančne storitve, razen za zavarovalništvo in pokojninske sklade

Skupščina je pooblastila upravo družbe, da lahko v imenu in za račun družbe kupi največ 23.381 lastnih delnic, pri čemer najvišja oziroma najnižja nakupna cena ne sme za več kot 30 % odstopati od borzne cene delnice v času nakupa. Prav tako je skupščina pooblastila upravo družbe, da po svoji presoji tako pridobljene delnice tudi umakne s trga in s tem zmanjša osnovni kapital družbe brez nadaljnjega sklepanja skupščine o zmanjšanju osnovnega kapitala.

Pooblastilo velja 36 mesecev od dneva sprejema na skupščini.

Pooblaščenec delničarja Zvon ena holding, d. d., v stečaju, je zoper sprejeti sklep o pooblastilu upravi družbe za pridobivanje in odsvojitve lastnih delnic napovedal izpodbojno tožbo.

4.2 Pregled pomembnejših dogodkov obračunskega obdobja

Po zaključku poslovnega leta 2011 oziroma v prvem polletju poslovnega leta 2012 je med poslovnimi dogodki, pomembnimi za družbo Alpetour PA, delničarje in poslovno okolje, potrebno omeniti:

~ nadaljevanje trenda naraščanja cen goriva zaradi rasti cene nafte na svetovnem trgu;

~ zaprtje turistične poslovalnice v Trziču februarja 2012;

~ da je v marcu Ministrstvo za izobraževanje, znanost, kulturo in šport poseglo na področje obračuna subvencij, posledično se je zmanjšalo število obračunskih voženj, ki so osnova za obračun pripadajoče subvencije;

~ da se je iztekel finančni aneks za obdobje 1. 5.-30. 6. 2012, sklenjen z Ministrstvom za okolje in prostor, in s katerim so urejena finančna razmerja za opravljanje gospodarske javne službe javni linijski prevoz;

~ da smo v juniju vzpostavili redno avtobusno povezavo z Beogradom.

4.3 Pregled pomembnejših dogodkov po zaključku obračunskega obdobja

Od zaključka obračunskega obdobja do dneva objave polletnega poročila 28. avgusta 2012 velja omeniti:

~ da je sklenjen finančni aneks za obdobje 1. 7.-31. 8. 2012, ki ga družba sklepa z Ministrstvom za okolje in prostor, in s katerim so urejena finančna razmerja za opravljanje gospodarske javne službe javni linijski prevoz; trenutno potekajo postopki za podpis novega aneksa, veljavnega za september 2012;

~ nakup 3 avtobusov za izvajanje mestnega prometa v Kranju, ki so okolju prijaznejši ter varnejši za potnike;

~ da je bila 10. julija uvedena okoljska dajatev (CO₂) za pogonska goriva v višini 0,0325 EUR na liter, kar bo zvišalo ceno pogonskega goriva za približno 2,5 %;

~ da je bil 18. julija sprejet Zakon o spremembah in dopolnitvah zakona o prevozi v cestnem prometu (ZPCP-2D), po katerem se spremeni sistem subvencioniranja in prodaje dijaških in študentskih mesečnih vozovnic;

~ da je družba kupila delnice odvisne družbe KAM-BUS in s tem 17. 8. 2012 postala 100% lastnik te družbe;

~ da smo 17. avgusta pridobili gradbeno dovoljenje za izgradnjo parkirišča za avtobuse DE Škofja Loka;

~ da se v avgustu izteka koncesijska pogodba, sklenjena z Mestno občino Kranj.

5 STRATEGIJA RAZVOJA 2012-2016

Poslanstvo družbe

z vidika etike in družbene odgovornosti je, da v cestnem prometu nadaljuje dolgoletno tradicijo prevoza potnikov, ki mora biti varen, točen, sodoben in potnikom prijazen. Te lastnosti naj družbo Alpetour PA ločijo od drugih podjetij v panogi.

Uresničevanje poslanstva je možno z usmerjenim delovanjem podjetja, kar lahko dosežemo z jasno

vizijo,

ki je na področju glavne dejavnosti in turistične dejavnosti usmerjena v povečevanje tržnega deleža v gorenjski regiji in z njo neposredno povezanimi regijami.

Temeljni cilji družbe Alpetour PA za obdobje 2012-2016 so:

- ~ nadaljevati s poslovnimi in kapitalskimi povezavami na področju dejavnosti prevoza potnikov v cestnem prometu in turizmu;
- ~ uspešno kandidirati v postopku podelitve koncesije za naslednje koncesijsko obdobje;
- ~ tvorno sodelovati pri pripravi sistema integriranega javnega potniškega prometa;
- ~ z modelom poslovne odličnosti Skupino voditi sistematično na vseh ravneh, vključujoč spremembe procesov, ki morajo biti usmerjeni h kupcu;
- ~ urediti notranjo organiziranost družbe skladno z zahtevami nove Uredbe o načinu izvajanja gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov;
- ~ urediti organizacijsko strukturo z vidika organizacijskih enot, razmerij med njimi, hierarhičnih nivojev, odgovornosti in pristojnosti zaradi učinkovitega, prilagodljivega in racionalnega izvajanja posameznih poslovnih procesov. V tem kontekstu je potrebno omogočiti organizirano trženje in spremljanje uspešnosti posameznih programov (avtobusni promet, vzdrževanje, turizem, prodaja osebnih vozil in tehnični pregledi);
- ~ udejanjiti najugodnejšo organizacijsko obliko Skupine Alpetour ter nadaljevati s koncentracijo oziroma nakupom preostalih delnic;
- ~ nadaljevati s širjenjem mreže poslovalnic in tako povečevati tržni delež na področju turizma in občasnih prevozov;
- ~ posvetiti večjo skrb človeškim virom;
- ~ povečati vrednost enote lastniškega kapitala;
- ~ aktivno se vključevati v procese nastajanja in spreminjanja zakonodaje s področja dejavnosti prevoza ter reforme javnega linijskega prevoza potnikov preko GZS.

Prihodke iz opravljanja dejavnosti občasnih prevozov in dejavnosti turizma bomo povečevali predvsem z doseganjem večje razlike v ceni. V največji možni meri bomo sklepali pogodbe neposredno s tujimi agencijami. Nadaljnja rast prihodkov od občasnih prevozov je omejena z evropsko zakonodajo z Uredbo, ki določa obvezne počitke, odmore in dovoljene čase vožnje. Poudarek na tem segmentu bodo aktivnosti za pridobitev lastnih poslov v mednarodnem občasnem prevozu (lastne ture) za receptivne goste.

Na področju **dejavnosti vzdrževanja** bo naša osnovna skrb pridobiti večje število strank s široko ponudbo naših storitev, ki bodo zaokrožile potrebe servisiranja gospodarskih vozil, saj bomo imeli presežne kapacitete zaradi pomlajenega lastnega voznega parka. Dodatne napore bomo vlagali v izboljšanje prodaje trgovskega blaga (rezervni deli in potrošni material).

5.1 Cilji poslovanja v letu 2012

- ~ Čisti prihodki od prodaje bodo predvidoma dosegli vrednost 14.183.500 EUR, kar je 1,5 % več kot v letu 2011.
- ~ Večina čistih prihodkov, predvidoma 64 % oziroma 9.076.000 EUR, bo dosežena z opravljanjem dejavnosti linijskega prevoza potnikov. Na njihovo višino ključno vpliva (finančna) ureditev gospodarske javne službe oziroma dodelitev nove koncesije.
- ~ Največja rast je načrtovana za dejavnost turizma, in sicer 12,6%. Priložnost za tolikšno rast vidimo v povečevanju tržnega deleža ter ustvarjanju večje razlike v ceni, načrtovani so čisti prihodki v vrednosti 1.602.000 EUR.
- ~ Iz naslova opravljanja dejavnosti občasnih prevozov načrtujemo čiste prihodke v vrednosti 2.074.000 EUR, pri tem pa bomo dosledno spoštovali Uredbo, ki določa obvezne počitke, odmore in dovoljene čase vožnje. Poudarek na tem segmentu bodo aktivnosti za pridobitev lastnih poslov v mednarodnem občasnem prevozu (lastne ture) za receptivne goste.
- ~ Za poslovno leto je načrtovan čisti dobiček pred obdavčitvijo v vrednosti 584.500 EUR.
- ~ Na področju zaposlovanja nameravamo upokojene voznike nadomestiti z novimi, drugih sprememb ne načrtujemo, načrtovano število zaposlenih konec leta 2012 je 298.
- ~ Načrtovane investicije v višini 3.585.320 EUR (prva prioriteta) obsegajo izgradnjo parkirišča za avtobuse, nakup naprav za spremljanje porabe goriva, obnovo voznega parka, posodobitev strojne opreme in vlaganje v poslovno informacijske sisteme ter vzdrževanje in razvoj infrastrukture.

6 VMESNO POSLOVNO POROČILO

6.1 Upravljanje s tveganji

S pojasnili upravljanja s tveganji razkrivamo, kaj vse ključno vpliva na doseganje oziroma nedoseganje načrtovanih poslovnih ciljev v letu 2012.

~ prodajno in cenovno tveganje ~

Izpostavljenost temu tveganju je visoka in se povečuje na vseh segmentih (dejavnostih) poslovanja. Glavno dejavnost, to je prevoz potnikov v javnem linijskem prometu, družba opravlja po Koncesijski pogodbi za opravljanje gospodarske javne službe za izvajanje javnega linijskega prevoza potnikov, finančna razmerja so urejena s sprotnimi, za krajša obdobja veljavnimi aneksi. Osnovna pogodba je namreč sklenjena na osnovi Uredbe, ki družbi kot koncesionarju določa pogoje za opravljanje dejavnosti, med drugim tudi, da mora vozovnice prodajati v skladu s pogoji in tarifami, ki jih določi koncedent.

Na odhodkovni strani obstoja visoka stopnja odvisnosti od cene goriva, ki predstavlja enega od osnovnih elementov v strukturi stroškov. Tovrstno tveganje (tudi v luči poglobljanja globalnih kriznih razmer) se povečuje in bo vplivalo na uspešnost poslovanja v prihodnosti.

Povečevanje števila brezposelnih in padec življenjske ravni prebivalstva še posebej vpliva tudi na dejavnost prodaje izletov in turističnih aranžmajev.

Druga dejavnost, ki je podvržena negativnim vplivom krize, pa je vzdrževanje in popravila gospodarskih vozil, kjer prihaja do zmanjševanja povpraševanja zaradi slabših razmer predvsem na področju panoge tovarnega prometa.

~ tveganje izgube premoženja ~

Družba ga omejuje s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami pri zavarovalnicah. Najpomembnejša zavarovanja so:

- ~ zavarovanje splošne odgovornosti;
- ~ strojelomno in požarno zavarovanje, ki vključujeta zavarovanje gradbenih objektov, opreme in drugih osnovnih sredstev v pridobivanju;
- ~ zavarovanje motornih vozil: avtomobilska odgovornost in avtomobilski kasko;
- ~ nezgodno zavarovanje potnikov v javnem prometu;
- ~ zavarovanje splošne odgovornosti v turistični agenciji.

~ likvidnostno tveganje ~

Tveganje plačilne sposobnosti se povečuje. Podjetje sicer učinkovito kratkoročno uravnava denarne tokove in učinkovito upravlja z denarnimi sredstvi.

~ tveganja, povezana s terjatvami ~

Gre za tveganja v obliki neporavnanih obveznosti kupcev, ki se s povečevanjem plačilne nediscipline in v zaostrenih razmerah likvidnostnega krča v gospodarstvu povečujejo. V skladu s tem je družba v svojih izkazih po načelu previdnosti oblikovala ustrezne popravke terjatev, sproti pa za večje posle tudi preverja boniteto kupcev.

~ valutno tveganje ~

Družba skoraj ne posluje s tujimi poslovnimi partnerji, zato je to tveganje nizko. Posredno se razmerje dolar : evro odraža na ceni naftnih derivatov, ki ima pomembno težo v strukturi stroškov poslovanja družbe.

~ obrestna tveganja ~

Tveganja zaradi spremembe obrestnih mer niso velika, saj družba ni visoko zadolžena in ima najete kredite po relativno ugodni obrestni meri.

~ tveganja, povezana z vrednostnim papirjem (APAG) ~

Delnica je relativno nelikvidna in je glede na izpolnjevanje kriterijev likvidnosti vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na Ljubljanski borzi, razvrščena v avkcijsko trgovanje.

~ informacijska tveganja ~

Gre za tveganja v povezavi z informacijskim sistemom družbe, ki obsegajo tveganje, da informacijski sistem družbe ne zagotavlja pravilnega in zanesljivega zbiranja, vodenja, prenosa in obdelave podatkov in tveganje vstopa v informacijski sistem s strani nepooblaščenih oseb. Ta tveganja obvladujemo z ustreznimi vgrajenimi zaščitami proti vdorom tretjih oseb. Varovanje podatkov se izvaja z vsakodnevnim arhiviranjem na strežniku.

~ tveganje, povezano s spremembo prometne zakonodaje ~

Spremembe prometne zakonodaje zaradi usklajevanja z evropsko zakonodajo povzročajo povečevanje stroškov dela, predvsem z vidika poostrenih zahtev oziroma pogojev glede delovnega časa in obveznih počitkov.

~ tveganje, povezano z javnim naročanjem ~

Družba se sooča z visokim tveganjem iz naslova nabav preko sistemov javnega naročanja, kjer lahko pride tudi do tega, da dobavljeno blago oziroma opravljena storitev ni ustrezne kakovosti (dajanje prednosti določenim blagovnim znamkam ni dovoljeno), pa čeprav ustreza razpisanim karakteristikam.

Povečuje se tveganje izgube posla pri javnih razpisih za osnovnošolske prevoze. Zaradi zmanjševanja proračunskih virov se vse pogostejše kot edini kriterij za izbiro izvajalca uporablja izključno ponujena cena, zanemari pa se kakovost opravljanja posla ter poslovna in finančna stabilnost ponudnika.

6.2 Delničarji in trgovanje z delnico

Knjigovodska vrednost delnice, izračunana kot razmerje med vrednostjo celotnega kapitala in številom vseh izdanih delnic, 30. 6. 2012 znaša **37,16 EUR** in je nekoliko višja kot pred enim letom (+0,19 EUR).

V prvem polletju 2012 je tečaj delnice družbe Alpetour PA izgubil 16,7 % in 30. 6. 2012 znaša 10 EUR, medtem ko je slovenski blue chip indeks SBITOP v istem obdobju izgubil 11,7 % vrednosti.

Slika 1: prikaz gibanja tečaja delnice APAG na Ljubljanski borzi, d. d., v prvem polletju 2012 in primerjava s slovenskim blue chip indeksom SBITOP



Vir: www.ljse.si

6.3 Kapital in lastniška struktura

Osnovni kapital družbe na dan 30. 6. 2012 sestavlja 497.847 navadnih kosovnih imenskih delnic v vrednosti 4.154.957 EUR.

30. 6. 2012 je delnico družbe Alpetour PA imelo v lasti **526 delničarjev**, kar je 7 manj (–1,3 %) kot na zadnji dan leta 2011. Družba Alpetour PA ima v lasti 26.403 delnice (5,3 %).

15 pravnih oseb je imelo v lasti 351.812 delnic (70,7 %), 511 domačih fizičnih oseb pa 146.035 delnic (29,3 %).

10 največjih delničarjev je imelo 30. 6. 2012 v lasti **342.316 delnic oziroma 68,8 %** vseh izdanih delnic.

Največja posamična delničarja sta ZVON ENA HOLDING, d. d., - v stečaju, s 24% deležem v kapitalu in MODRA LINIJA HOLDING, d. d., s 23,6% deležem.

Med največjimi delničarji sta v prvem polletju največ delnic kupila Klemenčič Anica (5.583) in Skodlar Franc (2.703), medtem ko je podjetje NUFIN, d. o. o., prodalo 5.583 delnice, podjetje G Skupina, d. d., pa 2.703 delnice.

2. tabela: lastniška struktura družbe Alpetour PA 30. 6. 2012

Z. št.	Delničar	Št. delnic	Št. delnic v %
1	ZVON ENA HOLDING, d. d.- v stečaju	119.686	24,0 %
2	MODRA LINIJA HOLDING, d. d.	117.687	23,6 %
3	NFD 1, delniški podsklad	58.909	11,8 %
4	NUFIN D. O. O.	16.927	3,4 %
5	GBD BPD, d. d.	8.732	1,8 %
6	KLEMENČIČ ANICA	5.583	1,1 %
7	ZUPANČIČ GABER IVANA	4.383	0,9 %
8	HAFNER TATJANA	3.950	0,8 %
9	ŠAKIČ FERDO	3.756	0,8 %
10	SKODLAR FRANC	2.703	0,5 %
SKUPAJ 10 največjih delničarjev (brez APA)		342.316	68,8 %
Ostali delničarji (brez APA) - 515 delničarjev		129.128	25,9 %
SKUPAJ (brez APA)		471.444	94,7 %
Lastne delnice (APA)		26.403	5,3 %
Skupaj 526 delničarjev		497.847	100,0 %

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

Člani uprave in nadzornega sveta so imeli 30. 6. 2012 v lasti 6.408 delnic, kar je 1,3 % vseh izdanih delnic.

3. tabela: lastniška struktura članov uprave in nadzornega sveta 30. 6. 2012

Z. št.	Delničar	Št. delnic	Št. delnic v %
1	ZUPANČIČ GABER IVANA	4.383	0,9 %
2	MARN DAMIJANA	1.949	0,4 %
3	PORENTA JANEZ	76	0,0 %
SKUPAJ		6.408	1,3 %

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

Čisti dobiček na delnico¹ znaša 1,037 EUR, kar je 5 % oziroma 0,054 EUR več kot lani ob polletju, ko je bil čisti dobiček na delnico 0,983 EUR.

Konsolidirani čisti dobiček², ki pripada večinskim lastnikom, na delnico znaša 1,938 EUR, kar je skoraj enako kot dosežen konsolidirani čisti dobiček (ki pripada večinskim lastnikom) na delnico v enakem obdobju preteklega leta (takrat 1,937 EUR).

6.4 Pregled prihodkov družbe Alpetour PA v prvem polletju 2012

~ Poslovni prihodki ~

Poslovne prihodke družbe Alpetour PA sestavljajo:

~ čisti prihodki od prodaje v višini 7.247.020 EUR,

¹ Izračunan kot razmerje med čistim dobičkom obračunskega obdobja in številom vpisanih delnic brez lastnih.

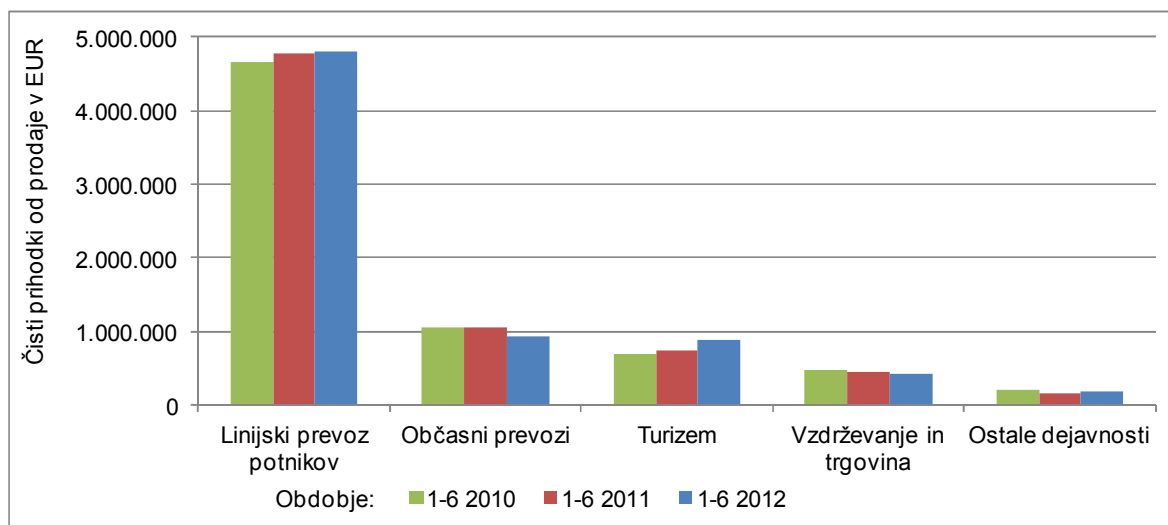
² Izračunan kot razmerje med konsolidiranim čistim dobičkom obračunskega obdobja in številom vpisanih delnic brez lastnih.

- ~ usredstvene lastne storitve v višini 5.209 EUR,
- ~ drugi poslovni prihodki v višini 1.595.129 EUR.

Čiste prihodke ustvarjamo z opravljanjem dejavnosti:

- ~ linijskega prevoza potnikov (javni in posebni),
- ~ občasnih prevozov,
- ~ turizma,
- ~ vzdrževanja in trgovine,
- ~ ostale dopolnilne dejavnosti.

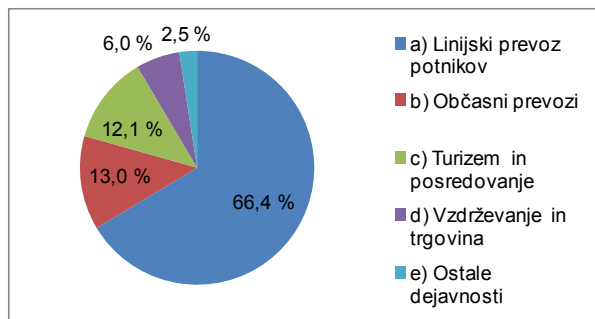
Slika 2: čisti prihodki od prodaje družbe Alpetour PA v obdobju 1-6 za leta 2010-2012



Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

V nadaljevanju podrobneje predstavljamo čiste prihodke od prodaje, ki predstavljajo 82 % poslovnih prihodkov in so se glede na prvo polletje lanskega leta povečali za 1 %.

Slika 3: delež čistih prihodkov po dejavnosti družbe Alpetour PA



Družba Alpetour PA je v prvem polletju 2012 **66,4 %** čistih prihodkov od prodaje, to je 4.813.898 EUR, ustvarila z opravljanjem dejavnosti **linijskega prevoza potnikov**.

30. junija 2012 je imela družba v lasti **158 avtobusov**, njihova povprečna starost pa je bila **7 let, 2 mesece in 21 dni**.

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

4. tabela: čisti prihodki družbe Alpetour PA v EUR po dejavnostih

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	Struktura	1-6 2011	Struktura	Indeks 12/11
Družba Alpetour PA					
a) Linijski prevoz potnikov	4.813.898	66,4 %	4.778.095	66,5 %	101
b) Občasni prevozi	939.209	13,0 %	1.053.240	14,7 %	89
c) Turizem in posredovanje	880.223	12,1 %	744.320	10,4 %	118
d) Vzdrževanje in trgovina	435.968	6,0 %	443.828	6,2 %	98
e) Ostale dejavnosti	177.722	2,5 %	168.123	2,3 %	106
Skupaj	7.247.020	100,0 %	7.187.606	100,0 %	101

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Linijski prevoz potnikov je glavna dejavnost družbe, družba jo izvaja na območju gorenjske regije, in sicer:

- ~ prevoze na [registriranih linijah](#) na podlagi sklenjene koncesijske pogodbe z državo,
- ~ prevoze v [mestnem prometu](#) na podlagi sklenjenih koncesijskih pogodb z dvema občinama (Mestna občina Kranj, Občina Jesenice);
- ~ izvajanje [posebnih linijskih prevozov](#) (prevozi osnovnošolcev) prav tako temelji na podlagi sklenjenih pogodb z občinami.

5. tabela: čisti prihodki od prodaje družbe Alpetour PA za dejavnost linijskega prevoza

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	Struktura	1-6 2011	Struktura	Indeks 12/11
Družba Alpetour PA - linijski prevoz potnikov					
listne vozovnice	1.415.357	29,4 %	1.371.565	28,7 %	103
dijaške in študentske voz.	1.304.096	27,1 %	1.374.912	28,8 %	95
delavske vozovnice	250.007	5,2 %	224.721	4,7 %	111
osnovnošolske vozovnice	1.310.780	27,2 %	1.366.714	28,6 %	96
ostali linijski prihodki	533.658	11,1 %	440.182	9,2 %	121
Skupaj	4.813.898	100,0 %	4.778.095	100,0 %	101

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

V prvem polletju 2012 je v okviru izvajanja linijskega prevoza družba največ, to je 1.415.357 EUR oziroma 29,4 %, čistih prihodkov ustvarila s [prodajo listnih vozovnic](#).

Sledijo prihodki iz naslova prodanih [osnovnošolskih vozovnic](#) v vrednosti 1.310.780 EUR (27,2 %), ki so 4 % nižji kot v enakem obdobju lanskega leta.

Na tretjem mestu so s 27,1% deležem prihodki iz naslova prodanih [dijaških in študentskih vozovnic](#), ki vključujejo tudi finančno nadomestilo Ministrstva za šolstvo iz naslova subvencioniranja dijaških mesečnih vozovnic. Vrednost prodanih tovrstnih vozovnic znaša 1.304.096 EUR in je v primerjavi z lanskim enakim obdobjem nižja za 5 %.

[Ostali prihodki](#) od dejavnosti linijskega prevoza potnikov predstavljajo 11,1% delež ter vključujejo storitve avtobusnih postaj in nadomestilo za izvajanje mestnega prometa v Mestni občini Kranj in Občini Jesenice, njihova vrednost pa znaša 533.658 EUR.

5,2% delež nosi [prodaja delavskih vozovnic](#), ki znaša 250.007 EUR.

Na drugem mestu po ustvarjenih čistih prihodkih od prodaje je izvajanje dejavnosti **občasnih prevozov** (13 %), sledijo dejavnost **turizma** (12,1 %), nato dejavnost **vzdrževanja in trgovine** (6 %) ter **ostale dejavnosti** (2,5 %).

V primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta so se čisti prihodki najbolj povečali na področju dejavnosti turizma (+18 %), najbolj pa so se znižali na področju občasnih prevozov (-11 %).

~ Poslovni odhodki ~

V prvem polletju 2012 znašajo poslovni odhodki 8.372.457 EUR in so 5 % višji od enakega obdobja lani. Na poslovne odhodke so imeli največji vpliv:

- ~ dvig cene goriva in s tem 10 % višji stroški pogonskega goriva;
- ~ 14 % višji stroški izvedbe lastnih turističnih aranžmajev (skladno s prihodki);
- ~ stroški dela, ki so zaradi višjega števila zaposlenih oziroma povečane potrebe po voznikih višji za 9 %.

~ Izidi poslovanja ~

Poslovni izid iz poslovanja znaša 474.901 EUR (-2 %). Na finančnem delu izkaza družba beleži izgubo v vrednosti 14.134 EUR, na izrednem delu pa dobiček v vrednosti 28.050 EUR. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 488.817 EUR.

6.5 Pregled sredstev in obveznosti do virov sredstev družbe Alpetour PA v prvem polletju 2012

~ Sredstva ~

Na dan 30. 6. 2012 družba izkazuje 20.654.424 EUR dolgoročnih sredstev, kar je 3 % manj kot na dan 31. 12. 2011. Najpomembnejša postavka so opredmetena osnovna sredstva in znašajo 13.652.308 EUR.

Družba kratkoročna sredstva izkazuje v vrednosti 3.425.173 EUR, kar je 61 % več kot na zadnji dan preteklega leta, predvsem na račun višjih denarnih sredstev in poslovnih terjatev.

~ Obveznosti do virov sredstev ~

Kapital družbe na dan 30. 6. 2012 znaša 18.502.166 EUR in predstavlja 76,2% delež virov sredstev. 7,8% delež virov sredstev predstavljajo rezervacije in dolgoročne PČR v višini 1.888.232 EUR, dolgoročne obveznosti v višini 323.037 EUR (1,3 %), kratkoročne obveznosti v višini 3.204.386 EUR (13,2 %) ter kratkoročne PČR v višini 370.193 EUR (1,5 %).

6.6 Zaposleni

Sodelavcem zagotavljamo osebni in profesionalni razvoj, na podlagi letnih razgovorov načrtujemo razvoj ključnih in perspektivnih kadrov.

V primerjavi s stanjem na dan 30. 6. 2011 je v družbi Alpetour PA 14 več zaposlenih. Največ sprememb je bilo na področju vozniškega kadra. Razlog za povečanje števila zaposlenih voznikov je v spoštovanju delovne in socialne zakonodaje.

6. tabela: število zaposlenih po izobrazbeni strukturi

Delovno mesto	30. 6. 2012	30. 6. 2011	Razlika
I. in II.	36	37	-1
III. in IV.	177	164	13
V.	50	50	0
6/1	17	10	7
6/2	8	13	-5
7	9	10	-1
8/1	2	1	1
Skupaj	299	285	14

7. tabela: število zaposlenih po delovnih mestih

Delovno mesto	30. 6. 2012	30. 6. 2011	Razlika
vozniki	169	157	12
servis	34	33	1
pralnica	7	8	-1
turizem	18	14	4
režija	71	73	-2
Skupaj	299	285	14

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

6.7 Vlaganje v raziskave in razvoj (ISO standard)

Za standard ISO 9001:2008 sta bili opravljeni tako notranja presoja kakovosti s strani najvišjega vodstva kot zunanja presoja.

Za standard SIST EN ISO/IEC 17020:2004 tip C je bilo izvedeno celotno ocenjevanje oziroma nadzor nad akreditacijo.

Družba nenehno izvaja usposabljanja in aktivnosti z namenom zagotavljanja učinkovitosti sistema vodenja kakovosti.

6.8 Investicije in prodaja osnovnih sredstev

V prvem polletju poslovnega leta 2012 je družba Alpetour PA v nakup novih oziroma rabljenih osnovnih sredstev [investirala 514.761 EUR](#).

[84.200 EUR](#) smo namenili za dodelavo in nadgradnjo programske opreme, za generalne obnove, dodelave in druge posege na avtobusih ter na ta račun povečali vrednost osnovnih sredstev.

S prodajo osnovnih sredstev v vrednosti 49.975 EUR smo ustvarili 36.934 EUR dobička.

6.9 Posli s povezanimi osebami

Družbe Skupine so med seboj poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, pri čemer so bile v medsebojnem prometu povezanih oseb uporabljene tržne cene izdelkov in storitev.

7 RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ALPETOUR PA

7.1 Izkaz poslovnega izida

Zgoščen izkaz poslovnega izida je sestavljen po različici I, ki razčlenjuje stroške po naravnih vrstah. Izkaz je pripravljen v skladu s SRS 25.12.

8. tabela: izkaz poslovnega izida družbe Alpetour PA za obdobji 1-6/2012 ter 1-6/2011

v EUR, nerevidirano	Poslovno leto		Indeks
	1-6 2012	1-6 2011	12/11
Čisti prihodki od prodaje	7.247.020	7.187.606	101
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	5.209	10.617	49
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	1.595.129	1.249.918	128
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	8.847.358	8.448.141	105
Stroški blaga, materiala in storitev	3.511.384	3.333.293	105
Stroški dela	3.494.423	3.216.291	109
Odpisi vrednosti	1.297.574	1.341.505	97
Drugi poslovni odhodki	69.076	71.634	96
POSLOVNI ODHODKI	8.372.457	7.962.723	105
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	474.901	485.418	98
Finančni prihodki iz deležev	0	65.380	
Finančni prihodki iz danih posojil	0	0	
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	5.481	3.186	172
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	19.454	43.821	44
Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	161	112	144
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA POSLOVANJA	460.767	510.051	90
Drugi prihodki	30.068	31.152	97
Drugi odhodki	2.018	1.514	133
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	488.817	539.689	91
Davek iz dobička	0	66.403	
Odloženi davki	0	0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	488.817	473.286	103

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

7.2 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

9. tabela: izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe Alpetour PA za obdobji 1-6/2012 ter 1-6/2011

v EUR, nerevidirano	Poslovno leto		Indeks 12/11
	1-6 2012	1-6 2011	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	488.817	473.286	103
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev			
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	73.920	(125.041)	
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (spremembe deviznih tečajev)			
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	562.737	348.245	162

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

7.3 Izkaz bilance stanja družbe

Zgoščen izkaz bilance stanja je izkazan v skladu s 65. členom ZGD in SRS 24.9. Priložena so tudi zahtevana pojasnila, ki jih določajo 69. člen ZGD ter SRS 1-SRS 12.

10. tabela: bilanca stanja družbe Alpetour PA na dan 30. 6. 2012 primerjalno na 31. 12. 2011

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
SKUPAJ SREDSTVA	24.288.014	23.616.863	103
Dolgoročna sredstva	20.654.424	21.290.600	97
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	159.766	152.188	105
Opredmetena OS	13.652.308	14.353.939	95
Naložbene nepremičnine	2.415.313	2.453.121	98
Dolgoročne finančne naložbe	4.323.415	4.227.629	102
Dolgoročne poslovne terjatve	800	901	89
Odložene terjatve za davek	102.822	102.822	100
Kratkoročna sredstva	3.425.173	2.130.875	161
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
Zaloge	214.970	231.359	93
Kratkoročne finančne naložbe			
Kratkoročne poslovne terjatve	1.944.295	1.649.922	118
Denarna sredstva	1.265.908	249.594	507
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	208.417	195.388	107
ZABILANČNA SREDSTVA	906.814	893.600	101
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	24.288.014	23.616.863	103
Kapital	18.502.166	18.410.873	100
Vpoklicani kapital	4.154.957	4.154.957	100
Kapitalske rezerve	10.947.626	10.947.626	100
Rezerve iz dobička	1.902.949	1.902.949	100
Presežek iz prevrednotenja	-519.395	-593.315	
Preneseni čisti poslovni izid	1.527.212	1.210.726	126
Čisti poslovni izid poslovnega leta	488.817	787.930	62
Rezervacije in dolgoročne PČR	1.888.232	1.889.096	100
Dolgoročne obveznosti	323.037	323.037	100
Dolgoročne finančne obveznosti	322.683	322.683	100
Dolgoročne poslovne obveznosti	48	48	100
Odložene obveznosti za davek	306	306	100
Kratkoročne obveznosti	3.204.386	2.730.767	117
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev			
Kratkoročne finančne obveznosti	847.049	773.388	110
Kratkoročne poslovne obveznosti	2.357.337	1.957.379	120
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	370.193	263.090	141
ZABILANČNE OBVEZNOSTI	906.814	893.600	101

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

7.4 Izkaz denarnih tokov

Sestavljen je po posredni metodi (različica II), podatki so iz izkaza poslovnega izida, bilance stanja ter drugih poslovnih evidenc družbe.

11. tabela: izkaz denarnih tokov družbe Alpetour PA za obdobji od 1-6/2012 ter 1-6/2011

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida	1.681.313	1.817.070	93
1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev	8.763.706	8.461.718	104
2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti	-7.071.852	-6.623.041	
3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-10.541	-21.607	
b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	155.460	-122.893	
1. Začetne manj končne poslovne terjatve	-405.637	-251.908	
2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-13.030	138.862	
3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek			
4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
5. Začetne manj končne zaloge	16.389	-32.967	
6. Končni manj začetni poslovni dolgovi	374.441	56.038	668
7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	183.297	-32.918	
8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek			
c) Prebitek prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)	1.836.773	1.694.177	108
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju	40.288	71.504	56
1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje		65.380	
2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev			
3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	40.288	6.124	658
4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin			
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb			
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb			
b) Izdatki pri naložbenju	-443.510	-304.823	
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-35.466	-36.005	
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-386.178	-268.818	
3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin			
4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-21.866		
5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb			
c) Prebitek prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)	-403.222	-233.319	
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju			
1. Prejemki od vplačanega kapitala			
2. Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti			
3. Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti			
b) Izdatki pri financiranju	-417.237	-448.341	
1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-19.454	-43.925	
2. Izdatki za vračila kapitala			
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-397.783	-372.417	
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti		-31.999	
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku			
c) Prebitek prejemkov ali izdatkov pri financiranju (a+b)	-417.237	-448.341	
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	1.265.908	1.255.965	101
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)	1.016.314	1.012.517	100
Začetno stanje denarnih sredstev	249.594	243.448	103

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

7.5 Izkaz gibanja kapitala

12. tabela: izkaz gibanja kapitala družbe Alpetour PA za prvo polletje 2012

ALPETOUR PA v EUR, nerevidirano	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Preneseni čisti posl. izid	VI. Čisti posl. izid posl. leta	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	
A.1. STANJE 31. 12. 2011	4.154.957	10.947.626	322.009	621.172	-621.172	1.580.940	-593.315	1.210.726	787.930	18.410.873
a) Preračuni za nazaj										-
b) Prilagoditve za nazaj										-
A. 2. STANJE 1. 1. 2012	4.154.957	10.947.626	322.009	621.172	-621.172	1.580.940	-593.315	1.210.726	787.930	18.410.873
B. 1. SPREMEMBE LASTNIŠKEGA KAPITALA - TRANSAKCIJE Z LASTNIKI	-	-	-	-	-	-	-	(471.444)	-	(471.444)
g) Izplačilo dividend								(471.444)		(471.444)
B. 2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	-	-	-	-	-	-	73.920	-	488.817	562.737
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									488.817	488.817
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb							73.920			73.920
B. 3. SPREMEMBE V KAPITALU	-	-	-	-	-	-	-	787.930	(787.930)	-
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd. na druge sestavine kapitala								787.930	(787.930)	-
C. STANJE 30. 6. 2012	4.154.957	10.947.626	322.009	621.172	-621.172	1.580.940	-519.395	1.527.212	488.817	18.502.166
BILANČNI DOBIČEK								1.527.212	488.817	2.016.029

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

13. tabela: izkaz gibanja kapitala družbe Alpetour PA za prvo polletje 2011

ALPETOUR PA v EUR, nerevidirano	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Preneseni čisti posl. izid	VI. Čisti posl. izid posl. leta	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	
A.1. STANJE 31. 12. 2010	4.154.957	10.947.626	322.009	496.172	-496.172	1.580.940	-285.301	1.069.980	650.901	18.441.112
a) Preračuni za nazaj										-
b) Prilagoditve za nazaj										-
A. 2. STANJE 1. 1. 2011	4.154.957	10.947.626	322.009	496.172	-496.172	1.580.940	-285.301	1.069.980	650.901	18.441.112
B. 1. SPREMEMBE LASTNIŠKEGA KAPITALA - TRANSAKCIJE Z LASTNIKI	-	-	-	-	-	-	-	(385.155)	-	(385.155)
g) Izplačilo dividend								(385.155)		(385.155)
B. 2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	-	-	-	-	-	-	(125.041)	-	473.286	348.245
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									473.286	473.286
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb							(125.041)			(125.041)
B. 3. SPREMEMBE V KAPITALU	-	-	-	-	-	-	-	650.901	(650.901)	-
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd. na druge sestavine kapitala								650.901	(650.901)	-
C. STANJE 30. 6. 2011	4.154.957	10.947.626	322.009	496.172	-496.172	1.580.940	-410.342	1.335.726	473.286	18.404.202
BILANČNI DOBIČEK								1.335.726	473.286	1.809.012

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM IN RAZKRITJA

8.1 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

~ Čisti prihodki od prodaje: 7.247.020 EUR ~

Čisti prihodki od prodaje so sestavljeni iz prihodkov iz opravljanja dejavnosti linijskega prevoza potnikov, občasnih prevozov, turizma, vzdrževanja in trgovine ter ostalih dejavnosti. Skoraj vse čiste prihodke od prodaje, 99,8 %, je družba Alpetour PA realizirala s prodajo na domačem trgu. Prodaja storitev predstavlja 99,6 % čistih prihodkov od prodaje, 0,4% delež pa ima prodaja trgovskega blaga in materiala.

V okviru rednih prihodkov od prodaje družba Alpetour PA izkazuje tudi prejeta finančna nadomestila Mestne občine Kranj v vrednosti 356.512 EUR in Občine Jesenice v višini 79.858 EUR.

Podrobna analiza čistih prihodkov po dejavnostih je že predstavljena v poslovnem delu poročila.

~ Vrednost usredstvenih lastnih storitev: 5.209 EUR ~

Gre za prihodek, ki ga družba Alpetour PA ustvari z obnovami, dodelavami in rekonstrukcijskimi posegi na lastnih avtobusih. Družba del prihodka usredstvi na

opredmetenih osnovnih sredstvih, kar pomeni, da jim povečuje nabavno vrednost in podaljšuje njihovo življenjsko dobo, del prihodka pa usredstvi v zalogah materiala.

~ Drugi poslovni prihodki: 1.595.129 EUR ~

Med drugimi poslovnimi prihodki največji delež predstavlja finančno nadomestilo Ministrstva za infrastrukturo in prostor (delovno področje promet), za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov v vrednosti 1.432.525 EUR. Sem vštevamo tudi

vračilo trošarine za pogonsko gorivo v višini 48.613 EUR, prihodke (dobiček) od prodaje osnovnih sredstev v višini 36.934 EUR in prihodke od odprave rezervacij v višini 77.057 EUR, kjer gre izključno za prihodke iz naslova preseganja števila zaposlenih invalidov.

~ Stroški blaga in materiala: 2.369.265 EUR ~

Nabavna vrednost prodanega blaga znaša 26.761 EUR in je v skladu z nižjimi prihodki od prodaje trgovskega blaga.

Stroški materiala v višini 616.368 EUR predstavljajo 7,4 % vseh stroškov iz poslovanja, vključujejo pa material porabljen pri vzdrževanju lastnih avtobusov in gospodarskih vozil za zunanje stranke, stroške tehnološkega goriva (olja, maziva),

stroške goriva za ogrevanje, stroške računalniškega materiala ter drug material.

Strošek energije v vrednosti 1.618.399 EUR predstavlja kar 19,3 % vseh stroškov iz poslovanja in se v večji meri nanaša na porabljeno pogonsko gorivo za opravljanje prevozov. Strošek se je v primerjavi s preteklim polletjem povečal za 10 % zaradi višje povprečne cene goriva ob približno enako prevoženih kilometrih za te prevoze.

14. tabela: stroški blaga in materiala

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	2.369.265	2.183.209	109
Nabavna vrednost prodanega blaga	26.761	50.843	53
Stroški materiala	616.368	598.772	103
Stroški energije	1.618.399	1.477.505	110
Stroški nadomestnih delov	6.559	4.323	152
Odpisi DI	86.246	37.094	233
Stroški pisarniškega materiala	9.865	7.079	139
Popisne razlike	5.067	7.593	67

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Stroški storitev: 1.142.119 EUR ~

Stroški storitev so 1 % nižji kot v enakem obdobju preteklega leta. 59,3% delež vseh stroškov storitev predstavljajo stroški drugih storitev, med katerimi so najvišji stroški organizacije lastnih turističnih aranžmajev. Ti so se povečali za 14 %, kar je skladno s povečanimi prihodki iz naslova prodanih lastnih turističnih aranžmajev.

Sledijo stroški zavarovalnih premij (10,9 % vseh stroškov storitev), ki so višji za 10 %, ter stroški intelektualnih in osebnih storitev, ki

predstavljajo v strukturi teh stroškov 6,3% delež.

V obravnavanem obdobju so se glede na enako obdobje preteklega leta povečali še stroški najemnin, povračila stroškov (izobraževanja) in storitve plačilnega prometa, zmanjšali pa stroški prevoznih storitev, vzdrževanja, stroški sejmov, reklame in reprezentance ter storitve fizičnih oseb.

15. tabela: stroški storitev

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
b) Stroški storitev	1.142.119	1.150.084	99
Prevozne storitve	47.804	50.313	95
Storitve vzdrževanja	40.739	48.162	85
Najemnine	35.453	28.985	122
Povračila stroškov	59.093	55.736	106
Storitve plačilnega prometa	30.665	25.721	119
Intelektualne in osebne storitve	71.425	82.008	87
Zavarovalne premije	124.078	112.421	110
Stroški sejmov, reklame, reprezen	24.279	28.989	84
Storitve fizičnih oseb	31.534	104.637	30
Druge storitve	677.049	613.112	110

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Stroški dela: 3.494.423 EUR ~

Stroški dela v strukturi stroškov iz poslovanja v prvi polovici leta 2012 predstavljajo 41,7 % in vključujejo plače, nadomestila plač, vse plačane prispevke in davke in druge stroške v zvezi z delom. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so zaradi višjega števila zaposlenih, predvsem voznikov, ti stroški višji za 9 % vendar pod načrtovanimi.

Stroški za socialno varnost vsebujejo tudi dodatno vračunane stroške obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja.

V **stroških pokojninskih zavarovanj**, ki za prvo polletje 2012 znašajo 371.838 EUR, to je 5 % več kot v enakem obdobju lani, so upoštevani prispevki za obvezno pokojninsko in invalidsko zavarovanje delavcev, prispevki za beneficirano dobo za voznike, prispevki za dodatno pokojninsko zavarovanje po zakonu ter prispevki za prostovoljno dodatno kolektivno pokojninsko zavarovanje.

V mesecu maju je bil zaposlenim izplačan regres v zakonsko določeni višini.

16. tabela: stroški dela

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
6. Stroški dela	3.494.423	3.216.291	109
a) Plače in nadomestila plač	2.361.796	2.154.044	110
b) Stroški za socialno varnost	531.046	510.955	104
od tega stroški pokojninskih zava.	371.838	354.625	105
c) Drugi stroški dela	601.581	551.292	109

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Odpisi vrednosti: 1.297.574 EUR ~

Strošek polletne amortizacije v letu 2012 znaša 14,2 % vseh stroškov poslovanja. Med odpisi vrednosti so izkazani še prevrednotovalni odhodki pri obratnih sredstvih v višini 111.365 EUR (odpisi

terjatev oziroma popravki vrednosti terjatev, za katere je bila ugotovljena velika verjetnost neplačila na podlagi že vloženih naporov za izterjavo ter na osnovi ugotovljenega finančnega stanja neplačnikov).

17. tabela: odpisi vrednosti

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
7. Odpisi vrednosti	1.297.574	1.341.505	97
a) Amortizacija (vključno naložbenih nepremičnin)	1.186.209	1.228.612	97
b) Prevred. odhodki neopred. sredstev in opred. OS	0	1.409	
c) Prevred. odhodki pri obrat. sredstvih (razen fin. naložb)	111.365	111.484	100

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Drugi poslovni odhodki: 69.076 EUR ~

Drugi poslovni odhodki vključujejo prispevke za stavbna zemljišča in izdatke za varstvo

okolja, pa tudi članarine zbornicam in združenjem, takse, sodne stroške in drugo.

~ Poslovni izid iz poslovanja: 474.901 EUR ~

Dobiček iz poslovanja je 2 % nižji kot v prvi polovici preteklega leta, saj so se poslovni

odhodki zvišali malenkostno več kot poslovni prihodki.

~ Finančni prihodki iz poslovnih terjatev: 5.481 EUR ~

Gre za prihodke od obresti od vezanih sredstev, tečajnih razlik, obresti od

vpoglednih sredstev, zamudnih obresti in stotinskih izravnav.

~ Finančni odhodki iz finančnih obveznosti: 19.454 EUR ~

Vključujejo finančne odhodke iz posojil, prejetih od bank, v višini 5 EUR in finančne

odhodke iz drugih finančnih obveznosti v višini 19.449 EUR (finančni lizing).

~ Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti: 161 EUR ~

~ Drugi prihodki: 30.068 EUR ~

Največji del drugih prihodkov predstavljajo prejete odškodnine zavarovalnice v višini

25.474 EUR, izterjane odpisane terjatve iz prejšnjih let v višini 1.024 EUR in drugo.

~ Drugi odhodki: 2.018 EUR ~

Gre za izplačane odškodnine ter nepriznane zavarovalnine

~ Čisti poslovni izid obračunskega obdobja: 488.817 EUR ~

Davek od dobička ni obračunan zaradi sprememb pri investicijskih olajšavah. Čisti poslovni izid ni povečan ali zmanjšan za odloženi davek. Družba tako za prvo polovico leta 2012 izkazuje 488.817 EUR čistega dobička, kar je 3 % več kot v prvi polovici leta 2011.

Skoraj vse dejavnosti so podvržene sezonskemu vplivu izrazito slabih poletnih mesecev (julij in avgust), zato dobiček prvega polletja ne odraža ravni dobička poslovnega leta.

8.2 Stroški po namenskih (funkcionalnih) skupinah

Ker so v izkazih stroški obravnavani po naravnih vrstah, na tem mestu v skladu s SRS 25.25 razkrivamo stroške še po namenskih (funkcionalnih) skupinah.

18. tabela: razdelitev stroškov po namenskih skupinah v obdobju 1-6 2012

v EUR, nerevidirano	Vrednost	Delež v %
Nabavna vrednost prodanega blaga	26.761	0,3
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	6.871.144	82,1
Stroški prodajanja	1.114.446	13,3
Stroški splošnih dejavnosti	360.106	4,3
SKUPAJ	8.372.457	100,0

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

8.3 Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa

~ Izkaz drugega vseobsegajočega donosa: 562.737 EUR ~

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa prikazuje postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznane v poslovnem izidu, vplivajo pa na višino lastniškega kapitala. Te so:

- ~ odprava slabitve naložbe v delnice Zavarovalnice Triglav, d. d., v vrednosti 75.377 EUR;
- ~ odprava slabitve naložbe v delnice Krekovega sklada Skala v vrednosti 160 EUR;
- ~ odprava krepitve delnic A-banke Vipa, d. d., v višini 1.617 EUR.

8.4 Pojasnila k izkazu bilance stanja

~ Neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva: 13.812.074 EUR~

Družba nima zastavljenih **neopredmetenih ali opredmetenih dolgoročnih sredstev** za najete kredite. Družba ima 30. 6. 2012 v finančnem

najemu osnovna sredstva (18 avtobusov) v skupni nabavni vrednosti 2.896.264 EUR.

19. tabela: opredmetena osnovna sredstva

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
Opredmetena OS	13.652.308	14.353.939	95
Zemljišča in zgradbe	4.904.460	4.650.155	105
a) Zemljišča	1.974.720	1.618.132	122
b) Zgradbe	2.929.740	3.032.023	97
Druge naprave in oprema	8.355.969	9.110.529	92
Opredmetena OS, ki se pridobivajo	391.879	593.255	66

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Družba na dan 30. 6. 2012 izkazuje **osnovna sredstva v pridobivanju** v višini 391.879 EUR. Največji znesek predstavlja zemljišče AP Kranj (v letu 2009 kupljeno od D.S.U.) v

vrednosti 206.046 EUR, v letošnjem letu pa smo na novo investirali v soproizvodno enoto za proizvodnjo električne energije v vrednosti 92.575 EUR ter opremo za vozni park v

skupni vrednosti 81.058 EUR, preostalih 12.200 EUR pa predstavlja strošek projektne

dokumentacije za izgradnjo parkirišča za avtobuse na zemljišču v Škofji Loki.

~ Naložbene nepremičnine: 2.415.313 EUR ~

Naložbene nepremičnine so zemljišča in zgradbe, ki jih družba ne potrebuje za opravljanje svoje dejavnosti, pač pa jih oddaja v najem. V prvi polovici leta 2012 so družbi prinesle 61.346 EUR prihodkov, strošek njihovega amortiziranja znaša 37.808 EUR.

~ Dolgoročne finančne naložbe: 4.323.415 EUR ~

Med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami predstavljajo pretežni delež delnice Zavarovalnice Triglav, d. d. (39.672 delnic). Družba ima v lasti tudi 934 delnic

Gorenjske banke, d. d.
Dolgoročnih posojil (danih) družba nima.
Vse naložbe so vrednotene po nabavni vrednosti.

20. tabela: pregled sprememb in stanja dolgoročnih finančnih naložb

Dolgoročne finančne naložbe v EUR	Naložbe v družbe v Skupini	Druge finančne naložbe	Skupaj 30. 6. 2012
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2012	3.936.055	1.117.556	5.053.611
Nabava - direktna povečanja	21.866		21.866
Zmanjšanja (odtujitve)			0
Povečanja iz naslova prevrednotovanja			0
Zmanjšanja iz naslova prevrednotovanja		-1.617	-1.617
Drugo (prenos na druge vrste naložbe)			0
Stanje 30. 6. 2012	3.957.921	1.115.939	5.073.860
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2012	-230.688	-595.294	-825.982
Nabava - direktna povečanja			0
Zmanjšanja (odtujitve)			0
Povečanja iz naslova prevrednotovanja		75.537	75.537
Zmanjšanja iz naslova prevrednotovanja			0
Drugo (prenos na druge vrste naložbe)			0
Stanje 30. 6. 2012	-230.688	-519.757	-750.445
Sedanja vrednost			
Stanje 1. 1. 2012	3.705.367	522.262	4.227.629
Stanje 30. 6. 2012	3.727.233	596.182	4.323.415

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Med dolgoročnimi finančnimi naložbami v družbe v Skupini družba Alpetour PA izkazuje:

- ~ 100,00% delež v podjetju Integral Avto Jesenice;
- ~ 66,08% delež v podjetju Integral AP Tržič;
- ~ 99,65% delež v podjetju KAM-BUS (pridobitev v letu 2008, nov nakup delnic v 2012).

~ Dolgoročne poslovne terjatve: 800 EUR ~

Vključujejo terjatve iz naslova danih dolgoročnih varščin za izvedbo lastnih aranžmajev.

~ Odložene terjatve za davek: 102.822 EUR ~

Odložene terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb so oblikovane za dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in

jubilejne nagrade v vrednosti 79.915 EUR ter za popravke terjatev v vrednosti 22.907 EUR.

~ Zaloge materiala in trgovskega blaga: 214.970 EUR ~

30. 6. 2012 družba izkazuje 202.201 EUR zalog materiala ter 12.769 EUR zalog trgovskega blaga. Drobni inventar in avtoplašči z dobo uporabnosti do enega leta se v celoti odpisujejo ob izdaji v uporabo. Evidenca drobnega inventarja in avtoplaščev v uporabi se vodi izvenbilančno.

Družba nima [kratkoročnih finančnih naložb](#) in [kratkoročnih posojil](#).

~ Kratkoročne poslovne terjatve: 1.944.295 EUR ~

Kratkoročne poslovne terjatve podrobneje prikazuje spodnja tabela.

21. tabela: kratkoročne poslovne terjatve na dan 30. 6. 2012 in na dan 31. 12. 2011

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
Kratkoročne poslovne terjatve	1.944.295	1.649.922	118
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v Skupini	89.213	66.478	134
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.606.236	1.426.871	113
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	248.846	156.573	159

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Denarna sredstva: 1.265.908 EUR ~

Vključujejo depozite na odpoklic pri bankah, denarna sredstva na računih, gotovino v blagajnah, prejete čeke in druge takoj

unovčljive vrednotnice (plačilne in kreditne kartice). Gotovinsko poslovanje poteka preko dveh transakcijskih računov.

~ Aktivne časovne razmejitve: 208.417 EUR ~

Vključujejo vnaprej plačane zavarovalne premije v vrednosti 168.149 EUR, obračunane (še ne zaračunane) prihodke v vrednosti 27.598 EUR, vnaprej plačane transporter kratice za cestnino v višini 7.218 EUR, druge vnaprej plačane stroške v višini

80 EUR, vnaprej plačano reklamo v vrednosti 783 EUR, vnaprej plačane prispevke Gospodarski zbornici v vrednosti 3.723 EUR ter terjatve za DDV v prejetih predujmih v višini 866 EUR.

~ Zabilančna sredstva in obveznosti: 906.814 EUR ~

V zabilančni evidenci družba izkazuje zadolžitve avtobusnih avtoplaščev v uporabi, zadolžitve drobnega inventarja v uporabi,

pridobljene bančne garancije, blago prejeto v konsignacijo, odpisane tožene terjatve in drugo.

~ Kapital: 18.502.166 EUR ~

Osnovni kapital družbe v višini 4.154.957 EUR je sestavljen iz 497.847 navadnih imenskih prosto prenosljivih kosovnih delnic.

Kapitalske rezerve v skupni višini 10.947.626 EUR sestavljajo rezerve iz otvoritvene bilance iz leta 1993, revalorizirane do 31. 12. 2001 v višini 3.699.441 EUR (presežek kapitala po dokončni razporeditvi dela nerazporejenega dobička, doseženega v obdobju 1993 do 1997), splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 4.941.923 EUR, ki se je po SRS 2001 do leta 2001 izkazoval kot revalorizacija kapitala, ter rezerve iz naslova zamenjave kapitala KAM-BUS, d. d., v višini 2.306.262 EUR. Skupaj kapitalske rezerve predstavljajo 59,2 % vsega kapitala.

Rezerve iz dobička sestavljajo zakonske rezerve, ki so oblikovane v višini 322.009 EUR, rezerve za lastne delnice in lastne delnice kot odbitna postavka v višini 621.172 EUR ter druge rezerve iz dobička v višini 1.580.940 EUR.

Presežek iz prevrednotenja znaša -519.395 EUR.

Preneseni čisti poslovni izid v skupni višini 1.527.212 EUR je sestavljen iz preteklih let.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja v višini 488.817 EUR (prva polovica poslovnega leta 2012) predstavlja 2,6 % kapitala.

~ Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve: 1.888.232 EUR ~

Sestavljene so iz rezervacij za pokojnine, za jubilejne nagrade in za odpravnine v višini 518.265 EUR, ter drugih rezervacij v višini 1.260.643 EUR. Dolgoročne pasivne časovne

razmejitve v višini 109.324 EUR predstavljajo tiste plačane prispevke za invalide nad kvoto, ki jih država povrne z namenom, da bi jih podjetje v prihodnjih letih ponovno investiralo.

~ Dolgoročne obveznosti: 323.037 EUR ~

Med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi so izkazane dolgoročne obveznosti iz naslova finančnega lizinga avtobusov v vrednosti 322.683 EUR. Med dolgoročnimi obveznostmi družba izkazuje tudi dolgoročne

poslovne obveznosti v višini 48 EUR in odložene obveznosti za davek, ki se nanašajo na odpis nabavne vrednosti osnovnih sredstev do 500 EUR za davčne namene v višini 306 EUR.

~ Kratkoročne obveznosti: 3.204.386 EUR ~

Med **kratkoročnimi finančnimi obveznostmi** družba izkazuje kratkoročne obveznosti iz naslova izplačila dividend v skupni vrednosti

481.824 EUR, ter kratkoročni del finančnih lizingov v vrednosti 365.225 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti so prikazane v spodnji tabeli.

22. tabela: kratkoročne poslovne obveznosti na dan 30. 6. 2012 in na dan 31. 12. 2011

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
Kratkoročne poslovne obveznosti	2.357.337	1.957.379	120
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini	10.974	57.375	19
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	982.355	647.508	152
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.364.008	1.252.496	109

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ **Kratkoročne pasivne časovne razmejitve: 370.193 EUR** ~

Vključujejo vnaprej plačane oziroma kratkoročno odložene prihodke v višini 189.228 EUR, vnaprej vračunane stroške in odhodke v višini 180.918 EUR ter obveznosti za DDV od danih predujmov v višini 47 EUR.

8.5 Pojasnila k izkazu denarnih tokov

~ **Denarni izid: 1.016.314 EUR** ~

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi oziroma različici II po SRS 26, pri čemer so vsi izdatki izkazani kot negativne postavke, podatki pa so deloma pridobljeni iz izkaza poslovnega izida in bilance stanja ter deloma iz drugih poslovnih evidenc podjetja.

Denarni tokovi pri poslovanju izkazujejo prebitek prejemkov v višini 1.836.773 EUR, od tega 1.681.313 EUR na račun postavk izkaza poslovnega izida (7 % manj kot v enakem obdobju lanskega leta) in 155.460 EUR na račun sprememb čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja (predvsem zaradi povečanja poslovnih

obveznosti in pasivnih časovnih razmejitev). **Denarni tokovi pri naložbenju** izkazujejo prebitek izdatkov v višini 403.222 EUR na račun izdatkov za pridobitev osnovnih sredstev (investiranje).

Denarni tokovi pri financiranju izkazujejo prebitek izdatkov v višini 417.237 EUR predvsem na račun rednih odplačil finančnih obveznosti.

V prvem polletju leta 2012 družba Alpetour PA izkazuje pozitiven denarni izid v višini 1.016.314 EUR, ki je izkazan kot povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v bilanci stanja.

8.6 Pojasnila k izkazu gibanja kapitala

~ presežek iz prevrednotenja, ki je na dan 1. 1. 2012 znašal -593.315 EUR, se je znižal zaradi odprave slabitve finančnih naložb v delnice Zavarovalnice Triglav, d. d.,

v višini 75.377 EUR in v delnice Krekovega sklada Skala v višini 160 EUR ter zaradi odprave krepitve finančne naložbe v delnice

A-banke Vipra, d. d., v višini 1.617 EUR, tako da 30. 6. 2012 znaša –519.395 EUR;

~ preneseni čisti poslovni izid se je povečal za čisti poslovni izid preteklega leta v višini 787.930 EUR in zmanjšal za izplačilo dividend v višini 471.444 EUR (v skladu s sklepom skupščine);

~ začetno stanje čistega poslovnega izida poslovnega leta se je zmanjšalo za čisti poslovni izid preteklega leta v višini 787.930 EUR, ki je bil prenesen na preneseni čisti poslovni izid. Postavka se je povečala za čisti poslovni izid prve polovice tekočega poslovnega leta v višini 488.817 EUR.

9 KAZALNIKI POSLOVANJA

V skladu s SRS 30.28 družba Alpetour PA razkriva kazalnike, ki so izračunani iz podatkov v izkazu poslovnega izida in iz podatkov v bilanci stanja. Kazalniki prikazujejo učinkovitost in uspešnost posameznih področij poslovanja na eni strani, na drugi strani pa omogočajo presojo finančnega in ekonomskega položaja podjetja.

23. tabela: izbrani kazalniki poslovanja družbe Alpetour PA

	30. 6. 2012	30. 6. 2011	Indeks 12/11
KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)			
1. Stopnja lastniškosti financiranja	76,2	73,7	103,4
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	85,3	84,8	100,5
3. Stopnja dolžniškosti financiranja	14,5	18,8	77,3
4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	14,7	15,2	97,1
5. Stopnja osnovnosti kapitala	22,5	22,6	99,5
KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)			
1. Stopnja osnovnosti investiranja	56,2	56,9	98,7
2. Stopnja dolgoročnosti investiranja	85,0	85,6	99,3
KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA			
1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	135,5	129,4	104,7
2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	39,5	34,8	113,5
3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	100,2	89,1	112,4
4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	106,9	96,1	111,2
5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja	163,5	168,7	96,9
KAZALNIKI OBRAČANJA			
1. Koeficient obračanja obratnih sredstev	2,6	2,34	110,4
2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev	0,1	0,08	100,6
3. Koeficient obračanja zalog materiala	3,0	2,74	110,4
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
1. Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,06	1,061	99,6
2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	1,06	1,059	100,0
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI			
1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,03	0,03	103,5
2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,09	0,09	106,7
3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala	0,12	0,11	103,3
4. Čista dobičkonosnost navadne delnice	0,98	0,95	103,3

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA



KONSOLIDIRANO NEREVIDIRANO POROČILO
SKUPINE ALPETOUR

ZA PRVO POLLETJE 2012

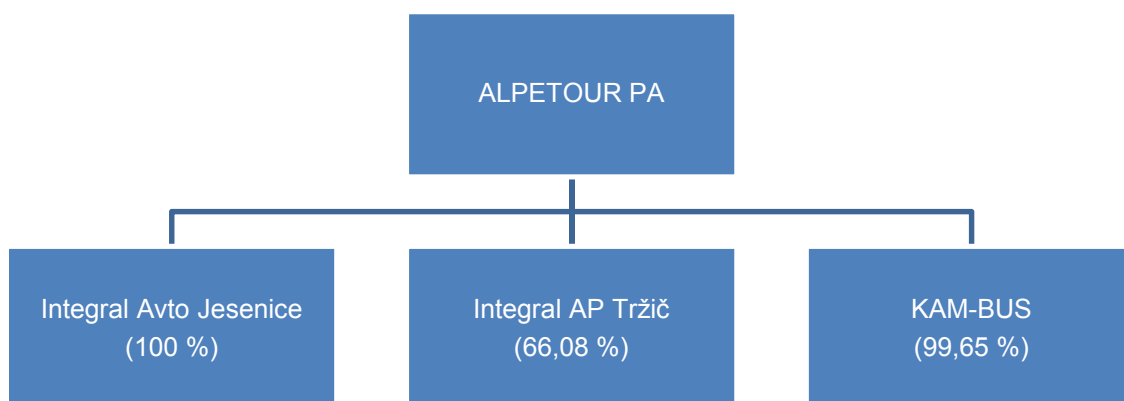
10 OSEBNA IZKAZNICA SKUPINE ALPETOUR

Konsolidirani računovodski izkazi vključujejo računovodske izkaze obvladujoče družbe Alpetour PA in treh njenih odvisnih družb:

- ~ Integral Avto Jesenice,
- ~ Integral AP Tržič,
- ~ KAM-BUS.

Računovodske izkaze Skupine objavlja obvladujoča družba Alpetour PA.

Slika 4: organigram Skupine Alpetour z navedenimi odstotki lastništva obvladujoče družbe v odvisnih družbah, ki veljajo na dan 30. 6. 2012



Lastniški delež obvladujoče družbe se je v odvisni družbi KAM-BUS v prvem polletju leta 2012 iz 99,14 % povečal na 99,65 %.

11 POVZETEK POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR

Podjetja v Skupini bodo z razporejanjem proizvodnih zmogljivosti, izkoriščanjem prostorskih možnosti in informacijske ter proizvodne tehnologije beležila znatne sinergijske učinke, zato bo tudi v prihodnosti poudarek na konsolidiranju vseh poslovnih funkcij. Dodatne možnosti racionalizacije poslovanja pa Skupina vidi v novih poslovnih in kapitalskih povezavah znotraj panoge.

24. tabela: izbrani kazalniki poslovanja Skupine Alpetour

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
Čisti prihodki od prodaje	13.254.883	13.009.682	102
Kosmati donos od poslovanja	15.347.426	14.552.587	105
Poslovni izid iz poslovanja	1.024.834	1.064.499	96
Čisti poslovni izid	925.032	945.890	98

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
Sredstva	28.973.221	27.711.288	105
Kapital	20.916.741	20.409.032	102
Knjigovodska vrednost delnice*	41,63	40,59	103

*- z lastnimi delnicami

Kazalniki	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
Poslovni izid iz poslovanja / Poslovni prihodki	6,7 %	7,3 %	91
Čisti poslovni izid / Kapital (na koncu obdobja)	4,4 %	4,6 %	95

Število zaposlenih na dan	30. 6. 2012	30. 6. 2011	Indeks 12/11
	443	427	104

Vir: podatki družb v Skupini

Čisti prihodki obvladujoče družbe [Alpetour PA](#) znašajo 7.247.020 EUR (+1 %). Enaki so načrtovanim za prvo polletje, v strukturi čistih prihodkov Skupine pa, izvzemajoč medsebojni promet, predstavljajo 54,7% delež. Čisti dobiček pred obdavčitvijo znaša 488.817 EUR in je v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta manjši za 9 %. Podrobneje je poslovanje družbe predstavljeno v prvem delu polletnega poročila v poglavju 8, ki se začne na strani 28 in se nanaša na poslovanje družbe Alpetour PA.

27,2 % čistih prihodkov Skupine je ustvarila odvisna družba [Integral Avto Jesenice](#), in sicer 3.603.119 EUR, kar je 5 % več kot v prvem polletju preteklega leta, v primerjavi z zastavljenimi cilji pa 3 % več. 57% delež v čistih prihodkih ima prodaja vozil, sledijo tehničnih pregledi (22 %), vzdrževanje in trgovina (20 %) in ostali prihodki (1 %).

Poslovni odhodki v vrednosti 3.393.080 EUR so večji za 5 %. Najpomembnejši strošek v strukturi poslovnih odhodkov, ima namreč 71% delež, je nabavna vrednost prodanega blaga v vrednosti 2.399.845 EUR in se je glede na primerjalno obdobje povečala za 5 %. Večja je nabavna vrednost prodanih vozil, ki znaša 1.929.267 EUR in je v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta zaradi boljše prodaje ter povečanega bruto prihodka v prodaji vozil večja za 8 %. Po drugi strani je pri nabavni vrednosti materiala, ki znaša 424.170 EUR, slika ravno obratna. Zaradi manjšega prihodka

iz naslova vgrajenega materiala v servisu je strošek manjši za 5 %. Preostalih 6.408 EUR stroška nabavne vrednosti materiala pa po vključitvi novega programa v servisu (Cross) predstavljajo tuje storitve. Pomembno so se povečali tudi vsi stroški energije, delno zaradi večjih porab v ličarski delavnici, predvsem pa zaradi dviga cen tako električne kot toplotne energije. Dobiček iz poslovanja znaša 224.532 EUR (+6 %).

Na finančnem delu družba prav tako izkazuje pozitiven izid v višini 2.317 EUR. Zaradi prejete odškodnine pa so večji kot običajno tudi izredni prihodki. Poslovni izid pred obdavčitvijo znaša 229.777 EUR, to je 8 % več kot v enakem obdobju preteklega leta.

Odvisna družba **KAM-BUS** je ustvarila čiste prihodke v vrednosti 2.077.338 EUR (-3 %), kar predstavlja 15,7 % čistih prihodkov Skupine. Zaradi manjšega števila prepeljanih potnikov so se za 4 % zmanjšali prihodki linijskega prevoza in znašajo 1.589.260 EUR. Manjši so tudi drugi prihodki, ki znašajo 7.768 EUR, mednje pa vštevamo prihodke od oglaševanja, parkirnin in eksterne realizacije delavnic. Za 2 % so se povečali čisti prihodki od prodaje občasnih prevozov, njihova vrednost za prvo polletje 2012 znaša 480.310 EUR.

Poslovni odhodki v vrednosti 2.163.245 EUR so višji za 6 %. Najpomembnejši strošek v strukturi odhodkov predstavljajo stroški dela v vrednosti 980.918 EUR. Imajo 45% delež in so 7 % višji. Med stroški materiala, ki predstavljajo dobro četrtino poslovnih odhodkov, so najpomembnejši stroški energije, ki so se zaradi višjih cen pogonskega goriva v primerjavi z lanskim letom povečali za 8 % in znašajo 453.653 EUR. Med stroški storitev, ki v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo 16% delež, največji delež predstavljajo zavarovalne premije. Te znašajo 112.396 EUR, zaradi prenove pogojev zavarovanja pa so manjši za 5 %. Rezultat iz poslovanja je dobiček v vrednosti 207.133 EUR in je 4 % večji od ustvarjenega v enakem obdobju preteklega leta in 12 % manjši od načrtovanega.

Na finančnem delu družba izkazuje pozitiven izid v vrednosti 7.287 EUR, prav tako na izrednem delu, in sicer v vrednosti 21.042 EUR, od katerih so 20.993 EUR prejete odškodnine zavarovalnic. Dobiček pred obdavčitvijo znaša 235.462 EUR in je od lanskoletnega manjši za 3 %, v primerjavi z načrtovanim pa je manjši za 12 %.

503.557 EUR čistih prihodkov je ustvarila odvisna družba **Integral AP Tržič**, kar predstavlja 3,8 % čistih prihodkov Skupine. Čisti prihodki so se povečali za vse dejavnosti, skupno za 6 %. Najpomembnejše povečanje izhaja iz prihodkov iz ostalih dejavnosti zaradi vnaprej zaračunanih stroškov v okviru najemnin. Čisti prihodki so za 3 % večji od načrtovanih.

Poslovni odhodki znašajo 591.263 EUR, kar je 11 % več. Najpomembnejši strošek (32 %) so stroški dela v vrednosti 189.342 EUR. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so se, tudi zaradi zaposlitve 2 voznikov, povečali za 4 %. Za 29 % so se povečali tudi stroški storitev, ki znašajo 147.516 EUR. Na dvig je najbolj vplival porast stroška intelektualnih storitev, ker je bil direktor družbe v enakem obdobju preteklega leta v bolniškem staležu. Skladno s prihodki pa so se povečali tudi stroški nadomestil za uporabo cest, in sicer za 34 %, tako da znašajo 34.631 EUR. Strošek energije, kamor vštevamo tudi pogonsko gorivo, se je zaradi dviga povprečne cene goriva povečal za 9 % in znaša 141.237 EUR.

~ izločitve medsebojnih poslov ~

Družbe v Skupini so med seboj opravile za 176.151 EUR poslov, pri tem pa uporabljale tržne cene proizvodov in storitev.

25. tabela: konsolidirani čisti prihodki od prodaje Skupine Alpetour za obdobji 1-6/2012 in 1-6/2011

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	Struktura	1-6 2011	Struktura	Indeks 12/11
Družba					
Alpetour PA	7.247.020	54,7 %	7.187.606	55,2 %	101
Integral Avto Jesenice	3.603.119	27,2 %	3.428.992	26,4 %	105
KAM-BUS	2.077.338	15,7 %	2.132.351	16,4 %	97
Integral AP Tržič	503.557	3,8 %	475.254	3,7 %	106
Medsebojni promet	-176.151	-1,3 %	-214.521	-1,6 %	82
Skupaj	13.254.883	100,0 %	13.009.682	100,0 %	102

Vir: podatki družb v Skupini

~ Konsolidirani čisti dobiček Skupine Alpetour ~

Za prvo polletje 2012 znaša 925.032 EUR, to je 2 % manj kot v enakem obdobju preteklega leta.

12 ZGOŠČENI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ALPETOUR

Računovodski izkazi posameznih družb v Skupini Alpetour za prvo polletje 2012 so po zahtevah 54. člena ZGD-1 sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS), ki določajo podrobnejša pravila o računovodenju. Poslovni dogodki so evidentirani tudi v skladu z Zakonom o davku na dodano vrednost, Zakonom o davku od dohodka pravnih oseb ter drugimi predpisi in uredbami, ki urejajo računovodsko, finančno in davčno poslovanje.

~ izjava o skladnosti ~

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 – Medletno računovodsko poročanje, in v skladu z določili ZGD-1.

~ uskupinjevanje ~

Ker ZGD-1 za vse družbe, ki kotirajo na borzi in sestavljajo konsolidirane računovodske izkaze, predpisuje uporabo Mednarodnih računovodskih standardov (MRS), so v konsolidiranih izkazih izvedene prilagoditve na MRS, kot jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde in Svet za razlago mednarodnih računovodskih standardov. Izvedeno je popolno uskupinjevanje s seštevanjem sorodnih postavk in upoštevanjem potrebnih izločitev medsebojnih poslov.

V medletnih konsolidiranih računovodskih izkazih so bile uporabljene iste računovodske usmeritve in metode izračunavanja kot v zadnjih letnih konsolidiranih računovodskih izkazih.

~ posli, izvzeti v postopku konsolidacije ~

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja terjatev in obveznosti ter prihodki in odhodki, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine Alpetour (med obvladujočo družbo ter odvisnimi družbami in med odvisnimi družbami).

26. tabela: izločitve medsebojnih terjatev in obveznosti na dan 30. 6. 2012

v EUR, nerevidirano	Integral Avto Jesenice	KAM-BUS	Integral AP Tržič	Alpetour PA	Skupaj
lastništvo	100,00 %	99,65 %	66,08 %		
SREDSTVA	-847	-39.743	-6.498	-3.839.765	-3.886.853
- delnice in deleži v družbah v Skupini	0	0	0	-3.727.234	-3.727.234
- kratkoročne terjatve do podjetij v Skupini	-847	-39.743	-6.498	-112.531	-159.619
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	-389.194	-3.267.683	-219.004	-10.974	-3.886.855
- kapital	-356.960	-3.263.046	-107.228	0	-3.727.234
- kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini	-32.234	-4.637	-111.776	-10.974	-159.619

Vir: podatki družb v Skupini

~ posli z družbami v Skupini Alpetour ~

Družbe v Skupini so med seboj poslovale na osnovi sklenjenih pogodb in dogovorov in pri tem uporabljale tržne cene izdelkov in storitev.

Obseg poslovanja med družbami v Skupini se v prvem polletju 2012 glede na enako obdobje leta 2011 ni bistveno spremenil.

12.1 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

27. tabela: konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine za obdobji 1-6/2012 in 1-6/2011

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
Čisti prihodki od prodaje	13.254.883	13.009.682	102
a) na domačem trgu	12.759.487	12.939.734	99
b) na tujem trgu	495.396	69.948	708
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	5.209	10.617	49
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	2.087.334	1.532.288	136
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	15.347.426	14.552.587	105
Stroški blaga, materiala in storitev	7.302.187	6.833.067	107
Stroški dela	5.254.716	4.877.754	108
Odpisi vrednosti	1.670.790	1.670.640	100
Drugi poslovni odhodki	94.898	106.627	89
POSLOVNI ODHODKI	14.322.592	13.488.088	106
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	1.024.834	1.064.499	96
Finančni prihodki iz deležev	0	65.380	
Finančni prihodki iz danih posojil	10.286	10.546	98
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	5.528	59.311	9
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	31.593	99.193	32
Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	506	428	118
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	1.008.549	1.100.115	92
Davek iz dobička	83.517	154.087	54
Odloženi davki	0	138	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	925.032	945.890	98
Čisti poslovni izid večinskih lastnikov	913.781	932.784	98
Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	11.251	13.106	86
Osnovni čisti poslovni izid večinskih lastnikov na delnico*	1,938	1,937	100
Popravljeni čisti poslovni izid večinskih lastnikov na delnico**	1,938	1,937	100

Vir: podatki družb v Skupini

* $\frac{\text{čisti poslovni izid večinskih lastnikov}}{\text{povprečno število izdanih delnic v obdobju brez lastnih delnic}}$

** Vse delnice, ki jih je družba Alpetour PA izdala, so navadne imenske delnice, zato je popravljeni čisti dobiček večinskih lastnikov na delnico enak osnovnemu čistemu dobičku večinskih lastnikov na delnico.

Izkaz poslovnega izida je sestavljen v skladu s 66. členom ZGD-1 in MSRP.

12.2 Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa

28. tabela: konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa Skupine za obdobji 1-6/2012 in 1-6/2011

v EUR, nerevidirano	Poslovno leto		Indeks 12/11
	1-6 2012	1-6 2011	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	925.032	945.890	98
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev			
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	75.987	(125.068)	
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (spremembe deviznih tečajev)			
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.001.019	820.822	122
Od tega pripada:			
- kapitalu večinskih lastnikov	989.768	807.716	123
- kapitalu manjšinskih lastnikov	11.251	13.106	86

Vir: podatki družb v Skupini

12.3 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

29. tabela: konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine na dan 30. 6. 2012 in na dan 31. 12. 2011

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
SKUPAJ SREDSTVA	28.973.221	27.711.288	105
Dolgoročna sredstva	22.540.887	22.790.854	99
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	172.500	167.658	103
Opredmetena OS	20.756.614	21.070.050	99
Naložbene nepremičnine	658.431	676.895	97
Dolgoročne finančne naložbe	785.896	708.924	111
Dolgoročne poslovne terjatve	22.509	22.390	101
Odložene terjatve za davek	144.937	144.937	100
Kratkoročna sredstva	6.186.980	4.701.424	132
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	
Zaloge	767.493	1.009.659	76
Kratkoročne finančne naložbe	407.612	3.183	
Kratkoročne poslovne terjatve	2.671.349	2.229.042	120
Denarna sredstva	2.340.526	1.459.540	160
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	245.354	219.010	112
ZABILANČNA SREDSTVA	4.444.429	4.410.629	101
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	28.973.221	27.711.288	105
Kapital	20.916.741	20.409.032	102
Kapital večinskih lastnikov	20.725.411	20.207.093	103
Vpoklicani kapital	4.154.957	4.154.957	100
Kapitalske rezerve	10.947.626	10.947.626	100
Rezerve iz dobička	1.938.633	1.938.633	100
Presežek iz prevrednotenja	-453.121	-529.103	
Preneseni čisti poslovni izid	3.223.536	2.663.694	121
Čisti poslovni izid poslovnega leta	913.781	1.031.286	89
Kapital manjšinskih lastnikov	191.329	201.939	95
Rezervacije in dolgoročne PČR	2.372.320	2.387.225	99
Dolgoročne obveznosti	719.424	549.071	131
Dolgoročne finančne obveznosti	701.885	532.511	132
Dolgoročne poslovne obveznosti	48	48	100
Odložene obveznosti za davek	17.491	16.512	106
Kratkoročne obveznosti	4.438.548	4.055.041	109
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	
Kratkoročne finančne obveznosti	993.202	1.001.683	99
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.445.346	3.053.358	113
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	526.188	310.919	169
ZABILANČNE OBVEZNOSTI	4.444.429	4.410.629	101

Vir: podatki družb v Skupini

12.4 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

30. tabela: konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine za obdobji 1-6/2012 in 1-6/2011

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida	2.616.234	2.820.140	93
1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev	15.224.775	14.629.707	104
2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti	-12.551.391	-11.756.462	
3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-57.150	-53.105	
b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	191.129	-288.298	
1. Začetne manj končne poslovne terjatve	-552.629	-433.142	
2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-26.345	115.135	
3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek		138	
4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
5. Začetne manj končne zaloge	242.167	-11.502	
6. Končni manj začetni poslovni dolgovi	309.927	100.137	310
7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	217.030	-59.064	
8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	979		
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)	2.807.363	2.531.842	111
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju	99.915	1.400.335	7
1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	1.751	74.543	2
2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev			
3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	96.845	100.792	96
4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin		13	
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb			
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.319	1.225.000	0
b) Izdatki pri naložbenju	-1.473.659	-2.274.384	
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-35.466	-36.367	
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.016.327	-485.017	
3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin			
4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-21.866		
5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-400.000	-1.753.000	
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)	-1.373.744	-874.049	
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju	16.242		
1. Prejemki od vplačanega kapitala			
2. Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	16.242		
3. Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti			
b) Izdatki pri financiranju	-568.875	-597.301	
1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-31.654	-55.023	
2. Izdatki za vračila kapitala			
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-397.783	-401.712	
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-139.438	-140.566	
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku			
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri financiranju (a+b)	-552.633	-597.301	
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	2.340.526	2.049.266	114
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)	880.986	1.060.492	83
Začetno stanje denarnih sredstev	1.459.540	988.774	148

Vir: podatki družb v Skupini

12.5 Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala

31. tabela: konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Alpetour za prvo polletje 2012

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Preneseni čisti posl. izid	VI. Čisti posl. izid posl. leta	Neobvladujoči deleži	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta		
A.1. STANJE 1. 1. 2012	4.154.957	10.947.626	357.693	621.172	-621.172	1.580.940	-529.103	2.663.694	1.031.286	201.939	20.409.032
B. PREMIKI V KAPITAL	0	0	0	0	0	0	75.982	0	913.781	11.256	1.001.019
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala											0
Vnos dodatnih vplačil kapitala											0
Vnos vseobsegajočega donosa v obdobju									913.781	11.251	925.032
Vnos zneska prevrednotenja kapitala							75.982			5	75.987
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev											0
C. PREMIKI V KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0	1.031.286	-1.031.286	0	0
Razporeditev čistega dobička po sklepu uprave in NS								1.031.286	-1.031.286		0
Č. PREMIKI IZ KAPITALA	0	0	0	0	0	0	0	-471.444	0	-21.866	-493.310
Izplačilo dividend in nagrad iz dobička								-471.444			-471.444
Oblikovanje rezerv za lastne delnice											0
Vplačila neobvladujočega deleža										-21.866	-21.866
Druge zmanjšanja sestavin kapitala											0
C. STANJE 30. 6. 2012	4.154.957	10.947.626	357.693	621.172	-621.172	1.580.940	-453.121	3.223.536	913.781	191.329	20.916.741

Vir: podatki družb v Skupini

32. tabela: konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Alpetour za prvo polletje 2011

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Preneseni čisti posl. izid	VI. Čisti posl. izid posl. leta	Neobvladujoči deleži	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička					
A.1. STANJE 1. 1. 2011	4.154.957	10.947.626	357.693	496.172	-496.172	1.580.940	-195.235	2.306.881	866.968	162.927	20.182.757
B. PREMIKI V KAPITAL	0	0	0	0	0	0	-125.068	0	932.784	13.106	820.822
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala											0
Vnos dodatnih vplačil kapitala											0
Vnos vseobsegajočega donosa v obdobju									932.784	13.106	945.890
Vnos zneska prevrednotenja kapitala							-125.068				-125.068
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev											0
C. PREMIKI V KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0	866.968	-866.968	0	0
Razporeditev čistega dobička po sklepu uprave in NS								866.968	-866.968		0
Č. PREMIKI IZ KAPITALA	0	0	0	0	0	0	0	-385.155	0	-14	-385.169
Izplačilo dividend in nagrad iz dobička								-385.155			-385.155
Uporaba presežka iz prevrednotenja (za oslabeitev)								0			0
Druge zmanjšanja sestavin kapitala										-14	-14
C. STANJE 30. 6. 2011	4.154.957	10.947.626	357.693	496.172	-496.172	1.580.940	-320.303	2.788.694	932.784	176.019	20.618.410

Vir: podatki družb v Skupini

13 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE ALPETOUR

13.1 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

~ Čisti prihodki od prodaje: 13.254.883 EUR ~

Skupina je 96 % teh prihodkov realizirala na domačem trgu. Prodaja storitev predstavlja 80 %, prodaja materiala in trgovskega blaga pa 20 % skupnih čistih prihodkov od prodaje.

Čisti prihodki od prodaje po družbah v Skupini so podrobneje predstavljeni na začetku konsolidiranega poročila.

~ Vrednost usredstvenih lastnih storitev: 5.209 EUR ~

Gre za prihodek, ki ga Skupina ustvari z obnovami, dodelavami in rekonstrukcijskimi posegi na lastnih avtobusih. Skupina ta prihodek usredstvi na opredmetenih osnovnih sredstvih, kar pomeni, da jim povečuje nabavno vrednost in podaljšuje njihovo življenjsko dobo. Vrednost v celoti pripada obvladujoči družbi.

~ Drugi poslovni prihodki, vključno s prevrednotovalnimi: 2.087.334 EUR ~

Obvladujoča družba je v prvi polovici leta 2012 prejela nadomestilo Ministrstva za promet za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov v skupni višini 1.432.525 EUR, ki pripada družbi glede na opravljene kilometre na registriranih javnih linijah. Višina tega nadomestila znaša za družbo Integral AP Tržič 122.763 EUR, za družbo KAM-BUS pa 253.523 EUR. Med drugimi poslovnimi prihodki Skupine so izkazani tudi prihodki vračila trošarine za pogonsko gorivo za komercialni namen po Ztro-H v višini 65.857 EUR, prihodki iz naslova prodaje osnovnih sredstev v višini 59.677 EUR, prejete subvencije družbe Integral Avto Jesenice iz naslova sklenjenih učnih pogodb z učenci na praksi in bonusov uvoznika v skupni višini 6.604 EUR ter drugi poslovni prihodki v vrednosti 146.385 EUR.

~ Poslovni odhodki: 14.322.592 EUR ~

Poslovni odhodki so za 6 % večji kot v enakem obdobju lani, sestavljajo pa jih:

- ~ stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga (39% delež odhodkov)
- ~ stroški dela (37% delež odhodkov)
- ~ stroški storitev (12% delež odhodkov),
- ~ odpisi vrednosti (11% delež odhodkov) in
- ~ drugi poslovni odhodki (1% delež odhodkov).

~ Stroški blaga in materiala: 5.542.837 EUR ~

Ti stroški so v prvi polovici poslovnega leta 2012 za 7 % večji kot v enakem obdobju lanskega leta. Najpomembnejša stroška sta nabavna vrednost prodanega blaga v vrednosti 2.426.606 EUR

(večino predstavlja nabavna vrednost vozil družbe Integral Avto Jesenice) ter porabljeno pogonsko gorivo za izvajanje dejavnosti prevozov, ki znaša 2.163.807 EUR, kar je 9 % več kot lani.

Strošek odpisa drobnega inventarja je skoraj enkrat večji in znaša 99.055 EUR. Večina tega stroška odpade na obvladujočo družbo (dokup vozniških službenih oblek, odpis gum, odpis drobnega inventarja).

~ Stroški storitev: 1.759.350 EUR ~

Stroški storitev so se v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta povečali za 6 %.

Največji vpliv na dvig imajo stroški izvajanja lastnih aranžmajev obvladujoče družbe, ki znašajo 458.524 EUR in so se, skladno z gibanjem prihodkov, povečali za 14 %. Na povečanje stroška storitev so vplivali tudi stroški zavarovalnih premij, ki znašajo 268.018 EUR in so se povečali za 3 % (Integral Avto Jesenice, Alpetour PA), stroški vzdrževanja, ki znašajo 104.177 EUR in so se povečali za 10 % (KAM-BUS, Integral Avto Jesenice) ter stroški najemnin, ki znašajo 73.929 EUR. Po drugi strani pa so se za 8 % znižali stroški intelektualnih in osebnih storitev, ki znašajo 108.733 EUR, in sicer zaradi znižanja stroškov pri odvisni družbi Integral Avto Jesenice ter obvladujoči družbi. Znižali so se tudi stroški sejmov, reklame in reprezentance ter stroški storitev fizičnih oseb.

~ Stroški dela: 5.254.716 EUR ~

Stroški dela so v primerjavi s preteklim polletjem višji za 8 %. Bruto plače in nadomestila plač so se povečali za 8 %, stroški za socialno varnost so se povečali za 5 %, drugi stroški dela pa za 8 %. Na vrednost teh stroškov je največ vplivalo 16 več zaposlenih.

V stroških pokojninskih zavarovanj v vrednosti 541.025 EUR so upoštevani prispevki za obvezno pokojninsko in invalidsko zavarovanje delavcev, prispevki za beneficirano dobo za voznike, prispevki za dodatno pokojninsko zavarovanje po zakonu ter prispevki za prostovoljno dodatno kolektivno pokojninsko zavarovanje.

33. tabela: stroški dela v Skupini Alpetour za obdobji 1-6/2012 in 1-6/2011

v EUR, nerevidirano	1-6 2012	Delež 2012	1-6 2011	Indeks 12/11
6. Stroški dela	5.254.716	36,7 %	4.877.754	108
a) Plače in nadomestila plač	3.566.196	67,9 %	3.295.488	108
b) Stroški za socialno varnost	796.572	15,2 %	759.665	105
c) Drugi stroški dela	891.948	17,0 %	822.601	108

Vir: podatki družb v Skupini

~ Odpisi vrednosti: 1.670.790 EUR ~

Strošek odpisov vrednosti je na ravni lanskoletnega.

Strošek polletne amortizacije je 3 % manjši kot lani in znaša 1.576.255 EUR.

Prevrednotovalni odhodki obratnih sredstev so znašali 94.464 EUR in vključujejo odpise terjatev oziroma popravke vrednosti terjatev, za katere je bila na podlagi že vloženih naporov za izterjavo ter na osnovi ugotovljenega finančnega stanja neplačnikov, predvsem pri obvladujoči družbi,

ugotovljena velika verjetnost neplačila. Ti popravki so zaradi vedno slabše gospodarske situacije še enkrat večji kot v primerjanem obdobju.

~ Drugi poslovni odhodki: 94.898 EUR ~

Ti vključujejo prispevke za stavbna zemljišča, članarine GZS, izdatke za varstvo okolja, takse, sodne stroške in drugo.

~ Rezultat iz poslovanja: 1.024.834 EUR ~

Rezultat iz poslovanja po MRS vključuje tudi druge prihodke in odhodke, ki so v posamičnih izkazih prikazani ločeno. Poslovni prihodki so se povečali za 5 %, poslovnih odhodki pa za 6 %. Dobiček iz poslovanja je za 4 % manjši kot v prvi polovici preteklega leta.

~ Finančni prihodki iz danih posojil: 10.286 EUR ~

7.251 EUR teh prihodkov izkazuje odvisna družba KAM-BUS, gre pa za prejete obresti od depozitov v bankah. 2.823 EUR teh prihodkov pripada odvisni družbi Integral Avto Jesenice, 212 EUR pa odvisni družbi Integral AP Tržič.

~ Finančni prihodki iz poslovnih terjatev: 5.528 EUR ~

Ti prihodki so se zelo zmanjšali zaradi v preteklem letu upoštevanega preračuna finančne naložbe Euroinvestment na pošteno vrednost pri odvisni družbi KAM-BUS.

~ Finančni odhodki iz finančnih obveznosti: 31.593 EUR ~

Vključujejo finančne odhodke iz posojil od bank in finančne odhodke iz drugih finančnih obveznosti pri vseh družbah.

~ Poslovni izid pred obdavčitvijo, čisti poslovni izid in čisti poslovni izid večinskih lastnikov ~

Skupni poslovni izid pred obdavčitvijo je dobiček v višini 1.008.549 EUR in je 8 % manjši od dobička pred obdavčitvijo v prvi polovici prejšnjega leta. Poslovni izid je zmanjšan za davek od dohodkov pravnih oseb, ki po oceni znaša 83.517 EUR. Čisti dobiček Skupine za obračunsko obdobje tako znaša 925.032 EUR.

Čisti poslovni izid Skupine, ki pripada večinskim lastnikom, je čisti dobiček v vrednosti 913.781 EUR, to je 2 % manj kot v lanskem letu.

Zaradi sezonskega tveganja, ki ga predstavljata slaba poletna meseca julij in avgust, dobiček za obdobje prve polovice koledarskega leta ne odraža ravni dobička celotnega koledarskega leta.

13.2 Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa

V prvem polletju 2012 je celotni vseobsegajoči donos Skupine znašal 1.001.019 EUR in poleg čistega dobička obračunskega obdobja vključuje tudi dobiček iz ponovnega vrednotenja finančne naložbe v vrednosti 75.987 EUR.

13.3 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

~ Neopredmetena dolgoročna in opredmetena osnovna sredstva: 20.929.114 EUR

Skupina 30. 6. 2012 izkazuje 172.500 EUR neopredmetenih dolgoročnih sredstev in AČR ter 20.756.614 EUR opredmetenih osnovnih sredstev.

34. tabela: opredmetena osnovna sredstva na dan 30. 6. 2012 in na dan 31. 12. 2011

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
Opredmetena OS	20.756.614	21.070.050	99
Zemljišča in zgradbe	8.212.726	8.007.241	103
a) Zemljišča	2.879.160	2.522.572	114
b) Zgradbe	5.333.565	5.484.669	97
Proizvajalne naprave in stroji	0	0	
Druge naprave in oprema	12.145.489	12.466.164	97
Opredmetena OS, ki se pridobivajo	398.399	596.645	67

Vir: podatki družb v Skupini

V prvem polletju poslovnega leta 2012 je Skupina investirala 1.466.600 EUR v nova osnovna sredstva ter adaptacije in razvoj že obstoječih osnovnih sredstev. 41 % teh investicij odpade na obvladujočo družbo, odvisna družba KAM-BUS ima v omenjenem znesku 31% delež, Integral AP Tržič 17% in Integral Avto Jesenice 11%.

~ Naložbene nepremičnine: 658.431 EUR ~

596.013 EUR naložbenih nepremičnin izkazuje obvladujoča družba, 62.418 EUR pa družba Integral AP Tržič.

~ Dolgoročne finančne naložbe: 785.896 EUR ~

596.181 EUR dolgoročnih finančnih naložb izkazuje obvladujoča družba, 178.278 EUR družba KAM-BUS in 11.437 EUR družba Integral Avto Jesenice.

~ Odložene terjatve za davek: 144.937 EUR ~

Odložene terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb so oblikovane od dolgoročnih rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, za druge dolgoročne rezervacije in za popravke terjatev.

~ Zaloge: 767.493 EUR ~

256.497 EUR zalog predstavljajo zaloge materiala, 79 % jih ima v lasti obvladujoča družba, 19 % odvisna družba KAM-BUS, po 1 % pa odvisna družba Integral AP Tržič in Integral Avto Jesenice. 510.996 EUR zalog predstavljajo zaloge proizvodov in trgovskega blaga. 98 % zalog pripada družbi Integral Avto Jesenice, 2 % pa obvladujoči družbi.

~ Kratkoročne finančne naložbe: 407.612 EUR ~

Večina kratkoročnih finančnih naložb, to je 405.748 EUR, predstavljajo vezani depoziti odvisne družbe KAM-BUS, preostalo pa so finančne naložbe odvisne družbe Integral AP Tržič.

~ Kratkoročne poslovne terjatve: 2.671.349 EUR ~

Med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami 86 % predstavljajo poslovne terjatve do kupcev, preostalo pa so terjatve do drugih.

35. tabela: kratkoročne poslovne terjatve Skupine na dan 30. 6. 2012 na dan 31. 12. 2011

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	2.671.349	2.229.042	120
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.287.956	1.974.052	116
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	383.393	254.990	150

Vir: podatki družb v Skupini

~ Aktivne časovne razmejitve: 245.354 EUR ~

Vključujejo kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke (vnaprej plačane transporter kartice, cestnine, vnaprej plačan DDV...) in obračunane, vendar še ne zaračunane prihodke (prihodki prvega polletja 2012, ki so prejeti v blagajno v drugi polovici leta). 85 % AČR izkazuje obvladujoča družba, 15 % pa odvisne družbe.

~ Zabilančna evidenca: 4.444.429 EUR ~

3.332.481 EUR sredstev in obveznosti izkazuje odvisna družba KAM-BUS, od tega 3.252.344 EUR predstavlja 69.971 delnic Euro investment, ki so z odpoklicem prešle v last družbe ZVON, d. d., v stečaju.

Obvladujoča družba iz naslova zadolžitve avtoplaščev v uporabi, menic in drugih vrednostnih papirjev za zavarovanje plačil, vrednotnic, blaga prejetega v konsignacijo in drugega, izkazuje 906.814 EUR, preostalih 205.134 EUR pa je zabilančna evidenca odvisne družbe Integral AP Tržič.

~ Kapital: 20.916.741 EUR ~

Na dan 30. 6. 2012 Skupina v izkazu finančnega položaja izkazuje 2 % večjo vrednost kapitala kot konec leta 2011.

Osnovni kapital v višini 4.154.957 EUR je sestavljen iz 497.847 navadnih imenskih prosto prenosljivih kosovnih delnic.

Kapitalske rezerve v skupni višini 10.947.626 EUR sestavljajo rezerve iz otvoritvene bilance iz leta 1993, revalorizirane do 31. 12. 2001 (presežek kapitala po dokončni razporeditvi dela nerazporejenega dobička, doseženega v obdobju 1993 do 1997), splošni prevrednotovalni popravek kapitala, ki se je po SRS 2001 izkazoval kot revalorizacija kapitala do leta 2001, in rezerve iz naslova zamenjave kapitala KAM-BUS. Skupaj predstavljajo kapitalske rezerve 53 % vsega kapitala večinskih lastnikov.

Rezerve iz dobička Skupine sestavljajo zakonske rezerve v višini 357.693 EUR, rezerve za lastne delnice in lastne delnice kot odbitna postavka v višini 621.172 EUR ter druge rezerve iz dobička v višini 1.580.940 EUR.

Presežek iz prevrednotenja v vrednosti -453.121 EUR predstavlja stanje presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb družb v Skupini.

Preneseni čisti poslovni izid v višini 3.223.536 EUR je sestavljen iz zadržanih (nerazporejenih) dobičkov preteklih let družb v Skupini ter nerazporejenega dobička iz slabega imena, oblikovanega v letu 2005 in zmanjšanja za aktuarski izračun obvladujoče družbe.

Čisti poslovni izid tekočega leta kot postavka kapitala znaša 913.781 EUR in vključuje čisti dobiček Skupine v prvi polovici leta 2012, ki pripada večinskim lastnikom.

Kapital manjšinskih lastnikov na dan 30. 6. 2012 znaša 191.329 EUR in vključuje vse postavke kapitala manjšinskih lastnikov, vključno s pripadajočim delom čistega poslovnega izida tekočega polletja.

~ Vrednost delnice ~

Knjigovodska vrednost delnice Skupine, ki je izračunana kot razmerje med vrednostjo celotnega kapitala večinskih lastnikov Skupine (na dan 30. 6. 2012) in številom vseh izdanih delnic obvladujoče družbe, je 41,63 EUR.

Tržna vrednost delnice APAG na dan 30. 6. 2012 znaša 10 EUR, kar v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2011 (12 EUR) predstavlja 17% zmanjšanje vrednosti.

Vrednost delnice v vstopni kotaciji je tako v primerjavi s knjigovodsko vrednostjo delnice Skupine nižja za 76 %.

Konsolidirani čisti dobiček na delnico (čisti dobiček večinskih lastnikov / število delnic brez upoštevanja lastnih delnic) znaša 1,938 EUR, kar je skoraj enako kot za primerjano obdobje. Vse delnice, ki jih je obvladujoča družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je kazalnik popravljeni čisti dobiček na delnico enak osnovnemu čistemu dobičku na delnico.

~ Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve: 2.372.320 EUR ~

33 % rezervacij so rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti, 62 % predstavljajo druge rezervacije.

~ Dolgoročne obveznosti: 719.424 EUR ~

Skupina izkazuje 701.885 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, kjer gre predvsem za dolgoročne obveznosti iz naslova finančnih lizingov, 72.000 EUR pa je obveznost odvisne družbe Integral AP Tržič do bank.

Odložene obveznosti za davek znašajo 17.491 EUR, dolgoročne poslovne obveznosti pa 48 EUR.

~ Kratkoročne obveznosti: 4.438.548 EUR ~

36. tabela: kratkoročne obveznosti Skupine na dan 30. 6. 2012 in na dan 31. 12. 2011

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	4.438.548	4.055.041	109
Kratkoročne finančne obveznosti	993.202	1.001.683	99
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	72.867	120.332	61
Druge kratkoročne finančne obveznosti	920.335	881.351	104
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.445.346	3.053.358	113
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.294.602	1.030.170	126
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	1.382	298	464
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.149.362	2.022.890	106

Vir: podatki družb v Skupini

~ Kratkoročne pasivne časovne razmejitve: 526.188 EUR ~

Vključujejo vnaprej plačane oziroma kratkoročno odložene prihodke ter vnaprej vračunane stroške in odhodke.

~ Poštena vrednost finančnih instrumentov ~

37. tabela: poštena vrednost finančnih instrumentov

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2012 Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	31. 12. 2011 Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Dolgoročne finančne naložbe	785.896	785.896	708.924	708.924
Dolgoročne poslovne terjatve	22.509	22.509	22.390	22.390
Kratkoročne finančne naložbe	407.612	407.612	3.183	3.183
Kratkoročne poslovne terjatve	2.671.349	2.671.349	2.229.042	2.229.042
Denarna sredstva	2.340.526	2.340.526	1.459.540	1.459.540
Dolgoročne finančne obveznosti	701.885	701.885	532.511	532.511
Dolgoročne poslovne obveznosti	48	48	48	48
Rezervacije in dolgoročne PČR	2.372.320	2.372.320	2.387.225	2.387.225
Kratkoročne finančne obveznosti	993.202	993.202	1.001.683	1.001.683
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.445.346	3.445.346	3.053.358	3.053.358
Skupaj	13.740.693	13.740.693	11.397.904	11.397.904

Vir: podatki družb v Skupini

13.4 Pojasnila k izkazu denarnih tokov

~ Denarni tokovi ~

Zgoščeni konsolidiran izkaz denarnih tokov je sestavljen v skladu z MRS, in sicer po posredni metodi, pri čemer so vsi izdatki izkazani kot negativne postavke, podatki pa so pridobljeni iz konsolidiranega izkaza poslovnega izida in konsolidirane bilance stanja ter iz drugih poslovnih evidenc Skupine.

Denarni tokovi pri poslovanju Skupine izkazujejo prebitok prejemkov nad izdatki v višini 2.807.363 EUR, od tega prebitok iz naslova postavk izkaza poslovnega izida znaša 2.616.234 EUR in je 7 % nižji kot v enakem obdobju preteklega leta.

Denarni tokovi pri naložbenju izkazujejo prebitok izdatkov nad prejemki v višini 1.373.744 EUR. Denarni tokovi pri financiranju so negativni (–552.633 EUR), od denarnih tokov enakega preteklega obdobja pa so nižji zaradi manj odplačil obresti (nižja zadolženost).

V prvem polletju 2012 tako Skupina izkazuje pozitivni denarni izid v višini 880.986 EUR, ki se v bilanci stanja izkazuje kot povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov.

13.5 Pojasnila k izkazu gibanja kapitala

~ Spremembe lastniškega kapitala ~

Izkaz sprememb lastniškega kapitala je sestavljen v skladu z MRS v obliki sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala. Spremembe v kapitalu v prvi polovici leta 2012 so bile naslednje:

- ~ negativni presežek iz prevrednotenja se je zmanjšal za 75.982 EUR in znaša –453.121 EUR;
- ~ preneseni čisti poslovni izid se je povečal za pripis čistega poslovnega izida preteklega leta (ki pripada večinskim lastnikom) v višini 1.031.286 EUR ter zmanjšal za izplačilo dividend v višini 471.444 EUR in znaša 3.223.536 EUR;
- ~ stanje čistega poslovnega izida Skupine se je v prvi polovici leta 2012 zmanjšalo za znesek čistega poslovnega izida Skupine iz preteklega leta v višini 1.031.286 EUR in povečalo za čisti poslovni izid prve polovice tekočega poslovnega leta (ki pripada večinskim lastnikom) v višini 913.781 EUR;
- ~ postavka kapital manjšinskih lastnikov, ki je izkazan v višini njihovega deleža, se je v prvi polovici leta 2012 povečala za 11.251 EUR (pripadajoči čisti poslovni izid prve polovice leta 2012) in zmanjšala za dokup delnic obvladujoče družbe od manjšinskega lastnika odvisne družbe KAM-BUS v vrednosti 21.866 EUR, tako da 30. 6. 2012 znaša 191.329 EUR.

13.6 Podatki po področnih odsekih

Področni odseki Skupine so:

- ~ dejavnost prevozov (linijski in občasni prevozi);
- ~ dejavnost osebne programa (prodaja vozil, servisiranje osebnih vozil, tehnični pregledi);
- ~ ostalo (vzdrževanje gospodarskih vozil, ostale dejavnosti).

Podatki so konsolidirani – med izločitvami so zajeti prihodki in odhodki med posameznimi odseki/družbami v Skupini.

38. tabela: poslovni izid po področnih odsekih

v EUR, neredvidirano	Prevozi	Osebni program	Ostalo	Izločitve	Skupaj
Prihodki od prodaje	8.276.440	3.593.732	1.737.013		13.607.185
Drugi prihodki	1.998.068	17.418	77.057		2.092.543
Prihodki med odseki	13.444	9.387	-198.982	-176.151	
Poslovni prihodki skupaj	10.287.952	3.620.537	1.615.088	-176.151	15.347.426
Odhodki iz poslovanja	9.272.632	3.393.077	1.833.034	-176.151	14.322.592
Poslovni izid iz poslovanja	1.015.320	227.460	-217.946		1.024.834
Finančni izid	-16.101	2.317	-2.501		-16.285
Poslovni izid iz rednega poslovanja	999.219	229.777	-220.447		1.008.549

Vir: podatki družb v Skupini

Podatki po odsekih za polletno obdobje niso reprezentativni pokazatelj izida celotnega leta. Razlog je v sezonskem vplivu, ki je najbolj izrazit pri odseku prevozov, saj z vidika prihodkov in poslovnega rezultata najslabša meseca julij in avgust sodita v drugo polletje.

14 IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR

39. tabela: izbrani kazalniki poslovanja Skupine Alpetour

	30. 6. 2012	30. 6. 2011	Indeks 12/11
KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)			
1. Stopnja lastniškosti financiranja	72,2	70,4	102,5
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	82,9	82,5	100,4
3. Stopnja dolžniškosti financiranja	17,8	21,4	83,3
4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	17,1	17,5	98,2
5. Stopnja osnovnosti kapitala	19,9	20,2	98,6
KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)			
1. Stopnja osnovnosti investiranja	71,6	70,6	101,4
2. Stopnja dolgoročnosti investiranja	77,8	77,4	100,6
KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA			
1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	100,8	99,7	101,0
2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	61,9	59,8	103,5
3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	122,1	117,0	104,4
4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	139,4	133,2	104,6
5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja	176,7	181,3	97,5
KAZALNIKI OBRAČANJA			
1. Koeficient obračanja obratnih sredstev	2,3	1,67	140,2
2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev	0,1	0,08	98,7
3. Koeficient obračanja zalog materiala	2,4	2,14	114,1
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
1. Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,07	1,079	99,3
2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	1,06	1,069	99,6
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI			
1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,05	0,05	96,9
2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,09	0,08	123,1
3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala	0,22	0,23	97,8
4. Čista dobičkonosnost navadne delnice	1,86	1,90	97,8

Vir: podatki družb v Skupini

15 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Direktorica družbe Alpetour - Potovalna agencija, d. d., sem odgovorna za pripravo polletnega poročila družbe Alpetour - Potovalna agencija, d. d., in Skupine Alpetour ter računovodskih izkazov na način, ki zainteresirani javnosti daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja družbe Alpetour - Potovalna agencija, d. d., in njenih odvisnih družb v prvem polletju leta 2012.

Polletno poročilo je pripravljeno skladno z Zakonom o gospodarskih družbah in Zakonom o trgu finančnih instrumentov. Računovodski izkazi obvladujoče družbe so pripravljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, konsolidirani računovodski izkazi pa v skladu z MRS-34 – Medletno računovodsko poročanje.

Uprava je odgovorna za ustrezno računovodenje, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi družbe Alpetour PA in Skupine Alpetour, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o njenem nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo in SRS. Zgoščene medletne izkaze, ki so pripravljene v skladu z MRS 34, je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2011.

Direktorica družbe potrujem, da je po mojem najboljšem vedenju polletno računovodsko poročilo za poslovno leto 2012 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje [resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnih izidov obvladujoče družbe in drugih družb, vključenih v konsolidacijo Skupine Alpetour](#).

Direktorica družbe tudi potrujem, da je v polletno poslovno poročilo vključen [pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami](#), sestavljen v skladu z veljavno zakonodajo in SRS računovodskega poročanja. Direktorica družbe izjavljam, da so družbe Skupine Alpetour s povezanimi osebami poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, pri čemer so bile v medsebojnem prometu uporabljene tržne cene izdelkov in storitev.

Direktorica družbe Alpetour PA sem seznanjena z vsebino sestavnih delov polletnega poročila družbe Alpetour - Potovalna agencija, d. d., in Skupine Alpetour za poslovno leto 2012 in s tem tudi z njunim celotnim polletnim poročilom. Z njim se strinjam in to potrujem s svojim podpisom.

Kranj, 28. avgust 2012

Ivana Zupančič Gaber
direktorica

