

varni  
tlačni  
okolju prijazni  
zanesljivi



NEREVIDIRANO POROČILO DRUŽBE  
ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.  
IN  
KONSOLIDIRANO NEREVIDIRANO POROČILO SKUPINE ALPETOUR  
ZA PRVO POLLETJE 2013





## 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.....                                                                         | 11 |
| 6   | VMESNO POSLOVNO POROČILO DRUŽBE ALPETOUR PA .....                                               | 13 |
| 6.1 | Upravljanje s tveganji .....                                                                    | 13 |
| 6.2 | Delničarji in trgovanje z delnico .....                                                         | 14 |
| 6.3 | Kapital in lastniška struktura .....                                                            | 14 |
| 6.4 | Pregled prihodkov družbe Alpetour PA v prvem polletju 2013 .....                                | 16 |
| 6.5 | Pregled sredstev in obveznosti do virov sredstev družbe Alpetour PA v prvem polletju 2013 ..... | 19 |
| 6.6 | Zaposleni .....                                                                                 | 19 |
| 6.7 | Vlaganje v raziskave in razvoj (ISO standard) .....                                             | 20 |
| 6.8 | Investicije in prodaja osnovnih sredstev .....                                                  | 20 |
| 6.9 | Posli s povezanimi osebami .....                                                                | 20 |
| 7   | RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ALPETOUR PA .....                                                    | 21 |
| 7.1 | Izkaz poslovnega izida .....                                                                    | 21 |
| 7.2 | Izkaz drugega vseobsegajočega donosa .....                                                      | 22 |
| 7.3 | Izkaz bilance stanja družbe .....                                                               | 23 |
| 7.4 | Izkaz denarnih tokov.....                                                                       | 24 |
| 7.5 | Izkaz gibanja kapitala .....                                                                    | 25 |
| 8   | POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM IN RAZKRITJA DRUŽBE ALPETOUR PA .....                         | 27 |

|      |                                                                     |    |
|------|---------------------------------------------------------------------|----|
| 8.1  | Pojasnila k izkazu poslovnega izida .....                           | 27 |
| 8.2  | Stroški po namenskih (funkcionalnih) skupinah .....                 | 30 |
| 8.3  | Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa .....             | 31 |
| 8.4  | Pojasnila k izkazu bilance stanja .....                             | 31 |
| 8.5  | Pojasnila k izkazu denarnih tokov .....                             | 35 |
| 8.6  | Pojasnila k izkazu gibanja kapitala .....                           | 35 |
| 9    | KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE ALPETOUR PA .....                       | 37 |
| 10   | OSEBNA IZKAZNICA SKUPINE ALPETOUR .....                             | 41 |
| 11   | POVZETEK POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR .....                          | 42 |
| 12   | ZGOŠČENI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ALPETOUR .....   | 46 |
| 12.1 | Konsolidirani izkaz poslovnega izida .....                          | 48 |
| 12.2 | Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa .....            | 49 |
| 12.3 | Konsolidirani izkaz finančnega položaja .....                       | 50 |
| 12.4 | Konsolidirani izkaz denarnih tokov .....                            | 51 |
| 12.5 | Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala .....             | 52 |
| 13   | POJASNILA KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV SKUPINE ALPETOUR ... | 54 |
| 13.1 | Pojasnila k izkazu poslovnega izida .....                           | 54 |
| 13.2 | Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa .....             | 57 |
| 13.3 | Pojasnila k izkazu finančnega položaja .....                        | 57 |
| 13.4 | Pojasnila k izkazu denarnih tokov .....                             | 61 |
| 13.5 | Pojasnila k izkazu gibanja kapitala .....                           | 62 |
| 13.6 | Podatki po področnih odsekih .....                                  | 62 |
| 14   | IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR .....                 | 64 |
| 15   | IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE .....                                  | 65 |

## 1 NAGOVOR DIREKTORICE

Pogoji poslovanja, v katerih deluje gospodarstvo, se še naprej zaostrejejo. Ukrepi, ki jih sprejema država za konsolidacijo javnih financ, ne prispevajo k okrevanju gospodarske rasti in zmanjševanju stroškov. Vsesplošno varčevanje in zniževanje kupne moči prebivalstva vpliva zlasti na zmanjšanje povpraševanja na področju turizma in občasnih prevozov. Prav na teh področjih se še vedno soočamo tudi z nelojalno konkurenco in zato tudi s čedalje večjimi pritiski na znižanje cen storitev.

Družba svojo [glavno dejavnost opravlja po treh koncesijskih pogodbah](#) in sicer z državo, Mestno občino Kranj in Občino Jesenice. Javni linijski prevoz potnikov opravljamo na podlagi «Koncesijske pogodbe za opravljanje gospodarske javne službe javni linijski prevoz potnikov v notranjem cestnem prometu», ki je sklenjena za obdobje od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013. Finančna razmerja med koncedentom in koncesionarjem so urejena s finančnim aneksom, sklenjenim za obdobje od 1. 1. 2013 do 31. 3. 2013 ter aneksom za obdobje od 1. 4. 2013 do 31. 8. 2013. Že več let smo močno izpostavljeni finančnemu tveganju, ki se zaradi kratkoročnega pogodbenega urejanja koncesijskih razmerij nadaljuje.

Kljub temu je potrebno izpostaviti odločitev Ministrstva za infrastrukturo in prostor, ki je s 1. 9. 2012 korenito posegla v sistem subvencioniranja dijaških in študentskih vozovnic, kar je zaradi izjemno ugodne cene vozovnice bistveno vplivalo na [povečanje števila potnikov v javnem linijskem prometu](#). Pravilnik o izvajanju subvencioniranega prevoza in Pravilnik o določanju cen subvencioniranega prevoza je v sprejeti vsebini veljal v šolskem letu 2012/2013, s 1. 9. 2013 bo spremenjen. Predlagane spremembe bodo v prihodnje prav gotovo vplivale na število potnikov in s tem na velikost prihodka.

Povečano število potnikov nam nalaga povečano [odgovornost za organizacijo učinkovitega, uporabnikom in okolju prijaznega prevoza](#). Prav v cilju doseganja večjega zadovoljstva uporabnikov naših storitev sprejemamo številne ukrepe in načine usposabljanja zaposlenih.

Na področju [prodaje lastnih in tujih turističnih aranžmajev](#), kljub številnim prodajnim aktivnostim, dosežen prihodek za 5 odstotkov zaostaja za načrtovanim. Enako velja za [dejavnost občasnih prevozov](#), kjer dosežen prihodek za načrtom zaostaja za 3 odstotke. Na področju [prodaje servisnih storitev](#) pa smo načrtovan prihodek uspeli preseči za 21 odstotkov.

V cilju povečanja zadovoljstva naših strank in dviga kvalitete smo v družbi najstarejše visokoturistične avtobuse nadomestili z osmimi novejšimi, sodobnejšimi in ekološko čistejšimi, kar je bilo zaradi povečanih stroškov in vse bolj omejene uporabe avtobusov z EURO 3 motorji nujno potrebno. V obravnavanem obdobju nam je uspelo tudi zaključiti investicijo v izgradnjo prepotrebnega parkirišča za avtobuse v Škofji Loki.

V družbi smo skladno s Poslovníkom vodenja kakovosti izvedli notranjo presojo, vodstveni pregled in redno presojo sistema vodenja kakovosti po standardu ISO 9001:2008, ki jo je izvedel Slovenski inštitut za kakovost in meroslovje 2. 4. 2013. Poleg navedenega ima družba tudi mednarodni standard SIST EN ISO/IEC 17020:2004 tip C. Odvisna družba Integral Avto Jesenice ima za področje prodaje in servisiranja osebnih vozil znamke Volkswagen prav tako pridobljen certifikat vodenja kakovosti po zahtevah standarda ISO 9001:2008.

Skupina Alpetour je v obdobju januar – junij 2013 ob ustvarjenih 15.926.806 EUR čistih prihodkov od prodaje dosegla konsolidiran poslovni izid iz poslovanja v višini 1.310.311 EUR, kar je 28 odstotkov več kot v enakem obdobju preteklega leta. Dosežen dobiček iz poslovanja matične družbe v prvem polletju letos znaša 630.905 EUR.

Skupina je na dan 30. 6. 2013 zaposlovala 440 delavcev, kar je 3 manj kot ob polletju preteklega leta. Vsem zaposlenim so bile redno izplačane plače in ostali osebni prejemki ter plačani prispevki, skladno s sprejetim delovnim koledarjem in podjetniško pogodbo.

Ivana Zupančič Gaber  
direktorica



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

Ime družbe: ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.  
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  
~ Ostalo

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.  
(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  
100% delež v kapitalu  
(v nadaljevanju družba KAM-BUS)

### 3 UVOD

Računovodski izkazi družbe Alpetour PA in konsolidirani računovodski izkazi Skupine Alpetour za prvo polletje 2013 in prvo polletje 2012 niso revidirani, računovodski izkazi za poslovno leto 2012 so revidirani.

Pomembnejše spremembe podatkov družba sproti objavlja preko javno dostopne elektronske storitve Ljubljanske borze SEOnet in na svoji spletni strani [www.alpetour.si](http://www.alpetour.si).

### 4 POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DRUŽBE ALPETOUR PA

1. tabela: pregled najpomembnejših podatkov o poslovanju

| v EUR, nerevidirano                              | 1-6 2013    | 1-6 2012     | Indeks<br>13/12 |
|--------------------------------------------------|-------------|--------------|-----------------|
| Čisti prihodki od prodaje                        | 8.841.333   | 7.247.020    | 122             |
| Kosmati donos od poslovanja                      | 10.059.228  | 8.847.358    | 114             |
| Poslovni izid iz poslovanja                      | 630.905     | 474.901      | 133             |
| Čisti poslovni izid                              | 714.803     | 488.817      | 146             |
| Vrednost investicij                              | 1.996.113   | 598.961      | 333             |
| <hr/>                                            |             |              |                 |
| v EUR, nerevidirano                              | 30. 6. 2013 | 31. 12. 2012 | Indeks<br>13/12 |
| Celotna sredstva na dan                          | 27.323.701  | 24.760.127   | 110             |
| Celotni kapital na dan                           | 19.433.836  | 19.227.717   | 101             |
| Knjigovodska vrednost delnice*                   | 39,04       | 38,62        | 101             |
| <hr/>                                            |             |              |                 |
| Kazalniki                                        | 1-6 2013    | 1-6 2012     | Indeks<br>13/12 |
| Poslovni izid iz poslovanja / Poslovni prihodki  | 6,27 %      | 5,37 %       | 117             |
| Čisti poslovni izid / Kapital (na koncu obdobja) | 3,68 %      | 2,54 %       | 145             |
| <hr/>                                            |             |              |                 |
| Število zaposlenih na dan                        | 30. 6. 2013 | 31. 12. 2012 | Indeks<br>13/12 |
|                                                  | 298         | 299          | 100             |

\* - z lastnimi delnicami

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

#### 4.1 Skupščina delničarjev

28. junija 2013 je potekala 17. skupščina delničarjev družbe Alpetour PA. Na skupščini je bilo od 466.444 delnic z glasovalno pravico prisotnih 230.418 delnic, kar je 49,4 odstotka 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 2012 ter s prejemki članov organov vodenja in nadzora, ki so jih za opravljanje nalog v družbi prejeli v poslovnem letu 2012.

Sprejet je bil sklep o razporeditvi bilančnega dobička za leto 2012, ki znaša 2.042.961 EUR. Dobiček v vrednosti 559.733 EUR bo namenjen za dividende (1,20 EUR bruto na delnico), ki bodo delničarjem izplačane najkasneje v roku 90 dni od sprejema sklepa skupščine, in sicer tistim delničarjem, ki so v delniško knjigo, vodenjo pri KDD Centralni klirinško-depotni službi, d. d., Ljubljana, vpisani 2 delovna dneva po skupščini družbe. Preostanek bilančnega dobička v višini 1.483.228 EUR se prenese za uporabo v naslednjih letih.

V breme stroškov se predsedniku nadzornega sveta izplača nagrada v višini 3.600 EUR bruto, članom nadzornega sveta pa nagrada v skupni višini 9.600 EUR bruto.

Skupščina je potrdila in odobrila delo uprave in nadzornega sveta za poslovno leto 2012 in jima podelila razrešnico.

Na predlog nadzornega sveta je za poslovno leto 2013 za revizorja imenovana družba Realinea, družba za revizijo in svetovanje d. o. o., Partizanska cesta 8, Grosuplje.

Izpodbojne tožbe niso napovedane.

## **4.2 Pregled pomembnejših dogodkov obračunskega obdobja**

V prvem polletju poslovnega leta 2013 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;

~ nakup osmih novih avtobusov, štirih znamke Man ter štirih znamke Mercedes Benz z vgrajenimi motorji EEV oziroma EURO 5, ki izpolnjujejo zahteve visokih okoljevarstvenih standardov in imajo nizko porabo goriva;

~ odprto ostaja vprašanje razpisa koncesij za opravljanje gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov v notranjem cestnem prometu, veljavnost obstoječe pogodbe se izteče 31. 12. 2013.

### 4.3 Pregled pomembnejših dogodkov po zaključku obračunskega obdobja

Od zaključka obračunskega obdobja do dneva objave polletnega poročila velja omeniti:

- ~ sklenitev finančnega aneksa za obdobje od 1. 9. 2013 do 30. 9. 2013, ki ga družba sklepa z Ministrstvom za infrastrukturo in prostor in s katerim so urejena finančna razmerja za opravljanje gospodarske javne službe javni linijski prevoz;
- ~ objavo javnega razpisa za nakup 19 novih avtobusov z nizkimi emisijami za izvajanje medkrajevnega in mestnega prometa, ki so okolju prijazni;
- ~ oddajo ponudbe za izvajanje gospodarske javne službe linijskih prevozov v mestnem prometu v Mestni občini Kranj za obdobje desetih let;
- ~ nakup lastnih delnic družbe in sicer 13. 8. 2013 1.001 delnice ter 16. 8. 2013 12.315 delnic, s čimer ima družba po omenjenih nakupih 44.719 lastnih delnic, kar predstavlja 8,98 odstotkov vseh izdanih delnic.

## 5 STRATEGIJA RAZVOJA

### 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 družb v panogi.

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

### vizijo,

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

**Temeljni cilji** družbe Alpetour PA za obdobje 2013 - 2017 so:

- ~ uspešno kandidirati v postopku podelitve koncesije za naslednje koncesijsko obdobje;
- ~ tvorno sodelovati pri pripravi sistema integriranega javnega potniškega prometa;
- ~ urediti notranjo organiziranost družbe skladno z zahtevami nove Uredbe o načinu izvajanja gospodarske javne službe javni linijski prevoz 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

zagotoviti spremljanje uspešnosti posameznih programov (avtobusni promet, vzdrževanje, turizem, prodaja osebnih vozil, servisiranje osebnih vozil in tehnični pregledi);

- ~ 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.

V letu 2013 še vedno pričakujemo objavo javnega razpisa za podelitev koncesije za izvajanje gospodarske javne službe, ki bo ključno vplivala na višino prihodkov iz opravljanja [dejavnosti linijskega prevoza potnikov](#), saj ti predstavljajo največji delež čistih prihodkov od prodaje.

Prihodke iz opravljanja [dejavnosti občasnih prevozov](#) in [dejavnosti turizma](#) bomo ohranjali na nivoju preteklega leta. V ponudbo bomo vključili več novih produktov, usmerili se bomo tudi v posredovanje aranžmajev drugih organizatorjev. Nadaljnja rast prihodkov od občasnih prevozov je omejena z veljavno zakonodajo, ki določa obvezne počitke, odmore in dovoljene čase vožnje. Aktivnosti na tem segmentu bomo usmerjali v povečevanje kakovosti storitev za ohranjanje obstoječih in pridobitev novih kupcev.

V letu 2013 načrtujemo na področju [dejavnosti vzdrževanja](#) ohranjanje prihodkov preteklih let, naša osnovna skrb bo namenjena zadržanju starih oziroma pridobivanju novih strank na podlagi široke ponudbe naših storitev, ki bodo zaokrožile potrebe servisiranja gospodarskih vozil. Načrtujemo tudi pripravo pogojev za vzpostavitev internega servisa za vozila znamke Mercedes.

## 6 VMESNO POSLOVNO POROČILO DRUŽBE ALPETOUR PA

### 6.1 Upravljanje s tveganji

S pojasnili upravljanja s tveganji razkrivamo, kaj vse ključno vpliva na doseganje načrtovanih poslovnih ciljev v letu 2013.

#### ~ prodajno tveganje ~

Izpostavljenost tovrstnemu tveganju je relativno visoka in se povečuje na vseh segmentih (dejavnostih) poslovanja družbe. S kakovostnim opravljanjem storitev in širokim izborom ponujenih storitev uspešno obvladujemo tovrstno tveganje.

#### ~ nabavno tveganje ~

Nabavno tveganje izhaja predvsem iz visoke stopnje odvisnosti od cene goriva, ki predstavlja enega od osnovnih elementov v strukturi stroškov, kot tudi iz naslova nakupov preko sistema javnega naročanja. Predvsem z racionalizacijo vseh vrst stroškov poskušamo omiliti vpliv rasti cen na poslovanje.

#### ~ tveganje zakonodaje in regulative ~

Tveganje zakonodaje in regulative najbolj vpliva na poslovanje družbe na področju osnovne dejavnosti, to je prevoza potnikov v linijskem prometu, kjer se aktivno vključujemo v procese nastajanja in spreminjanja zakonodaje in tako zmanjšujemo izpostavljenost tovrstnemu tveganju.

#### ~ tveganje izgube premoženja ~

Tveganje izgube premoženja omejujemo s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami pri zavarovalnicah za različna zavarovanja.

#### ~ likvidnostno tveganje ~

Tveganje plačilne sposobnosti se povečuje. Družba 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 družba v svojih izkazih po načelu previdnosti oblikuje ustrezne popravke terjatev, sproti pa tudi preverja boniteto kupcev.

#### ~ valutno tveganje ~

Družba skoraj ne posluje s tujimi poslovnimi partnerji, zato je to tveganje nizko.

#### ~ obrestna tveganja ~

Družba ni visoko zadolžena, zato je tveganje spremembe obrestnih mer nizko.

#### ~ 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.

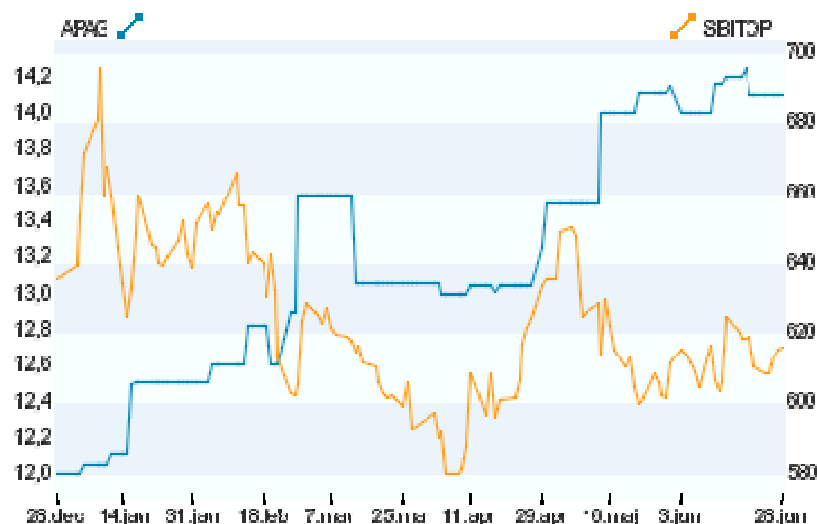
#### ~ informacijska tveganja ~

Gre za tveganja v povezavi z informacijskim sistemom družbe, ki jih obvladujemo predvsem z ustreznimi vgrajenimi zaščitami proti vdorom tretjih oseb.

## 6.2 Delničarji in trgovanje z delnico

**Knjigovodska vrednost delnice**, izračunana kot razmerje med vrednostjo celotnega kapitala in številom vseh izdanih delnic, na dan 30. 6. 2013 znaša 39,04 EUR in je višja kot pred enim letom za 1,88 EUR. V prvem polletju 2013 je tečaj delnice družbe Alpetour PA pridobil 18 odstotkov in na dan 30. 6. 2013 znaša 14,10 EUR, medtem ko je indeks SBITOP v istem obdobju izgubil 3 odstotke vrednosti.

Slika 1: prikaz gibanja tečaja delnice APAG na Ljubljanski borzi, d. d., v prvem polletju 2013 in primerjava z indeksom SBITOP



Vir: [www.ljse.si](http://www.ljse.si)

## 6.3 Kapital in lastniška struktura

**Osnovni kapital** družbe na dan 30. 6. 2013 sestavlja 497.847 navadnih kosovnih imenskih delnic v vrednosti 4.154.957 EUR.

30. 6. 2013 je imelo delnico družbe Alpetour PA v lasti **492 delničarjev**, kar je 4 odstotke delničarjev manj kot na zadnji dan leta 2012. Družba Alpetour PA ima v lasti 31.403 delnice (6,3 odstotka). 12 pravnih oseb je imelo v lasti 355.583 delnic (71,4 odstotkov), 480 fizičnih oseb pa 142.264 delnic (28,6 odstotkov).

**10 največjih delničarjev** je imelo 30. 6. 2013 v lasti **338.695 delnic oziroma 68,0 odstotkov** vseh izdanih delnic. Med največjimi delničarji je prišlo do bistvene spremembe, največjega posamičnega delničarja ZVON ENA HOLDING, d. d., - v stečaju, ki je imel v lasti 24,0 odstotkov delnic, je zamenjal delničar Banka Celje d.d., ki ima v lasti 21,1 odstotkov delnic. Med ostalimi delničarji je delež najbolj povečal delničar NLB Skladi - Slovenija delniški, ki ima v lasti 4 odstotke delnic.

2. tabela: lastniška struktura družbe Alpetour PA na dan 30. 6. 2013

| Z. št.                                 | Delničar                           | Št. delnic | Delež v % |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------|-----------|
| 1                                      | MODRA LINIJA HOLDING D.D.          | 117.687    | 23,6      |
| 2                                      | BANKA CELJE d.d.                   | 105.285    | 21,1      |
| 3                                      | NFD 1, mešani fleksibilni podsklad | 58.909     | 11,8      |
| 4                                      | NLB SKLADI - SLOVENIJA DELNIŠKI    | 19.965     | 4,0       |
| 5                                      | NUFIN D.O.O.                       | 16.927     | 3,4       |
| 6                                      | KLEMENČIČ ANICA                    | 5.583      | 1,1       |
| 7                                      | ZUPANČIČ GABER IVANA               | 4.383      | 0,9       |
| 8                                      | HAFNER TATJANA                     | 4.000      | 0,8       |
| 9                                      | ALEŠ MARIJA                        | 3.200      | 0,7       |
| 10                                     | ŠAKIČ FERDO                        | 2.756      | 0,6       |
| Skupaj 10 največjih delničarjev        |                                    | 338.695    | 68,0      |
| 481 ostalih delničarjev (brez lastnih) |                                    | 127.749    | 25,7      |
| Lastne delnice Alpetour PA             |                                    | 31.403     | 6,3       |
| Skupaj vsi (492) delničarji            |                                    | 497.847    | 100,0     |

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

**Člani uprave in nadzornega sveta** so imeli na dan 30. 6. 2013 v lasti **6.408 delnic**, kar je **1,3 odstotka** vseh izdanih delnic.

3. tabela: lastniška struktura članov uprave in nadzornega sveta na dan 30. 6. 2013

| Z. št. | Delničar             | Funkcija           | Št. delnic | Delež v % |
|--------|----------------------|--------------------|------------|-----------|
| 1      | ZUPANČIČ GABER IVANA | Direktorica družbe | 4.383      | 0,9       |
| 2      | MARN DAMIJANA        | Članica NS         | 1.949      | 0,4       |
| 3      | PORENTA JANEZ        | Član NS            | 76         | 0,0       |
| Skupaj |                      |                    | 6.408      | 1,3       |

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

Čisti dobiček na delnico<sup>1</sup> znaša 1,53 EUR, kar je 48 odstotkov oziroma 0,50 EUR več kot lani ob polletju, ko je bil čisti dobiček na delnico 1,04 EUR. Konsolidirani čisti dobiček<sup>2</sup>, ki pripada večinskim lastnikom, na delnico znaša 2,66 EUR, kar je 37 odstotkov več kot je znašal konsolidirani čisti dobiček (ki pripada večinskim lastnikom) na delnico v enakem obdobju preteklega leta, ko je znašal 1,94 EUR.

## 6.4 Pregled prihodkov družbe Alpetour PA v prvem polletju 2013

### ~ Poslovni prihodki ~

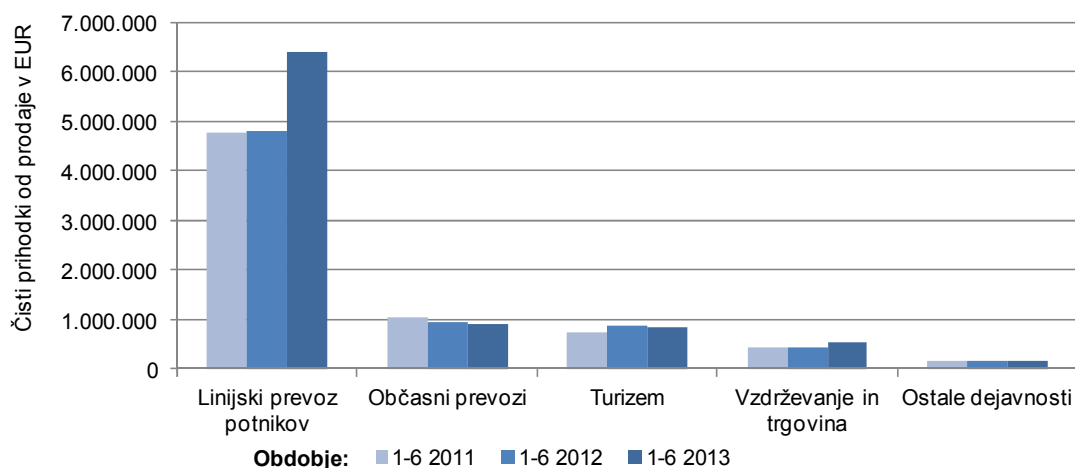
Poslovne prihodke družbe Alpetour PA sestavljajo:

- ~ čisti prihodki od prodaje v višini 8.841.333 EUR,
- ~ usredstvene lastne storitve v višini 16.650 EUR,
- ~ drugi poslovni prihodki v višini 1.201.245 EUR.

Čiste prihodke od prodaje ustvarjamo z opravljanjem dejavnosti:

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

Slika 2: čisti prihodki od prodaje družbe Alpetour PA po dejavnostih



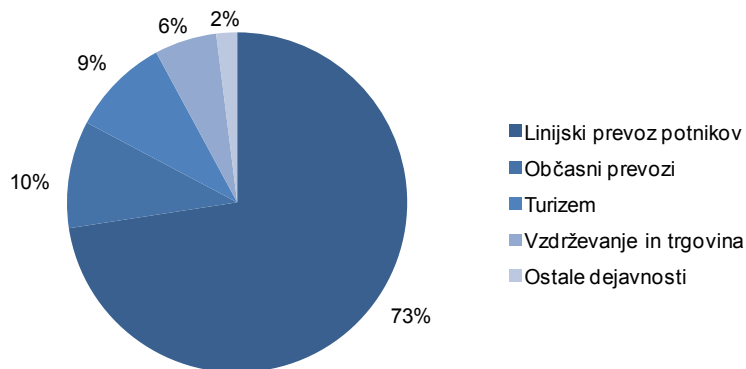
Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

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

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

Čisti prihodki od prodaje predstavljajo 88 odstotkov poslovnih prihodkov, glede na prvo polletje preteklega leta so se povečali za 22 odstotkov, predvsem zaradi spremenjene zakonodaje na področju subvencioniranja dijaških in študentskih vozovnic v drugi polovici preteklega leta.

Slika 3: struktura čistih prihodkov od prodaje družbe Alpetour PA po dejavnostih



Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Največji del čistih prihodkov od prodaje, 73 odstotkov oziroma 6.393.453 EUR, je družba Alpetour PA v prvem polletju 2013 ustvarila z opravljanjem dejavnosti [linijskega prevoza potnikov](#). 30. junija 2013 je imela družba v lasti [165 avtobusov](#), njihova povprečna starost je znašala [7 let in 6 mesecev](#).

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),
- ~ [posebne linijske](#) prevoze (prevozi osnovnošolcev), ki prav tako temeljijo na podlagi sklenjenih pogodb z občinami.

4. tabela: čisti prihodki od prodaje družbe Alpetour PA iz dejavnosti linijskega prevoza

| v EUR, nerevidirano        | 1-6 2013  | Struktura | 1-6 2012  | Struktura | Indeks<br>13/12 |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| listne vozovnice           | 1.446.603 | 23 %      | 1.415.357 | 30 %      | 102             |
| dijaške in študentske voz. | 2.915.276 | 46 %      | 1.304.096 | 27 %      | 224             |
| delavske vozovnice         | 233.081   | 4 %       | 250.007   | 5 %       | 93              |
| osnovnošolske vozovnice    | 1.244.500 | 19 %      | 1.310.780 | 27 %      | 95              |
| ostali linijski prihodki   | 553.993   | 8 %       | 533.658   | 11 %      | 104             |
| Skupaj                     | 6.393.453 | 100 %     | 4.813.898 | 100 %     | 133             |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Največji, 46 odstotni delež prihodkov dejavnosti linijskega prevoza potnikov je družba v prvem polletju 2013 ustvarila s prodajo [dijaških in študentskih vozovnic](#), ki vključuje tudi subvencijo pristojnega Ministrstva iz naslova subvencioniranja dijaških mesečnih vozovnic. Zaradi že omenjene spremembe zakonodaje na področju subvencioniranja teh vozovnic družba beleži največjo, 124 odstotno rast prihodkov.

S 23 odstotnim deležem sledijo prihodki iz naslova prodanih [listnih vozovnic](#), ki so 2 odstotka višji kot v enakem obdobju preteklega leta.

Prihodki od prodaje [osnovnošolskih vozovnic](#) so 5 odstotkov nižji od lanskoletnih, zavzemajo pa 19 odstotni delež prihodkov dejavnosti.

[Ostali prihodki](#) dejavnosti linijskega prevoza potnikov predstavljajo 8 odstotni delež ter vključujejo storitve avtobusnih postaj in nadomestilo za izvajanje mestnega prometa v Mestni občini Kranj in Občini Jesenice, lanskoletne presegajo za 4 odstotke.

Najmanjši, 4 odstotni delež predstavlja [prodaja delavskih vozovnic](#), ki je glede na enako obdobje preteklega leta nižja za 7 odstotkov.

Na drugem mestu po ustvarjenih čistih prihodkih od prodaje je izvajanje dejavnosti [občasnih prevozov](#) (10 odstotkov), sledi dejavnost [turizma](#) (9 odstotkov), dejavnost [vzdrževanja in trgovine](#) (6 odstotkov) ter [ostale dejavnosti](#) (2 odstotka).

V primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta so se čisti prihodki od prodaje najbolj povečali na področju dejavnosti linijskega prevoza potnikov (+33 odstotkov), najbolj pa so se znižali na področju turizma (-5 odstotkov).

#### [~ Poslovni odhodki ~](#)

V prvem polletju 2013 znašajo poslovni odhodki 9.428.323 EUR in so 13 odstotkov višji kot v enakem obdobju lani. Na poslovne odhodke so imeli največji vpliv:

- ~ dvig cene goriva in s tem 8 odstotkov višji stroški pogonskega goriva,
- ~ stroški dela, ki so višji predvsem zaradi uskladitve plač v januarju letos v skladu s podjetniško kolektivno pogodbo,
- ~ višja amortizacija, ki je posledica nakupa novih avtobusov konec leta 2012 in v prvi polovici letošnjega leta,
- ~ višji drugi poslovni odhodki zaradi dodatno oblikovanih rezervacij za nerešene obveznosti iz preteklih let.

#### [~ Izidi poslovanja ~](#)

Poslovni izid iz poslovanja znaša 630.905 EUR in za 33 odstotkov presega lanskoletnega. Na finančnem delu izkaza družba beleži negativen rezultat v višini -2.514 EUR, na izrednem delu pa pozitiven rezultat v višini 86.412 EUR. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 714.803 EUR.

## 6.5 Pregled sredstev in obveznosti do virov sredstev družbe Alpetour PA v prvem polletju 2013

### ~ Sredstva ~

Na dan 30. 6. 2013 družba izkazuje 27.323.701 EUR sredstev, kar je 10 odstotkov več kot na dan 31. 12. 2012. Največji, 81 odstotni delež zavzemajo dolgoročna sredstva, med katerimi so najpomembnejša postavka opredmetena osnovna sredstva, ki znašajo 14.890.445 EUR. Vrednost kratkoročnih sredstev znaša 5.051.804 EUR, kar predstavlja 18 odstotkov celotnih sredstev. Glede na konec leta 2012 so višja za 78 odstotkov, predvsem zaradi višjih denarnih sredstev.

### ~ Obveznosti do virov sredstev ~

Kapital družbe na dan 30. 6. 2013 znaša 19.433.836 EUR in predstavlja 71 odstotni delež obveznosti do virov sredstev. Rezervacije in dolgoročne poslovne časovne razmejitve v višini 3.226.126 EUR predstavljajo 12 odstotni delež, sledijo dolgoročne obveznosti v višini 641.811 EUR z 2 odstotnim deležem, kratkoročne obveznosti v višini 3.448.023 EUR s 13 odstotnim deležem ter kratkoročne poslovne časovne razmejitve v višini 573.905 EUR z 2 odstotnim deležem.

## 6.6 Zaposleni

Sodelavcem zagotavljamo osebni in profesionalni razvoj, na podlagi letnih razgovorov načrtujemo razvoj ključnih in perspektivnih kadrov. V družbi je bilo na dan 30. 6. 2013 [298 zaposlenih](#), kar je 1 zaposlen manj kot ob polletju preteklega leta. Struktura zaposlenih po izobrazbi se ni bistveno spremenila.

5. tabela: zaposleni po izobrazbeni strukturi

| Stopnja izobrazbe | 30. 6. 2013 | Struktura 2013 | 30. 6. 2012 | Struktura 2012 |
|-------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| I. in II.         | 38          | 13%            | 36          | 12%            |
| III. in IV.       | 171         | 57%            | 177         | 59%            |
| V.                | 52          | 17%            | 50          | 17%            |
| 6/1               | 17          | 6%             | 17          | 6%             |
| 6/2               | 9           | 3%             | 8           | 3%             |
| 7                 | 9           | 3%             | 9           | 3%             |
| 8/1               | 2           | 1%             | 2           | 1%             |
| Skupaj            | 298         | 100%           | 299         | 100%           |

6. tabela: število zaposlenih po delovnih področjih

| Delovno področje | 30. 6. 2013 | 30. 6. 2012 | Razlika |
|------------------|-------------|-------------|---------|
| vozniki          | 166         | 169         | -3      |
| servis           | 36          | 34          | 2       |
| pralnica         | 7           | 7           | 0       |
| turizem          | 18          | 18          | 0       |
| režija           | 71          | 71          | 0       |
| Skupaj           | 298         | 299         | -1      |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

## **6.7 Vlaganje v raziskave in razvoj (ISO standard)**

Družba ima pridobljena dva mednarodna certifikata, sistem vodenja kakovosti za vse procese družbe opredeljuje standard ISO 9001:2008, sistem vodenja, ki izvaja kontrolo pa standard SIST EN ISO/IEC 17020:2004 tip C. V aprilu 2013 je bila s strani Slovenskega instituta za kakovost in meroslovje opravljena zunanja redna presoja za standard ISO 9001:2008. Izdano je bilo poročilo o presoji, s katerim je bilo ugotovljeno, da so zahteve standarda v celoti upoštevane.

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 2013 je družba Alpetour PA v nakup novih osnovnih sredstev investirala 1.878.034 EUR. Z nakupom 8 novih avtobusov v vrednosti 1.548.036 EUR smo posodobili vozni park, končali smo z gradnjo parkirišča za avtobuse v Škofji Loki.

118.079 EUR smo namenili za dodelavo in nadgradnjo programske opreme, za generalne obnove, dodelave in druge posege na avtobusih ter za obnovo poslovnih stavb. Na ta način smo povečali vrednost osnovnih sredstev.

S prodajo osnovnih sredstev smo ustvarili 68.267 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.

7. tabela: zgoščen izkaz poslovnega izida družbe Alpetour PA

| v EUR, nerevidirano                                       | Poslovno leto |           | Indeks |
|-----------------------------------------------------------|---------------|-----------|--------|
|                                                           | 1-6 2013      | 1-6 2012  | 13/12  |
| Čisti prihodki od prodaje                                 | 8.841.333     | 7.247.020 | 122    |
| Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve           | 16.650        | 5.209     | 320    |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)            | 1.201.245     | 1.595.129 | 75     |
| KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA                               | 10.059.228    | 8.847.358 | 114    |
| Stroški blaga, materiala in storitev                      | 3.742.319     | 3.511.384 | 107    |
| Stroški dela                                              | 3.752.432     | 3.494.423 | 107    |
| Odpisi vrednosti                                          | 1.409.699     | 1.297.574 | 109    |
| Drugi poslovni odhodki                                    | 523.873       | 69.076    | 758    |
| POSLOVNI ODHODKI                                          | 9.428.323     | 8.372.457 | 113    |
| POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA                               | 630.905       | 474.901   | 133    |
| Finančni prihodki iz deležev                              | 0             | 0         |        |
| Finančni prihodki iz danih posojil                        | 0             | 0         |        |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev                   | 9.152         | 5.481     | 167    |
| Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 0             | 0         |        |
| Finančni odhodki iz finančnih obveznosti                  | 10.847        | 19.454    | 56     |
| Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti                 | 819           | 161       | 509    |
| POSLOVNI IZID IZ REDNEGA POSLOVANJA                       | 628.391       | 460.767   | 136    |
| Drugi prihodki                                            | 92.335        | 30.068    | 307    |
| Drugi odhodki                                             | 5.923         | 2.018     | 294    |
| POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO                           | 714.803       | 488.817   | 146    |
| Davek iz dobička                                          | 0             | 0         |        |
| Odloženi davki                                            | 0             | 0         |        |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                  | 714.803       | 488.817   | 146    |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

## 7.2 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

8. tabela: izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe Alpetour PA

| v EUR, nerevidirano                                                                                             | Poslovno leto |          | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|-----------------|
|                                                                                                                 | 1-6 2013      | 1-6 2012 |                 |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                                                                        | 714.803       | 488.817  | 146             |
| Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev                  |               |          |                 |
| Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo                              | 51.049        | 73.920   | 69              |
| Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (spremembe deviznih tečajev) |               |          |                 |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa                                                                          |               |          |                 |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja                                                                | 765.852       | 562.737  | 136             |

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. Priložena so tudi zahtevana pojasnila, ki jih določajo 69. člen ZGD ter SRS 1 - SRS 12.

9. tabela: bilanca stanja družbe Alpetour PA

| v EUR, nerevidirano                          | 30. 6. 2013       | 31. 12. 2012      | Indeks<br>13/12 |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| <b>SKUPAJ SREDSTVA</b>                       | <b>27.323.701</b> | <b>24.760.127</b> | <b>110</b>      |
| Dolgoročna sredstva                          | 22.053.849        | 21.252.265        | 104             |
| Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR     | 160.598           | 164.930           | 97              |
| Opredmetena OS                               | 14.890.445        | 14.099.078        | 106             |
| Naložbene nepremičnine                       | 2.341.004         | 2.377.504         | 98              |
| Dolgoročne finančne naložbe                  | 4.571.780         | 4.520.731         | 101             |
| Dolgoročne poslovne terjatve                 | 800               | 800               | 100             |
| Odložene terjatve za davek                   | 89.222            | 89.222            | 100             |
| Kratkoročna sredstva                         | 5.051.804         | 2.836.178         | 178             |
| Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo   |                   |                   |                 |
| Zaloge                                       | 259.487           | 242.738           | 107             |
| Kratkoročne finančne naložbe                 | 26.500            |                   |                 |
| Kratkoročne poslovne terjatve                | 2.012.734         | 2.119.561         | 95              |
| Denarna sredstva                             | 2.753.083         | 473.879           | 581             |
| Kratkoročne aktivne časovne razmejitve       | 218.048           | 671.684           | 32              |
| <b>ZABILANČNA SREDSTVA</b>                   | <b>912.912</b>    | <b>869.272</b>    | <b>105</b>      |
| <b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>   | <b>27.323.701</b> | <b>24.760.127</b> | <b>110</b>      |
| Kapital                                      | 19.433.836        | 19.227.717        | 101             |
| Vpoklicani kapital                           | 4.154.957         | 4.154.957         | 100             |
| Kapitalske rezerve                           | 10.947.626        | 10.947.626        | 100             |
| Rezerve iz dobička                           | 2.418.698         | 2.418.698         | 100             |
| Presežek iz prevrednotenja                   | -285.476          | -336.525          |                 |
| Preneseni čisti poslovni izid                | 1.483.228         | 1.527.212         | 97              |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta          | 714.803           | 515.749           | 139             |
| Rezervacije in dolgoročne PČR                | 3.226.126         | 2.699.351         | 120             |
| Dolgoročne obveznosti                        | 641.811           | 12.062            | 5.321           |
| Dolgoročne finančne obveznosti               | 641.551           | 11.802            | 5.436           |
| Dolgoročne poslovne obveznosti               | 48                | 48                | 100             |
| Odložene obveznosti za davek                 | 212               | 212               | 100             |
| Kratkoročne obveznosti                       | 3.448.023         | 2.390.615         | 144             |
| Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev |                   |                   |                 |
| Kratkoročne finančne obveznosti              | 841.219           | 321.386           | 262             |
| Kratkoročne poslovne obveznosti              | 2.606.804         | 2.069.229         | 126             |
| Kratkoročne pasivne časovne razmejitve       | 573.905           | 430.382           | 133             |
| <b>ZABILANČNE OBVEZNOSTI</b>                 | <b>912.912</b>    | <b>869.272</b>    | <b>105</b>      |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

## 7.4 Izkaz denarnih tokov

Sestavljen je po posredni metodi (različica II) po SRS 26, podatki so iz izkaza poslovnega izida, bilance stanja ter drugih poslovnih evidenc družbe.

10. tabela: izkaz denarnih tokov družbe Alpetour PA

| v EUR, nerevidirano                                                                           | 1-6 2013         | 1-6 2012         | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>                                                       |                  |                  |                 |
| a) Postavke izkaza poslovnega izida                                                           | 2.381.138        | 1.681.313        | 142             |
| 1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev                   | 9.961.094        | 8.763.706        | 114             |
| 2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti | -7.578.396       | -7.071.852       |                 |
| 3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih                       | -1.560           | -10.541          |                 |
| b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja                        | 1.043.630        | 155.460          | 671             |
| 1. Začetne manj končne poslovne terjatve                                                      | 42.186           | -405.637         |                 |
| 2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve                                             | 453.636          | -13.030          |                 |
| 3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek                                             |                  |                  |                 |
| 4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo                             |                  |                  |                 |
| 5. Začetne manj končne zaloge                                                                 | -16.749          | 16.389           |                 |
| 6. Končni manj začetni poslovni dolgovi                                                       | 307.581          | 374.441          | 82              |
| 7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije                              | 256.976          | 183.297          | 140             |
| 8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek                                           |                  |                  |                 |
| c) Prebitek prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)                                     | 3.424.768        | 1.836.773        | 186             |
| <b>B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>                                                       |                  |                  |                 |
| a) Prejemki pri naložbenju                                                                    | 81.767           | 40.288           | 203             |
| 1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje    | 0                |                  |                 |
| 2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev                                              |                  |                  |                 |
| 3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev                                       | 68.267           | 40.288           | 169             |
| 4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin                                               |                  |                  |                 |
| 5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb                                         |                  |                  |                 |
| 6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb                                        | 13.500           |                  |                 |
| b) Izdatki pri naložbenju                                                                     | -1.008.510       | -443.510         |                 |
| 1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev                                              | -26.315          | -35.466          |                 |
| 2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev                                       | -942.195         | -386.178         |                 |
| 3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin                                               |                  |                  |                 |
| 4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb                                         |                  | -21.866          |                 |
| 5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb                                        | -40.000          |                  |                 |
| c) Prebitek prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)                                     | -926.743         | -403.222         |                 |
| <b>C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>                                                     |                  |                  |                 |
| a) Prejemki pri financiranju                                                                  | 0                |                  |                 |
| 1. Prejemki od vplačanega kapitala                                                            |                  |                  |                 |
| 2. Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti                                     |                  |                  |                 |
| 3. Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti                                    |                  |                  |                 |
| b) Izdatki pri financiranju                                                                   | -218.821         | -417.237         |                 |
| 1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje                                    | -9.033           | -19.454          |                 |
| 2. Izdatki za vračila kapitala                                                                |                  |                  |                 |
| 3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti                                      | -209.788         | -397.783         |                 |
| 4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti                                     |                  |                  |                 |
| 5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku                                  |                  |                  |                 |
| c) Prebitek prejemkov ali izdatkov pri financiranju (a+b)                                     | -218.821         | -417.237         |                 |
| <b>Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV</b>                                                     | <b>2.753.083</b> | <b>1.265.908</b> | <b>217</b>      |
| Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)                                        | 2.279.204        | 1.016.314        | 224             |
| Začetno stanje denarnih sredstev                                                              | 473.879          | 249.594          | 190             |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

## 7.5 Izkaz gibanja kapitala

11. tabela: izkaz gibanja kapitala družbe Alpetour PA za prvo polletje 2013

| v EUR, nerevidirano                                                                                    | I. Vpoklicani kapital | II. Kapitalske rezerve | III. Rezerve iz dobička |                                        |                                    |                          | IV. Presežek iz prevrednotenja | V. Preneseni čisti posl. izid<br>Preneseni čisti dobiček | VI. Čisti posl. izid posl. leta<br>Čisti dobiček poslovnega 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 |                                |                                                          |                                                                  |                     |
| A.1. STANJE 31. 12. 2012                                                                               | 4.154.957             | 10.947.626             | 322.009                 | 681.147                                | -681.147                           | 2.096.689                | -336.525                       | 1.527.212                                                | 515.749                                                          | 19.227.717          |
| a) Preračuni za nazaj                                                                                  |                       |                        |                         |                                        |                                    |                          |                                |                                                          |                                                                  | -                   |
| b) Prilagoditve za nazaj                                                                               |                       |                        |                         |                                        |                                    |                          |                                |                                                          |                                                                  | -                   |
| A. 2. STANJE 1. 1. 2013                                                                                | 4.154.957             | 10.947.626             | 322.009                 | 681.147                                | -681.147                           | 2.096.689                | -336.525                       | 1.527.212                                                | 515.749                                                          | 19.227.717          |
| B. 1. SPREMEMBE LASTNIŠKEGA KAPITALA - TRANSAKCIJE Z LASTNIKI                                          | -                     | -                      | -                       | -                                      | -                                  | -                        | -                              | (559.733)                                                | -                                                                | (559.733)           |
| g) Izplačilo dividend                                                                                  |                       |                        |                         |                                        |                                    |                          |                                | (559.733)                                                |                                                                  | (559.733)           |
| B. 2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA                                               | -                     | -                      | -                       | -                                      | -                                  | -                        | 51.049                         | -                                                        | 714.803                                                          | 765.852             |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja                                                |                       |                        |                         |                                        |                                    |                          |                                |                                                          | 714.803                                                          | 714.803             |
| č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb                                               |                       |                        |                         |                                        |                                    |                          | 51.049                         |                                                          |                                                                  | 51.049              |
| B. 3. SPREMEMBE V KAPITALU                                                                             | -                     | -                      | -                       | -                                      | -                                  | -                        | -                              | 515.749                                                  | (515.749)                                                        | -                   |
| a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd. na druge sestavine kapitala |                       |                        |                         |                                        |                                    |                          |                                | 515.749                                                  | (515.749)                                                        | -                   |
| C. STANJE 30. 6. 2013                                                                                  | 4.154.957             | 10.947.626             | 322.009                 | 681.147                                | -681.147                           | 2.096.689                | -285.476                       | 1.483.228                                                | 714.803                                                          | 19.433.836          |
| BILANČNI DOBIČEK                                                                                       |                       |                        |                         |                                        |                                    |                          |                                | 1.483.228                                                | 714.803                                                          | 2.198.031           |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

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

| 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

## 8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM IN RAZKRITJA DRUŽBE ALPETOUR PA

### 8.1 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

~ Čisti prihodki od prodaje: 8.841.333 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 celotne čiste prihodke od prodaje, 99 odstotkov, je družba Alpetour PA realizirala s prodajo na domačem trgu, prav toliko pa se jih nanaša na prodajo storitev. Podrobna analiza čistih prihodkov po dejavnostih je predstavljena v poslovnem delu poročila.

~ Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve: 16.650 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 (s prevrednotovalnimi): 1.201.245 EUR ~

Med drugimi poslovnimi prihodki največji delež predstavlja kompenzacija Ministrstva za infrastrukturo in prostor za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov v vrednosti 974.863 EUR. Sem vštevamo tudi vračilo trošarine za pogonsko gorivo v višini 118.124 EUR, prihodke (dobiček) od prodaje osnovnih sredstev v višini 68.267 EUR in druge poslovne prihodke v višini 39.991 EUR, ki se nanašajo predvsem na prihodke iz naslova preseganja števila zaposlenih invalidov.

~ Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga: 2.556.235 EUR ~

Nabavna vrednost prodanega blaga znaša 37.938 EUR in presega lanskoletno skladno z rastjo prihodkov od prodaje trgovskega blaga.

**Stroški materiala** v višini 693.892 EUR predstavljajo 7 odstotkov vseh stroškov poslovanja, vključujejo pa material, porabljen pri vzdrževanju lastnih avtobusov in pri popravilih gospodarskih vozil zunanjih strank, stroške tehnološkega goriva (olja, maziva), stroške goriva za ogrevanje, stroške računalniškega materiala ter drug material.

**Stroški energije** v višini 1.733.957 EUR predstavljajo kar 18 odstotkov vseh stroškov poslovanja in se v največji meri nanašajo na porabljeno pogonsko gorivo za opravljanje prevozov. Strošek se je v primerjavi s preteklim polletjem povečal za 7 odstotkov zaradi višje povprečne cene goriva ob približno enako prevoženih kilometrih za te prevoze.

13. tabela: stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga

| v EUR, nerevidirano                                       | 1-6 2013  | 1-6 2012  | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|
| a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga | 2.556.235 | 2.369.265 | 108             |
| Nabavna vrednost prodanega blaga                          | 37.938    | 26.761    | 142             |
| Stroški materiala                                         | 693.892   | 616.368   | 113             |
| Stroški energije                                          | 1.733.957 | 1.618.399 | 107             |
| Stroški nadomestnih delov                                 | 9.702     | 6.559     | 148             |
| Odpisi DI                                                 | 69.694    | 86.246    | 81              |
| Stroški pisarniškega materiala                            | 6.374     | 9.865     | 65              |
| Popisne razlike                                           | 4.678     | 5.067     | 92              |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Stroški storitev: 1.186.084 EUR ~

Stroški storitev so 4 odstotke višji kot v enakem obdobju preteklega leta. Največji, 57 odstotni delež vseh stroškov storitev predstavljajo stroški drugih storitev, ki so ostali na nivoju preteklega leta, med njimi so najvišji stroški organizacije lastnih turističnih aranžmajev.

Sledijo stroški zavarovalnih premij, ki zavzemajo 11 odstotni delež vseh stroškov storitev, glede na enako obdobje lanskega leta so višji za 8 odstotkov, ter stroški intelektualnih in osebnih storitev, ki predstavljajo v strukturi teh stroškov 8 odstotni delež, glede na preteklo leto so višji za 28 odstotkov.

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

14. tabela: stroški storitev

| v EUR, nerevidirano                | 1-6 2013  | 1-6 2012  | Indeks<br>13/12 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|
| b) Stroški storitev                | 1.186.084 | 1.142.119 | 104             |
| Prevozne storitve                  | 45.393    | 47.804    | 95              |
| Storitve vzdrževanja               | 76.538    | 40.739    | 188             |
| Najemnine                          | 41.901    | 35.453    | 118             |
| Povračila stroškov                 | 47.827    | 59.093    | 81              |
| Storitve plačilnega prometa        | 24.114    | 30.665    | 79              |
| Intelektualne in osebne storitve   | 91.098    | 71.425    | 128             |
| Zavarovalne premije                | 133.450   | 124.078   | 108             |
| Stroški sejmov, reklame, reprezen. | 20.628    | 24.279    | 85              |
| Storitve fizičnih oseb             | 28.768    | 31.534    | 91              |
| Druge storitve                     | 676.367   | 677.049   | 100             |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Stroški dela: 3.752.432 EUR ~

**Stroški dela** v strukturi stroškov poslovanja v prvi polovici leta 2013 zavzemajo 40 odstotni delež. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so, predvsem zaradi uskladitve plač v januarju letos v skladu s podjetniško kolektivno pogodbo, višji za 7 odstotkov.

V **stroških pokojninskih zavarovanj**, ki za prvo polletje 2013 znašajo 369.956 EUR, to je 1 odstotek manj kot v enakem obdobju lani, so upoštevani prispevki za obvezno pokojninsko in invalidsko zavarovanje delavcev, prispevki za beneficirano dobo za voznike, vračunani prispevki za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje ter prispevki za prostovoljno dodatno kolektivno pokojninsko zavarovanje.

**Drugi stroški dela** vključujejo tudi regres za letni dopust, ki je bil zaposlenim izplačan v mesecu maju.

15. tabela: stroški dela

| v EUR, nerevidirano                | 1-6 2013  | 1-6 2012  | Indeks<br>13/12 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|
| 6. Stroški dela                    | 3.752.432 | 3.494.423 | 107             |
| a) Plače in nadomestila plač       | 2.563.922 | 2.361.796 | 109             |
| b) Stroški za socialno varnost     | 535.514   | 531.046   | 101             |
| od tega stroški pokojninskih zava. | 369.956   | 371.838   | 99              |
| c) Drugi stroški dela              | 652.996   | 601.581   | 109             |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Odpisi vrednosti: 1.409.699 EUR ~

Amortizacija v prvi polovici letošnjega leta znaša 1.267.030 EUR in predstavlja 13 odstotkov vseh stroškov poslovanja. Med odpisi vrednosti so izkazani še prevrednotovalni odhodki pri obratnih sredstvih v višini 142.667 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).

16. tabela: odpisi vrednosti

| v EUR, nerevidirano                                          | 1-6 2013  | 1-6 2012  | Indeks<br>13/12 |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|
| 7. Odpisi vrednosti                                          | 1.409.699 | 1.297.574 | 109             |
| a) Amortizacija (vključno naložbenih nepremičnin)            | 1.267.030 | 1.186.209 | 107             |
| b) Prevred. odhodki neopred. sredstev in opred. OS           | 2         | 0         |                 |
| c) Prevred. odhodki pri obrat. sredstvih (razen fin. naložb) | 142.667   | 111.365   | 128             |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Drugi poslovni odhodki: 523.873 EUR ~

Drugi poslovni odhodki vključujejo prispevke za stavbna zemljišča in izdatke za varstvo okolja, pa tudi članarine zbornicam in združenjem, takse, sodne stroške ter oblikovane rezervacije za nerešene obveznosti iz preteklih let.

~ Poslovni izid iz poslovanja: 630.905 EUR ~

Dobiček iz poslovanja je 33 odstotkov višji kot v prvi polovici preteklega leta, saj so se poslovni prihodki zvišali bolj kot poslovni odhodki.

~ Finančni prihodki iz poslovnih terjatev: 9.152 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: 10.847 EUR ~

Vključujejo finančne odhodke iz drugih finančnih obveznosti (finančni lizing).

~ Drugi prihodki: 92.335 EUR ~

Največji del drugih prihodkov predstavljajo izterjane odpisane terjatve iz prejšnjih let v višini 78.025 EUR ter prejete odškodnine zavarovalnice v višini 12.768 EUR.

~ Drugi odhodki: 5.923 EUR ~

Gre za izplačane odškodnine ter nepriznane zavarovalnine.

~ Čisti poslovni izid obračunskega obdobja: 714.803 EUR ~

Davek od dobička ni obračunan zaradi sprememb pri investicijskih olajšavah. Čisti poslovni izid ni povečan ali zmanjšan za odloženi davek. Družba konec prve polovice leta 2013 izkazuje 714.803 EUR čistega dobička, kar je 46 odstotkov več kot v prvi polovici preteklega leta.

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, v skladu s SRS 25.27 razkrivamo stroške tudi po namenskih (funkcionalnih) skupinah.

17. tabela: razdelitev stroškov po namenskih skupinah

| v EUR, nerevidirano                      | 1-6 2013  | Struktura |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| Nabavna vrednost prodanega blaga         | 37.938    | 0%        |
| Proizvajalni stroški prodanih proizvodov | 7.370.067 | 78%       |
| Stroški prodajanja                       | 1.188.155 | 13%       |
| Stroški splošnih dejavnosti              | 832.163   | 9%        |
| Skupaj                                   | 9.428.323 | 100%      |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

### 8.3 Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa

~ Izkaz drugega vseobsegajočega donosa: 765.852 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 višini 51.572 EUR;
- ~ odprava slabitve naložbe v delnice Krekovega sklada v višini 22 EUR;
- ~ odprava krepitev delnic Abanke Vipava d. d. v višini 545 EUR.

### 8.4 Pojasnila k izkazu bilance stanja

~ Neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva: 15.051.043 EUR~

Družba nima zastavljenih neopredmetenih ali opredmetenih dolgoročnih sredstev za najete kredite. Družba ima 30. 6. 2013 v finančnem najemu osnovna sredstva (10 avtobusov) v skupni nabavni vrednosti 1.796.636 EUR.

18. tabela: opredmetena osnovna sredstva

| v EUR, nerevidirano               | 30. 6. 2013 | 31. 12. 2012 | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------------|-------------|--------------|-----------------|
| Opredmetena OS                    | 14.890.445  | 14.099.078   | 106             |
| Zemljišča in zgradbe              | 4.761.495   | 4.816.968    | 99              |
| a) Zemljišča                      | 1.955.938   | 1.955.938    | 100             |
| b) Zgradbe                        | 2.805.557   | 2.861.030    | 98              |
| Druge naprave in oprema           | 9.573.566   | 9.002.947    | 106             |
| Opredmetena OS, ki se pridobivajo | 555.384     | 279.163      | 199             |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Družba na dan 30. 6. 2013 izkazuje osnovna sredstva v pridobivanju v višini 555.384 EUR. Največji znesek predstavlja zemljišče AP Kranj v vrednosti 206.046 EUR, kupljeno v

preteklih letih, zaključujemo pa tudi z gradnjo parkirišča za avtobuse v Škofji Loki, za kar smo v prvi polovici letošnjega leta investirali sredstva v višini 227.216 EUR.

~ Naložbene nepremičnine: 2.341.004 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 2013 so družbi prinesle 52.755 EUR prihodkov, strošek njihovega amortiziranja znaša 36.500 EUR.

~ Dolgoročne finančne naložbe: 4.571.780 EUR ~

Med dolgoročnimi finančnimi naložbami predstavljajo pretežni delež naložbe v odvisne družbe, manj pa druge finančne naložbe, med katerimi so delnice Zavarovalnice Triglav, d. d., delnice Gorenjske banke, d. d. in druge naložbe.

Dolgoročnih posojil (danih) družba nima.

19. tabela: pregled sprememb in stanja dolgoročnih finančnih naložb

| v EUR, nerevidirano                    | Naložbe v        | Druge finančne | Skupaj      |
|----------------------------------------|------------------|----------------|-------------|
| Dolgoročne finančne naložbe            | družbe v Skupini | naložbe        | 30. 6. 2013 |
| <b>Nabavna vrednost</b>                |                  |                |             |
| Stanje 1. 1. 2013                      | 3.972.368        | 1.115.793      | 5.088.161   |
| Nabava - direktna povečanja            |                  |                | 0           |
| Zmanjšanja (odtujitve)                 |                  |                | 0           |
| Povečanja iz naslova prevrednotovanja  |                  |                | 0           |
| Zmanjšanja iz naslova prevrednotovanja |                  | -138           | -138        |
| Drugo (prenos na druge vrste naložbe)  |                  |                | 0           |
| Stanje 30. 6. 2013                     | 3.972.368        | 1.115.655      | 5.088.023   |
| <b>Popravek vrednosti</b>              |                  |                |             |
| Stanje 1. 1. 2013                      | -230.688         | -336.742       | -567.430    |
| Nabava - direktna povečanja            |                  |                | 0           |
| Zmanjšanja (odtujitve)                 |                  |                | 0           |
| Povečanja iz naslova prevrednotovanja  |                  | 51.594         | 51.594      |
| Zmanjšanja iz naslova prevrednotovanja |                  | -407           | -407        |
| Drugo (prenos na druge vrste naložbe)  |                  |                | 0           |
| Stanje 30. 6. 2013                     | -230.688         | -285.555       | -516.243    |
| <b>Sedanja vrednost</b>                |                  |                |             |
| Stanje 1. 1. 2013                      | 3.741.680        | 779.051        | 4.520.731   |
| Stanje 30. 6. 2013                     | 3.741.680        | 830.100        | 4.571.780   |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

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

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

~ Dolgoročne poslovne terjatve: 800 EUR ~

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

~ Odložene terjatve za davek: 89.222 EUR ~

Odložene terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb so oblikovane za dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v vrednosti 66.611 EUR ter za popravke terjatev v vrednosti 22.611 EUR.

~ Zaloge materiala in trgovskega blaga: 259.487 EUR ~

30. 6. 2013 družba izkazuje 243.542 EUR zalog materiala ter 15.945 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.

~ Kratkoročne finančne naložbe: 26.500 EUR ~

Med kratkoročnimi finančnimi naložbami družba izkazuje kratkoročno dano posojilo odvisni družbi Integral AP Tržič.

~ Kratkoročne poslovne terjatve: 2.012.734 EUR ~

Kratkoročne poslovne terjatve podrobneje prikazuje spodnja tabela.

20. tabela: kratkoročne poslovne terjatve

| v EUR, nerevidirano                              | 30. 6. 2013 | 31. 12. 2012 | Indeks<br>13/12 |
|--------------------------------------------------|-------------|--------------|-----------------|
| Kratkoročne poslovne terjatve                    | 2.012.734   | 2.119.561    | 95              |
| Kratkoročne poslovne terjatve do družb v Skupini | 78.241      | 68.463       | 114             |
| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev          | 1.669.727   | 1.647.022    | 101             |
| Kratkoročne poslovne terjatve do drugih          | 264.766     | 404.076      | 66              |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Denarna sredstva: 2.753.083 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).

~ Aktivne časovne razmejitve: 218.048 EUR ~

Vključujejo vnaprej plačane zavarovalne premije v vrednosti 175.723 EUR, obračunane (še ne zaračunane) prihodke v vrednosti 32.188 EUR, druge vnaprej plačane stroške v skupni višini 9.288 EUR ter terjatve za DDV od prejetih predujmov v višini 849 EUR.

~ Zabilančna sredstva in obveznosti: 912.912 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: 19.433.836 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.

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 681.147 EUR ter druge rezerve iz dobička v višini 2.096.689 EUR.

Presežek iz prevrednotenja znaša –285.476 EUR.

Preneseni čisti poslovni izid v skupni višini 1.483.228 EUR je sestavljen iz dobičkov preteklih let.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 714.803 EUR.

~ Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve: 3.226.126 EUR ~

Sestavljene so iz rezervacij za pokojnine, za jubilejne nagrade in za odpravnine v višini 490.754 EUR, drugih rezervacij v višini 2.708.203 EUR ter dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev v višini 27.169 EUR.

~ Dolgoročne obveznosti: 641.811 EUR ~

Med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi so izkazane dolgoročne obveznosti iz naslova finančnih lizingov za avtobuse v višini 641.551 EUR. Med dolgoročnimi obveznostmi družba izkazuje tudi dolgoročne poslovne obveznosti v višini 48 EUR in odložene obveznosti za davek v višini 212 EUR.

~ Kratkoročne obveznosti: 3.448.023 EUR ~

Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi družba izkazuje kratkoročne obveznosti iz naslova izplačila dividend v skupni vrednosti 571.137 EUR, ter kratkoročni del finančnih lizingov v višini 270.082 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti so prikazane v spodnji tabeli.

## 21. tabela: kratkoročne poslovne obveznosti

| v EUR, nerevidirano                                | 30. 6. 2013 | 31. 12. 2012 | Indeks<br>13/12 |
|----------------------------------------------------|-------------|--------------|-----------------|
| Kratkoročne poslovne obveznosti                    | 2.606.804   | 2.069.229    | 126             |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini | 27.270      | 59.805       | 46              |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev    | 1.096.673   | 799.998      | 137             |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti              | 1.482.861   | 1.209.426    | 123             |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ **Kratkoročne pasivne časovne razmejitve: 573.905 EUR** ~

Vključujejo vnaprej plačane oziroma kratkoročno odložene prihodke v višini 157.711 EUR ter vnaprej vračunane stroške in odhodke v višini 416.194 EUR.

## 8.5 Pojasnila k izkazu denarnih tokov

~ **Denarni izid: 2.279.204 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 družbe.

**Denarni tokovi pri poslovanju** izkazujejo prebitok prejemkov nad izdatki v višini 3.424.768 EUR, od tega 2.381.138 EUR iz postavk izkaza poslovnega izida in 1.043.630 EUR na račun sprememb čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja (predvsem zaradi povečanja poslovnih dolgov in sprememb časovnih razmejitev).

**Denarni tokovi pri naložbenju** izkazujejo prebitok izdatkov nad prejemki v višini 926.743 EUR predvsem zaradi izdatkov za pridobitev osnovnih sredstev.

**Denarni tokovi pri financiranju** izkazujejo prebitok izdatkov nad prejemki v višini 218.821 EUR, ki izhajajo iz odplačil finančnih obveznosti.

V prvem polletju leta 2013 družba Alpetour PA izkazuje pozitivni denarni izid v višini 2.279.204 EUR, ki je izkazan kot povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v bilanci stanja.

## 8.6 Pojasnila k izkazu gibanja kapitala

Spremembe v izkazu gibanja kapitala so:

~ presežek iz prevrednotenja, ki je na dan 1. 1. 2013 znašal –336.525 EUR, se je znižal zaradi odprave slabitve finančnih naložb v delnice Zavarovalnice Triglav, d. d. v višini 51.572 EUR in v delnice Krekovega sklada v višini 22 EUR ter povečal zaradi odprave krepitve finančne naložbe v delnice Abanke Vipava, d. d. v višini 545 EUR, tako na dan 30. 6. 2013 znaša –285.476 EUR;

~ preneseni čisti poslovni izid se je povečal za čisti poslovni izid preteklega leta v višini 515.749 EUR in zmanjšal za izplačilo dividend v višini 559.733 EUR (v skladu s sklepom skupščine);

~ začetno stanje čistega poslovnega izida poslovnega leta se je zmanjšalo za čisti poslovni izid preteklega leta v višini 515.749 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 714.803 EUR.

## 9 KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE ALPETOUR PA

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 družbe.

22. tabela: izbrani kazalniki poslovanja družbe Alpetour PA

|                                                              | 30. 6. 2013 | 30. 6. 2012 | Indeks<br>13/12 |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| <b>KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)</b>              |             |             |                 |
| 1. Stopnja lastniškosti financiranja                         | 71,1        | 76,2        | 93              |
| 2. Stopnja dolgoročnosti financiranja                        | 85,3        | 85,3        | 100             |
| 3. Stopnja dolžniškosti financiranja                         | 15,0        | 14,5        | 103             |
| 4. Stopnja kratkoročnosti financiranja                       | 14,7        | 14,7        | 100             |
| 5. Stopnja osnovnosti kapitala                               | 21,4        | 22,5        | 95              |
| <b>KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)</b>            |             |             |                 |
| 1. Stopnja osnovnosti investiranja                           | 55,1        | 56,9        | 97              |
| 2. Stopnja dolgoročnosti investiranja                        | 80,7        | 85,0        | 95              |
| <b>KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA</b>              |             |             |                 |
| 1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev        | 129,1       | 134,0       | 96              |
| 2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti  | 80,6        | 39,5        | 204             |
| 3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti   | 139,0       | 100,2       | 139             |
| 4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti | 146,5       | 106,9       | 137             |
| 5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja   | 152,3       | 163,5       | 93              |
| <b>KAZALNIKI OBRAČANJA</b>                                   |             |             |                 |
| 1. Koeficient obračanja obratnih sredstev                    | 2,1         | 2,6         | 80              |
| 2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev                    | 0,1         | 0,1         | 103             |
| 3. Koeficient obračanja zalog materiala                      | 3,0         | 3,0         | 98              |
| <b>KAZALNIKI GOSPODARNOSTI</b>                               |             |             |                 |
| 1. Koeficient gospodarnosti poslovanja                       | 1,07        | 1,06        | 101             |
| 2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja               | 1,08        | 1,06        | 102             |
| <b>KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI</b>                             |             |             |                 |
| 1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala                 | 0,04        | 0,03        | 141             |
| 2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala               | 0,09        | 0,09        | 107             |
| 3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala       | 0,17        | 0,12        | 146             |
| 4. Čista dobičkonosnost navadne delnice                      | 1,44        | 0,98        | 146             |

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA





## KONSOLIDIRANO NEREVIDIRANO POROČILO SKUPINE ALPETOUR

ZA PRVO POLLETJE 2013



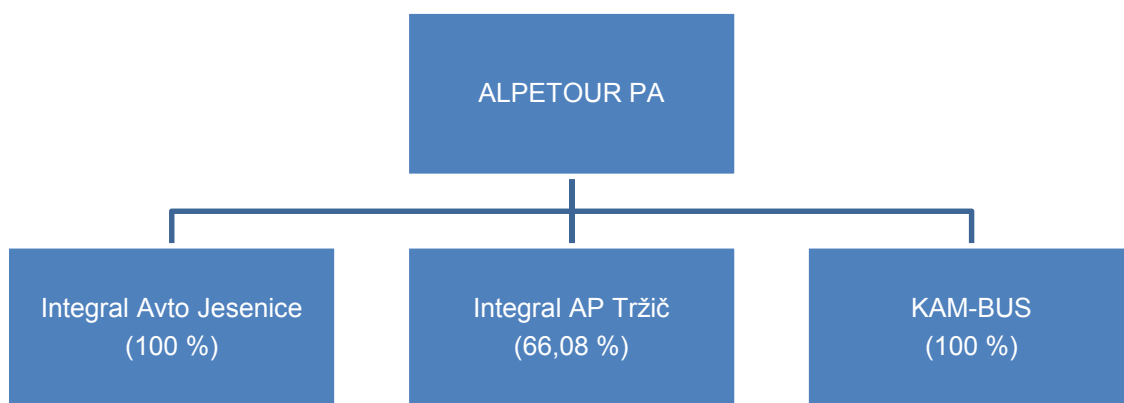
## 10 OSEBNA IZKAZNICA SKUPINE ALPETOUR

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 na dan 30. 6. 2013



Lastniški deleži obvladujoče družbe v odvisnih družbah se v prvem polletju leta 2013 niso spremenili.

## 11 POVZETEK POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR

Družbe 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.

23. tabela: izbrani kazalniki poslovanja Skupine Alpetour

| v EUR, nerevidirano                              | 1-6 2013    | 1-6 2012     | Indeks<br>13/12 |
|--------------------------------------------------|-------------|--------------|-----------------|
| Čisti prihodki od prodaje                        | 15.926.806  | 13.254.883   | 120             |
| Kosmati donos od poslovanja                      | 17.345.709  | 15.347.426   | 113             |
| Poslovni izid iz poslovanja                      | 1.310.311   | 1.024.834    | 128             |
| Čisti poslovni izid                              | 1.262.461   | 925.032      | 136             |
|                                                  |             |              |                 |
| v EUR, nerevidirano                              | 30. 6. 2013 | 31. 12. 2012 | Indeks<br>13/12 |
| Sredstva                                         | 32.865.219  | 29.261.489   | 112             |
| Kapital                                          | 22.320.980  | 21.565.973   | 104             |
| Knjigovodska vrednost delnice*                   | 44,44       | 42,97        | 103             |
| *- z lastnimi delnicami                          |             |              |                 |
|                                                  |             |              |                 |
| Kazalniki                                        | 1-6 2013    | 1-6 2012     | Indeks<br>13/12 |
| Poslovni izid iz poslovanja / Poslovni prihodki  | 7,6 %       | 6,7 %        | 113             |
| Čisti poslovni izid / Kapital (na koncu obdobja) | 5,7 %       | 4,3 %        | 132             |
|                                                  |             |              |                 |
| Število zaposlenih na dan                        | 30. 6. 2013 | 31. 12. 2012 | Indeks<br>13/12 |
|                                                  | 440         | 443          | 99              |

Vir: podatki družb v Skupini

Čisti prihodki obvladujoče družbe [Alpetour PA](#) znašajo 8.841.333 EUR in za 22 odstotkov presegajo lanskoletne, so pa 2 odstotka pod načrtovanimi. V strukturi čistih prihodkov Skupine, izvzemajoč medsebojni promet, predstavljajo 55 odstotni delež.

24. tabela: čisti prihodki od prodaje družbe Alpetour PA po dejavnostih

| v EUR, nerevidirano         | 1-6 2013  | Struktura | 1-6 2012  | Struktura | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| Družba Alpetour PA          |           |           |           |           |                 |
| a) Linijski prevoz potnikov | 6.393.453 | 73 %      | 4.813.898 | 66 %      | 133             |
| b) Občasni prevozi          | 910.522   | 10 %      | 939.209   | 13 %      | 97              |
| c) Turizem in posredovanje  | 834.514   | 9 %       | 880.223   | 12 %      | 95              |
| d) Vzdrževanje in trgovina  | 527.097   | 6 %       | 435.968   | 6 %       | 121             |
| e) Ostale dejavnosti        | 175.747   | 2 %       | 177.722   | 3 %       | 99              |
| Skupaj                      | 8.841.333 | 100 %     | 7.247.020 | 100 %     | 122             |

Vir: podatki družb v Skupini

Čisti dobiček pred obdavčitvijo znaša 714.803 EUR. Podrobneje je poslovanje družbe predstavljeno v prvem delu polletnega poročila (poglavje 8), ki se nanaša na poslovanje družbe Alpetour PA.

Čisti prihodki od prodaje odvisne družbe [Integral Avto Jesenice](#) zavzemajo 25 odstotni delež prihodkov Skupine in znašajo 3.920.122 EUR, kar je 9 odstotkov več kot v prvem polletju preteklega leta, zastavljene cilje pa presegajo za 12 odstotkov. Največji del prihodkov predstavljajo prihodki od prodaje vozil, sledijo prihodki dejavnosti vzdrževanja in trgovine, tehničnih pregledov in ostali prihodki.

25. tabela: čisti prihodki od prodaje družbe Integral Avto Jesenice po dejavnostih

| v EUR, nerevidirano           | 1-6 2013  | Struktura | 1-6 2012  | Struktura | Indeks<br>13/12 |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| Družba Integral Avto Jesenice |           |           |           |           |                 |
| a) Tehnični pregledi          | 754.349   | 19 %      | 777.437   | 22 %      | 97              |
| b) Vzdrževanje in trgovina    | 842.837   | 22 %      | 765.149   | 21 %      | 110             |
| c) Prodaja vozil              | 2.319.268 | 59 %      | 2.056.794 | 57 %      | 113             |
| č) Ostalo                     | 3.668     | 0 %       | 3.739     | 0 %       | 98              |
| Skupaj                        | 3.920.122 | 100 %     | 3.603.119 | 100 %     | 109             |

Vir: podatki družb v Skupini

Poslovni odhodki v višini 3.681.072 EUR presegajo lanskoletne za 8 odstotkov. Največji strošek v strukturi poslovnih odhodkov, 72 odstotkov, predstavlja nabavna vrednost prodanega blaga in materiala. Glede na enako obdobje preteklega leta je večja za 16 odstotkov. Nabavna vrednost prodanih vozil znaša 2.204.625 EUR, v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta je večja za 12 odstotkov, skladno s povečanjem prihodkov od prodaje vozil. Višja od lanskoletne je tudi nabavna vrednost materiala, ki znaša 459.444 EUR, zaradi porasta prihodka iz naslova vgrajenega materiala v servisu. Večji porast zasledimo tudi pri stroških sprotnega vzdrževanja, saj je družba izvedla več obnovitvenih del. Dobiček iz poslovanja znaša 250.559 EUR.

Na finančnem delu družba izkazuje pozitiven izid v višini 6.264 EUR. Poslovni izid pred obdavčitvijo tako znaša 256.838 EUR, kar je 12 odstotkov več kot v enakem obdobju preteklega leta.

Odvisna družba [KAM-BUS](#) je ustvarila čiste prihodke v vrednosti 2.694.039 EUR, kar predstavlja 17 odstotkov čistih prihodkov Skupine Alpetour. Zaradi spremembe zakonodaje na področju subvencioniranja dijaških in študentskih vozovnic so se za 36 odstotkov povečali prihodki linijskega prevoza potnikov, posledično pa družba ne prejema več kompenzacije za opravljanje gospodarske javne službe. Višji od lanskoletnih so tudi prihodki od prodaje občasnih prevozov ter drugi prihodki, med katere vštevamo prihodke od oglaševanja, eksterno realizacijo delavnic ter druge prihodke.

26. tabela: čisti prihodki od prodaje družbe KAM-BUS po dejavnostih

| v EUR, nerevidirano         | 1-6 2013         | Struktura    | 1-6 2012         | Struktura    | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|
| <b>Družba KAM-BUS</b>       |                  |              |                  |              |                 |
| a) Linijski prevoz potnikov | 2.161.318        | 80 %         | 1.589.260        | 77 %         | 136             |
| b) Občasni prevozi          | 523.834          | 20 %         | 480.310          | 23 %         | 109             |
| e) Ostale dejavnosti        | 8.887            | 0 %          | 7.768            | 0 %          | 114             |
| <b>Skupaj</b>               | <b>2.694.039</b> | <b>100 %</b> | <b>2.077.338</b> | <b>100 %</b> | <b>130</b>      |

Vir: podatki družb v Skupini

Poslovni odhodki v višini 2.518.344 EUR presegajo lanskoletne za 16 odstotkov. Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo stroški dela, ki so 2 odstotka višji od lanskoletnih in v skladu s planiranimi. Med stroški materiala, ki predstavljajo skoraj četrtino poslovnih odhodkov, so najpomembnejši stroški energije, ki so se zaradi višjih cen pogonskega goriva in več prevoženih kilometrov v primerjavi s preteklim letom povečali za 9 odstotkov. Med stroški storitev, ki v strukturi poslovnih odhodkov zavzemajo 16 odstotni delež, so najvišji stroški zavarovalnih premij. Višja od lanskoletne je tudi amortizacija, ki zavzema 13 odstotni delež poslovnih odhodkov, tako zaradi nakupa novih avtobusov, kot tudi zaradi spremenjene višine amortizacijske stopnje za turistične avtobuse. Rezultat iz poslovanja je dobiček v višini 265.640 EUR.

Na finančnem delu družba izkazuje pozitiven izid v višini 872 EUR, prav tako na izrednem delu, in sicer v višini 28.226 EUR, ki se nanaša predvsem na prejete odškodnine zavarovalnic.

Dobiček pred obdavčitvijo znaša 294.738 EUR, kar je 25 odstotkov več kot v enakem obdobju preteklega leta.

Čisti prihodki od prodaje odvisne družbe [Integral AP Tržič](#) znašajo 640.121 EUR in predstavljajo 4 odstotke čistih prihodkov Skupine. Glede na preteklo leto so višji za 27 odstotkov, v celoti iz dejavnosti linijskega prevoza potnikov, na kar je vplivala že omenjena sprememba zakonodaje na področju subvencioniranja dijaških in študentskih vozovnic. Posledica je nižja prejeta kompenzacija za opravljanje gospodarske javne službe, izkazana med drugimi poslovnimi prihodki. Čisti prihodki iz vseh ostalih dejavnosti so nižji kot v enakem obdobju preteklega leta, najbolj so se znižali prihodki iz dejavnosti turizma.

27. tabela: čisti prihodki od prodaje družbe Integral AP Tržič po dejavnostih

| v EUR, nerevidirano             | 1-6 2013       | Struktura    | 1-6 2012       | Struktura    | Indeks<br>13/12 |
|---------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|
| <b>Družba Integral AP Tržič</b> |                |              |                |              |                 |
| a) Linijski prevoz potnikov     | 483.594        | 76 %         | 326.613        | 65 %         | 148             |
| b) Občasni prevozi              | 128.603        | 20 %         | 140.594        | 28 %         | 91              |
| c) Turizem in posredovanje      | 2.183          | 0 %          | 4.414          | 1 %          | 49              |
| d) Vzdrževanje in trgovina      | 5.654          | 1 %          | 7.116          | 1 %          | 79              |
| e) Ostale dejavnosti            | 20.087         | 3 %          | 24.820         | 5 %          | 81              |
| <b>Skupaj</b>                   | <b>640.121</b> | <b>100 %</b> | <b>503.557</b> | <b>100 %</b> | <b>127</b>      |

Vir: podatki družb v Skupini

Poslovni odhodki družbe znašajo 585.416 EUR in so nižji od lanskoletnih za 1 odstotek. Največji delež poslovnih odhodkov predstavljajo stroški dela in sicer 37 odstotkov. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so se povečali za 13 odstotkov. Stroški materiala so, navkljub višjim stroškom pogonskega goriva, nižji od lanskoletnih za 4 odstotke. Nižji od lanskoletnih so tudi stroški storitev, na kar je najbolj vplival padec stroška intelektualnih storitev in stroški vzdrževanja. Družba je prvo polletje leta 2013 zaključila z dobičkom iz poslovanja v višini 75.002 EUR.

Na finančnem delu je izid zaradi odplačila obstoječih posojil družbe negativen in znaša 8.500 EUR. Po prištetu izida iz izrednega dela poslovanja znaša dobiček pred obdavčitvijo 68.171 EUR.

~ izločitve medsebojnega prometa ~

Družbe v Skupini so med seboj opravile za 168.809 EUR poslov, pri tem pa uporabljale tržne cene proizvodov in storitev.

28. tabela: konsolidirani čisti prihodki od prodaje Skupine Alpetour

| v EUR, nerevidirano    | 1-6 2013          | Struktura    | 1-6 2012          | Struktura    | Indeks<br>13/12 |
|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------|
| <b>Družba</b>          |                   |              |                   |              |                 |
| Alpetour PA            | 8.841.333         | 55 %         | 7.247.020         | 55 %         | 122             |
| Integral Avto Jesenice | 3.920.122         | 25 %         | 3.603.119         | 27 %         | 109             |
| KAM-BUS                | 2.694.039         | 17 %         | 2.077.338         | 16 %         | 130             |
| Integral AP Tržič      | 640.121           | 4 %          | 503.557           | 3 %          | 127             |
| Medsebojni promet      | -168.809          | -1 %         | -176.151          | -1 %         | 96              |
| <b>Skupaj</b>          | <b>15.926.806</b> | <b>100 %</b> | <b>13.254.883</b> | <b>100 %</b> | <b>120</b>      |

Vir: podatki družb v Skupini

~ Konsolidirani čisti dobiček Skupine Alpetour ~

Prvo polletje letošnjega leta je Skupina Alpetour zaključila z dobičkom v višini 1.262.461 EUR, kar je 36 odstotkov več kot v enakem obdobju preteklega leta.

## **12 ZGOŠČENI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ALPETOUR**

Računovodski izkazi posameznih družb v Skupini Alpetour za prvo polletje 2013 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.

~ računovodske usmeritve ~

V medletnih konsolidiranih računovodskih izkazih so bile uporabljene iste računovodske usmeritve in metode izračunavanja kot v zadnjih letnih konsolidiranih računovodskih izkazih, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo 1. 1. 2013.

Skupina se je odločila, da ne bo vnaprej sprejela objavljenih standardov in tolmačenj, ki jih je potrdila EU, niso pa še v veljavi za obračunsko obdobje z začetkom 1. 1. 2013. Skupina predvideva, da uvedba teh standardov, sprememb obstoječih standardov in pojasnil v obdobju začetne uporabe ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

~ 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).

29. tabela: izločitve medsebojnih terjatev in obveznosti na dan 30. 6. 2013

| v EUR, nerevidirano                                  | Integral<br>Avto<br>Jesenice | KAM-BUS    | Integral<br>AP Tržič | Alpetour<br>PA | Skupaj     |
|------------------------------------------------------|------------------------------|------------|----------------------|----------------|------------|
| SREDSTVA                                             | -2.533                       | -21.130    | -3.778               | -3.834.943     | -3.862.384 |
| - delnice in deleži v družbah v Skupini              | 0                            | 0          | 0                    | -3.741.680     | -3.741.680 |
| - kratkoročne terjatve do družb v Skupini            | -2.533                       | -21.130    | -3.778               | -93.263        | -120.704   |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV                         | -391.234                     | -3.284.889 | -158.991             | -27.270        | -3.862.384 |
| - kapital                                            | -356.960                     | -3.277.493 | -107.227             | 0              | -3.741.680 |
| - kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini | -34.274                      | -7.396     | -51.764              | -27.270        | -120.704   |

Vir: podatki družb v Skupini

~ posli med 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.

## 12.1 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

30. tabela: konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine

| v EUR, nerevidirano                                              | 1-6 2013          | 1-6 2012          | Indeks<br>13/12 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Čisti prihodki od prodaje                                        | 15.926.806        | 13.254.883        | 120             |
| a) na domačem trgu                                               | 15.717.488        | 12.759.487        | 123             |
| b) na tujem trgu                                                 | 209.318           | 495.396           | 42              |
| Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve                  | 16.650            | 5.209             | 320             |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)                   | 1.402.253         | 2.087.334         | 67              |
| <b>KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA</b>                               | <b>17.345.709</b> | <b>15.347.426</b> | <b>113</b>      |
| Stroški blaga, materiala in storitev                             | 7.871.357         | 7.302.188         | 108             |
| Stroški dela                                                     | 5.577.283         | 5.254.716         | 106             |
| Odpisi vrednosti                                                 | 1.835.970         | 1.670.790         | 110             |
| Drugi poslovni odhodki                                           | 750.788           | 94.898            | 791             |
| <b>POSLOVNI ODHODKI</b>                                          | <b>16.035.398</b> | <b>14.322.592</b> | <b>112</b>      |
| <b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>                               | <b>1.310.311</b>  | <b>1.024.834</b>  | <b>128</b>      |
| Finančni prihodki iz deležev                                     | 0                 | 0                 |                 |
| Finančni prihodki iz danih posojil                               | 6.952             | 10.286            | 68              |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev                          | 9.845             | 5.528             | 178             |
| Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb        | 0                 | 0                 |                 |
| Finančni odhodki iz finančnih obveznosti                         | 19.415            | 31.593            | 61              |
| Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti                        | 1.260             | 506               | 249             |
| <b>POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO</b>                           | <b>1.306.433</b>  | <b>1.008.549</b>  | <b>130</b>      |
| Davek iz dobička                                                 | 43.663            | 83.517            | 52              |
| Odloženi davki                                                   | 309               | 0                 |                 |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>                  | <b>1.262.461</b>  | <b>925.032</b>    | <b>136</b>      |
| Čisti poslovni izid večinskih lastnikov                          | 1.239.442         | 913.781           | 136             |
| Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov                        | 23.019            | 11.251            | 205             |
| Osnovni čisti poslovni izid večinskih lastnikov na delnico*      | 2,66              | 1,94              | 137             |
| Popravljeni čisti poslovni izid večinskih lastnikov na delnico** | 2,66              | 1,94              | 137             |

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

31. tabela: konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa Skupine

| v EUR, nerevidirano                                                                                             | Poslovno leto |           | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------|-----------------|
|                                                                                                                 | 1-6 2013      | 1-6 2012  |                 |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                                                                        | 1.262.461     | 925.032   | 136             |
| Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev                  |               |           |                 |
| Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo                              | 52.279        | 75.987    | 69              |
| Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (spremembe deviznih tečajev) |               |           |                 |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa                                                                          |               |           |                 |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja                                                                | 1.314.740     | 1.001.019 | 131             |
| Od tega pripada:                                                                                                |               |           |                 |
| - kapitalu večinskih lastnikov                                                                                  | 1.291.721     | 989.763   | 131             |
| - kapitalu manjšinskih lastnikov                                                                                | 23.019        | 11.256    | 205             |

Vir: podatki družb v Skupini

## 12.3 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

32. tabela: konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine

| v EUR, nerevidirano                          | 30. 6. 2013       | 31. 12. 2012      | Indeks<br>13/12 |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| <b>SKUPAJ SREDSTVA</b>                       | <b>32.865.219</b> | <b>29.261.489</b> | <b>112</b>      |
| Dolgoročna sredstva                          | 24.184.885        | 23.219.353        | 104             |
| Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR     | 170.140           | 176.543           | 96              |
| Opredmetena OS                               | 22.218.618        | 21.280.752        | 104             |
| Naložbene nepremičnine                       | 622.813           | 639.969           | 97              |
| Dolgoročne finančne naložbe                  | 1.035.486         | 984.127           | 105             |
| Dolgoročne poslovne terjatve                 | 20.320            | 20.144            | 101             |
| Odložene terjatve za davek                   | 117.508           | 117.818           | 100             |
| Kratkoročna sredstva                         | 8.382.573         | 5.343.903         | 157             |
| Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo   | 70.000            | 70.000            | 100             |
| Zaloge                                       | 766.301           | 854.676           | 90              |
| Kratkoročne finančne naložbe                 | 401.693           | 2.955             |                 |
| Kratkoročne poslovne terjatve                | 2.824.178         | 2.783.790         | 101             |
| Denarna sredstva                             | 4.320.401         | 1.632.482         | 265             |
| Kratkoročne aktivne časovne razmejitve       | 297.761           | 698.233           | 43              |
| <b>ZABILANČNA SREDSTVA</b>                   | <b>4.364.826</b>  | <b>4.321.933</b>  | <b>101</b>      |
| <b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>   | <b>32.865.219</b> | <b>29.261.489</b> | <b>112</b>      |
| Kapital                                      | 22.320.980        | 21.565.973        | 104             |
| Kapital večinskih lastnikov                  | 22.125.033        | 21.393.045        | 103             |
| Vpoklicani kapital                           | 4.154.957         | 4.154.957         | 100             |
| Kapitalske rezerve                           | 10.947.626        | 10.947.626        | 100             |
| Rezerve iz dobička                           | 2.454.382         | 2.454.382         | 100             |
| Presežek iz prevrednotenja                   | -201.744          | -254.023          |                 |
| Preneseni čisti poslovni izid                | 3.530.370         | 3.221.646         | 110             |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta          | 1.239.442         | 868.457           | 143             |
| Kapital manjšinskih lastnikov                | 195.947           | 172.928           | 113             |
| Rezervacije in dolgoročne PČR                | 3.974.547         | 3.261.648         | 122             |
| Dolgoročne obveznosti                        | 903.607           | 275.329           | 328             |
| Dolgoročne finančne obveznosti               | 887.291           | 258.093           | 344             |
| Dolgoročne poslovne obveznosti               | 48                | 48                | 100             |
| Odložene obveznosti za davek                 | 16.268            | 17.188            | 95              |
| Kratkoročne obveznosti                       | 4.930.921         | 3.515.183         | 140             |
| Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev | 0                 | 0                 |                 |
| Kratkoročne finančne obveznosti              | 951.413           | 490.409           | 194             |
| Kratkoročne poslovne obveznosti              | 3.979.508         | 3.024.774         | 132             |
| Kratkoročne pasivne časovne razmejitve       | 735.164           | 643.356           | 114             |
| <b>ZABILANČNE OBVEZNOSTI</b>                 | <b>4.364.826</b>  | <b>4.321.933</b>  | <b>101</b>      |

Vir: podatki družb v Skupini

## 12.4 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

33. tabela: konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine

| v EUR, nerevidirano                                                                           | 1-6 2013    | 1-6 2012    | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| <b>A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>                                                       |             |             |                 |
| a) Postavke izkaza poslovnega izida                                                           | 3.485.917   | 2.616.234   | 133             |
| 1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev                   | 17.197.711  | 15.224.775  | 113             |
| 2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti | -13.654.047 | -12.551.391 |                 |
| 3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih                       | -57.747     | -57.150     |                 |
| b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja                        | 1.433.012   | 191.129     | 750             |
| 1. Začetne manj končne poslovne terjatve                                                      | 16.349      | -552.629    |                 |
| 2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve                                             | 400.473     | -26.345     |                 |
| 3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek                                             |             |             |                 |
| 4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo                             |             |             |                 |
| 5. Začetne manj končne zaloge                                                                 | 88.375      | 242.167     | 36              |
| 6. Končni manj začetni poslovni dolgovi                                                       | 574.950     | 309.927     | 186             |
| 7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije                              | 353.785     | 217.030     | 163             |
| 8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek                                           | -920        | 979         |                 |
| c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)                                     | 4.918.929   | 2.807.363   | 175             |
| <b>B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>                                                       |             |             |                 |
| a) Prejemki pri naložbenju                                                                    | 145.192     | 99.915      | 145             |
| 1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje    | 7.054       | 1.751       | 403             |
| 2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev                                              |             |             |                 |
| 3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev                                       | 136.666     | 96.845      | 141             |
| 4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin                                               |             |             |                 |
| 5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb                                         | 1.472       | 1.319       | 112             |
| 6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb                                        |             |             |                 |
| b) Izdatki pri naložbenju                                                                     | -2.089.565  | -1.473.659  |                 |
| 1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev                                              | -26.536     | -35.466     |                 |
| 2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev                                       | -1.663.029  | -1.016.327  |                 |
| 3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin                                               |             |             |                 |
| 4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb                                         |             | -21.866     |                 |
| 5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb                                        | -400.000    | -400.000    |                 |
| 6. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb                                        |             |             |                 |
| c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)                                     | -1.944.373  | -1.373.744  |                 |
| <b>C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>                                                     |             |             |                 |
| 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                                                                   | -286.637    | -568.875    |                 |
| 1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje                                    | -17.085     | -31.654     |                 |
| 2. Izdatki za vračila kapitala                                                                |             |             |                 |
| 3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti                                      | -269.552    | -397.783    |                 |
| 4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti                                     |             | -139.438    |                 |
| 5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku                                  |             |             |                 |
| c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri financiranju (a+b)                                     | -286.637    | -552.633    |                 |
| <b>Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV</b>                                                     |             |             |                 |
| Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)                                        | 4.320.401   | 2.340.526   | 185             |
| Začetno stanje denarnih sredstev                                                              | 2.687.919   | 880.986     | 305             |
|                                                                                               | 1.632.482   | 1.459.540   | 112             |

Vir: podatki družb v Skupini

## 12.5 Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala

34. tabela: konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Alpetour za prvo polletje 2013

| v EUR, nerevidirano                                 | I. Vpoklicani kapital | II. Kapitalske | III. Rezerve iz dobička |                                        |                                    |                          | IV. Presežek      | V. Preneseni čisti posl. izid | VI. Čisti posl. izid posl. leta | Neobvladujoči | VII. Skupaj |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------|-------------|
|                                                     | Osnovni kapital       | rezerve        | Zakonske rezerve        | Rezerve za lastne del. in posl. deleže | Lastne del. in lastni posl. deleži | Druge rezerve iz dobička | iz prevrednotenja | Preneseni čisti dobiček       | Čisti dobiček poslovnega leta   | deleži        | kapital     |
| A.1. STANJE 1. 1. 2013                              | 4.154.957             | 10.947.626     | 357.693                 | 681.147                                | -681.147                           | 2.096.689                | -254.023          | 3.221.646                     | 868.457                         | 172.928       | 21.565.973  |
| B. PREMIKI V KAPITAL                                | 0                     | 0              | 0                       | 0                                      | 0                                  | 0                        | 52.279            | 0                             | 1.239.442                       | 23.019        | 1.314.740   |
| Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala                |                       |                |                         |                                        |                                    |                          |                   |                               |                                 |               | 0           |
| Vnos dodatnih vplačil kapitala                      |                       |                |                         |                                        |                                    |                          |                   |                               |                                 |               | 0           |
| Vnos vseobsegajočega donosa v obdobju               |                       |                |                         |                                        |                                    |                          |                   |                               | 1.239.442                       | 23.019        | 1.262.461   |
| Vnos zneska prevrednotenja kapitala                 |                       |                |                         |                                        |                                    |                          | 52.279            |                               |                                 | 0             | 52.279      |
| Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev   |                       |                |                         |                                        |                                    |                          |                   |                               |                                 |               | 0           |
| C. PREMIKI V KAPITALU                               | 0                     | 0              | 0                       | 0                                      | 0                                  | 0                        | 0                 | 868.457                       | -868.457                        | 0             | 0           |
| Razporeditev čistega dobička po sklepu uprave in NS |                       |                |                         |                                        |                                    |                          |                   | 868.457                       | -868.457                        |               | 0           |
| Č. PREMIKI IZ KAPITALA                              | 0                     | 0              | 0                       | 0                                      | 0                                  | 0                        | 0                 | -559.733                      | 0                               | 0             | -559.733    |
| Izplačilo dividend in nagrad iz dobička             |                       |                |                         |                                        |                                    |                          |                   | -559.733                      |                                 |               | -559.733    |
| Oblikovanje rezerv za lastne delnice                |                       |                |                         |                                        |                                    |                          |                   |                               |                                 |               | 0           |
| Vplačila neobvladujočega deleža                     |                       |                |                         |                                        |                                    |                          |                   |                               |                                 |               | 0           |
| Druge zmanjšanja sestavin kapitala                  |                       |                |                         |                                        |                                    |                          |                   |                               |                                 |               | 0           |
| C. STANJE 30. 6. 2013                               | 4.154.957             | 10.947.626     | 357.693                 | 681.147                                | -681.147                           | 2.096.689                | -201.744          | 3.530.370                     | 1.239.442                       | 195.947       | 22.320.980  |

Vir: podatki družb v Skupini

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

| 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 |                               | 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            |
| Uporaba presežka iz prevrednotenja (za oslabitev)   |                       |                        |                         |                                        |                                    |                          |                                | 0                             |                                 |                               |                      | 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

## 13 POJASNILA KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV SKUPINE ALPETOUR

### 13.1 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

#### ~ Čisti prihodki od prodaje: 15.926.806 EUR ~

Skupina je 99 odstotkov prihodkov realizirala na domačem trgu. Prodaja storitev predstavlja 81 odstotkov, prodaja materiala in trgovskega blaga pa 19 odstotkov čistih prihodkov od prodaje.

Čisti prihodki od prodaje po družbah v Skupini so podrobneje predstavljeni v prvem delu konsolidiranega polletnega poročila.

#### ~ Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve: 16.650 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 (s prevrednotovalnimi): 1.402.253 EUR ~

Največji del drugih poslovnih prihodkov predstavlja kompenzacija Ministrstva za infrastrukturo in prostor za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov v skupni višini 978.745 EUR. Višina kompenzacije znaša za družbo Alpetour PA 974.863 EUR, za družbo Integral AP Tržič pa 3.882 EUR. Med drugimi poslovnimi prihodki Skupine so izkazani tudi prihodki vračila trošarine za pogonsko gorivo za komercialni namen po Ztro-H v višini 160.895 EUR, prihodki iz naslova prodaje osnovnih sredstev v višini 79.044 EUR, druga prejeta nadomestila v skupni višini 58.086 EUR ter drugi poslovni prihodki v višini 125.483 EUR.

#### ~ Poslovni odhodki: 16.035.398 EUR ~

Poslovni odhodki 12 odstotkov presegajo lanskoletne, sestavljajo pa jih:

- ~ stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga (37 odstotni delež odhodkov),
- ~ stroški dela (35 odstotni delež odhodkov),
- ~ stroški storitev (12 odstotni delež odhodkov),
- ~ odpisi vrednosti (11 odstotni delež odhodkov) in
- ~ drugi poslovni odhodki (5 odstotni delež odhodkov).

#### ~ Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga: 6.010.799 EUR ~

Stroški blaga in materiala so v prvi polovici letošnjega leta glede na enako obdobje lani višji za 8 odstotkov. Največji, 45 odstotni delež zavzema nabavna vrednost prodanega blaga v višini 2.700.185 EUR (večino predstavlja nabavna vrednost vozil družbe Integral Avto Jesenice), sledijo pa stroški energije, ki vključujejo porabljeno pogonsko gorivo za

izvajanje dejavnosti prevozov in znašajo 2.395.554 EUR ter predstavljajo 40 odstotni delež.

Stroški materiala zavzemajo 12 odstotni delež stroškov blaga in materiala ter znašajo 714.949 EUR. Nanašajo se predvsem na porabljen material pri vzdrževanju lastnih avtobusov in pri popravilih gospodarskih vozil zunanjih strank obvladujoče družbe.

36. tabela: stroški blaga in materiala

| v EUR, nerevidirano                                       | 1-6 2013  | 1-6 2012  | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|
| a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga | 6.010.799 | 5.542.838 | 108             |
| Nabavna vrednost prodanega blaga                          | 2.700.185 | 2.426.606 | 111             |
| Stroški materiala                                         | 714.949   | 637.806   | 112             |
| Stroški energije                                          | 2.395.554 | 2.243.662 | 107             |
| Stroški nadomestnih delov                                 | 93.545    | 105.326   | 89              |
| Odpisi DI                                                 | 82.296    | 99.055    | 83              |
| Stroški pisarniškega materiala                            | 19.592    | 25.316    | 77              |
| Popisne razlike                                           | 4.678     | 5.067     | 92              |

Vir: podatki družb v Skupini

#### ~ Stroški storitev: 1.860.558 EUR ~

Stroški storitev so v prvi polovici letošnjega leta v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta višji za 6 odstotkov.

Največji, 48 odstotni delež zavzemajo stroški drugih storitev, ki lanskoletne presegajo za 2 odstotka predvsem zaradi višjih nadomestil za uporabo cest in stroškov prodaje vozniških kart ob nižjih stroških lastnih aranžmajev. 15 odstotni delež stroškov storitev zavzemajo zavarovalne premije, ki lanskoletne presegajo za 6 odstotkov, porasle pa so pri vseh družbah v Skupini. Stroški vzdrževanja ter stroški intelektualnih in osebnih storitev zavzemajo enak, 8 odstotni delež stroškov storitev. Oboji so se povečali za 37 odstotkov, prvi zaradi več sprotnega vzdrževanja kot tudi vzdrževanja računalniške opreme, slednji pa zaradi višjih stroškov odvetniških in svetovalnih storitev. Ostali stroški posamično zavzemajo manj kot 5 odstotni delež stroškov storitev.

#### ~ Stroški dela: 5.577.283 EUR ~

Stroški dela so v prvi polovici letošnjega leta glede na enako obdobje lani višji za 6 odstotkov. Bruto plače in nadomestila plač so se povečali za 7 odstotkov, na kar je najbolj vplivala uskladitev plač v januarju letos. Stroški za socialno varnost so se povečali za 2 odstotka, drugi stroški dela pa prav tako za 7 odstotkov.

V stroških pokojninskih zavarovanj so upoštevani prispevki za obvezno pokojninsko in invalidsko zavarovanje delavcev, prispevki za beneficirano dobo za voznike, prispevki za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje ter prispevki za prostovoljno dodatno kolektivno pokojninsko zavarovanje.

37. tabela: stroški dela

| v EUR, nerevidirano            | 1-6 2013  | 1-6 2012  | Indeks<br>13/12 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------------|
| 6. Stroški dela                | 5.577.283 | 5.254.716 | 106             |
| a) Plače in nadomestila plač   | 3.808.558 | 3.566.196 | 107             |
| b) Stroški za socialno varnost | 813.207   | 796.572   | 102             |
| c) Drugi stroški dela          | 955.518   | 891.948   | 107             |

Vir: podatki družb v Skupini

~ Odpisi vrednosti: 1.835.970 EUR ~

Odpisi vrednosti v prvi polovici letošnjega leta presegajo lanskoletne za 10 odstotkov. Amortizacija je višja za 8 odstotkov zaradi nakupov novih osnovnih sredstev, predvsem avtobusov in znaša 1.702.149 EUR.

Prevrednotovalni odhodki obratnih sredstev znašajo 133.428 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 zaradi vedno slabše gospodarske situacije presegajo lanskoletne za 41 odstotkov.

~ Drugi poslovni odhodki: 750.788 EUR ~

Ti vključujejo prispevke za stavbna zemljišča, članarine GZS, izdatke za varstvo okolja, takse, sodne stroške ter oblikovane rezervacije za nerešene obveznosti iz preteklih let.

~ Poslovni izid iz poslovanja: 1.323.846 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 13 odstotkov, poslovnih odhodki pa za 12 odstotkov.

~ Finančni prihodki iz danih posojil: 6.952 EUR ~

Nanašajo na prejete obresti od danih posojil drugim.

~ Finančni prihodki iz poslovnih terjatev: 9.845 EUR ~

Ti prihodki se nanašajo na prihodke od obresti za vezana sredstva ter ostale finančne prihodke.

~ Finančni odhodki iz finančnih obveznosti: 19.415 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 znaša 1.306.433 EUR. Poslovni izid je zmanjšan za davek od dohodkov pravnih oseb, ki po oceni znaša 43.663 EUR in za odložene davke v višini 309 EUR. Čisti dobiček Skupine za obračunsko obdobje tako znaša 1.262.461 EUR.

Čisti poslovni izid Skupine, ki pripada večinskim lastnikom, je čisti dobiček v višini 1.239.442 EUR, lanskoletnega presega za 36 odstotkov.

Zaradi sezonskega poslovanja, ki ga predstavljata izrazito slaba poletna meseca julij in avgust, dobiček v prvi polovici koledarskega leta ne odraža ravni dobička celotnega koledarskega leta.

### 13.2 Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa

V prvem polletju 2013 doseženi celotni vseobsegajoči donos Skupine znaša 1.314.740 EUR in poleg čistega dobička obračunskega obdobja vključuje tudi dobiček iz ponovnega vrednotenja finančnih naložb v višini 52.279 EUR.

### 13.3 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

~ Neopredmetena dolgoročna in opredmetena osnovna sredstva: 22.388.758 EUR ~

Skupina 30. 6. 2013 izkazuje 170.140 EUR neopredmetenih dolgoročnih sredstev in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev ter 22.218.618 EUR opredmetenih osnovnih sredstev.

38. tabela: opredmetena osnovna sredstva

| v EUR, nerevidirano               | 30. 6. 2013 | 31. 12. 2012 | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------------|-------------|--------------|-----------------|
| Opredmetena OS                    | 22.218.618  | 21.280.752   | 104             |
| Zemljišča in zgradbe              | 7.971.919   | 8.076.077    | 99              |
| a) Zemljišča                      | 2.860.378   | 2.860.378    | 100             |
| b) Zgradbe                        | 5.111.540   | 5.215.699    | 98              |
| Druge naprave in oprema           | 13.646.699  | 12.925.396   | 106             |
| Opredmetena OS, ki se pridobivajo | 600.000     | 279.279      | 215             |

Vir: podatki družb v Skupini

V prvi polovici letošnjega leta je Skupina investirala 2.607.234 EUR v nova osnovna sredstva ter adaptacije in razvoj že obstoječih osnovnih sredstev. 77 odstotni delež teh investicij odpade na obvladujočo družbo, odvisna družba KAM-BUS ima v omenjenem

znesku 15 odstotni delež, Integral AP Tržič 2 odstotni delež in Integral Avto Jesenice 6 odstotni delež.

~ Naložbene nepremičnine: 622.813 EUR ~

563.676 EUR naložbenih nepremičnin izkazuje obvladujoča družba, 59.137 EUR pa družba Integral AP Tržič.

~ Dolgoročne finančne naložbe: 1.035.486 EUR ~

830.100 EUR dolgoročnih finančnih naložb izkazuje obvladujoča družba, 193.392 EUR družba KAM-BUS in 11.994 EUR družba Integral Avto Jesenice.

~ Odložene terjatve za davek: 117.508 EUR ~

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

~ Zaloge: 766.301 EUR ~

309.147 EUR zalog predstavljajo zaloge materiala, največji delež ima obvladujoča družba, manjši pa odvisni družbi KAM-BUS in Integral AP Tržič.

455.932 EUR zalog predstavljajo zaloge proizvodov in trgovskega blaga, ki skoraj v celoti pripadajo družbi Integral Avto Jesenice.

1.222 EUR zalog se nanaša na dane predujme odvisne družbe Integral Avto Jesenice za nakup le teh.

~ Kratkoročne finančne naložbe: 401.693 EUR ~

Večina kratkoročnih finančnih naložb, to je 400.210 EUR, predstavljajo vezani depoziti odvisne družbe KAM-BUS, preostalo pa so finančne naložbe odvisne družbe Integral AP Tržič.

~ Kratkoročne poslovne terjatve: 2.824.178 EUR ~

Med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami pretežni, 86 odstotni delež predstavljajo poslovne terjatve do kupcev, preostalo so terjatve do drugih.

39. tabela: kratkoročne poslovne terjatve Skupine

| v EUR, nerevidirano                     | 30. 6. 2013 | 31. 12. 2012 | Indeks<br>13/12 |
|-----------------------------------------|-------------|--------------|-----------------|
| KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE           | 2.824.178   | 2.783.790    | 101             |
| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 2.430.093   | 2.228.296    | 109             |
| Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 394.085     | 555.494      | 71              |

Vir: podatki družb v Skupini

~ Denarna sredstva: 4.320.401 EUR ~

Vključujejo denarna sredstva na računih, depozite na odpoklic, gotovino v blagajnah, prejete čeke in druge takoj vnovčljive vrednotnice vseh družb v Skupini.

~ Aktivne časovne razmejitve: 297.761 EUR ~

Vključujejo kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke (vnaprej plačane stroške) in obračunane, vendar še ne zaračunane prihodke. Večji del jih izkazuje obvladujoča družba.

~ Zabilančna evidenca: 4.364.826 EUR ~

3.331.279 EUR zabilančnih sredstev izkazuje odvisna družba KAM-BUS, od katerih večino predstavljajo delnice DUF Euro investment, ki so v lasti družbe ZVON ENA HOLDING, d. d., - v stečaju in še niso preknjižene na sarajevski borzi.

Obvladujoča družba iz naslova zadolžitve avtoplaščev v uporabi, menic in drugih vrednostnih papirjev za zavarovanje plačil, vrednotnic, blaga prejetega v konsignacijo in drugega, izkazuje 912.912 EUR, preostalih 120.635 EUR pa je zabilančna evidenca odvisne družbe Integral AP Tržič.

~ Kapital: 22.320.980 EUR ~

Kapital na dan 30. 6. 2013 predstavlja 68 odstotkov celotnih obveznosti do virov sredstev Skupine in je 4 odstotke višji kot je bil konec leta 2012.

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 49 odstotkov 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 681.147 EUR ter druge rezerve iz dobička v višini 2.096.689 EUR.

Presežek iz prevrednotenja v vrednosti –201.744 EUR predstavlja stanje presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb družb v Skupini.

Preneseni čisti poslovni izid v višini 3.530.370 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 1.239.442 EUR in vključuje čisti dobiček Skupine v prvi polovici leta 2013, ki pripada večinskim lastnikom.

Kapital manjšinskih lastnikov na dan 30. 6. 2013 znaša 195.947 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. 2013) in številom vseh izdanih delnic obvladujoče družbe, je 44,44 EUR.

Tržna vrednost delnice APAG na dan 30. 6. 2013 znaša 14,10 EUR, kar v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2012 predstavlja 18 odstotno rast.

Vrednost delnice v vstopni kotaciji na zadnji dan obračunskega obdobja tako predstavlja 32 odstotkov knjigovodske vrednosti delnice Skupine.

Konsolidirani čisti dobiček na delnico (čisti dobiček večinskih lastnikov / število delnic brez upoštevanja lastnih delnic) znaša 2,66 EUR, kar je 37 odstotkov več kot v primerjanem obdobju preteklega leta. 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: 3.974.547 EUR ~

18 odstotkov rezervacij se nanaša na rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti, 81 odstotkov predstavljajo druge rezervacije, 1 odstotek pa dolgoročne pasivne časovne razmejitve.

~ Dolgoročne obveznosti: 903.607 EUR ~

Skupina izkazuje 887.291 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, kjer gre predvsem za dolgoročne obveznosti iz naslova finančnih lizingov, 36.000 EUR so obveznosti do bank. Dolgoročne poslovne obveznosti znašajo 48 EUR, odložene obveznosti za davek pa 16.268 EUR.

~ Kratkoročne obveznosti: 4.930.921 EUR ~

Kratkoročne finančne obveznosti Skupine se nanašajo na obveznosti do bank in na kratkoročni del finančnih lizingov, ki zapade v plačilo v tekočem letu. Obvladujoča družba izkazuje tudi obveznost za izplačilo dividend.

40. tabela: kratkoročne obveznosti

| v EUR, nerevidirano                             | 30. 6. 2013      | 31. 12. 2012     | Indeks<br>13/12 |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>                   | <b>4.930.921</b> | <b>3.515.183</b> | <b>140</b>      |
| Kratkoročne finančne obveznosti                 | 951.413          | 490.409          | 194             |
| Kratkoročne finančne obveznosti do bank         | 66.231           | 83.756           | 79              |
| Druge kratkoročne finančne obveznosti           | 885.182          | 406.653          | 218             |
| Kratkoročne poslovne obveznosti                 | 3.979.508        | 3.024.774        | 132             |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 1.489.244        | 1.111.046        | 134             |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti           | 2.490.264        | 1.913.728        | 130             |

Vir: podatki družb v Skupini

~ **Kratkoročne pasivne časovne razmejitve: 735.164 EUR** ~

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

~ **Poštena vrednost finančnih instrumentov** ~

41. tabela: poštena vrednost finančnih instrumentov

| v EUR, nerevidirano             | 30. 6. 2013           |                  | 31. 12. 2012          |                  |
|---------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|                                 | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost |
| Dolgoročne finančne naložbe     | 1.035.486             | 1.035.486        | 984.127               | 984.127          |
| Dolgoročne poslovne terjatve    | 20.320                | 20.320           | 20.144                | 20.144           |
| Kratkoročne finančne naložbe    | 401.693               | 401.693          | 2.955                 | 2.955            |
| Kratkoročne poslovne terjatve   | 2.824.178             | 2.824.178        | 2.783.790             | 2.783.790        |
| Denarna sredstva                | 4.320.401             | 4.320.401        | 1.632.482             | 1.632.482        |
| Dolgoročne finančne obveznosti  | 887.291               | 887.291          | 258.093               | 258.093          |
| Dolgoročne poslovne obveznosti  | 48                    | 48               | 48                    | 48               |
| Rezervacije in dolgoročne PČR   | 3.974.547             | 3.974.547        | 3.261.648             | 3.261.648        |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 951.413               | 951.413          | 490.409               | 490.409          |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 3.979.508             | 3.979.508        | 3.024.774             | 3.024.774        |
| Skupaj                          | 18.394.885            | 18.394.885       | 12.458.470            | 12.458.470       |

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 prebitek prejemkov nad izdatki v višini 4.918.929 EUR, od tega prebitek iz naslova postavk izkaza poslovnega izida znaša 3.485.917 EUR, iz naslova sprememb čistih obratnih sredstev pa znaša 1.433.012 EUR.

Denarni tokovi pri naložbenju izkazujejo prebitek izdatkov nad prejemki v višini 1.944.373 EUR, predvsem iz naslova pridobitve osnovnih sredstev in finančnih naložb. Denarni tokovi pri financiranju so negativni in znašajo –286.637 EUR, nanašajo pa se na odplačila posojil, lizingov in obresti.

V prvi polovici leta 2013 Skupina izkazuje pozitivni denarni izid v višini 2.687.919 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 2013 so bile naslednje:

- ~ negativni presežek iz prevrednotenja se je zmanjšal za 52.279 EUR in znaša –201.744 EUR;
- ~ preneseni čisti poslovni izid se je povečal za pripis čistega poslovnega izida preteklega leta (ki pripada večinskim lastnikom) v višini 868.457 EUR ter zmanjšal za izplačilo dividend v višini 559.733 EUR in znaša 3.530.370 EUR;
- ~ čisti poslovni izid poslovnega leta Skupine se je v prvi polovici leta 2013 zmanjšal za znesek čistega poslovnega izida Skupine iz preteklega leta v višini 868.457 EUR in povečal za čisti poslovni izid prve polovice tekočega poslovnega leta (ki pripada večinskim lastnikom) v višini 1.239.442 EUR;
- ~ kapital manjšinskih lastnikov, ki je izkazan v višini njihovega deleža, se je povečal za 23.019 EUR, kolikor znaša pripadajoči čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov v prvi polovici leta 2013.

### 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.

42. tabela: poslovni izid po področnih odsekih v obdobju 1-6 2013

| v EUR, neredvidirano                | Prevozi    | Osebni<br>program | Ostalo    | Izločitve | Skupaj     |
|-------------------------------------|------------|-------------------|-----------|-----------|------------|
| Prihodki od prodaje                 | 10.591.352 | 3.913.450         | 1.759.622 |           | 16.264.424 |
| Drugi prihodki                      | 1.316.522  | 11.524            | 90.857    |           | 1.418.903  |
| Prihodki med odseki                 | 8.368      | 6.672             | -183.849  | -168.809  |            |
| Poslovni prihodki skupaj            | 11.916.242 | 3.931.646         | 1.666.630 | -168.809  | 17.345.709 |
| <hr/>                               |            |                   |           |           |            |
| Odhodki iz poslovanja               | 10.619.312 | 3.681.072         | 1.903.823 | -168.809  | 16.035.398 |
| <hr/>                               |            |                   |           |           |            |
| Poslovni izid iz poslovanja         | 1.296.930  | 250.574           | -237.193  |           | 1.310.311  |
| Finančni izid                       | -9.737     | 6.264             | -405      |           | -3.878     |
| Poslovni izid iz rednega poslovanja | 1.287.192  | 256.838           | -237.597  |           | 1.306.433  |

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

43. tabela: izbrani kazalniki poslovanja Skupine Alpetour

|                                                              | 30. 6. 2013 | 30. 6. 2012 | Indeks<br>13/12 |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| <b>KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)</b>              |             |             |                 |
| 1. Stopnja lastniškosti financiranja                         | 67,9        | 72,2        | 94              |
| 2. Stopnja dolgoročnosti financiranja                        | 82,8        | 82,9        | 100             |
| 3. Stopnja dolžniškosti financiranja                         | 17,8        | 17,8        | 100             |
| 4. Stopnja kratkoročnosti financiranja                       | 17,2        | 17,1        | 101             |
| 5. Stopnja osnovnosti kapitala                               | 18,6        | 19,9        | 94              |
| <b>KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)</b>            |             |             |                 |
| 1. Stopnja osnovnosti investiranja                           | 68,1        | 72,2        | 94              |
| 2. Stopnja dolgoročnosti investiranja                        | 73,6        | 77,8        | 95              |
| <b>KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA</b>              |             |             |                 |
| 1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev        | 99,7        | 99,9        | 100             |
| 2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti  | 95,8        | 61,9        | 155             |
| 3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti   | 153,0       | 122,1       | 125             |
| 4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti | 170,0       | 139,4       | 122             |
| 5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja   | 163,2       | 176,7       | 92              |
| <b>KAZALNIKI OBRAČANJA</b>                                   |             |             |                 |
| 1. Koeficient obračanja obratnih sredstev                    | 2,1         | 2,34        | 89              |
| 2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev                    | 0,1         | 0,07        | 104             |
| 3. Koeficient obračanja zalog materiala                      | 2,4         | 2,44        | 100             |
| <b>KAZALNIKI GOSPODARNOSTI</b>                               |             |             |                 |
| 1. Koeficient gospodarnosti poslovanja                       | 1,08        | 1,072       | 101             |
| 2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja               | 1,08        | 1,064       | 101             |
| <b>KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI</b>                             |             |             |                 |
| 1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala                 | 0,06        | 0,05        | 130             |
| 2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala               | 0,09        | 0,08        | 121             |
| 3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala       | 0,30        | 0,22        | 136             |
| 4. Čista dobičkonosnost navadne delnice                      | 2,54        | 1,86        | 136             |

Vir: podatki družb v Skupini

## 15 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Direktorica družbe Alpetour PA sem odgovorna za pripravo polletnega poročila družbe Alpetour PA in Skupine Alpetour ter računovodskih izkazov na način, ki zainteresirani javnosti daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja družbe Alpetour PA in njenih odvisnih družb v prvem polletju leta 2013.

Polletno poročilo je pripravljeno skladno z Zakonom o gospodarskih družbah in Zakonom o trgu finančnih instrumentov. Računovodski izkazi obvladujoče družbe so pripravljene 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. 2012.

Direktorica družbe potrujem, da je po mojem najboljšem vedenju polletno računovodsko poročilo za poslovno leto 2013 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 PA in Skupine Alpetour za poslovno leto 2013 in s tem tudi z njunim celotnim polletnim poročilom. Z njim se strinjam in to potrujem s svojim podpisom.

Kranj, 29. avgust 2013

Ivana Zupančič Gaber  
direktorica



