

varni
točni
okolju prijazni
zanesljivi



NEREVIDIRANO POROČILO DRUŽBE
ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.
IN
KONSOLIDIRANO NEREVIDIRANO POROČILO SKUPINE ALPETOUR
ZA PRVO POLLETJE 2015



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	10
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	16
6.5	Pregled sredstev in obveznosti do virov sredstev družbe Alpetour PA	18
6.6	Zaposleni	19
6.7	Vlaganje v raziskave in razvoj (ISO standard).....	19
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	34
8.6	Pojasnila k izkazu gibanja kapitala	35

9	KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE ALPETOUR PA	36
10	OSEBNA IZKAZNICA SKUPINE ALPETOUR.....	39
11	POVZETEK POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR	40
12	ZGOŠČENI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ALPETOUR	44
12.1	Konsolidirani izkaz poslovnega izida.....	46
12.2	Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa	47
12.3	Konsolidirani izkaz finančnega položaja.....	48
12.4	Konsolidirani izkaz denarnih tokov	49
12.5	Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala.....	50
13	POJASNILA KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV SKUPINE ALPETOUR.....	52
13.1	Pojasnila k izkazu poslovnega izida	52
13.2	Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa	56
13.3	Pojasnila k izkazu finančnega položaja	56
13.4	Pojasnila k izkazu denarnih tokov	60
13.5	Pojasnila k izkazu gibanja kapitala.....	61
13.6	Podatki po področnih odsekih	61
14	IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR	63
15	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE.....	64

1 NAGOVOR DIREKTORICE

Kljub temu, da Slovenija beleži minimalno gospodarsko rast, se zunanji pogoji poslovanja v letošnjem letu niso bistveno spremenili. [Posledice gospodarske in finančne krize so se globoko zarezele v potrošnjo gospodarstva in prebivalstva](#), kar se odraža na manjšem povpraševanju po storitvah, ki jih v okviru svojih stranskih dejavnosti nudimo tržišču. Kljub maksimalnim prizadevanjem pri oblikovanju ponudbe in prilagajanju cenovne politike tržnim razmeram, pri doseženem prihodku zaostajamo za načrtom na področju ponudbe občasnih prevozov, turističnih storitev in storitev servisiranja ter vzdrževanja gospodarskih vozil. Na področju glavne dejavnosti pa tudi v prvi polovici letošnjega leta beležimo povečanje števila potnikov, še zlasti dijakov in študentov za kar 11 odstotkov, kar vpliva na bistveno boljši izkoristek razpoložljivih kapacitet in tako prispeva k večji rentabilnosti poslovanja.

V prvi polovici letošnjega leta opravljamo dejavnost [gospodarske javne službe](#) po Koncesijski pogodbi, sklenjeni za opravljanje gospodarske javne službe javni linijski prevoz potnikov v notranjem cestnem prometu, ki velja do zaključka postopka javnega razpisa oziroma ne dlje kot do vključno 31. 12. 2015. Finančna razmerja so se v tem obdobju urejala z aneksom št. 6 in sicer za obdobje od 1. 1. 2015 do 31. 8. 2015. Podpisani aneks ne spreminja višine stroškovne cene (1,814 EUR/km brez DDV), zmanjšuje pa maksimalno kompenzacijo za 5 odstotkov glede na enako obdobje preteklega leta (iz 0,533 EUR/km z DDV na 0,506 EUR/km z DDV).

Pogodba za izvajanje [subvencioniranega prevoza dijakov in študentov](#) je bila 31. 12. 2014 podpisana za obdobje od 1. 1. 2015 do 31. 7. 2015. Število obračunskih voženj, ki služi za izračun cene mesečne vozovnice, je ostalo nespremenjeno in velja od 1. 3. 2014, ko se je zmanjšalo iz prejšnjih 30 na 28.

V letu 2015 se z zaključkom šolskega leta 2014/15 [iztekajo pogodbe za prevoz osnovnošolcev](#) v kar 7 občinah in sicer v Železnikih, Škofji Loki, Radovljici, Bohinju, Jesenicah, Naklem in Preddvoru, iz česar izhaja, da bodo za te dosedanje pogodbene posle ponovno objavljeni javni razpisi.

V prvi polovici leta smo od načrtovanih [novih nabav](#) realizirali manjši del in sicer smo v osnovna sredstva vložili skupno 917.820 EUR, od tega največ za nakup novih avtobusov. Vozni park smo obogatili s tremi visoko turističnimi avtobusi znamke Setra. Po stanju na dan 30. 6. 2015 imamo v družbi 175 avtobusov, katerih povprečna starost znaša 7,24 let. Odprodali smo dve turistični vozili, ki sta bili iztrošeni. Z razpoložljivim številom vozil je bilo v družbi prevoženih 4.885.482 km, kar je enako kot v istem obdobju preteklega leta.

Zavezanost vodstva izboljševanju kvalitete naših storitev smo potrdili tudi z uspešno opravljeno zunanjo presojo ustreznosti vzdrževanja [sistema vodenja kakovosti](#), ki izpolnjuje zahteve standarda ISO 9001 : 2008. Presoja je bila izvedena s strani Slovenskega instituta za kakovost in meroslovje dne 21. 4. 2015. Tudi v prihodnje bomo z maksimalno

osredotočenostjo na stranke svojo ponudbo nenehno prilagajali njihovim željam in potrebam ter s tem ustvarjali pozitivno podobo v poslovnem in družbenem okolju kjer delujemo. Zagotovo zavedanje o pomembnosti spoštovanja do odjemalcev naših storitev pomeni velik korak k zdravi rasti in uspehu družbe.

V [matični družbi](#) smo ustvarili 1 odstotek višje prihodke kot v enakem obdobju preteklega leta, načrta pa nismo v celoti realizirali. Ob dejstvu, da skupni odhodki poslovanja zaostajajo za doseženimi v istem obdobju preteklega leta za 1 odstotek, za načrtovanimi pa za 3 odstotke, znaša [poslovni izid iz poslovanja 1.302.665 EUR](#) kar je 20 odstotkov več kot v prvem polletju 2014, oziroma 5 odstotkov več kot smo načrtovali.

[Skupina Alpetour](#) je v obdobju januar – junij 2014 ustvarila 17.673.105 EUR konsolidiranih čistih prihodkov od prodaje in dosegla [poslovni izid iz poslovanja v višini 2.105.365 EUR](#), kar je 10 odstotkov več kot smo načrtovali za to obdobje.

[Skupina Alpetour](#) je na dan 30. 6. 2015 [zaposlovala 447 delavcev](#), kar je 1 odstotek manj kot na isti dan preteklega leta. Vsem zaposlenim so bile redno izplačane plače in ostali osebni prejemki ter plačani prispevki, skladno s sprejeto podjetniško pogodbo in delovnim koledarjem.

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

Nadzorni svet: Predsednik – Žarko Ždralič
Namestnik predsednika – Peter Jančič
Članica – Damijana Marn
Član – Izidor Jerman
Član – Jako Jurišič (predstavnik delavcev)

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
98,26% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba Integral AP Tržič)

KAM-BUS družba za prevoz potnikov, turizem in vzdrževanje vozil,
d. o. o. – SKUPINA ALPETOUR Potovalna agencija.
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 2015 in prvo polletje 2014 niso revidirani, računovodski izkazi za poslovno leto 2014 so revidirani.

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

4 POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DRUŽBE ALPETOUR PA

1. tabela: pregled najpomembnejših podatkov o poslovanju

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14
Čisti prihodki od prodaje	9.221.755	9.146.622	101
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	2.958.382	2.513.477	118
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	1.302.665	1.089.865	120
Poslovni izid iz rednega delovanja	1.610.864	1.097.360	147
Čisti poslovni izid	1.466.481	1.104.822	133
Vrednost investicij	917.820	3.374.600	27
v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
Sredstva	29.910.747	28.273.784	106
Kapital	21.487.748	21.783.296	99
Knjigovodska vrednost delnice	47,81	48,47	99
Kazalniki	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14
Gospodarnost poslovanja	1,14	1,12	102
Dobičkovnost prihodkov (ROS)	15,2 %	10,4 %	145
Donosnost kapitala (ROE)	7,5 %	5,9 %	128
Donosnost sredstev (ROA)	5,0 %	3,9 %	128
Število zaposlenih na dan	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
	301	301	100

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

4.1 Skupščina delničarjev

11. junija 2015 je potekala 19. skupščina delničarjev družbe Alpetour PA. Na skupščini je bilo od 449.428 delnic z glasovalno pravico prisotnih 338.542 delnic, kar je 75,33 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 2014 ter s prejemki članov organov vodenja in nadzora, ki so jih za opravljanje nalog v družbi prejeli v poslovnem letu 2014.

Sprejet je bil sklep o razporeditvi bilančnega dobička za leto 2014, ki znaša 2.461.920,42 EUR. Dobiček v vrednosti 1.797.712 EUR bo namenjen za dividende (4,00 EUR bruto na delnico), ki bodo delničarjem izplačane najkasneje v roku 31 dni od sprejema sklepa skupščine, in sicer tistim delničarjem, ki so v delniško knjigo, voden pri KDD Centralni klirinško-depotni službi, d. d., Ljubljana, vpisani 2 delovna dneva po skupščini družbe. Preostanek bilančnega dobička v višini 664.208,42 EUR se prenese za uporabo v naslednjih letih.

V breme stroškov se predsedniku nadzornega sveta izplača nagrada v višini 14.500 EUR bruto, članom nadzornega sveta pa nagrada v skupni višini 46.400 EUR bruto. Članom revizijske komisije se v breme stroškov izplača nagrada v višini 8.700 EUR.

Skupščina je potrdila in odobrila delo uprave in nadzornega sveta za poslovno leto 2014 in jima podelila razrešnico.

Na predlog nadzornega sveta je skupščina sprejela sklep, da članom nadzornega sveta in članom komisij nadzornega sveta za delo pripada mesečno plačilo in sicer predsedniku nadzornega sveta 1.200 EUR bruto, vsakemu članu nadzornega sveta 1.000 EUR bruto in vsakemu članu revizijske komisije 240 EUR bruto. Sklep se uporablja od 1. 1. 2015 naprej.

Na predlog nadzornega sveta je za poslovno leto 2015 za revizorja imenovana družba Realinea, družba za revizijo in svetovanje d. o. o., Partizanska cesta 8, Grosuplje.

Izpodbojne tožbe niso bile napovedane.

4.2 Pregled pomembnejših dogodkov obračunskega obdobja

V prvem polletju poslovnega leta 2015 je med poslovnimi dogodki, pomembnimi za družbo Alpetour PA, delničarje in poslovno okolje, potrebno omeniti:

- ~ nakup [treh novih avtobusov](#) znamke Setra z vgrajenimi motorji EURO 6, ki izpolnjujejo zahteve najvišjih okoljevarstvenih standardov in imajo nizko porabo goriva;
- ~ dodatne [nakupe delnic v odvisni družbi Integral AP Tržič](#), s katerimi se je lastniški delež povečal iz 98,12 odstotka na 98,26 odstotka vseh izdanih delnic;
- ~ uprava družbe je bila 8. 4. 2015 pisno obveščena, da je konzorcij prodajalcev (Modra linija holding d. d., Banka Celje d. d. in ALPEN Invest d. d.) 7. 4. 2015 z družbo Arriva Dolenjska in Primorska d. o. o. podpisal Predhodni dogovor (»Transaction Agreement«), s katerim se zagotavlja [potencialna prevzemna ponudba](#) s strani družbe DB Arriva za delnice družbe Alpetour PA.

4.3 Pregled pomembnejših dogodkov po zaključku obračunskega obdobja

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

- ~ dodatni [nakup delnic v odvisni družbi Integral AP Tržič](#), s katerim smo postali edini lastnik te družbe;
- ~ [preoblikovanje odvisne družbe Integral AP Tržič iz delniške družbe v družbo z omejeno odgovornostjo](#);
- ~ podpis finančnega aneksa številka 7, ki ureja finančna razmerja iz [Koncesijske pogodbe za opravljanje gospodarske javne službe javni linijski prevoz potnikov v notranjem cestnem prometu](#), z veljavnostjo do 31. 12. 2015;
- ~ podpis pogodbe za izvajanje [subvencioniranega prevoza dijakov in študentov](#) z veljavnostjo do 31. 12. 2015.

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

[Temeljni cilji](#) družbe Alpetour PA za obdobje 2015 - 2017 so:

- ~ uspešno kandidirati v postopku podelitve koncesije za naslednje koncesijsko obdobje;
- ~ tvorno sodelovati pri pripravi sistema integriranega javnega potniškega prometa;

- ~ prilagoditi organizacijsko strukturo z vidika organizacijskih enot, razmerij med njimi, hierarhičnih nivojev, odgovornosti in pristojnosti učinkovitemu in racionalnemu izvajanju posameznih poslovnih procesov upošteva vsakokratno veljavne pogoje poslovanja. 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.

S pridobitvijo 10 letne koncesije za izvajanje mestnega prevoza potnikov v Mestni občini Kranj, podaljšanjem koncesijske pogodbe za izvajanje mestnega prevoza potnikov v Občini Jesenice in sklenitvijo koncesijske pogodbe za opravljanje gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov v notranjem cestnem prometu z Ministrstvom za infrastrukturo in prostor [načrtujemo v letu 2015](#) ohranjanje položaja na trgu ob minimalnem povečanju prihodkov iz opravljanja [dejavnosti linijskega prevoza potnikov](#), ki trenutno predstavljajo 75 odstotkov vseh čistih prihodkov od prodaje.

Na področju opravljanja [dejavnosti občasnih prevozov](#) prav tako načrtujemo minimalno povečanje prihodkov. 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 usmerili v povečanje tržnega deleža.

Na področju [dejavnosti turizma](#) načrtujemo rast prihodkov. V ponudbo bomo vključili več novih produktov in povečali obseg posredovanih aranžmajev drugih organizatorjev.

Prihodke na področju [dejavnosti vzdrževanja](#) načrtujemo v enakem obsegu kot v preteklem letu, naša osnovna skrb bo namenjena zadržanju starih oziroma pridobivanju novih strank na podlagi široke ponudbe naših storitev, ki zagotavljajo celovitost potreb servisiranja gospodarskih vozil.

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 2015.

~ 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, vendar učinkovito kratkoročno uravnavamo denarne tokove in upravljamo z denarnimi sredstvi.

~ kreditno tveganje ~

Tveganje v obliki neporavnanih obveznosti kupcev se s povečevanjem plačilne nediscipline in v zaostrenih razmerah likvidnostnega krča v gospodarstvu povečuje. Navedeno obvladujemo z doslednim preverjanjem bonitet, kompenzacijami, sprotnimi izterjavami, z rednim izstavljanjem opominov in z uporabo inštitucije izvršbe.

~ valutno tveganje ~

S tujimi poslovnimi partnerji skoraj ne poslujemo, zato je tovrstno tveganje nizko.

~ obrestna tveganja ~

Zaradi nezadolženosti je tveganje spremembe obrestnih mer nizko.

~ tveganja, povezana z vrednostnim papirjem (APAG) ~

Tveganje, povezano z vrednostnim papirjem je srednje, trije največji lastniki družbe so podpisali Predhodni dogovor, s katerim se zagotavlja potencialna prevzemna ponudba s strani družbe DB Arriva za delnice družbe Alpetour PA.

~ 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. 2015 znaša 47,81 EUR in je višja kot pred enim letom za 7,08 EUR. V prvem polletju 2015 je tečaj delnice družbe Alpetour PA pridobil 33 odstotkov in na dan 30. 6. 2015 znaša 53,00 EUR, medtem ko je indeks SBITOP v istem obdobju izgubil 6 odstotkov vrednosti.

Slika 1: prikaz gibanja tečaja delnice APAG na Ljubljanski borzi, d. d., v prvem polletju 2015 in primerjava z indeksom SBITOP



Vir: www.ljse.si

6.3 Kapital in lastniška struktura

Osnovni kapital družbe na dan 30. 6. 2015 sestavlja 449.428 navadnih kosovnih imenskih delnic v vrednosti 3.750.860 EUR.

30. 6. 2015 je imelo delnico družbe Alpetour PA v lasti **562 delničarjev**, kar je 15 odstotkov delničarjev več kot na zadnji dan leta 2014. 47 pravnih oseb je imelo v lasti 321.486 delnic (71,5 odstotka), 515 fizičnih oseb pa 127.942 delnic (28,5 odstotka).

10 največjih delničarjev je imelo 30. 6. 2015 v lasti **326.159 delnic oziroma 72,5 odstotkov** vseh izdanih delnic. Med tremi največjimi delničarji ni prišlo do sprememb. Med 10 največjih delničarjev so se na novo uvrstili delničarji CAPIC d. o. o., Kunc Vinko in Žnidar Robert, delničarja NLB Skladi in Žnidar Jelka sta lastniški delež zmanjšala, delež ostalih delničarjev je glede na konec preteklega leta ostal nespremenjen.

2. tabela: lastniška struktura družbe Alpetour PA na dan 30. 6. 2015

Z. št. Delničar	Št. delnic	Delež v %
1 MODRA LINIJA HOLDING d. d.	117.687	26,2
2 BANKA CELJE d. d.	89.485	19,9
3 Alpen.SI, mešani fleksibilni podsklad	58.909	13,1
4 NLB SKLADI - SLOVENIJA MEŠANI	14.950	3,3
5 CAPIC d. o. o.	12.080	2,7
6 ŽNIDAR ANTON	9.533	2,1
7 KUNC VINKO	7.369	1,7
8 KLEMENČIČ JAN	5.639	1,2
9 ŽNIDAR JELKA	5.507	1,2
10 ŽNIDAR ROBERT	5.000	1,1
Skupaj 10 največjih delničarjev	326.159	72,5
552 ostalih delničarjev	123.269	27,5
Skupaj vsi (562) delničarji	449.428	100,0

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

Člani uprave in nadzornega sveta so imeli na dan 30. 6. 2015 v lasti 7.334 delnic, kar je 1,6 odstotka vseh izdanih delnic.

3. tabela: lastniška struktura članov uprave in nadzornega sveta na dan 30. 6. 2015

Z. št. Delničar	Funkcija	Št. delnic	Delež v %
1 ZUPANČIČ GABER IVANA	Direktorica družbe	4.383	1,0
2 MARN DAMIJANA	Članica NS	1.949	0,4
3 JURIŠIČ JAKO	Član NS	1.002	0,2
Skupaj		7.334	1,6

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

Čisti dobiček na delnico¹ znaša 3,26 EUR, kar je 33 odstotkov oziroma 0,80 EUR več kot lani ob polletju, ko je bil čisti dobiček na delnico 2,46 EUR.

6.4 Pregled prihodkov družbe Alpetour PA

~ Poslovni prihodki ~

Poslovne prihodke družbe Alpetour PA v prvem polletju 2015 sestavljajo:

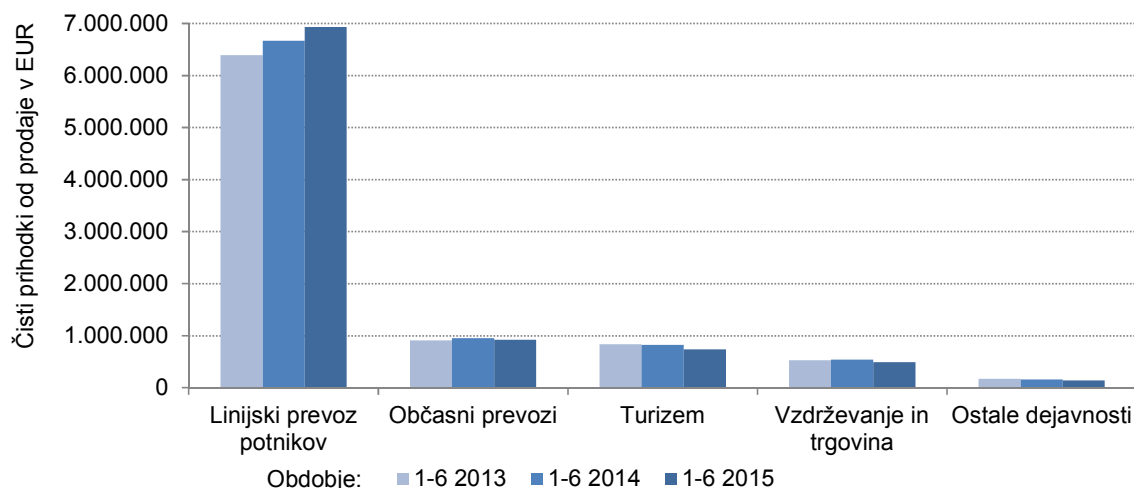
- ~ čisti prihodki od prodaje v višini 9.221.755 EUR,
- ~ usredstvene lastne storitve v višini 15.549 EUR,
- ~ drugi poslovni prihodki v višini 1.368.362 EUR.

Čisti prihodki od prodaje predstavljajo 87 odstotkov poslovnih prihodkov, glede na prvo polletje preteklega leta so se povečali za 1 odstotek.

Čiste prihodke od prodaje ustvarjamo z opravljanjem dejavnosti:

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

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

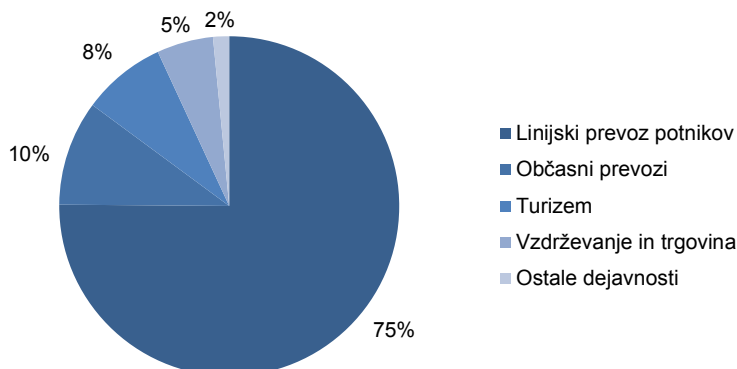


Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

V primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta so se čisti prihodki od prodaje povečali pri dejavnosti linijskega prevoza potnikov, pri ostalih dejavnostih so se znižali.

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

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



Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Največji del čistih prihodkov od prodaje, 75 odstotkov oziroma 6.928.147 EUR, je družba Alpetour PA v prvem polletju 2015 ustvarila z opravljanjem dejavnosti [linijskega prevoza potnikov](#). Prihodki so 1 odstotek nad načrtovanimi in 4 odstotke nad ustvarjenimi v enakem obdobju preteklega leta.

Linijski prevoz potnikov je glavna dejavnost družbe, izvajamo jo 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 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
Linijski prevoz potnikov	6.928.147	6.668.679	104	6.836.900	101
listne vozovnice	1.493.757	1.486.278	101	1.469.000	102
dijaške in študentske vozovnice	3.110.310	2.931.635	106	3.019.200	103
delavske vozovnice	307.714	236.529	130	311.800	99
osnovnošolske vozovnice	1.261.211	1.257.189	100	1.270.700	99
ostali linijski prihodki	755.155	757.048	100	766.200	99

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Največji, 45 odstotni delež prihodkov dejavnosti linijskega prevoza potnikov je družba v prvem polletju 2015 ustvarila s prodajo [dijaških in študentskih vozovnic](#), ki vključuje tudi subvencijo pristojnega Ministrstva iz naslova subvencioniranja dijaških mesečnih vozovnic. Prihodki so 3 odstotke višji od načrtovanih in 6 odstotkov višji od lanskoletnih.

Z 22 odstotnim deležem sledijo prihodki iz naslova prodanih **listnih vozovnic**, ki so 2 odstotka višji od načrtovanih in 1 odstotek nad lanskoletnimi.

Prihodki od prodaje **osnovnošolskih vozovnic** so 1 odstotek pod načrtovanimi in enaki lanskoletnim, zavzemajo pa 18 odstotni delež prihodkov dejavnosti.

Ostali prihodki dejavnosti linijskega prevoza potnikov predstavljajo 11 odstotni delež ter vključujejo storitve avtobusnih postaj in nadomestilo za izvajanje mestnega prometa v Mestni občini Kranj in Občini Jesenice. So enaki lanskoletnim in 1 odstotek pod načrtovanimi.

Najmanjši, 4 odstotni delež predstavlja **prodaja delavskih vozovnic**, ki je glede na enako obdobje preteklega leta višja za 30 odstotkov, vendar 1 odstotek pod načrtovano.

Na drugem mestu po ustvarjenih čistih prihodkih od prodaje je izvajanje dejavnosti **občasnih prevozov**, sledi dejavnost **turizma**, dejavnost **vzdrževanja in trgovine** ter **ostale dejavnosti**.

~ Poslovni odhodki ~

V prvem polletju 2015 znašajo poslovni odhodki 9.303.001 EUR in so 1 odstotek nižji od lanskoletnih ter 3 odstotke pod načrtovanimi. Na poslovne odhodke so imeli največji vpliv:

- ~ stroški pogonskega goriva, ki so nižji od lanskoletnih ob enako prevoženih kilometrih in nižji ceni pogonskega goriva,
- ~ stroški dela, ki so nižji od lanskoletnih predvsem zaradi manjšega števila zaposlenih,
- ~ amortizacija, ki je višja zaradi nakupa novih avtobusov in višje amortizacijske stopnje za avtobuse, ki letno prevozijo nad 60.000 kilometrov.

~ Izidi poslovanja ~

Poslovni izid iz poslovanja znaša 1.302.665 EUR, za 20 odstotkov presega lanskoletnega in je 5 odstotkov višji od načrtovanega. Na finančnem delu izkaza družba beleži pozitiven rezultat v višini 308.199 EUR, na izrednem delu pa v višini 7.147 EUR. Davek od dobička je ocenjen v višini 151.530 EUR. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 1.466.481 EUR.

6.5 Pregled sredstev in obveznosti do virov sredstev družbe Alpetour PA

~ Sredstva ~

Na dan 30. 6. 2015 družba izkazuje 29.910.747 EUR sredstev, kar je 6 odstotkov več kot na dan 31. 12. 2014. Največji, 73 odstotni delež zavzemajo dolgoročna sredstva, ki znašajo 21.918.487 EUR, glede na konec leta so nižja za 3 odstotke. Nanašajo se predvsem na opredmetena osnovna sredstva, kjer ima družba evidentiran celoten vozni park in na dolgoročne finančne naložbe, med katerimi prevladujejo naložbe v odvisne družbe.

Vrednost kratkoročnih sredstev znaša 7.901.136 EUR, kar predstavlja 26 odstotkov celotnih sredstev. Glede na konec leta 2014 so višja za 51 odstotkov, predvsem zaradi višjega stanja denarnih sredstev.

~ Obveznosti do virov sredstev ~

Kapital družbe na dan 30. 6. 2015 znaša 21.487.748 EUR in predstavlja 72 odstotni delež obveznosti do virov sredstev. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve v višini 3.416.221 EUR predstavljajo 11 odstotni delež, sledijo kratkoročne obveznosti v višini 4.351.122 EUR s 15 odstotnim deležem ter kratkoročne pasivne časovne razmejitve v višini 655.405 EUR z 2 odstotnim deležem. Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi ima družba evidentirane celotne obveznosti za izplačilo dividend za poslovno leto 2014 v skladu s sklepom 19. skupščine.

6.6 Zaposleni

Sodelavcem zagotavljamo osebni in profesionalni razvoj, na podlagi letnih razgovorov načrtujemo razvoj ključnih in perspektivnih kadrov. V družbi je bil na dan 30. 6. 2015 **301 zaposlen**, kar je 7 zaposlenih manj kot ob polletju preteklega leta. Struktura zaposlenih po izobrazbi se ni bistveno spremenila. Glede na delovno področje pa se je zmanjšalo predvsem število voznikov.

5. tabela: zaposleni po izobrazbeni strukturi

Stopnja izobrazbe	30.06. 2015	Struktura 2015	30.06. 2014	Struktura 2014	Razlika
I. in II.	40	13%	41	13%	-1
III. in IV.	164	54%	170	55%	-6
V.	56	19%	56	18%	0
6/1	22	7%	21	7%	1
6/2	5	2%	5	2%	0
7	11	4%	12	4%	-1
8/1	3	1%	3	1%	0
Skupaj	301	100%	308	100%	-7

6. tabela: število zaposlenih po delovnih področjih

Delovno področje	30.06. 2015	30.06. 2014	Razlika
vozniki	173	177	-4
servis	36	37	-1
pralnica	6	5	1
turizem	16	17	-1
režija	70	72	-2
Skupaj	301	308	-7

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 2015 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 2015 je družba Alpetour PA v nakup novih osnovnih sredstev investirala 781.821 EUR. Z nakupom 3 novih avtobusov v vrednosti 730.800 EUR smo posodobili vozni park, z investicijami v višini 24.324 EUR smo posodobili strojno opremo, izvedli smo tudi druge nakupe v višini 26.697 EUR.

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

V pridobivanju imamo strojno opremo v vrednosti 7.694 EUR.

Skupaj smo tako v osnovna sredstva v prvem polletju letošnjega leta [investirali 917.820 EUR](#).

S prodajo avtobusov smo ustvarili 6.215 EUR izgube, s prodajo ostalih osnovnih sredstev pa 1.800 EUR dobička.

6.9 Posli s povezanimi osebami

Družbe v Skupini 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	Načrt	Indeks
	1-6 2015	1-6 2014	15/14	1-6 2015	15/N15
Čisti prihodki od prodaje	9.221.755	9.146.622	101	9.358.000	99
a) na domačem trgu	9.148.736	9.065.631	101	9.277.000	99
b) na tujem trgu	73.019	80.991	90	81.000	90
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	15.549	12.331	126	12.300	126
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	1.368.362	1.327.278	103	1.452.900	94
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	10.605.666	10.486.231	101	10.823.200	98
Stroški blaga, materiala in storitev	3.663.376	3.870.324	95	3.996.600	92
Stroški dela	3.872.547	3.938.305	98	3.895.100	99
Odpisi vrednosti	1.690.692	1.498.731	113	1.609.200	105
Drugi poslovni odhodki	76.386	89.006	86	84.500	90
POSLOVNI ODHODKI	9.303.001	9.396.366	99	9.585.400	97
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	1.302.665	1.089.865	120	1.237.800	105
Finančni prihodki iz deležev	300.000	0		0	
Finančni prihodki iz danih posojil	0	0		0	
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	8.464	10.926	77	11.000	77
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0		0	
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0	2.947		0	
Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	265	484	55	500	53
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA POSLOVANJA	1.610.864	1.097.360	147	1.248.300	129
Drugi prihodki	8.738	10.548	83	10.600	82
Drugi odhodki	1.591	3.086	52	3.100	51
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	1.618.011	1.104.822	146	1.255.800	129
Davek iz dobička	151.530	0		0	
Odloženi davki	0	0		0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.466.481	1.104.822	133	1.255.800	117

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 15/14
	1-6 2015	1-6 2014	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.466.481	1.104.822	133
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	35.683	190.029	19
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.502.164	1.294.851	116

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. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
	SKUPAJ SREDSTVA	29.910.747	28.273.784	106
A.	Dolgoročna sredstva	21.918.487	22.526.811	97
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	136.395	140.657	97
II.	Opredmetena OS	14.300.873	15.039.558	95
III.	Naložbene nepremičnine	2.543.665	2.445.257	104
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	4.848.344	4.812.129	101
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	
VI.	Odložene terjatve za davek	89.210	89.210	100
B.	Kratkoročna sredstva	7.901.136	5.219.955	151
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	
II.	Zaloge	253.091	270.463	94
III.	Kratkoročne finančne naložbe	0	0	
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	2.260.124	2.064.356	109
V.	Denarna sredstva	5.387.921	2.885.136	187
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	91.124	527.018	17
	ZABILANČNA SREDSTVA	1.175.652	1.151.591	102
	SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	29.910.747	28.273.784	106
A.	Kapital	21.487.748	21.783.296	99
I.	Vpoklicani kapital	3.750.860	3.750.860	100
II.	Kapitalske rezerve	11.351.723	11.351.723	100
III.	Rezerve iz dobička	4.296.246	4.296.246	100
IV.	Presežek iz prevrednotenja	-41.771	-77.454	
V.	Preneseni čisti poslovni izid	664.209	1.141.188	58
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.466.481	1.320.733	111
B.	Rezervacije in dolgoročne PČR	3.416.221	3.760.701	91
C.	Dolgoročne obveznosti	82	82	100
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	0	0	
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	
III.	Odložene obveznosti za davek	82	82	100
Č.	Kratkoročne obveznosti	4.351.122	2.305.183	189
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	1.811.715	14.003	12.938
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	2.539.407	2.291.180	111
D.	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	655.574	424.522	154
	ZABILANČNE OBVEZNOSTI	1.175.652	1.151.591	102

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 2015	1-6 2014	Indeks 15/14
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida	2.413.026	2.460.650	98
1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev	10.265.606	10.372.458	99
2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti	-7.687.939	-7.909.868	97
3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-164.641	-1.940	8.487
b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	720.607	1.000.028	72
1. Začetne manj končne poslovne terjatve	-130.692	-16.270	803
2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	435.894	457.361	95
3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek			
4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
5. Začetne manj končne zaloge	17.372	6.622	262
6. Končni manj začetni poslovni dolgovi	265.222	238.701	111
7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	132.811	313.614	42
8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek			
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)	3.133.633	3.460.678	91
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju	324.751	27.269	1.191
1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	300.000	3.703	8.102
2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev			
3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	24.751	23.566	105
4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin			
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb			
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb			
b) Izdatki pri naložbenju	-955.599	-2.430.924	39
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-26.760	-17.280	155
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-928.307	-2.292.935	40
3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin			
4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-532	-120.709	
5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb			
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)	-630.848	-2.403.655	26
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju	0	0	
1. Prejemki od vplačanega kapitala			
2. Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti			
3. Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti			
b) Izdatki pri financiranju	0	-98.854	
1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje		-2.947	
2. Izdatki za vračila kapitala			
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-95.907	
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti			
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku			
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri financiranju (a+b)	0	-98.854	
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	5.387.921	3.453.295	156
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)	2.502.785	958.169	261
Začetno stanje denarnih sredstev	2.885.136	2.495.126	116

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

7.5 Izkaz gibanja kapitala

11. tabela: izkaz gibanja kapitala družbe Alpetour PA za prvo polletje 2015

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. 2014	3.750.860	11.351.723	322.009	-	-	3.974.237	-77.454	1.141.188	1.320.733	21.783.296
a) Preračuni za nazaj										-
b) Prilagoditve za nazaj										-
A. 2. STANJE 1. 1. 2015	3.750.860	11.351.723	322.009	-	-	3.974.237	-77.454	1.141.188	1.320.733	21.783.296
B. 1. SPREMEMBE LASTNIŠKEGA KAPITALA - TRANSAKCIJE Z LASTNIKI	-	-	-	-	-	-	-	(1.797.712)	-	(1.797.712)
g) Izplačilo dividend								(1.797.712)		(1.797.712)
B. 2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	-	-	-	-	-	-	35.683	-	1.466.481	1.502.164
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									1.466.481	1.466.481
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb							35.683			35.683
B. 3. SPREMEMBE V KAPITALU	-	-	-	-	-	-	-	1.320.733	(1.320.733)	-
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd. na druge sestavine kapitala								1.320.733	(1.320.733)	-
C. STANJE 30. 6. 2015	3.750.860	11.351.723	322.009	-	-	3.974.237	-41.771	664.209	1.466.481	21.487.748
BILANČNI DOBIČEK								664.209	1.466.481	2.130.690

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

12. tabela: izkaz gibanja kapitala družbe Alpetour PA za prvo polletje 2014

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. 2013	4.154.957	10.947.626	322.009	921.873	-921.873	2.653.505	-235.811	1.483.228	556.816	19.882.330
a) Preračuni za nazaj										-
b) Prilagoditve za nazaj										-
A. 2. STANJE 1. 1. 2014	4.154.957	10.947.626	322.009	921.873	-921.873	2.653.505	-235.811	1.483.228	556.816	19.882.330
B. 1. SPREMEMBE LASTNIŠKEGA KAPITALA - TRANSAKCIJE Z LASTNIKI	-	-	-	-	-	-	-	(898.856)	-	(898.856)
g) Izplačilo dividend								(898.856)		(898.856)
B. 2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	-	-	-	-	-	-	190.029	-	1.104.822	1.294.851
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									1.104.822	1.104.822
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb							190.029			190.029
B. 3. SPREMEMBE V KAPITALU	-	-	-	-	-	-	-	556.816	(556.816)	-
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd. na druge sestavine kapitala								556.816	(556.816)	-
C. STANJE 30. 6. 2014	4.154.957	10.947.626	322.009	921.873	-921.873	2.653.505	-45.782	1.141.188	1.104.822	20.278.325
BILANČNI DOBIČEK								1.141.188	1.104.822	2.246.010

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: 9.221.755 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: 15.549 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 in jim tako podaljšuje življenjsko dobo, del prihodka pa usredstvi v zalogah materiala.

~ Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi): 1.368.362 EUR ~

Med drugimi poslovnimi prihodki največji delež predstavlja kompenzacija Ministrstva za infrastrukturo in prostor za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov v vrednosti 886.598 EUR. Sem vštevamo tudi vračilo trošarine za pogonsko gorivo v višini 137.008 EUR, prihodke od odprave rezervacije v višini 228.321 EUR in druge poslovne prihodke v višini 116.435 EUR, ki se nanašajo predvsem na prihodke od izterjanih odpisanih terjatev iz prejšnjih let, na prihodke iz naslova porabe vzpodbud za zaposlene invalide in na prihodke (dobiček) od prodaje osnovnih sredstev.

~ Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga: 2.329.550 EUR ~

Stroški materiala z nabavno vrednostjo trgovskega blaga so 8 odstotkov nižji od lanskoletnih ter 11 odstotkov pod načrtovanimi. **Stroški energije** v višini 1.543.835 EUR predstavljajo 66 odstotkov vseh stroškov materiala z nabavno vrednostjo trgovskega blaga in se v največji meri nanašajo na porabljeno pogonsko gorivo za opravljanje prevozov. Strošek goriva se je v primerjavi s preteklim polletjem znižal za 12 odstotkov ob nižji povprečni ceni goriva in nespremenjenem številu prevoženih kilometrov za opravljene prevoze. **Stroški materiala** v višini 621.504 EUR predstavljajo 27 odstotni delež, 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. Ostali stroški zavzemajo manjši delež v stroških materiala z nabavno vrednostjo trgovskega blaga.

13. tabela: stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	2.329.550	2.536.789	92	2.627.400	89
Nabavna vrednost prodanega blaga	48.561	57.179	85	44.600	109
Stroški materiala	621.504	632.918	98	614.700	101
Stroški energije	1.543.835	1.740.560	89	1.861.300	83
Stroški nadomestnih delov	14.375	19.577	73	19.700	73
Odpisi DI	88.503	75.436	117	75.900	117
Stroški pisarniškega materiala	9.777	8.312	118	8.400	116
Popisne razlike	2.995	2.807	107	2.800	107

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Stroški storitev: 1.333.826 EUR ~

Stroški storitev so enaki kot v prvem polletju preteklega leta in 3 odstotke pod načrtovanimi. Največji, 47 odstotni delež vseh stroškov storitev predstavljajo [stroški drugih storitev](#), ki so glede na enako obdobje preteklega leta nižji za 7 odstotkov zaradi nižjih stroškov organizacije lastnih turističnih aranžmajev. Sledijo stroški [zavarovalnih premij](#), ki zavzemajo 18 odstotni delež vseh stroškov storitev, glede na enako obdobje lanskega leta so nižji za 9 odstotkov, saj smo v letu 2015 sklenili novo, triletno pogodbo za zavarovanje. [Stroški storitev fizičnih oseb](#) predstavljajo v strukturi stroškov 9 odstotni delež, glede na enako obdobje preteklega leta so višji za 173 odstotkov zaradi višjih stroškov nadzornega sveta. [Storitve vzdrževanja](#) predstavljajo v strukturi stroškov storitev 7 odstotni delež, glede na enako obdobje preteklega leta so višje za 19 odstotkov zaradi več vzdrževanj računalniške opreme in voznega parka. Stroški intelektualnih in osebnih storitev zavzemajo 5 odstotni delež stroškov storitev, glede na enako obdobje preteklega leta so nižji za 11 odstotkov zaradi nižjih stroškov odvetniških storitev. Ostali stroški predstavljajo manjši delež stroškov storitev.

14. tabela: stroški storitev

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
b) Stroški storitev	1.333.826	1.333.535	100	1.369.200	97
Prevozne storitve	52.309	48.159	109	48.400	108
Storitve vzdrževanja	95.068	79.716	119	80.200	119
Najemnine	31.246	34.267	91	34.200	91
Povračila stroškov	44.643	52.031	86	62.900	71
Storitve plačilnega prometa	21.953	25.340	87	25.500	86
Intelektualne in osebne storitve	72.000	81.018	89	74.700	96
Zavarovalne premije	241.312	265.116	91	253.100	95
Stroški sejmov, reklame, reprenen.	19.782	22.582	88	22.700	87
Storitve fizičnih oseb	124.989	45.795	273	46.100	271
Druge storitve	630.524	679.511	93	721.400	87

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Stroški dela: 3.872.547 EUR ~

Stroški dela v strukturi stroškov poslovanja v prvi polovici leta 2015 zavzemajo 42 odstotni delež. **Plače** so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta nižje za 1 odstotek zaradi manjšega števila zaposlenih. **Stroški za socialno varnost** v prvem polletju 2015 so 10 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lani predvsem zaradi nižjega obračunanega prispevka za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje za voznike. **Drugi stroški dela** za 1 odstotek presegajo lanskoletne, vključujejo tudi regres za letni dopust, ki je bil zaposlenim izplačan v mesecu maju in za 1 odstotek presega lanskoletnega.

15. tabela: stroški dela

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
6. Stroški dela	3.872.547	3.938.305	98	3.895.100	99
a) Plače in nadomestila plač	2.765.604	2.783.280	99	2.787.100	99
b) Stroški za socialno varnost	480.939	532.390	90	485.000	99
od tega stroški pokojninskih zava.	307.061	360.149	85	310.000	99
c) Drugi stroški dela	626.004	622.635	101	623.000	100

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Odpisi vrednosti: 1.690.692 EUR ~

Odpisi vrednosti v strukturi stroškov poslovanja predstavljajo 18 odstotni delež, glede na enako obdobje preteklega leta so višji za 13 odstotkov, glede na načrtovane za pa 5 odstotkov.

Amortizacija predstavlja 98 odstotkov odpisov vrednosti, glede na enako obdobje lanskega leta je višja za 16 odstotkov zaradi višje amortizacijske stopnje za avtobuse, ki letno prevozijo nad 60.000 kilometrov. **Prevrednotovalni odhodki** se nanašajo na odpise oziroma izgubo pri prodaji osnovnih sredstev in na popravke vrednosti terjatev, za katere je bila ugotovljena velika verjetnost neplačila, skupaj zavzemajo 2 odstotka odpisov vrednosti.

16. tabela: odpisi vrednosti

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
7. Odpisi vrednosti	1.690.692	1.498.731	113	1.609.200	105
a) Amortizacija (vključno naložbenih nepremičnin)	1.655.717	1.423.612	116	1.420.800	117
b) Prevred. odhodki neopred. sredstev in opred. OS	6.377	0		112.800	6
c) Prevred. odhodki pri obrat. sredstvih (razen fin. naložb)	28.598	75.119	38	75.600	38

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Drugi poslovni odhodki: 76.386 EUR ~

Drugi poslovni odhodki vključujejo prispevke za stavbna zemljišča in izdatke za varstvo okolja, pa tudi članarine zbornicam in združenjem, takse ter sodne in ostale stroške, glede na enako obdobje preteklega leta so nižji za 14 odstotkov, glede na načrtovane pa za 10 odstotkov.

~ Poslovni izid iz poslovanja: 1.302.665 EUR ~

Dobiček iz poslovanja je 20 odstotkov višji kot v prvi polovici preteklega leta ob višjih poslovnih prihodkih in nižjih poslovnih odhodkih.

~ Finančni prihodki iz deležev: 300.000 EUR ~

Gre za prihodke iz deleža v odvisni družbi Integral Avto Jesenice.

~ Finančni prihodki iz poslovnih terjatev: 8.464 EUR ~

Gre za prihodke od obresti od vezanih sredstev, tečajnih razlik, obresti od vpoglednih sredstev, zamudnih obresti in stotinskih izravnav.

~ Drugi prihodki: 8.738 EUR ~

Največji del drugih prihodkov predstavljajo prejete odškodnine s strani zavarovalnice in druge odškodnine.

~ Drugi odhodki: 1.591 EUR ~

Gre za plačane odškodnine, denarne kazni in nepriznane zavarovalnine.

~ Čisti poslovni izid obračunskega obdobja: 1.466.481 EUR ~

Davek od dobička je ocenjen v višini 151.530 EUR. Čisti poslovni izid ni povečan ali zmanjšan za odložene davke. Družba konec prve polovice leta 2015 tako izkazuje 1.466.481 EUR čistega dobička, kar je 33 odstotkov več kot v prvi polovici preteklega leta in 17 odstotkov več, kot smo načrtovali.

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 2015	Struktura
Nabavna vrednost prodanega blaga	48.561	1%
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	7.625.528	82%
Stroški prodajanja	1.241.156	13%
Stroški splošnih dejavnosti	387.756	4%
Skupaj	9.303.001	100%

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

8.3 Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa

~ Izkaz drugega vseobsegajočega donosa: 1.502.164 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 35.506 EUR;
- ~ odprava slabitve naložbe v delnice Krekovega sklada v višini 177 EUR.

8.4 Pojasnila k izkazu bilance stanja

~ Neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva: 14.437.268 EUR~

Družba **neopredmetenih ali opredmetenih osnovnih sredstev** nima zastavljenih kot jamstvo za obveznosti. Družba na 30. 6. 2015 nima osnovnih sredstev v finančnem najemu.

18. tabela: opredmetena osnovna sredstva

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
Opredmetena OS	14.300.873	15.039.558	95
Zemljišča in zgradbe	4.696.784	4.936.162	95
a) Zemljišča	1.955.937	2.088.281	94
b) Zgradbe	2.740.847	2.847.881	96
Druge naprave in oprema	9.470.642	10.091.539	94
Opredmetena OS, ki se pridobivajo	133.447	11.857	1125

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Družba na dan 30. 6. 2015 izkazuje **osnovna sredstva v pridobivanju** v višini 133.447 EUR, ki predstavljajo strojno opremo v vrednosti 10.760 EUR in predujme za pridobitev osnovnih sredstev v višini 122.687 EUR.

~ Naložbene nepremičnine: 2.543.665 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 2015 so družbi prinesle 52.143 EUR prihodkov, strošek njihovega amortiziranja znaša 33.936 EUR.

~ Dolgoročne finančne naložbe: 4.848.344 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			
Dolgoročne finančne naložbe	Naložbe v družbe v Skupini	Druge finančne naložbe	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2015	4.097.011	1.113.211	5.210.222
Nabava - direktna povečanja	532		532
Stanje 30. 6. 2015	4.097.543	1.113.211	5.210.754
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2015	-230.688	-167.405	-398.093
Povečanja iz naslova prevrednotovanja		35.683	35.683
Stanje 30. 6. 2015	-230.688	-131.722	-362.410
Sedanja vrednost			
Stanje 1. 1. 2015	3.866.323	945.806	4.812.129
Stanje 30. 6. 2015	3.866.855	981.489	4.848.344

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;
- ~ 98,26% delež v družbi Integral AP Tržič;
- ~ 100,00% delež v družbi KAM-BUS.

~ Odložene terjatve za davek: 89.210 EUR ~

Odložene terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb so oblikovane za dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v vrednosti 54.295 EUR, za popravke terjatev v vrednosti 15.404 EUR in za slabitve finančnih naložb v vrednosti 19.511 EUR.

~ Zaloge materiala in trgovskega blaga: 253.091 EUR ~

Na dan 30. 6. 2015 družba izkazuje 242.160 EUR zalog materiala ter 10.931 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 zabilančno.

~ Kratkoročne poslovne terjatve: 2.260.124 EUR ~

Kratkoročne poslovne terjatve se nanašajo predvsem na kratkoročne poslovne terjatve do kupcev.

20. tabela: kratkoročne poslovne terjatve

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
Kratkoročne poslovne terjatve	2.260.124	2.064.356	109
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v Skupini	29.594	52.518	56
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.027.211	1.831.266	111
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	203.319	180.572	113

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Denarna sredstva: 5.387.921 EUR ~

Vključujejo depozite pri bankah, denarna sredstva na računih, gotovino v blagajnah, prejete čeke in druge takoj unovčljive vrednotnice (plačilne in kreditne kartice).

~ Aktivne časovne razmejitve: 91.124 EUR ~

Vključujejo vnaprej plačane zavarovalne premije, stroške lastnih aranžmajev in druge stroške v vrednosti 63.117 EUR, obračunane (še ne zaračunane) prihodke v vrednosti 26.988 EUR ter terjatve za DDV od prejetih predujmov v višini 1.019 EUR.

~ Zabilančna sredstva in obveznosti: 1.175.652 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: 21.487.748 EUR ~

Osnovni kapital družbe v višini 3.750.860 EUR je sestavljen iz 449.428 navadnih imenskih prosto prenosljivih kosovnih delnic.

Kapitalske rezerve v skupni višini 11.351.723 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, rezerve iz naslova zamenjave kapitala družbe

KAM-BUS v višini 2.306.262 EUR ter znesek iz poenostavljenega zmanjšanja kapitala z umikom lastnih delnic v letu 2014 v višini 404.097 EUR.

Rezerve iz dobička sestavljajo zakonske rezerve, ki so oblikovane v višini 322.009 EUR in druge rezerve iz dobička v višini 3.974.237 EUR.

Presežek iz prevrednotenja znaša –41.771 EUR.

Preneseni čisti poslovni izid v skupni višini 664.209 EUR je sestavljen iz dobičkov preteklih let.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 1.466.481 EUR.

~ **Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve: 3.416.221 EUR** ~

Sestavljene so iz rezervacij za pokojnine, za jubilejne nagrade in za odpravnine v višini 499.811 EUR, drugih rezervacij v višini 2.902.317 EUR ter dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev v višini 14.093 EUR.

~ **Kratkoročne obveznosti: 4.351.122 EUR** ~

Med **kratkoročnimi finančnimi obveznostmi** družba izkazuje kratkoročne obveznosti iz naslova izplačila dividend v skupni vrednosti 1.811.715 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti znašajo 2.539.407 EUR in so prikazane v spodnji tabeli.

21. tabela: kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
Kratkoročne poslovne obveznosti	2.539.407	2.291.180	111
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini	39.159	18.037	217
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	843.931	857.590	98
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.656.317	1.415.553	117

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ **Kratkoročne pasivne časovne razmejitve: 655.574 EUR** ~

Vključujejo vnaprej plačane oziroma kratkoročno odložene prihodke v višini 230.358 EUR, vnaprej vračunane stroške in odhodke v višini 404.000 EUR ter DDV od danih predujmov v višini 21.216 EUR.

8.5 Pojasnila k izkazu denarnih tokov

~ **Denarni izid: 2.502.785 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 prebitek prejemkov nad izdatki v višini 3.133.633 EUR, od tega 2.413.026 EUR iz postavk izkaza poslovnega izida in 720.607 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 prebitek izdatkov nad prejemki v višini 630.848 EUR predvsem zaradi izdatkov za pridobitev osnovnih sredstev.

Denarnih tokov pri financiranju ne izkazujemo.

V prvem polletju leta 2015 družba Alpetour PA izkazuje pozitivni denarni izid v višini 2.502.785 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. 2015 znašal –77.454 EUR, se je znižal zaradi odprave slabitve finančnih naložb v delnice Zavarovalnice Triglav, d. d. v višini 35.506 EUR in v delnice Krekovega sklada v višini 177 EUR, tako na dan 30. 6. 2015 znaša –41.771 EUR;
- ~ preneseni čisti poslovni izid se je povečal za čisti poslovni izid preteklega leta v višini 1.320.733 EUR in zmanjšal za izplačilo dividend v višini 1.797.712 EUR (v skladu s sklepom skupščine);
- ~ začetno stanje čistega poslovnega izida poslovnega leta se je zmanjšalo za čisti poslovni izid preteklega leta v višini 1.320.733 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 1.466.481 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. 2015	30. 6. 2014	Indeks 15/14
KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)			
1. Stopnja lastniškosti financiranja	71,8	69,0	104
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	83,3	85,2	98
3. Stopnja dolžniškosti financiranja	14,5	15,1	97
4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	16,7	14,8	113
5. Stopnja osnovnosti kapitala	17,5	20,5	85
KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)			
1. Stopnja osnovnosti investiranja	48,3	55,8	87
2. Stopnja dolgoročnosti investiranja	73,3	80,2	91
KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA			
1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1,49	1,24	120
2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,24	0,95	131
3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,76	1,51	117
4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,82	1,57	116
5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja	2,40	2,17	111
KAZALNIKI OBRAČANJA			
1. Koeficient obračanja obratnih sredstev	1,11	1,44	77
2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev	0,11	0,09	121
3. Koeficient obračanja zalog materiala	2,48	2,93	85
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
1. Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,14	1,12	102
2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	1,17	1,12	105
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI			
1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,07	0,06	128
2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,48	0,22	222
3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala	0,39	0,27	147
4. Čista dobičkonosnost navadne delnice	3,26	2,22	147

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA



KONSOLIDIRANO NEREVIDIRANO POROČILO

SKUPINE ALPETOUR

ZA PRVO POLLETJE 2015

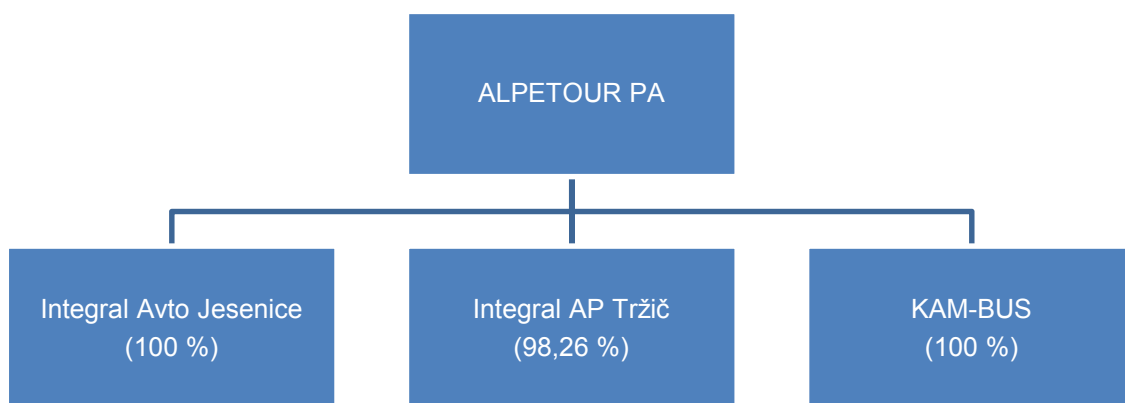
10 OSEBNA IZKAZNICA SKUPINE ALPETOUR

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

- ~ Integral Avto Jesenice,
- ~ Integral AP Tržič in
- ~ 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. 2015



V prvem polletju leta 2015 je obvladujoča družba Alpetour PA povečala svoj delež v odvisni družbi Integral AP Tržič iz 98,12 odstotka na 98,26 odstotkov.

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 2015	1-6 2014	Indeks 15/14
Čisti prihodki od prodaje	17.673.105	16.419.179	108
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo	4.268.781	3.731.053	114
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.105.365	1.856.203	113
Poslovni izid iz rednega delovanja	2.113.879	1.869.016	113
Čisti poslovni izid	1.896.668	1.824.765	104
Vrednost investicij v EUR	1.291.361	4.121.615	31
v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
Sredstva	36.183.492	34.309.984	105
Kapital	25.209.360	25.048.800	101
Knjigovodska vrednost delnice	56,06	55,71	101
Kazalniki	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14
Gospodarnost poslovanja	1,12	1,12	101
Dobičkovnost prihodkov (ROS)	9,8 %	10,2 %	96
Donosnost kapitala (ROE)	8,4 %	8,5 %	99
Donosnost sredstev (ROA)	5,4 %	5,4 %	99
Število zaposlenih na dan	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
	447	445	100

Vir: podatki družb v Skupini

~ poslovanje posameznih družb v Skupini ~

Čisti prihodki obvladujoče družbe **Alpetour PA** znašajo 9.221.755 EUR in za 1 odstotek presegajo lanskoletne, so pa 1 odstotek pod načrtovanimi. V strukturi čistih prihodkov Skupine, izvzemajoč medsebojni promet, predstavljajo 52 odstotni delež.

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

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
Družba Alpetour PA					
a) Linijski prevoz potnikov	6.928.147	6.668.679	104	6.836.900	101
b) Občasni prevozi	922.067	956.924	96	957.700	96
c) Turizem in posredovanje	735.924	824.041	89	899.000	82
d) Vzdrževanje in trgovina	493.478	540.216	91	525.800	94
e) Ostale dejavnosti	142.139	156.762	91	138.600	103
Skupaj	9.221.755	9.146.622	101	9.358.000	99

Vir: podatki družb v Skupini

Čisti dobiček pred obdavčitvijo znaša 1.618.011 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 30 odstotni delež prihodkov Skupine in znašajo 5.329.061 EUR, kar je 29 odstotkov več kot v prvem polletju preteklega leta, zastavljene cilje pa presegajo za 9 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 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
Družba Integral Avto Jesenice					
d) Vzdrževanje in trgovina	846.611	842.389	101	865.750	98
e) Ostale dejavnosti	2.700	3.499	77	3.500	77
f) Tehnični pregledi	801.258	780.127	103	776.860	103
g) Prodaja vozil	3.678.492	2.493.579	148	3.263.710	113
Skupaj	5.329.061	4.119.594	129	4.909.820	109

Vir: podatki družb v Skupini

Poslovni odhodki v višini 5.069.608 EUR presegajo lanskoletne za 31 odstotkov. Največji strošek v strukturi poslovnih odhodkov, 78 odstotkov, predstavlja nabavna vrednost prodanega blaga in materiala. Glede na enako obdobje preteklega leta je večja za 40 odstotkov. Nabavna vrednost prodanih vozil znaša 3.514.073 EUR, v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta je večja za 48 odstotkov, skladno s povečanjem prihodkov od prodaje vozil. Enaka lanskoletni je nabavna vrednost materiala, ki znaša 455.632 EUR, skladno s skoraj enakimi prihodki iz naslova vgrajenega materiala v servisu. Ob višjem številu zaposlenih je višji strošek dela za 3 odstotke. Dobiček iz poslovanja znaša 265.153 EUR.

Na finančnem delu družba izkazuje le finančne prihodke v višini 1.257 EUR, na izrednem delu pa pozitivni izid v višini 881 EUR. Poslovni izid pred obdavčitvijo tako znaša 267.291 EUR, kar je 3 odstotke več kot v enakem obdobju preteklega leta in 5 odstotkov več kot je bilo načrtovano.

Odkvisna družba **KAM-BUS** je ustvarila čiste prihodke v vrednosti 2.655.748 EUR, kar predstavlja 15 odstotkov čistih prihodkov Skupine. Prihodki linijskega prevoza potnikov so 1 odstotek višji od lanskoletnih in od načrtovanih. Nižji od lanskoletnih so prihodki od prodaje občasni prevozov za 1 odstotek, vendar načrtovane presegajo za 1 odstotek. Prihodki ostalih dejavnosti, med katerimi so prihodki od oglaševanja na avtobusih, eksterna realizacija delavnic in ostali poslovni prihodki, so nižji od lanskoletnih za 1 odstotek in v skladu z načrtovanimi.

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

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
Družba KAM-BUS					
a) Linijski prevoz potnikov	2.150.939	2.124.929	101	2.128.400	101
b) Občasni prevozi	491.662	495.772	99	485.900	101
e) Ostale dejavnosti	13.147	13.217	99	13.200	100
Skupaj	2.655.748	2.633.918	101	2.627.500	101

Vir: podatki družb v Skupini

Drugi poslovni prihodki v višini 151.334 EUR presegajo lanskoletne za 69 odstotkov, načrtovane pa za 82 odstotkov. Nanašajo se na vračilo trošarine, dobiček od prodaje osnovnih sredstev in odpravo rezervacije, oblikovane v predhodnih poslovnih letih.

Poslovni odhodki v višini 2.391.093 EUR presegajo lanskoletne za 4 odstotke, načrtovane pa za 1 odstotek. Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo stroški dela, ki so višji od lanskoletnih za 3 odstotke, od načrtovanih pa za 2 odstotka ob višjem številu zaposlenih. Med stroški materiala, ki predstavljajo 23 odstotkov poslovnih odhodkov, so najpomembnejši stroški energije, ki so se zaradi nižje povprečne cene pogonskega goriva v primerjavi s preteklim letom znižali za 10 odstotkov. Med stroški storitev, ki v strukturi poslovnih odhodkov zavzemajo 18 odstotni delež, so najvišji stroški zavarovalnih premij in stroški drugih storitev. Odpisi vrednosti 20 odstotkov presegajo lanskoletne, 10 odstotkov pa načrtovane. Rezultat iz poslovanja je dobiček v višini 415.989 EUR.

Na finančnem delu družba izkazuje pozitiven izid v višini 5.880 EUR, prav tako na izrednem delu, in sicer v višini 46.849 EUR, ki se nanaša predvsem na prejete odškodnine zavarovalnic. Dobiček pred obdavčitvijo znaša 468.726 EUR, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju preteklega leta in 26 odstotkov več, kot je bilo načrtovano.

Čisti prihodki od prodaje odvisne družbe **Integral AP Tržič** znašajo 632.735 EUR in predstavljajo 4 odstotke čistih prihodkov Skupine. Glede na preteklo leto so nižji za 7 odstotkov, padec beležijo vse dejavnosti družbe razen turizma.

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

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
Družba Integral AP Tržič					
a) Linijski prevoz potnikov	500.793	530.358	94	518.500	97
b) Občasni prevozi	116.888	129.729	90	133.300	88
c) Turizem in posredovanje	6.355	2.440	260	2.700	235
d) Vzdrževanje in trgovina	3.827	4.182	92	3.300	116
e) Ostale dejavnosti	4.872	14.553	33	3.100	157
Skupaj	632.735	681.262	93	660.900	96

Vir: podatki družb v Skupini

Drugi poslovni prihodki v višini 47.620 EUR presegajo lanskoletne za 40 odstotkov, načrtovane pa za 119 odstotkov. Nanašajo se na kompenzacijo Ministrstva za infrastrukturo in prostor za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov, vračilo trošarine in odpravo rezervacije, oblikovane v predhodnih poslovnih letih.

Poslovni odhodki družbe znašajo 605.430 EUR in so nižji od lanskoletnih za 6 odstotkov, od načrtovanih pa za 4 odstotke. Največji delež poslovnih odhodkov predstavljajo stroški dela in sicer 41 odstotkov. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so se povečali za 10 odstotkov, za 5 odstotkov presegajo načrtovane. Stroški materiala so nižji od lanskoletnih za 15 odstotkov, od načrtovanih pa za 18 odstotkov. Razlog je nižja povprečna cena pogonskega goriva. Nižji od lanskoletnih so tudi stroški storitev, predvsem zaradi nižjih stroškov intelektualnih in osebnih storitev. Družba je prvo polletje leta 2015 zaključila z dobičkom iz poslovanja v višini 74.925 EUR.

Na finančnem delu je izid zaradi obstoječih posojil in lizingov družbe negativen in znaša 6.830 EUR. Po odštetju negativnega izida iz izrednega dela poslovanja v višini 387 EUR znaša dobiček pred obdavčitvijo 67.708 EUR, kar je 40 odstotkov manj kot v prvem polletju preteklega leta in 46 odstotkov več kot je bilo načrtovano.

~ izločitve medsebojnega prometa ~

Družbe v Skupini so med seboj opravile za 166.194 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 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
Družba					
Alpetour PA	9.221.755	9.146.622	101	9.358.000	99
Integral Avto Jesenice	5.329.061	4.119.594	129	4.909.820	109
KAM-BUS	2.655.748	2.633.918	101	2.627.500	101
Integral AP Tržič	632.735	681.262	93	660.900	96
Medsebojni promet	-166.194	-162.217	102	-162.220	102
Skupaj	17.673.105	16.419.179	108	17.394.000	102

Vir: podatki družb v Skupini

~ konsolidirani čisti dobiček Skupine Alpetour ~

Prvo polletje letošnjega leta je Skupina Alpetour zaključila z dobičkom v višini 1.896.668 EUR, kar je 4 odstotke več kot v enakem obdobju preteklega leta in 1 odstotek nad načrtom.

12 ZGOŠČENI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ALPETOUR

Računovodski izkazi posameznih družb v Skupini Alpetour za prvo polletje 2015 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. 2015.

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. 2015. 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. 2015

v EUR, nerevidirano	Integral Avto Jesenice	KAM-BUS	Integral AP Tržič	Alpetour PA	Skupaj
SREDSTVA	-7.076	-24.237	-8.211	-3.896.449	-3.935.973
- delnice in deleži v družbah v Skupini	0	0	0	-3.866.855	-3.866.855
- kratkoročne poslovne terjatve do družb v Skupini	-7.076	-24.237	-8.211	-29.594	-69.118
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	-373.641	-3.282.145	-241.028	-39.159	-3.935.973
- kapital	-356.960	-3.277.493	-232.402	0	-3.866.855
- kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini	-16.681	-4.652	-8.626	-39.159	-69.118

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	Poslovno leto		Indeks 15/14	Načrt 1-6 2015	Indeks 15/N15
	1-6 2015	1-6 2014			
Čisti prihodki od prodaje	17.673.105	16.419.179	108	17.394.000	102
a) na domačem trgu	17.054.887	16.092.872	106	17.025.090	100
b) na tujem trgu	618.218	326.307	189	368.910	168
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	15.549	12.331	126	12.300	126
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	1.622.374	1.483.787	109	1.592.700	102
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	19.311.028	17.915.297	108	18.999.000	102
Stroški blaga, materiala in storitev	9.087.083	8.184.765	111	9.091.920	100
Stroški dela	5.800.938	5.799.538	100	5.789.090	100
Odpisi vrednosti	2.204.544	1.954.470	113	2.082.510	106
Drugi poslovni odhodki	113.098	120.321	94	118.290	96
POSLOVNI ODHODKI	17.205.663	16.059.094	107	17.081.810	101
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	2.105.365	1.856.203	113	1.917.190	110
Finančni prihodki iz deležev	0	0		0	
Finančni prihodki iz danih posojil	7.141	14.683	49	7.000	102
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	8.840	10.932	81	11.400	78
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0		0	
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	7.152	12.261	58	6.900	104
Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	315	541	58	500	63
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA POSLOVANJA	2.113.879	1.869.016	113	1.928.190	110
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVJO	2.113.879	1.869.016	113	1.928.190	110
Davek iz dobička	217.211	44.068	493	43.350	501
Odloženi davki	0	183		0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.896.668	1.824.765	104	1.884.840	101
Čisti poslovni izid večinskih lastnikov	1.895.490	1.821.485	104	1.883.970	101
Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	1.178	3.280	36	870	135
Osnovni čisti poslovni izid večinskih lastnikov na delnico*	4,22	4,05	104	4,19	101
Popravljeni čisti poslovni izid večinskih lastnikov na delnico**	4,22	4,05	104	4,19	101

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 15/14
	1-6 2015	1-6 2014	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.896.668	1.824.765	104
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	62.136	190.029	33
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.958.804	2.014.794	97
Od tega pripada:			
- kapitalu večinskih lastnikov	1.957.626	2.011.514	97
- kapitalu manjšinskih lastnikov	1.178	3.280	36

Vir: podatki družb v Skupini

12.3 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

32. tabela: konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
SKUPAJ SREDSTVA	36.183.492	34.309.984	105
A. Dolgoročna sredstva	24.217.741	24.944.970	97
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	154.412	155.759	99
II. Opredmetena OS	21.984.115	22.764.603	97
III. Naložbene nepremičnine	717.938	730.888	98
IV. Dolgoročne finančne naložbe	1.245.036	1.177.480	106
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	
VI. Odložene terjatve za davek	116.240	116.240	100
B. Kratkoročna sredstva	11.818.850	8.773.259	135
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	
II. Zaloge	1.156.679	1.065.809	109
III. Kratkoročne finančne naložbe	454.473	445.258	102
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.093.077	2.724.513	114
V. Denarna sredstva	7.114.621	4.537.679	157
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	146.901	591.755	25
ZABILANČNA SREDSTVA	1.251.737	1.232.703	102
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	36.183.492	34.309.984	105
A. Kapital	25.209.360	25.048.800	101
Kapital večinskih lastnikov	25.196.412	25.036.083	101
I. Vpoklicani kapital	3.750.860	3.750.860	100
II. Kapitalske rezerve	11.351.723	11.351.723	100
III. Rezerve iz dobička	4.331.930	4.331.930	100
IV. Presežek iz prevrednotenja	113.002	50.866	222
V. Preneseni čisti poslovni izid	3.753.407	3.661.648	103
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.895.490	1.889.056	100
Kapital manjšinskih lastnikov	12.948	12.717	102
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	4.178.866	4.677.472	89
C. Dolgoročne obveznosti	206.522	202.134	102
I. Dolgoročne finančne obveznosti	179.099	180.129	99
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	
III. Odložene obveznosti za davek	27.423	22.005	125
Č. Kratkoročne obveznosti	5.696.254	3.770.958	151
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.903.142	150.959	1.261
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.793.112	3.619.999	105
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	892.490	610.620	146
ZABILANČNE OBVEZNOSTI	1.251.737	1.232.703	102

Vir: podatki družb v Skupini

12.4 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

33. tabela: konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida	3.673.485	3.503.128	105
1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev	19.145.456	18.056.398	106
2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti	-15.276.718	-14.518.758	105
3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-195.253	-34.512	566
b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	273.937	680.468	40
1. Začetne manj končne poslovne terjatve	-286.619	-153.375	
2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	444.854	429.603	104
3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek			
4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
5. Začetne manj končne zaloge	-90.870	-331.882	
6. Končni manj začetni poslovni dolgovi	162.852	386.495	42
7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	38.302	349.627	11
8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	5.418		
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)	3.947.422	4.183.596	94
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju	35.850	472.620	8
1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	1.263	10.443	12
2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev			
3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	34.587	59.222	58
4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin			
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb		402.955	
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb			
b) Izdatki pri naložbenju	-1.350.325	-3.324.920	41
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-27.780	-18.234	152
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.322.013	-3.306.686	40
3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin			
4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-532		
5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb			
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)	-1.314.475	-2.852.300	46
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju	0	0	
1. Prejemki od vplačanega kapitala			
2. Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti			
3. Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti			
b) Izdatki pri financiranju	-56.005	-184.242	30
1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-10.764	-29.047	37
2. Izdatki za vračila kapitala			
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-45.241	-155.195	29
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti			
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku			
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri financiranju (a+b)	-56.005	-184.242	30
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	7.114.621	5.028.678	141
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)	2.576.942	1.147.054	225
Začetno stanje denarnih sredstev	4.537.679	3.881.624	117

Vir: podatki družb v Skupini

12.5 Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala

34. tabela: konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Alpetour za prvo polletje 2015

v EUR, nerevidirano	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednot.	V. Preneseni čisti posl. izid	VI. Čisti posl. izid posl. leta	Neobvladujoči deleži	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička					
A.1. STANJE 31. 12. 2014	3.750.860	11.351.723	357.693	-	-	3.974.237	50.866	3.661.648	1.889.056	12.717	25.048.800
a) Preračuni za nazaj											-
b) Prilagoditve za nazaj											-
A.2. STANJE 1. 1. 2015	3.750.860	11.351.723	357.693	-	-	3.974.237	50.866	3.661.648	1.889.056	12.717	25.048.800
B. 1. SPREMEMBE LASTNIŠKEGA KAPITALA - TRANSAKCIJE Z LASTNIKI	-	-	-	-	-	-	-	(1.797.297)	-	(947)	(1.798.244)
g) Izplačilo dividend								(1.797.712)			(1.797.712)
i) Druge spremembe lastniškega kapitala								415		(947)	(532)
B. 2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	-	-	-	-	-	-	62.136	-	1.895.490	1.178	1.958.804
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									1.895.490	1.178	1.896.668
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb							62.136				62.136
B. 3. SPREMEMBE V KAPITALU	-	-	-	-	-	-	-	1.889.056	(1.889.056)	-	-
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd. na druge sestavine kapitala								1.889.056	(1.889.056)		-
C. STANJE 30. 6. 2015	3.750.860	11.351.723	357.693	-	-	3.974.237	113.002	3.753.407	1.895.490	12.948	25.209.360

Vir: podatki družb v Skupini

35. tabela: konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Alpetour za prvo polletje 2014

v EUR, nerevidirano	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednot.	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 31. 12. 2013	4.154.957	10.947.626	357.693	921.873	-921.873	2.653.505	-99.020	3.530.370	975.396	189.836	22.710.363
a) Preračuni za nazaj											-
b) Prilagoditve za nazaj											-
A.2. STANJE 1. 1. 2014	4.154.957	10.947.626	357.693	921.873	-921.873	2.653.505	-99.020	3.530.370	975.396	189.836	22.710.363
B. 1. SPREMEMBE LASTNIŠKEGA KAPITALA - TRANSAKCIJE Z LASTNIKI	-	-	-	-	-	-	-	(898.856)	-	(120.709)	(1.019.565)
g) Izplačilo dividend								(898.856)			(898.856)
i) Druge spremembe lastniškega kapitala										(120.709)	(120.709)
B. 2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	-	-	-	-	-	-	190.029	-	1.821.485	3.280	2.014.794
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									1.821.485	3.280	1.824.765
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb							190.029				190.029
B. 3. SPREMEMBE V KAPITALU	-	-	-	-	-	-	-	975.396	(975.396)	-	-
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd. na druge sestavine kapitala								975.396	(975.396)		-
C. STANJE 30. 6. 2014	4.154.957	10.947.626	357.693	921.873	-921.873	2.653.505	91.009	3.606.910	1.821.485	72.407	23.705.592

Vir: podatki družb v Skupini

13 POJASNILA KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV SKUPINE ALPETOUR

13.1 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

~ Čisti prihodki od prodaje: 17.673.105 EUR ~

Skupina je 97 odstotkov prihodkov realizirala na domačem trgu. Prodaja storitev predstavlja 76 odstotkov, prodaja materiala in trgovskega blaga pa 24 odstotkov čistih prihodkov od prodaje.

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

~ Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve: 15.549 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 in tako podaljšuje njihovo življenjsko dobo. Vrednost v celoti pripada obvladujoči družbi.

~ Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi): 1.622.374 EUR ~

Največji del drugih poslovnih prihodkov predstavlja kompenzacija Ministrstva za infrastrukturo in prostor za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov v skupni višini 912.311 EUR. Med drugimi poslovnimi prihodki Skupine so izkazani tudi prihodki vračila trošarin za pogonsko gorivo za komercialni namen po Ztro-H v višini 184.756 EUR, prihodki od odprave rezervacije v višini 342.831 EUR ter drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi) v višini 182.476 EUR.

~ Poslovni odhodki: 17.205.663 EUR ~

Poslovni odhodki so 7 odstotkov višji od lanskoletnih ter 1 odstotek nad načrtovanimi, sestavljajo pa jih:

- ~ stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga (41 odstotni delež odhodkov),
- ~ stroški dela (33 odstotni delež odhodkov),
- ~ odpisi vrednosti (13 odstotni delež odhodkov),
- ~ stroški storitev (12 odstotni delež odhodkov) in
- ~ drugi poslovni odhodki (1 odstotni delež odhodkov).

~ Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga: 7.027.306 EUR ~

Stroški blaga in materiala so v prvi polovici letošnjega leta glede na enako obdobje lani višji za 14 odstotkov in v skladu z načrtovanimi.

Največji, 57 odstotni delež zavzema nabavna vrednost prodanega blaga, ki se večinoma nanaša na nabavno vrednost vozil družbe Integral Avto Jesenice.

Sledijo stroški energije, ki poleg električne energije vključujejo porabljeno pogonsko gorivo za izvajanje dejavnosti prevozov ter zavzemajo 30 odstotni delež.

Stroški materiala zavzemajo 9 odstotni delež stroškov materiala z nabavno vrednostjo trgovskega blaga. Nanašajo se predvsem na porabljen material pri vzdrževanju lastnih avtobusov in pri popravilih gospodarskih vozil zunanjih strank obvladujoče družbe.

Ostali stroški posamično zavzemajo manjši delež stroškov materiala z nabavno vrednostjo trgovskega blaga.

36. tabela: stroški blaga in materiala

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 2015	Indeks 15/N15
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	7.027.306	6.177.005	114	7.050.510	100
Nabavna vrednost prodanega blaga	4.013.127	2.897.895	138	3.647.170	110
Stroški materiala	642.398	653.406	98	635.280	101
Stroški energije	2.105.330	2.374.765	89	2.526.380	83
Stroški nadomestnih delov	140.229	115.360	122	116.010	121
Odpisi DI	98.600	108.668	91	98.510	100
Stroški pisarniškega materiala	24.627	24.104	102	24.360	101
Popisne razlike	2.995	2.807	107	2.800	107

Vir: podatki družb v Skupini

~ Stroški storitev: 2.059.777 EUR ~

Stroški storitev v prvi polovici letošnjega leta so glede na enako obdobje preteklega leta višji za 3 odstotke, glede na načrtovane pa 1 odstotek.

Največji, 40 odstotni delež zavzemajo stroški drugih storitev, ki so nižji od lanskoletnih za 8 odstotkov in od načrtovanih za 12 odstotkov.

20 odstotni delež stroškov storitev zavzemajo zavarovalne premije, ki so nižje od lanskoletnih za 1 odstotek in v skladu z načrtovanimi.

Stroški storitev fizičnih oseb v strukturi stroškov storitev zavzemajo 12 odstotni delež, glede na preteklo leto so višji za 152 odstotkov predvsem zaradi višjih stroškov nadzornih svetov.

Stroški vzdrževanja zavzemajo 8 odstotni delež stroškov storitev, povečali so se za 8 odstotkov zaradi več sprotnega vzdrževanja računalniške opreme.

Stroški intelektualnih in osebnih storitev zavzemajo 5 odstotni delež stroškov storitev, glede na preteklo leto so nižji za 15 odstotkov predvsem zaradi nižjih stroškov odvetniških storitev.

Ostali stroški posamično zavzemajo manj kot 5 odstotni delež stroškov storitev.

37. tabela: stroški storitev

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 2015	Indeks 15/N15
b) Stroški storitev	2.059.777	2.007.760	103	2.041.410	101
Prevozne storitve	67.809	64.203	106	64.140	106
Storitve vzdrževanja	171.213	158.266	108	163.320	105
Najemnine	72.643	71.858	101	74.600	97
Povračila stroškov	76.290	83.454	91	94.750	81
Storitve plačilnega prometa	50.992	53.987	94	54.890	93
Intelektualne in osebne storitve	110.164	130.050	85	106.470	103
Zavarovalne premije	412.173	418.175	99	413.540	100
Stroški sejmov, reklame, reprezen.	37.820	44.877	84	45.550	83
Storitve fizičnih oseb	239.851	95.175	252	92.710	259
Druge storitve	820.822	887.715	92	931.440	88

Vir: podatki družb v Skupini

~ Stroški dela: 5.800.938 EUR ~

Stroški dela v prvi polovici letošnjega leta so enaki lanskoletnim in načrtovanim.

Bruto plače in nadomestila plač so na nivoju Skupine ostale nespremenjene, ob uskladitvi plač v skladu s kolektivnimi pogodbami in 1 odstotnemu zmanjšanju števila zaposlenih v Skupini. Stroški za socialno varnost so nižji od lanskoletnih za 6 odstotkov, predvsem zaradi spremenjenega obračunavanja obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja za voznike, vendar so v skladu z načrtovanimi. Drugi stroški dela 1 odstotek presegajo lanskoletne in načrtovane.

38. tabela: stroški dela

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 2015	Indeks 15/N15
6. Stroški dela	5.800.938	5.799.538	100	5.789.090	100
a) Plače in nadomestila plač	4.118.399	4.084.536	101	4.117.000	100
b) Stroški za socialno varnost	725.786	770.049	94	727.120	100
od tega stroški pokojninskih zava.	441.709	502.092	88	454.750	97
c) Drugi stroški dela	956.753	944.953	101	944.970	101

Vir: podatki družb v Skupini

~ Odpisi vrednosti: 2.204.544 EUR ~

Odpisi vrednosti v prvi polovici letošnjega leta presegajo lanskoletne za 13 odstotkov, načrtovane pa za 6 odstotkov.

Amortizacija zavzema 98 odstotkov odpisov vrednosti, glede na enako obdobje preteklega leta je višja za 15 odstotkov zaradi nakupov novih osnovnih sredstev in višje amortizacijske stopnje za avtobuse, ki letno prevozijo nad 60.000 kilometrov.

Prevrednotovalni odhodki pri osnovnih sredstvih se nanašajo na odpise in izgubo pri prodaji osnovnih sredstev.

Prevrednotovalni odhodki pri obratnih sredstvih 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. Glede na lansko leto so nižji za 56 odstotkov.

39. tabela: odpisi vrednosti

v EUR, nerevidirano	1-6 2015	1-6 2014	Indeks 15/14	Načrt 2015	Indeks 15/N15
7. Odpisi vrednosti	2.204.544	1.954.470	113	2.082.510	106
a) Amortizacija (vključno naložbenih nepremičnin)	2.163.416	1.874.850	115	1.887.960	115
b) Prevred. odhodki neopred. sredstev in opred. OS	6.530	149	4383	112.350	6
c) Prevred. odhodki pri obrat. sredstvih (razen fin. naložb)	34.598	79.471	44	82.200	42

Vir: podatki družb v Skupini

~ Drugi poslovni odhodki: 113.098 EUR ~

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

~ Poslovni izid iz poslovanja: 2.105.365 EUR ~

Rezultat iz poslovanja po MRS vključuje tudi druge prihodke in odhodke, ki so v posamičnih izkazih prikazani ločeno. Poslovni prihodki so se glede na preteklo leto povečali za 8 odstotkov, poslovnih odhodki pa za 7 odstotkov.

~ Finančni prihodki iz danih posojil: 7.141 EUR ~

Nanašajo na prejete obresti od danih posojil drugim.

~ Finančni prihodki iz poslovnih terjatev: 8.840 EUR ~

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

~ Finančni odhodki iz finančnih obveznosti: 7.152 EUR ~

Vključujejo finančne odhodke iz posojil od bank in finančne odhodke iz drugih finančnih obveznosti družbe Integral AP Tržič.

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

Skupni poslovni izid pred obdavčitvijo znaša 2.113.879 EUR. Poslovni izid je zmanjšan za davek od dohodkov pravnih oseb, ki po oceni znaša 217.211 EUR. Čisti dobiček Skupine za obračunsko obdobje tako znaša 1.896.668 EUR, glede na enako obdobje preteklega leta je višji za 4 odstotke in 1 odstotek nad načrtovanim.

Čisti poslovni izid Skupine, ki pripada večinskim lastnikom, je dobiček v višini 1.895.490 EUR, lanskoletnega presega za 4 odstotke. 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 2015 doseženi celotni vseobsegajoči donos Skupine znaša 1.958.804 EUR in poleg čistega dobička obračunskega obdobja vključuje tudi dobiček iz ponovnega vrednotenja finančnih naložb v višini 62.136 EUR.

13.3 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

~ Neopredmetena dolgoročna in opredmetena osnovna sredstva: 22.138.527 EUR ~

Skupina na dan 30. 6. 2015 izkazuje 154.412 EUR neopredmetenih dolgoročnih sredstev in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev ter 21.984.115 EUR opredmetenih osnovnih sredstev. Družbe v Skupini neopredmetenih ali opredmetenih osnovnih sredstev nimajo zastavljenih kot jamstvo za obveznosti. Družba Integral AP Tržič ima v finančnem najemu osnovna sredstva (vozila) v skupni nabavni vrednosti 553.447 EUR.

40. tabela: opredmetena osnovna sredstva

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
Opredmetena OS	21.984.115	22.764.603	97
Zemljišča in zgradbe	7.902.745	8.060.778	98
a) Zemljišča	2.992.721	2.992.721	100
b) Zgradbe	4.910.024	5.068.057	97
Druge naprave in oprema	13.659.794	14.678.678	93
Opredmetena OS, ki se pridobivajo	421.576	25.147	1676

Vir: podatki družb v Skupini

V prvi polovici letošnjega leta je Skupina investirala 1.291.361 EUR v nova osnovna sredstva ter adaptacije in razvoj že obstoječih osnovnih sredstev. 71 odstotni delež teh investicij odpade na obvladujočo družbo, odvisna družba Integral Avto Jesenice ima 27 odstotni delež (v marcu začetek izgradnje salona Škoda), družbi KAM-BUS in Integral AP Tržič imata vsaka po 1 odstotni delež.

~ Naložbene nepremičnine: 717.938 EUR ~

Naložbene nepremičnine se v celoti nanašajo na obvladujočo družbo.

~ Dolgoročne finančne naložbe: 1.245.036 EUR ~

981.489 EUR dolgoročnih finančnih naložb izkazuje obvladujoča družba, 252.078 EUR družba KAM-BUS in 11.469 EUR družba Integral Avto Jesenice.

~ Odložene terjatve za davek: 116.240 EUR ~

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

~ Zaloge: 1.156.679 EUR ~

Zaloge materiala predstavljajo 27 odstotni delež v celotnih zalogah, največji delež ima obvladujoča družba, manjši pa odvisni družbi KAM-BUS in Integral AP Tržič.

Zaloge proizvodov in trgovskega blaga predstavljajo 73 odstotni delež, skoraj v celoti pripadajo družbi Integral Avto Jesenice.

Manjši delež zalog se nanaša na dane predujme odvisne družbe Integral Avto Jesenice za nakup le-teh.

~ Kratkoročne finančne naložbe: 454.473 EUR ~

Kratkoročne finančne naložbe se v celoti nanašajo na kratkoročna posojila odvisne družbe KAM-BUS, dana drugim.

~ Kratkoročne poslovne terjatve: 3.093.077 EUR ~

Med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami pretežni, 89 odstotni delež predstavljajo poslovne terjatve do kupcev, preostalo so terjatve do drugih.

41. tabela: kratkoročne poslovne terjatve

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
Kratkoročne poslovne terjatve	3.093.077	2.724.513	114
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.751.082	2.468.984	111
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	341.995	255.529	134

Vir: podatki družb v Skupini

~ Denarna sredstva: 7.114.621 EUR ~

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

~ Aktivne časovne razmejitve: 146.901 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: 1.251.737 EUR ~

Obvladujoča družba iz naslova zadolžitve avtoplaščev v uporabi, menic in drugih vrednostnih papirjev za zavarovanje plačil, vrednotnic, blaga prejetega v konsignacijo in drugega, izkazuje 1.175.652 EUR, preostalih 76.085 EUR pa je zabilančna evidenca odvisnih družb v Skupini.

~ Kapital: 25.209.360 EUR ~

Kapital na dan 30. 6. 2015 predstavlja 70 odstotkov celotnih obveznosti do virov sredstev Skupine in je 1 odstotek višji glede na konec leta 2014.

Osnovni kapital v višini 3.750.860 EUR je sestavljen iz 449.428 navadnih imenskih prosto prenosljivih kosovnih delnic.

Kapitalske rezerve v skupni višini 11.351.723 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, rezerve iz naslova zamenjave kapitala KAM-BUS in znesek iz poenostavljenega zmanjšanja kapitala z umikom lastnih delnic. Skupaj predstavljajo kapitalske rezerve 45 odstotkov kapitala večinskih lastnikov.

Rezerve iz dobička Skupine sestavljajo zakonske rezerve v višini 357.693 EUR ter druge rezerve iz dobička v višini 3.974.237 EUR.

Presežek iz prevrednotenja v vrednosti 113.002 EUR predstavlja stanje presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb družb v Skupini in stanje presežka iz prevrednotenja iz naslova aktuarskih dobičkov / izgub za oblikovane rezervacije za odpravnine zaposlenih.

Preneseni čisti poslovni izid v višini 3.753.407 EUR je sestavljen iz zadržanih (nerazporejenih) dobičkov preteklih let družb v Skupini.

Čisti poslovni izid tekočega leta kot postavka kapitala znaša 1.895.490 EUR in vključuje čisti dobiček Skupine v prvi polovici leta 2015, ki pripada večinskim lastnikom.

Kapital manjšinskih lastnikov na dan 30. 6. 2015 znaša 12.948 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. 2015) in številom vseh izdanih delnic obvladujoče družbe, znaša 56,06 EUR.

Tržna vrednost delnice APAG na dan 30. 6. 2015 znaša 53,00 EUR, kar v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2014 predstavlja 33 odstotno rast.

Vrednost delnice v vstopni kotaciji na zadnji dan obračunskega obdobja tako predstavlja 95 odstotkov knjigovodske vrednosti delnice Skupine.

Konsolidirani čisti dobiček na delnico (čisti dobiček večinskih lastnikov / število delnic) znaša 4,22 EUR, kar je 4 odstotke 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: 4.178.866 EUR ~

19 odstotkov rezervacij se nanaša na rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti, 79 odstotkov predstavljajo druge rezervacije, 2 odstotka pa dolgoročne pasivne časovne razmejitve.

~ Dolgoročne obveznosti: 206.522 EUR ~

Med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi 87 odstotni delež predstavljajo dolgoročne obveznosti iz naslova finančnih lizingov odvisne družbe Integral AP Tržič, 13 odstotni delež pa odložene obveznosti za davek vseh družb v Skupini.

~ Kratkoročne obveznosti: 5.696.254 EUR ~

Kratkoročne finančne obveznosti Skupine v višini 1.903.142 EUR se nanašajo na obveznost za izplačilo dividend obvladujoče družbe v višini 1.811.715 EUR ter na obveznosti do bank in na kratkoročni del finančnih lizingov odvisne družbe Integral AP Tržič, ki zapade v plačilo v tekočem letu.

Kratkoročne poslovne obveznosti Skupine znašajo 3.793.112 EUR. Nanašajo se na obveznosti do dobaviteljev, na obveznosti na podlagi predujmov, na obveznosti do zaposlenih, do države in drugih institucij ter na druge kratkoročne obveznosti.

42. tabela: kratkoročne obveznosti

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015	31. 12. 2014	Indeks 15/14
Kratkoročne obveznosti	5.696.254	3.770.958	151
Kratkoročne finančne obveznosti	1.903.142	150.959	1261
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	47.426	47.714	99
Druge kratkoročne finančne obveznosti	1.855.716	103.245	1797
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.793.112	3.619.999	105
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.337.247	1.481.848	90
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	141.426	69.791	203
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.314.439	2.068.360	112

Vir: podatki družb v Skupini

~ **Kratkoročne pasivne časovne razmejitve: 892.490 EUR** ~

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

~ **Poštena vrednost finančnih instrumentov** ~

43. tabela: poštena vrednost finančnih instrumentov

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2015		31. 12. 2014	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Dolgoročne finančne naložbe	1.245.036	1.245.036	1.177.480	1.177.480
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0	0
Kratkoročne finančne naložbe	454.473	454.473	445.258	445.258
Kratkoročne poslovne terjatve	3.093.077	3.093.077	2.724.513	2.724.513
Denarna sredstva	7.114.621	7.114.621	4.537.679	4.537.679
Dolgoročne finančne obveznosti	179.099	179.099	180.129	180.129
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0	0
Rezervacije in dolgoročne PČR	4.178.866	4.178.866	4.677.472	4.677.472
Kratkoročne finančne obveznosti	1.903.142	1.903.142	150.959	150.959
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.793.112	3.793.112	3.619.999	3.619.999
Skupaj	21.961.426	21.961.426	17.513.489	17.513.489

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 3.947.422 EUR, od tega prebitek iz naslova postavk izkaza poslovnega izida znaša 3.673.485 EUR, iz naslova sprememb čistih obratnih sredstev pa znaša 273.937 EUR.

Denarni tokovi pri naložbenju izkazujejo prebitek izdatkov nad prejemki v višini 1.314.475 EUR, predvsem iz naslova pridobitve osnovnih sredstev.

Denarni tokovi pri financiranju so negativni in znašajo –56.005 EUR, nanašajo pa se na odplačila posojil, lizingov in obresti.

V prvi polovici leta 2015 Skupina izkazuje pozitiven denarni izid v višini 2.576.942 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 2015 so bile naslednje:

- ~ presežek iz prevrednotenja se je povečal za 62.136 EUR in znaša 113.002 EUR;
- ~ preneseni čisti poslovni izid se je povečal za pripis čistega poslovnega izida preteklega leta (ki pripada večinskim lastnikom) v višini 1.889.056 EUR, povečal zaradi nakupa dodatnega deleža odvisne družbe v višini 415 EUR ter zmanjšal za izplačilo dividend v višini 1.797.712 EUR in znaša 3.753.407 EUR;
- ~ čisti poslovni izid poslovnega leta Skupine se je v prvi polovici leta 2015 zmanjšal za znesek čistega poslovnega izida Skupine iz preteklega leta v višini 1.889.056 EUR in povečal za čisti poslovni izid prve polovice tekočega poslovnega leta (ki pripada večinskim lastnikom) v višini 1.895.490 EUR;
- ~ kapital manjšinskih lastnikov, ki je izkazan v višini njihovega deleža, se je povečal za 1.178 EUR, kolikor znaša pripadajoči čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov v prvi polovici leta 2015, zmanjšal za vrednost dodatno kupljene naložbe v odvisno družbo in znaša 12.948 EUR.

13.6 Podatki po področnih odsekih

Področni odseki Skupine so:

- ~ dejavnost prevozov (linijski in občasni prevozi);
- ~ dejavnost osebnega 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.

44. tabela: poslovni izid po področnih odsekih v obdobju 1-6 2015

v EUR, neredvidirano	Prevozi	Osebni program	Ostalo	Izločitve	Skupaj
Prihodki od prodaje	11.096.368	5.320.164	1.256.573		17.673.105
Drugi prihodki	1.233.594	6.596	405.590	-7.857	1.637.923
Prihodki med odseki	14.128	8.897	143.169	-166.194	0
Poslovni prihodki skupaj	12.344.090	5.335.657	1.805.332	-174.051	19.311.028
Odhodki iz poslovanja	10.873.237	5.069.623	1.428.997	-166.194	17.205.663
Poslovni izid iz poslovanja	1.470.853	266.034	376.335	-7.857	2.105.365
Finančni izid	5.558	1.257	301.699	-300.000	8.514
Poslovni izid iz rednega poslovanja	1.476.411	267.291	678.034	-307.857	2.113.879

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

45. tabela: izbrani kazalniki poslovanja Skupine Alpetour

	30. 6. 2015	30. 6. 2014	Indeks 15/14
KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)			
1. Stopnja lastniškosti financiranja	69,9	66,9	105
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	82,0	83,6	98
3. Stopnja dolžniškosti financiranja	16,4	16,8	97
4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	18,3	16,4	112
5. Stopnja osnovnosti kapitala	14,9	17,5	85
KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)			
1. Stopnja osnovnosti investiranja	61,2	68,9	89
2. Stopnja dolgoročnosti investiranja	66,9	74,3	90
KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA			
1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1,14	0,97	117
2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,33	1,03	129
3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,87	1,62	116
4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	2,07	1,84	113
5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja	2,06	2,04	101
KAZALNIKI OBRAČANJA			
1. Koeficient obračanja obratnih sredstev	1,46	1,67	87
2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev	0,10	0,08	119
3. Koeficient obračanja zalog materiala	2,07	2,38	87
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
1. Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,12	1,12	101
2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	1,12	1,12	101
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI			
1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,08	0,09	99
2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,24	0,13	178
3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala	0,51	0,44	115
4. Čista dobičkonosnost navadne delnice	4,22	3,67	115

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 2015.

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. 2014.

Direktorica družbe potrujem, da je po mojem najboljšem vedenju polletno računovodsko poročilo za poslovno leto 2015 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 2015 in s tem tudi z njunim celotnim polletnim poročilom. Z njim se strinjam in to potrujem s svojim podpisom.

Kranj, 28. avgust 2015

Ivana Zupančič Gaber
Direktorica

