

ČETRTLETNO POROČILO O POSLOVANJU

DRUŽBE ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D. IN SKUPINE ALPETOUR

ZA OBDOBJE
JANUAR – MAREC 2014



Kranj, maj 2014

KAZALO

1	UVODNA POJASNILA	3
2	OSNOVNI PODATKI	3
3	PODJETJA V SKUPINI ALPETOUR	4
4	DELNICE IN LASTNIŠKA STRUKTURA	4
5	OBVLADOVANJE TVEGANJ	6
6	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI	6
6.1.	DOGODKI V OBRAVNAVANEM OBDOBJU	6
6.2.	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	7
7	ANALIZA POSLOVANJA	8
7.1	Družba Alpetour PA	8
7.1.1.	Poudarki poslovanja	8
7.1.2.	Pojasnila poslovanja	9
7.1.3.	Finančni položaj	11
7.1.4.	Pričakovanja v prihodnosti oziroma pričakovani razvoj	11
7.2	Skupina Alpetour	12
7.2.1.	Poudarki poslovanja	12
7.2.2.	Pojasnila poslovanja	12
7.2.3.	Finančni položaj	13
7.2.4.	Pričakovanja v prihodnosti oziroma pričakovani razvoj	13
8	RAČUNOVODSKI IZKAZI	15
8.1	Družba Alpetour PA	15
8.2	Skupina Alpetour	17

1 UVODNA POJASNILA

Družba Alpetour - Potovalna agencija, d. d. (v nadaljevanju družba Alpetour PA) objavlja [podatke o poslovanju za obdobje januar – marec 2014](#) na podlagi Pravil Ljubljanske borze d. d. in v skladu z veljavno zakonodajo.

Podatki in pojasnila so pripravljeni na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za prvi kvartal leta 2014. Izdelani so v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah.

2 OSNOVNI PODATKI

Naziv družbe:	ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.
Sedež:	Mirka Vadnova 8, 4000 Kranj
Telefon:	04 / 20-13-100
Telefaks:	04 / 20-13-101
Elektronska pošta:	alpetour@alpetour.si
Spletna stran:	www.alpetour.si
Vpis v register:	23. 12. 1997 pod vložno št. 100073200 pri Okrožnem sodišču v Kranju
Matična številka:	5097053
Davčna številka:	24010383
Kategorizacija:	Velika družba, katere delnice so uvrščene v vstopno kotacijo Ljubljanske borze
Dejavnosti - glavne:	~ SKD H/ 49.310 - Mestni in primestni kopenski potniški promet ~ SKD H/ 49.391 - Medkrajevni in drug cestni potniški promet
Dejavnosti - dodatne:	~ Občasni prevozi ~ Dejavnost potovalnih agencij in organiziranje lastnih potovanj ~ Vzdrževanje voznega parka in trgovina z rezervnimi deli ~ Oglaševanje ~ Ostalo
Direktorica:	Ivana Zupančič Gaber, ekonomist
Nadzorni svet:	Predsednik – Dejan Jojić, univ. dipl. ekonomist Namestnik predsednika – Žarko Ždralič, ekonomist Član – mag. Dušan Mikuš Član – Janez Porenta, prometni tehnik Članica – Damijana Marn, diplomirani ekonomist

Sprememb v upravi in nadzornem svetu v obravnavanem obdobju ni bilo.

3 PODJETJA V SKUPINI ALPETOUR

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

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

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

KAM-BUS družba za prevoz potnikov, turizem in vzdrževanje vozil, d. d.
Perovo 30, 1241 Kamnik
100% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba KAM-BUS)

4 DELNICE IN LASTNIŠKA STRUKTURA

Osnovni kapital družbe je sestavljen iz 497.847 kosovnic delnic. Delnice družbe Alpetour PA ima (poleg družbe Alpetour PA) v lasti še 475 delničarjev. Največji trije lastniki na dan 31. 3. 2014 so [Modra linija holding, d. d.](#), [Banka Celje d. d.](#) in [NFD 1, mešani fleksibilni podsklad](#). Skupaj imajo v lasti 53,4 % delnic.

Družba Alpetour PA ima v lasti 48.419 delnic, kar predstavlja 9,7 odstotni delež.

Tabela 1: lastniška struktura na dan 31. 3. 2014

Z št.	Delničar	Št. delnic	Delež lastništva
1	MODRA LINIJA HOLDING D.D.	117.687	23,6 %
2	BANKA CELJE d.d.	89.485	18,0 %
3	NFD 1, mešani fleksibilni podsklad	58.909	11,8 %
4	NLB SKLADI - SLOVENIJA DELNIŠKI	19.451	3,9 %
5	ŽNIDAR ANTON	11.203	2,3 %
6	ŽNIDAR JELKA	10.507	2,1 %
7	KLEMENČIČ JAN	5.639	1,1 %
8	ZUPANČIČ GABER IVANA	4.383	0,9 %
9	HAFNER TATJANA	3.740	0,8 %
10	SKODLAR FRANC	2.703	0,5 %
Skupaj 10 največjih delničarjev		323.707	65,0 %
465 ostalih delničarjev (brez lastnih)		125.721	25,3 %
Lastne delnice Alpetour PA		48.419	9,7 %
Skupaj vsi (476) delničarji		497.847	100,0 %

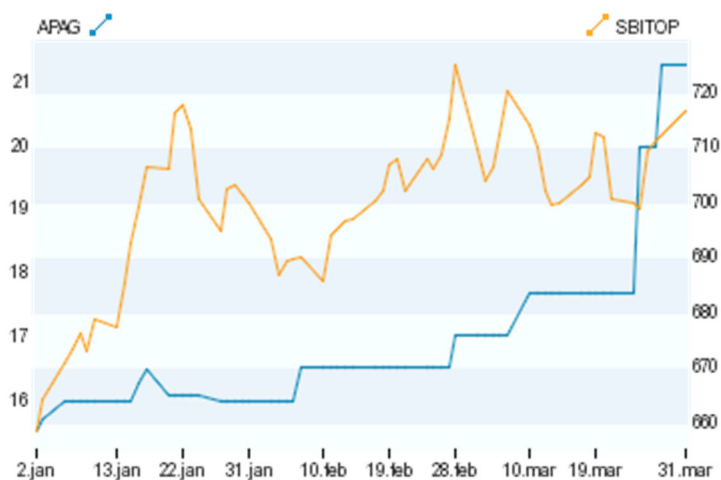
Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 31. 3. 2014 znašala 40,95 EUR, kar je 3 odstotke več, kot je znašala knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 12. 2013.

Tržna vrednost delnice oziroma zaključni tečaj delnice družbe z oznako APAG je na dan 31. 3. 2014 znašal 21,30 EUR, kar je 37 odstotkov več, kot je znašala tržna vrednost delnice konec leta 2013. V enakem obdobju je indeks SBITOP zrasel za 9 odstotkov.

V obravnavanem obdobju družba ni izplačala dividend.

Slika 1: gibanje tečaja delnice APAG in borznega indeksa SBITOP v obdobju januar – marec 2014



Vir: www.ljse.si

5 OBVLADOVANJE TVEGANJ

Opis tveganj

Družba je ob svojem poslovanju izpostavljena naslednjim tveganjem:

- prodajno tveganje (ocenjujemo kot visoko),
- nabavno tveganje (ocenjujemo kot visoko),
- tveganje zakonodaje in regulative (ocenjujemo kot visoko),
- tveganje izgube premoženja (ocenjujemo kot srednje),
- likvidnostno tveganje (ocenjujemo kot srednje),
- valutno tveganje (ocenjujemo kot nizko),
- obrestno tveganje (ocenjujemo kot nizko),
- tveganje povezano z vrednostnim papirjem (ocenjujemo kot nizko),
- informacijsko tveganje (ocenjujemo kot srednje).

Usmeritve upravljanja s tveganji

Upravljanje s tveganji se v obravnavanem obdobju ni spremenilo, podrobneje je predstavljeno v letnih poročilih družbe.

6 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI

6.1. DOGODKI V OBRAVNAVANEM OBDOBJU

V obravnavanem obdobju ni bilo posebnih ali neobičajnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družbe in Skupine oziroma bi predstavljali izredne poslovne dogodke, ki bi pomenili bistveno odstopanje od rednega poslovanja družbe in Skupine. V nadaljevanju izpostavljamo nekaj pomembnejših rednih poslovnih dogodkov.

januar	februar	marec	april	maj
--------	---------	-------	-------	-----

V mesecu januarju ni bilo pomembnejših poslovnih dogodkov.

januar	februar	marec	april	maj
--------	---------	-------	-------	-----

Subvencioniranje prevoza dijakov in študentov

V mesecu februarju smo podpisali pogodbo o poravnavi subvencije za izvajanje subvencioniranega prevoza dijakov in študentov za obdobje od 1. 3. 2014 do 30. 4. 2014, s katero se je zmanjšalo število obračunskih voženj iz prejšnjih 30 na 28.

januar	februar	marec	april	maj
--------	---------	-------	-------	-----

Podpis finančnega aneksa h koncesijski pogodbi za izvajanje gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov

V mesecu marcu smo za ureditev finančnih razmerij med koncesionarjem in koncedentom po koncesijski pogodbi za izvajanje gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov podpisali aneks št. 2 h koncesijski pogodbi z veljavnostjo do 30. 4. 2014. Veljavnost koncesijske pogodbe je sicer 31. 12. 2015.

Nakup novih avtobusov

V mesecu marcu smo realizirali nakup dvanajstih novih avtobusov, osmih znamke Man in štirih znamke Iveco. Avtobusi so primestne in medkrajevne izvedbe, vgrajene imajo motorje EURO 6, ki izpolnjujejo zahteve najvišjih okoljevarstvenih standardov in imajo nizko porabo goriva. S tem se je povprečna starost avtobusov družbe znižala iz 7,33 let konec leta 2013 na 6,94 let konec marca 2014.

6.2. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

januar	februar	marec	april	maj
--------	---------	-------	-------	-----

Presoja po standardu ISO 9001:2012

V aprilu je Slovenski institut za kakovost in meroslovje v družbi izvedel obnovitveno presajo sistema vodenja kakovosti po standardu ISO 9001:2008. O opravljeni presoji je izdal poročilo, s katerim ugotavlja, da so zahteve standarda v celoti upoštevane. Z obvladovanjem vseh poslovnih procesov družba tako izkorišča prednosti sistema vodenja in kakovosti po standardu ISO 9001:2008, kot so visoka zavezanost k izpolnjevanju zahtev in pričakovanj kupcev, zavezanost vodstva kakovosti ter visoka kompetentnost zaposlenih.

Nakup novih avtobusov

V mesecu aprilu smo realizirali nakup dodatnih petih novih avtobusov znamke Mercedes Benz. Avtobusi so mestne izvedbe, vgrajene imajo motorje EURO 6, ki izpolnjujejo zahteve najvišjih okoljevarstvenih standardov in imajo nizko porabo goriva.

Objava revidiranega letnega poročila

V mesecu aprilu je bila s strani revizijske družbe Realinea d. o. o. Grosuplje izvedena revizija poslovanja obvladujoče družbe in Skupine za leto 2013, izdano je bilo pozitivno mnenje, družba je revidirano letno poročilo družbe in revidirano konsolidirano letno poročilo javno objavila.

januar	februar	marec	april	maj
--------	---------	-------	-------	-----

Nakup delnic odvisne družbe Integral AP Tržič

V mesecu maju smo kupili dodatni lastniški delež v odvisni družbi Integral AP Tržič. Z nakupom 15 877 delnic smo postali lastnik 52.599 oziroma 94,65 odstotka delnic.

Seja nadzornega sveta

V mesecu maju se je na svoji redni seji sestal nadzorni svet družbe, ki je obravnaval in sprejel revidirano letno poročilo in revidirano konsolidirano letno poročilo za leto 2013, seznanil se je tudi s poslovanjem v prvem kvartalu letošnjega leta ter sprejel dnevni red in predlog sklepov skupščine družbe.

7 ANALIZA POSLOVANJA

7.1 Družba Alpetour PA

7.1.1. Poudarki poslovanja

Tabela 2: Ključni poudarki poslovanja družbe Alpetour PA

v EUR	1-3 2014	1-3 2013	Indeks 14/13
Čisti prihodki od prodaje	4.271.203	4.080.980	105
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	1.169.766	1.005.748	116
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	491.245	391.734	125
Poslovni izid iz rednega delovanja	497.909	392.740	127
Čisti poslovni izid	502.620	397.440	126
Kazalniki	1-3 2014	1-3 2013	Indeks 14/13
Gospodarnost poslovanja	1,11	1,09	102
Dobičkovnost prihodkov (ROS)	10,2 %	8,3 %	123
Donosnost kapitala (ROE)	0,7 %	0,5 %	123
Donosnost sredstev (ROA)	0,5 %	0,4 %	118
v EUR	31.3.2014	31.12.2013	Indeks 14/13
Kapital	20.384.950	19.882.330	103
Sredstva	28.226.394	26.594.794	106
Število zaposlenih na dan	31.3.2014	31.12.2013	Indeks 14/13
	305	296	103

Vir: podatki družbe Alpetour PA

7.1.2. Pojasnila poslovanja

V prvih treh mesecih leta 2014 smo v družbi Alpetour PA realizirali 4.271.203 EUR čistih prihodkov od prodaje, ki za 5 odstotkov presegajo lanskoletne in so skladni z načrtovanimi. Z glavno dejavnostjo – linijskim prevozom potnikov smo ustvarili 80 odstotkov čistih prihodkov od prodaje. Sledi dejavnost občasnih prevozov, ki predstavlja 8 odstotkov prihodkov, turizem in posredovanje 4 odstotke, vzdrževanje in trgovina 6 odstotkov, ostale dejavnosti pa zavzemajo 2 odstotka čistih prihodkov od prodaje.

Tabela 3: čisti prihodki od prodaje po dejavnostih za družbo Alpetour PA v EUR

	1-3 2014	1-3 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-3 2014	Indeks 14/N14
Družba Alpetour PA					
a) Linijski prevoz potnikov	3.419.332	3.244.939	105	3.371.400	101
b) Občasni prevozi	336.082	321.490	105	326.000	103
c) Turizem in posredovanje	150.797	158.280	95	203.790	74
d) Vzdrževanje in trgovina	270.170	246.212	110	250.200	108
e) Ostale dejavnosti	94.822	110.059	86	104.300	91
Skupaj	4.271.203	4.080.980	105	4.255.690	100

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Doseženi kosmati donos od poslovanja družbe Alpetour PA v višini 4.907.979 EUR je 3 odstotke višji od lanskoletnega in v skladu z načrtovanim. Poleg čistih prihodkov od prodaje vključuje še usredstvene lastne proizvode in lastne storitve v višini 5.538 EUR ter druge poslovne prihodke v višini 631.238 EUR. Med drugimi poslovnimi prihodki največji, 73 odstotni delež predstavlja kompenzacija Ministrstva za infrastrukturo in prostor za izvajanje gospodarske javne službe, 7 odstotni delež pa vračilo trošarine. Dobiček od prodaje osnovnih sredstev predstavlja 2 odstotni delež, ustvarili smo ga predvsem s prodajo dveh avtobusov, ki smo jih nadomestili z novejšimi. Preostalo predstavljajo drugi poslovni prihodki.

Poslovni odhodki prvih treh mesecev letošnjega leta znašajo 4.416.734 EUR in so 1 odstotek višji kot v enakem obdobju lani.

Največji delež zavzemajo stroški dela ter stroški materiala z nabavno vrednostjo trgovskega blaga. Pri slednjih beležimo nižje stroške energije zaradi padca cene pogonskega goriva, nižji so tudi stroški materiala, porabljenega pri popravilih. Družba veliko naporov vlaga v obvladovanje višine vseh stroškov in odhodkov, zato je njihova višina v prvih treh mesecih letos skladna z načrtovanimi.

Stroški materiala in nabavne vrednosti trgovskega blaga znašajo 1.181.114 EUR, v strukturi celotnih poslovnih odhodkov predstavljajo 27 odstotni delež. Od lanskoletnih so nižji za 6 odstotkov, od načrtovanih pa za 11 odstotkov. Na padec stroškov so najbolj vplivali nižji stroški materiala in energije. Med stroški materiala, ki znašajo 309.204 EUR in so od lanskoletnih nižji za 14 odstotkov, velik del zavzemajo vgradni deli v vozila (lastna in tuja). Padec stroškov

materiala je posledica nižjih stroškov vgradnih delov v lastna vozila za 10 odstotkov, stroški vgradnih delov v tuja vozila pa so enaki lanskoletnim. Stroški energije znašajo 811.348 EUR in so 3 odstotke nižji od lanskoletnih, ob 5 odstotkov nižji povprečni ceni pogonskega goriva ter ob 2 odstotka več prevoženih kilometrih.

Stroški storitev v prvih treh mesecih letos znašajo 422.838 EUR, v strukturi celotnih poslovnih odhodkov predstavljajo 10 odstotni delež. Lanskoletne presegajo za 4 odstotke, so pa 5 odstotkov nižji od načrtovanih. Med stroški storitev največji delež zavzemajo stroški lastnih aranžmajev in nadomestila za uporabo cest, zavarovalne premije in stroški vzdrževanja, ki skupaj predstavljajo 58 odstotkov vseh stroškov storitev. Stroški lastnih aranžmajev presegajo lanskoletne za 7 odstotkov. Nadomestila za uporabo cest, ki vključujejo predvsem cestnine in parkirnine, so 3 odstotke nižja od lanskoletnih. Zavarovalne premije so prav tako nižje od lanskoletnih za 3 odstotke.

Stroški dela znašajo 1.957.218 EUR in v strukturi celotnih poslovnih odhodkov predstavljajo 44 odstotni delež. Lanskoletne presegajo za 14 odstotkov, načrtovane pa za 11 odstotkov. Rast plač za 4 odstotke je posledica uskladitve plač v januarju letos v skladu s podjetniško kolektivno pogodbo in večjega števila zaposlenih. Rast drugih stroškov dela za 81 odstotkov je posledica višjega stroška regresa, ki je v letošnjem letu vračunan v celoti, v preteklem letu pa v sorazmernem delu, višji so tudi stroški nadomestila za prehrano med delom.

Odpisi vrednosti v prvih treh mesecih letos znašajo 809.751 EUR, v strukturi celotnih poslovnih odhodkov predstavljajo 18 odstotni delež. Največja postavka je amortizacija, ki presega lanskoletno za 11 odstotkov zaradi nakupov novih avtobusov. Oblikovani popravek vrednosti za terjatve, za katere obstaja velika verjetnost, da ne bodo poplačane, znaša 131.230 EUR in za 40 odstotkov presega lanskoletnega in načrtovanega.

Drugi poslovni odhodki znašajo 45.813 EUR in predstavljajo 1 odstotek celotnih poslovnih odhodkov.

Poslovni izid iz poslovanja prvih treh mesecev letos znaša 491.245 EUR in je višji od lanskoletnega ter tudi od načrtovanega.

Rezultat finančnega dela je dobiček v višini 6.664 EUR ob 6.957 EUR finančnih prihodkov in 293 EUR finančnih odhodkov.

Prve tri mesece letošnjega leta smo v družbi Alpetour PA zaključili z **dobičkom pred obdavčitvijo** v višini 502.620 EUR, ki je enak tudi **čistemu dobičku obračunskega obdobja**. Slednji presega lanskoletnega za 26 odstotkov in je 12 odstotkov pod načrtovanim.

7.1.3. Finančni položaj

Družba Alpetour PA na dan 31. 3. 2014 izkazuje sredstva v vrednosti 28.226.394 EUR. Največji, 81 odstotni delež predstavljajo dolgoročna sredstva, kjer so najpomembnejša postavka opredmetena osnovna sredstva s celotnim voznim parkom družbe. Zaradi nakupov novih avtobusov v prvih treh mesecih letos se je vrednost dolgoročnih sredstev glede na konec leta 2013 povečala za 7 odstotkov. Kratkoročna sredstva so glede na zadnji dan preteklega leta višja za 9 odstotkov, na rast je vplivalo višje stanje kratkoročnih terjatev do kupcev in višje stanje kratkoročnih poslovnih terjatev.

Finančni položaj družbe je stabilen, saj je delež kapitala visok in predstavlja 72 odstotkov obveznosti do virov sredstev in za 3 odstotke presega stanje konec preteklega leta. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve zavzemajo 14 odstotkov bilančne vsote in se glede na konec preteklega leta niso bistveno spremenile. Zaradi nakupa novih avtobusov v drugi polovici meseca marca 2014 so se povečale kratkoročne obveznosti, predvsem kratkoročne obveznosti do dobaviteljev in sicer za 97 odstotkov, za 17 odstotkov višje kot konec preteklega leta so tudi druge kratkoročne poslovne obveznosti, ki se nanašajo na tekoče obveznosti do zaposlencev.

7.1.4. Pričakovanja v prihodnosti oziroma pričakovani razvoj

Družba posluje stabilno in v skladu z načrtom, ocenjujemo, da bomo tudi do konca leta poslovali skladno z načrtom, ne glede na dejstvo, da je za družbo značilno sezonsko gibanje prihodkov. V času poletnih počitnic, julija in avgusta namreč družba dosega zgolj polovico povprečja prihodkov konjunktornih mesecev.

Prodaja dijaških in študentskih vozovnic se sicer povečuje, vendar se pogodba o poravnavi subvencije podpisuje za zelo kratka, mesečna obdobja, saj pristojno ministrstvo nima zagotovljenih ustreznih proračunskih sredstev za poravnavo subvencij.

7.2 Skupina Alpetour

7.2.1. Poudarki poslovanja

Tabela 4: Ključni poudarki poslovanja Skupine Alpetour

v EUR	1-3 2014	1-3 2013	Indeks 14/13
Čisti prihodki od prodaje	7.686.347	7.361.043	104
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	1.815.861	1.513.306	120
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	926.525	719.745	129
Poslovni izid iz rednega delovanja	935.322	719.434	130
Čisti poslovni izid	917.190	703.820	130

Kazalniki	1-3 2014	1-3 2013	Indeks 14/13
Gospodarnost poslovanja	1,13	1,10	102
Dobičkovnost prihodkov (ROS)	11,0 %	8,7 %	126
Donosnost kapitala (ROE)	1,1 %	0,8 %	124
Donosnost sredstev (ROA)	0,7 %	0,6 %	120

v EUR	31.3.2014	31.12.2013	Indeks 14/13
Kapital	23.627.553	22.710.363	104
Sredstva	34.293.190	32.018.814	107

Število zaposlenih na dan	31.3.2014	31.12.2013	Indeks 14/13
	451	437	103

Vir: podatki družbe Alpetour PA

7.2.2. Pojasnila poslovanja

Čisti prihodki od prodaje znašajo 7.686.347 EUR, lanskoletne presegajo za 4 odstotke in so v skladu z načrtovanimi. Vse družbe v Skupini beležijo rast prihodkov, najbolj iz dejavnosti linijskega prevoza potnikov in prodaje vozil, ki sta glavni dejavnosti Skupine.

Tabela 5: čisti prihodki od prodaje za Skupino Alpetour v EUR

	1-3 2014	1-3 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-3 2014	Indeks 14/N14
Družba					
Alpetour PA	4.271.203	4.080.980	105	4.255.690	100
Integral Avto Jesenice	1.906.144	1.810.599	105	1.978.190	96
KAM-BUS	1.284.883	1.277.554	101	1.250.212	103
Integral AP Tržič	321.183	284.109	113	305.800	105
Medsebojni promet	-97.066	-92.199	105	-92.199	105
Skupaj	7.686.347	7.361.043	104	7.697.693	100

Vir: podatki družb v Skupini

Doseženi **kosmati donos od poslovanja** Skupine v prvih treh mesecih letos znaša 8.335.676 EUR, lanskoletnega presega za 3 odstotke, od načrtovanega je nižji za 1 odstotek. Poleg usredstvenih prihodkov v višini 5.538 EUR vključuje še **druge poslovne prihodke**, ki znašajo 643.791 EUR in so nižji od lanskoletnih za 7 odstotkov, od načrtovanih pa za 14 odstotkov.

Poslovni odhodki prvih treh mesecev letošnjega leta znašajo 7.409.151 EUR, lanskoletne presegajo za 1 odstotek in so 2 odstotka pod načrtovanimi. Na rast so najbolj vplivali višji odpisi vrednosti, zlasti amortizacija, višji stroški dela in stroški storitev. Stroški materiala so na ravni enakega obdobja preteklega leta, drugi poslovni odhodki pa so nižji od lanskoletnih, ko so bile dodatno oblikovane rezervacije za obveznosti iz preteklih let.

Dosežen **poslovni izid iz poslovanja** Skupine znaša 926.525 EUR, zaradi presežka finančnih prihodkov nad finančnimi odhodki za 8.797 EUR je **poslovni izid iz rednega poslovanja** višji in znaša 935.322 EUR. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 917.190 EUR, lanskoletnega presega za 30 odstotkov, načrtovanega pa za 1 odstotek.

7.2.3. Finančni položaj

Skupina Alpetour na dan 31. 3. 2014 izkazuje **sredstva** v vrednosti 34.293.190 EUR. Največji, 73 odstotni delež predstavljajo **dolgoročna sredstva**, med katerimi so najpomembnejša opredmetena osnovna sredstva, kjer je evidentiran tudi celotni vozni park Skupine. Zaradi nakupov novih avtobusov v prvih treh mesecih letos se je vrednost dolgoročnih sredstev glede na konec leta 2013 povečala za 6 odstotkov. **Kratkoročna sredstva** so glede na zadnji dan preteklega leta višja za 14 odstotkov, na rast je vplivalo višje stanje kratkoročnih terjatev do kupcev, ki se nanašajo predvsem na višje terjatve obvladujoče družbe.

Finančni položaj Skupine je stabilen, saj **kapital** predstavlja 69 odstotkov **obveznosti do virov sredstev**, konec prvih treh mesecev leta 2014 znaša 23.627.553 EUR in za 4 odstotke presega stanje konec preteklega leta. **Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve** zavzemajo 14 odstotkov bilančne vsote in se glede na konec preteklega leta niso bistveno spremenile. Zaradi nakupa novih avtobusov obvladujoče družbe v drugi polovici meseca marca 2014 so se povečale **kratkoročne obveznosti**, predvsem kratkoročne obveznosti do dobaviteljev in sicer za 84 odstotkov, za 12 odstotkov višje kot konec preteklega leta so tudi druge kratkoročne poslovne obveznosti, ki se nanašajo na tekoče obveznosti do zaposlencev.

7.2.4. Pričakovanja v prihodnosti oziroma pričakovani razvoj

Vse družbe v Skupini poslujejo stabilno in v skladu z načrtom, Skupina ocenjuje, da bodo tudi do konca leta poslovale skladno z načrtom, ne glede na dejstvo, da je za Skupino značilno sezonsko gibanje prihodkov. V času poletnih počitnic, julija in avgusta namreč tako obvladujoča družba kot odvisni družbi Integral AP Tržič in KAM-BUS dosegajo zgolj polovico povprečja prihodkov konjunkturnih mesecev.

Prodaja dijaških in študentskih vozovnic se pri obvladujoči in odvisnih družbah Integral AP Tržič in KAM-BUS sicer povečuje, vendar se pogodba o poravnavi subvencije podpisuje za zelo kratka, mesečna obdobja, saj pristojno ministrstvo nima zagotovljenih ustreznih proračunskih sredstev za poravnavo subvencij.

8 RAČUNOVODSKI IZKAZI

8.1 Družba Alpetour PA

Tabela 6: Nerevidiran izkaz poslovnega izida družbe Alpetour PA v EUR

Postavke izkaza poslovnega izida	Poslovno leto		Indeks 14/13
	1-3 2014	1-3 2013	
1. Čisti prihodki od prodaje	4.271.203	4.080.980	105
a) na domačem trgu	4.247.306	4.025.512	106
b) na tujem trgu	23.897	55.468	43
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	5.538	12.286	45
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	631.238	667.020	95
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	4.907.979	4.760.286	103
5. Stroški blaga, materiala in storitev	1.603.952	1.661.499	97
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	1.181.114	1.255.666	94
b) Stroški storitev	422.838	405.833	104
6. Stroški dela	1.957.218	1.713.364	114
a) Plače in nadomestila plač	1.224.327	1.182.914	104
b) Stroški za socialno varnost	271.875	275.045	99
c) Drugi stroški dela	461.016	255.405	181
7. Odpisi vrednosti	809.751	707.607	114
a) Amortizacija (vključno naložbenih nepremičnin)	678.521	614.014	111
b) Prevred. odhodki neopred. sredstev in opred. OS		2	
c) Prevred. odhodki pri obrat. sredstvih (razen fin. naložb)	131.230	93.591	140
8. Drugi poslovni odhodki	45.813	286.082	16
POSLOVNI ODHODKI	4.416.734	4.368.552	101
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	491.245	391.734	125
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	6.957	2.668	261
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	6.957	2.668	261
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	62	1.621	4
č Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	62	1.621	4
14. Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	231	41	563
b) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobav. in meničnih obv.	69		
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	162	41	395
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA POSLOVANJA	497.909	392.740	127
15. Drugi prihodki	4.711	4.971	95
16. Drugi odhodki		271	
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	502.620	397.440	126
17. Davek iz dobička			
18. Odloženi davki			
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	502.620	397.440	126

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Tabela 7: Nerevidirana bilanca stanja družbe Alpetour PA v EUR

	31. 3. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
SKUPAJ SREDSTVA	28.226.394	26.594.794	106
A. Dolgoročna sredstva	22.767.703	21.315.198	107
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	147.198	154.388	95
II. Opredmetena OS	15.724.595	14.247.935	110
III. Naložbene nepremičnine	2.290.108	2.307.073	99
IV. Dolgoročne finančne naložbe	4.504.232	4.504.232	100
VI. Odložene terjatve za davek	101.570	101.570	100
B. Kratkoročna sredstva	5.170.626	4.739.571	109
II. Zaloge	253.958	234.246	108
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	2.985.787	2.010.199	149
V. Denarna sredstva	1.930.881	2.495.126	77
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	288.065	540.025	53
ZABILANČNA SREDSTVA	1.002.474	1.056.079	95
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	28.226.394	26.594.794	106
A. Kapital	20.384.950	19.882.330	103
I. Vpoklicani kapital	4.154.957	4.154.957	100
II. Kapitalske rezerve	10.947.626	10.947.626	100
III. Rezerve iz dobička	2.975.514	2.975.514	100
IV. Presežek iz prevrednotenja	-235.811	-235.811	
V. Preneseni čisti poslovni izid	2.040.044	1.483.228	138
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	502.620	556.816	90
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	3.947.964	3.935.423	100
C. Dolgoročne obveznosti	139	139	100
III. Odložene obveznosti za davek	139	139	100
Č. Kratkoročne obveznosti	3.376.172	2.347.984	144
II. Kratkoročne finančne obveznosti	12.720	24.522	52
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.363.452	2.323.462	145
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	517.169	428.918	121
ZABILANČNE OBVEZNOSTI	1.002.474	1.056.079	95

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

8.2 Skupina Alpetour

Tabela 8: Nerevidirani konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Alpetour v EUR

Postavke izkaza poslovnega izida	1-3 2014	1-3 2013	Indeks 14/13
1. Čisti prihodki od prodaje	7.686.347	7.361.043	104
a) na domačem trgu	7.542.723	7.267.746	104
b) na tujem trgu	143.624	93.297	154
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	5.538	12.286	45
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	643.791	691.244	93
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	8.335.676	8.064.573	103
5. Stroški blaga, materiala in storitev	3.579.045	3.542.957	101
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	2.897.758	2.886.909	100
b) Stroški storitev	681.287	656.048	104
6. Stroški dela	2.819.289	2.553.516	110
a) Plače in nadomestila plač	1.818.321	1.760.105	103
b) Stroški za socialno varnost	372.066	380.919	98
c) Drugi stroški dela	628.902	412.492	152
7. Odpisi vrednosti	950.832	835.518	114
a) Amortizacija (vključno naložbenih nepremičnin)	889.336	793.561	112
b) Prevred. odhodki neopred. sredstev in opred. OS	149	20	745
c) Prevred. odhodki pri obrat. sredstvih (razen fin. naložb)	61.347	41.937	146
8. Drugi poslovni odhodki	59.985	412.837	15
POSLOVNI ODHODKI	7.409.151	7.344.828	101
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	926.525	719.745	129
10. Finančni prihodki iz danih posojil	7.160	2.943	243
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	7.160	2.943	243
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	6.959	3.096	225
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	6.959	3.096	225
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	5.091	6.054	84
b) Finančni odhodki iz posojil prejetih od bank	1.397	1.830	76
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	3.694	4.224	87
14. Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	231	296	78
b) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobav. in meničnih obv.	69	249	28
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	162	47	345
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA POSLOVANJA	935.322	719.434	130
POSLOVNI IZID PRED ODBAČITVJO	935.322	719.434	130
17. Davek iz dobička	18.132	15.614	116
18. Odloženi davki	0	0	
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	917.190	703.820	130

Vir: podatki družb v Skupini

Tabela 9: Nerevidirana konsolidirana bilance stanja Skupine Alpetour v EUR

	31. 3. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
SKUPAJ SREDSTVA	34.293.190	32.018.814	107
A. Dolgoročna sredstva	25.098.608	23.781.391	106
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	154.938	162.024	96
II. Opredmetena OS	23.204.948	21.873.386	106
III. Naložbene nepremičnine	600.936	608.229	99
IV. Dolgoročne finančne naložbe	987.198	987.198	100
V. Dolgoročne poslovne terjatve	16.768	16.734	100
VI. Odložene terjatve za davek	133.820	133.820	100
B. Kratkoročna sredstva	8.733.272	7.671.867	114
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	18.379	
II. Zaloge	974.166	779.363	125
III. Kratkoročne finančne naložbe	402.219	402.955	100
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.709.825	2.589.546	143
V. Denarna sredstva	3.647.062	3.881.624	94
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	461.310	565.556	82
ZABILANČNA SREDSTVA	4.425.177	4.484.024	99
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	34.293.190	32.018.814	107
A. Kapital	23.627.553	22.710.363	104
Kapital večinskih lastnikov	23.429.250	22.520.527	104
I. Vpoklicani kapital	4.154.957	4.154.957	100
II. Kapitalske rezerve	10.947.626	10.947.626	100
III. Rezerve iz dobička	3.011.198	3.011.198	100
IV. Presežek iz prevrednotenja	-99.020	-99.020	
V. Preneseni čisti poslovni izid	4.505.766	3.530.370	128
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	908.723	975.396	93
Kapital manjšinskih lastnikov	198.303	189.836	104
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	4.845.601	4.834.273	100
C. Dolgoročne obveznosti	291.693	292.100	100
I. Dolgoročne finančne obveznosti	270.738	271.145	100
III. Odložene obveznosti za davek	20.955	20.955	100
Č. Kratkoročne obveznosti	4.719.344	3.566.355	132
II. Kratkoročne finančne obveznosti	156.047	198.421	79
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	4.563.297	3.367.934	135
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	808.999	615.723	131
ZABILANČNE OBVEZNOSTI	4.425.177	4.484.024	99

Vir: podatki družb v Skupini

Direktorica


 Ivana Zupančič Gaber