

varni
točni
okolju prijazni
zanesljivi



NEREVIDIRANO POROČILO DRUŽBE
ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.
IN
KONSOLIDIRANO NEREVIDIRANO POROČILO SKUPINE ALPETOUR
ZA PRVO POLLETJE 2014

 **ALPETOUR**
Potovalna agencija d.d.
Mirka Vadnova 8, 4000 KRANJ



Kazalo

1	NAGOVOR DIREKTORICE	5
2	OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.	7
2.1	Osnovni podatki družb v Skupini Alpetour	8
3	UVOD	9
4	POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DRUŽBE ALPETOUR PA.....	9
4.1	Skupščina delničarjev	9
4.2	Pregled pomembnejših dogodkov obračunskega obdobja.....	11
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	19
6.6	Zaposleni	19
6.7	Vlaganje v raziskave in razvoj (ISO standard).....	20
6.8	Investicije in prodaja osnovnih sredstev	20
6.9	Posli s povezanimi osebami	20
7	RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ALPETOUR PA.....	21
7.1	Izkaz poslovnega izida	21
7.2	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	22
7.3	Izkaz bilance stanja družbe	23
7.4	Izkaz denarnih tokov	24
7.5	Izkaz gibanja kapitala.....	25
8	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM IN RAZKRITJA DRUŽBE ALPETOUR PA	27
8.1	Pojasnila k izkazu poslovnega izida	27
8.2	Stroški po namenskih (funkcionalnih) skupinah.....	30
8.3	Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa.....	31
8.4	Pojasnila k izkazu bilance stanja	31
8.5	Pojasnila k izkazu denarnih tokov	35
8.6	Pojasnila k izkazu gibanja kapitala	35

9	KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE ALPETOUR PA	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	55
13.3	Pojasnila k izkazu finančnega položaja	56
13.4	Pojasnila k izkazu denarnih tokov	60
13.5	Pojasnila k izkazu gibanja kapitala.....	60
13.6	Podatki po področnih odsekih	60
14	IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR	62
15	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE.....	63

1 NAGOVOR DIREKTORICE

Ob dejstvu, da so razmere gospodarjenja zaradi učinkov globoke gospodarske in finančne krize izjemno neugodne in vplivajo na zmanjševanje kupne moči prebivalstva, ustvarjen poslovni rezultat prve polovice leta dosega pozitivno rast in presega načrtovanega. Povečano število potnikov, še zlasti dijakov in študentov, vpliva na bistveno boljši izkoristek razpoložljivih kapacitet in tako prispeva k večji rentabilnosti poslovanja. Ob tem je potrebno poudariti, da zlasti z doseganjem večje kakovosti storitev, hitre odzivnosti in prilagajanja tržnim pogojem dosegamo pozitiven trend poslovanja tudi na ostalih segmentih poslovanja.

Dejavnost gospodarske javne službe opravljamo 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 urejala z aneksi in sicer aneks št. 1 za obdobje od 1. 1. 2014 do 31. 3. 2014, aneks št. 2 za obdobje od 1. 4. 2014 do 30. 4. 2014, aneks št. 3 za obdobje od 1. 5. 2014 do 30. 6. 2014. Aneks št. 4, podpisan 12. 6. 2014, ureja finančna razmerja od 1. 7. 2014 do 31. 12. 2014. Z vsemi podpisanimi aneksi se finančna razmerja, tako stroškovna cena (1,814 EUR/km brez DDV) kot tudi maksimalna kompenzacija (0,533 EUR/km z DDV) niso spreminjala.

Pogodba za izvajanje subvencioniranega prevoza dijakov in študentov je bila podpisana za obdobje od 1. 1. 2014 do 28. 2. 2014, nato za obdobje od 1. 3. 2014 do 30. 4. 2014, nato še za obdobje od 1. 5. 2014 do 30. 6. 2014 in v mesecu juniju za obdobje od 1. 7. 2014 do 31. 12. 2014. Na tem mestu pa je potrebno izpostaviti, da se je s 1. 3. 2014 zmanjšalo število obračunskih voženj za izračun cene mesečne vozovnice iz 30 na 28, kar je vplivalo na zmanjšanje prihodka od prodaje posamezne dijaške in študentske vozovnice za 6,7 odstotka. Potrebno pa je poudariti, da tudi v prvi polovici leta 2014 beležimo porast števila potnikov glede na enako obdobje preteklega leta za 5 odstotkov.

Na področju opravljanja mestnih prevozov v Mestni občini Kranj je bil podpisan dodatek št. 2 h koncesijski pogodbi, kjer smo po preteku 7-mesečnega prehodnega obdobja dogovorili višino mesečnega nadomestila in ostale vire za financiranje koncesije od 1. 4. 2014 dalje.

Z Občino Jesenice je bil podpisan aneks št. 3 h koncesijski pogodbi za izvajanje mestnega prometa in osnovnošolskih prevozov z veljavnostjo do 31. 12. 2015 z možnostjo podaljšanja za eno leto.

V prvi polovici letošnjega leta smo zaradi nerealiziranih načrtovanih nakupov v letu 2013 in načrtovanih nakupov v letu 2014 vložili znatna sredstva v obnovo voznega parka. Z nakupom 17 novih avtobusov smo bistveno posodobili vozni park in izboljšali starostno strukturo, ki na dan 30. 6. 2014 znaša 6 let in 11 mesecev. Z nakupom zemljišča na Jesenicah v velikosti 258 m² smo zaokrožili obstoječe zemljiške parcele na Jesenicah in z

nakupom asfaltiranega parkirišča v velikosti 1.509 m² z vidika siceršnje prostorske omejenosti ustvarili prostorske pogoje za širitev dejavnosti na tej lokaciji.

Povečali smo lastniški delež v odvisni družbi Integral AP Tržič, ki na dan 30. 6. 2014 znaša 98,79 odstotkov vseh izdanih delnic (brez lastnih delnic).

Ne nazadnje pa je potrebno poudariti, da smo v družbi aprila 2014 uspešno izvedli 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. 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. Zavedanje o pomembnosti spoštovanja odjemalcev naših storitev zagotovo pomeni velik korak k zdravi rasti in uspehu družbe.

Skupina Alpetour je v obdobju od januarja do junija 2014 ustvarila 16.419.179 EUR konsolidiranih čistih prihodkov od prodaje in dosegla poslovni izid iz poslovanja v višini 1.856.203 EUR, kar je 11 odstotkov več kot smo načrtovali za to obdobje. Dosežen dobiček iz poslovanja v matični družbi v prvem polletju leta 2014 znaša 1.089.865 EUR.

Skupina je na dan 30. 6. 2014 zaposlovala 452 delavcev, kar je 3 odstotke več 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 sprejetim 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, ekonomist

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

2.1 Osnovni podatki družb v Skupini Alpetour

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

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

INTEGRAL, avtob. promet Tržič, d. d.
Mlaka 4, 4290 Tržič
97,11% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba Integral AP Tržič)

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

3 UVOD

Računovodski izkazi družbe Alpetour PA in konsolidirani računovodski izkazi Skupine Alpetour za prvo polletje 2014 in prvo polletje 2013 niso revidirani, računovodski izkazi za poslovno leto 2013 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 2014	1-6 2013	Indeks 14/13
Čisti prihodki od prodaje	9.146.622	8.841.333	103
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	2.513.477	1.975.961	127
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	1.089.865	708.931	154
Poslovni izid iz rednega delovanja	1.097.360	706.417	155
Čisti poslovni izid	1.104.822	714.803	155
Vrednost investicij	3.374.600	1.996.113	169
v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
Sredstva	29.391.206	26.594.794	111
Kapital	20.278.325	19.882.330	102
Knjigovodska vrednost delnice*	40,73	39,94	102
*- z lastnimi delnicami			
Kazalniki	1-6 2014	1-6 2013	Indeks 14/13
Gospodarnost poslovanja	1,12	1,08	104
Dobičkovnost prihodkov (ROS)	10,4 %	7,0 %	150
Donosnost kapitala (ROE)	5,9 %	3,9 %	151
Donosnost sredstev (ROA)	3,9 %	5,4 %	73
Število zaposlenih na dan	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
	308	298	103

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

4.1 Skupščina delničarjev

30. junija 2014 je potekala 18. skupščina delničarjev družbe Alpetour PA. Na skupščini je bilo od 449.428 delnic z glasovalno pravico prisotnih 388.641 delnic, kar je 86,5 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 2013 ter s prejemi članov organov vodenja in nadzora, ki so jih za opravljanje nalog v družbi prejeli v poslovnem letu 2013.

Sprejet je bil sklep o razporeditvi bilančnega dobička za leto 2013, ki znaša 2.040.044 EUR. Dobiček v vrednosti 898.856 EUR bo namenjen za dividende (2,00 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 1.141.188 EUR se prenese za uporabo v naslednjih letih.

V breme stroškov se predsedniku nadzornega sveta izplača nagrada v višini 5.000 EUR bruto, članom nadzornega sveta pa nagrada v skupni višini 13.000 EUR bruto.

Skupščina je potrdila in odobrila delo uprave in nadzornega sveta za poslovno leto 2013 in jima podelila razrešnico.

Skupščina se je seznanila s poročilom uprave o pridobivanju lastnih delnic v letu 2013 in na predlog uprave in nadzornega sveta potrdila sklep, da se umakne 48.419 lastnih delnic družbe z oznako APAG in njihov izbris iz registra KDD, za kar je upravi družbe dala pooblastilo in nalog. Z umikom se navedene lastne delnice razveljavijo.

Skladno z navedenim se spremeni statut družbe zaradi zmanjšanja osnovnega kapitala, ta po umiku lastnih delnic znaša 3.750.860 EUR.

Zaradi poteka mandata vsem članom nadzornega sveta se na predlog nadzornega sveta za novo štiriletno obdobje, ki prične teči 4. 7. 2014, imenuje naslednje člane:

- ~ Žarko Ždralič
- ~ Peter Jančič
- ~ Izidor Jerman
- ~ Damijana Marn
- ~ Jaka Jurišič (predstavnik delavcev).

Na predlog nadzornega sveta je za poslovno leto 2014 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 2014 je med poslovnimi dogodki, pomembnimi za družbo Alpetour PA, delničarje in poslovno okolje, potrebno omeniti:

- ~ podpisali smo pogodbo o poravnavi subvencije za izvajanje subvencioniranega prevoza dijakov in študentov, s katero se je zmanjšalo število obračunskih voženj iz prejšnjih 30 na 28;
- ~ nakupili smo sedemnajstih novih avtobusov, osmih znamke Man, štirih znamke Iveco in petih znamke Mercedes Benz, vse z vgrajenimi motorji EURO 6, ki izpolnjujejo zahteve najvišjih okoljevarstvenih standardov in imajo nizko porabo goriva;
- ~ podpisali smo več finančnih aneksov h koncesijski pogodbi za izvajanje gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov, zadnji aneks poteče 31. 12. 2014, koncesijska pogodba je sicer veljavna do 31. 12. 2015;
- ~ izvedli smo več nakupov delnic v odvisni družbi Integral AP Tržič in s tem postali lastnik 53.966 delnic oziroma 97,11 odstotka vseh izdanih delnic;
- ~ trije največji delničarji so nas obvestili o podpisu sporazuma o skupnem nastopu pri prodaji delnic APAG.

4.3 Pregled pomembnejših dogodkov po zaključku obračunskega obdobja

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

- ~ izvedli smo umik lastnih delnic skladno s sklepom skupščine, s čimer se je osnovni kapital družbe iz 4.154.957 EUR zmanjšal na 3.750.860 EUR, število izdanih delnic se je iz 497.847 zmanjšalo na 449.428 delnic;
- ~ odvisna družba KAM-BUS se je iz delniške družbe preoblikovala v družbo z omejeno odgovornostjo.

5 STRATEGIJA RAZVOJA

Poslanstvo družbe

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

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

vizijo,

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

Temeljni cilji družbe Alpetour PA za obdobje 2014 - 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 2014](#) ohranjanje položaja na trgu ob minimalnem povečanju prihodkov iz opravljanja [dejavnosti linijskega prevoza potnikov](#), ki trenutno predstavljajo 73 odstotkov vseh čistih prihodkov od prodaje.

Prihodke iz opravljanja [dejavnosti občasnih prevozov](#) bomo ohranjali na nivoju preteklega leta. 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 ohranjanje obstoječih cen ob zmanjšanju komercialnih popustov.

Na področju [dejavnosti turizma](#) načrtujemo rast prihodkov. V ponudbo bomo vključili več novih produktov, usmerili se bomo tudi v posredovanje aranžmajev drugih organizatorjev.

Prav tako načrtujemo rast prihodkov na področju [dejavnosti vzdrževanja](#), kjer bo naša osnovna skrb namenjena zadržanju starih oziroma pridobivanju novih strank na podlagi široke ponudbe naših storitev, ki bodo zaokrožile potrebe 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 2014.

~ 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 ~

Gre za tveganja v obliki neporavnanih obveznosti kupcev, ki se s povečevanjem plačilne nediscipline in v zaostrenih razmerah likvidnostnega krča v gospodarstvu povečujejo. Navedeno obvladujemo z doslednim preverjanjem bonitet, kompenzacijami, sprotnimi izterjavami, z rednim izstavljanjem opominov in z uporabo inštituta izvršbe.

~ valutno tveganje ~

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

~ obrestna tveganja ~

Zaradi nizke zadolženosti je tveganje spremembe obrestnih mer nizko.

~ tveganja, povezana z vrednostnim papirjem (APAG) ~

Tveganje, povezano z vrednostnim papirjem se povečuje, saj so trije največji lastniki podpisali sporazum o skupnem nastopu pri prodaji delnic družbe.

~ 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. 2014 znaša 40,73 EUR in je višja kot pred enim letom za 1,70 EUR. V prvem polletju 2014 je tečaj delnice družbe Alpetour PA pridobil 116 odstotkov in na dan 30. 6. 2014 znaša 33,51 EUR, medtem ko je indeks SBITOP v istem obdobju pridobil 25 odstotkov vrednosti.

Slika 1: prikaz gibanja tečaja delnice APAG na Ljubljanski borzi, d. d., v prvem polletju 2014 in primerjava z indeksom SBITOP



Vir: www.ljse.si

6.3 Kapital in lastniška struktura

Osnovni kapital družbe na dan 30. 6. 2014 sestavlja 497.847 navadnih kosovnih imenskih delnic v vrednosti 4.154.957 EUR.

30. 6. 2014 je imelo delnico družbe Alpetour PA v lasti **460 delničarjev**, kar je 4 odstotke delničarjev manj kot na zadnji dan leta 2013. Družba Alpetour PA ima v lasti 48.419 delnic (9,7 odstotka). 16 pravnih oseb je imelo v lasti 348.023 delnic (69,9 odstotka), 445 fizičnih oseb pa 149.824 delnic (30,1 odstotka).

10 največjih delničarjev je imelo 30. 6. 2014 v lasti **328.439 delnic oziroma 66,0 odstotkov** vseh izdanih delnic. Med tremi največjimi delničarji ni prišlo do sprememb. Med največje delničarje sta se na novo uvrstila delničarja Žnidar Jelka in Jereb Vincenc, delež sta povečala delničarja NLB Skladi - Slovenija delniški in Žnidar Anton, zmanjšal pa delničar NUFIN d. o. o..

2. tabela: lastniška struktura družbe Alpetour PA na dan 30. 6. 2014

Z. št. Delničar	Št. delnic	Delež v %
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	24.495	5,0
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 JEREB VINCENC	3.428	0,7
10 SKODLAR FRANC	2.703	0,5
Skupaj 10 največjih delničarjev	328.439	66,0
450 ostalih delničarjev (brez lastnih)	120.989	24,3
Lastne delnice Alpetour PA	48.419	9,7
Skupaj vsi (461) delničarji	497.847	100,0

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

Člani uprave in nadzornega sveta so imeli na dan 30. 6. 2014 v lasti 6.408 delnic, kar je 1,3 odstotka vseh izdanih delnic.

3. tabela: lastniška struktura članov uprave in nadzornega sveta na dan 30. 6. 2014

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

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

Čisti dobiček na delnico¹ znaša 2,46 EUR, kar je 60 odstotkov oziroma 0,93 EUR več kot lani ob polletju, ko je bil čisti dobiček na delnico 1,53 EUR. Konsolidirani čisti dobiček², ki pripada večinskim lastnikom, na delnico znaša 4,05 EUR, kar je 53 odstotkov več kot je znašal konsolidirani čisti dobiček (ki pripada večinskim lastnikom) na delnico v enakem obdobju preteklega leta, ko je znašal 2,66 EUR.

6.4 Pregled prihodkov družbe Alpetour PA

~ Poslovni prihodki ~

Poslovne prihodke družbe Alpetour PA v prvem polletju 2014 sestavljajo:

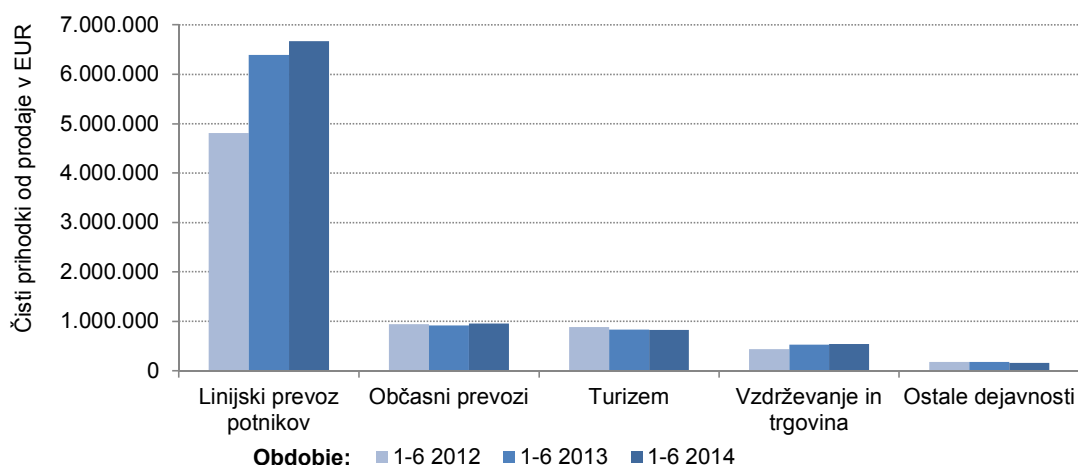
- ~ čisti prihodki od prodaje v višini 9.146.622 EUR,
- ~ usredstvene lastne storitve v višini 12.331 EUR,
- ~ drugi poslovni prihodki v višini 1.327.278 EUR.

Čisti prihodki od prodaje predstavljajo 87 odstotkov poslovnih prihodkov, glede na prvo polletje preteklega leta so se povečali za 3 odstotke.

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



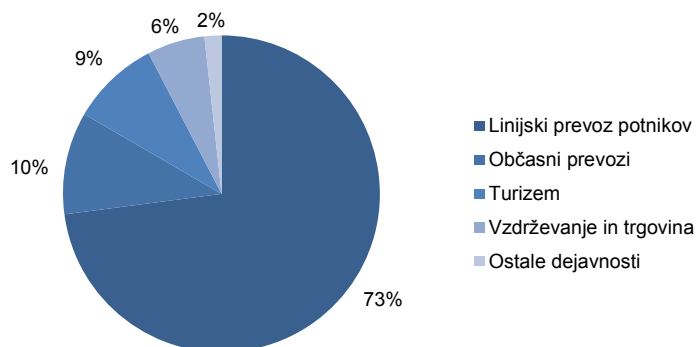
Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

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

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

V primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta so se čisti prihodki od prodaje povečali pri dejavnosti občasnih prevozov, linijskega prevoza potnikov in dejavnosti vzdrževanja in trgovine, znižali pa so se pri dejavnosti turizma in ostalih dejavnostih.

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



Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Največji del čistih prihodkov od prodaje, 73 odstotkov oziroma 6.668.679 EUR, je družba Alpetour PA v prvem polletju 2014 ustvarila z opravljanjem dejavnosti [linijskega prevoza potnikov](#). Prihodki so v skladu z načrtovanimi, za 4 odstotke pa presegajo ustvarjene 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 2014	Struktura	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
Linijski prevoz potnikov	6.668.679	100 %	6.393.453	104	6.642.800	100
listne vozovnice	1.486.278	22 %	1.444.516	103	1.464.500	101
dijaške in študentske vozovnice	2.931.635	44 %	2.915.276	101	2.907.800	101
delavske vozovnice	236.529	4 %	233.081	101	255.800	92
osnovnošolske vozovnice	1.257.189	19 %	1.244.500	101	1.254.200	100
ostali linijski prihodki	757.048	11 %	556.080	136	760.500	100

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Največji, 44 odstotni delež prihodkov dejavnosti linijskega prevoza potnikov je družba v prvem polletju 2014 ustvarila s prodajo [dijaških in študentskih vozovnic](#), ki vključuje tudi subvencijo pristojnega Ministrstva iz naslova subvencioniranja dijaških mesečnih vozovnic. Prihodki so 1 odstotek višji od načrtovanih in od lanskoletnih.

Z 22 odstotnim deležem sledijo prihodki iz naslova prodanih [listnih vozovnic](#), ki so 1 odstotek višji od načrtovanih in 3 odstotke višji kot v enakem obdobju preteklega leta.

Prihodki od prodaje [osnovnošolskih vozovnic](#) so enaki načrtovanimi in 1 odstotek višji od lanskoletnih, zavzemajo pa 19 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. Rast prihodkov za 36 odstotkov je posledica spremenjenega obračuna koncesije po novi koncesijski pogodbi z Mestno občino Kranj.

Najmanjši, 4 odstotni delež predstavlja [prodaja delavskih vozovnic](#), ki je glede na enako obdobje preteklega leta višja za 1 odstotek, vendar 8 odstotkov 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 2014 znašajo poslovni odhodki 9.396.366 EUR in so enaki lanskoletnim oziroma 3 odstotke nižji od načrtovanih. Na poslovne odhodke so imeli največji vpliv:

- ~ stroški pogonskega goriva, ki so višji od lanskoletnih zaradi več prevoženih kilometrov,
- ~ stroški dela, ki so višji predvsem zaradi uskladitve plač v januarju letos v skladu s podjetniško kolektivno pogodbo in večjega števila zaposlenih,
- ~ amortizacija, ki je višja zaradi nakupa novih avtobusov konec leta 2013 in v prvi polovici letošnjega leta.

~ Izidi poslovanja ~

Poslovni izid iz poslovanja znaša 1.089.865 EUR, za 54 odstotkov presega lanskoletnega in je 5 odstotkov višji od načrtovanega. Na finančnem delu izkaza družba beleži pozitiven rezultat v višini 7.495 EUR, na izrednem delu pa v višini 7.462 EUR. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 1.104.822 EUR.

6.5 Pregled sredstev in obveznosti do virov sredstev družbe Alpetour PA

~ Sredstva ~

Na dan 30. 6. 2014 družba izkazuje 29.391.206 EUR sredstev, kar je 11 odstotkov več kot na dan 31. 12. 2013. Največji, 80 odstotni delež zavzemajo dolgoročna sredstva, ki znašajo 23.576.923 EUR in so porasla za 11 odstotkov. Nanašajo se predvsem na opredmetena osnovna sredstva, kjer ima družba evidentiran celoten vozni park, novi nakupi avtobusov pa so vzrok za njihovo rast. Vrednost kratkoročnih sredstev znaša 5.731.619 EUR, kar predstavlja 19 odstotkov celotnih sredstev. Glede na konec leta 2013 so višja za 21 odstotkov, predvsem zaradi višjega stanja denarnih sredstev.

~ Obveznosti do virov sredstev ~

Kapital družbe na dan 30. 6. 2014 znaša 20.278.325 EUR in predstavlja 69 odstotni delež obveznosti do virov sredstev. Rezervacije in dolgoročne poslovne časovne razmejitve v višini 3.988.144 EUR predstavljajo 14 odstotni delež, sledijo kratkoročne obveznosti v višini 3.653.529 EUR z 12 odstotnim deležem, dolgoročne obveznosti v višini 776.397 EUR s 3 odstotnim deležem ter kratkoročne pasivne časovne razmejitve v višini 694.811 EUR z 2 odstotnim deležem. Rast dolgoročnih in kratkoročnih obveznosti je posledica delnega financiranja nakupa novih avtobusov z lizingi.

6.6 Zaposleni

Sodelavcem zagotavljamo osebni in profesionalni razvoj, na podlagi letnih razgovorov načrtujemo razvoj ključnih in perspektivnih kadrov. V družbi je bilo na dan 30. 6. 2014 **308 zaposlenih**, kar je 10 zaposlenih več kot ob polletju preteklega leta. Struktura zaposlenih po izobrazbi se ni bistveno spremenila, glede na delovno področje pa se je povečal delež voznikov.

5. tabela: zaposleni po izobrazbeni strukturi

Stopnja izobrazbe	30. 6. 2014	Struktura 2014	30. 6. 2013	Struktura 2013
I. in II.	41	13%	38	13%
III. in IV.	170	55%	171	57%
V.	56	18%	52	17%
6/1	21	7%	17	6%
6/2	5	2%	9	3%
7	12	4%	9	3%
8/1	3	1%	2	1%
Skupaj	308	100%	298	100%

6. tabela: število zaposlenih po delovnih področjih

Delovno področje	30. 6. 2014	30. 6. 2013	Razlika
vozniki	177	166	11
servis	37	36	1
pralnica	5	7	-2
turizem	17	18	-1
režija	72	71	1
Skupaj	308	298	10

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 2014 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 2014 je družba Alpetour PA v nakup novih osnovnih sredstev investirala 3.284.795 EUR. Z nakupom 17 novih avtobusov, 2 kombijev in tovornega vozila v vrednosti 3.104.479 EUR smo posodobili vozni park, izvedli smo nakup zemljišč na Jesenicah v vrednosti 132.344 EUR ter druge nakupe.

86.134 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 3.671 EUR.

Skupaj smo tako v osnovna sredstva v prvem polletju letošnjega leta investirali 3.374.600 EUR.

S prodajo osnovnih sredstev smo ustvarili 23.566 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 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
	1-6 2014	1-6 2013			
Čisti prihodki od prodaje	9.146.622	8.841.333	103	9.341.790	98
a) na domačem trgu	9.065.631	8.746.134	104	9.246.590	98
b) na tujem trgu	80.991	95.199	85	95.200	85
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	12.331	16.650	74	17.000	73
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	1.327.278	1.279.271	104	1.324.100	100
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	10.486.231	10.137.254	103	10.682.890	98
Stroški blaga, materiala in storitev	3.870.324	3.742.319	103	4.016.208	96
Stroški dela	3.938.305	3.752.432	105	3.837.100	103
Odpisi vrednosti	1.498.731	1.409.699	106	1.614.600	93
Drugi poslovni odhodki	89.006	523.873	17	175.100	51
POSLOVNI ODHODKI	9.396.366	9.428.323	100	9.643.008	97
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	1.089.865	708.931	154	1.039.882	105
Finančni prihodki iz deležev	0	0		0	
Finančni prihodki iz danih posojil	0	0		0	
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	10.926	9.152	119	8.200	133
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0		0	
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	2.947	10.847	27	13.050	23
Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	484	819	59	800	61
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA POSLOVANJA	1.097.360	706.417	155	1.034.232	106
Drugi prihodki	10.548	14.309	74	15.500	68
Drugi odhodki	3.086	5.923	52	5.900	52
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	1.104.822	714.803	155	1.043.832	106
Davek iz dobička	0	0		0	
Odloženi davki	0	0		0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.104.822	714.803	155	1.043.832	106

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 14/13
	1-6 2014	1-6 2013	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.104.822	714.803	155
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	190.029	51.049	372
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.294.851	765.852	169

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. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
SKUPAJ SREDSTVA	29.391.206	26.594.794	111
Dolgoročna sredstva	23.576.923	21.315.198	111
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	141.988	154.388	92
Opredmetena OS	16.245.253	14.247.935	114
Naložbene nepremičnine	2.273.142	2.307.073	99
Dolgoročne finančne naložbe	4.814.970	4.504.232	107
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	
Odložene terjatve za davek	101.570	101.570	100
Kratkoročna sredstva	5.731.619	4.739.571	121
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	
Zaloge	227.624	234.246	97
Kratkoročne finančne naložbe	0	0	
Kratkoročne poslovne terjatve	2.050.700	2.010.199	102
Denarna sredstva	3.453.295	2.495.126	138
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	82.664	540.025	15
ZABILANČNA SREDSTVA	1.035.578	1.056.079	98
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	29.391.206	26.594.794	111
Kapital	20.278.325	19.882.330	102
Vpoklicani kapital	4.154.957	4.154.957	100
Kapitalske rezerve	10.947.626	10.947.626	100
Rezerve iz dobička	2.975.514	2.975.514	100
Presežek iz prevrednotenja	-45.782	-235.811	
Preneseni čisti poslovni izid	1.141.188	1.483.228	77
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.104.822	556.816	198
Rezervacije in dolgoročne PČR	3.988.144	3.935.423	101
Dolgoročne obveznosti	776.397	139	558.559
Dolgoročne finančne obveznosti	776.258	0	
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	
Odložene obveznosti za davek	139	139	100
Kratkoročne obveznosti	3.653.529	2.347.984	156
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	
Kratkoročne finančne obveznosti	1.075.992	24.522	4.388
Kratkoročne poslovne obveznosti	2.577.537	2.323.462	111
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	694.811	428.918	162
ZABILANČNE OBVEZNOSTI	1.035.578	1.056.079	98

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 2014	1-6 2013	Indeks 14/13
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida	2.460.650	2.381.138	103
1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev	10.372.458	9.961.094	104
2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti	-7.909.868	-7.578.396	104
3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.940	-1.560	124
b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	1.000.028	1.043.630	96
1. Začetne manj končne poslovne terjatve	-16.270	42.186	-39
2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	457.361	453.636	101
3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek			
4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
5. Začetne manj končne zaloge	6.622	-16.749	-40
6. Končni manj začetni poslovni dolgovi	238.701	307.581	78
7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	313.614	256.976	122
8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek			
c) Prebitek prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)	3.460.678	3.424.768	101
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju	27.269	81.767	33
1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	3.703		
2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev			
3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	23.566	68.267	35
4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin			
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb			
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb		13.500	
b) Izdatki pri naložbenju	-2.430.924	-1.008.510	241
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-17.280	-26.315	66
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.292.935	-942.195	243
3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin			
4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-120.709		
5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb		-40.000	
c) Prebitek prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)	-2.403.655	-926.743	259
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju			
1. Prejemki od vplačanega kapitala			
2. Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti			
3. Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti			
b) Izdatki pri financiranju	-98.854	-218.821	45
1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-2.947	-9.033	33
2. Izdatki za vračila kapitala			
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-95.907	-209.788	46
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti			
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku			
c) Prebitek prejemkov ali izdatkov pri financiranju (a+b)	-98.854	-218.821	45
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	3.453.295	2.753.083	125
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)	958.169	2.279.204	42
Začetno stanje denarnih sredstev	2.495.126	473.879	527

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

7.5 Izkaz gibanja kapitala

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

v EUR, nerevidirano	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek	V. Preneseni čisti posl. izid	VI. Čisti posl. izid	VII. Skupaj
	Osnovni kapital	rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička	iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	kapital
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

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

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

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM IN RAZKRITJA DRUŽBE ALPETOUR PA

8.1 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

~ Čisti prihodki od prodaje: 9.146.622 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: 12.331 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): 1.327.278 EUR ~

Med drugimi poslovnimi prihodki največji delež predstavlja kompenzacija Ministrstva za infrastrukturo in prostor za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov v vrednosti 1.046.249 EUR. Sem vštevamo tudi vračilo trošarine za pogonsko gorivo v višini 112.970 EUR, prihodke (dobiček) od prodaje osnovnih sredstev v višini 23.566 EUR in druge poslovne prihodke v višini 144.493 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 od odprave rezervacije za delovni spor.

~ Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga: 2.536.789 EUR ~

Stroški materiala z nabavno vrednostjo trgovskega blaga so 1 odstotek nižji od lanskoletnih ter 6 odstotkov pod načrtovanimi.

Stroški energije v višini 1.740.560 EUR predstavljajo 69 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 povečal za 1 odstotek ob nižji povprečni ceni goriva in več prevoženih kilometrih za opravljene prevoze.

Stroški materiala v višini 632.918 EUR predstavljajo 25 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 skupnih stroškov materiala z nabavno vrednostjo trgovskega blaga.

13. tabela: stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Delež 1-6 2014	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	2.536.789	27 %	2.556.235	99	2.684.500	94
Nabavna vrednost prodanega blaga	57.179	2 %	37.938	151	38.700	148
Stroški materiala	632.918	25 %	693.892	91	719.300	88
Stroški energije	1.740.560	69 %	1.733.957	100	1.860.300	94
Stroški nadomestnih delov	19.577	1 %	9.702	202	9.900	198
Odpisi DI	75.436	3 %	69.694	108	45.100	167
Stroški pisarniškega materiala	8.312	0 %	6.374	130	6.400	130
Popisne razlike	2.807	0 %	4.678	60	4.800	58

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Stroški storitev: 1.333.535 EUR ~

Stroški storitev so 12 odstotkov višji kot v enakem obdobju preteklega leta in enaki načrtovanim. Največji, 51 odstotni delež vseh stroškov storitev predstavljajo [stroški drugih storitev](#), ki so ostali na nivoju preteklega leta, med njimi so najvišji stroški organizacije lastnih turističnih aranžmajev.

Sledijo stroški [zavarovalnih premij](#), ki zavzemajo 20 odstotni delež vseh stroškov storitev, glede na enako obdobje lanskega leta so višji za 99 odstotkov zaradi spremenjenega načina evidentiranja, [storitve vzdrževanja](#) ter [intelektualnih in osebnih storitev](#), oboji predstavljajo v strukturi stroškov storitev 6 odstotni delež. Prvi presegajo lanske leto za 4 odstotke, slednji pa so nižji za 11 odstotkov. Ostali stroški predstavljajo manjši delež stroškov storitev.

14. tabela: stroški storitev

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Delež 1-6 2014	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
b) Stroški storitev	1.333.535	14 %	1.186.084	112	1.331.708	100
Prevozne storitve	48.159	4 %	45.393	106	49.500	97
Storitve vzdrževanja	79.716	6 %	76.538	104	61.800	129
Najemnine	34.267	3 %	41.901	82	42.700	80
Povračila stroškov	52.031	4 %	47.827	109	51.200	102
Storitve plačilnega prometa	25.340	2 %	24.114	105	24.600	103
Intelektualne in osebne storitve	81.018	6 %	91.098	89	89.800	90
Zavarovalne premije	265.116	20 %	133.450	199	134.300	197
Stroški sejmov, reklame, reprezen.	22.582	2 %	20.628	109	21.000	108
Storitve fizičnih oseb	45.795	3 %	28.768	159	35.300	130
Druge storitve	679.511	51 %	676.367	100	821.508	83

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Stroški dela: 3.938.305 EUR ~

Stroški dela v strukturi stroškov poslovanja v prvi polovici leta 2014 zavzemajo 42 odstotni delež.

Plače so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta višje za 9 odstotkov zaradi uskladitve plač v januarju letos v skladu s podjetniško kolektivno pogodbo in več zaposlenih.

Stroški za socialno varnost v prvem polletju 2014 so 1 odstotek nižji kot v enakem obdobju lani zaradi spremenjenega obračunavanja obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja za voznike. Drugi stroški dela vključujejo tudi regres za letni dopust, ki je bil zaposlenim izplačan v mesecu aprilu.

15. tabela: stroški dela

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Delež 1-6 2014	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
6. Stroški dela	3.938.305	42 %	3.752.432	105	3.837.100	103
a) Plače in nadomestila plač	2.783.280	71 %	2.563.922	109	2.625.400	106
b) Stroški za socialno varnost	532.390	14 %	535.514	99	552.900	96
c) Drugi stroški dela	622.635	16 %	652.996	95	658.800	95

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Odpisi vrednosti: 1.498.731 EUR ~

Odpisi vrednosti v strukturi stroškov poslovanja predstavljajo 16 odstotni delež, glede na enako obdobje preteklega leta so višji za 6 odstotkov in 7 odstotkov pod načrtovanimi.

Amortizacija predstavlja 95 odstotkov odpisov vrednosti, prevrednotovalni odhodki, ki se nanašajo na odpise oziroma popravke vrednosti terjatev, za katere je bila ugotovljena velika verjetnost neplačila, pa 5 odstotkov.

16. tabela: odpisi vrednosti

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Delež 1-6 2014	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
7. Odpisi vrednosti	1.498.731	16 %	1.409.699	106	1.614.600	93
a) Amortizacija (vključno naložbenih nepremičnin)	1.423.612	95 %	1.267.030	112	1.471.900	97
b) Prevred. odhodki neopred. sredstev in opred. OS	0	0 %	2		0	
c) Prevred. odhodki pri obrat. sredstvih (razen fin. naložb)	75.119	5 %	142.667	53	142.700	53

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Drugi poslovni odhodki: 89.006 EUR ~

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

~ Poslovni izid iz poslovanja: 1.089.865 EUR ~

Dobiček iz poslovanja je 54 odstotkov višji kot v prvi polovici preteklega leta, saj so se poslovni prihodki zvišali ob nespremenjenih poslovnih odhodkih.

~ Finančni prihodki iz poslovnih terjatev: 10.926 EUR ~

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

~ Finančni odhodki iz finančnih obveznosti: 2.947 EUR ~

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

~ Drugi prihodki: 10.548 EUR ~

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

~ Drugi odhodki: 3.086 EUR ~

Gre za plačane odškodnine, denarne kazni in nepriznane zavarovalnine.

~ Čisti poslovni izid obračunskega obdobja: 1.104.822 EUR ~

Davek od dobička ni obračunan zaradi investicijskih olajšav. Čisti poslovni izid ni povečan ali zmanjšan za odloženi davek. Družba konec prve polovice leta 2014 izkazuje 1.104.822 EUR čistega dobička, kar je 55 odstotkov več kot v prvi polovici preteklega leta in 6 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 2014	Struktura
Nabavna vrednost prodanega blaga	57.179	1%
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	7.706.547	82%
Stroški prodajanja	1.278.593	14%
Stroški splošnih dejavnosti	354.047	4%
Skupaj	9.396.366	100%

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

8.3 Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa

~ Izkaz drugega vseobsegajočega donosa: 1.294.851 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 189.632 EUR;
- ~ odprava slabitve naložbe v delnice Krekovega sklada v višini 397 EUR.

8.4 Pojasnila k izkazu bilance stanja

~ Neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva: 16.387.241 EUR~

Družba nima zastavljenih **neopredmetenih ali opredmetenih dolgoročnih sredstev** za najete kredite. Družba ima 30. 6. 2014 v finančnem najemu osnovna sredstva (5 avtobusov) v skupni nabavni vrednosti 1.024.779 EUR.

18. tabela: opredmetena osnovna sredstva

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
Opredmetena OS	16.245.253	14.247.935	114
Zemljišča in zgradbe	5.043.267	5.020.360	100
a) Zemljišča	2.088.281	1.955.938	107
b) Zgradbe	2.954.986	3.064.422	96
Druge naprave in oprema	10.992.269	9.021.529	122
Opredmetena OS, ki se pridobivajo	209.717	206.046	102

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Družba na dan 30. 6. 2014 izkazuje **osnovna sredstva v pridobivanju** v višini 209.717 EUR, ki predstavljajo zemljišče v vrednosti 206.046 EUR in strojno opremo v vrednosti 3.671 EUR.

~ Naložbene nepremičnine: 2.273.142 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 2014 so družbi prinesle 51.247 EUR prihodkov, strošek njihovega amortiziranja znaša 33.931 EUR.

~ Dolgoročne finančne naložbe: 4.814.970 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 30. 6. 2014
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2014	3.972.368	1.113.211	5.085.579
Nabava - direktna povečanja	120.709		120.709
Stanje 30. 6. 2014	4.093.077	1.113.211	5.206.288
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2014	-230.688	-350.659	-581.347
Povečanja iz naslova prevrednotovanja		190.029	190.029
Stanje 30. 6. 2014	-230.688	-160.630	-391.318
Sedanja vrednost			
Stanje 1. 1. 2014	3.741.680	762.552	4.504.232
Stanje 30. 6. 2014	3.862.389	952.581	4.814.970

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;
- ~ 97,11% delež v družbi Integral AP Tržič;
- ~ 100,00% delež v družbi KAM-BUS.

~ Odložene terjatve za davek: 101.570 EUR ~

Odložene terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb so oblikovane za dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v vrednosti 58.380 EUR, za popravke terjatev v vrednosti 23.679 EUR in za slabitve finančnih naložb v vrednosti 19.511 EUR.

~ Zaloge materiala in trgovskega blaga: 227.624 EUR ~

Na dan 30. 6. 2014 družba izkazuje 213.815 EUR zalog materiala ter 13.809 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: 2.050.700 EUR ~

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

20. tabela: kratkoročne poslovne terjatve

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
Kratkoročne poslovne terjatve	2.050.700	2.010.199	102
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v Skupini	52.660	93.381	56
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.944.247	1.734.922	112
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	53.793	181.896	30

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Denarna sredstva: 3.453.295 EUR ~

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

~ Aktivne časovne razmejitve: 82.664 EUR ~

Vključujejo vnaprej plačane zavarovalne premije in druge stroške v vrednosti 57.546 EUR, obračunane (še ne zaračunane) prihodke v vrednosti 23.818 EUR ter terjatve za DDV od prejetih predujmov v višini 1.300 EUR.

~ Zabilančna sredstva in obveznosti: 1.035.578 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: 20.278.325 EUR ~

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

Kapitalske rezerve v skupni višini 10.947.626 EUR sestavljajo rezerve iz otvoritvene bilance iz leta 1993, revalorizirane do 31. 12. 2001 v višini 3.699.441 EUR (presežek kapitala po dokončni razporeditvi dela nerazporejenega dobička, doseženega v obdobju 1993 do 1997), splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 4.941.923 EUR, ki se je po SRS 2001 do

leta 2001 izkazoval kot revalorizacija kapitala, ter rezerve iz naslova zamenjave kapitala KAM-BUS, d. d., v višini 2.306.262 EUR.

Rezerve iz dobička sestavljajo zakonske rezerve, ki so oblikovane v višini 322.009 EUR, rezerve za lastne delnice in lastne delnice kot odbitna postavka v višini 921.873 EUR ter druge rezerve iz dobička v višini 2.653.505 EUR.

Presežek iz prevrednotenja znaša –45.782 EUR.

Preneseni čisti poslovni izid v skupni višini 1.141.188 EUR je sestavljen iz dobičkov preteklih let.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 1.104.822 EUR.

~ Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve: 3.988.144 EUR ~

Sestavljene so iz rezervacij za pokojnine, za jubilejne nagrade in za odpravnine v višini 480.926 EUR, drugih rezervacij v višini 3.487.764 EUR ter dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev v višini 19.454 EUR.

~ Dolgoročne obveznosti: 776.397 EUR ~

Med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi so izkazane dolgoročne obveznosti iz naslova finančnih lizingov za avtobuse v višini 776.258 EUR in odložene obveznosti za davek v višini 139 EUR.

~ Kratkoročne obveznosti: 3.653.529 EUR ~

Med **kratkoročnimi finančnimi obveznostmi** družba izkazuje kratkoročne obveznosti iz naslova izplačila dividend v skupni vrednosti 911.576 EUR ter kratkoročni del finančnih lizingov v višini 164.416 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti znašajo 2.577.537 EUR in so prikazane v spodnji tabeli.

21. tabela: kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
Kratkoročne poslovne obveznosti	2.577.537	2.323.462	111
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini	43.719	21.358	205
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	895.347	801.225	112
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.638.471	1.500.879	109

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

~ Kratkoročne pasivne časovne razmejitve: 694.811 EUR ~

Vključujejo vnaprej plačane oziroma kratkoročno odložene prihodke v višini 200.642 EUR, vnaprej vračunane stroške in odhodke v višini 487.227 EUR ter DDV od danih predujmov v višini 6.942 EUR.

8.5 Pojasnila k izkazu denarnih tokov

~ Denarni izid: 958.169 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 3.460.678 EUR, od tega 2.460.650 EUR iz postavk izkaza poslovnega izida in 1.000.028 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 2.403.655 EUR predvsem zaradi izdatkov za pridobitev osnovnih sredstev.

Denarni tokovi pri financiranju izkazujejo prebitek izdatkov nad prejemki v višini 98.854 EUR, ki izhajajo iz odplačil finančnih obveznosti.

V prvem polletju leta 2014 družba Alpetour PA izkazuje pozitivni denarni izid v višini 958.169 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. 2014 znašal –235.811 EUR, se je znižal zaradi odprave slabitve finančnih naložb v delnice Zavarovalnice Triglav, d. d. v višini 189.632 EUR in v delnice Krekovega sklada v višini 397, tako na dan 30. 6. 2014 znaša –45.782 EUR;

~ preneseni čisti poslovni izid se je povečal za čisti poslovni izid preteklega leta v višini 556.816 EUR in zmanjšal za izplačilo dividend v višini 898.856 EUR (v skladu s sklepom skupščine);

~ začetno stanje čistega poslovnega izida poslovnega leta se je zmanjšalo za čisti poslovni izid preteklega leta v višini 556.816 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 1.104.822 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. 2014	30. 6. 2013	Indeks 14/13
KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)			
1. Stopnja lastniškosti financiranja	69,0	71,1	97
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	85,2	85,3	100
3. Stopnja dolžniškosti financiranja	15,1	15,0	101
4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	14,8	14,7	101
5. Stopnja osnovnosti kapitala	20,5	21,4	96
KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)			
1. Stopnja osnovnosti investiranja	55,8	55,1	101
2. Stopnja dolgoročnosti investiranja	80,2	80,7	99
KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA			
1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1,24	1,29	96
2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,95	0,81	117
3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,51	1,39	108
4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,57	1,47	107
5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja	2,17	1,52	143
KAZALNIKI OBRAČANJA			
1. Koeficient obračanja obratnih sredstev	1,52	2,07	74
2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev	0,09	0,09	107
3. Koeficient obračanja zalog materiala	2,93	2,96	99
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
1. Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,12	1,08	104
2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	1,12	1,08	104
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI			
1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,06	0,04	151
2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,09	0,09	104
3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala	0,27	0,17	155
4. Čista dobičkonosnost navadne delnice	2,22	1,44	155

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA



KONSOLIDIRANO NEREVIDIRANO POROČILO

SKUPINE ALPETOUR

ZA PRVO POLLETJE 2014

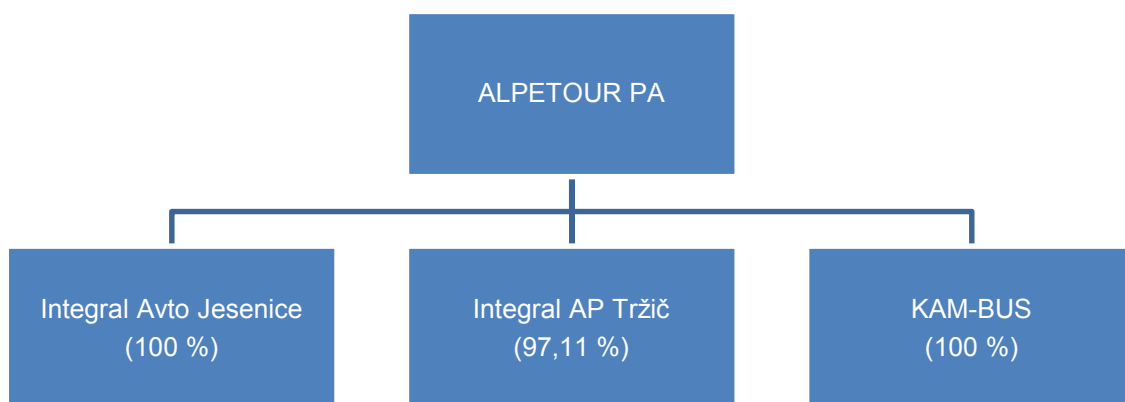
10 OSEBNA IZKAZNICA SKUPINE ALPETOUR

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. 2014



V prvem polletju leta 2014 je obvladujoča družba Alpetour PA povečala svoj delež v odvisni družbi Integral AP Tržič iz 66,08 odstotka na 97,11 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 2014	1-6 2013	Indeks 14/13
Čisti prihodki od prodaje	16.419.179	15.926.806	103
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo	3.731.053	3.012.460	124
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	1.856.203	1.310.311	142
Poslovni izid iz rednega delovanja	1.869.016	1.306.433	143
Čisti poslovni izid	1.824.765	1.262.461	145
Vrednost investicij v EUR	4.121.615	2.607.234	158
v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
Sredstva	35.459.860	32.018.814	111
Kapital	23.705.592	22.710.363	104
Knjigovodska vrednost delnice*	47,47	45,24	105
*- z lastnimi delnicami			
Kazalniki	1-6 2014	1-6 2013	Indeks 14/13
Gospodarnost poslovanja	1,12	1,08	103
Dobičkovnost prihodkov (ROS)	10,2 %	7,3 %	140
Donosnost kapitala (ROE)	8,5 %	6,1 %	139
Donosnost sredstev (ROA)	5,4 %	4,1 %	133
Število zaposlenih na dan	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
	452	440	103

Vir: podatki družb v Skupini

~ poslovanje posameznih družb v Skupini ~

Čisti prihodki obvladujoče družbe **Alpetour PA** znašajo 9.146.622 EUR in za 3 odstotke presegajo lanskoletne, so pa 2 odstotka pod načrtovanimi. V strukturi čistih prihodkov Skupine, izvzemajoč medsebojni promet, predstavljajo 56 odstotni delež.

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

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Struktura	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
Družba Alpetour PA						
a) Linijski prevoz potnikov	6.668.679	73 %	6.393.453	104	6.642.800	100
b) Občasni prevozi	956.924	10 %	910.522	105	919.900	104
c) Turizem in posredovanje	824.041	9 %	834.514	99	1.067.090	77
d) Vzdrževanje in trgovina	540.216	6 %	527.097	102	535.200	101
e) Ostale dejavnosti	156.762	2 %	175.747	89	176.800	89
Skupaj	9.146.622	100 %	8.841.333	103	9.341.790	98

Vir: podatki družb v Skupini

Čisti dobiček pred obdavčitvijo znaša 1.104.822 EUR. Podrobneje je poslovanje družbe predstavljeno v prvem delu polletnega poročila (poglavje 8), ki se nanaša na poslovanje družbe Alpetour PA.

Čisti prihodki od prodaje odvisne družbe [Integral Avto Jesenice](#) zavzemajo 25 odstotni delež prihodkov Skupine in znašajo 4.119.594 EUR, kar je 5 odstotkov več kot v prvem polletju preteklega leta, zastavljene cilje pa presegajo za 2 odstotka. 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 2014	Struktura	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
Družba Integral Avto Jesenice						
a) Tehnični pregledi	780.127	19 %	754.349	103	775.860	101
b) Vzdrževanje in trgovina	842.389	20 %	842.837	100	857.140	98
c) Prodaja vozil	2.493.579	61 %	2.319.268	108	2.397.000	104
č) Ostalo	3.499	0 %	3.668	95	3.510	100
Skupaj	4.119.594	100 %	3.920.122	105	4.033.510	102

Vir: podatki družb v Skupini

Poslovni odhodki v višini 3.873.400 EUR presegajo lanskoletne za 5 odstotkov. Največji strošek v strukturi poslovnih odhodkov, 73 odstotkov, predstavlja nabavna vrednost prodanega blaga in materiala. Glede na enako obdobje preteklega leta je večja za 6 odstotkov. Nabavna vrednost prodanih vozil znaša 2.375.756 EUR, v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta je večja za 8 odstotkov, skladno s povečanjem prihodkov od prodaje vozil. Enaka lanskoletni je nabavna vrednost materiala, ki znaša 458.015 EUR, skladno z enakimi prihodki iz naslova vgrajenega materiala v servisu. Ob višjem številu zaposlenih je višji strošek dela za 4 odstotke. Dobiček iz poslovanja znaša 254.206 EUR.

Na finančnem delu družba izkazuje pozitiven izid v višini 5.009 EUR, na izrednem delu pa dobiček v višini 11 EUR. Poslovni izid pred obdavčitvijo tako znaša 259.226 EUR, kar je 1 odstotek več kot v enakem obdobju preteklega leta in 9 odstotkov več kot je bilo načrtovano.

Odkvisna družba **KAM-BUS** je ustvarila čiste prihodke v vrednosti 2.633.918 EUR, kar predstavlja 16 odstotkov čistih prihodkov Skupine Alpetour. Prihodki linijskega prevoza potnikov so 2 odstotka nižji od lanskoletnih, vendar v skladu s pričakovanji. Nižji od lanskoletnih so tudi prihodki od prodaje občasnih prevozov za 5 odstotkov, od načrtovanih pa za 2 odstotka. Drugi prihodki, med katerimi so prihodki od oglaševanja na avtobusih, eksterna realizacija delavnic in drugi prihodki, presegajo lanskoletne za 49 odstotkov, načrtovane pa za 26 odstotkov.

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

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Struktura	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
Družba KAM-BUS						
a) Linijski prevoz potnikov	2.124.929	81 %	2.161.318	98	2.116.590	100
b) Občasni prevozi	495.772	18 %	523.834	95	508.120	98
e) Ostale dejavnosti	13.217	1 %	8.887	149	10.491	126
Skupaj	2.633.918	100 %	2.694.039	98	2.635.201	100

Vir: podatki družb v Skupini

Poslovni odhodki v višini 2.305.062 EUR so nižji od lanskoletnih za 8 odstotkov. Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo stroški dela, ki so enaki lanskoletnim in nižji od načrtovanih za 2 odstotka. Med stroški materiala, ki predstavljajo četrtno poslovnih odhodkov, so najpomembnejši stroški energije, ki so se zaradi nižje povprečne cene pogonskega goriva in manj prevoženih kilometrov v primerjavi s preteklim letom zmanjšali za 5 odstotkov. Med stroški storitev, ki v strukturi poslovnih odhodkov zavzemajo 17 odstotni delež, so najvišji stroški zavarovalnih premij. Odpisi vrednosti so enaki lanskoletnim in nižji od načrtovanih. Rezultat iz poslovanja je dobiček v višini 418.578 EUR.

Na finančnem delu družba izkazuje pozitiven izid v višini 9.645 EUR, prav tako na izrednem delu, in sicer v višini 14.935 EUR, ki se nanaša predvsem na prejete odškodnine zavarovalnic. Dobček pred obdavčitvijo znaša 443.158 EUR, kar je 50 odstotkov več kot v enakem obdobju preteklega leta in 22 odstotkov več, kot je bilo načrtovano.

Čisti prihodki od prodaje odkvisne družbe **Integral AP Tržič** znašajo 681.262 EUR in predstavljajo 4 odstotke čistih prihodkov Skupine. Glede na preteklo leto so višji za 6 odstotkov, predvsem zaradi višjih prihodkov iz dejavnosti linijskega prevoza potnikov, ki zavzemajo 78 odstotni delež prihodkov. Višji od lanskoletnih so tudi prihodki občasnih prevozov, ki predstavljajo 19 odstotni delež prihodkov. Delež ostalih dejavnosti v strukturi prihodkov je nizek.

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

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Struktura	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
Družba Integral AP Tržič						
a) Linijski prevoz potnikov	530.358	78 %	483.594	110	525.600	101
b) Občasni prevozi	129.729	19 %	128.603	101	139.000	93
c) Turizem in posredovanje	2.440	0 %	2.183	112	4.800	51
d) Vzdrževanje in trgovina	4.182	1 %	5.654	74	5.900	71
e) Ostale dejavnosti	14.553	2 %	20.087	72	7.500	194
Skupaj	681.262	100 %	640.121	106	682.800	100

Vir: podatki družb v Skupini

Poslovni odhodki družbe znašajo 644.222 EUR in lanskoletne presegajo za 10 odstotkov, so pa 2 odstotka nižji od načrtovanih. Največji delež poslovnih odhodkov predstavljajo stroški dela in sicer 35 odstotkov. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so se povečali za 5 odstotkov, za 2 odstotka presegajo načrtovane. Stroški materiala so višji od lanskoletnih za 11 odstotkov, vendar 4 odstotke pod načrtovanimi. Razlog so višji stroški pogonskega goriva zaradi več prevoženih kilometrov ter višji stroški nadomestnih delov zaradi več vzdrževalnih posegov na avtobusih. Višji od lanskoletnih so tudi stroški storitev zaradi že omenjenih stroškov vzdrževanja, višjih najemnin za najete avtobuse ter višjih stroškov storitev fizičnih oseb zaradi več podjemnih pogodb z vozniki avtobusov. Družba je prvo polletje leta 2014 zaključila z dobičkom iz poslovanja v višini 71.157 EUR.

Na finančnem delu je izid zaradi obstoječih posojil in lizingov družbe negativen in znaša 9.336 EUR. Po prištetu izida iz izrednega dela poslovanja v višini 51.843 EUR, ki se nanaša pretežno na prihodek iz naslova izvensodne poravnave, znaša dobiček pred obdavčitvijo 113.664 EUR, kar je 67 odstotkov več kot v preteklem letu.

~ izločitve medsebojnega prometa ~

Družbe v Skupini so med seboj opravile za 162.217 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 2014	Struktura	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 1-6 2014	Indeks 14/N14
Družba						
Alpetour PA	9.146.622	56 %	8.841.333	103	9.341.790	98
Integral Avto Jesenice	4.119.594	25 %	3.920.122	105	4.033.510	102
KAM-BUS	2.633.918	16 %	2.694.039	98	2.635.201	100
Integral AP Tržič	681.262	4 %	640.121	106	682.800	100
Medsebojni promet	-162.217	-1 %	-168.809	96	-168.809	96
Skupaj	16.419.179	100 %	15.926.806	103	16.524.492	99

Vir: podatki družb v Skupini

~ konsolidirani čisti dobiček Skupine Alpetour ~

Prvo polletje letošnjega leta je Skupina Alpetour zaključila z dobičkom v višini 1.824.765 EUR, kar je 45 odstotkov več kot v enakem obdobju preteklega leta in 12 odstotkov več, kot je bilo načrtovano.

12 ZGOŠČENI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ALPETOUR

Računovodski izkazi posameznih družb v Skupini Alpetour za prvo polletje 2014 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. 2014.

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. 2014. 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. 2014

v EUR, nerevidirano	Integral Avto Jesenice	KAM-BUS	Integral AP Tržič	Alpetour PA	Skupaj
SREDSTVA	-3.039	-22.991	-17.968	-3.916.697	-3.960.695
- delnice in deleži v družbah v Skupini	0	0	0	-3.862.389	-3.862.389
- kratkoročne terjatve do družb v Skupini	-3.039	-22.991	-17.968	-54.308	-98.306
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	-390.017	-3.287.490	-239.469	-43.719	-3.960.695
- kapital	-356.960	-3.277.493	-227.936	0	-3.862.389
- kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini	-33.057	-9.997	-11.533	-43.719	-98.306

Vir: podatki družb v Skupini

~ posli med družbami v Skupini Alpetour ~

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

12.1 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

30. tabela: konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	1-6 2013	Indeks 14/13	N 1-6 2014	Indeks 14/N14
Čisti prihodki od prodaje	16.419.179	15.926.806	103	16.524.492	99
a) na domačem trgu	16.092.872	15.717.488	102	16.318.312	99
b) na tujem trgu	326.307	209.318	156	206.180	158
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	12.331	16.650	74	17.000	73
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	1.483.787	1.402.253	106	1.454.272	102
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	17.915.297	17.345.709	103	17.995.764	100
Stroški blaga, materiala in storitev	8.184.765	7.871.357	104	8.327.331	98
Stroški dela	5.799.538	5.577.283	104	5.713.873	101
Odpisi vrednosti	1.954.470	1.835.970	106	2.065.970	95
Drugi poslovni odhodki	120.321	750.788	16	209.400	57
POSLOVNI ODHODKI	16.059.094	16.035.398	100	16.316.574	98
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	1.856.203	1.310.311	142	1.679.190	111
Finančni prihodki iz deležev	0	0		0	
Finančni prihodki iz danih posojil	14.683	6.952	211	12.150	121
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	10.932	9.845	111	8.200	133
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0		0	
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	12.261	19.415	63	23.400	52
Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	541	1.260	43	1.400	39
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	1.869.016	1.306.433	143	1.674.740	112
Davek iz dobička	44.068	43.663	101	40.260	109
Odloženi davki	183	309	59	0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.824.765	1.262.461	145	1.634.480	112
Čisti poslovni izid večinskih lastnikov	1.821.485	1.239.442	147	1.621.065	112
Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	3.280	23.019	14	13.415	24
Osnovni čisti poslovni izid večinskih lastnikov na delnico*	4,05	2,66	153	3,47	117
Popravljeni čisti poslovni izid večinskih lastnikov na delnico**	4,05	2,66	153	3,47	117

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 14/13
	1-6 2014	1-6 2013	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.824.765	1.262.461	145
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	190.029	52.279	363
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.014.794	1.314.740	153
Od tega pripada:			
- kapitalu večinskih lastnikov	2.011.514	1.291.721	156
- kapitalu manjšinskih lastnikov	3.280	23.019	14

Vir: podatki družb v Skupini

12.3 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

32. tabela: konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
SKUPAJ SREDSTVA	35.459.860	32.018.814	111
Dolgoročna sredstva	26.343.700	23.781.391	111
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	345.108	162.024	213
Opredmetena OS	24.094.087	21.873.386	110
Naložbene nepremičnine	593.642	608.229	98
Dolgoročne finančne naložbe	1.177.227	987.198	119
Dolgoročne poslovne terjatve	0	16.734	
Odložene terjatve za davek	133.636	133.820	100
Kratkoročna sredstva	8.980.207	7.671.867	117
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	18.379	
Zaloge	1.078.841	779.363	138
Kratkoročne finančne naložbe	0	402.955	
Kratkoročne poslovne terjatve	2.872.688	2.589.546	111
Denarna sredstva	5.028.678	3.881.624	130
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	135.953	565.556	24
ZABILANČNA SREDSTVA	4.465.388	4.484.024	100
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	35.459.860	32.018.814	111
Kapital	23.705.592	22.710.363	104
Kapital večinskih lastnikov	23.633.185	22.520.527	105
Vpoklicani kapital	4.154.957	4.154.957	100
Kapitalske rezerve	10.947.626	10.947.626	100
Rezerve iz dobička	3.011.198	3.011.198	100
Presežek iz prevrednotenja	91.009	-99.020	
Preneseni čisti poslovni izid	3.606.910	3.530.370	102
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.821.485	975.396	187
Kapital manjšinskih lastnikov	72.407	189.836	38
Rezervacije in dolgoročne PČR	4.885.537	4.834.273	101
Dolgoročne obveznosti	1.067.489	292.100	365
Dolgoročne finančne obveznosti	1.046.534	271.145	386
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	
Odložene obveznosti za davek	20.955	20.955	100
Kratkoročne obveznosti	4.887.456	3.566.355	137
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	
Kratkoročne finančne obveznosti	1.182.261	198.421	596
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.705.195	3.367.934	110
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	913.786	615.723	148
ZABILANČNE OBVEZNOSTI	4.465.388	4.484.024	100

Vir: podatki družb v Skupini

12.4 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

33. tabela: konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	1-6 2013	Indeks 14/13
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida	3.503.128	3.485.917	100
1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev	18.056.398	17.197.711	105
2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti	-14.518.758	-13.654.047	106
3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-34.512	-57.747	60
b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	680.468	1.433.012	47
1. Začetne manj končne poslovne terjatve	-153.375	16.349	
2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	429.603	400.473	107
3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek			
4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
5. Začetne manj končne zaloge	-331.882	88.375	
6. Končni manj začetni poslovni dolгови	386.495	574.950	67
7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	349.627	353.785	99
8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		-920	
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)	4.183.596	4.918.929	85
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju	472.620	145.192	326
1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	10.443	7.054	148
2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev			
3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	59.222	136.666	43
4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin			
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb			
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	402.955	1.472	27.375
b) Izdatki pri naložbenju	-3.324.920	-2.089.565	159
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-18.234	-26.536	69
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-3.306.686	-1.663.029	199
3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin			
4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb			
5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb		-400.000	
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)	-2.852.300	-1.944.373	147
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju			
1. Prejemki od vplačanega kapitala			
2. Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti			
3. Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti			
b) Izdatki pri financiranju	-184.242	-286.637	64
1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-29.047	-17.085	170
2. Izdatki za vračila kapitala			
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-155.195	-269.552	58
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)	-184.242	-286.637	64
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV			
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)	1.147.054	2.687.919	43
Začetno stanje denarnih sredstev	3.881.624	1.632.482	238

Vir: podatki družb v Skupini

12.5 Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala

34. 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 prevrednotenja	V. Preneseni čisti posl. izid	VI. Čisti posl. izid posl. leta	Neobvladujoči deleži	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička					
A.1. STANJE 1. 1. 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. PREMIKI V KAPITAL	0	0	0	0	0	0	190.029	0	1.821.485	3.280	2.014.794
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala											0
Vnos dodatnih vplačil kapitala											0
Vnos vseobsegajočega donosa v obdobju									1.821.485	3.280	1.824.765
Vnos zneska prevrednotenj kapitala							190.029			0	190.029
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev											0
C. PREMIKI V KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0	975.396	-975.396	0	0
Razporeditev čistega dobička po sklepu uprave in NS								975.396	-975.396		0
Č. PREMIKI IZ KAPITALA	0	0	0	0	0	0	0	-898.856	0	-120.709	-1.019.565
Izplačilo dividend in nagrad iz dobička								-898.856			-898.856
Oblikovanje rezerv za lastne delnice											0
Vplačila neobvladujočega deleža										-120.709	-120.709
Druge zmanjšanja sestavin kapitala											0
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

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

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

Vir: podatki družb v Skupini

13 POJASNILA KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV SKUPINE ALPETOUR

13.1 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

~ Čisti prihodki od prodaje: 16.419.179 EUR ~

Skupina je 98 odstotkov prihodkov realizirala na domačem trgu. Prodaja storitev predstavlja 81 odstotkov, prodaja materiala in trgovskega blaga pa 19 odstotkov čistih prihodkov od prodaje.

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

~ Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve: 12.331 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): 1.483.787 EUR ~

Največji del drugih poslovnih prihodkov predstavlja kompenzacija Ministrstva za infrastrukturo in prostor za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov v skupni višini 1.068.715 EUR. Višina kompenzacije znaša za družbo Alpetour PA 1.046.249 EUR, za družbo Integral AP Tržič pa 22.466 EUR. Med drugimi poslovnimi prihodki Skupine so izkazani tudi prihodki vračila trošarine za pogonsko gorivo za komercialni namen po Ztro-H v višini 152.464 EUR, prihodki iz naslova prodaje osnovnih sredstev v višini 34.641 EUR, druga prejeta nadomestila v skupni višini 54.947 EUR ter drugi poslovni prihodki v višini 173.020 EUR.

~ Poslovni odhodki: 16.059.094 EUR ~

Poslovni odhodki so enaki lanskoletnim ter 2 odstotka pod načrtovanimi, sestavljajo pa jih:

- ~ stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga (38 odstotni delež odhodkov),
- ~ stroški dela (36 odstotni delež odhodkov),
- ~ stroški storitev (13 odstotni delež odhodkov),
- ~ odpisi vrednosti (12 odstotni delež odhodkov) in
- ~ drugi poslovni odhodki (1 odstotni delež odhodkov).

~ Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga: 6.177.005 EUR ~

Stroški blaga in materiala so v prvi polovici letošnjega leta glede na enako obdobje lani višji za 3 odstotke in 2 odstotka pod načrtovanimi.

Največji, 47 odstotni delež zavzema nabavna vrednost prodanega blaga v višini 2.897.895 EUR, ki se večinoma nanaša na nabavno vrednost vozil družbe Integral Avto Jesenice.

Sledijo stroški energije, ki vključujejo porabljeno pogonsko gorivo za izvajanje dejavnosti prevozov in znašajo 2.374.765 EUR ter predstavljajo 38 odstotni delež.

Stroški materiala zavzemajo 11 odstotni delež stroškov blaga in materiala ter znašajo 653.406 EUR. Nanašajo se predvsem na porabljen material pri vzdrževanju lastnih avtobusov in pri popravilih gospodarskih vozil zunanjih strank obvladujoče družbe.

Ostali stroški posamično zavzemajo manj kot 5 odstotni delež stroškov materiala z nabavno vrednostjo trgovskega blaga.

36. tabela: stroški blaga in materiala

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Delež 2014	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 2014	Indeks 14/N14
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	6.177.005	38 %	6.010.799	103	6.314.219	98
Nabavna vrednost prodanega blaga	2.897.895	47 %	2.700.185	107	2.801.390	103
Stroški materiala	653.406	11 %	714.949	91	740.462	88
Stroški energije	2.374.765	38 %	2.395.554	99	2.574.256	92
Stroški nadomestnih delov	115.360	2 %	93.545	123	97.465	118
Odpisi DI	108.668	2 %	82.296	132	76.088	143
Stroški pisarniškega materiala	24.104	0 %	19.592	123	19.758	122
Popisne razlike	2.807	0 %	4.678	60	4.800	58

Vir: podatki družb v Skupini

~ Stroški storitev: 2.007.760 EUR ~

Stroški storitev so v prvi polovici letošnjega leta v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta višji za 8 odstotkov in v skladu z načrtovanimi.

Največji, 44 odstotni delež zavzemajo stroški drugih storitev, ki so enaki lanskoletnim in 14 odstotkov nižji od načrtovanih.

21 odstotni delež stroškov storitev zavzemajo zavarovalne premije, ki lanskoletne presegajo za 47 odstotkov, porasle so pri večini družb v Skupini.

Stroški vzdrževanja zavzemajo 8 odstotni delež stroškov storitev, povečali so se za 11 odstotkov zaradi več sprotne vzdrževanja kot tudi vzdrževanja računalniške opreme. Stroški intelektualnih in osebnih storitev zavzemajo 6 odstotni delež stroškov storitev, glede na preteklo leto so nižji za 13 odstotkov zaradi nižjih stroškov odvetniških in svetovalnih storitev ter zdravstvenih storitev.

Stroški storitev fizičnih oseb v strukturi stroškov storitev zavzemajo 5 odstotni delež, glede na preteklo leto so višji za 42 odstotkov zaradi več sklenjenih podjemnih pogodb z vozniki avtobusov.

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

37. tabela: stroški storitev

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Delež 2014	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 2014	Indeks 14/N14
b) Stroški storitev	2.007.760	13 %	1.860.558	108	2.013.112	100
Prevozne storitve	64.203	3 %	60.910	105	66.634	96
Storitve vzdrževanja	158.266	8 %	143.012	111	120.655	131
Najemnine	71.858	4 %	79.082	91	84.752	85
Povračila stroškov	83.454	4 %	93.619	89	95.216	88
Storitve plačilnega prometa	53.987	3 %	49.600	109	50.291	107
Intelektualne in osebne storitve	130.050	6 %	148.636	87	135.971	96
Zavarovalne premije	418.175	21 %	283.855	147	299.994	139
Stroški sejmov, reklame, reprezen	44.877	2 %	45.454	99	44.868	100
Storitve fizičnih oseb	95.175	5 %	67.128	142	81.410	117
Druge storitve	887.715	44 %	889.262	100	1.033.321	86

Vir: podatki družb v Skupini

~ Stroški dela: 5.799.538 EUR ~

Stroški dela so v prvi polovici letošnjega leta glede na enako obdobje lani višji za 4 odstotke, glede na načrtovane pa za 1 odstotek.

Bruto plače in nadomestila plač so se povečali za 7 odstotkov, na kar je najbolj vplivala uskladiitev plač v januarju letos in večje število zaposlenih. Stroški za socialno varnost so se zmanjšali za 5 odstotkov, predvsem zaradi spremenjenega obračunavanja obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja za voznike. Drugi stroški dela so 1 odstotek pod lanskeletnimi.

38. tabela: stroški dela

v EUR, nerevidirano	1-6 2014	Delež 2014	1-6 2013	Indeks 14/13	Načrt 2014	Indeks 14/N14
6. Stroški dela	5.799.538	36 %	5.577.283	104	5.713.873	101
a) Plače in nadomestila plač	4.084.536	70 %	3.808.558	107	3.911.820	104
b) Stroški za socialno varnost	770.049	13 %	813.207	95	836.603	92
c) Drugi stroški dela	944.953	16 %	955.518	99	965.450	98

Vir: podatki družb v Skupini

~ Odpisi vrednosti: 1.954.470 EUR ~

Odpisi vrednosti v prvi polovici letošnjega leta presegajo lanskeletne za 6 odstotkov in so 5 odstotkov nižji od načrtovanih.

Amortizacija je višja za 10 odstotkov zaradi nakupov novih osnovnih sredstev, predvsem avtobusov in znaša 1.874.850 EUR. Prevrednotovalni odhodki pri obratnih sredstvih znašajo 79.471 EUR in vključujejo odpise terjatev oziroma popravke vrednosti terjatev, za katere je bila na podlagi že vloženih naporov za izterjavo ter na osnovi ugotovljenega finančnega

stanja neplačnikov, predvsem pri obvladujoči družbi, ugotovljena velika verjetnost neplačila. Glede na lansko leto so nižji za 40 odstotkov.

~ Drugi poslovni odhodki: 120.321 EUR ~

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

~ Poslovni izid iz poslovanja: 1.856.203 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 3 odstotke, poslovnih odhodki pa so ostali nespremenjeni.

~ Finančni prihodki iz danih posojil: 14.683 EUR ~

Nanašajo na prejete obresti od danih posojil drugim.

~ Finančni prihodki iz poslovnih terjatev: 10.932 EUR ~

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

~ Finančni odhodki iz finančnih obveznosti: 12.261 EUR ~

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

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

Skupni poslovni izid pred obdavčitvijo znaša 1.869.016 EUR. Poslovni izid je zmanjšan za davek od dohodkov pravnih oseb, ki po oceni znaša 44.068 EUR in za odložene davke v višini 183 EUR. Čisti dobiček Skupine za obračunsko obdobje tako znaša 1.824.765 EUR.

Čisti poslovni izid Skupine, ki pripada večinskim lastnikom, je čisti dobiček v višini 1.821.485 EUR, lanskoletnega presega za 47 odstotkov.

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

13.2 Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa

V prvem polletju 2014 doseženi celotni vseobsegajoči donos Skupine znaša 2.014.794 EUR in poleg čistega dobička obračunskega obdobja vključuje tudi dobiček iz ponovnega vrednotenja finančnih naložb v višini 190.029 EUR.

13.3 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

~ Neopredmetena dolgoročna in opredmetena osnovna sredstva: 24.439.195 EUR ~

Skupina 30. 6. 2014 izkazuje 345.108 EUR neopredmetenih dolgoročnih sredstev in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev ter 24.094.087 EUR opredmetenih osnovnih sredstev. Odvisna družba Integral AP Tržič ima za najeti kredit zastavljeno osnovno sredstvo (zgradbo) v višini 90.000 EUR. Družbe v Skupini imajo v finančnem najemu osnovna sredstva (vozila) v skupni nabavni vrednosti 1.578.226 EUR.

39. tabela: opredmetena osnovna sredstva

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
Opredmetena OS	24.094.087	21.873.386	110
Zemljišča in zgradbe	8.158.661	8.182.007	100
a) Zemljišča	2.992.720	2.860.378	105
b) Zgradbe	5.165.940	5.321.629	97
Druge naprave in oprema	15.722.869	13.483.073	117
Opredmetena OS, ki se pridobivajo	212.557	208.306	102

Vir: podatki družb v Skupini

V prvi polovici letošnjega leta je Skupina investirala 4.121.615 EUR v nova osnovna sredstva ter adaptacije in razvoj že obstoječih osnovnih sredstev. 82 odstotni delež teh investicij odpade na obvladujočo družbo, odvisna družba KAM-BUS ima v omenjenem znesku 13 odstotni delež, Integral AP Tržič 1 odstotni delež in Integral Avto Jesenice 4 odstotni delež.

~ Naložbene nepremičnine: 593.642 EUR ~

537.786 EUR naložbenih nepremičnin izkazuje obvladujoča družba, 55.856 EUR pa družba Integral AP Tržič.

~ Dolgoročne finančne naložbe: 1.177.227 EUR ~

952.581 EUR dolgoročnih finančnih naložb izkazuje obvladujoča družba, 213.822 EUR družba KAM-BUS in 10.824 EUR družba Integral Avto Jesenice.

~ Odložene terjatve za davek: 133.636 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: 1.078.841 EUR ~

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

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

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

~ **Kratkoročne poslovne terjatve: 2.872.688 EUR** ~

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

40. tabela: kratkoročne poslovne terjatve Skupine

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	2.872.688	2.589.546	111
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.570.284	2.321.509	111
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	302.404	268.037	113

Vir: podatki družb v Skupini

~ **Denarna sredstva: 5.028.678 EUR** ~

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

~ **Aktivne časovne razmejitve: 135.953 EUR** ~

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

~ **Zabilančna evidenca: 4.465.388 EUR** ~

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

Obvladujoča družba iz naslova zadolžitve avtoplaščev v uporabi, menic in drugih vrednostnih papirjev za zavarovanje plačil, vrednotnic, blaga prejetega v konsignacijo in drugega, izkazuje 1.035.578 EUR, preostalih 129.683 EUR pa je zabilančna evidenca odvisne družbe Integral AP Tržič.

~ **Kapital: 23.705.592 EUR** ~

Kapital na dan 30. 6. 2014 predstavlja 67 odstotkov celotnih obveznosti do virov sredstev Skupine in je 4 odstotke višji kot je bil konec leta 2013.

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

Kapitalske rezerve v skupni višini 10.947.626 EUR sestavljajo rezerve iz otvoritvene bilance iz leta 1993, revalorizirane do 31. 12. 2001 (presežek kapitala po dokončni razporeditvi dela nerazporejenega dobička, doseženega v obdobju 1993 do 1997), splošni prevrednotovalni

popravek kapitala, ki se je po SRS 2001 izkazoval kot revalorizacija kapitala do leta 2001 in rezerve iz naslova zamenjave kapitala KAM-BUS. Skupaj predstavljajo kapitalske rezerve 49 odstotkov kapitala večinskih lastnikov.

Rezerve iz dobička Skupine sestavljajo zakonske rezerve v višini 357.693 EUR, rezerve za lastne delnice in lastne delnice kot odbitna postavka v višini 921.873 EUR ter druge rezerve iz dobička v višini 2.653.505 EUR.

Presežek iz prevrednotenja v vrednosti 91.009 EUR predstavlja stanje presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb družb v Skupini.

Preneseni čisti poslovni izid v višini 3.606.910 EUR je sestavljen iz zadržanih (nerazporejenih) dobičkov preteklih let družb v Skupini ter nerazporejenega dobička iz slabega imena, oblikovanega v letu 2005 in zmanjšanja za aktuarski izračun obvladujoče družbe.

Čisti poslovni izid tekočega leta kot postavka kapitala znaša 1.821.485 EUR in vključuje čisti dobiček Skupine v prvi polovici leta 2014, ki pripada večinskim lastnikom.

Kapital manjšinskih lastnikov na dan 30. 6. 2014 znaša 72.407 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. 2014) in številom vseh izdanih delnic obvladujoče družbe, je 47,47 EUR.

Tržna vrednost delnice APAG na dan 30. 6. 2014 znaša 33,51 EUR, kar v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2013 predstavlja 116 odstotno rast.

Vrednost delnice v vstopni kotaciji na zadnji dan obračunskega obdobja tako predstavlja 71 odstotkov knjigovodske vrednosti delnice Skupine.

Konsolidirani čisti dobiček na delnico (čisti dobiček večinskih lastnikov / število delnic brez upoštevanja lastnih delnic) znaša 4,05 EUR, kar je 53 odstotkov več kot v primerjanem obdobju preteklega leta. Vse delnice, ki jih je obvladujoča družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je kazalnik popravljeni čisti dobiček na delnico enak osnovnemu čistemu dobičku na delnico.

~ Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve: 4.885.537 EUR ~

14 odstotkov rezervacij se nanaša na rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti, 85 odstotkov predstavljajo druge rezervacije, 1 odstotek pa dolgoročne pasivne časovne razmejitve.

~ Dolgoročne obveznosti: 1.067.489 EUR ~

Skupina izkazuje 1.046.534 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, kjer gre predvsem za dolgoročne obveznosti iz naslova finančnih lizingov in odložene obveznosti za davek v višini 20.955 EUR.

~ **Kratkoročne obveznosti: 4.887.456 EUR** ~

Kratkoročne finančne obveznosti Skupine znašajo 1.182.261 EUR in se nanašajo na obveznosti do bank in na kratkoročni del finančnih lizingov, ki zapade v plačilo v tekočem letu. Obvladujoča družba izkazuje tudi obveznost za izplačilo dividend.

Kratkoročne poslovne obveznosti Skupine znašajo 3.705.195 EUR.

41. tabela: kratkoročne obveznosti

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014	31. 12. 2013	Indeks 14/13
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	4.887.456	3.566.355	137
Kratkoročne finančne obveznosti	1.182.261	198.421	596
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	59.904	86.245	69
Druge kratkoročne finančne obveznosti	1.122.357	112.176	1001
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.705.195	3.367.934	110
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.258.901	1.112.703	113
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmo	0	500	0
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.446.294	2.254.731	108

Vir: podatki družb v Skupini

~ **Kratkoročne pasivne časovne razmejitev: 913.786 EUR** ~

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

~ **Poštena vrednost finančnih instrumentov** ~

42. tabela: poštena vrednost finančnih instrumentov

v EUR, nerevidirano	30. 6. 2014		31. 12. 2013	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Dolgoročne finančne naložbe	1.177.227	1.177.227	987.198	987.198
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	16.734	16.734
Kratkoročne finančne naložbe	0	0	402.955	402.955
Kratkoročne poslovne terjatve	2.872.688	2.872.688	2.589.546	2.589.546
Denarna sredstva	5.028.678	5.028.678	3.881.624	3.881.624
Dolgoročne finančne obveznosti	1.046.534	1.046.534	271.145	271.145
Rezervacije in dolgoročne PČR	4.885.537	4.885.537	4.834.273	4.834.273
Kratkoročne finančne obveznosti	1.182.261	1.182.261	198.421	198.421
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.705.195	3.705.195	3.367.934	3.367.934
Skupaj	19.898.120	19.898.120	16.549.830	16.549.830

Vir: podatki družb v Skupini

13.4 Pojasnila k izkazu denarnih tokov

~ Denarni tokovi ~

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

Denarni tokovi pri poslovanju Skupine izkazujejo prebitek prejemkov nad izdatki v višini 4.183.596 EUR, od tega prebitek iz naslova postavk izkaza poslovnega izida znaša 3.503.128 EUR, iz naslova sprememb čistih obratnih sredstev pa znaša 680.468 EUR.

Denarni tokovi pri naložbenju izkazujejo prebitek izdatkov nad prejemki v višini 2.852.300 EUR, predvsem iz naslova pridobitve osnovnih sredstev.

Denarni tokovi pri financiranju so negativni in znašajo -184.242 EUR, nanašajo pa se na odplačila posojil, lizingov in obresti.

V prvi polovici leta 2014 Skupina izkazuje pozitiven denarni izid v višini 1.147.054 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 2014 so bile naslednje:

- ~ negativni presežek iz prevrednotenja se je zmanjšal za 190.029 EUR in znaša 91.009 EUR;
- ~ preneseni čisti poslovni izid se je povečal za pripis čistega poslovnega izida preteklega leta (ki pripada večinskim lastnikom) v višini 975.396 EUR ter zmanjšal za izplačilo dividend v višini 898.856 EUR in znaša 3.606.910 EUR;
- ~ čisti poslovni izid poslovnega leta Skupine se je v prvi polovici leta 2014 zmanjšal za znesek čistega poslovnega izida Skupine iz preteklega leta v višini 975.396 EUR in povečal za čisti poslovni izid prve polovice tekočega poslovnega leta (ki pripada večinskim lastnikom) v višini 1.821.485 EUR;
- ~ kapital manjšinskih lastnikov, ki je izkazan v višini njihovega deleža, se je povečal za 3.280 EUR, kolikor znaša pripadajoči čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov v prvi polovici leta 2014 in znaša 72.407 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.

43. tabela: poslovni izid po področnih odsekih v obdobju 1-6 2014

v EUR, neredvidirano	Prevozi	Osebn program	Ostalo	Izločitve	Skupaj
Prihodki od prodaje	10.897.748	4.111.211	1.788.696		16.797.655
Drugi prihodki	1.334.691	8.023	206.364		1.549.078
Prihodki med odseki	8.643	8.383	-232.745	-215.719	
Poslovni prihodki skupaj	12.241.082	4.127.617	1.762.315	-215.719	17.915.295
Odhodki iz poslovanja	10.978.898	3.873.400	1.370.659	-163.865	16.059.092
Poslovni izid iz poslovanja	1.262.184	254.217	391.656		1.856.203
Finančni izid	6.572	5.009	1.232		12.813
Poslovni izid iz rednega poslovanja	1.268.756	259.226	392.888		1.869.016

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

44. tabela: izbrani kazalniki poslovanja Skupine Alpetour

	30. 6. 2014	30. 6. 2013	Indeks 14/13
KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)			
1. Stopnja lastniškosti financiranja	66,9	67,9	98
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	83,6	82,8	101
3. Stopnja dolžniškosti financiranja	16,8	17,8	95
4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	16,4	17,2	95
5. Stopnja osnovnosti kapitala	17,5	18,6	94
KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)			
1. Stopnja osnovnosti investiranja	68,9	68,1	101
2. Stopnja dolgoročnosti investiranja	74,3	73,6	101
KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA			
1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	0,97	1,00	97
2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,03	0,96	107
3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,62	1,53	106
4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,84	1,70	108
5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja	2,04	1,63	125
KAZALNIKI OBRAČANJA			
1. Koeficient obračanja obratnih sredstev	1,70	2,09	82
2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev	0,08	0,08	104
3. Koeficient obračanja zalog materiala	2,38	2,44	98
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
1. Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,12	1,08	103
2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	1,11	1,08	103
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI			
1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,09	0,06	139
2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,09	0,08	119
3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala	0,44	0,30	145
4. Čista dobičkonosnost navadne delnice	3,67	2,54	145

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 2014.

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. 2013.

Direktorica družbe potrujem, da je po mojem najboljšem vedenju polletno računovodsko poročilo za poslovno leto 2014 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 2014 in s tem tudi z njunim celotnim polletnim poročilom. Z njim se strinjam in to potrujem s svojim podpisom.

Kranj, 28. avgust 2014

Ivana Zupančič Gaber
direktorica

