

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA

DRUŽBE ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.

OBDOLJE: OD 1. 1. 2011 DO DNEVA OBJAVE POROČILA

UVODNA POJASNILA

Družba Alpetour - potovalna agencija, d. d. (v nadaljevanju družba Alpetour PA) pripravlja vmesno poročilo posloводства na podlagi zakonskih določil 114. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list št. 67/2007 s spremembami).

Poročilo je pripravljeno za obdobje od 1. 1. 2011 do 9. 11. 2011, podatki in pojasnila pa se nanašajo na obdobje od 1. 1. 2011 do 30. 9. 2011.

Opis stanja in poslovanja obvladujoče in odvisnih družb je pripravljen na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za prve tri četrtine leta 2011, izdelanih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

OSNOVNI PODATKI

Ime družbe:	ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D., KRANJ
Sedež:	Mirka Vadnova 8, 4000 Kranj
Telefon:	04 / 20-13-100
Telefaks:	04 / 20-13-101
Elektronska pošta:	alpetour@alpetour.si
Spletna stran:	www.alpetour.si
Vpis v register:	23. 12. 1997 pod vložno št. 100073200 pri Okrožnem sodišču v Kranju
Matična številka:	5097053
Davčna številka:	24010383
Kategorizacija:	Velika družba, katere delnice so uvrščene v vstopno kotacijo Ljubljanske borze
Dejavnosti - glavne:	~ SKD H/ 49.310 - Mestni in primestni kopenski potniški promet ~ SKD H/ 49.391 - Medkrajevni in drug cestni potniški promet

Dejavnosti - dodatne:

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

Direktorica: Ivanka Zupančič Gaber, ekonomist
Prokurist: Ljubo Peče, univ. dipl. pravnik
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

PODJETJA V SKUPINI ALPETOUR

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

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

Integral AP Tržič, d. d.
Predilniška 1, 4290 Tržič
66,08% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba Integral AP Tržič)

KAM-BUS, d. d.
Perovo 30, 1241 Kamnik
99,14% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba KAM-BUS)

LASTNIŠKA STRUKTURA

Stanje na dan 30. 9. 2011

Osnovni kapital družbe je sestavljen iz 497.847 kosovnic delnic in znaša 4.154.957 EUR.

Delnice družbe Alpetour PA ima v lasti (poleg družbe Alpetour PA) še 564 delničarjev, to je v primerjavi s stanjem na zadnji dan preteklega leta 34 delničarjev oziroma 5,7 % delničarjev manj. Največji trije lastniki so [Zvon ena holding, d. d.](#) (24,0 %), [Modra linija holding, d. d.](#) (23,6 %) in [vzajemni sklad NFD 1](#) (11,8 %).

Družba Alpetour PA ima v lasti 16.403 delnice, kar predstavlja 3,3% delež.

Tabela: 10 največjih delničarjev družbe Alpetour PA

Z. št.	Naziv	Št. delnic	Št. delnic v %
1	ZVON ENA HOLDING, D.D.	119.686	24,0%
2	MODRA LINIJA HOLDING D.D.	117.687	23,6%
3	VZAJEMNI SKLAD NFD 1 DELNIŠKI	58.909	11,8%
4	NUFIN D.O.O.	25.217	5,1%
5	GBD BPD D.D.	12.120	2,4%
6	ZUPANČIČ GABER IVANA	4.383	0,9%
7	ŠAKIĆ FERDO	3.756	0,8%
8	HAFNER TATJANA	3.450	0,7%
9	HAFNER JANEZ	2.125	0,4%
10	SKUPINA VIATOR & VEKTOR D.D.	2.053	0,4%
Skupaj 10 največjih delničarjev (brez lastnih delnic)		349.386	70,2%
Ostali delničarji (brez lastnih delnic) – 554 delničarjev		132.058	26,5%
Skupaj delnice (brez lastnih delnic)		481.444	96,7%
Lastne delnice		16.403	3,3%
Skupaj vse delnice		497.847	100,0%

Vir: Delniška knjiga Alpetour PA

PREGLED POMEMBNEJŠIH POSLOVNIH DOGODKOV IN NJIHOV VPLIV NA FINANČNI POLOŽAJ DRUŽBE ALPETOUR PA IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB OD 1. 1. 2011 DO DNEVA OBJAVE VMESNEGA POROČILA POSLOVODSTVA

Z Ministrstvom za promet in zveze smo podpisali [Koncesijsko pogodbo za opravljanje gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov v notranjem cestnem prometu](#) za obdobje od 1. julija 2011 do sklenitve nove pogodbe o izvajanju storitev javne službe, sklenjene na podlagi predpisanega postopka javnega razpisa, vendar ne za dlje kot do 31. decembra 2012.

V tem času smo podpisali že drugi [aneks, ki določa finančni okvir izvajanja gospodarske javne službe](#), in sicer za obdobje od 1. oktobra 2011 do 31. decembra 2011 (prejšnji podpisan za obdobje od 1. julija 2011 do 30. septembra 2011).

[Stroški pogonskega goriva predstavljajo 17,5 % vseh odhodkov poslovanja](#), zato nadaljevanje trenda naraščanja cen goriva zaradi rasti cene nafte na svetovnem trgu ostaja svojevrsten problem, saj neposredno vpliva na poslovni rezultat družbe.

V okviru sodelovanja z Občino Škofja Loka smo s 1. aprilom 2011 [povečali število prevozov na liniji Podlubnik-Lipica](#) v Škofji Loki in občanom s tem znatno izboljšali prevozni standard.

V okviru zasledovanja cilja doseči višji tržni delež v dejavnosti turizma smo aprila 2011 odprli [novo turistično poslovalnico v Domžalah](#), ki predstavlja novo priložnost trženja lastnih turističnih aranžmajev in višanje prepoznavnosti družbe tudi na tem zalednem območju.

28. junija 2011 je potekala [15. skupščina delničarjev družbe Alpetour PA](#). Sprejet je bil sklep o delitvi bilančnega dobička za leto 2010. Ta znaša 1.720.880 EUR in se razporeja:

- ~ 385.155 EUR za dividende (0,8 EUR bruto za delnico) – izplačane v avgustu 2011;
- ~ 1.335.725 EUR za prenos v naslednje leto.

V breme stroškov je bila predsedniku nadzornega sveta izplačana nagrada v višini 3.000 EUR bruto, članom nadzornega sveta pa nagrada v skupni višini 8.000 EUR bruto.

Na predlog nadzornega sveta je za poslovno leto 2011 za revizorja imenovano podjetje ABC REVIZIJA, d. o. o., Dunajska cesta 101, Ljubljana.

Pomembni poslovni dogodki po 30. 9. 2011

Z oktobrom 2011 smo [dejavnost trženja turističnih storitev iz Trubarjeve ulice v Ljubljani preselili na Slovensko cesto](#), da bi tako čim boljše unovčili prednost nove, bolj frekventne lokacije.

26. oktobra 2011 je družba Alpetour PA na Ljubljanski borzi odkupila 10.000 lastnih delnic v skupni vrednosti 125.000 EUR, posrednik pri nakupu je bila GBD Gorenjska borzno posredniška družba, d. d. Skupno število lastnih delnic po omenjenem nakupu je 26.403, kar predstavlja 5,3 % vseh izdanih delnic.

Z nakupom lastnih delnic se je zmanjšalo število delnic z glasovalno pravico, in sicer za omenjenih 10.000 delnic. Število delnic z glasovalno pravico je 471.444.

SPLOŠEN OPIS FINANČNEGA POLOŽAJA IN POSLOVANJA DRUŽBE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB

~ Obvladujoča družba Alpetour PA ~

[Kosmati donos od poslovanja](#) za devet mesecev poslovnega leta 2011 znaša 12.142.113 EUR, kar je 2,5 % več kot v enakem obdobju lani. Čisti prihodki od prodaje znašajo 10.198.704 EUR in so v primerjavi z lanskim letom višji po vseh dejavnostih razen na področju vzdrževanja in trgovine ter ostalih dejavnosti (najemnine, oglaševanje...). Čisti prihodki so v primerjavi z načrtovanimi višji za 3,1 %, v primerjavi z načrtovanimi pa 1,1 %. Kljub temu dejstvu je [rezultat iz poslovanja](#) skoraj polovico manjši in [znaša 115.275 EUR](#) (indeks=55). Posebno skrb smo namenili nadzoru in omejevanju stroškov, ki znašajo

12.026.838 EUR in so višji za 3,3 %. Največji vpliv na rast stroškov imajo 10,6 % višji stroški pogonskega goriva, ki v strukturi predstavljajo 17,5 % vseh odhodkov poslovanja in znašajo 2.109.305 EUR (rast cene goriva in več prevoženih kilometrov) ter 15,6 % višji neposredni stroški lastnih aranžmajev ter občasnih prevozov, ki v strukturi vseh odhodkov predstavljajo 6,6% delež in znašajo 792.659 EUR. Rast slednjih se odraža tudi na povečanemu prihodku obeh dejavnosti.

Finančni del izkaza poslovnega izida družbe Alpetour PA je pozitiven, znaša **303.116 EUR** in je 14,2 % boljši kot v enakem obdobju lani (višja prejeta dividenda družbe KAM-BUS in višje prejeto izplačilo dobička družbe Integral Avto Jesenice).

Rezultat pred obdavčitvijo je dobiček v višini 459.503 EUR in je 9,9 % nižji kot lani.

Tabela: Izbrani kazalniki poslovanja za obdobje 1-9 2011

v EUR	1-9/2011	1-9/2010	Indeks 11/10
Čisti prihodki od prodaje	10.198.704	9.895.930	103
Poslovni izid iz poslovanja	115.275	208.424	55
Čisti poslovni izid	393.100	437.459	90

Kazalniki	1-9/2011	1-9/2010	Indeks 11/10
Dobiček iz poslovanja / Poslovni prihodki	0,9 %	1,8 %	54
Čisti dobiček / Kapital	2,1 %	2,4 %	90

v EUR	30. 9. 2011	31. 12. 2010	Indeks 11/10
Kapital	18.324.016	18.441.112	99
Sredstva	24.189.903	24.868.500	97

Število zaposlenih na dan	30. 9. 2011	30. 9. 2010	Indeks 11/10
	292	296	99

Vir: Podatki družbe Alpetour PA

Družba Alpetour PA na dan 30. 9. 2011 izkazuje 5,1 % manj **dolgoročnih sredstev** kot na zadnji dan preteklega leta, in sicer 21.195.518 EUR. Najpomembnejša postavka so opredmetena osnovna sredstva, ki znašajo 14.040.438 EUR. **Kratkoročna sredstva** znašajo 2.903.525 EUR, kar je 27,4 % več kot na zadnji dan preteklega leta, in sicer na račun denarnih sredstev.

Kapital na dan 30. 9. 2011 znaša 18.324.016 EUR, kar je 0,6 % manj kot 31. 12. 2010, v strukturi obveznosti do virov sredstev predstavlja 75,7% delež. **Rezervacije in dolgoročne**

pasivne časovne razmejitve znašajo 1.733.689 EUR (7,2 %), dolgoročne obveznosti 1.084.775 EUR (4,5 %), kratkoročne obveznosti 2.740.565 EUR (11,3 %) ter kratkoročne pasivne časovne razmejitve v višini 306.857 EUR (1,3 %).

~ Odvisna družba KAM-BUS ~

Dobiček pred obdavčitvijo za obdobje 1-9 2011 znaša 305.104 EUR in je 3 % višji kot lani, od načrtovanega pa 74 % višji.

Družba izkazuje kosmati donos od poslovanja v višini 3.110.242 EUR, ki je 1 % višji v primerjavi z enakim obdobjem lani, od načrtovanega pa je višji za 4 %. Zaradi nižjih prihodkov iz naslova prodaje enotnih vozovnic je prihodek iz glavne dejavnosti (javni linijski prevoz potnikov) glede na lansko leto 2 % nižji in znaša 1.887.126 EUR, enak je načrtovanemu za to obdobje.

Poslovni odhodki znašajo 2.864.439 EUR in so 1 % nižji od načrtovanih ter 1 % višji kot lani. Strošek amortizacije je na račun starosti voznega parka nižji, stroški storitev pa so v primerjavi z lanskim letom višji zaradi povišanja storitev vzdrževanja.

Na finančnem delu družba izkazuje pozitiven rezultat v višini 24.870 EUR.

~ Odvisna družba Integral Avto Jesenice ~

Obdobje od januarja do septembra 2011 je družba Integral Avto Jesenice zaključila z dobičkom, ki pred obdavčitvijo znaša 304.447 EUR. To je 21,4 % več kot lani v enakem obdobju in 35,3 % več kot je bilo načrtovano.

Kosmati donos od poslovanja znaša 4.654.998 EUR in je 15,7 % višji kot lani, za načrtovanim pa zaostaja 11 %. Razlog za nedoseganje načrtovanega donosa je slabša prodaja novih vozil od predvidene v gospodarskem načrtu.

Poslovni odhodki znašajo 4.367.807 EUR in so 15 % višji kot lani ter 12,3 % nižji od načrtovanih (vpliv nižje nabavne vrednosti vozil).

Iz naslova finančne dejavnosti družba Integral Avto Jesenice izkazuje pozitiven rezultat v višini 3.332 EUR.

~ Odvisna družba Integral AP Tržič ~

Dobiček pred obdavčitvijo za obdobje 1-9 2011 znaša 18.502 EUR, v lanskem letu je družba za obdobje 1-9 beležila izgubo.

Kosmati donos od poslovanja znaša 820.775 EUR in je 5 % nižji od lanskoletnega, od načrtovanega pa 6 %.

Večino donosa (81,2 %) predstavljajo čisti prihodki od prodaje, kjer družba glede na začrtane rezultate beleži 1 % višje prihodke pri opravljanju dejavnosti gospodarske javne službe, tudi prihodki iz naslova najemnin ipd. so 6 % višji. Na ostalih področjih načrtovani prihodki niso doseženi.

Odhodki iz poslovanja znašajo 786.078 EUR in so 8 % nižji od načrtovanih, prav tako so nižji kot lani, in sicer za 9 %. Na nižje stroške materiala in nabavne vrednosti blaga so najbolj

vplivali nižji stroški nadomestnih delov, na nižje stroške storitev pa nižji stroški intelektualnih in osebnih storitev.

Finančni del izkazuje negativen rezultat -16.036 EUR.

Gospodarske razmere in pogoji gospodarjenja so še vedno odsev največje finančne in gospodarske krize v svetu, ki se odraža na vseh segmentih poslovanja (manjše število potnikov/manj prodanih vozovnic, zmanjševanje števila zunanjih strank v dejavnosti vzdrževanja vozil, manjša prodaja novih vozil). Z veliko vloženega truda v povečanje oziroma vsaj ohranjanje višine prihodkov ter z ozirom na izdaten nadzor nad obvladovanjem stroškov je Skupini uspelo, da v opazovanem obdobju v primerjavi z lanskim letom stroški niso rasli hitreje kot prihodki. Skupina je ustvarila [kosmati donos od poslovanja v višini 20.531.093 EUR](#), ki je 5 % višji kot lani in 2 % manj kot je bilo načrtovano. Poslovni odhodki so prav tako 5 % višji kot lani, predvsem na račun višjih stroškov nabavne vrednosti vozil in energije (pogonsko gorivo) ter višjih stroškov izvajanja lastnih aranžmajev in plačanih cestnin. [Poslovni odhodki Skupine za obdobje 1-9 2011 znašajo 19.687.586 EUR.](#)

Finančni del izkazuje pozitiven rezultat v višini [33.819 EUR](#), tako da je poslovni izid pred obdavčitvijo dobiček v višini 877.326 EUR in je 9 % višji kot lani.

Aktivnosti uprave bodo tudi v prihodnje usmerjene v učinkovit nadzor nad stroški, izkoriščanje sinergij in prenos dobrih praks med družbami v Skupini ter v racionalno razporejanje proizvodnih zmogljivosti, znanja in tehnologije. Posebno skrb bomo posvečali spodbujanju prodaje in zagotavljanju kakovosti storitev.

Kranj, 9. november 2011

Ivanka Zupančič Gaber
direktorica

