

varni
točni
okolju prijazni
zanesljivi



LETNO POROČILO DRUŽBE ALPETOUR - POTOVALNA AGENCIJA, D. D.

IN

KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO SKUPINE ALPETOUR

ZA POSLOVNO LETO 2011



KAZALO

1	OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.	7
1.1	OSNOVNI PODATKI DRUŽB V SKUPINI ALPETOUR	8
2	POVZETEK POSLOVANJA V LETU 2011	11
3	STRATEGIJA RAZVOJA	12
4	NAGOVOR DIREKTORICE	15
5	UPRAVLJANJE DRUŽBE	18
5.1	IZJAVA O UPRAVLJANJU	18
5.2	DEJSTVA, POVEZANA Z ZAKONOM O PREVZEMIH	20
5.3	IZJAVA POSLOVODSTVA V SKLADU S 545. ČLENOM ZGD-1	21
5.4	UPRAVA DRUŽBE ALPETOUR PA	22
5.5	PROKURA	22
5.6	NADZORNI SVET	23
5.7	REVIZIJA	23
5.8	REVIZIJSKA KOMISIJA	24
5.9	LASTNIŠKI DELEŽI UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA	24
5.10	ZAKONSKI OKVIRI IN PREDPISI S PODROČJA DELOVANJA	25
5.11	GLAVNE ZNAČILNOSTI POSLOVNEGA OKOLJA	26
5.12	UPRAVLJANJE S TVEGANJI	26
6	INFORMACIJE DELNIČARJEM	28
6.1	DIVIDENDNA POLITIKA	28
6.2	VREDNOST DELNICE	29
6.3	LASTNIŠKA STRUKTURA	30
6.4	KORPORACIJSKO KOMUNICIRANJE	31
7	POSLOVANJE DRUŽBE V POSLOVNEM LETU 2011	32
7.1	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	32
7.2	ČISTI PRIHODKI OD DEJAVNOSTI LINIJSKEGA PREVOZA POTNIKOV	33
7.3	KONCESIJA ZA OPRAVLJANJE GOSPODARSKE JAVNE SLUŽBE IZVAJANJA JAVNEGA LINIJSKEGA PREVOZA POTNIKOV V NOTRANJEM CESTNEM PROMETU, DODELJENA S STRANI RS MINISTRSTVA ZA PROMET	35
7.4	KONCESIJA ZA IZVAJANJE MESTNEGA PROMETA V MESTNI OBČINI KRANJ	37
7.5	KONCESIJA ZA IZVAJANJE MESTNEGA PROMETA V OBČINI JESENICE	37
7.6	ČISTI PRIHODKI OD DEJAVNOSTI OBČASNIH PREVOZOV POTNIKOV	38
7.7	ČISTI PRIHODKI OD TURISTIČNE DEJAVNOSTI	38
7.8	ČISTI PRIHODKI OD DEJAVNOSTI VZDRŽEVANJA IN TRGOVINE	40
7.9	ČISTI PRIHODKI OD OSTALIH DEJAVNOSTI	40
7.10	TRAJNOSTNI RAZVOJ – UPRAVLJANJE S ČLOVEŠKIMI VIRI	41
7.11	INVESTICIJE V OSNOVNA SREDSTVA	42
7.12	DEZINVESTIRANJE	43
7.13	VIRI ZA FINANCIRANJE INVESTICIJ	43
8	AKTIVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA (ISO STANDARD)	44
8.1	AKTIVNOSTI S PODROČJA INFORMATIKE	45
8.2	POROČILO O VARSTVU OKOLJA IN VARSTVU PRI DELU	46
9	SPREMEMBA RAČUNOVODSKE OCENE	51
10	RAČUNOVODSKE USMERITVE	52
10.1	NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	52

10.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	52
10.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	53
10.4	FINANČNE NALOŽBE	53
10.5	NEKRATKOROČNA SREDSTVA ZA PRODAJO	54
10.6	ZALOGE	54
10.7	TERJATVE	55
10.8	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	55
10.9	KAPITAL	56
10.10	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	56
10.11	OBVEZNOSTI	57
10.12	PRIHODKI	58
10.13	ODHODKI	59
10.14	OBDAVČITEV	60
10.15	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA V EUR	61
10.16	IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA V EUR	62
10.17	BILANCA STANJA V EUR	63
10.18	IZKAZ DENARNIH TOKOV V EUR	65
10.19	IZKAZ GIBANJA KAPITALA V EUR	67
11	POJASNILA IN RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE ALPETOUR PA	71
11.1	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	71
11.2	VREDNOST USREDSTVENIH LASTNIH STORITEV	71
11.3	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	71
11.4	STROŠKI MATERIALA IN NABAVNA VREDNOST TRGOVSKEGA BLAGA	72
11.5	STROŠKI STORITEV	73
11.6	STROŠKI DELA	74
11.7	ODPIS VREDNOSTI	75
11.8	DRUGI ODHODKI POSLOVANJA	76
11.9	REZULTAT IZ POSLOVANJA	76
11.10	FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	76
11.11	FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	77
11.12	FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV FINANČNIH NALOŽB	77
11.13	FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	77
11.14	FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	77
11.15	DRUGI PRIHODKI	77
11.16	DRUGI ODHODKI	77
11.17	ČISTI POSLOVNI IZID	78
11.18	NEOPREDMETENA IN OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	79
11.19	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	80
11.20	DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	80
11.21	DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	82
11.22	ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	82
11.23	ZALOGE	82
11.24	KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	82
11.25	DENARNA SREDSTVA	84
11.26	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	84
11.27	ZABILANČNA SREDSTVA IN OBVEZNOSTI	84
11.28	KAPITAL	84
11.29	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	85
11.30	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	86
11.31	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	86
11.32	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	87
11.33	DENARNI IZID	87
11.34	SPREMEMBE V KAPITALU	88

12	POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA	89
13	PODRUŽNICE DRUŽBE ALPETOUR PA	89
14	KAZALNIKI POSLOVANJA.....	90
15	REVIZORJEVO POROČILO ZA DRUŽBO ALPETOUR PA	91
16	OSEBNA IZKAZNICA SKUPINE ALPETOUR	95
16.1	OSNOVNI PODATKI OBVLADUJOČE DRUŽBE	95
16.2	OSNOVNI PODATKI ODVISNIH DRUŽB	96
17	POVZETEK POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR.....	97
18	UPRAVLJANJE SKUPINE ALPETOUR	98
18.1	UPRAVA SKUPINE ALPETOUR	98
18.2	PREJEMKI ČLANOV NADZORNEGA SVETA DRUŽB V SKUPINI	98
18.3	UPRAVLJANJE S TVEGANJI	100
19	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE ZA SKUPINO ALPETOUR	102
19.1	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE ZA OBVLADUJOČO DRUŽBO ALPETOUR PA	102
19.2	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE ZA ODVISNO DRUŽBO INTEGRAL AVTO JESENICE	103
19.3	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE ZA ODVISNO DRUŽBO KAM-BUS.....	103
19.4	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE ZA ODVISNO DRUŽBO INTEGRAL AP TRŽIČ.....	104
20	TRAJNOSTNI RAZVOJ SKUPINE ALPETOUR	104
20.1	KADRI IN ZAPOSLENOST.....	104
20.2	INVESTICIJE V OSNOVNA SREDSTVA	105
21	RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ALPETOUR	106
21.1	IZJAVA O SKLADNOSTI	106
21.2	USKUPINJEVANJE	106
21.3	POSILI, IZVZETI V POSTOPKU KONSOLIDACIJE	107
22	SPREMEMBA RAČUNOVODSKE OCENE	108
23	RAČUNOVODSKE USMERITVE	108
23.1	NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE.....	108
23.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	108
23.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	109
23.4	FINANČNE NALOŽBE	110
23.5	NEKRATKOROČNA SREDSTVA ZA PRODAJO.....	110
23.6	ZALOGE	110
23.7	TERJATVE	111
23.8	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	111
23.9	KAPITAL.....	112
23.10	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	112
23.11	OBVEZNOSTI.....	113
23.12	PRIHODKI	114
23.13	ODHODKI	115
23.14	OBDAVČITEV.....	116
23.15	PODROČNI IN OBMOČNI ODSEKI.....	116
23.16	NOVI STANDARDI IN POJASNILA, KI ŠE NISO STOPILI V VELJAVO	116
23.17	KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA SKUPINO ALPETOUR V EUR	118
23.18	KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA SKUPINO ALPETOUR V EUR.....	119
23.19	KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA (BILANCA STANJA) ZA SKUPINO ALPETOUR V EUR	120

23.20	KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV V EUR	122
23.21	KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA V EUR ZA 2011 IN 2010.....	123
24	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE IN RAZKRITJA	124
24.1	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE.....	124
24.2	VREDNOST USREDSTVENIH LASTNIH STORITEV	124
24.3	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI, VKLJUČNO S PREVREDNOTOVALNIMI	124
24.4	NABAVNA VREDNOST PRO DANEGA BLAGA IN STROŠKI MATERIALA.....	125
24.5	STROŠKI STORITEV.....	126
24.6	STROŠKI DELA.....	127
24.7	ODPISI VREDNOSTI	128
24.8	DRUGI POSLOVNI ODHODKI.....	129
24.9	POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA.....	129
24.10	FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV.....	129
24.11	FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	129
24.12	FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	129
24.13	FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV FINANČNIH NALOŽB	130
24.14	FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	130
24.15	FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	130
24.16	ČISTI POSLOVNI IZID.....	130
24.17	PRERAČUN POSLOVNEGA IZIDA	131
24.18	NEOPREDMETENA DOLGOROČNA IN OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA SKUPINE ALPETOUR	131
24.19	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	132
24.20	DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	133
24.21	DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	133
24.22	ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK.....	134
24.23	ZALOGE	134
24.24	KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	135
24.25	KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	135
24.26	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	137
24.27	ZABILANČNA SREDSTVA	137
24.28	KAPITAL	137
24.29	VREDNOST DELNICE	138
24.30	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	138
24.31	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI.....	139
24.32	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI.....	140
24.33	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	141
24.34	POŠTENA VREDNOST FINANČNIH INSTRUMENTOV	141
24.35	PODATKI PO PODROČNIH ODSEKIH.....	141
24.36	DENARNI TOKOVI.....	142
24.37	GIBANJE KAPITALA	143
25	KAZALNIKI POSLOVANJA	144
26	POROČILO REVIZORJA ZA SKUPINO ALPETOUR	145
27	PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2011 IN NJEGOVIH SESTAVNIH DELOV	146
28	DODATEK K LETNEMU POROČILU	147

1 OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.

Naziv družbe: ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.
Sedež: Mirka Vadnova 8, 4000 Kranj
Telefon: 04 / 20-13-100
Telefaks: 04 / 20-13-101
Elektronska pošta: alpetour@alpetour.si
Spletna stran: www.alpetour.si

Vpis v register: 23. 12. 1997 pod vložno št. 100073200 pri Okrožnem sodišču v Kranju
Matična številka: 5097053
Davčna številka: 24010383
Kategorizacija: Velika družba, katere delnice so uvrščene v vstopno kotacijo Ljubljanske borze

Dejavnosti - glavne: ~ SKD H/ 49.310 - Mestni in primestni kopenski potniški promet
~ SKD H/ 49.391 - Medkrajevni in drug cestni potniški promet

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

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

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

1.1 OSNOVNI PODATKI DRUŽB V SKUPINI ALPETOUR

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

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

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

KAM-BUS, družba za prevoz potnikov, turizem in vzdrževanje vozil,
d. d.
Perovo 30, 1241 Kamnik
99,14% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba KAM-BUS)

POSLOVNO POROČILO



2 POVZETEK POSLOVANJA V LETU 2011

Pogoje poslovanja v letu 2011 je intenzivneje kot v preteklem letu zaznamovala globalna gospodarska in finančna kriza, ki je imela učinek na zmanjšanje povpraševanja. V zaostrenih pogojih poslovanja smo bili priča tudi precejšnjim spremembam zakonodaje, ki bistveno posegajo na področje opravljanja naše glavne dejavnosti. Kljub neprestani rasti cen energentov je bil pritisk na cene vse večji.

Z okrepljenimi prodajnimi aktivnostmi, optimizacijo poslovnih procesov in skrbnim načrtovanjem prodajnih ciljev je družba Alpetour PA v letu 2011 iz poslovanja **ustvarila dobiček v višini 344.398 EUR**, kar je 23 % več kot v preteklem letu.

1. tabela: pregled najpomembnejših podatkov o poslovanju družbe Alpetour PA

Kategorija	Poslovno leto	2011	2010	Indeks 11 / 10
Čisti prihodki od prodaje v EUR		13.973.918	13.847.489	101
Poslovni izid iz poslovanja v EUR		344.398	280.093	123
Čisti poslovni izid v EUR		787.930	650.901	121
Vrednost investicij v EUR		1.799.309	2.339.079	77
Sredstva družbe na dan 31. 12. v EUR		23.616.863	24.868.500	95
Celotni kapital na dan 31. 12. v EUR		18.410.873	18.441.112	100
Knjigovodska vrednost delnice v EUR*		36,98	37,04	100
Poslovni izid iz poslovanja / Poslovni prihodki		2,0 %	1,6 %	123
Čisti poslovni izid / Kapital (na koncu obdobja)		4,3 %	3,5 %	121
Število zaposlenih na dan 31. 12.		298	280	106

* - z lastnimi delnicami

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Več kot polovica vseh prihodkov družbe, natančneje 9.088.576 EUR v letu 2011, izhaja iz opravljanja dejavnosti **prevoza potnikov v linijskem prometu**, ki je zato ne le glavna dejavnost družbe, temveč hkrati tudi najpomembnejša. Večina poslov te dejavnosti temelji na sklenjenih koncesijskih pogodbah z državo in lokalnimi skupnostmi, in sicer:

- ~ Koncesijska pogodba za opravljanje gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov v notranjem cestnem prometu, in finančni aneksi;
- ~ Koncesijska pogodba za opravljanje mestnega prometa v Mestni občini Kranj;
- ~ Koncesijska pogodba za opravljanje mestnega prometa v Občini Jesenice.

3 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 ločijo od drugih podjetij v panogi.

Uresničevanje poslanstva je možno le z usmerjenim delovanjem podjetja, kar lahko dosežemo z jasno **vizijo**, ki je na področju glavne dejavnosti in turistične dejavnosti usmerjena v povečevanje tržnega deleža v gorenjski regiji in z njo neposredno povezanimi regijami.

Temeljni **strateški cilji** družbe Alpetour PA ostajajo:

- ~ povečati tržni delež na področju javnega linijskega prometa v državi in krepiti poslovne ter kapitalske povezave z obstoječimi prevozniki;
- ~ povečati tržni delež na področju turizma s širitvijo mreže poslovalnic in povečati prodajo večdnevni lastnih aranžmajev z vključenim avtobusnim prevozom;
- ~ povečati tržni delež na področju vzdrževanja in servisiranja gospodarskih vozil z ustrezno izobraženim strokovnim kadrom in zagotavljati ustrezne kakovosti storitev skladno s pridobljenim standardom ISO 9001:2008;
- ~ z modelom poslovne odličnosti Skupino Alpetour voditi sistematično na vseh ravneh vodenja in odločanja, vključujoč spremembe procesov, ki morajo biti usmerjeni h kupcu;
- ~ povečevati vrednost enote lastniškega kapitala in zagotavljati dolgoročno stabilno dividendno politiko;
- ~ povečati skrb za človeške vire in varovati ter ohranjati zdravo okolje.

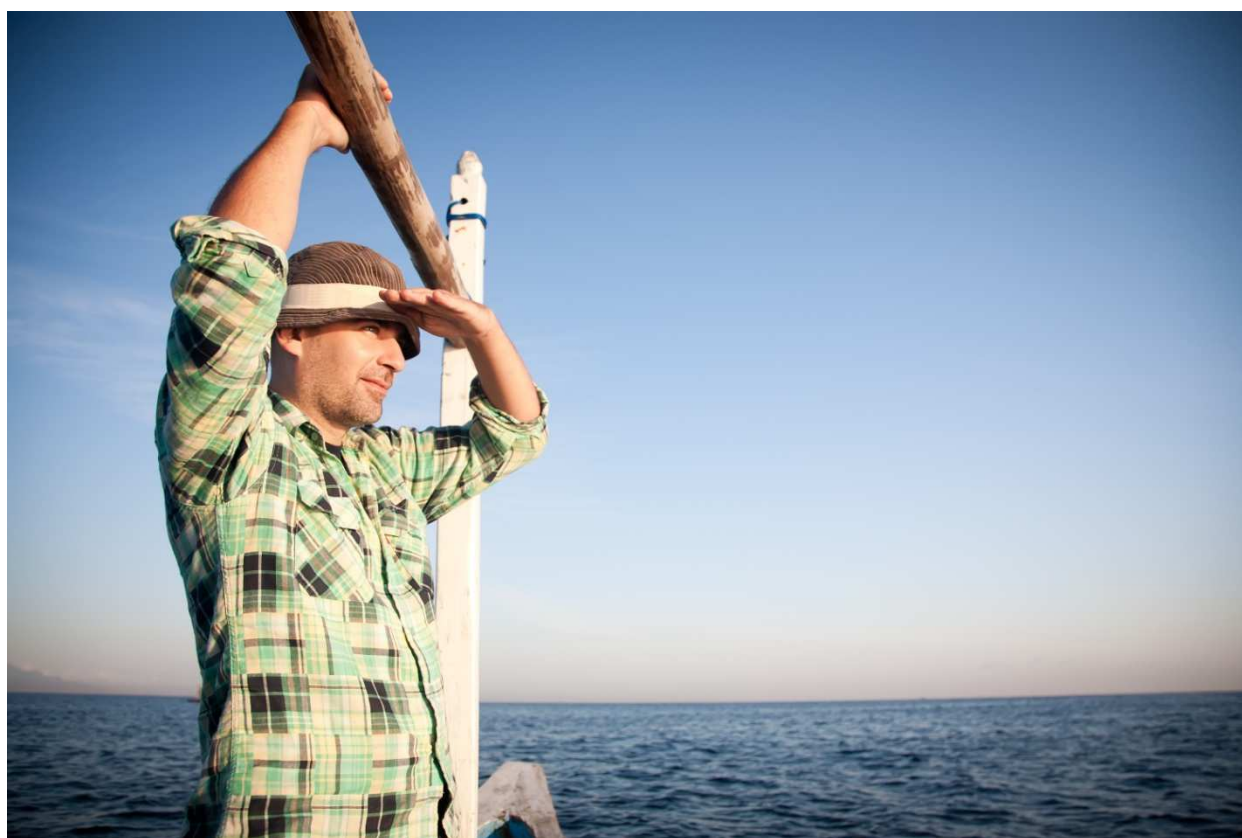
Temeljni cilji družbe Alpetour PA za obdobje 2012-2016 so:

- ~ nadaljevati s poslovnimi in kapitalskimi povezavami na področju dejavnosti prevoza potnikov v cestnem prometu in turizmu;
- ~ uspešno kandidirati v postopku podelitve koncesije za naslednje koncesijsko obdobje;
- ~ tvorno sodelovati pri pripravi sistema integriranega javnega potniškega prometa;
- ~ urediti notranjo organiziranost družbe skladno z zahtevami nove Uredbe o načinu izvajanja gospodarske javne službe javni linijski prevoz potnikov;
- ~ urediti organizacijsko strukturo z vidika organizacijskih enot, razmerij med njimi, hierarhičnih nivojev, odgovornosti in pristojnosti zaradi učinkovitega, prilagodljivega in racionalnega izvajanja posameznih poslovnih procesov. V tem kontekstu je potrebno zagotoviti spremljanje uspešnosti posameznih programov (avtobusni promet, vzdrževanje, turizem, prodaja osebnih vozil, servisiranje osebnih vozil in tehnični pregledi);

- ~ udejanjiti najugodnejšo organizacijsko obliko Skupine Alpetour ter nadaljevati s koncentracijo oziroma nakupom preostalih delnic;
- ~ 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;
- ~ aktivno se vključevati v procese nastajanja in spreminjanja zakonodaje s področja dejavnosti prevoza ter reforme javnega linijskega prevoza potnikov preko GZS.

V letu 2012 je za družbo še posebej pomembno, da:

- ~ pridobi nov finančni aneks za opravljanje gospodarske javne službe za področje javnega linijskega prevoza potnikov za obdobje od 1. 5. 2012 dalje;
- ~ pridobi koncesijo za organizacijo in izvajanje javnega linijskega prevoza v mestnem potniškem prometu Kranj;
- ~ pristopi k učinkovitemu načinu spremljanja in upravljanja voznega parka na področju porabe goriva;
- ~ dokončno razreši problematiko parkiranja avtobusov za DE Škofja Loka;
- ~ aktivira soproizvodnjo električne in toplotne energije.



Bodoča ureditev gospodarske javne službe oziroma dodelitev nove koncesije bo ključno vplivala na višino prihodkov iz opravljanja [dejavnosti linijskega prevoza potnikov](#), s tem pa na višino trenutno 65 % vseh čistih prihodkov od prodaje.

Prihodke iz opravljanja [dejavnosti občasnih prevozov](#) in [dejavnosti turizma](#) bomo povečevali predvsem z doseganjem večje razlike v ceni. V največji možni meri bomo sklepali pogodbe neposredno s tujimi agencijami. Nadaljnja rast prihodkov od občasnih prevozov je omejena z evropsko zakonodajo, ki določa obvezne počitke, odmore in dovoljene čase vožnje. Poudarek na tem segmentu bodo aktivnosti za pridobitev lastnih poslov v mednarodnem občasnem prevozu (lastne ture) za receptivne goste.

V letu 2012 ponovno načrtujemo nabavo novih vozil in odprodajo starih, zato na račun pomlajenega voznega parka v vzdrževalnih obratih predvidevamo presežne kapacitete. Vložili bomo vse napore, da to unovčimo na področju [dejavnosti vzdrževanja](#), kjer bo naša osnovna skrb namenjena zadržanju oziroma pridobivanju strank na podlagi široke ponudbe naših storitev, ki bodo zaokrožile potrebe servisiranja gospodarskih vozil. Izboljšali bomo prodajo trgovskega blaga (rezervni deli in potrošni material).

4 NAGOVOR DIREKTORICE

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci!

Za nami je poslovno leto 2011, ki so ga zaznamovale posledice hude gospodarske in finančne krize, ki se odraža na vseh segmentih poslovanja družbe. Z lastno pobudo in skupaj z vami nam je uspelo tudi to leto zaključiti v mejah pričakovanih rezultatov. [Kosmati donos od poslovanja](#) družbe Alpetour PA je znašal 17.042.597 EUR, dobiček iz poslovanja pa 344.398 EUR.

Skupina Alpetour je leto 2011 zaključila s 4 % višjimi konsolidiranimi prihodki od prodaje, ki so znašali 24.643.226 EUR, in ustvarila 1.244.958 EUR dobička iz poslovanja (20 % več).

Upoštevač razmere, v katerih smo poslovali, predvsem [nenehno spreminjanje predpisov in zaostrovanje pogojev](#) na področju delovno-socialne zakonodaje, pogojev trženja in nenehnega zviševanja cen energentov, ocenjujemo poslovanje kot dobro. Dejstvo je, da glavnino dejavnosti opravljamo po koncesijskih pogodbah z državo in lokalnimi skupnostmi, ki nam predpisujejo obseg in pogoje poslovanja. V tej zvezi je potrebno poudariti, da se kot podlaga za izračun cen prevoza potnikov v javnem prometu še vedno uporablja tarifna lestvica od 1. 4. 2007.

Izjemno težko stanje v panogi je prevoznikom 1. 7. 2011 omilila odločitev Ministrstva za promet, na podlagi katere se je zvišala kompenzacija na prevoženi kilometer, in sicer iz 0,431 EUR na 0,533 EUR z vključenim DDV. Koncesijska pogodba za opravljanje gospodarske javne službe javni linijski prevoz potnikov v notranjem prometu, ki smo jo podpisali 30. 6. 2011, velja do sklenitve nove pogodbe sklenjene na podlagi predpisanega postopka javnega razpisa oziroma ne dlje kot do 31. decembra 2012. Podaljševanje koncesijske pogodbe za tako kratka obdobja nam predstavlja [nenehno tveganje](#) morebitne izgube koncesije in otežuje načrtovanje razvojne poti družbe.

Vse pomembnejši del prihodka v družbi ustvarjamo s prodajo lastnih turističnih aranžmajev in ostalih storitev. Z raznoliko in tematsko bogato ponudbo ter skrbno individualno obravnavo sleherne stranke skušamo čim bolj spoznati njihove želje in potrebe ter tako izboljšati ponudbo, zvišati stopnjo zadovoljstva strank in povečati prihodek. Nova turistična poslovalnica v Domžalah in odprtje turistične poslovalnice v Ljubljani na Slovenski cesti sta prav gotovo naši [novi tržni priložnosti](#). Kljub gospodarski krizi, ki se odraža tudi na kupni moči strank, nam je s pravilno tržno strategijo in aktivnostmi uspelo prihodek na tem področju zvišati za 9 %.

Na področju prodaje in servisiranja osebnih vozil kljub izjemno ostri konkurenčni tekmi med prodajalci beležimo relativno boljše rezultate kot v preteklem letu. Tudi v tem primeru lahko

uspeh pripišemo neprestani skrbi za ohranitev ustreznega nivoja kakovosti dela in zadovoljstva strank.

Skupina je sistematično skozi vse leto posebno **skrb posvečala ocenjevanju tveganj**, ki se v času gospodarske in finančne krize povečujejo na vseh področjih. Zlasti smo intenzivno spremljali plačilno disciplino naših odjemalcev in se tako uspešno izogibali prevelikemu tveganju na področju zagotavljanja tekoče likvidnosti. Prav zaradi zmanjševanja plačilnega, obrestnega in kreditnega tveganja smo nekaj večjih načrtovanih nabav iz letnega gospodarskega načrta prenesli kot nerealizirane v gospodarski načrt za leto 2012.

V cilju **doseganja energetske prihrankov in varovanja okolja** smo pristopili k realizaciji projekta »Prenova kotlovnice s kogeneracijo« in tako posodobili ogrevalni sistem s preходом iz uporabe kurilnega olja na zemeljski plin ter z enoto za soproizvodnjo toplotne in električne energije (SPTE).

Družba Alpetour PA ima pridobljena **dva standarda kakovosti**, in sicer mednarodni standard SIST EN ISO/IEC 17020: 2004 TIP C in certifikat vodenja kakovosti podjetja po zahtevah standarda ISO 9001 : 2008 za vse procese v družbi. Tudi odvisna družba Integral Avto Jesenice ima za področje prodaje in servisiranja osebnih vozil znamke Volkswagen pridobljen certifikat vodenja kakovosti po zahtevah standarda ISO 9001 : 2008.

Politika zagotavljanja kakovosti sledi osnovnim ciljem, ki so vsebovani v poslanstvu družbe in sicer: razvoj materialne osnove dela, zagotavljanje rentabilnosti poslovanja kot posledice družbeno odgovornega ravnanja, ki se kaže v zagotavljanju najvišje možne kakovosti storitev ter prilagajanja potrebam in zahtevam naših cenjenih strank.

Pridobljeni certifikati so priznanje in zaveza za neprestano izboljševanje kakovosti naših storitev, uporabo zakonsko predpisanih postopkov in zahtev ter spremljanja zadovoljstva naših kupcev.

Skupina je na dan 31. 12. 2011 zaposlovala 441 ljudi, kar je 17 več kot v preteklem letu. Povečanje števila zaposlenih je rezultat predvsem večjega števila voznikov, ki smo jih zaposlili z namenom doslednega spoštovanja delovno socialne zakonodaje. To dejstvo bo v prihodnjem letu zanesljivo vplivalo na rast stroškov dela.

Družbe v Skupini so, upoštevaje veljavno podjetniško pogodbo ter dosežen poslovni rezultat, vsem svojim zaposlenim **zagotavljale** redno mesečno plačo in ostale osebne prejemke. V mesecu juliju 2011 je bilo, skladno s tarifno prilogo h Kolektivni pogodbi za cestni potniški promet, izvedeno usklajevanje osnovnih plač. Uskladitev je znašala 2,5 %.

Skupina je zaposlenim zagotavljala primerno delovno okolje ter zdravo in varno delo.

V obdobju, ki je pred nami nas čakajo nove nevarnosti, negotovosti in novi izzivi, vendar bomo zaposleni s podporo lastnikov in partnerjev zagotovo nadaljevali poslovno pot družbe s štiriinšestdesetimi leti delovanja in še naprej utrjevali [blagovno znamko Alpetour](#), ki mora postati simbol razvitega, učinkovitega, varnega, točnega in okolju prijaznega načina prevoza. Ob tem bo naše družbeno odgovorno delo temeljilo na ključnih vrednotah, kot so odgovornost, partnerstvo, zanesljivost in zaupanje.

Ivana Zupančič Gaber



Direktorica

5 UPRAVLJANJE DRUŽBE

5.1 Izjava o upravljanju

Družba Alpetour PA je bila v sodni register vpisana 23. 12. 1997 pod vložno številko 100073200 pri Okrožnem sodišču v Kranju. Sedež družbe je v Kranju, Mirka Vadnova 8.

Družbo vodi direktorica družbe, ga. Ivana Zupančič Gaber, zastopa pa prokurist, g. Ljubo Peče. Uprava zastopa in predstavlja družbo nasproti tretjim osebam neomejeno.

Uprava in nadzorni svet družbe Alpetour PA v nadaljevanju podajata [Izjavo o upravljanju družbe](#), ki je del poslovnega poročila družbe. Izjava se nanaša na obdobje od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011.

Upravljanje družbe Alpetour PA izhaja iz veljavne zakonske ureditve, Statuta družbe ter pravic in odgovornosti organov vodenja in upravljanja družbe. V skladu s slovensko zakonodajo ima družba uveljavljen dvotirni sistem upravljanja, v katerem so odnosi med posameznimi organi uveljavljeni na podlagi medsebojne delitve pravic in obveznosti.

[Statut družbe](#) podrobneje določa pravice in obveznosti uprave, nadzornega sveta in skupščine. Statut družbe se lahko spremeni s sklepom skupščine, za katerega je potrebna večina najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

Upravo družbe imenuje nadzorni svet. Mandat uprave lahko traja do šest let z možnostjo ponovnega imenovanja.

Nadzorni svet imenuje skupščina družbe z navadno večino glasov. Člani nadzornega sveta so lahko izvoljeni za dobo do šest let in so po poteku lahko ponovno izvoljeni.

O tekočem poslovanju uprava poroča nadzornemu svetu.

[Skupščino](#) lahko skličejo uprava družbe, nadzorni svet ali delničarji (ob pogojih, določenih z ZGD-1). Skupščino je treba sklicati v primerih, določenih z zakonom, najmanj pa enkrat letno. Vsaka kosovna delnica družbe zagotavlja delničarju družbe 1 glas.

Na skupščini delničarjev delničarji uresničujejo svoje pravice v zvezi z družbo. Skupščine se lahko udeležijo in na njej uresničujejo glasovalno pravico le tisti delničarji, njihovi pooblaščenci ali zastopniki, ki najkasneje konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine pisno prijavijo svojo udeležbo na skupščini na sedežu družbe.

Pristojnosti skupščine določata 293. in 294. člen Zakona o gospodarskih družbah. Skupščina odloča z večino oddanih glasov, če zakon ali statut družbe ne določata drugače. S tričetrtinsko večino skupščina odloča predvsem v naslednjih zadevah:

- ~ sprememba statuta;
- ~ zmanjšanje osnovnega kapitala (vključno pogojno povečanje);
- ~ odobreno povečanje osnovnega kapitala;
- ~ o statusnih spremembah in prenehanju družbe;
- ~ o izključitvi prednostne pravice delničarjev pri novi izdaji delnic;
- ~ predčasen odpoklic članov nadzornega sveta;
- ~ drugih primerih, če tako določa zakon ali statut družbe.

Skupščina družbe je upravi izdala pooblastilo za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic na svojem zasedanju 30. 6. 2009. Pooblastilo velja 36 mesecev od sprejema na skupščini. Skupščina v skladu z 8. alinejo 247. člena Zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1B) pooblašča upravo družbe Alpetour PA, da lahko v imenu in za račun družbe kupi največ 33.381 lastnih delnic. Družba lahko delnice pridobiva izključno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev in jih ne sme pridobivati izključno z namenom trgovanja.

Pri pridobivanju lastnih delnic najvišja nakupna cena ne sme za več kot 30 % presegati borzno ceno delnic v času nakupa.

Pri pridobivanju lastnih delnic je izključena prednostna pravica obstoječih delničarjev.

Uprava družbe lahko pridobiva in odsvaja lastne delnice zaradi obrambe pred škodljivimi prevzemi in zaradi zagotovitve povečanja premoženja družbe. Uprava lahko pridobiva in odsvaja lastne delnice tudi zaradi izplačevanja udeležbe na dobičku ali nagrajevanja uprave, nadzornega sveta in zaposlenih. V navedenih primerih odsvajanja lastnih delnic se delnice odsvajajo po njihovi povprečni nakupni ceni in se prednostna pravica obstoječih delničarjev v celoti izključi.

Skupščina pooblašča upravo družbe, da po svoji presoji tako pridobljene lastne delnice tudi umakne in s tem zmanjša osnovni kapital družbe brez nadaljnega sklepanja skupščine o zmanjšanju osnovnega kapitala. Nadzorni svet družbe je v tem primeru pooblaščen, da uskladi besedilo statuta z veljavno sprejeto odločitvijo uprave o umiku delnic.

Družba ni sklenila dogovorov z drugimi strankami v zvezi z morebitno prevzemno ponudbo družbe.

Upravljanje družbe temelji na zakonskih določilih in dobri poslovni praksi. Uprava družbe in Nadzorni svet formalno nista pristopila k uporabi nobenega od kodeksov, ki urejajo upravljanje delniških družb, saj družba posluje skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o trgu finančnih instrumentov, spoštuje pravila Ljubljanske borze, d. d., ter druge predpise in splošna načela poštenega poslovanja. Glavne značilnosti sistema upravljanja s tveganji so opisane v poslovnem poročilu v nadaljevanju.

Družba je redno zunanje revidirana. Družba skladno s pravili in zakoni obvešča javnost in investitorje. Nadzorni svet je skladno z ZGD-1B formiral tudi revizijsko komisijo.

Družba ima zagotovljen notranji nadzorni sistem, ki zagotavlja transparentno evidentiranje poslovnih dogodkov in nadzor nad porabo in viri sredstev. Notranji nadzorni sistem obsega predvsem naslednja področja:

- ~ nadzor nad prevoženimi kilometri linijskih prevozov;
- ~ nadzor nad blagajniškim poslovanjem;
- ~ nadzor nad porabo materiala in blaga;
- ~ nadzor nad zagotavljanjem izstavljanja računov;
- ~ nadzor nad obračunavanjem koncesije.

5.2 Dejstva, povezana z Zakonom o prevzemih

Družba Alpetour PA je javna družba v skladu z ZTFI, s katere delnicami z glasovalno pravico se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev in je s tem zavezana k spoštovanju določil Zakona o prevzemih (Uradni list RS, št. 79/06 s spremembami).

Vse izdane delnice družbe Alpetour PA so navadne imenske prosto prenosljive kosovne delnice istega razreda, ki dajejo delničarju pravico do enega glasu pri glasovanju na skupščini, sorazmerne dividende iz bilančnega dobička, ki je namenjen za izplačilo dividend, v primeru stečaja ali likvidacije pa pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 497.847 kosovnih delnic, ki so v celotni izdaji uvrščene na Ljubljansko borzo, d. d. (segment trg delnic – vstopna kotacija).

Pomembni neposredni delež delnic družbe so imele na dan 31. 12. 2011 naslednje pravne osebe:

- ~ Zvon ena holding, d. d.;
- ~ Modra linija holding, d. d.;
- ~ NFD 1.

Lastniška struktura je predstavljena pod točko 6.3.

Noben delničar družbe v letu 2011 ni bil imetnik vrednostih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice. Prav tako družbi ni znano, da bi obstajali dogovori med delničarji, ki bi lahko povzročili omejitev prenosa delnic družbe ali glasovalnih pravic.

Od zaključka obračunskega obdobja do objave ni prišlo do novih sprememb na področju korporacijskega upravljanja.

5.3 Izjava posloводства v skladu s 545. členom ZGD-1

Družba Alpetour PA je do družb v Skupini Alpetour v položaju obvladujoče družbe. Na podlagi 545. člena ZGD-1 podaja uprava družbe naslednje poročilo o odnosih do povezanih družb:

Družba Alpetour PA kot obvladujoča družba v letu 2011 ni sklenila nobenega pravnega posla, ki bi imel škodljive posledice za delovanje družb v Skupini Alpetour.

V poslovnem letu 2011 uprava družbe Alpetour PA ni dala nobenega obveznega navodila s strani obvladujoče družbe. Prav tako med družbami v Skupini v tem obdobju ni bilo nobenega, na osnovi obveznega navodila sklenjenega pravnega posla. Uprava družbe tako skladno z določili 545. člena ZGD-1 izjavlja, da kot obvladujoča družba ni uporabila svojega vpliva tako, da bi pripravila družbe v Skupini Alpetour do tega, da bi zase opravile škodljiv pravni posel ali da bi nekaj storile v svojo škodo.

Ivana Zupančič Gaber



Direktorica

5.4 Uprava družbe Alpetour PA

V skladu s 5. odstavkom 294. člena ZGD-1 razkrivamo prejemke uprave in nadzornega sveta v letu 2011 v točkah 5.3 - 5.7.

Družbo vodi direktorica, ga. [Ivana Zupančič Gaber](#), po izobrazbi je ekonomistka. V družbi je zaposlena od leta 1989. Na mesto direktorice družbe jo je za petletno mandatno obdobje Nadzorni svet ponovno imenoval na svoji seji 24. 10. 2008.

Ga. Ivana Zupančič Gaber je tudi predsednica Nadzornega sveta v družbi Integral AP Tržič in predsednica Nadzornega sveta v družbi KAM-BUS, zastopa pa tudi odvisno družbo Integral Avto Jesenice.

Kot direktorica družbe Alpetour PA prejema redno mesečno plačo v skladu s pogodbo. Bruto plača je fiksna, nima gibljivega dela prejemkov niti ne opsijskega nagrajevanja ali drugih dodatnih zavarovanj. Redno se ji obračunava boniteta za dodatno zdravstveno zavarovanje.

V letu 2011 je prejela bruto plačo v višini 113.466 EUR, bruto regres v višini 1.063 EUR, povračila stroškov v višini 1.285 EUR, udeležbo v dobičku v bruto znesku 15.000 EUR in bonitete v znesku 293 EUR bruto.

Kot predsednica Nadzornega sveta v družbi Integral AP Tržič je v letu 2011 prejela sejnino v bruto znesku 1.292 EUR.

V družbi KAM-BUS je kot članica nadzornega sveta prejela sejnino v bruto znesku 1.032 EUR in nagrado v bruto znesku 1.000 EUR.

Za zastopanje družbe Integral Avto Jesenice je prejela prokuro v bruto znesku 8.457 EUR in nagrado v bruto znesku 850 EUR.

Uprava je [2. 4. 2012 odobrila računovodske izkaze in poslovno poročilo](#) in jih predala v pregled neodvisnemu revizorju in nadzornemu svetu.

[26. 4. 2012 so bili računovodski izkazi odobreni za objavo](#), po tem, ko so bili pregledani s strani neodvisnega revizorja.

5.5 Prokura

Družbo od junija 2006 dalje zastopa prokurist, g. Ljubo Peče, univ. dipl. pravnik, ki je v letu 2011 prejel prokuro v bruto znesku 16.800 EUR in udeležbo v dobičku v bruto znesku 3.800 EUR.

5.6 Nadzorni svet

Na 14. skupščini družbe Alpetour PA v letu 2010 so bili za novo, štiriletno mandatno obdobje izvoljeni:

predsednik:	Dejan Jojić, univ. dipl. ekonomist, zaposlen kot vodja kontrolinga v družbi Zvon ena Holding, d. d., Maribor
namestnik predsednika:	Žarko Ždralič, ekonomist, zaposlen kot predsednik uprave finančne družbe Modra Linija Holding, d. d., Koper
članica:	Damijana Marn, dipl. ekon., zaposlena kot vodja trženja v družbi Alpetour PA
član:	mag. Dušan Mikuš, zaposlen kot direktor družbe Pretium, d. o. o., Ljubljana
član:	Janez Porenta, prometni tehnik - predstavnik delavcev

V letu 2011 so predsednik in člani nadzornega sveta prejeli 4.619 EUR sejin, 764 EUR povrnjenih potnih stroškov ter 11.000 EUR nagrade iz dobička, skupaj torej 16.383 EUR prejemkov.

2. tabela: prejemki članov nadzornega sveta družbe Alpetour PA v poslovnem letu 2011 v EUR

Z. št.	Člani nadzornega sveta	Funkcija	Sejnine	Potni stroški	Nagrada iz dobička	Skupaj prejemki
1	DEJAN JOJIĆ	Predsednik	1.110	608	3.000	4.718
2	ŽARKO ŽDRALIČ	Namestnik	877	0	2.000	2.877
3	DUŠAN MIKUŠ	Član	877	94	2.000	2.971
4	DAMIJANA MARN	Članica	877	0	2.000	2.877
5	JANEZ PORENTA	Član, predstavnik delavcev	877	62	2.000	2.939
Skupaj			4.619	764	11.000	16.383

Vir: podatki družbe Alpetour PA

5.7 Revizija

Na 15. skupščini, ki je bila sklicana 28. 6. 2011, je bila za opravljanje revizije računovodskih izkazov in letnega poročila za leto 2011 ponovno imenovana revizijska družba ABC revizija, d. o. o., iz Ljubljane.

Stroški revizorskih storitev so za revidiranje [letnega poročila v letu 2011 znašali 11.890 EUR](#).

5.8 Revizijska komisija

Nadzorni svet je na svoji redni seji 8. 9. 2010 potrdil revizijsko komisijo v sestavi:

- ~ Žarko Ždralič – predsednik;
- ~ Dejan Jojić – član;
- ~ Uroš Piliš Grah – član.

Predsednik in člani revizijske komisije so v letu 2011 prejeli 2.426 EUR sejin in povrnjenih potnih stroškov. Podrobno so prejemki zapisani v naslednji tabeli:

3. tabela: prejemki članov revizijske komisije v poslovnem letu 2011 v EUR

Z. št.	Člani revizijske komisije	Funkcija	Sejnine	Potni stroški	Skupaj prejemki
1	ŽARKO ŽDRALIČ	Predsednik	555	0	555
2	DEJAN JOJIĆ	Član	439	303	741
3	UROŠ PILIH GRAH	Član	526	603	1.130
	Skupaj		1.520	906	2.426

Vir: podatki družbe Alpetour PA

5.9 Lastniški deleži uprave in nadzornega sveta

Uprava in Nadzorni svet so na dan 31. 12. 2011 v lastništvu družbe Alpetour PA udeleženi, kot sledi v spodnji tabeli.

4. tabela: udeležba članov uprave in nadzornega sveta v lastništvu družbe Alpetour PA

Z. št.	Delničar	Funkcija	Število delnic	Delež delnic
1	ZUPANČIČ GABER IVANA	Direktorica družbe Alpetour PA	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

5.10 Zakonski okviri in predpisi s področja delovanja

Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1), sprejet v aprilu 2006 s kasnejšimi spremembami in dopolnitvami, je osnovna podlaga vsemu poslovanju, s katerim se v pravni red Republike Slovenije prenašajo tudi vse primerljive direktive Evropske skupnosti. Na osnovi ZGD temeljijo tudi Slovenski računovodski standardi (veljajo od 1. 1. 2006), ki določajo pravila računovodenja ter dopolnjujejo in podrobneje opredeljujejo zakonske določbe. SRS so usklajeni z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in direktivami Evropske unije.

Poleg temeljnih dveh predpisov družba upošteva še:

- ~ Zakon o trgu vrednostnih papirjev (ZTVP-1B) oziroma Zakon o trgu finančnih instrumentov (ZTFI), ki velja od 11. 8. 2007, s kasnejšimi spremembami in dopolnitvami, ter
- ~ Pravila Ljubljanske borze.

V okviru opravljanja dejavnosti so upoštevani še naslednji zakoni in predpisi:

- ~ Zakon o prevozih v cestnem prometu (ZPCP-2) s spremembami in dopolnitvami, ki določa pogoje in način opravljanja prevozov potnikov in je najpomembnejši predpis za to področje. Pravica do opravljanja osnovne dejavnosti je družbi dana na podlagi licence, izdane za obdobje petih let.
- ~ Zakon o pravilih cestnega prometa (ZPrCP) iz leta 2010, ki določa pravila cestnega prometa in pogoje za udeležbo v cestnem prometu. Spoštovanje navedene zakonodaje je pomemben del strokovne podlage za delo voznikov in pomembno področje odgovornosti pravne osebe.
- ~ Zakon o delovnem času in obveznih počitkih mobilnih delavcev ter o zapisovalni opremi v cestnih prevozih (ZDCOPMD_UPB2) iz leta 2007 z vsemi spremembami, ki natančno določa čas in obvezne počitke voznega osebja.
- ~ Zakon o gospodarskih javnih službah (ZGJS) iz leta 1993 in Uredbo o koncesijah za opravljanje gospodarske javne službe izvajanja javnega linijskega prevoza potnikov v notranjem cestnem prometu ter še številne druge podzakonske akte.
- ~ Zakonu o pospeševanju turizma (ZPT), ki določa vse pogoje pri izvajanju turistične dejavnosti. Družba ima od gospodarske zbornice Slovenije dodeljeno *licenco* za opravljanje dejavnosti organiziranja in prodaje turističnih aranžmajev, veljavno za nedoločen čas.
- ~ Zakon o voznikih (Ur. list št. 109/2010) - ZVoz.

Kot zavezanec k javnim naročilom na področju opravljanja gospodarske javne službe družba Alpetour PA spoštuje tudi:

- ~ Zakon o javnem naročanju na vodnem, energetske in transportnem področju ter na področju poštne storitve (Ur. list RS, št. 128/06, 16/08, 19/10, 43/11, odslej ZJNVETPS-2);
- ~ Zakon o pravnem varstvu v postopkih javnega naročanja (Ur. list RS, št. 43/11, odslej ZPVPJN);
- ~ Zakon o integriteti in preprečevanju korupcije (Ur. list RS št. 45/10, 26/11, 30/11, 43/11, odslej ZIntPK);
- ~ Zakon o varstvu okolja (Ur. list RS št. 108/09, odslej ZVO-1C) ter
- ~ druge izvedbene predpise s področja predmeta javnega naročila.

Poleg omenjenih in drugih številnih neomenjenih zakonskih predpisov, ki določajo pogoje in način poslovanja, na dejavnost vplivajo tudi spremembe na političnem, gospodarskem in družbenem področju.

5.11 Glavne značilnosti poslovnega okolja

Poslovno okolje od družbe zahteva nenehno in vse hitrejšo prilagajanje spremembam, ki so postale edina stalnica. Intenzivnost sprememb je vedno večja, zato so tudi učinki na poslovanje podjetij globlji, gospodarski in finančni krč zato še vedno ne popušča. Te posledice so in bodo tudi še v prihodnje v nekaterih segmentih posredno, v nekaterih pa neposredno, vidne tudi v naši dejavnosti.

Ostale glavne značilnosti poslovnega okolja s poudarkom na trendih v zadnjem času lahko strnemo v naslednje:

- ~ spremembe prometne zakonodaje zaradi usklajevanja z evropsko zakonodajo povzročajo povečevanje stroškov, predvsem z vidika poostrenih zahtev oziroma pogojev glede delovnega časa in obveznih počitkov, ki veljajo za voznike;
- ~ nadaljevanje trenda upadanja števila potnikov v javnem linijskem prevozu;
- ~ »nelojalna« konkurenca, ki jo državi ne uspe z nadzorom zaježiti;
- ~ nizka osveščenost o pozitivnih učinkih uporabe javnih prevoznih sredstev;
- ~ poviševanje zahtev glede ekološke ustreznosti avtobusov, kar ob pozitivnem učinku na okolje pomeni višje investicijske izdatke za nakup novih dražjih vozil.

5.12 Upravljanje s tveganji

Izpostavljenost [prodajnemu in cenovnemu tveganju](#) je relativno visoka in se povečuje na vseh segmentih (dejavnostih) poslovanja. Del glavne dejavnosti, to je prevoz potnikov v linijskem prometu, družba opravlja po Koncesijski pogodbi za opravljanje gospodarske javne službe za

izvajanje javnega linijskega prevoza potnikov, ki je veljavna do 31. 12. 2012. Njen finančni aneks, ki določa višino stroškovne cene in maksimalno kompenzacijo, pa velja do 30. 4. 2012.

Osnovna pogodba je sklenjena na osnovi Uredbe, ki družbi kot koncesionarju določa pogoje za opravljanje dejavnosti, med drugim tudi, da mora vozovnice prodajati v skladu s pogoji in tarifami, ki jih določi koncendent.

Povečevanje števila brezposelnih in padec življenjske ravni prebivalstva še posebej vpliva tudi na dejavnost prodaje izletov in turističnih aranžmajev.

Negativnim vplivom krize je podvržena tudi dejavnost vzdrževanja in popravil gospodarskih vozil, kjer prihaja do zmanjševanja povpraševanja zaradi slabših razmer predvsem na področju panoge tovarnega prometa.

Na odhodkovni strani obstoja visoka stopnja odvisnosti od cene goriva, ki predstavlja enega od osnovnih elementov v strukturi stroškov. Tovrstno tveganje (tudi v luči poglobljanja globalnih kriznih razmer) se povečuje in bo vplivalo na uspešnost poslovanja v prihodnosti.

Tveganje **izgube premoženja** družba omejuje s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami pri zavarovalnicah.

Najpomembnejša zavarovanja so:

- ~ zavarovanje splošne odgovornosti ter strojelomno in požarno zavarovanje, ki vključujeta zavarovanje gradbenih objektov, opreme in drugih osnovnih sredstev v pridobivanju;
- ~ zavarovanje motornih vozil: avtomobilska odgovornost in delno avtomobilski kasko;
- ~ nezgodno zavarovanje potnikov v javnem prometu;
- ~ zavarovanje splošne odgovornosti v turistični agenciji.

V letu 2011 je bilo na osnovi sklenjenih zavarovanj izplačano 147.556 EUR.

Tveganje plačilne sposobnosti oziroma **likvidnostno tveganje** je še vedno nizko, vendar se povečuje. Podjetje sicer učinkovito kratkoročno uravnava denarne

tokove in učinkovito upravlja z denarnimi sredstvi.

Tveganja, povezana s terjatvami v obliki neporavnanih obveznosti kupcev, se s povečevanjem plačilne nediscipline in v zaostrenih razmerah likvidnostnega krča v gospodarstvu povečujejo. V skladu s tem je družba v svojih izkazih po načelu previdnosti oblikovala ustrezne popravke terjatev.

Valutno tveganje je zelo nizko, saj družba skoraj ne posluje s tujimi poslovnimi partnerji. Posredno se razmerje dolar : evro odraža na ceni naftnih derivatov, ki ima pomembno težo v strukturi stroškov poslovanja.

Obrestna tveganja (tveganja zaradi spremembe obrestnih mer) niso velika, saj družba ni visoko zadolžena.

Tveganja, povezana z vrednostnim papirjem (APAG): delnica je relativno nelikvidna in je glede na izpolnjevanje

kriterijev likvidnosti vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na Ljubljanski borzi, razvrščena v avkcijsko trgovanje.

Informacijska tveganja so tveganja v povezavi z informacijskim sistemom družbe, ki obsegajo tveganje, da informacijski sistem družbe ne zagotavlja pravilnega in zanesljivega zbiranja, vodenja, prenosa in obdelave podatkov in tveganje vstopa v informacijski sistem s strani nepooblaščenih osebe. Ta tveganja obvladujemo z ustreznimi vgrajenimi zaščitami proti

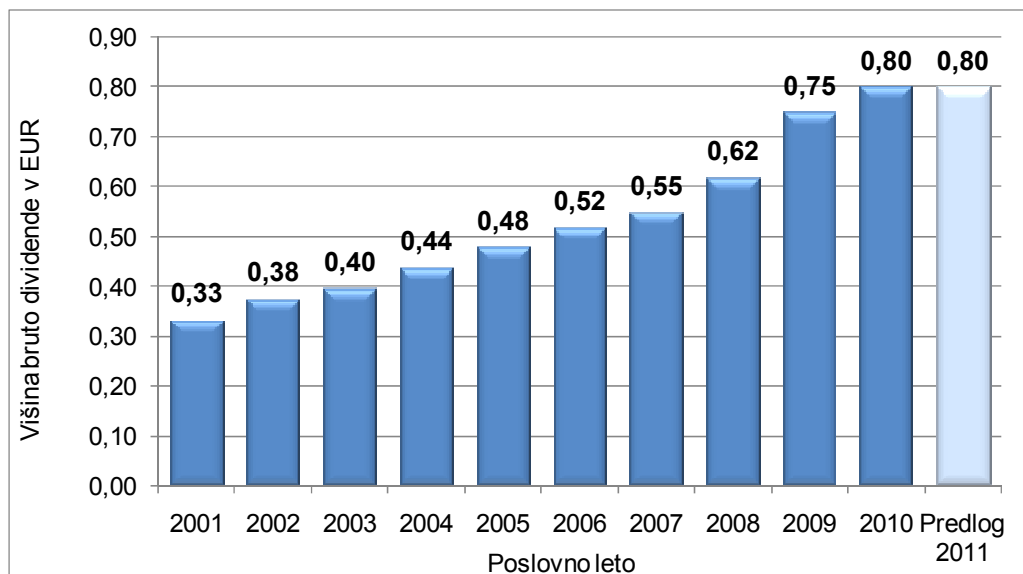
vdorom tretjih oseb. Varovanje podatkov se izvaja z vsakodnevnim arhiviranjem na strežniku.

Soočamo se tudi z visokim **tveganjem iz naslova nabav preko sistemov javnega naročanja**, kjer lahko pride tudi do tega, da dobavljeno blago oziroma opravljena storitev ni ustrezne kakovosti (dajanje prednosti določenim blagovnim znamkam ni dovoljeno), pa čeprav ustreza razpisanim karakteristikam.

6 INFORMACIJE DELNIČARJEM

6.1 Dividendna politika

Slika 1: rast vrednosti dividende na delnico (izplačila od 2001-2011)



Vir: podatki družbe Alpetour PA

Dividendna politika družbe Alpetour PA je usmerjena k stalnemu izplačilu rastoče dividende, v kolikor rezultati, likvidnost, naložbena politika in zakonodaja to dopuščajo. Od leta 2002 (izplačilo za 2001) do leta 2011 (izplačilo za 2010) je **bruto dividenda na delnico rasla z 10,2% letno rastjo** v povprečju, glede na bazno leto pa se je ob upoštevanem predlogu za leto 2011 v višini 0,80 EUR za delnico povečala za 139,6 %.

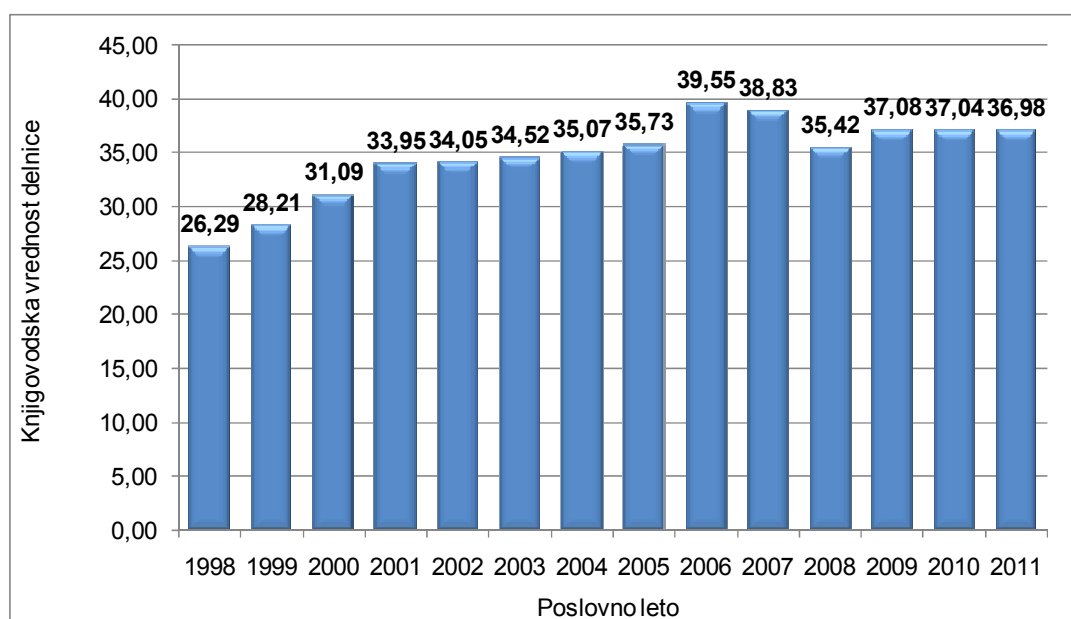
Dividende se izplačujejo iz **bilančnega dobička**, vendar je za povečevanje donosnosti kapitala potrebno s preostankom bilančnega dobička razpolagati racionalno oziroma ga vlagati v pomembne naložbe in s tem ustvarjati pogoje za rast vrednosti kapitala. Vzdrževanje visoke ravni vseh lastnih sredstev daje delničarjem zagotovilo, da je finančna moč podjetja visoka. Izračunan bilančni dobiček po **stanju na dan 31. 12. 2011 znaša 1.998.656 EUR**, prikazan je v izkazu gibanja kapitala, natančneje pa razdelan v poglavju 11.34.1.

6.2 Vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice, ki je izračunana kot razmerje med vrednostjo celotnega kapitala in številom vseh delnic, je na dan **31. 12. 2011 znašala 36,98 EUR**, kar je 0,2 % manj od knjigovodske vrednosti delnice na dan 31. 12. 2010.

Knjigovodska vrednost delnice brez lastnih delnic na dan 31. 12. 2011 znaša 39,05 EUR, kar je 1,96 % več kot na dan 31. 12. 2010.

Slika 2: gibanje knjigovodske vrednosti delnice v obdobju 1998-2011



Vir: podatki družbe Alpetour PA

Tržna vrednost delnice oziroma enotni tečaj delnice družbe pod oznako APAG na dan 31. 12. 2011 je bila 12 EUR, kar v primerjavi s stanjem na zadnji dan preteklega leta pomeni 15,9 % višji tečaj.

Tečaj borznega indeksa SBITOP se je v enakem primerjalnem obdobju znižal za 30,7 %.

Slika 3: prikaz gibanja tečaja delnice APAG na Ljubljanski borzi, d. d., v letu 2011 in primerjava z borznim indeksom SBITOP



Vir: www.ljse.si

6.3 Lastniška struktura

Osnovni kapital družbe na dan 31. 12. 2011 sestavlja 497.847 kosovnih delnic in znaša 4.154.957 EUR.

31. 12. 2011 je družba imela 532 delničarjev (neupoštevaje družbo Alpetour PA), kar je 66 delničarjev oziroma 11 % delničarjev manj kot pred letom dni.

Največja posamična delničarja sta družba [Zvon ena Holding, d. d.](#), s 24% lastniškim deležem in [Modra Linija Holding, d. d.](#), s 23,6% deležem v kapitalu.

Pravne osebe imajo v lasti 72,3 % delnic družbe, fizične osebe pa 27,7 %.

Družba Alpetour PA ima po nakupu 10.000 lastnih delnic v 2011 v znesku 125.000 EUR v lasti 26.403 lastnih delnic, kar predstavlja 5,3% delež v kapitalu in je 2 %-točki več kot leto poprej.

Čisti dobiček na delnico kot razmerje med čistim dobičkom poslovnega leta in številom vpisanih delnic, zmanjšanim za število lastnih delnic leta 2011 znaša 1,67 EUR, kar je za 23,7 % oziroma 0,32 EUR več kot v preteklem letu, ko je bil čisti dobiček na delnico 1,35 EUR.

Konsolidirani čisti dobiček, ki pripada večinskim lastnikom, na delnico znaša 2,19 EUR. To je 21 % več od doseženega konsolidiranega čistega dobička (ki pripada večinskim lastnikom) na delnico v preteklem letu.

5. tabela: lastniška struktura kapitala na dan 31. 12. 2011

Z. št. Delničar	Št. delnic	Delež delnic
1 ZVON ENA HOLDING, D. D.	119.686	24,0 %
2 MODRA LINIJA HOLDING, D. D.	117.687	23,6 %
3 NFD 1, delniški podsklad	58.909	11,8 %
4 NUFIN, D.O.O.	22.510	4,5 %
5 GBD BPD, d. d.	8.732	1,8 %
6 ZUPANČIČ GABER IVANA	4.383	0,9 %
7 HAFNER TATJANA	3.932	0,8 %
8 ŠAKIĆ FERDO	3.756	0,8 %
9 G SKUPINA, D. D.	2.703	0,5 %
10 SKUPINA VIATOR & VEKTOR, D. D.	2.053	0,4 %
Skupaj 10 največjih delničarjev	344.351	69,2 %
522 ostalih delničarjev (brez lastnih)	127.093	25,5 %
Lastne delnice Alpetour PA	26.403	5,3 %
Skupaj vsi (533) delničarji	497.847	100,0 %

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

6.4 Korporacijsko komuniciranje

Družba je zainteresirani javnosti posredovala, sporočala in komentirala pomembne informacije o poslovanju družbe preko objav na spletni strani ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) in na spletnih straneh družbe.

Na spletni strani www.alpetour.si obveščamo zainteresirano javnost:

- ~ o družbi;
- ~ o sporočilih za javnost;
- ~ objavljamo dokumente (letna poročila, polletna poročila);
- ~ objavljamo razpisno dokumentacijo za javna naročila;
- ~ o borznih podatkih - gibanju delnice družbe;

- ~ o kontaktih v naši družbi;
- ~ o možnostih zaposlitve;
- ~ o drugih povezavah na svetovnem spletu.

Na naših spletni strani www.alpetour.si smo razkrili in pojasnili:

- ~ obvestilo o seji nadzornega sveta, 15. 12. 2011;
- ~ vmesno poročilo posloводства, 9. 11. 2011;
- ~ spremembo skupnega števila delnic z glasovalno pravico, 2. 11. 2011;
- ~ sporočilo o pridobivanju lastnih delnic, 26. 10. 2011;
- ~ obvestilo o seji nadzornega sveta, 9. 9. 2011;
- ~ polletno nerevidirano in konsolidirano poročilo za 2011, 26. 8. 2011;
- ~ obvestilo o sklepih 15. skupščine, 28. 6. 2011;
- ~ obvestilo o organiziranem zbiranju pooblastil za 15. skupščino delničarjev, 9. 6. 2011;
- ~ obvestilo o sklicu skupščine delničarjev, 27. 5. 2011;
- ~ obvestilo o seji nadzornega sveta, 19. 5. 2011;
- ~ vmesno poročilo o poslovanju družbe, 18. 5. 2011;
- ~ letni dokument o vseh javnih objavah družbe, 5. 5. 2011;
- ~ objavo revidiranega in konsolidiranega letnega poročila za leto 2010, 26. 4. 2011;
- ~ objavo nerevidiranih in nekonsolidiranih izkazov za leto 2010, 28. 3. 2011;
- ~ obvestilo o seji nadzornega sveta, 17. 2. 2011;
- ~ ostale dokumente starejših objav.

7 POSLOVANJE DRUŽBE V POSLOVNEM LETU 2011

7.1 Čisti prihodki od prodaje

Za družbo je značilno sezonsko gibanje prihodkov, na to najbolj vpliva značaj prihodkov glavne dejavnosti. V času poletnih šolskih počitnic v juliju in avgustu tako družba dosega zgolj polovico prihodkov konjunktornih mesecev.

Družba Alpetour PA je v letu 2011 dosegla **13.973.918 EUR čistih prihodkov od prodaje**, kar je 1 % več kot v letu 2010 in od načrtovanih.

6. tabela: čisti prihodki od prodaje v EUR

Dejavnost	2011	%	2010	%	Indeks 11/10	Načrt 2011	%	Indeks 11/N11
Linijski prevoz potnikov	9.088.576	65	9.018.503	65	101	8.855.100	64	103
Občasni prevozi	2.045.920	15	2.028.135	15	101	2.026.000	15	101
Turizem	1.422.268	10	1.307.709	9	109	1.467.030	10	97
Vzdrževanje in trgovina	1.077.497	8	1.098.740	8	98	1.078.800	8	100
Ostale dejavnosti	339.657	2	394.402	3	86	401.300	3	85
Skupaj	13.973.918	100	13.847.489	100	101	13.828.230	100	101

Vir: podatki družbe Alpetour PA

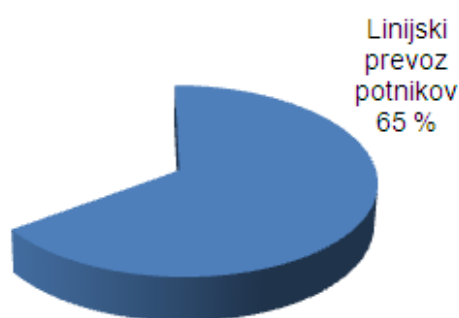
65 % čistih prihodkov, to je 9.088.576 EUR, družba ustvari z opravljanjem dejavnosti **linijskega prevoza potnikov**. Ti prihodki so 3 % višji od načrtovanih in 1 % višji od ustvarjenih v letu 2010.

Z opravljanjem dejavnosti **občasnih prevozov** je družba ustvarila 15 % čistih prihodkov, to je 2.045.920 EUR. V letu 2011 smo zastavljene cilje za to dejavnost presegli za 1 %, kar je za enak odstotek več kot v letu 2010.

Na tretjem mestu po višini ustvarjenih čistih prihodkov je **dejavnost turizma**, s katero smo ustvarili 1.422.268 EUR čistih prihodkov od prodaje, to je 10 % vseh čistih prihodkov družbe. V primerjavi z letom 2010 so čisti prihodki višji za 9 %, v primerjavi z načrtovanimi pa nižji za 3 %.

Na področju dejavnosti **vzdrževanja in trgovine** smo s čistimi prihodki v višini 1.077.497 EUR načrtovane cilje dosegli, za lanskoletnimi pa zaostajajo za 2 %. Z dejavnostjo smo ustvarili 8 % čistih prihodkov od prodaje.

Čisti prihodki iz **ostalih dejavnosti** (najemnine, oglaševanje...) imajo v strukturi 2% delež, v letu 2011 znašajo 339.657 EUR, kar je 14 % manj od načrtovanih in 15 % manj kot v letu 2010.



7.2 Čisti prihodki od dejavnosti linijskega prevoza potnikov

Linijski prevoz potnikov je glavna dejavnost družbe, ki jo izvajamo na območju gorenjske regije.

Družba prevoze na **registriranih linijah** izvaja na podlagi sklenjene Koncesijske pogodbe z državo ter aneksi za finančni del, prevoze v mestnem prometu pa na podlagi

sklenjenih Koncesijskih pogodb z dvema občinama (Mestna občina Kranj in Občina Jesenice).

Izvajanje **posebnih linijskih prevozov** (prevozi osnovnošolcev) temelji na podlagi sklenjenih pogodb s pristojnimi občinami. Dijakom in študentom del stroškov prevoza krije Ministrstvo za šolstvo, in sicer na podlagi sklenjene pogodbe o subvencioniranju med prevoznikom in Ministrstvom. Ostale prihodke družba ustvari s prodajo vozovnic končnim uporabnikom.

7. tabela: čisti prihodki od prodaje za dejavnost linijskega prevoza potnikov brez subvencije Ministrstva za promet v EUR

Linijski prevoz potnikov	2011	%	2010	%	Indeks 11/10	Načrt 2011	%	Indeks 11/N11
Listne vozovnice	2.889.868	32	2.852.171	32	101	2.713.200	31	107
Dijaške in študentske vozovnice	2.459.999	27	2.582.033	29	95	2.494.900	28	99
Delavske vozovnice	421.525	4	475.708	5	89	424.400	4	99
Osnovnošolske vozovnice	2.247.816	25	2.281.990	25	99	2.276.200	26	99
Ostali linijski prihodki	1.069.368	12	826.601	9	129	946.400	11	113
Skupaj	9.088.576	100	9.018.503	100	101	8.855.100	100	103

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Med prihodki od prodaje iz dejavnosti linijskega prevoza potnikov največji, 32% delež v strukturi predstavlja **neposredna prodaja** vozovnic potnikom, ki se je v letu 2011 v primerjavi s prejšnjim letom zvišala za 1 %, načrtovane pa presegla za 7 %.

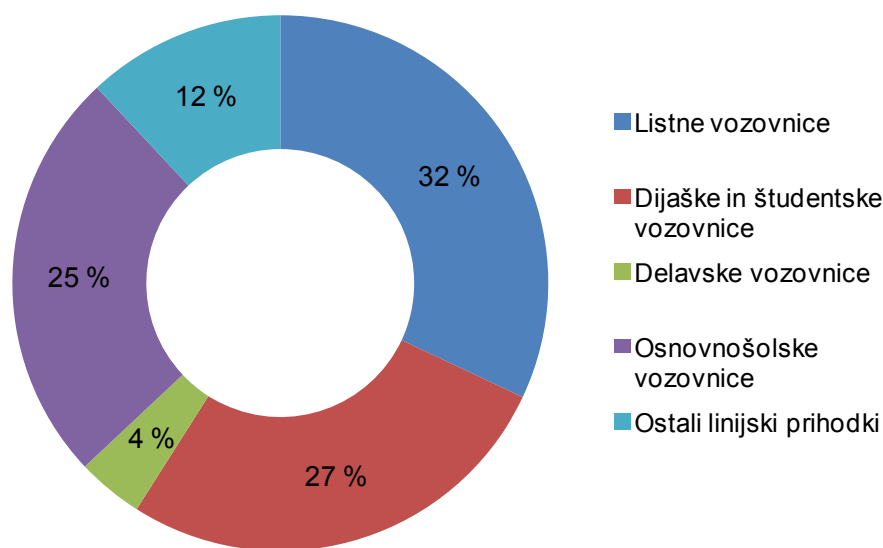
Sledi **prodaja dijaških in študentskih vozovnic**, ki zavzema 27% strukturni delež in vključuje tudi prihodek Ministrstva za šolstvo iz naslova subvencioniranja dijaških in študentskih vozovnic. Ti prihodki so se v primerjavi z letom 2010 znižali za 5 %, v primerjavi z načrtovanimi so nižji za 1 %. Delež dijaških in študentskih vozovnic pada zaradi manj številčnih generacij učencev in prehoda uporabnikov na znatno cenejši prevoz z vlakom.

Prodaja **osnovnošolskih vozovnic** ima v strukturi 25% delež in je od lanskoletnih in načrtovanih nižja za 1 %, razlog pa je v manj številčnih generacijah otrok.

Ostali prihodki od dejavnosti linijskega prevoza potnikov imajo 12% delež in vključujejo druge storitve avtobusnih postaj in nadomestila za izvajanje mestnega prometa v Mestni občini Kranj in Občini Jesenice ter linije Podlubnik-Lipica (od 1. 4. 2011). Na račun slednjega in tudi zaradi povišanega števila potnikov v Mestni občini Kranj so ti prihodki višji za 29 % in presegajo načrtovane za 13 %.

Najmanjši, 4%, delež v strukturi prihodkov od prodaje linijskega prometa predstavlja **prodaja delavskih vozovnic**, ki se je v skladu s pričakovanji v letu 2011 ponovno zmanjšala, prihodki iz tega naslova so 11 % nižji, za 1 % pa zaostajajo za načrtovanimi.

Slika 4: struktura čistih prihodkov od prodaje dejavnosti linijskega prevoza potnikov



Vir: podatki družbe Alpetour PA

Na izpolnjevanje obveznosti družbe Alpetour PA pri opravljanju gospodarskih javnih služb javnih linijskih prevozov so v letu 2011 pomembno vplivali:

- ~ z aneksi h Koncesijski pogodbi zagotovljena kompenzacija Ministrstva za promet za javni linijski prevoz potnikov v notranjem cestnem prometu (od 1. 1.-30. 6. 2011 v višini 0,431 z DDV, od 1. 7. 2011 dalje v višini 0,533 EUR z DDV) - ta prihodek ni del čistih prihodkov od prodaje linijskega prevoza, temveč je del drugih poslovnih prihodkov, kjer je poročan na postavki državno nadomestilo in ostale subvencije;
- ~ na področju izvajanja mestnega prometa v Mestni občini Kranj je bila v letu 2011 ugotovljena razlika za doplačilo po 12. členu Koncesijske pogodbe, ki znaša 164.475 EUR, za kar je bil v skladu s Koncesijsko pogodbo Občini izstavljen račun;
- ~ pri izvajanju mestnega prometa v Občini Jesenice je bila v skladu s 15. členom koncesijske pogodbe ugotovljena izguba v višini 59.435 EUR;
- ~ pri pogodbenih osnovnošolskih prevozech je družba uspela zadržati vse posle.

7.3 Koncesija za opravljanje gospodarske javne službe izvajanja javnega linijskega prevoza potnikov v notranjem cestnem prometu, dodeljena s strani RS Ministrstva za promet

Gospodarsko javno službo je družba Alpetour PA v letu 2011 izvajala na podlagi koncesijske pogodbe, sklenjene z Ministrstvom za promet, ki velja do 31. 12. 2012. Izvajanje dejavnosti je potekalo s 114 različnimi vozili, pri tem pa je bilo opravljenih 5.730.815 kilometrov.

8. tabela: izkaz poslovnega izida za opravljanje gospodarske javne službe v EUR

POSTAVKA	2011	Delež v %	2010	Delež v %	Indeks 11/10
1 ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	8.715.360	100	8.526.004	100	102
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	8.715.360	100	8.526.004	100	102
2 STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	4.181.376	48	4.071.654	48	103
3 STROŠKI DELA	2.628.887	30	2.442.121	29	108
4 AMORTIZACIJA AVTOBUSOV	1.300.148	15	1.321.714	16	98
5 STROŠKI DELA, MAT. IN STOR. spremljajočih služb	1.165.916	13	1.491.333	17	78
6 STROŠKI AMORTIZACIJE (razen avtobusov)	96.934	1	106.920	1	91
7 STROŠKI FINANCIRANJA	733.746	8	677.519	8	108
SKUPAJ STROŠKI	10.107.007	116	10.111.261	119	100
REZULTAT IZ POSLOVANJA	-1.391.647	-16	-1.585.257	-19	88

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Kosmati donos poslovanja znaša 8.715.360 EUR in je 2 % višji od donosa iz leta 2010.

9. tabela: kilometri na registriranih javnih linijah v okviru gospodarske javne službe

Mesec	Prevoženi km
jan.11	522.738
feb.11	426.501
mar.11	550.270
apr.11	462.446
maj.11	536.490
jun.11	512.917
jul.11	374.558
avg.11	376.183
sep.11	529.756
okt.11	489.043
nov.11	473.436
dec.11	476.477
Skupaj	5.730.815

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Stroški izvajanja dejavnosti so sicer ostali na enaki ravni kot v lanskem letu, vendar presegajo prihodke za 16 %, zato je rezultat izguba v višini 1.391.647 EUR. Na višino stroškov leta 2011 so v največji meri vplivali 9 % višji stroški pogonskega goriva (višja povprečna cena goriva), bistveno nižje vračilo trošarine, 8 % višji stroški dela (dosledno spoštovanje zakonodaje glede časa vožnje in obveznih počitkov in s tem povezano višje število zaposlenih voznikov) ter 22 % nižji stroški dela, materiala in storitev spremljajočih služb.

Povprečna cena goriva je v letu 2011 za liter (vključen DDV) znašala 1,243 EUR, kar je 8,2 % več kot v 2010, ko je v povprečju znašala 1,149 EUR.

7.4 Koncesija za izvajanje mestnega prometa v Mestni občini Kranj

Na podlagi koncesijske pogodbe, sklenjene z Mestno občino Kranj, izvaja družba Alpetour PA v tej občini javni mestni potniški promet.

V letu 2011 je bilo v okviru izvajanja koncesijske pogodbe prepeljanih 1.135.453 [potnikov](#), kar je polovica več kot v preteklem letu. Porast števila potnikov pripisujemo razširitvi območja izvajanja, zlasti pa večji obveščenosti in zavedanju občanov glede cenovne ugodnosti mestnega prevoza (npr. mesečna vozovnica stane 5 EUR) ter dodatni povezavi z železniško postajo.

Več prepeljanih potnikov se odraža v 17 % višjih [prihodkih](#), ki znašajo 839.441 EUR in so višji predvsem zaradi višje medletne subvencije občine, ta pa znaša 566.727 EUR in jo družba zaračunava na podlagi števila prepeljanih potnikov.

[Stroški](#) so v primerjavi s preteklim letom višji za 7 % in znašajo 956.111 EUR. Na dvig ima pomemben vpliv strošek porabljenega pogonskega goriva, ki je višji kar za 26 % in znaša 207.753 EUR ter je posledica večjega obsega izvajanja in dviga povprečne cene goriva. Dosledno spoštovanje zakonodaje glede časa vožnje in obveznih počitkov ter predvsem povečan obseg obratovanja sta dejavnika, ki sta vplivala na 6% dvig stroškov dela. Za 4 % so nižji stroški storitev (nižji stroški vzdrževanja zaradi posodobljenega voznega parka), stroški amortizacije pa so nižji za 3 %.

[Finančni rezultat](#) izvajanja dejavnosti je v skladu z 12. členom koncesijske pogodbe razlika za doplačilo, ki znaša 164.475 EUR za leto 2011.

7.5 Koncesija za izvajanje mestnega prometa v Občini Jesenice

Na podlagi koncesijske pogodbe, sklenjene z Občino Jesenice, izvaja družba Alpetour PA v tej občini javni mestni promet in šolske prevoze.

V letu 2011 smo prepeljali 379.413 [potnikov](#), kar je 1,4 % več kot v preteklem letu, a so bili ustvarjeni prihodki kljub temu 2,6 % nižji. Družba je na podlagi koncesijske pogodbe prejela subvencijo občine glede na dejansko število prepeljanih potnikov v višini 113.810 EUR.

[Stroški](#) so v primerjavi z lanskim letom višji za 3 %, in sicer na račun 7 % višjega stroška pogonskega goriva (kljub manjši porabi zaradi pomlajenega voznega parka), ki izhaja iz višje

cene pogonskega goriva in nižjega povračila trošarine, ter amortizacije. Slednja je višja zaradi vključitve dodatnega avtobusa v vozni park v decembru 2010.

Finančni rezultat izpolnjevanja obveznosti družbe Alpetour PA po koncesijski pogodbi je v skladu s 15. členom koncesijske pogodbe primanjkljaj v višini 59.435 EUR (brez DDV).



7.6 Čisti prihodki od dejavnosti občasnih prevozov potnikov

Prihodek od dejavnosti občasnih prevozov je 1 % višji kot v letu 2010 in od načrtovanih.

Prevoženih je bilo 1 % manj dejanskih kilometrov kot v preteklem letu, in sicer 1.418.072 kilometrov.

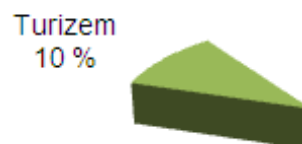
10. tabela: čisti prihodki od prodaje občasnih prevozov v 2011 v EUR

Občasni prevozi	2011	2010	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
Občasni prevozi	2.045.920	2.028.135	101	2.026.000	101

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Nezanemarljiv vpliv na izvajanje te dejavnosti in posledično na ustvarjene prihodke ima dosledno spoštovanje evropske zakonodaje, ki določa čas vožnje, odmore, tedenske in dnevne počitke voznikov ter pravilno uporabo analognega in digitalnega tahografa. Zaradi teh razlogov in hkrati izrazito sezonskega značaja dejavnosti družba z razpoložljivim voznim kadrom kot tudi z razpoložljivim voznim parkom niti ne more opraviti večjega obsega občasnih prevozov.

7.7 Čisti prihodki od turistične dejavnosti



V primerjavi z letom 2010 so se čisti prihodki od turistične dejavnosti zvišali za 9 % in gospodarski krizi navkljub nadaljevali s pozitivnim trendom rasti, znašajo pa 1.422.268 EUR.

Za načrtovanimi, ki so bili smelo zastavljeni, zaostajajo za 3 %.

Družba je 92 % prihodkov iz dejavnosti turizma ustvarila s prodajo lastnih aranžmajev za zaključene skupine in posameznike.

11. tabela: čisti prihodki od opravljanja turistične dejavnosti v EUR

Turizem	2011	%	2010	%	Indeks 11/10	Načrt 2011	%	Indeks 11/N11
Posredovanje	107.947	8	100.296	8	108	110.530	8	98
Lastni aranžmaji	1.314.321	92	1.207.413	92	109	1.356.500	92	97
Skupaj	1.422.268	100	1.307.709	100	109	1.467.030	100	97

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Prihodki od posredovanja imajo 8% delež, izraženi pa so v neto vrednosti – provizija od prodaje aranžmajev kataloga Poletje 2011 in od posredovanja aranžmajev drugih agencij.



V letu 2011 smo poslovali v 8 poslovalnicah. Poslovalnice v Tržiču, na Jesenicah, v Kranju, Domžalah (v aprilu na novo odprta poslovalnica) in v Radovljici poleg turističnih aranžmajev prodajajo tudi avtobusne vozovnice. Poslovalnice v Ljubljani (preseljena na novo lokacijo v oktobru), Škofji Loki in Qlandiji v Kranju so čiste turistične poslovalnice.

Vzdrževanje in trgovina
8 %



7.8 Čisti prihodki od dejavnosti vzdrževanja in trgovine

Negativni učinki dalj časa trajajoče gospodarske krize so se v dejavnosti **vzdrževanja, servisiranja in trgovine** začeli opazneje odražati že v letu 2009, v letu 2011 pa se je trend nadaljeval in vplival na poslovanje številnih strank družbe, ki so bile primorane znižati stroške vzdrževanja voznega parka ali ga celo odprodati. Vse to posledično vpliva tudi na poslovanje družbe Alpetour

PA. Kljub takšnim razmeram nam je prihodke uspelo zadržati na nivoju preteklega leta, kar je v skladu z načrti.

12. tabela: čisti prihodki od opravljanja dejavnosti vzdrževanja in trgovine

Vzdrževanje in trgovina	2011	%	2010	%	Indeks 11/10	Načrt 2011	%	Indeks 11/N11
Delo	410.383	38	413.517	38	99	406.800	38	101
Material	575.363	53	593.872	54	97	574.500	53	100
Trgovsko blago	91.751	9	91.351	8	100	97.500	9	94
Skupaj	1.077.497	100	1.098.740	100	98	1.078.800	100	100

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Ostale dejavnosti
2 %



7.9 Čisti prihodki od ostalih dejavnosti

Večino čistih prihodkov ostalih dejavnosti predstavljajo **prihodki od najemnin** naložbenih nepremičnin in z njimi povezani zaračunani posredni stroški, ki znašajo 185.315 EUR. Prihodki iz naslova **oglaševanja** temeljijo predvsem na oglaševanju z reklamnimi nalepkami, v strukturi ostalih prihodkov imajo 15% delež in znašajo

53.683 EUR. **Ostali prihodki** predstavljajo 30 % ostalih prihodkov, gre za prihodke dosežene s kontrolo linijskih prevozov pri drugih prevoznikih, prihodke od počitniških dejavnosti in drugo.

13. tabela: čisti prihodki od opravljanja ostalih dejavnosti

Ostale dejavnosti	2011	%	2010	%	Indeks 11/10	Načrt 2011	%	Indeks 11/N11
Najemnine	185.315	55	184.597	47	100	194.100	48	95
Oglaševanje	53.683	15	74.849	19	72	65.500	16	82
Rent-a-car	3.550	1	8.520	2	42	8.900	3	40
Ostalo	97.109	29	126.436	32	77	132.800	33	73
Skupaj	339.657	100	394.402	100	86	401.300	100	85

Vir: podatki družbe Alpetour PA

7.10 Trajnostni razvoj – upravljanje s človeškimi viri

V poslovnem letu 2011 je bilo v povprečju zaposlenih 288 ljudi, stanje na zadnji dan leta pa je 298 zaposlenih, kar je 18 več oziroma 6,4 % več kot 31. 12. 2010.

Samo v septembru in oktobru smo zaposlili 12 novih voznikov, saj smo se morali dodatno prilagoditi Zakonu o delovnem času in obveznih počitkih mobilnih delavcev.

V primerjavi s stanjem na zadnji dan preteklega leta imamo konec leta 2011 na področju **linijskega prometa** 20 zaposlenih več.

Na področju **splošne režije** so zaposleni trije manj, medtem ko smo v dejavnosti **turizma** 3 ljudi na novo zaposlili. Tudi v enoti **vzdrževanja in servisiranja** sta zaposlena 2 človeka manj.

14. tabela: pregled števila zaposlenih po enotah

Stanje na 31. 12.	2011	2010	Razlika
Splošna režija	26	29	-3
Turizem	18	15	3
Vzdrževanje	53	55	-2
Linijski promet	201	181	20
Skupaj	298	280	18

Vir: podatki družbe Alpetour PA

7.10.1 Izobraževanje

V času od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 so se zaposleni v družbi udeležili 42 različnih seminarjev in drugih izobraževanj.

15. tabela: pregled izobrazbe zaposlenih (po bolonjskem sistemu)

Stanje na 31. 12.	2011	Delež v %	2010	Delež v %
I.	35	11,7	34	12,1
II.				
III.	177	59,4	162	57,9
IV.				
V.	52	17,4	52	18,6
6/1	10	3,4	9	3,2
6/2	13	4,4	13	4,6
7	10	3,4	9	3,2
8/1	1	0,3	1	0,4
Skupaj	298	100,0	280	100,0

Vir: podatki družbe Alpetour PA

7.10.2 Preventivni zdravstveni pregledi zaposlenih

Na zdravstvene preglede je bilo poslanih 141 delavcev. Skupni stroški za opravljene zdravstvene storitve so v letu 2011 znašali 23.287 EUR.

7.11 Investicije v osnovna sredstva

Družba je v letu 2011 v nova osnovna sredstva in za nakup zemljišča investirala 1.580.948 EUR, 218.361 EUR pa v adaptacije, razvoj že obstoječe opreme in v generalne obnove, dodelave ali rekonstrukcijske posege na lastnih avtobusih.

Največji delež investiranih sredstev predstavljajo naložbe v vozni park, in sicer gre za [nakup 6 novih avtobusov](#) v skupni vrednosti 1.164.000 EUR, [29 strožkov za prodajo in kontrolo vozovnic](#) v skupni vrednosti 93.067 EUR ter ostale nakupe opreme v skupni vrednosti 5.164 EUR.

Velja omeniti tudi nakup [dveh kombijev](#) za prevoz otrok v višini 52.612 EUR, [nakup intervencijskega vozila](#) v znesku 24.500 EUR in nakup [osebnega vozila](#) Golf Variant v vrednosti 17.970 EUR.

Pri [vzdrževanju](#) je potrebno izpostaviti nakup soproizvodne enote za proizvodnjo električne in toplotne energije v višini 48.000 EUR, ki konec leta 2011 še predstavlja investicijo v teku.

Med [ostalimi investicijami](#) velja omeniti naložbo v plinsko kotlarno v znesku 94.260 EUR, ki je bila potrebna zaradi zamenjave energenta pri ogrevanju.

V [računalniško opremo](#) smo investirali 4,6 % sredstev za investicije, od tega večino v nadgradnje programske opreme.

16. tabela: pregled naložb v EUR

Vrsta naložbe	Nove nabave	Spremembe	SKUPAJ	Delež
1. Vozni park	1.357.313	88.404	1.445.717	80,3 %
2. Računalniška oprema	20.489	63.148	83.637	4,6 %
- strojna oprema	20.489		20.489	1,1 %
- programska oprema		63.148	63.148	3,5 %
3. Zemljišče	23.907		23.907	1,3 %
4. Vzdrževanje	73.612	7.052	80.664	4,5 %
5. Ostalo	105.627	59.757	165.384	9,2 %
Skupaj naložbe	1.580.948	218.361	1.799.309	100,0 %

Vir: podatki družbe Alpetour PA

7.12 Dezinvestiranje

Družba Alpetour PA je v letu 2011 odtujila (dezinvestirala) osnovna sredstva v skupni prodajni vrednosti 81.173 EUR brez DDV. Pri večini prodanih osnovnih sredstev je bila razlika med prodajno in neodpisano vrednostjo dobiček v višini 54.415 EUR, pri prodaji dveh osnovnih sredstev pa je bila ustvarjena izguba v višini 1.292 EUR.

17. tabela: pregled odtujitev osnovnih sredstev v 2011

Vrsta osnovnega sredstva	Prodajna vrednost	Dobiček od prodaje	Izguba pri prodaji
Avtobusi	40.667	36.544	
	6.667		1.213
Oprema za avtobuse	17.016	16.880	
Ostalo	991	991	
	15.833		78
SKUPAJ	81.173	54.415	1.292

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Večino odtujenih sredstev leta 2011 predstavljajo avtobusi in oprema za avtobuse (AFC strojčki, nosilci zvoka ipd.), ostalo pa kotel Viessmann, kombi Citroen Jumper in starejši kasirni strojčki.

7.13 Viri za financiranje investicij

V leto 2011 je družba prenesla investicijski primanjkljaj iz leta 2010 v višini 785.754 EUR. Čisti dobiček leta 2011 zadostuje za pokritje tega primanjkljaja, obračunana amortizacija pa tudi za pokritje vseh realiziranih investicij, ki so znašale 1.799.309 EUR.

Ob upoštevanju finančnega dela, iz katerega je razvidno, da smo v tem letu poleg enega novega lizinga v višini 135.000 EUR odplačali tudi kredit banki in lizinge v skupni višini 1.261.450 EUR za nakup avtobusov v preteklih letih, znaša 31. 12. 2011 investicijski primanjkljaj družbe 435.748 EUR.

18. tabela: pregled virov financiranja investicij

Viri	Znesek
Investicijski primanjkljaj 1. 1. 2011	785.754
Obračunana amortizacija 2011	2.487.835
Čisti poslovni izid 2011	787.930
Razpoložljivi viri 2011	2.490.011
Skupaj investicije	1.799.309
Finančni del	
Najem lizingov	135.000
Odplačila kreditov	500.000
Odplačila lizingov	761.450
Skupaj primanjkljaj virov 31. 12. 2011	435.748

Vir: podatki družbe Alpetour PA

8 Aktivnosti na področju raziskav in razvoja (ISO standard)

Družba ima pridobljena dva mednarodna certifikata, ki ju je z zunanjima presojava v letu 2011 tudi uspešno podaljšala.

19. tabela: pregled leta 2011 na področju standarda SIST EN ISO/ED 17020:2004 TIP C

Pregled leta 2011	Datum
1. Nadzorni pregled delavnice za tahografe na lokaciji Jesenice Zapisnik o nadzornem pregledu v delavnici za tahografe, številka 37112-6/2006	13. 5. 2011
2. Nova Odločba o odobritvi za opravljanje postopkov in nalog delavnic (odobritev) številka 37111-5/2011-4, datum 12. 5. 2011 (prejem odločbe 16. 5. 2011) za delavnico na lokaciji v Kranju. Oznaka odobritve SI 21.	16. 5. 2011
3. Nova Odločba o odobritvi za opravljanje postopkov in nalog delavnic (odobritev) številka 37111-6/2011-3, datum 17. 5. 2011 (prejem odločbe 18. 5. 2011) za delavnico na lokaciji Jesenice. Oznaka odobritve: SI 73.	16. 5. 2011
4. Ocenjevanje – nadzor nad akreditacijo. Celotno ocenjevanje. Ocenjevanje SA . g. Hrovat	17. 5. 2011 do 18. 5. 2011
5. Uporaba novih žigov z oznako SI 73 za delavnico Jesenice	od 2. 6. 2011
6. Nadzorni pregled delavnice za tahografe na lokaciji Kranj Zapisnik o nadzornem pregledu v delavnici za tahografe, številka 3711-5/2011-4	9. 6. 2011
7. Nova Priloga št. 3150-0051/10-0001 k akreditacijski listini št. K-011 (zamenjuje izdajo z dne 25. maj 2010), naslednji nadzor planiran za avgust 2012)	2. 8. 2011
8. Izvedba notranje presoje za leto 2011 v delavnici na lokaciji Kranj	21. 12. 2011

Vir: podatki družbe Alpetour PA

[Širitev certifikata na vse procese družbe](#) (prevoz potnikov, potovalna agencija in organizator potovanj, servisiranje gospodarskih vozil in avtobusov) za sistem vodenja, ki izpolnjuje zahteve standarda ISO 9001:2008, opredeljuje certifikat št. Q-872 / izdaja 03 /16. 4. 2010.

Za [delavnico za tahografe](#) na lokacijah v Kranju in na Jesenicah velja akreditacijska listina K-011 / 3. 5. 2008 in Priloga št. 813-27/09-13 od 25. 5. 2010, akreditirana kot kontrolni organ za sistem vodenja, ki izpolnjuje zahteve standarda SIST EN ISO/IEC 17020:2004 tip C.

20. tabela: pregled leta 2011 na področju standarda ISO 9001 : 2008

Pregled leta 2011	Datum
1. Izvedba zunanje presoje s strani SIQ Redna presoja – ISO 9001:2008 Poročilo o presoji št. OSV 00291/2011	5. 4. 2011
2. Na SIQ poslan dopis o upoštevanju priporočil, glede na "Poročilo o zunanji presoji (SIQ) št. OSV 00291/2011"	22. 6. 2011
3. Izdaja novega izvoda Poslovnika kakovosti (PVK), izdaja št. 9, datum izdaje 14. 9. 2011, veljavnost od 20. 9. 2011	14. 9. 2011
4. Izvedba notranje presoje po Letnem planu notranje presoje za leto 2011	december 2011

Vir: podatki družbe Alpetour PA

8.1 Aktivnosti s področja informatike

V letu 2011 je razvoj informatike sledil zastavljenim ciljem. Na račun novih nalog predvsem zaradi uveljavitve nove zakonodaje in zaradi novih poslovnih potreb pa so določeni predvideni cilji le delno realizirani oziroma so prestavljeni v leto 2012.

Na področju strojne opreme za avtobuse je bilo nabavljenih 30 kompletov mobilnih terminalov TA 400. S tem se iz uporabe izločajo že odsluženi strojčki iz prve generacije nabave. Vgradnja strojčkov se je nadaljevala v DE Kranj, nekaj pa je bilo vgrajenih tudi v avtobuse DE Škofja Loka, hkrati s tamkajšnjo prenovo mestnega prometa. V preteklem letu sta bila nameščena tudi terminala za prenos podatkov iz podatkovnih ključev na avtobusni postaji v Škofji Loki in pred delavnico na Primskovem. S tem je vsem voznikom omogočena izmenjava podatkov s podatkovnimi ključi na vseh ključnih lokacijah v podjetju.

Na AP Radovljica je bil nameščen nov strežnik, ki je namenjen centralni namestitvi poslovnih aplikacij za to lokacijo in shranjevanju podatkov iz osebnih računalnikov v tej enoti. Prav tako pa je bila nameščena vsa potrebna oprema za delovanje nove TP Domžale in TP Ljubljana na novi lokaciji.

V sklopu menjave računalniške opreme za končne uporabnike velja omeniti, da je bila v preteklem letu z mini prenosnim računalnikom na novo opremljena kontrolna služba, kar ji omogoča vpogled v podatke poslovno informacijskega sistema iPLUS s terena v realnem času za namen kakovostnega izvajanja kontrole (razpored, vozni redi, delovne naloge...).

V drugi polovici leta smo se na področju infrastrukture in komunikacij intenzivno ukvarjali s prenovo telefonije in rezervnih podatkovnih povezav, predvsem z namenom znižanja stroškov

in izboljšanja funkcionalnosti. Narejena je bila analiza stanja, priprava možnih smeri razvoja in odločitev za dobavitelja in rešitev. Odločili smo se za Telekomov IP Centreks in rezervne podatkovne povezave preko mobilnega omrežja. Prva realizacija je bila konec leta 2011 hkrati s selitvijo poslovalnice TP Ljubljana, vse ostale pa bodo realizirane v letu 2012. Tu velja poudariti, da projekt telefonije IP Centreks obsega celotno Skupino Alpetour, kar vsem udeležencem zagotavlja bistveno ugodnejše pogodbeno razmerje.

Na področju poslovnih aplikacij so bile glavne razvojne naloge narejene v programih iPLUS. Večina teh je bila posledica novih poslovnih potreb, zakonskih sprememb in zagotavljanja kvalitetnih informacij za bolj učinkovito poslovanje in vodenje. Na področju spletne strani poteka stalen razvoj vsebin v okviru uredniškega odbora, ki se ukvarja izključno s tem področjem.

8.2 Poročilo o varstvu okolja in varstvu pri delu

Družba veliko pozornosti posveča varovanju okolja in varstvu zdravja pri delu. Preko pooblaščenih organizacij redno izvaja nadzore stanja delovnih prostorov, kontrolne preiskave delovnega okolja, preglede in preskuse delovne opreme ter teoretično in praktično usposabljanje s področja varstva pri delu. Z rednim spremljanjem teh dejavnikov se pomembno zmanjšuje tveganje za nastanek poškodb in drugih nezgod ter s tem povezani stroški.

~ okolje ~

Ravnanje z nevarnimi snovmi in nevarnimi odpadki, ki nastajajo v delovni enoti vzdrževanje gospodarskih vozil, je v skladu z zahtevami standarda ISO opredeljeno v Organizacijskem predpisu za to področje. S tem je zagotovljen primeren odnos do varstva okolja, opredeljene pa so tudi naloge in obveznosti zaposlenih ter odgovornosti na tem področju. Družba mora Ministrstvu za okolje in prostor letno poročati o nastajanju odpadkov po vrstah odpadkov ter o oddaji odpadkov pooblaščenim odjemalcem. Največji delež odpadkov predstavljajo železo, jeklo in svinčeve baterije. Tudi iztrošene pnevmatike, odpadna olja in iztrošene filtre predajamo pooblaščenim organizacijam ali dobavitelju olja. Revidiran je bil Načrt gospodarjenja z odpadki, ki upošteva vse zakonske spremembe na tem področju. Nekatere zahteve iz naslova ekologije zahtevajo večje investicije, ki jih ne bomo mogli izvesti v kratkem času (plato za skladiščenje odpadnih pnevmatik).

Odpadne vode večinoma nastajajo pri vsakodnevem pranju avtobusov in drugih vozil v avtopralnicah. Zbirajo se v zbirnih kanalih, kjer se grobo očistijo. Posodobljena avtopralnica omogoča, da se del odpadne vode vrne preko čistilnih filtrov nazaj in tako pripomore k zmanjšani porabi vode. Izločeno olje in drugi odpadki iz odpadnih vod se zbirajo v posameznih

lovilcih olj, ki se po potrebi posnemajo, v posameznih lovilcih izvajamo čiščenje in odstranjevanje olj in usedlin.

Zavod za zdravstveno varstvo Kranj izvaja monitoring odpadnih vod iz lovilcev olj po predpisani metodologiji in časovnih intervalih. Poročila predložijo Ministrstvu za okolje in prostor. Po ocenah pristojnih institucij je v letu 2011 v javno kanalizacijo izteklo 4.765 m³ industrijske odpadne vode ter 1.250 m³ komunalne odpadne vode (sanitarno higienski nameni).

Pomemben prispevek k zmanjšanju škodljivih emisij v okolje je tudi zamenjava stare kurilne naprave na sedežu družbe (kurilno olje) z moderno kondenzacijsko pečjo na zemeljski plin, ki ima manjše škodljive vplive na okolje, njen izkoristek pa je zelo povečan. Obenem so bili zamenjani tudi stari gorilci na kurilno olje s plinskimi v ličarski komori. V ta namen smo izgradili plinski priključek do naših objektov, ki ga pred tem časom nismo imeli. Plin bomo v prihodnosti lahko uporabili tudi za polnjenje avtobusov, ki bodo kot gorivo uporabljali plin.

Politika investiranja v osnovna sredstva družbe teži k opremi, ki zmanjšuje onesnaževanje okolja in zagotavlja energetske prihranke, zmanjšuje potencialno škodljive fizične obremenitve ter boljše delovne pogoje. Družba je v preteklem letu nabavljala samo vozila, ki imajo vgrajene ekološko sprejemljivejše motorje generacije EURO 5, z nizkim nivojem škodljivih izpustov v okolje. Na preventivnih servisih vozil veliko skrb posvečamo pravilnemu izgorevanju goriva na starih motorjih, tesnjenju olja in goriva, pri servisiranju zavor pa se strogo uporabljajo le brezazbestni materiali.

~ varnost in zdravje pri delu ~

Zaradi posebnih zahtev dejavnosti družba posebej skrbno spremlja zdravstveno stanje zaposlenih. ZZVD je na sedežu podjetja in ostalih lokacijah opravljal redne nadzore stanja s področja varnosti in zdravja pri delu ter varstva pred požarom. Osvetljenost nekaterih delovnih mest je bila neprimerna, zato je priporočena uporaba namiznih svetilk. Osebna varovalna oprema se uporablja na podlagi Organizacijskega predpisa, izvajalo se je redno periodično usposabljanje zaposlenih za varno delo. V letu 2011 je bilo kljub temu evidentiranih 6 nezgod pri delu, do vseh pa je prišlo pri delavcih v delavnicah.

RAČUNOVODSKI IZKAZI



Računovodski izkazi za leto 2011 so po zahtevah 54. člena ZGD-1 sestavljeni v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi (SRS). Ker so SRS 2006 izvirna združitev slovenske računovodske teorije z mednarodnimi zahtevami, zlasti mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in direktivami EU in na skupščini delničarjev ni bilo izrecne zahteve po sestavi izkazov po mednarodnih standardih računovodskega poročanja, so računovodski izkazi družbe sestavljeni v skladu s SRS in ne MRS. 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.

V letnih računovodskih izkazih so postavke vrednotene v skladu s 67. členom ZGD-1. Upoštevana je predpostavka, da podjetje deluje tudi v prihodnosti. Upoštevano je načelo previdnosti, tako da so v računovodskih izkazih vključena vsa predvidljiva tveganja, nevarnosti, negotovosti in izgube, četudi še niso nastale (odpisi terjatev, naložb, rezervacije za morebitna tveganja...), prihodki in odhodki pa so upoštevani ne glede na to ali je izdatek oziroma prejemek že nastal.

Postavke, ki so izvirno v valuti različni od EUR, so preračunane v EUR po referenčnem tečaju ECB (ta predstavlja srednji tečaj Banke Slovenije) na dan nastanka poslovnega dogodka, končna stanja pa na dan 31. 12. 2011.

Letni računovodski izkazi so sestavljeni po zaključenih poslovnih knjigah za poslovno leto 2011, ki je enako koledarskemu letu. Izdelani so pošteno in izkazujejo resničen prikaz premoženja in obveznosti družbe, njen finančni položaj in poslovni izid. Namenjeni so informiranju lastnikov, posojilodajalcev, zaposlenih, dobaviteljev in kupcev ter za potrebe javnosti.

9 SPREMEMBA RAČUNOVODSKE OCENE

V okviru postavke odpisa vrednosti razkrivamo, da je uprava v smislu odgovornega, dolgoročno usmerjenega gospodarjenja z nepremičninami s 1. 1. 2011 [spremenila oziroma uskladila amortizacijske stopnje](#) za zgradbe (iz 1-4 % na 3 %) in dele gradbenih objektov (6 %). Spremenjene stopnje so pričele veljati tudi za avtobuse (prej nekateri 13,2 %, sedaj vsi 12,5 %). Spremembo amortizacijskih stopenj utemeljujemo z dejstvom, da gre za gradbene objekte, ki so po uporabljenih gradbenih materialih in konstrukcijskih rešitvah zastareli in neprimerljivi z današnjimi ekološko in energijsko učinkovitejšimi postopki graditve objektov. Obstoječe amortizacijske stopnje so izračunane iz predolge življenjske dobe nepremičnin, saj dejansko stanje kaže na potrebo po večjih vlaganjih v prihodnjih letih.

10 RAČUNOVODSKE USMERITVE

10.1 Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva zajemajo računalniške programe.

Družba neopredmetena sredstva v svojih poslovnih knjigah pripoznava po nabavni vrednosti, kamor se vštevajo tudi vsi stroški povezani s pridobitvijo teh sredstev.

Vsa neopredmetena sredstva imajo končno dobo koristnosti. Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja, uporabljene amortizacijske stopnje v letu 2011 so bile med 10 in 20 %. V poslovnih knjigah se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti. V bilanco stanja se vpišejo po neodpisani vrednosti, ki je razlika med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti ter morebitnimi izgubami zaradi oslabitve.

Družba nima drugih dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev.

10.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, druga oprema, osnovna sredstva v pridobivanju, predujmi in ostala opredmetena osnovna sredstva. Dani predujmi za opredmetena osnovna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo pri opredmetenih osnovnih sredstvih, se knjigovodsko izkazujejo kot terjatve.

Za opredmetena osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazane posebej nabavne vrednosti in posebej popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V bilanci stanja so izkazana po neodpisani vrednosti, ki predstavlja razliko med nabavno in odpisano vrednostjo.

Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega opredmetenega sredstva. Zemljišč ne amortiziramo. Uporabljene amortizacijske stopnje v letu 2011 so:

~ zgradbe	od 3 % do 8 %
~ avtobusi	12,5 %
~ druga oprema	od 8 % do 40 %

Dejansko nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva sestavljajo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve, stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno

njegovi usposobitvi za uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve. Od nakupne cene se odštejejo vsi popusti.

Kasneje nastali stroški, ki omogočajo večje bodoče koristi glede na prej ocenjene, povečujejo njihovo nabavno vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi; prav tako stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva.

Opredmetena osnovna sredstva niso več predmet knjigovodskega evidentiranja, če so odtujena ali izločena, ker od njih ni več mogoče pričakovati koristi. Pri tem nastali dobički gredo med prevrednotovalne poslovne prihodke, izgube pa med prevrednotovalne poslovne odhodke. Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti in se pojavi zaradi njihove oslabitve.

Opredmetena osnovna sredstva se zaradi oslabitve prevrednotijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost. Samo če je nadomestljiva vrednost opredmetenega osnovnega sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se knjigovodska vrednost zmanjša. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve in se šteje kot prevrednotovalni poslovni odhodek.

10.3 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so posedovane, da bi prinašale najemnino in/ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe. Družba meri naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti in metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Uporabljene stopnje amortiziranja naložbenih nepremičnin so od 3-6 %.

10.4 Finančne naložbe

Dolgoročna finančna naložba je tista finančna naložba, ki jo ima podjetje naložbenik v posesti v obdobju daljšem od leta dni, da bi z njo dolgoročno dosegalo donos in ne trgovalo.

Pri obračunavanju običajnega nakupa finančnega sredstva se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma nakupa. Enako velja za obračunavanje običajne prodaje finančnega sredstva.

Začetno pripoznavanje dolgoročnih finančnih naložb, ki bodo pozneje izmerjene po nabavni vrednosti ali odplačni vrednosti, je po poštenu vrednosti na datum trgovanja, povečani za

stroške posla. Kapitalske naložbe v odvisna podjetja, ki ne kotirajo na borzi, se merijo po nabavni vrednosti. Vrednost naložbe ostane, razen v primeru trajne oslabitve, nespremenjena, ne glede na to, kako bo odvisno podjetje poslovalo.

Družba finančne naložbe, ki kotirajo na borzi, vrednoti po poštenu vrednosti, dobiček ali izgubo iz spremembe poštene vrednosti pa pripozna v presežku iz prevrednotenja.

Finančne naložbe družba uskladi dvakrat letno. Finančne naložbe med odvisnimi podjetji so usklajene tudi na zadnji dan poslovnega leta oziroma na dan bilanciranja.

10.5 Nekratkoročna sredstva za prodajo

Družba nima nekratkoročnih sredstev za prodajo.

10.6 Zaloge

Med zalogami so ločeno obravnavane zaloge materiala, zaloge trgovskega blaga ter drobnega inventarja, katerega vrednost ne presega 100 EUR in je njegova doba uporabnosti krajša od enega leta. Zaloge materiala in trgovskega blaga se izvirno vrednotijo po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve in neposredni stroški nabave. Odobreni količinski popusti, tudi če so priznani kasneje, zmanjšujejo nabavno vrednost zalog oziroma stroške porabljenega materiala. Pri izkazovanju porabe zalog materiala družba uporablja [metodo drsečih povprečnih cen](#).

Zmanjšanje vrednosti zalog materiala in drobnega inventarja se izkazuje kot povečanje stroškov materiala, zmanjšanje vrednosti zalog trgovskega blaga pa kot povečanje poslovnih odhodkov. Primanjkljaji, ki bremenijo podjetje, se prikazujejo v zmanjšani vrednosti zalog ter povečanju poslovnih odhodkov. Vrednost presežkov se prikazuje v povečani vrednosti zalog in zmanjšanju poslovnih odhodkov.

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se praviloma ob koncu poslovnega leta. Zaloge se zaradi okrepitve praviloma ne prevrednotujejo, se pa prevrednotujejo zaradi oslabitve, če knjigovodska vrednost presega njihovo tržno vrednost (nekurantne zaloge).

10.7 Terjatve

Terjatve iz poslovanja se glede na zapadlost v plačilo razčlenjujejo na dolgoročne in kratkoročne in vsebujejo terjatve do kupcev, do zaposlencev, do financerjev in drugih.

Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Dani predujmi se v bilanci stanja izkazujejo v zvezi s stvarmi, na katere se nanašajo. V takšnem primeru se terjatve lahko pojavljajo tudi v okviru stalnih sredstev in ne samo v okviru gibljivih sredstev.

V bilanci stanja se dolgoročne terjatve, ki so že zapadle (a še niso poravnane) in dolgoročne terjatve, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni po dnevu bilanciranja, izkazujejo kot kratkoročne terjatve.

Terjatve, za katere obstaja domneva, da ne bodo poravnane ali pa niso poravnane v rednem roku, se izkažejo kot dvomljive. Če se je zaradi njih začel sodni postopek, se prikažejo kot sporne in se zanje obračuna popravek njihove vrednosti v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov, pri tem pa se upošteva, da morajo biti prikazane z utemeljenim poplačljivim zneskom.

Terjatve do pravnih in fizičnih oseb v tujini se preračunajo v domačo valuto na dan nastanka po referenčnem tečaju ECB. Tečajne razlike, ki se pojavijo do dneva poravnave takšnih terjatev ali do dneva bilance stanja, se štejejo kot postavka finančnih prihodkov oziroma finančnih odhodkov.

10.8 Aktivne časovne razmejitve

Z aktivnimi časovnimi razmejitvami so zajeti kratkoročno odloženi stroški, kratkoročno odloženi odhodki in prehodno nezaračunani prihodki. Kratkoročno odloženi stroški vsebujejo zneske, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo dejavnosti, s katero se podjetje ukvarja, ter takrat tudi še ne vplivajo na poslovni izid. Kratkoročno odloženi stroški se sčasoma pojavijo v okviru vračunanih stroškov oziroma odhodkov. Prehodno nezaračunani prihodki se pojavijo, če se pri ugotavljanju poslovnega izida že utemeljeno upoštevajo tudi prihodki, za katere podjetje do takrat še ni prejelo plačila in jih tudi ni moglo nikomur zaračunati.

10.9 Kapital

Celotni kapital podjetja se obvezno razčlenjuje na osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni dobiček preteklih let, presežek iz prevrednotenja in nerazdeljeni čisti dobiček tekočega leta.

Presežek iz prevrednotenja se pojavi zaradi povečanja knjigovodske vrednosti dolgoročnih finančnih naložb po modelu prevrednotenja. Le-ta omogoča kritje kasnejšega zmanjšanja knjigovodske vrednosti oziroma oslabitve iste gospodarske kategorije.

10.10 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije so vzpostavljene za obveznosti, za katere se lahko utemeljeno pričakuje, da bodo nastopile šele čez več kot leto dni in / ali obveznosti, katerih nastanek in velikost sta negotova. Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Z drugimi rezervacijami v obliki vnaprej vračunanih stroškov družba pokriva v prihodnosti nastale stroške oziroma odhodke iz naslova delovnih in drugih sporov.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja. Izračun je bil narejen za vsakega zaposlenega tako, da se upošteva stroške odpravnine ob upokojitvi ter strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Pri izračunu v letu 2011 je upoštevana pričakovana rast plač od dneva izračuna do upokojitve posameznega zaposlenega ter fluktuacija zaposlenih. Izbrana diskontna obrestna mera znaša 4 % letno in predstavlja realno obrestno mero.

Rezervacije se lahko uporabljajo samo za tiste postavke, za katere so bile oblikovane, v utemeljenih primerih pa tudi za enakovrstne postavke. Na koncu obračunskega obdobja se popravijo tako, da je njihova vrednost enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze. Po koncu obračunskega obdobja, za katerega je bila oblikovana rezervacija, se njen celotni neporabljeni del prenese med ustrezne prihodke.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve izkazujejo odložene prihodke, ki imajo namen v obdobju, daljšem od leta dni, pokrivati stroške, do katerih bo zelo verjetno prišlo. Zato ob nastanku ne vstopajo v obračun poslovnega izida, ker takrat še ni potrebe po pokrivanju takšnih stroškov.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo.

10.11 Obveznosti

Dolgoročne in kratkoročne obveznosti se na začetku ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin ob njihovem nastanku ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo.

Dolgoročni in kratkoročni dolgovi, izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto. Povečanje kratkoročnih dolgov povečuje redne finančne odhodke, zmanjšanje dolgoročnih dolgov pa redne finančne prihodke.

10.11.1 Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne obveznosti se izkazujejo kot dolgoročne finančne obveznosti, dolgoročne poslovne obveznosti in obveznosti za odloženi davek. Dolgoročne finančne obveznosti so dolgoročna posojila bank, družba pa med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi vodi tudi dolgoročne dolgove iz finančnega najema. Povečujejo se za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom.

Prevrednotenje dolgoročnih dolgov je sprememba njihove knjigovodske vrednosti; kot prevrednotenje se ne štejejo pogodbeni pripis obresti in druga povečanja glavnice dolga. Opravi se praviloma na koncu poslovnega leta.

Dolgoročne obveznosti, ki so že zapadle v plačilo (a še niso poravnane) in dolgoročne obveznosti, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne obveznosti.

10.11.2 Kratkoročne obveznosti

Pri kratkoročnih obveznostih se ločeno izkazujejo kratkoročne finančne obveznosti in kratkoročne poslovne obveznosti.

Kratkoročne finančne obveznosti so v začetku izkazane z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo in dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo kakega poslovnega dolga. Kratkoročne finančne obveznosti so kratkoročna posojila bank, družba pa med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi vodi tudi kratkoročni del dolgov iz finančnega najema.

Kratkoročni poslovni dolgovi so kratkoročne obveznosti do družb v Skupini in do drugih dobaviteljev, do zaposlencev za opravljeno delo, do financerjev v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, kratkoročne obveznosti do države iz naslova davkov in obveznosti do kupcev za dobljene predujme.

10.12 Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke.

10.12.1 Poslovni prihodki

Prihodki od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti trgovskega blaga in materiala ter storitev (vključno z najemninami) in se pripoznajo, ko so storitve opravljene oziroma blago dobavljeno. Pripoznajo se le, če je realno pričakovati, da bodo plačane in so navedene v računih in drugih listinah, zmanjšane za vse popuste, ki so dani ob prodaji, kasneje pa tudi za vrednost vrnjenih količin in pozneje odobrenih popustov.

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so subvencije, dotacije in podobni prihodki.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo ter odpisi obveznosti iz preteklih let.

Davek na dodano vrednost se šteje kot odtegnjena obveznost.

10.12.2 Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki iz deležev, iz danih posojil in iz poslovnih terjatev (vključno s tečajnimi razlikami). Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti, deležev v dobičku drugih in kot prevrednotovalni finančni prihodki.

Prihodki iz obresti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida z uporabo metode efektivne obrestne mere, ko so obračunani.

Prihodki iz dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila. Finančni prihodki se priznavajo samo, kadar ne obstaja dvom glede njihove velikosti in poplačljivosti.

Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi finančnih naložb.

10.13 Odhodki

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Pripoznajo se hkrati s pripoznavanjem zmanjšanja sredstev oziroma povečanjem dolgov.

10.13.1 Poslovni odhodki

Med poslovnimi odhodki se izkazujejo stroški blaga, materiala in storitev, stroški dela, odpisi vrednosti in drugi odhodki.

Nabavna vrednost prodanega blaga vsebuje neto zaračunano vrednost prodanega blaga, izdatke za carino in druge uvozne dajatve, ki so zaračunane v dobaviteljevi ceni, prevozne stroške, stroške zavarovanja in druge odvisne nabavne stroške. Stroški materiala in storitev ter stroški dela se pripoznajo na podlagi listin, ki dokazujejo, da so povezani z nastalimi gospodarskimi koristmi oziroma so podlaga za obračun plač v kosmatem znesku, vključno z dajatvami.

Stroški amortizacije se pripoznavaajo na podlagi doslednega razporejanja amortizirljivih zneskov opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev po posameznih obračunskih obdobjih, v katerih iz njih izhajajo gospodarske koristi. Uporabljene amortizacijske stopnje v letu 2011 so navedene med računovodskimi usmeritvami pri neopredmetenih sredstvih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah.

Z amortiziranjem se zmanjšuje neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva. Neodpisana vrednost ne sme biti večja od vrednosti, nadomestljive v preostali dobi njegove koristnosti. Podjetje uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi zaradi oslabitve oziroma izgube pri prodaji ter v zvezi z obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

10.13.2 Finančni odhodki

Finančni odhodki so odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb, odhodki iz finančnih obveznosti do bank in drugih ter odhodki iz drugih poslovnih obveznosti.

Med odhodki financiranja so zajete vse obračunane realne obresti iz naslova prejetih posojil od bank in prejetih finančnih lizingov. Odhodki iz naslova finančnih naložb pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov, ki se pojavljajo v zvezi z dolgoročnimi in

kratkoročnimi finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

10.14 Obdavčitev

Davek od dohodkov pravnih oseb je sestavljen v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb in Pravilnikom o izvajanju Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb. Odhodek za davek od dohodkov je enak odmerjenemu davku, popravljenim za odložene davke.

Družba Alpetour PA je davčni zavezanec za davek na dodano vrednost.

10.15 Izkaz poslovnega izida v EUR

21. tabela: izkaz poslovnega izida za družbo Alpetour PA

	Poslovno leto	2011	2010	Indeks 11/10	2011 Načrt	Indeks 11/N11
Postavke izkaza poslovnega izida						
1. Čisti prihodki od prodaje	13.973.918	13.847.489	101	13.828.230	101	
a) na domačem trgu	13.926.845	13.812.263	101	13.793.054	101	
b) na tujem trgu	47.073	35.226	134	35.176	134	
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	98.619	217.954	45	213.000	46	
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	2.970.060	2.967.314	100	2.917.690	102	
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	17.042.597	17.032.757	100	16.958.920	100	
5. Stroški blaga, materiala in storitev	6.714.309	6.323.734	106	6.649.830	101	
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	4.421.332	4.262.800	104	4.525.530	98	
b) Stroški storitev	2.292.977	2.060.934	111	2.124.300	108	
6. Stroški dela	7.090.456	6.911.050	103	6.900.000	103	
a) Plače in nadomestila plač	5.055.945	4.932.243	103	4.910.000	103	
b) Stroški za socialno varnost	1.166.873	1.082.314	108	1.085.000	108	
od tega stroški pokojninskih zavarovanj	800.905	725.055	110	726.800	110	
c) Drugi stroški dela	867.638	896.493	97	905.000	96	
7. Odpisi vrednosti	2.615.145	2.761.827	95	2.757.200	95	
a) Amortizacija (vključno naloženih nepremičnin)	2.487.835	2.557.474	97	2.650.000	94	
b) Prevred. odhodki neopred. sredstev in opred. OS	1.919	6.678	29	6.700	29	
c) Prevred. odhodki pri obrat. sredstvih (razen fin. naložb)	125.391	197.675	63	100.500	125	
8. Drugi poslovni odhodki	278.289	756.053	37	462.600	60	
POSLOVNI ODHODKI	16.698.199	16.752.664	100	16.769.630	100	
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	344.398	280.093	123	189.290	182	
9. Finančni prihodki iz deležev	362.738	322.790	112	348.550	104	
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v Skupini	281.463	257.318	109	283.050	99	
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	81.275	65.472	124	65.500	124	
10. Finančni prihodki iz danih posojil	0	192		200		
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v Skupini	0	192		200		
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	16.041	5.283	304	5.200	308	
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v Skupini	6.183	0		0		
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	9.858	5.283	187	5.200	190	
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	21	19	111	20	105	
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	80.572	79.510	101	84.600	95	
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v Skupini	0	49		0		
b) Finančni odhodki iz posojil prejetih od bank	18.773	36.517	51	31.200	60	
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	61.799	42.944	144	53.400	116	
14. Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	3.042	337	903	2.600	117	
b) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobav. in meničnih obv.	102	22	464	20	510	
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	2.940	315	933	2.580	114	
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA POSLOVANJA	639.542	528.492	121	456.020	140	
15. Drugi prihodki	231.569	180.576	128	110.500	210	
16. Drugi odhodki	4.531	6.339	71	6.400	71	
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	866.580	702.729	123	560.120	155	
17. Davek iz dobička	63.419	51.856	122	45.000	141	
18. Odloženi davki	15.231	-28		10.000	152	
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	787.930	650.901	121	505.120	156	

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Izkaz poslovnega izida je sestavljen v skladu s 66. členom ZGD-1 in SRS 25 po različici I, ki razčlenjuje stroške po naravnih vrstah. Priložena so tudi zahtevana pojasnila, ki jih določa 69. člen ZGD-1 in SRS 13 – SRS 19, in sicer v razdelkih od 11.1 do 11.17.

10.16 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa v EUR

22. tabela: izkaz drugega vseobsegajočega donosa za družbo Alpetour PA

	2011	2010	Indeks 11/10
1. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	787.930	650.901	121
2. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev			
3. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(308.014)	(309.337)	
4. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (spremembe deviznih tečajev)			
5. Druge sestavine vseobsegajočega donosa			
6. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	479.916	341.564	141

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Pojasnila so v razdelku 11.17.3.

10.17 Bilanca stanja v EUR

23. tabela: bilanca stanja - sredstva za družbo Alpetour PA

	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 11/10
SKUPAJ SREDSTVA	23.616.863	24.868.500	95
A. Dolgoročna sredstva	21.290.600	22.333.483	95
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	152.188	138.591	110
1. Dolgoročne premoženjske pravice	152.188	138.591	110
II. Opredmetena OS	14.353.939	15.009.123	96
1. Zemljišča in zgradbe	4.650.155	4.795.829	97
a) Zemljišča	1.618.132	1.594.225	101
b) Zgradbe	3.032.023	3.201.604	95
3. Druge naprave in oprema	9.110.529	9.645.494	94
4. Opredmetena OS, ki se pridobivajo	593.255	567.800	104
a) Opredmetena OS v gradnji in izdelavi	593.255	567.800	104
III. Naložbene nepremičnine	2.453.121	2.528.737	97
IV. Dolgoročne finančne naložbe	4.227.629	4.535.663	93
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	4.227.629	4.535.663	93
a) Delnice in deleži v družbah v Skupini	3.705.367	3.705.367	100
c) Druge delnice in deleži	514.975	821.677	63
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	7.287	8.619	85
V. Dolgoročne poslovne terjatve	901	3.225	28
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	901	3.225	28
VI. Odložene terjatve za davek	102.822	118.144	87
B. Kratkoročna sredstva	2.130.875	2.278.558	94
II. Zaloge	231.359	218.929	106
1. Material	204.768	198.637	103
3. Proizvodi in trgovsko blago	13.233	7.335	180
4. Predujmi za zaloge	13.358	12.957	103
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	1.649.922	1.816.181	91
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v Skupini	66.478	64.463	103
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.426.871	1.385.006	103
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	156.573	366.712	43
V. Denarna sredstva	249.594	243.448	103
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	195.388	256.459	76
ZABILANČNA SREDSTVA	893.600	714.518	125

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Pojasnila v skladu z 69. členom ZGD in SRS 1 – SRS 12 glede postavk bilance stanja, ki se nanašajo na sredstva, so v razdelkih od 11.18 do 11.27.

24. tabela: bilanca stanja - obveznosti do virov sredstev za družbo Alpetour PA

	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 11/10
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	23.616.863	24.868.500	95
A. Kapital	18.410.873	18.441.112	100
I. Vpoklicani kapital	4.154.957	4.154.957	100
1. Osnovni kapital	4.154.957	4.154.957	100
II. Kapitalske rezerve	10.947.626	10.947.626	100
III. Rezerve iz dobička	1.902.949	1.902.949	100
1. Zakonske rezerve	322.009	322.009	100
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	621.172	496.172	125
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-621.172	-496.172	
5. Druge rezerve iz dobička	1.580.940	1.580.940	100
IV. Presežek iz prevrednotenja	-593.315	-285.301	
V. Preneseni čisti poslovni izid	1.210.726	1.069.980	113
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	787.930	650.901	121
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	1.889.096	1.637.271	115
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	525.712	520.240	101
2. Druge rezervacije	1.194.550	974.593	123
3. Dolgoročne PČR	168.834	142.438	119
C. Dolgoročne obveznosti	323.037	982.323	33
I. Dolgoročne finančne obveznosti	322.683	981.879	33
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	322.683	981.879	33
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	48	48	100
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	48	48	100
III. Odložene obveznosti za davek	306	396	77
Č. Kratkoročne obveznosti	2.730.767	3.532.818	77
II. Kratkoročne finančne obveznosti	773.388	1.406.922	55
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	667.000	
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	773.388	739.922	105
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.957.379	2.125.896	92
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini	57.375	7.788	737
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	647.508	1.045.631	62
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.252.496	1.072.477	117
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	263.090	274.976	96
ZABILANČNE OBVEZNOSTI	893.600	714.518	125

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Pojasnila v skladu z 69. členom ZGD in SRS 1 – SRS 12 glede postavk bilance stanja, ki se nanašajo na obveznosti do virov sredstev, so v razdelkih od 11.28 in 11.32.

Bilanca stanja je izkazana v skladu s 65. členom ZGD in SRS 24.

10.18 Izkaz denarnih tokov v EUR

25. tabela: izkaz denarnih tokov družbe Alpetour PA

POSTAVKA	2011	2010	Indeks 11/10
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida	3.194.719	3.415.775	94
1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev	17.112.634	16.889.727	101
2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti	-13.855.059	-13.380.205	
3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-62.856	-93.747	
b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-31.347	298.371	
1. Začetne manj končne poslovne terjatve	43.190	-309.406	
2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	61.071	-61.899	
3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek	15.322	87	17.611
4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
5. Začetne manj končne zaloge	-12.430	17.005	
6. Končni manj začetni poslovni dolgovi	-168.130	594.695	
7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	29.720	58.005	51
8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-90	-116	
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)	3.163.372	3.714.146	85
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju	415.861	418.410	99
1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	362.738	317.763	114
2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev			
3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	53.123	100.647	53
4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin			
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb			
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb			
b) Izdatki pri naložbenju	-1.553.910	-1.554.106	
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-69.105	-56.177	
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.484.805	-1.497.929	
3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin			
4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb			
5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb			
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)	-1.138.049	-1.135.696	
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju	205.000	687.000	30
1. Prejemki od vplačanega kapitala			
2. Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti			
3. Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	205.000	687.000	30
b) Izdatki pri financiranju	-2.224.177	-3.132.209	
1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-80.572	-79.671	
2. Izdatki za vračila kapitala	-125.000		
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-761.450	-471.455	
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-872.000	-2.220.000	
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-385.155	-361.083	
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri financiranju (a+b)	-2.019.177	-2.445.209	
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	249.594	243.448	103
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)	6.146	133.241	5
Začetno stanje denarnih sredstev	243.448	110.207	221

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi oziroma različici II po SRS 26, pri čemer so vsi izdatki izkazani kot negativne postavke. Podatki so deloma pridobljeni iz izkaza

poslovnega izida in bilance stanja ter iz drugih poslovnih evidenc podjetja. Pojasnila glede denarnega izida so v razdelku 11.33.

10.19 Izkaz gibanja kapitala v EUR

26. tabela: izkaz gibanja kapitala družbe Alpetour PA za 2011

ALPETOUR PA	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Preneseni čisti posl. izid	VI. Čisti posl. izid posl. leta	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička				
A.1. STANJE 31. 12. 2010	4.154.957	10.947.626	322.009	496.172	(496.172)	1.580.940	(285.301)	1.069.980	650.901	18.441.112
A. 2. STANJE 1. 1. 2011	4.154.957	10.947.626	322.009	496.172	(496.172)	1.580.940	(285.301)	1.069.980	650.901	18.441.112
B. 1. SPREMEMBE LASTNIŠKEGA KAPITALA - TRANSAKCIJE Z LASTNIKI	-	-	-	-	(125.000)	-	-	(385.155)	-	(510.155)
d) Nakup lastnih delnic in lastnih posl. deležev					(125.000)					(125.000)
g) Izplačilo dividend								(385.155)		(385.155)
B. 2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	-	-	-	-	-	-	(308.014)	-	787.930	479.916
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									787.930	787.930
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb							(308.014)			(308.014)
B. 3. SPREMEMBE V KAPITALU	-	-	-	125.000	-	-	-	525.901	(650.901)	-
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd. na druge sestavine kapitala								650.901	(650.901)	-
c) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine										-
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala				125.000				(125.000)		-
C. STANJE 31. 12. 2011	4.154.957	10.947.626	322.009	621.172	(621.172)	1.580.940	(593.315)	1.210.726	787.930	18.410.873
BILANČNI DOBIČEK								1.210.726	787.930	1.998.656

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Izkaz gibanja kapitala je sestavljen v skladu s SRS 27 v obliki sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala.

Pojasnila glede izkaza gibanja kapitala so v razdelku 11.34. Med pojasnili in razkritji je prikazan tudi izračun bilančnega dobička, ki je namenjen za razporeditev po sklepu skupščine.

27. tabela: izkaz gibanja kapitala družbe Alpetour PA za 2010

ALPETOUR PA	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Preneseni čisti posl. izid	VI. Čisti posl. izid posl. leta	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička				
A.1. STANJE 31. 12. 2009	4.154.957	10.947.626	322.009	496.172	(496.172)	1.080.940	24.036	1.208.759	722.304	18.460.631
A. 2. STANJE 1. 1. 2010	4.154.957	10.947.626	322.009	496.172	(496.172)	1.080.940	24.036	1.208.759	722.304	18.460.631
B. 1. SPREMEMBE LASTNIŠKEGA KAPITALA - TRANSAKCIJE Z LASTNIKI	-	-	-	-	-	-	-	(361.083)	-	(361.083)
d) Nakup lastnih delnic in lastnih posl. deležev										-
g) Izplačilo dividend								(361.083)		(361.083)
B. 2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POROČEVALSKEGA OBDOBJA	-	-	-	-	-	-	(309.337)	-	650.901	341.564
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									650.901	650.901
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb							(309.337)			(309.337)
B. 3. SPREMEMBE V KAPITALU	-	-	-	-	-	500.000	-	222.304	(722.304)	-
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd. na druge sestavine kapitala								722.304	(722.304)	-
c) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine						500.000		(500.000)		-
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala										-
C. STANJE 31. 12. 2010	4.154.957	10.947.626	322.009	496.172	(496.172)	1.580.940	(285.301)	1.069.980	650.901	18.441.112
BILANČNI DOBIČEK								1.069.980	650.901	1.720.881

Vir: podatki družbe Alpetour PA

POJASNILA IN RAZKRITJA



11 POJASNILA IN RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE ALPETOUR PA

~ pojasnila k izkazu poslovnega izida ~

11.1 Čisti prihodki od prodaje

13.973.918 EUR

Družba je 99,7 % čistih prihodkov od prodaje realizirala s prodajo na domačem trgu, 0,3 % pa s prodajo na tujem trgu. Prodaja storitev predstavlja 99,3 % čistih prihodkov od prodaje na domačem trgu, prodaja trgovskega blaga in materiala pa 0,7 %. Večino prihodkov na tujem trgu ustvarimo s trženjem storitev, med katerimi največji del predstavljajo občasni prevozi.

Podrobnejša analiza prihodkov po dejavnostih je predstavljena v poslovnem poročilu.

11.2 Vrednost usredstvenih lastnih storitev

98.619 EUR

Prihodki od usredstvenih lastnih storitev pravzaprav predstavljajo prihodek, ki ga ustvari DE Vzdrževanje z izvajanjem generalnih obnov, dodelav in rekonstrukcijskih posegov na lastnih avtobusih. V primerjavi z letom 2010 so zaradi manjšega števila izvedenih generalnih obnov na lastnih avtobusih ti prihodki nižji za 55 %.

Del tega prihodka se usredstvi na opredmetenih osnovnih sredstvih, kar pomeni, da se jim poveča nabavno vrednost in podaljša njihova življenjska doba, del prihodka pa se usredstvi v zalogah materiala.

11.3 Drugi poslovni prihodki

2.970.060 EUR

Največji del drugih poslovnih prihodkov predstavljajo prejeta nadomestila države. V letu 2011 je družba Alpetour PA za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov s strani Ministrstva za promet prejela kompenzacijo v višini 2.532.134 EUR, ki družbi pripada v skladu s Koncesijsko pogodbo glede na prevožene kilometre na javnih linijah. Prihodki iz tega naslova so v primerjavi z letom 2010 višji za 11 %.

Kot druge poslovne prihodke poročamo še:

- ~ dobiček od prodaje osnovnih sredstev v višini 54.415 EUR;
- ~ prihodke odprave razlike med vračunanimi stroški plač v letu 2010 in dejansko izplačanimi v letu 2011 v višini 270.696 EUR;
- ~ prihodke od odprave rezervacij v višini 24.539 EUR;

- ~ prihodke od prodaje nekurantnih zalog v višini 16.560 EUR ter
- ~ vračilo trošarine za komercialni namen po Ztro-H v višini 71.716 EUR, ki je razlika med zneskom povprečne trošarine za liter pogonskega goriva, ki jo za posamezno obdobje ugotovi minister za finance, in najnižjim dovoljenim zneskom trošarine za liter pogonskega goriva, ki ga določa 7. člen Energetske direktive. Znesek povrnjene trošarine v letu 2011 je 72 % oziroma za 183.841 EUR nižji od lanskoletnega vračila.

11.4 Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga 4.421.332 EUR

Stroški materiala in nabavne vrednosti trgovskega blaga so v primerjavi s preteklim letom višji za 4 %.

K zvišanju so največ prispevali **2.880.951 EUR visoki stroški energije**, natančneje za 214.203 EUR oziroma 8 % višji stroški pogonskega goriva, ki v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo 17% delež in znašajo 2.806.568 EUR.

Po podatkih osnovanih na arhivskih cenah goriv (Vir: www.petrol.si) je v letu 2011 povprečna cena za liter dizelskega goriva znašala 1,0358 EUR (brez DDV), kar je 8 % več kot v letu 2010.

28. tabela: stroški nabave trgovskega blaga in materiala

Postavke izkaza poslovnega izida	Poslovno leto		Indeks	Načrt	Indeks
	2011	2010	11/10	2011	11/N11
STROŠKI MATERIALA IN NABAVNA VREDNOST	4.421.332	4.262.800	104	4.525.530	98
Nabavna vrednost prodanega blaga	84.959	89.444	95	80.700	105
Stroški materiala	1.232.153	1.296.849	95	1.244.200	99
Stroški energije	2.880.951	2.705.285	106	3.024.700	95
Stroški nadomestnih delov	10.948	4.090	268	4.300	255
Odpisi DI	185.232	141.764	131	148.500	125
Stroški pisarniškega materiala	15.406	17.616	87	15.430	100
Popisne razlike	11.683	7.752	151	7.700	152

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Nabavna vrednost prodanega blaga znaša 84.959 EUR in je v primerjavi z lanskim letom 5 % nižja, kar je skladno s prihodki iz tega naslova, ki so ostali na ravni lanskoletnih.

Stroški materiala znašajo 1.232.153 EUR in vključujejo material, ki ga vgradimo pri vzdrževanju avtobusov in popravilih drugih gospodarskih vozil, stroške tehnološkega goriva (olja, maziva), stroške goriva za ogrevanje, stroške računalniškega materiala ter drug pomožni material.

Stroški nadomestnih delov so letos zaradi izrednih, nujno potrebnih popravil za vzdrževanje osnovnih sredstev višji za 168 % in znašajo 10.948 EUR.

Višji so prav tako **odpisi drobnega inventarja**, znašajo 185.232 EUR oziroma 31 % več kot lansko leto, in sicer zaradi več zamenjanih avtoplaščev ter nakupa službene obleke za voznike avtobusov.

Stroški **pisarniškega materiala** so zaradi izbora najugodnejšega ponudnika na podlagi naročanja preko javnih naročil nižji za 13 % in znašajo 15.406 EUR, **popisne razlike** pa so na račun kala z internega prečrpališča pogonskega goriva na Jesenicah, ki smo ga postavili proti koncu prve polovice leta 2010, višje za 51 % in znašajo 11.683 EUR.

11.5 Stroški storitev

2.292.977 EUR

Stroški storitev imajo v strukturi odhodkov 14% delež in so v primerjavi z lanskim letom višji za 11 %. Največ sta k dvigu prispevali postavki storitev lastnih izvedenih **turističnih aranžmajev** in z njimi neposredno povezani **stroški cestnin**, ki ju poročamo v okviru postavke Druge storitve in ki znašajo 1.015.696 EUR oziroma 44 % vseh stroškov storitev. V povezavi z izvedbo lastnih aranžmajev so tudi 15 % višja **povračila stroškov** zaposlencem, saj zvišanje izhaja predvsem iz naslova višjih stroškov dnevnic za potovanja v tujini, le delno pa tudi na račun višjih stroškov izobraževanja.

Zaradi doslednega spoštovanja Uredbe glede počitkov, odmorov in dovoljenih časov vožnje voznikov smo preko podjemnih pogodb zaposlovali upokojene voznike, to je najbolj vplivalo na 51 % višje stroške **storitev fizičnih oseb**, ki znašajo 199.025 EUR. Vsebujejo tudi vračunano nagrado Nadzornemu svetu v višini 11.000 EUR in vračunano nagrado prokuristu v višini 4.000 EUR.

Stroški sejmov, reklame in reprezentance znašajo 73.880 EUR in so 7 % višji od lanskoletnih. Na to imajo največji vpliv stroški tiska katalogov in stroški povezani z oglaševanjem nove turistične poslovalnice. Stroški reprezentance so za dobro tretjino nižji.

Zavarovalne premije so zaradi sodobnejšega voznega parka višje za 4 % in znašajo 226.302 EUR.

Višje so še **najemnine**, delno zaradi novo odprte turistične poslovalnice v Domžalah, predvsem pa zaradi višje najemnine za turistično poslovalnico v Ljubljani, za katero smo vendarle uspeli najti boljšo, frekventnejšo lokacijo v središču mesta.

Nižji kot v lanskem letu pa so stroški **prevoznih storitev**, stroški **storitev vzdrževanja**, stroški **storitev plačilnega prometa** ter stroški **intelektualnih in osebnih storitev**.

Pri prevoznih storitvah smo pri precej manj avtobusnih prevozi kot v preteklem letu potrebovali pomoč drugih prevoznikov, na področju vzdrževanja smo v letu 2011 opravili manj večjih in zahtevnejših popravil, pri intelektualnih in osebnih storitvah pa so na nižje stroške najbolj vplivali nižji stroški odvetniških in svetovalnih storitev.

Stroški revizije so navedeni v poslovnem poročilu.

29. tabela: stroški storitev

Postavke izkaza poslovnega izida	Poslovno leto		Indeks	Načrt	Indeks
	2011	2010	11/10	2011	11/N11
STROŠKI STORITEV	2.292.977	2.060.934	111	2.124.300	108
Prevozne storitve	98.773	114.593	86	112.000	88
Storitve vzdrževanja	95.783	100.286	96	100.800	95
Najemnine	60.408	53.212	114	53.400	113
Povračila stroškov	146.513	127.193	115	125.400	117
Storitve plačilnega prometa	58.057	61.115	95	59.900	97
Intelktualne in osebne storitve	152.771	156.775	97	141.400	108
Zavarovalne premije	226.302	217.476	104	217.000	104
Stroški sejmov, reklame, reprezent.	73.880	69.200	107	69.900	106
Storitve fizičnih oseb	199.025	132.150	151	161.100	124
Druge storitve	1.181.465	1.028.934	115	1.083.400	109

Vir: podatki družbe Alpetour PA

11.6 Stroški dela

7.090.456 EUR

V strukturi poslovnih odhodkov nosijo stroški dela 42% delež, podrobneje so predstavljeni v tabeli 30.

Stroški dela so v primerjavi s preteklim poslovnim letom višji za 3 %. Družba je v avgustu 2011 skladno s tarifno prilogo h Kolektivni pogodbi za cestni potniški promet izvedla usklajevanje osnovnih plač za 2,5 %, v mesecu aprilu in decembru 2011 pa je izplačala regres za letni dopust v skupni višini 1.063 EUR na zaposlenega, kar je 6 % več kot lani.

30. tabela: stroški dela v EUR

Postavke izkaza poslovnega izida	Poslovno leto		Indeks	Načrt	Indeks
	2011	2010	11/10	2011	11/N11
6. Stroški dela	7.090.456	6.911.050	103	6.900.000	103
a) Plače in nadomestila plač	5.055.945	4.932.243	103	4.910.000	103
b) Stroški za socialno varnost	1.166.873	1.082.314	108	1.085.000	108
od tega stroški pokoj. zavarovanj	800.905	725.055	110	726.800	110
c) Drugi stroški dela	867.638	896.493	97	905.000	96

Vir: podatki družbe Alpetour PA

V [stroških pokojninskih zavarovanj](#) so upoštevani prispevki za obvezno pokojninsko in invalidsko zavarovanje delavcev, prispevki za beneficirano dobo za voznike, prispevki za dodatno pokojninsko zavarovanje po zakonu ter prispevki za prostovoljno dodatno kolektivno pokojninsko zavarovanje.

Družba od 1. 7. 2010 dalje vračunava stroške obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja, in sicer razliko med 4,2% ter 10,55% prispevno stopnjo. Iz tega naslova so prispevki za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje v letu 2011 višji za 131.269 EUR in znašajo 224.342 EUR.

Na Ustavnem sodišču RS je še vedno vložena [pobuda za presojo ustavnosti in zakonitosti](#) s predlogom za začasno zadržanje in s predlogom za prednostno obravnavo 284. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju ter pokojninskega načrta za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Skladno z določili Podjetniške kolektivne pogodbe in Pravilnika o plačah smo vračunali bruto maso plač v višini 460.004 EUR. Vračunali smo tudi 178.539 EUR stroškov neizrabljenega dopusta, ki so ga imeli zaposleni na dan 31. 12. 2011.

Na osnovi individualne pogodbe in poslovne prakse preteklih let smo vračunali tudi nagrado upravi družbe v višini 16.000 EUR, izplačilo v letu 2012 pa je pogojeno z ustreznim sklepom Nadzornega sveta družbe.

Prejemki uprave in nadzornega sveta so navedeni v poslovnem poročilu.

11.7 Odpis vrednosti

2.615.145 EUR

Med odpise vrednosti uvrščamo amortizacijo (vključno naložbenih nepremičnin), prevrednotovalne poslovne odhodke pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih ter prevrednotovalne odhodke pri obratnih sredstvih.

Strošek **amortizacije** za leto 2011 znaša **2.487.835** EUR in predstavlja 15 % vseh odhodkov poslovanja.

Prevrednotovalni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih v višini 1.919 EUR vključujejo negativne razlike med knjigovodskimi in prodajnimi vrednostmi pri prodanih osnovnih sredstvih in izločitve osnovnih sredstev.

Med **prevrednotovalnimi odhodki pri obratnih sredstvih** v skupni višini 125.391 EUR so upoštevani odpisi terjatev oziroma popravki vrednosti terjatev. Na podlagi že vloženih naporov za izterjavo ter na osnovi ugotovljenega finančnega stanja neplačnikov menimo, da obstaja velika verjetnost, da te terjatve ne bodo poplačane. Zaradi vedno slabše splošne plačilne discipline smo bili v poslovnem letu 2011 posebej pozorni na boniteto kupcev, ki smo je pogosteje kot v preteklosti preverjali, hkrati pa se dodatno angažirali na področju izterjave. Zato so ti odhodki v primerjavi s preteklim letom 37 % nižji.

11.8 Drugi odhodki poslovanja

278.289 EUR

Družba je za **odpravnine ob upokojitvi** in **izplačila jubilejnih nagrad** rezervirala sredstva v višini 26.715 EUR. Prav tako je družba oblikovala odhodke za **rezervacije za delovni spor** v višini 16.000 EUR ter rezervacije za še nerešene dogodke v višini 93.424 EUR. V primerjavi s preteklim letom so drugi odhodki poslovanja nižji za 63 %. Med te odhodke se všttevajo še prispevki za stavbna zemljišča, članarine GZS, izdatke za varstvo okolja, takse, sodne stroške in drugo v skupnem znesku 142.150 EUR.

11.9 Rezultat iz poslovanja

344.398 EUR

Družba Alpetour PA je poslovno leto 2011 zaključila z **dobičkom**, ki je v primerjavi z lanskeletnim 23 % višji. To kaže, da je družbi glede na gospodarsko situacijo uspelo izjemno dobro obvladovati stroške in zadržati prihodke.

11.10 Finančni prihodki iz deležev

362.738 EUR

Finančni prihodki iz deležev vključujejo finančne prihodke iz **deležev v družbah v Skupini** v višini 281.463 EUR in finančne prihodke iz **deležev v drugih družbah** v višini 81.275 EUR.

11.11 Finančni prihodki iz poslovnih terjatev**16.041 EUR**

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev vključujejo prihodke iz [poslovnih terjatev do družb v Skupini](#) v višini 6.183 EUR, preostalo pa so [prihodki od obresti vezanih sredstev](#) in [ostali finančni prihodki](#).

11.12 Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb**21 EUR**

Na podlagi vrednotenj vseh finančnih naložb družbe na dan 31. 12. 2011 je družba preko poslovnega izida opravila [slabitev delnic Rogaške Slatine](#) v višini 21 EUR.

11.13 Finančni odhodki iz finančnih obveznosti**80.572 EUR**

Odhodki za obresti za [posojila, prejeta od bank](#), znašajo 18.773 EUR.
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti pa znašajo 61.799 EUR.

11.14 Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti**3.042 EUR**

Gre za finančne odhodke iz poslovnih obveznosti [do dobaviteljev](#) v višini 102 EUR in finančne odhodke iz [drugih poslovnih obveznosti](#) v višini 2.940 EUR, od tega skoraj dve tretjini odpadeta na negativne tečajne razlike.

11.15 Drugi prihodki**231.569 EUR**

Ti vključujejo [izterjane odpisane terjatve](#) iz prejšnjih let v višini 195.835 EUR, nagrado za [preseganje kvote invalidov](#) v višini 16.805 EUR, [prejete odškodnine](#) v višini 8.215 EUR in [drugo](#).

11.16 Drugi odhodki**4.531 EUR**

Gre za denarne kazni in nepriznано zavarovalnino.

11.17 Čisti poslovni izid

787.930 EUR

Skupni poslovni izid **pred obdavčitvijo** je dobiček v višini 866.580 EUR, ki je 23 % višji kot lanskoletni in 55 % višji od načrtovanega.

Davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2011 znaša 63.419 EUR, dodatno pa je poslovni izid zmanjšan še za **odloženi davek** v višini 15.231 EUR (učinek spremembe višine odloženega davka zaradi porabe, odprave in dodatno oblikovanih rezervacij za jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi, sprememb pri ostalih rezervacijah in oblikovanih popravkov terjatev).

Družba tako za leto 2011 izkazuje **787.930 EUR čistega dobička**, kar je 21 % več kot lani in 56 % več, kot je bilo načrtovano.

11.17.1 Preračun poslovnega izida

Družba razkriva poslovni izid na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin, ki je bila v letu 2011 2%. V primeru splošnega prevrednotenja kapitala na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin bi družba v letu 2011 izkazovala čisti dobiček v višini 423.605 EUR. V preračunu ni upoštevan vpliv sprememb na davčno osnovo in s tem na obveznost za davek od dohodka.

11.17.2 Razdelitev stroškov po funkcionalnih skupinah

31. tabela: razdelitev stroškov po funkcionalnih skupinah

FUNKCIONALNE SKUPINE STROŠKOV	Vrednost	Delež v %
Nabavna vrednost prodanega blaga	84.959	0,5
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	13.643.226	81,7
Stroški prodajanja	2.246.928	13,5
Stroški splošnih dejavnosti	723.086	4,3
SKUPAJ	16.698.199	100,0

Vir: podatki družbe Alpetour PA

11.17.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa prikazuje postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznane v poslovnem izidu, vplivajo pa na višino lastniškega kapitala, in te so:

- ~ slabitev naložbe v delnice Zavarovalnice Triglav, d. d., v višini 301.904 EUR;

- ~ odprava krepitve delnice A-banke Vipra, d. d., 4.777 EUR;
- ~ slabitev naložbe v Krekov sklad Skala v višini 1.333 EUR.

~ pojasnila k izkazu bilance stanja ~

11.18 Neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva 14.506.127 EUR

Družba za najete kredite nima zastavljenih niti neopredmetenih niti opredmetenih dolgoročnih sredstev. Družba ima v finančnem najemu osnovna sredstva (avtobusi) po nabavni vrednosti v skupni višini 2.896.264 EUR.

32. tabela: pregled sprememb in stanja neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev

Nabavna vrednost	Neopr. dolgor. sredstva	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju
Stanje 1. 1. 2011	734.447	1.764.325	7.150.629	29.318.569	567.800
Nabava - direktna povečanja	61.925	23.907	37.505	1.650.517	25.455
Zmanjšanja (odtujitve, manjki)	-1.249			-1.760.879	
Drugo (prenos na druge vrste naložbe)					
Stanje 31. 12. 2011	795.123	1.788.232	7.188.135	29.208.207	593.255
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2011	-595.856	-170.100	-3.949.025	-19.673.075	
Amortizacija	-48.160		-207.087	-2.156.972	
Zmanjšanja (odtujitve, manki)	1.081			1.732.369	
Investicijska vlaganja					
Drugo (prenos na druge vrste naložb)					
Stanje 31.12. 2011	-642.935	-170.100	-4.156.112	-20.097.678	
Sedanja vrednost					
Stanje 1. 1. 2011	138.591	1.594.225	3.201.604	9.645.494	567.800
Stanje 31. 12. 2011	152.188	1.618.132	3.032.023	9.110.529	593.255

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Investicije v neopredmetena dolgoročna in opredmetena osnovna sredstva so podrobneje razkrita v poslovnem delu poročila (investicije v poglavju 7.11 in dezinvestiranja v poglavju 7.12).

V okviru opredmetenih osnovnih sredstev izkazuje družba Alpetour PA konec poslovnega leta 2011 [osnovna sredstva v pridobivanju v višini 593.255 EUR](#).

33. tabela: pregled osnovnih sredstev v pridobivanju na 31. 12. 2011

Naziv osnovnega sredstva	Vrednost
Zemljišče AP Kranj od D.S.U.	206.046
Zemljišče v Škofji Loki	336.000
Soproizvodna enota	48.000
AFC strojčki	3.209
SKUPAJ	593.255

Vir: podatki družbe Alpetour PA

11.19 Naložbene nepremičnine

2.453.121 EUR

Naložbene nepremičnine so vsa tista zemljišča in zgradbe, ki jih družba ne potrebuje za opravljanje svoje dejavnosti, pač pa jih oddaja v najem. Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin na dan 31. 12. 2011 znaša 2.453.121 EUR.

V letu 2011 je družba iz tega naslova ustvarila 127.165 EUR prihodkov, strošek amortiziranja teh nepremičnin pa je znašal 75.616 EUR.

34. tabela: pregled sprememb in stanja naložbenih nepremičnin

	Vrednost
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2011	3.948.179
Nabava - povečanja	0
Stanje 31. 12. 2011	3.948.179
Popravek vrednosti	
Stanje 1. 1. 2011	-1.419.442
Amortizacija	-75.616
Stanje 31. 12. 2011	-1.495.058
Sedanja vrednost	
Stanje 1. 1. 2011	2.528.737
Stanje 31. 12. 2011	2.453.121

Vir: podatki družbe Alpetour PA

11.20 Dolgoročne finančne naložbe

4.227.629 EUR

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

- ~ 100,00% delež v družbi Integral Avto Jesenice;
- ~ 66,08% delež v družbi Integral AP Tržič;
- ~ 99,14% delež v družbi KAM-BUS.

35. tabela: pregled sprememb in stanja dolgoročnih finančnih naložb

	Naložbe v družbe v Skupini	Druge finančne naložbe	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2011	3.936.055	1.124.248	5.060.303
Nabava - direktna povečanja			
Zmanjšanja (odtuitve)		1.915	1.915
Povečanja iz naslova prevrednotovanja			
Zmanjšanja iz naslova prevrednotovanja		4.777	4.777
Drugi (prenos na druge vrste naložbe)			
Stanje 31. 12. 2011	3.936.055	1.117.556	5.053.611
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2011	-230.688	-293.952	-524.640
Zmanjšanje (odtuitve)		1.915	1.915
Zmanjšanje iz naslova prevrednotovanja		-303.257	-303.257
Stanje 31. 12. 2011	-230.688	-595.294	-825.982
Sedanja vrednost			
Stanje 1. 1. 2011	3.705.367	830.296	4.535.663
Stanje 31. 12. 2011	3.705.367	522.262	4.227.629

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Dolgoročne finančne naložbe v družbe v odvisne družbe Skupine Alpetour znašajo 3.705.367 EUR.

36. tabela: pregled naložbe družbe v Skupini

Odvisna družba	Vrednost naložbe	Udeležba v kapitalu	Osnovni kap. večin. lastn.	Osnovni kap. manjš. lastn.	Čisti pos. izid večin. lastn.	Čisti pos. izid manjš. lastn.
Integral Avto Jesenice	356.960	100,00%	356.841	0	241.783	0
Integral AP Tržič	107.227	66,08%	153.130	78.605	75.079	38.540
KAM-BUS	3.241.180	99,14%	612.455	5.313	267.027	2.316
Skupaj	3.705.367		1.122.427	83.917	583.889	40.856

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Druge dolgoročne finančne naložbe znašajo 522.262 EUR.

Med njimi največji delež predstavlja naložba v delnice *Zavarovalnice Triglav, d. d.* V letu 2011 je družba Alpetour PA zaradi spremembe tečaja na Ljubljanski borzi opravila prevrednotenje dolgoročnih finančnih naložb v delnice zavarovalnice v višini 301.904 EUR preko kapitala, v poslovnih knjigah je vrednost 39.672 delnic izkazana v višini 396.721 EUR.

Smo tudi lastniki 934 delnic *Gorenjske banke, d. d.*, v vrednosti 114.769 EUR. 10.772 EUR predstavljajo druge dolgoročne finančne naložbe.

11.21 Dolgoročne poslovne terjatve

901 EUR

Stanje [dolgoročnih poslovnih terjatev](#) konec leta 2011 je v primerjavi s stanjem na zadnji dan leta 2010 več kot 70 % manjše.

Terjatev do bivšega zaposlenega iz naslova s strani družbe Alpetour PA plačanega izobraževanja je bila v letu 2011 v celoti poplačana. Družba na dan 31. 12. 2011 tako beleži terjatev za prodano stanovanje in dolgoročno dane varščine za izlete.

11.22 Odložene terjatve za davek

102.822 EUR

[Odložene terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb](#) so oblikovane od dolgoročnih rezervacij za odpravnine ob upokojitvi v višini 64.339 EUR, od rezervacij za jubilejne nagrade v višini 15.576 EUR in za popravke terjatev v višini 22.907 EUR.

11.23 Zaloge

231.359 EUR

Zaloge so bile popisane po stanju na dan 31. 10. 2011. Drobni inventar in avtoplašči z dobo uporabnosti do enega leta se v celoti odpisuje ob izdaji v uporabo, evidenca je izvenbilančno vodena.

Na dan 31. 12. 2011 ima družba v lasti za 204.768 EUR zalog materiala, za 13.233 EUR zalog trgovskega blaga in terjatev za dane predujme za zaloge v višini 13.358 EUR.

V letu 2011 je bilo izvedeno zmanjšanje oblikovanega popravka zalog zastarelega materiala v višini 16.560 EUR.

Družba med svojimi zalogami nima zalog zastavljenih kot jamstvo za obveznosti.

11.24 Kratkoročne poslovne terjatve

1.649.922 EUR

Za kratkoročne poslovne terjatve, za katere se predvideva, da ne bodo poravnane v dogovorjenem roku, se oblikujejo popravki vrednosti. 100% popravek vrednosti se oblikuje za terjatve za katere je vložena tožba, za ostale terjatve pa so oblikovani popravki vrednosti na podlagi presoje iztržljivosti vsake posamezne terjatve.

Glede na poglobljajočo finančno nedisciplino v preteklih letih pri izterjavi terjatev do kupcev nastajajo vse večje težave, ki smo jim v letu 2011 šli naproti s pazljivejšim preverjanjem bonitet, kompenzacijami, sprotnimi izterjavami, izstavljanjem opominov ter uporabi inštitucije izvršbe. Na novo oblikovani popravki terjatev so v letu 2011 tako 37 % nižji kot v letu 2010 in znašajo 125.391 EUR.

37. tabela: gibanje popravka terjatev do kupcev

	Saldo 1. 1. 2011	Plačila	Odpisi	Prenosi med 129	Novi	Saldo 31. 12. 2011
Skupaj terjatve do kupcev	368.679	-178.837	-1.191	0	123.151	311.802
- dvomljive do kupcev v državi	225.565	-173.317	-1.191		123.125	174.182
- dvomljive do kupcev v tujini	5.066	-5.066	0		0	0
- sporne do kupcev v državi	85.336	-454			26	84.908
- sporne do kupcev v tujini	52.712				0	52.712
Skupaj druge terjatve	6.267	0	0	0	2.240	8.507
- iz poslovanja	5.330	0			2.240	7.570
- za vstopnine	937					937
Skupaj	374.946	-178.837	-1.191	0	125.391	320.309

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Družba Alpetour PA je v letu 2011 poslovala z okoli **1.420 različnimi kupci storitev in materiala**, ki so terjatve plačevali povprečno v 36,4 dneh (povprečno stanje kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev / čisti prihodki od prodaje * 365 dni). To je 3,2 dni slabše kot v lanskem letu, kar kaže na splošno še slabšo plačilno sposobnost oziroma plačilno nedisciplino kupcev.

38. tabela: pregled terjatev do kupcev po rokih zapadlosti v plačilo v EUR 31. 12. 2011

Terjatve do kupcev 31. 12. 2011	Nezapadle	Zapadle v dnevih			Skupaj
		do 60	60-180	nad 180	
Terjatve do podjetij v Skupini	58.031	8.447	0	0	66.478
Terjatve do kupcev	1.223.443	200.459	2.969	0	1.426.871
Skupaj terjatve do kupcev	1.281.474	208.906	2.969	0	1.493.349

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Druge kratkoročne terjatve v višini 156.873 EUR predstavljajo terjatve do države in inštitucij, terjatev za vstopni DDV, kratkoročne terjatve za posredovanja za tuj račun, kratkoročno dane varščine in ostale kratkoročne terjatve.

Družba svojih terjatev nima zavarovanih niti zastavljenih.

11.25 Denarna sredstva

249.594 EUR

Vključujejo denarna sredstva na računih, gotovino v blagajnah, prejete čeke in druge takoj unovčljive vrednotnice (plačilne in kreditne kartice). Gotovinsko poslovanje se izvaja preko dveh transakcijskih računov.

11.26 Aktivne časovne razmejitve

195.388 EUR

Vključujejo obračunane, vendar še ne zaračunane prihodke v višini 181.487 EUR (obračunano doplačilo razlike subvencije Mestne občine Kranj, obračunani prihodki, ki niso mogli biti fakturirani), kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke v višini 8.328 EUR (vnaprej plačane transporter kartice, cestnine in drugo) in DDV od prejetih predujmov v višini 5.573 EUR.

11.27 Zabílančna sredstva in obveznosti

893.600 EUR

Gre za zadolžitve avtoplaščev za avtobuse in osebna vozila v višini 349.607 EUR, zadolžitve drobnega inventarja v uporabi v višini 166.276 EUR, pridobljene bančne garancije v višini 298.329 EUR, blago prejeto v konsignacijo v 19.765 EUR, menice in ostale vrednostne papirje za zavarovanje plačil v višini 19.806 EUR ter drugo v preostali višini 39.817 EUR.

11.28 Kapital

18.410.873 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, ki se je do leta 2001 po SRS 2001 izkazoval kot revalorizacija kapitala v višini 4.941.923 EUR, ter rezerve iz naslova zamenjave kapitala družbe KAM-BUS v višini 2.306.262 EUR. Skupaj kapitalske rezerve predstavljajo 59,4 % vsega kapitala.

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 621.172 EUR ter *druge rezerve iz dobička* v višini 1.580.940 EUR.

Presežek iz prevrednotenja v končni vrednosti -593.315 EUR predstavljajo stanje slabitve naložbe v delnice Zavarovalnice Triglav, d. d., v višini -590.813 EUR, stanje presežka iz prevrednotenja delnic A-banke Vipac, d. d., v višini 1.901 EUR, presežek iz prevrednotenja drugih dolgoročnih finančnih naložb v višini -4.482 EUR ter izkazani inventurni presežek pri popisu osnovnih sredstev v višini 79 EUR.

Preneseni čisti poslovni izid v skupni višini 1.210.726 EUR je sestavljen iz dobičkov (po razporeditvah v pristojnosti uprave) iz preteklih let.

Skupaj s **čistim poslovnim izidom tekočega leta** tvorita bilančni dobiček. Izračun bilančnega dobička je prikazan v posebnem poglavju v nadaljevanju.

11.29 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve 1.889.096 EUR

Rezervacije so sestavljene iz rezervacij za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ter drugih rezervacij iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov.

39. tabela: rezervacije v letu 2011

	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubil. nagrade	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1. 1. 2011	439.982	80.258	974.593	1.494.833
Oblikovanje rezervacij	16.289	10.426	240.693	267.408
Črpanje rezervacij	-15.302	-5.941	0	-21.243
Odpravljene rezervacije	0	0	-20.736	-20.736
Stanje 31. 12. 2011	440.969	84.743	1.194.550	1.720.262

Vir: podatki družbe Alpetour PA

V letu 2011 je družba Alpetour PA dodatno oblikovala 26.715 EUR **rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade**, črpala pa jih je v višini 21.243 EUR. Stanje rezervacij konec leta za te namene znaša 525.712 EUR.

Med **drugimi rezervacijami** je družba oblikovala za 240.693 EUR novih rezervacij (razlika med prispevnimi stopnjami za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje ter nova rezervacija za delovni spor), odpravila pa je rezervacijo za delovni spor v višini 20.736 EUR. Stanje drugih rezervacij konec leta 2011 znaša 1.194.550 EUR.

Družba ima na dan 31. 12. 2011 tudi 168.834 EUR dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev, ki jih predstavljajo s strani države odstopljeni prispevki za invalide nad kvoto ter dolgoročno

odloženi prihodki za opremo. Ta sredstva so namenjena ponovnemu investiranju v prihodnjih letih.

11.30 Dolgoročne obveznosti

323.037 EUR

Med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi so zavedene dolgoročne obveznosti iz naslova finančnega lizinga avtobusov v višini 322.683 EUR.

V letu 2011 je družba za nakup avtobusov pridobila finančni lizing v višini 135.000 EUR pri družbi Unicredit leasing, d. o. o.

Med dolgoročnimi obveznostmi družba izkazuje tudi dolgoročne poslovne obveznosti v višini 48 EUR ter 306 EUR odloženih obveznosti za davek, ki se nanašajo na odpis nabavne vrednosti osnovnih sredstev do 500 EUR za davčne namene.

40. tabela: pregled dolgoročnih obveznosti

Stanje na 31. 12.	2011	2010	Indeks 11/10
Dolgoročne finančne obveznosti	322.683	971.879	33
Dolgoročne poslovne obveznosti	48	48	100
Odložene obveznosti za davek	306	396	77
Skupaj dolgoročne obveznosti	323.037	972.323	33

Vir: podatki družbe Alpetour PA

11.31 Kratkoročne obveznosti

2.730.767 EUR

Kratkoročna obveznost za finančne lizinge za 18 avtobusov znaša 763.008 EUR oziroma 99 % vseh finančnih kratkoročnih obveznosti, preostale se nanašajo na obveznosti iz naslova razdelitve poslovnega izida (izplačilo dividend od 2003-2011).

Poslovne kratkoročne obveznosti v višini 1.957.379 EUR se nanašajo na obveznosti do družb v Skupini Alpetour v višini 57.375 EUR, obveznosti do dobaviteljev v višini 647.508 EUR, obveznosti do zaposlenih v višini 954.150 EUR, obveznosti do države in drugih institucij v višini 201.209 EUR ter druge kratkoročne obveznosti.

V letu 2011 je družba Alpetour PA poslovala z okoli [770 različnimi domačimi in tujimi dobavitelji](#) obratnih in osnovnih sredstev. Prvih 10 največjih dobaviteljev obratnih sredstev predstavlja 60 % vrednosti vseh prejetih računov v letu 2011.

41. tabela: pregled kratkoročnih obveznosti

Stanje na 31. 12.	2011	2010	Indeks 11/10
Kratkoročne finančne obveznosti	773.388	1.406.922	55
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.957.379	2.125.896	92
Skupaj kratkoročne obveznosti	2.730.767	3.532.818	77

Vir: podatki družbe Alpetour PA

Povprečno število dni, v katerih je družba Alpetour PA v letu 2011 poravnala svoje obveznosti do dobaviteljev (povprečne kratkoročne obveznosti do dobaviteljev / stroški blaga materiala in storitev * 365 dni) je bilo 47,7 dni, kar je 3,3 dni prej kot v lanskem letu.

Obveznosti do dobaviteljev, ki jih družba ocenjuje z vidika zagotavljanja kakovosti, spoštovanja dogovorjenih dobavnih rokov, cen in ostalih pogodbenih določil, je družba poravnala v dogovorjenih rokih.

11.32 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

263.090 EUR

Vključujejo kratkoročno odložene prihodke v višini 218.917 EUR iz naslova prodanih mesečnih, letnih, zneskovnih in kuponskih vozovnic in druge vnaprej plačane prihodke, vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke v višini 44.162 EUR ter DDV od danih predujmov v višini 11 EUR.

11.33 Denarni izid

6.146 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 v višini 3.163.372 EUR, kar je 15 % manj kot v 2010.

Denarni tokovi [pri naložbenju](#) izkazujejo prebitek izdatkov v višini 1.138.049 EUR, največji delež odpade na izdatke za pridobitev osnovnih sredstev.

[Pri financiranju](#) denarni tokovi prav tako izkazujejo prebitek izdatkov v višini 2.019.177 EUR, in sicer 1.428.450 EUR iz naslova razlike odplačanih finančnih obveznosti, 80.572 EUR plačanih obresti iz tega naslova, 385.155 EUR izplačanih dividend in deležev iz dobička do predvidene višine ter 125.000 EUR za vračila kapitala (odkup lastnih delnic).

V letu 2011 družba Alpetour PA izkazuje [pozitiven denarni izid](#) v višini 6.146 EUR, ki se izkazuje kot povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v bilanci stanja.

11.34 Spremembe v kapitalu

V letu 2011 so bile naslednje spremembe v kapitalu:

- ~ pridobitev 10.000 lastnih delnic v skupni vrednosti 125.000 EUR, ki so bile na podlagi pooblastila upravi z dne 30. 6. 2009 kupljene na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, pri tem pa se je črpal dobiček iz preteklih let, in sicer 17.525 EUR iz leta 2008 ter 107.475 EUR iz leta 2009;
- ~ preneseni čisti dobiček iz preteklih let se je zmanjšal še za dodatnih 385.155 EUR za izplačilo dividend;
- ~ presežek iz prevrednotenja se je zmanjšal za 308.014 EUR, podrobneje je predstavljen v izkazu vseobsegajočega donosa v poglavju 11.17.3;
- ~ začetno stanje čistega poslovnega izida poslovnega leta se je zmanjšalo za znesek čistega poslovnega izida leta 2010 v višini 650.901 EUR in povečalo za čisti poslovni izid tekočega poslovnega leta v višini 787.930 EUR.

11.34.1 Bilančni dobiček

1.998.656 EUR

Družba ni koristila možnosti uporabe čistega dobička poslovnega leta za oblikovanje drugih rezerv iz dobička, ki jo ponuja 230. člen ZGD-1, zato celotni dobiček poslovnega leta 2011 povečuje bilančni dobiček.

Bilančni dobiček tvorijo preneseni dobički iz preteklih let. O nadaljnji uporabi bilančnega dobička po 4. točki 293. člena ZGD-1 odloča skupščina.

Iz spodnje preglednice je razvidna struktura bilančnega dobička v višini 1.998.656 EUR.

42. tabela: sestava bilančnega dobička

Poslovno leto	2011
Čisti poslovni izid poslovnega leta	787.930
Preneseni čisti dobiček preteklih let	1.335.726
Zmanjšanje rezerv iz dobička po sklepu skupščine (lastne delnice)	(125.000)
Bilančni dobiček	1.998.656

Vir: podatki družbe Alpetour PA

12 POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

Po zaključku poslovnega leta je med poslovnimi dogodki, pomembnimi za družbo, delničarje in poslovno okolje, potrebno omeniti:

Nerešeno vprašanje podelitve koncesije za izvajanje gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov

Za nadaljnji obstoj in razvoj družbe Alpetour PA je eno izmed najpomembnejših dejstev podelitev koncesije za izvajanje gospodarske javne službe javnega linijskega prometa potnikov v notranjem cestnem prometu. Veljavna koncesijska pogodba je sklenjena za obdobje do 31. 12. 2012, njen finančni aneks pa le do 30. 4. 2012. Družba nima še nobenih zagotovil za sklenitev nove pogodbe, na podlagi katere se bo po tem datumu opravljala gospodarska javna služba.

Družbo zastopa direktorica ga. Ivana Zupančič Gaber

Od 29. januarja 2012 družbe Alpetour PA ne zastopa več prokurist g. Ljubo Peče.

Zaprtje turistične poslovalnice v Trzinu

V mesecu februarju 2012 smo zaradi racionalizacije poslovanja, ki je temeljila na stroškovni analizi poslovanja poslovalnice, le-to zaprli in opravljanje teh storitev z agentsko pogodbo prenesli v poslovalnico hčerinske družbe Integral AP Trzin.

Objavljen stečaj največjega lastnika Zvon ena holding, d. d.

27. februarja 2012 je bil objavljen stečaj družbe Zvon ena holding, d. d., ki je lastnik 119.686 delnic APAG.

Uredba o zelenem javnem naročanju

13. marca 2012 je stopila v veljavo Uredba o zelenem javnem naročanju, ki jo bo morala družba upoštevati na nabavnih in prodajnih področjih. To pogoje za prijavo na razpise zaostreje.

13 PODRUŽNICE DRUŽBE ALPETOUR PA

Družba nima podružnic.

14 KAZALNIKI POSLOVANJA

V skladu s SRS 30.28 družba 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.

43. tabela: kazalniki poslovanja

	2011	2010	Indeks 11/10	2009	Indeks 10/09
KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)					
1. Stopnja lastniškosti financiranja	78,0	74,2	105	73,6	101
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	87,3	84,7	103	81,3	104
3. Stopnja dolžniškosti financiranja	12,9	18,2	71	21,4	85
4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	12,7	15,3	83	18,7	82
5. Stopnja osnovnosti kapitala	22,6	22,5	100	22,5	100
KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)					
1. Stopnja osnovnosti investiranja	60,8	60,4	101	60,6	100
2. Stopnja dolgoročnosti investiranja	90,1	89,8	100	91,2	98
KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA					
1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	128,3	122,9	104	121,5	101
2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	9,1	6,9	133	2,5	279
3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	69,6	58,3	119	39,6	147
4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	78,0	64,5	121	44,9	144
5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja	220,4	132,5	166	157,7	84
KAZALNIKI OBRAČANJA					
1. Koeficient obračanja obratnih sredstev	6,4	6,6	97	7,2	92
2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev	0,2	0,2	100	0,2	84
3. Koeficient obračanja zalog materiala	6,1	6,5	94	6,5	100
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI					
1. Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,02	1,02	100	1,04	98
2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	1,05	1,04	101	1,05	99
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI					
1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,04	0,04	122	0,04	91
2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,09	0,09	107	0,07	120
3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala	0,19	0,16	121	0,17	92
4. Čista dobičkonosnost navadne delnice	1,58	1,31	121	1,45	90

Vir: podatki družbe Alpetour PA

15 REVIZORJEVO POROČILO ZA DRUŽBO ALPETOUR PA



Telefon: 00386 059 091 400
Faks: 00386 059 091 401
E-mail: revizija@abc-revizija.si
TRR: 27000-0090055565, ID številka za DDV: SI88S34022
Matična številka: 5662864
POSLOVNA ENOTA PTUJ, Čačnikova 3, 3250 Ptuj
Telefon: 00386 (0)2 74 92 682
Faks: 00386 (0)2 74 92 690
POSLOVNA ENOTA MARIBOR, Strma ul. 8, 2000 Maribor
Telefon: 00386 (0)2 22 99 082
Faks: 00386 (0)2 22 99 084

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe Alpetour – potovalna agencija, d. d., Mirka Vadnova 8, Kranj

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Alpetour – potovalna agencija, d. d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2011, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi naše revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Alpetour – potovalna agencija, d. d. na dan 31. decembra 2011 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Janez Smolič
pooblaščen revizor

Ljubljana, 23. april 2012



ABC revizija d. o. o.

Direktorica:
Mag. Darinka Kamenšek
pooblaščen revizorka



Členovni kapital: 46.412,00 eur; Št.: Vročila 1/19674/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. RD-A-004 z dne 30. 9. 1994
Družbeniki: dr. Blanka Mayr, dr. Žilko Bergant, Mirko Prelog apoc. rev., mag. Darinka Kamenšek in Katarina Kozanič.
Član JPA International – mreže neodvisnih računovodskih družb / A member of JPA International network of independent accounting firms

KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO SKUPINE ALPETOUR

ZA POSLOVNO LETO 2011



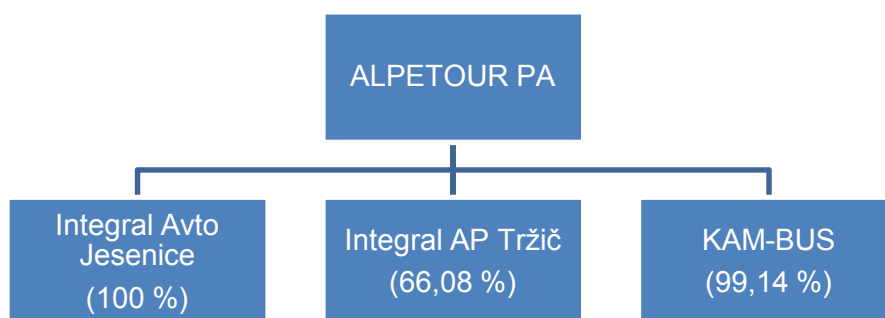
16 OSEBNA IZKAZNICA SKUPINE ALPETOUR

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

- ~ Integral Avto Jesenice,
- ~ Integral AP Tržič,
- ~ KAM-BUS.

Računovodske izkaze Skupine objavlja obvladujoča družba Alpetour PA.

Slika 5: organigram Skupine Alpetour z navedenimi odstotki lastništva obvladujoče družbe v odvisnih družbah



16.1 Osnovni podatki obvladujoče družbe

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: SI24010383

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

16.2 Osnovni podatki odvisnih družb

Naziv družbe: INTEGRAL AVTO, prodaja in servisi, d. o. o., Jesenice - skupina Alpetour potovalna agencija
Sedež: Cesta maršala Tita 67, 4270 Jesenice
Telefon: 04 / 58-33-350
Spletna stran: www.integral-avto.si
Vpis v register: 21. 12. 2005 pod vložno št. 10805000 pri Okrožnem sodišču v Kranju
Matična številka: 2159708
Davčna številka: 33944946

Dejavnost – glavna: SKD H/ 45.200 – Vzdrževanje in popravila motornih vozil
Dejavnosti – dodatne: več dejavnosti, med njimi najpomembnejša:
SKD H/ 71.200 – Tehnično preizkušanje in analiziranje
Pogoj za konsolidacijo: Odvisno podjetje – 100% lastništvo kapitala obvladujoče družbe

Naziv družbe: KAM-BUS, družba za prevoz potnikov, turizem in vzdrževanje vozil, d. d.
Sedež: Perovo 30, 1241 Kamnik
Telefon: 01 / 83-09-400
Spletna stran: www.kam-bus.si
Vpis v register: 15. 1. 1992 pod vložno št. 1/14498/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani
Matična številka: 5544378
Davčna številka: 83902210
Dejavnost: SKD H/ 49.391 Medkrajevni in drugi cestni potniški promet

Pogoj za konsolidacijo: Odvisno podjetje – 99,14% lastništvo kapitala obvladujoče družbe

Naziv družbe: INTEGRAL, avtob. promet Tržič, d. d.
Sedež: Mlaka 4, 4290 Tržič
Telefon: 04 / 59-20-943
Spletna stran: www.integral-ap.si
Vpis v register: 25. 2. 1991 pod vložno št. 20330000 pri Okrožnem sodišču v Kranju
Matična številka: 5465486
Davčna številka: 46051945
Dejavnost: SKD H/ 49.391 Medkrajevni in drugi cestni potniški promet
Pogoj za konsolidacijo: Odvisno podjetje – 66,08% lastništvo kapitala obvladujoče družbe

17 POVZETEK POSLOVANJA SKUPINE ALPETOUR

V lastniški strukturi Skupine Alpetour v letu 2011 ni bilo sprememb.

44. tabela: pregled najpomembnejših podatkov o poslovanju Skupine Alpetour

Kategorija	Poslovno leto	2011	2010	Indeks 11 / 10
Čisti prihodki od prodaje v EUR		24.643.226	23.642.021	104
Kosmati donos od poslovanja		28.959.300	27.822.714	104
Poslovni izid iz poslovanja v EUR		1.244.958	1.036.720	120
Čisti poslovni izid v EUR		1.072.142	874.869	123
Vrednost investicij v EUR		2.618.863	3.474.767	75
Sredstva Skupine na dan 31. 12. v EUR		27.711.288	31.971.769	87
Celotni kapital na dan 31. 12. v EUR		20.409.032	20.182.757	101
Knjigovodska vrednost delnice v EUR*		40,59	40,21	101
Poslovni izid iz poslovanja / Poslovni prihodki		4,3 %	3,7 %	115
Čisti poslovni izid / Kapital (na koncu obdobja)		5,3 %	4,3 %	121
Število zaposlenih na dan 31. 12.		441	424	104

Vir: podatki družb v Skupini

Čisti poslovni izid Skupine Alpetour za leto 2011 znaša 1.072.142 EUR, kar je 23 % več kot v 2010.

Obvladujoča družba Alpetour PA je, neupoštevaje učinek iz razmerij z odvisnimi družbami, ustvarila 447.397 EUR čistega dobička. Čisti poslovni izid družbe Alpetour PA sicer znaša 787.930 EUR, vendar vključuje tudi 281.463 EUR finančnih prihodkov iz deležev v Skupini, popravek terjatev do družbe Integral AP Tržič, ki je ocenjen v višini 19.753 EUR, ter poplačilo že odpisanih terjatev družbe Integral AP Tržič, ki znašajo 78.823 EUR. Ti prihodki so v postopku konsolidiranja izločeni.

Odvisna družba Integral Avto Jesenice je v enakem obdobju ustvarila 241.783 EUR čistega dobička, odvisna družba Integral AP Tržič 113.619 EUR, odvisna družba KAM-BUS pa 269.343 EUR čistega dobička.

~ Vizija Skupine Alpetour ~

z združevanjem znanja, tehnologij in poslovnih procesov postati

vodilni ponudnik avtobusnih prevozov v državi

Podjetja 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 procesih konsolidiranja vseh poslovnih funkcij.

Dodatne možnosti racionalizacije poslovanja pa Skupina vidi v novih poslovnih in kapitalskih povezavah znotraj panoge.

18 UPRAVLJANJE SKUPINE ALPETOUR

18.1 Uprava Skupine Alpetour

V letu 2011 do menjav članov uprave v posameznih družbah v Skupini ni prišlo. Njihove bruto prejemke razkrivamo v spodnji tabeli.

45. tabela: prejemki članov uprave Skupine Alpetour

Družba	Alpetour PA	KAM-BUS	Integral Avto Jesenice	Integral AP Tržič
Člani uprave:	Ivana Zupančič Gaber	Sonja Zore	Izidor Jekovec	Boris Malenšek
1 Bruto plača	113.466	74.199	71.990	3.311
2 Nagrade	15.000	4.800	4.000	0
3 Bonitete	293	1.654	5.167	962
4 Povračilo stroškov	1.285	1.314	1.340	0
5 Regres	1.063	1.055	1.048	0
Skupaj	131.107	83.022	83.545	4.273

Vir: podatki družb v Skupini

18.2 Prejemki članov nadzornega sveta družb v Skupini

V letu 2011 ni bilo sprememb v sestavi nadzornega sveta družbe Alpetour PA.

46. tabela: prejemki članov nadzornega sveta družbe Alpetour PA

Družba		Alpetour PA						
		Člani NS:	Dejan Jojić (predsednik)	Damijana Marn	Dušan Mikuš	Janez Porenta	Žarko Ždralič	Skupaj
1	Sejnine		1.110	877	877	877	877	4.619
2	Nagrade		3.000	2.000	2.000	2.000	2.000	11.000
3	Povračila stroškov		608		94	62		764
Skupaj			4.718	2.877	2.971	2.939	2.877	16.383

Vir: podatki družbe Alpetour PA

47. tabela: prejemki članov nadzornega sveta družbe Integral Avto Jesenice

Družba		Integral Avto Jesenice				
		Člani NS:	dr. Igor Hrustić (predsednik)	Damijana Marn	Barbara Popovič	Skupaj
1	Sejnine		877	671	671	2.219
2	Nagrade					
3	Povračila stroškov		664			664
Skupaj			1.541	671	671	2.883

Vir: podatki družbe Integral Avto Jesenice

48. tabela: prejemki članov nadzornega sveta družbe KAM-BUS

Družba		KAM-BUS				
		Člani NS:	Ivana Zupančič Gaber (predsednica)	Anton Ekart	Franc Golob	Skupaj
1	Sejnine		1.032	847	774	2.653
2	Nagrade		1.000	600	600	2.200
3	Povračila stroškov			250		250
Skupaj			2.032	1.697	1.374	5.103

Vir: podatki družbe KAM-BUS

49. tabela: prejemki članov nadzornega sveta družbe Integral AP Tržič

Družba		Integral AP Tržič			Skupaj
Člani NS:		Ivana Zupančič Gaber (predsednica)	Majda Maček Jančič	Sonja Zore	
1	Sejnine	1.292	861	861	3.014
	Skupaj	1.292	861	861	3.014

Vir: podatki družbe Integral AP Tržič

18.3 Upravljanje s tveganji

Poslovna in finančna tveganja Skupine Alpetour so povezana s sposobnostjo zagotavljanja poslovnih prihodkov, obvladovanja stroškov, ohranjanja premoženja in obvladovanja poslovnih obveznosti. Ta tveganja so navedena v spodnjem sestavku.

Skupina je manj izpostavljena **valutnemu tveganju**, saj zelo malo posluje s tujimi partnerji. Zaradi velikih sprememb cene nafte na svetovnem trgu je precej bolj izpostavljena cenovnemu tveganju. **Cenovno tveganje** Skupina vsaj delno obvladuje z internimi pretakališči goriva.

Izpostavljenost **prodajnemu tveganju** obstoja, saj Skupina večino svoje glavne dejavnosti, to je prevoz potnikov v linijskem prometu, opravlja po koncesijskih pogodbah za opravljanje gospodarske javne službe za izvajanje javnega linijskega prevoza potnikov. Na odhodkovni strani obstaja visoka stopnja odvisnosti od cene goriva, ki v strukturi stroškov predstavlja enega od osnovnih elementov. Tovrstno tveganje se, tudi v luči poglobljanja globalnih kriznih razmer, povečuje in bo vplivalo na uspešnost poslovanja v prihodnosti. Povečanje števila brezposelnih in padec življenjske ravni prebivalstva lahko še posebej vpliva na dejavnost prodaje izletov in turističnih aranžmajev. Dejavnost, ki je tudi podvržena negativnim učinkom gospodarske krize, je servisiranje in vzdrževanje gospodarskih vozil, kjer prihaja do zmanjševanja povpraševanja zaradi slabših razmer predvsem na področju panoge tovarnega prometa.

Poleg tega je v okviru Skupine družba Integral Avto Jesenice podvržena tveganjem v zvezi s spremembo zakonodaje za dejavnost tehničnih pregledov (Zakon o varnosti v cestnem prometu od 27. 10. 2006), ki vpliva na obseg poslovanja. Izpad prihodka iz tega naslova skušamo nadomestiti s širitvijo oziroma ustanovitvijo novih dejavnosti.

Skupina **tveganje izgube premoženja** omejuje s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami pri zavarovalnicah.

Gre za **tveganje spremembe obrestne mere**, ki se je z vstopom družbe Integral AP Tržič v Skupino povečalo, ker je zadolženost družbe višja od povprečja Skupine. Tveganje je na ravni Skupine sicer še vedno nizko, saj ni visoko zadolžena, najete kredite pa odplačuje po relativno ugodni obrestni meri.

Skupina je **kreditnemu tveganju** izpostavljena le v manjši meri, ker pri svojem rednem poslovanju denarja praviloma ne posoja pravnim ali katerikoli drugim osebam. V nasprotnem primeru sta podlaga za odločanje o posojilu boniteta in ročnost.

Likvidnostno tveganje oziroma tveganje plačilne sposobnosti se je malenkostno povečalo, vendar je še vedno nizko. Družbe v Skupini kratkoročno učinkovito uravnavajo denarne tokove in učinkovito upravljajo z denarnimi sredstvi.

Na področju politike investiranja bomo aktivnosti usmerili v razvoj in izboljšavo operativne učinkovitosti, da bi zmanjšali zadolženost in bolje izkoristili notranje vire (pospešena izterjava, doseganje daljših plačilnih rokov pri dobaviteljih, dosledno preverjanje plačilne sposobnosti strank, optimizacija zalog in podobno).

Tveganja, povezana s terjatvami v obliki neporavnanih obveznosti kupcev, Skupina omejuje s premišljenim pristopom k izterjavi terjatev in kompenzacijami ter s povečanim nadzorom poslovanja in finančnega stanja vseh novih in obstoječih kupcev.

Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev je povezano predvsem s portfeljskimi ali tržnimi naložbami, kjer je cena odraz več dejavnikov na tržišču. Ni le izključni odraz ekonomskega stanja družbe, v kateri ima Skupina Alpetour lastniške deleže, pač pa tudi vpliva globalne finančne krize, ki traja že od leta 2008. Vse družbe v Skupini so opravile potrebne slabitve in krepitve finančnih naložb, ki so razvidne iz razdelka 24.20.

Informacijska tveganja so tveganja v povezavi z informacijskim sistemom družbe, ki obsegajo tveganje, da informacijski sistem družbe ne zagotavlja pravilnega in zanesljivega zbiranja, vodenja, prenosa in obdelave podatkov in tveganje vstopa v informacijski sistem s strani nepooblaščenih oseb. Ta tveganja obvladujemo z ustreznimi vgrajenimi zaščitami proti vdorom tretjih oseb. Varovanje podatkov se izvaja z vsakodnevnim arhiviranjem na strežniku.

Skupina se prav tako sooča z visokim **tveganjem iz naslova nabav preko sistemov javnega naročanja**, kjer lahko pride tudi do tega, da dobavljeno blago oziroma opravljena storitev ni ustrežne kakovosti (dajanje prednosti določenim blagovnim znamkam ni dovoljeno), pa čeprav ustreza razpisanim karakteristikam.

19 ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE ZA SKUPINO ALPETOUR

Skupni čisti prihodki družb, vključenih v Skupino Alpetour, za leto 2011 znašajo 24.968.584 EUR, vendar je potrebno v postopku konsolidiranja čistih prihodkov odšteti medsebojni promet. Tega je bilo v letu 2011 za 325.358 EUR, tako da konsolidirani čisti prihodki od prodaje Skupine znašajo **24.643.226 EUR** in so 4 % višji kot lani.

50. tabela: čisti prihodki od prodaje za Skupino Alpetour v EUR

	2011	Struktura	2010	Struktura	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
Družba							
Alpetour PA	13.973.918	56,7 %	13.847.489	58,6 %	101	13.828.230	101
Integral Avto Jesenice	6.178.537	25,1 %	5.243.222	22,2 %	118	6.712.440	92
KAM-BUS	3.884.585	15,8 %	3.968.209	16,8 %	98	3.902.032	100
Integral AP Tržič	931.544	3,8 %	972.562	4,1 %	96	978.200	95
Medsebojni promet	-325.358	-1,3 %	-389.461	-1,6 %	84	-389.823	83
Skupaj	24.643.226	100,0 %	23.642.021	100,0 %	104	25.031.079	98

Vir: podatki družb v Skupini

V nadaljevanju predstavljamo čiste prihodke od prodaje za vsako posamezno družbo v Skupini.

19.1 Čisti prihodki od prodaje za obvladujočo družbo Alpetour PA

Družba Alpetour PA je v letu 2011 ustvarila 13.973.918 EUR čistih prihodkov od prodaje. Podrobnejša tabela čistih prihodkov družbe po posameznih dejavnostih je predstavljena v spodnji tabeli.

51. tabela: čisti prihodki od prodaje za družbo Alpetour PA v EUR

	2011	Struktura	2010	Struktura	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
Družba Alpetour PA							
a) Linijski prevoz potnikov	9.088.576	65,0 %	9.018.503	65,1 %	101	8.855.100	103
b) Občasni prevozi	2.045.920	14,6 %	2.028.135	14,6 %	101	2.026.000	101
c) Turizem in posredovanje	1.422.268	10,2 %	1.307.709	9,4 %	109	1.467.030	97
d) Vzdrževanje in trgovina	1.077.497	7,7 %	1.098.740	7,9 %	98	1.078.800	100
e) Ostale dejavnosti	339.657	2,4 %	394.402	2,8 %	86	401.300	85
Skupaj	13.973.918	100,0 %	13.847.489	100,0 %	101	13.828.230	101

Vir: podatki družbe Alpetour PA

19.2 Čisti prihodki od prodaje za odvisno družbo Integral Avto Jesenice

Družba Integral Avto Jesenice je v letu 2011 ustvarila 6.178.537 EUR čistih prihodkov od prodaje, kar je 18 % več kot v letu 2010 in 8 % pod načrtovanimi.

Največji delež v strukturi ima dejavnost prodaje vozil (52,2 %). Sledi dejavnost vzdrževanja (26,8% delež) in tehničnih pregledov (20,8% delež), preostala 0,2 % odpadeta na ostale dejavnosti.

52. tabela: čisti prihodki od prodaje za družbo Integral Avto Jesenice v EUR

	2011	Struktura	2010	Struktura	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
Družba Integral Avto Jesenice							
a) Tehnični pregledi	1.285.708	20,8 %	1.218.394	23,2 %	106	1.192.890	108
b) Vzdrževanje in trgovina	1.657.680	26,8 %	1.545.388	29,5 %	107	1.643.710	101
c) Prodaja vozil	3.224.165	52,2 %	2.371.293	45,2 %	136	3.865.530	83
č) Ostalo	10.984	0,2 %	108.147	2,1 %	10	10.310	107
Skupaj	6.178.537	100,0 %	5.243.222	100,0 %	118	6.712.440	92

Vir: podatki družbe Integral Avto Jesenice

19.3 Čisti prihodki od prodaje za odvisno družbo KAM-BUS

V letu 2011 je družba KAM-BUS v primerjavi z letom 2010 ustvarila za 2 % nižje čiste prihodke od prodaje, in sicer v višini 3.884.585 EUR. Največji upad potnikov in posledično prihodkov je bilo zaznati na segmentu javnega linijskega prevoza potnikov (znotraj linijskega prevoza potnikov).

77,6 % čistih prihodkov družba ustvari z opravljanjem dejavnosti linijskega prevoza potnikov, 21,7 % z občasnimi prevozi, preostanek pa iz naslova ostalih dejavnosti.

53. tabela: čisti prihodki od prodaje za družbo KAM-BUS

	2011	Struktura	2010	Struktura	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
Družba KAM-BUS							
a) Linijski prevoz potnikov	3.012.732	77,6 %	3.167.210	79,8 %	95	3.101.053	97
b) Občasni prevozi	843.697	21,7 %	773.983	19,5 %	109	773.983	109
e) Ostale dejavnosti	28.156	0,7 %	27.016	0,7 %	104	26.996	104
Skupaj	3.884.585	100,0 %	3.968.209	100,0 %	98	3.902.032	100

Vir: podatki družbe KAM-BUS

19.4 Čisti prihodki od prodaje za odvisno družbo Integral AP Tržič

Čisti prihodki družbe Integral AP Tržič so se v letu 2011 v primerjavi s preteklim letom znižali za 4 %, kar je posledica nadaljnjega upadanja števila potnikov na rednih progah ter manjšega povpraševanja po občasnih prevozih s strani večjih turističnih agencij.

Večino čistih prihodkov predstavljajo prihodki od prodaje linijskih prevozov (61,4 %). Z opravljanjem dejavnosti občasnih prevozov je bilo ustvarjenih 31,2 % čistih prihodkov, preostalo (7,4 %) pa iz naslova turizma, vzdrževanja in ostalih dejavnosti.

54. tabela: čisti prihodki od prodaje za družbo Integral AP Tržič

	2011	Struktura	2010	Struktura	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
Družba Integral AP Tržič							
a) Linijski prevoz potnikov	572.371	61,4 %	573.046	58,9 %	100	571.000	100
b) Občasni prevozi	290.694	31,2 %	323.483	33,3 %	90	329.450	88
c) Turizem in posredovanje	15.398	1,7 %	17.492	1,8 %	88	20.200	76
d) Vzdrževanje in trgovina	13.451	1,4 %	20.300	2,1 %	66	20.700	65
e) Ostale dejavnosti	39.630	4,3 %	38.241	3,9 %	104	36.850	108
Skupaj	931.544	100,0 %	972.562	100,0 %	96	978.200	95

Vir: podatki družbe Integral AP Tržič

20 TRAJNOSTNI RAZVOJ SKUPINE ALPETOUR

20.1 Kadri in zaposlenost

Skupina je na dan 31. 12. 2011 zaposlovala 441 ljudi, kar je 17 zaposlenih več kot na zadnji dan leta 2010 oziroma 4 % več.

Večje število zaposlenih izhaja iz družbe Alpetour PA na račun večjega števila voznikov.

55. tabela: število zaposlenih v Skupini Alpetour na dan 31. 12. 2011

Stanje na dan 31. 12. 2011	Alpetour PA	Integral Avto Jesenice	KAM- BUS	Integral AP Tržič	Skupina Alpetour	Delež v %
I. in II.	35		8	3	46	10,4 %
III. in IV.	177	13	50	10	250	56,7 %
V.	52	22	18	4	96	21,8 %
6/1	10	6	1	1	18	4,1 %
6/2	13	2	1		16	3,6 %
7	10	1	2	1	14	3,2 %
8/1	1				1	0,2 %
8/2					0	0,0 %
Skupaj	298	44	80	19	441	100,0 %
Stanje na dan 31. 12. 2010	280	44	81	19	424	
Razlika	18	0	-1	0	17	

Vir: podatki družb v Skupini

20.2 Investicije v osnovna sredstva

Vlaganja obvladujoče družbe predstavljajo 68,8 % vsej vlaganj Skupine. Po namenu vlaganj največji del predstavljajo investicije v avtobuse, in sicer 76,7 % vseh investicij Skupine. To je povezano s kontinuiranim posodabljanjem in pomlajevanjem voznega parka.

56. tabela: pregled naložb Skupine Alpetour

Z. št.	Osnovno sredstvo	Integral Avto Jesenice	KAM-BUS	Integral AP Tržič	Alpetour PA	Skupaj	Delež v %
1	Avtobusi		534.540	25.100	1.445.717	2.005.357	76,6 %
2	Računalniška oprema	3.137	4.271	3.733	83.637	94.778	3,6 %
3	Zemljišče			0	23.907	23.907	0,9 %
4	Ostalo	192.132	51.919	4.722	246.048	494.821	18,9 %
	Skupaj vlaganja	195.269	590.730	33.555	1.799.309	2.618.863	100,0 %
	Delež v %	7,5 %	22,6 %	1,3 %	68,7 %	100,0 %	

Vir: podatki družb v Skupini

21 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ALPETOUR

Posamični računovodski izkazi za leto 2011 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.

V letnih računovodskih izkazih so postavke vrednotene v skladu s 67. členom ZGD-1. Upoštevana je predpostavka, da podjetje deluje tudi v prihodnosti. Upoštevano je načelo previdnosti, zato računovodski izkazi vključujejo vsa predvidljiva tveganja, nevarnosti, negotovosti in izgube, četudi še niso nastale (odpisi terjatev, naložb, rezervacije za tveganja...), prihodki in odhodki pa so upoštevani ne glede na to, ali je izdatek oziroma prejemek že nastal.

Postavke, ki so izvirno v valuti, različni od EUR, so v EUR preračunane po referenčnem tečaju ECB, ki predstavlja srednji tečaj Banke Slovenije na dan nastanka poslovnega dogodka, končna stanja pa na dan 31. 12. 2011.

Letni računovodski izkazi so sestavljeni po zaključenih poslovnih knjigah za poslovno leto 2011, ki je enako koledarskemu letu. Izdelani so pošteno in izkazujejo resničen prikaz premoženja in obveznosti družbe, njen finančni položaj in poslovni izid. Namenjeni so informiranju lastnikov, posojilodajalcev, zaposlenih, dobaviteljev in kupcev ter za potrebe javnosti.

21.1 Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

21.2 Uskupinjevanje

Ker ZGD-1 za vse družbe, ki kotirajo na borzi in sestavljajo konsolidirane računovodske izkaze, predpisuje uporabo Mednarodnih računovodskih standardov (MSRP), so v konsolidiranih izkazih izvedene prilagoditve na MSRP, 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.

21. 12. 2005 je bila na novo ustanovljena družba [Integral Avto Jesenice](#), ki je s poslovanjem pričela 1. 2. 2006 in je v 100% lasti družbe Alpetour PA.

Družba Alpetour PA je imela v družbi [Integral AP Tržič](#) 34,24 % delež v kapitalu do 17. 7. 2007, ko je z nakupom 17.694 delnic lastniški delež povečala na 66,08 %. Družba Integral AP Tržič je vključena v konsolidacijo, ker je odvisno podjetje zaradi deleža v kapitalu.

25. 1. 2008 se je v Skupino Alpetour vključila družba [KAM-BUS](#) (sklenjena Pogodba o stvarnem vložku v postopku povečanja osnovnega kapitala družbe Alpetour PA). Nove delnice v obvladujoči družbi so bile izdane za stvarni vložek, ki ga je družbi izročila finančna družba Modra Linija Holding, d. d. S tem je družba Alpetour PA postala 99,14% lastnica družbe KAM-BUS.

21.3 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 in odvisnimi družbami ter med odvisnimi družbami).

57. tabela: izločitve medsebojnih terjatev in obveznosti

	Alpetour PA	Integral Avto Jesenice	KAM-BUS	Integral AP Tržič	Skupaj
SREDSTVA					
- delnice in deleži v družbah v Skupini	-3.705.367	0	0	0	-3.705.367
- kratkoročna posojila družbam v Skupini	0	0	0	0	0
- kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v Skupini	-91.563	-2.822	-44.339	-10.374	-149.098
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV					
- kapital	0	-356.960	-3.241.179	-107.228	-3.705.367
- kratkoročne finančne obveznosti do družb v Skupini	0	0	0	0	0
- kratkoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini	-57.375	-22.429	-6.115	-63.179	-149.098

Vir: podatki družb v Skupini

Na strani [sredstev oziroma obveznosti do virov](#) sredstev je na podlagi medsebojnih poslov izvzeto 3.854.465 EUR.

Izločitve v kapitalu že upoštevajo slabo ime družbe Integral AP Tržič v višini 131.272 EUR ter družbe KAM-BUS v višini 568.292 EUR.

Na strani [prihodkov oziroma odhodkov](#) je bilo na podlagi poslov znotraj Skupine izločenih 325.358 EUR.

22 SPREMEMBA RAČUNOVODSKE OCENE

Pri obvladujoči družbi je prišlo do spremembe računovodske ocene, ki je natančno pojasnjena v razdelku 9.

23 RAČUNOVODSKE USMERITVE

23.1 Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva zajemajo računalniške programe.

Skupina pripoznava neopredmetena sredstva v svojih poslovnih knjigah po nabavnih vrednostih in k njim prišteva tudi stroške, povezane s pridobitvijo teh sredstev.

Vsa neopredmetena sredstva imajo končno dobo koristnosti. Skupina uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja, uporabljene amortizacijske stopnje v letu 2011 so bile med 10-20 %. V poslovnih knjigah se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti. V bilanco stanja se vpišejo po neodpisani vrednosti, ki je razlika med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti ter morebitnimi izgubami zaradi oslabitve.

Skupina nima drugih dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev.

23.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, druga oprema, osnovna sredstva v pridobivanju, predujmi in ostala opredmetena osnovna sredstva. Dani predujmi za opredmetena osnovna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo pri opredmetenih osnovnih sredstvih, se knjigovodsko izkazujejo kot terjatve.

Za opredmetena osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazane posebej nabavne vrednosti in posebej popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V bilanci stanja so izkazana po neodpisani vrednosti, ki predstavlja razliko med nabavno in odpisano vrednostjo.

Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega opredmetenega sredstva. Zemljišča se ne amortizirajo. Uporabljene amortizacijske stopnje v letu 2011 so:

~ zgradbe	od 2 % do 8 %
~ avtobusi	od 8,3 % do 13,2 %
~ druga oprema	od 6,5 % do 50 %.

Dejansko nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva sestavljajo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve, stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve. Od nakupne cene se odštejejo vsi popusti.

Kasneje nastali stroški, ki omogočajo večje bodoče koristi glede na prej ocenjene, povečujejo njihovo nabavno vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi; prav tako stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva.

Opredmetena osnovna sredstva niso več predmet knjigovodskega evidentiranja, če so odtujena ali izločena, saj od njih ni več mogoče pričakovati koristi. Pri tem nastali dobički gredo med prevrednotovalne poslovne prihodke, izgube pa med prevrednotovalne poslovne odhodke. Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti in se pojavi zaradi njihove oslabitve.

Opredmetena osnovna sredstva se zaradi oslabitve prevrednotijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost. Samo če je nadomestljiva vrednost opredmetenega osnovnega sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se knjigovodska vrednost zmanjša. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve in se šteje kot prevrednotovalni poslovni odhodek.

23.3 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so posedovane, da bi prinašala najemnino in/ali povečevala vrednost dolgoročne naložbe. Skupina meri naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti in metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Uporabljene stopnje amortiziranja naložbenih nepremičnin so od 2-6 %.

Naložbena nepremičnina obvladujoče družbe, dana v najem odvisni družbi, se v konsolidirani bilanci stanja izkazuje med opredmetenimi osnovnimi sredstvi.

23.4 Finančne naložbe

Dolgoročna finančna naložba je tista finančna naložba, ki jo ima podjetje naložbenik v posesti v obdobju, daljšem od leta dni, in s katero naj bi dolgoročno dosegalo donos in ne trgovalo.

Pri obračunavanju običajnega nakupa finančnega sredstva se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma nakupa. Enako velja za obračunavanje običajne prodaje finančnega sredstva.

Začetno pripoznavanje dolgoročnih finančnih naložb, ki bodo pozneje izmerjene po nabavni vrednosti ali odplačni vrednosti, je po poštenu vrednosti na datum trgovanja, povečani za stroške posla. Kapitalske naložbe v odvisna podjetja, ki ne kotirajo na borzi, se merijo po nabavni vrednosti. Vrednost naložbe (razen v primeru trajne oslabitve) ostane nespremenjena ne glede na to, kako bo odvisno podjetje poslovalo.

Finančne naložbe Skupina uskladi dvakrat letno. Finančne naložbe med odvisnimi podjetji so usklajene tudi na zadnji dan poslovnega leta oziroma na dan bilanciranja.

23.5 Nekratkoročna sredstva za prodajo

Skupina nima nekratkoročnih sredstev za prodajo.

23.6 Zaloge

Med zalogami so ločeno obravnavane zaloge materiala, zaloge trgovskega blaga ter drobnega inventarja, katerega vrednost ne presega 100 EUR in je njegova doba uporabnosti krajša od enega leta. Zaloge materiala in trgovskega blaga se izvirno vrednotijo po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve in neposredni stroški nabave. Odobreni količinski popusti, tudi če so priznani kasneje, zmanjšujejo nabavno vrednost zalog oziroma stroške porabljenega materiala. Pri izkazovanju porabe zalog materiala Skupina uporablja metodo drsečih povprečnih cen. Izjemi sta odvisna družba Integral Avto Jesenice, ki zaradi specifičnih zahtev ključnega dobavitelja vodi zaloge trgovskega blaga po metodi FIFO, in družba Integral AP Tržič, ki vodi zaloge pogonskega goriva po enaki metodi.

Zmanjšanje vrednosti zalog materiala in drobnega inventarja se izkazuje kot povečanje stroškov materiala, zmanjšanje vrednosti zalog trgovskega blaga pa kot povečanje poslovnih odhodkov. Primanjkljaji, ki bremenijo Skupino, se prikazujejo v zmanjšani vrednosti zalog ter povečanju poslovnih odhodkov. Vrednost presežkov se prikazuje v povečani vrednosti zalog in zmanjšanju poslovnih odhodkov.

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Praviloma se opravi na koncu poslovnega leta. Zaloge se zaradi okrepitve praviloma ne prevrednotujejo, se pa prevrednotujejo zaradi oslabitve, če knjigovodska vrednost presega njihovo tržno vrednost (nekurantne zaloge).

23.7 Terjatve

Terjatve iz poslovanja se glede na zapadlost v plačilo razčlenjujejo na dolgoročne in kratkoročne in vsebujejo terjatve do kupcev, do zaposlencev, do financerjev in drugih.

Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Dani predujmi se v bilanci stanja izkazujejo v zvezi s stvarmi, na katere se nanašajo. V takšnem primeru se terjatve lahko pojavljajo tudi v okviru stalnih sredstev in ne samo v okviru gibljivih sredstev.

V bilanci stanja se dolgoročne terjatve, ki so že zapadle (a še niso poravnane), in dolgoročne terjatve, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni po dnevu bilanciranja, izkazujejo kot kratkoročne terjatve.

Terjatve, za katere obstaja domneva, da ne bodo poravnane ali pa niso poravnane v rednem roku, se izkažejo kot dvomljive. Če se je zaradi njih začel sodni postopek, se prikažejo kot sporne in se zanje obračuna popravek njihove vrednosti v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov, pri tem pa se upošteva, da morajo biti prikazane z utemeljenim poplačljivim zneskom.

Terjatve do pravnih in fizičnih oseb v tujini se preračunajo v domačo valuto na dan nastanka po referenčnem tečaju ECB. Tečajne razlike, ki se pojavijo do dneva poravnave takšnih terjatev ali do dneva bilance stanja, se štejejo kot postavka finančnih prihodkov oziroma finančnih odhodkov.

23.8 Aktivne časovne razmejitve

Z aktivnimi časovnimi razmejitvami so zajeti kratkoročno odloženi stroški, kratkoročno odloženi odhodki in prehodno nezaračunani prihodki. Kratkoročno odloženi stroški vsebujejo zneske, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo dejavnosti, s katero se Skupina ukvarja ter takrat tudi še ne vplivajo na poslovni izid. Kratkoročno odloženi stroški se sčasoma pojavijo v okviru vračunanih stroškov oziroma odhodkov. Prehodno nezaračunani prihodki se pojavijo, če se pri

ugotavljanju poslovnega izida že utemeljeno upoštevajo tudi prihodki, za katere podjetje do takrat še ni prejelo plačila in jih tudi ni moglo nikomur zaračunati.

23.9 Kapital

Celotni kapital Skupine se obvezno razčlenjuje na osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni dobiček preteklih let, presežek iz prevrednotenja in nerazdeljeni čisti dobiček tekočega leta.

Presežek iz prevrednotenja se pojavi zaradi povečanja knjigovodske vrednosti dolgoročnih finančnih naložb po modelu vrednotenja po nabavni vrednosti. Le-ta omogoča kritje kasnejšega zmanjšanja knjigovodske vrednosti oziroma oslabitve iste gospodarske kategorije.

23.10 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije so vzpostavljene za obveznosti, za katere se lahko utemeljeno pričakuje, da bodo nastopile šele čez več kot leto dni in/ali obveznosti, katerih nastanek in velikost sta negotova. Skupina je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Z drugimi rezervacijami v obliki vnaprej vračunanih stroškov družba pokriva v prihodnosti nastale stroške oziroma odhodke iz naslova delovnih in drugih sporov.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja. Izračun je bil narejen za vsakega zaposlenega tako, da se upošteva stroške odpravnine ob upokojitvi ter strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Pri izračunu v letu 2011 je upoštevana pričakovana rast plač od dneva izračuna do upokojitve posameznega zaposlenega ter fluktuacija zaposlenih. Večina družb v Skupini je uporabila 4% diskontno obrestno mero, ki naj bi predstavljala realno obrestno mero.

Rezervacije se lahko uporabljajo samo za tiste postavke, za katere so bile oblikovane, v utemeljenih primerih pa tudi za enakovrstne postavke. Na koncu obračunskega obdobja se popravijo tako, da je njihova vrednost enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze. Po koncu obračunskega obdobja, za katerega je bila oblikovana rezervacija, se njen celotni neporabljeni del prenese med ustrezne prihodke.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve izkazujejo odložene prihodke, ki imajo namen v obdobju, daljšem od leta dni, pokrivati stroške, do katerih bo zelo verjetno prišlo. Zato ob

nastanku ne vstopajo v obračun poslovnega izida, ker takrat še ni potrebe po pokrivanju takšnih stroškov.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo.

23.11 Obveznosti

Dolgoročne in kratkoročne obveznosti se na začetku ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin ob njihovem nastanku ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo.

Dolgoročni in kratkoročni dolgovi, izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB. Povečanje kratkoročnih dolgov povečuje redne finančne odhodke, zmanjšanje dolgoročnih dolgov pa redne finančne prihodke.

23.11.1 Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne obveznosti se izkazujejo kot dolgoročne finančne obveznosti, dolgoročne poslovne obveznosti in obveznosti za odloženi davek. Dolgoročne finančne obveznosti so dolgoročna posojila bank, Skupina pa med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi vodi tudi dolgoročne dolgove iz finančnega najema. Povečujejo se za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom.

Prevrednotenje dolgoročnih dolgov je sprememba njihove knjigovodske vrednosti; kot prevrednotenje se ne štejejo pogodbeni pripis obresti in druga povečanja glavnice dolga. Opravi se praviloma na koncu poslovnega leta.

Dolgoročne obveznosti, ki so že zapadle v plačilo (a še niso poravnane) in dolgoročne obveznosti, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne obveznosti.

23.11.2 Kratkoročne obveznosti

Pri kratkoročnih obveznostih se ločeno izkazujejo kratkoročne finančne obveznosti in kratkoročne poslovne obveznosti.

Kratkoročne finančne obveznosti so v začetku izkazane z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo in dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo kakega poslovnega dolga. Kratkoročne finančne obveznosti so kratkoročna posojila

bank, Skupina pa med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi vodi tudi kratkoročni del dolgov iz finančnega najema.

Kratkoročni poslovni dolgovi so kratkoročne obveznosti do dobaviteljev, do zaposlencev za opravljeno delo, do financerjev v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, kratkoročne obveznosti do države iz naslova davkov in prispevkov ter obveznosti do kupcev za dobljene predujme.

23.12 Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke in finančne prihodke.

23.12.1 Poslovni prihodki

Prihodki od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti trgovskega blaga in materiala ter storitev (vključno z najemninami) in se pripoznajo, ko so storitve opravljene oz. blago dobavljeno. Pripoznajo pa se le, če je realno pričakovati, da bodo plačane in so navedene v računih in drugih listinah, zmanjšane za vse popuste, ki so dani ob prodaji, kasneje pa tudi za vrednost vrnjenih količin in pozneje odobrenih popustov.

Drugi poslovni prihodki povezani s poslovnimi učinki, so subvencije, dotacije in podobni prihodki. V konsolidiranem izkazu poslovnega izida so med poslovnimi prihodki vključeni tudi drugi prihodki iz posamičnih izkazov poslovnega izida.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo ter odpisi obveznosti iz preteklih let.

Davek na dodano vrednost se šteje kot odtegnjena obveznost.

23.12.2 Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki od deležev, od danih posojil in od poslovnih terjatev (vključno s tečajnimi razlikami). Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti, deležev v dobičku drugih in kot prevrednotovalni finančni prihodki.

Prihodki iz obresti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida z uporabo metode efektivne obrestne mere, ko so obračunani. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila. Finančni prihodki se priznavajo samo, kadar ne obstaja dvom glede njihove velikosti in poplačljivosti.

Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi finančnih naložb.

23.13 Odhodki

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke in finančne odhodke. Pripoznajo se hkrati s pripoznavanjem zmanjšanja sredstev oziroma povečanjem dolgov.

23.13.1 Poslovni odhodki

Med poslovnimi odhodki se izkazujejo stroški blaga, materiala in storitev, stroški dela, odpisi vrednosti in drugi odhodki. V konsolidiranem izkazu poslovnega izida so med poslovnimi odhodki vključeni tudi drugi odhodki iz posamičnih izkazov poslovnega izida.

Nabavna vrednost prodanega blaga vsebuje neto fakturno vrednost prodanega blaga, izdatke za carino in druge uvozne dajatve, ki so zaračunane v dobaviteljevi ceni, prevozne stroške, stroške zavarovanja in druge odvisne nabavne stroške. Stroški materiala in storitev ter stroški dela se pripoznajo na podlagi listin, ki dokazujejo, da so povezani z nastalimi gospodarskimi koristmi oziroma so podlaga za obračun plač v kosmatem znesku, vključno z dajatvami.

Stroški amortizacije se pripoznavaajo na podlagi doslednega razporejanja amortizirljivih zneskov opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev po posameznih obračunskih obdobjih, v katerih izhajajo iz njih gospodarske koristi. Uporabljene amortizacijske stopnje v letu 2011 so navedene med računovodskimi usmeritvami pri neopredmetenih sredstvih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah.

Z amortiziranjem se zmanjšuje neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva. Neodpisana vrednost ne sme biti večja od vrednosti, nadomestljive v preostali dobi njegove koristnosti. Družbe v Skupini uporabljajo metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi zaradi oslabitve oziroma izgube pri prodaji ter v zvezi z obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

23.13.2 Finančni odhodki

Finančni odhodki so odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb, odhodki iz finančnih obveznosti do bank in drugih ter odhodki iz drugih poslovnih obveznosti.

Med odhodki za financiranje so zajete vse obračunane realne obresti iz naslova prejetih posojil od bank in prejetih finančnih lizingov. Odhodki iz naslova finančnih naložb pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov, ki se pojavljajo v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

23.14 Obdavčitev

Davek od dohodkov pravnih oseb je sestavljen v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb in Pravilnikom o izvajanju Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb. Odhodek za davek od dohodkov je enak odmerjenemu davku, popravljenemu za odložene davke.

Družbe v Skupini so davčne zavezanke za davek na dodano vrednost.

23.15 Področni in območni odseki

Področni odsek je prepoznavni del Skupine, ki se ukvarja s storitvami, ki je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih.

Področni odseki Skupine Alpetour so:

- ~ dejavnost prevozov (linijski in občasni prevozi),
- ~ dejavnost osebnega programa (prodaja vozil, servisiranje osebnih vozil, tehnični pregledi),
- ~ ostalo (vzdrževanje gospodarskih vozil, ostale dejavnosti).

Območnih odsekov Skupina nima.

23.16 Novi standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo

Dopolnitev standarda in pojasnila za leto, ki se je končalo 31. 12. 2011, še ne velja in ga Skupina pri pripravi računovodskih izkazov ni upoštevala.

Dopolnilo k MSRP 7 Razkritja - prenosi finančnih sredstev (v veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 7. 2011 ali pozneje, uporaba pred tem datumom je dovoljena)

Dopolnilo zahteva, da Skupina razkrije informacije, ki uporabnikom njenih računovodskih izkazov omogočajo:

- ~ razumevanje odnosa med prenesenimi finančnimi sredstvi, za katera pripoznanje ni bilo v celoti odpravljen, in povezanimi obveznostmi;

~ oceno narave nadaljnje udeležbe družbe v finančnih sredstvih, za katera je bilo pripoznanje odpravljeno, in z njo povezanih tveganj.

Dopolnilo opredeljuje nadaljnjo udeležbo za namene uporabe zahtev po razkritju.

Skupina predvideva, da ob upoštevanju narave poslovanja in vrste njenih finančnih sredstev dopolnilo k MSRP 7 ne bo pomembno vplivalo na računovodske izkaze.

23.17 Konsolidirani izkaz poslovnega izida za Skupino Alpetour v EUR

58. tabela: primerjava konsolidiranega izkaza poslovnega izida s preteklim letom in gospodarskim načrtom za poslovno leto 2011

Postavke izkaza poslovnega izida	2011	2010	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
1. Čisti prihodki od prodaje	24.643.226	23.642.021	104	25.031.079	98
a) na domačem trgu	24.177.655	23.486.636	103	24.873.153	97
b) na tujem trgu	465.571	155.385	300	157.926	295
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	98.619	217.954	45	213.000	46
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi)	4.217.455	3.962.739	106	3.869.264	109
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	28.959.300	27.822.714	104	29.113.343	99
5. Stroški blaga, materiala in storitev	13.160.958	11.877.199	111	13.633.576	97
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	9.799.868	8.847.059	111	10.542.265	93
b) Stroški storitev	3.361.090	3.030.140	111	3.091.311	109
6. Stroški dela	10.779.740	10.488.745	103	10.544.758	102
a) Plače in nadomestila plač	7.723.395	7.509.156	103	7.514.867	103
b) Stroški za socialno varnost	1.737.908	1.617.902	107	1.668.543	104
od tega stroški pokojninskih zavarovanj	1.179.824	1.072.917	110	1.000.125	118
c) Drugi stroški dela	1.318.437	1.361.687	97	1.361.348	97
7. Odpisi vrednosti	3.319.378	3.565.904	93	3.376.650	98
a) Amortizacija (vključno naložbenih nepremičnin)	3.160.312	3.287.895	96	3.330.613	95
b) Prevred. odhodki neopred. sredstev in opred. OS	34.938	126.472	28	6.700	521
c) Prevred. odhodki pri obrat. sredstvih (razen fin. naložb)	124.128	151.537	82	39.337	316
8. Drugi poslovni odhodki	454.266	854.146	53	542.625	84
POSLOVNI ODHODKI	27.714.342	26.785.994	103	28.097.609	99
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	1.244.958	1.036.720	120	1.015.734	123
9. Finančni prihodki iz deležev	81.275	65.472	124	65.500	124
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	81.275	65.472	124	65.500	124
10. Finančni prihodki iz danih posojil	21.684	18.295	119	19.960	109
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	21.684	18.295	119	20.000	108
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	66.116	206.954	32	55.580	119
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	66.116	206.954	32	55.580	119
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	21	19	111	20	105
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	145.944	295.995	49	157.556	93
b) Finančni odhodki iz posojil prejetih od bank	30.281	51.835	58	45.432	67
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	115.663	244.160	47	112.364	103
14. Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	4.495	2.058	218	3.100	145
b) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobav. in meničnih obv.	1.514	1.084	140	520	291
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	2.981	974	306	2.580	116
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA POSLOVANJA	1.263.573	1.029.369	123	996.098	127
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVJO	1.263.573	1.029.369	123	996.098	127
17. Davek iz dobička	175.986	155.233	113	140.872	125
18. Odloženi davki	15.445	-733		10.100	153
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.072.142	874.869	123	845.126	127
Čisti poslovni izid večinskih lastnikov	1.031.286	866.968	119		
Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	40.856	7.901	517		
Osnovni dobiček na delnico (brez lastnih delnic)*	2,27	1,82	125		
Popravljeni čisti dobiček na delnico**	2,27	1,82	125		

Vir: podatki družb v Skupini

Pojasnila:

* Čisti dobiček večinskih lastnikov / povprečno število izdanih delnic v obdobju brez lastnih delnic

** Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je popravljeni čisti dobiček na delnico enak osnovnemu čistemu dobičku na delnico

Izkaz poslovnega izida je sestavljen v skladu s 66. členom ZGD-1 in MSRP. Priložena so tudi zahtevana pojasnila, ki jih določa 69. člen ZGD-1 in MSRP, in sicer v razdelkih od 24.1 do 24.16.

23.18 Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa za Skupino Alpetour v EUR

59. tabela: primerjava konsolidiranega izkaza vseobsegajočega donosa s preteklim letom

Postavka	Poslovno leto	2011	2010	Indeks 11/10
1. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		1.072.142	874.869	123
2. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev				
3. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		(334.120)	(281.855)	
4. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (spremembe deviznih tečajev)				
5. Druge sestavine vseobsegajočega donosa				
6. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		738.022	593.014	124
Od tega pripada:				
- kapitalu večinskih lastnikov		697.166	585.113	119
- kapitalu manjšinskih lastnikov		40.856	7.901	517

Vir: podatki družb v Skupini

Pojasnila konsolidiranega izkaza drugega vseobsegajočega donosa so v razdelku 24.17.

23.19 Konsolidirani izkaz finančnega položaja (bilanca stanja) za Skupino Alpetour v EUR

60. tabela: primerjava konsolidiranega izkaza finančnega položaja s preteklim letom - sredstva

	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 11/10
SKUPAJ SREDSTVA	27.711.288	31.971.769	87
A. Dolgoročna sredstva	22.790.854	23.932.869	95
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	167.658	162.366	103
1. Dolgoročne premoženjske pravice	166.757	161.465	103
3. Druga neopredmetena sredstva	901	901	100
II. Opredmetena OS	21.070.050	21.819.743	97
1. Zemljišča in zgradbe	8.007.241	8.251.382	97
a) Zemljišča	2.522.572	2.498.665	101
b) Zgradbe	5.484.669	5.752.717	95
3. Druge naprave in oprema	12.466.164	13.000.561	96
4. Opredmetena OS, ki se pridobivajo	596.645	567.800	105
a) Opredmetena OS v gradnji in izdelavi	596.645	567.800	105
III. Naložbene nepremičnine	676.895	713.821	95
IV. Dolgoročne finančne naložbe	708.924	1.049.521	68
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	708.924	1.049.521	68
c) Druge delnice in deleži	514.975	821.677	63
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	193.949	227.844	85
V. Dolgoročne poslovne terjatve	22.390	27.103	83
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	22.390	27.103	83
VI. Odložene terjatve za davek	144.937	160.315	90
B. Kratkoročna sredstva	4.701.424	7.756.739	61
II. Zaloge	1.009.659	776.473	130
1. Material	266.933	250.383	107
3. Proizvodi in trgovsko blago	728.607	512.373	142
4. Predujmi za zaloge	14.119	13.717	103
III. Kratkoročne finančne naložbe	3.183	3.600.606	0
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	3.196.243	
b) Druge delnice in deleži	0	3.196.243	
2. Kratkoročna posojila	3.183	404.363	1
b) Kratkoročna posojila drugim	3.183	404.363	1
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	2.229.042	2.390.886	93
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.974.052	1.852.960	107
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	254.990	537.926	47
V. Denarna sredstva	1.459.540	988.774	148
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	219.010	282.161	78
ZABILANČNA SREDSTVA	4.410.629	904.502	488

Vir: podatki družb v Skupini

61. tabela: primerjava konsolidiranega izkaza finančnega položaja s preteklim letom - obveznosti do virov sredstev

	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 11/10
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	27.711.288	31.971.769	87
A. Kapital	20.409.032	20.182.757	101
Kapital večinskih lastnikov	20.207.093	20.019.830	101
I. Vpoklicani kapital	4.154.957	4.154.957	100
1. Osnovni kapital	4.154.957	4.154.957	100
II. Kapitalske rezerve	10.947.626	10.947.626	100
III. Rezerve iz dobička	1.938.633	1.938.633	100
1. Zakonske rezerve	357.693	357.693	100
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	621.172	496.172	125
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-621.172	-496.172	
5. Druge rezerve iz dobička	1.580.940	1.580.940	100
IV. Presežek iz prevrednotenja	-529.103	-195.235	
V. Preneseni čisti poslovni izid	2.663.694	2.306.881	115
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.031.286	866.968	119
Kapital manjšinskih lastnikov	201.939	162.927	124
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	2.387.225	2.069.890	115
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	808.735	799.038	101
2. Druge rezervacije	1.384.727	1.104.517	125
3. Dolgoročne PČR	193.763	166.335	116
C. Dolgoročne obveznosti	549.071	1.337.765	41
I. Dolgoročne finančne obveznosti	532.511	1.304.139	41
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	72.000	70.860	102
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	460.511	1.233.279	37
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	48	10.644	0
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	48	10.644	0
III. Odložene obveznosti za davek	16.512	22.982	72
Č. Kratkoročne obveznosti	4.055.041	8.055.168	50
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.001.683	4.887.589	20
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	120.332	835.324	14
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	881.351	4.052.265	22
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.053.358	3.167.579	96
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.030.170	1.397.107	74
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	298	941	32
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.022.890	1.769.531	114
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	310.919	326.189	95
ZABILANČNE OBVEZNOSTI	4.410.629	904.502	488

Vir: podatki družb v Skupini

Konsolidirani izkaz finančnega položaja (bilanca stanja) je izkazan v skladu s 65. členom ZGD in MSRP. Priložena so tudi zahtevana pojasnila, ki jih določajo 69. člen ZGD in MSRP, in sicer v razdelkih od 24.18 do 24.35.

23.20 Konsolidirani izkaz denarnih tokov v EUR

62. tabela: primerjava konsolidiranega izkaza denarnih tokov s preteklim letom

POSTAVKA	2011	2010	Indeks 11/10
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida	4.647.215	4.737.178	98
1. Poslovni prihodki (razen za prevred.) in fin. prihodki iz posl. terjatev	28.952.418	27.564.530	105
2. Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti	-24.129.425	-22.643.546	
3. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-175.778	-183.806	
b) Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-290.447	304.142	
1. Začetne manj končne poslovne terjatve	-165.794	-472.374	
2. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	63.151	-64.217	
3. Začetne manj končne odložene terjatve za davek	15.378	274	5.612
4. Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
5. Začetne manj končne zaloge	-394.576	-163.266	
6. Končni manj začetni poslovni dolgovi	-15.946	892.782	
7. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	213.810	104.254	205
8. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-6.470	6.689	
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri poslovanju (a + b)	4.356.768	5.041.320	86
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju	685.106	1.660.488	41
1. Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	100.285	78.136	128
2. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev			
3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	184.821	103.833	178
4. Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin		13	
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb			
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	400.000	1.478.519	27
b) Izdatki pri naložbenju	-2.373.982	-3.710.197	
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-69.466	-61.654	
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.304.516	-2.024.538	
3. Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		-13	
4. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb		-1.623.921	
5. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb		-71	
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri naložbenju (a + b)	-1.688.876	-2.049.709	
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju	295.000	838.483	35
1. Prejemki od vplačanega kapitala			
2. Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	90.000	121.056	74
3. Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	205.000	717.427	29
b) Izdatki pri financiranju	-2.492.126	-3.584.684	
1. Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-101.601	-102.513	
2. Izdatki za vračila kapitala	-125.000		
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-997.382	-714.162	
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-882.988	-2.406.239	
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-385.155	-361.770	
c) Prebitok prejemkov ali izdatkov pri financiranju (a+b)	-2.197.126	-2.746.201	
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	1.459.540	988.774	148
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)	470.766	245.410	192
Začetno stanje denarnih sredstev	988.774	743.351	133

Vir: podatki družb v Skupini

Pojasnila so v razdelku 24.36.

23.21 Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala v EUR za 2011 in 2010

63. tabela: primerjava konsolidiranega izkaza sprememb lastniškega kapitala

KONSOLIDACIJA	I. Vpoklicani kap	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Preneseni čisti dobiček	VI. Čisti posl. iz poslovnega leta	Neobvladujoči deleži	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička					
A.1. STANJE 31. 12. 2010	4.154.957	10.947.626	357.693	496.172	(496.172)	1.580.940	(195.235)	2.306.881	866.968	162.928	20.182.758
B. PREMIKI V KAPITAL	-	-	-	-	(125.000)	-	(333.868)	-	1.031.286	40.604	613.022
Vnos vseobsegajočega donosa v obdobju									1.031.286	40.856	1.072.142
Vnos zneska prevrednotenja kapitala							(333.868)			(252)	(334.120)
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev					(125.000)						(125.000)
C. PREMIKI V KAPITALU	-	-	-	-	-	-	-	866.968	(866.968)	-	-
Razporeditev čistega dobička po sklepu uprave in NS								866.968	(866.968)		-
Č. PREMIKI IZ KAPITALA	-	-	-	125.000	-	-	-	(510.155)	-	(1.592)	(386.747)
Izplačilo dividend in nagrad iz dobička								(385.155)		(1.592)	(386.747)
Oblikovanje rezerv za lastne delnice				125.000				(125.000)			-
C. STANJE 31. 12. 2011	4.154.957	10.947.626	357.693	621.172	(621.172)	1.580.940	(529.103)	2.663.694	1.031.286	201.939	20.409.032

KONSOLIDACIJA	I. Vpoklicani kap	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Preneseni čisti dobiček	VI. Čisti posl. iz poslovnega leta	Neobvladujoči deleži	VII. Skupaj kapital
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne del. in posl. deleže	Lastne del. in lastni posl. deleži	Druge rezerve iz dobička					
A.1. STANJE 31. 12. 2009	4.154.957	10.947.626	357.693	496.172	(496.172)	1.080.940	86.827	2.027.005	1.140.959	156.271	19.952.278
B. PREMIKI V KAPITAL	-	-	-	-	-	-	(282.062)	-	866.968	8.108	593.014
Vnos vseobsegajočega donosa v obdobju									866.968	7.901	874.869
Vnos zneska prevrednotenja kapitala							(282.062)			207	(281.855)
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev											-
C. PREMIKI V KAPITALU	-	-	-	-	-	500.000	-	640.959	(1.140.959)	-	-
Razporeditev čistega dobička po sklepu uprave in NS						500.000		640.959	(1.140.959)		-
Č. PREMIKI IZ KAPITALA	-	-	-	-	-	-	-	(361.083)	-	(1.451)	(362.534)
Izplačilo dividend in nagrad iz dobička								(361.083)		(1.451)	(362.534)
Uporaba presežka iz prevrednotenja (za oslabitev)								-			-
C. STANJE 31. 12. 2010	4.154.957	10.947.626	357.693	496.172	(496.172)	1.580.940	(195.235)	2.306.881	866.968	162.928	20.182.757

Vir: podatki družb v Skupini
Pojasnila so v razdelku 24.37.

24 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE IN RAZKRITJA

24.1 Čisti prihodki od prodaje

24.643.226 EUR

Skupina Alpetour je 98,1 % prihodkov realizirala na domačem trgu, od tega predstavlja prodaja storitev 82,9 %, prodaja materiala in trgovskega blaga pa 17,1 % skupnih prihodkov od prodaje.

Na tujem trgu je Skupina realizirala torej 1,9 % prihodkov, ta prodaja pa predstavlja predvsem prihodke za opravljanje storitev dejavnosti občasnih prevozov.

Podrobnejše razkritje po dejavnostih je predstavljeno v poslovnem poročilu konsolidiranega poročila.

24.2 Vrednost usredstvenih lastnih storitev

98.619 EUR

Prihodki od usredstvenih lastnih storitev v višini 98.619 EUR predstavljajo prihodek obvladujoče družbe ustvarjen z dejavnostjo izvajanja generalnih obnov, dodelav in rekonstrukcijskih posegov na lastnih avtobusih. Del tega prihodka obvladujoča družba usredstvi na opredmetenih osnovnih sredstvih, kar pomeni, da jim povečuje nabavno vrednost in podaljšuje njihovo življenjsko dobo, del prihodka pa usredstvi v zalogah materiala.

24.3 Drugi poslovni prihodki, vključno s 4.217.455 EUR prevrednotovalnimi

Med drugimi poslovnimi prihodki največji delež predstavljajo nadomestila in subvencije v višini 3.152.346 EUR.

Obvladujoča družba je v letu 2011 prejela nadomestilo Ministrstva za promet za opravljanje javnega linijskega prevoza potnikov v višini 2.532.134 EUR, družba Integral AP Tržič je to nadomestilo prejela v višini 211.218 EUR, družba KAM-BUS pa 391.805 EUR. Družba Integral Avto Jesenice je v letu 2011 prejela subvencije v višini 17.189 EUR, ki zajemajo bonuse generalnega uvoznika iz naslova zadovoljstva strank, sredstva iz naslova sofinanciranja kadrovske štipendije, sredstva na osnovi dela z zavarovalnicami ter sredstva na podlagi občinskih in državnih razpisov.

Drugi poslovni prihodki Skupine Alpetour pa so še:

- ~ dobiček od prodaje osnovnih sredstev Skupine v višini 92.575 EUR;

- ~ 99.447 EUR vračila trošarine za pogonsko gorivo za komercialni namen po Ztro-H, ki je razlika med zneskom povprečne trošarine, ki jo za posamezno obdobje ugotovi minister za finance, in najnižjim dovoljenim zneskom trošarine, ki ga določa 7. člen Energetske direktive, na liter porabljenega goriva (podrobno v tabeli št. 64);
- ~ drugi poslovni prihodki (vključno s prevrednotovalnimi) v višini 873.087 EUR.

64. tabela: vračilo trošarine po posameznih družbah v Skupini Alpetour v EUR

Trošarina	2011	2010	Indeks 11/10
Alpetour PA	71.716	255.557	28
KAM-BUS	21.418	78.310	27
Integral AP Tržič	6.313	24.272	26
Skupaj	99.447	358.139	28

Vir: podatki družb v Skupini

24.4 Nabavna vrednost prodanega blaga in stroški materiala 9.799.868 EUR

Skupina Alpetour je imela v letu 2011 z nabavo materiala in trgovskega blaga 9.799.868 EUR stroškov, kar je 11 % več kot v lanskem letu. Ta skupina stroškov znotraj vseh poslovnih odhodkov predstavlja 35,4% delež.

65. tabela: stroški blaga in materiala po postavkah za Skupino Alpetour v EUR

Postavke izkaza poslovnega izida	2011	Delež 2011	2010	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
a) Stroški materiala in nabavna vrednost trgovskega blaga	9.799.868	35,4 %	8.847.059	111	10.542.265	93
Nabavna vrednost prodanega blaga	4.039.466	41,2 %	3.270.445	124	4.643.880	87
Stroški materiala	1.228.471	12,5 %	1.332.672	92	1.278.350	96
Stroški energije	4.016.294	41,0 %	3.771.072	107	4.160.098	97
Stroški nadomestnih delov	221.025	2,3 %	229.004	97	221.056	100
Odpisi DI	240.796	2,5 %	191.045	126	188.590	128
Stroški pisarniškega materiala	42.102	0,4 %	45.055	93	42.531	99
Popisne razlike	11.714	0,1 %	7.766	151	7.760	151

Vir: podatki družb v Skupini

Nabavna vrednost **trgovskega blaga** je največji strošek v tej skupini, skoraj v celoti gre za nabavno vrednost vozil družbe Integral Avto Jesenice. 24 % višja nabavna vrednost prodanega blaga je posledica boljše prodaje novih vozil družbe Integral Avto Jesenice in je v neposredni povezavi s prihodki iz tega naslova.

Sledijo stroški **energije**, kjer gre v večini za porabljeno pogonsko gorivo, od lanskoletnih pa so višji za 7 % predvsem na račun višje cene pogonskega goriva.

Strošek **materiala** je po višini na tretjem mestu, v primerjavi z lanskim letom je 8 % nižji zaradi vpliva manj vgrajenega materiala v družbi Alpetour PA, kar je v povezavi tudi s prihodki iz tega naslova. 5,3% delež predstavljajo stroški nadomestnih delov, odpisi drobnega inventarja, stroški pisarniškega materiala in popisne razlike.

24.5 Stroški storitev

3.361.090 EUR

Stroški storitev v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo 12,1% delež, v primerjavi s preteklim letom pa so višji za 11 %.

66. tabela: stroški storitev po postavkah za Skupino Alpetour v EUR

Postavke izkaza poslovnega izida	2011	Delež 2011	2010	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
b) Stroški storitev	3.361.090	12,1 %	3.030.140	111	3.091.311	109
Prevozne storitve	127.762	3,8 %	141.882	90	135.257	94
Storitve vzdrževanja	199.609	5,9 %	185.073	108	180.558	111
Najemnine	79.144	2,4 %	89.276	89	70.758	112
Povračila stroškov	234.044	7,0 %	211.449	111	208.561	112
Storitve plačilnega prometa	107.176	3,2 %	109.342	98	109.785	98
Intelektualne in osebne storitve	234.639	7,0 %	226.834	103	215.271	109
Zavarovalne premije	402.097	12,0 %	396.473	101	403.125	100
Stroški sejmov, reklame, reprezen	133.091	4,0 %	126.783	105	129.235	103
Storitve fizičnih oseb	277.995	8,3 %	209.078	133	238.030	117
Druge storitve	1.565.533	46,6 %	1.333.950	117	1.400.731	112

Vir: podatki družb v Skupini

33 % višje **stroške storitev fizičnih oseb** ter 17 % višje stroške **drugih storitev**, ki so posledica višjih stroškov izvedbe aranžmajev Alpetour in z njimi povezanim stroškom cestnin, smo že pojasnili v razkritjih v poglavju 11.5 v tabeli 29.

Stroški za opravljene storitve **vzdrževanja** so v primerjavi s preteklim letom višji za 8 %, in sicer na račun spremenjenega spremljanja stroškov vzdrževanja odvisne družbe KAM-BUS. Vrednost računa je od leta 2011 v celoti zavedena kot strošek vzdrževanja, v preteklosti pa se je delil na strošek materiala in strošek storitve vzdrževanja.

Strošek **najemnin** je 11 % nižji zaradi manjše izposoje vozil družbe Integral Avto Jesenice pri tujih agencijah, ki je posledica ukinitve dejavnosti rent-a-car.

Povračila stroškov so 11 % višja od preteklega leta zaradi višjih stroškov dnevnic družbe Alpetour PA (lastni aranžmaji) ter KAM-BUS (občasni prevozi).

Intelektualne in osebne storitve so 3 % višje predvsem zaradi višjih stroškov odvetniških storitev družbe KAM-BUS ter višjih drugih stroškov intelektualnih storitev družbe Integral Avto Jesenice in družbe Integral AP Tržič.

Stroški **sejmov, reklame in reprezentance** so višji za 5 %, **zavarovalne premije** za 1 %, storitve **plačilnega prometa** so 2 % nižje, **prevozne storitve** pa 10 % nižje.

24.6 Stroški dela

10.779.740 EUR

Stroški dela v strukturi stroškov iz poslovanja v letu 2011 predstavljajo 38,9 %, in so v primerjavi s preteklim letom višji za 3 %, povišanje pa izhaja predvsem zaradi večjega števila zaposlenih (voznikov) v obvladujoči družbi. Plače in nadomestila plač predstavljajo v skupnih stroških dela 71,6 %, stroški za socialno varnost 16,1 %, drugi stroški dela pa 12,2 %.

67. tabela: stroški dela po postavkah za Skupino Alpetour v EUR

Postavke izkaza poslovnega izida	2011	Delež 2011	2010	Indeks 11/10	Načrt 2011	Indeks 11/N11
6. Stroški dela	10.779.740	38,9 %	10.488.745	103	10.544.758	102
a) Plače in nadomestila plač	7.723.395	71,6 %	7.509.156	103	7.514.867	103
b) Stroški za socialno varnost	1.737.908	16,1 %	1.617.902	107	1.668.543	104
od tega stroški pokojninskih zava.	1.179.824	10,9 %	1.072.917	110	1.000.125	118
c) Drugi stroški dela	1.318.437	12,2 %	1.361.687	97	1.361.348	97

Vir: podatki družb v Skupini

V stroških pokojninskih zavarovanj so upoštevani prispevki za obvezno pokojninsko in invalidsko zavarovanje delavcev, prispevki za beneficirano dobo za voznike, prispevki za dodatno pokojninsko zavarovanje po zakonu ter prispevki za prostovoljno dodatno kolektivno pokojninsko zavarovanje. Ti so zaradi dodatno vračunanih stroškov obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja višji za 10 %.

Na Ustavnem sodišču RS za presojo ustavnosti in zakonitosti je še vedno vložena pobuda prevoznikov s predlogom za začasno zadržanje in s predlogom za prednostno obravnavo 284. člena zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju ter pokojninskega načrta za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje. Dejstvo je, da se je prispevna stopnja zvišala kar za 152 %, to je iz 4,2 % na 10,55 %.

V letu 2011 se je skladno z določili Podjetniške kolektivne pogodbe in Pravilnika o plačah vračunala bruto masa plač, in sicer v obvladujoči družbi v višini 460.004 EUR, v družbi KAM-BUS v višini 230.563 EUR in v družbi Integral Avto Jesenice v višini 60.800 EUR. Po stanju na dan 31. 12. 2011 so bili vračunani tudi stroški nadomestil neizrabljenih ur za letni dopust, in sicer v Alpetour PA 178.539 EUR, Integral Avto Jesenice 32.630 EUR, KAM-BUS 44.939 EUR, Integral Tržič pa 10.425 EUR.

Na osnovi individualne pogodbe in poslovne prakse preteklih let se je vračunala nagrada upravi obvladujoče družbe v višini 16.000 EUR, katere izplačilo v letu 2012 je pogojeno z ustreznim sklepom Nadzornega sveta.

Prejemki uprave in nadzornega sveta za družbe v Skupini so navedeni v poslovnem poročilu v razdelku 18.1 in 18.2.

24.7 Odpisi vrednosti

3.319.378 EUR

Strošek letne amortizacije znaša 3.160.312 EUR in predstavlja 11,4 % vseh poslovnih odhodkov. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

Prevrednotovalni odhodki zaradi prodaje ali druge odtujitve osnovnih sredstev v višini 34.938 EUR vključujejo negativne razlike med knjigovodskimi in prodajnimi vrednostmi pri prodanih osnovnih sredstvih.

Med prevrednotovalnimi odhodki obratnih sredstev v višini 124.128 EUR so upoštevani odpisi terjatev oziroma popravki vrednosti terjatev. Za terjatve, ki so vključene na tej postavki je bila ugotovljena velika verjetnost neplačila na podlagi že vloženih naporov za izterjavo ter na osnovi ugotovljenega finančnega stanja neplačnikov.

24.8 Drugi poslovni odhodki

454.266 EUR

Na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31. 12. 2011 so nastali odhodki za rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade pri vseh družbah v Skupini v višini 45.281 EUR. Prav tako so družbe v Skupini oblikovale odhodke za rezervacije za morebitne nezaključene druge škodne dogodke v višini 210.546 EUR. Preostali drugi poslovni odhodki vključujejo prispevke za stavbna zemljišča, članarine GZS, izdatke za varstvo okolja, takse, sodne stroške in druge odhodke.

24.9 Poslovni izid iz poslovanja

1.244.958 EUR

Rezultat iz poslovanja po MSRP vključuje tudi druge prihodke in odhodke, ki so v posamičnih izkazih prikazani ločeno. Poslovni izid Skupine Alpetour je 20 % boljši kot v preteklem letu. Medtem ko so se prihodki iz poslovanja povečali za 4 %, so se poslovni odhodki povečali za 3 %. Pokritost poslovnih odhodkov s prihodki znaša 1,0449 (lani 1,0387).

24.10 Finančni prihodki iz deležev

81.275 EUR

Gre za prihodke obvladujoče družbe, in sicer za prejete dividende bank.

24.11 Finančni prihodki iz danih posojil

21.684 EUR

Gre za prihodke iz danih posojil odvisnih družb drugim.

24.12 Finančni prihodki iz poslovnih terjatev

66.116 EUR

Večina teh prihodkov (56.233 EUR) se nanaša na prihodke odvisne družbe KAM-BUS, in sicer pretežno na preračun finančne naložbe DUF Euroinvestment, ki je bila v skladu z opcijsko pogodbo v marcu 2011 v celoti prenesena na ZVON 1, preostalo pa so prihodki od obresti vezanih sredstev in ostali finančni prihodki v obvladujoči družbi (9.858 EUR) ter odvisni družbi Integral AP Tržič (25 EUR).

24.13 Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb

21 EUR

Obvladujoča družba je na dan 31. 12. 2011 oslabila naložbe v delnice Rogaške Slatine kot razliko med tržno in pošteno vrednostjo in s tem ustvarila finančne odhodke iz oslabitve.

24.14 Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

145.944 EUR

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti vključujejo [finančne odhodke iz posojil](#), prejetih od bank v višini 30.281 EUR in [finančne odhodke iz drugih finančnih obveznosti](#) v višini 115.663 EUR.

Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank vključujejo odhodke obvladujoče družbe v višini 18.773 EUR in družbe Integral AP Tržič v višini 11.508 EUR.

Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti vključujejo odhodke iz naslova finančnega lizinga pri obvladujoči družbi v višini 61.799 EUR, obresti od najetega lizinga družbe Integral Avto Jesenice v višini 859 EUR, obračunane obresti družbe KAM-BUS s strani ZVON 1 na podlagi opcijske pogodbe v višini 43.932 EUR ter odhodke iz naslova finančnega lizinga pri družbi Integral AP Tržič v višini 9.073 EUR.

24.15 Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti

4.495 EUR

Gre za finančne odhodke iz poslovnih obveznosti do dobaviteljev v višini 1.514 EUR in finančne odhodke iz poslovnih obveznosti do drugih v višini 2.981 EUR.

24.16 Čisti poslovni izid

1.072.142 EUR

Skupni [poslovni izid pred obdavčitvijo je dobiček](#) v višini 1.263.576 EUR, ki je 23 % višji od dobička v preteklem letu. Obvladujoča družba je v tem dobičku udeležena z 41,6% deležem, družba KAM-BUS s 25,7%, družba Integral Avto Jesenice s 23,7% in družba Integral AP Tržič z 9% deležem.

Poslovni izid je zmanjšan za [odloženi davek](#) v višini 15.445 EUR ter za [davek od dohodkov pravnih oseb](#), ki znaša 175.986 EUR, tako da čisti poslovni izid znaša 1.072.142 EUR.

[Čisti poslovni izid večinskih lastnikov](#) Skupine je čisti dobiček v višini 1.031.286 EUR.

V letu 2011 je znašal **vseobsegajoči donos** Skupine Alpetour 738.022 EUR in poleg čistega dobička tekočega leta vključuje tudi izgubo, ki izhaja iz ponovne izmere finančnih naložb v višini 334.120 EUR.

68. tabela: prikaz efektivnih stopenj davka od dohodka pravnih oseb

	2011		2010	
	Stopnja	v EUR	Stopnja	v EUR
	davka		davka	
Celotni poslovni izid pred davki		1.263.573		1.029.369
Obračunan davek po norm. DS	20,00%	252.715	20,00%	205.874
Prilagoditve davčne osnove	6,07%	76.729	4,90%	50.641
Davek iz dobička	13,93%	175.986	15,10%	155.233

Vir: podatki družb v Skupini

Efektivna davčna stopnja se je v letu 2011 v primerjavi z letom 2010 znižala za 1,17 odstotnih točk predvsem zaradi boljših poslovnih izidov družb v Skupini.

24.17 Preračun poslovnega izida

Družba razkriva poslovni izid Skupine na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin, ki je v letu 2011 znašala 2%.

V primeru **splošnega prevrednotenja kapitala** na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin bi Skupina v letu 2011 izkazovala čisti dobiček v višini 674.822 EUR. V preračunu se ni upošteval vpliv sprememb na davčno osnovo in s tem na obveznost za davek od dohodka.

24.18 Neopredmetena dolgoročna in opredmetena osnovna sredstva Skupine Alpetour **21.237.708 EUR**

Skupina Alpetour na dan 31. 12. 2011 izkazuje 167.658 EUR neopredmetenih dolgoročnih sredstev in 21.070.050 EUR opredmetenih osnovnih sredstev.

69. tabela: pregled sprememb in stanja neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev v EUR v 2011

	Neopredm. dolgor. sredstva	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2011	880.371	2.668.765	11.145.141	39.432.932	567.800
Nabava - direktna povečanja	62.286	23.907	38.210	2.465.615	28.845
Zmanjšanja (odtujitve, manjki)	-7.191			-2.483.231	
Drugo (vključitev v skupino, prenos)					
Stanje 31. 12. 2011	935.466	2.692.672	11.183.351	39.415.316	596.645
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2011	-718.005	-170.100	-5.392.424	-26.432.370	
Amortizacija	-56.826		-306.257	-2.760.382	
Zmanjšanje (odtujitve, manjki)	7.023			2.243.600	
Investicijska vlaganja					
Drugo (vključitev v skupino, prenos)					
Stanje 31. 12. 2011	-767.808	-170.100	-5.698.682	-26.949.152	
Sedanja vrednost					
Stanje 1. 1. 2011	162.366	2.498.665	5.752.717	13.000.562	567.800
Stanje 31. 12. 2011	167.658	2.522.572	5.484.669	12.466.164	596.645

Vir: podatki družb v Skupini

24.19 Naložbene nepremičnine

676.895 EUR

Obvladujoča družba na dan 31. 12. 2011 izkazuje 612.836 EUR naložbenih nepremičnin, družba Integral AP Tržič pa 64.059 EUR.

70. tabela: pregled sprememb in stanja dolgoročnih finančnih naložb

2011	Naložbene nepremičnine
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2011	1.304.497
Nabava - povečanja	0
Drugo - prenosi	0
Stanje 31. 12. 2011	1.304.497
Popravek vrednosti	
Stanje 1. 1. 2011	-590.676
Amortizacija	-36.926
Pridobitve oz. povečanja	0
Drugo - prenosi	0
Stanje 31. 12. 2011	-627.602
Sedanja vrednost	
Stanje 1. 1. 2011	713.821
Stanje 31. 12. 2011	676.895

Vir: podatki družb v Skupini

24.20 Dolgoročne finančne naložbe

708.924 EUR

Skupina na dan 31. 12. 2011 izkazuje 708.924 EUR dolgoročnih finančnih naložb, od tega 522.262 EUR obvladujoča družba, 175.225 EUR družba KAM-BUS in 11.437 EUR družba Integral Avto Jesenice.

Pojasnila glede dolgoročnih finančnih naložb obvladujoče družbe so na voljo v razdelku 11.20. Družba KAM-BUS med dolgoročnimi finančnimi naložbami izkazuje naložbe v investicijske kupone v višini 175.225 EUR, katerih vrednost se je zaradi prevrednotenja na pošteno vrednost znižala za 16 %, družba Integral Avto Jesenice pa dolgoročne naložbe v višini 11.437 EUR.

71. tabela: pregled sprememb in stanja dolgoročnih finančnih naložb

Dolgoročne finančne naložbe	2011	2010
Nabavna vrednost		
Stanje 1. 1.	1.436.228	1.422.669
Nabava - povečanja	0	0
Zmanjšanja - odtujitve	1.915	0
Povečanja iz naslova prevrednot.	-32.563	34.348
Zmanjšanja iz naslova prevrednot.	4.777	20.789
Stanje 31. 12.	1.396.973	1.436.228
Popravek vrednosti		
Stanje 1. 1.	-386.707	-98.140
Zmanjšanja - odtujitve	1.915	0
Povečanja iz naslova prevrednot.	0	0
Zmanjšanje iz naslova prevrednot.	-303.257	-288.567
Stanje 31. 12.	-688.049	-386.707
Sedanja vrednost		
Stanje 1. 1.	1.049.521	1.324.529
Stanje 31. 12.	708.924	1.049.521

Vir: podatki družb v Skupini

24.21 Dolgoročne poslovne terjatve

22.390 EUR

Dolgoročne poslovne terjatve pomenijo [terjatve za stanovanjsko graditev in nakup stanovanj](#) skladno s stanovanjskim zakonom obvladujoče družbe in družbe Integral AP Tržič. Terjatve za prodana stanovanja po Stanovanjskem zakonu so popravljene za 30 % obveznosti do Stanovanjskega sklada in Slovenske odškodninske družbe.

24.22 Odložene terjatve za davek

144.937 EUR

Odložene terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb so oblikovane od dolgoročnih rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade in za popravke terjatev. Na dan 31. 12. 2011 obvladujoča družba izkazuje za 102.822 EUR, družba Integral Avto Jesenice za 9.642 EUR, družba KAM-BUS za 25.029 EUR in družba Integral AP Tržič za 7.444 EUR odloženih terjatev za davek.

72. tabela: dolgoročne terjatve in obveznosti za odložene davke

	Terjatve za odl. davek		Obvezn. za odl. davek		Neto efekt	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Popravki terjatev	27.168	40.760			27.168	40.760
Delovni in drugi spori						
Odpravnine ob upokojitvi	95.222	96.413			95.222	96.413
Jubilejne nagrade	22.547	23.142			22.547	23.142
Odpis nab. vred. OS do 500 EUR			683	615	-683	-615
Investicijski kuponi			15.829	22.367	-15.829	-22.367
SKUPAJ	144.937	160.315	16.512	22.982	128.425	137.333

Vir: podatki družb v Skupini

24.23 Zaloge

1.009.659 EUR

728.607 EUR zalog oziroma 72,2 % zalog predstavljajo [zaloge proizvodov in trgovskega blaga](#), pri čemer skoraj vse (715.374 EUR) predstavljajo zaloge družbe Integral Avto Jesenice (vozila), preostalo pa zaloge obvladujoče družbe.

266.933 EUR zalog oziroma 26,4 % zalog predstavljajo [zaloge surovin in materiala](#). 204.768 EUR jih pripada obvladujoči družbi, 49.650 EUR družbi KAM-BUS, 12.515 EUR pa družbi Integral AP Tržič.

14.119 EUR zalog oziroma 1,4 % predstavljajo [predujmi za zaloge](#) (družba Alpetour 13.358 EUR in družba Integral Avto Jesenice 761 EUR).

Zaloge se v obvladujoči družbi vodijo po metodi drsečih povprečnih cen. Drobni inventar in avtoplašči z dobo uporabnosti do enega leta se v celoti odpisuje ob izdaji v uporabo. Evidenca drobnega inventarja in avtoplaščev v uporabi se vodi izvenbilančno.

V družbi Integral Avto Jesenice se zaloge vrednotijo po metodi FIFO. Gre za zaloge trgovskega blaga oziroma za vozila, namenjena prodaji.

Pri izkazovanju porabe zalog materiala in drobnega inventarja družba Integral AP Tržič uporablja metodo povprečnih drsečih cen, pri zalogi pogonskega goriva, ki ga ima družba v svojem internem pretakališču, pa metodo FIFO.

V družbi KAM-BUS predstavljajo zaloge materiala predvsem rezervne dele za avtobuse ter olja in maziva, vodijo pa se po metodi drsečih povprečnih cen.

Družbe v Skupini med svojimi zalogami nimajo zalog zastavljenih kot jamstvo za obveznosti.

24.24 Kratkoročne finančne naložbe

3.183 EUR

V konsolidirani bilanci stanja so kratkoročne finančne naložbe na zadnji dan leta 2011 precej nižje kot v preteklem letu. Razlog je v kratkoročnih finančnih naložbah družbe KAM-BUS, pri kateri so večino kratkoročnih finančnih naložb preteklega leta predstavljale delnice DUF Euroinvestment, ki so bile v letu 2011 v skladu z opcijsko pogodbo prenesene na ZVON 1. Družba zato konec leta 2011 ne izkazuje kratkoročnih finančnih naložb.

73. tabela: pregled kratkoročnih finančnih naložb Skupine v letu 2011 in primerjava s preteklim letom

Kratkoročne finančne naložbe	2011	2010	Indeks 11/10
KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	3.183	3.600.606	0
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		3.196.243	
b) Druge delnice in deleži		3.196.243	
Kratkoročna posojila	3.183	404.363	1
b) Kratkoročna posojila drugim	3.183	404.363	1

Vir: podatki družb v Skupini

Naložbe Skupine v letu 2011 se tako nanašajo na kratkoročne kredite in terjatev za prikrito izplačilo dobička družbe Integral AP Tržič.

24.25 Kratkoročne poslovne terjatve

2.229.042 EUR

Družbe v Skupini svojih terjatev nimajo zavarovanih niti zastavljenih.

Terjatve do kupcev predstavljajo 88,6 % kratkoročnih poslovnih terjatev Skupine, terjatve do drugih pa 11,4 %.

74. tabela: pregled kratkoročnih poslovnih terjatev Skupine v letu 2011 in primerjava s preteklim letom

	2011	2010	Indeks 11/10
KRA TKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	2.229.042	2.390.886	93
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.974.052	1.852.960	107
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	254.990	537.926	47

Vir: podatki družb v Skupini

Popravki vrednosti terjatev se oblikujejo na podlagi presoje iztržljivosti posamezne terjatve oziroma na podlagi vloženih tožb. Glede na poglobljajočo finančno nedisciplino v letu 2011 in preteklih letih pri vseh družbah v Skupini pri izterjavi terjatev do kupcev nastajajo vse večje težave, ki jih poskušajo odpravljati s preverjanjem bonitet, kompenzacijami, sprotnimi izterjavami, obračunavanjem zamudnih obresti in izstavljanjem opominov.

75. tabela: gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih terjatev v letu 2011

Vrsta popravka terjatev	Saldo 1. 1. 2011	Plačila	Odpisi	Novi	Saldo 31. 12. 2011
SKUPAJ terjatve do kupcev	470.663	-101.886	-6.596	111.122	473.303
- dvomljive do kupcev v državi	281.606	-96.366	-1.191	106.417	290.466
- dvomljive do kupcev v tujini	5.066	-5.066			
- tožene do kupcev v državi	131.279	-454	-5.405	4.705	130.125
- tožene do kupcev v tujini	52.712			0	52.712
Skupaj druge terjatve	6.267			2.240	8.507
SKUPAJ	476.930	-101.886	-6.596	113.362	481.810

Vir: podatki družb v Skupini

76. tabela: terjatve do kupcev po zapadlosti v Skupini Alpetour za leto 2011 v EUR

Vrsta postavke	Nezapadle 2011	Zapadle v dnevih			Skupaj
		do 60	60-180	nad 180	
Terjatve do kupcev	1.702.594	255.270	16.188		1.974.052

Vir: podatki družb v Skupini

24.26 Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

219.010 EUR

Aktivne časovne razmejitve vključujejo kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke (vnaprej plačane transporter kartice, cestnine, vnaprej plačan DDV...), obračunane, vendar še ne zaračunane prihodke (prihodki leta 2011, ki so prejeti v blagajno oziroma zaračunani v letu 2012) ter DDV od prejetih predujmov. 89 % aktivnih časovnih razmejitev se nanaša na obvladujočo družbo, 6 % na družbo KAM-BUS, 3 % na družbo Integral AP Tržič, preostala 2 % pa na družbo Integral Avto Jesenice.

24.27 Zabilančna sredstva

4.410.629 EUR

Družba KAM-BUS izkazuje 3.331.777 EUR zabilančnih sredstev, od katerih jih 3.252.344 EUR predstavlja 69.971 EUR delnic DUF Euro investment, ki so z odpoklicem prešle v last ZVON 1. Družba Integral AP Tržič izkazuje zavarovanje prejetega kredita s hipoteko, odobren limit na poslovni kartici Visa in pridobljeno bančno garancijo v višini 185.252 EUR, preostalo pa so zabilančna sredstva obvladujoče družbe, ki so natančneje pojasnjena v razdelku 11.27.

24.28 Kapital

20.409.032 EUR

Kapital Skupine je v primerjavi s preteklim letom na zadnji dan leta 1 % višji. Na spremembo višine kapitala v največji meri vplivajo preneseni čisti poslovni izid, čisti poslovni izid poslovnega leta in presežek iz prevrednotenja.

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 v višini 3.699.441 EUR (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, v višini 4.941.923 EUR, ter rezerve iz naslova zamenjave kapitala KAM-BUS d.d. v višini 2.306.262 EUR. Skupaj kapitalske rezerve predstavljajo 53,6 % vsega kapitala.

Rezerve iz dobička Skupine v skupni višini 1.938.633 EUR sestavljajo *zakonske rezerve* v višini 357.693 EUR, *rezerve za lastne delnice* in lastne delnice kot odbitna postavka v višini 621.172 EUR ter *druge rezerve iz dobička* v višini 1.580.940 EUR.

Presežek iz prevrednotenja Skupine v negativni višini 529.103 EUR predstavlja negativno stanje presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb obvladujoče družbe v višini 593.315 EUR in pozitivno stanje presežka iz prevrednotenja odvisnih družb v višini 64.212 EUR.

Preneseni čisti poslovni izid v višini 2.663.694 EUR je sestavljen iz zadržanih (nerazporejenih) dobičkov preteklih let družb v Skupini.

Čisti poslovni izid tekočega leta kot postavka kapitala znaša 1.031.286 EUR in predstavlja čisti dobiček Skupine v letu 2011, ki pripada večinskim lastnikom.

Kapital manjšinskih lastnikov na dan 31. 12. 2011 znaša 201.939 EUR in vključuje vse postavke kapitala manjšinskih lastnikov, vključno s pripadajočim delom čistega poslovnega izida tekočega leta.

24.29 Vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice Skupine Alpetour, ki je izračunana kot razmerje med vrednostjo celotnega kapitala večinskih lastnikov Skupine (ob koncu leta) in številom vseh izdanih delnic obvladujoče družbe, je 40,59 EUR.

Knjigovodska vrednost delnice znaša, neupoštevaje lastne delnice, 42,86 EUR.

Tržna vrednost delnice APAG na dan 31. 12. 2011 znaša 12 EUR, kar v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2010 (10,35 EUR) pomeni 15,9% porast. Vrednost delnice v vstopni kotaciji je tako v primerjavi s knjigovodsko vrednostjo delnice nižja za 70,4 %.

Konsolidirani čisti dobiček na delnico (čisti dobiček večinskih lastnikov / končno stanje števila delnic brez upoštevanja lastnih delnic) znaša 2,19 EUR, kar je za 21 % več od doseženega konsolidiranega čistega dobička na delnico v preteklem letu. 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.

24.30 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve 2.387.225 EUR

Skupina Alpetour ima na dan 31. 12. 2011 oblikovanih 2.193.462 rezervacij in 193.763 EUR dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev.

Obvladujoča družba beleži 79,1 %, družba Integral Avto Jesenice 4,1 %, družba KAM-BUS 14,8 % in družba Integral AP Tržič 2 % vseh oblikovanih rezervacij in pasivnih časovnih razmejitev Skupine.

Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in podobne obveznosti v strukturi vseh rezervacij predstavljajo 36,9 %, druge rezervacije pa 63,1 % - tu gre za rezervacije za nezaključene škodne dogodke in delovne spore ter rezervacije za razliko v prispevni stopnji obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve predstavljajo s strani države vrnjene plačane prispevke za invalide nad kvoto, da bi ta sredstva v prihodnjih letih ponovno investirali.

77. tabela: pregled rezervacij Skupine v letu 2011 in primerjava s preteklim letom v EUR

REZERVACIJE 2011	Rezerv. za odpravnine	Rezerv. za jub. nagrade	Rezerv. za delovne in druge spore	Skupaj rezervacije
Stanje 1. 1. 2011	662.199	136.839	1.104.517	1.903.556
Oblikovanje rezervacij	27.697	17.584	398.874	444.155
Črpanje rezervacij	-19.182	-13.838		-33.020
Odprava rezervacij	-2.565		-118.664	-121.229
Stanje 31. 12. 2011	668.150	140.585	1.384.727	2.193.462

REZERVACIJE 2010	Rezerv. za odpravnine	Rezerv. za jub. nagrade	Rezerv. za delovne in druge spore	Skupaj rezervacije
Stanje 1. 1. 2010	685.046	142.736	442.734	1.270.516
Oblikovanje rezervacij	72.715	6.244	666.047	745.006
Črpanje rezervacij	-95.562	-12.141		-111.967
Stanje 31. 12. 2010	662.199	136.839	1.104.517	1.903.555

Vir: podatki družb v Skupini

24.31 Dolgoročne obveznosti

549.071 EUR

Dolgoročne finančne obveznosti v višini 532.511 EUR zajemajo dolgoročne obveznosti iz naslova finančnega lizinga avtobusov obvladujoče družbe v višini 322.683 EUR, družbe Integral AP Tržič v višini 137.828 EUR ter dolgoročne finančne obveznosti do bank družbe Integral AP Tržič v višini 72.000 EUR.

Dolgoročne poslovne obveznosti Skupine Alpetour v višini 48 EUR predstavljajo obveznosti obvladujoče družbe.

Odložene obveznosti za davek v višini 16.512 EUR se nanašajo na odpis nabavne vrednosti osnovnih sredstev do 500 EUR za davčne namene obvladujoče družbe v višini 306 EUR in družbe Integral AP Tržič v višini 377 EUR. Družba KAM-BUS izkazuje obveznosti za davek od dolgoročnih finančnih naložb v investicijske kupone v višini 15.829 EUR.

78. tabela: dolgoročne obveznosti Skupine v 2011 v EUR

	2011	2010	Indeks 11/10
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	549.071	1.337.765	41
Dolgoročne finančne obveznosti	532.511	1.304.139	41
Dolgoročne poslovne obveznosti	48	10.644	
Odložene obveznosti za davek	16.512	22.982	72

Vir: podatki družb v Skupini

24.32 Kratkoročne obveznosti

4.055.041 EUR

Kratkoročne finančne obveznosti Skupine v skupni višini 1.001.683 EUR zajemajo kratkoročne finančne obveznosti do bank v višini 120.332 EUR družbe Integral AP Tržič, kratkoročne finančne obveznosti iz naslova finančnega lizinga avtobusov obvladujoče družbe in družbe Integral AP Tržič v višini 871.966 EUR ter druge kratkoročne finančne obveznosti v višini 9.385 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti Skupine v skupni višini 3.053.358 EUR predstavljajo kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v višini 1.030.170 EUR, druge kratkoročne poslovne obveznosti v višini 2.022.890 EUR in kratkoročne poslovne obveznosti iz naslova prejetih predujmov v višini 298 EUR.

79. tabela: prikaz kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti Skupine v 2011 v EUR

	2011	2010	Indeks 11/10
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	4.055.041	8.055.168	50
Kratkoročne finančne obveznosti	1.001.683	4.887.589	20
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.053.358	3.167.579	96

Vir: podatki družb v Skupini

62 % kratkoročnih obveznosti odpade na obvladujočo družbo, na družbo KAM-BUS 19 %, Integral Avto Jesenice 15 % ter Integral AP Tržič 4 %.

24.33 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

310.919 EUR

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve v višini 310.919 EUR se nanašajo predvsem (84,6 %) na obvladujočo družbo. Vključujejo vnaprej plačane oziroma kratkoročno odložene prihodke iz naslova prodaje letnih, mesečnih, kuponskih in zneskovnih vozovnic ter druge vnaprej plačane prihodke v višini 257.587 EUR, vnaprej vračunane stroške in odhodke v višini 53.321 EUR in ter DDV od danih predujmov v višini 11 EUR.

24.34 Poštena vrednost finančnih instrumentov

80. tabela: poštena vrednost finančnih instrumentov Skupine v 2011 v EUR

POŠTENA VREDNOST	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Vrednost:	Pošt.	Pošt.	Pošt.
Dolgoročne finančne naložbe	708.924	708.924	1.049.521	1.049.521
Dolgoročne poslovne terjatve	22.390	22.390	27.103	27.103
Kratkoročne finančne naložbe	3.183	3.183	3.600.606	3.600.606
Kratkoročne poslovne terjatve	2.229.042	2.229.042	2.390.886	2.390.886
Denarna sredstva	1.459.540	1.459.540	988.774	988.774
Dolgoročne finančne obveznosti	532.511	532.511	1.304.139	1.304.139
Dolgoročne poslovne obveznosti	48	48	10.644	10.644
Dolgoročne rezervacije in PČR	2.387.225	2.387.225	2.069.890	2.069.890
Kratkoročne finančne obveznosti	460.511	460.511	4.887.589	4.887.589
Kratkoročne poslovne obveznosti	901	901	3.167.579	3.167.579
Skupaj	7.804.275	7.804.275	19.496.731	19.496.731

Vir: podatki družb v Skupini

24.35 Podatki po področnih odsekih

Področni odseki Skupine Alpetour 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/podjetji v Skupini.

81. tabela: poslovni izid 2011 po področnih odsekih v EUR

Postavke poslovnega izida	Prevozi	Osebni program	Ostalo	Izločitve	Skupaj
Prihodki od prodaje	15.813.871	6.147.008	2.682.346		24.643.226
Drugi prihodki	3.796.285	75.428	444.361		4.316.074
Prihodki med odseki	40.120	31.529	253.710	-325.358	
Poslovni prihodki skupaj	19.650.276	6.253.965	3.380.417	-325.358	28.959.300
 Odhodki iz poslovanja	 18.935.845	 5.959.209	 3.144.646	 -325.358	 27.714.342
 Poslovni izid iz poslovanja	 714.431	 294.756	 235.771		 1.244.958
Finančni izid	10.886	5.246	2.483		18.615
Poslovni izid iz rednega poslovanja	725.316	300.002	238.255		1.263.573

Vir: podatki družb v Skupini

24.36 Denarni tokovi

Konsolidirani izkaz denarnih tokov je sestavljen v skladu z MRSP po posredni metodi, po kateri so vsi izdatki izkazani kot negativne postavke. Podatki so delno pridobljeni iz konsolidiranega izkaza poslovnega izida in konsolidiranega izkaza finančnega položaja, delno pa iz drugih poslovnih evidenc Skupine.

Denarni tokovi **pri poslovanju** Skupine izkazujejo prebitek prejemkov nad izdatki v višini 4.356.768 EUR, kar je 14 % manj kot v letu 2010. Pribitek je manjši predvsem zaradi večjega poplačila obveznosti Skupine.

Denarni tokovi **pri naložbenju** izkazujejo prebitek izdatkov nad prejemki v višini 1.688.876 EUR predvsem zaradi velike vrednosti investiranih sredstev v nakup opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev. Prebitek izdatkov nad prejemki je v letu 2011 glede na leto 2010 manjši predvsem zaradi nižjih prejemkov od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb.

Denarni tokovi **pri financiranju** izkazujejo prebitek izdatkov nad prejemki v višini 2.197.126 EUR zaradi razlike med izdatki za odplačila (dolgoročnih in kratkoročnih) finančnih obveznosti in prejemki pri financiranju, ki znaša 1.585.370 EUR, izplačil dividend v višini 385.155 EUR, odkupa lastnih delnic obvladujoče družbe v višini 125.000 EUR ter obresti financiranja v višini 101.601 EUR.

V letu 2011 Skupina Alpetour izkazuje **pozitiven denarni izid** v višini 470.766 EUR, ki se izkazuje kot povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v konsolidiranem izkazu finančnega položaja.

24.37 Gibanje kapitala

Izkaz gibanja kapitala je sestavljen v skladu z MRSP in SRS 27 v obliki sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala.

Spremembe v kapitalu med letom 2011 so bile sledeče:

- ~ pridobitev 10.000 lastnih delnic obvladujoče družbe v skupni vrednosti 125.000 EUR za katere se je črpal preneseni čisti dobiček;
- ~ preneseni čisti dobiček se je zmanjšal še za izplačilo dividend v višini 385.155 EUR in povečal za pripis čistega poslovnega izida leta 2010 v višini 866.968 EUR;
- ~ presežek iz prevrednotenja se je zmanjšal za 308.014 EUR pri obvladujoči družbi (podrobneje predstavljeno v poglavju 11.17.3); prav tako se je zmanjšal za 53 EUR pri družbi Integral AP Tržič (gre za izkazan inventurni presežek pri osnovnih sredstvih); za 25.929 EUR se je zmanjšal zaradi slabitve naložb družbe KAM-BUS, povečal pa se je za 128 EUR zaradi krepitev naložb družbe Integral Avto Jesenice;
- ~ stanje čistega poslovnega izida se je v letu 2011 zmanjšalo za znesek čistega poslovnega izida leta 2010 v višini 866.968 EUR in povečalo za čisti poslovni izid tekočega poslovnega leta v višini 1.031.286 EUR (ki pripada večinskim lastnikom);
- ~ postavka kapital manjšinskih lastnikov, ki je izkazan v višini njihovega deleža, se je v letu 2011 povečala za 39.011 EUR. Stanje kapitala manjšinskih lastnikov na dan 31. 12. 2011 znaša 201.939 EUR.

25 KAZALNIKI POSLOVANJA

82. tabela: kazalniki poslovanja Skupine v 2011

KAZALNIK	2011	2010	Indeks 11/10	2009	Indeks 10/09
KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA (VLAGANJA)					
1. Stopnja lastniškosti financiranja	73,6	63,1	117	63,0	100
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	84,2	73,8	114	71,3	103
3. Stopnja dolžniškosti financiranja	16,6	29,4	57	31,7	93
4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	15,8	26,2	60	28,7	91
5. Stopnja osnovnosti kapitala	20,6	20,8	99	21,0	99
KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA (NALOŽBENJA)					
1. Stopnja osnovnosti investiranja	76,0	68,2	111	70,1	97
2. Stopnja dolgoročnosti investiranja	82,2	74,9	110	77,7	96
KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA					
1. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	96,9	92,5	105	89,8	103
2. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	36,1	57,0	63	44,0	129
3. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	91,0	86,7	105	69,5	125
4. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	115,9	96,3	120	77,7	124
5. Koeficient komercial. terjatveno-obveznostnega razmerja	191,6	132,6	144	174,8	76
KAZALNIKI OBRAČANJA					
1. Koeficient obračanja obratnih sredstev	3,9	3,2	122	3,4	95
2. Koeficient obračanja osnovnih sredstev	0,1	0,1	99	0,1	148
3. Koeficient obračanja zalog materiala	4,7	5,3	89	5,0	106
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI					
1. Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,04	1,04	101	1,04	100
2. Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	1,05	1,04	101	1,04	100
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI					
1. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,06	0,05	121	0,06	77
2. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,09	0,09	107	0,07	124
3. Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala	0,26	0,21	123	0,28	75
4. Čista dobičkonosnost navadne delnice	2,15	1,76	123	2,32	76

Vir: podatki družb v Skupini

26 POROČILO REVIZORJA ZA SKUPINO ALPETOUR



Telefon: 00386 059 991 400
Fax: 00386 059 991 401
E-mail: revizija@abc-revizija.si
TIPR: 07000-0000055555, ID številka za DDV: S188524022
Matična številka: 5662994

POSLOVNA ENOTA PTUJ, Osojstova 3, 3250 Ptuj
Telefon: 00386 (0)2 74 92 682
Fax: 00386 (0)2 74 92 680

POSLOVNA ENOTA MARIBOR, Srma ul. 6, 2000 Maribor
Telefon: 00386 (0)2 22 98 082
Fax: 00386 (0)2 22 98 084

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe Alpetour – potovalna agencija, d. d., Mirka Vadnova 8, Kranj

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze Skupine Alpetour, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2011, skupinski izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo skupinskih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh skupinskih računovodskih izkazih na podlagi naše revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v skupinskih računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj pomembno napačne navedbe v skupinskih računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem skupinskih računovodskih izkazov, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve skupinskih računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Skupine Alpetour na dan 31. decembra 2011 ter njen skupinski poslovni izid in skupinske denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Janez Smolič
pooblaščen revizor

Ljubljana, 23. april 2012



ABC revizija d. o. o.

Direktorica:
Mag. Darinka Kamenšek
pooblaščen revizorka



Členski kapital: 46.412,00 eur; Št./Vozila 1/19674/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. PD-A-004 z dne 30. 9. 1994
Družbeniki: dr. Blanka Majer, dr. Žilko Bergant, Miro Prelog spec. rev., mag. Darinka Kamenšek in Katarina Kolarč.
Član JPA International - mreže neodvisnih računovodskih družb / A member of JPA International network of independent accounting firms

27 PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2011 IN NJEGOVIH SESTAVNIH DELOV

Uprava je odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev. Odgovorna je za pripravo letnega poročila, tako, da le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe Alpetour PA in Skupine Alpetour ter njunih izidov za poslovno leto 2011.

Uprava potrjuje, da so bili izkazi izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter da so bile pri izdelavi izkazov za poslovno leto 2011 dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi za družbo oziroma v skladu z Mednarodnimi računovodskimi standardi računovodskega poročanja za Skupino.

Direktorica družbe Alpetour - Potovalna agencija, d. d., sem seznanjena z vsebino sestavnih delov letnega poročila družbe in konsolidiranega letnega poročila Skupine Alpetour za leto 2011 po stanju na dan 31. 12. 2011, njunimi računovodskimi izkazi in pojasnili k računovodskim izkazov, s tem pa tudi s celotnim letnim poročilom družbe in konsolidiranim letnim poročilom Skupine za poslovno leto 2011. Z njim se strinjam in to potrjujem s svojim podpisom.

Ivana Zupančič Gaber,
direktorica



Kranj, 2. 4. 2012

28 DODATEK K LETNEMU POROČILU

V skladu s 63. členom ZTVP je družba Alpetour – Potovalna agencija, d. d. pri pripravi letnega poročila preverila vse podatke iz Prospekta za javno prodajo delnic iz leta 1995 in iz Poenostavljenega prospekta za uvrstitev delnic družbe Alpetour – Potovalna agencija, d. d. v trgovanje na organiziranem trgu iz leta 2011.

Pri preverjanju podatkov v osnovnem prospektu, nadaljnjih objavljenih revidiranih letnih poročilih in drugih javnih objavah po določilih Agencije za trg vrednostih papirjev v smislu sprotnega obveščanja, nismo zasledili nobenih pomembnejših sprememb, ki še ne bi bile javno objavljene.