

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA

DRUŽBE ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.

OBDOBJE: OD 1. 1. 2012 DO DNEVA OBJAVE POROČILA

UVODNA POJASNILA

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

Poročilo je pripravljeno za obdobje od 1. 1. 2012 do 10. 5. 2012 (dan objave poročila), podatki in pojasnila pa se nanašajo na obdobje od 1. 1. 2012 do 31. 3. 2012.

Opis stanja in poslovanja obvladujoče in odvisnih družb je pripravljen na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za prvi kvartal leta 2012, izdelanih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

OSNOVNI PODATKI

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

Dejavnosti - dodatne:

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

Direktorica: Ivana Zupančič Gaber, ekonomist

Nadzorni svet:

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

PODJETJA V SKUPINI ALPETOUR

Obvladujoča družba: ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, D. D.
(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)

LASTNIŠKA STRUKTURA

Stanje na dan 31. 3. 2012

Osnovni kapital družbe je sestavljen iz 497.847 kosovnic delnic in znaša 4.154.957 EUR. Delnice družbe Alpetour PA ima (poleg družbe Alpetour PA) v lasti še 529 delničarjev, to je 39 delničarjev oziroma 6,85 % delničarjev manj kot 31. 3. 2011.

Največji trije lastniki na dan 31. 3. 2012 so [Zvon ena holding, d. d., v stečaju](#) (24,04 %), [Modra linija holding, d. d.](#) (23,64 %) in [NFD 1, delniški podsklad](#) (11,83 %).

Družba Alpetour PA ima v lasti 26.403 delnice, kar predstavlja 5,3% delež.

1. tabela: lastniška struktura na dan 31. 3. 2012

Z. št.	Delničar	Št. delnic	Št. delnic v %
1	ZVON ENA HOLDING, d.d.- v stečaju	119.686	24,04 %
2	MODRA LINIJA HOLDING D.D.	117.687	23,64 %
3	NFD 1, delniški podsklad	58.909	11,83 %
4	NUFIN D.O.O.	16.927	3,40 %
5	GBD BPD d.d.	8.732	1,75 %
6	KLEMENČIČ ANICA	5.583	1,12 %
7	ZUPANČIČ GABER IVANA	4.383	0,88 %
8	HAFNER TATJANA	3.932	0,79 %
9	ŠAKIČ FERDO	3.756	0,75 %
10	SKODLAR FRANC	2.703	0,54 %
	Skupaj 10 največjih delničarjev	342.298	68,76 %
	Ostali delničarji (519* delničarjev)	129.146	25,94 %
	Skupaj brez lastnih delnic	471.444	94,70 %
	ALPETOUR - POTOVALNA AGENCIJA, D.D	26.403	5,30 %
	Skupaj vsi delničarji	497.847	100,00 %

* - neupoštevaje družbo Alpetour PA

Vir: delniška knjiga družbe Alpetour PA

PREGLED POMEMBNEJŠIH POSLOVNIH DOGODKOV IN NJIHOV VPLIV NA FINANČNI POLOŽAJ DRUŽBE ALPETOUR PA IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB OD 1. 1. 2012 DO DNEVA OBJAVE VMESNEGA POROČILA POSLOVODSTVA

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

Zastopanje družbe

Od 29. januarja 2012 družba Alpetour PA nima več prokurista in jo zastopa izključno direktorica družbe, ga. Ivana Zupančič Gaber.

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

Zaprtje turistične poslovalnice v Tržiču

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 Tržič.

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.

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

Zmanjšanje števila obračunskih voženj

S 1. marcem letošnjega leta je Ministrstvo za infrastrukturo poseglo tudi na področje subvencioniranja dijaških in študentskih vozovnic in **zmanjšalo število obračunskih voženj**, ki so osnova za izračun pripadajoče subvencije, in sicer iz 50 na 44.

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.

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

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

Poudariti je potrebno, da še vedno ostaja **odprto vprašanje razpisa koncesij za opravljanje gospodarske javne službe**. Razpis bi moral biti, skladno s prvotno sprejeto časovnico Ministrstva za infrastrukturo, objavljen že v prvem kvartalu letošnjega leta. Veljavnost pogodbe se namreč izteče 31. 12. 2012. Dne 25. 4. 2012 smo podpisali finančni aneks, ki nam zagotavlja nespremenjen znesek kompenzacije še za mesec maj in junij 2012. Od 1. julija do konca oktobra 2012, ko se zaključuje proračunsko leto, Ministrstvo za infrastrukturo ne razpolaga s potrebnimi sredstvi za izplačilo kompenzacije tega obdobja.

Presoja po standardu ISO 9001 : 2008

V obravnavanem obdobju smo v družbi skladno s Poslovnikom vodenja kakovosti **zaključili notranjo presajo in vodstveni pregled** in tako opravili številne aktivnosti in izboljšave na področju obvladovanja vseh procesov v družbi, kar se nenazadnje odraža na dvigu kakovosti naših storitev in posledično tudi na preglednosti poslovanja in prihodku. Obnovitveno presajo sistema vodenja kakovosti po standardu ISO 9001: 2008 je izvedel Slovenski institut za kakovost in meroslovje 16. in 21. aprila.

SPLOŠEN OPIS FINANČNEGA POLOŽAJA IN POSLOVANJA DRUŽBE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB

~ Obvladujoča družba Alpetour PA ~

Družba Alpetour PA je v prvem kvartalu poslovnega leta 2012 ustvarila kosmati donos v višini **4.123.650 EUR**, kar je 6 % več kot v enakem obdobju lanskega leta ter 1 % več kot načrtovano za to obdobje.

Čisti prihodki od prodaje v strukturi kosmatega donosa predstavljajo 81% delež, 19% delež pa nosijo drugi poslovni prihodki, ki med drugim vključujejo nadomestilo Ministrstva za infrastrukturo in prostor za izvajanje gospodarske javne službe ter vračilo trošarine v skupnem znesku 748.665 EUR, kar je 16 % več kot lani in 1 % nad načrtovanimi. Med te prihodke uvrščamo tudi dobiček od prodaje osnovnih sredstev v višini 21.725 EUR (prodaja dveh avtobusov, enega osebnega vozila in DVD predvajalnika), ter druge poslovne prihodke s prevrednotovalnimi v višini 1.303 EUR. Na usredstvenih lastnih proizvodih in storitvah smo ustvarili 2.688 EUR prihodkov.

Poslovni odhodki znašajo **3.829.400 EUR** in so 8 % višji kot v enakem obdobju lani.

Medtem ko so se odpisi vrednosti znižali za 6 %, drugi poslovni odhodki pa za 9 %, so na dvig vplivali 12 % višji stroški dela (14 več zaposlenih) in 10 % višji stroški materiala, blaga in storitev (strošek pogonskega goriva, storitve aranžmajev).

Čisti prihodki od prodaje trgovskega blaga so 39 % nižji, temu sledijo tudi stroški nabavne vrednosti, ki so v primerjavi z lanskim letom 40 % nižji, znašajo pa 13.686 EUR.

Stroški materiala so v primerjavi z enakim obdobjem lani 10 % višji. Stroški materiala, ki so pretežno vezani na vgrajene dele v vozila (domača in tuja), so 4 % višji in so v skladu z gibanjem prihodkov iz naslova zaračunanega materiala na delovnih nalogih in lastnih usredstvenih storitev.

Stroški energije imajo 20% delež v strukturi poslovnih odhodkov, znašajo pa 780.098 EUR. V primerjavi z lanskim letom so višji za 11 %, zvišanje pa skoraj v celoti izhaja iz višje cene pogonskega goriva, ki je vplivala na 12% porast tega stroška.

Odpisi drobnega inventarja znašajo 22.764 EUR in so zaradi dokupa službene obleke voznikom višji za 67 %.

Stroški storitev predstavljajo 10 % poslovnih odhodkov.

So 9 % višji kot lani in 4 % višji od načrtovanih, znašajo pa 396.417 EUR. Nanje so najbolj vplivali 43 % višji stroški izvedb aranžmajev (skladno s prihodki), ki imajo v strukturi stroškov storitev 23% delež.

Stroški dela znašajo **1.642.634 EUR** in so v primerjavi z lanskim letom višji za 12 %, glede na načrtovane pa 1 %. V strukturi poslovnih odhodkov imajo 43% delež.

Na nižje stroške odpisov vrednosti vpliva predvsem nižji strošek amortizacije, ki znaša 601.466 EUR, v strukturi poslovnih odhodkov pa nosi 16% delež.

Drugi odhodki poslovanja znašajo 37.003 EUR, mednje se vštevajo prispevki za stavbna zemljišča, članarine GZS, izdatki za varstvo okolja, takse, sodne stroške ipd.

Poslovni izid iz poslovanja je 13 % nižji kot v lanskem letu in 51 % boljši od načrtovanega, znaša pa 294.250 EUR.

Finančni del izkaza poslovnega izida družbe Alpetour PA znaša -9.496 EUR. V lanskem letu smo v tem obdobju beležili dobiček zaradi prejete vmesne dividende Gorenjske banke v višini 27.086 EUR.

V prvem kvartalu smo v družbi Alpetour PA ustvarili dobiček, ki pred obdavčitvijo znaša 287.345 EUR, kar je 22 % manj glede na lansko leto.

2. tabela: izbrani kazalniki poslovanja za obdobje 1-3 2012 in primerjava z enakim obdobjem preteklega leta oziroma stanjem na zadnji dan preteklega leta

v EUR	1-3 2012	1-3 2011	Indeks 12/11
Čisti prihodki od prodaje	3.349.269	3.231.436	104
Poslovni izid iz poslovanja	294.250	339.576	87
Čisti poslovni izid	287.345	367.225	78

Kazalniki	1-3 2012	1-3 2011	Indeks 12/11
Poslovni izid iz poslovanja / Poslovni prihodki	7,1 %	8,7 %	82
Čisti poslovni izid / Kapital (na koncu obdobja)	1,5 %	2,0 %	77

v EUR	31. 3. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
Kapital	18.698.217	18.410.873	102
Sredstva	24.239.242	23.616.863	103

Število zaposlenih na dan	31. 3. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12/11
	298	284	105

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Družba Alpetour PA na dan 31. 3. 2012 izkazuje 3 % več sredstev kot na zadnji dan preteklega leta, in sicer 24.239.242 EUR. Najpomembnejša postavka so opredmetena osnovna sredstva, ki znašajo 13.823.036 EUR. **Kratkoročna sredstva** znašajo 3.225.946 EUR, kar je 51 % več kot na zadnji dan preteklega leta, in sicer na račun denarnih sredstev in višjih kratkoročnih poslovnih terjatev.

Kapital na dan 31. 3. 2012 znaša 18.698.217 EUR, kar je 2 % več kot 31. 12. 2011, v strukturi obveznosti do virov sredstev predstavlja 77% delež. **Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve** znašajo 1.923.306 EUR (8% delež), **dolgoročne obveznosti** 323.037 EUR (2% delež), **kratkoročne obveznosti** 3.010.571 EUR (12% delež) ter **kratkoročne pasivne časovne razmejitve** v višini 284.111 EUR (1% delež).

~ Odvisna družba KAM-BUS ~

Dobiček pred obdavčitvijo za obdobje 1-3 2012 znaša **210.189 EUR** in je 5 % višji kot lani, od načrtovanega pa 16 % višji.

Družba izkazuje **kosmati donos od poslovanja** v višini **1.142.858 EUR**, ki je 4 % višji v primerjavi z enakim obdobjem lani, od načrtovanega pa je višji za 1 %. Čisti prihodki od prodaje so zaradi slabše prodaje vozovnic in občasnih prevozov sicer nižji za 4 %, porast kosmatega donosa izhaja iz višje kompenzacije Ministrstva.

Poslovni odhodki znašajo **947.744 EUR** in so 2 % višji od lanskoletnih ter 2 % nižji od načrtovanih.

Na **finančnem delu** družba izkazuje pozitiven rezultat v višini **3.218 EUR**.

~ Odvisna družba Integral Avto Jesenice ~

Obdobje od januarja do marca 2012 je družba Integral Avto Jesenice zaključila z **dobičkom**, ki pred obdavčitvijo znaša **106.357 EUR**. To je 64 % več kot lani v enakem obdobju in 50 % več kot je bilo načrtovano. Največji delež k doseženemu dobičku prispeva dejavnost tehničnih pregledov.

Kosmati donos od poslovanja znaša **1.816.562 EUR** in je 7 % višji kot lani, od načrtovanega pa 9 %. Pretežni del donosa predstavljajo čisti prihodki od prodaje, ostalo pa subvencija iz naslova sklenjenih učnih pogodb z učenci na praksi ter prevrednotovalni prihodki iz naslova prodaje osnovnih sredstev.

Poslovni odhodki znašajo **1.710.683 EUR** in so 4 % višji kot lani ter 7 % višji od načrtovanih. Iz naslova **finančne dejavnosti** družba Integral Avto Jesenice izkazuje pozitiven rezultat v višini **466 EUR**.

~ Odvisna družba Integral AP Tržič ~

Dobiček pred obdavčitvijo za obdobje 1-3 2012 znaša **14.109 EUR**, kar je 88 % več kot v lanskem enakem obdobju in 88 % nad načrtovanim.

Kosmati donos od poslovanja znaša **282.996 EUR** in je 9 % višji od lanskoletnega, od načrtovanega pa 3 %.

Odhodki iz poslovanja znašajo **264.036 EUR** in so enaki načrtovanim, od lanskoletnih pa so 8 % višji. Najpomembnejši vpliv na zvišanje imajo 39 % višji stroški storitev, ki znašajo 65.362 EUR. Povišanje izhaja predvsem iz višjih stroškov cestnin ter višjih stroškov intelektualnih storitev (lani so bile boleznine direktorja družbe povrnjene s strani ZZSZ in s tem niso bile zaračunane družbi Integral AP Tržič s strani matične družbe).

Finančni del izkazuje negativen rezultat **-4.981 EUR**.

Gospodarske razmere in pogoji gospodarjenja so še vedno odsev največje finančne in gospodarske krize v svetu, ki se odraža na vseh segmentih poslovanja (manjše število potnikov/manj prodanih vozovnic, zmanjševanje števila zunanjih strank v dejavnosti

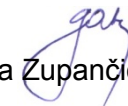
vzdrževanja vozil, manjša prodaja novih vozil). Z veliko vloženega truda v povečanje oziroma vsaj ohranjanje višine prihodkov ter z ozirom na izdaten nadzor nad obvladovanjem stroškov je Skupini uspelo, da v opazovanem obdobju v primerjavi z lanskim letom stroški niso rasli hitreje kot prihodki. Skupina je ustvarila **kosmati donos od poslovanja** v višini **7.282.200 EUR**, ki je 6 % višji kot lani in 3 % višji kot je bilo načrtovano. Poslovni odhodki so 7 % višji kot lani, predvsem na račun višjih stroškov nabavne vrednosti vozil, pogonskega goriva in višjih stroškov izvajanja lastnih aranžmajev. **Poslovni odhodki Skupine** za obdobje 1-3 2012 znašajo **6.653.407 EUR**.

Finančni del izkazuje negativen rezultat v višini **-10.793 EUR**, tako da je **poslovni izid pred obdavčitvijo dobiček** v višini **618.000 EUR** in je 4 % nižji kot lani, od načrtovanega pa 41 % višji.

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

Kranj, 10. maj 2012

Direktorica


Ivana Župančič Gaber