

Na podlagi zakonskih določil 114. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list št. 67/2007 s spremembami) družba Alpetour - potovalna agencija, d. d., objavlja

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA

za obdobje od 1. 1. 2012 do dneva objave poročila

Opis stanja in poslovanja obvladujoče in odvisnih družb je pripravljen na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za prvih devet mesecev 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 ~ Oskrba z električno energijo ~ Finančne in zavarovalniške dejavnosti
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
100% delež v kapitalu
(v nadaljevanju družba KAM-BUS)

LASTNIŠKA STRUKTURA

Stanje na dan 30. 9. 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 523 delničarjev, to je 10 delničarjev oziroma 1,69 % delničarjev manj kot 31. 12. 2011.

Največji trije lastniki na dan 30. 9. 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 30. 9. 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	ŠAKIĆ FERDO	3.756	0,75 %
10	SKODLAR FRANC	2.703	0,54 %
Skupaj 10 največjih delničarjev		342.298	68,76 %
Ostali delničarji (513* 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

jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	avg	sep	okt
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Zastopanje družbe

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

jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	avg	sep	okt
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

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.

jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	avg	sep	okt
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

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.

jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	avg	sep	okt
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Presoja po standardu ISO 9001 : 2008

V obravnavanem obdobju smo v družbi skladno s Poslovníkom 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.

jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	avg	sep	okt
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Linija Beograd

V juniju smo pričeli z izvajanjem mednarodne avtobusne povezave na liniji Ljubljana-Beograd.

jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	avg	sep	okt
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Novi mestni avtobusi

Za izvajanje mestnega prometa v Kranju smo kupili 3 nove mestne avtobuse, ki so okolju prijaznejši in varnejši za potnike.

Okoljska dajatev

V juliju je bila uvedena okoljska dajatev (CO₂) za pogonska goriva v višini 0,0325 na liter, kar je zvišalo ceno pogonskega goriva za 2,5 %.

Zakon o spremembah in dopolnitvah zakona o prevozi v cestnem prometu

Na podlagi tega zakona se je spremenil sistem subvencioniranja in prodaje dijaških in študentskih mesečnih vozovnic.

jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	avg	sep	okt
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Nakup delnic odvisne družbe KAM-BUS

17. avgusta je družba Alpetour PA na podlagi nakupa preostalih delnic postala 100% lastnik odvisne družbe KAM-BUS.

Pridobljeno gradbeno dovoljenje za izgradnjo parkirišča za avtobuse

Gre za parkirišče, namenjeno za parkiranje avtobusov enote Škofja Loka.

jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	avg	sep	okt
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Nerešeno vprašanje podelitve koncesije za izvajanje gospodarske javne službe javnega linijskega prevoza potnikov po 1. 1. 2013

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.

Konec septembra je prenehal veljati finančni aneks h Koncesijski pogodbi št. 7, podpisan je bil novi, osmi aneks pod nespremenjenimi pogoji z veljavnostjo od 1. oktobra do 31. decembra 2012.

Zagon soproizvodne enote

V okviru zasledovanja cilja manjših stroškov ogrevanja smo konec septembra zagnali soproizvodno enoto, viški električne energije bodo oddani v električno omrežje.

Realiziran Projekt enotnega urejanja vozovnic za dijake in študente

Cilj projekta, h kateremu se je pristopilo marca 2012, je bil vzpostaviti enoten sistem subvencioniranja in enotno vozovnico. Zaradi preglednosti in optimizacije postopkov so se sredstva prenesla na Ministrstvo za infrastrukturo in prostor. Enake možnosti in dostopnost do izobraževanja so vsem dijakom in študentom zagotovljene tako, da so jim bile dane možnosti nakupa mesečne vozovnice po enotni ceni 20 EUR za relacije od 5-60 kilometrov, 30 EUR za relacije od 60-90 kilometrov, in 50 EUR za relacije nad 90 kilometrov.

Novela Uredbe o zelenem javnem naročanju

23. avgusta 2012 je stopila v veljavo novela Uredbe o zelenem naročanju, po katerih se okoljske zahteve za storitve avtobusnega prevoza v celoti črtajo iz Uredbe. Opredelitev okoljskih zahtev za storitve avtobusnih prevozov v smislu tehničnih specifikacij je bila, glede na obstoječi vozni park in potrebe za šolske prevoze, nesprejemljiva.

jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	avg	sep	okt
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Delno razveljavljen sklep skupščine

Okrožno sodišče je 15. oktobra na podlagi izpodbojne tožbe enega izmed lastnikov delno razveljavilo sklep skupščine. Po spremenjenem sklepu lahko uprava družbe v imenu in za račun družbe kupi največ 23.381 lastnih delnic.

SPLOŠEN OPIS FINANČNEGA POLOŽAJA IN POSLOVANJA DRUŽBE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB

~ Obvladujoča družba Alpetour PA ~

Družba Alpetour PA je v prvih devetih mesecih poslovnega leta 2012 ustvarila kosmati donos v višini **12.447.770 EUR**, kar je 3 % več kot v enakem obdobju lanskega leta ter 1 % pod načrtovanim.

Čisti prihodki od prodaje v strukturi kosmatega donosa predstavljajo 82% delež, 18% delež pa nosijo drugi poslovni prihodki, ki med drugim vključujejo nadomestilo Ministrstva za infrastrukturo in prostor za izvajanje gospodarske javne službe v vrednosti 1.990.417 EUR ter vračilo trošarine v vrednosti 78.654 EUR. Med te prihodke uvrščamo tudi dobiček od prodaje osnovnih sredstev v višini 42.767 EUR (prodaja almex strojčkov, šestih avtobusov, enega osebnega vozila in enega tovornega vozila), ter druge poslovne prihodke s prevrednotovalnimi v višini 116.353 EUR. Na usredstvenih lastnih proizvodih in storitvah smo ustvarili 8.667 EUR prihodkov.

Poslovni odhodki znašajo **12.333.110 EUR** in so 3 % višji kot v enakem obdobju lani.

Družba pri vseh postavkah, pri katerih je to mogoče, zasleduje politiko obvladovanja stroškov. Žal ti napor v veliki meri izzvenijo zaradi zunanjih dejavnikov, ki imajo na poslovanje družbe velik vpliv (npr. dvigovanje cene pogonskega goriva v povezavi s stroškovno strukturo, likvidnostne in druge težave poslovnih partnerjev, ki vplivajo na višino ocene tveganj terjatev), družba pa na njih vplivati ne more.

Stroški materiala in nabavne vrednosti prodanega blaga so, predvsem na račun pogonskega goriva, 5 % večji.

Čisti prihodki od prodaje trgovskega blaga se še naprej zmanjšujejo, temu sledijo tudi **stroški nabavne vrednosti**, ki so v primerjavi z lanskim letom 39 % manjši, znašajo pa 38.235 EUR.

Na manjše **stroške materiala** v vrednosti 873.080 EUR, ki so pretežno vezani na vgrajene dele v vozila (domača in tuja), prav tako v veliki meri vplivajo manjši prihodki iz naslova zaračunanega materiala na delovnih nalogih in lastnih usredstvenih storitev.

Stroški energije znašajo 2.373.130 EUR in so 10 % večji kot v enakem lanskoletnem obdobju. Sem vštevamo tudi stroške pogonskega goriva, ki imajo v strukturi vseh poslovnih odhodkov 19% delež, cena energenta pa v povprečju nezadržno raste.

Stroški storitev so 3 % manjši kot lani in znašajo 1.697.094 EUR. Na vrednost teh stroškov so najbolj vplivali 8 % večji **stroški izvedb aranžmajev** (skladno s prihodki) v vrednosti 617.906 EUR in 15 % večje **zavarovalne premije** (spremenjen obračun na strani zavarovalnice) v vrednosti 190.338 EUR, ter 8 % manjši **stroški intelektualnih in osebnih storitev** in bistveno nižji stroški storitev fizičnih oseb.

Stroški dela znašajo 5.188.558 EUR in so, zaradi višjega števila zaposlenih voznikov, v primerjavi z lanskim letom višji za 7 %.

Stroški **odpisov vrednosti** so 7 % manjši, na to najbolj vpliva 8 % manjši strošek amortizacije, ki znaša 1.776.882 EUR. Oblikovan **popravek vrednosti** za terjatve, za katere obstaja velika verjetnost, da ne bodo poplačane, je zaradi težav na strani kupcev 6 % višji kot v lanskem letu in znaša 149.365 EUR.

Drugi odhodki poslovanja znašajo 109.705 EUR, mednje se vštevajo prispevki za stavbna zemljišča, članarine GZS, izdatki za varstvo okolja, takse, sodne stroške ipd.

Poslovni izid iz poslovanja je 1 % manjši kot v lanskem letu in znaša 114.660 EUR.

Finančni del izkaza poslovnega izida družbe Alpetour PA je dobiček v vrednosti **317.966 EUR**. Beležimo ga zaradi prejete dividende Zavarovalnice Triglav v višini 27.770 EUR, dividende odvisne družbe KAM-BUS v vrednosti 184.405 EUR in udeležbe v dobičku odvisne družbe Integral Avto Jesenice v vrednosti 122.500 EUR.

V devetmesečnem obdobju smo v družbi Alpetour PA ustvarili **dobiček**, ki **pred obdavčitvijo** znaša 465.935 EUR, kar je 1 % več glede na lansko leto. **Čisti poslovni izid** pa je enak dobičku pred obdavčitvijo in je 19 % večji kot lani zaradi upoštevanja olajšav pri investicijah in s tem ničelnega davka iz dobička.

2. tabela: izbrani kazalniki poslovanja za obdobje 1-9 2012 in primerjava z enakim obdobjem preteklega leta oziroma stanjem na zadnji dan preteklega leta

Kategorija	Poslovno leto	1-9 2012	1-9 2011	Indeks 12 / 11
Čisti prihodki od prodaje v EUR		10.210.912	10.198.704	100
Kosmati donos od poslovanja		12.447.770	12.142.112	103
Poslovni izid iz poslovanja v EUR		114.660	115.272	99
Čisti poslovni izid v EUR		465.935	393.100	119
Poslovni izid iz poslovanja / Poslovni prihodki		0,9 %	0,9 %	97
Čisti poslovni izid / Kapital		2,5 %	2,1 %	118

Kategorija	Poslovno leto	30. 9. 2012	31. 12. 2011	Indeks 12 / 11
Sredstva na dan v EUR		23.657.308	23.616.863	100
Celotni kapital na dan v EUR		18.479.284	18.410.873	100

Kategorija	Poslovno leto	30. 9. 2012	30. 9. 2011	Indeks 12 / 11
Število zaposlenih na dan		297	292	102

Vir: interni podatki družbe Alpetour PA

Družba Alpetour PA na dan 30. 9. 2012 izkazuje **sredstva** v vrednosti 23.657.308 EUR, to je na ravni iz konca leta 2011.

Dolgoročna sredstva imajo 87% delež, njihova najpomembnejša postavka so opredmetena osnovna sredstva, ki znašajo 13.598.529 EUR. Med njimi prevladuje postavka "druge naprave in oprema", kamor med drugim spada celotni vozni park podjetja.

Kratkoročna sredstva znašajo 2.908.177 EUR, kar je 36 % več kot na zadnji dan preteklega leta, in sicer na račun višjih denarnih sredstev in kratkoročnih poslovnih terjatev.

Kapital 30. 9. 2012 znaša 18.479.284 EUR, kar je na ravni iz konca leta 2011.

V strukturi obveznosti do virov sredstev predstavlja 78% delež. **Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve** znašajo 1.954.709 EUR (8% delež), **dolgoročne obveznosti** 323.037 EUR (2% delež), **kratkoročne obveznosti** 2.623.116 EUR (11% delež) ter **kratkoročne pasivne časovne razmejitve** v višini 277.162 EUR (1% delež).

~ Odvisna družba KAM-BUS ~

V prvih devetih mesecih 2012 je družba ustvarila 234.654 EUR dobička iz poslovanja in 278.359 EUR **dobička pred obdavčitvijo**.

Čisti **prihodki** od prodaje v vrednosti 2.806.103 EUR so na ravni lanskoletnih. Prihodki iz naslova izvajanja linijskih in posebno linijskih prevozov so manjši, vendar je raven čistih prihodkov ostala na lanskoletni zaradi povečanja prihodkov od izvedbe občasnih prevozov. Povečali so se tudi drugi poslovni prihodki, med njimi najbolj kompenzacija ministrstva za opravljanje gospodarske javne službe, pa tudi odstopljeni prispevki zaradi zaposlovanja invalidov nad kvoto. Kosmati donos od poslovanja znaša 3.245.735 EUR in je 4 % večji kot v lanskem enakem obdobju.

Poslovni odhodki oziroma stroški so večji za 5 % in znašajo 3.011.081 EUR. Na dvig so vplivali stroški dela (v povprečju 1 zaposleni več, več nadur), stroški pogonskega goriva, stroški odvetniških storitev, cestnin ter povračila stroškov.

~ Odvisna družba Integral Avto Jesenice ~

V prvih devetih mesecih 2012 je družba ustvarila 323.300 EUR dobička iz poslovanja in 332.264 EUR **dobička pred obdavčitvijo**.

Čisti **prihodki** od prodaje znašajo 4.860.348 EUR, pri čemer so rezultati lanskoletnega devetmesečja preseženi pri prodaji vozil in tehničnih pregledih, pri servisiranju vozil pa ne.

Skupaj s subvencijo iz naslova sklenjenih učnih pogodb z učenci na praksi, bonusi uvoznika ter sredstvi iz naslova sofinanciranja stroškov izobraževanja znaša kosmati donos od poslovanja družbe 4.880.821 EUR, kar je 5 % več kot v enakem obdobju lani.

Poslovni odhodki in stroški znašajo 4.557.521 EUR (+4 %). Največji vpliv na porast imajo nabavna vrednost materiala (zaradi uvedbe novega programa Cross so sem vštete tudi tuje storitve oziroma storitve drugih za popravila), stroški dela, stroški energije (višje cene toplotne energije) in najemnine (najem strokovnih programov za potrebe servisa).

~ Odvisna družba Integral AP Tržič ~

V obdobju od januarja do septembra 2012 je družba poslovala s 13.457 EUR dobička iz poslovanja in ustvarila 3.995 EUR **izgube obračunskega obdobja** (pred obdavčitvijo).

Prihodki so se povečali na vseh področjih delovanja družbe, tako da so čisti prihodki od prodaje 8 % večji kot v enakem obdobju lanskega leta in znašajo 719.098 EUR. Večje nadomestilo države (koncesijska pogodba), večja trošarina in dobiček od prodaje dveh avtobusov so kosmati donos od poslovanja družbe dvignili na 896.542 EUR, kar je 9 % več.

Poslovni stroški in odhodki družbe znašajo 883.085 EUR, kar je 12 % več kot v enakem obdobju preteklega leta. Največji vpliv na porast stroškov imajo stroški intelektualnih in osebnih storitev, stroški dela ter stroški pogonskega goriva.

~ Skupina Alpetour ~

Skupina Alpetour je v obravnavanem obdobju ustvarila 21.276.306 EUR kosmatega donosa, kar je 4 % več kot v enakem obdobju lanskega leta. Za prav tolikšen odstotek so se povečali tudi poslovni odhodki, ki znašajo 20.496.199 EUR, rezultat iz poslovanja v vrednosti 780.107 EUR je tako 8 % manjši.

Na finančnem delu Skupina v primerjavi s preteklim letom izkazuje bistveno manjše odhodke zaradi manj odplačil lizingov in kreditov, ne pričakuje se plačilo davka od dobička zaradi uveljavljanja investicijskih olajšav, tako da je **čisti poslovni izid Skupine** v vrednosti **788.976 EUR** 3 % manjši od lanskoletnega v enakem obdobju.

Kranj, 9. november 2012

Direktorica

Ivana Zupančič Gaber