

Analiza ključnih kazalnikov poslovanja dejavnosti hotelov in podobnih nastanitvenih obratov v slovenskem turizmu v obdobju 2007-2019.

Makroekonomski pogoji v okolju za poslovanje dejavnosti.

Analiza trženjskih, poslovnih in finančnih kazalnikov dejavnosti.

Analiza lastniške strukture in strukture po velikosti družb v dejavnosti v letu 2019.

Analiza, napoved poslovanja in izgubljene koristi sektorja v 2020-2021 v pogojih posledic pandemije Covid-19.

Zaključki, izzivi in usmeritve dejavnosti za prihodnje obdobje.

Ptuj - Ljubljana, 31.08.2020

Peter Vesenjak

Hosting d.o.o. ©2020



V analizi vključeni in uporabljeni viri podatkov ...

- Vir posamičnih vhodnih podatkov za analitično obdelavo: SURS, GVIN, AJPES, UMAR, Banka Slovenije, ZRSZ, EUROSTAT, Analize in podatkovne baze Hosting d.o.o.
- Obdobje vključeno v analizo: 2007 – 2019
- Podjetja po statistični klasifikaciji dejavnosti: I 55.10, (*I., R.92.001*)
- Hoteli in podobni nastanitveni obrati: hoteli, tudi zdravilišča, moteli, penzioni, gostišča, prenočišča
- Število podjetij /objektov vključenih v analizo za leto 2019: I 55.10: 475 družb/814 objektov, Analizirano celotno obdobje: 2007 – 2019
- Poslovne kategorije: kapital, sredstva, prihodki, stroški, rezultati poslovanja, ključni kazalniki uspešnosti gospodarnosti, financiranja, investiranja in likvidnosti
- Fizični kazalniki: gostje/prihodi, nočitve, prodaja sob, PDB, kapacitete, zasedenost kapacitet
- Poslovno-finančni kazalniki: vsi osnovni kazalniki
- Posebni ključni kazalniki uspešnosti hotelske dejavnosti: ARR/ADR, RevPAR, RevPOR, TRevPAR, idr.

Analiza makroekonomskega okolja, relevantnega za razvoj in poslovanje hotelskega sektorja v Sloveniji



Makroekonomski pogoji v okolju – pozitivni trendi rasti v EU in v Sloveniji do konca 2019 – primerjalno zaostajanje Slovenije v deležu neposrednih mednarodnih naložb

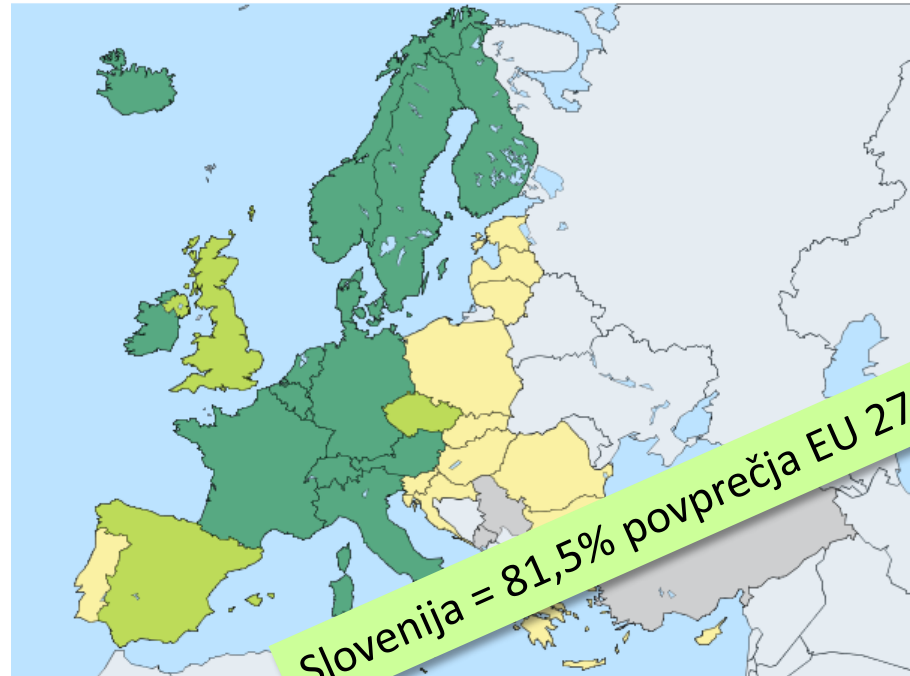
Makroekonomsko okolje	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Letna rast BDP -EU28/27 (%)	3,1	0,5	-4,3	2,1	1,8	-0,4	0,3	1,7	2,3	1,9	2,4	3,3	3,4
BDP/prebivalca v EU28/27 (€)	26.230	26.250	25.030	25.500	25.900	25.730	25.760	26.140	26.680	27.130	27.790	28.280	28.630
Letna rast BDP Slovenija (%)	6,9	3,3	-7,8	1,2	0,6	-2,7	-1,1	3,0	2,3	3,1	5,0	6,4	4,9
BDP Slovenija (mil.EUR)	35.153	37.951	36.166	36.252	36.896	35.988	35.908	37.303	38.853	40.367	42.987	45.755	48.007
BDP/prebivalca v Sloveniji (€)	17.412	18.769	17.714	17.694	17.973	17.498	17.435	18.093	18.680	19.551	20.809	22.083	22.923
Doseganje BDP/Preb. Slovenija-EU28/27 (%)	66%	72%	71%	69%	69%	68%	68%	69%	70%	72%	75%	78%	80%
BDP Gostinstvo (mil.EUR)	1.418	1.528	1.462	1.464	1.519	1.484	1.514	1.570	1.652	1.790	1.930	2.095	2.126
Letna rast BDP v sektorju gostinstvo (%)	5,4	-1,6	-8,2	-0,4	2,1	-4,2	1,5	2,9	4,8	4,7	7,6	8,6	1,5
Delež dejavnosti Gostinstva v BDP (%)	4,0	4,0	4,0	4,0	4,1	4,1	4,2	4,2	4,3	4,4	4,5%	4,6%	4,4%
Izvoz turističnih storitev (prilivi iz tujine) mil €	1.665	1.827	1.804	1.925	1.975	2.008	2.040	2.057	2.098	2.190	2.389	2.456	2.753
Mednarodne neposredne naložbe v Sloveniji (stanje v mil €)	6.087,3	6.977,9	7.742,9	7.885,1	7.745,4	7.198,1	6.813,4	6.970,4	7.252,3	7.766,8	8.328,4	8.779,9	9.459,0

Upad rasti turizma v 2019 in relativnega deleža v slovenskem gospodarstvu, tudi naložbe zaostajajo...

Makroekonomsko okolje	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Bruto investicije v Sloveniji skupaj (mil. €)	11.591	12.472	8.502	8.132	8.038	6.801	7.140	7.291	7.446	7.444	8.619	9.622	9.951
Bruto investicije v sektorju Gostinstvo (mil €)	269	329	297	195	150	88	83	92,7	89,7	127,1	137,1	163,3	149,3
Delež bruto investicij v sektorju Gostinstvo (%)	2,3%	2,6%	3,5%	2,4%	1,9%	1,3%	1,2%	1,3%	1,2%	1,7%	1,6%	1,7%	1,5%
Stopnja registrirane brezposelnosti v Sloveniji (%)	7,7	6,7	9,1	10,7	11,8	12,0	13,1	13,1	12,3	11,2	9,5	8,2	7,7
Letna rast cen skupaj v Sloveniji - vse storitvene dejavnosti	5,6	5,7	0,9	1,8	1,8	2,6	1,8	0,2	-0,5	-0,1	1,6	1,5	3,7
Letna rast cen - Gostinske in nastanitvene storitve	8,6	9,6	4,4	-2,5	-6,8	4,5	6,5	1,1	0,5	2,0	1,5	2,0	2,5
Medletna rast vseh prenočitev v Sloveniji (v %)		12,7	-3,2	9,7	5,4	1,8	1,0	0,3	8,5	8,5	12,3	10,5	0,5
Gibanje vseh prenočitev v Sloveniji (mil.)	8,261	9,314	9.013.773	9,883	10,413	10.604.352	10,708	10,738	11.653.764	12,647	14,208	15,694	15,775

Produktivnost dela
zaposlenih v
Sloveniji še vedno
zaostaja za
povprečjem EU
(*Opozorila OECD!*)

Nominal labour productivity per person employed (ESA 2010)
Index (EU27_2020 = 100) - 2019



Legend

48.7 - 85.0

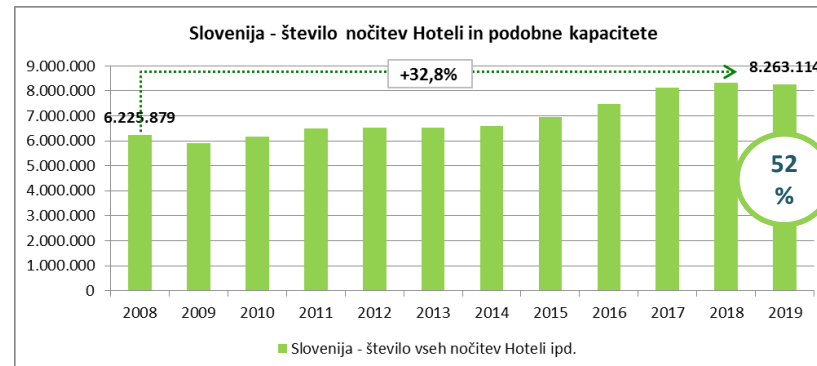
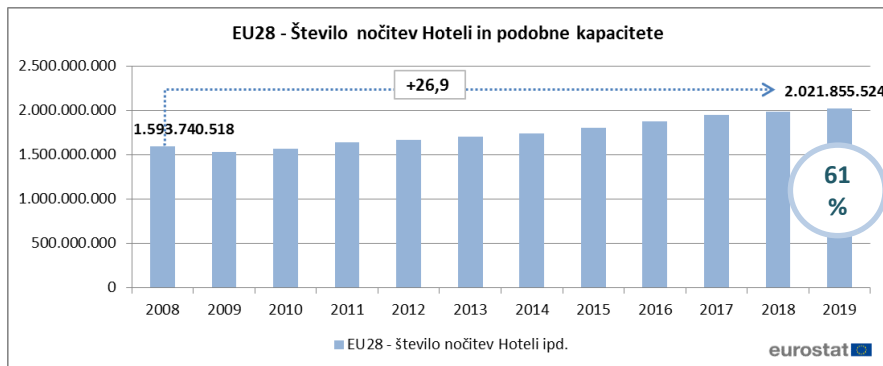
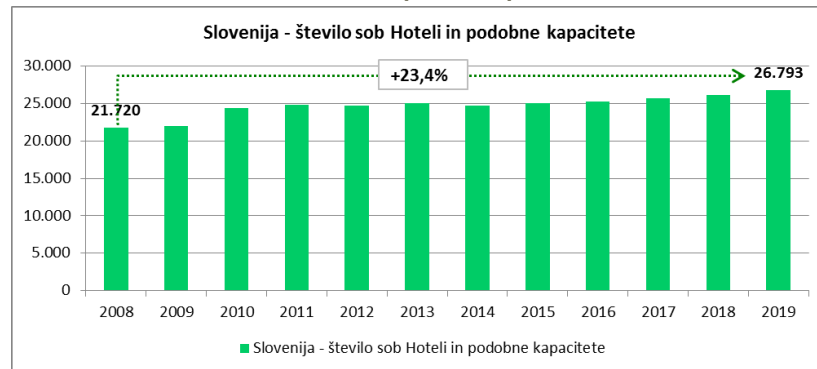
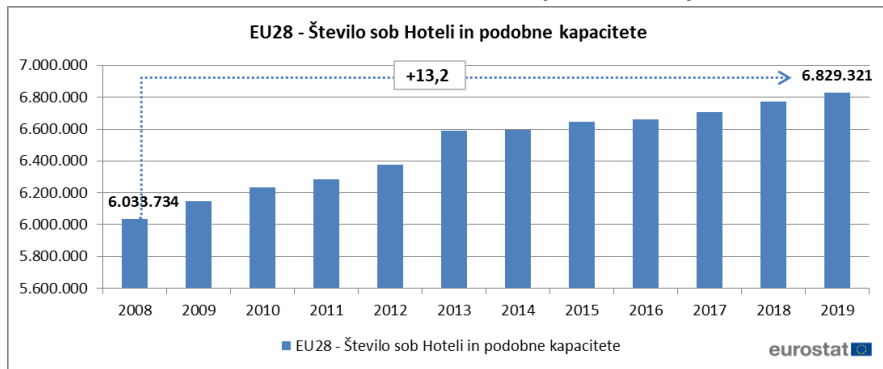
85.0 - 100.0

100.0 - 197.1

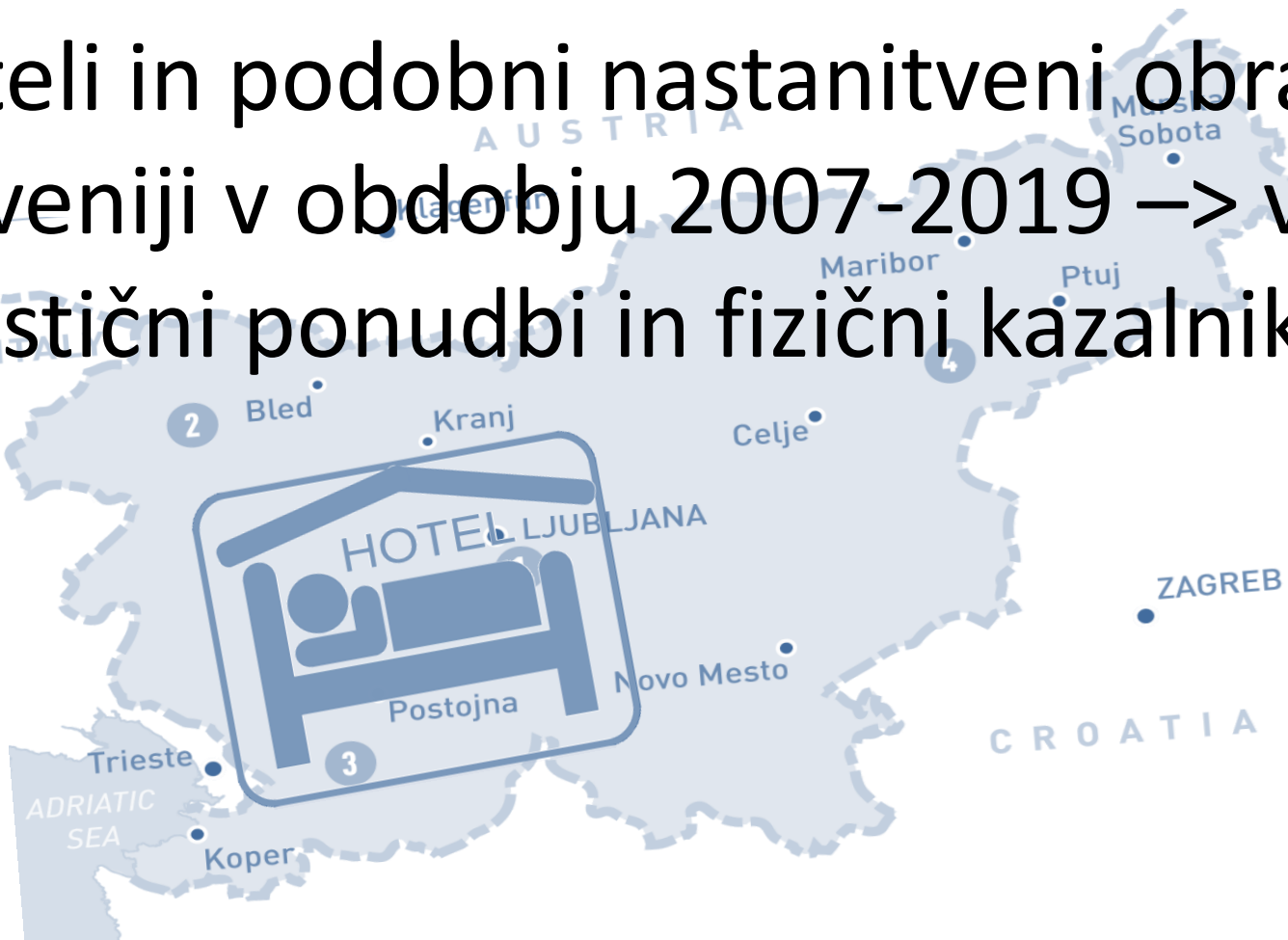
eurostat

Minimum value:48.7 Maximum value:197.1

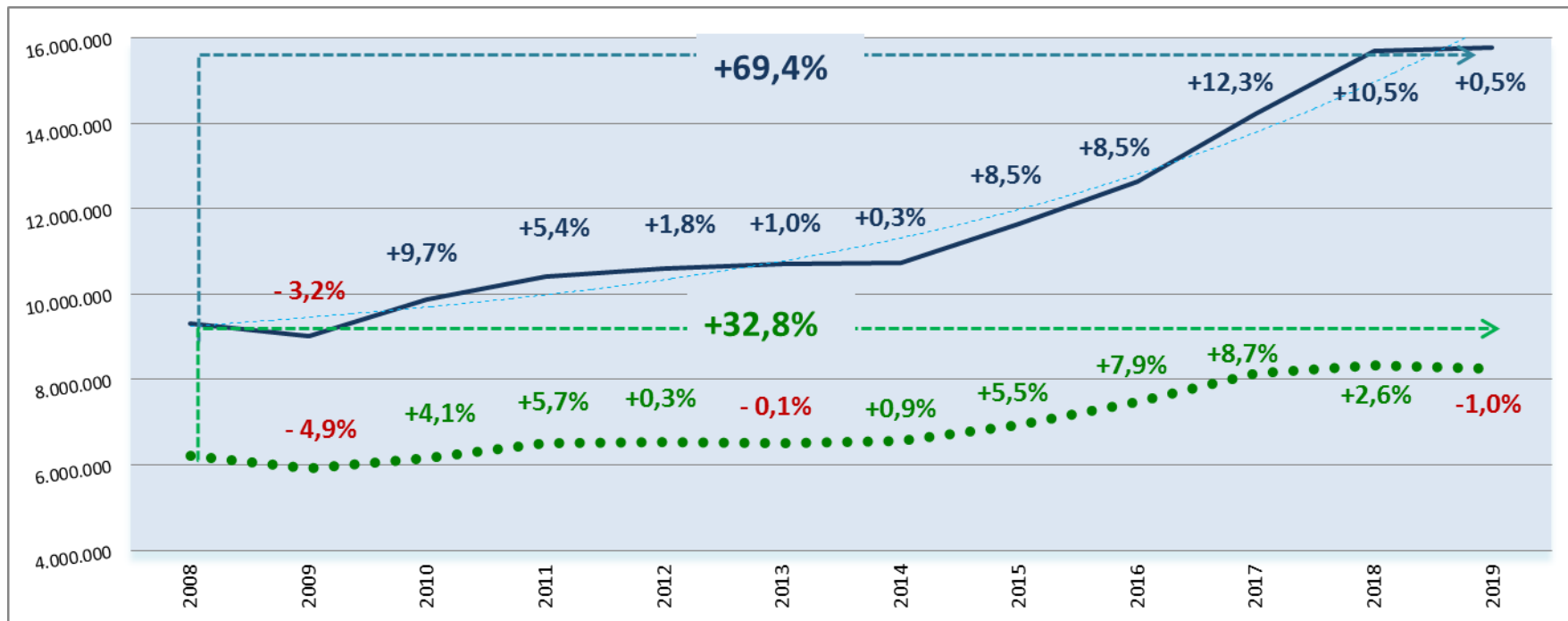
V EU28 od leta 2008 naprej konstantna rast kapacitet in nočitev v hotelskem sektorju. Enako v Sloveniji. Odnos med rastjo nočitev in rastjo kapacitet v Sloveniji slabši kot v EU28. Hotelski sektor v Sloveniji v 2019 dosega 10% nižji delež hotelskih nočitev (52,4%) v vseh nočitvah kot v EU28 (61%).



Hoteli in podobni nastanitveni obrati v Sloveniji v obdobju 2007-2019 → vloga v turistični ponudbi in fizični kazalniki

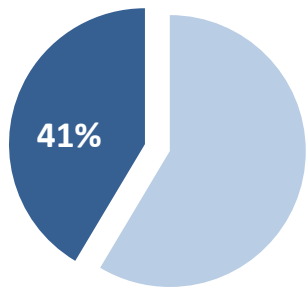


V obdobju 2008-2019 je število vseh nočitev v Sloveniji naraslo za 69,4%, v hotelih in podobnih nastanitvenih obratih pa za 32,8%. V letu 2019 slednjih upadlo za 1%.

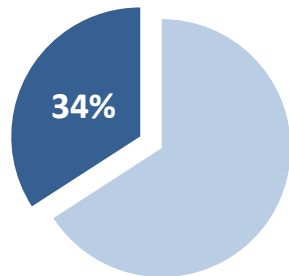


Hoteli in podobni nastanitveni obrati (I.55.10) v 2019 v celotnem slovenskem turističnem nastanitvenem sektorju (I.55)

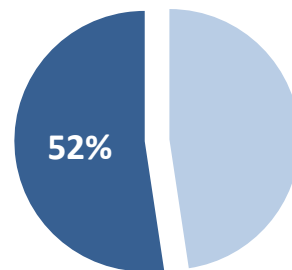
*Delež števila sob/enot



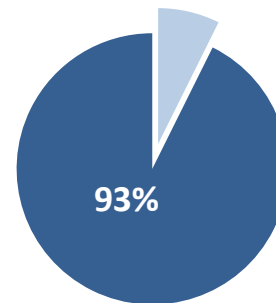
*Delež števila ležišč



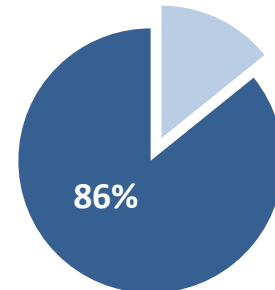
*Delež prenočitev



*Delež zaposlenih



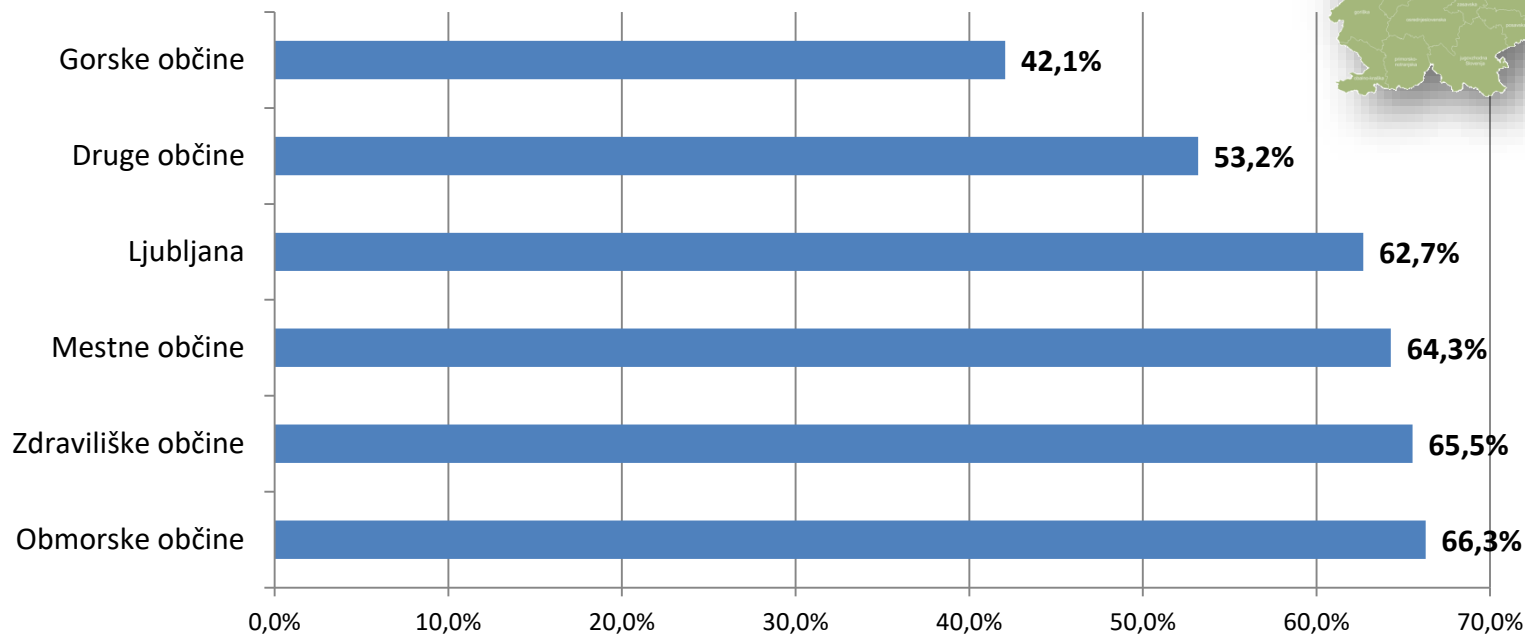
*Delež prihodkov



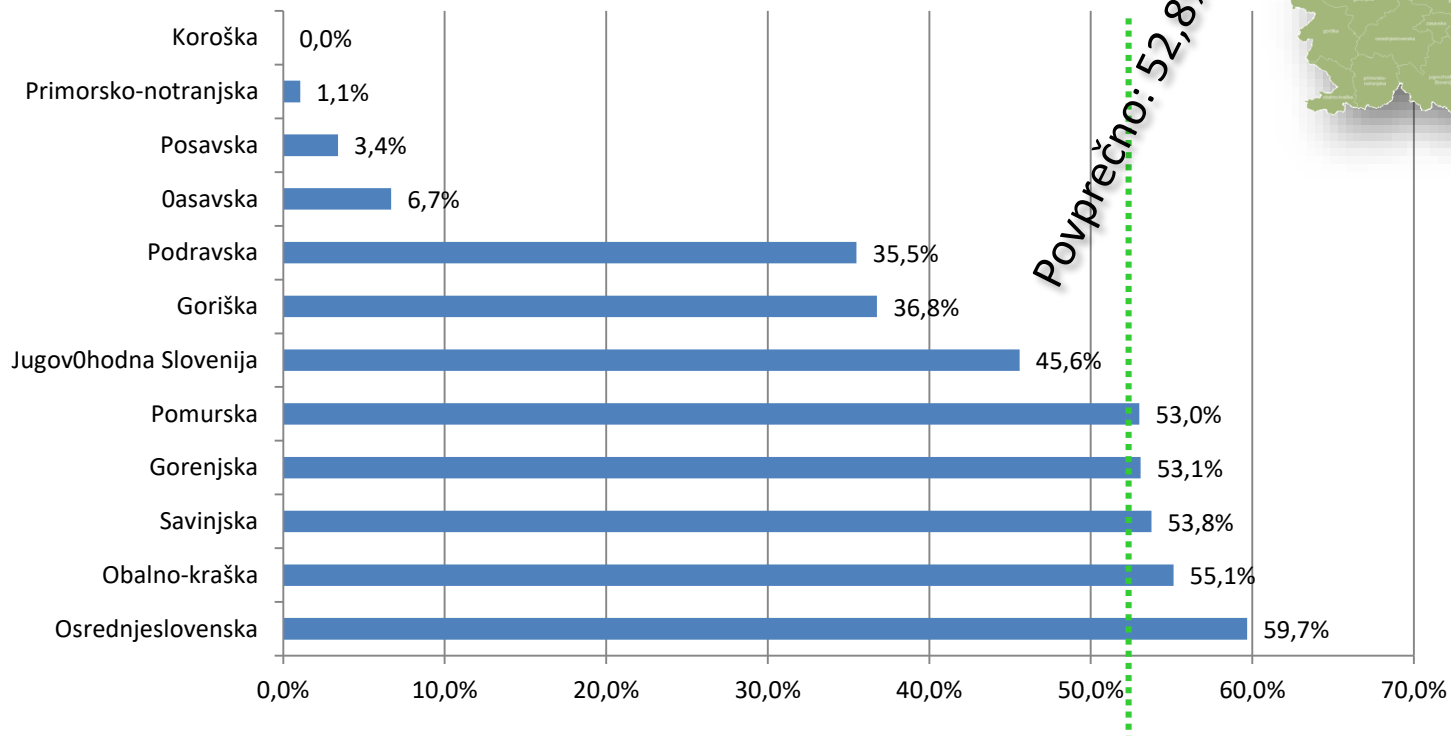
■ Hoteli in podobni nastanitveni obrati ■ Vse ostale vrste nastanitvenih obratov

**deleži v % od celotne gostinske nastanitvene dejavnosti I.55*

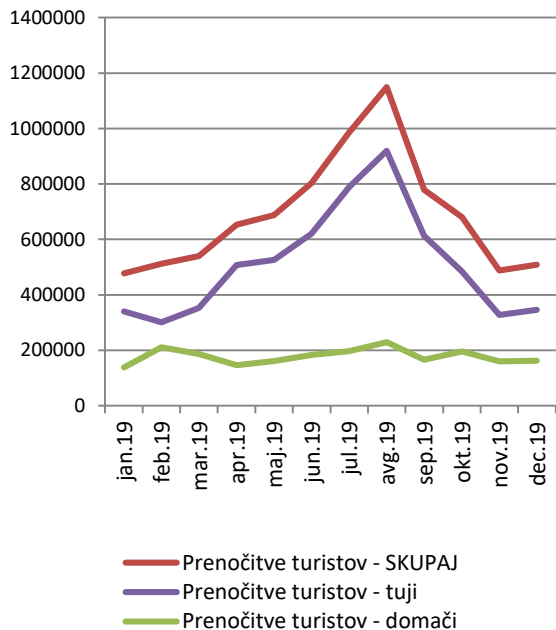
Delež nočitev realiziran v Hotelih in podobnih obratih v 2019 – po vrstah turističnih krajev



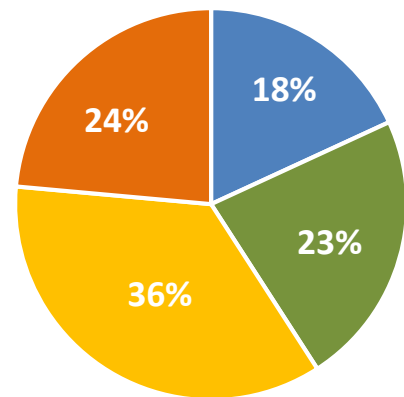
Stopnja zasedenosti sob/enot v Hotelih in podobnih obratih v 2019 – po regijah v Sloveniji



Sezonskost turističnega prometa in PDB v Hotelih in podobnih obratih v Sloveniji po mesecih v 2019 -> izboljševanje sezonskosti, relativno visoka odvisnost od poletnega tranzita in „touring“ turizma

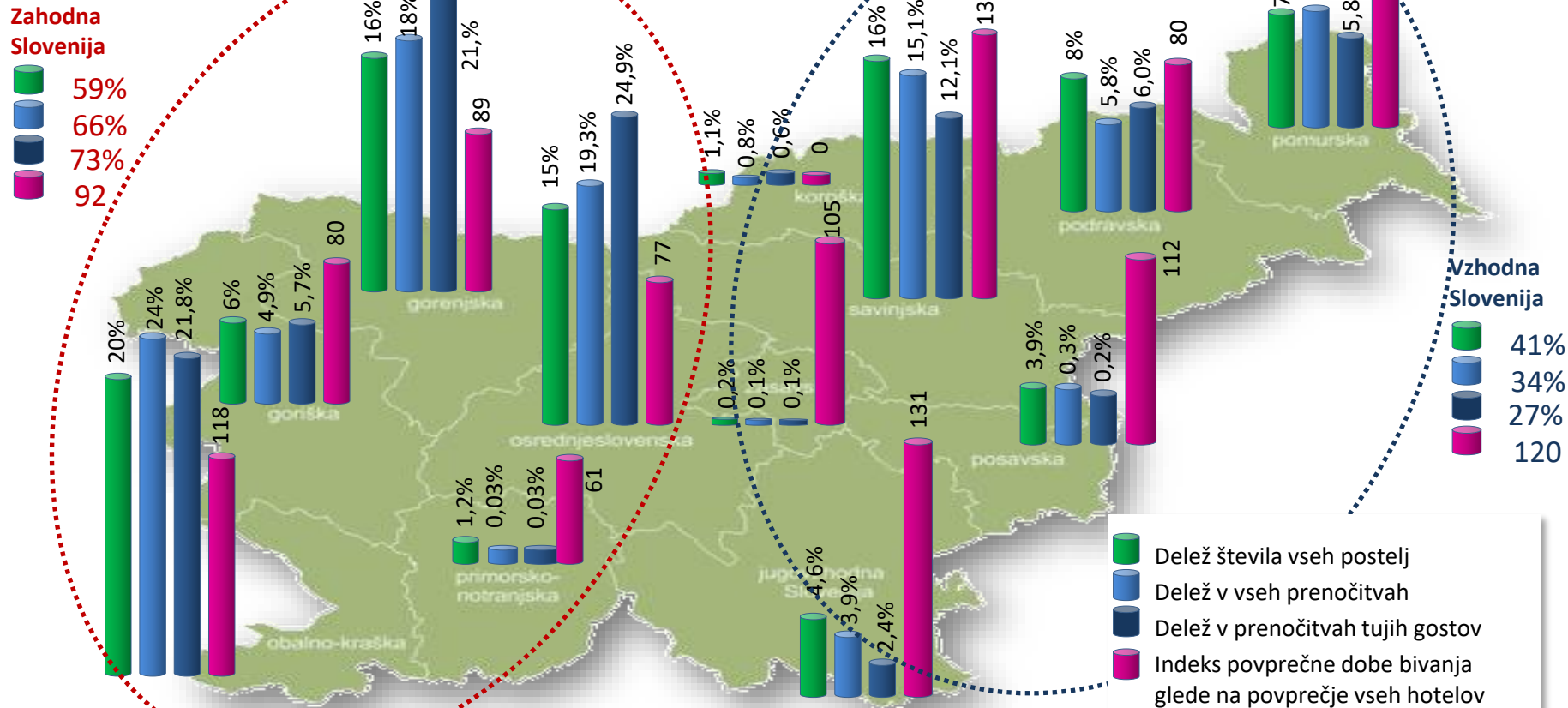


Razporeditev vseh prenočitev 2019 po sezonah



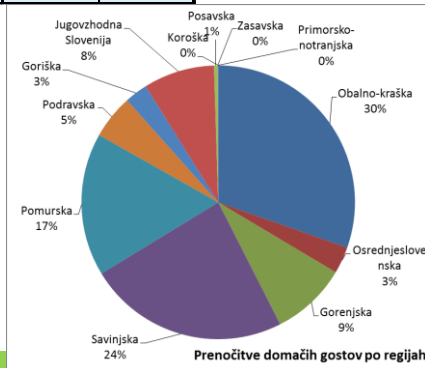
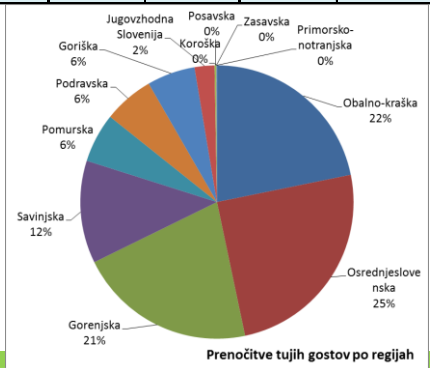
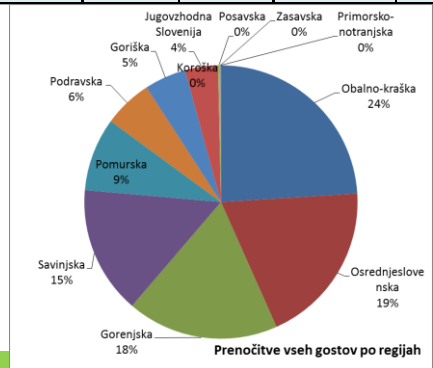
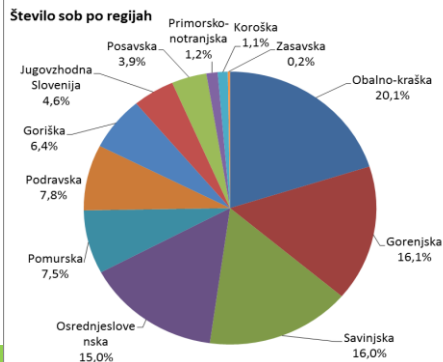
■ Zima ■ Pomlad ■ Poletje ■ Jesen

Hoteli in podobni nastanitveni obrati v 2019 – regionalna razporeditev kapacitet in rezultatov

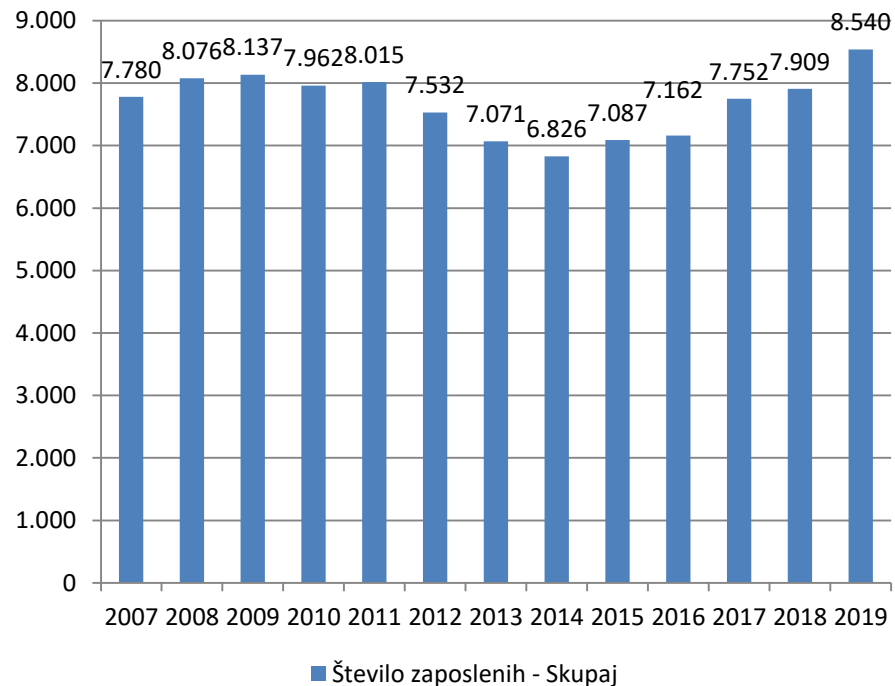
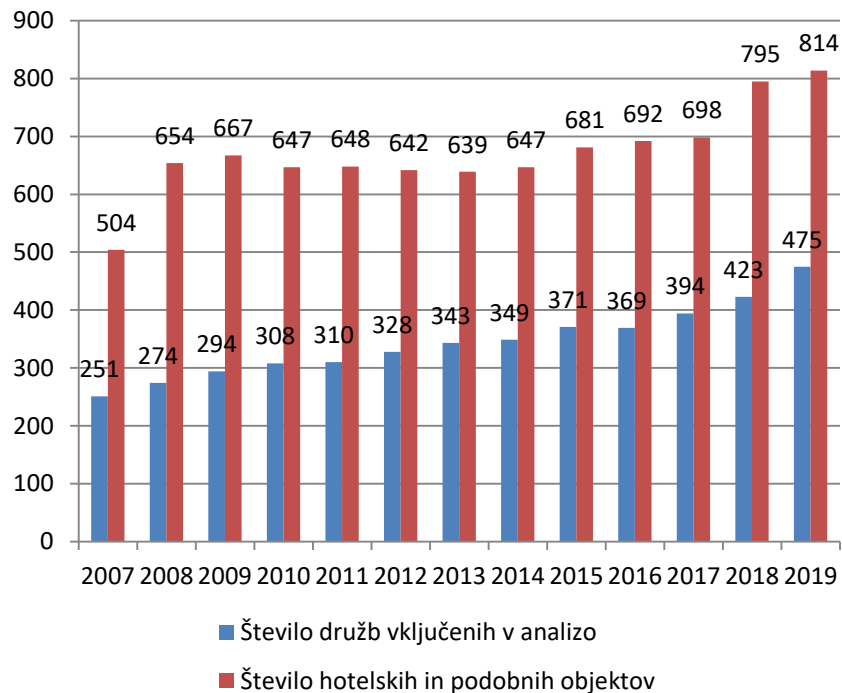


Hoteli in podobni nastanitveni obrati v 2019 – regionalna razporeditev kapacitet in fizičnih rezultatov

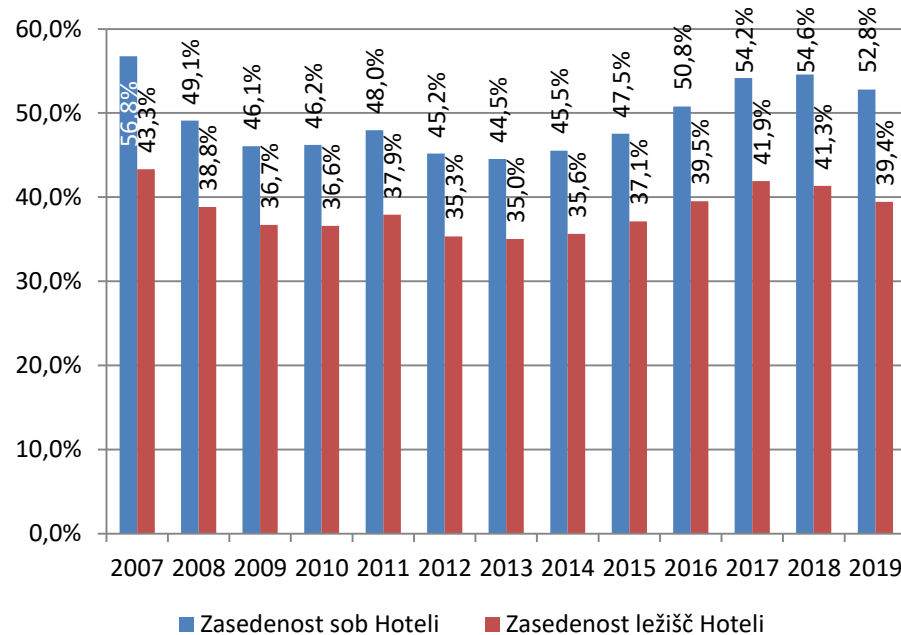
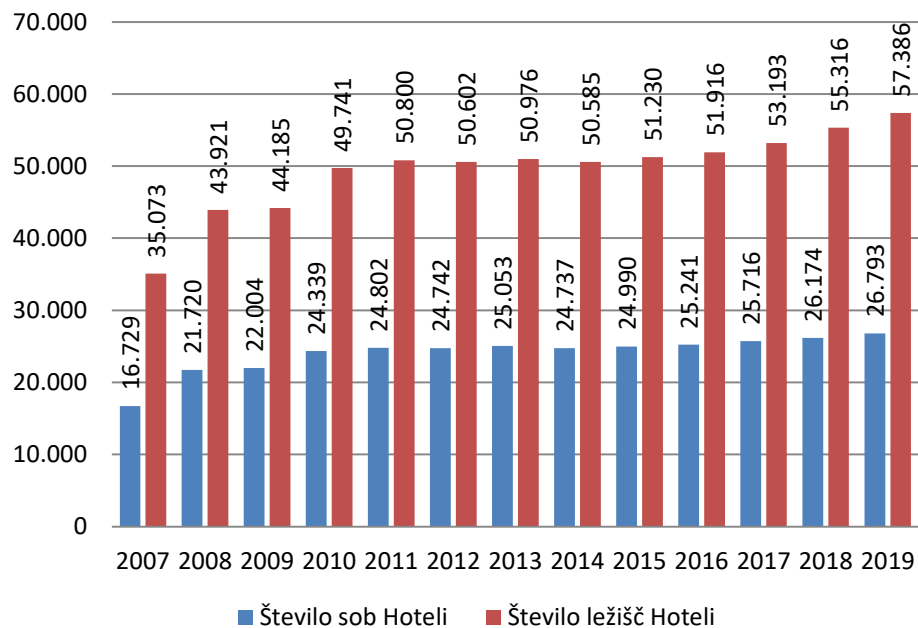
Rang (Število nočitev)	Hoteli in podobni nastanitveni obrati po regijah 2019	Število sob	Delež	Nočitve vsi gostje	Delež	Nočitve tuji gostje	Delež	Prihodi vsi gostje	Delež	Prihodi tuji gostje	Delež	PDB vsi gostje	PDB tuji gostje
1	Obalno-kraška	4.598	20,1%	1.872.935	24,0%	1.265.571	21,8%	676.528	20,4%	473.146	18,1%	2,8	2,7
2	Osrednjeslovenska	3.431	15,0%	1.508.297	19,3%	1.445.047	24,9%	832.862	25,1%	793.630	30,4%	1,8	1,8
3	Gorenjska	3.693	16,1%	1.400.885	18,0%	1.221.680	21,0%	669.925	20,2%	586.387	22,5%	2,1	2,1
4	Savinjska	3.671	16,0%	1.179.813	15,1%	704.837	12,1%	359.684	10,8%	206.914	7,9%	3,3	3,4
5	Pomurska	1.727	7,5%	676.352	8,7%	338.503	5,8%	225.182	6,8%	106.743	4,1%	3,0	3,2
6	Podravska	1.783	7,8%	450.404	5,8%	346.010	6,0%	239.417	7,2%	195.205	7,5%	1,9	1,8
7	Goriška	1.464	6,4%	384.171	4,9%	329.999	5,7%	204.738	6,2%	174.879	6,7%	1,9	1,9
8	Jugovzhodna Slovenija	1.058	4,6%	304.661	3,9%	136.682	2,4%	98.673	3,0%	65.644	2,5%	3,1	2,1
9	Posavska	887	3,9%	20.735	0,3%	11.984	0,2%	7.846	0,2%	4.743	0,2%	2,6	2,5
10	Zasavska	57	0,2%	3.373	0,0%	2.615	0,0%	1.000	0,0%	758	0,0%	3,4	3,4
11	Primorsko-notranjska	285	1,2%	2.133	0,0%	1.818	0,0%	1.481	0,0%	1.282	0,0%	1,4	1,4
12	Koroška	254	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	#DIV/O!	#DIV/O!
Σ	SKUPAJ SLOVENIJA	22.908	100,0%	7.803.759	100,0%	5.804.746	100,0%	3.317.336	100,0%	2.609.331	100,0%	2,4	2,2



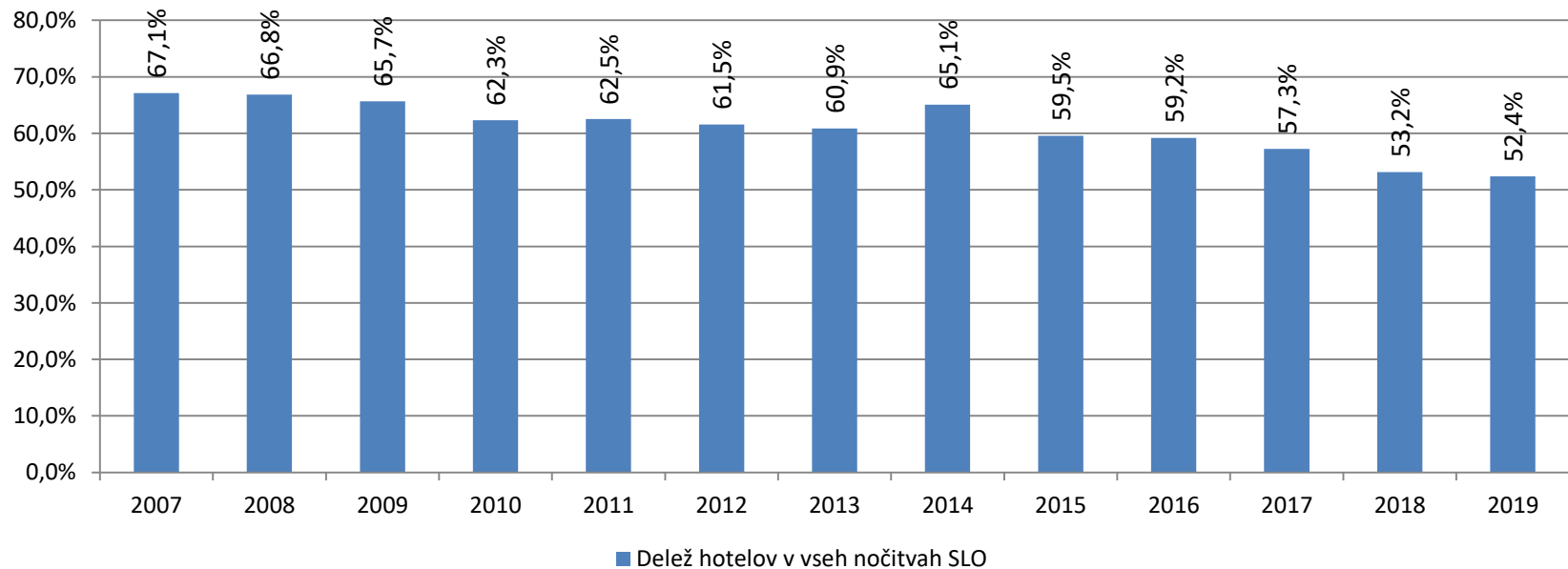
Že peto leto zapored rast števila zaposlenih in šesto leto zapored rast števila hotelskih in podobnih objektov. V 2019; 19 dodatnih objektov in 8% več zaposlenih kot v 2018.



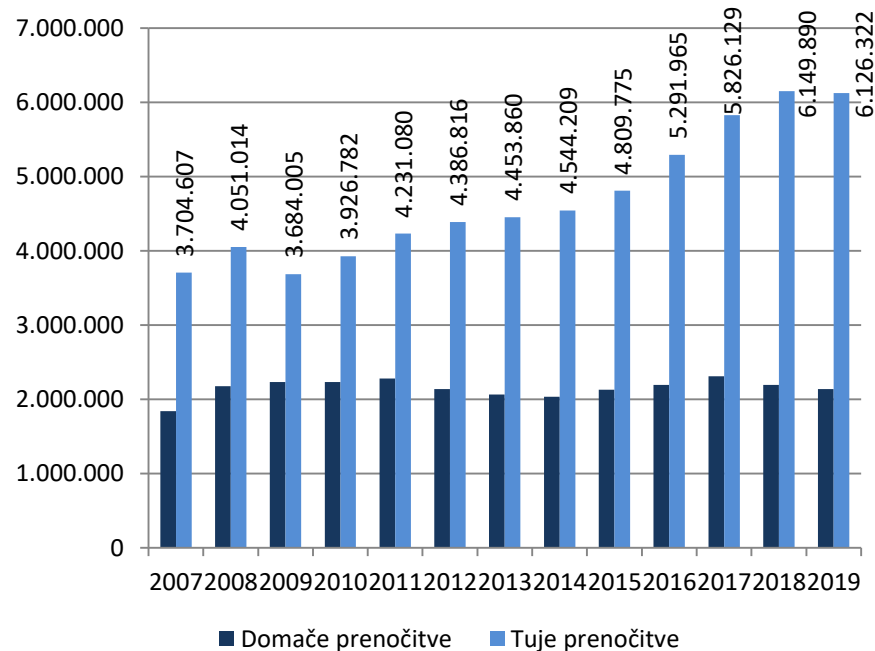
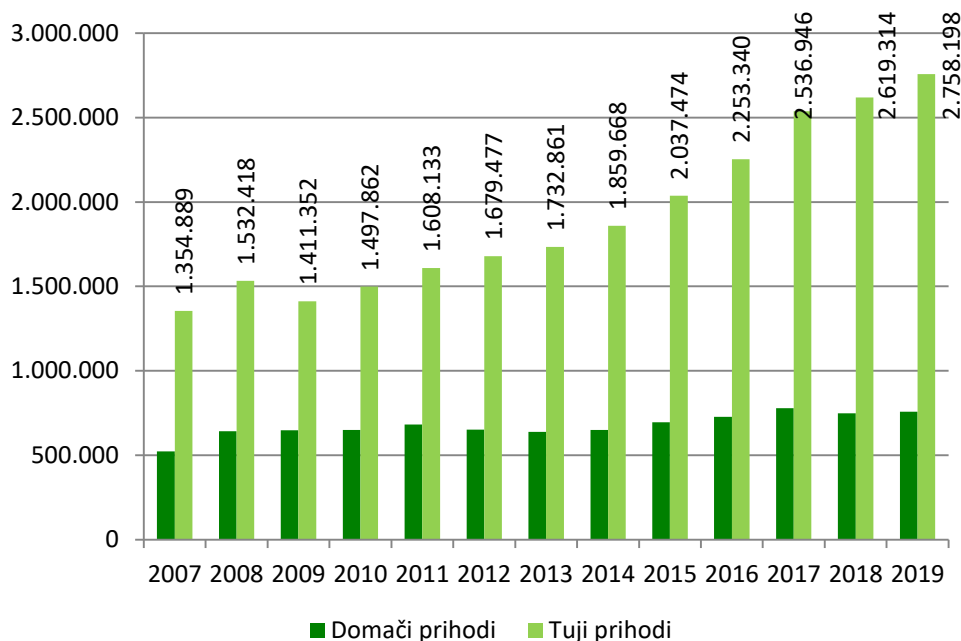
Število sob v 2019 v primerjavi z 2008 večje za 23 %, v primerjavi s predhodnim letom za 2,4%. Zasedenost sob po petih letih rasti padla za 1,8% na 52,8% (primerjava: EU28 v 2019 =49,2%)



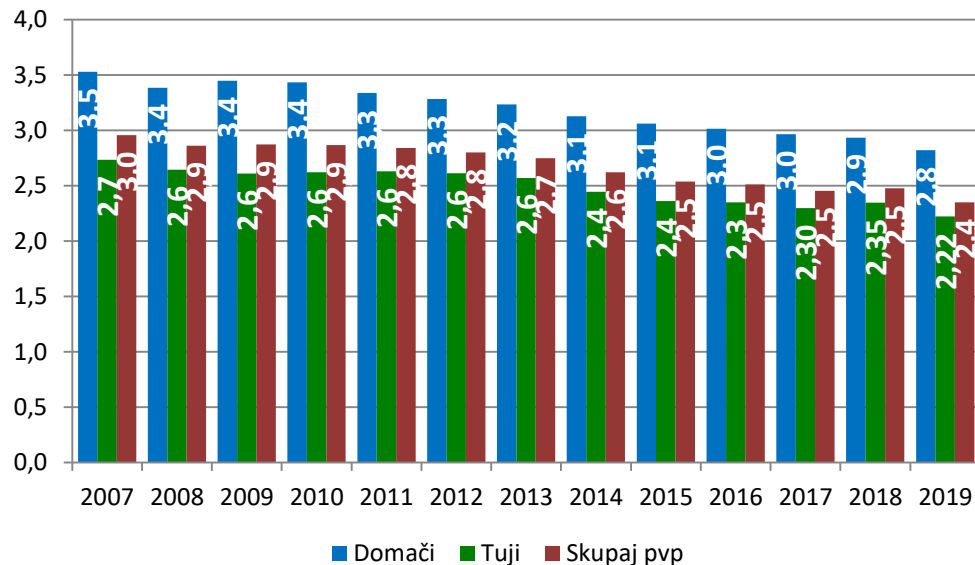
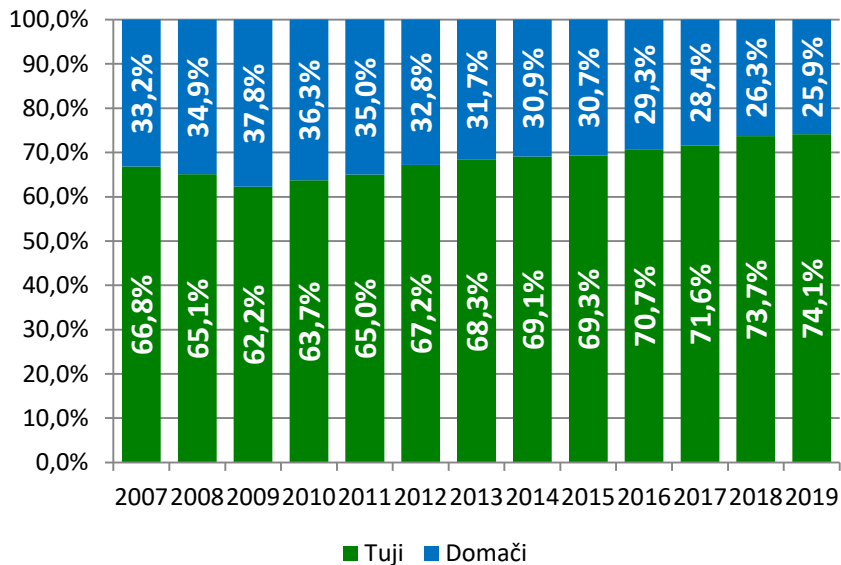
Delež nočitev v hotelih in podobnih obratih v vseh nočitvah v Sloveniji v letu 2019 na ravni 52,4% (EU28=61%). 0,8% nižji delež kot v predhodnem letu in 13,4% nižji kot v letu 2008. Zaznaven trend zniževanja deleža (enako, vendar počasneje v EU28).



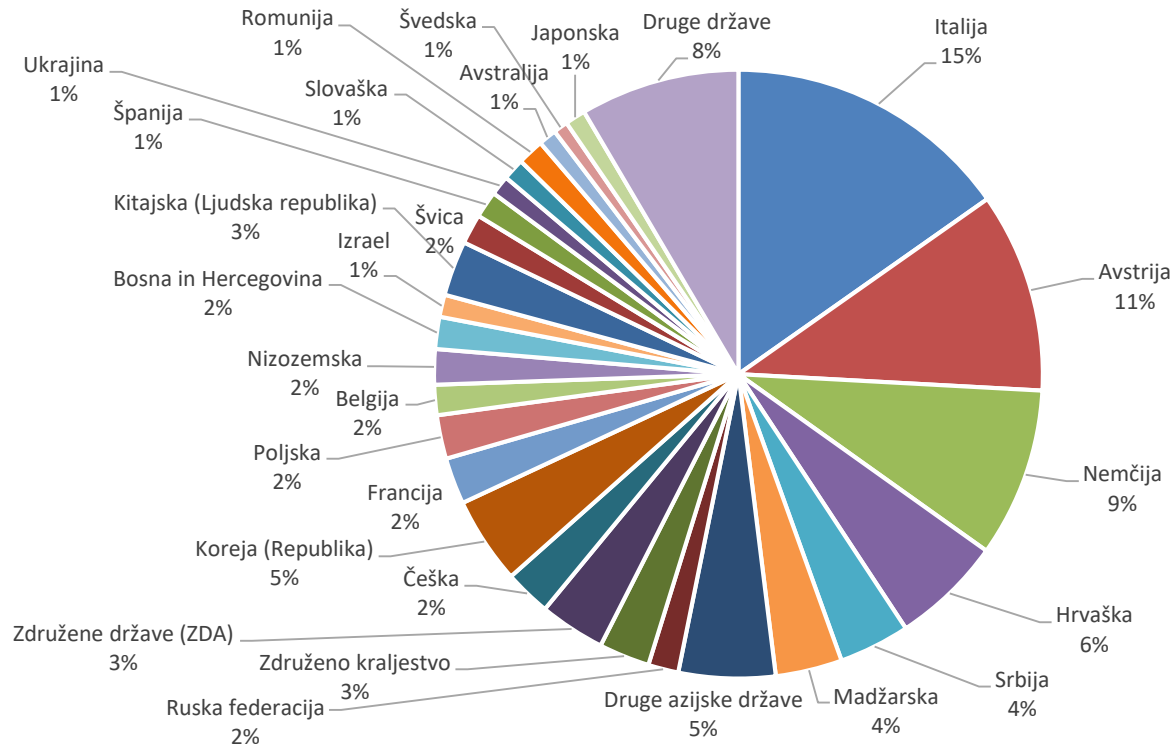
Prihodi domačih gostov in njihove nočitve v hotelih in podobnih obratih zadnji dve leti stagnirajo oz. padajo, prihodi tujih gostov že 10 let v vzponu, zadnje leto za 5,3%, njihove nočitve se po devetih letih rasti v letu 2019 prvič zmanjšajo za 0,4%. Prvič po 9 letih padec skupnega števila vseh nočitev v hotelih in podobnih obratih za 1%.



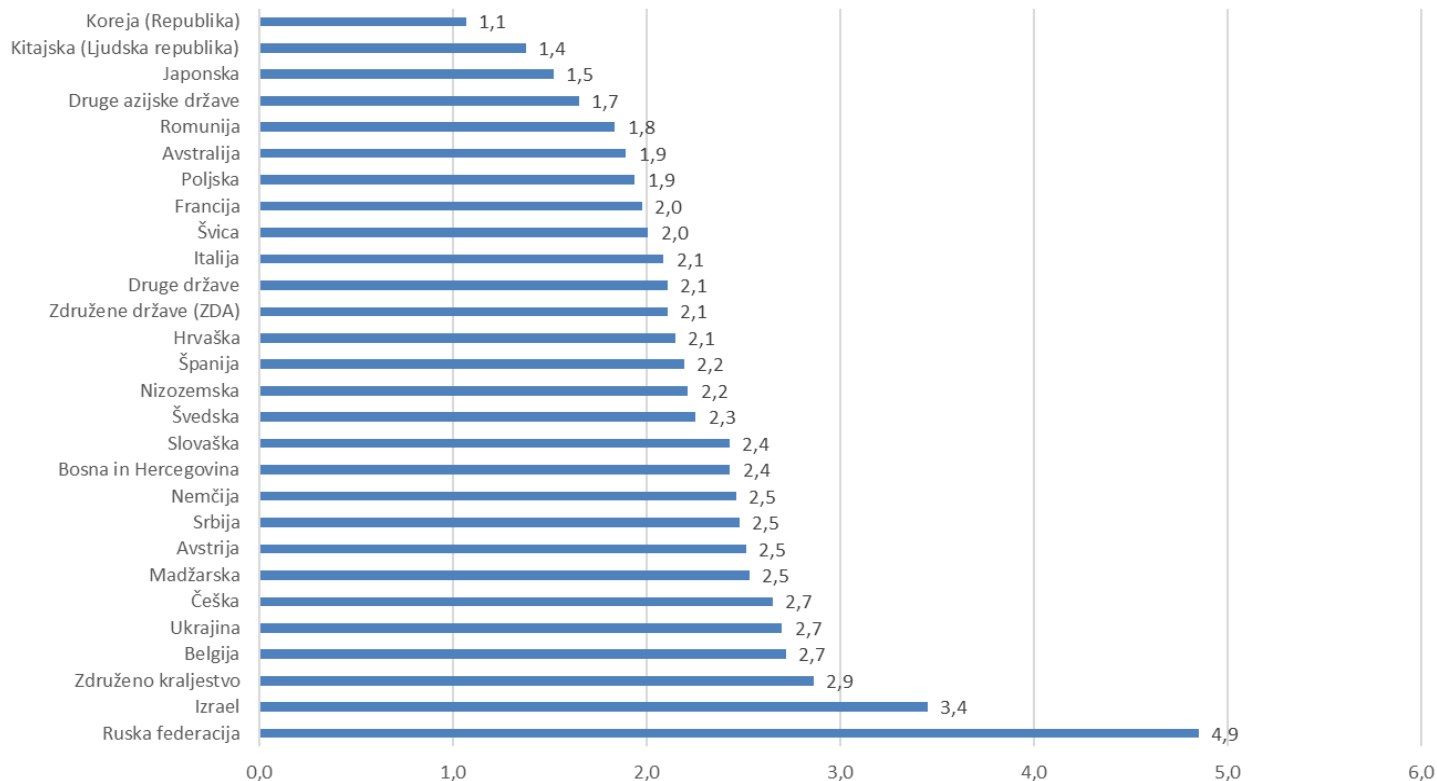
Delež prenočitev tujih turistov v hotelih in podobnih obratih že 10. leto zapored raste, 2019 dosega 74,1%. Doba bivanja tujih turistov v letu 2019 v hotelih upade na 2,2 dni, še vedno znatno krajša od domačih turistov, ki tudi znatno upade na 2,8 dni. Skupna doba bivanja vseh turistov v hotelih 2,4 dni (EU28=2,45 dni), nekoliko krajša kot predhodno leto in tudi nekoliko krajša kot slovensko povprečje (2,5 dni).



Deleži prenočitev tujih trgov, ki v letu 2019 skupaj predstavljajo 74,1% vseh nočitev v hotelih in podobnih nastanitvenih obratih -> AID predstavlja 35% vseh tujih prenočitev. Vse bolj razpršena struktura tujih trgov.

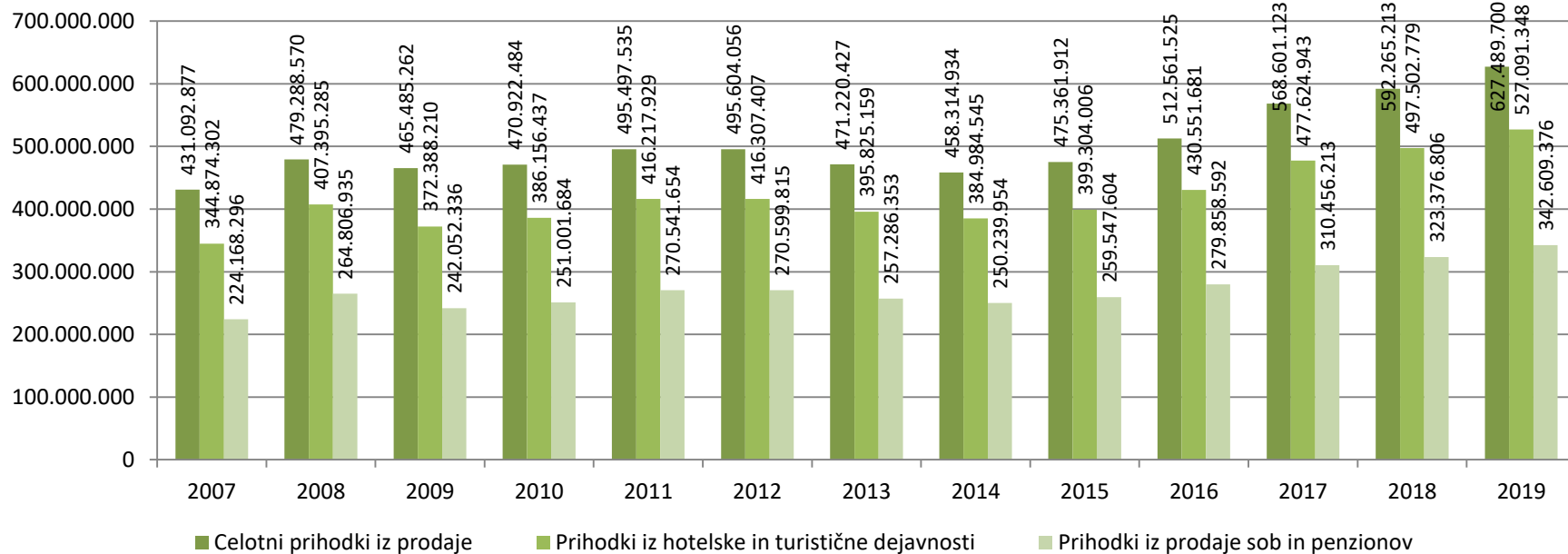


Povprečna doba bivanja glavnih tujih trgov letu 2019 -> razen ruskega in izraelskega trga (predvsem zdraviliški gostje), PDB kaže predvsem na kratek oddih, „touring“, tranzitni in poslovni motiv obiska v slovenskih hotelih...

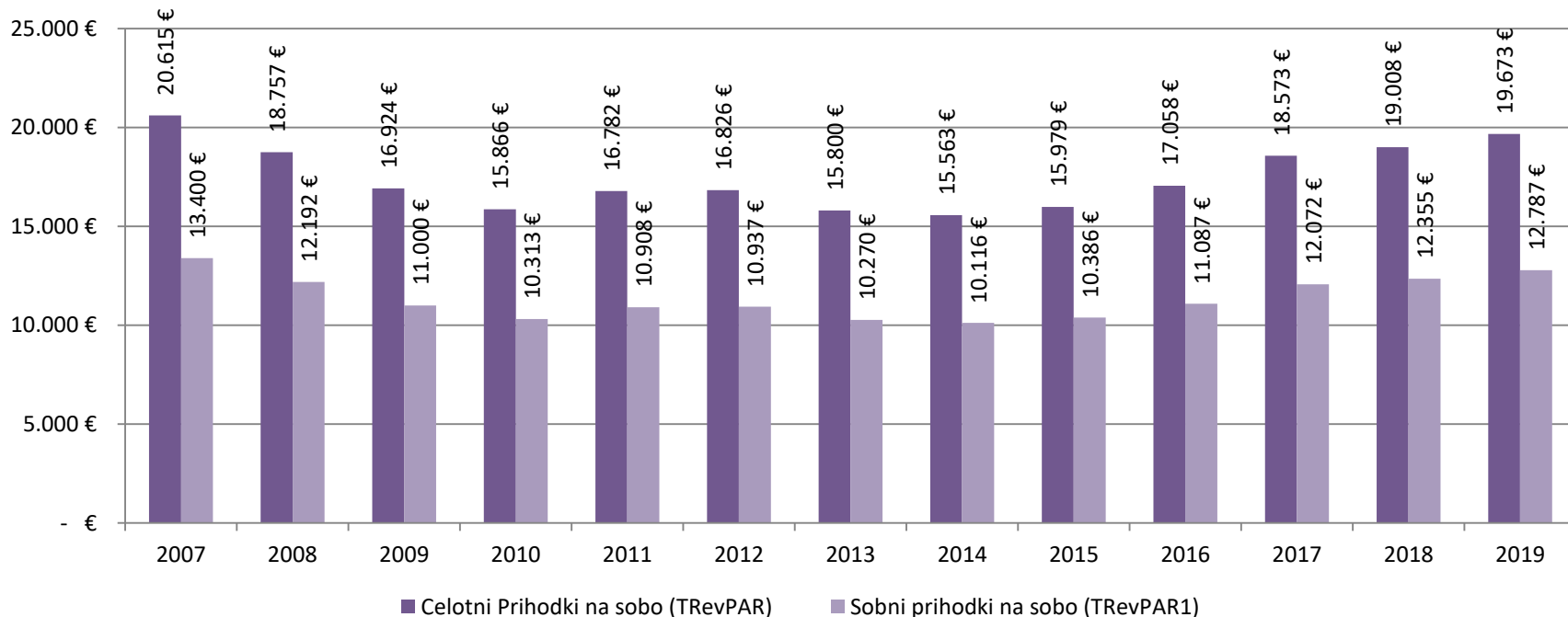


Analiza prihodkov, doseženih cen in ključnih kazalnikov uspešnosti v hotelskem sektorju v Sloveniji v obdobju 2007 - 2019.

Prihodki hotelov v obdobju 2007-2019 se povečajo za **45,6%** (**20,3%** realno). V letu 2019 narastejo za 5,9% (4,1% realno). 85% celotnih prihodkov iz hotelske in turistične dejavnosti – od tega 65% sobe in penzioni



Celotni prihodki na sobo v obdobju 2007-2019 se zmanjšajo za **-4,6%** (**-21,1%** realno). Sicer v 2019 rast že peto leto zapored. V letu 2019 višji za **3,5%** (**1,7%** realno) v primerjavi z 2018. TRevPAR v 2019 znaša nominalno 19.673 EUR, čisti sobni prihodek na sobo pa 12.787 EUR.



Rast prihodkov in povprečnih doseženih cen na sobo in na nočitev v zadnjih treh letih po preteklih 4 letih zniževanja

RevPAR 2019/2007

- 6,9 %, **nomin.**

- 23,0 %, **realno**

ADR 2019/2007

+ 0,1 %, **nomin.**

- 17,3 %, **realno**

RevPAR 2019/2018

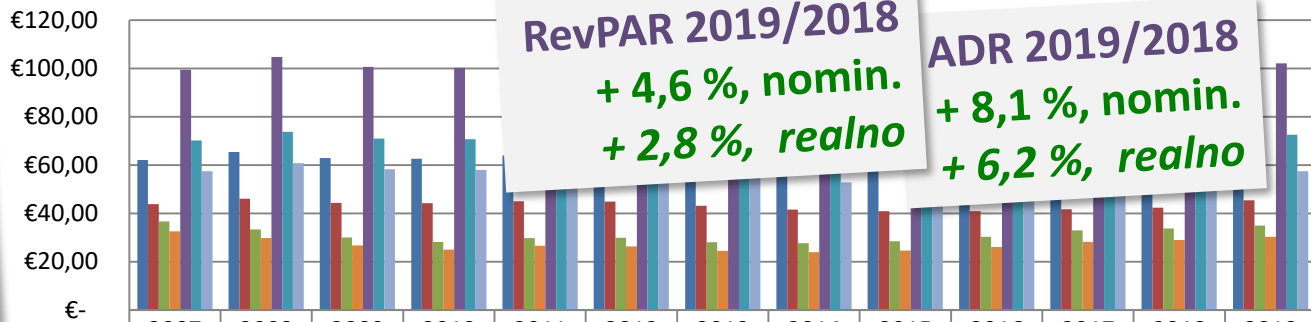
+ 4,6 %, **nomin.**

+ 2,8 %, **realno**

ADR 2019/2018

+ 8,1 %, **nomin.**

+ 6,2 %, **realno**



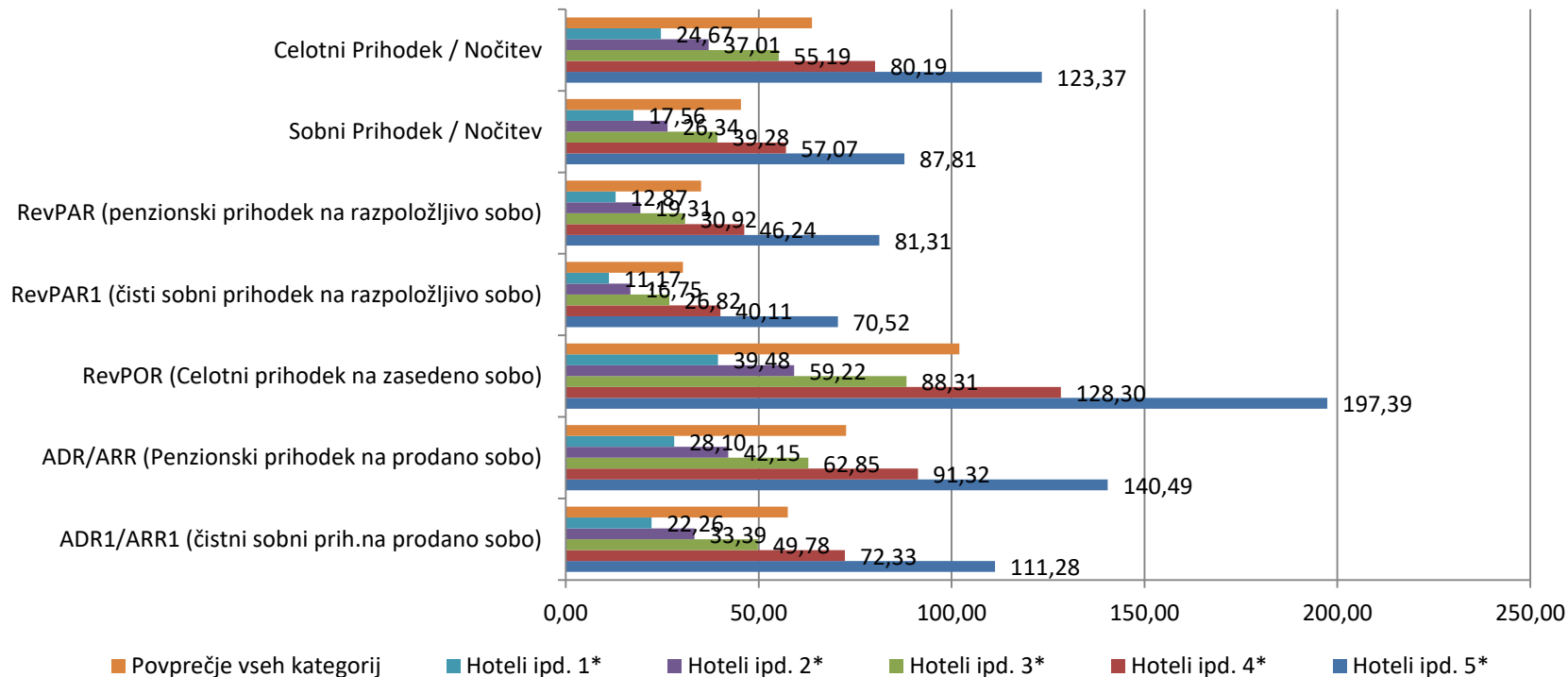
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
■ Prihodki iz celotne hotelske dejavnosti/nočitev	€62,19	€65,44	€62,92	€62,69	€63,94	€63,79	€60,74	€58,53	€57,55	€57,52	€58,71	€59,63	€63,79
■ Povprečna dosežena cena čiste penz.storitve/nočitev vklj. DDV**	€43,86	€46,15	€44,37	€44,21	€45,10	€44,99	€43,23	€41,66	€40,96	€40,94	€41,79	€42,44	€45,40
■ Prihodek čiste penz.storitve na razpolož.sobo (RevPAR)	€36,71	€33,40	€30,14	€28,25	€29,89	€29,96	€28,14	€27,72	€28,45	€30,38	€33,08	€33,85	€35,03
■ Prihodek čiste sobne storitve na razpolož.sobo (RevPAR1)	€32,63	€29,87	€26,82	€25,13	€26,65	€26,35	€24,57	€24,07	€24,65	€26,07	€28,31	€29,05	€30,39
■ Celoten prihodek/zasedeno sobo (RevPOR)	€99,50	€104,70	€100,67	€100,30	€102,31	€102,07	€97,19	€93,65	€92,07	€92,04	€93,94	€95,41	€102,06
■ Povp. dosežena cena celotne penz.storitve na prodano sobo z DDV (ADR/ARR)	€70,17	€73,84	€71,00	€70,74	€72,15	€71,98	€69,17	€66,66	€65,53	€65,51	€66,86	€67,91	€72,64
■ Povp.dosežena cena čiste sobne storitve na prodano sobo (ADR1)	€57,47	€60,85	€58,24	€58,00	€59,30	€58,34	€55,17	€52,88	€51,85	€51,34	€52,26	€53,22	€57,54


Ocena prihodkov in povprečno doseženih realiziranih cen/prihodkov* oz. ključnih kazalnikov na enoto (soba/nočitev) po posameznih kategorijah hotelskih in podobnih nastanitvenih obratov v letu 2019

Kategorija hotelov in podobnih nastanitvenih obratov (2019)	Delež obratov v cenovni analizi	ADR1/ARR1 (čistni sobni prih. na prodano sobo)	ADR/ARR (Penzionski prihodek na prodano sobo)	RevPOR (Celotni prihodek na zasedeno sobo)	RevPAR1 (čisti sobni prihodek na razpoložljivo sobo)	RevPAR (penzionski prihodek na razpoložljivo sobo)	Sobni prihodek/nočitev	Celotni prihodek/nočitev
Hoteli ipd. 5*	1,1%	111,28	140,49	197,39	70,52	81,31	87,81	123,37
Hoteli ipd. 4*	39,0%	72,33	91,32	128,30	40,11	46,24	57,07	80,19
Hoteli ipd. 3*	52,3%	49,78	62,85	88,31	26,82	30,92	39,28	55,19
Hoteli ipd. 2*	3,1%	33,39	42,15	59,22	16,75	19,31	26,34	37,01
Hoteli ipd. 1*	4,4%	22,26	28,10	39,48	11,17	12,87	17,56	24,67
Povprečje vseh kategorij	100,00%	57,54 €	72,64 €	102,06 €	30,39	35,03	45,40 €	63,79 €

*Vrednosti kazalnikov opazovanih po posameznih kategorijah so zgolj ocenjene na osnovi izračunov z ekstrapolacijo skupne povprečne vrednosti vseh kazalnikov za vse vrste kategorij v Sloveniji (ki je izračunana na osnovi natančnih podatkov) in razmerij med objavljenimi cenami „rack rate-1“ oz. „rack-rate-2“, na svetovnem spletu, med posameznimi kategorijami hotelov in podobnih obratov, ugotovljenih z izvedbo kratke raziskave/analize** in stopenj zasedenosti kapacitet po posameznih kategorijah nastanitvenih obratov. V raziskavo** razmerij objavljenih cen je zajeto približno 10% vseh hotelskih in podobnih nastanitvenih objektov po vseh kategorijah z ustreznim vzorcem porazdelitve po vseh regijah.

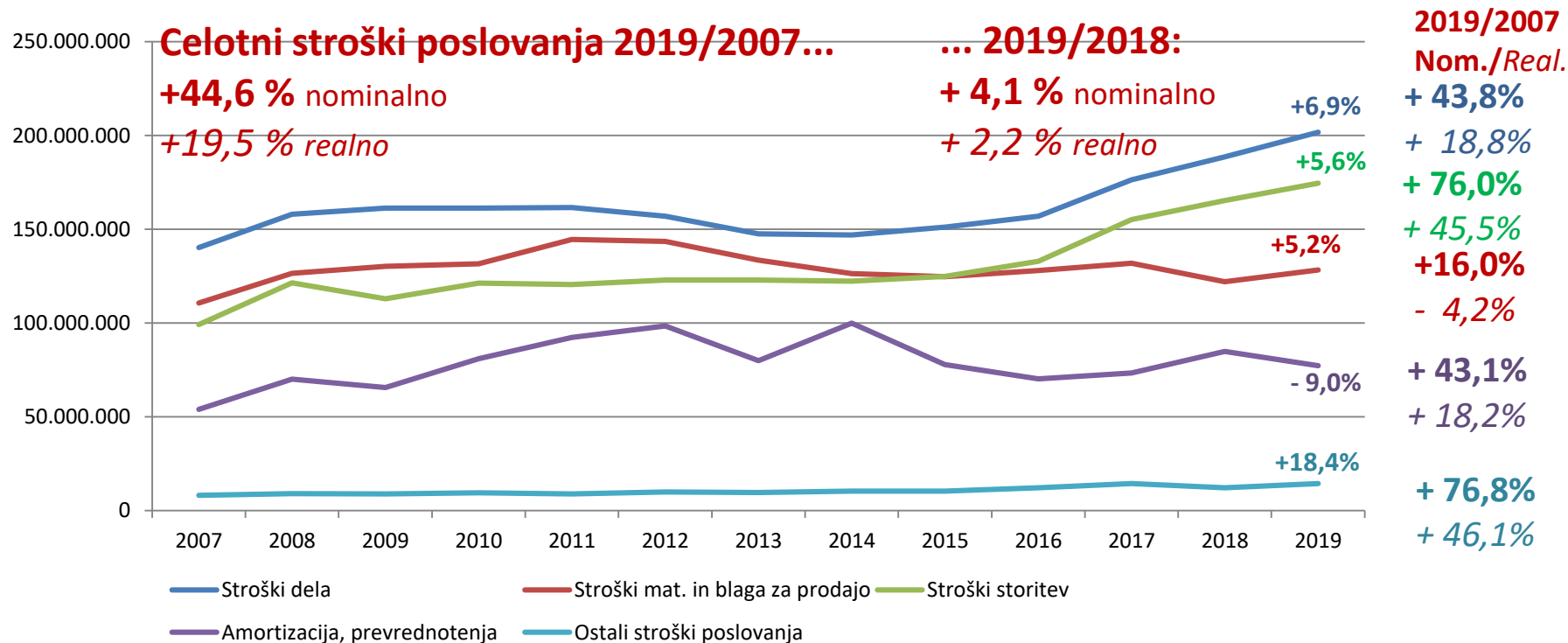
Ocena prihodkov in povprečno doseženih cen* na enoto (soba/nočitev) po posameznih kategorijah hotelskih in podobnih nastanitvenih obratov v letu 2019



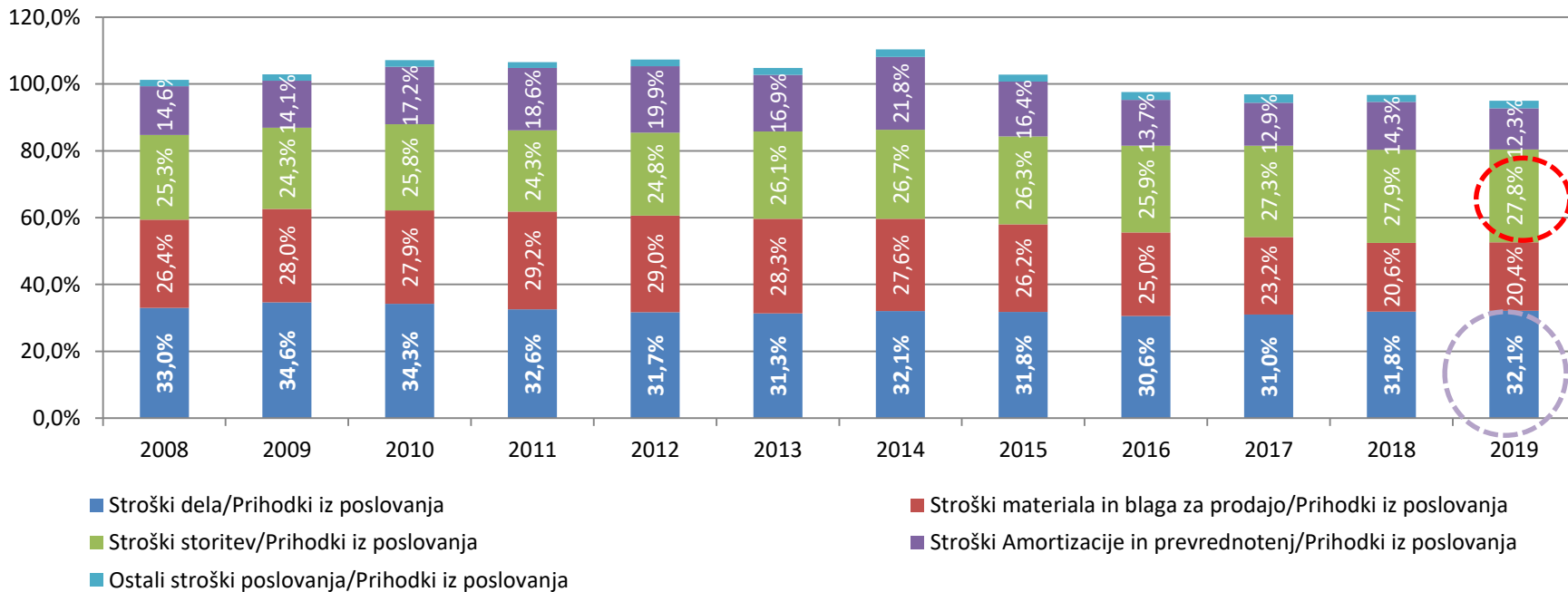


*Analiza stroškov poslovanja in
financiranja hotelskih in
podobnih družb
v Sloveniji...*

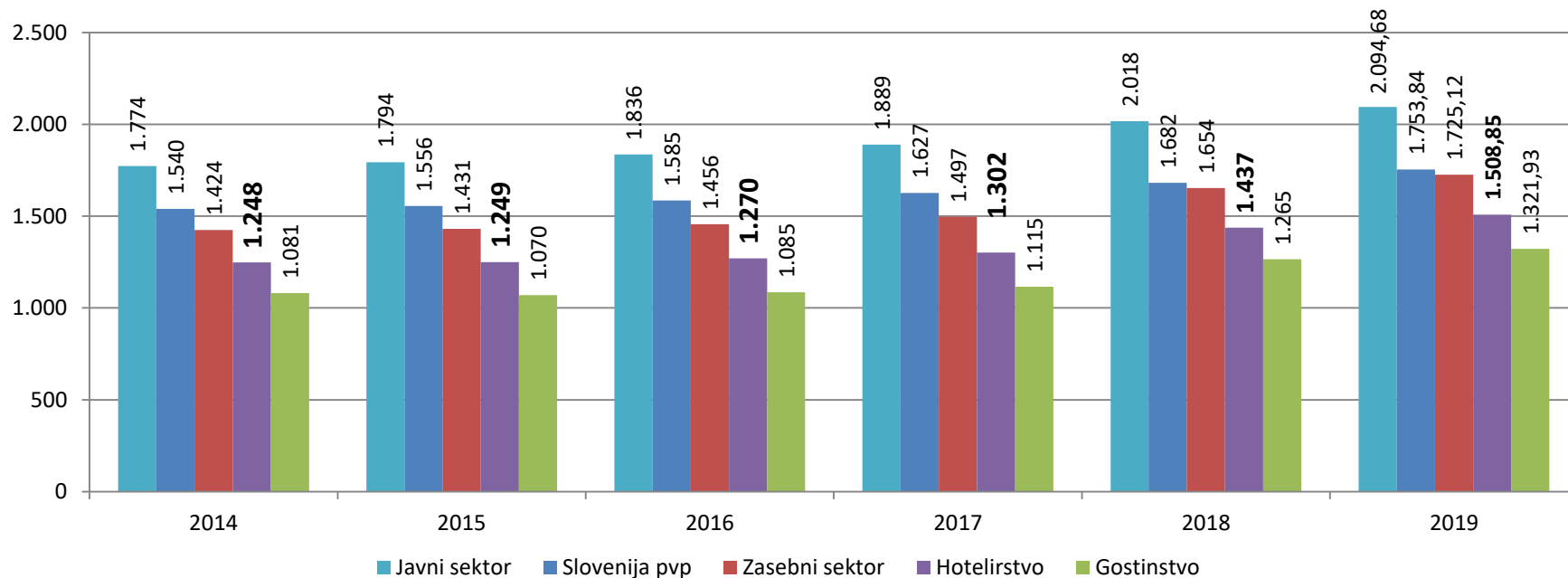
V letu 2019 vsi stroški poslovanja, razen amortizacije, ponovno navzgor, skupaj za 4,1% (prihodki +5,9%)... Stroški storitev še vedno strmo navzgor (provizije OTA!?), kljub znatnemu povečanju stroškov dela...



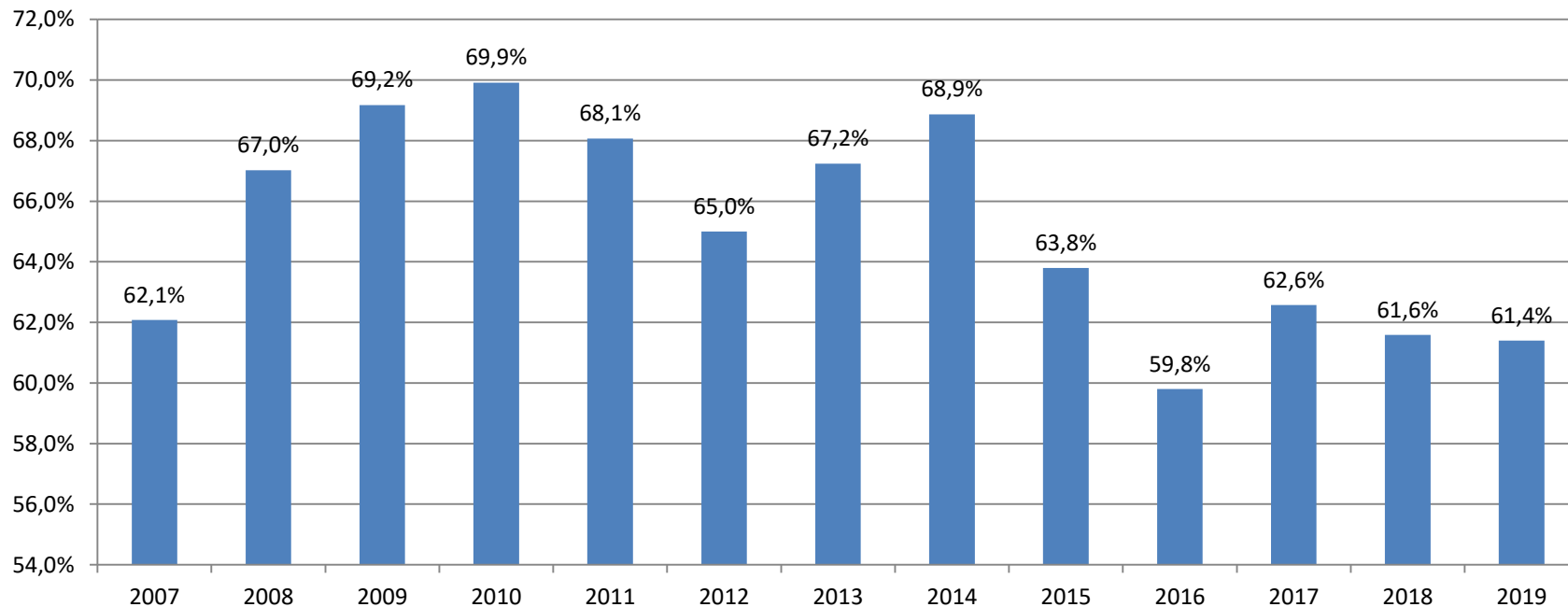
Stroški poslovanja v zadnjih štirih letih manjši od prihodkov. Še vedno visok in naraščajoč delež stroškov storitev (27,8%). Delež stroškov dela v 2019 ponovno navzgor na 32,1% (povprečje EU28 v enakem sektorju 28,5%). Deleži ostalih stroškov poslovanja v prihodkih se zmanjšujejo.



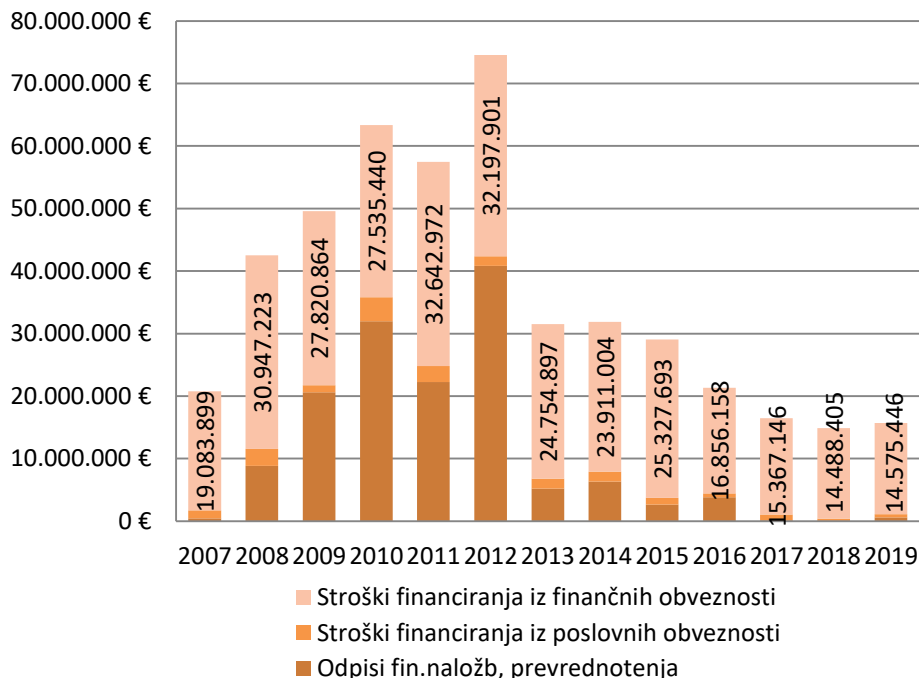
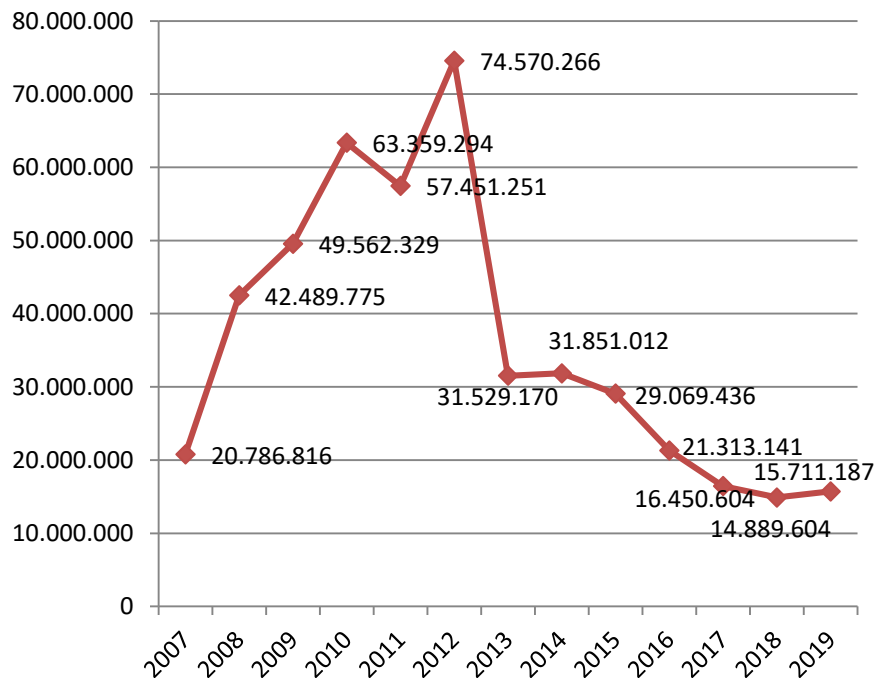
Povprečne mesečne bruto plače v sektorju hotelirstva že šesto leto zapored rastejo. V letu 2019 z višino 1.508 EUR/m višje za 5%. V primerjavi s celotnim sektorjem gostinstva višje za 14%, v primerjavi s povprečno plačo v gospodarstvu nižje za 13%, v primerjavi s povprečjem v Sloveniji nižje za 14% in v primerjavi s pvp. javnega sektorja nižje za 28%.



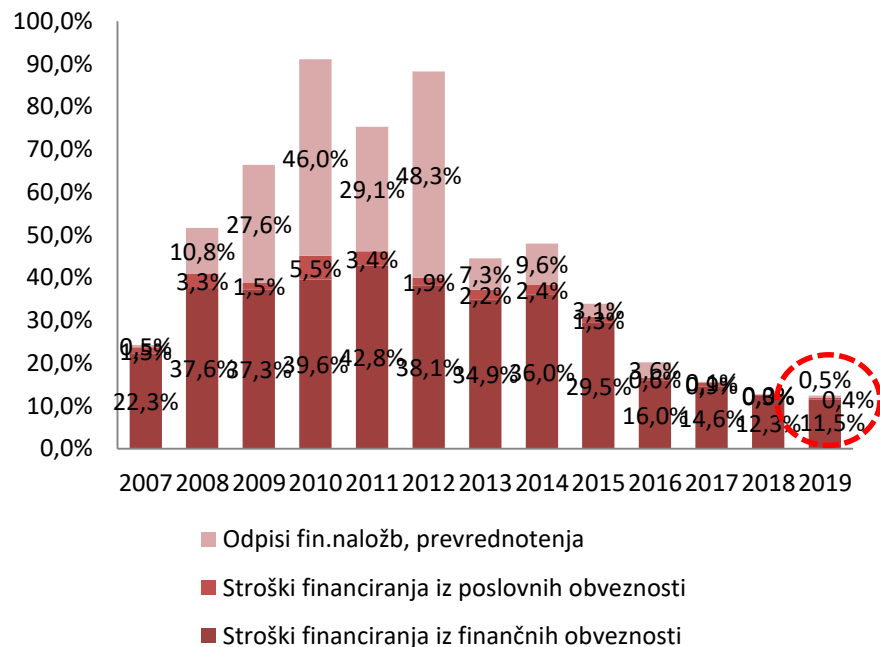
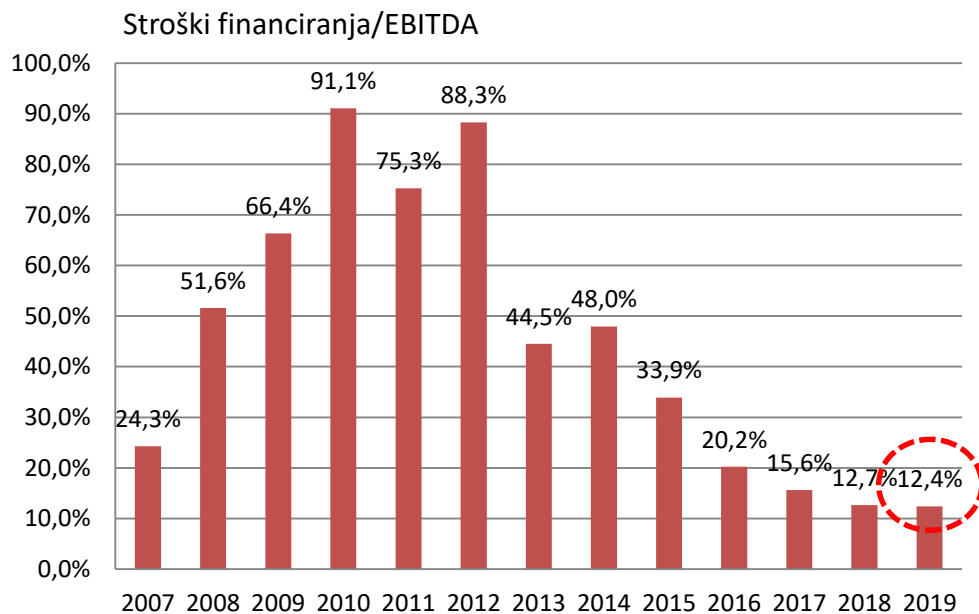
Delež stroškov dela v dodani vrednosti v slovenskem hotelskem sektorju pada drugo leto zapored in v 2019 dosega 61,4% (povprečje v EU-28 v enakem sektorju v 2019 sicer znaša 64%).



Stroški financiranja v 2019 se povečajo za 5,5%, predvsem na račun stroškov financiranja iz finančnih obveznosti, ki v letu 2019 s 15,6 mil EUR, predstavljajo 92,8% teh stroškov-> krediti za nove naložbe?!



Delež celotnih stroškov financiranja v EBITDA se v letu 2019 zmanjša na 12,4% iz 12,7 % v letu 2018. Stroški financiranja iz naslova finančnih obveznosti (obresti za najete kredite) predstavljajo še 11,5% v EBITDA. Najboljše razmerje v celotnem opazovanem obdobju...

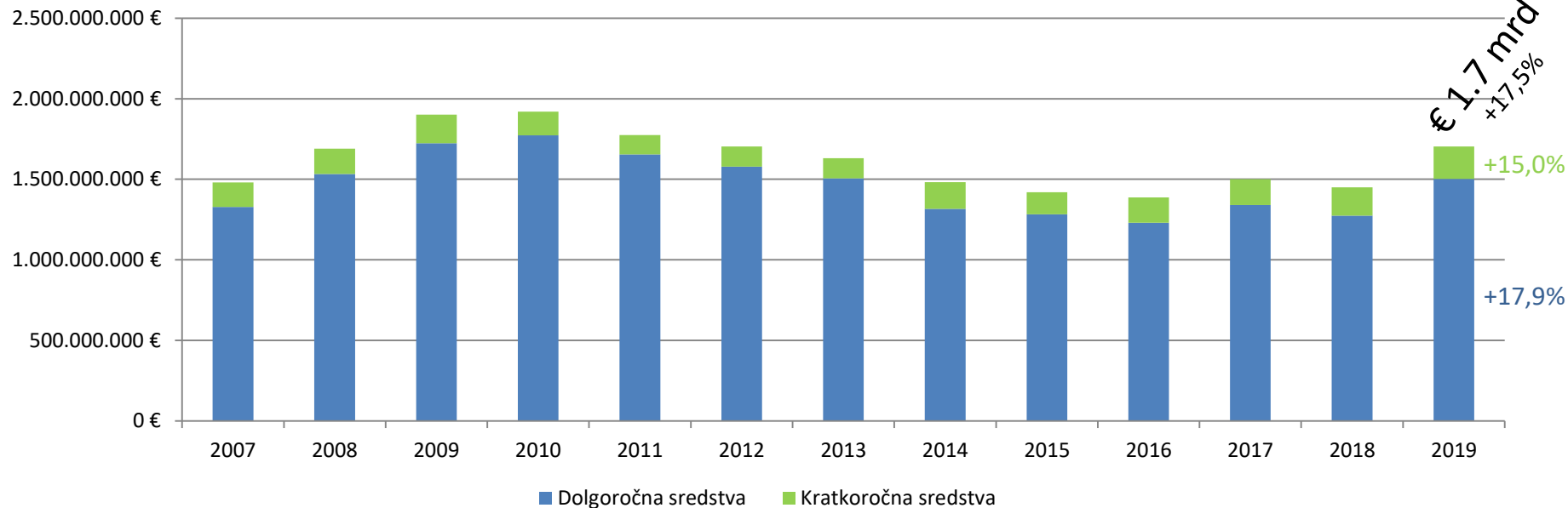


Analiza gibanja sredstev in ključnih obveznosti ...

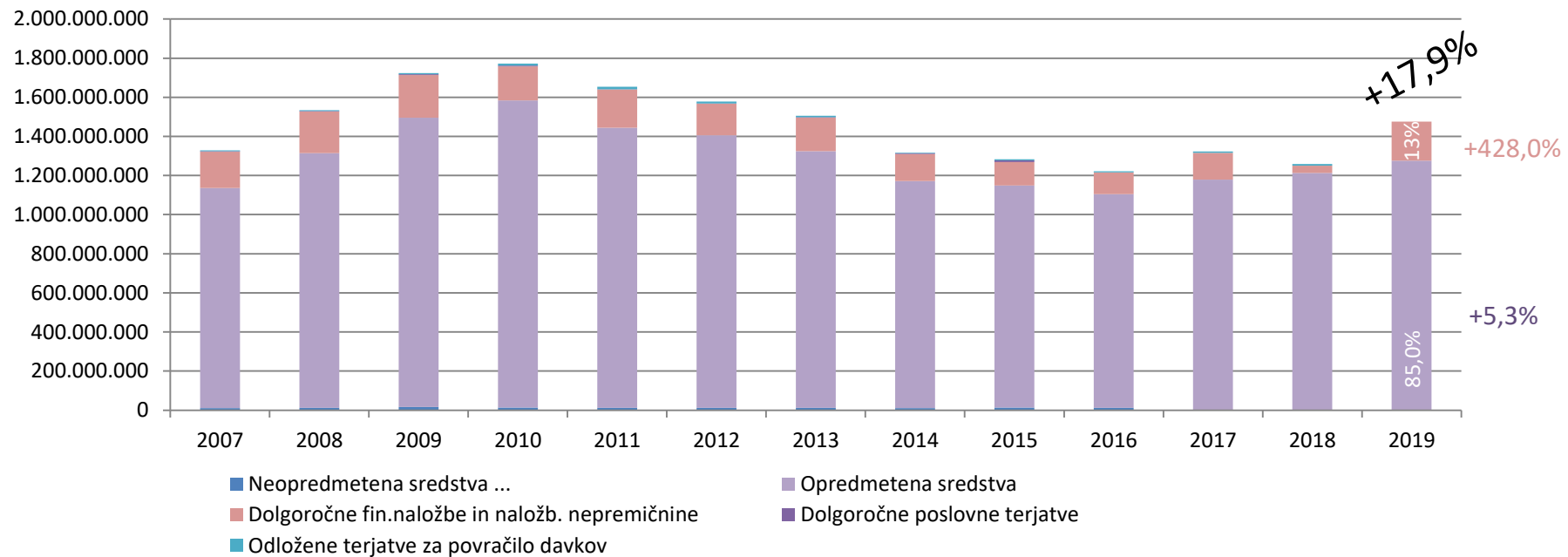


Hotelski sektor v Sloveniji v 2019 upravlja skupaj z 1,7 mrd EUR sredstev. Ponovna rast višine sredstev – za 17,5%, po padcu v predhodnem letu in tudi opaznemu zmanjševanju od leta 2011 do 2016. Za kar 17,9% so se povečala dolgoročna sredstva, ki predstavljajo 88,2% vseh sredstev, predvsem na račun opredmetenih sredstev -> nove naložbe v hotelirstvu.

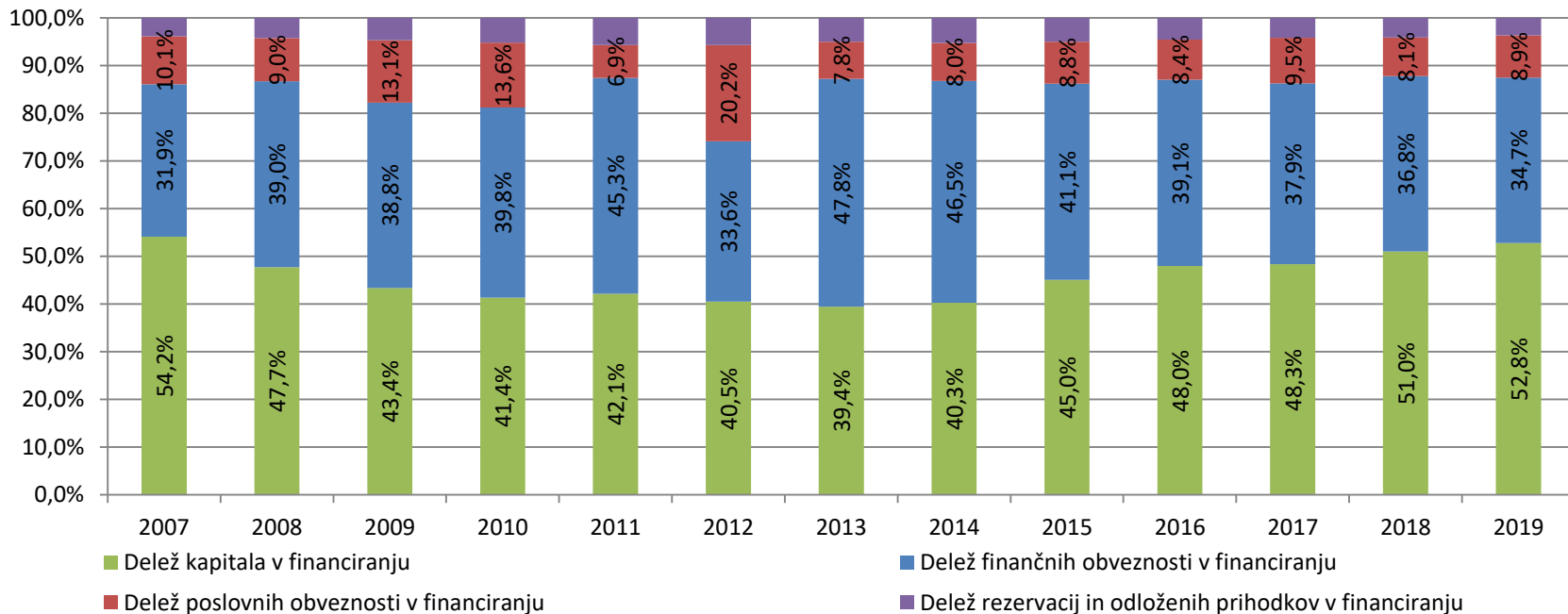
Kratkoročna sredstva, ki predstavljajo 11% vseh sredstev se povečajo za 15% na 201 mil EUR → povečan obseg poslovanja



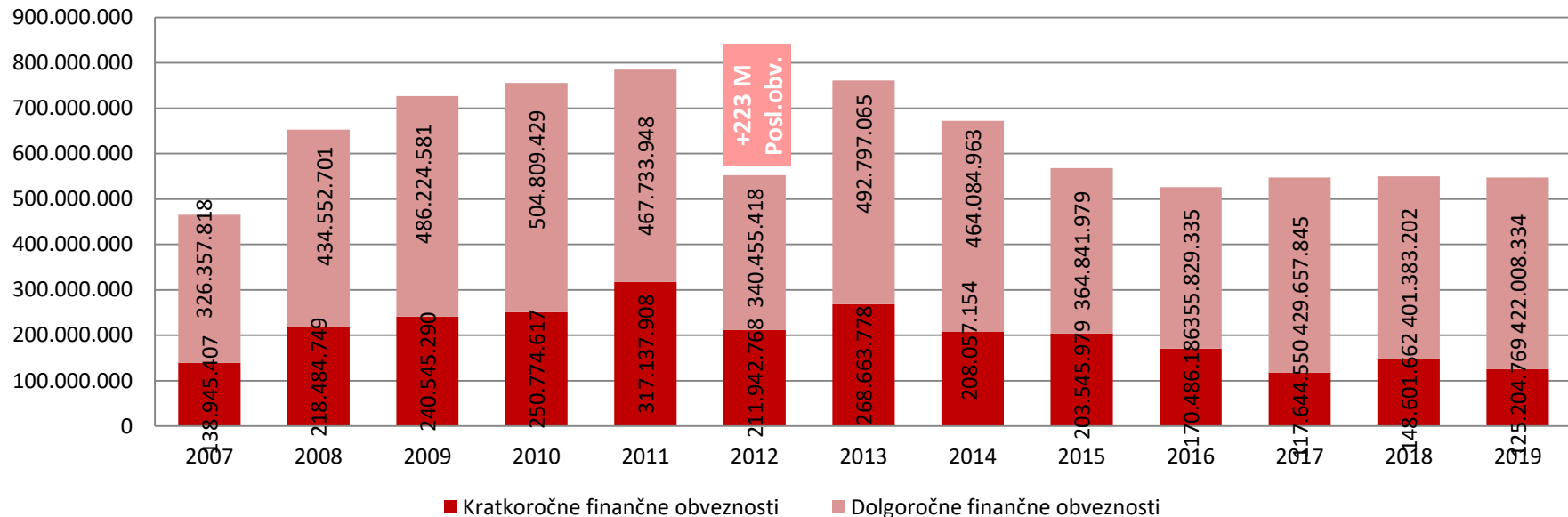
V 2019 dolgoročna sredstva z 1,5 mrd EUR predstavljajo 88,2% vseh sredstev in se povečajo za 17,9% glede na predhodno leto. Največji delež dolgoročnih sredstev predstavljajo opredmetena sredstva s 85%, ki se povečajo za 5,3%. Najvišjo rast med dolgoročnimi sredstvi, kar 428%, imajo naložbene nepremičnine s sicer 13% deležem -> oživljanje naložbenega ciklusa?



Med obveznostmi za financiranje virov sredstev družb v hotelski dejavnosti konec leta 2019 največji 52,8% delež kapitala, 34,7% delež finančnih obveznosti in 8,9% poslovnih obveznosti. → Nadaljnje izboljševanje kapitalске ustreznosti in finančnega stanja družb na področju hotelske dejavnosti v zadnjih 6 letih, še posebej 2016-2019.



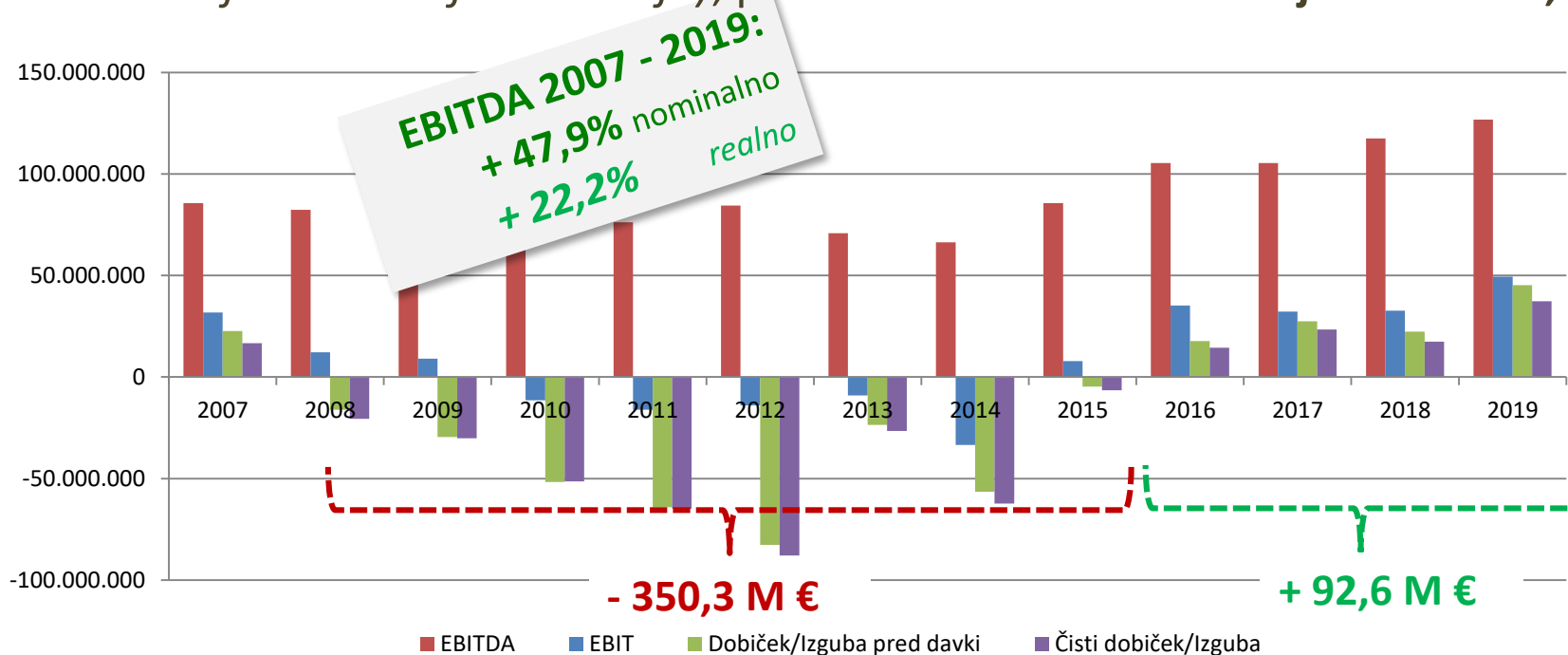
Celotne finančne obveznosti družb v hotelski dejavnosti konec leta 2019; **547,2 mil €** -> **0,5% manj kot leta 2018**. Kratkoročne fin. obveznosti, ki predstavljajo 22,9% se v 2019 zmanjšajo za 17,5%, dolgoročne, ki predstavljajo 77,1% pa se povečajo za 5,1% glede na leto 2018. Izboljšanje strukture dolžniških virov po ročnosti -> **Zadolževanje z dolgoročnimi viri**; znak ustreznosti ponudbe na bančnem trgu in tudi ponovnega obujanja naložbenega ciklusa?



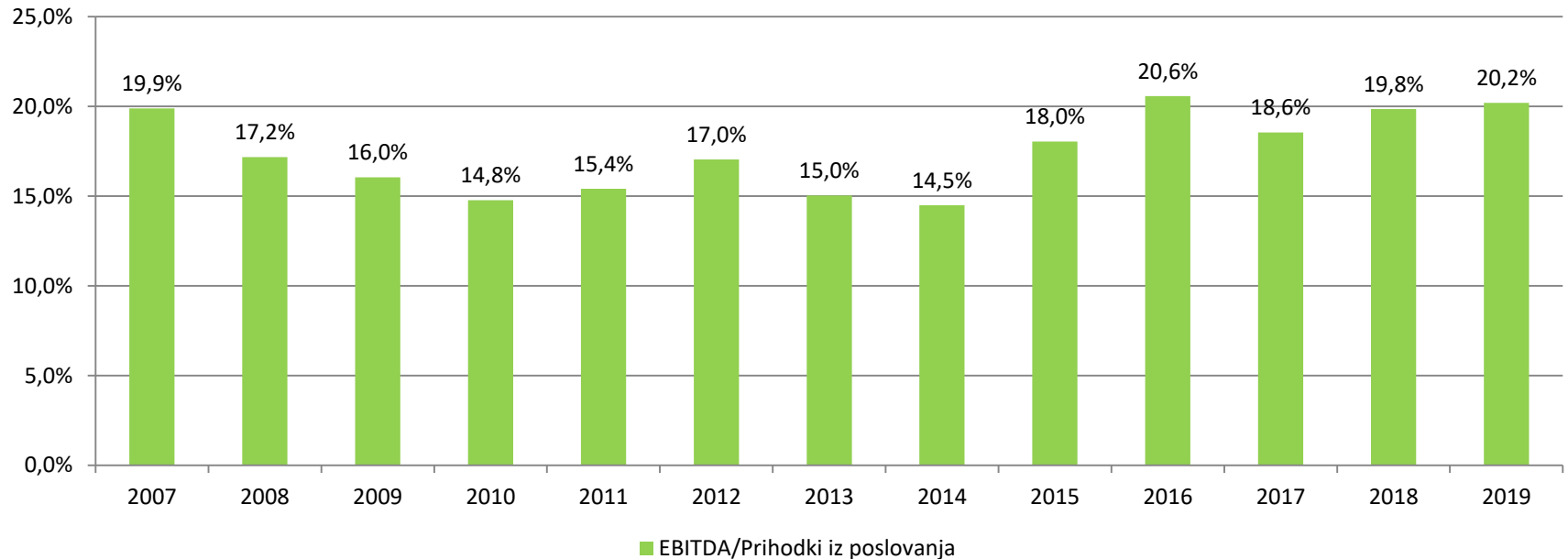
Analiza rezultatov poslovanja in kazalnikov uspešnosti in učinkovitosti poslovanja dejavnosti hotelirstva in podobnih nastanitvenih obratov ...



EBITDA v 2019 za 7,8% višji kot v 2018. EBIT že peto leto zapored pozitiven in v 2019 višji za kar 51,3% (povečanje obsega poslovanja in hkrati stagnacija amortizacije). EBT pozitiven četrto leto zapored in v 2019 višji za kar 102,1% (tudi znižanje stroškov financiranja), posledično čisti dobiček višji za kar 113,6%.



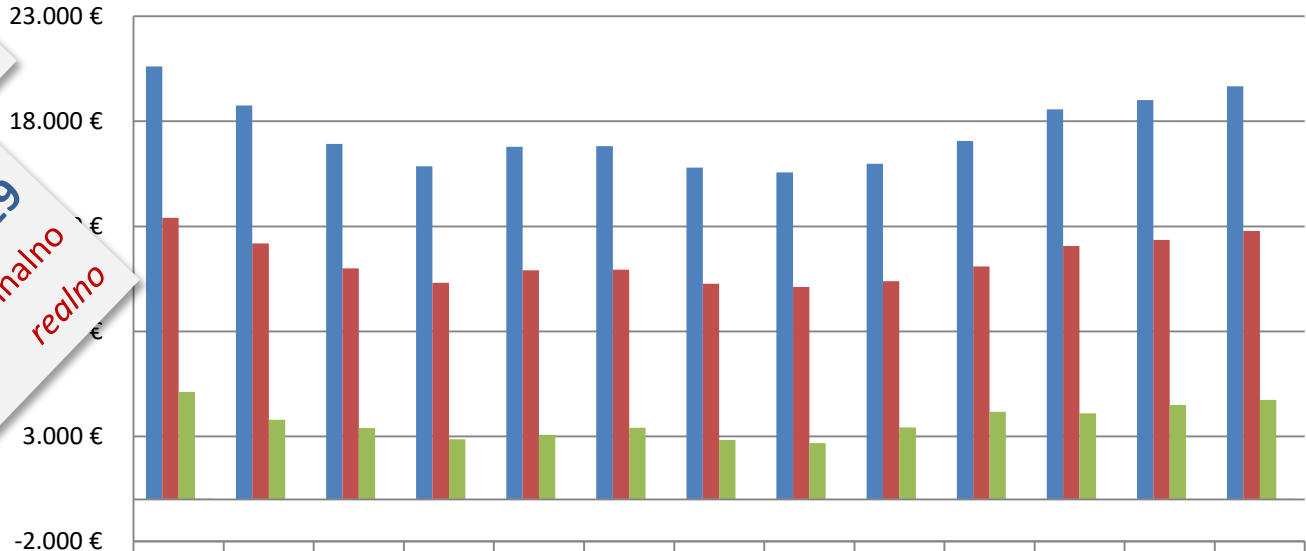
Rezultat pred obrestmi, davki, prevrednotenji in amortizacijo (EBITDA) kot delež (marža) v prihodkih iz poslovanja zadnji dve leti ponovno narašča in v letu 2019 dosega 20,2% -> predvsem posledica povečanja povprečnih doseženih cen in le delno dviga učinkovitosti poslovanja (obvladovanja stroškov)?



Posebni hotelski kazalniki... Porast celotnih prihodkov in sobnih prihodkov na sobo in tudi EBITDA/sobo še bolj pa EBITDA/prodano sobo... v 2019. Posledica izboljšanja cenovne pozicije in učinkovitosti poslovanja...

CP/sobo 2007 - 2019
- 4,6 % nominalno
- 21,1% realno

EBITDA/prodano sobo 2007 - 2019
- 0,7 % nominalno
- 18,0% realno



Rast/padec 2019/2018

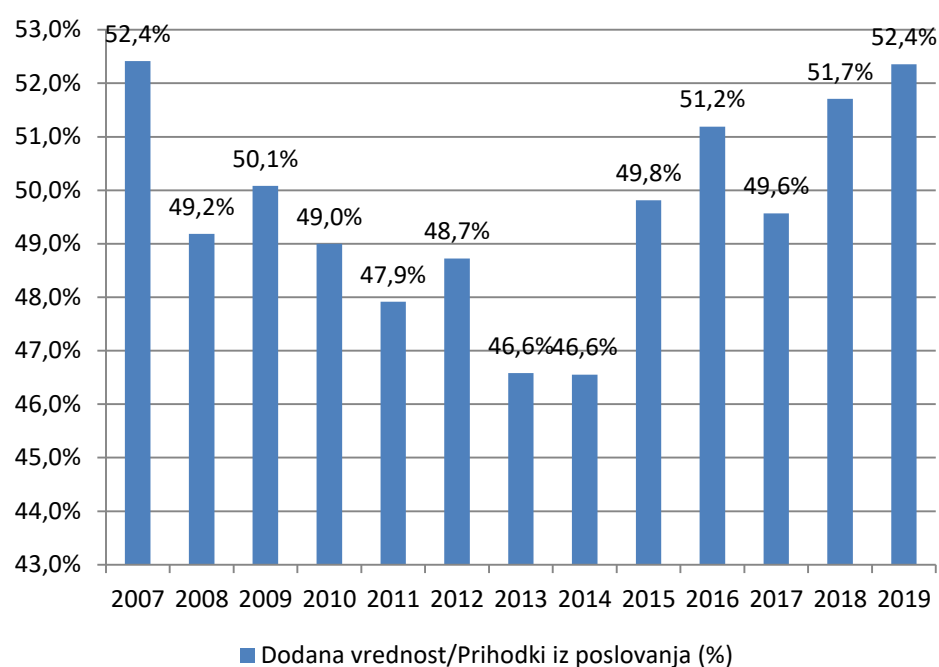
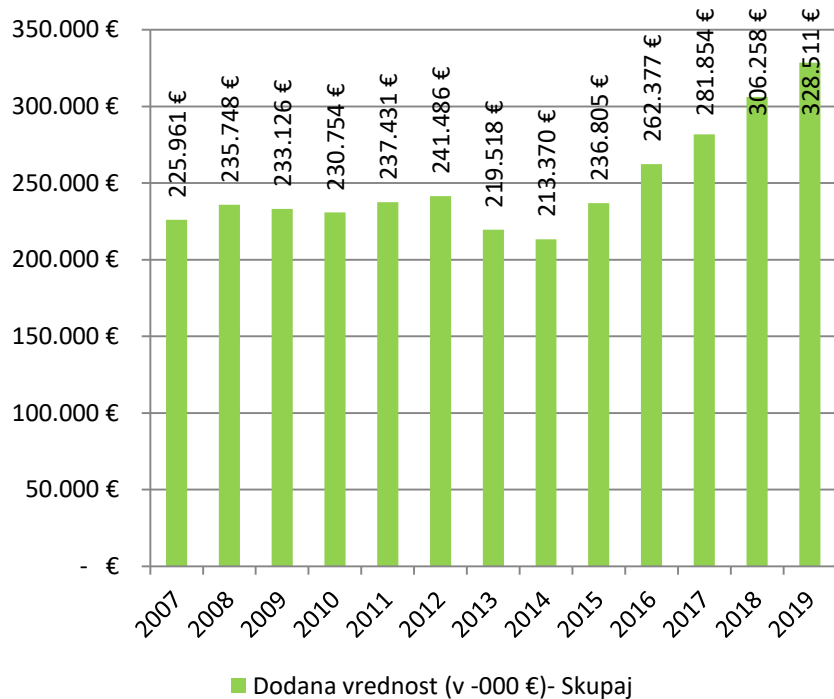
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
■ Celotni prihodek/soba (TRevPAR)	20.615	18.757	16.924	15.866	16.782	16.826	15.800	15.563	15.979	17.058	18.573	19.008	19.673
■ Prihodki s prodaje sob/soba (TRevPAR1)	13.400	12.192	11.000	10.313	10.908	10.937	10.270	10.116	10.386	11.087	12.072	12.355	12.787
■ EBITDA na sobo/leto	5.123 €	3.790 €	3.394 €	2.857 €	3.077 €	3.414 €	2.827 €	2.685 €	3.431 €	4.178 €	4.102 €	4.492 €	4.731 €
■ EBITDA na prodano sobo	24,7 €	21,2 €	20,2 €	18,1 €	18,8 €	20,7 €	17,4 €	16,2 €	19,8 €	22,5 €	20,7 €	22,5 €	24,5 €

+ 3,5%

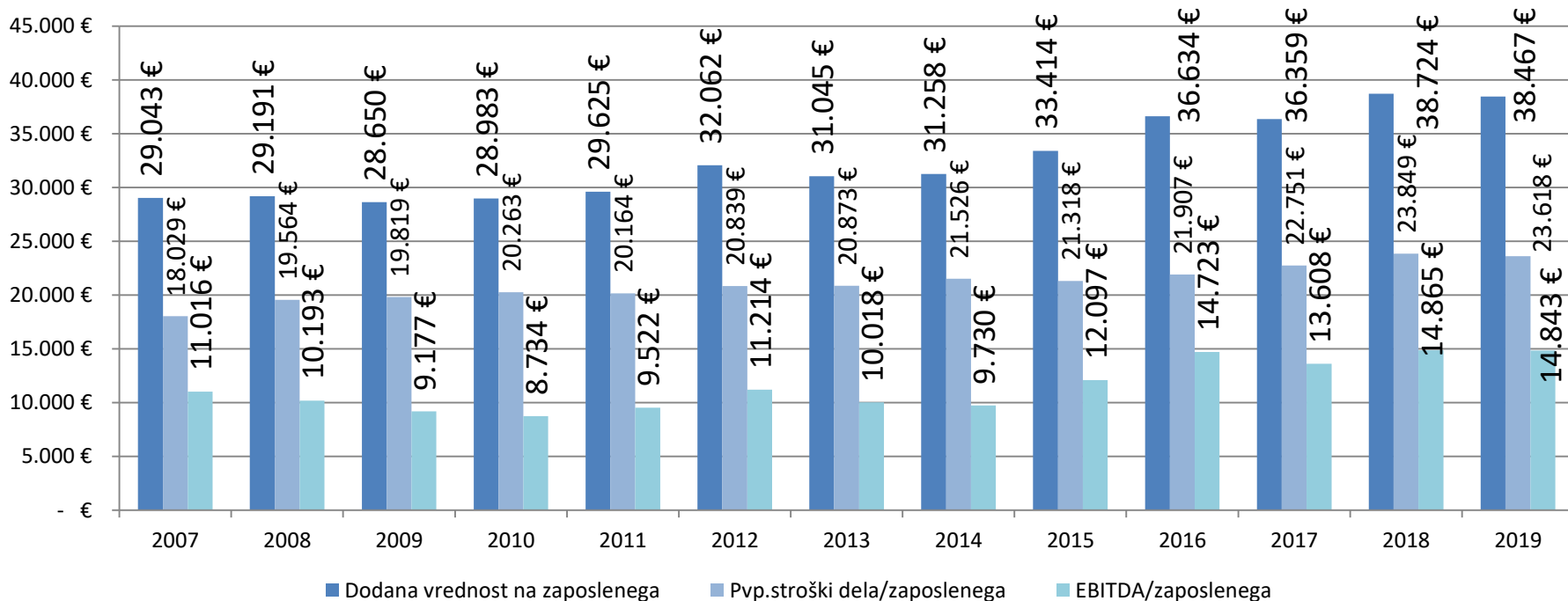
+ 5,3%

+ 8,9%

Skupna višina dodane vrednosti v vseh opazovanih družbah narašča v zadnjih petih letih in dosega najvišje ravni v celotnem opazovanem obdobju. V letu 2019 se poveča za 7,3%, predvsem kot posledica povečanja prihodkov in novih kapacitet. Delež dodane vrednosti v prihodkih iz poslovanja, po padcu v letu 2017, v zadnjih dveh letih ponovno narašča in v letu 2019 znaša 52,4%, kar je najvišji delež v celotnem opazovanem obdobju.



Stabilizacija oz. rahel padec dodane vrednosti na zaposlenega in EBITDA/zaposlenega na 38.467 EUR oz. 14.843 EUR v letu 2019. Prav tako se v 2019 za 1% nižja povprečen strošek dela/zaposlenega na 23.618 EUR -> predvsem posledica povečanja števila zaposlenecv v dejavnosti za 8%



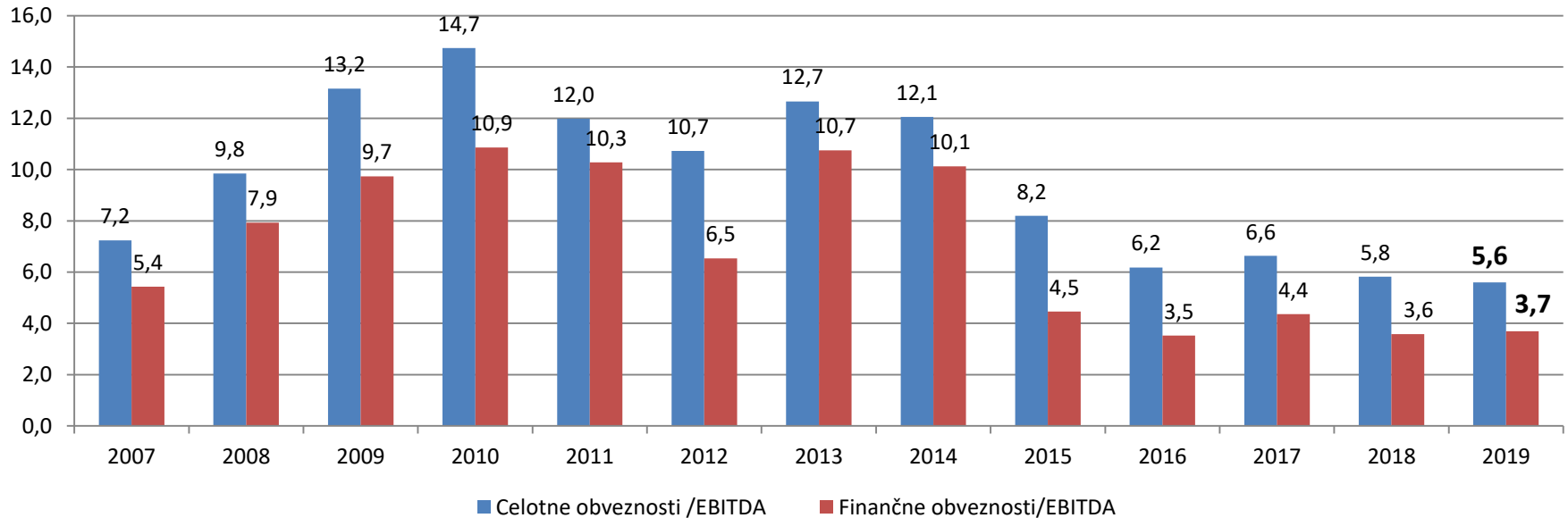
Izbrani kazalniki gospodarnosti, produktivnosti in donosnosti v hotelski dejavnosti, 2007-2019. Znatno izboljšanje gospodarnosti in donosnosti.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Gospodarnost poslovanja	1,08	1,02	1,01	0,98	0,97	0,97	0,98	0,93	1,02	1,07	1,06	1,06	1,08
Čista donosnost sredstev (%)	1,12	-1,29	-1,67	-2,68	-3,49	-5,03	-1,59	-3,98	-0,45	1,03	1,61	1,14	2,31
Čista donosnost kapitala (%)	2,08	-2,55	-3,68	-6,32	-8,36	-12,18	-3,98	-10,01	-1,06	2,21	3,34	2,29	4,45
Multiplikator kapitala (Sredstva/Kapital)	1,85	2,10	2,31	2,42	2,37	2,47	2,54	2,48	2,22	2,09	2,07	1,96	1,89
Dobičkovnost prihodkov iz poslovanja	7,1%	1,5%	1,3%	-2,3%	-3,2%	-2,7%	-1,6%	-7,1%	1,6%	6,6%	5,5%	5,4%	7,7%
Čista dobičk. prihodkov iz poslovanja	3,8%	-4,2%	-6,2%	-10,4%	-12,7%	-17,0%	-5,5%	-13,2%	-1,3%	2,7%	4,0%	2,9%	5,8%
Neto prodajna marža	3,9%	-4,3%	-6,5%	-10,9%	-13,1%	-17,7%	-5,6%	-13,6%	-1,4%	2,8%	4,1%	2,9%	5,9%
Skupni prihodki na zaposlenca	58.719 €	63.449 €	61.387 €	65.032 €	65.276 €	69.662 €	71.036 €	70.612 €	72.723 €	75.475 €	77.130 €	77.344 €	77.113 €
Čisti dobiček (izguba) na zaposlenca	2.148 €	- 2.550 €	- 3.704 €	- 6.455 €	- 8.089 €	- 11.673 €	- 3.761 €	- 9.122 €	- 928 €	2.025 €	3.012 €	2.206 €	4.364 €
Dodana vrednost (v -000 €)- Skupaj	225.961 €	235.748 €	233.126 €	230.754 €	237.431 €	241.486 €	219.518 €	213.370 €	236.805 €	262.377 €	281.854 €	306.258 €	328.511 €
Dod. Vredn./Prihodki iz poslovanja (%)	52,4%	49,2%	50,1%	49,0%	47,9%	48,7%	46,6%	46,6%	49,8%	51,2%	49,6%	51,7%	52,4%
Dodana vrednost na zaposlenca	29.043 €	29.191 €	28.650 €	28.983 €	29.625 €	32.062 €	31.045 €	31.258 €	33.414 €	36.634 €	36.359 €	38.724 €	38.467 €
Pvp. stroški dela/zaposlenca	18.029 €	19.564 €	19.819 €	20.263 €	20.164 €	20.839 €	20.873 €	21.526 €	21.318 €	21.907 €	22.751 €	23.849 €	23.618 €
Delež stroškov dela v dodani vrednosti	62,1%	67,0%	69,2%	69,9%	68,1%	65,0%	67,2%	68,9%	63,8%	59,8%	62,6%	61,6%	61,4%
EBITDA/Prihodki iz poslovanja	19,9%	17,2%	16,0%	14,8%	15,4%	17,0%	15,0%	14,5%	18,0%	20,6%	18,6%	19,8%	20,2%
EBITDA/Celotni prihodki	19,3%	16,6%	15,3%	14,1%	14,9%	16,3%	14,6%	14,1%	17,3%	19,7%	18,1%	19,4%	19,6%
EBITDA/zaposlenega	11.016 €	10.193 €	9.177 €	8.734 €	9.522 €	11.214 €	10.018 €	9.730 €	12.097 €	14.723 €	13.608 €	14.865 €	14.843 €
Stroški financiranja/EBITDA	24,3%	51,6%	66,4%	91,1%	75,3%	88,3%	44,5%	48,0%	33,9%	20,2%	15,6%	12,7%	12,4%
Celotne obveznosti/EBITDA	7,2	9,8	13,2	14,7	12,0	10,7	12,7	12,1	8,2	6,2	6,6	5,8	5,6
Finančne obveznosti/EBITDA	5,4	7,9	9,7	10,9	10,3	6,5	10,7	10,1	4,5	3,5	4,4	3,6	3,7
Finančne obveznosti/Celotni prihodki	1,0	1,3	1,5	1,5	1,5	1,1	1,6	1,4	1,1	1,0	0,9	0,9	0,8

Izbrani kazalniki investiranja, financiranja, plačilne sposobnosti, 2007-2019. Znatno izboljšanje virov financiranja in likvidnosti v 2019

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Delež osnovnih sredstev v sredstvih	75,7%	76,8%	77,6%	81,2%	80,3%	81,5%	80,2%	78,0%	79,6%	78,4%	78,2%	78,0%	76,6%
Delež finančnih obveznosti v financiranju	31,9%	39,0%	38,8%	39,8%	45,3%	33,6%	47,8%	46,5%	41,1%	39,1%	37,9%	36,8%	34,7%
Delež poslovnih obveznosti v financiranju	10,1%	9,0%	13,1%	13,6%	6,9%	20,2%	7,8%	8,0%	8,8%	8,4%	9,5%	8,1%	8,9%
Delež kapitala v financiranju	54,2%	47,7%	43,4%	41,4%	42,1%	40,5%	39,4%	40,3%	45,0%	48,0%	48,3%	51,0%	52,8%
Delež rezervacij in odlož. prihodkov v financ.	3,9%	4,3%	4,7%	5,2%	5,7%	5,7%	5,0%	5,2%	5,0%	4,5%	4,2%	4,1%	3,6%
Finančni vzvod (celotne obveznosti/kapital)	77,14	100,20	118,74	128,24	121,71	130,86	138,92	133,63	109,36	97,51	95,98	86,21	80,64
Dolgoročna pokritost sredst.in zalog	0,90	0,86	0,81	0,79	0,80	0,79	0,81	0,87	0,84	0,88	0,92	0,92	0,95
Kratkoročni koeficient likvidnosti	0,54	0,44	0,37	0,30	0,28	0,29	0,33	0,52	0,43	0,56	0,67	0,67	0,84
Pospešeni koeficient likvidnosti	0,52	0,39	0,33	0,26	0,25	0,26	0,30	0,49	0,40	0,53	0,63	0,63	0,79
Koeficient obračanja sredstev	0,29	0,30	0,26	0,25	0,27	0,28	0,28	0,29	0,33	0,36	0,39	0,39	0,39
Obračanje obratnih sredstev	3,74	4,34	6,45	8,68	11,50	11,60	10,43	7,77	8,09	6,67	7,66	8,67	7,34
Obračanje kratkoročnih poslovnih terjatev	6,60	7,51	6,23	6,56	9,47	10,58	10,25	9,39	8,95	8,97	9,06	10,85	13,81
Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih terjatev	55	49	59	56	39	35	36	39	41	41	40	34	26
Dnevi vezave kratk. poslovnih obveznosti	142	122	165	208	151	139	146	98	99	96	89	88	81

Zmanjševanje celotne zadolženosti v zadnjih dveh letih (2018-2019) na 5,6, kratnik EBITDA oz. finančne zadolženosti na skoraj rekordno nizkih 3,7 kratnik EBITDA v letu 2019. -> Posledica uspešne finančne sanacije in kapitalske okrepitve družb v preteklem obdobju in uspešnega poslovanja v zadnjih treh letih. **Ugodna kondicija gospodarskih družb na področju hotelske in podobne dejavnosti za (nujne) nove naložbe, posodobitve in zvišanje konkurenčnosti ponudbe!?**



Stopnja koncentracije ključnih turističnih kapacitet, lastniška struktura in delež javnega sektorja (države) v lastništvu hotelskih in turističnih družb



Visoka koncentracija kapitala, sredstev in prihodkov v srednje velikih in velikih družbah v hotelski dejavnosti I.55.10 -> 4,9%, t.j. 23 podjetij od cca. 470, ustvarja 70,3% prihodkov, zaposluje 71,3% zaposlencev, upravlja 79,6% kapitala, 71% sredstev in generira 77,7% dodane vrednosti in 91,6% dobička v celotni dejavnosti hotelov in podobnih obratov v Sloveniji.

Gostinstvo nastanitve (I.55) skupaj	Število	Delež	Kapital	Delež	Sredstva	Delež	Zaposleni	Delež	Prihodek	Delež	Čisti Poslovni izid	Delež	Dodana vrednost	Delež
Skupaj	738	100,0%	855.349.183 €	100,0%	1.641.741.792 €	100,0%	7.772	100,0%	629.547.529 €	100,0%	40.448.671 €	100,0%	313.831.629 €	100,0%
Mikro podjetje	640	86,7%	101.316.166,52	11,8%	331.791.326,96	20,2%	905	11,6%	86.785.895,00	13,8%	-987.117,00	-2,4%	29.568.955,00	9,4%
Majhno podjetje	75	10,2%	95.325.034,80	11,1%	208.264.419,80	12,7%	1.562	20,1%	126.676.722,00	20,1%	5.694.062,00	14,1%	53.607.615,00	17,1%
Srednje podjetje	14	1,9%	174.684.547,92	20,4%	287.497.562,37	17,5%	1.360	17,5%	108.420.814,00	17,2%	9.759.070,00	24,1%	58.512.730,00	18,6%
Veliko podjetje	9	1,2%	484.023.433,29	56,6%	814.188.483,16	49,6%	3.945	50,8%	307.664.098,00	48,9%	25.982.656,00	64,2%	172.142.329,00	54,9%

Hoteli in podobni obrati (I.55.10)	Število	Delež	Kapital	Delež	Sredstva	Delež	Zaposleni	Delež	Prihodek	Delež	Čisti Poslovni izid	Delež	Dodana vrednost	Delež
Skupaj	469	100,0%	827.669.092 €	100,0%	1.551.117.268 €	100,0%	7.441 €	100,0%	591.958.194 €	100,0%	39.017.112 €	100,0%	300.808.343 €	100,0%
Mikro podjetje	380	81,0%	82.980.349,44	10,0%	258.502.961,10	16,7%	661	8,9%	60.359.003,00	10,2%	-1.366.390,00	-3,5%	20.651.306,00	6,9%
Majhno podjetje	66	14,1%	85.980.761,13	10,4%	190.928.261,28	12,3%	1.475	19,8%	115.514.279,00	19,5%	4.641.776,00	11,9%	49.501.978,00	16,5%
Srednje podjetje	14	3,0%	174.684.547,92	21,1%	287.497.562,37	18,5%	1.360	18,3%	108.420.814,00	18,3%	9.759.070,00	25,0%	58.512.730,00	19,5%
Veliko podjetje	9	1,9%	484.023.433,29	58,5%	814.188.483,16	52,5%	3.945	53,0%	307.664.098,00	52,0%	25.982.656,00	66,6%	172.142.329,00	57,2%

Gostinstvo nastanitve (I.55) skupaj	Število	Kapital	Sredstva	Zaposl.	Prihodek	Čisti PI	Dodana vrednost
Skupaj	738	855.349.183 €	1.641.741.792 €	7.772	629.547.529 €	40.448.671 €	313.831.629 €
Mikro podjetje	86,7%	11,8%	20,2%	11,6%	13,8%	-2,4%	9,4%
Majhno podjetje	10,2%	11,1%	12,7%	20,1%	20,1%	14,1%	17,1%
Srednje podjetje	1,9%	20,4%	17,5%	17,5%	17,2%	24,1%	18,6%
Veliko podjetje	1,2%	56,6%	49,6%	50,8%	48,9%	64,2%	54,9%

Srednja in velika podjetja skupaj 3,1% 77,0% 67,1% 68,3% 66,1% 88,4% 73,5%

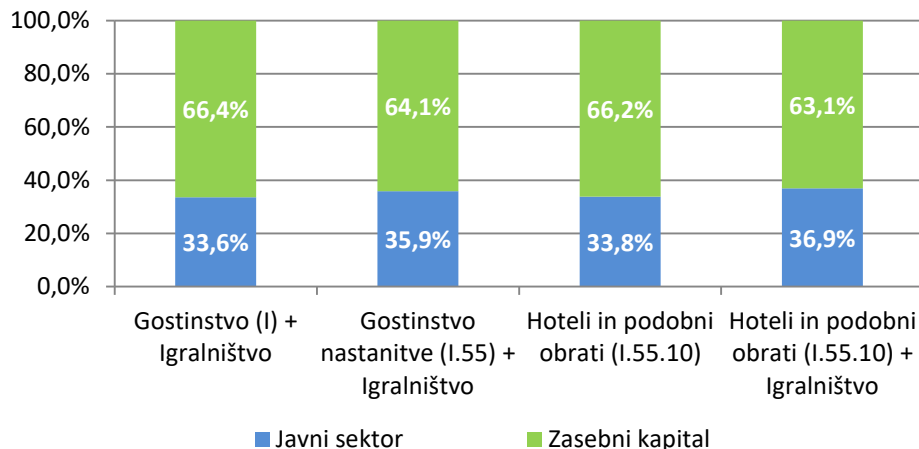
Hoteli in podobni obrati (I.55.10)	Število	Kapital	Sredstva	Zaposl.	Prihodek	Čisti PI	Dodana vrednost
Skupaj	469	827.669.092 €	1.551.117.268 €	7.441	591.958.194 €	39.017.112 €	300.808.343 €
Mikro podjetje	81,0%	10,0%	16,7%	8,9%	10,2%	-3,5%	6,9%
Majhno podjetje	14,1%	10,4%	12,3%	19,8%	19,5%	11,9%	16,5%
Srednje podjetje	3,0%	21,1%	18,5%	18,3%	18,3%	25,0%	19,5%
Veliko podjetje	1,9%	58,5%	52,5%	53,0%	52,0%	66,6%	57,2%
<i>Srednja in velika podjetja skupaj</i>	<i>4,9%</i>	<i>79,6%</i>	<i>71,0%</i>	<i>71,3%</i>	<i>70,3%</i>	<i>91,6%</i>	<i>76,7%</i>

Zaznavni posredni in neposredni delež javnega sektorja (države in občin) v lastništvu kapitala ključnih družb v gostinski, hotelski in igralniški dejavnosti -> 21 družb z zaznavnim deležem -> skupaj in pvp. cca. 56% delež države in občin v kapitalu teh družb

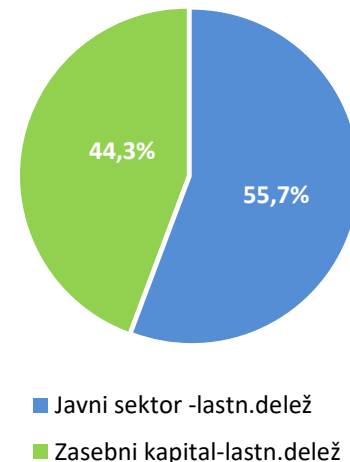
Rang (prih.)	Naziv subjekta	Neposr. in posr. lastniški delež javnega sektorja v kapitalu	Kapital (€)	Sredstva (€)	Prihodki iz poslovanja (€)	EBITDA marža	Število zaposlenih	Dodana vrednost /zaposl. (€)	Čisti poslovni izid (€)
1	HIT d.d. ¹ , Nova Gorica	100,0%	58.264.892	140.196.749	134.974.309	16,20%	1.619	48.415	7.136.977
2	Sava turizem d.d., Ljubljana ²	47,1%	167.658.760	255.925.709	91.630.511	24,40%	1.179	42.929	12.264.460
3	Terme Krka d.o.o., Novo Mesto	27,2%	36.706.045	75.432.960	40.223.550	27,70%	532	50.170	2.415.234
4	Istrabenz turizem d.d., Portorož ³	100,0%	36.573.488	63.701.827	30.443.171	21,50%	417	40.509	1.116.786
5	Terme Čatež d.d., Čatež ob Savi	31,9%	94.118.821	161.008.214	28.766.266	24,50%	390	39.912	351.993
6	Terme Olimia d.d., Podčetrtek	77,6%	37.663.291	70.738.497	25.003.675	30,90%	286	53.874	3.078.495
7	Union Hoteli d.d., Ljubljana	18,9%	44.657.093	55.794.072	23.925.639	45,40%	220	74.918	4.461.115
8	Thermana d.d., Laško	100,0%	23.219.901	44.661.934	22.804.368	22,70%	449	34.962	2.122.741
9	Unitur d.o.o., Zreče	44,9%	34.853.141	69.603.503	21.080.554	15,10%	310	36.291	10.353
10	Casino Portorož d.d., Portorož	27,1%	3.529.784	19.268.175	15.261.326	14,50%	126	49.017	568.788
11	HIT Alpine d.d., Kranjska Gora	96,0%	11.341.529	26.618.296	13.024.573	16,90%	189	36.046	586.829
12	Terme Dobrna d.d., Dobrna	23,4%	15.156.386	21.145.694	10.585.530	16,80%	155	37.256	208.613
13	Adria d.o.o., Ankaran	94,9%	21.576.399	26.179.672	7.025.205	16,40%	77	41.152	547.603
14	Holding Kobilarna Lipica d.o.o.	100,0%	11.185.558	11.807.839	6.373.254	1,90%	121	21.935	-165.929
15	Gospodarsko razstavišče d.o.o., LJ	29,5%	18.665.773	21.862.887	6.147.525	25,60%	38	78.712	764.669
16	HIT Larix d.o.o., Kranjska Gora	84,3%	3.050.350	4.127.773	4.777.960	21,40%	46	52.752	360.796
17	Marina Portorož d.d., Portorož	31,9%	5.169.651	8.780.585	4.691.159	27,40%	42	60.906	634.599
18	VITAL d.o.o., Kidričevo	95,4%	190.161	1.194.161	3.297.294	4,50%	47	28.059	38.186
19	Casino Bled d.d., Bled ⁴	80,0%	288.186	1.276.775	1.816.753	2,30%	40	28.391	-39.565
20	Infrasport d.o.o., Kranjska Gora	47,8%	1.538.327	1.790.253	232.820	4,90%	4	19.938	-42.431
21	Grad GT d.o.o., Dobrovo	55,0%	1.860.635	1.994.798	14.800	56,60%	0	0	7.821
SKUPAJ VSE OPAZOVANE DRUŽBE:		55,7%	627.268.171	1.083.110.373	492.100.242	21,8%	6.287	44.867	36.428.133

Lastniški delež javnega sektorja ¹ v kapitalu turističnih družb 2019 -> nujnost konsolidacije razpršenih deležev države zaradi čim prejšnje izpeljave privatizacije s primarnim ciljem pospešitve razvojnih vlaganj, kapitalske in upravljalvske internacionalizacije in povečanja mednarodne konkurenčnosti slovenske turistične ponudbe.

Lastniški delež v vseh podjetjih v različnih obsekih dejavnosti



21 družb v zaznavni lasti države



¹ Država neposredno in posredno, KAD, SDH, DSU, DUTB, SŽ, finančne institucije v drž. lasti, skladi, občine, deleži v gosp. družbah, idr. Brez potencialnega dodatnega deleža preko preostalega so/lastništva bank in/ali kreditnih plasmajev finančnih institucij v posredni in neposredni lasti države.

Lastniški delež javnega sektorja v kapitalu vseh gostinskih, nastanitvenih in hotelskih gospodarskih družb in skupaj z igralništvom-> vztrajno visok delež.

Dejavnosti	Število gosp. družb	Lastniški delež javnega sektorja v kapitalu celotnega sektorja (posr.+neposr.)	Kapital	Sredstva	Celotni prihodki	Čisti Poslovni izid	Število zaposlenih	Dodana vrednost
Gostinstvo (I.)	3.365	31,1%	923.021.749	2.443.027.823	1.578.126.450	57.717.180	22.236	674.888.132
Igralništvo (R.92.001)	23	62,8%	98.796.241	240.105.476	217.223.997	8.861.407	2.267	107.438.904
SKUPAJ:	3.388		1.021.817.991	2.683.133.299	1.795.350.447	66.578.587	24.503	782.327.036
Delež družb v zaznavni lasti javnega sektorja:	0,6%	33,6%	59%	39%	27%	54%	25%	36%
Gostinstvo nastanitve (I.55)	738	32,7%	855.349.183	1.641.741.792	629.547.529	40.448.671	7.772	313.831.629
Igralništvo (R.92.001)	23	62,8%	98.796.241	240.105.476	217.223.997	8.861.407	2.267	107.438.904
SKUPAJ:	761		954.145.424	1.881.847.269	846.771.526	49.310.078	10.039	421.270.533
Delež družb v zaznavni lasti javnega sektorja:	2,4%	35,9%	63%	56%	57%	72%	62%	66%
Hoteli in podobni obrati (I.55.10)	394	33,8%	827.669.092	1.551.117.268	591.958.194	39.017.112	7.441	300.808.343
Igralništvo (R.92.001)	23	62,8%	98.796.241	240.105.476	217.223.997	8.861.407	2.267	107.438.904
SKUPAJ:	417		926.465.333 €	1.791.222.744 €	809.182.191 €	47.878.519 €	9.708 €	408.247.247
Delež družb v zaznavni lasti javnega sektorja:	5,0%	36,9%	65%	59%	60%	75%	64%	68%

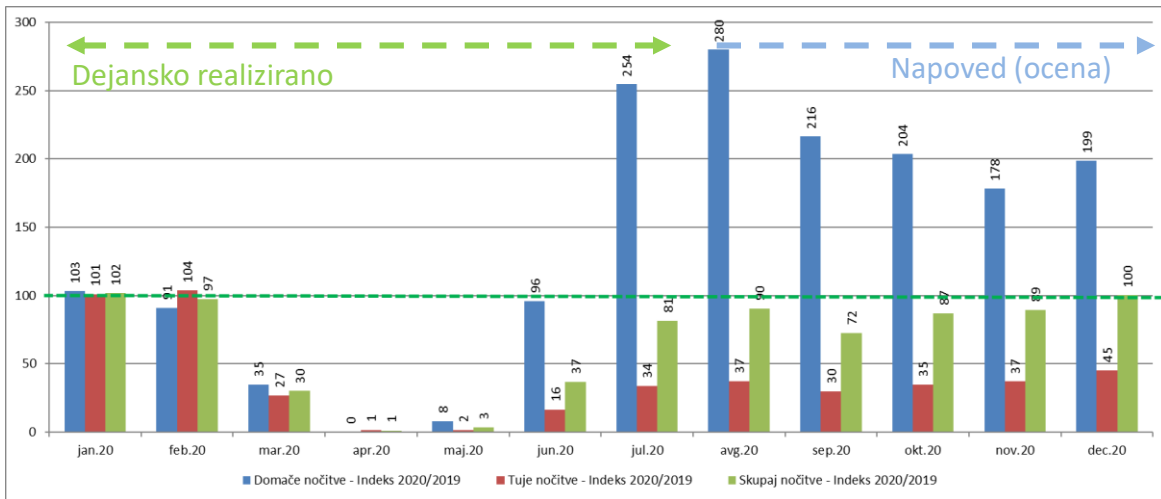
Lastniški delež javnega sektorja v kapitalu vseh gostinskih, nastanitvenih in hotelskih gospodarskih družb in skupaj z igralništvom -> komentar k tabeli.

V letu 2019, 21 gospodarskih družb z zaznavnim deležem države in občin (t.j skupaj 55,7% neposrednega in posrednega lastništva) v kapitalu v celotni razširjeni hotelski in podobni dejavnosti (I.55.10) in igralništvu (R.92.001) kontrolira 65% kapitala in 59% sredstev, dosega 60 % vseh prihodkov, zaposluje 64% vseh zaposlenih v hotelskih in igralniških družbah in dosega 68% celotne dodane vrednosti opazovanih dejavnosti in kar 75% vsega realiziranega čistega dobička v teh dejavnostih. **V tem celotnem obsegu dejavnosti (t.j. I.55.10 in R.92.001) država in občine sicer razpolagajo s 37% deležem lastništva vsega kapitala.**

Teh istih 21 družb (kjer imajo država in občine posredno in neposredno skupaj 55,7% lastniški delež) kontrolira med vsemi gospodarskimi družbami v celotni dejavnosti gostinstva (I) in igralništva (R.92.001) skupaj 59% kapitala in 39% sredstev, dosega 27% prihodkov, zaposluje 25% vseh zaposlenih, dosega 36% celotne dodane vrednosti in 54% celotnega dobička realiziranega v vseh družbah na področju celotnega gostinstva in igralništva. **V tem obsegu dejavnosti država in občine sicer razpolagajo s 33,6% deležem lastništva vsega kapitala.**

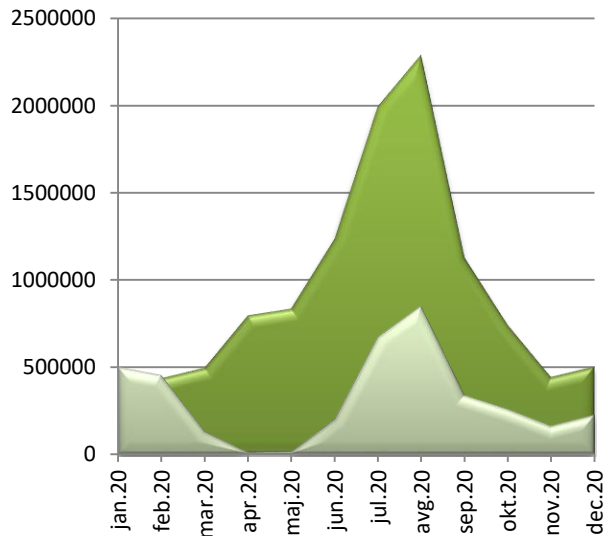
Vpliv pandemije Covid-19 na sektor in ocena gibanja turističnega prometa 2020-2021 v okviru posledic pandemije

Ocena posledic pandemije Covid-19 na celoten turistični promet v Sloveniji v letu 2020 v primerjavi z letom 2019 -> Zmanjšanje tujih prenočitev za 66,5% in rast domačih za 54,8%, vse prenočitve skupaj se zmanjšajo za 33%. 5,15 mil. izgubljenih prenočitev v letu 2020. Prenočitve domačih gostov ključno kompenzirajo izpad prenočitev tujih gostov.

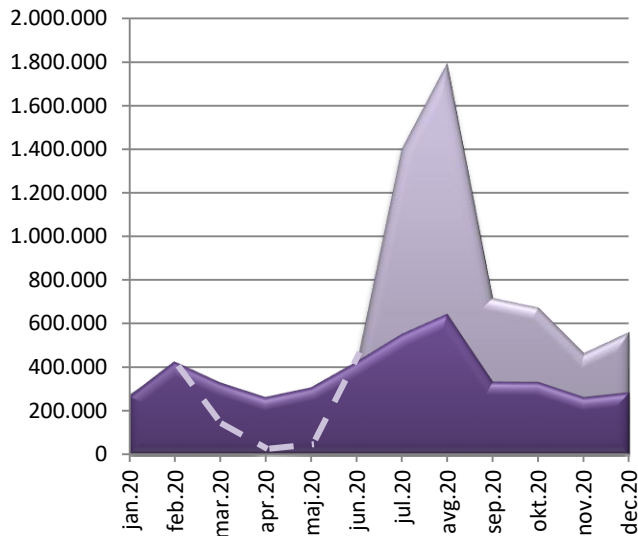


Prenočitve	Tuje	Domače	Skupaj
Realizirano 2019	11.370.766	4.404.565	15.775.331
2020 Korona	3.810.754	6.816.500	10.627.253
Razlika	-7.560.012	+2.411.935	-5.148.078
Padeč/Rast v %	-66,5%	+54,8%	-33%

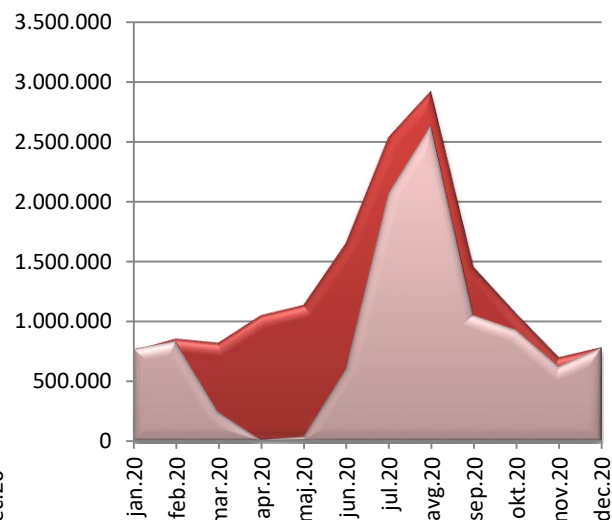
Ocena posledic pandemije Covid-19 na **celoten turistični promet v vseh vrstah nastanitvenih obratov** v Sloveniji v obdobju **2020 v primerjavi z letom 2019** -> grafični prikaz razmerij



■ Tuje nočitve - 2019
■ Tuje nočitve 2020- posledice Covid-19

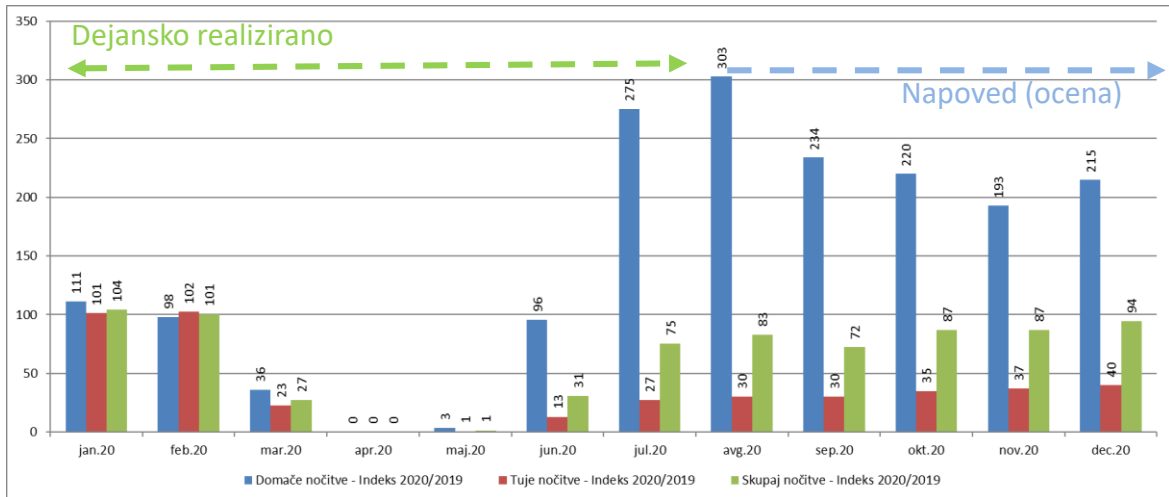


■ Domače nočitve 2020- posledice Covid-19
■ Domače nočitve - 2019



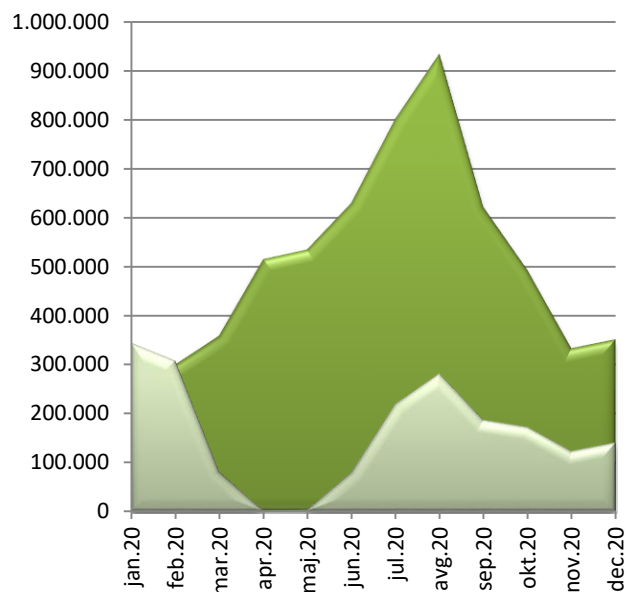
■ Skupaj nočitve - 2019
■ Skupaj nočitve 2020- posledice Covid-19

Ocena posledic pandemije Covid-19 na **turistični promet v hotelih in podobnih obratih** v Sloveniji v obdobju **2020 v primerjavi z letom 2019** -> Zmanjšanje tujih prenočitev za 68% in rast domačih za 52%, vse prenočitve se zmanjšajo za 37%. 3,1 mil. izgubljenih prenočitev v letu 2020. Prenočitve domačih gostov v hotelih in podobnih obratih ključno kompenzirajo izpad prenočitev tujih gostov.

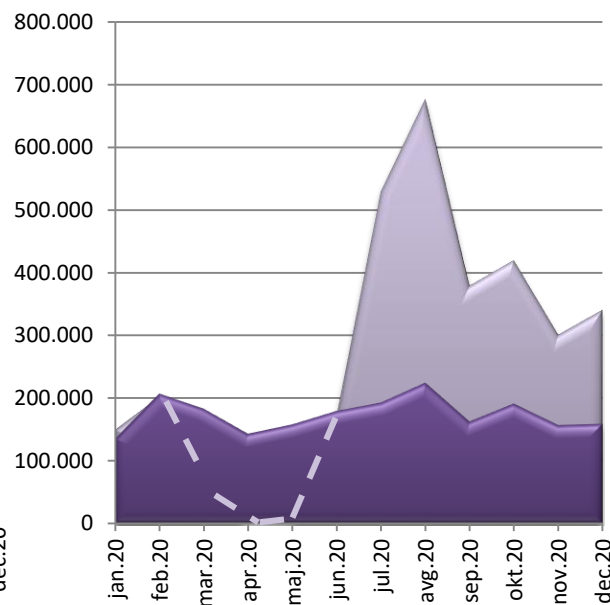


Prenočitve	Tuje	Domače	Skupaj
Realizirano 2019	6.126.322	2.136.792	8.263.114
2020 Korona	1.938.327	3.238.060	5.176.387
Razlika	-4.187.995	+1.101.268	-3.086.727
Padeč/Rast v %	-68%	+52%	-37%

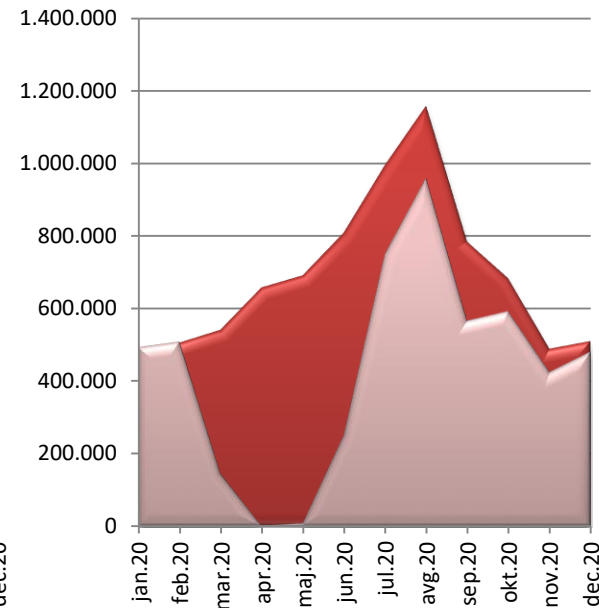
Ocena posledic pandemije Covid-19 na turistični promet v hotelih in podobnih obratih v Sloveniji v obdobju 2020 v primerjavi z letom 2019 -> grafični prikaz razmerij



■ Tuje nočitve - 2019
 ■ Tuje nočitve 2020- posledice Covid-19

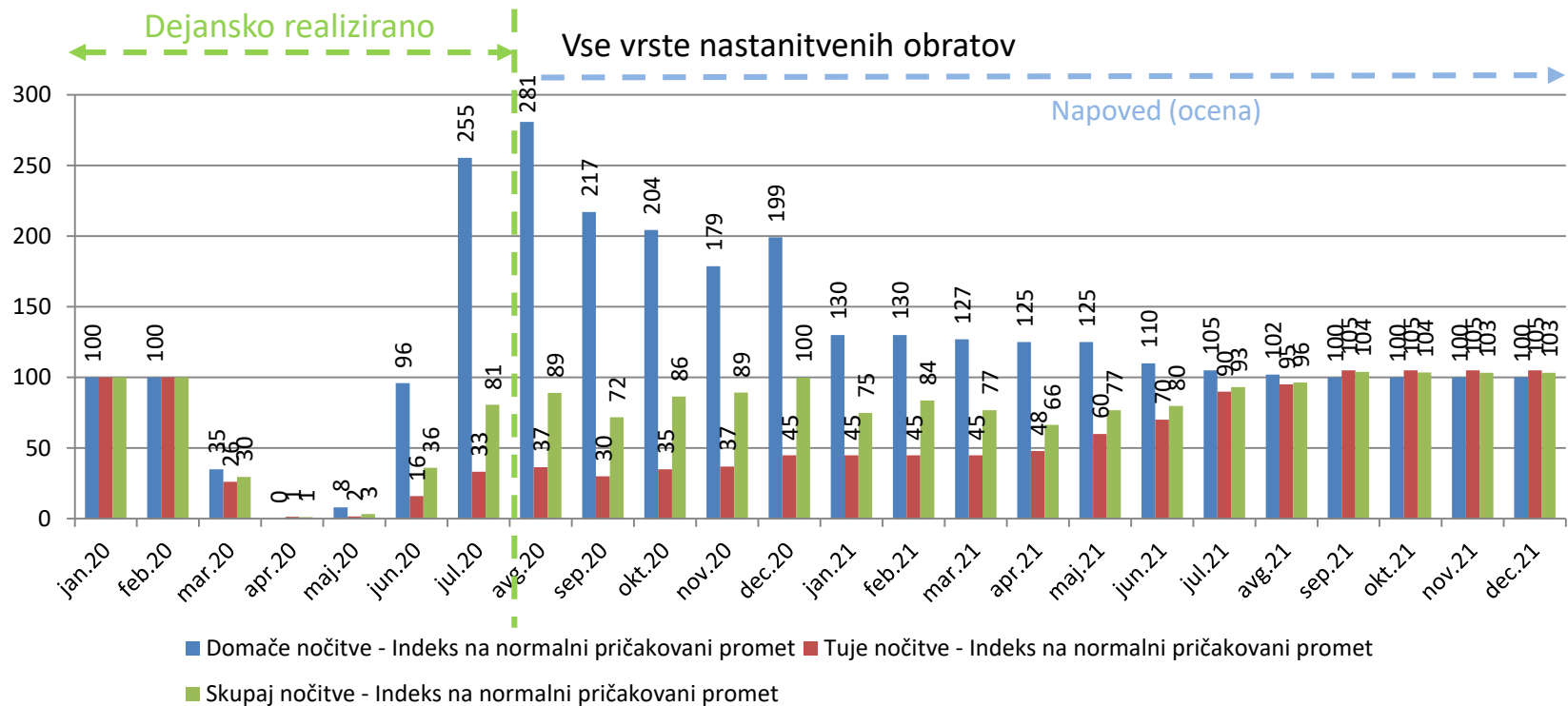


■ Domače nočitve 2020- posledice Covid-19
 ■ Domače nočitve - 2019

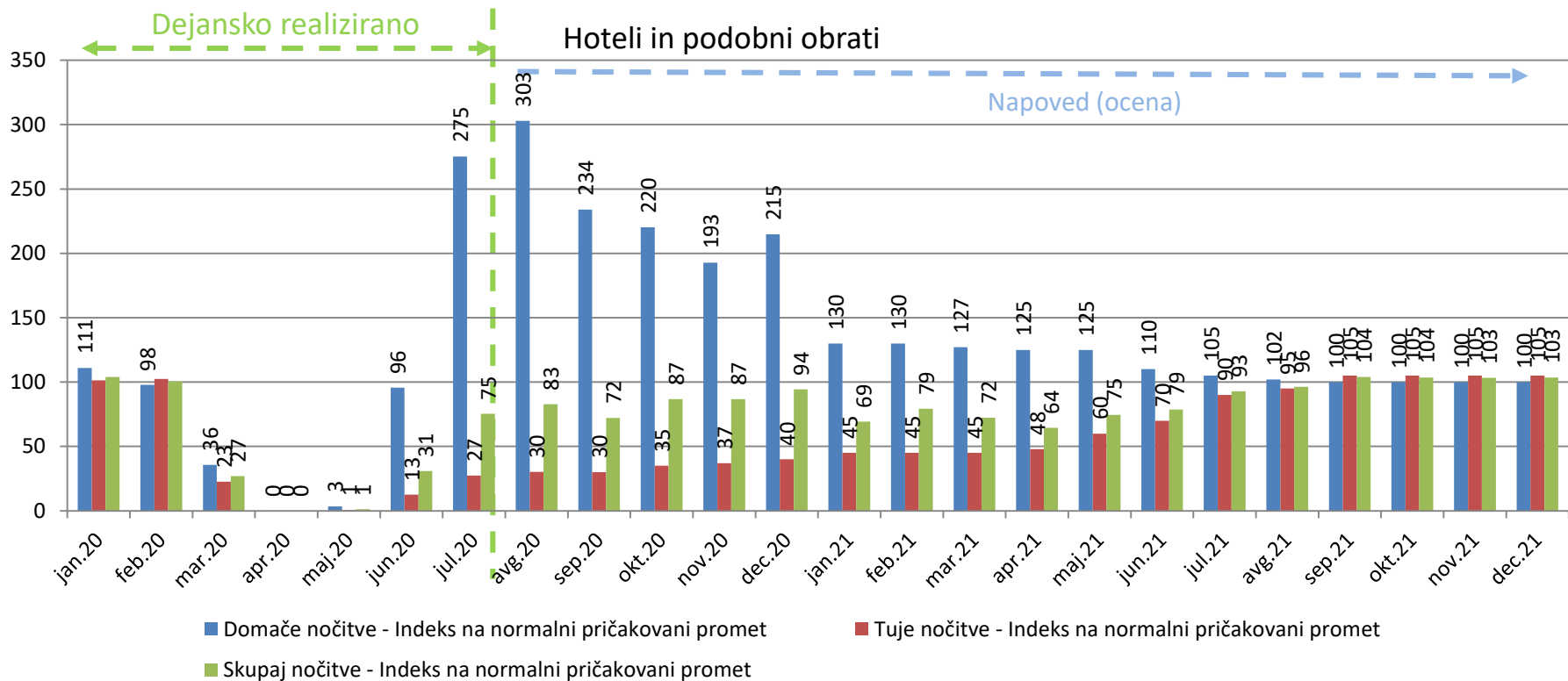


■ Skupaj nočitve - 2019
 ■ Skupaj nočitve 2020- posledice Covid-19

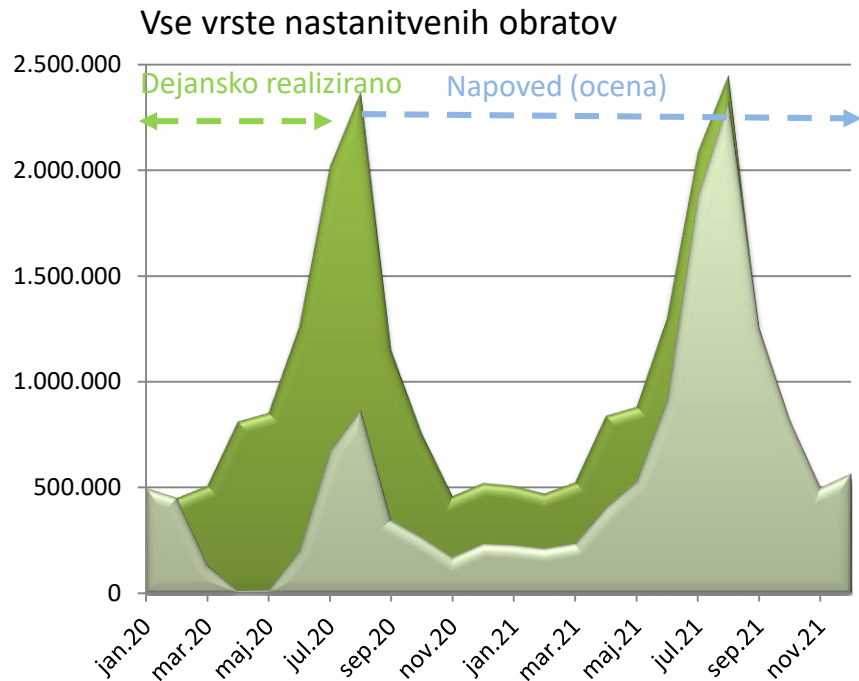
Ocena posledic pandemije Covid-19 na **celoten turistični promet** v Sloveniji v **obdobju 2020 - 2021** in na njegove ekonomske kategorije -> domači gostje v veliki meri nadomeščajo turistični promet v letu 2020, negotova 1. polovica leta 2021.



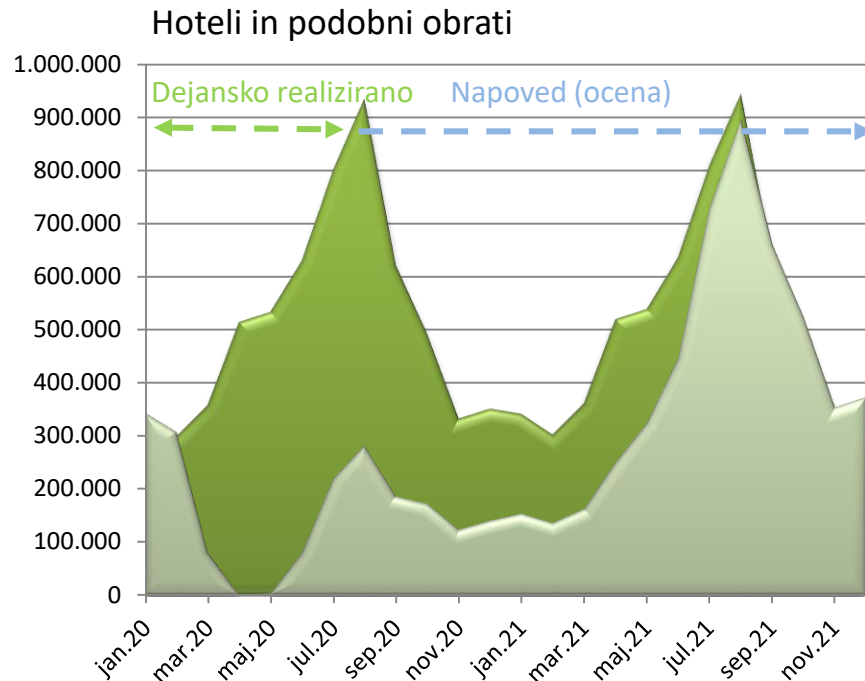
Ocena posledic pandemije Covid-19 na turistični promet v hotelih in podobnih obratih v Sloveniji v obdobju 2020 - 2021 -> domači gostje v še večji meri nadomeščajo turistični promet v letu 2020, prav tako negotova 1. polovica leta 2021



Ocena posledic pandemije Covid-19 na turistični promet v Sloveniji v obdobju 2020 - 2021 in na njegove ekonomske kategorije -> tuje nočitve



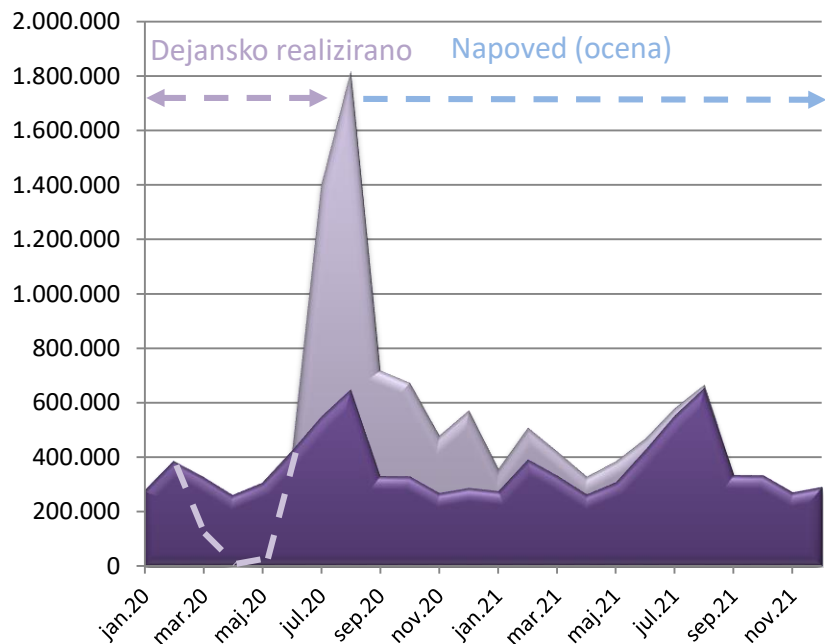
■ Tuje nočitve - normalno pričakovano ■ Tuje nočitve - posledice Covid-20



■ Tuje nočitve - normalno pričakovano ■ Tuje nočitve - posledice Covid-19

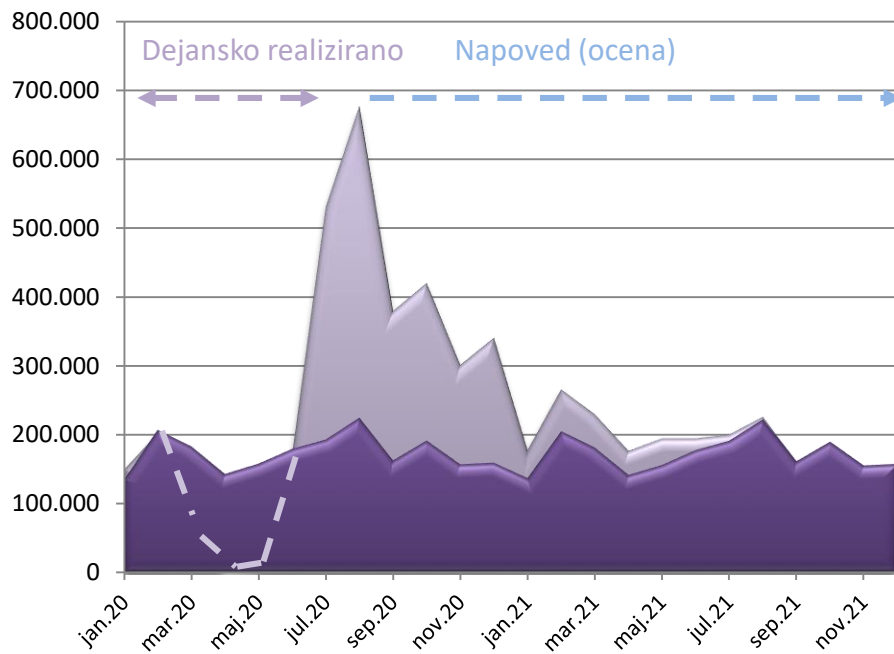
Ocena posledic pandemije Covid-19 na turistični promet v Sloveniji v obdobju 2020 - 2021 in na njegove ekonomske kategorije -> domače nočitve

Vse vrste nastanitvenih obratov



■ Domače nočitve - posledice Covid-19 ■ Domače nočitve - normalno pričakovano

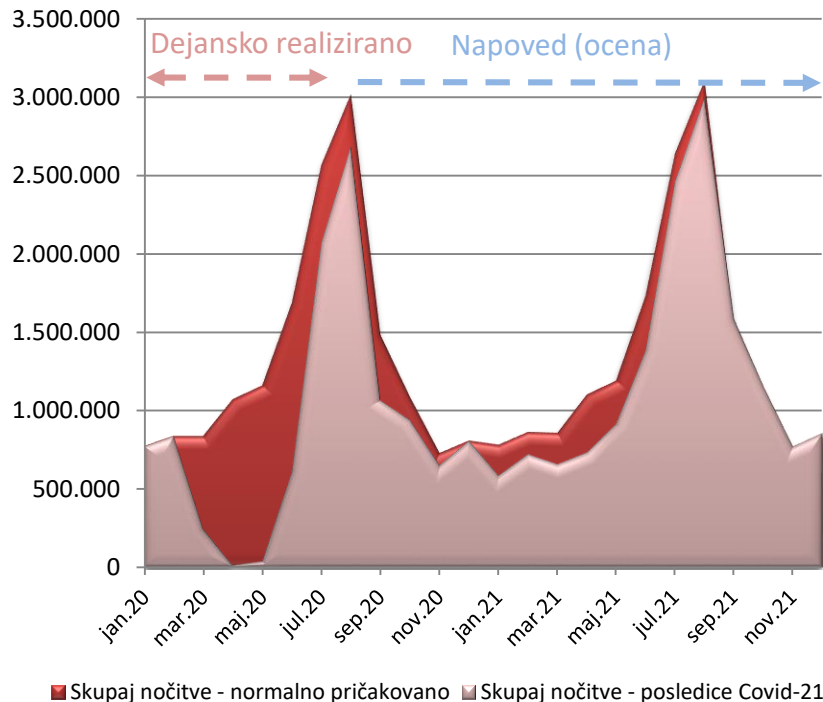
Hoteli in podobni obrati



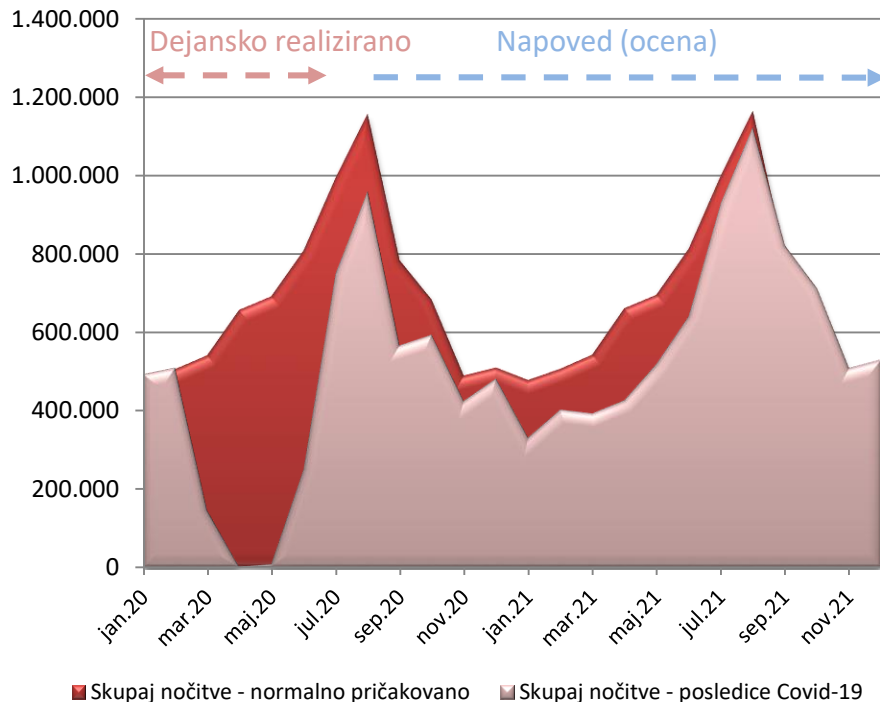
■ Domače nočitve - posledice Covid-19 ■ Domače nočitve - normalno pričakovano

Ocena posledic pandemije Covid-19 na turistični promet v Sloveniji v obdobju 2020 - 2021 in na njegove ekonomske kategorije -> Skupaj vse nočitve

Vse vrste nastanitvenih obratov

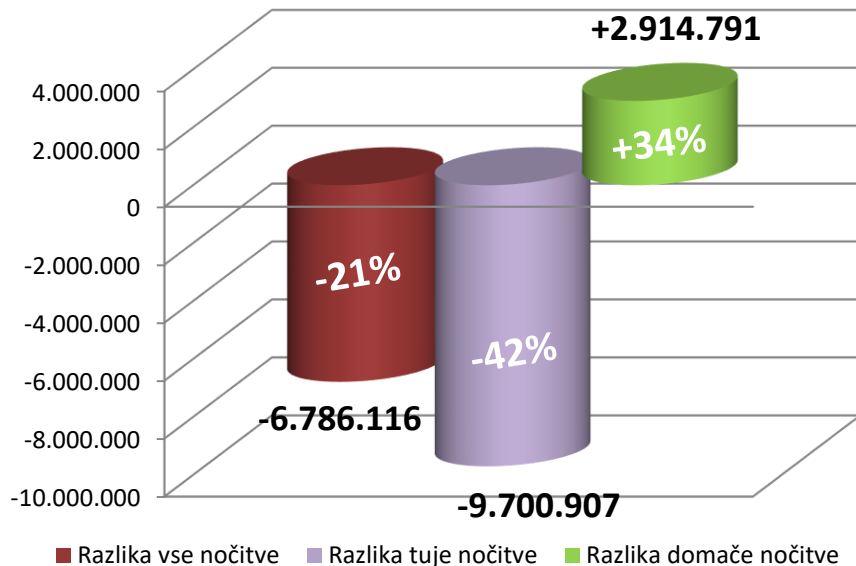


Hoteli in podobni obrati

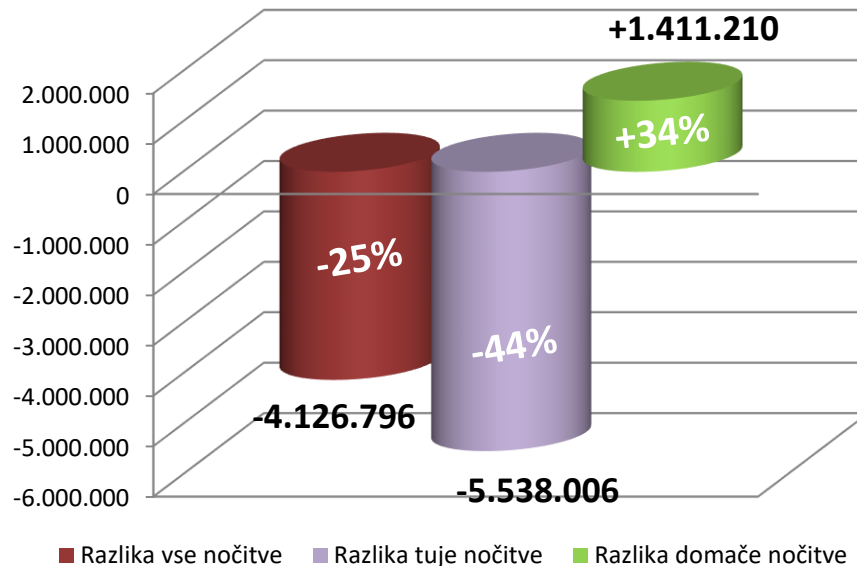


Ocena posledic pandemije Covid-19 na ekonomske kategorije turizma -> **v opazovanem obdobju 2020-2021** za vse vrste nastanitvenih kapacitet ocena 21% padca vseh nočitev, tujih za 42% in rast domačih nočitev za 34%. V Hotelih in podobnih obratih 25% zmanjšanje vseh nočitev, tujih za 44% in povečanje domačih za 34%.

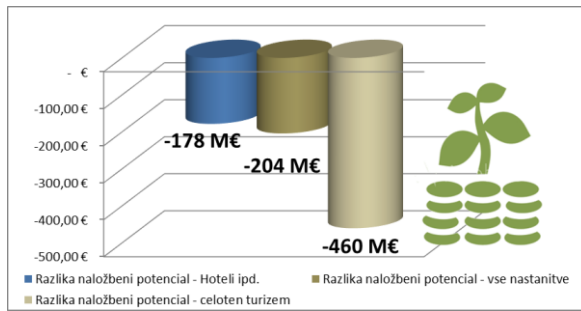
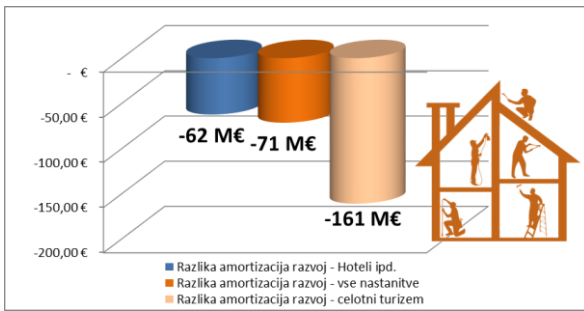
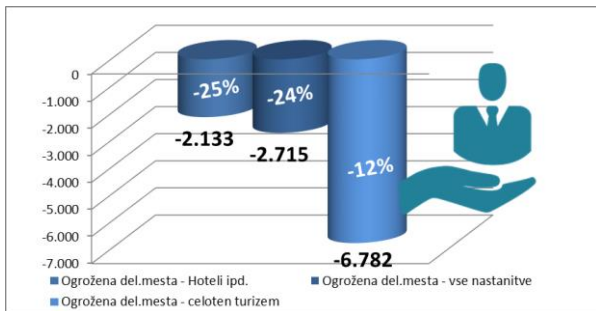
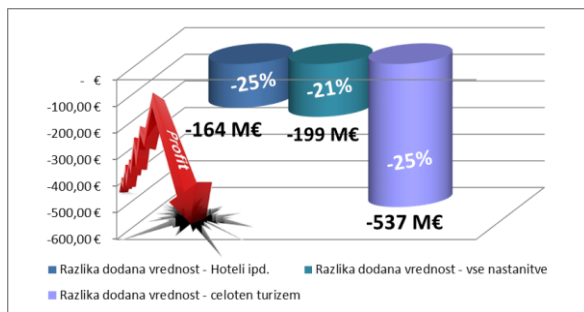
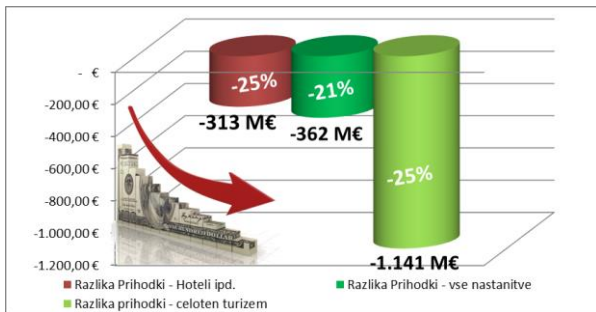
Vse vrste nastanitvenih obratov



Hoteli in podobni obrati



Ocena posledic pandemije Covid-19 na ekonomske kategorije turizma -> **v opazovanem obdobju 2020-2021**-> Ogrožena tudi delovna mesta, vendar veliko manj kot bi bilo brez ukrepov turističnih bonov, čakanja na delo in skrajšanega delovnega časa. Vseeno znatno ogrožena poslovna propulzivnost, konkurenčna sposobnost in potencial rasti podjetij s področja turizma.



Zaključki, izzivi in priložnosti hotelskega sektorja v Sloveniji na osnovi analize kazalnikov uspeha in razvoja v letu 2019 in usmeritve za delovanje v pogojih posledic pandemije Covid-19...



Zaključki in izzivi analize hotelskega sektorja v Sloveniji 2019

- ❑ (-) prvič po 9 letih upad vseh nočitev v hotelski dejavnosti v 2019 (-1% glede na 2018) ob siceršnji rasti tujih prihodov (+5,3%), a zmanjšanju nočitev tujih gostov za 0,4% in znižanju ali stagnaciji domačih prihodov v zadnjih nekaj letih (sicer rast +1,3% v 2019) in znižanju njihovih nočitev za 2,6% v 2019.
- ❑ (-) znaten upad PDB v 2019, domačih gostov za 3,8%, tujih za 5,4% in skupne PDB za 5,1% glede na leto 2018. -> PDB tujih turistov v 2019. (2,2 dneva) še vedno znatno krajša od domačih (2,8 dni) -> zdraviliške nočitve domačih gostov in „touring“ ter v veliki meri tranzitni motiv obiska tujih gostov.
- ❑ (-) zasedenost kapacitet že tretje leto zapored pada ali stagnira, v letu 2019/18 -1,9% (=52,8% zasedenost sob in 39,4% ležišč). (-) Trend zmanjšanja ali ustavitve rasti nočitev ključno prispeva k znižanju zasedenosti hotelskih kapacitet dodatno pa tudi sicer pozitiven trend (+) vstopa novih kapacitet na trg (+ 2,4% sobnih enot oz. + 3,9% ležišč v letu 2019 glede na 2018).
- ❑ (+) Prihodki iz poslovanja naraščajo peto leto zapored, za +5,9% v letu 2019 glede na 2018.
- ❑ (+) Nadaljevanje povečevanja števila zaposlenih, za 8 % v 2019 (8.540) glede na 2018.
- ❑ (+) Zvišanje PVP doseženih cen na razpoložljivo sobo „RevPAR“ za 3,5% v 2019 v primerjavi s predhodnim letom, zaradi rasti cen/prihodkov. Medtem, ko se ARR/ADR v letu 2019 zviša za 7% v primerjavi z 2018. -> Proda se enako ali nekaj manj storitev, vendar po višjih cenah na prodano enoto -> vprašanje nadaljnega cenovnega pozicioniranja na trgu v odnosu na kakovost in konkurenčnost ponudbe.
- ❑ (-) Izboljšanje pogojev poslovanja (“Terms of trade”) v letu 2019 s povečanjem vhodnih stroškov (blago in material, energija, amortizacija, delo) za +4,1% in povečanjem prihodkov za +5,9%.

- ❑ (-) Dodana vrednost in EBITDA na zaposlenega v 2019 znižana za 0,7% oz. 0,15% glede na 2018.
- ❑ (-/+) Skupni stroški financiranja se po šestih letih nižanja ponovno zvišajo za 5,5% v 2019, predvsem na račun stroškov financiranja iz finančnih obveznosti (12,4% v EBITDA celotni stroški financiranja oz. 11,5% v EBITDA stroški financiranja iz naslova finančnih obveznosti) → ponoven zagon naložb in kreditiranja.
- ❑ (+) EBITDA se v letu 2019 zviša za 7,8% v primerjavi z 2018, pri čemer se v 2019 zviša tudi EBITDA marža v prihodkih iz poslovanja in sicer na 20,2% iz 19,8% v letu 2018.
- ❑ (+) Posledično se znatno zviša tudi rezultat EBIT, ki je v sektorju sicer že peto leto pozitiven, za kar 51,3% v 2019 v primerjavi s predhodnim letom, predvsem zaradi 9% znižanja stroška amortizacije in prevrednotenj, kar sicer ni strateško pozitiven znak za okrevanje naložb v hotelski dejavnosti.
- ❑ (+) Rezultat EBT in čisti dobiček se je v 2019 povečal za kar 102,1% oz. 113,6% v primerjavi s predhodnim letom. Predvsem posledica povečanja prihodkov in EBITDA in delno optimiranja davčnih olajšav -> z večjim zadolževanjem za naložbe v prihodnje se bodo stroški financiranja zvišali in je pri opazovanju tega sicer zelo pozitivnega rezultata potrebni biti tudi previden. Kumuliran čisti dobiček v opazovani dejavnosti v zadnjih 4 letih (2016-2019) dosega € 92,6 mil., medtem, ko je v prejšnjih osmih letih (2008-2015) kumulirana izguba znašala €350 mil (večinoma sanirana s finančnimi prestrukturiranjem).
- ❑ (+) Vrednost sredstev v sektorju v 2019 znaša € 1,7 mrd. in se po padcu v 2018, ponovno poveča skupaj za 17,5%, pri čemer se za 17,9% poveča vrednost dolgoročnih sredstev in za 15% kratkoročnih sredstev. Dolgoročna sredstva v strukturi sredstev v tem letu predstavljajo 88,2% delež -> naložbeno okrevanje.

- ❑ **(+)** Znižanje celotnih finančnih obveznosti gospodarskih družb v hotelskem sektorju v letu 2019 za 0,5% -> finančne obveznosti se znižajo predvsem iz naslova kratkoročnih fin. obveznosti (-15,7%), ki v strukturi predstavljajo 22,9% vseh fin. obveznosti, ob rasti dolgoročnih finančnih obveznosti, ki predstavljajo 77,1%, za 5,1% -> pozitivni premiki v strukturi dolžniških virov financiranja po ročnosti.
- ❑ **(+)** Indeks zadolženosti gospodarskih družb s področja hotelske in podobne dejavnosti v letu 2019 se zniža v primerjavi z letom 2018 (Celotne obveznosti/EBITDA = 5,6, Finančne obveznosti/EBITDA = 3,7), in je nižji kot v preteklem desetletnem obdobju (2008-2015) -> posledica finančnih prestrukturiranj v preteklem obdobju -> sposobnost podjetij za nove zadolžitve in nov naložbeni cikel?
- ❑ **(-)** 80% kapitala, 71% sredstev, 70% prihodkov in 71% zaposlenih ter kapacitet v hotelskem sektorju (I.55.10) še vedno kontrolira le 4,9% velikih in srednje velikih gospodarskih družb (23 gosp.družb) -> znatno povečanje koncentracije celotne dejavnosti v nekaj velikih in srednje velikih družbah.
- ❑ **(-)** Država in občine (javni sektor) še vedno zaznavno udeleženi v lastništvu kapitala 21 gospodarskih družb v sektorju hotelov in podobnih dejavnosti in igralništva s skupaj 55,7% deleža v kapitalu teh družb. Ta lastniški delež javnega sektorja pa predstavlja 36,9% v kapitalu celotnega navedenega sektorja (33,8% v hotelski dejavnosti in 62,8% v igralniški dejavnosti). Teh 21 družb kontrolira 65% kapitala, 59% sredstev, 60% prihodkov, 68% dodane vrednosti, 75% čistega dobička in zaposluje 64% zaposlenih v celotnem obravnavanem sektorju (Hotelirstvo in Igralništvo). Te družbe sicer dosegajo dodano vrednost na zaposlenega, ki je 16,6% višja od povprečja v dejavnosti Hotelirstva v Sloveniji.

- ❑ (-) Deleži države v lastništvu kapitala v obravnavanem sektorju, so v letu 2019 še vedno relativno razpršeni in nekonsolidirani ter ne omogočajo strateškega in razvojno naravnega upravljanja teh naložb s strani države in s tem potencialno zmanjšujejo tudi vrednost državnega premoženja. So pa zaradi strateškega pomena za slovenski turizem in deleža na trgu, ki ga zasedajo ključnega pomena za rezultate celotnega sektorja in vseh povezanih dejavnosti. -> Nujnost čim prej izpeljave konsolidacije in privatizacije naložb države v turističnem/hotelskem sektorju, predvsem s ciljem zagotavljanja kvalitetnih virov financiranja za nujno potrebne naložbe v povečanje konkurenčnosti slovenskega turističnega/hotelskega sektorja
- ❑ (-) Internacionalizacija kapitala in upravljanja v slovenskem turizmu kot nujni del procesa privatizacije in internacionalizacije -> postavlja se vprašanje strateške in geografske usmerjenosti internacionalizacije in privatizacije za nadaljnji razvoj in mednarodno konkurenčnost slovenskega turizma v prihodnje ter skladnost z razvojnimi in trženjskimi cilji slovenskega turizma?

Priložnosti/usmeritve hotelskega sektorja 2019-> 2020-2021+ v pogojih posledic pandemije Covid-19

- ❑ Preživetje slovenskega turizma in predvsem nastanitvenega sektorja od Q2 2020 naprej, v pogojih Covid-19 in do zajeitve pandemije, ključno odvisno od domačega povpraševanja, ki je bilo v Q3-Q4 2020 izredno spodbujeno tudi z ukrepom turističnih bonov -> osredotočenje turističnih ponudnikov s produkti, doživetji, ponudbami in trženjem na domači trg -> nadaljevanje ukrepa turističnih bonov, v kolikor potrebno, tudi po 31.12.2020, do zajeitve pandemije in prisotnost/aktivno trženje vsaj na ključnih bližnjih in srednje oddaljenih EU trgih slovenskega turizma -> krizna koordinacija in ukrepi MGRT (Vlada RS) <-> Nacionalne organizacije in združenja <-> destinacijske organizacije/občine <-> Ponudniki/Gospodarstvo.
- ❑ V Q4 2020 in za leto 2021, poleg domačega trga, osredotočiti trženje na bližnje stabilne (avtomobilske) tuje trge, v pogojih Covid-19, kot so A, I, D, NL, HU, PL, ...
- ❑ Nujno povečati konkurenčnost hotelskega sektorja v Sloveniji tako s posodobitvami infrastrukture kot programskih ponudb in veliko bolj učinkovitim in usmerjenim trženjem. -> Posebni programi na ravni ponudnikov in tudi destinacijskih in nacionalnih organizacij za dvig konkurenčnosti in trženjske učinkovitosti z usmerjanjem na ključne trge/segmente s ciljem pozitivnega zasuka nevarnega trenda zaustavljanja in/ali padanja števila nočitev in upravičenja ter nadaljnjega dviga povprečnih cen v letu 2019.
- ❑ S primernimi turističnimi produkti in doživetji tako za domače goste kot tudi tuje goste zaustaviti izredno negativen in preoster trend padanja PDB v zadnjih letih (predvsem v 2019) -> posebni programi in ukrepi tako na ravni ponudnikov kot destinacijskih in nacionalnih organizacij za podaljševanje PDB.

- ❑ Z osredotočenjem na trženje in programske vsebine za ciljne segmente gostov, na predvsem obstoječih in delno novih geografskih trgih, z večjo kupno močjo in primernostjo za generiranje višje dodane vrednosti, trženjsko zadržati ugodno cenovno pozicijo in jo nadalje utrjevati in previdno povečevati. -> Programi za upravičenje in nadaljnjo rast povprečnih doseženih cen/ARR na vseh ravneh trženja.
- ❑ Nadalje učinkovito usklajevati in ciljno usmerjati in v danih okoliščinah predvsem prilagajati trženje in razvoj turistične ponudbe in podpornega okolja na vseh ravneh (**nacionalna raven** <-> **destinacije** <-> **podjetja**) -> oblikovanje krizne koordinacije v času pandemije med STO in destinacijskimi organizacijami.
- ❑ Usmeritev -> ponovno obrniti trend v hotelskem sektorju Slovenije v dolgoročno stabilno rast števila nočitev in stopnje zasedenosti kapacitet, predvsem tudi z ustreznim geografskim usmerjanjem turističnega prometa -> in nadaljnja stabilnost in previdna rast povprečne dosežene cene usklajeno s povečanjem kakovosti in programske pestrosti ponudbe -> ob povečanju povprečne ARR in RevPAR v sektorju za 5-10% glede na leto 2019 sočasno za nekaj višji odstotek dvigniti kakovost ponudbe in pestrosti doživetij za goste -> ekonomsko in okoljsko trajnostni model.
- ❑ Sočasno z dvigom kakovosti in doživljajske pestrosti ponudbe in previdnim dvigom povprečnih doseženih cen zadržati rast prihodkov na ravni vsaj 5% letno v naslednjih letih (ob izključitvi vpliva pandemije Covid-19 oz. ustrezno prilagojeno glede na posledice Covid-19, kar pomeni veliko višjo rast v obdobju po zajeitvi pandemije oz. ustrezno prilagoditev ciljne rasti navzdol v letu 2020 na 2019).
- ❑ Kontrolirati in previdno omejiti in dinamično prilagajati rast stroškov poslovanja (predvsem stroške storitev in tudi stroške dela) za nadaljnjo pozitivno rast marže EBITDA , v kombinaciji s povečanjem prihodkov, katere cilj bi moral biti v povprečju na ravni 25%-30% (v 2019: 20,2%) -> na ravni podjetij: izboljšanje učinkovitosti poslovanja, produktivnosti dela in dodane vrednosti na zaposlenca + na ravni države/občin: nadaljnje izboljšanje pogojev poslovnega okolja.

- ❑ Hkrati povečati vlaganja v kakovost storitev, učinkovitejše upravljanje človeškega dejavnika in programske in destinacijske vsebine hotelske turistične ponudbe -> nadaljnja rast ARR in podaljšanje PDB -> s ciljem zadržanja in previdnega povečanja povprečnih cen, prihodkov in znižanja deleža stroškov poslovanja v prihodkih.
- ❑ Na osnovi obstoječih rezultatov poslovanja in analize stanja na primeru zadnjega opazovanega leta t.j. 2019, in tudi v okviru posledic pandemije Covid-19, se kaže, da je **nujen nov naložbeni cikel v obnovo in dvig tehnične kakovosti obstoječih hotelskih kapacitet** in zaenkrat zelo zmerno dodajanje novih kapacitet -> nadaljnja usmeritev v doseganje višje cenovne pozicije in povečanje dodane vrednosti.
- ❑ Srednjeročno in dolgoročno, s pripravljenostjo po zajeitvi pandemije Covid-19, graditi na znatnem povečanju (letalske) prometne dostopnosti in valorizaciji lokacije Slovenije za srednje oddaljene in bolj oddaljene trge -> postati izhodišče („hub“) za odkrivanje svetovno znanih privlačnosti srednje in južne Evrope -> rast nočitev, zasedenosti, podaljšanje PDB in dvig ARR in RevPAR.
- ❑ Srednjeročno in dolgoročno graditi na stalni valorizaciji geo-prometne lokacije Slovenije za oblikovanje in trženje ponudbe za tranzitne potnike med severno, zahodno, vzhodno in južno Evropo (intenzivnejše trženje, označevanje in usmerjanje potnikov) -> povečanje števila nočitev in zasedenosti.

- ❑ Zagotavljanje ugodnih in za hotelski in nastanitveni sektor primernih in učinkovitih virov financiranja za izvedbo nujnega naložbenega ciklusa v prenove obstoječih in izgradnjo novih kapacitet, predvsem v pogojih pandemije Covid-19 in izboljšanjem finančnem položaju turističnih podjetij (čas nižje zasedenosti kapacitet in krize izkoristiti za pripravo na čim hitrejši ponovni zagon po zajezitvi pandemije). -> Dokapitalizacije ali prodaje na mednarodnem trgu lastniškega kapitala, izkoristiti ugodno kapitalsko in finančno stanje podjetij 2019 ter ugodnejše in dolgoročnejshe dolžniške vire za financiranje naložb in v trenutno še ugodnih pogojih na finančnih trgih s strani države in namenskih EU virov financiranja. Ustanoviti poseben sklad ali vir za ugodnejše financiranje naložb v obliki lastniških ali/in dolžniških virov financiranja, ki bo primeren po ročnosti in drugih pogojih financiranja -> naložbe v obnovo in povečanje trajnostne konkurenčnosti ponudbe hotelskega sektorja v Sloveniji.
- ❑ V čim krajšem času s strani Vlade RS izvesti konsolidacijo in v strateške cilje usmerjeno privatizacijo in razvoj naložb države v turističnem sektorju, zaradi ključnega in strateškega pomena družb v portfelju državnega lastništva za stanje in razvoj turistične dejavnosti v Sloveniji -> konsolidacija preveč razpršenega lastništva deležev države, njihovega strateškega upravljanja in ciljno usmerjena privatizacija in internacionalizacija turističnih naložb s pglavitnim ciljem čim večjega učinka na razvoj in rezultate trženja slovenskega hotelskega sektorja (navedene tudi v tej analizi).
- ❑ Z nenehnim izboljševanjem zakonodajnega in vrednostnega okvira v družbi vzpostaviti splošno ugodno poslovno okolje za razvoj podjetništva, zasebnih naložb ter kvalitetno in produktivno zaposlovanje v hotelski in turistični dejavnosti tako na nacionalni kot tudi na destinacijski (lokalni) ravni -> bolj razpršena in v avtentično, butično ponudbo usmerjena podjetniška dejavnost v slovenskem turizmu.



Tourism.
We make it happen. *Hvala za pozornost.*