

I TOUR OPERATOR ITALIANI NEL 2010: LA RIPRESINA

Giorgio Castoldi

RICORDIAMO




Nella normativa italiana il termine tour operator non esiste.

Art. 18 DLgs 79/2011

1. Le agenzie di viaggio e turismo sono le imprese turistiche che esercitano congiuntamente o disgiuntamente attività di produzione, organizzazione ed intermediazione di viaggi e soggiorni e ogni altra forma di prestazione turistica a servizio dei clienti, siano essi di accoglienza che di assistenza, con o senza vendita diretta al pubblico, ivi compresi i compiti di assistenza e di accoglienza ai turisti

L'INDAGINE

Sono stati esaminati 52 bilanci d'esercizio chiusi nel 2010 divisi in tre gruppi a seconda del valore della produzione:

superiore a 100 milioni		8
fra 30 e 100 milioni		25
fra 20 e 30 milioni		19

I 52 BILANCI ESAMINATI

	2010	2009
Valore della produzione (mln €)	6934	6886
Utile medio (% valore produzione)	0,5%	0,0%
EBITDA (% valore produzione)	2,2%	2,6%
EBIT (% valore produzione)	0,8%	1,2%
RGO (% valore produzione)	0,7%	0,7%
ROA (EBIT/Investimenti)	2,0%	3,2%

GLI 8 OLTRE 100 MILIONI

Hanno ricavi pari ai tre quarti del totale dei 52.

Erano 14 nel 2008.

Mancano alcuni operatori importanti.

FATTURATI DEI T.O. CHE SUPERANO I 100 MILIONI (:1000)

Operatore	2010	2009	2008	2007	Var % 10/07	% 2010 sui 52 to
Costa crociere	2.882.767	2.570.549	2.358.164	2.021.596	42,6%	41,6%
Alpitour	1.237.117	1.090.219	1.237.300	1.236.029	0,1%	17,8%
Eden	325.701	260.608	271.849	227.244	43,3%	4,7%
Valtur	200.482	218.215	216.035	212.543	-5,5%	2,9%
Hotelplan	190.242	184.265	247.939	263.892	-27,9%	2,7%
Veratour	178.043	169.670	179.136	179.338	-0,7%	2,6%
I viaggi del Turchese	110.139	100.028	111.338	95.415	15,4%	1,6%
Phone & Go	102.083	73.941	63.668	38.286	166,6%	1,5%
Totali	5.226.574	4.667.495	4.685.429	4.274.343	22,3%	75,4%

REDDITI DEI T.O. CHE FATTURANO PIÙ DI 100 MILIONI (IN MIGLIAIA DI EURO)

Operatore	2010	2009	2008	2007
Costa crociere	504.101	442.343	402.273	445.472
Alpitour	10.947	2.287	3.036	7.524
Eden	1.805	1.741	746	2.019
Valtur	- 3.826	393	449	2.284
Hotelplan	- 2.985	-3.206	557	4.977
Veratour	4.024	4.054	3.072	5.054
I viaggi del Turchese	2.796	2.626	2.726	2.620
Phone & Go	589	344	174	485

IL 2009

VARIAZIONI RICAVI DEI T.O. CHE FATTURANO PIÙ DI 100 MILIONI

Operatore	2009	Var. 2009- 2008	2008
Alpitour	1.090.219	-147.081	1.237.300
Eden	260.608	-11.241	271.849
Valtur	218.215	2.180	216.035
Hotelplan	184.265	-63.674	247.939
Veratour	169.670	-9.466	179.136
I viaggi del Turchese	100.028	-11.310	111.338
Totali	2.023.005	-240.592	2.263.597

CHE COS'È SUCCESSO NEL 2009?

- Nel 2009 chiudono, fra gli altri, Eurotravel, Teorema, Todomondo, Rallo, Pianeta Terra
- Ventaglio riduce il valore della produzione di oltre 300 milioni.
 - Somma totale dei 7 t.o. citati circa 800 milioni di fatturato.
- Gli altri maggiori t.o. riducono il fatturato di oltre 240 milioni.
- Riduzioni di fatturato sono rilevate anche fra i t.o. medi e piccoli.

IL 2010

VARIAZIONI RICAVI DEI T.O. CHE FATTURANO PIÙ DI 100 MILIONI (:1000)

Operatore	2010	Var. 2010- 2009	2009	Var. 2009- 2008	2008	Var. 2010- 2008
Alpitour	1.237.117	146.898	1.090.219	-147.081	1.237.300	-183
Eden	325.701	65.093	260.608	-11.241	271.849	53.852
Valtur	200.482	-17.733	218.215	2.180	216.035	-15.553
Hotelplan	190.242	5.977	184.265	-63.674	247.939	-57.697
Veratour	178.043	8.373	169.670	-9.466	179.136	-1.093
I viaggi del Turchese	110.139	10.111	100.028	-11.310	111.338	-1.199
Phone & Go	102.083	28.142	73.941	10.273	63.668	38.415
Totali	2.343.807	246.861	2.096.946	-230.319	2.327.265	16.902

CHE COS'È SUCCESSO NEL 2010?

- Chiude Ventaglio (nell'ultimo bilancio del 2009 dichiarava 445 milioni di valore della produzione)
- I primi t.o. crescono di 247 milioni

IL PATRIMONIO

COMPOSIZIONE % DELLO SP DEI PRINCIPALI T.O. ITALIANI (2010)

T.O.	Imm	AC	CP	Utile	Cons	PB	Liq	Indeb
Costa crociere	92,57	7,43	61,25	7,84	8,00	22,91	0,32	2,00
Alpitour	49,64	50,36	20,34	2,86	8,23	68,57	0,73	4,92
Eden	16,63	83,37	8,04	1,49	3,13	87,34	0,95	12,44
Valtur	74,79	25,21	21,91	-1,26	13,18	66,17	0,38	5,00
Hotelplan	40,78	59,22	23,84	-5,20	21,78	59,58	0,99	4,00
Veratour	48,16	51,84	48,44	8,56	5,65	37,35	1,39	2,00
Viaggi del Turchese	5,83	94,17	40,16	8,21	2,08	49,55	1,90	2,49
Phone & Go	17,44	82,56	21,60	1,84	4,77	71,79	1,15	4,63
Valori medi	43,23	56,77	30,70	3,04	8,35	57,91	0,98	4,69

IL CONTO ECONOMICO...

A) Valore della produzione

B) Costi della produzione

6. Acquisti merci e materiali

7. Per servizi

8. Godimento beni terzi

11. Variazione rimanenze

14 Oneri diversi gestione

Valore aggiunto

9. Personale

Risultato op lordo (Ebitda)

10. Ammortamenti

12. Accantonamenti per rischi

13. Altri accantonamenti

Risultato operativo (Ebit)

C) Proventi e oneri finanz.

Risultato di gestione ordinaria

E) Proventi e oneri straord

Risultato prima imposte

Imposte

Risultato d'esercizio

IL CONTO ECONOMICO DI 52 T.O. ITALIANI (2010)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005
A) Valore della produzione	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
B) Costi della produzione	-99,2	-98,8	-98,0	-96,6	-97,9	-99,4
<i>Risultato operativo EBIT (A-B)</i>	0,8	1,2	2,0	3,4	2,1	0,6
C-D) Proventi e oneri finanziari e rettifiche valore attività finanziarie	-0,2	-0,5	-0,7	-0,1	-0,4	0,6
<i>Risultato di gestione ordinaria (A – B – C – D)</i>	0,6	0,7	1,3	3,3	1,8	1,2
E) Proventi e oneri straordinari	0,3	-0,1	0,0	0,2	0,5	-0,5
<i>Risultato prima delle imposte</i>	0,9	0,6	1,4	3,5	2,3	0,7
Imposte sul reddito dell'esercizio	-0,4	-0,6	-0,7	-1,2	-1	-0,7
<i>Reddito netto dell'esercizio</i>	0,5	0,0	0,6	2,4	1,3	0,0

IL CONTO ECONOMICO DEI PRINCIPALI T.O. ITALIANI (2010) (:1000)

	VP/1000	Fatt	VA	Lavoro	EBITDA	RO	POF	RGO	PS	Imp	Utile
T.O.	2010	10/09	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Costa crociere	2.882.767	12,15%	38,8%	12,5%	26,2%	17,5%	1,24%	16,2%	0,46%	0,71%	17,5%
Alpitour	1.237.117	13,47%	12,7%	8,63%	4,07%	2,22%	0,31%	1,91%	0,37%	0,66%	0,88%
Eden	325.702	24,98%	6,05%	4,03%	2,02%	1,46%	0,18%	1,28%	0,00%	0,72%	0,56%
Valtur	200.482	-8,13%	24,3%	16,7%	7,66%	2,20%	3,49%	1,29%	0,27%	0,89%	- 1,91%
Hotelplan	190.242	3,24%	5,19%	7,12%	1,93%	2,21%	0,34%	1,87%	0,00%	0,31%	- 1,56%
Veratour	178.043	4,93%	7,49%	3,76%	3,73%	3,44%	0,10%	3,34%	0,03%	1,11%	2,26%
I Viaggi Turchese	110.139	10,11%	4,95%	2,27%	2,68%	2,27%	1,32%	3,59%	0,21%	1,26%	2,54%
Phone & Go	102.083	38,06%	4,19%	1,99%	2,20%	1,41%	0,72%	0,69%	0,00%	0,12%	0,57%
Valori medi	5.226.575*	12,4%	13,0%	7,1%	5,8%	3,5%	-0,5%	3,0%	0,1%	-0,5%	2,6%

GLI INDICI ECONOMICI DEI PRINCIPALI T.O. ITALIANI (2010)

T.O.	ROE	ROA	ROS
	<i>Equities</i>	<i>Assets</i>	<i>Sales</i>
Costa crociere	12,79%	7,87%	17,56%
Alpitour	14,08%	7,18%	2,22%
Eden	18,58%	3,93%	1,46%
Valtur	-5,75%	1,45%	2,20%
Hotelplan	-21,81%	-7,33%	-2,21%
Veratour	17,67%	13,03%	3,44%
I Viaggi Turchese	20,46%	7,35%	2,27%
Phone & Go	8,52%	4,51%	1,41%
Valori medi	8,1%	4,7%	3,5%

IL 2011

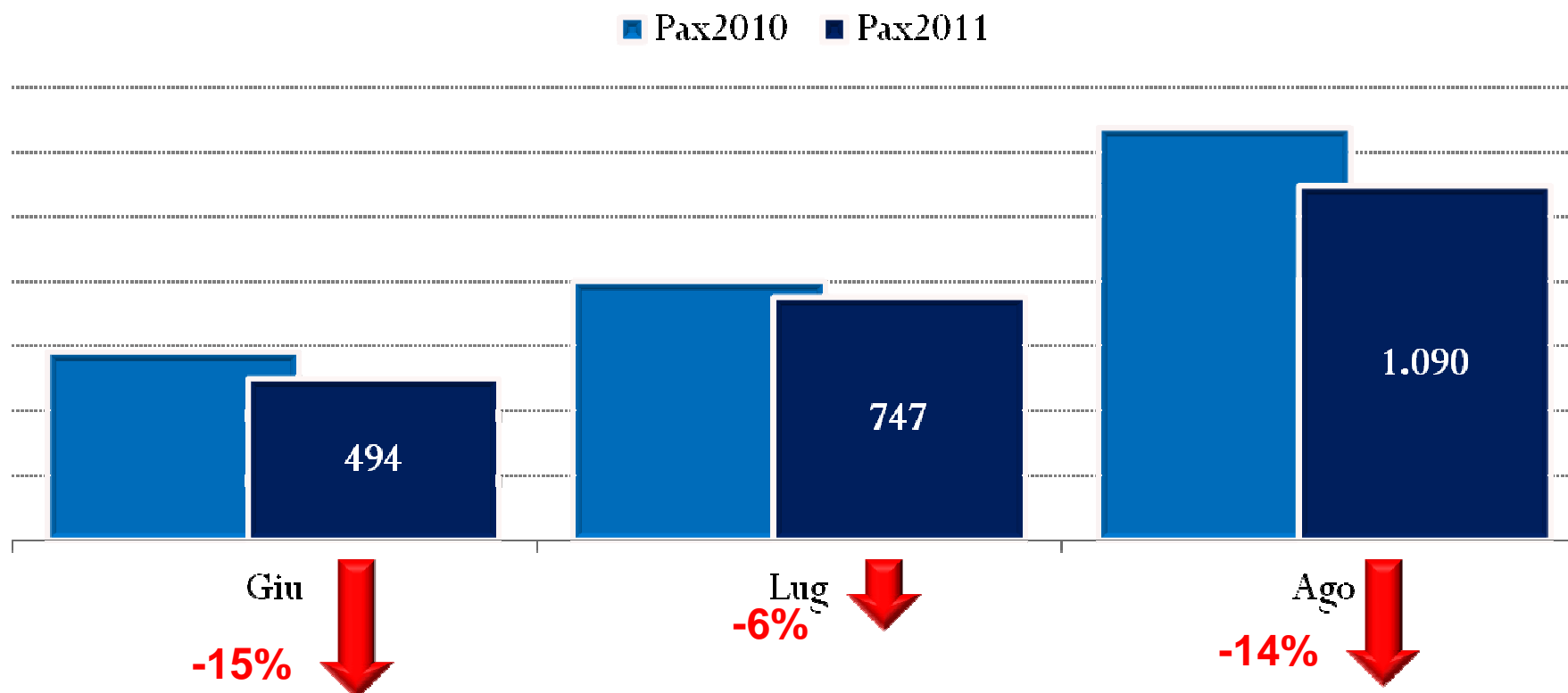
Guida Viaggi on line pubblica oggi alcuni dati GfK sull'andamento delle vendite di pacchetti in adv nel 2011:

		2010 su 2009	2011 su 2010
Pax		- 8% - 2,7 mln	- 12% - 2,3 mln
Fatturato		- 7% - 2,8 mld €	- 11% - 2,3 mld
Prezzo medio		+2% € 1.000 ca	+1% € 1.000 ca

Fonte: GfK RandT TravellInsight in anteprima esclusiva per Guida Viaggi

PARTENZE ESTIVE

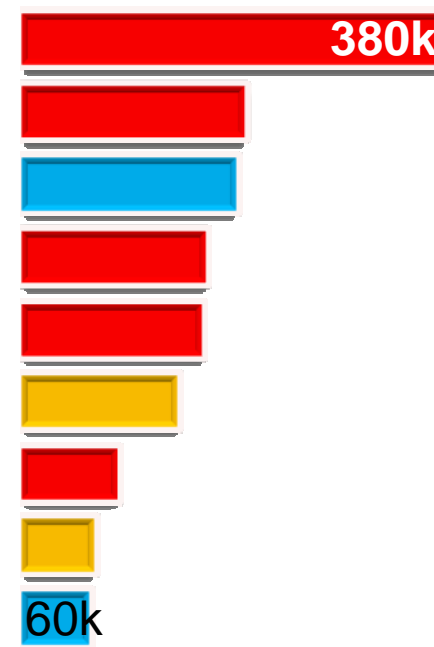
Prenotazioni gennaio-agosto per partenze giugno-agosto



Fonte GfK RandT TravelInsight in anteprima esclusiva per Guida Viaggi

I BEST SELLER

1. Una settimana in Italia
2. Una settimana in Spagna
3. Italia lunghe*
4. Crociera Mediterraneo una settimana
5. Grecia una settimana
6. Italia short break
7. Egitto una settimana
8. Francia short break
9. Stati Uniti lunghe*



* lunghe = oltre 1 settimana

OLTRE AI PACCHETTI

Quasi la metà dei
Cofanetti Regalo
venduti in
Agenzia di Viaggio
a gennaio a luglio,

vengono acquistati a
Febbraio
Aprile
e
Giugno



Fonte GfK RandT TravelInsight in anteprima esclusiva per Guida Viaggi