UNCSAAL

Unione Nazionale Costruttori Serramenti Alluminio Acciaio Leghe

www.uncsaal.it

Numero 1_2013

RAPPORTO
sul mercato italiano dell'involucro edilizio

SERRAMENTI METALLICI
FACCIATE CONTINUE
SISTEMI E ACCESSORI PER SERRAMENTI E FACCIATE

Analisi dell'anno 2012
Previsione di andamento per il 2013

A cura della Commissione Studi Economici Uncsaal

Pubblicato da UNCSAAL SERVIZI SRL

Federazione
Industrie Prodotti
Impianti e Servizi
per le Costruzioni

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

INDICE

Introduzione: uno strumento completo 3

Il comparto delle costruzioni 4

Le aziende del comparto dell'involucro edilizio 6

- COSTRUTTORI DI SERRAMENTI 7
- COSTRUTTORI DI FACCIATE 13
- PRODUTTORI DI SISTEMI 17

Evoluzione del mercato

- SERRAMENTI 18
- FACCIATE CONTINUE 19
- TOTALE 20
- LE QUOTE DI MERCATO 21
- PERFORMANCE REDDITUALI E PROBLEMATICA PAGAMENTI 22
- L'IMPATTO DEL 55% 24

Le previsioni per il 2013

- POSSIBILE EVOLUZIONE DEL MERCATO 25
- VERSO UNA REVISIONE SOSTANZIALE DEI MODELLI DI BUSINESS 26

Nota metodologica 27

SCHEDA ISTITUZIONALE UNCSAAL 28

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Introduzione: uno strumento completo

Il “Rapporto sul mercato italiano dell’involucro edilizio” fornisce alle imprese e agli analisti, in un unico quadro sintetico d’insieme, informazioni sempre aggiornate sull’evoluzione del mercato dei serramenti metallici e delle facciate continue in Italia.

Il rapporto è focalizzato sul mercato dei produttori di serramenti metallici e facciate continue e viene pubblicato con cadenza semestrale, in aprile e in ottobre di ogni anno.

Il rapporto si articola in 4 sezioni.

1. Evoluzione degli investimenti in costruzioni nel mercato italiano e degli effetti sulla domanda di serramenti.

2. Analisi delle caratteristiche delle aziende produttrici di serramenti metallici e di facciate continue. Analisi del trend di sviluppo registrato nell’ultimo anno.

3. Analisi dell’evoluzione del mercato dei serramenti metallici e delle facciate continue dal 2002 ad oggi. Evoluzione quote di mercato dei diversi materiali per serramenti. Impatto del 55% sulla domanda di serramenti metallici

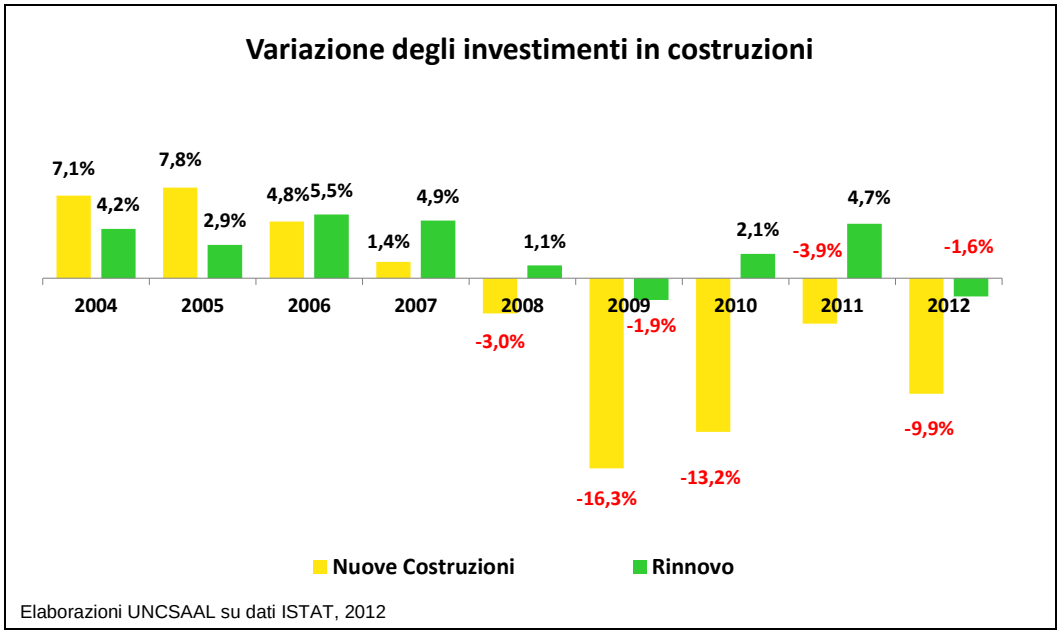
4. Previsioni sull’andamento del mercato nel 2013. Scenario di mercato nel caso di mancata conferma degli incentivi fiscali.

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Il comparto delle costruzioni

Si conferma la fase recessiva in atto nel settore delle costruzioni dal 2007. Continua la contrazione degli investimenti in nuove costruzioni che, a partire dal 2008 si sono dimezzati in valore assoluto.

Per la prima volta dal 2010 si registra una piccola contrazione negli investimenti nel rinnovo che avevano avuto un andamento positivo nel biennio 2010-2011 anche grazie all'impatto degli incentivi fiscali. La contrazione nel rinnovo è un importante campanello d'allarme in quanto è determinato sia da una contrazione della spesa delle famiglie dovuta a minori redditi sia alla scarsa disponibilità di risorse finanziarie da parte degli istituti di credito che hanno drasticamente ridotto l'erogazione di mutui.

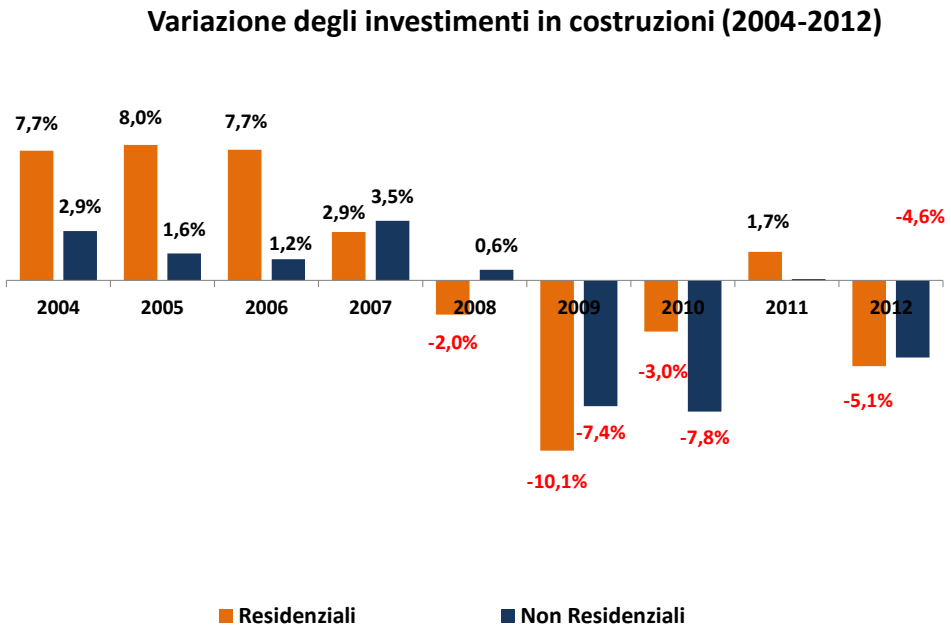


Elaborazioni UNCSAAL su dati ISTAT, 2012

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Riclassificando gli investimenti in costruzioni per segmento di destinazione dell'edificio (residenziale e non residenziale) viene confermata la contrazione delle costruzioni non residenziali (ad uso commerciale, terziario o industriale).

Per effetto della riduzione degli investimenti nel rinnovo (e anche per la mancanza di investimenti in nuove costruzioni) si evidenzia una forte contrazione del settore residenziale.



Elaborazioni UNCSAAL su dati ISTAT, 2012

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Le aziende del comparto dell'involucro edilizio

Il comparto dell'involucro edilizio si caratterizza per un'elevata frammentazione dell'offerta e per la prevalenza di aziende di piccole dimensioni, spesso a carattere artigianale.

I dati forniti dall'Agenzia delle Entrate, nell'ambito degli studi di settore rilasciato nel gennaio 2011, evidenziano la presenza di 12.068 aziende nei cluster legati ai serramenti e alle porte metalliche. Si tratta nella maggior parte dei casi di ditte individuali (6.687 aziende) o di piccole aziende artigiane organizzate sotto forma di società di persone (3.525 aziende).

Solo 1.857 aziende (pari al 15% della popolazione) sono società di capitali. Si tratta in ogni caso di aziende di piccole dimensioni, infatti un'analisi dei bilanci effettuata sulla base di codici ATECO ha rilevato come il 68% delle società di capitali hanno ricavi annuali inferiori ad 1 milione di euro e mediamente 4 dipendenti.

Attività svolta	**Aziende**
Produttori di serramenti metallici e facciate continue, di cui:	12.086
➢ Società di capitali	1.857
➢ Società di persone	3.525
➢ Ditte individuali	6.687

Elaborazioni UNCSAAL su dati Agenzia delle Entrate, 2011

Le aziende che operano nel settore dei serramenti metallici sono di due tipi: produttori di serramenti non specializzati (aziende serramentistiche generiche) e aziende focalizzate sulle facciate continue (costruttori di facciate).

Le dimensioni medie dei costruttori di facciate sono sensibilmente più elevate di quelle dei serramentisti, ovvero oltre 11 milioni di euro di valore della produzione e circa 50 dipendenti contro i 3,7 milioni di euro e 25 dipendenti dei serramentisti generici.

	Valore produzione medio	Dipendenti medi
Costruttori di serramenti e facciate	5,6	30
Serramentisti	*3.7*	*25*
Costruttori di facciate	*11.4*	*47*

Elaborazioni UNCSAAL, dati 2011

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Le aziende del comparto dell'involucro edilizio

COSTRUTTORI DI SERRAMENTI

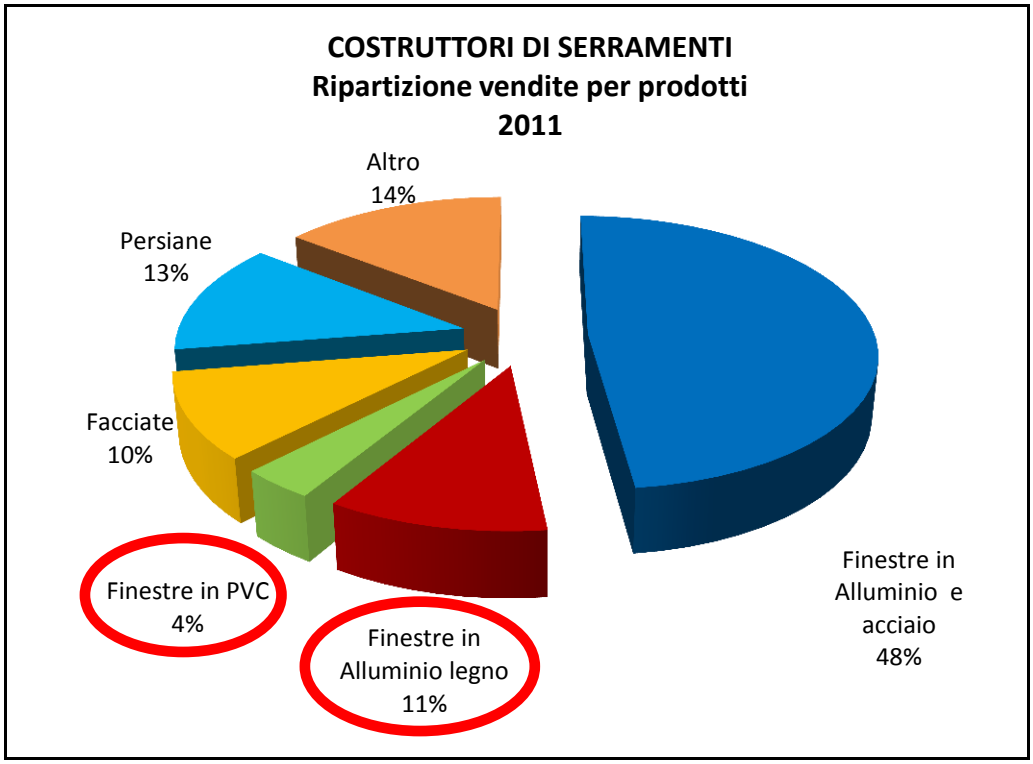
Le aziende produttrici di serramenti hanno un *business model* che si caratterizza per un'offerta diversificata di facciate, finestre e prodotti complementari e puntano sul servizio al cliente e la personalizzazione dei prodotti. Dall'inizio della crisi tali aziende hanno puntato in modo significativo sulla flessibilità dell'offerta, ovvero sula capacità di riconfigurare il mix di prodotti offerti e il portafoglio di clienti.

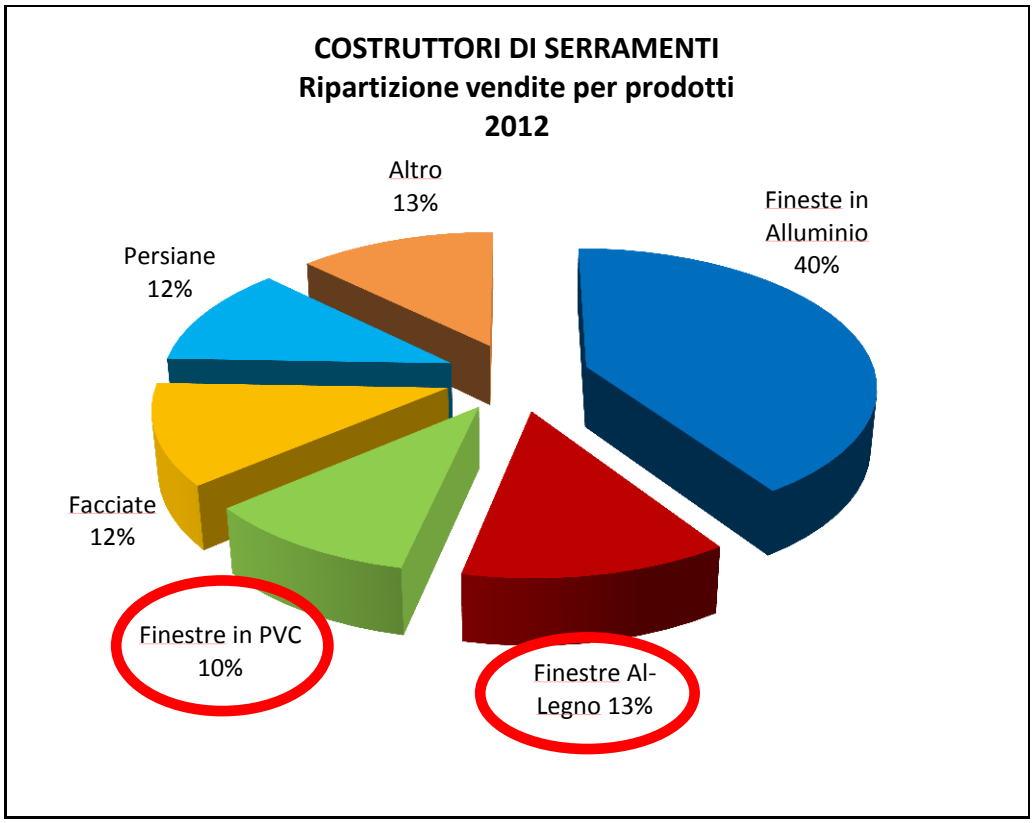
La maggior parte delle vendite è realizzata con i serramenti in alluminio, tuttavia si registra una forte progressione delle vendite di serramenti in PVC e in Alluminio Legno. Solo il 15% dei serramenti in PVC venduti dalle aziende serramentistiche viene prodotto internamente, la rimanente parte viene acquistata da produttori specializzati. I serramenti in PVC vengono proposti come prodotto di primo prezzo, che si caratterizza per un rapporto tra performance di isolamento termico e prezzo estremamente attrattivo per il cliente. I serramenti in alluminio-legno, che nel 70% dei casi sono prodotti internamente dalle aziende serramentistiche, sono destinati ad un target medio-alto e, nel corso dell'ultimo biennio, stanno riscontrando una crescente diffusione, specialmente nelle versioni ad alte performance di isolamento termico.

Le aziende serramentistiche sono sempre più dipendenti dal settore del recupero edile che assorbe il 52% delle vendite, in particolare il mercato della sostituzione degli infissi nel segmento residenziale ha visto crescere tra il 2011 e il 2012, il proprio peso dal 26% al 36% delle vendite.

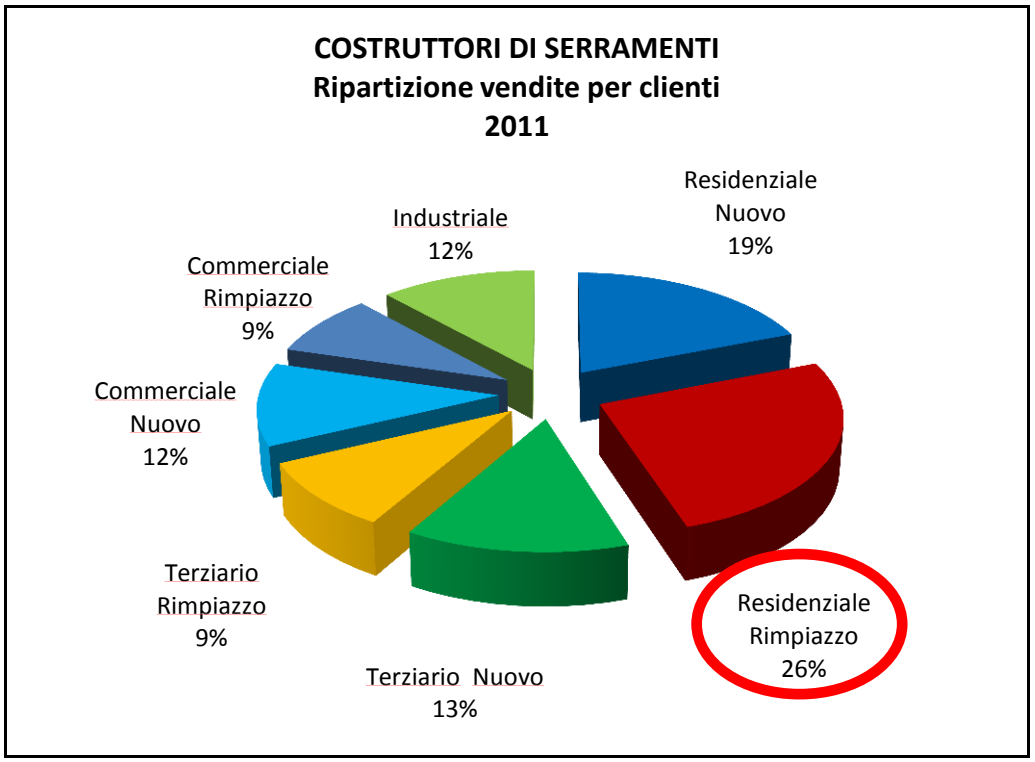
Tra i clienti di riferimento i privati hanno visto accrescere ulteriormente la propria importanza passando dal 35% al 40% dei ricavi, seguiti dalle piccole imprese che assorbono il 16% dell'offerta e lavorano prevalentemente nel mercato del recupero edile per gli utilizzatori finali.

www.unicsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

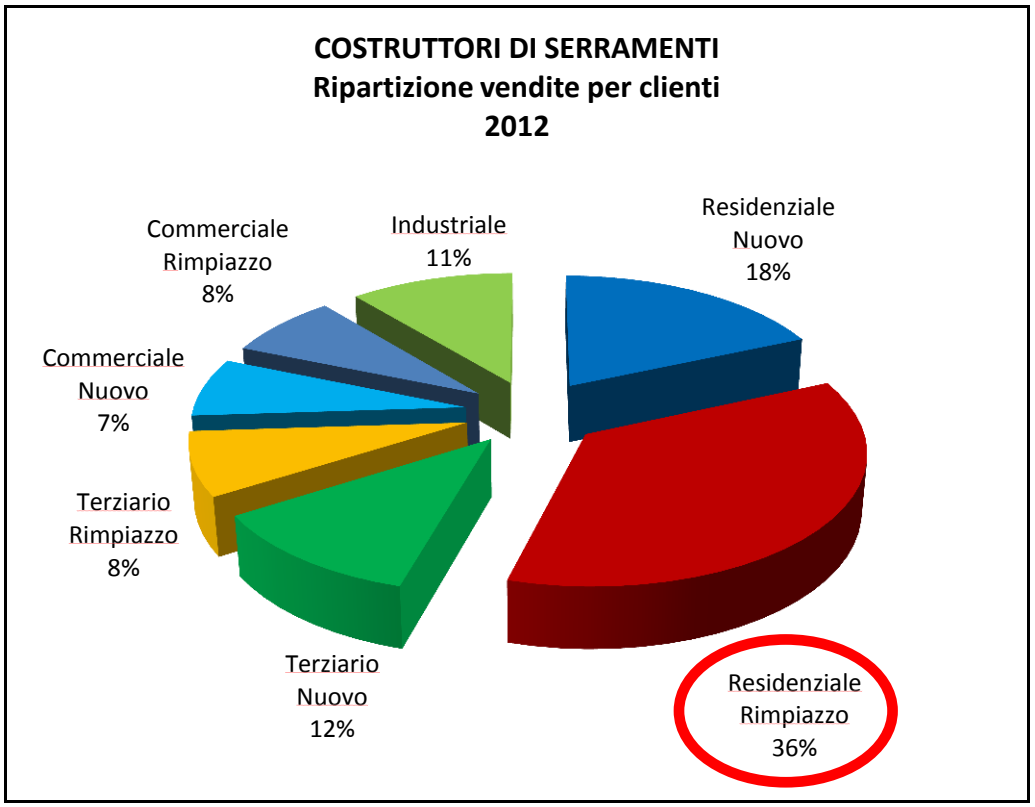




www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

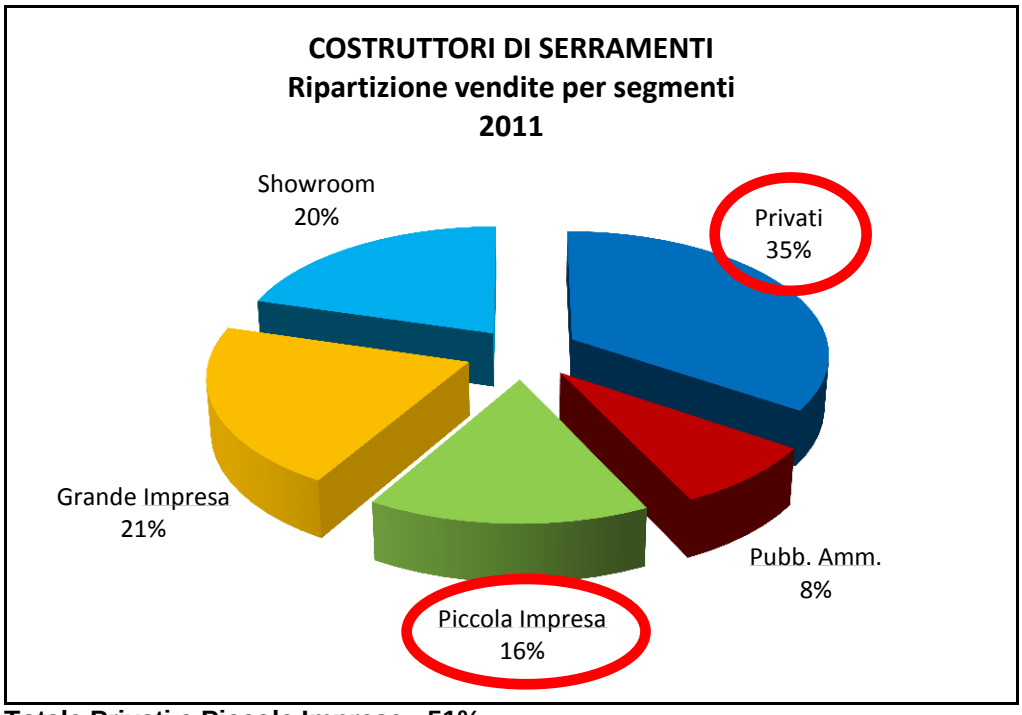


Totale rimpiazzo: 44%

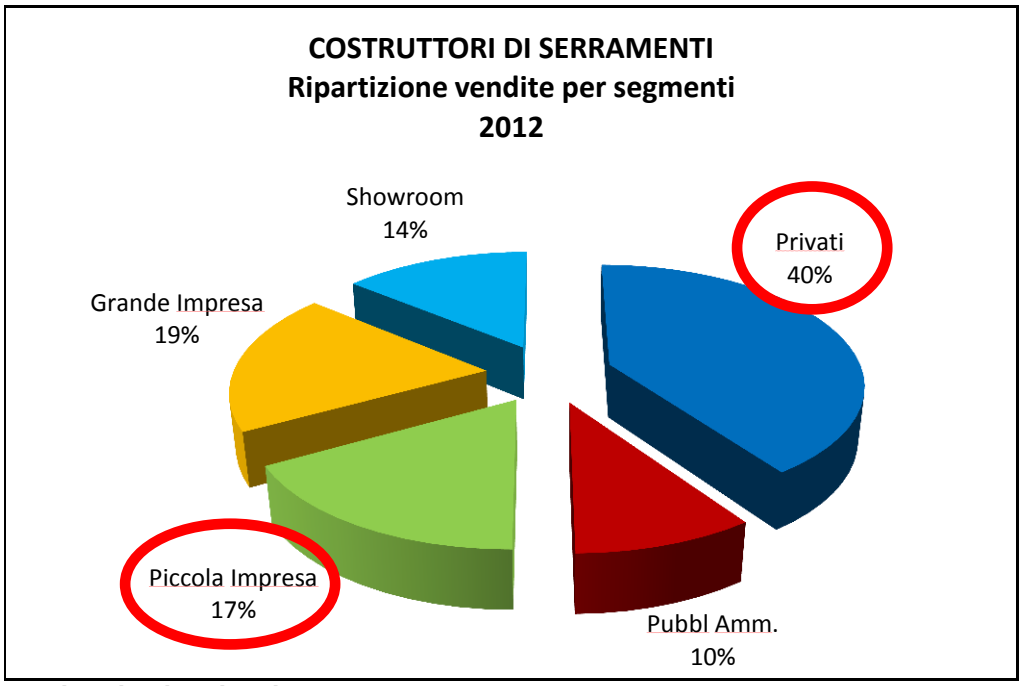


Totale rimpiazzo: 52%

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it



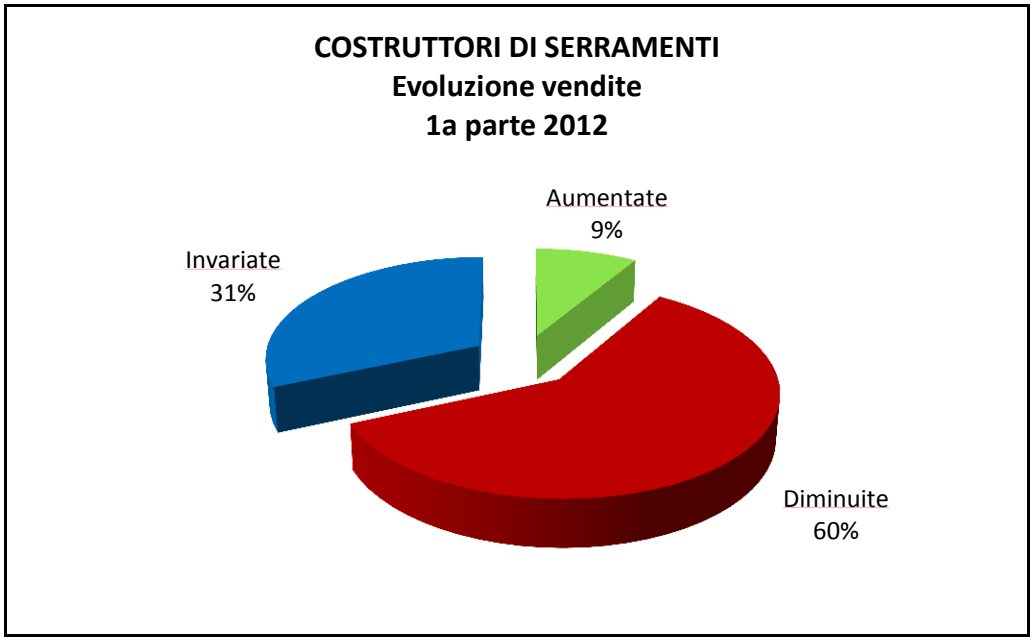
Totale Privati e Piccole Imprese : 51%

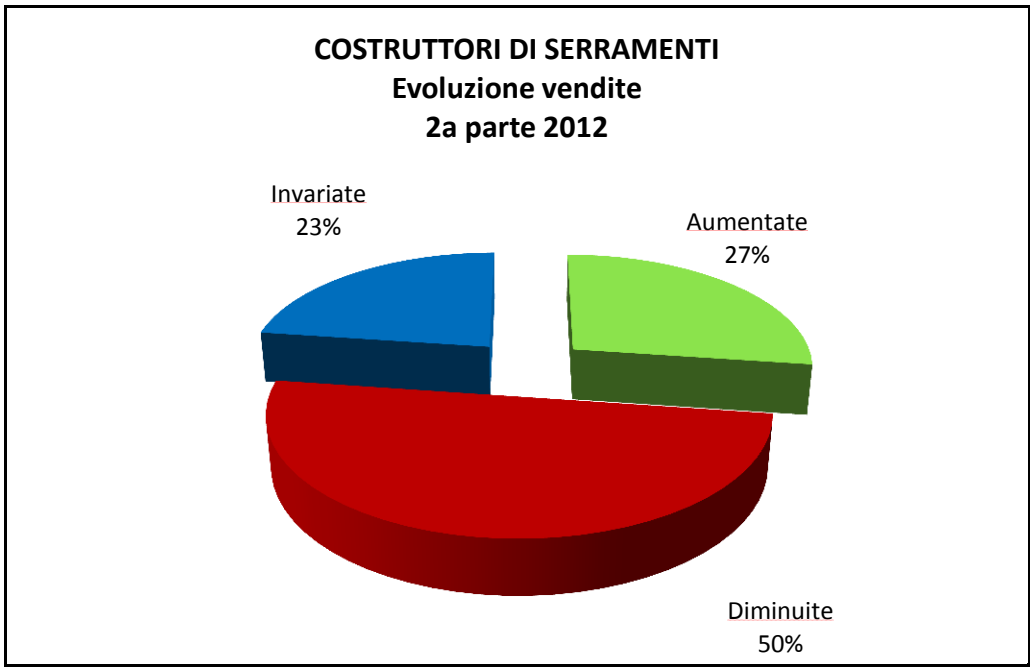


Totale Privati e Piccole Imprese : 57%

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

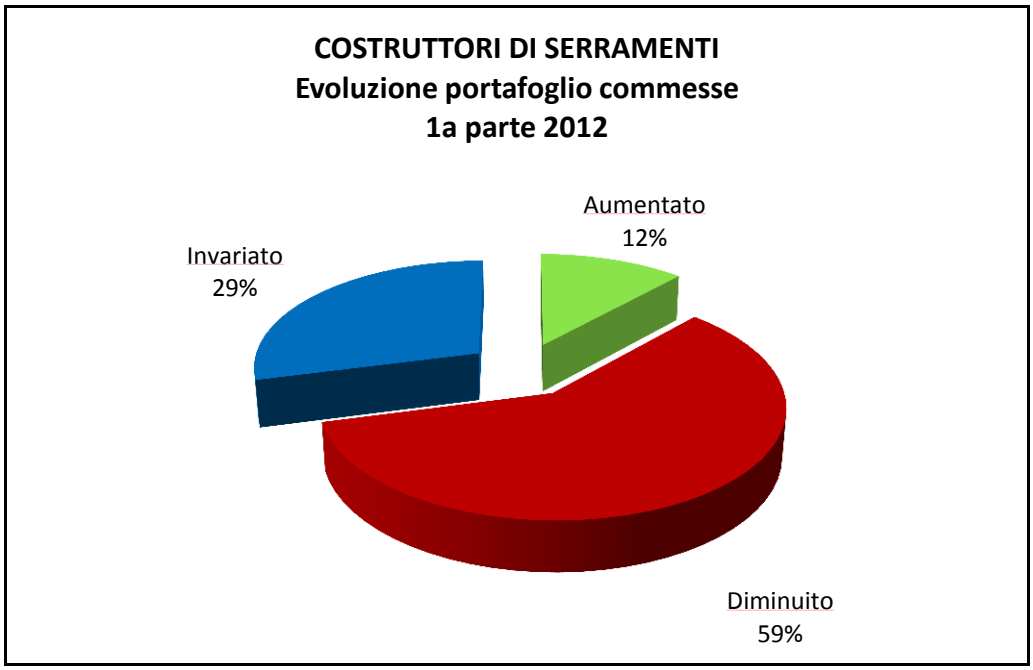
I dati sull'andamento delle vendite evidenziano un parziale rallentamento del trend negativo che perdura da 4 semestri, diminuisce infatti il numero di imprese che evidenzia una contrazione delle vendite ed aumenta quello delle aziende che evidenziano una lieve ripresa del fatturato.

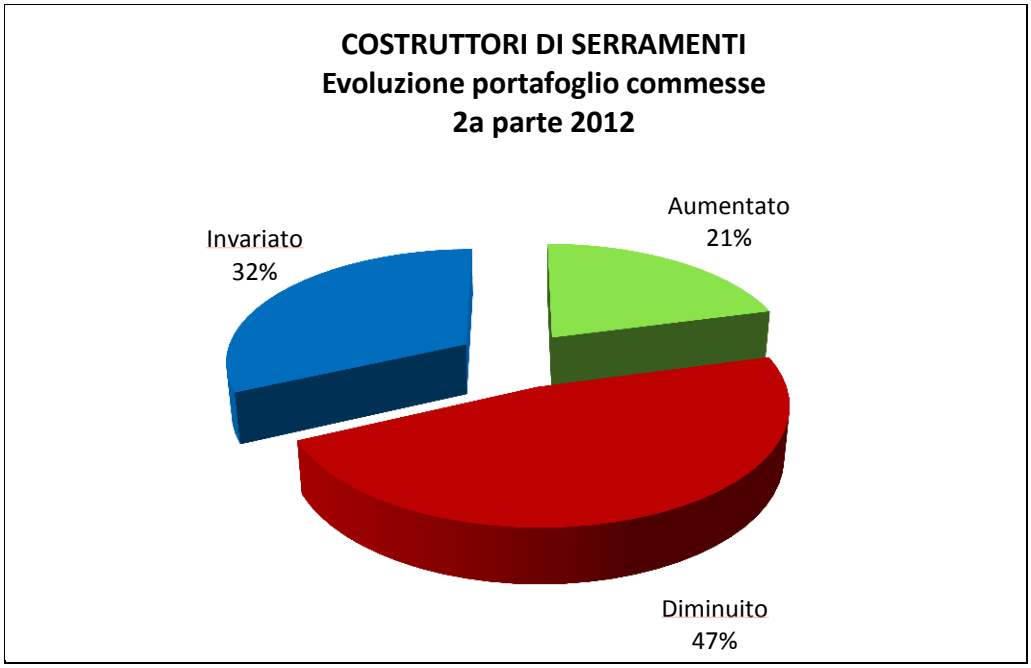




www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

I dati relativi al portafoglio commesse evidenziano una diminuzione delle aziende interessate dalla contrazione degli ordinativi e un lieve aumento del numero di imprese che hanno incrementato il portafoglio ordini. Potremmo definire questa fase come interlocutoria, in cui sembra rallentare il tasso di contrazione del valore della produzione nel settore, ma non vi sono evidenti segnali di ripresa nel breve periodo.





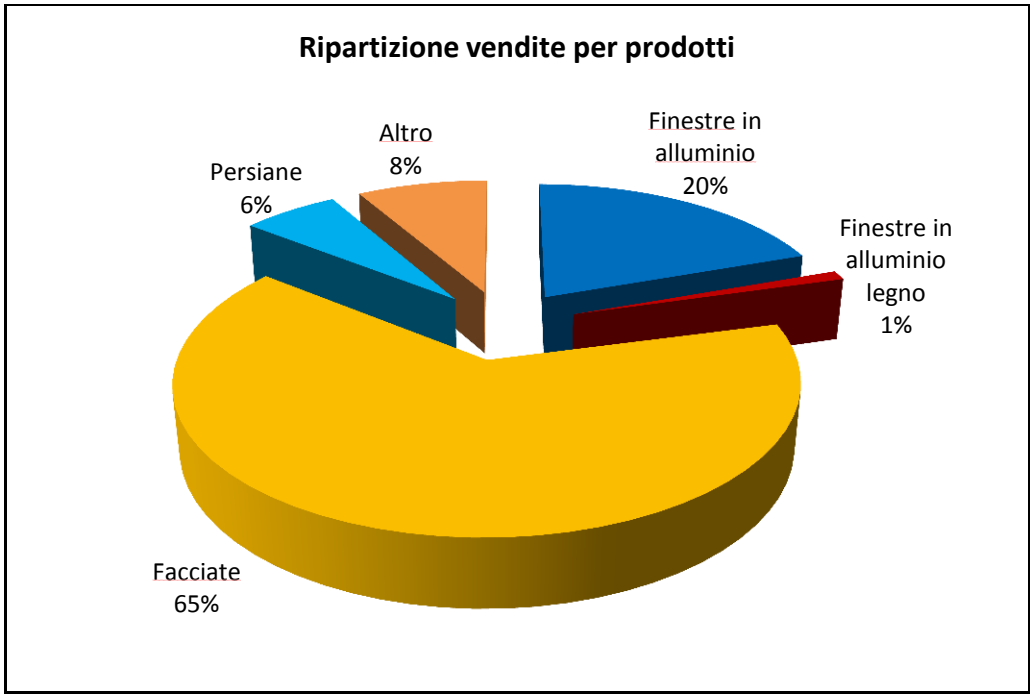
www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Le aziende del comparto dell'involucro edilizio

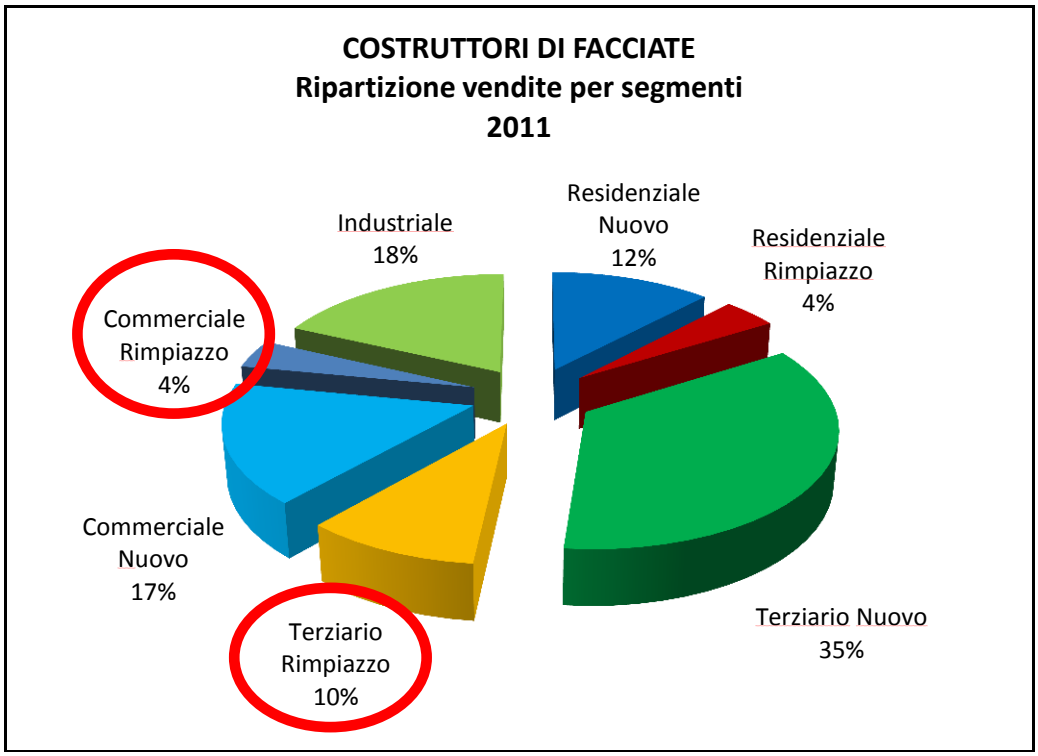
COSTRUTTORI DI FACCIATE

I costruttori di facciate si distinguono per una scelta di focalizzazione sulle facciate in alluminio che incidono per il 65% del fatturato e sui serramenti con cui realizzano il 20% delle vendite.

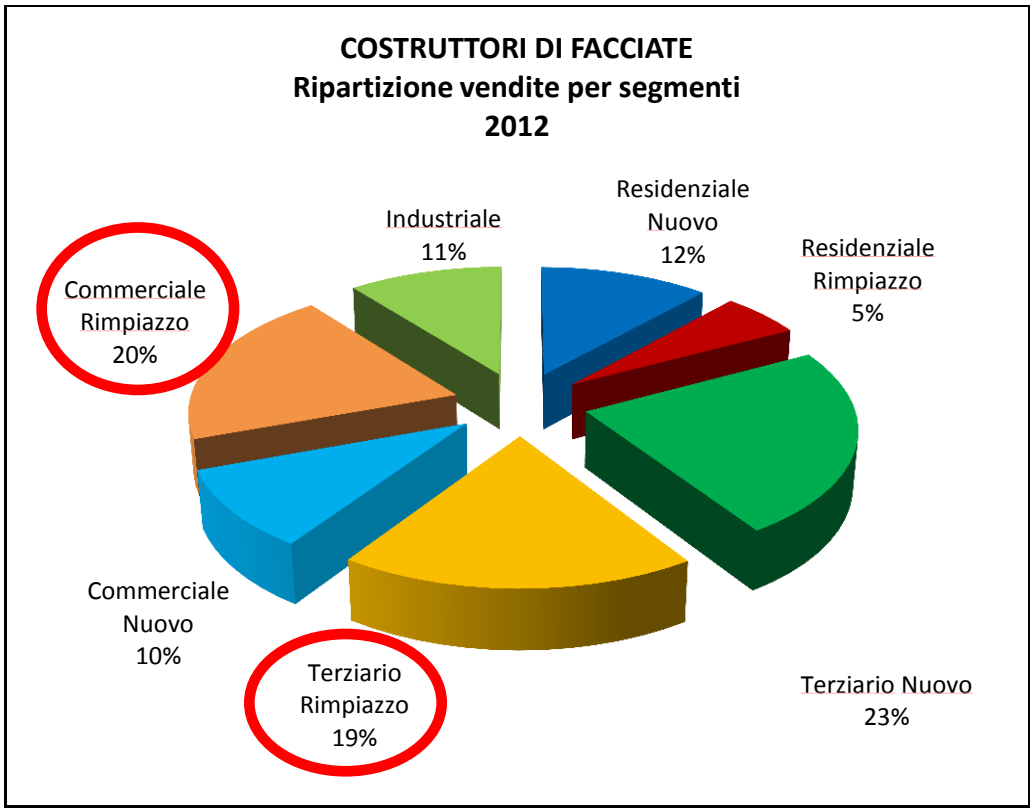
Il mercato tradizionale di riferimento di queste aziende è quello dell'edilizia non residenziale ed in particolare quello delle costruzioni nuove ad uso terziario. Per via della crisi del segmento delle nuove costruzioni ad uso terziario i costruttori di facciate hanno dovuto modificare profondamente il proprio mercato di riferimento. Il segmento del rinnovo, che nel 2011 assorbiva circa il 18% del fatturato, nel corso del 2012 è arrivato ad assorbire il 44% delle vendite. Si tratta di interventi di sostituzione di facciate, rivestimenti e serramenti in genere operati in edifici destinati ad uso non residenziale.



www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it



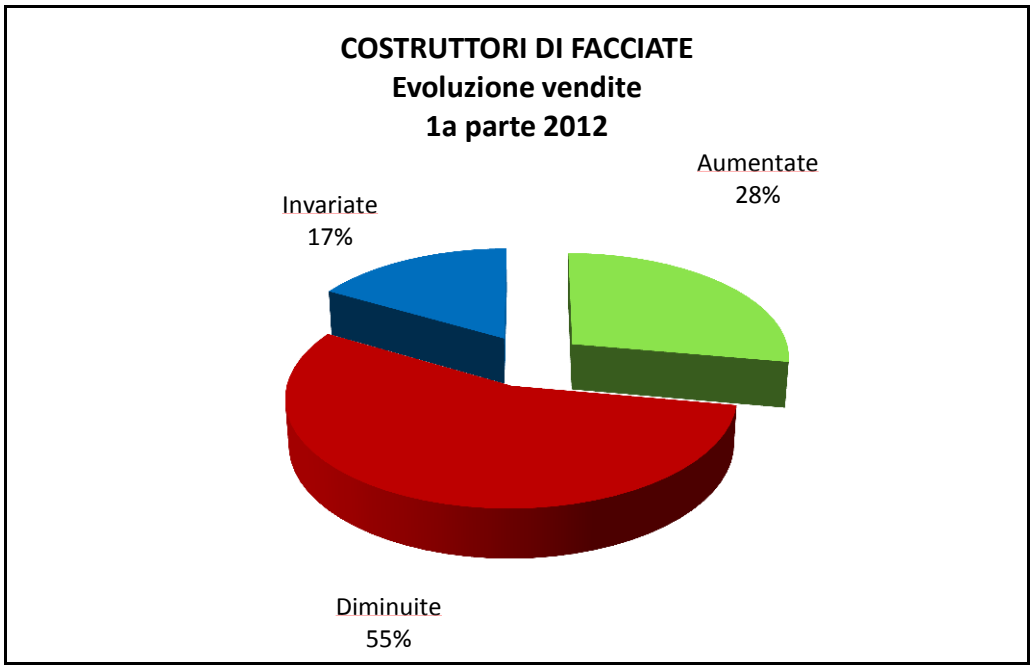
Rimpiazzo: 18%

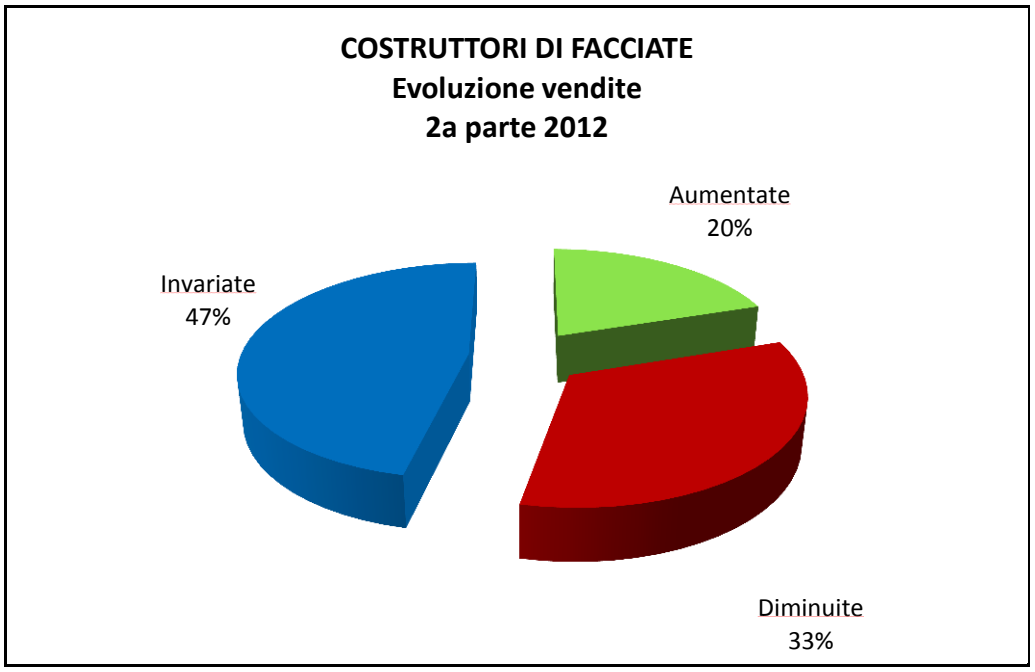


Rimpiazzo: 44%

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

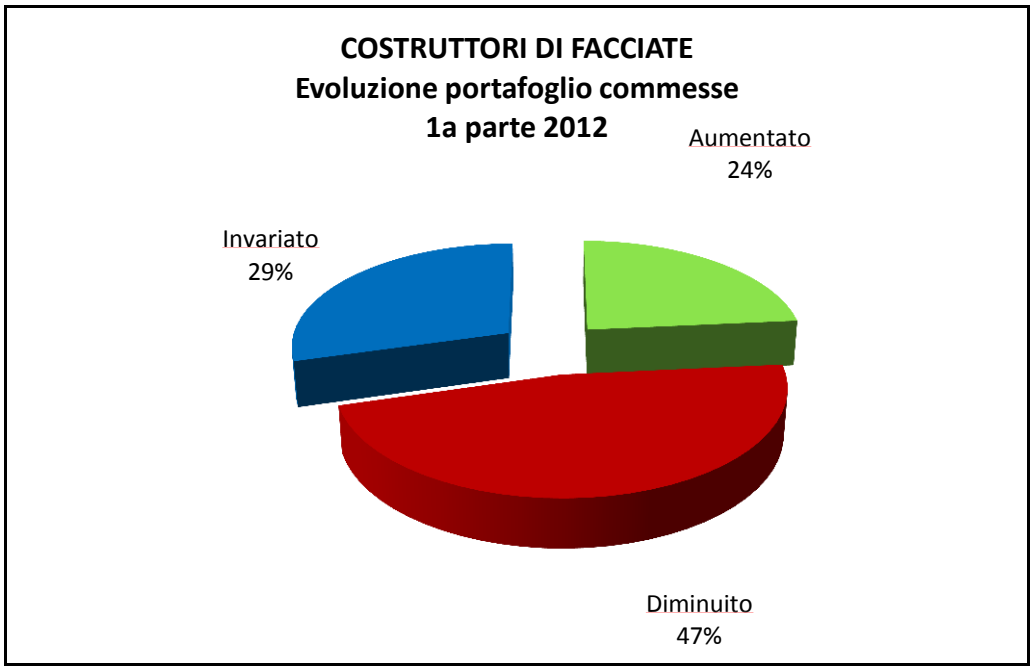
Dopo la forte contrazione sperimentata tra la fine del 2011 e l'inizio del 2012, anche i costruttori di facciate si trovano in una fase interlocutoria evidenziata dal fatto che circa il 50% delle aziende ha conseguito un fatturato invariato rispetto a quello dello scorso semestre. Tuttavia circa 1/3 delle aziende continua a perdere ricavi.

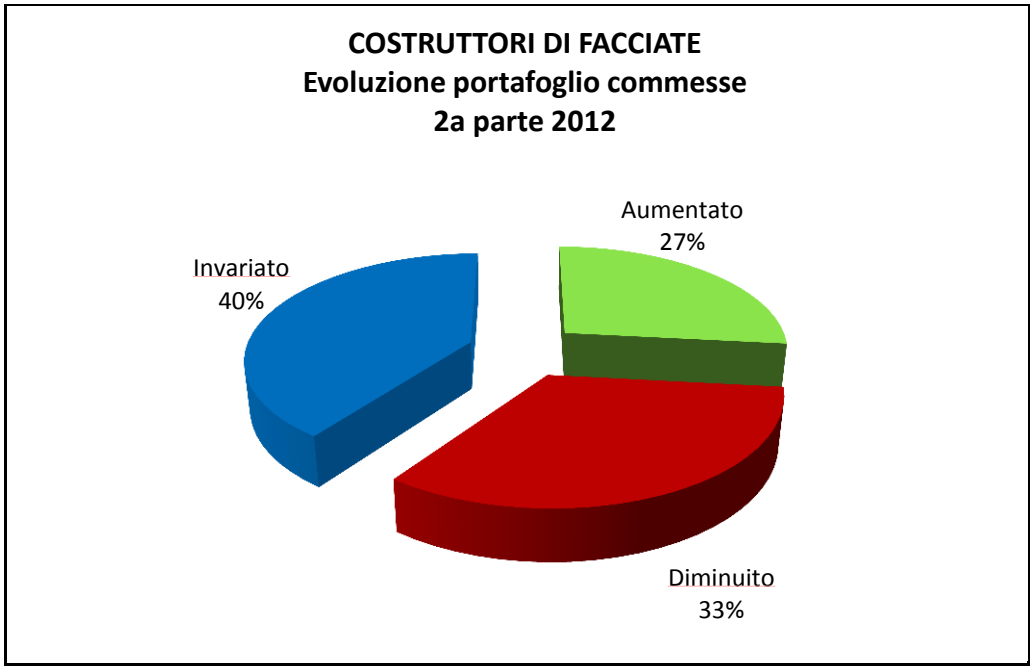




www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Dopo I dati dei facciatisti, al contrario di quanto appare per i serramentisti, segnalano una fase di relativa stabilizzazione della crisi, si è infatti ridotta la percentuale di aziende che ha subito una contrazione del portafoglio ordini. Le aziende difendono le proprie posizioni cercando di mantenere costante il portafoglio degli ordini che genereranno ricavi nel corso del semestre successivo.





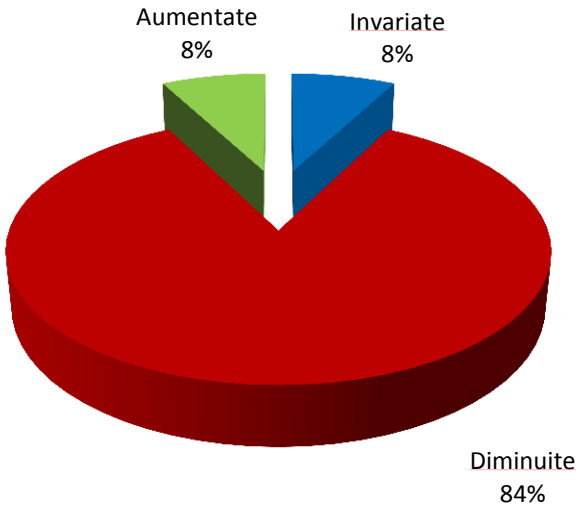
www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Le aziende del comparto dell'involucro edilizio

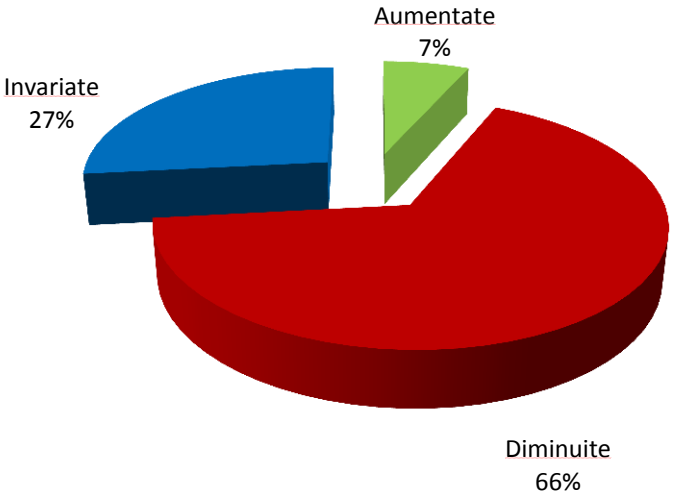
PRODUTTORI DI SISTEMI

Dopo i dati estremamente allarmanti emersi nella prima parte del 2012 quando i produttori di sistemi per serramenti avevano accusato una brusca frenata, sembra che il trend negativo si sia parzialmente attenuato. Infatti il 66% delle aziende segnala una contrazione delle vendite contro l'84% del primo semestre del 2012, inoltre circa 1/3 delle aziende del campione segnala una stabilizzazione delle vendite.

Evoluzione delle vendite di sistemi per serramenti e facciate
1a parte 2012



Evoluzione delle vendite di sistemi per serramenti e facciate
2a parte 2012

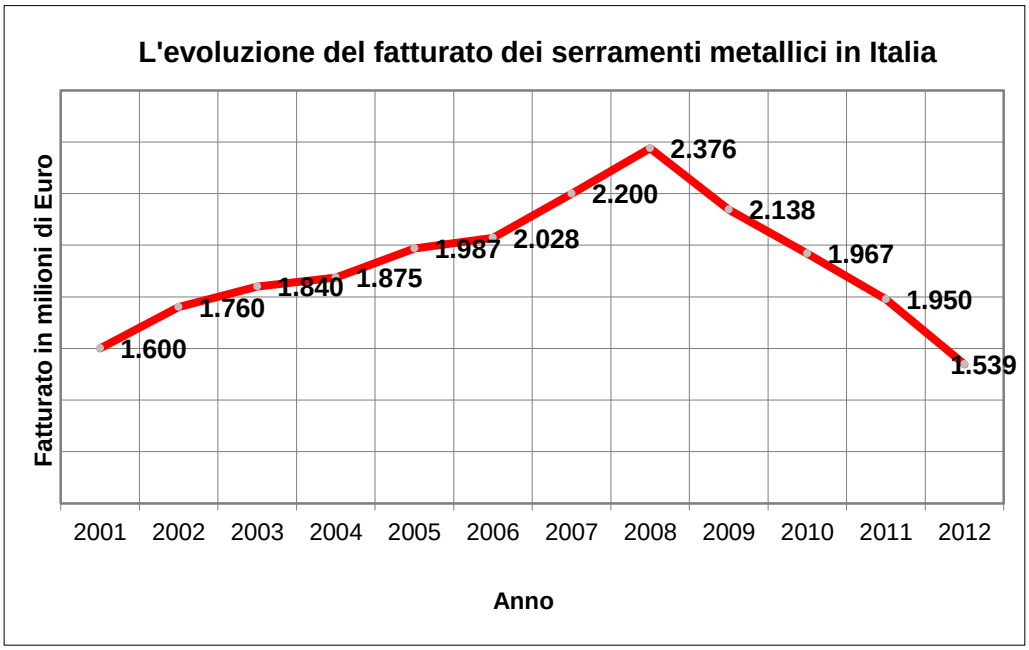


www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Evoluzione del mercato
SERRAMENTI

Per il 2012 le rilevazioni di UNCSAAL indicano una **contrazione del mercato dei serramenti metallici di poco superiore al 14%, si tratta della maggior contrazione osservata nell'ultimo decennio, che riporta il mercato dei serramenti metallici ad un valore di 1.539 milioni di Euro, inferiore al valore del 2002.**

Dall'inizio della crisi nel 2008 il mercato ha perso circa il 40% del proprio valore. Questa perdita di valore ha subito un'accelerazione negli ultimi due anni a causa della contrazione della domanda nelle nuove costruzioni dove i serramenti metallici avevano un maggiore penetrazione a cui si è aggiunta, nel 2012, la forte crisi del mercato del recupero (sostituzione di infissi) dove i prodotti metallici subiscono la concorrenza di prezzo di prodotti in PVC e in legno di primo prezzo.



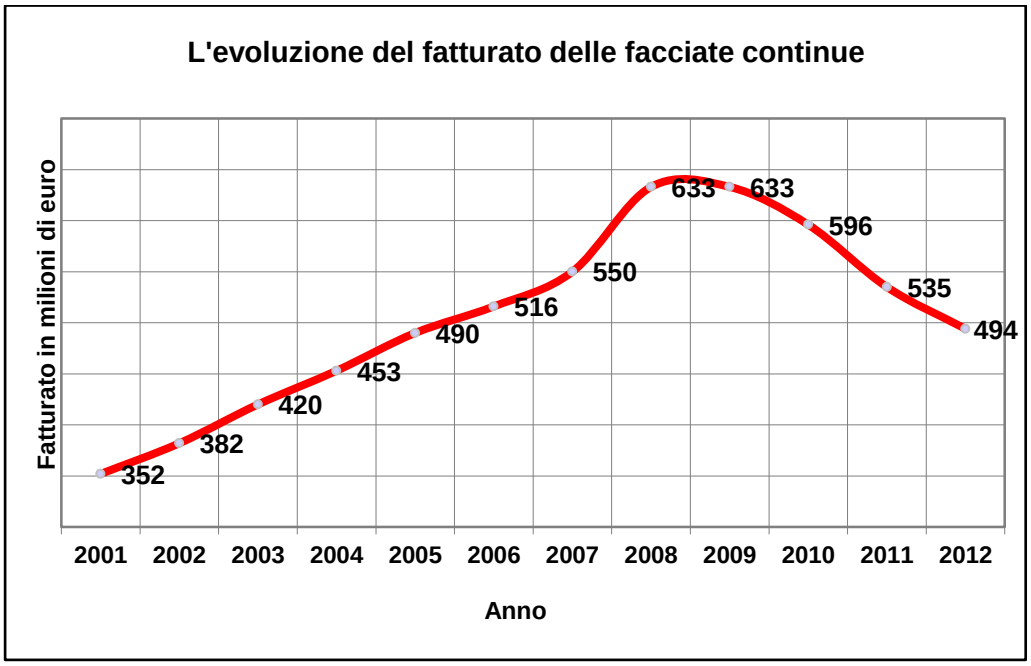
www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Evoluzione del mercato

FACCIATE CONTINUE

Per il 2012 le rilevazioni di UNCSAAL indicano che **il mercato delle facciate continue ha perso circa l'8% di valore rispetto al 2011** e si colloca 494 milioni di Euro di valore.

La crisi del settore delle costruzioni non residenziali legata alla crisi nel settore del terziario avanzato e del commercio ha portato al progressivo ridimensionamento di questo mercato che, nel biennio 2006-2008, era stato interessato da tassi di crescita estremamente positivi.



www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Evoluzione del mercato

TOTALE

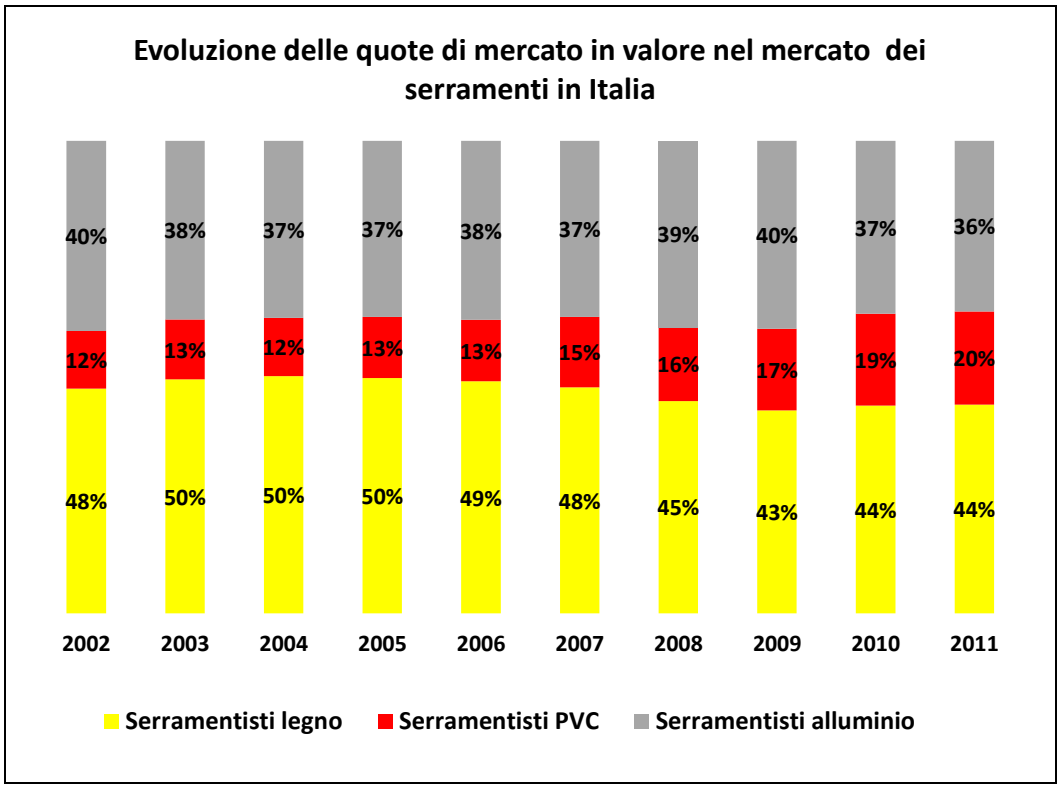
Anno	Serramenti metallici (€ milioni)	Tassi di crescita	Facciate continue Serramenti (€ milioni)	Tassi di crescita Facciate	TOTALE Involucro (€ milioni)	Tassi di crescita Involucro
2002	1.760	10,0%	382	8,5%	2.142	9,7%
2003	1.840	4,5%	420	9,9%	2.260	5,5%
2004	1.875	1,9%	453	7,9%	2.328	3,0%
2005	1.987	6,0%	490	8,2%	2.477	6,4%
2006	2.028	2,1%	516	5,3%	2.544	2,7%
2007	2.200	8,5%	550	6,6%	2.750	8,1%
2008	2.376	8,0%	633	15,1%	3.009	9,4%
2009	2.138	-10,0%	633	0,0%	2.771	-7,9%
2010	1.967	-8,3%	596	-5,8%	2.563	-7,5%
2011	1.790	-9,0%	535	-10,2%	2.325	-9,3%
2012	1.539	-14,0%	494	-7,7%	2.033	-12,6%

www.unicsaal.it
unicsaal@unicsaal.it

Evoluzione del mercato

LE QUOTE DI MERCATO

A partire dal 2008 il settore dei serramenti metallici ha perso il **10% del valore** pari **a 4 punti di quota di mercato** che sono stati prevalentemente trasferiti ai produttori di PVC.



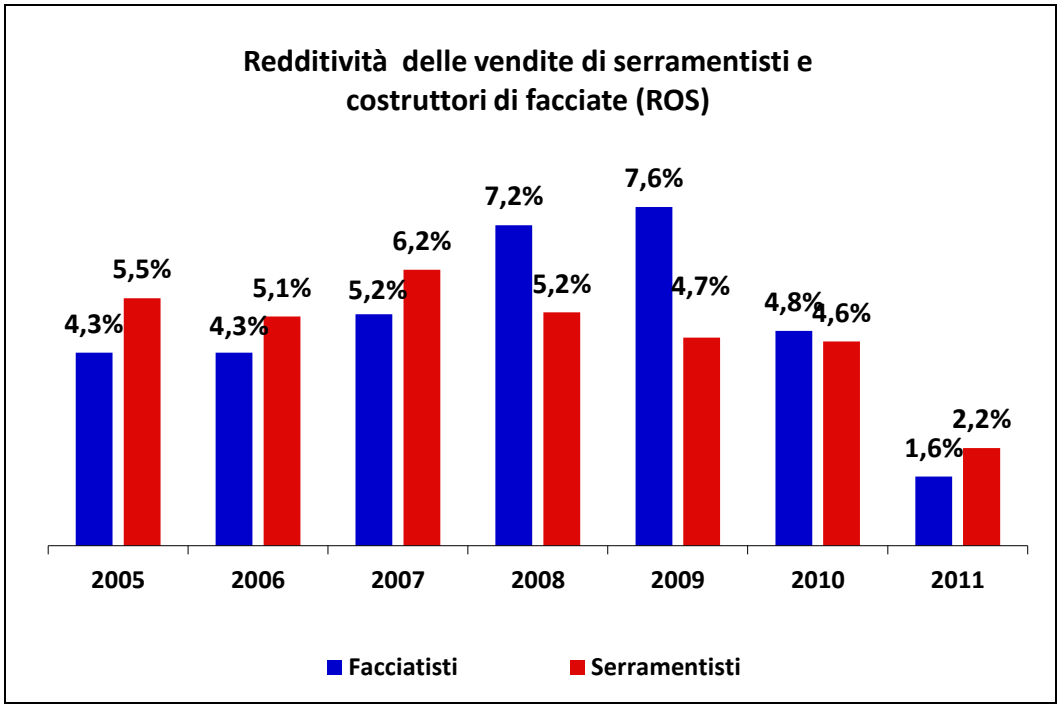
www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Evoluzione del mercato

PERFORMANCE REDDITUALI E PROBLEMATICA PAGAMENTI

L'evoluzione del margine commerciale (ROS=reddito operativo/valore della produzione, disponibile fino al 2010) è determinata in primo luogo dalla contrazione dei prezzi medi, che ha interessato sia serramentisti sia i costruttori di facciate.

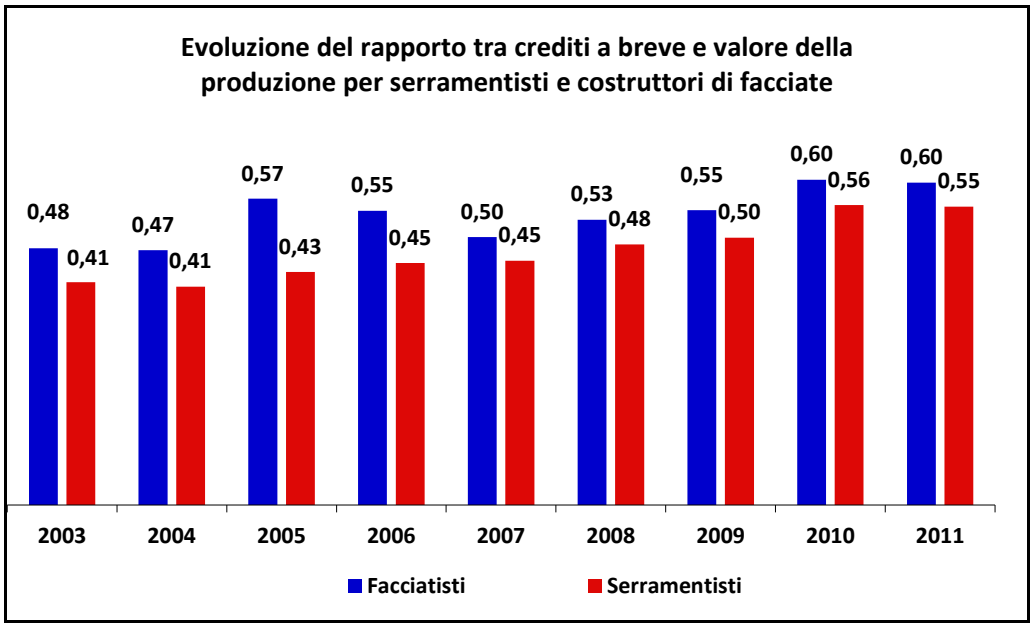
La forte contrazione registrata nell'ultimo anno è determinata essenzialmente dal calo dei ricavi, che a fronte della stabilità di costi fissi quali quelli del personale, gli ammortamenti e i costi generali (commerciali e amministrativi), ha determinato una brusca caduta della redditività operativa.



www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

L'incidenza dei crediti verso i clienti è strutturalmente elevata per le aziende del comparto e si situa attorno al 50% del valore della produzione, questo vuol dire che per ogni euro prodotto l'azienda ne incassa solo 0,5.

A partire dal 2008 si è assistiti al progressivo peggioramento di questo valore, che, nel 2011 è arrivato a superare il 60% per costruttori di facciate il 55% per i serramentisti.



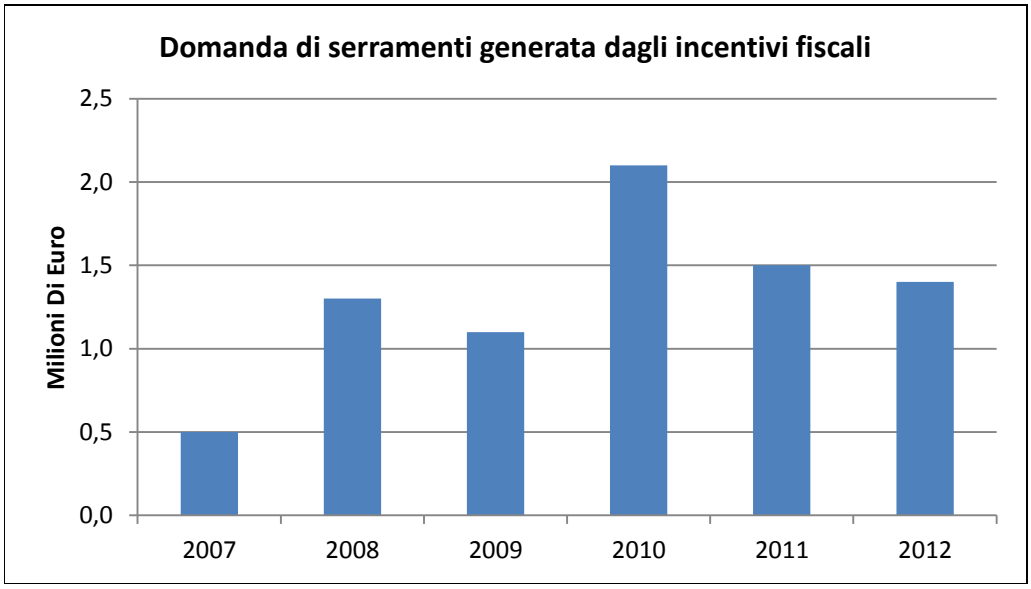
www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Evoluzione del mercato

L'IMPATTO DEL 55%

A partire dalla loro introduzione nel 2007 gli incentivi fiscali del 55% per gli interventi di riqualificazione energetica degli edifici hanno generato un fatturato aggregato di circa 20 miliardi di euro, di cui circa 8 miliardi per il settore dei serramenti nel suo complesso, ovvero considerando i serramenti in alluminio, legno e in PVC.

L'impatto sul settore dei serramenti metallici è cresciuto in modo rilevante nel corso degli anni: nel 2007 contribuivano al 17% della domanda di serramenti metallici, oggi gli incentivi fiscali generano una domanda di serramenti metallici di circa **570 milioni di euro che corrisponde al 37% del giro d'affari del mercato dei serramenti metallici.**



www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Le previsioni per il 2013
POSSIBILE EVOLUZIONE DEL MERCATO

I dati evidenziano che ci si sta avvicinando al punto più basso della crisi, questo processo di avvicinamento durerà per tutto il primo semestre del 2013 nel quale si registreranno contrazioni dei ricavi nell'ordine del 4%-6%.

La ridefinizione strutturale dei confini del settore avrà come effetto la **scomparsa di numerosi operatori** a tutti i livelli della filiera, indipendentemente dalle dimensioni della singola azienda. Quello delle crisi d'impresa e dei fallimenti è un fenomeno che è già iniziato nel 2012 e continuerà per tutto il 2013. Si stima che tra **1.000 e 1.600** aziende entreranno in uno stato di **sofferenza** e che nella maggioranza dei casi l'esito della crisi non sarà positivo.

In ogni caso per il 2013 ci si attende una **ulteriore contrazione del fatturato aggregato del comparto che dovrebbe collocarsi tra il 4% e il 6%** rispetto al dato del 2012, questo nell'ipotesi che il 55% sia prolungato, in caso contrario si produrrebbe una ulteriore **perdita di circa il 18% della domanda di serramenti metallici.**

In estrema sintesi, gli scenari per il secondo semestre 2013, potrebbero essere caratterizzati entrambi da una **leggera ripresa dei fatturati** delle Aziende dovuta ad una **contrazione degli operatori di mercato**, ma potrebbero differire in modo significativo riguardo ai beneficiari. La conferma del 55%, lo sblocco dei pagamenti da parte della Pubblica Amministrazione e l'allentamento del patto di stabilità degli Enti Locali indirizzerebbero la ripresa verso un **tessuto virtuoso di imprese italiane che da anni hanno investito in qualità e in innovazione**, altrimenti assisteremo da un lato a pesanti ripercussioni industriali e sociali e dall'altro all'affermazione sul mercato di **serramenti low-cost e di bassa qualità provenienti da mercati esteri**.

Complessivamente il comparto dell'involucro (serramenti metallici + facciate continue) potrebbe portare una contrazione tra il 12% e il 14% rispetto al 2012.

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Le previsioni per il 2013

VERSO UNA REVISIONE SOSTANZIALE DEI MODELLI DI BUSINESS

Difficilmente le imprese del settore potranno avvantaggiarsi della ripresa senza una revisione profonda dei propri modelli di business. Questo vuol dire che gli spazi di mercato che si creeranno con lo sviluppo della domanda potrebbero essere occupati da aziende produttrici di serramenti in altri materiali che adottano modelli di business più efficaci ed efficienti.

In particolare i costruttori di serramenti devono intraprendere un processo di industrializzazione che investe gli aspetti di innovazione e standardizzazione di prodotto, automazione del processo produttivo, sviluppo commerciale. Si tratta di un processo che le aziende potranno condurre in modo più efficace integrandosi a monte o sviluppando forme di coordinamento produttivo e commerciale con i fornitori di sistemi per serramenti.

I fornitori di sistemi sono oggi i soggetti con il modello di business più vulnerabile, caratterizzato da una struttura di costo rigida che hanno un mercato locale costituto prevalentemente da piccole imprese a corto di risorse economiche ed organizzative, che difficilmente potranno fronteggiare la crisi. I fornitori di sistemi si devono confrontare con problematiche di innovazione di prodotto finalizzate ad aumentare il livello di produttività dei clienti e a ridurre il gap nel rapporto tra prezzo e prestazioni che i serramenti in alluminio hanno rispetto a quelli in altri materiali. Queste strategie potranno essere realizzate in modo più efficace se si svilupperanno forme di coordinamento della filiera per favorire processi di consolidamento e rafforzamento della clientela.

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

Nota metodologica

L'andamento del settore viene analizzato attraverso un questionario somministrato agli associati UNCSAAL rappresentativi della filiera, il campione utilizzato per la rilevazione del primo e del secondo semestre del 2012 è composto come segue.

Campione di aziende analizzate per rilevare l'andamento di mercato	**Prima rilevazione 2012**	**Seconda rilevazione 2012**
Costruttori di serramenti e facciate, di cui:	111	108
Serramentisti	*93*	*93*
Costruttori di facciate	*18*	*15*
Produttori/distributori di sistemi	13	15

L'analisi dei dati economici di bilancio delle aziende produttrici di serramenti metallici si basa su un campione di 80 aziende di cui 58 aziende serramentistiche non specializzate nelle facciate (aziende serramentistiche generiche) e 22 aziende specializzate nelle produzione di facciate continue (costruttori di facciate). Il campione rappresenta circa il 20% dell'offerta del settore.

Campione di aziende analizzate per le analisi di bilancio

Costruttori di serramenti e facciate, di cui:	87
Serramentisti	*65*
Costruttori di facciate	*22*

I tassi di crescita del mercato dei serramenti e delle facciate sono stati stimati sulla base dell'andamento degli investimenti nelle costruzioni.

L'elaborazione dei dati del presente report è stata realizzata dalla Commissione Studi Economici di UNCSAAL con il coordinamento scientifico del Prof. Carmine Garzia.

Il rapporto è stato chiuso il 18 Marzo 2013.

www.uncsaal.it
uncsaal@uncsaal.it

SCHEDA ISTITUZIONALE UNCSAAL

Uncsaal, l'Unione Nazionale Costruttori Serramenti Alluminio Acciaio e Leghe, è l'Associazione confindustriale delle imprese italiane che operano nel comparto dell'involucro edilizio.

Nata nel 1972, rappresenta gli interessi della filiera produttiva del comparto italiano dell'involucro edilizio relazionandosi con Parlamento e Governo: con la presenza in numerose Commissioni Ministeriali per collaborare all'iter legislativo di norme che riguardano il comparto e per promuovere regole tese ad una trasparente gestione dell'edilizia italiana. Questo lavoro ha permesso l'inserimento e la conferma nelle più recenti Leggi di stabilità delle detrazioni fiscali del 55% per la sostituzione dei serramenti.

Uncsaal svolge attività in Europa attraverso la partecipazione all'elaborazione delle Direttive dell'Unione Europea relative a serramenti e facciate continue in tutti i Gruppi di Lavoro **CEN** (Comitato Europeo di Normazione) che riguardano i prodotti dell'involucro edilizio.

Uncsaal ha rappresentanza europea in seno al **Faecf** [Federazione Europea delle Associazioni di Costruttori di Serramenti] di cui ha detenuto la Presidenza dal 2001 al 2003 e la direzione generale dal 2003 al 2007, in **Eurowindoor** [la Federazione Europea dei Produttori di Serramenti in metallo, legno e pvc e dei Produttori di vetro per l'edilizia] di cui ha detenuto la Presidenza dal 2004 al 2006 e nel **Cepmc**, il Consiglio Europeo dei produttori di materiali da costruzione, di cui detiene la presidenza con Libero Ravaioli.

Uncsaal aderisce a **Finco** (Federazione Industrie Prodotti Impianti e Servizi per le Costruzioni) all'interno della quale si confronta con i Ministeri competenti al fine di affermare una cultura edile di qualità ove tutti gli attori, dalle Imprese generali di costruzioni ai produttori di componenti e ai fornitori di servizi possano svolgere la propria attività imprenditoriale con regole paritarie e condivise.

Uncsaal è attiva in **UNI** e partecipa attivamente ai tavoli di elaborazione delle norme riguardanti l'involucro edilizio. Il Presidente Uncsaal Corrado Bertelli è Vicepresidente dell'Ente di Normazione Italiano e Presidente del Comitato Costruzioni con delega di rappresentanza del Sistema Edilizia.

Uncsaal promuove **MADE Expo**, la manifestazione internazionale biennale dedicata a Edilizia, Design Architettura, 100.000 metri quadrati espositivi presso la Fiera di Milano-Rho. In particolare **MADE Involucro e Serramenti** è il salone per l'intera filiera dell'involucro edilizio rivolto a serramentisti, rivenditori, installatori di infissi e progettisti.

A cura della Commissione Studi Economici Uncsaal in collaborazione con Uncsaal Servizi Srl
Per informazioni: Carmine Garzia, Nadia Sada, Enrico Pallavicini
Tel. 02 3192061
Fax 02 31920631
www.uncsaal.it
uncsaal.stampa@uncsaal.it

UNCSAAL

IL RAPPORTO SUL MERCATO DELL'INVOLUCRO EDILIZIO n.2 sarà disponibile a OTTOBRE 2013, in occasione del MADE EXPO.