



Iccrea  BancaImpresa

NUOVE OPPORTUNITÀ PER GLI INVESTIMENTI DELLE IMPRESE E DEI PROFESSIONISTI

Gianluca De Candia
ASSILEA – Associazione Italiana Leasing

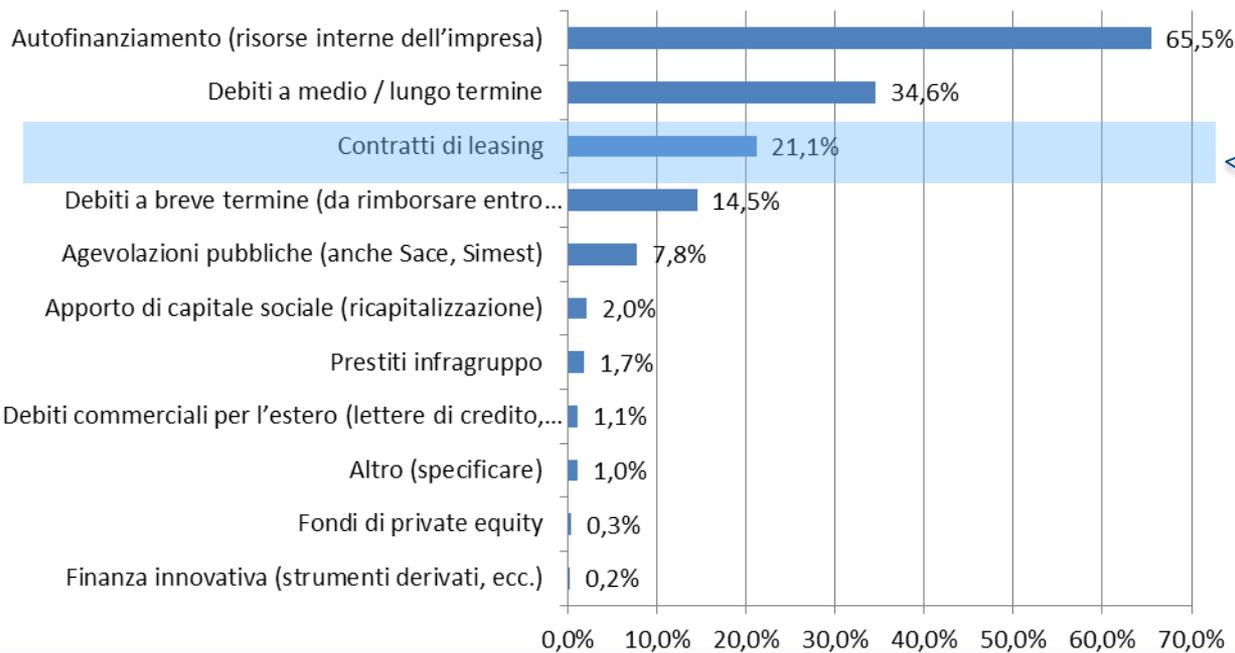
Mercoledì 8 giugno 2016

 **ASSILEA**
Associazione Italiana Leasing

- FISCALITA' DEL LEASING
- LEGGE DI STABILITA' 2016: SUPER AMMORTAMENTO E NUOVA SABATINI
- MODELLO DI CONVENIENZA DEL SUPER AMMORTAMENTO. CASI PRATICI

LE PMI ECCELLENTI RICORRONO AL LEASING (3° risorsa di finanziamento tra le 1.000 Pmi che eccellono in innovazione, export, redditività)

Principali fonti di finanziamento degli investimenti (% di rispondenti)



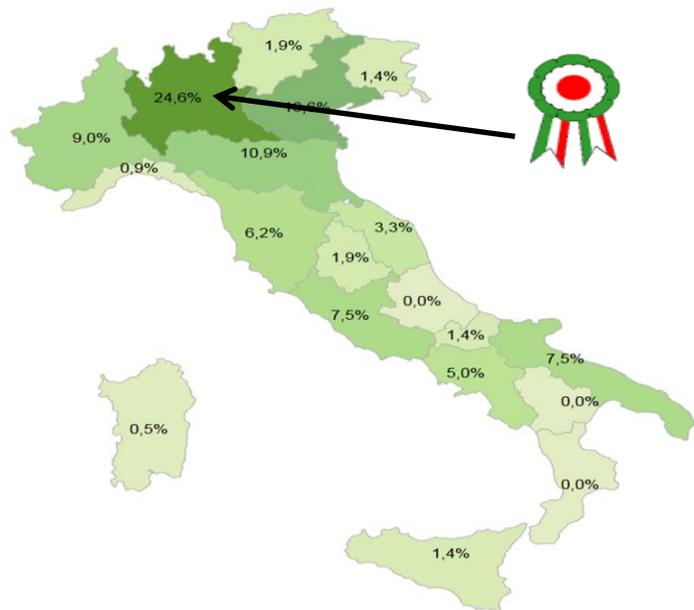
- Ripresa nella % di PMI italiane che fanno ricorso al leasing
- ...a cominciare dalle «PMI eccellenti»
- La relazione tra: leasing/export/crescita è confermata

Leasing alle PMI per regione e utilizzo per settore

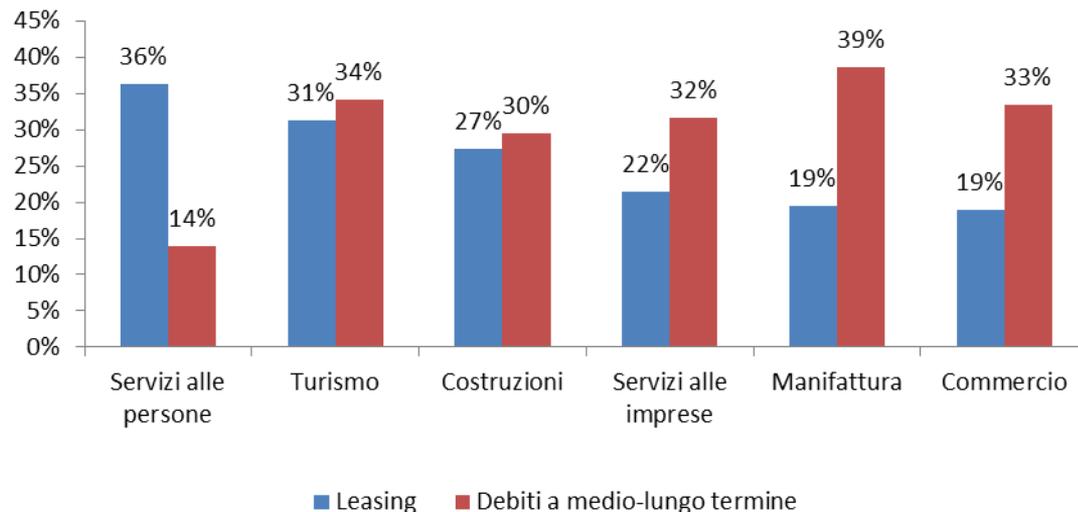
Più elevata la percentuale di PMI che ricorre al leasing nelle aree più industrializzate del Paese

E' più elevata la percentuale di PMI che utilizza il leasing nei settori dei servizi e delle costruzioni.

Distribuzione % delle PMI che utilizzano il leasing



Leasing e debiti a medio-lungo termine a confronto. Analisi per settore di attività



STIPULATO LEASING APRILE 2016	Numero	Valore (migliaia di Euro)	Var % Numero	Var % Valore
Autovetture	28.507	902.045	17,71%	18,04%
Veicoli commerciali	10.056	256.918	23,17%	22,02%
Veicoli Industriali	6.688	626.902	36,13%	36,11%
Renting a M.T.	35.221	680.476	22,86%	24,23%
AUTO	80.472	2.466.341	22,00%	24,37%
STRUMENTALE	53.046	2.089.597	9,07%	8,77%
Strum. Senza Opzione / Noleggio	26.305	375.816	4,85%	19,89%
AERONAVALE E FERROVIARIO	119	118.878	43,37%	102,41%
Immobiliare costruito	959	593.467	5,85%	3,81%
Immobiliare da costruire	208	373.137	-3,70%	-16,17%
IMMOBILIARE	1.167	966.604	4,01%	-4,94%
ENERGY	32	40.793	-17,95%	-8,35%
TOTALE GENERALE	134.836	5.682.213	16,40%	13,10%

- 135mila beni finanziati in leasing
- Crescita a due cifre dello stipulato (in numero e in valore contratti).
- Dinamiche migliori nel comparto auto
- Buone prospettive anche su strumentale e immobiliare

DAL 1° GENNAIO 2014

IMPORTANTI NORME FISCALI DEL LEASING FINANZIARIO PER LE IMPRESE E PER I LAVORATORI AUTONOMI E PROFESSIONISTI

- ✓ Addio a complicazioni e al doppio regime fiscale per imprese e professionisti;
- ✓ Deduzione dei canoni in un arco temporale fiscale piu' breve rispetto all'acquisto;
- ✓ Via libera ai leasing immobiliari per i lavoratori autonomi.



Ambito temporale

Contratti stipulati a decorrere dal 1° gennaio 2014.

Ambito oggettivo

✓ Contratti di “locazione finanziaria” con opzione finale di acquisto in contratto (riscatto).

✓ Rientrano anche i contratti di sale & lease back.

✗ Sono esclusi i leasing operativi (senza riscatto) ed il noleggio .

Ambito soggettivo

✓ Lavoratori autonomi (art. 54, co.2 TUIR);

✓ Imprese No IAS adopter (art.102, co.7 TUIR).

Ai fini IRES ed IRPEF ¹⁾ le imprese ²⁾ ed i professionisti possono dedurre i canoni di leasing per un importo non superiore **alla c.d. durata fiscale pari a:**

Tipologia del bene	Durata fiscale
Beni mobili (diversi dal targato)	1/2 periodo di ammortamento
Beni immobili	12 anni
Automezzi strumentali Automezzi assegnati	1/2 periodo di ammortamento
Automezzi a deducibilità limitata (non strumentali)	periodo di ammortamento (normalmente 25% - 4 anni/48 mesi)



¹⁾ Ai fini IRAP i canoni sono deducibili nella stessa misura in cui sono imputati a conto economico al netto degli oneri finanziari (interessi passivi) forfettariamente calcolati

²⁾ Società che adottano i principi contabili nazionali OIC (IAS adopter contabilizzano il leasing finanziario con il metodo patrimoniale)

I BENEFICI FISCALI DEL LEASING FINANZIARIO

Per le Imprese che adottano i Principi Contabili Nazionali e per i Lavoratori Autonomi in generale

l'investimento in LEASING FINANZIARIO rispetto all'acquisto

accelera...

- 1 la deducibilità fiscale del costo
- 2 il beneficio fiscale del Super Ammortamento



+ Beni
Strumentali
Nuova Sabatini

SUPERAMMORTAMENTO



IL SUPER AMMORTAMENTO PASSA PER IL LEASING



- Cosa è?
- Come funziona?
- A chi si applica?
- Quali sono gli investimenti agevolabili e quali quelli esclusi?

SUPERAMMORTAMENTO. COSA E' E COME FUNZIONA

Il super-ammortamento nella Legge Stabilita' 2016

- È una maggiorazione del 40 per cento della deduzione del costo fiscale di acquisizione in proprietà ovvero in leasing.
- Es. Costo fiscale 100 + surplus di ammortamento pari al 40% di 100 = 140.



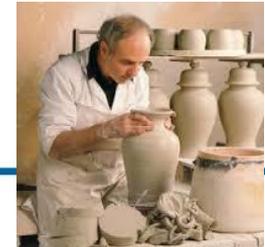
- Riguarda l'IRES e l'IRPEF ma NON IRAP

Ambito soggettivo

- Titolari di reddito d'impresa ed esercenti arti e professioni.



SUPER AMMORTAMENTO



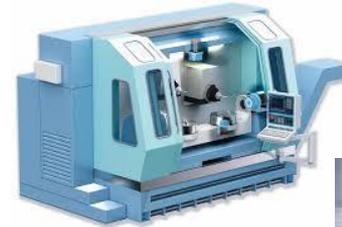
SUPERAMMORTAMENTO. QUALI SONO GLI INVESTIMENTI AGEVOLABILI

- **BENI**

- ✓ MATERIALI
- ✓ STRUMENTALI (INCLUSO TARGATO)
- ✓ NUOVI

A titolo esemplificativo:

- Macchinari
- Impianti
- Attrezzature
- Arredamento
- Telefonia
- Apparecchiature Informatiche (PC, tablet, ecc)
- Macchinari per il trasporto e la movimentazione
- I veicoli a deducibilità limitata (ad es. 70%, 80%, 20%).





- ACQUISTO IN PROPRIETA' DA TERZI



- ACQUISIZIONE IN LEASING FINANZIARIO (CON OPZIONE FINALE DI ACQUISTO)



- ACQUISIZIONE MEDIANTE CONTRATTI DI APPALTO



- REALIZZO IN ECONOMIA

In caso di beni concessi in comodato a terzi, l'agevolazione spetta al concedente purché i beni siano utilizzati dal comodatario nell'ambito di attività strettamente funzionali alle esigenze di produzione del comodante

SUPERAMMORTAMENTO. QUANDO SI APPLICA

- **Quando deve essere realizzato l'investimento?**

- ✓ Dal 15 ottobre 2015 al 31 dicembre 2016.

- **Cosa rileva?**

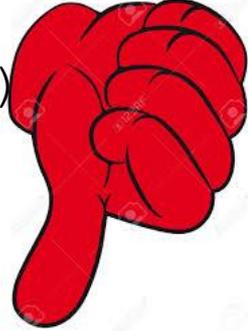
- ✓ Per la compravendita: la data della consegna / spedizione (ovvero, se diversa e successiva, la data del passaggio di proprietà).

- ✓ Per la locazione finanziaria: la data di sottoscrizione da parte dell'utilizzatore del verbale di consegna (ovvero, se diversa e successiva, la data del verbale di collaudo).



SUPERAMMORTAMENTO. QUALI SONO GLI INVESTIMENTI ESCLUSI

- Beni in noleggio ed in locazione operativa (beneficio in capo a società di noleggio)
- Beni usati o acquisiti a fronte di un subentro di un contratto di leasing finanziario
- Beni merce (assemblati o trasformati per la vendita e materiali di consumo)
- Beni immateriali (marchi, brevetti, concessioni, licenze, ecc)
- Fabbricati e costruzioni
- Beni con coefficiente di amm.to inferiore al 6,5%
- Conduiture e Condotte (per imbottigliamento acque minerali e naturali, per usi civili – reti urbane, di stabilimenti termali e idrotermali, condotte dorsali, di derivazione e allacciamento per le industrie di produzione e distribuzione del gas)
- Materiale rotabile ferroviario e tranviario (con specifiche eccezioni quali le motrici) e Aerei



Il **requisito della novita'** sussiste nel caso in cui il bene (cfr. circ. AdE n. 23/2016)



- e' acquistato dal produttore
- e' acquistato da un soggetto diverso dal produttore e dal rivenditore purché non sia già stato utilizzato e' esposto in show room ed utilizzato esclusivamente dal rivenditore al solo scopo dimostrativo.
- In caso di beni complessi, purché l'entità del costo relativo ai beni usati non sia prevalente rispetto al costo complessivamente sostenuto.
- Non è nuovo un veicolo già immesso su strada dal concessionario (anche come demo).

Come funziona il super-ammortamento?



- La norma prevede una maggiorazione del 40% del valore ammesso in deduzione dalla base imponibile Ires e Irpef, generando l'imputazione in ciascun periodo d'imposta di quote di ammortamento ovvero canoni di locazione finanziaria più elevati.
- In dichiarazione dei redditi verrà effettuata una variazione in diminuzione (extra contabile):
- Per l'ACQUISTO si applica alle quote di ammortamento lungo la durata dell'ammortamento del bene;
- Per il LEASING FINANZIARIO si applica proporzionalmente sui canoni (quote capitale determinate forfettariamente) e sul riscatto.



Considerazioni sul leasing finanziario:

Il beneficio è distribuito in un arco temporale generalmente inferiore rispetto all'ipotesi dell'acquisto diretto.

Il vantaggio del leasing – rispetto all'acquisto – e' tanto maggiore quanto piu' bassa e' la quota di riscatto.

La maggiorazione del 40% riguarda le quote capitale dei canoni (determinate forfaitariamente) ed il prezzo di riscatto, la cui sommatoria coincide con il costo di acquisizione del bene.



- *Il superammortamento è cumulabile con la*



Attenzione: La Nuova Sabatini riguarda solo i beni strumentali (escluse le auto aziendali).*

Sono tuttavia ammissibili i mezzi mobili destinati al trasporto in conto proprio purché strumentali ad uso produttivo correlati all'attività svolta dall'impresa.

Ad es. è ammessa l'acquisizione anche in leasing finanziario di un veicolo che presenta una **diversificazione dell'allestimento o delle caratteristiche tecniche del bene.**

** Non sono ammesse le "mere sostituzioni".*



- **Micro e PMI** : beneficiano di un **contributo** erogato dal MiSE, previa verifica di disponibilità delle risorse.
- **Banche e gli Intermediari finanziari autorizzati all'attività di leasing finanziario**: possono concedere finanziamenti bancari ed in leasing finanziari con questa agevolazione fino al 31 dicembre 2016.
- **Ministero dello Sviluppo Economico (MiSE)**: concede un contributo alle PMI;
- **Cassa Depositi e Prestiti (CDP)** : **CDP** costituisce un plafond di risorse (fino a un max di € 5 mld) ed eroga la provvista alle Banche e agli IF garantiti da una banca aderente alla convenzione (facoltativo).

II CONTRIBUTO

Il contributo erogato dal MISE è pari all'ammontare complessivo degli interessi calcolati al tasso del 2,75% su un piano convenzionale di ammortamento con rate semestrali costanti e della durata di 5 anni, di importo corrispondente al finanziamento.

La durata del finanziamento bancario o del leasing finanziario deve essere di 5 anni?



No, il piano di rimborso del MISE è indipendente dalla durata del contratto di locazione finanziario

Il finanziamento bancario/leasing finanziario può essere assistito, con priorità di accesso, dalla garanzia del "**Fondo di garanzia per le PMI**", fino al massimo previsto dalla vigente normativa (80% dell'ammontare del finanziamento). Con decreto 29 settembre 2015 (G.U. 288 11/12/2015) «*e' data priorità di istruttoria del Fondo per le operazioni a fronte di finanziamenti Nuova Sabatini*»

II CONTRIBUTO MISE

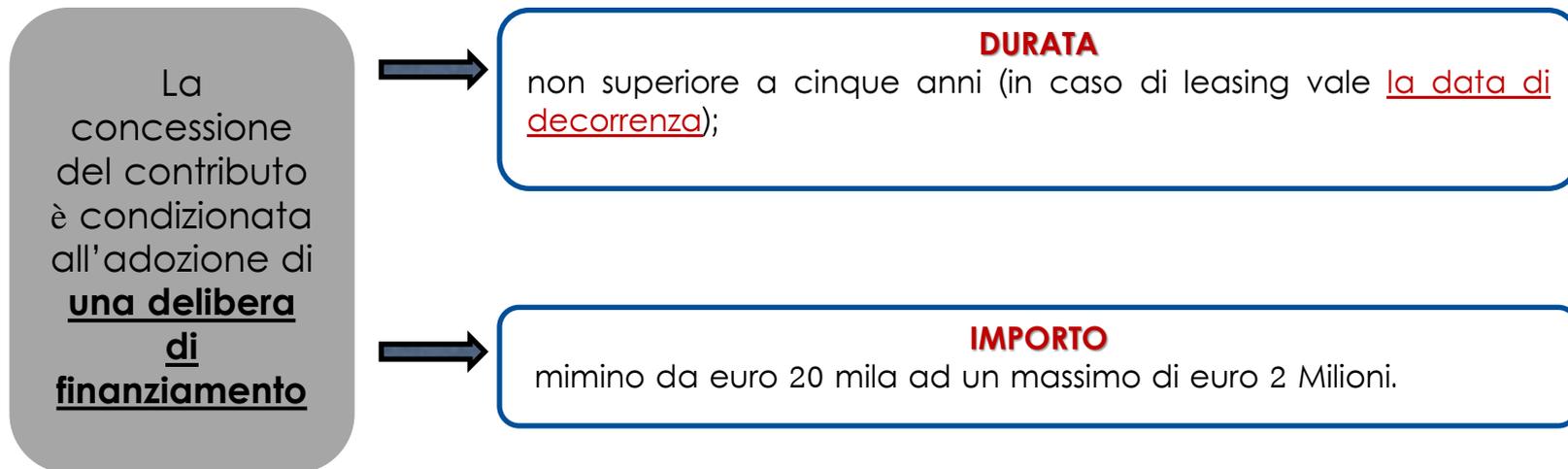
Il contributo erogato dal MISE è pari all'ammontare complessivo degli interessi calcolati al tasso del 2,75% su un piano convenzionale di ammortamento con rate semestrali costanti e della durata di 5 anni, di importo corrispondente al finanziamento.

Esempio:

**Leasing con durata 50 mesi
(aliquota amm.to 12%)**

- **maxi-canone 15%,**
- **riscatto dell'1%,**
- **tasso leasing 2,5%**

VALORE BENE	INTERESSI LEASING	CONTRIBUTO MISE
200.000	9.104 euro	15.435 euro
300.000	13.656 euro	23.152 euro
350.000	15.932 euro	27.011 euro
400.000	18.208 euro	30.870 euro



Per il leasing finanziario, la PMI deve esercitare anticipatamente, al momento della stipula del contratto di leasing, **l'opzione di acquisto** prevista dal contratto medesimo, i cui effetti decorrono dal termine della locazione finanziaria, fermo restando l'adempimento di tutte le obbligazioni contrattuali.

È escluso il leasing operativo ed il lease back.

CONCLUSIONE DELL'INVESTIMENTO

Il costo ammesso è quello fatturato dal fornitore dei beni all'intermediario finanziario al netto d'IVA.

Il finanziamento deve essere erogato in un'unica soluzione entro 30 giorni dalla **data di consegna del bene** → **VERBALE DI CONSEGNA O SE SUCCESSIVO , VERBALE DI COLLAUDO**

Qualora la fornitura in leasing finanziario riguardi una pluralità di beni, l'erogazione avviene in più soluzioni, entro 30 giorni dalla data di consegna di ciascun bene

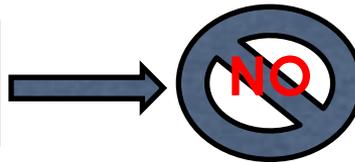
Gli investimenti devono essere **conclusi** entro dodici mesi dalla data di stipula del contratto. Nel caso della locazione finanziaria la conclusione dell'investimento verrà attestata con la data dell'ultimo verbale di consegna.



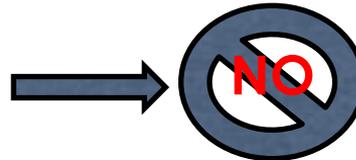
AVVIO DELL'INVESTIMENTO

Gli investimenti devono essere avviati successivamente alla data della domanda di accesso ai contributi

Verbale di consegna con data ordine precedente alla domanda



Delibera prima della presentazione della domanda



Delibera e stipula contratto di finanziamento prima della ricezione del provvedimento di concessione del contributo



QUALI SONO I BENI AGEVOLABILI?

Investimenti agevolabili:

- Macchinari
- Impianti
- Beni strumentali di impresa e attrezzature ad uso produttivo
- Hardware, software e tecnologie digitali

✓ Sono agevolabili **gli impianti fotovoltaici**, di cogenerazione, mini eolico e micro-generatori qualificati ai fini fiscali come "mobiliari" e, pertanto, non accatastati.
✓ Il **settore dei trasporti** è ammissibile senza limitazioni per l'acquisto di mezzi e attrezzature di trasporto.

Sono **esclusi** dall'agevolazione i "terreni e fabbricati", incluse le opere murarie in quanto non sono classificabili nell'attivo dello stato patrimoniale. Non sono agevolati i beni usati.

REQUISITI dei beni :

- Nuovi
- Classificabili nell'attivo dello stato patrimoniale, alle voci B.II.2, B.II.3 e B.II.4 dell'articolo 2424 del cod. civ.
- destinati a strutture produttive già esistenti o da realizzare ovunque localizzate nel territorio nazionale.

Dichiarazione di ultimazione dell'investimento: deve essere comunicata dall'impresa entro 60 giorni dalla data di ultimazione e, comunque, non oltre 60 giorni dal termine ultimo previsto per la conclusione dell'investimento.

Richieste di erogazione del contributo: devono essere trasmesse dall'impresa entro 120 giorni dal termine ultimo previsto per la conclusione dell'investimento.

Entrambe dovranno essere:

- ✓ compilate esclusivamente in formato digitale
- ✓ inoltrate al MiSE attraverso l'accesso alla piattaforma, inserendo le credenziali trasmesse via PEC dal MiSE all'indirizzo PEC dell'impresa.

- ✓ Il contributo e' erogato dal MiSE secondo il piano temporale riportato nel provvedimento di concessione, che si esaurisce entro il 6° anno dalla data di ultimazione dell'investimento.



RICAPITOLANDO



- Le imprese fanno domanda per ottenere il contributo
- Effettuano un investimento su beni strumentali nuovi con un finanziamento (bancario o leasing finanziario)
- Il piano di rimborso del contributo MiSE e' indipendente dalla durata del contratto di finanziamento (bancario o leasing)
- L'investimento pu0 essere coperto fino all'80% dell'importo dalla garanzia del Fondo di garanzia
- La durata di finanziamento e' massimo 5 anni
- Il finanziamento deve essere utilizzato per l'acquisto del bene per il quale e' stata presentata domanda di agevolazione



- Solo per le acquisizioni – anche in locazione finanziaria – effettuate dal 15 ottobre 2015 al 31 dicembre 2016 sono aumentate le soglie massime di deducibilità per:
 - ✓ le auto non assegnate utilizzate da imprese e lavoratori autonomi da 18.076 Euro a 25.306 Euro (art. 164, co. 1, b TUIR)
 - ✓ agenti e rappresentanti da 25.823 Euro a 36.152 Euro (art. 164, co. 1, b TUIR)
- Rimangono immutate invece le percentuali di deducibilità del 20%, 70% e 80%.

LE NOVITA' PER L'AUTO AZIENDALE



Utilizzo veicoli	Deducibilità delle spese e degli altri componenti negativi
Strumentali nell'attività propria dell'impresa	100% di tutti i costi
Uso pubblico	100% di tutti i costi
Uso promiscuo ai dipendenti per la maggior parte del periodo di imposta	70 % di tutti costi
Agenti o rappresentanti di commercio	80% e fino al limite di € 36.152 ¹ ; per il leasing canoni deducibili proporzionalmente al limite di € 36.152 ¹ ; per il noleggio limite fisso di € 3.615
Impresa in situazioni diverse dalle precedenti (ad es. veicolo non assegnato o a disposizione a rotazione di dipendenti e amministratori)	20% e fino al limite di € 25.306 ¹ per il leasing canoni deducibili in proporzione al limite di € 25.306 ¹ ; per il noleggio limite fisso di € 3.615.
Utilizzati da artisti e professionisti	20% e fino al limite di € 25.306 ¹ per il leasing canoni deducibili in proporzione al limite di € 25.306 ¹ ; per il noleggio canoni deducibili sino a € 3.615. 20% per le altre spese

1. Applicabile per le acquisizioni – anche in locazione finanziaria – effettuate dal 15 ottobre 2015 al 31 dicembre 2016.

CASI ESEMPLIFICATIVI LEASING vs ACQUISTO

Alfa Spa acquisisce due macchinari, uno in proprietà ed uno in locazione finanziaria

(decorrenza contratto: 1° gennaio 2016)

- Costo dei macchinari: 100 mila euro cadauno
- Canoni di locazione finanziaria totali:
 - 105 mila euro di cui determinati in via forfetaria:
 - 90 mila euro quota capitale
 - 15 mila euro interessi
- Prezzo di riscatto: 10 mila euro (10% del costo bene).
- Il coefficiente di ammortamento fiscale del macchinario: 20%
- Durata contrattuale leasing finanziario : 2,5 anni (30 mesi) pari alla metà del coefficiente di ammortamento del 20%.



LEASING E SUPERAMMORTAMENTO: MACCHINARI STRUMENTALI

ACQUISTO ammortamento fiscale in 6 anni			LEASING Durata fiscale in 2,5 anni				
AMMORTAMENTO A	SUPERAMMORTAMENTO DEDUZIONE B	TOTALE DEDOTTO (A+B)	ANNO	Q. CAPITALE CANONI C	AMMORTAMENTO RISCATTO D	SUPERAMMORTAMENTO DEDUZIONE E	TOTALE DEDOTTO (C+D+E)
10.000	4.000	14.000	1	36.000		14.400	50.400
20.000	8.000	28.000	2	36.000		14.400	50.400
20.000	8.000	28.000	3	18.000	1.000	7.600	26.600
20.000	8.000	28.000	4		2.000	800	2.800
20.000	8.000	28.000	5		2.000	800	2.800
10.000	4.000	14.000	6		2.000	800	2.800
			7		2.000	800	2.800
			8		1.000	400	1.400
100.000	40.000	140.000	Totale		100.000	40.000	140.000



CASI ESEMPLIFICATIVI LEASING vs ACQUISTO: AUTO AD USO STRUMENTALE



Alfa Spa acquisisce due veicoli, uno in proprietà ed uno in locazione finanziaria (decorrenza contratto: 1° gennaio 2016) **utilizzati esclusivamente nell'esercizio impresa**

- Costo veicolo: 40 mila euro cadauno - Canoni leasing: 39mila euro di cui (36mila euro quota capitale)
- Prezzo di riscatto: 4 mila euro (10% del costo bene).
- Il coefficiente di ammortamento fiscale del veicolo: 25%
- Durata contrattuale leasing finanziario : 2 anni (24 mesi) pari alla metà del coeff. di ammortamento del 25%.

ACQUISTO			ANNO	LEASING			
ammortamento fiscale in 5 anni				Durata fiscale in 2 anni			
AMMORTAMENTO	SUPERAMMORTAMENTO	TOTALE	ANNO	Q. CAPITALE	AMMORTAMENTO	SUPERAMMORTAMENTO	TOTALE
A	DEDUZIONE	DEDOTTO		CANONI	RISCATTO	DEDUZIONE	DEDOTTO
	B	(A+B)		C	D	E	(C+D+E)
5.000	2.000	7.000	1	18.000		7.200	25.200
10.000	4.000	14.000	2	18.000		7.200	25.200
10.000	4.000	14.000	3		500	200	700
10.000	4.000	14.000	4		1.000	400	1.400
5.000	2.000	7.000	5		1.000	400	1.400
			6		1.000	400	1.400
			7		500	200	700
40.000	16.000	56.000	Totale	40.000		16.000	56.000

CASI ESEMPLIFICATIVI LEASING vs ACQUISTO: AUTO NON ASSEGNATE



Alfa Spa acquisisce due veicoli, uno in proprietà ed uno in locazione finanziaria (decorrenza contratto: 1° gennaio 2016) **a disposizione della generalità dei dipendenti**

- Costo veicolo: 40 mila euro cadauno - Canoni leasing: 41 mila euro
- Prezzo di riscatto: 4 mila euro (10% del costo bene).
- Il coefficiente di ammortamento fiscale del veicolo: 25%
- Durata contrattuale leasing finanziario : 4 anni (48 mesi) pari al periodo di ammortamento del 25%.

ACQUISTO			ANNO	LEASING			
amm.nto fiscale in 5 anni - deducibilità 20% soglia 25.306				durata fiscale in 4 anni - deducibilità 20% soglia 25.306			
AMMORTAMENTO	SUPERAMMORTAMENTO	TOTALE DEDOTTO	CANONI	RISCATTO	SUPERAMMORTAMENTO	TOTALE DEDOTTO	
A	DEDUZIONE	O (A+B)					C
633	253	886	1	1.297		519	1.816
1.265	506	1.771	2	1.297		519	1.816
1.265	506	1.771	3	1.297		519	1.816
1.265	506	1.771	4	1.297		519	1.816
633	253	886	5		100	40	140
			6		200	80	280
			7		200	80	280
			8		200	80	280
			9		100	40	140
5.061	2.024	7.086	Totale	5.988		2.395	8.383

CASI ESEMPLIFICATIVI LEASING vs ACQUISTO: AUTO ASSEGNATE



Alfa Spa acquisisce due veicoli, uno in proprietà ed uno in locazione finanziaria

(decorrenza contratto: 1° gennaio 2016) **assegnati in uso promiscuo a due dipendenti**

- Costo veicolo: 40 mila euro cadauno - Canoni leasing: 39mila euro di cui (36mila euro quota capitale)
- Prezzo di riscatto: 4 mila euro (10% del costo bene).
- Il coefficiente di ammortamento fiscale del veicolo: 25%
- Durata contrattuale leasing finanziario : 2 anni (24 mesi) pari alla metà del coeff. di ammortamento del 25%.

ACQUISTO			ANNO	LEASING			
ammortamento fiscale in 5 anni - deducibilità 70%				durata fiscale in 2 anni - deducibilità 70%			
AMMORTAMENTO	SUPERAMMORTAMENTO	TOTALE DEDOTTO	CANONI	AMMORTAMENTO	SUPERAMMORTAMENTO	TOTALE DEDOTTO	
A	DEDUZIONE	O (A+B)		C	RISCATTO	DEDUZIONE	O (C+D+E)
	B			D	E		
3.500	1.400	4.900	1	12.600		5.040	17.640
7.000	2.800	9.800	2	12.600		5.040	17.640
7.000	2.800	9.800	3		350	140	490
7.000	2.800	9.800	4		700	280	980
3.500	1.400	4.900	5		700	280	980
			6		700	280	980
			7		350	140	490
28.000	11.200	39.200	Totale	28.000		11.200	39.200



Grazie per l'attenzione

assilea.it

Seguici su

