

**Da Industria 4.0 a Impresa 4.0: come cambiano gli incentivi fiscali all'innovazione**

# Il Piano Nazionale Impresa 4.0

Le novità nella Legge di Bilancio 2018



## Credito d'imposta per la formazione I4.0

**Credito d'imposta** nella misura del **40%** per le **attività formative** svolte nel **2018** per acquisire o consolidare le conoscenze delle **tecnologie previste dal Piano Nazionale Industria 4.0**

## Rifinanziamento della Nuova Sabatini

Stanziati **330 milioni di euro** (fino al 2023) per il rifinanziamento della Nuova Sabatini, con conferma della **maggiorazione del 30%** per i contributi in conto interessi connessi a finanziamenti di **beni strumentali nuovi I4.0**

Le misure per favorire l'innovazione e la competitività nella Legge di Bilancio 2018

## Proroga del Super e Iper Ammortamento

Deduzione maggiorata per nuovi **beni strumentali «ordinari»** (c.d. Super ammortamento) prorogata a tutto il 2018, con consegne fino al 30/06/2019 ma con **riduzione della maggiorazione dell'aliquota agevolativa al 30%** ed esclusione dal beneficio per tutti i mezzi di trasporto

Deduzione maggiorata al **150%** (c.d. Iper ammortamento) per beni materiali I4.0 **prorogata a tutto il 2018, con consegne fino al 31/12/2019**

## Credito d'imposta per la quotazione delle PMI

Credito d'imposta pari al **50% dei costi di consulenza** (fino ad un massimo di 500.000 euro) sostenuti fino al 31 dicembre 2020 per l'ottenimento dell'**ammissione alla quotazione delle PMI**

# Credito d'imposta Formazione I4.0

# Credito d'imposta Formazione I4.0

Le novità nella Legge di Bilancio 2018



# Credito d'imposta Formazione I4.0

Le novità nella Legge di Bilancio 2018

*Attività di formazione*



Pattuite attraverso  
contratti collettivi aziendali  
o territoriali

Svolte per acquisire o consolidare le conoscenze delle tecnologie previste dal Piano nazionale Industria 4.0 quali big data e analisi dei dati, cloud e fog computing, cyber security, sistemi cyber-fisici, prototipazione rapida, sistemi di visualizzazione e realtà aumentata, robotica avanzata e collaborativa, interfaccia uomo-macchina, manifattura additiva, internet delle cose e delle macchine e integrazione digitale dei processi aziendali

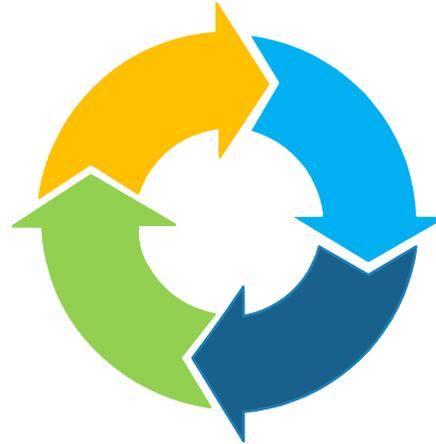
# Credito d'imposta Formazione I4.0

Le novità nella Legge di Bilancio 2018

---

## Vendita e marketing

- ✓ Acquisti
- ✓ Commercio al dettaglio
- ✓ Commercio all'ingrosso
- ✓ Gestione del magazzino
- ✓ Servizi ai consumatori
- ✓ Stoccaggio
- ✓ Tecniche di dimostrazione
- ✓ Marketing
- ✓ Ricerca di mercato



---

## Informatica

- ✓ Analisi di sistemi informatici
- ✓ Elaborazione elettronica dei dati
- ✓ Linguaggi di programmazione
- ✓ Progettazione di sistemi informatici
- ✓ Programmazione informatica
- ✓ Sistemi operativi
- ✓ Software per lo sviluppo e la gestione di beni all. A I.Bilancio 2017
- ✓ Software oggetto dell'all. B I.Bilancio 2017
- ✓ .....

---

## Tecniche e tecnologie di produzione (oltre 80 categorie)

- ✓ Ingegneria meccanica
- ✓ Siderurgia
- ✓ Robotica
- ✓ Sistemi di comunicazione
- ✓ Biotecnologie
- ✓ Produzione
- ✓ Sistemi di comunicazione
- ✓ Tecnologie di elaborazione dati
- ✓ Conduzione di impianti e macchinari di trasformazione
- ✓ .....

# Credito d'imposta Formazione I4.0

Le novità nella Legge di Bilancio 2018 – Decreto attuativo

- **Entro 90 giorni** dalla data di entrata in vigore della l. di Bilancio 2018
- Disposizione applicative con particolare riguardo a:
  - ✓ **documentazione richiesta**
  - ✓ effettuazione dei **controlli** e alle cause di **decadenza dal beneficio**
- **Formazione interna vs esterna**
- Costo azienda del **formatore interno**
- **Dipendenza da altri incentivi** (iper-ammortamento)

# Agevolazioni per gli investimenti produttivi

# «Iper-ammortamenti» e «Super-ammortamenti»

## Overview delle agevolazioni

Le agevolazioni si sostanziano in una **maggiorazione del costo fiscale** di acquisto dei beni strumentali nuovi, ai soli fini del calcolo della quota di ammortamento deducibile ai fini delle imposte sui redditi (IRES). Operativamente si sostanzia in una variazione permanente in diminuzione, da effettuarsi in dichiarazione dei redditi, senza alcun impatto sotto il profilo civilistico/contabile (nessun impatto sulla fiscalità differita)

	«Iper-ammortamenti»		«Super-ammortamenti»
Ambito soggettivo	Soggetti titolari di reddito d'impresa	Soggetti titolari di reddito d'impresa	Soggetti titolari di reddito d'impresa e professionisti*
Ambito oggettivo	Beni strumentali <b>materiali</b> Industria 4.0 (All. A Legge di bilancio 2017)	Beni <b>immateriali</b> Industria 4.0 (All. B Legge di bilancio 2017)	Beni strumentali generici
Maggiorazione del costo ammortizzabile	150%	40%	30% *
Ulteriori requisiti specifici	Beni Industria 4.0 «Interconnessi»	Soggetti che beneficiano dell'«iper-ammortamento» sui beni materiali strumentali Industria 4.0	-
Saving sugli investimenti	36%	9,6%	7,2%

\*La Legge di Bilancio 2018 ha ridotto la misura della maggiorazione dal 40% al 30%, con riferimento agli investimenti in beni materiali strumentali nuovi effettuati a partire dal 1° gennaio 2018

# «Iper-ammortamenti» e «Super-ammortamenti»

## Esempi

### Super ammortamento

- Costo di acquisto: 100.000 €
- Coefficiente Ammortamento: 20%
- Assunzione: coeff. civ. = coeff. fisc.

Anno	Amm. ord. (100%)	Super-ammort. (130%)	Δ	Tax saving (Δ*24%)
2018	10.000	13.000	3.000	720
2019	20.000	26.000	6.000	1.440
2020	20.000	26.000	6.000	1.440
2021	20.000	26.000	6.000	1.440
2022	20.000	26.000	6.000	1.440
2023	10.000	13.000	3.000	720
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>130.000</b>	<b>30.000</b>	<b>7.200</b>
<b>% risparmio sull'investimento (7,2k/100k)</b>				<b>7,2%</b>

### Iper ammortamento

- Costo di acquisto: 300.000 €
- Coefficiente Ammortamento: 20%
- Assunzione: coeff. civ. = coeff. fisc.

Anno	Amm. ord. (100%)	Iper-ammort. (250%)	Δ	Tax saving (Δ*24%)
2018	30.000	75.000	45.000	10.800
2019	60.000	150.000	90.000	21.600
2020	60.000	150.000	90.000	21.600
2021	60.000	150.000	90.000	21.600
2022	60.000	150.000	90.000	21.600
2023	30.000	75.000	45.000	10.800
<b>Total</b>	<b>300.000</b>	<b>750.000</b>	<b>450.000</b>	<b>108.000</b>
<b>% risparmio sull'investimento (108k/300k)</b>				<b>36%</b>

### Maggiorazione su beni immateriali

- Costo di acquisto: 100.000 €
- Coefficiente Ammortamento: 50%
- Assunzione: coeff. civ. = coeff. fisc.

Anno	Amm. ord. (100%)	Magg. ammort. (140%)	Δ	Tax saving (Δ*24%)
2018	50.000	70.000	20.000	4.800
2019	50.000	70.000	20.000	4.800
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>140.000</b>	<b>40.000</b>	<b>9.600</b>
<b>% risparmio sull'investimento (9,6k/100k)</b>				<b>9,6%</b>

# Novità Super-ammortamento

# Super ammortamento

Le novità nella Legge di Bilancio 2018

## Proroga

- Investimenti **dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018**, **ovvero**
- **Entro il 30 giugno 2019**, a condizione che **entro la data del 31 dicembre 2018**
  - ✓ il relativo **ordine** risulti accettato dal venditore e
  - ✓ sia avvenuto il pagamento di acconti in misura almeno pari al **20% del costo** di acquisizione

## Esclusioni

- **Esclusione** totale di veicoli e altri mezzi di trasporto **ex art. 164 del TUIR**

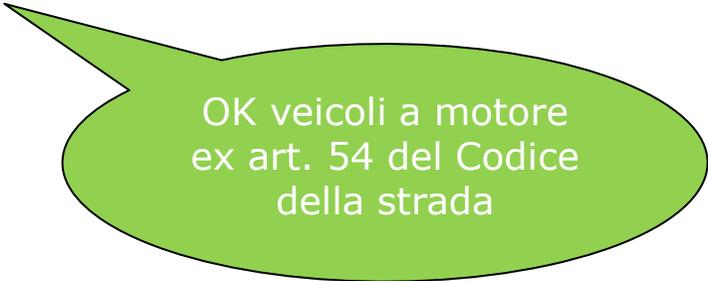
## Riduzione del beneficio

- **Maggiorazione del 30%** del costo di acquisto e non più del 40%

# Super ammortamento

Le novità nella Legge di Bilancio 2018

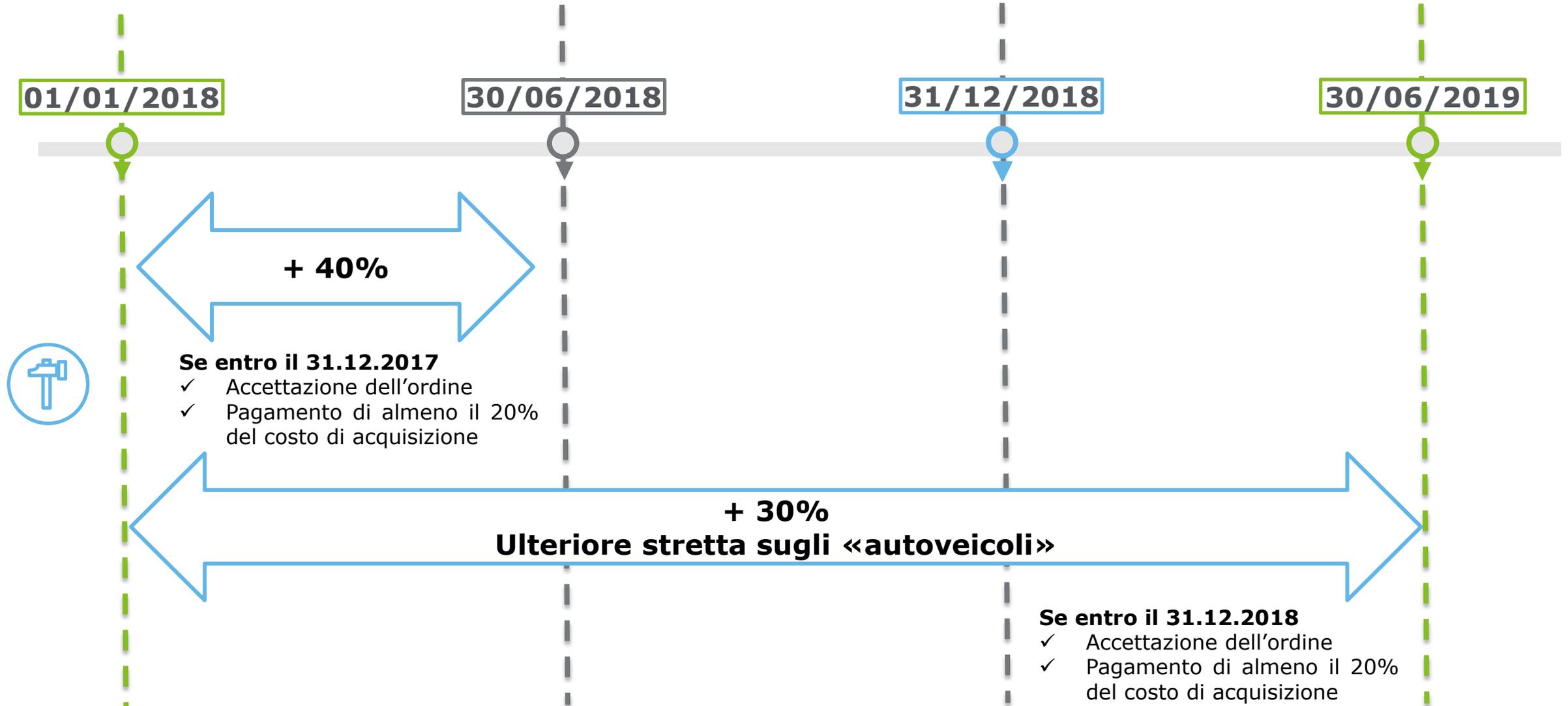
- Legge di stabilità 2016: investimenti in mezzi di trasporto a motore di cui all'articolo 164 del TUIR effettuati fino al 31 dicembre 2016
- Legge di bilancio 2017: proroga 2017/2018 soltanto per i veicoli utilizzati esclusivamente come beni strumentali o adibiti ad uso pubblico per i quali è prevista una deducibilità integrale dei costi (art. 164, comma 1, lettera *a*), del TUIR)
- Legge di bilancio 2018: NO mezzi di trasporto a motore di cui al comma 1 dell'art. 164 del TUIR



OK veicoli a motore  
ex art. 54 del Codice  
della strada

# Super ammortamento

Le novità nella Legge di Bilancio 2018



# Novità Iper-ammortamento

# Iper ammortamento

Le novità nella Legge di Bilancio 2018

Proroga

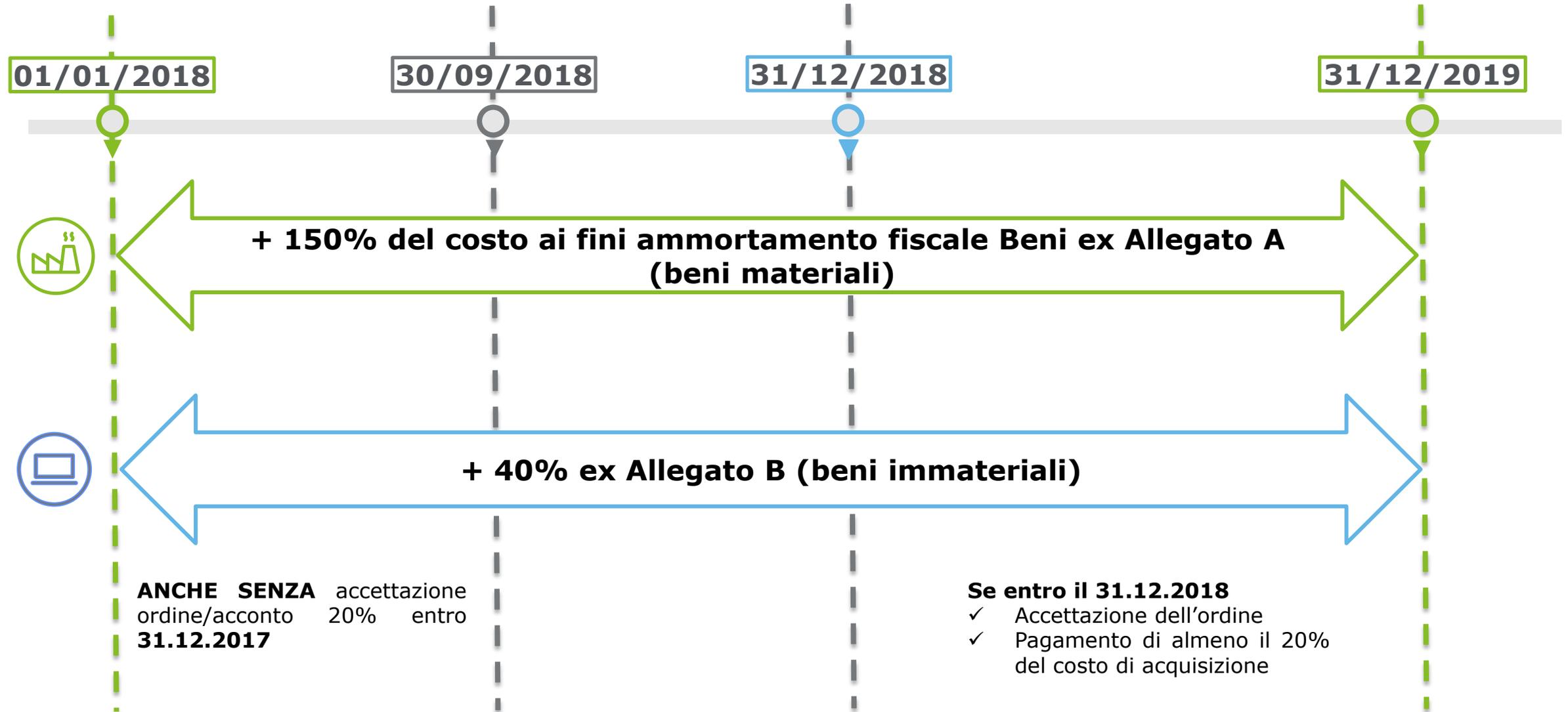
- Investimenti entro il **31 dicembre 2018, ovvero**
- **entro il 31 dicembre 2019**, a condizione che **entro la data del 31 dicembre 2018**
  - ✓ il relativo **ordine** risulti accettato dal venditore e
  - ✓ sia avvenuto il pagamento di acconti in misura almeno pari al **20% del costo** di acquisizione

Beneficio

- **Beni materiali: Confermata** maggiorazione del costo di acquisto **del 150%**
- **Beni immateriali: Confermata** maggiorazione del costo di acquisto **del 40%**
- **Confermata perizia giurata** per beni di valore > 500.000

# Iper ammortamento

Le novità nella Legge di Bilancio 2018



# Iper ammortamento

Beni agevolabili - Allegato A (beni materiali) e Allegato B (beni immateriali)



## BENI STRUMENTALI (Allegato A)

Beni il cui funzionamento è controllato da sistemi computerizzati e/o gestito tramite opportuni sensori e azionamenti

- **Macchine e impianti** per la **trasformazione di materiali e materie prime**
- Macchine utensili per **assemblaggio, giunzione e saldatura**
- Macchine per **confezionamento ed imballaggio**
- **Robot** e sistemi robotizzati
- **Magazzini automatizzati** e relative **macchine strumenti e dispositivi**



## QUALITÀ' E AMBIENTE (Allegato A)

Sistemi per l'assicurazione della qualità e della sostenibilità

- Sistemi di **monitoraggio in-process** per assicurare e tracciare la qualità del prodotto e/o del processo produttivo
- Soluzioni intelligenti per la gestione, l'utilizzo efficiente ed il **monitoraggio dei consumi energetici**
- Dispositivi per l'etichettatura, l'identificazione o la **marcatatura automatica** dei prodotti
- Sistemi di marcatatura e **tracciabilità** dei lotti produttivi e/o dei singoli prodotti (*Radio Frequency IDentification*)



## SISTEMI INTERATTIVI (Allegato A)

Dispositivi per l'interazione uomo-macchina e per il miglioramento dell'ergonomia e sicurezza del posto di lavoro

- Banchi e **postazioni di lavoro adattabili** alle caratteristiche fisiche degli operatori
- Sistemi per il **sollevamento** e lo **spostamento** di carichi
- Apparecchiature di **comunicazione** tra operatore e sistema produttivo
- Dispositivi di **realtà aumentata** ed **interfacce uomo-macchina**



## BENI IMMATERIALI (Allegato B)

Software, sistemi e *system integration*, piattaforme e applicazioni *stand alone*

- **Progettazione di sistemi produttivi** che tengano conto dei flussi dei materiali e delle informazioni
- Gestione della produzione con elevate caratteristiche di integrazione con le attività di servizio (**logistica di fabbrica e manutenzione**)
- **Monitoraggio e controllo delle condizioni di lavoro** delle macchine e dei sistemi produttivi



Novità I.  
Bilancio 2018

- Sistemi di **gestione della supply chain** finalizzata al drop shipping **nell'e-commerce**
- Software e servizi digitali per la **fruizione immersiva, interattiva e partecipativa**, ricostruzioni 3D, realtà aumentata
- Software, piattaforme e applicazioni per la gestione e il **coordinamento della logistica** con elevate caratteristiche di **integrazione delle attività di servizio** (comunicazioni intra-fabbrica, fabbrica-campo con integrazione telematica dei dispositivi *on-field* e dei dispositivi mobili, rilevazione telematica di prestazioni e guasti dei dispositivi *on-field*)

# Iper ammortamento

Requisiti «Industria 4.0»

## BENI



**Beni strumentali** il cui funzionamento è controllato da **sistemi computerizzati** o gestito tramite opportuni **sensori e azionamenti**



**Sistemi** per l'**assicurazione** della **qualità** e della **sostenibilità**



Dispositivi per il miglioramento dell'**ergonomia** e della **sicurezza**

## REQUISITI OBBLIGATORI

1. **Controllo per mezzo di CNC e/o PLC**
2. **Interconnessione** ai sistemi informatici di fabbrica con **caricamento da remoto di istruzioni e/o part program**
3. **Integrazione automatizzata** con il **sistema logistico** della fabbrica o con la **rete di fornitura** e/o con **altre macchine** del ciclo produttivo
4. **Interfacce** tra uomo e macchina **semplici e intuitive**
5. **Rispondenza** ai più recenti **parametri di sicurezza, salute e igiene del lavoro**

## REQUISITI ULTERIORI (2/3)

- Sistemi di tele manutenzione e/o telediagnosi e/o controllo in remoto**
- Monitoraggio continuo** delle condizioni di lavoro e dei parametri di processo e **adattività alle derive di processo**
- Integrazione** tra macchina fisica e/o impianto con la modellizzazione e/o la simulazione del proprio comportamento nello svolgimento del processo (**sistema cyber-fisico**).

## INTERCONNESSIONE

- Scambio di informazioni con sistemi interni e/o esterni** per mezzo di un collegamento basato su specifiche documentate disponibili pubblicamente e internazionalmente riconosciute (esempi: **TCP-IP, HTTP, MQTT**, ecc.)
- Identificazione univoca** (es.: **indirizzo IP**) al fine di riconoscere l'origine delle informazioni.

# Iper ammortamento

Le novità nella Legge di Bilancio 2018 – Cessione anticipata di beni materiali «iper-ammortizzabili»



**1** **SOSTITUZIONE** del bene originario con un bene materiale strumentale nuovo avente **caratteristiche tecnologiche analoghe o superiori a quelle previste dall'Allegato A** alla Legge di Bilancio 2017

**2** **ATTESTAZIONE** dell'**effettuazione dell'investimento sostitutivo**, delle **caratteristiche del nuovo bene** e del requisito dell'**interconnessione**



- ✓ Possibilità di continuare a dedurre **le residue quote del beneficio relative al bene originario**
- ✓ Nel caso in cui il **costo di acquisizione dell'investimento sostitutivo** sia **inferiore** al costo di acquisizione del bene sostituito, la fruizione del beneficio prosegue per le **quote residue** fino a concorrenza del costo del nuovo investimento

## Novità Iper ammortamento

Clausola salvaguardia - Cessione anticipata di beni materiali «iper-ammortizzabili»

### TELEFISCO 2018

- **NO** applicazione per i beni immateriali di cui all'All. B. della l. Bilancio 2017
- **SI** applicazione su beni materiali iper-ammortizzabili acquistati nel 2017
- **NO** dimezzamento su quota di beneficio originario ma solo su quota di ammortamento ordinaria del nuovo bene
- **NO** restituzione beneficio sulle quote di ammortamento già dedotte in mancanza di sostituzione
- **NO** applicazione della clausola di salvaguardia se sostituzione o interconnessione del nuovo bene avvengono in un periodo di imposta successivo a quello di realizzo del bene originario

# Novità Iper ammortamento

Risoluzione Ministeriale del 9 aprile 2018, n. 27

Dichiarazione del legale rappresentante/perizia tecnica giurata/ attestato di conformità



Tali documenti devono essere acquisiti dall'impresa entro il periodo di imposta in cui il bene è interconnesso al sistema aziendale di gestione della produzione o alla rete di fornitura (Rel. Illust. legge bilancio 2017; Circ. Min. n. 4/E del 2017)



Ris. Min.  
9.4.2018  
n. 27

L'assolvimento dell'onere documentale in un **periodo di imposta successivo** all'interconnessione **non è di ostacolo alla spettanza dell'agevolazione**, ma produce un semplice **slittamento del momento dal quale si inizia a fruire del beneficio**

# Novità Iper ammortamento

Risoluzione Ministeriale del 9 aprile 2018, n. 27

Anno	Amm.to CE	Amm.to fiscale ordinario (A x D)	Variaz. diminuzione Super ammortamento (B x D)	Variaz. diminuzione Iper ammortamento [(C-400) x D]
2017	1.000	1.000 (*)	400 (*)	0
2018	2.000	2.000		2.920
2019	2.000	2.000		2.920
2020	2.000	2.000		2.920
2021	2.000	2.000		2.920
2022	1.000	1.000		2.920
<b>Totale</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>	<b>400</b>	<b>14.600</b>

- (A) Costo di acquisizione: euro 10.000
- (B) Magg. Super amm. (A\*40%): euro 4.000
- (C) Magg. Iper. amm. (A\*150%): euro 15.000
- (D) Coeff. Amm. DM 31.12.1988: 20%
- Periodo di imposta investimento: 2017
- Periodo di entrata in funzione: 2017
- Periodo di interconnessione: 2017
- Periodo rilascio perizia: 2018

\* Riduzione alla metà del coefficiente di ammortamento fiscale ex. art. 102, comma 2, TUIR

# **Focus: Iper ammortamento**

Costi accessori e pianificazione degli investimenti

# Focus: Iper ammortamento

Costi rilevanti e Risoluzione del 15 dicembre 2017, n. 152

## Oneri accessori

- ❑ **Rilevano gli oneri accessori di diretta imputazione** come previsto dall'articolo 110, comma 1, lettera b), del TUIR
- ❑ Per la concreta individuazione dei predetti oneri occorre far riferimento, in via generale, ai **criteri contenuti nel Principio contabile OIC 16** (es. costi di progettazione, trasporti, dazi su importazione, costi di installazione; costi di montaggio o collaudi), indipendentemente dai principi contabili adottati dall'impresa

## Piccole opere murarie

- ❑ I costi relativi alle **piccole opere murarie sono rilevanti** nei limiti in cui tali opere non presentino una consistenza volumetrica apprezzabile e, quindi, **non assumano natura di "costruzioni"** ai sensi della disciplina catastale

## Attrezzature accessorie

- ❑ **Attrezzature accessorie** strettamente necessarie (i) per il **funzionamento del macchinario** e (ii) che ne costituiscano **ordinaria dotazione**. Condizioni verificate nel **limite forfettario del 5%** del costo del bene principale (ferma restando la possibilità **di eccedere tale limite** con onere probatorio a carico del contribuente)

## Telefisco 2018

- ❑ Agevolabili solo i costi accessori sostenuti a partire dal 2017 (NO periodi di imposta precedenti)

# Focus: Iper ammortamento

Pianificazione degli investimenti

## Definizione del bene agevolabile

1

- **Individuazione preliminare** dei beni materiali potenzialmente rientranti nel perimetro agevolabile
- Definizione del **perimetro** del bene eleggibile (**singola macchina vs impianto**)
- **GAP analyses** sui requisiti di interconnessione

## Tipologia beneficio e spese accessorie

2

- **Identificazione spese/oneri accessori**
  - ✓ Oneri accessori (OIC 16)
  - ✓ Spese per piccole opere murarie
  - ✓ Attrezzature accessorie (5% forfettario o maggiore importo)
- Super ammortamento **su beni immateriali I4.0**

## Pianificazione

3

- **Definizione consegne**
- **Definizione tipologia di investimento**
  - ✓ acquisto
  - ✓ leasing
  - ✓ costruzione in economia
  - ✓ appalto (con o senza SAL)
- ✓ **Pianificazione ordini e acconti del 20%**



# Nuova Sabatini

# Nuova Sabatini

## Overview della misura

### Soggetti beneficiari

- **Piccole e Medie Imprese** (i.e. con meno di 250 dipendenti e con fatturato < 50 M€ o totale attivo < 43 M€) **con sede operativa in Italia.**

### Tipologia di incentivo

- **Contributo** pari all'ammontare complessivo degli interessi calcolati in via convenzionale su un finanziamento al **tasso di interesse del 2,75%**, della durata di 5 anni e di importo equivalente al finanziamento richiesto
- Contributo condizionato all'adozione di una delibera di finanziamento da parte della banca

### Investimenti ammissibili

- La misura sostiene investimenti per l'**acquisto o l'acquisizione in leasing di beni strumentali** quali macchinari, attrezzature, impianti, nonché software e tecnologie digitali
- Investimenti in macchinari, impianti o attrezzature destinati a: i) un nuovo stabilimento; ii) ampliamento o diversificazione di uno stabilimento esistente; iii) cambiamento fondamentale del processo produttivo.
- Il finanziamento deve essere deliberato da una banca o intermediario convenzionato, può coprire il **100%** degli investimenti, deve avere **durata massima di 5 anni** e un **valore compreso tra Euro 20.000 e Euro 2.000.000.**

### Modalità di accesso e ambito temporale

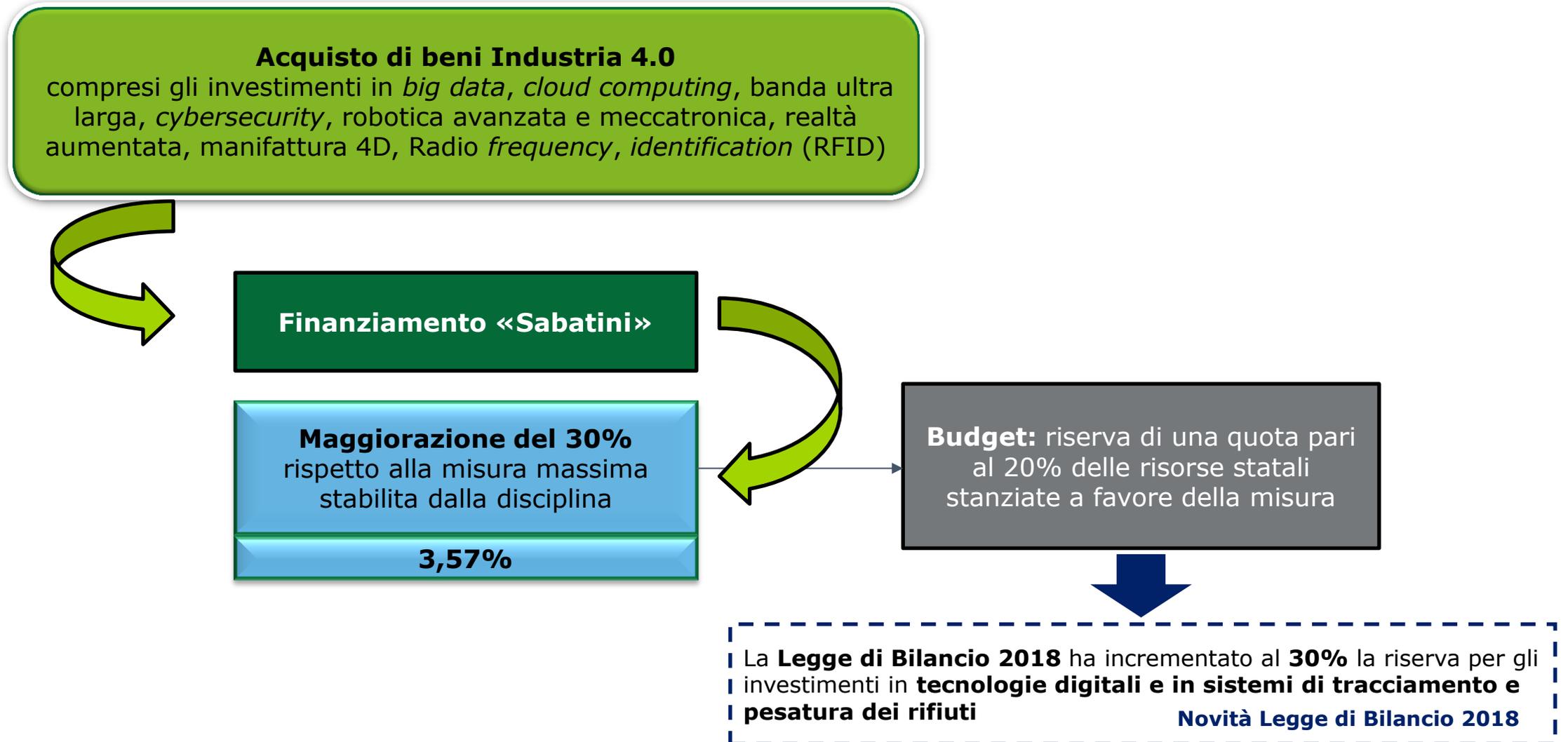
La novità della  
Legge di  
Bilancio 2018

- Domanda di accesso al contributo da presentare alla banca (contestuale alla richiesta di finanziamento) a valere su un plafond di risorse ministeriali disponibili (la tempestività della sottomissione risulta essere fattore fondamentale);
- La **Legge di Bilancio 2018** ha **prorogato il termine per la concessione dei finanziamenti** da parte delle banche/società di leasing alle micro, piccole e medie imprese dal 31 dicembre 2018 **fino alla data dell'avvenuto esaurimento delle risorse disponibili.**
- Con la **Legge di Bilancio 2018** sono inoltre stati **stanziati ulteriori € 330 M€**, relativamente agli anni 2018-2023, per la corresponsione dei contributi a favore delle PMI

**Novità Legge di Bilancio 2018**

# Nuova Sabatini

Industria 4.0



# **Il Piano Nazionale Impresa 4.0**

## **Quadro di sintesi**

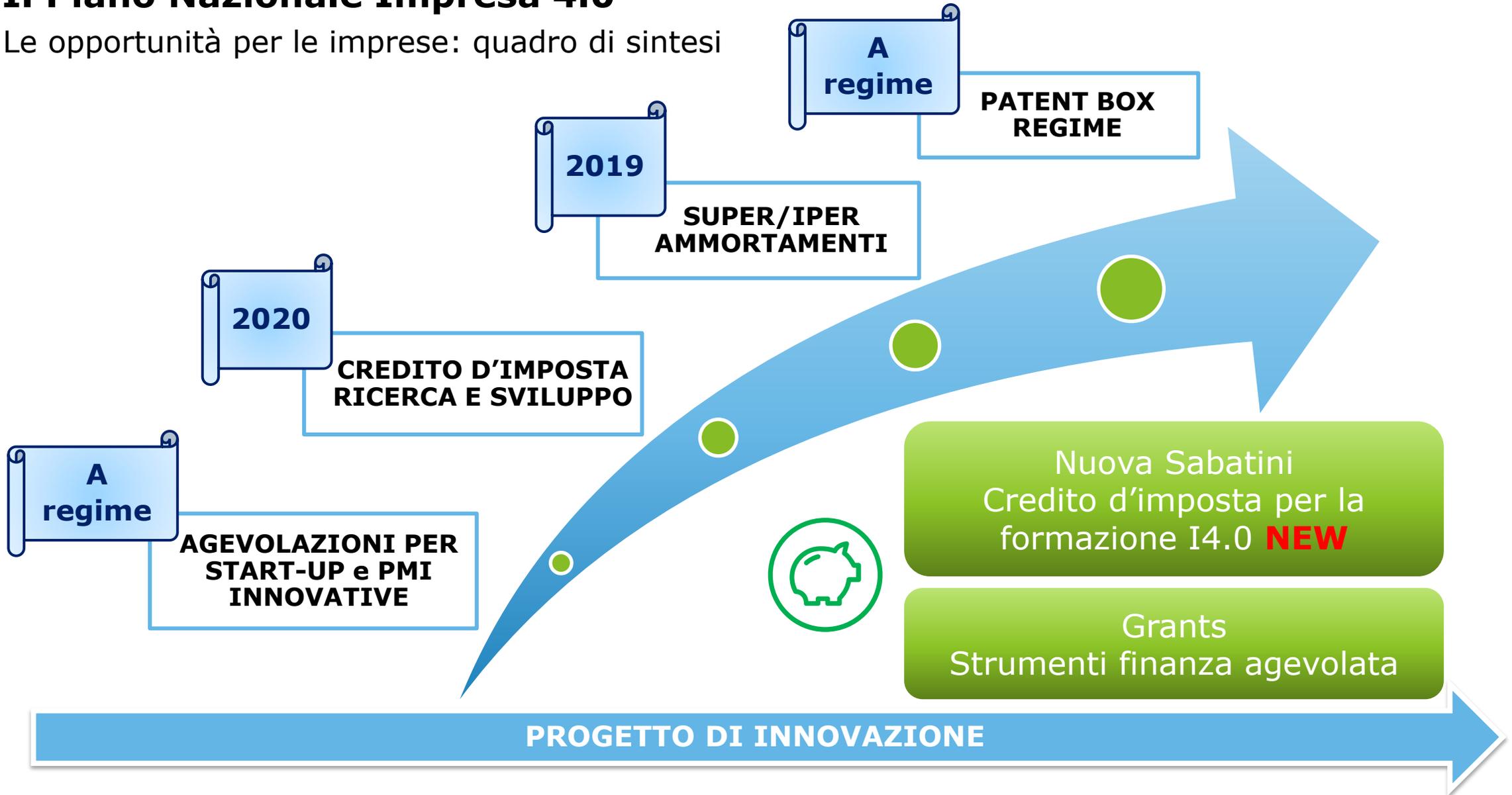
# Il Piano Nazionale Impresa 4.0

Le opportunità per le imprese: quadro di sintesi

Misura incentivante	Tipologia di incentivo	Orizzonte temporale
 <b>Patent Box Regime</b>	<b>Esenzione del 50% del reddito attribuibile allo sfruttamento degli IP agevolabili</b>	<b>A regime</b>
 <b>Credito d'imposta R&amp;S</b>	<b>Contributo a fondo perduto sotto forma di credito d'imposta pari al 50% della spesa incrementale in R&amp;S</b>	<b>Fino al 2020</b>
 <b>Iper ammortamenti</b>	<b>Extra-deduzione IRES pari al 150% del costo di acquisto del cespite</b>	<b>Fino al 2019</b>
 <b>Agevolazioni per start-up e PMI innovative</b>	<b>Pacchetto di agevolazioni sia sull'impresa innovativa che sul socio investitore (PF o PG)</b>	<b>A regime</b>
 <b>Credito d'imposta per la formazione I4.0</b>	<b>Contributo a fondo perduto sotto forma di credito d'imposta pari al 40% delle spese sostenute</b>	<b>2018</b>

# Il Piano Nazionale Impresa 4.0

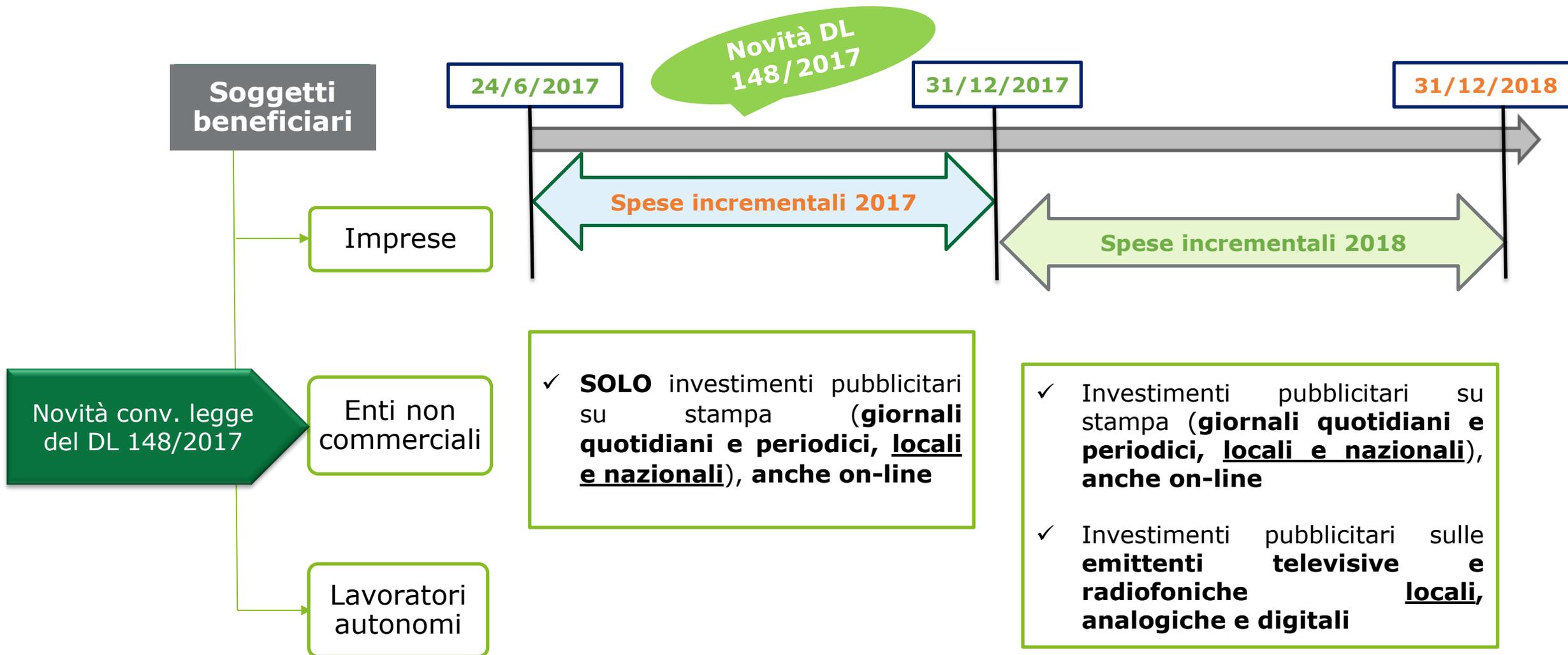
Le opportunità per le imprese: quadro di sintesi



# Bonus pubblicità (cenni)

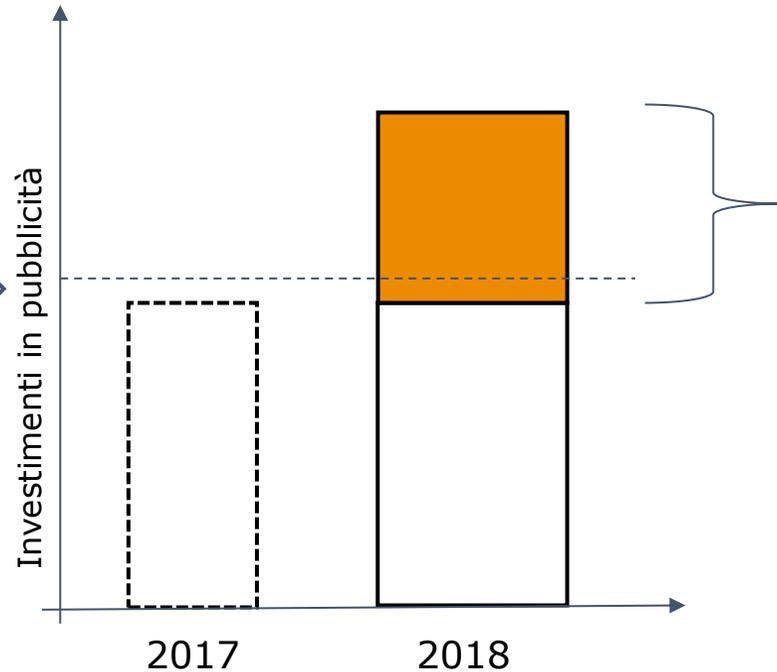
# Bonus pubblicità

Le novità nella Manovra di Bilancio 2018



# Bonus pubblicità

Le novità nella Manovra di Bilancio 2018



Credito d'imposta pari al:

- **75% del valore incrementale** degli investimenti effettuati
- **elevato al 90%** nel caso di microimprese, piccole e medie imprese e start-up innovative \*

Dipartimento  
per l'informazione  
e l'editoria – Nota  
novembre 2017  
aggiornata a  
giugno 2018

Esclusioni

- **Spese sostenute per l'acquisto di spazi destinati a servizi particolari;** ad esempio: televendite, servizi di pronostici, giochi o scommesse con vincite di denaro, di messaggeria vocale o chat-line con servizi a sovrapprezzo

Calcolo delle spese

- Al **netto delle spese accessorie, dei costi di intermediazione** e di ogni altra spesa diversa dall'acquisto dello spazio pubblicitario, anche se ad esso funzionale o connesso

# Grazie per l'attenzione



**Vito Marraffa**

Director

**Studio Tributario e Societario - Deloitte**

*Global Investment and Innovation Incentives - Gi3*

Mobile: +39 3493980260

Email: [vmarraffa@sts.deloitte.it](mailto:vmarraffa@sts.deloitte.it)

Location: Milan, Italy