

Dział II – Analiza podatkowa

Fragment – pytanie 46

Prowadzący: Przemysław Szot

Pytanie 46.

Wpływ wyboru przez przedsiębiorcę amortyzacji według metody degresywnej, zamiast metody liniowej na wartość bieżącą netto projektu inwestycyjnego. Odpowiedź uzasadnij, przyjmując, że w okresie planowania przedsiębiorca uzyskuje wyłącznie dochody podatkowe.

Pytanie 46.

Wpływ wyboru przez przedsiębiorcę amortyzacji według metody degresywnej, zamiast metody liniowej na wartość bieżącą netto projektu inwestycyjnego.

Odpowiedź uzasadnij, przyjmując, że w okresie planowania przedsiębiorca uzyskuje wyłącznie dochody podatkowe.

1. Jakie są zasady amortyzacji liniowej?
2. Jakie są zasady amortyzacji degresywnej?
3. Wartość bieżąca netto projektu inwestycyjnego.
4. W jaki sposób to obliczyć?

Pytanie 46.

Wpływ wyboru przez przedsiębiorcę amortyzacji według metody degresywnej, zamiast metody liniowej na wartość bieżącą netto projektu inwestycyjnego.

Odpowiedź uzasadnij, przyjmując, że w okresie planowania przedsiębiorca uzyskuje wyłącznie dochody podatkowe.

Amortyzacja liniowa

- ➔ Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych, z zastrzeżeniem art. 16j-16ł, dokonuje się przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w Wykazie stawek amortyzacyjnych i zasad, o których mowa w art. 16h ust. 1 pkt 1.

Pytanie 46.

Wpływ wyboru przez przedsiębiorcę amortyzacji według metody degresywnej, zamiast metody liniowej na wartość bieżącą netto projektu inwestycyjnego.

Odpowiedź uzasadnij, przyjmując, że w okresie planowania przedsiębiorca uzyskuje wyłącznie dochody podatkowe.

Amortyzacja degresywna

- ➔ Odpisów amortyzacyjnych można dokonywać od wartości początkowej maszyn i urządzeń zaliczonych do grupy 3-6 i 8 Klasyfikacji oraz środków transportu, z wyłączeniem samochodów osobowych, w pierwszym podatkowym roku ich używania przy zastosowaniu stawek podanych w Wykazie stawek amortyzacyjnych podwyższonych, z zastrzeżeniem ust. 2, o współczynnik nie wyższy niż 2,0, a w następnych latach podatkowych od ich wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne, ustalonej na początek kolejnych lat ich używania.

Począwszy od roku podatkowego, w którym tak określona roczna kwota amortyzacji miałyby być niższa od rocznej kwoty amortyzacji obliczonej przy zastosowaniu metody określonej w art. 16i ust. 1, podatnicy dokonują dalszych odpisów amortyzacyjnych zgodnie z art. 16i.

Pytanie 46.

Wpływ wyboru przez przedsiębiorcę amortyzacji według metody degresywnej, zamiast metody liniowej na wartość bieżącą netto projektu inwestycyjnego.

Odpowiedź uzasadnij, przyjmując, że w okresie planowania przedsiębiorca uzyskuje wyłącznie dochody podatkowe.

👉 Wartość bieżąca netto projektu inwestycyjnego

- ➔ Pierwszy wzór może być stosowany wyłącznie wtedy, gdy całe nakłady są ponoszone w roku zerowym. Jeżeli nakłady rozkładają się na kilka lat należy je również dyskontować – wzór 2.

$$NPV = \left(\frac{CF_1}{(1+k)^1} \right) + \dots + \left(\frac{CF_n}{(1+k)^n} \right) - N_0$$

$$NPV = \sum_{i=1}^n \frac{NCF_i}{(1+k)^i} = \sum_{i=1}^n \frac{P_i}{(1+k)^i} - \sum_{i=1}^n \frac{N_i}{(1+k)^i}$$

- ◆ CF_i – strumień pieniężny netto spodziewany w roku i ($i = 1, 2, 3, \dots, n$)
- ◆ N_0 – początkowy nakład inwestycyjny
- ◆ k – odpowiednia rynkowa stopa kapitalizacji czyli koszt alternatywny zainwestowania kapitału w ryzykowne projekty
- ◆ n – czas trwania projektu w latach
- ◆ NCF – przepływy pieniężne netto
- ◆ P_i – przychód w danym roku
- ◆ N_i – nakłady w danym roku

Dziękujemy za uwagę ;)