

4 TAX TERMS EXPLAINED

TRANSLATED BY WWW.DEEPL.COM

1. **Debenture**

<https://www.investopedia.com/terms/d/debenture.asp>

What Is a debenture?

A debenture is a type of bond or other debt instrument that is unsecured by [collateral](#). Since debentures have no collateral backing, they must rely on the creditworthiness and reputation of the issuer for support. Both corporations and governments frequently issue debentures to raise capital or funds.

Key Takeaways

- A debenture is a type of debt instrument that is not backed by any collateral and usually has a term greater than 10 years.
- Debentures are backed only by the creditworthiness and reputation of the issuer.
- Both corporations and governments frequently issue debentures to raise capital or funds.
- Some debentures can convert to equity shares while others cannot.

Debentures

Understanding Debentures

Similar to most bonds, debentures may pay periodic interest payments called coupon payments. Like other types of bonds, debentures are documented in an indenture.

An [indenture](#) is a legal and binding contract between bond issuers and [bondholders](#). The contract specifies features of a debt offering, such as the [maturity date](#), the timing of interest or coupon payments, the method of interest calculation, and other features. Corporations and governments can issue debentures.

Governments typically issue long-term bonds—those with maturities of longer than 10 years. Considered low-risk investments, these government bonds have the backing of the government issuer.

Corporations also use debentures as long-term loans. However, the debentures of corporations are unsecured.¹ Instead, they have the backing of only the financial viability and creditworthiness of the underlying company. These debt instruments pay an interest rate and are redeemable or repayable on a fixed date. A company typically makes these scheduled debt interest payments before they pay stock dividends to shareholders. Debentures are advantageous for companies since they carry lower interest rates and longer repayment dates as compared to other types of loans and debt instruments.

Convertible vs. Nonconvertible

[Convertible debentures](#) are bonds that can convert into equity shares of the issuing corporation after a specific period. Convertible debentures are hybrid financial products with the benefits of both debt and equity. Companies use debentures as fixed-rate loans and pay fixed interest payments. However, the holders of the debenture have the option of holding the loan until maturity and receive the interest payments or convert the loan into equity shares.

Convertible debentures are attractive to investors that want to convert to equity if they believe the company's stock will rise in the long term. However,

the ability to convert to equity comes at a price since convertible debentures pay a lower interest rate compared to other fixed-rate investments.

Nonconvertible debentures are traditional debentures that cannot be converted into equity of the issuing corporation. To compensate for the lack of convertibility investors are rewarded with a higher interest rate when compared to convertible debentures.

Features of a Debenture

When issuing a debenture, first a trust indenture must be drafted. The first trust is an agreement between the issuing corporation and the trustee that manages the interest of the investors.

Interest Rate

The coupon rate is determined, which is the rate of interest that the company will pay the debenture holder or investor. This coupon rate can be either fixed or floating. A floating rate might be tied to a benchmark such as the yield of the 10-year Treasury bond and will change as the benchmark changes.

Credit Rating

The company's [credit rating](#) and ultimately the debenture's credit rating impacts the interest rate that investors will receive. Credit-rating agencies measure the creditworthiness of corporate and government issues.² These entities provide investors with an overview of the risks involved in investing in debt.

Credit rating agencies, such as Standard and Poor's, typically assign letter grades indicating the underlying creditworthiness. The Standard & Poor's system uses a scale that ranges from AAA for excellent rating to the lowest rating of C and D. Any debt instrument receiving a rating of lower than a BB is said to be of speculative grade.³ You may also hear these called junk bonds. It boils down to the underlying issuer being more likely to default on the debt.

Maturity Date

For nonconvertible debentures, mentioned above, the date of maturity is also an important feature. This date dictates when the company must pay back the debenture holders. The company has options on the form the repayment will take. Most often, it is as redemption from the capital, where the issuer pays a lump sum amount on the maturity of the debt. Alternatively, the payment may use a redemption reserve, where the company pays specific amounts each year until full repayment at the date of maturity.

Pros and Cons of Debentures

Pros

- A debenture pays a regular interest rate or coupon rate return to investors.
- Convertible debentures can be converted to equity shares after a specified period, making them more appealing to investors.
- In the event of a corporation's bankruptcy, the debenture is paid before common stock shareholders.

Cons

- Fixed-rate debentures may have interest rate risk exposure in environments where the market interest rate is rising.
- Creditworthiness is important when considering the chance of default risk from the underlying issuer's financial viability.
- Debentures may have inflationary risk if the coupon paid does not keep up with the rate of inflation.

Debenture Risks to Investors

Debenture holders may face [inflationary risk](#).⁴ Here, the risk is that the debt's interest rate paid may not keep up with the rate of inflation. Inflation measures economy-based price increases. As an example, say inflation causes prices to increase by 3%, should the debenture coupon pay at 2%, the holders may see a net loss, in real terms.

Debentures also carry [interest rate risk](#).⁴ In this risk scenario, investors hold fixed-rate debts during times of rising market interest rates. These investors may find their debt returning less than what is available from other investments paying the current, higher, market rate. If this happens, the debenture holder earns a lower yield in comparison.

Further, debentures may carry credit risk and [default risk](#).⁵ As stated earlier, debentures are only as secure as the underlying issuer's financial strength. If the company struggles financially due to internal or macroeconomic factors, investors are at risk of default on the debenture. As some consolation, a debenture holder would be repaid before common stock shareholders in the event of bankruptcy.

The three main features of a debenture are:

- the interest rate,
- the credit rating and,
- the maturity date.

Example of a Debenture

An example of a government debenture would be the U.S. [Treasury bond](#) (T-bond). T-bonds help finance projects and fund day-to-day governmental operations. The U.S. Treasury Department issues these bonds during auctions held throughout the year. Some Treasury bonds trade in the secondary market. In the secondary market through a financial institution or broker, investors can buy and sell previously issued bonds. T-bonds are nearly risk-free since they're backed by the full faith and credit of the U.S. government. However, they also face the risk of inflation and interest rates increase.⁶

Is a Debenture Different From a Bond?

A debenture is a type of bond. In particular, it is an unsecured or non-collateralized debt issued by a firm or other entity and usually refers to such bonds with longer maturities.

Are Debentures Risky Investments?

Because debentures are debt securities, they tend to be less risky than investing in the same company's common stock or preferred shares. Debenture holders would also be considered more senior and take priority over those other types of investments in the case of bankruptcy.

Because these debts are not backed by any collateral, however, they are inherently riskier than secured debts. Therefore, these may carry relatively higher interest rates than otherwise similar bonds from the same issuer that are backed by collateral.

In fact, strictly speaking, a U.S. Treasury bond and a U.S. Treasury bill are both debentures. They are not secured by collateral, yet they are considered risk-free securities.

How Are Debentures Structured?

All debentures follow a standard structuring process and have common features. First, a trust indenture is drafted, which is an agreement between the issuing entity and the entity that manages the interests of the bondholders. Next, the coupon rate is decided, which is the rate of interest that the company will pay the debenture holder or investor. This rate can be either fixed or floating and depends on the company's credit rating or the bond's credit rating. Debentures may also be either convertible or non-convertible into common stock.

- E N D -

1.Obbligazioni

Cos'è un'obbligazione?

Un'obbligazione è un tipo di obbligazione o altro strumento di debito che non è assicurato da garanzie. Dal momento che le obbligazioni non hanno un supporto collaterale, devono fare affidamento sull'affidabilità creditizia e la reputazione dell'emittente per il supporto. Sia le società che i governi emettono spesso obbligazioni per raccogliere capitale o fondi.

Punti chiave

- Un'obbligazione è un tipo di strumento di debito che non è sostenuto da alcuna garanzia e di solito ha un termine superiore a 10 anni.
- Le obbligazioni sono sostenute solo dal merito di credito e dalla reputazione dell'emittente.
- Sia le società che i governi emettono spesso obbligazioni per raccogliere capitale o fondi.
- Alcune obbligazioni possono essere convertite in azioni, mentre altre no.

Obbligazioni

I governi emettono frequentemente obbligazioni per raccogliere capitale o fondi.

Obbligazioni

Capire le obbligazioni

Simile alla maggior parte delle obbligazioni, le obbligazioni possono pagare pagamenti di interessi periodici chiamati pagamenti di cedole. Come altri tipi di obbligazioni, le obbligazioni sono documentate in un indenture.

Un indenture è un contratto legale e vincolante tra gli emittenti di obbligazioni e gli obbligazionisti. Il contratto specifica le caratteristiche di un'offerta di debito, come la data di scadenza, la tempistica dei pagamenti degli interessi o delle cedole, il metodo di calcolo degli interessi e altre caratteristiche. Le società e i governi possono emettere obbligazioni.

I governi tipicamente emettono obbligazioni a lungo termine - quelle con scadenze superiori ai 10 anni. Considerati investimenti a basso rischio, questi titoli di stato hanno l'appoggio del governo emittente.

Anche le società usano obbligazioni come prestiti a lungo termine. Tuttavia, le obbligazioni delle società non sono garantite.¹ Invece, hanno il sostegno solo della redditività finanziaria e dell'affidabilità creditizia della società sottostante. Questi strumenti di debito pagano un tasso di interesse e sono rimborsabili o rimborsabili a una data fissa. Una società tipicamente effettua questi pagamenti di interessi sul debito programmati prima di pagare i dividendi azionari agli azionisti. Le obbligazioni sono vantaggiose per le aziende perché hanno tassi d'interesse più bassi e date di rimborso più lunghe rispetto ad altri tipi di prestiti e strumenti di debito.

Convertibile contro non convertibile

Le obbligazioni convertibili sono obbligazioni che possono essere convertite in azioni della società emittente dopo un periodo specifico. Le obbligazioni convertibili sono prodotti finanziari ibridi con i vantaggi sia del debito che del capitale. Le aziende usano le obbligazioni come prestiti a tasso fisso e pagano interessi fissi. Tuttavia, i possessori dell'obbligazione hanno la possibilità di tenere il prestito fino alla scadenza e ricevere i pagamenti degli interessi o convertire il prestito in azioni.

Le obbligazioni convertibili sono attraenti per gli investitori che vogliono convertire in azioni se credono che le azioni della società saliranno a lungo termine. Tuttavia, la capacità di convertire in azioni ha un prezzo, poiché le obbligazioni convertibili pagano un tasso di interesse inferiore rispetto ad altri investimenti a tasso fisso.

Le obbligazioni non convertibili sono obbligazioni tradizionali che non possono essere convertite in azioni della società emittente. Per compensare la mancanza di convertibilità gli investitori sono ricompensati con un tasso d'interesse più alto rispetto alle obbligazioni convertibili.

Caratteristiche di un'obbligazione

Quando si emette un'obbligazione, prima si deve redigere un trust indenture. Il primo trust è un accordo tra la società emittente e il trustee che gestisce l'interesse degli investitori.

Tasso d'interesse

Si determina il tasso cedolare, che è il tasso d'interesse che la società pagherà al detentore dell'obbligazione o all'investitore. Questo tasso cedolare può essere fisso o variabile. Un tasso fluttuante potrebbe essere legato a un benchmark come il rendimento di un titolo del Tesoro a 10 anni e cambierà al variare del benchmark.

Rating del credito

Il rating di credito della società e in definitiva il rating di credito dell'obbligazione influisce sul tasso di interesse che gli investitori riceveranno. Le agenzie di rating misurano l'affidabilità creditizia delle emissioni societarie e governative.² Queste entità forniscono agli investitori una panoramica dei rischi connessi all'investimento nel debito.

Le agenzie di rating del credito, come Standard and Poor's, di solito assegnano voti in lettere che indicano il merito di credito sottostante. Il sistema di Standard & Poor's utilizza una scala che va da AAA per un rating eccellente al rating più basso di C e D. Qualsiasi strumento di debito che riceve un rating inferiore a BB è detto di grado speculativo.³ Si può anche sentirli chiamare obbligazioni spazzatura. Si riduce al fatto che l'emittente sottostante ha maggiori probabilità di non onorare il debito.

Data di scadenza

Per le obbligazioni non convertibili, menzionate sopra, la data di scadenza è anche una caratteristica importante. Questa data detta quando la società deve rimborsare i detentori di obbligazioni. La società ha delle opzioni sulla forma che assumerà il rimborso. Il più spesso, è come riscatto dal capitale, dove l'emittente paga un importo forfettario alla scadenza del debito. In alternativa, il pagamento può utilizzare una riserva di rimborso, dove la società paga importi specifici ogni anno fino al rimborso completo alla data di scadenza.

Pro e contro delle obbligazioni

- Pro

Un'obbligazione paga un tasso d'interesse regolare o una cedola di ritorno agli investitori.

Le obbligazioni convertibili possono essere convertite in azioni dopo un determinato periodo, il che le rende più attraenti per gli investitori.

In caso di fallimento di una società, l'obbligazione viene pagata prima degli azionisti di azioni ordinarie.

- Contro

Le obbligazioni a tasso fisso possono avere un'esposizione al rischio di tasso d'interesse in ambienti in cui il tasso d'interesse di mercato è in aumento.

L'affidabilità creditizia è importante quando si considera la possibilità di rischio di insolvenza dalla redditività finanziaria dell'emittente sottostante.

Le obbligazioni possono avere un rischio inflazionistico se la cedola pagata non tiene il passo con il tasso d'inflazione.

Rischi delle obbligazioni per gli investitori

I detentori di obbligazioni possono trovarsi di fronte a un rischio inflazionistico.⁴ In questo caso, il rischio è che il tasso d'interesse del debito pagato possa non tenere il passo con il tasso d'inflazione. L'inflazione misura gli aumenti dei prezzi basati sull'economia. Per esempio, se l'inflazione fa aumentare i prezzi del 3%, se la cedola dell'obbligazione dovesse essere pagata al 2%, i detentori potrebbero vedere una perdita netta, in termini reali.

Le obbligazioni comportano anche un rischio di tasso d'interesse.⁴ In questo scenario di rischio, gli investitori detengono debiti a tasso fisso in periodi di aumento dei tassi d'interesse di mercato. Questi investitori possono trovare che il loro debito renda meno di quello che è disponibile da altri investimenti che pagano il tasso di mercato corrente, più alto. Se questo accade, il detentore di obbligazioni guadagna un rendimento inferiore in confronto.

Inoltre, le obbligazioni possono comportare un rischio di credito e di insolvenza.⁵ Come detto in precedenza, le obbligazioni sono sicure solo quanto la forza finanziaria dell'emittente sottostante. Se la società si trova in difficoltà finanziarie a causa di fattori interni o macroeconomici, gli investitori sono a rischio di insolvenza sull'obbligazione. Come consolazione, un detentore di obbligazioni verrebbe rimborsato prima degli azionisti di azioni ordinarie in caso di fallimento.

Le tre caratteristiche principali di un'obbligazione sono il tasso d'interesse, il rating di credito e la data di scadenza.

Le obbligazioni non convertibili sono obbligazioni tradizionali che non possono essere convertite in azioni della società emittente. Per compensare la mancanza di convertibilità gli investitori sono ricompensati con un tasso d'interesse più alto rispetto alle obbligazioni convertibili. Caratteristiche di un'obbligazione Quando si emette un'obbligazione, prima si deve redigere un trust indenture. Il primo trust è un accordo tra la società emittente e il trustee che gestisce l'interesse degli investitori. Tasso d'interesse Si determina il tasso cedolare, che è il tasso d'interesse che la società pagherà al detentore dell'obbligazione o all'investitore. Questo tasso cedolare può essere fisso o variabile. Un tasso fluttuante potrebbe essere legato a un benchmark come il rendimento di un titolo del Tesoro a 10 anni e cambierà al variare del benchmark. Rating del credito Il rating di credito della società e in definitiva il rating di credito dell'obbligazione influisce sul tasso di interesse che gli investitori riceveranno. Le agenzie di rating misurano l'affidabilità creditizia delle emissioni societarie e governative.

Queste entità forniscono agli investitori una panoramica dei rischi connessi all'investimento nel debito. Le agenzie di rating del credito, come Standard and Poor's, di solito assegnano voti in lettere che indicano il merito di credito sottostante. Il sistema di Standard & Poor's utilizza una scala che va da AAA per un rating eccellente al rating più basso di C e D. Qualsiasi strumento di debito che riceve un rating inferiore a BB è detto di grado speculativo. Si può anche sentirli chiamare obbligazioni spazzatura. Si riduce al fatto che l'emittente sottostante ha maggiori probabilità di non onorare il debito.

Esempio di un'obbligazione

Un esempio di un'obbligazione governativa sarebbe il buono del Tesoro degli Stati Uniti (T-bond). I T-bond aiutano a finanziare progetti e a finanziare le operazioni governative quotidiane. Il Dipartimento del Tesoro degli Stati Uniti emette queste obbligazioni durante le aste tenute durante l'anno. Alcuni buoni del Tesoro vengono scambiati sul mercato secondario. Nel mercato secondario, attraverso un'istituzione finanziaria o un broker, gli investitori possono comprare e vendere obbligazioni precedentemente emesse. I T-bond sono quasi privi di rischio poiché sono sostenuti dalla piena fiducia e credito del governo degli Stati Uniti. Tuttavia, affrontano anche il rischio di inflazione e di aumento dei tassi di interesse.

Un'obbligazione è diversa da un'obbligazione?

Un'obbligazione è un tipo di obbligazione. In particolare, è un debito non garantito o non collateralizzato emesso da una società o da un'altra entità e di solito si riferisce a tali obbligazioni con scadenze più lunghe.

Le obbligazioni sono investimenti rischiosi?

Poiché le obbligazioni sono titoli di debito, tendono ad essere meno rischiose di un investimento in azioni ordinarie o azioni privilegiate della stessa società. I detentori di obbligazioni sarebbero anche considerati più senior e avrebbero la priorità su questi altri tipi di investimenti in caso di fallimento.

Poiché questi debiti non sono sostenuti da alcuna garanzia, tuttavia, sono intrinsecamente più rischiosi dei debiti garantiti. Pertanto, questi possono avere tassi d'interesse relativamente più alti rispetto ad altre obbligazioni simili dello stesso emittente che sono sostenute da garanzie.

Infatti, in senso stretto, un'obbligazione del Tesoro statunitense e un buono del Tesoro statunitense sono entrambi obbligazioni. Non sono garantiti da un collaterale, eppure sono considerati titoli senza rischio.

Come sono strutturate le obbligazioni?

Tutte le obbligazioni seguono un processo di strutturazione standard e hanno caratteristiche comuni. In primo luogo, viene redatta una "trust indenture", che è un accordo tra l'entità emittente e l'entità che gestisce gli interessi degli obbligazionisti. Poi, viene deciso il tasso di cedola, che è il tasso di interesse che la società pagherà al detentore di obbligazioni o all'investitore. Questo tasso può essere fisso o variabile e dipende dal rating di credito della società o dal rating dell'obbligazione. Le obbligazioni possono anche essere convertibili o non convertibili in azioni ordinarie.

- E N D -

2. Depreciation

<https://www.investopedia.com/terms/d/depreciation.asp>

What Is Depreciation?

The term depreciation refers to an accounting method used to allocate the cost of a tangible or physical [asset](#) over its useful life. Depreciation represents how much of an asset's value has been used. It allows companies to earn revenue from the assets they own by paying for them over a certain period of time. Because companies don't have to account for them entirely in the year the assets are purchased, the immediate cost of ownership is significantly reduced. Not accounting for depreciation can greatly affect a company's [profits](#). Companies can also depreciate long-term assets for both tax and accounting purposes.

Key Takeaways

- Depreciation ties the cost of using a tangible asset with the benefit gained over its useful life.
- There are many types of depreciation, including straight-line and various forms of accelerated depreciation.
- Accumulated depreciation refers to the sum of all depreciation recorded on an asset to a specific date.
- The carrying value of an asset on the balance sheet is its historical cost minus all accumulated depreciation.
- The carrying value of an asset after all depreciation has been taken is referred to as its salvage value.

Understanding Depreciation

Assets such as machinery and equipment are expensive. Instead of realizing the entire cost of an asset in year one, companies can use [depreciation](#) to spread out the cost and match depreciation expenses to related revenues in the same reporting period. This allows a company to write off an asset's value over a period of time, notably its useful life.

Companies take depreciation regularly so they can move their assets' costs from their [balance sheets](#) to their [income statements](#). When a company buys an asset, it records the transaction as a debit to increase an asset account on the balance sheet and a credit to reduce cash (or increase accounts payable), which is also on the balance sheet. Neither journal entry affects the income statement, where revenues and expenses are reported.

At the end of an accounting period, an accountant books depreciation for all capitalized assets that are not fully depreciated. The [journal](#) entry consists of a:

- [Debit](#) to depreciation expense, which flows through to the income statement
- [Credit](#) to accumulated depreciation, which is reported on the balance sheet

As noted above, businesses can take advantage of depreciation for both [tax](#) and accounting purposes. This means they can take a tax deduction for the cost of the asset, reducing taxable income. But the [Internal Revenue Service \(IRS\)](#) states that when depreciating assets, companies must spread the cost out over time. The IRS also has rules for when companies can take a [deduction](#).

Special Considerations

Depreciation is considered a non-cash charge because it doesn't represent an actual [cash outflow](#). The entire cash outlay might be paid initially when an asset is purchased, but the expense is recorded incrementally for financial reporting purposes. That's because assets provide a benefit to the company over a lengthy period of time. But the depreciation charges still reduce a company's [earnings](#), which is helpful for tax purposes.³

The matching principle under [generally accepted accounting principles \(GAAP\)](#) is an [accrual accounting](#) concept that dictates that expenses must be matched to the same period in which the related revenue is generated. Depreciation helps to tie the cost of an asset with the benefit of its use over time. In other words, the incremental expense associated with using up the asset is also recorded for the asset that is put to use each year and generates [revenue](#).

The total amount depreciated each year, which is represented as a percentage, is called the depreciation rate. For example, if a company had \$100,000 in total [depreciation](#) over the asset's expected life, and the annual depreciation was \$15,000. This means the rate would be 15% per year.

Threshold amounts

Different companies may set their own threshold amounts for when to begin depreciating a [fixed asset](#) or [property, plant, and equipment \(PP&E\)](#). For example, a small company may set a \$500 threshold, over which it depreciates an asset. On the other hand, a larger company may set a \$10,000 threshold, under which all purchases are expensed immediately.

Accumulated depreciation

[Accumulated depreciation](#) is a [contra asset account](#), meaning its natural balance is a credit that reduces its overall asset value. Accumulated depreciation on any given asset is its cumulative depreciation up to a single point in its life.

As stated earlier, carrying value is the net of the asset account and the accumulated depreciation. The [salvage value](#) is the carrying value that remains on the balance sheet after which all depreciation is accounted for until the asset is disposed of or sold.

It is based on what a company expects to receive in exchange for the asset at the end of its useful life. An asset's estimated salvage value is an important component in the calculation of depreciation.

The IRS publishes depreciation schedules detailing the number of years an asset can be depreciated for tax purposes, based on various asset classes.³

Types of Depreciation

There are several methods that accountants commonly use to depreciate capital assets and other revenue-generating assets. These are straight-line, declining balance, double-declining balance, sum-of-the-years' digits, and unit of production. We've highlighted some of the basic principles of each below.

Straight-line

Using the [straight-line method](#) is the most basic way to record depreciation. It reports an equal depreciation expense each year throughout the entire useful life of the asset until the entire asset is depreciated to its salvage value.

Let's assume that a company buys a machine at a cost of \$5,000. The company decides on a salvage value of \$1,000 and a [useful life](#) of five years. Based on these assumptions, the depreciable amount is \$4,000 (\$5,000 cost - \$1,000 salvage value).

The annual depreciation using the straight-line method is calculated by dividing the depreciable amount by the total number of years. In this case, it amounts to \$800 per year ($\$4,000 / 5$). This results in a depreciation rate of 20% ($\$800 / \$4,000$).

Declining balance

The [declining balance method](#) is an accelerated depreciation method. This method depreciates the machine at its straight-line depreciation percentage times its remaining depreciable amount each year. Because an asset's carrying value is higher in earlier years, the same percentage causes a larger depreciation expense amount in earlier years, declining each year.

Using the straight-line example above, the machine costs \$5,000, has a salvage value of \$1,000, a five-year life, and is depreciated at 20% each year, so the expense is \$800 in the first year ($\$4,000$ depreciable amount \times 20%), \$640 in the second year ($(\$4,000 - \$800) \times 20\%$), and so on.

Double-declining balance (DDB)

The [double-declining balance \(DDB\)](#) method is another accelerated depreciation method. After taking the reciprocal of the useful life of the asset and doubling it, this rate is applied to the depreciable base—its [book value](#)—for the remainder of the asset's expected life.

For example, an asset with a useful life of five years would have a reciprocal value of $1/5$, or 20%. Double the rate, or 40%, is applied to the asset's current book value for depreciation. Although the rate remains constant, the dollar value will decrease over time because the rate is multiplied by a smaller depreciable base for each period.

Sum-of-the-years' digits (SYD)

The [sum-of-the-years' digits \(SYD\)](#) method also allows for accelerated depreciation. Start by combining all the digits of the expected life of the asset.

For example, an asset with a five-year life would have a base of the sum of the digits one through five, or $1 + 2 + 3 + 4 + 5 = 15$. In the first depreciation year, $5/15$ of the depreciable base would be depreciated. In the second year, only $4/15$ of the depreciable base would be depreciated. This continues until year five depreciates the remaining $1/15$ of the base.

Units of production

This method requires an estimate for the total units an asset will produce over its useful life. Depreciation expense is then calculated per year based on the number of units produced. This method also calculates depreciation expenses based on the depreciable amount.

The depreciation rate is used in both the declining balance and double-declining balance calculations.

Example of Depreciation

Here's a hypothetical example to show how depreciation works. Keep in mind, though, that certain types of accounting allow for different means of depreciation. Let's assume that if a company buys a piece of equipment for \$50,000, it may expense its entire cost in year one or write the asset's value off over the course of its 10-year useful life. This is why business owners like depreciation. Most business owners prefer to expense only a portion of the cost, which can boost [net income](#).

The company can also scrap the equipment for \$10,000 at the end of its useful life, which means it has a salvage value of \$10,000. Using these variables, the [accountant](#) calculates depreciation expense as the difference between the asset's cost and its salvage value, divided by its useful life. The calculation in this example is $(\$50,000 - \$10,000) / 10$. This results in a total of \$4,000 of depreciation expenses per year.

As such, the company's accountant does not have to expense the entire \$50,000 in year one, even though the company paid out that amount in cash. Instead, the company only has to expense \$4,000 against net income. The company expenses another \$4,000 next year and another \$4,000 the year after that, and so on until the asset reaches its \$10,000 salvage value in 10 years.

Why Are Assets Depreciated Over Time?

New assets are typically more valuable than older ones. Depreciation measures the value an asset loses over time—directly from ongoing usage through wear and tear and indirectly from the introduction of new product models and factors like inflation.

How Are Assets Depreciated for Tax Purposes?

Depreciation is often what people talk about when they refer to accounting depreciation. This is the process of allocating an asset's cost over the course of its useful life in order to align its expenses with revenue generation.

Businesses also create accounting depreciation schedules with tax benefits in mind because depreciation on assets is deductible as a business expense in accordance with IRS rules.

Depreciation schedules can range from simple straight-line to accelerated or per-unit measures.

How Does Depreciation Differ From Amortization?

Depreciation refers only to physical assets or property. Amortization is an accounting term that essentially depreciates intangible assets such as intellectual property or loan interest over time.

What Is the Difference Between Depreciation Expense and Accumulated Depreciation?

The basic difference between depreciation expense and accumulated depreciation lies in the fact that one appears as an expense on the income statement while the other is a contra asset reported on the balance sheet.

Both pertain to the wearing out of equipment, machinery, or another asset, and help to state its true value, which is an important consideration when making year-end tax deductions and when a company is sold and the assets need a proper valuation.

Although both of these depreciation entries should be listed on year-end and quarterly reports, it is depreciation expense that is the more common of the two due to its application regarding deductions and can help lower a company's tax liability. Accumulated depreciation is commonly used to forecast the lifetime of an item or to keep track of depreciation year-over-year.

- E N D -

2. Ammortamento

Cos'è il deprezzamento?

Il termine deprezzamento si riferisce a un metodo contabile usato per ripartire il costo di un bene materiale o fisico lungo la sua vita utile. Il deprezzamento rappresenta quanto del valore di un bene è stato utilizzato. Permette alle aziende di guadagnare entrate dai beni che possiedono pagandoli in un certo periodo di tempo. Poiché le aziende non devono contabilizzarli interamente nell'anno in cui i beni sono acquistati, il costo immediato della proprietà è significativamente ridotto. Non contabilizzare il deprezzamento può influenzare notevolmente i profitti di un'azienda. Le aziende possono anche ammortizzare i beni a lungo termine sia a fini fiscali che contabili.

Punti chiave

- Il deprezzamento lega il costo di utilizzo di un bene tangibile con il beneficio ottenuto nel corso della sua vita utile.
- Ci sono molti tipi di svalutazione, tra cui la linea retta e varie forme di svalutazione accelerata.
- Il deprezzamento accumulato si riferisce alla somma di tutti i deprezzamenti registrati su un bene fino a una data specifica.
- Il valore contabile di un bene sul bilancio è il suo costo storico meno tutto il deprezzamento accumulato.
- Il valore contabile di un'attività dopo che tutti i deprezzamenti sono stati presi è indicato come il suo valore di recupero.

Capire l'ammortamento

Beni come macchinari e attrezzature sono costosi. Invece di realizzare l'intero costo di un bene in un anno, le aziende possono usare il deprezzamento per distribuire il costo e far corrispondere le spese di deprezzamento ai relativi ricavi nello stesso periodo di riferimento. Questo permette all'azienda di ammortizzare il valore di un bene in un periodo di tempo, in particolare la sua vita utile.

Le aziende prendono il deprezzamento regolarmente in modo da poter spostare i costi dei loro beni dai loro bilanci ai loro conti economici. Quando un'azienda compra un'attività, registra la transazione come un debito per aumentare un conto dell'attività sullo stato patrimoniale e un credito per ridurre la cassa (o aumentare i conti passivi), che è anche sullo stato patrimoniale. Nessuna delle due scritture contabili influisce sul conto economico, dove sono riportate le entrate e le uscite.

Alla fine di un periodo contabile, un contabile registra il deprezzamento per tutti i beni capitalizzati che non sono completamente ammortizzati. La voce del giornale consiste in un:

Debito alla spesa per il deprezzamento, che fluisce nel conto economico

Credito al deprezzamento accumulato, che è riportato nello stato patrimoniale

Come notato sopra, le aziende possono trarre vantaggio dal deprezzamento sia a fini fiscali che contabili. Questo significa che possono prendere una deduzione fiscale per il costo del bene, riducendo il reddito imponibile. Ma l'Internal Revenue Service (IRS) afferma che quando si ammortizzano i beni, le aziende devono spalmare il costo nel tempo. L'IRS ha anche delle regole per quando le aziende possono prendere una deduzione.

Considerazioni speciali

L'ammortamento è considerato un costo non monetario perché non rappresenta un effettivo deflusso di denaro. L'intero esborso di denaro potrebbe essere pagato inizialmente quando un bene viene acquistato, ma la spesa viene registrata in modo incrementale ai fini della rendicontazione finanziaria. Questo perché i beni forniscono un beneficio all'azienda per un lungo periodo di tempo. Ma le spese di ammortamento riducono ancora i guadagni di una società, il che è utile ai fini fiscali.³

Il principio di corrispondenza secondo i principi contabili generalmente accettati (GAAP) è un concetto di contabilità per competenza che detta che le spese devono essere abbinata allo stesso periodo in cui viene generata la relativa entrata. L'ammortamento aiuta a collegare il costo di un bene con il beneficio del suo utilizzo nel tempo. In altre parole, la spesa incrementale associata all'utilizzo del bene viene registrata anche per il bene che viene messo in uso ogni anno e genera entrate.

L'importo totale ammortizzato ogni anno, rappresentato in percentuale, è chiamato tasso di ammortamento. Per esempio, se un'azienda ha 100.000 dollari di ammortamento totale durante la vita attesa del bene, e l'ammortamento annuale è di 15.000 dollari. Questo significa che il tasso sarebbe del 15% all'anno.

Importi di soglia

Aziende diverse possono stabilire le proprie soglie per quando iniziare l'ammortamento di un'attività fissa o di una proprietà, impianto e attrezzatura (PP&E). Per esempio, una piccola azienda può stabilire una soglia di 500 dollari, oltre la quale ammortizzare un'attività. D'altra parte, una società più grande può fissare una soglia di 10.000 dollari, sotto la quale tutti gli acquisti sono spesi immediatamente.

Deprezzamento accumulato

Il deprezzamento accumulato è un conto in contropartita, il che significa che il suo saldo naturale è un credito che riduce il valore complessivo del bene. Il deprezzamento accumulato su un dato bene è il suo deprezzamento cumulativo fino a un singolo punto della sua vita.

Come detto prima, il valore contabile è il netto del conto delle attività e del deprezzamento accumulato. Il valore di recupero è il valore contabile che rimane nel bilancio dopo il quale viene contabilizzato tutto il deprezzamento fino a quando il bene viene eliminato o venduto.

Si basa su ciò che l'azienda si aspetta di ricevere in cambio del bene alla fine della sua vita utile. Il valore di recupero stimato di un bene è una componente importante nel calcolo del deprezzamento.

L'IRS pubblica delle tabelle di ammortamento che specificano il numero di anni in cui un bene può essere ammortizzato a fini fiscali, in base alle varie classi di beni.

Tipi di ammortamento

Ci sono diversi metodi che i contabili usano comunemente per ammortizzare i beni capitali e altri beni che generano entrate. Questi sono la linea retta, l'equilibrio decrescente, il doppio equilibrio decrescente, la somma delle cifre degli anni e l'unità di produzione. Abbiamo evidenziato alcuni dei principi di base di ciascuno qui sotto.

Linea retta

L'utilizzo del metodo a quote costanti è il modo più semplice per registrare il deprezzamento. Riporta una spesa di ammortamento uguale ogni anno per tutta la vita utile del bene fino a quando l'intero bene è ammortizzato al suo valore di recupero.

Supponiamo che un'azienda compri una macchina al costo di 5.000 dollari. L'azienda decide un valore di recupero di 1.000 dollari e una vita utile di cinque

anni. Sulla base di queste ipotesi, l'importo ammortizzabile è di 4.000 dollari (5.000 dollari di costo - 1.000 dollari di valore di recupero).

L'ammortamento annuale con il metodo a quote costanti è calcolato dividendo l'importo ammortizzabile per il numero totale di anni. In questo caso, ammonta a 800 dollari all'anno (4.000 dollari / 5). Il risultato è un tasso di ammortamento del 20% ($\$800 / \4.000).

Saldo decrescente

Il metodo a saldo decrescente è un metodo di ammortamento accelerato. Questo metodo ammortizza la macchina alla sua percentuale di ammortamento a quote costanti per il suo importo ammortizzabile residuo ogni anno. Poiché il valore contabile di un bene è più alto negli anni precedenti, la stessa percentuale causa una spesa di ammortamento più grande negli anni precedenti, che diminuisce ogni anno.

Usando l'esempio della linea retta di cui sopra, la macchina costa 5.000 dollari, ha un valore di recupero di 1.000 dollari, una vita di cinque anni, e viene ammortizzata al 20% ogni anno, quindi la spesa è di 800 dollari il primo anno (4.000 dollari di valore ammortizzabile x 20%), 640 dollari il secondo anno ((4.000 dollari - 800 dollari) x 20%), e così via.

Doppio equilibrio decrescente (DDB)

Il metodo del doppio saldo decrescente (DDB) è un altro metodo di ammortamento accelerato. Dopo aver preso il reciproco della vita utile del bene e averlo raddoppiato, questo tasso viene applicato alla base ammortizzabile - il suo valore contabile - per il resto della vita attesa del bene.

Per esempio, un bene con una vita utile di cinque anni avrebbe un valore reciproco di $1/5$, o 20%. Il doppio del tasso, ovvero il 40%, viene applicato al valore contabile corrente del bene per il deprezzamento. Anche se il tasso rimane costante, il valore in dollari diminuirà nel tempo perché il tasso è moltiplicato per una base ammortizzabile più piccola per ogni periodo.

Somma delle cifre degli anni (SYD)

Anche il metodo della somma delle cifre degli anni (SYD) permette un ammortamento accelerato. Si inizia combinando tutte le cifre della vita attesa del bene.

Per esempio, un bene con una vita di cinque anni avrebbe una base della somma delle cifre da uno a cinque, o $1 + 2 + 3 + 4 + 5 = 15$. Nel primo anno di ammortamento, $5/15$ della base ammortizzabile verrebbero ammortizzati. Nel secondo anno, solo $4/15$ della base ammortizzabile verrebbero ammortizzati. Questo continua fino a quando il quinto anno ammortizza il restante $1/15$ della base.

Unità di produzione

Questo metodo richiede una stima delle unità totali che un bene produrrà durante la sua vita utile. La spesa di ammortamento è poi calcolata per anno in base al numero di unità prodotte. Questo metodo calcola anche le spese di ammortamento sulla base dell'importo ammortizzabile.

Il tasso di ammortamento è usato sia nel calcolo dell'equilibrio decrescente che in quello del doppio equilibrio decrescente.

Esempio di ammortamento

Ecco un esempio ipotetico per mostrare come funziona il deprezzamento. Tenete a mente, però, che alcuni tipi di contabilità permettono mezzi diversi di svalutazione. Supponiamo che se un'azienda compra un pezzo di attrezzatura per 50.000 dollari, può spendere il suo intero costo nel primo anno o ammortizzare il valore del bene nel corso della sua vita utile di 10 anni. Questo è il motivo per cui agli imprenditori piace il deprezzamento. La maggior parte degli imprenditori preferisce spendere solo una parte del costo, il che può aumentare il reddito netto.

L'azienda può anche rottamare l'attrezzatura per 10.000 dollari alla fine della sua vita utile, il che significa che ha un valore di recupero di 10.000 dollari. Usando queste variabili, il contabile calcola la spesa di ammortamento come la differenza tra il costo del bene e il suo valore di recupero, diviso per la sua vita utile. Il calcolo in questo esempio è $(50.000 \text{ dollari} - 10.000 \text{ dollari}) / 10$. Questo risulta in un totale di 4.000 dollari di spese di ammortamento all'anno.

Come tale, il contabile della società non deve spendere tutti i 50.000 dollari del primo anno, anche se la società ha pagato quell'importo in contanti. Invece, la società deve spendere solo 4.000 dollari contro il reddito netto. La società spende altri 4.000 dollari l'anno successivo e altri 4.000 dollari l'anno dopo, e così via fino a quando il bene raggiunge il suo valore di recupero di 10.000 dollari in 10 anni.

Perché i beni vengono svalutati nel tempo?

I beni nuovi hanno in genere più valore di quelli vecchi. Il deprezzamento misura il valore che un bene perde nel tempo, direttamente a causa dell'uso continuo attraverso l'usura, e indirettamente a causa dell'introduzione di nuovi modelli di prodotto e di fattori come l'inflazione.

Come vengono ammortizzati i beni ai fini fiscali?

L'ammortamento è spesso ciò di cui si parla quando si parla di ammortamento contabile. Questo è il processo di allocazione del costo di un bene nel corso della sua vita utile, al fine di allineare le spese con la generazione di entrate.

Le aziende creano anche piani di ammortamento contabile con i benefici fiscali in mente, perché l'ammortamento dei beni è deducibile come spesa aziendale secondo le regole dell'IRS.

I piani di ammortamento possono variare dalla semplice linea retta a misure accelerate o per unità.

Come si differenzia il deprezzamento dall'ammortamento?

Il deprezzamento si riferisce solo a beni fisici o proprietà. L'ammortamento è un termine contabile che essenzialmente ammortizza i beni immateriali come la proprietà intellettuale o gli interessi sui prestiti nel tempo.

Qual è la differenza tra le spese di ammortamento e il deprezzamento accumulato?

La differenza fondamentale tra le spese di ammortamento e il deprezzamento accumulato sta nel fatto che uno appare come una spesa sul conto economico, mentre l'altro è una contropartita riportata sullo stato patrimoniale.

Entrambi riguardano l'usura di attrezzature, macchinari o altri beni, e aiutano a dichiarare il loro vero valore, che è una considerazione importante quando si fanno deduzioni fiscali di fine anno e quando una società viene venduta e i beni hanno bisogno di una valutazione adeguata.

Anche se entrambe queste voci di ammortamento dovrebbero essere elencate nei rapporti di fine anno e trimestrali, è la spesa di ammortamento che è la più comune delle due a causa della sua applicazione per quanto riguarda le deduzioni e può aiutare ad abbassare la passività fiscale di una società. Il deprezzamento accumulato è comunemente usato per prevedere la durata di un elemento o per tenere traccia del deprezzamento anno dopo anno.

- E N D -

3. Franchise Tax

The term franchise tax refers to a tax paid by certain enterprises that want to do business in some states. Also called a privilege tax, it gives the business the right to be [chartered](#) and/or to operate within that state. Companies in some states may also be liable for the tax even if they are chartered in another state. Despite the name, a franchise tax is not a tax on [franchises](#) and is separate from federal and state income taxes that must be filed annually.

Example sentences :

- The expenses of the state government are met chiefly by special taxes on railway and canal corporations, a **franchise tax** on the capital stock of other corporations, a collateral inheritance tax and leases of riparian lands.
- The state does levy a **franchise tax** on corporations which incorporate in it, which amount to about 20% of the states revenue, and considered to be just a cost of doing business by most corporations.
- Initial charges for incorporating can be as low as \$89.00, with most corporations charged \$189, with annual **franchise tax** fees running about \$60.00.
- A **franchise tax** is a yearly tax levied by state governments against private businesses and/or other organizations like banks.
- Tax laws change frequently, so be certain to file your **franchise tax** forms correctly.

Key Takeaways

- A franchise tax is a levy paid by certain enterprises that want to do business in some states. Contrary to what the name implies, a franchise tax is not a tax imposed on a franchise.
- Some entities are exempt from franchise taxes including fraternal organizations, nonprofits, and some limited liability corporations.
- Franchise taxes are paid in addition to federal and state income taxes.
- The amount of franchise tax can differ greatly depending on the tax rules within each state and is not calculated on the organization's profit.
- Kansas, Missouri, Pennsylvania, and West Virginia all discontinued their corporate franchise taxes.

Understanding Franchise Tax

A franchise tax is a state tax levied on certain businesses for the right to exist as a legal entity and to do business within a particular jurisdiction. As of 2020, these states included Alabama, Arkansas, California, Delaware, Georgia, Illinois, Louisiana, Mississippi, New York, North Carolina, Oklahoma, Tennessee, and Texas. Kansas, Missouri, Pennsylvania, and West Virginia all discontinued their corporate franchise taxes.

Contrary to what the name implies, a franchise tax is not a tax imposed on a franchise. Rather, it's charged to corporations, partnerships, and other entities like [limited liability corporations](#) (LLCs) that do business within the boundaries that state. Some entities are exempt from franchise taxes, namely [fraternal organizations](#), nonprofits, and certain LLCs. A more comprehensive list of exemptions is noted below. Companies that do business in multiple states are generally charged a franchise tax in the state in which they are formally registered.

Contrary to what the name implies, a franchise tax is not a tax imposed on a franchise.

Franchise Tax Rates

Franchise taxes do not replace federal and state [income taxes](#), so it's not an income tax. These are levies that are paid in addition to income taxes. They are usually paid annually at the same time other taxes are due. The amount of franchise tax can differ greatly depending on the tax rules within each state. Some states calculate the amount of franchise tax owed based on an entity's assets or [net worth](#), while other states look at the value of a company's [capital stock](#). Still, other states may charge a flat fee to all businesses operating in their jurisdiction or calculate the tax rate on the company's [gross receipts](#) or [paid-in capital](#).

Delaware Franchise Tax Rates

Depending on the size of the corporation and how it decides to file, Delaware franchise tax rates range from anywhere between \$175 to \$250,000 annually. Meanwhile, [limited partnerships](#) (LP), [limited liability companies](#) (LLC), and [general partnerships](#) formed in the State of Delaware are only required to pay an annual tax of \$300.

California Franchise Tax Rates

[Small business taxes in California](#) are layered, with a franchise tax applying in certain situations. For example, the franchise tax does not apply to corporations and LLCs that elect to be treated as corporations. However, California franchise tax rates do apply to S corporations, LLCs, LPs, and [limited liability partnerships](#) (LLPs).

In California, the franchise tax rate for S corporations is the greater of either \$800 or 1.5% of the corporation's net income. For LLCs, the franchise tax is \$800. LLCs that elect to be taxed as a corporation are subject to California's corporate income tax instead of a franchise tax; meanwhile, franchise taxes for LLP and LPs vary but must pay the minimum \$800 franchise tax.

Special Considerations

A company that does business in multiple states may have to pay franchise taxes in all the states it is formally registered in.

A company that does business in multiple states may have to pay franchise taxes in all the states it is formally registered in. [Sole proprietorships](#) are not usually subject to franchise taxes and other forms of state business income tax, in part because these businesses are not formally registered with the state in which they do business. The following entities are not subject to franchise tax:

- Sole proprietorships (except for single-member LLCs)
- General partnerships when direct ownership is composed entirely of natural persons (except for limited liability partnerships)
- Entities exempt under Tax Code Chapter 171, Subchapter B
- Certain unincorporated passive entities
- Certain grantor trusts, [estates](#) of natural persons, and escrows
- [Real estate mortgage investment conduits](#) (REMICs) and certain qualified [real estate investment trusts](#) (REITs)
- a nonprofit self-insurance trust created under Insurance Code Chapter 2212
- a trust qualified under Internal Revenue Code Section 401(a)
- a trust exempt under Internal Revenue Code Section 501(c)(9)
- unincorporated political committees

Franchise Tax vs. Income Tax

There are some key differences between a franchise and income tax. Unlike state income taxes, franchise taxes are not based on a corporation's [profit](#). A business entity must file and pay the franchise tax regardless of whether it makes a profit in any given year. [State income taxes](#)—and how much is paid—on the other hand, are dependent on how much an organization makes during the year.

Income tax is also applied to all [corporations](#) that derive income from sources within the state, even though they may not do business within its boundaries. Doing business may be defined differently by some states as several factors are considered in establishing nexus, including whether the company sells in the state, has employees in the state, or has an actual physical presence in the state.

Delaware is [well-known as a tax shelter](#), especially for corporations that do not conduct business in Delaware. Instead, they have to pay a franchise tax administered by the Delaware Department of State.

Example of Franchise Tax

As noted above, each state may have a different method of calculating franchise taxes. Let's use Texas as an example. The state's [comptroller](#) levies taxes on all entities that do business in the state and requires them to file an Annual Franchise Tax Report every year by May 15th. The state calculates its franchise tax based on a company's [margin](#) which is computed in one of four ways:

1. Total [revenue](#) multiplied by 70%
2. Total revenue minus [cost of goods sold](#) (COGS)
3. Total revenue minus compensation paid to all personnel
4. Total revenue minus \$1 million

Corporate revenue is calculated by subtracting statutory exclusions from the amount of revenue reported on a corporation's federal income [tax return](#).

- E N D -

3. Tassa di franchigia

Il termine tassa di concessione si riferisce a una tassa pagata da certe imprese che vogliono fare affari in alcuni stati. Chiamata anche una tassa di privilegio, dà all'impresa il diritto di essere registrata e/o di operare in quello stato. Le aziende in alcuni stati possono essere soggette alla tassa anche se sono registrate in un altro stato. Nonostante il nome, una tassa di franchising non è una tassa sul franchising ed è separato dalle imposte sul reddito federali e statali che devono essere depositati ogni anno.

Fraasi di esempio :

Le spese del governo statale sono soddisfatte principalmente da tasse speciali sulle società ferroviarie e canali, una tassa di franchigia sul capitale sociale di altre società, una tassa di successione collaterale e affitti di terre ripariali.

Lo stato riscuote una tassa di concessione sulle società che si incorporano in esso, che ammonta a circa il 20% delle entrate dello stato, ed è considerata come un costo per fare affari dalla maggior parte delle società.

Le spese iniziali per l'incorporazione possono essere a partire da 89,00 dollari, con la maggior parte delle corporazioni a 189 dollari, con una tassa annuale di franchigia di circa 60,00 dollari.

Una tassa di concessione è una tassa annuale imposta dai governi statali contro le imprese private e/o altre organizzazioni come le banche.

Le leggi fiscali cambiano frequentemente, quindi siate certi di presentare correttamente i vostri moduli per l'imposta di concessione.

Punti chiave

- Una tassa di franchigia è una tassa pagata da certe imprese che vogliono fare affari in alcuni stati. Contrariamente a quanto implica il nome, una tassa di franchising non è una tassa imposta su un franchising.
- Alcune entità sono esenti dalle tasse di franchigia, comprese le organizzazioni fraterne, le organizzazioni non profit e alcune società a responsabilità limitata.
- Le tasse di franchigia sono pagate in aggiunta alle tasse sul reddito federale e statale.
- L'ammontare della tassa di franchigia può essere molto diverso a seconda delle regole fiscali di ogni stato e non è calcolato sul profitto dell'organizzazione.
- Kansas, Missouri, Pennsylvania e West Virginia hanno tutti interrotto le loro tasse di franchigia aziendale.

Capire la tassa di concessione

Una tassa di franchigia è una tassa statale riscossa su alcune imprese per il diritto di esistere come persona giuridica e di fare affari all'interno di una particolare giurisdizione. A partire dal 2020, questi stati includono Alabama, Arkansas, California, Delaware, Georgia, Illinois, Louisiana, Mississippi, New York, North Carolina, Oklahoma, Tennessee e Texas. Kansas, Missouri, Pennsylvania e West Virginia hanno tutti interrotto le loro tasse di franchigia aziendale.

Contrariamente a quanto implica il nome, una tassa di concessione non è una tassa imposta su una concessione. Piuttosto, è addebitata a società di capitali, partnership e altre entità come le società a responsabilità limitata (LLC) che fanno affari entro i confini di quello stato. Alcune entità sono esenti dalle tasse di franchigia, vale a dire le organizzazioni fraterne, nonprofit, e alcune LLCs. Una lista più completa di esenzioni è riportata di seguito. Le aziende che fanno affari in più stati sono generalmente soggette a una tassa di franchigia nello stato in cui sono formalmente registrate.

Contrariamente a quanto implica il nome, una tassa di concessione non è una tassa imposta su una concessione.

Tassi dell'imposta di franchigia

Le tasse di franchising non sostituiscono le imposte sul reddito federali e statali, quindi non è un'imposta sul reddito. Sono prelievi che vengono pagati in aggiunta alle imposte sul reddito. Di solito sono pagate annualmente nello stesso periodo in cui sono dovute altre tasse.

L'ammontare della franchise tax può essere molto diverso a seconda delle regole fiscali all'interno di ogni stato. Alcuni stati calcolano l'ammontare della franchise tax dovuta in base ai beni o al valore netto di un'entità, mentre altri stati guardano al valore del capitale sociale di un'azienda. Ancora, altri stati possono addebitare una tassa fissa a tutte le imprese che operano nella loro giurisdizione o calcolare l'aliquota fiscale sulle entrate lorde dell'azienda o sul capitale versato.

Tassi dell'imposta di concessione del Delaware

A seconda delle dimensioni della società e di come decide di archiviare, le aliquote dell'imposta di concessione del Delaware vanno da qualsiasi punto tra 175 e 250.000 dollari all'anno. Nel frattempo, le società a responsabilità limitata (LP), le società a responsabilità limitata (LLC), e le società in nome collettivo formate nello Stato del Delaware sono tenute a pagare solo una tassa annuale di 300 dollari.

Tassi dell'imposta di successione della California

Le tasse sulle piccole imprese in California sono stratificate, con una tassa di franchigia che si applica in certe situazioni. Per esempio, la tassa di concessione non si applica alle società e alle LLC che scelgono di essere trattate come società. Tuttavia, le aliquote dell'imposta di concessione della California si applicano alle società S, LLC, LP e società a responsabilità limitata (LLP).

In California, l'aliquota dell'imposta di concessione per le società S è la maggiore di 800 dollari o l'1,5% del reddito netto della società. Per le LLC, la franchise tax è di 800 dollari. Le LLC che scelgono di essere tassate come una società sono soggette all'imposta sul reddito societario della California invece di una tassa di franchigia; nel frattempo, le tasse di franchigia per LLP e LP variano ma devono pagare la tassa di franchigia minima di 800 dollari.

Considerazioni speciali

Una società che fa affari in più stati può dover pagare le tasse di franchigia in tutti gli stati in cui è formalmente registrata.

Una società che fa affari in più stati può dover pagare le tasse di franchigia in tutti gli stati in cui è formalmente registrata. Le imprese individuali non sono di solito soggette alle tasse di franchigia e ad altre forme di imposta statale sul reddito d'impresa, in parte perché queste imprese non sono formalmente registrate con lo stato in cui fanno affari. Le seguenti entità non sono soggette alla franchise tax:

- Imprese individuali (eccetto le LLC con un solo membro)
- Società in nome collettivo quando la proprietà diretta è composta interamente da persone fisiche (eccetto le società a responsabilità limitata)
- Entità esenti ai sensi del codice fiscale capitolo 171, sottocapitolo B
- Alcune entità passive non costituite in società
- Certi trust grantor, eredità di persone fisiche, ed escrows
- Conduit di investimento ipotecario immobiliare (REMIC) e alcuni trust di investimento immobiliare qualificati (REIT)
- un trust di auto-assicurazione senza scopo di lucro creato ai sensi dell'Insurance Code Chapter 2212
- un trust qualificato ai sensi della sezione 401(a) dell'Internal Revenue Code
- un trust esente ai sensi della sezione 501(c)(9) dell'Internal Revenue Code
- comitati politici non costituiti in società

Imposta sul franchising vs. imposta sul reddito

Ci sono alcune differenze chiave tra un'imposta sul franchising e un'imposta sul reddito. A differenza delle imposte statali sul reddito, le imposte sul franchising non sono basate sul profitto di una società. Un'entità commerciale deve presentare e pagare l'imposta di concessione indipendentemente dal fatto che realizzi un profitto in un dato anno. Le imposte statali sul reddito - e quanto viene pagato - d'altra parte, dipendono da quanto un'organizzazione fa durante l'anno.

L'imposta sul reddito si applica anche a tutte le società che traggono reddito da fonti all'interno dello stato, anche se non fanno affari entro i suoi confini. Fare affari può essere definito in modo diverso da alcuni stati in quanto diversi fattori sono considerati per stabilire il nesso, compreso il fatto che la società venda nello stato, abbia dipendenti nello stato, o abbia una presenza fisica effettiva nello stato.

Il Delaware è ben noto come un rifugio fiscale, specialmente per le società che non conducono affari nel Delaware. Invece, devono pagare una tassa di franchigia amministrata dal Dipartimento di Stato del Delaware.

Esempio di tassa di concessione

Come notato sopra, ogni stato può avere un metodo diverso per calcolare le tasse di franchigia. Usiamo il Texas come esempio. Il comptroller dello stato riscuote le tasse su tutte le entità che fanno affari nello stato e richiede loro di presentare una relazione annuale sulla tassa di concessione ogni anno entro il 15 maggio. Lo stato calcola la sua franchise tax in base al margine di una società che è calcolato in uno dei quattro modi seguenti:

1. Entrate totali moltiplicate per il 70%.
2. Ricavo totale meno il costo dei beni venduti (COGS)
3. Reddito totale meno la compensazione pagata a tutto il personale
4. Ricavo totale meno 1 milione di dollari

Le entrate aziendali sono calcolate sottraendo le esclusioni legali dall'ammontare delle entrate riportate sulla dichiarazione dei redditi federale di una società.

- E N D -

Habitual residence

In conflict of laws, habitual residence is the standard used to determine the law which should be applied to determine a given legal dispute. It can be contrasted with the law on domicile, traditionally used in common law jurisdictions to do the same thing. Habitual residence is less demanding than domicile and the focus is more on past experience rather than future intention. There is normally only one habitual residence where the individual usually resides and routinely returns to after visiting other places. It is the geographical place considered "home" for a reasonably significant period of time.

EXAMPLE SENTENCES :

- School attendance is compulsory for all children and young people whose residence or **habitual abode** is in Germany.
- The individual has an **habitual abode** in both Contracting States or in neither, preference is given to the State of which he is a national.
- This, it is hoped, will lead to peace and security in western Uganda and to return of IDPs in that area to their places of **habitual abode**
- Taxpayers who have their residence or **habitual abode** in the Czech Republic shall be liable to tax both on income from sources in the Czech Republic and on income from foreign sources.

MORE INFO:

<https://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/crs-implementation-and-assistance/tax-residency/Italy-Tax-Residency.pdf>

<https://www.oecd.org/coronavirus/policy-responses/oecd-secretariat-analysis-of-tax-treaties-and-the-impact-of-the-covid-19-crisis-947dcb01/>

- E N D -

Definizione:

La residenza abituale si applica quando lo stato di residenza di un cittadino non si limita allo stabilimento di un alloggio economico.

Se la cittadinanza o la proprietà permanente di uno stato non è chiara o è posseduta congiuntamente da più stati, la residenza fiscale individuale può essere determinata in base allo stato in cui trascorrono la maggior parte del loro tempo.

Residenza abituale

Nel conflitto di leggi, la residenza abituale è lo standard utilizzato per determinare la legge che dovrebbe essere applicata per determinare una determinata controversia legale. Può essere contrapposta alla legge sul domicilio, tradizionalmente usata nelle giurisdizioni di common law per fare la stessa cosa. La residenza abituale è meno impegnativa del domicilio e l'attenzione è più sull'esperienza passata che sull'intenzione futura. C'è normalmente solo una residenza abituale in cui l'individuo risiede abitualmente e in cui ritorna abitualmente dopo aver visitato altri luoghi. È il luogo geografico considerato "casa" per un periodo di tempo ragionevolmente significativo.

ESEMPIO DI FRASI :

- La frequenza scolastica è obbligatoria per tutti i bambini e ragazzi la cui residenza o dimora abituale è in Germania.
- Se l'individuo ha una residenza abituale in entrambi gli Stati contraenti o in nessuno dei due, la preferenza è data allo Stato di cui è cittadino.
- Questo, si spera, porterà alla pace e alla sicurezza nell'Uganda occidentale e al ritorno degli sfollati interni in quella zona ai loro luoghi di residenza abituale
- I contribuenti che hanno la loro residenza o dimora abituale nella Repubblica Ceca sono soggetti all'imposta sia sul reddito da fonti nella Repubblica Ceca che sul reddito da fonti estere.

ALTRE INFO:

<https://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/crs-implementation-and-assistance/tax-residency/Italy-Tax-Residency.pdf>

<https://www.oecd.org/coronavirus/policy-responses/oecd-secretariat-analysis-of-tax-treaties-and-the-impact-of-the-covid-19-crisis-947dcb01/>