

SPIS TREŚCI

Wykaz symboli	11
Wykaz skrótów	15
Przedmowa	17
Rozdział I. Podatki a decyzje przedsiębiorców	19
1. Ekonomiczne skutki opodatkowania	19
1.1. Skutki w zakresie płynności	20
1.2. Skutki majątkowe	21
1.3. Skutki organizacyjne	21
2. Optymalizacja a uchylanie się od opodatkowania	23
3. Integracja podatków <i>versus</i> podatkowa decyzja częściowa	27
3.1. Integracja podatków	28
3.2. Podatkowa decyzja częściowa	28
Rozdział II. Metody pomiaru obciążeń podatkowych	30
1. Metodyka postępowania	31
2. Kazuistyczna symulacja rozliczenia podatkowego	34
3. Częstkowy rachunek podatkowy	36
4. Porównanie kazuistycznej symulacji rozliczenia podatkowego i częstkowego rachunku podatkowego	41
5. Metody dynamiczne	42
5.1. Metoda wartości bieżącej netto	42
5.2. Metoda wartości końcowej netto	43
6. Metody pomocnicze	44
6.1. Werbalne porównanie obciążeń podatkowych	44
6.2. Ustalenie krytycznych progów	45
6.3. Minimalizacja zdyskontowanych płatności podatkowych	46
6.4. Rachunek zapotrzebowania brutto	46
6.5. Metoda graficzna	47

Rozdział III. Opodatkowanie a decyzje inwestycyjne	49
1. Pojęcie i metody oceny inwestycji.....	50
2. Wpływ opodatkowania na opłacalność inwestycji	54
2.1. Opodatkowanie a początkowy nakład inwestycyjny (I_0).....	54
2.2. Opodatkowanie a przepływy pieniężne (CF_k)	58
2.3. Opodatkowanie a stopa dyskontowa (r)	60
2.4. Opodatkowanie a stawka podatku dochodowego (t)	60
2.5. Wartość bieżąca netto po opodatkowaniu.....	60
3. Finansowanie ze środków obcych.....	63
3.1. Metoda rozdzielonych wartości bieżących netto	63
3.2. Metoda zintegrowanych wartości bieżących netto	64
4. Paradoks podatkowy	65
5. Przykłady	66
 Rozdział IV. Opodatkowanie a decyzje finansowe	
oraz płynność finansowa.....	72
1. Pojęcie i formy finansowania.....	73
2. Finansowanie wewnętrzne poprzez środki polityki bilansowej.....	74
2.1. Finansowanie poprzez amortyzację	76
2.2. Finansowanie poprzez rezerwy	77
3. Finansowanie zewnętrzne spółki kapitałowej.....	79
3.1. Finansowanie kapitałem pożyczkowym spółki z o.o.	80
3.1.1. Odsetkowa tarcza podatkowa	80
3.1.2. „Cienka kapitalizacja”	82
3.1.3. Odsetki w formie <i>disagio</i>	84
3.2. Leasing.....	86
3.3. Finansowanie ze środków własnych spółki z o.o.	87
3.4. Polityka dywidendy	89
3.5. Porównanie opłacalności	92
3.5.1. Osoba fizyczna będąca rezydentem w Polsce	94
3.5.2. Spółka kapitałowa będąca rezydentem w Polsce.....	95
3.5.3. Osoba fizyczna będąca nierezydentem	96
3.5.4. Spółka kapitałowa będąca nierezydentem	97
4. Finansowanie zewnętrzne spółki osobowej.....	99
4.1. Finansowanie ze środków własnych a finansowanie ze środków obcych wspólnika	99
4.2. Kolidzja na tle kwalifikacji w międzynarodowym prawie podatkowym.....	104
5. Podatki a płynność finansowa przedsiębiorstwa.....	106
5.1. Podatki dochodowe.....	106
5.2. Podatki pobierane u źródła	111
5.3. Podatki majątkowe.....	111

5.4. Podatek od towarów i usług	111
5.5. Przykład	113
6. Uwagi końcowe	114
Rozdział V. Polityka wykazywania dochodów	116
1. Wprowadzenie	116
2. Polityka wykazywania dochodów w przypadku rezydentów	117
2.1. Środki polityki wykazywania dochodów	117
2.1.1. Kształtowanie stanu faktycznego	117
2.1.2. Ocena stanu faktycznego	118
2.2. Efekty polityki wykazywania dochodów	120
2.2.1. Efekt stawki podatkowej	120
2.2.2. Efekty odsetkowe	121
2.2.3. Efekt progresji	122
2.3. Polityka wykazywania dochodów przy taryfach proporcjonalnych	123
2.3.1. Ocena stanu faktycznego	123
2.3.2. Kształtowanie stanu faktycznego	124
2.4. Polityka wykazywania dochodów przy progresji szczeblowej	125
2.5. Polityka wykazywania dochodów przy progresji ciągłej	127
3. Wnioski częściowe	128
4. Ekskurs: wybór roku podatkowego	129
4.1. Wybór okresu trwania roku podatkowego	131
4.2. Zmiana roku podatkowego	132
4.3. Wybór roku podatkowego w ramach reorganizacji działalności	133
5. Polityka wykazywania dochodów w przypadku nierezydentów	134
5.1. Analiza jednookresowa	136
5.1.1. Optymalizacja przy metodzie zwolnienia bez efektu progresji	136
5.1.2. Optymalizacja przy metodzie zwolnienia z zastrzeżeniem progresji	137
5.2. Analiza dwuokresowa	139
5.2.1. Separacja podwójnego problemu optymalizacji	139
5.2.2. Rozwiązanie bez uwzględnienia ograniczeń co do podziału dochodu	140
5.2.3. Rozwiązanie uwzględniające ograniczenia co do podziału dochodu	143
5.2.4. Rozwiązanie przy zastosowaniu metody zaliczenia	145
6. Uwagi końcowe	145

Rozdział VI. Polityka cen transferowych	147
1. Wprowadzenie	147
2. Korekta dochodu podatkowego	149
3. Zarządzanie ryzykiem cen transferowych	153
3.1. Dokumentacja podatkowa	153
3.2. Uprzednie porozumienia cenowe	156
3.3. Eliminacja podwójnego opodatkowania	157
4. Przykłady	160
Rozdział VII. Podatki a rozliczanie strat	170
1. Wprowadzenie	170
2. Wykorzystanie strat własnych	172
3. Kupowanie strat	178
3.1. Tożsamość gospodarcza	179
3.2. Obejście prawa podatkowego	180
3.3. Doświadczenia niemieckie	182
4. Uwagi końcowe	183
Rozdział VIII. Opodatkowanie a wybór formy prawnej	184
1. Wybór formy prawnej jako decyzja strategiczna	184
2. Porównanie bieżących obciążeń podatkowych przedsiębiorcy indywidualnego i spółki z o.o.	187
2.1. Opodatkowanie przedsiębiorcy indywidualnego	187
2.2. Opodatkowanie spółki z o.o.	191
3. Stosunki zobowiązaniowe pomiędzy wspólnikiem a spółką	192
3.1. Obniżanie obciążenia podatkowego a stosunki zobowiązaniowe	192
3.2. Wynagrodzenie za pracę lub usługi	193
3.3. Odsetki od pożyczki	196
3.4. Wynagrodzenie cichego wspólnika	198
3.5. Czynsz najmu albo dzierżawy	201
3.6. Przykład	204
3.6.1. Najem <i>versus</i> użyczenie	204
3.6.2. Sprzedaż <i>versus</i> aport	205
3.6.3. Najem <i>versus</i> sprzedaż	207
4. Opodatkowanie hybrydalnych form prawnych	210
4.1. Spółka z o.o. spółka komandytowa	210
4.2. Spółka komandytowo-akcyjna	211
4.3. Tzw. podwójna spółka	213

Rozdział IX. Opodatkowanie a wybór formy bezpośredniej inwestycji zagranicznej	216
1. Wprowadzenie	216
2. Opodatkowanie inwestycji zagranicznych polskich przedsiębiorców	218
2.1. Opodatkowanie zakładu	218
2.1.1. Pojęcie i formy zakładu	218
2.1.2. Rozgraniczenie jurysdykcji podatkowej	220
2.1.3. Zasady przypisania i ustalania dochodów	222
2.2. Opodatkowanie spółki kapitałowej	225
2.3. Porównanie opłacalności	231
2.3.1. Wariant bez umowy bilateralnej	232
2.3.2. Wariant z umową bilateralną	233
2.3.3. Wnioski	234
3. Opodatkowanie inwestycji zagranicznych w Polsce	237
3.1. Wybór pomiędzy klasycznymi formami inwestycji	237
3.1.1. Zakład	239
3.1.2. Kapitałowa spółka-córka	242
3.1.3. Porównanie opłacalności	243
3.2. Wybór hybrydalnej formy prawnej	246
3.2.1. Kryteria optymalizacji oraz założenia	246
3.2.2. Wielkość referencyjna	247
3.2.3. Spółka z o.o. spółka komandytowa	247
Rozdział X. Opodatkowanie a decyzje restrukturyzacyjne	252
1. Kryteria oceny podatkowej transakcji restrukturyzacyjnych	253
2. Wybrane transakcje związane z odroczeniem opodatkowania	255
2.1. Połączenie przez inkorporację	256
2.2. Podział przez wydzielenie	258
2.3. Przekształcenie spółki z o.o. w spółkę osobową	262
2.4. Wymiana udziałów	265
3. Transakcje niekorzystające z mechanizmu odroczenia opodatkowania	267
3.1. Transakcje <i>share deal</i> oraz <i>asset deal</i>	267
3.2. Sprzedaż udziału spółkowego <i>versus</i> wystąpienie ze spółki osobowej	270
3.3. Aporty do spółek	273
3.3.1. Aporty do spółek kapitałowych	273
3.3.2. Aporty do spółek osobowych	275
3.4. Likwidacja działalności	276
3.4.1. Likwidacja spółki kapitałowej	276
3.4.2. Likwidacja spółki osobowej	277
4. Uwagi końcowe	278

Rozdział XI. Opodatkowanie a wybór miejsca prowadzenia działalności	280
1. Wprowadzenie	281
2. Podatki w modelu decyzyjnym	283
3. Oddziaływanie wybranych instrumentów podatkowych	285
3.1. Specjalne strefy ekonomiczne	285
3.2. Przychody wolne od podatku.....	289
4. Uwagi końcowe.....	292
Wykaz źródeł prawa	293
Wykaz orzeczeń.....	298
Wykaz literatury	301
Pozostałe źródła.....	306
O autorach	307