

## Expectancy Life (% Good) Factors

Tax Year **2022**

**10.0% Floor Depreciation\***

**8.0% Rate of Return\***

Year Installed*	Age (yrs)	Service Life (yrs)										
		3	5	7	8	10	12	15	20	23	30	35
2021	1	0.6920	0.8295	0.8879	0.9060	0.9310	0.9473	0.9632	0.9781	0.9836	0.9912	0.9942
2020	2	0.3593	0.6455	0.7669	0.8044	0.8564	0.8904	0.9234	0.9545	0.9658	0.9816	0.9879
2019	3	0.1000	0.4466	0.6362	0.6948	0.7759	0.8289	0.8804	0.9291	0.9467	0.9713	0.9812
2018	4	0.1000	0.2319	0.4950	0.5764	0.6889	0.7626	0.8340	0.9015	0.9260	0.9602	0.9738
2017	5	0.1000	0.1000	0.3425	0.4485	0.5950	0.6909	0.7839	0.8718	0.9037	0.9482	0.9660
2016	6	0.1000	0.1000	0.1778	0.3103	0.4936	0.6134	0.7298	0.8397	0.8795	0.9352	0.9574
2015	7	0.1000	0.1000	0.1000	0.1611	0.3841	0.5298	0.6714	0.8050	0.8535	0.9212	0.9482
2014	8	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.2658	0.4395	0.6083	0.7676	0.8253	0.9061	0.9383
2013	9	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1380	0.3420	0.5401	0.7271	0.7949	0.8898	0.9275
2012	10	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.2366	0.4665	0.6834	0.7621	0.8721	0.9159
2011	11	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1229	0.3870	0.6363	0.7266	0.8531	0.9034
2010	12	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.3011	0.5853	0.6884	0.8325	0.8899
2009	13	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.2083	0.5303	0.6470	0.8103	0.8753
2008	14	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1082	0.4709	0.6023	0.7862	0.8595
2007	15	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.4067	0.5541	0.7603	0.8424
2006	16	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.3373	0.5020	0.7323	0.8240
2005	17	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.2625	0.4457	0.7021	0.8041
2004	18	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1816	0.3850	0.6694	0.7827
2003	19	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.3194	0.6341	0.7595
2002	20	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.2485	0.5960	0.7344
2001	21	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1719	0.5549	0.7074
2000	22	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.5105	0.6782
1999	23	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.4625	0.6466
1998	24	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.4106	0.6125
1997	25	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.3547	0.5757
1996	26	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.2942	0.5360
1995	27	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.2289	0.4931
1994	28	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1584	0.4467
1993	29	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.3967
1992	30	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.3426
1991	31	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.2842
1990	32	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.2211
1989	33	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1530
1988	34	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000
1987	35	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000
1986	36	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000
1985	37	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000
1984	38	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000
1983	39	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000
1982	40	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000	0.1000

Expectancy Life Formula:  $\% \text{ Good} = \frac{(1+R)^{SL} - (1+R)^{\text{Age}}}{(1+R)^{SL} - 1}$ , where R = Rate of Return (decimal)  
 SL = Service Life (yrs)  
 Age = Age (yrs)

Expectancy Life Factor for any particular year is the inverse of allowed percentage depreciation, converted to decimal form. For example, using a 0.80 expectancy life factor (80% Good) is equivalent to allowance of 20% depreciation. Age-life methods of depreciation are based on the principle of remaining useful life of a property and use calculations related to the accrual of funds necessary to replace the non-salvageable portion of the property over a stated period of time assuming a typical rate of return. The fund balance at any point in time represents the cumulative depreciation the subject property has experienced. A greater assumed rate of return implies less depreciation is taking place, because less accrual of funds is needed over that stated time period to build the replacement cost of the assets. These methods relate to the concept of value as measured by the present worth of the future returns from a property's continued use. This concept is appraisal-oriented versus accounting methods used primarily for IRS cost allocation (tax write-off) purposes. For a complete discussion of valuation depreciation, please reference "Engineering Valuation and Depreciation" by Marston, Winfrey and Hempstead.

\*This is a generic table of factors applicable to any tax year, whereas figures in "Year Installed" and "Age" columns are relative to current tax year. Different categories of property may have different assumed floor depreciation rates and rates of return.