

Medarbejderobligationer

Du kan som medarbejder konvertere din løn til en forrentet medarbejderobligation, som udbetales efter 5 hele kalenderår.

Afgift af den konverterede løn ligger for de fleste mellem 0% - 29%.

Virksomheden betaler afgiften, som sammen med obligationen svarer til den konverterede løn.

De første kr. 4700 (år 2006) er skattefri, hvorfor hver medarbejder med fordel kan afsætte minimum ca. 1-2% af sin løn.

Vedhæftet materiale:

- × Informationspjece
- × Forenklet oversigt
- × Oversigt ved forskellige indkomster

Folketinget vedtog i år 2005 en ekstraordinær forhøjelse af det skattefrie bundfradrag for medarbejderobligationer fra kr. 1.800 til kr. 4.600, som i år 2006 er kr. 4.700.

Ligningsrådet har godkendt, at medarbejderobligationer, udover at de kan tildeles som "lønforhøjelse" kan finansieres ved lønnedgang enten procentvis eller med et fast beløb. Hvilket betyder, at medarbejderobligationer, ved lønnedgang, kan tilbydes omkostningsneutralt for virksomheden, mens medarbejderne opnår en betydelig skattebesparelse.

Virksomheden påtager sig en gæld over for medarbejderne, som tilsvarende modtager et tilgodehavende mod virksomheden. Medarbejderne får papir på deres tilgodehavende i form af en "medarbejderobligation". Når der er gået fem hele kalenderår, kan medarbejderne få deres indefrosne løn udbetalt. I båndlæggelsesperioden er medarbejderne afskåret fra at sælge, belåne eller på anden måde disponere over pengene.

De første kr. 4700 pr. medarbejder pr. år er skattefrit for medarbejderen. For beløb derover sker beskatningen ved, at virksomheden indbetaler en afgift på 45 pct. af den båndlagte løns nutidsværdi. Afgiften er skattefri for medarbejderen.

Medarbejderobligationer indebærer den største skattefordel for topskatteydere, der af normal løn må slippe 63 pct. af den sidst tjente krone. Men for lønmodtagere i mellemskatte- og bundskatteniveauet er der også besparelser at hente.

Følgende tabel illustrerer skattebesparelsen ved at erstatte almindelig løn med en medarbejderobligation, for folk som betaler topskat. Tallene forudsætter at kursen på obligationen er 100:

Almindelig løn			Medarbejderobligation					Skattefordel
Konverteret årløn max. 10%	Indkomst-skat ca. 63%	Medarbejder får i år ca. udbetalt	Obligation nom. værdi	Kursværdi (kurs 100)	Afgift 45%	Afgift i % af konverteret løn	Medarbejder får efter 5 år udbetalt	
60.000	-37.800	22.200	42.838	42.838	17.162	28,60%	42.838	20.638
30.000	-18.900	11.100	22.148	22.148	7.852	26,17%	22.148	11.048
10.000	-6.300	3.700	8.355	8.355	1.645	16,45%	8.355	4.655
6.000	-3.780	2.220	5.597	5.597	403	6,72%	5.597	3.377

Se den effektive beskatningsprocent af den konverterede løn. I tabellen er der ikke medtaget de påløbne renter, der beskattes som kapitalindkomst.

Renter af obligation

Af skattemæssige grunde skal renten mindst svare til mindsterenten, som for øjeblikket udgør 4,25%. Ved at anvende mindsterenten sikres, at medarbejderen ikke beskattes af en kursgevinst, når obligationerne indfries. Renten udbetales løbende til medarbejderne og vil blive beskattet som almindelig kapitalindkomst - dvs. med ca. 33-59 pct. (ca. 33-39 pct. hvis medarbejderen har tilsvarende negativ kapitalindkomst).

Bruttotræk og medarbejderobligationer

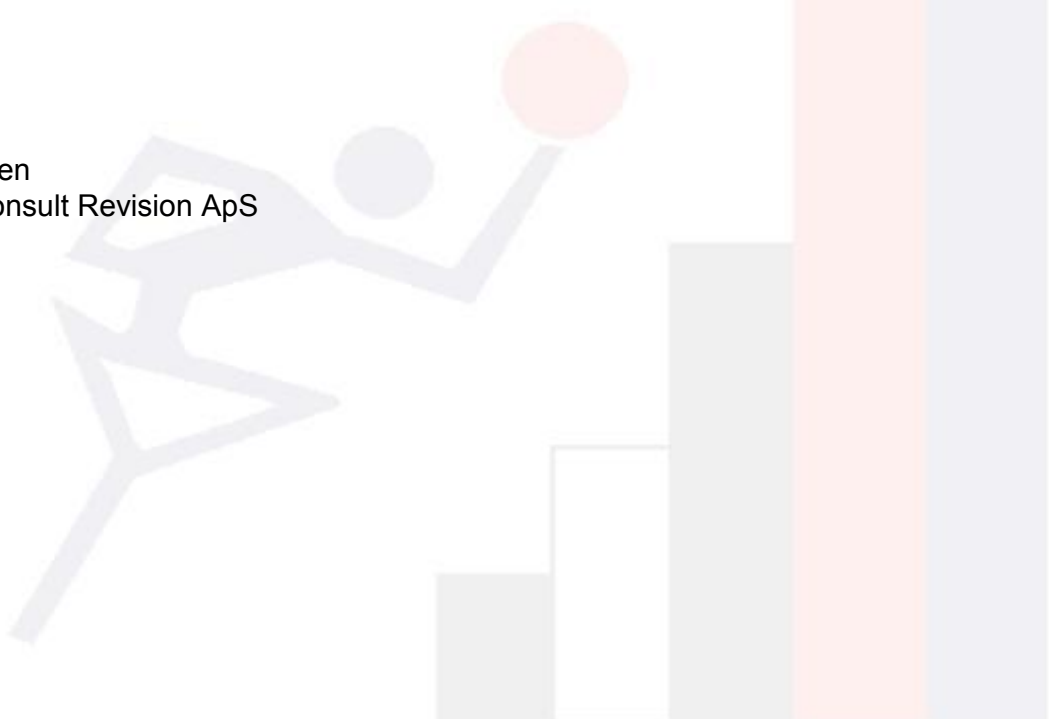
Medarbejderne i virksomheden kan tilbydes hver for sig træffe sit eget valg, hvorved medarbejderne kan vælge imellem lavt beskattede medarbejderobligationer og almindelig løn.

NB! Ved lønnedgang er det en betingelse, at den er reel. At lønnedgangen er reel indebærer, at den også har virkning for pensionsbidrag, overarbejdsbetaling og feriepenge og at medarbejderne ikke har ret til automatisk at få lønnen ført tilbage til det oprindelige niveau, når der ikke længere tildeles medarbejderobligationer, hvilket skal aftales nærmere.

Forenklet oversigt:

- ❖ En medarbejderobligation:
 - kan inklusive afgift maksimalt udgøre 10% af medarbejderens årsløn.
 - skal tilbydes alle virksomhedens medarbejdere efter forskellige kriterier.
 - kan tilbydes virksomhedens medarbejder som en lønforhøjelse.
 - kan tilbydes virksomhedens medarbejder, som egenfinansiering, mod at de går tilsvarende ned i løn i de efterfølgende 12 måneder (obligation+afgift)/12. Enten som et fast beløb eller som en fast procentandel af et nærmere angivet løngrundlag.
 - koster en afgift for de fleste på mellem 0% - 29% af konverteret løn.
(Årslønnen svarer til bruttoløn opgjort efter forskellige kriterier).
 - kan ikke medregnes som grundlag for feriepenge og pension m.v.
 - giver medarbejderen en fast årlig skattepligtig renteindtægt i obligationens løbetid.
 - bliver udbetalt skattefrit til medarbejderen efter 5 hele kalenderårs båndlæggelse.
- ❖ Det er op til den enkelte medarbejder at vurdere om de ønsker at "investere" i virksomheden eller holde sig udenfor medarbejderordningen.

Ivan Larsen
Dansk Consult Revision ApS



Skema over marginalskat og skattebesparelse, ved forskellige indkomster og ved brug af medarbejderobligationsordning, som lønnedgang (2006 satser).

Årsløn	Konverteret løn 10%	Løn efter konverteret løn	Marginalskat af løn op til årslønnen ca.	Skat i % af konverteret løn til obligation ca.	Sparet skat ca. kr.
500.000	50.000	450.000	60,5%	28,1%	16.207
375.000	37.500	337.500	58,1%	27,1%	11.591
325.000	32.500	292.500	46,7%	26,5%	6.560
300.000	30.000	270.000	43,2%	26,2%	5.093
250.000	25.000	225.000	40,4%	25,2%	3.812
200.000	20.000	180.000	40,4%	23,7%	3.341
150.000	15.000	135.000	40,4%	21,3%	2.870
100.000	10.000	90.000	40,5%	16,5%	2.400
50.000	5.000	45.000	32,2%	1,9%	1.516

Marginalskatteprocenter er beregnet ud fra for person i Gentofte Kommune, hvorfor marginalsatten i mange tilfælde vil være større, hvilket vil betyde en større skattebesparelse ved brug af medarbejderobligationsordningen.

Konverteret løn svarer til obligation + afgift.

Til den sparede skat skal tillægges renteindtægt af obligation i båndlægningsperioden. (Se renter nedenfor).

Skema over udbetaling ved konvertering af løn til medarbejderobligation, efter 5 kalenderår.

Opspart / konverteret 10% af løn (obligation+afgift)	Afgift(skate)	Obligation udbetalt efter udløb	4,25% rente udbetalt efter skat(35%) i perioden, ca.	I alt udbetalt i de 5 år
50.000	14.059	35.941	4.964	40.905
45.000	12.507	32.493	4.488	36.981
40.000	10.955	29.045	4.012	33.057
35.000	9.403	25.597	3.536	29.133
30.000	7.852	22.148	3.059	25.207
25.000	6.300	18.700	2.583	21.283
20.000	4.748	15.252	2.107	17.359
15.000	3.197	11.803	1.630	13.433
10.000	1.645	8.355	1.154	9.509
5.000	93	4.907	678	5.585