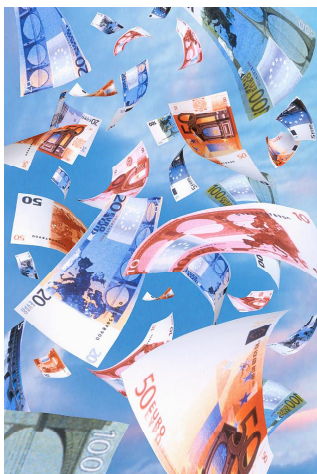


# Værd at vide om medarbejderobligationer



Nielsen & Christensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

# Medarbejderobligationsordning et plus for arbejdsgiver og medarbejder

Medarbejderobligationer er et af de løngoder, hvor der sker omkonvertering af højt beskattet fast løn til et lavt beskattet personalegode uden væsentlige omkostninger for virksomheden og til stor glæde for medarbejderen.

Eksempel:

Virksomheden udsteder en medarbejderobligation på kr. 20.000. Efter 5 års båndlæggelse i et pengeinstitut kan medarbejderen indfri obligationen til et skattefrit beløb på kr. 20.000. Under båndlæggelsen forrentes obligationen på almindelige vilkår.

## Arbejdsgiverens udgift:

Obligationens kursværdi	20.000
Afgift til staten, 45 % af kursværdi over kr. 5.000	<u>6.750</u>
Udgift i alt	26.750
Bruttotræk	<u>-26.750</u>
Nettoudgift	<u>0</u>

Arbejdsgiveren har i det første år sparet en lønudgift på kr. 26.750 mod i år 1 at betale en afgift på kr. 6.750 og i år 5 at udbetale et beløb på kr. 20.000 til medarbejderen.

Arbejdsgiveren kan som driftsudgift fratrække hele beløbet allerede på det tidspunkt, hvor medarbejderen erhverver obligationen.



Nielsen & Christensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
www.n-c.dk

## Værdien for medarbejderen:

	45%	50%	63%
Lønnedgang	-26.750	-26.750	-26.750
Skat heraf	12.038	13.750	16.853
Udbetalt efter skat	14.712	13.750	9.897
Værdi af obligationer	20.000	20.000	20.000
Nettogevinst	5.288	6.250	10.103

Medarbejderen har således i det første år givet afkald på en nettoindkomst på kr. 9.897 (kr. 26.750 minus skat 63 %) mod 5 år efter at modtage et beløb på kr. 20.000.

Det vil sige, at medarbejderen sparer mere end halvdelen af skatten ved at bruge medarbejderobligationsordningen.

Som det fremgår, stiger den skattemæssige fordel ved medarbejderobligationer i takt med skatten af den sidste tjente krone.

For at anvende medarbejderobligationsordningen kræver SKAT at forholdsvis få, men specifikke betingelser alle skal være opfyldt.

Se betingelserne på de følgende sider.

## **Medarbejderobligationer.**

Virksomheden udsteder en medarbejderobligation til medarbejderen. Obligationen skal herefter være båndlagt i 5 år, hvorefter medarbejderen kan få pengene udbetalt skattefrit.

Medarbejderobligationer kan tildeles, uanset om virksomheden er drevet i selskabsform, andelsform, I/S eller som personlig drevet virksomhed.

Virksomheden skal betale en afgift på 45 pct. for den del af obligationens kursværdi der overstiger kr. 5.000 (satsen for 2008).

Virksomheden kan fradrage alle omkostninger ved medarbejderobligationsordningen.

Virksomheden må maksimalt tildele en obligation pr. medarbejder, der inklusiv afgiften udgør 10 % af medarbejderens årsløn.

## **Alle medarbejdere skal have tilbud om medarbejderobligationer.**

Der skal være tale om en generel ordning, der tilbydes alle ansatte, der ikke er opsagt på tildelingstidspunktet. Det er muligt at indsætte generelle afgrænsninger f.eks. krav til anciinitet eller mindste ugentlig arbejdstid.

Der kan indsættes minimums- og maksimumsbeløb, men der må ikke være tale om et minimumsbeløb, der reelt diskriminerer enkelte medarbejdergrupper.

## **Medarbejderobligationens størrelse.**

Værdien af medarbejderobligationerne incl. afgift kan maksimalt udgøre 10 pct. af den enkelte medarbejders bruttoløn excl. medarbejderobligationer.

Det er muligt at beregne medarbejderens årsløn ved hjælp af forskellige opgørelsesmetoder, f.eks. som den faktiske løn i året før eller som  $12 * \text{den faktiske månedsløn osv.}$  Der skal anvendes samme beregningsmetode til alle medarbejdere.

SKAT skal modtage oplysninger om medarbejderobligationsordningen forsynet med en attestation fra virksomhedens revisor eller advokat senest den 20. januar i året efter udlodningen.

## **Bruttotrækordning.**

Det er muligt at tilbyde medarbejderobligationer som en bruttotrækordning. Ved bruttotrækordningen betaler medarbejderen selv helt eller delvis obligationen ved at reducere bruttolønnen. Derved kan arbejds-giverens udgift holdes neutral.

## **Finansieringsordning.**

Medarbejdere kan samtidig knytte en finansierings-ordning til medarbejderobligationsordningen, således at den enkelte medarbejders rådighedsbeløb ikke vil være reduceret i medarbejderobligationsordningens løbetid.

## Overvejelser:

Der skal tages stilling til følgende:

- Skal der ske generelle afgrænsning af gruppen af medarbejdere, der skal have tildelt obligationer, f.eks. på baggrund af anciinitet?
- Skal der fastsættes minimumsbeløb eller maksimumsbeløb?
- Med hvilken rente skal obligationen forrentes, mindsterenten? 5 års byggeobligation? Eller en anden rente?
- Fastsættelse af renteterminer
- Hvem skal afholde omkostningerne til ordningen, herunder depotgebyrer og omkostninger til udarbejdelse af aftaler m.v.
- Skal der helt eller delvis være tale om en bruttotrækordning?
- Skal der tilbydes en hel eller delvis finansieringsordning?

## **Hvordan igangsættes en medarbejderobligationsordning?**

Nærværende folder beskriver alene de generelle regler om medarbejderobligationer. Det er vigtigt, at huske på, at der i hvert enkelt tilfælde kan være særlige forhold, der kan have betydning for udformningen af ordningen, og den enkelte konkrete ordning skal derfor altid vurderes særskilt.

Vi kan ved konkret rådgivning med udgangspunkt i netop din virksomhed, få afklaret, hvordan din virksomhed kan få etableret en medarbejderobligationsordning som tilgodeser såvel dine behov som arbejdsgiver og dine medarbejders.

Vi har stor erfaring med rådgivning om, samt gennemførelse af medarbejderobligationsordninger, og vi stiller gerne vores erfaring til rådighed.

Kontakt skatteafdelingen eller din sædvanlige revisor og få at vide, hvordan vi konkret kan hjælpe i det videre forløb med etableringen af en medarbejder-obligationsordning.

Hvis du har spørgsmål til nærværende folder eller spørgsmål i øvrigt, er du ligeledes velkommen til at kontakte din sædvanlige revisor.

Hvis du ikke er kunde hos os, så kontakt Nielsen & Christensens skatteafdeling på telefon 98183333 eller E-mail: [al@n-c.dk](mailto:al@n-c.dk)



Udgivelser i serien Værd at vide:

- Værd at vide om gulpladebiler
- Værd at vide om medarbejderobligationer
- Værd at vide om momstilbagesøgning
- Værd at vide om moms og afgifter
- Værd at vide om virksomhedsstart

Januar 2008

**Skatteafdelingen**

Hasseris Bymidte 6  
9000 Aalborg  
Tlf. 98 18 33 33

**Aalborg**

Hasseris Bymidte 6  
9000 Aalborg  
Tlf. 98 18 33 33

**København**

Kvæsthusgade 3  
1251 København K.  
Tlf. 39 16 36 36

**Aars**

Dyrskuevej 9  
9600 Aars  
Tlf. 98 62 38 66

**Nielsen & Christensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
[www.n-c.dk](http://www.n-c.dk)