

# Bewertung der GmbH-, OHG- und KG-Anteile bei der Vermögensteuer

Richtlinien – Rechtsprechung – Anmerkungen

von

Ministerialrat a. D. Dr. Max Troll

Bonn

4., neubearbeitete und erweiterte Auflage 1983

Juristische Gesamtbibliothek  
der Technischen Hochschule  
Darmstadt

B 42 107



Verlagsgesellschaft

Recht und Wirtschaft mbH · Heidelberg

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	15
<b>A. Vermögensteuerliche Bewertung der OHG- und KG-Anteile</b>	
Einführung . . . . .	17
<b>I. Umfang des Betriebsvermögens bei OHG und KG</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 15 VStR. . . . .	17
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 15 VStR . . . . .	18
a) Betriebsvermögen der OHG . . . . .	19
b) Betriebsvermögen der GmbH & Co. . . . .	19
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 15 VStR . . . . .	20
a) Allgemeines . . . . .	20
b) Sonderbetriebsvermögen . . . . .	21
c) Zurechnung bei der GmbH & Co. KG . . . . .	22
<b>II. Forderungen und Schulden zwischen Personengesellschaft         und Gesellschaftern</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 16 VStR. . . . .	23
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 16 VStR . . . . .	24
a) Forderungen und Schulden zwischen OHG und Gesell- schafter . . . . .	24
b) Darlehen des Ehegatten eines Gesellschafters . . . . .	25
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 16 VStR . . . . .	26
<b>III. Feststellung des Einheitswertes</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 17 VStR. . . . .	27
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 17 VStR . . . . .	28
Änderung der Kapitalkonten . . . . .	28
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 17 VStR . . . . .	28
a) Einheitswert für das Betriebsvermögen . . . . .	28
b) Feststellung des Einheitswerts . . . . .	29
c) Feststellung des Einheitswertes bei abweichendem Ab- schlußzeitpunkt . . . . .	30
<b>IV. Aufteilung des Einheitswerts bei der OHG</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 18. . . . .	31

2. Rechtsprechung zu Abschnitt 18 VStR . . . . .	33
a) Aufteilung des OHG-Vermögens . . . . .	33
b) Durchführung der Aufteilung . . . . .	34
c) Neue Aufteilungsgrundsätze . . . . .	34
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 18 VStR . . . . .	36
a) Allgemeines zur Aufteilung des Einheitswertes . . . . .	36
b) Maßgebender Aufteilungsmaßstab . . . . .	37
c) Ermittlung des Unternehmenswertes . . . . .	38
d) Aufteilung bei positivem Einheitswert . . . . .	40
e) Aufteilung bei negativem Einheitswert . . . . .	41
f) Aufteilung bei negativem Einheitswert und negativem Anteil am Unternehmenswert . . . . .	42
g) Sonderbetriebsvermögen bei der Aufteilung . . . . .	44
h) Abweichende Beteiligung an den stillen Reserven . . . . .	46
i) Abweichende Beteiligung am Gewinn . . . . .	47
k) Aufteilung bei ausländischer Personengesellschaft und bei ausländischen Gesellschaftern. . . . .	48
<b>V. Aufteilung des Einheitswertes bei der KG</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 19 VStR. . . . .	51
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 19 VStR . . . . .	52
a) Aufteilung des KG-Vermögens . . . . .	52
b) Berücksichtigung von Ausgleichsforderungen und -Schulden . . . . .	52
c) Aufteilung bei negativem Kapitalkonto . . . . .	52
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 19 VStR . . . . .	53
<b>VI. Ermittlung und Aufteilung des Vermögens anderer Gemein- schaften</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 93 a VStR. . . . .	55
2. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 93 a VStR . . . . .	56
<b>B. Vermögensteuerliche Bewertung der GmbH-Anteile</b>	
Einführung . . . . .	59
<b>I. Allgemeines zur Ermittlung des gemeinen Wertes von nicht- notierten Aktien und Anteilen</b>	
1. Wortlaut des 1. Abschnitts 76 VStR . . . . .	60

2. Rechtsprechung zu Abschnitt 76 VStR . . . . .	60
a) Verkäufe im gewöhnlichen Geschäftsverkehr . . . . .	61
b) Verkäufe in zeitlicher Nähe des Stichtages . . . . .	62
c) Mehrere Verkäufe . . . . .	63
d) Ungewöhnliche und persönliche Verhältnisse . . . . .	64
e) Schätzungsverfahren . . . . .	65
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 76 VStR . . . . .	67
a) Übernahme des Kaufpreises . . . . .	67
b) Ableitung des Anteilswerts aus Kaufpreisen . . . . .	69
c) Bewertung nach Abschnitt 76 ff. VStR . . . . .	69
II. Ermittlung des Vermögenswertes	
1. Wortlaut des Abschnitts 77 VStR. . . . .	70
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 77 VStR . . . . .	72
a) Übernahme der Ergebnisse der Einheitsbewertung . . . . .	73
b) Einheitswert bei abweichendem Wirtschaftsjahr . . . . .	74
c) Berücksichtigung von Schulden . . . . .	74
d) Zuschläge bei Betriebsgrundstücken . . . . .	75
e) Kein Abzug künftiger steuerlicher Belastungen . . . . .	77
f) Kürzung des ermittelten Betriebsvermögens . . . . .	78
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 77 VStR . . . . .	79
a) Verbindlichkeit des Einheitswerts des GmbH- Vermögens . . . . .	79
b) Einheitswert bei abweichendem Wirtschaftsjahr . . . . .	80
c) Negativer Einheitswert . . . . .	82
d) Korrekturen am Einheitswert . . . . .	82
e) Zurechnungen zum Einheitswert . . . . .	83
aa) Schachtelbeteiligungen . . . . .	83
bb) Auslandsvermögen . . . . .	85
cc) Erfindungen . . . . .	85
f) Abrechnungen vom Einheitswert . . . . .	86
aa) Schulden und Lasten . . . . .	86
bb) Gewinnabführungsverpflichtung . . . . .	87
cc) Geschäftswert . . . . .	88
g) Korrekturen an einzelnen Wertansätzen . . . . .	88
aa) Betriebsgrundstücke . . . . .	90
bb) Erbbaurecht . . . . .	95
cc) Mineralgewinnungsrechte . . . . .	96
dd) OHG- und KG-Anteile . . . . .	96

ee) Bewegliches Anlagevermögen . . . . .	98
ff) Renten und Nutzungen . . . . .	99
gg) Kapitalforderungen . . . . .	100
h) Abzug von Steuerschulden . . . . .	100
i) Genereller Abschlag vom Vermögenswert . . . . .	103
k) Rechnerische Ermittlung des Vermögenswerts . . . . .	104

### III. Ermittlung des Ertragshundertsatzes

1. Wortlaut des Abschnitts 78 VStR. . . . .	104
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 78 VStR . . . . .	106
a) Künftiger Ertrag . . . . .	106
b) Ertragsaussichten bei Familiengesellschaften . . . . .	107
c) Berücksichtigung von Abschreibungen . . . . .	107
d) Künftige Steuerbelastung . . . . .	108
e) Abschlag von 30 v. H. . . . .	108
f) Negative Betriebsergebnisse . . . . .	109
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 78 VStR . . . . .	109
a) Steuerbilanzgewinn . . . . .	109
b) Korrekturen am Steuerbilanzgewinn . . . . .	110
c) Hinzurechnungen . . . . .	112
aa) Sonderabschreibungen . . . . .	112
bb) Steuerfreie Rücklagen . . . . .	113
cc) Verlustabzug . . . . .	113
dd) Veräußerungsverlust . . . . .	113
ee) Steuerfreie Einnahmen u. a. mehr . . . . .	114
d) Abrechnungen . . . . .	114
aa) Veräußerungsgewinn . . . . .	114
bb) Unverzinsliche Darlehen nach § 7 EStG . . . . .	115
cc) Steuerlich nichtabzugsfähige Ausgaben . . . . .	115
e) Körperschaftsteuerabzug . . . . .	116
f) Negatives Betriebsergebnis . . . . .	118
g) Selbständige Ermittlung des Betriebsergebnisses . . . . .	118
h) Betriebsergebnisse bei hoher Rendite. . . . .	119
aa) Voraussetzungen für den Abschlag . . . . .	120
bb) Höhe des Abschlags . . . . .	122
i) Genereller Abschlag vom Betriebsergebnis . . . . .	124
j) Rechnerische Ermittlung des Ertragshundertsatzes . . . . .	126
k) Verlust als Betriebsergebnis . . . . .	126

IV. Ermittlung des gemeinen Wertes

1. Wortlaut des Abschnitts 79 VStR. . . . .	127
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 79 VStR . . . . .	130
a) Marktübliche Verzinsung . . . . .	130
b) Unangemessen niedrige Rendite . . . . .	131
c) Bindungen beim Verkauf . . . . .	132
d) Bindungen bei Familiengesellschaften . . . . .	133
e) Beschränkungen bei den Gründergesellschaftern . . . . .	133
f) Schwere Verkäuflichkeit . . . . .	134
g) Betriebsgrundstück im Besitz eines Gesellschafters . . . . .	135
h) Politisches Risiko . . . . .	135
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 79 VStR . . . . .	135
a) Bedeutung des Bewertungsverfahrens . . . . .	135
b) Abschlag bei zu geringen Erträgen . . . . .	139
c) Unterkapitalisierte GmbH . . . . .	142
d) Verfügungsbeschränkungen . . . . .	142
e) Sonstige Korrekturen . . . . .	144

V. Ermittlung des gemeinen Wertes für Aktien und Anteile ohne Einfluß auf die Geschäftsführung

1. Wortlaut des Abschnitts 80 VStR. . . . .	144
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 80 VStR . . . . .	146
a) Allgemeines . . . . .	146
b) Voraussetzungen für eine Sonderbewertung . . . . .	147
c) Sonderbewertung bei Ehegatten . . . . .	150
d) Ableitung des gemeinen Wertes aus Kaufpreisen . . . . .	150
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 80 VStR . . . . .	151
a) Allgemeines . . . . .	151
b) Voraussetzung einer Sonderbewertung . . . . .	151
c) Durchführung der Sonderbewertung . . . . .	153
d) Zusammenrechnung von Anteilen . . . . .	155
e) Zusammenrechnung bei Ehegatten usw. . . . .	155
f) Zusammenrechnung in anderen Fällen . . . . .	156
g) Anteile ohne unmittelbares Stimmrecht. . . . .	156
h) Behandlung der zusammengerechneten Anteile . . . . .	157
i) Sonderbewertung und Paketzuschlag . . . . .	157

VI. Ermittlung des gemeinen Wertes unter Außerachtlassung der Ertragsaussichten	
1. Wortlaut des Abschnitts 81 VStR . . . . .	158
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 81 VStR . . . . .	158
a) Bewertung ohne Berücksichtigung des Ertrags . . . . .	159
b) Holding-Gesellschaft . . . . .	159
c) Komplementär-GmbH . . . . .	160
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 81 VStR . . . . .	161
a) Allgemeines . . . . .	161
b) Kaskadeneffekt . . . . .	162
c) Holding-Gesellschaft . . . . .	164
d) Gesellschaft mit größerem Anteilsbesitz . . . . .	165
e) Anteile ohne Einfluß auf die Geschäftsführung . . . . .	166
f) Gesellschaft mit OHG- und KG-Anteilen . . . . .	167
g) Liquidationsgesellschaft . . . . .	168
h) GmbH ohne Vermögen . . . . .	168
VII. Ermittlung des gemeinen Wertes von Anteilen an gemeinnützigen Kapitalgesellschaften	
1. Wortlaut des Abschnitts 82 VStR . . . . .	169
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 82 VStR . . . . .	170
a) Darlehensforderungen der Unterstützungskasse . . . . .	170
b) Wert der Anteile . . . . .	170
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 82 VStR . . . . .	171
a) Anteile an gemeinnützigen Wohnungsbaugesellschaften . . . . .	171
b) Anteile an anderen gemeinnützigen Gesellschaften . . . . .	171
c) Anteile an einer Unterstützungskasse . . . . .	172
d) Rückwirkender Wegfall der Steuerfreiheit . . . . .	173
VIII. Ermittlung des gemeinen Wertes für Anteile bei Beteiligungsbesitz	
1. Wortlaut des Abschnitts 83 VStR . . . . .	173
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 83 VStR . . . . .	174
a) Organgesellschaft . . . . .	174
b) Obergesellschaft . . . . .	175
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 83 VStR . . . . .	176
a) Allgemeines . . . . .	176
b) Getrennte Wertermittlung . . . . .	178

c) Anteile an der Organ-GmbH . . . . .	179
d) Anteile an der Organträger-GmbH . . . . .	180
e) Garantierte Dividende . . . . .	181
<b>IX. Ermittlung des gemeinen Wertes für Anteile an Kapitalgesellschaften mit ungleichen Rechten</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 84 VStR. . . . .	182
2. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 84 VStR . . . . .	182
<b>X. Ermittlung des gemeinen Wertes von Anteilen an Kapitalgesellschaften bei nicht voll eingezahltem Grund- und Stammkapital</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 85 VStR. . . . .	183
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 85 VStR . . . . .	184
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 85 VStR . . . . .	185
<b>XI. Ermittlung des gemeinen Wertes von Anteilen an Kapitalgesellschaften bei verdeckten Stammeinlagen</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 86 VStR. . . . .	185
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 86 VStR . . . . .	186
a) Darlehen von Gesellschaftern und Nichtgesellschaftern.	186
b) Vergleich mit dem Nennkapital . . . . .	187
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 86 VStR . . . . .	187
<b>XII. Eigene Aktien und Anteile</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 87 VStR. . . . .	189
2. Rechtsprechung zu Abschnitt 87 VStR . . . . .	189
a) Erfassung von Eigenanteilen . . . . .	190
b) Eigenanteile bei der Ermittlung des Anteilswertes . . . . .	190
c) Feststellungsbescheid . . . . .	191
3. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 87 VStR . . . . .	191
<b>XIII. Ermittlung des gemeinen Wertes für Kuxe und andere Anteile an bergrechtlichen Gewerkschaften</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 88 VStR . . . . .	194
2. Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 88 VStR . . . . .	194
<b>XIV. Ermittlung des gemeinen Wertes von Anteilen an Kapitalgesellschaften bei Neugründung</b>	
1. Wortlaut des Abschnitts 89 VStR . . . . .	194

## Inhaltsverzeichnis

2.	Rechtsprechung zu Abschnitt 89 VStR. . . . .	195
a)	Ansatz mit 100 v. H. des eingezahlten Nennkapitals . .	195
b)	Verluste in der Anlaufzeit und Teilwert . . . . .	196
3.	Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 89 VStR . . . . .	196
XV.	Stichtag für die Bewertung von Anteilen an Kapitalgesellschaften	
1.	Wortlaut des Abschnitts 89 a VStR . . . . .	198
2.	Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 89 a VStR . . . . .	199
a)	Möglichkeiten einer Neubewertung. . . . .	199
b)	Neubewertung auf Antrag . . . . .	200
c)	Neubewertung von Amts wegen . . . . .	202
XVI.	Verfahren bei der Bewertung von Anteilen an Kapitalgesellschaften	
1.	Wortlaut des Abschnitts 90 VStR . . . . .	202
2.	Wortlaut der Verordnung zur gesonderten Feststellung des gemeinen Werts nichtnotierter Anteile an Kapitalgesellschaften (AntBew-VO). . . . .	203
3.	Rechtsprechung zu Abschnitt 90 VStR und zur AntBew-VO	
a)	Grundlagen- und Folgebescheid . . . . .	205
b)	Beiladung der Beteiligten. . . . .	205
c)	Streitwert . . . . .	206
4.	Ergänzende Anmerkungen zu Abschnitt 90 VStR und zur AntBew-VO . . . . .	206
a)	Formelles Feststellungsverfahren . . . . .	206
aa)	Erklärungspflicht . . . . .	207
bb)	Feststellungsbescheid. . . . .	207
cc)	Berichtigung des Feststellungsbescheids . . . . .	208
dd)	Beteiligte am Feststellungsverfahren. . . . .	210
ee)	Feststellungsbescheid als Grundlagenbescheid . . . . .	210
b)	Rechtsbehelf gegen den Feststellungsbescheid . . . . .	211
c)	Feststellungsbescheid bei getrennter Bewertung . . . . .	211
d)	Geltungsbereich des Feststellungsbescheids über den Anteilswert . . . . .	212
e)	Bewertung von Anteilen an einer ausländischen GmbH . . . . .	212
	Stichwortverzeichnis . . . . .	214