

Was ist das Unternehmen im Nachlass wert?

Welcher Wert für den Pflichtteil zählt – und zu welchem Stichtag.

01

Der Pflichtteil ist ein Geldanspruch.

Gehört ein Unternehmen zum Nachlass, wird es „genau beschrieben und geschätzt“ (§ 778 Abs. 1 ABGB).

Pflichtteilsberechtigte haben eine Geldforderung (§§ 761, 763 ABGB) – für Erben oft eine erhebliche Zahlungslast.

Welcher Wert ist anzusetzen – und zu welchem Stichtag?

WERTMASSSTAB

Laut Empfehlung KFS/BW 1 E 9 grundsätzlich der Marktwert (E 9 Rz 54).

Marktwert: was ein Käufer zahlen würde.

Maßstab ist der gemeine Wert der Verlassenschaft – subjektive Werte scheiden aus:

- ✓ **Veräußerung unterstellt** – weil der Pflichtteil ein Geldanspruch ist (E 9 Rz 54)
- ✓ **Reale Preisfaktoren** – bei Anteilen zählen Kontrolle und Veräußerbarkeit (E 9 Rz 55)
- ✓ **Abfindungsklauseln** – im Gesellschaftsvertrag gesondert beurteilen (E 9 Rz 54)

ANDERS ALS BEI DER ABFINDUNG

Dort gilt der objektivierte Wert – ohne Minderheitsabschläge (E 9 Rz 39, 43).

Der Stichtag: Todestag – oder früher.

Der Wert eines Unternehmens hängt vom Bewertungsstichtag ab – und der ist gesetzlich vorgegeben:

- ✓ **Nachlass** – bewertet wird zum Todestag (§ 778 Abs. 2 ABGB)
- ✓ **Schenkungen** – werden unter Umständen hinzugerechnet (§§ 782, 783 ABGB)
- ✓ **Schenkungszeitpunkt** – Wert dann per Verbraucherpreisindex angepasst (§ 788 ABGB)

PRAXISTIPP

Bei Übergaben zu Lebzeiten den Wert zum Übergabezeitpunkt nachvollziehbar dokumentieren.

Oft übersehen: der Inhaber als Werttreiber.

Übertragbare Ertragskraft

Erfolgsbeiträge, die am Verstorbenen hängen, zählen nur, soweit sie übertragbar sind (Rz 171, 175 ff).

Ohne Inhaber keine Fortführung?

Dann entspricht der Unternehmenswert regelmäßig dem Liquidationswert (KFS/BW 1 Rz 183).

Bewertet wird, was ohne den bisherigen Inhaber weiter erwirtschaftet werden kann.

AUS UNSEREN MANDATEN

Übergabe eines Familienbetriebs

Familienbetrieb im Salzkammergut: Bewertung für die Übergabe eines Gewerbebetriebs an die nächste Generation. Pflichtteilsberechnung für drei Geschwister und steueroptimale Gestaltung der Übertragung.

✓ **Steueroptimale Übergabe umgesetzt**

Anonymisiertes Beispiel – Diskretion hat für uns höchste Priorität.

Neutral. Fundiert. Anerkannt.

Den Nachlass fundiert bewerten lassen.

Ob Pflichtteil, Übergabe oder Erbauseinandersetzung – wir klären Ihren Anlass im kostenlosen Erstgespräch.

Kostenloses Erstgespräch vereinbaren

www.sv-gutachten.at

Orth & Rumpl

Mag. René Orth · Dr. Josef Rumpl

Allgemein beeidete und gerichtlich zertifizierte Sachverständige · seit 1998

7/7