

## NAVI-FONDS Nr. 16

Fondsdaten im Überblick	
Emissionsjahr	1982
Verkauft	2004
Prospektiert von	1982 bis 1994
Rechtsform	GmbH & Co. KG
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb
Anzahl der Gesellschafter	132



MS „Concordia“

### Fondsentwicklung

Eine Einschiffgesellschaft in Weiterentwicklung des Konzeptes NAVI-FONDS Nr. 12 (siehe dort).

**Technische Weiterentwicklung:**  
Eine höhere Stellplatzzahl (1.300 TEU) mit höherer Tragfähigkeit (ca. 25.000 tdw) und etwas erhöhter Geschwindigkeit (ca. 19 Knoten).

**Wirtschaftliche Weiterentwicklung:**  
Der für den deutschen Markt typische, vergleichsweise hohe Werftpreis wird aufgefangen durch ein umfängliches System unterschiedlichen Eigen- und Fremdkapitals: Das Kommanditkapital kann wegen der großen Hebelwirkung mit einer besonders hohen steuerlichen Refinanzierung (Verlustzuweisung) rechnen.

Das Schiff war ein weiterer Schritt zum Ausbau der Reederei Horst Werner Janssen (heute Martime GmbH) und der Kooperation zwischen dieser Reederei mit der Thyssen-Werftengruppe (Emden) und dem in besonderer Weise engagierten Land Niedersachsen.

Die umfassende Finanzierungskonzeption hat sich in den Auf- und Abschwüngen des Containermarktes der 80er und 90er Jahre als stabil bewährt.

Das Kommanditkapital ließ sich vollständig steuerlich refinanzieren und erzielte erhebliche – steuerbedingte – Überschüsse.

Das Schiff wurde 2004 verkauft. Der Verkaufspreis deckte teilweise das noch bestehende Werftdarlehen ab. Auf das Restdarlehen hat die Reederei verzichtet. Die Versteuerung des Unterschiedsbetrages führte bei den Anlegern zu Zahlungen. Es verblieb ein erheblicher – steuerlicher – Überschuss.

Finanz- und Investitionsplan (TEUR)	Soll	Ist
Eigenkapital	13.702,62	14.480,25
Fremdkapital	25.692,42	24.914,79
Investitionsvolumen	39.395,04	39.395,04
<b>Ausschüttungen (in %)</b>		
Ausschüttungen prosp. Zeitraum*	175,71	0,00
Ausschüttungen kumuliert*	-	0,00
<b>Steuerliche Ergebnisse (in %)</b>		
negative steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert	-	347,54
prosp. Zeitraum	224,40	344,66
steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert*	-	33,50
prosp. Zeitraum*	249,67	0,00
<b>Beteiligung EUR 100.000</b>		
Einzahlung inkl. Agio	105.000,00	105.000,00
Ausschüttungen prosp. Zeitraum	175.714,00	0,00
Steuerrückflüsse prosp. Zeitraum	112.200,00	172.330,00
Steuerzahlungen prosp. Zeitraum	46.839,29	0,00
<b>Kapitalrückfluss prosp. Zeitraum</b>	<b>241.074,71</b>	<b>172.330,00</b>
Ausschüttungen kumuliert	-	0,00
Steuerrückflüsse kumuliert	-	173.772,00
Steuerzahlungen kumuliert	-	15.773,00
<b>Kapitalrückfluss kumuliert</b>	<b>-</b>	<b>157.999,00</b>

Rendite nach Steuern (Methode interner Zinsfuß, vgl. Seite 7) 16,1 % p.a.

\* SOLL inkl. Veräußerungsgewinn von 1994/IST inkl. Veräußerungsgewinn von 2004