

NAVI-FONDS Nr. 18

Fondsdaten im Überblick	
Emissionsjahr	1983
Verkauft	1997
Prospektiert von	1983 bis 1991
Rechtsform	GmbH & Co. KG
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb
Anzahl der Gesellschafter	446



OBO „Belocean“

Fondsentwicklung

Der zweite OBO-Carrier-Fonds.

Finanzierung eines Neubaus aus einer Serie von Schiffen gleicher Bauart in Kooperation mit der auf Tank- und Bulkfahrt spezialisierten mittelständischen norwegischen Reedereigruppe Lorenzen und der deutschen Reederei Marine Service/Chemikalien Seetransport und der Bremer Vulkan-Werft.

NAVI-FONDS Nr. 18 übernahm den ursprünglich durch die Lorenzen-Gruppe bestellten OBO-Carrier von der Werft. Im Gegenzug ging die Lorenzen-Gruppe eine langfristige Zeitcharterverpflichtung ein. Schiff, Charterer und Gesellschaft konnten sich in den volatilen Märkten der 80er und frühen 90er Jahre behaupten. Die Überschüsse blieben hinter den Erwartungen zurück. Dies hing auch mit dem höheren Kostenaufwand zusammen, den das – in der Zwischenzeit aufgegebene – vielseitige technische Konzept des Transports von trockenen und nassen Massengütern erforderte.

Finanz- und Investitionsplan (TEUR)	Soll	Ist
Eigenkapital	19.710,30	19.659,17
Fremdkapital	35.611,48	35.560,35
Investitionsvolumen	55.321,78	55.219,52
Ausschüttungen (in %)		
Ausschüttungen prosp. Zeitraum*	74,95	9,50
Ausschüttungen kumuliert*	-	34,27
Steuerliche Ergebnisse (in %)		
negative steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert	-	245,80
prosp. Zeitraum	238,98	245,80
steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert*	-	182,30
prosp. Zeitraum*	211,47	20,77
Beteiligung EUR 100.000		
Einzahlung inkl. Agio	105.000,00	105.000,00
Ausschüttungen prosp. Zeitraum	74.950,00	9.500,00
Steuerrückflüsse prosp. Zeitraum	119.490,00	122.900,00
Steuerzahlungen prosp. Zeitraum	40.162,69	6.231,00
Kapitalrückfluss prosp. Zeitraum	154.277,31	126.169,00
Ausschüttungen kumuliert	-	34.270,00
Steuerrückflüsse kumuliert	-	122.900,00
Steuerzahlungen kumuliert	-	44.524,60
Kapitalrückfluss kumuliert	-	112.645,40
Rendite nach Steuern (Methode interner Zinsfuß, vgl. Seite 7)		121,8 % p.a.

* SOLL inkl. Veräußerungsgewinn von 1991/IST inkl. Veräußerungsgewinn von 1997