

## NAVI-FONDS Nr. 20

Fondsdaten im Überblick	
Emissionsjahr	1984
Verkauft	1998
Prospektiert von	1984 bis 1992
Rechtsform	GmbH & Co. KG
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb
Anzahl der Gesellschafter	153



MS „Savannah“

### Fondsentwicklung

Für den Ostküstenverkehr zwischen Nord- und Südamerika entwickelten die Reederei Claus Peter Offen und die norwegische Familien-Aktiengesellschaft Ivarans ein Transportkonzept mit älteren Schiffen und Neubauten, darunter das MS „Savannah“.

Grundlage der Beschäftigung war ein 8jähriger Zeitchartervertrag. Die dem Zeitchartervertrag zugrunde liegende – marktorientierte – Rate reichte allerdings nicht aus, um

den für deutsche Werften nicht atypischen hohen Werftbaupreis und

die Schiffsbetriebskosten

so zu überdecken, dass eine Wirtschaftlichkeit auch für das Anlagekapital erreicht wurde.

Die rezessiven Märkte der 80er und frühen 90er Jahre ließen das Schiff seinen Plan nicht erreichen. Auch die technische Überarbeitung des Konzepts (Schiffsverlängerung) erbrachte nicht den gewünschten Effekt. Die Gesellschaft hat daher das Schiff noch vor Erreichen der Rentabilität verkauft.

Finanz- und Investitionsplan (TEUR)	Soll	Ist
Eigenkapital	7.464,86	7.886,68
Fremdkapital	13.958,27	13.764,16
Investitionsvolumen	21.423,13	21.650,84
<b>Ausschüttungen (in %)</b>		
Ausschüttungen prosp. Zeitraum*	122,97	0,00
Ausschüttungen kumuliert*	-	0,00
<b>Steuerliche Ergebnisse (in %)</b>		
negative steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert	-	265,98
prosp. Zeitraum	231,70	258,18
steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert*	-	147,83
prosp. Zeitraum*	218,24	0,00
<b>Beteiligung EUR 100.000</b>		
Einzahlung inkl. Agio	105.000,00	105.000,00
Ausschüttungen prosp. Zeitraum	122.970,00	0,00
Steuerrückflüsse prosp. Zeitraum	115.850,00	129.090,00
Steuerzahlungen prosp. Zeitraum	41.711,46	0,00
<b>Kapitalrückfluss prosp. Zeitraum</b>	<b>197.108,54</b>	<b>129.090,00</b>
Ausschüttungen kumuliert	-	0,00
Steuerrückflüsse kumuliert	-	132.988,50
Steuerzahlungen kumuliert	-	36.099,60
<b>Kapitalrückfluss kumuliert</b>	<b>-</b>	<b>96.888,90</b>

Rendite nach Steuern (Methode interner Zinsfuß, vgl. Seite 7) -

\* SOLL inkl. Veräußerungsgewinn von 1992/IST inkl. Veräußerungsgewinn von 1998