

NAVI-FONDS Nr. 35

Fondsdaten im Überblick

Emissionsjahr	2007/2008
Verkauft	2008
Prospektiert von	2007 bis 2022
Rechtsform	GmbH & Co. KG
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb
Anzahl der Gesellschafter	65



MS „Voge Katharina“

Fondsentwicklung

In 2007 erfolgte der Ankauf des MS „VOGE KATJA“ (Chartername MS „VOGE KATHARINA“). Der 1998 in Japan gebaute Bulk-Carrier der Handysize-Größe (23.994 tdw Tragfähigkeit) wurde planmäßig von der Fondsgesellschaft übernommen. Das unternehmerische Konzept sieht vor, das Schiff im Spot-Markt im Vogemann-Handysize-Einnahmenpool zu betreiben. In diesem Pool fahren gegenwärtig 5 Schiffe vergleichbarer Größe und Ausstattung der Handysize-bulker-Klasse. Die Investitionsphase wurde in 2008 abgeschlossen.

Die Gesellschaft hat das gute Marktumfeld im ersten Halbjahr 2008 genutzt und das Schiff – rechtzeitig vor Ausbruch der Finanz- und Wirtschaftskrise – zu USD 39,6 Mio. verkauft. Die Veräußerung ermöglichte – steuerfreie – Ausschüttungen in Höhe von insgesamt 195,754 % des Eigenkapitals.

Die Gesellschaft befindet sich mit Verkauf des Schiffes in Liquidation.

Finanz- und Investitionsplan (TEUR)	Soll	Ist
Agio	210,00	19,58
Eigenkapital ohne Agio	7.550,00	7.565,00
Fremdkapital brutto (14.500.000 USD)	10.585,00	10.759,87
Wechselkurs	1,37 USD/EUR	1,3476 USD/EUR
Investitionsvolumen	18.345,00	18.344,44
Ausschüttungen		
Ausschüttungen in % prosp. Zeitraum**	8,00	190,67
Ausschüttungen abs. prosp. Zeitraum (TEUR)**	50,33	14.420,27
Ausschüttungen in % kumuliert***	-	196,42
Ausschüttungen abs. kumuliert (TEUR)***	-	14.855,56
Steuerliche Ergebnisse (in %)		
negative steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert	-	0,00 *
prosp. Zeitraum**	0,00	0,00 *
steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert	-	0,30 *
prosp. Zeitraum**	0,39	0,30 *
Beteiligung EUR 100.000		
Einzahlung inkl. Agio	103.000,00	103.000,00
Ausschüttungen prosp. Zeitraum**	8.000,00	190.670,00
Steuerrückflüsse prosp. Zeitraum**	0,00	0,00
Steuerzahlungen prosp. Zeitraum**	195,00	133,37
Kapitalrückfluss prosp. Zeitraum**	7.805,00	190.536,63
Ausschüttungen kumuliert	-	196.424,00
Steuerrückflüsse kumuliert	-	0,00
Steuerzahlungen kumuliert	-	133,37
Kapitalrückfluss kumuliert	-	196.290,63

Rendite nach Steuern (Methode interner Zinsfuß, vgl. Seite 7) 112,5 % p.a.

* Betriebsprüfung bis einschließlich 2009 erfolgt, noch keine Festsetzungsverjährung eingetreten

** bis Verkauf des Schiffes 2008

*** IST inkl. Ausschüttung aus Verkauf 2008