

Wirtschaftlichkeitsberechnung 42 kWp Solar-Batterie-Anlage Qi Palawan

Erster Zinstag: 30.04.2018
 USD/EUR Wechselkurs 0.85 0.85 0.85 0.85 0.85 0.85 0.85 0.85 0.85 0.85 0.85

Bis Zeitpunkt	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Cash Flow aus Darlehen	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Nachrangdarlehen	- €	101,000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	- €	101,000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Investitionen in Solaranlage	- 118,068 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Erlöse aus dem Verkauf der Solaranlage	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	14,071 €
Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit	- 118,068 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	14,071 €
Einnahmen aus Leasingvertrag	25,721 €	14,994 €	14,994 €	14,994 €	14,994 €	14,994 €	14,994 €	14,994 €	14,994 €	14,994 €	3,749 €
Ausgaben für Wartung (Solar + Batterie)	- 446 €	- 601 €	- 607 €	- 613 €	- 619 €	- 625 €	- 632 €	- 638 €	- 644 €	- 651 €	- 164 €
Rückstellungen	- 158 €	- 211 €	- 211 €	- 211 €	- 211 €	- 211 €	- 211 €	- 211 €	- 211 €	- 211 €	- 53 €
Administrative Kosten	- 383 €	- 510 €	- 510 €	- 510 €	- 510 €	- 510 €	- 510 €	- 510 €	- 510 €	- 510 €	- 128 €
Ersatzteile/-komponenten	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- 1,054 €	- 1,054 €	- €	- €	- €
Sonstige Ausgaben	- €	- 10,100 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Liquiditätsreserve	- €	- 6,800 €	- €	- €	- €	- €	- €	6,800 €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit	24,734 €	- 3,228 €	13,666 €	13,660 €	13,654 €	13,648 €	12,588 €	19,381 €	13,629 €	13,622 €	3,404 €
Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung	- 93,334 €	97,772 €	13,666 €	13,660 €	13,654 €	13,648 €	12,588 €	19,381 €	13,629 €	13,622 €	17,475 €
Zinszahlungen	- €	- 1,245 €	- 6,060 €	- 5,641 €	- 5,166 €	- 4,678 €	- 4,161 €	- 3,622 €			
Tilgung	- €	- €	- 7,240 €	- 7,659 €	- 8,134 €	- 8,622 €	- 9,139 €	- 60,207 €			
Gesamter Schuldendienst	- €	- 1,245 €	- 13,300 €	- 13,300 €	- 13,300 €	- 13,300 €	- 13,300 €	- 63,829 €			
Ausstehender Darlehensbetrag	- €	101,000 €	93,760 €	86,101 €	77,968 €	69,346 €	60,207 €	- €			
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	-	78.52	1.03	1.03	1.03	1.03	0.95	0.30			
Freier Cash Flow	- 93,334 €	96,527 €	366 €	360 €	354 €	348 €	- 712 €	- 44,448 €	13,629 €	13,622 €	17,475 €
Kumulierter freier Cash Flow	- 93,334 €	3,193 €	3,559 €	3,920 €	4,274 €	4,622 €	3,910 €	- 40,538 €	- 26,909 €	- 13,287 €	4,188 €

Anmerkungen zur Wirtschaftlichkeitsberechnung:

- Für die finanzielle Modellierung wurde ein konstanter Wechselkurs von 0.85 EUR/USD angenommen. Wechselkursrisiken trägt der auf den Philippinen ansässige Projektinhaber Enervinci Philippines Inc.
- Die Zinszahlungen im Jahr 2018 unterliegen der Annahme, dass alle Darlehensgeber (Crowdfunder) am 14. Februar 2018 investieren. Die reale Zinsbelastung vor Inbetriebnahme wird demnach in der Realität geringer ausfallen als abgebildet, da die Zinsen jeweils ab dem individuellen Investitionszeitpunkt des Darlehensgebers anfallen.
- Im Jahr 2024 indem die Resttilgung fällig ist, gibt es drei Szenarien: a) Endkunde zieht die Kaufoption der Solar-Batterie-Anlage und das Darlehen wird aus dem vorzeitigen Verkaufspreis getilgt, b) Refinanzierung des Projektes durch weiteres Darlehen oder c) Ablösung des Darlehens durch Eigenkapital.
- Der Schuldendeckungsgrad ist vergleichsweise gering In diesem Projekt. Als Sicherheit für die Darlehensgeber wird daher vom auf den Philippinen ansässige Projektinhaber Enervinci Philippines Inc. eine Liquiditätsreserve in Höhe von 8.000 USD eingerichtet, um im Falle von unvorhergesehenen Kosten oder verspäteten Zahlungen weiterhin den Schuldendienst in diesem Umfang bedienen zu können.