

Wirtschaftlichkeitsberechnung 125 kWp University Central - Studentenwohnheime

Angenommene Inbetriebnahme:		01.05.2019																			
Erster Zinstag:		31.07.2019																			
USD/EUR Wechselkurs	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87
Bis Zeitpunkt	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
Cash Flow aus Nachrangdarlehen	141.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Darlehen	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	141.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Investitionen in Solaranlage & Projektentwicklung	- 119.081 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Solaranlage	- 18.080 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Erlöse aus dem Verkauf der Solaranlage	- €	- €	- €	- €	- €	- €	107.951 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit	- 137.161 €	- €	- €	- €	- €	- €	107.951 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Einnahmen aus Leasingvertrag	12.275 €	21.043 €	21.043 €	21.043 €	21.043 €	21.043 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Solaranlage Rückerstattung	- €	18.080 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausgaben für Wartung & Rückstellungen	- 1.368 €	- 2.373 €	- 2.420 €	- 2.469 €	- 2.518 €	- 2.569 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Versicherung & administrative Kosten	- 502 €	- 871 €	- 888 €	- 906 €	- 924 €	- 943 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Sonstige Ausgaben	- 3.352 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit	7.053 €	35.879 €	17.734 €	17.668 €	17.601 €	17.532 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung	10.892 €	35.879 €	17.734 €	17.668 €	17.601 €	17.532 €	107.951 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Zinszahlungen	- 4.589 €	- 8.460 €	- 6.924 €	- 6.446 €	- 5.940 €	- 5.403 €	- 4.833 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Tilgung	- €	- 25.595 €	- 7.966 €	- 8.444 €	- 8.951 €	- 9.488 €	- 80.557 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Schuldendienst	- 4.589 €	- 34.055 €	- 14.890 €	- 14.890 €	- 14.890 €	- 14.890 €	- 85.390 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausstehender Darlehensbetrag	141.000 €	115.405 €	107.439 €	98.995 €	90.045 €	80.557 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	2,37	1,05	1,19	1,19	1,18	1,18	1,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Freier Cash Flow	6.302 €	1.824 €	2.844 €	2.778 €	2.710 €	2.641 €	22.561 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Kumulierter freier Cash Flow	6.302 €	8.127 €	10.971 €	13.748 €	16.459 €	19.100 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €	41.661 €

Anmerkungen zur Wirtschaftlichkeitsberechnung:

- Die dargestellte Wirtschaftlichkeitsberechnung stellt Planzahlen dar. Reale Erträge und Kosten können davon abweichen.
- Die Zinszahlungen im Jahr 2019 unterliegen der Annahme, dass alle Nachrangdarlehensgeber (Crowdinvestoren) am 14. Januar 2019 investieren und damit auch den Early Bird Bonus nutzen. Die reale Zinsbelastung im Jahr 2019 wird demnach in der Realität geringer ausfallen als abgebildet, da die Zinsen jeweils ab dem individuellen Investitionszeitpunkt des Nachrangdarlehensgebers anfallen.
- Die Darstellung unterliegt zudem der Annahme, dass der Endkunde im Jahr 2024 seine Erwerbsoption zieht und die Solaranlage eigentumsrechtlich zum vertraglich fixierten Preis von 124.082 USD übernimmt. Die entsprechende Auszahlung findet dann im Januar 2025 statt, woraus die endfällige Tilgungskomponente bedient wird.
- Die Umsatzsteuer der Solaranlage wird über die Nachrangdarlehen mitfinanziert. Nach Erstattung der Umsatzsteuer wird diese per Sondertilgung im Jahr 2020 an die Nachrangdarlehensgeber zurückgeführt.
- Für die finanzielle Modellierung wurde ein konstanter Wechselkurs von 0,87 USD/EUR angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.

ecoligo invest GmbH übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit dieser Daten. Aus Gründen der Transparenz werden die vom Projektträger zur Verfügung gestellten Daten in einem einheitlichen Format aufbereitet.