

## Wirtschaftlichkeitsberechnung Cerro Lodge AC

Fundraising Start: 05/12/2019  
 Angenommene Inbetriebnahme: 31/05/2020  
 Erster Zinstag: 31/07/2020  
 USD/EUR Wechselkurs: 0,90

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	41,000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Darlehen	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>41,000 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
Investitionen in Solaranlage & Projektentwicklung	- 35,235 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Erlöse aus dem Verkauf der Solaranlage	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>- 35,235 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
Einnahmen aus Leasingvertrag	- €	4,613 €	8,145 €	8,389 €	8,641 €	8,900 €	9,167 €	9,442 €	9,725 €	4,174 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausgaben für Wartung & Rückstellungen	- €	984 €	1,721 €	1,756 €	1,791 €	1,827 €	1,863 €	1,900 €	1,938 €	824 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Versicherung & administrative Kosten	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Sonstige Ausgaben	- 1,152 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>- 1,152 €</b>	<b>3,628 €</b>	<b>6,423 €</b>	<b>6,633 €</b>	<b>6,850 €</b>	<b>7,073 €</b>	<b>7,304 €</b>	<b>7,541 €</b>	<b>7,787 €</b>	<b>3,350 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
<b>Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung</b>	<b>4,613 €</b>	<b>3,628 €</b>	<b>6,423 €</b>	<b>6,633 €</b>	<b>6,850 €</b>	<b>7,073 €</b>	<b>7,304 €</b>	<b>7,541 €</b>	<b>7,787 €</b>	<b>3,350 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
Umsatzsteuer Ausgaben	- 3,817 €	- 128 €	- 224 €	- 228 €	- 233 €	- 237 €	- 242 €	- 247 €	- 252 €	- 107 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Einnahmen	- €	600 €	1,059 €	1,091 €	1,123 €	1,157 €	1,192 €	1,227 €	1,264 €	543 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus Umsatzsteuerverrechnung</b>	<b>- 3,817 €</b>	<b>472 €</b>	<b>835 €</b>	<b>862 €</b>	<b>890 €</b>	<b>758 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
<b>Kumulierte Umsatzsteuerverrechnung</b>	<b>- 3,817 €</b>	<b>- 3,345 €</b>	<b>- 2,510 €</b>	<b>- 1,648 €</b>	<b>- 758 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
Zinszahlungen	- €	- 1,483 €	- 2,255 €	- 2,023 €	- 1,778 €	- 1,524 €	- 1,248 €	- 961 €	- 658 €	- 339 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Tilgung	- €	- €	- 4,217 €	- 4,449 €	- 4,694 €	- 4,948 €	- 5,224 €	- 5,512 €	- 5,815 €	- 6,140 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Schuldendienst</b>	<b>- €</b>	<b>- 1,483 €</b>	<b>- 6,472 €</b>	<b>- 6,472 €</b>	<b>- 6,472 €</b>	<b>- 6,472 €</b>	<b>- 6,472 €</b>	<b>- 6,472 €</b>	<b>- 6,472 €</b>	<b>- 6,479 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
Ausstehender Darlehensbetrag	41,000 €	41,000 €	36,783 €	32,333 €	27,639 €	22,691 €	17,467 €	11,955 €	6,140 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	-	2,77	1,12	1,16	1,20	1,21	1,13	1,17	1,20	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Freier Cash Flow</b>	<b>796 €</b>	<b>2,617 €</b>	<b>786 €</b>	<b>1,023 €</b>	<b>1,268 €</b>	<b>1,358 €</b>	<b>831 €</b>	<b>1,069 €</b>	<b>1,314 €</b>	<b>- 3,129 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
<b>Kumulierter freier Cash Flow</b>	<b>796 €</b>	<b>3,413 €</b>	<b>4,199 €</b>	<b>5,222 €</b>	<b>6,490 €</b>	<b>7,848 €</b>	<b>8,679 €</b>	<b>9,748 €</b>	<b>11,063 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>	<b>7,934 €</b>

Anmerkungen zur Wirtschaftlichkeitsberechnung:

- Die dargestellte Wirtschaftlichkeitsberechnung stellt Planzahlen dar. Reale Erträge und Kosten können davon abweichen.
- Die Umsatzsteuer der energieeffizienten Klimaanlage wird über die Nachrangdarlehen mitfinanziert.
- Die Zinszahlungen im Jahr 2020 unterliegen der Annahme, dass alle Nachrangdarlehensgeber (Crowdinvestoren) am 5. Dezember 2019 investieren und damit auch den Early Bird Bonus nutzen. Die reale Zinsbelastung im Jahr 2020 wird demnach in der Realität geringer ausfallen als abgebildet, da die Zinsen jeweils ab dem individuellen Investitionszeitpunkt des Nachrangdarlehensgebers anfallen.
- Für die finanzielle Modellierung wurde ein konstanter Wechselkurs von 0,9 EUR/USD angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.