

Wirtschaftlichkeitsberechnung 994 kWp Solaranlage - Dong Nam Viet Packaging

Fundraising Start: 22/04/2020
 Anlageninbetriebnahme: 31/01/2021
 Erster Zinstag: 30/04/2021
 USD/EUR Wechselkurs

Bis Zeitpunkt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Cash Flow aus Nachrangdarlehen	831.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Darlehen	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	831.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Investitionen in Solaranlage & Projektentwicklung	- 749.622 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Erlöse aus dem Verkauf der Solaranlage	- €	- €	- €	- €	- €	- €	702.054 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit	- 749.622 €	- €	- €	- €	- €	- €	702.054 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Einnahmen aus Kundenvertrag	- €	93.812 €	102.341 €	102.341 €	102.341 €	102.341 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausgaben für Wartung & Rückstellungen	- €	- 5.451 €	- 6.066 €	- 6.187 €	- 6.311 €	- 6.437 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Versicherung & administrative Kosten	- €	- 4.557 €	- 5.071 €	- 5.172 €	- 5.275 €	- 5.381 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Sonstige Ausgaben	- 18.532 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit	- 18.532 €	83.804 €	91.204 €	90.982 €	90.755 €	90.523 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung	62.846 €	83.804 €	91.204 €	90.982 €	90.755 €	90.523 €	702.054 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Ausgaben	- 62.231 €	- 1.001 €	- 1.114 €	- 1.136 €	- 1.159 €	- 1.182 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Einnahmen	- €	9.381 €	10.234 €	10.234 €	10.234 €	10.234 €	70.205 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Umsatzsteuerverrechnung	- 62.231 €	8.380 €	9.120 €	9.098 €	9.075 €	9.052 €	17.504 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Kumulierte Umsatzsteuerverrechnung	- 62.231 €	- 53.850 €	- 44.730 €	- 35.632 €	- 26.556 €	- 17.504 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Zinszahlungen	- €	- 55.199 €	- 54.015 €	- 51.643 €	- 49.252 €	- 46.436 €	- 43.572 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Tilgung	- €	- €	- 36.488 €	- 38.860 €	- 41.251 €	- 44.067 €	- 670.334 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Schuldendienst	- €	- 55.199 €	- 90.503 €	- 90.503 €	- 90.503 €	- 90.503 €	- 713.906 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausstehender Darlehensbetrag	831.000 €	831.000 €	794.512 €	755.652 €	714.401 €	670.334 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	-	1,67	1,11	1,11	1,10	1,10	1,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Freier Cash Flow	615 €	36.986 €	9.822 €	9.577 €	9.327 €	9.072 €	5.652 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Kumulierter freier Cash Flow	615 €	37.601 €	47.423 €	57.000 €	66.327 €	75.399 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €	81.051 €

Anmerkungen zur Wirtschaftlichkeitsberechnung:

- Die dargestellte Wirtschaftlichkeitsberechnung stellt Planzahlen dar. Reale Erträge und Kosten können davon abweichen.
- Die Umsatzsteuer der Solaranlage wird über die Nachrangdarlehen mitfinanziert.
- Die oben dargestellten Zinszahlungen im Jahr 2021 unterliegen der Annahme, dass alle Nachrangdarlehensgeber (Crowdinvestoren) am 22. April 2020 investieren und damit auch den Early Bird Bonus nutzen. Die reale Zinsbelastung im Jahr 2021 wird demnach in der Realität geringer ausfallen als abgebildet, da die Zinsen jeweils ab dem individuellen Investitionszeitpunkt des Nachrangdarlehensgebers
- Die Darstellung unterliegt zudem der Annahme, dass der Endkunde im Jahr 2025 seine Erwerbsoption zieht und die Solaranlage eigentumsrechtlich zum vertraglich fixierten Preis von 763.102 USD übernimmt. Die entsprechende Auszahlung findet dann im Januar 2026 statt, woraus die endfällige Tilgungskomponente bedient wird.
- Für die finanzielle Modellierung wurde ein konstanter Wechselkurs von 0,92 EUR/USD und 0,00004265 USD/VND angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.
- Für die Berechnung der Einnahmen wurde konservativ ein konstanter Strompreis über die Gesamtlaufzeit angenommen. Tatsächlich orientiert sich der Strompreis am Tarif für Strom vom lokalen Energieversorgungsunternehmen Vietnam Electricity (EVN) pro kWh und soll stets 12,50% unter dem Tarif liegen, aber mindestens bei 1.350 VND/kWh. Der Tarif wird jährlich von EVN Neuberechnet und veröffentlicht.