

Wirtschaftlichkeitsberechnung 300 kWp Solaranlage - Label Converters

Fundraising Start: 12/10/2020
 Anlageninbetriebnahme: 31/05/2021
 Erster Zinstag: 31/10/2021

USD/EUR Wechselkurs	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89
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	315.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Darlehen	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	315.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Investitionen in Solaranlage & Projektentwicklung	- 271.136 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Refinanzierung (z.B. Erlöse aus dem Verkauf der Solaranlage)	- €	- €	- €	- €	- €	- €	279.961 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit	- 271.136 €	- €	- €	- €	- €	- €	279.961 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Einnahmen aus Kundenvertrag	- €	21.655 €	37.866 €	38.623 €	39.396 €	40.184 €	19.189 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausgaben für Wartung & Rückstellungen	- €	909 €	1.589 €	1.620 €	1.653 €	1.686 €	717 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Versicherung & administrative Kosten	- €	1.047 €	1.830 €	1.867 €	1.904 €	1.942 €	660 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Transaktionskosten Fundraising	- 7.180 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit	- 7.180 €	19.700 €	34.447 €	35.136 €	35.839 €	36.556 €	17.812 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung	36.684 €	19.700 €	34.447 €	35.136 €	35.839 €	36.556 €	297.773 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Ausgaben	- 36.205 €	- 313 €	- 547 €	- 558 €	- 569 €	- 580 €	- 220 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Einnahmen	- €	3.465 €	6.059 €	6.180 €	6.303 €	6.429 €	47.864 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Umsatzsteuerverrechnung	- 36.205 €	3.152 €	5.512 €	5.622 €	5.734 €	5.849 €	10.336 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Kumulierte Umsatzsteuerverrechnung	- 36.205 €	- 33.053 €	- 27.541 €	- 21.919 €	- 16.185 €	- 10.336 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Zinszahlungen	- €	- 19.884 €	- 18.900 €	- 18.062 €	- 17.173 €	- 16.232 €	- 15.233 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Tilgung	- €	- €	- 13.970 €	- 14.808 €	- 15.697 €	- 16.638 €	- 253.887 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Schuldendienst	- €	- 19.884 €	- 32.870 €	- 32.870 €	- 32.870 €	- 32.870 €	- 269.120 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausstehender Darlehensbetrag	315.000 €	315.000 €	301.030 €	286.222 €	270.525 €	253.887 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	-	1,15	1,22	1,24	1,26	1,29	1,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Freier Cash Flow	479 €	2.969 €	7.089 €	7.888 €	8.703 €	9.535 €	38.989 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Kumulierter freier Cash Flow	479 €	3.448 €	10.537 €	18.425 €	27.128 €	36.663 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €	75.652 €

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 12. Oktober 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 anfallen.
- Die Darstellung unterliegt zudem der Annahme, dass die Refinanzierung im Jahr 2026 stattfindet, beispielsweise durch den Erwerb der Anlage durch den Endkunden, der die Solaranlage eigentumsrechtlich zum vertraglich fixierten Preis von 314.563 USD übernehmen kann. Die Auszahlung findet dann im selben Jahr statt, woraus die endfällige Tilgungskomponente bedient wird.
- Für die finanzielle Modellierung wurde ein konstanter Wechselkurs von 0,89 EUR/USD angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.