

## Wirtschaftlichkeitsberechnung 773 kWp Solaranlage - Xcellent

Fundraising Start: 30/10/2020  
 Anlagenübernahme: 30/11/2020  
 Erster Zinstag: 31/01/2021

THB/EUR Wechselkurs	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708	0,02708
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	837.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Darlehen	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>837.000 €</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>	<b>- €</b>
Investitionen in Solaranlage & Projektentwicklung	- 773.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Erlös aus Anlagenverkauf bzw. äquivalenter Anschlussfinanzierung	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	529.115 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>- 773.000 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>529.115 €</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 Kundenvertrag	9.749 €	123.485 €	123.485 €	128.359 €	128.359 €	129.659 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausgaben für Wartung & Rückstellungen	- 536 €	- 6.563 €	- 6.694 €	- 6.828 €	- 6.964 €	- 7.104 €	- 6.642 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Versicherung & administrative Kosten	- 427 €	- 5.222 €	- 5.327 €	- 5.433 €	- 5.542 €	- 5.653 €	- 4.805 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Transaktionskosten Fundraising	- 18.664 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>- 9.879 €</b>	<b>111.700 €</b>	<b>111.464 €</b>	<b>116.098 €</b>	<b>115.853 €</b>	<b>116.902 €</b>	<b>107.407 €</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>Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung</b>	<b>54.122 €</b>	<b>111.700 €</b>	<b>111.464 €</b>	<b>116.098 €</b>	<b>115.853 €</b>	<b>116.902 €</b>	<b>636.522 €</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>
Umsatzsteuer Ausgaben	- 45.217 €	- 825 €	- 841 €	- 858 €	- 875 €	- 893 €	- 801 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Einnahmen	682 €	8.644 €	8.644 €	8.985 €	8.985 €	9.076 €	45.358 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus Umsatzsteuerverrechnung</b>	<b>- 44.535 €</b>	<b>7.819 €</b>	<b>7.802 €</b>	<b>8.127 €</b>	<b>8.110 €</b>	<b>8.183 €</b>	<b>4.494 €</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>- 44.535 €</b>	<b>- 36.716 €</b>	<b>- 28.914 €</b>	<b>- 20.787 €</b>	<b>- 12.677 €</b>	<b>- 4.494 €</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	- €	- 12.796 €	- 50.220 €	- 46.620 €	- 42.687 €	- 38.863 €	- 34.471 €	- 29.927 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Tilgung	- €	- €	- 59.997 €	- 63.597 €	- 67.461 €	- 71.423 €	- 75.746 €	- 498.775 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Schuldendienst</b>	<b>- €</b>	<b>- 12.796 €</b>	<b>- 110.217 €</b>	<b>- 110.217 €</b>	<b>- 110.149 €</b>	<b>- 110.286 €</b>	<b>- 110.217 €</b>	<b>- 528.702 €</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>
Ausstehender Darlehensbetrag	837.000 €	837.000 €	777.003 €	713.406 €	645.944 €	574.521 €	498.775 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	-	9,34	1,08	1,13	1,13	1,13	5,82	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Freier Cash Flow</b>	<b>9.587 €</b>	<b>106.723 €</b>	<b>9.049 €</b>	<b>14.008 €</b>	<b>13.814 €</b>	<b>14.800 €</b>	<b>530.798 €</b>	<b>- 528.702 €</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>Kumulierter freier Cash Flow</b>	<b>9.587 €</b>	<b>116.310 €</b>	<b>125.359 €</b>	<b>139.367 €</b>	<b>153.181 €</b>	<b>167.980 €</b>	<b>698.779 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>	<b>170.077 €</b>

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 30. Oktober 2020 investieren und damit auch den Thailand-Markteintritt-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 der Endkunde im Jahr 2026 seine Erwerbsoption zieht und die Solaranlage Eigentumsrechtlich zum vertraglich fixierten Preis von 19.535.040,00 THB übernehmen kann oder eine äquivalente Anschlussfinanzierung im selben Jahr stattfindet, sofern der Kunde seine Option nicht ausübt. Die Auszahlung findet im selben Jahr statt. Aus diesem Verkaufserlös bzw. der Refinanzierung wird dann die endfällige Resttilgungskomponente bedient.
- Für die finanzielle Modellierung der Einnahmen aus dem Stromabnahmevertrag mit dem Endkunden wurde ein konstanter Wechselkurs von 0,02708 THB/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.