

Wirtschaftlichkeitsberechnung Olam Cocoa

| Fundraising Start: | 01/01/2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--|
| Anlageninbetriebnahme: | 30/09/2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Erster Zinstag: | 31/10/2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| USD/EUR Wechselkurs | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | |
| Bis Zeitpunkt | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 | 2041 | 2042 | 2043 | |
| Cash Flow aus Eigenkapital | 85,188 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Cash Flow aus Nachrangdarlehen Crowd 1 | 397,000 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Cash Flow aus Darlehen Institutioneller Investoren (Senior) | 387,000 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Erlös aus Anschlussfinanzierung (Nachrangdarlehen Crowd 2) | - | - | - | - | - | 397,000 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit | 869,188 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | |
| Investitionen in Solaranlage & Projektentwicklung | - 859,013 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Transaktionskosten Fundraising | - 10,175 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Erlös aus Anlagenverkauf bzw. äquivalenter Anschlussfinanzierung | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit | - 869,188 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | |
| Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit | 28,487 € | 113,066 € | 112,178 € | 111,284 € | 110,385 € | 109,481 € | 108,571 € | 107,655 € | 106,733 € | 105,805 € | 104,883 € | 103,954 € | 103,025 € | 102,096 € | 101,167 € | 100,238 € | 99,309 € | 98,380 € | 97,451 € | 96,522 € | 95,593 € | 94,664 € | |
| Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung | 28,487 € | 113,066 € | 112,178 € | 111,284 € | 110,385 € | 109,481 € | 108,571 € | 107,655 € | 106,733 € | 105,805 € | 104,883 € | 103,954 € | 103,025 € | 102,096 € | 101,167 € | 100,238 € | 99,309 € | 98,380 € | 97,451 € | 96,522 € | 95,593 € | 94,664 € | |
| Umsatzsteuer Ausgaben | - 557 € | - 2,272 € | - 2,318 € | - 2,364 € | - 2,411 € | - 2,460 € | - 2,509 € | - 2,559 € | - 2,610 € | - 2,662 € | - 2,716 € | - 2,771 € | - 2,827 € | - 2,883 € | - 2,939 € | - 3,000 € | - 3,061 € | - 3,122 € | - 3,183 € | - 3,244 € | - 3,305 € | - 3,366 € | |
| Umsatzsteuer Einnahmen | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Gesamter Cash Flow aus Umsatzsteuerrechnung | - 557 € | - 2,272 € | - 2,318 € | - 2,364 € | - 2,411 € | - 2,460 € | - 2,509 € | - 2,559 € | - 2,610 € | - 2,662 € | - 2,716 € | - 2,771 € | - 2,827 € | - 2,883 € | - 2,939 € | - 3,000 € | - 3,061 € | - 3,122 € | - 3,183 € | - 3,244 € | - 3,305 € | - 3,366 € | |
| Zinszahlungen Institutionelle Investoren | - | - 29,535 € | - 27,417 € | - 25,147 € | - 22,714 € | - 20,105 € | - 17,309 € | - 14,311 € | - 11,097 € | - 7,652 € | - 3,959 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Tilgung Institutionelle Investoren | - | - 29,410 € | - 31,528 € | - 33,798 € | - 36,232 € | - 38,840 € | - 41,637 € | - 44,635 € | - 47,848 € | - 51,293 € | - 54,986 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Gesamter Schuldendienst Institutionelle Investoren | - € | - 58,945 € | - 58,945 € | - 58,945 € | - 58,945 € | - 58,945 € | - 58,945 € | - 58,945 € | - 58,945 € | - 58,945 € | - 58,945 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | |
| Ausstehender Darlehensbetrag Institutionelle Investoren | 387,000 € | 380,797 € | 349,269 € | 315,471 € | 279,239 € | 240,399 € | 198,762 € | 154,128 € | 106,280 € | 54,986 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Schuldendeckungsquote Institutionelle Investoren | - | 1,88 | 1,86 | 1,85 | 1,83 | 1,83 | 1,80 | 1,78 | 1,77 | 1,75 | 1,49 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Zinszahlungen Crowddarlehen 1 | - 26,365 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Tilgung Crowddarlehen 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Gesamter Schuldendienst Crowddarlehen 1 | - 26,365 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | |
| Ausstehender Darlehensbetrag Crowddarlehen 1 | 397,000 € | 397,000 € | 397,000 € | 397,000 € | 397,000 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Schuldendeckungsquote Crowddarlehen 1 | 1,06 | 1,63 | 1,60 | 1,57 | 1,54 | 1,01 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Zinszahlungen Crowddarlehen 2 | - | - | - | - | - | - | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Tilgung Crowddarlehen 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Gesamter Schuldendienst Crowddarlehen 2 | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - 31,760 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | |
| Ausstehender Darlehensbetrag Crowddarlehen 2 | - | - | - | - | - | - | 397,000 € | 397,000 € | 397,000 € | 397,000 € | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Schuldendeckungsquote Crowddarlehen 2 | - | - | - | - | - | - | 1,48 | 1,45 | 1,42 | 1,39 | 1,81 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Freier Cash Flow | 1,565 € | 20,089 € | 19,155 € | 18,215 € | 17,268 € | 16,311 € | 15,356 € | 14,399 € | 13,442 € | 12,485 € | 11,528 € | 10,571 € | 9,614 € | 8,657 € | 7,700 € | 6,743 € | 5,786 € | 4,829 € | 3,872 € | 2,915 € | 1,958 € | 961 € | |
| Kumulierter freier Cash Flow | 1,565 € | 21,654 € | 40,809 € | 59,024 € | 76,292 € | 92,603 € | 107,960 € | 122,359 € | 135,758 € | 148,157 € | 159,556 € | 169,955 € | 179,354 € | 187,753 € | 195,152 € | 201,551 € | 207,950 € | 214,349 € | 220,748 € | 227,147 € | 233,546 € | 239,945 € | |

Anmerkungen zur Wirtschaftlichkeitsberechnung:

- Die dargestellte Wirtschaftlichkeitsberechnung stellt Planzahlen dar. Reale Erträge und Kosten können davon abweichen.
- Aufgrund der Umsatzsteuerbefreiung des Kunden wird dem Kunden keine Mehrwertsteuer in Rechnung gestellt.
- Der Baupartner für die schlüsselfertige Anlage ist ebenfalls umsatzsteuerbefreit, sodass für den Bau keine Umsatzsteuer gezahlt wird.
- Die Darstellung stellt das Szenario dar, dass das Projekt zu 45% über Nachrangdarlehen finanziert wird, die vom Emittenten von Crowdinvestor*innen eingeworben werden und an den Projektinhaber weitergeleitet werden. Zudem soll ein vorrangiger Darlehensgeber 45% der Finanzierung des Projektes übernehmen. Die übrigen Kosten sollen aus Eigenmitteln des Projektinhabers gedeckt werden.
- Es ist geplant, die im Rahmen der Umsetzung dieses Solarprojektes erworbenen Vermögenswerte (d.h. die Solaranlagen selbst) an den vorrangigen Darlehensgeber als Sicherheit zu übereignen, sobald der Projektinhaber eine Finanzierung eines vorrangigen Darlehensgebers erhält. Zusätzlich sollen die vorrangigen Darlehen unter anderem über eine Abtretung der Forderungen aus den Stromverkauf-Verträgen gesichert werden. Beides erfolgt unabhängig davon, ob vorrangige Darlehensgeber dieses Projekt letztlich mitfinanzieren oder nicht. Hinsichtlich der daraus entstehenden Risiken lesen Sie sich bitte die Risikoinweise (insbesondere den Abschnitt 2.d) aufmerksam durch.
- Neben den Mitteln der Crowdinvestor*innen stehen dem Projektinhaber andere Finanzierungsquellen wie Eigenmittel, nachrangige Überrückungsfinanzierungsdarlehen oder erstrangiges Fremdkapital zur Verfügung. Diese Mittel können bei diesem Projekt im späteren Verlauf zum Einsatz kommen können, sofern das Fundinglimit von 397.000 EUR nicht durch Crowdinvestor*innen erreicht wird. Hierdurch kann sich die Wirtschaftlichkeitsberechnung für die Crowdinvestor*innen ändern. Zusätzlich ergeben sich Risiken für die nachrangigen Crowdinvestor*innen (bitte lesen sich dazu aufmerksam die Risikoinweise durch).
- Die Zinsforderung des vorrangigen Darlehensgebers für das 1. Jahr des Darlehens sind nicht im 1. Jahr fällig, sondern werden auf den ausstehenden Darlehensbetrag am Jahresende 2022 addiert und im Folgejahr werden die ersten Zahlungen an den vorrangigen Darlehensgeber erfolgen.
- Für die finanzielle Modellierung wurde ein konstanter Wechselkurs von 0,9 EUR/USD angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.
- Die oben dargestellten Zinszahlungen im Jahr 2022 unterliegen der Annahme, dass alle Nachrangdarlehensgeber (Crowdinvestoren) am 1. Januar 2022 investieren und damit auch den Early Bird Bonus nutzen. Die reale Zinsbelastung im Jahr 2022 wird demnach in der Realität geringer ausfallen als abgebildet da die Zinsen jeweils ab dem individuellen Investitionszeitpunkt des Nachrangdarlehensgebers anfallen.
- Es besteht das Risiko, dass der Projektinhaber am Ende der Nachrangdarlehens-Laufzeit die dann fällige Tilgungskomponente nicht, nicht rechtzeitig oder nicht in voller Höhe an den Emittenten leisten kann falls dem Projektinhaber zu diesem Zeitpunkt keine ausreichenden Mittel zur Verfügung stehen und auch nicht zufließen (etwa aufgrund einer Anschlussfinanzierung oder einer Ausübung der auf die Solaranlage bezogenen Erwerbsoption durch den Endkunden).
- Die Darstellung oben unterliegt der Annahme, dass der Endkunde im Jahr 2032 seine Erwerbsoption zieht und die Solaranlage eigentumsrechtlich zum vertraglich fixierten Preis von 841712,00 USD übernehmen kann oder eine äquivalente Anschlussfinanzierung im selben Jahr stattfindet, sofern der Endkunde seine Option nicht ausübt. Aus diesem Verkaufserlös bzw. der Refinanzierung wird dann die endfällige Resttilgungskomponente bedient.

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.