



Wirtschaftlichkeitsberechnung MP Pack I

Fundraising Start: 15/04/2022
 Anlagenbetriebnahme: 31/10/2022
 Erster Zinstag: 31/01/2023
 USD/EUR Wechselkurs

Bis Zeitpunkt	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
Cash Flow aus Nachrangdarlehen	92.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Darlehen	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	92.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Investitionen in Solaranlage & Projektentwicklung	- 82.282 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Erlös aus Anlagenverkauf bzw. äquivalenter Anschlussfinanzierung	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	68.549 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit	- 82.282 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	68.549 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Einnahmen aus Kundenvertrag	1.634 €	10.046 €	10.295 €	10.551 €	10.813 €	11.082 €	11.358 €	9.700 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Einnahmen aus Einspeisetarif	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausgaben für Wartung & Rückstellungen	- 157 €	- 962 €	- 981 €	- 1.001 €	- 1.021 €	- 1.041 €	- 1.062 €	- 786 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Versicherung & administrative Kosten	- 97 €	- 595 €	- 607 €	- 619 €	- 631 €	- 644 €	- 657 €	- 558 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Transaktionskosten Fundraising	- 2.274 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit	- 895 €	8.489 €	8.707 €	8.931 €	9.161 €	9.397 €	9.639 €	8.356 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung	8.824 €	8.489 €	8.707 €	8.931 €	9.161 €	9.397 €	9.639 €	76.904 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Ausgaben	- 7.316 €	- 156 €	- 159 €	- 162 €	- 165 €	- 169 €	- 172 €	- 134 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Einnahmen	163 €	1.005 €	1.030 €	1.055 €	1.081 €	1.108 €	1.136 €	7.825 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Umsatzsteuerrechnung	- 7.153 €	849 €	871 €	893 €	916 €	940 €	964 €	1.720 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Kumulierte Umsatzsteuerrechnung	- 7.153 €	- 6.304 €	- 5.433 €	- 4.540 €	- 3.624 €	- 2.684 €	- 1.720 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Zinszahlungen	- €	- 3.961 €	- 4.968 €	- 4.757 €	- 4.535 €	- 4.300 €	- 4.053 €	- 3.803 €	- 3.519 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Tilgung	- €	- €	- 3.907 €	- 4.118 €	- 4.340 €	- 4.575 €	- 4.822 €	- 5.081 €	- 65.158 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Schuldendienst	- €	- 3.961 €	- 8.875 €	- 8.875 €	- 8.875 €	- 8.875 €	- 8.875 €	- 8.884 €	- 68.677 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausstehender Darlehensbetrag	92.000 €	92.000 €	88.093 €	83.975 €	79.635 €	75.060 €	70.239 €	65.158 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	-	2,36	1,08	1,11	1,14	1,16	1,19	8,85	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Freier Cash Flow	1.671 €	5.377 €	703 €	950 €	1.202 €	1.462 €	1.727 €	69.741 €	- 68.677 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Kumulierter freier Cash Flow	1.671 €	7.048 €	7.751 €	8.700 €	9.903 €	11.364 €	13.092 €	82.832 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €	14.156 €

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.
- Für die finanzielle Modellierung wurde ein konstanter Wechselkurs von 0,9 EUR/USD angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.
- Es besteht das Risiko, dass der Projektinhaber am Ende der Nachrangdarlehens-Laufzeit die dann fällige Resttilgungskomponente 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 2029 seine Erwerbsoption zieht und die Solaranlage eigentumsrechtlich zum vertraglich fixierten Preis von 76.165 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.
- Der Strompreis orientiert sich am Tarif für Strom vom lokalen Energieversorgungsunternehmen Vietnam Electricity (EVN) pro kWh und soll stets 18,00% unter dem Tarif liegen. Der Tarif wird jährlich von EVN neuberechnet und veröffentlicht. Bei den Einnahmen aus dem Stromverkauf-Vertrag wird von einem Anstieg von 3% ausgegangen.

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.