

Wirtschaftlichkeitsberechnung Las Lomas I - Refinanzierung

Fundraising Start: 12/05/2022  
 Anlageninbetriebnahme: 28/02/2018  
 Erster Zinstag: 31/07/2022

USD/EUR Wechselkurs	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92
<b>Bis Zeitpunkt</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>	<b>2031</b>	<b>2032</b>	<b>2033</b>	<b>2034</b>	<b>2035</b>	<b>2036</b>	<b>2037</b>	<b>2038</b>	<b>2039</b>	<b>2040</b>	<b>2041</b>	<b>2042</b>
Cash Flow aus Eigenkapital	30,000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Nachrangdarlehen	100,000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Darlehen	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Endfälliger Tilgunganteil aus 1. Crowdfinanzierung	- 130,000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</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>
Erlös aus Anlagenverkauf bzw. äquivalenter Anschlussfinanzierung	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	92,920 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit</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>92,920 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
Einnahmen aus Kundenvertrag	11,105 €	11,403 €	11,710 €	12,025 €	12,349 €	12,681 €	13,022 €	13,373 €	13,733 €	14,102 €	2,717 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Einnahmen aus Einspeisetarif	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausgaben für Wartung & Rückstellungen	- 1,006 €	- 1,026 €	- 1,046 €	- 1,067 €	- 1,089 €	- 1,110 €	- 1,133 €	- 1,155 €	- 1,178 €	- 1,202 €	- 155 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Versicherung & administrative Kosten	- 1,126 €	- 1,148 €	- 1,171 €	- 1,195 €	- 1,219 €	- 1,243 €	- 1,268 €	- 1,293 €	- 1,319 €	- 1,345 €	- 229 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Transaktionskosten Fundraising	- 2,450 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>6,523 €</b>	<b>9,229 €</b>	<b>9,493 €</b>	<b>9,763 €</b>	<b>10,042 €</b>	<b>10,328 €</b>	<b>10,622 €</b>	<b>10,924 €</b>	<b>11,235 €</b>	<b>11,555 €</b>	<b>2,333 €</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>6,523 €</b>	<b>9,229 €</b>	<b>9,493 €</b>	<b>9,763 €</b>	<b>10,042 €</b>	<b>10,328 €</b>	<b>10,622 €</b>	<b>10,924 €</b>	<b>11,235 €</b>	<b>11,555 €</b>	<b>95,253 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
Zinszahlungen	- 1,096 €	- 5,000 €	- 4,841 €	- 4,674 €	- 4,499 €	- 4,315 €	- 4,133 €	- 3,919 €	- 3,706 €	- 3,482 €	- 3,256 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Tilgung	- €	- 3,180 €	- 3,339 €	- 3,506 €	- 3,681 €	- 3,866 €	- 4,056 €	- 4,262 €	- 4,475 €	- 4,698 €	- 64,937 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gesamter Schuldendienst</b>	<b>- 1,096 €</b>	<b>- 8,180 €</b>	<b>- 8,180 €</b>	<b>- 8,180 €</b>	<b>- 8,180 €</b>	<b>- 8,180 €</b>	<b>- 8,188 €</b>	<b>- 8,180 €</b>	<b>- 8,180 €</b>	<b>- 8,180 €</b>	<b>- 68,193 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
Ausstehender Darlehensbetrag	100,000 €	96,820 €	93,481 €	89,974 €	86,293 €	82,427 €	78,372 €	74,110 €	69,635 €	64,937 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	5.95	1.13	1.16	1.19	1.23	1.26	1.30	1.34	1.37	1.41	1.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Freier Cash Flow</b>	<b>5,427 €</b>	<b>1,049 €</b>	<b>1,312 €</b>	<b>1,583 €</b>	<b>1,862 €</b>	<b>2,148 €</b>	<b>2,434 €</b>	<b>2,744 €</b>	<b>3,055 €</b>	<b>3,375 €</b>	<b>27,060 €</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>5,427 €</b>	<b>6,476 €</b>	<b>7,788 €</b>	<b>9,372 €</b>	<b>11,233 €</b>	<b>13,381 €</b>	<b>15,814 €</b>	<b>18,559 €</b>	<b>21,614 €</b>	<b>24,989 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>	<b>52,049 €</b>

Anmerkungen zur Wirtschaftlichkeitsberechnung:

- Die dargestellte Wirtschaftlichkeitsberechnung stellt Planzahlen dar. Reale Erträge und Kosten können davon abweichen.
- Für die finanzielle Modellierung wurde ein konstanter Wechselkurs von 0.92 EUR/USD angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.
- Mit dieser Finanzierung soll die endfällige Tilgungskomponente der ursprünglichen Finanzierung für dieses Projekt teilweise refinanziert werden. Die Rückzahlung an die Crowdanleger\*innen der ersten Finanzierung beträgt 130.000 € und wird neben den Nachrangdarlehen aus diese Finanzierung durch Eigenmittel gedeckt. Die Rückzahlung erfolgt zum 31.05.2022 und wird zunächst vollständig aus Eigenmitteln gedeckt bis die Crowdfinanzierung abgeschlossen ist.
- Die oben dargestellten Zinszahlungen im Jahr 2022 unterliegen der Annahme, dass alle Nachrangdarlehensgeber (Crowdinvestoren) am 12. Mai 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 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 zuzufießen (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 101000.00 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.
- Für die Berechnung der Einnahmen wurde ein Anstieg des Strompreises von 3% jährlich über die Gesamtlaufzeit angenommen. Tatsächlich orientiert sich der Strompreis am Tarif für Strom vom lokalen Energieversorgungsunternehmen CGE Distribución (CGE) pro kWh und soll stets 5,00% unter dem Tarif liegen. Der Tarif wird monatlich von CGE neuberechnet und veröffentlicht.

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.