



Wirtschaftlichkeitsberechnung Ngu Long I

Bis Zeitpunkt	USD/EUR Wechselkurs																				
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
Fundraising Start:	14/11/2022																				
Anlageninbetriebnahme:	30/04/2023																				
Erster Zinstag:	31/07/2023																				
Cash Flow aus Eigenkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash Flow aus Nachrangdarlehen	312.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash Flow aus Darlehen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	312.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investitionen in Solaranlage & Projektentwicklung	- 276.140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erlös aus Anlagenverkauf bzw. äquivalenter Anschlussfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit	- 276.140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Einnahmen aus Kundenvertrag	-	21.667	33.274	34.067	34.878	11.903	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Einnahmen aus Einspelsarif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausgaben für Wartung & Rückstellungen	-	2.045	3.129	3.192	3.256	1.023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versicherung & administrative Kosten	-	1.468	2.245	2.290	2.336	794	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transaktionskosten Fundraising	-	8.050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit	- 8.050	18.154	27.900	28.585	29.287	10.086	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung	27.810	18.154	27.900	28.585	29.287	293.407	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umsatzsteuer Ausgaben	- 27.517	351	537	548	559	182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umsatzsteuer Einnahmen	-	2.167	3.327	3.407	3.488	29.522	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamter Cash Flow aus Umsatzsteuerverrechnung	- 27.517	1.815	2.790	2.858	2.929	17.124	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kumulierte Umsatzsteuerverrechnung	- 27.517	- 25.701	- 22.911	- 20.053	- 17.124	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinszahlungen	-	13.284	18.771	18.157	17.662	17.085	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilgung	-	-	8.552	9.076	9.616	284.755	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamter Schuldendienst	-	13.284	27.324	27.233	27.278	301.840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausstehender Darlehensbetrag	312.000	312.000	303.448	294.371	284.755	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	-	1,50	1,12	1,15	1,18	1,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Freier Cash Flow	293	6.696	3.366	4.210	4.937	8.690	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kumulierter freier Cash Flow	293	6.979	10.345	14.555	19.492	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182

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 1,04 EUR/USD angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.
- Die oben dargestellten Zinszahlungen im Jahr 2023 unterliegen der Annahme, dass alle Nachrangdarlehensgeber (Crowdinvestor*innen) am 14. November 2022 investieren und damit auch den Early Bird Bonus nutzen. Die reale Zinsbelastung im Jahr 2023 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 Restitutionskomponente 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 2027 seine Erwerbsoption zieht und die Solaranlage eigentumsrechtlich zum vertraglich fixierten Preis von 272.424 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 Restitutionskomponente 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 Vietnam Electricity (EVN) pro kWh und soll stets 10,00% unter dem Tarif liegen, aber mindestens bei 1.390 VND/kWh. Der Tarif wird jährlich von EVN neu berechnet und veröffentlicht.
- Der Kunde hat eine Mindestabnahme von 90% des potenziellen Solarstromertrages der Anlage vertraglich garantiert. Der vorliegenden Berechnung wurde basierend auf historischen Verbrauchsdaten ein Verbrauch von eben diesen 90% des potenziellen Solarstromertrages zugrunde gelegt.

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.