



Wirtschaftlichkeitsberechnung Condovac AC I

Fundraising Start: 23.01.2023
 Anlageninbetriebnahme: 30.11.2023
 Erster Zinstag: 30.04.2024
 USD/EUR Wechselkurs

| Bis Zeitpunkt | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 | 2041 | 2042 | 2043 |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Cash Flow aus Nachrangdarlehen | 100,000 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Cash Flow aus Darlehen | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit | 100,000 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Investitionen in Anlage & Projektentwicklung | - 86,988 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Erlös aus Anlagenverkauf bzw. äquivalenter Anschlussfinanzierung | - € | - € | - € | - € | 60,361 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit | - 86,988 € | - € | - € | - € | 60,361 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Einnahmen aus Kundenvertrag | 2,235 € | 26,821 € | 26,820 € | 26,819 € | 24,582 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Einnahmen aus Einspeisetarif | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Ausgaben für Wartung & Rückstellungen | - 794 € | - 9,719 € | - 9,913 € | - 10,112 € | - 8,734 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Versicherung & administrative Kosten | - 48 € | - 588 € | - 600 € | - 612 € | - 572 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Transaktionskosten Fundraising | - 2,450 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit | - 1,057 € | 16,514 € | 16,307 € | 16,095 € | 15,276 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung | 11,956 € | 16,514 € | 16,307 € | 16,095 € | 75,637 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Umsatzsteuer Ausgaben | - 10,013 € | - 1,340 € | - 1,367 € | - 1,394 € | - 1,210 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Umsatzsteuer Einnahmen | 291 € | 3,487 € | 3,487 € | 3,486 € | 11,043 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Gesamter Cash Flow aus Umsatzsteuerverrechnung | - 9,722 € | 2,147 € | 2,120 € | 2,092 € | 3,363 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Kumulierte Umsatzsteuerverrechnung | - 9,722 € | - 7,575 € | - 5,456 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Zinszahlungen | - € | - 7,484 € | - 5,900 € | - 5,291 € | - 4,676 € | - 4,020 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Tilgung | - € | - € | - 10,073 € | - 10,673 € | - 11,297 € | - 67,957 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Gesamter Schuldendienst | - € | - 7,484 € | - 15,973 € | - 15,964 € | - 15,973 € | - 71,978 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Ausstehender Darlehensbetrag | 100,000 € | 100,000 € | 89,927 € | 79,254 € | 67,957 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio) | - | 2,49 | 1,15 | 1,14 | 4,95 | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Freier Cash Flow | 2,233 € | 11,177 € | 2,454 € | 2,224 € | 63,027 € | - 71,978 € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € | - € |
| Kumulierter freier Cash Flow | 2,233 € | 13,410 € | 15,864 € | 18,088 € | 81,115 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € | 9,137 € |

Anmerkungen zur Wirtschaftlichkeitsberechnung:

- Die dargestellte Wirtschaftlichkeitsberechnung stellt Planzahlen dar. Reale Erträge und Kosten können davon abweichen.
- Die Umsatzsteuer der Anlage wird über die Nachrangdarlehen mitfinanziert.
- Für die finanzielle Modellierung wurde ein konstanter Wechselkurs von 0,95 EUR/USD angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.
- Die oben dargestellten Zinszahlungen im Jahr 2024 unterliegen der Annahme, dass alle Nachrangdarlehensgeber (Crowdinvestoren) am 23. Januar 2023 investieren und damit auch den Early Bird Bonus nutzen. Die reale Zinsbelastung im Jahr 2024 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 zufließen (etwa aufgrund einer Anschlussfinanzierung oder einer Ausübung der auf die Anlage bezogenen Erwerbsoption durch den Endkunden).
- Die Darstellung oben unterliegt der Annahme, dass der Endkunde im Jahr 2027 seine Erwerbsoption zieht und die Anlage eigentumsrechtlich zum vertraglich fixierten Preis von 63537,93 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 Kunde hat eine Mindestabnahme von 100% des potenziellen Ertrages der Anlage vertraglich garantiert. Der vorliegenden Berechnung wurde basierend auf historischen Verbrauchsdaten ein Verbrauch von eben diesen 100% des potenziellen Stromertrages 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.