ecoligo

Wirtschaftlichkeitsberechnung Thien Nam Elevator Refinanzierung II

Fundraising Start:	10.04.2023
Anlageninbetriebnahme:	30.09.2020
Erster Zinstag:	31.07.2023

Bis Zeitpunkt	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
USD/EUR Wechselkurs	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Cash Flow aus Nachrangdarlehen	86.000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Cash Flow aus Darlehen	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
1. Teil des endfälliger Tilgungsanteil aus 1. Crowdfinanzierung	- 84.137 €																				
Gesamter Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	***1.863 €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***
Erlös aus Anlagenverkauf bzw. äquivalenter Anschlussfinanzierung	- €	- €	- €	85.502 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Investitionstätigkeit	***- €***	***- €***	***- €***	***85.502 €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***
Einnahmen aus Kundenvertrag	11.496 €	11.427 €	11.358 €	8.468 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Einnahmen aus Einspeisetarif	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ausgaben für Wartung & Rückstellungen	- 917 €	- 936 €	- 954 €	- 648 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Versicherung & administrative Kosten	- 714 €	- 729 €	- 743 €	- 569 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Transaktionskosten Fundraising	- 1.755 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit	***8.109 €***	***9.763 €***	***9.661 €***	***7.251 €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***
Gesamter Cash Flow verfügbar zur Schuldenbedienung	**9.972 €**	**9.763 €**	**9.661 €**	**92.753 €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**
Umsatzsteuer Ausgaben	- 163 €	- 166 €	- 170 €	- 122 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Umsatzsteuer Einnahmen	1.150 €	1.143 €	1.136 €	9.397 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Cash Flow aus Umsatzsteuerverrechnung	**986 €**	**976 €**	**966 €**	**2.031 €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**
Kumulierte Umsatzsteuerverrechnung	**- 3.973 €**	**- 2.997 €**	**- 2.031 €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**
Zinszahlungen	- 1.557 €	- 5.088 €	- 4.790 €	- 4.516 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Tilgung	- €	- 4.594 €	- 4.869 €	- 76.536 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gesamter Schuldendienst	***- 1.557 €***	***- 9.682 €***	***- 9.659 €***	***- 81.052 €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***
Ausstehender Darlehensbetrag	86.000 €	81.406 €	76.536 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Schuldendeckungsquote (Debt Service Coverage Ratio)	7,04	1,11	1,10	1,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Freier Cash Flow	***9.401 €***	***1.057 €***	***969 €***	***13.732 €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***	***- €***
Kumulierter freier Cash Flow	**9.401 €**	**10.458 €**	**11.426 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**	**25.158 €**

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 0,95 EUR/USD angenommen. Wechselkursrisiken trägt der Projektinhaber.
- Die oben dargestellten Zinszahlungen im Jahr 2023 unterliegen der Annahme, dass alle Nachrangdarlehensgeber (Crowdinvestoren) am 10. April 2023 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 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 2026 seine Erwerbsoption zieht und die Solaranlage eigentumsrechtlich zum vertraglich fixierten Preis von 90.002 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 0% 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 12,00% unter dem Tarif liegen, aber mindestens bei 1.350 VND/kWh. Der Tarif wird jährlich von EVN 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.