

WindShareFund I – Kasstroomprognose – na aankoop en afsluiten jaarrekeningen tot 2018 (gepresenteerd op vergadering ClimateBondHolders 17 dec. 2019)

jaar	Markt Update	Markt Update	Markt Update	Gerealiseerd	Prognose na afsluiten 2018							
	2019	2019	2019		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Banklening												
hoofdsom	€ 5,055,000	€ 4,979,908	€ 4,679,542	€ 4,679,542	€ 4,795,209	€ 4,467,718	€ 4,140,227	€ 3,812,736	€ 3,485,245	€ 3,157,754	€ 2,830,263	
toevoegingen	€ -	€ -	€ 434,000	€ 434,000								
aflossing in jaar	€ 75,092	€ 300,366	€ 320,710	€ 318,333	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	
hoofdsom einde jaar	€ 4,979,908	€ 4,679,542	€ 4,792,832	€ 4,795,209	€ 4,467,718	€ 4,140,227	€ 3,812,736	€ 3,485,245	€ 3,157,754	€ 2,830,263	€ 2,502,772	
rente over gemiddeld bedrag hoofdsom												
Banklening	€ 117,315	€ 112,930	€ 116,721	€ 115,949	€ 109,100	€ 101,391	€ 93,683	€ 85,975	€ 78,267	€ 70,559	€ 62,850	
beschikbare middelen												
eigen vermogen	€ 100,000											
Banklening	€ 5,055,000		€ 434,000	€ 434,000								
WindShareFund ClimateBonds	€ 2,500,000											
Windturbine(s)	€ (6,398,278)											
notariskosten en bijkomende kosten	€ (500,000)											
liquiditeit begin jaar	€ 756,722	€ 890,408	€ 1,283,482	€ 590,338	€ 302,413	€ 300,055	€ 300,990	€ 300,191	€ 300,629	€ 300,277	€ 300,107	
exploitatieresultaat	€ 333,777	€ 384,440	€ 324,999	€ 309,071	€ 304,108	€ 309,401	€ 314,666	€ 319,904	€ 325,114	€ 330,295	€ 335,447	
kosten voorgaand jaar	€ -	€ -	€ -	€ (278,663)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	
rekening courant faciliteit	€ -	€ -	€ -	€ 124,975	€ 146,000	€ 144,000	€ 137,000	€ 133,000	€ 127,000	€ 122,000	€ 117,000	
aflossing Banklening	€ (75,092)	€ (300,366)	€ (320,710)	€ (318,333)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	
liquiditeit einde jaar	€ 890,408	€ 849,482	€ 1,162,771	€ 302,413	€ 300,055	€ 300,990	€ 300,191	€ 300,629	€ 300,277	€ 300,107	€ 300,088	

jaar	Prognose na afsluiten 2018									
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Banklening										
hoofdsom begin jaar	€ 2,502,772	€ 2,175,281	€ 1,847,790	€ 1,520,299	€ 1,192,808	€ 865,317	€ 579,930	€ 294,545	€ 2,377	€ 0
aflossing in jaar	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 285,386	€ 285,386	€ 292,167	€ 2,377	€ -
hoofdsom einde jaar	€ 2,175,281	€ 1,847,790	€ 1,520,299	€ 1,192,808	€ 865,317	€ 579,930	€ 294,545	€ 2,377	€ 0	€ 0
rente over gemiddeld bedrag hoofdsom										
Banklening	€ 55,142	€ 47,434	€ 39,726	€ 32,018	€ 24,309	€ 17,075	€ 10,314	€ 3,467	€ 0	€ -
liquiditeit begin jaar	€ 300,088	€ 300,191	€ 300,385	€ 300,639	€ 300,921	€ 300,698	€ 300,569	€ 300,420	€ 300,522	€ 300,031
exploitatieresultaat	€ 340,569	€ 345,660	€ 350,720	€ 355,748	€ 360,743	€ 365,232	€ 369,212	€ 373,245	€ 373,861	€ 370,974
kosten voorgaand jaar	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
rekening courant faciliteit	€ 112,000	€ 107,000	€ 102,000	€ 97,000	€ 91,500	€ 45,000	€ 41,000	€ 44,000	€ (247,000)	€ (1,443,475)
aflossing Banklening	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (285,386)	€ (285,386)	€ (292,167)	€ (2,377)	€ -
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (2,500,000)
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 5,472,000
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)
liquiditeit einde jaar	€ 300,191	€ 300,385	€ 300,639	€ 300,921	€ 300,698	€ 300,569	€ 300,420	€ 300,522	€ 300,031	€ 2,074,556

Kasstroomprognose op basis van 'neutraal' verkoopscenario.

WindShareFund I – verkoopprognoses - na aankoop en afsluiten jaarrekeningen tot 2018 (gepresenteerd op vergadering ClimateBondHolders 17 dec. 2019)

Prognose verkoopopbrengst	defensief	neutraal	optimistisch
kapitalisatiefactor	8.60	9.60	10.60
jaarinkomsten eind 2035	€ 570,000	€ 570,000	€ 570,000
bruto verkoopopbrengst eind 2035	€ 4,902,000	€ 5,472,000	€ 6,042,000
netto verkoopopbrengst	€ 4,902,000	€ 5,472,000	€ 6,042,000
aflossing Banklening eind 2034	€ -	€ -	€ -
beschikbaar na aflossing Banklening	€ 4,902,000	€ 5,472,000	€ 6,042,000
beschikbare liquiditeiten	€ (897,444)	€ (897,444)	€ (897,444)
totaal	€ 4,004,556	€ 4,574,556	€ 5,144,556
beschikbaar voor aflossing aan ClimateBondHolders	€ 4,004,556	€ 4,574,556	€ 5,144,556
aflossing aan ClimateBondHolders	€ 2,500,000	€ 2,500,000	€ 2,500,000
resterende liquiditeit	€ 1,504,556	€ 2,074,556	€ 2,644,556

WindShareFund I – Kasstroombegroting – like-for-like

jaar	Markt Update	Markt Update	Markt Update	Gerealiseerd	Prognose na afsluiten 2018							
	2019	2019	2019		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Banklening												
hoofdsom	€ 5,055,000	€ 4,979,908	€ 4,679,542	€ 4,679,542	€ 4,795,209	€ 4,467,718	€ 4,140,227	€ 3,812,736	€ 3,485,245	€ 3,157,754	€ 2,830,263	
toevoegingen	€ -	€ -	€ 434,000	€ 434,000								
aflossing in jaar	€ 75,092	€ 300,366	€ 320,710	€ 318,333	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	
hoofdsom einde jaar	€ 4,979,908	€ 4,679,542	€ 4,792,832	€ 4,795,209	€ 4,467,718	€ 4,140,227	€ 3,812,736	€ 3,485,245	€ 3,157,754	€ 2,830,263	€ 2,502,772	

rente over gemiddeld bedrag hoofdsom

Banklening	€ 117,315	€ 112,930	€ 116,721	€ 115,949	€ 109,100	€ 101,391	€ 93,683	€ 85,975	€ 78,267	€ 70,559	€ 62,850
------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	----------	----------	----------	----------	----------

beschikbare middelen

eigen vermogen	€ 100,000										
Banklening	€ 5,055,000		€ 434,000	€ 434,000							
WindShareFund ClimateBonds	€ 2,500,000										
Windturbine(s)	€ (6,398,278)										
notariskosten en bijkomende kosten	€ (500,000)										

liquiditeit begin jaar	€ 756,722	€ 890,408	€ 1,283,482	€ 590,338	€ 302,413	€ 300,055	€ 300,990	€ 300,191	€ 300,629	€ 300,277	€ 300,107
exploitatie resultaat	€ 333,777	€ 384,440	€ 324,999	€ 309,071	€ 304,108	€ 309,401	€ 314,666	€ 319,904	€ 325,114	€ 330,295	€ 335,447
kosten voorgaand jaar	€ -	€ -	€ -	€ (278,663)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
rekening courant faciliteit	€ -	€ -	€ -	€ 124,975	€ 146,000	€ 144,000	€ 137,000	€ 133,000	€ 127,000	€ 122,000	€ 117,000
aflossing Banklening	€ (75,092)	€ (300,366)	€ (320,710)	€ (318,333)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)
liquiditeit einde jaar	€ 890,408	€ 849,482	€ 1,162,771	€ 302,413	€ 300,055	€ 300,990	€ 300,191	€ 300,629	€ 300,277	€ 300,107	€ 300,088

jaar	Prognose na afsluiten 2018									
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Banklening										
hoofdsom begin jaar	€ 2,502,772	€ 2,175,281	€ 1,847,790	€ 1,520,299	€ 1,192,808	€ 865,317	€ 579,930	€ 294,545	€ 2,377	€ 0
aflossing in jaar	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 285,386	€ 285,386	€ 292,167	€ 2,377	€ -
hoofdsom einde jaar	€ 2,175,281	€ 1,847,790	€ 1,520,299	€ 1,192,808	€ 865,317	€ 579,930	€ 294,545	€ 2,377	€ 0	€ 0

rente over gemiddeld bedrag hoofdsom

Banklening	€ 55,142	€ 47,434	€ 39,726	€ 32,018	€ 24,309	€ 17,075	€ 10,314	€ 3,467	€ 0	€ -
------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	---------	-----	-----

liquiditeit begin jaar	€ 300,088	€ 300,191	€ 300,385	€ 300,639	€ 300,921	€ 300,698	€ 300,569	€ 300,420	€ 300,522	€ 300,031
exploitatie resultaat	€ 340,569	€ 345,660	€ 350,720	€ 355,748	€ 360,743	€ 365,232	€ 369,212	€ 373,245	€ 373,861	€ 370,974
kosten voorgaand jaar	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
rekening courant faciliteit	€ 112,000	€ 107,000	€ 102,000	€ 97,000	€ 91,500	€ 45,000	€ 41,000	€ 44,000	€ (247,000)	€ (245,869)
aflossing Banklening	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (285,386)	€ (285,386)	€ (292,167)	€ (2,377)	€ -
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (2,500,000)
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 2,199,838
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)	€ (124,975)
liquiditeit einde jaar	€ 300,191	€ 300,385	€ 300,639	€ 300,921	€ 300,698	€ 300,569	€ 300,420	€ 300,522	€ 300,031	€ 0

Kasstroombegroting op basis van 'neutraal' verkoopscenario.

WindShareFund I – Verkoopprognoses – like-for-like

Prognose verkoopopbrengst	defensief	neutraal	optimistisch
kapitalisatiefactor	2.56	3.86	4.01
jaarinkomsten eind 2035	€ 570,000	€ 570,000	€ 570,000
bruto verkoopopbrengst eind 2035	€ 1,459,299	€ 2,199,838	€ 2,286,961
netto verkoopopbrengst	€ 1,459,299	€ 2,199,838	€ 2,286,961
aflossing Banklening eind 2034	€ -	€ -	€ -
beschikbaar na aflossing Banklening	€ 1,459,299	€ 2,199,838	€ 2,286,961
beschikbare liquiditeiten	€ 300,162	€ 300,162	€ 300,162
totaal	€ 1,759,460	€ 2,500,000	€ 2,587,122
beschikbaar voor aflossing aan ClimateBondHolders	€ 1,759,460	€ 2,500,000	€ 2,587,122
aflossing aan ClimateBondHolders	€ 1,759,460	€ 2,500,000	€ 2,500,000
resterende liquiditeit	€ 0	€ 0	€ 87,122