

Área do investidor

Publicamos estes documentos para apresentar a empresa, opções e planos. As especificações dependem do projeto final e dos fornecedores. As previsões são estimativas; os projetos dependem de financiamento e aprovações.

Última atualização: 2026-09-29

Queremos dialogar com parceiros financeiros que compreendam infraestruturas. Apresentamos o financiamento proposto, os pressupostos e as questões a resolver antes do compromisso. Estes documentos não constituem oferta de investimento.

US\$100M

Teto de financiamento solicitado

Procuramos financiamento, ainda não comprometido. Não fixámos subscrição mínima no plano financeiro.

Orçamento obrigacionista alocado

US\$61,93M

Saldo do teto não alocado

US\$38,07M

Contribuições condicionais dos parceiros

US\$9,05M

Fontes económicas totais do programa

US\$70,98M

Procuramos um teto de US\$100 milhões. O plano aloca 61,93 milhões ao financiamento obrigacionista e deixa 38,07 milhões não alocados. Com 9,05 milhões de contribuições condicionais, o programa totaliza 70,98 milhões. Mantemos 60/10/30 como comparação, não como caso ativo.

Termos previstos: cupão 6,5%, prazo preferido dez anos, DSRA de US\$6,5 milhões no fecho, meta DSCR 1,35x. Sujeitos a diligência e acordos definitivos.

Aplicações do orçamento alocado de US\$61,93 milhões

Infraestrutura das estações	US\$26,05M
Logística de gás e infraestrutura móvel	US\$5,00M
Fundo de maneo inicial	US\$4,00M
Plataforma digital e centro de controlo	US\$3,00M
Engenharia, FEED e honorários	US\$2,50M
Taxa indicativa de emissão MIG	US\$1,90M
Comissão associada ao fecho	US\$1,50M
Reserva pré-financiada do serviço da dívida	US\$6,50M
Reserva para contingência e expansão modular	US\$11,48M

O nosso plano financeiro — referências: Capital Stack!A18:D27, B40:B43

O nosso cenário base cobre 2027–2033, incluindo cinco anos de desenvolvimento. Valores em milhões USD salvo indicação. São previsões, não resultados auditados nem retornos garantidos.

Projeções ilustrativas · milhões USD · 2027–2033							
Ano	Novas estações	Estações acumuladas	Receita projetada	EBITDA projetado	Resultado líquido	Fluxo de caixa operacional	Cobertura do serviço da dívida (DSCR)
2027	10	10	1,90	0,35	-0,68	0,35	0,35×
2028	20	30	10,07	1,85	-0,04	1,80	1,05×
2029	30	60	28,04	5,14	1,78	4,40	1,35×
2030	40	100	54,92	10,06	4,78	8,05	1,35×
2031	50	150	92,06	16,87	9,10	13,01	1,35×
2032	0	150	110,12	20,18	11,50	15,25	1,18×
2033	0	150	113,42	20,78	12,39	15,48	0,95×

O nosso plano financeiro — referências: Investment Summary!B17:H24 · Station Rollout!B5:H10

Pressupostos operacionais	Estação média	Estação de alta capacidade
Módulo inicial (m³/h)	180	400
Custo instalado bruto (USD)	180.000	360.000
Volume anual maduro (scm)	550.000	1.200.000
Preço de venda inicial (USD/scm)	0,85	0,85
Custo inicial gás/logística (USD/scm)	0,52	0,52

Escalada anual de preço/custo USD: 3%. OPEX estação: 12% da receita; empresa/tecnologia: 4%; manutenção: 2%; marketing: 2,5%. Calendário: 16 h/dia, 330 dias/ano. Pressupostos do modelo.

O modelo começa com módulos de 180 m³/h médios e 400 m³/h de alta capacidade, expansíveis para 1.100 e 2.400 m³/h. Os pacotes maiores não são as capacidades iniciais. As opções 500 m³/h estão fora do mix 105/45.

O nosso plano financeiro — referências: Assumptions!B17:B39, K52:K53 · Unit Economics!B5:C17

Temos pontos a resolver antes do compromisso. O nosso DSCR é 0,35x no A1, 1,05x no A2, 1,18x no A6 e 0,95x no A7, face à meta de 1,35x. O caixa livre mínimo é US\$2,384 milhões, abaixo do limite de 2,5 milhões. As contribuições continuam condicionais. Devemos resolver a reserva contabilística de 7,38 milhões, evidências fiscais e locais, e a diferença entre três anos de carência e o primeiro pagamento em dezembro de 2029.

A avaliação a dez anos indica TIR de 35,75% e VAL de US\$47,08 milhões a 12%. As estimativas DCF sem alavancagem incluem valor terminal no ano 10 de 7× EBITDA. Não as apresentamos como retornos de sete anos ou medidas de reembolso.

Contacte-nos para discutir a aplicação ao seu projeto.

client@blackfieldenergies.com
investor@blackfieldenergies.com
+2348161658194
2 Amazon River Close, Maitama, Abuja, FCT, Nigeria