

ارزیابی طرح توجیهی طرح تامین سرمایه در گردش تولید خودروهای برقی شرکت الیزه خودرو شتاب

خلاصه ارزیابی

طرح "تامین سرمایه در گردش تولید خودروهای برقی" تعریف شده توسط شرکت الیزه خودرو شتاب از هشت منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می باشد:

(الف) احراز مدارک: کد بورسی شرکت، گواهی اعتبارسنجی شرکت، مدیرعامل و اعضای هیات مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره دریافت و اصالت سنجی شده است.

(ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره و عضو هیئت مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضاء مدیرعامل و یکی از اعضای هیئت مدیره نیز دریافت شده است.

(ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت ها و مقیاس های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در چهار سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱) بیان می کند که وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب می باشد.

(د) بررسی میدانی: صلاحیت اجرایی متقاضی با توجه به سابقه فعالیت شرکت قابل قبول ارزیابی می شود.

(ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی استان اصفهان با شناسه سپاس ۱۴۰۳/۰۹/۱۵ معتبر می باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

(و) وضعیت طرح: طرح از منظر اقتصادی هم برای مشارکت کنندگان و هم برای مجری توجیه پذیر می باشد.

(ز) سابقه تامین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تامین مالی از سکوهای تامین مالی جمعی دارای مجوز نبوده است.

(خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می شود. پرداخت بصورت مرحله ای بعد از هر ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال سرمایه جمع آوری شده به استثنای مرحله آخر که باقی مانده مبالغ جمع آوری شده را پوشش می دهد. لازم به ذکر است پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می باشد.

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می‌باشد.
- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت، اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از سامانه ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه‌بندی ایران دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره با امضای دیجیتال سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان اصفهان دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها

- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۰ و برای اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۰ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.
- مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (آقای محمد رضا ایرانیپور) پایبندی شخص به وام و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. همچنین دارای چک برگشتی رفع سوء اثر نشده نیز نمی‌باشد.
- گزارش اعتبارسنجی مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره (آقای محمد ایزدی) نشان می‌دهد پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد.
- گزارش اعتبار سنجی عضو هیئت مدیره (آقای علی ایرانیپور) نشان‌دهنده پایبندی بالای شخص به وام و تعهدات خود است و دارای دیرکرده در وام‌های فعال خود نیست. همچنین دارای چک برگشتی رفع سوء اثر نشده نیز نمی‌باشد.
- براساس گزارش اعتبار سنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۰ پایبندی شرکت الیزه خودرو شتاب در پرداخت وام و تعهدات خود بالاست و دارای دیر کرد در وام‌های فعال خود نیست. شرکت دارای چک برگشتی رفع سوء اثر نشده، نمی‌باشد.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در چهار سال اخیر به شرح ذیل می‌باشد (ارقام به میلیون ریال):

۱۳۹۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	(میلیون ریال)
۵۱,۵۷۷	۷۱,۱۳۴	۱۴۰,۵۹۸	جمع دارایی‌ها
۵۰,۴۳۹	۱۰,۷۶۳	۷۹,۹۰۹	جمع بدهی‌ها
۱۳۹	۳۵۶	۶۵۲	سود (زیان) انباشته
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۱۳۹	۶۰,۳۷۱	۶۰,۶۸۹	جمع حقوق مالکانه
۸۵۶	۷,۳۱۰	۲۱,۴۶۱	درآمدهای عملیاتی
۱۱۱	۷۳۹	۴۲۷	سود (زیان) عملیاتی
۶۰۶	۲,۴۷۷	۷,۳۵۴	سود (زیان) خالص

ملاحظات صورت‌های مالی:

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹ نشان می‌دهد:

اظهار نظر حسابرس: در صورت‌های حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ اظهار نظر به صورت مشروط بوده است. مبانی اظهار نظر مشروط حسابرس بدین صورت است: شرکت فاقد سیستم جهت محاسبه صحیح بهای تمام شده کالای ساخته شده محصولات و تفکیک مناسب هزینه‌ها می‌باشد. لذا هزینه‌های ناشی از عدم استفاده از ظرفیت عملی مورد انتظار ماشین‌آلات و نیروی انسانی و هزینه‌های ناشی از عدم استفاده اقتصادی از مواد اولیه، به عنوان بخشی از بهای تولید تلقی می‌گردد.

شرکت طی سال مورد گزارش مبلغ ۲۷،۴۰۴ میلیون ریال معادل ۶۲،۵۰۰ یورو جهت خرید ۶۰۰ باتری پرداخت نموده است که با تحویل کالای مزبور، مانده حساب پیش پرداخت‌ها تعدیل نگردیده است و مبلغ ۲۰،۱۵۷ میلیون ریال به طرفیت جاری سهامداران در حساب‌ها منظور شده است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۶۵۲ میلیون ریال بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می‌باشد.

سرمایه شرکت: بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ سرمایه شرکت ۶۰،۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد.

نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورت‌های مالی سه سال ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۱ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نسبت مالی	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	نوع نسبت
نسبت‌های اهرمی				
بدهی‌ها به دارائی‌ها	۵۶.۸۴٪	۱۵.۱۳٪	۹۷.۷۹٪	
حقوق صاحبان سهام به دارائی‌ها	۴۳.۱۶٪	۸۴.۸۷٪	۲.۲۱٪	
تسهیلات بلند مدت به دارائی‌ها	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	
تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی‌ها	۲۱.۳۴٪	۰.۷۴٪	۸.۳۱٪	
تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	۳۷.۵۴٪	۴.۸۹٪	۸.۵۰٪	
سود خالص به هزینه مالی	۱۰۳۶۸.۸۶٪	۵۴.۳۲٪	۵۷.۰۵٪	
نسبت‌های نقدینگی				
دارائی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۱۷۵.۱۲٪	۶۵۳.۴۶٪	۱۰۲.۲۶٪	
(موجودی نقد + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	۱۳.۳۸٪	۲۰.۲۰٪	۱۴.۸۹٪	
دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	۱۷۵.۱۲٪	۶۵۳.۴۶٪	۱۰۲.۲۶٪	
بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	۵۶.۸۴٪	۱۵.۱۳٪	۹۷.۷۹٪	
موجودی نقد به دارائی‌ها	۰.۸۴٪	۱.۰۲٪	۳.۰۰٪	
دارائی‌های جاری به فروش	۶۵۲.۰۵٪	۹۶۲.۱۰٪	۶۰۲۶.۰۳٪	

۳.۰۷٪	۶.۷۷٪	۱.۴۸٪	موجودی نقد به بدهی - های جاری	نسبت‌های فعالیت
۶۹۶.۴۶٪	۲۸۷.۴۴٪	۴۴.۳۱٪	حساب‌های دریافتی به فروش	
۱۱.۸۲٪	۱۹۵.۲۳٪	۱۱.۹۰٪	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	
۵۱۹۷.۵۵٪	۱۲۳.۰۶٪	۲۲۶.۷۳٪	حساب‌های پرداختی به فروش	
۱.۶۶٪	۱۰.۲۸٪	۱۵.۲۶٪	فروش به دارائی‌ها	
۸۰.۹۳٪	۹۱۹.۲۱٪	۳۲۷۳.۱۷٪	فروش به دارائی ثابت	
۲.۱۷٪	۲۹.۲۸٪	۴۸.۴۷٪	سود خالص به دارائی ثابت	نسبت‌های سوددهی
۷۰.۷۹٪	۳۳.۸۸٪	۳۴.۲۷٪	حاشیه سود ناخالص	
۱۲.۹۹٪	۱۰.۱۲٪	۱.۹۹٪	حاشیه سود عملیاتی	
۲.۶۸٪	۳.۱۹٪	۱.۴۸٪	حاشیه سود خالص	
۰.۰۴٪	۰.۳۳٪	۰.۲۳٪	سود خالص به دارائی‌ها	
۲.۰۲٪	۰.۳۹٪	۰.۵۲٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- درآمد عملیاتی شرکت از سه محل عملیات فروش محصولات، کالا و خدمات تعمیرات می‌باشد. سهم هر یک از این سه فعالیت عملیاتی در سال ۱۴۰۱ از کل درآمد عملیاتی محقق شده به ترتیب ۸۹.۸٪، ۷.۳٪ و ۴.۲٪ و در سال ۱۴۰۰ نیز به ترتیب ۹۷.۳٪، ۲.۲٪ و ۰.۳۷٪ بوده است.
- مطابق صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ کل درآمد عملیاتی شرکت ۲۱،۴۶۰ میلیون ریال بوده است.
- درآمد حاصل از عملیات فروش محصولات این شرکت که شامل فروش خودرو برقی، وانت برقی، دوچرخه برقی به مبلغ ۱۹،۲۷۵ میلیون ریال و فروش کالا به مبلغ ۱،۵۶۹ میلیون ریال شامل باتری، مبدل، درایو، سیم شارژر و ... می‌باشد. حاشیه سود ۳۳٪ محقق نموده است.
- نسبت بدهی به دارایی شرکت در سال‌های اخیر به طور میانگین ۵۶.۵۸٪ است که نشانگر میزان استفاده از منابع خارج از شرکت جهت تامین منابع مورد نیاز می‌باشد.
- نسبت سود خالص به هزینه مالی به طور میانگین در سه سال اخیر افزایش یافته است.

(د) بررسی میدانی

شرکت سهامی خاص الیزه خودرو شتاب در تاریخ ۱۳۹۶/۰۵/۱۱ به شماره ثبت ۴۳۱۸ به شناسه ملی ۱۴۰۰۶۹۵۹۱۲۰ ثبت گردیده است. موضوع فعالیت شرکت، تولید خودرو های برقی الکتریکی شامل سواری، مینی بوس و وانت، تولید موتورسیکلت و دوچرخه برقی الکتریکی و تامین قطعات مورد نیاز است.

الیزه خودرو شتاب عضو گروه صنعتی دارکوب به منظور ساخت و ارائه خودروهای برقی (ماشین های برقی قابل شارژ) مناسب و ایمن و ارائه خدمات به بهترین شکل ممکن در این زمینه با استفاده از پرسنلی ماهر راه اندازی شد.

این محصولات برای اولین بار در ایران تولید و عرضه گردیده است. با توجه به انرژی مصرفی این خودرو که برق شهری می باشد، هیچگونه آلودگی زیست محیطی تولید نمی گردد و با این ویژگی می تواند در محیط های مختلفی مانند پایانه های مسافری، فرودگاه ها، بیمارستان ها، اماکن زیارتی، پارک ها و غیره، مورد استفاده قرار گیرد.

خودروی برقی تولید الیزه خودرو شتاب سازگاری کامل با محیط زیست داشته (عدم تولید آلاینده های هوا و عدم ایجاد آلودگی صوتی) و از کیفیت ساخت بسیار بالا و تکنولوژی بومی بهره مند است.

این کارخانه با مدیریت فعال و استعداد های بالقوه، محصولاتی با کیفیت بالا، قیمت مناسب و بهترین خدمات پس از فروش را ارائه می دهد.

در خصوص دسته بندی خودرو های برقی، می توان آنها را از نظر کاربرد، قدرت، توان و با ابعاد دسته بندی نمود.

با توجه به این که این خودروها دارای مشخصات مشابهی از نظر توان خروجی می باشند در اینجا دسته بندی را براساس کاربری آن ها تعریف می کنیم.

مینی بوس برقی ۱۵ نفره

خودروی برقی ۹ نفره

خودروی برقی ۸ نفره

خودروی برقی ۶ نفره

خودروی برقی ۴ نفره

کامیونت برقی

وانت برقی ۲ نفره

بیماربر برقی (آمبولانس برقی)

بر اساس گزارش صورت دستمزد و حقوق مزایای کارکنان درمرداد ماه ۱۴۰۲، در مجموع با ۲۳ نفر پرسنل در بخش اداری و تولید خود مشغول به فعالیت می باشد.

بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش محصولات، کالا و خدمات تعمیرات برابر با ۲۱،۴۶۱ میلیون ریال بوده است و با توجه به بهای تمام شده ۱۴،۱۰۶ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۳۴ درصد است.

بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش محصولات، کالا و خدمات تعمیرات، معادل ۷،۳۱۰ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۴،۸۳۳ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۳۳ درصد است.

آمار معاملات فصل بهار سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت الیزه خودرو شتاب در این فصل به میزان ۴،۸۵۳ میلیون ریال خرید فصلی داشته است. و مبلغ ۳،۶۲۳ میلیون ریال فروش داشته است.

آمار معاملات فصل تابستان ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت الیزه به مبلغ ۳۵۹،۶۴۱ میلیون ریال خرید فصلی داشته و به مبلغ ۵۲،۲۴۹ میلیون ریال فروش فصلی داشته است.

ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه این طرح با ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت از طرف صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی استان اصفهان به شماره سپاص ۱۴۰۳/۰۹/۱۵ و تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۵ معتبر می باشد که این تاریخ با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان قابل تمدید است.

و) وضعیت طرح

شرکت الیزه خودرو شتاب در حوزه تولید خودرو های برقی الکتریکی شامل سواری، مینی بوس و وانت، تولید موتورسیکلت و دوچرخه برقی الکتریکی و تامین قطعات مورد نیاز فعالیت می کند. با توجه به انرژی مصرفی این خودرو که برق شهری می باشد، هیچ گونه آلودگی زیست محیطی تولید نمی گردد و با این ویژگی می تواند در محیط های مختلفی مانند پایانه های مسافربری، فرودگاه ها، بیمارستان ها، اماکن زیارتی، پارک ها و غیره، مورد استفاده قرار می گیرد. براساس اظهارات متقاضی شرکت در سال ۱۴۰۱ ۶ دستگاه خودرو برقی و در سال ۱۴۰۲ تاکنون ۱۱ دستگاه خودرو برقی را تولید و بفروش رسانده است.

شرکت الیزه خودرو شتاب در نظر دارد ۱۰ دستگاه خودرو برقی در مدت ۱۲ ماه تولید و به فروش برساند. با توجه به سوابق شرکت و دوره گردش وصول مطالبات، دوره گردش تولید و فروش محصولات این طرح هر ۶ ماه یکبار برآورد گردیده است. بنابراین شرکت پیش بینی می کند هر شش ماه یک بار ۵ دستگاه خودرو برقی را تولید و به فروش برساند.

شرکت الیزه خودرو شتاب در نظر دارد در این طرح اقدام به واردات مواد اولیه موتور محرکه خودروهای برقی ۱۴ نفره (شامل ۷.۵kw rear axle ، electric motor ، controller ، front axle ، steering system ، charger ، pedal ، speed meter ، converter ، gear lever) از کشور چین نماید. با توجه به واردات محصولات با ارزش یورو، مطابق اظهارات متقاضی نرخ ارز یورو آزاد ۵۸۰ هزار ریال در زمان تهیه گزارش در نظر گرفته شده و همچنین ۶ درصد بابت پوشش ریسک نرخ ارز لحاظ شده است. هزینه خرید محصول بر اساس فاکتورهای ارائه شده توسط متقاضی برای هر دستگاه ۵,۱۴۰,۴۰۰,۰۰۰ ریال برآورد شده است و در مجموع ۱۲ ماه برای تولید ۱۰ دستگاه محصول ۵۱,۴۰۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می‌گردد. براساس پیش فاکتورهای که متقاضی ارائه داده است درآمد فروش برای هر دستگاه ۷,۵۱۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده است. درآمد فروش ۵ دستگاه طی یک دوره ۶ ماهه برابر با ۳۷,۵۵۵,۰۰۰,۰۰۰ و درآمد کل فروش ۱۰ دستگاه برای ۱۲ ماه برابر ۷۵,۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می‌شود. لازم به ذکر است براساس آخرین اظهار نامه حاشیه سود ناخالص شرکت حدود ۳۰ درصد بوده که با توجه به اظهارات متقاضی حاشیه سود طرح در این طرح نیز حدود ۳۰ درصد در نظر گرفته شده است لذا سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود برآوردی در طرح خواهد بود. سود شرکت در برنامه تولید و فروش خود با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی برابر ۲۲,۵۸۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده، ۴۹.۸۲ درصد بوده که به مبلغ ۱۱,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال است. نرخ بازده داخلی ماهانه طرح ۳.۶۲ درصد پیش بینی می‌شود. بنابراین شرکت الیزه خودرو شتاب در نظر دارد به منظور تامین سرمایه مورد نیاز جهت خرید محصولات به میزان ۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال با روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی آیفاند، تامین نماید. هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه خرید مواد اولیه می‌باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد. لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی و خرید محصولات مذکور در طرح خواهد بود.

لازم به ذکر است در صورت فروش نرفتن محصول مورد نظر طرح به میزان برآورد شده، سرمایه‌پذیر ملزم به باز خرید محصولات خود می‌باشد به طوری که حداقل سود برآورده شده سرمایه گذاران در طرح تامین گردد. همچنین سایر هزینه‌های لازم جهت اجرای طرح بر عهده سرمایه پذیر می‌باشد. شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد.

همچنین سرمایه‌پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه جمع‌آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود. آمار اظهارنامه مالیاتی معاملات فصل بهار سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که شرکت الیزه خودرو شتاب در این فصل به میزان ۴,۸۵۳ میلیون ریال خرید فصلی داشته است. و مبلغ ۳,۶۲۳ میلیون ریال فروش داشته است.

بر اساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح در یک سال آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح (ارقام به ریال)	دوره طرح - ۱۲ ماه
مقدار فروش	۱۰
قیمت فروش هر خودرو برقی	۷,۵۱۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع فروش	۷۵,۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه ساخت هر ماشین برقی	۵,۱۴۰,۴۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع هزینه ساخت	۵۱,۴۰۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود قبل از کسر کارمزد	۲۳,۷۰۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۲۲,۵۸۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال
حاشیه سود	٪۳۰

حاشیه سود طرح با در نظر گرفتن هزینه‌های مواد اولیه و ساخت و کارمزد تامین مالی جمعی ۳۰٪ برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۴۹.۸۲ درصدی مشارکت‌کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۵ درصد برآورد می‌شود.

متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان به شرح زیر می‌باشد.
جریان نقدینگی (ریال)

شرح	ماه -	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
آورده	۲۵,۰۰۰,۰۰۰ (۰,۰۰۰)												
سود علی الحساب				۲,۸۱۲,۵۰۰ ۰,۰۰۰			۲,۸۱۲,۵۰۰ ۰,۰۰۰						۲,۸۱۲,۵۰۰ ۰,۰۰۰
بازگشت اصل آورده													۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	۲۵,۰۰۰,۰۰۰ (۰,۰۰۰)			۲,۸۱۲,۵۰۰ ۰,۰۰۰			۲,۸۱۲,۵۰۰ ۰,۰۰۰						۲۷,۸۱۲,۵۰۰ ۰,۰۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۶۲ درصد و سود مشارکت‌کنندگان در دوره دوازده ماهه اجرای طرح ۴۵ درصد پیش‌بینی شده است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت

مطابق استعلام صورت گرفته از سایت فرابورس، شرکت شرکت الیزه خودرو شتاب سابقه استفاده از خدمات تامین مالی جمعی از طریق عاملین مجاز فعالیت را ندارد.

جمع‌بندی

با توجه به بررسی شرکت از جنبه‌های مختلف و وضعیت سودآوری این پروژه برای سرمایه‌گذاران و متقاضی حالت برد-برد دارد.