



شماره ثبت شده: ۴۰۲۸۵۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۵۳۱۱۴۴  
تاریخ تهیه گزارش: ۱۴۰۳/۱۱/۱۰

## طرح توسعه کسب و کار

به منظور تامین بخشی از منابع مالی مورد نیاز  
محصول ژل امگا۳

شرکت شهاب درمان (با مسئولیت محدود)

نزد: اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران

آدرس ثبتی: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران،  
عباس آباد-اندیشه، خیابان سهروردی شمالی، کوچه نیکان،  
پلاک ۲، طبقه ۴، واحد ۱۵

کد پستی: ۱۵۶۷۷۱۳۹۹۵



فهرست

۲	معرفی شرکت شهاب درمان (با مسئولیت محدود) .....
۲	موضوع فعالیت: .....
۲	تاریخچه فعالیت .....
۳	خلاصه طرح مشارکت .....
۳	مشخصات سهامداران .....
۴	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل .....
۵	مجوزها .....
۶	سابقه تأمین مالی .....
۷	اطلاعات گزارش اعتبارسنجی .....
۱۰	اقلام مهم صورت‌های مالی متقاضی .....
۱۰	نسبت‌های مالی .....
۱۱	تشریح جزئیات طرح و تأمین مالی آن .....
۱۱	هدف .....
۱۱	سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن .....
۱۲	خلاصه طرح .....
۱۲	شرح طرح .....
۱۳	برنامه عملیاتی طرح .....
۱۳	درآمد طرح .....
۱۴	هزینه‌های دوران بهره‌برداری .....
۱۴	سود و زیان پیش‌بینی شده .....
۱۵	جریان وجوه پیش‌بینی شده .....
۱۷	اهم شاخص‌های اقتصادی طرح .....
۱۷	ریسک‌های پروژه .....

## معرفی شرکت شهاب درمان (با مسئولیت محدود)

### موضوع فعالیت:

تهیه، تولید، فراوری، بسته‌بندی، فروش، واردات، صادرات، توزیع و پخش انواع مختلف داروهای گیاهی، شیمیایی، مکمل‌ها، تجهیزات و لوازم پزشکی، آرایشی پس از اخذ مجوز لازم، ایجاد شعب اخذ و اعطای نمایندگی از و به کلیه نمایندگان حقیقی و حقوقی و شرکت‌های خصوصی و دولتی و مؤسسات در داخل و یا خارج از کشور، واردات و صادرات انواع دارو، تجهیزات و لوازم پزشکی آرایشی و بهداشتی و مواد اولیه آنها مرتبط با حوزه فعالیت شرکت، شرکت در نمایشگاه‌های بین‌المللی، برگزاری سمینارها و کنفرانس‌های علمی داخلی یا بین‌المللی مربوط به فعالیت شرکت، اخذ استانداردهای معتبر داخلی و خارجی، مطالعه و بررسی علمی مربوط به بهینه‌سازی در خصوص فعالیت‌های شرکت، اخذ وام و تسهیلات ریالی و ارزی از کلیه بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری دولتی و خصوصی و به‌طور کلی کلیه امور عملیاتی که به نحوی از امحاء با موضوع شرکت مرتبط باشد.

فعالیت اصلی شرکت در سال جاری، تولید و فروش دارو بوده است.

### تاریخچه فعالیت

شرکت شهاب درمان در تاریخ ۱۱ اردیبهشت ماه ۱۳۹۰ به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۳۱۱۴۴ طی شماره ثبت ۴۰۲۸۵۲ به صورت مسئولیت محدود در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. آدرس شرکت واقع در استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، عباس‌آباد-اندیشه، خیابان سهروردی شمالی، کوچه نیکان، پلاک ۲، طبقه ۴، واحد ۱۵ کد پستی ۱۵۶۷۷۱۳۹۹۵

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۲۱۴،۸۶۱ میلیون ریال و در سال ۱۴۰۱ مبلغ ۳۱۱،۴۴۲ میلیون ریال بوده است.

همچنین بر اساس صورت‌های مالی، تعداد نیروی انسانی شرکت در این دو سال ۹ نفر بوده است.





### خلاصه طرح مشارکت

خلاصه مدل مشارکت در طرح سرمایه گذاری		
شرایط کمپین تأمین مالی	مدل مشارکت	مشارکت در سود ناشی از کاهش قیمت مواد اولیه
	مبلغ مورد نیاز (میلیون ریال) طرح	۱۲۵،۵۰۰
	نوع کمپین	شناوری
	دوران مشارکت (ماه)	۱۲
مدل مشارکت و بازپرداخت	نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	به صورت یکجا و در پایان دوران مشارکت
	معیار محاسبه سود مشارکت کنندگان	درصدی از کاهش هزینه
	درصد مشارکت کنندگان از درآمد طرح (سهم شرکت)	۳۸،۱۳
	پیش بینی کل فروش طرح (میلیون ریال)	۲۱۱،۱۵۸
	سود پیش بینی شده طرح در دوران مشارکت	۴۳٪
	شیوه پرداخت سود پیش بینی شده	پرداخت ۱۰،۵ درصد هر سه ماه
گزارش دهی طرح	مبلغ سود پیش بینی شده (میلیون ریال)	۱۲۴،۲۶۵
	گزارش دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره ای سه ماهه و حسابرسی ویژه در پایان طرح
	نوع حسابرسی طرح	مؤسسه حسابرسی
تضامین و بازخرید	تضامین طرح	ضمانت نامه تعهد بانکی
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد
دانش بنیان	دانش بنیان بلی / خیر	خیر
	نوع دانش بنیان	-

### مشخصات سهامداران

مطابق با آخرین آگهی تغییرات شرکت مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۹ و شماره روزنامه ۲۳۰۷۷، سرمایه ثبتی معادل ۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال منقسم بین آقای میلاد محسنیان و محسن امرالهی مطابق جدول زیر است.

۳

محمد رحمانی  
مدیر عامل و عضو هیات مدیره



شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
شماره ثبت: ۱۰۲۵۷۸

عادل  
مسئول تامین مالی جمعیتی زنج



معمار آذینشه پایامهر شماره ثبت: ۱۰۲۵۷۸

متقاضی  
شرکت شهاب درمان



شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۴۰۲۸۳۱

• سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی/حقیقی	شماره ثبت	شماره ملی	تعداد سهام	درصد مالکیت
میلاذ محسنیان	حقیقی	-	۲۱۶۱۸۱۷۹۹۱	۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۵٪
محسن امرالهی	حقیقی	-	۰۰۵۹۸۳۴۱۲۹	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵٪
جمع				۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب صورت جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۰/۰۲/۲۸، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و آقای میلاذ محسنیان به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده اند

ردیف	نام	نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	گرایش	آخرین مدرک تحصیلی	سابقه کار
۱	میلاذ	محسنیان	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره	داروسازی	-	دکتری	بیش از ۱۵ سال فعالیت در زمینه داروسازی و واردات دارو
۲	محسن	امرالهی	عضو هیئت مدیره	داروسازی	-	دکتری	بیش از ۱۵ سال فعالیت در زمینه داروسازی و واردات دارو

• صاحبان امضا

دارندگان حق امضا کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهد آور شرکت از قبیل چک سفته بروات قراردادهای و عقود اسلامی و نامه های عادی اداری شرکت با امضای مدیرعامل منفرداً همراه با مهر شرکت معتبر است

محمد رحمانی  
مدیر عامل و عضو هیات مدیره




شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
تهران - خیابان  
شماره ثبت: ۰۲۵۷۸

عامل  
سنگوی تا بهین مالی جمعی زج  
ZOTCH  
معمار آندیشه پایامهر شماره ثبت: ۵۶۶۶۷۱


مستقاضی  
شرکت شهاب درمان  
شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۲۸۵۲






مجوزها

نام مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
جواز تأسیس	سازمان صنعت معدن تجارت استان مازندران	۱۳۹۷/۰۸/۰۲	۱۴۰۴/۰۸/۰۲
کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	-	۱۴۰۴/۰۷/۱۱
مجوز فعالیت شرکت دارویی	وزارت، بهداشت و آموزش پزشکی	۱۳۹۴/۰۷/۱۱	تا کنون



**مدیر عامل محترم شرکت شهاب درمان**  
بازار معاصر فعالیت شرکت دارویی

سلام خانم/جناب

احتراماً بازگشت به نامه شماره ۹۲/۱۶۶ مورخ ۹۴/۱۱/۱۱ به آگاهی فرمایند با توجه به نامه جلسه مورخ ۹۲/۲/۲۰ کمیسیون فنی تشخیص صلاحیت ساخت و ورود دارو و مواد بیولوژیک با فعالیت این شرکت در زمینه دارویی با ارائه مدارک لازم و رعایت کلیه ضوابط و مقررات جاری این اداره کل موافقت گردید.

**دکتر مهدی پیرمصلحی**  
مدیر کل نظارت و ارزیابی دارو و مواد مخدر

شماره تماس: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸  
 شماره فکس: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸  
 آدرس: تهران، خیابان...  
 وبسایت: www.zotch.com



**مدیر عامل محترم شرکت شهاب درمان**  
بازار معاصر فعالیت شرکت دارویی

سلام خانم/جناب

احتراماً بازگشت به نامه شماره ۹۲/۱۶۶ مورخ ۹۴/۱۱/۱۱ به آگاهی فرمایند با توجه به نامه جلسه مورخ ۹۲/۲/۲۰ کمیسیون فنی تشخیص صلاحیت ساخت و ورود دارو و مواد بیولوژیک با فعالیت این شرکت در زمینه دارویی با ارائه مدارک لازم و رعایت کلیه ضوابط و مقررات جاری این اداره کل موافقت گردید.

**دکتر مهدی پیرمصلحی**  
مدیر کل نظارت و ارزیابی دارو و مواد مخدر

شماره تماس: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸  
 شماره فکس: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸  
 آدرس: تهران، خیابان...  
 وبسایت: www.zotch.com

**محمد رحمانی**  
مدیر عامل و عضو هیات مدیره



شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
 شعبه مرکزی  
 شماره ثبت: ۱۰۲۵۷۸



عامل  
 معماری آندیشه پاپامهر شماره ثبت ۵۶۶۶۷۱

**متقاضی**  
شرکت شهاب درمان



**شرکت شهاب درمان**  
 شماره ثبت: ۴۰۳۰۵۲





گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره



سابقه تأمین مالی

شرکت تا کنون (بهمن ۱۴۰۳) سابقه تأمین مالی از سکو های تأمین مالی جمعی را نداشته است.

7

مهندس محمد رحمانی  
مدیر عامل و عضو هیات مدیره  
شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
شماره ثبت: ۱۰۲۵۷۸

عامل  
سکوی تأمین مالی جمعی زچ  
**ZOTCH**  
معماری اندیشه پایاپای شماره ثبت: ۵۶۶۶۴۴

مقتضی  
شرکت شهاب درمان  
شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۴۰۸۵۲

## اطلاعات گزارش اعتبارسنجی

- خلاصه گزارش اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت مدیره. استعلام اعتبار این شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۷ از سامانه ارزش آفرین اعتماد صورت گرفته است. (اعتبارسنجی حقوقی)

139625432 PM

139625432 PM

Logo



### گزارش رفتار اعتباری

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۱/۰۷ ۱۶:۳۱:۵۴

شماره گزارش: ۹۴۰۳۰۵۷۰۰۳۰

نام شرکت: شهاب درمان

توجه: این گزارش با درخواست کسب شرکت با شناسه ملی ۱۶۳۲۰۵۳۹۱۴۴ جهت ارائه به بانک صندوق معمار اندیشه پایا مهر ایجاد شده است.

### نتیجه استعلام

بانکی	چک	وام و تعهدات
غیربانکی	سهامنامه	وام

### استعلام بانکی

### رفتار اعتباری چک

شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد.

شخص حقوقی در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.





## استعلام اشخاص حقیقی (میلاد محسنیان)

2025/05/24 AM

بزرگداشت استعلام

Logo



### گزارش رفتار اعتباری

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۱/۱۴ - ۹۵۲۳۱

شماره گزارش: ۹۴۰۳۰۶۷۰۰۳۷

نام و نام خانوادگی: میلاد محسنیان

توجه: این گزارش با درخواست کتبی کاربر یا کد ملی ۳۱۶۱۸۱۷۹۹۱ جهت ارائه به بانک/صندوق معمار اندیشه پایا مهر ایجاد شده است.

### نتیجه استعلام

وام و تعهدات ✓

چک -

بانکی

وام -

ضمانتنامه -

غیربانکی

### استعلام بانکی

#### رفتار اعتباری چک

شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.

شخص حقیقی در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

محمد رحمانی  
مدیر عامل و عضو هیات مدیره



متقاضی  
شرکت شهاب درمان

شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۴۰۰۸۵۲

## استعلام اشخاص حقیقی (محسن امرالهی)

01725.3.4118

بزرگ شهاب درمان

Logo



### گزارش رفتار اعتباری

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۱/۲۹ ۱۵:۴۲:۴۷

شماره گزارش: ۹۴۰۳۰۶۷۰۰۴۹

نام و نام خانوادگی: محسن امرالهی

توجه: این گزارش با درخواست کتبی کاربر یا کد ملی ۰۰۵۹۸۳۴۶۲۹ جهت ارائه به بانک/مستوفی معارف همیشه بایا مهر ایجاد شده است.

### نتیجه استعلام

بانکی	چک	وام و تعهدات
غیربانکی	ضمانتنامه	وام

### استعلام بانکی

#### رفتار اعتباری چک

شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.

شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

محمد رحمانی  
مدیر عامل و مدیر هیات مدیره  
تولیت کارگزاری بانک صادرات ایران  
شماره ثبت: ۱۳۵۷۸

عامل  
سکوی تامین مالی جمعی بوج  
ZOTCH  
شماره ثبت: ۵۶۶۶۲۱

متقاضی  
شرکت شهاب درمان  
شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۴۰۲۸۵۲

### اقلام مهم صورت‌های مالی متقاضی

شرح (میلیون ریال)		سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
(بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)			
جمع دارایی‌ها	۴۵۳.۹۰۱	۳۸۴.۹۳۳	
جمع حقوق مالکانه	۷۸.۸۴۱	۷۶.۳۹۸	
جمع بدهی‌ها	۳۷۵.۰۶۰	۳۰۸.۶۳۵	
سود انباشته	۷.۹۲۲	۵.۳۷۸	
درآمدهای عملیاتی	۲۱۴.۸۶۱	۳۱۱.۴۴۲	
سود عملیاتی	۳۴.۳۶۸	۵۱.۰۴۱	
سود خالص	۲.۵۴۳	۲۵۲	

شرکت فاقد زیان انباشته است و مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

### نسبت‌های مالی

شرح		سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
نقدینگی	نسبت جاری	٪۵۶	٪۷۱
	نسبت آنی	٪۱	٪۲۱
اهرمی	نسبت مالکانه	٪۱۷	٪۲۰
	بدهی به حقوق مالکانه	٪۴۷۵	٪۴۰۵
سودآوری	حاشیه سود خالص	٪۱	٪۰.۰۸

٪۰.۰۶	٪۱	بازده دارایی‌ها	
٪۱.۸۶	٪.۸۸	فروش به دارایی‌های ثابت	فعالیت
٪.۸۱	٪.۴۷	فروش به دارایی‌ها	

### تشریح جزئیات طرح و تأمین مالی آن

#### هدف

هدف شرکت شهاب درمان از تأمین مالی موضوع این گزارش، تأمین مالی طرح تولید سافت ژل امگا ۳ به شرح زیر است:

اسیدهای چرب امگا ۳ برای تنظیم فعالیت‌های بدن انسان ضروری هستند ولی بدن انسان قادر به ساخت آن نیست و می‌توان از طریق تغذیه یا مکمل‌ها امگا ۳ روزانه مورد نیاز بدن را تأمین کرد. کپسول نرم ژلاتینی امگا ۳ ترکیبی غنی از اسیدهای چرب حاوی امگا ۳ DHA (دکوزا هگزانوئیک اسید) و EPA (ایکوزا پنتانوئیک اسید) است. افراد مسن، خانم‌های باردار و شیرده، افراد دارای رژیم‌های غذایی، افراد مبتلا به بیماری‌های قلبی، افراد مبتلا به کلسترول و تری‌گلیسرید بالا و افراد مبتلا به دیابت، کسانی هستند که نیاز بیشتری به مصرف کپسول نرم امگا ۳ را دارند. کاهش ریسک سکته قلبی، کاهش ریسک ابتلا به بیماری‌های قلبی عروقی، کاهش تری‌گلیسرید خون، بهبود علائم افسردگی، کاهش احتمال ابتلا به آلزایمر، بهبود درد و کاهش التهاب در آرتریت از مزایای مکمل امگا ۳ است. یکی از محصولات شرکت شهاب درمان سافت ژل امگا ۳ است و هدف شرکت شهاب درمان از تأمین مالی این گزارش، تأمین مالی بخشی از منابع مالی مورد نیاز جهت سرمایه در گردش طرح مذکور می‌باشد.

#### سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

شرکت شهاب درمان برای تولید محصول سافت ژل امگا ۳ نیازمند تأمین سرمایه در گردش به مبلغ ۱۲۵،۵۳۹ میلیون ریال برای یک دوره ۱۲ ماهه است. که ۱۳،۰۳۹ میلیون ریال از آن توسط سهامداران تأمین خواهد شد و شرکت برای ادامه کار، قصد دارد تا بخش باقیمانده را از محل منابع مالی حاصل از تأمین مالی جمعی توسط سکوی تأمین مالی، بجز تأمین نامند. حایات سرمایه‌گذاری

محمد رحمانی  
مدیر عامل و امور مالیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
شماره ثبت: ۱۰۲۵۷۸

و منابع تأمین آن در جدول زیر تشریح شده است.  
عامل  
سکوی تأمین مالی جمعی زچ

ZOTCH  
معمار آندیشه پایانه شماره ثبت: ۰۶۶۶۶۶۱

شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۴۰۲۸۵۲



مبلغ برآوردی (میلیون ریال)	شرح	
۷۷,۴۸۴	مواد مستقیم مصرفی	مصارف
۱۵,۶۳۰	هزینه دستمزد مستقیم	
۳۲,۴۲۴	سربار	
۱۲۵,۵۳۹	مجموع	
۱۳۰,۳۹	آورده سهامداران (منابع داخلی و...)	منابع
۱۱۲,۵۰۰	تأمین مالی جمعی	
۱۲۵,۵۳۹	مجموع	

### خلاصه طرح

شرکت شهاب درمان از سال ۱۳۹۱ با مرکزیت تهران \_ اقدسیه شروع به فعالیت نمود و در حال حاضر یکی از تولید کنندگان قرص های مکمل در بازار های داخلی است. یکی از قرص های مکمل تولیدی این شرکت مکمل امگا ۳ است که این روزها محبوبیت زیادی در بین ورزشکاران ، بیماران قلبی ، زنان و افراد مسن ، پیدا کرده ، بیشترین تقاضا از سوی شرکت های پخش را دارد و پرفروش ترین محصول این شرکت است. طوری که ۵۰ درصد از فروش ماهانه این شرکت به این محصول اختصاص می یابد.

### شرح طرح

از مزایای امگا ۳ افزایش (HDL کلسترول خوب) و کاهش (LDL کلسترول بد)، کاهش فشارخون، کاهش بیماری های قلبی عروقی، کاهش احتمال ابتلا به آنزیم و دمانس و کاهش علائم افسردگی را می توان نام برد. یکی از عملکردهای امگا ۳ در بدن کاهش التهاب است و می تواند کاهش درد و التهاب در افرادی که آرتریت دارند را به دنبال داشته باشد. همچنین مصرف آن در خانم های باردار می تواند باعث رشد مغزی بهتر جنین شود

۱۲

محمد رحمانی  
مدیر عامل و عضو هیات مدیره



شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
شماره ثبت: ۱۱۴۵۷۸

عامل  
سکوی تأمین مالی جمعی زج



معمار اندیشه پایلهر شماره ثبت: ۵۶۶۶۷۱

متقاضی  
شرکت شهاب درمان



شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۴۰۲۸۵۲

به دلیل محبوبیت و تقاضای بالقوه این محصول در بازارهای داخلی شرکت شهاب درمان قصد دارد با خرید مواد اولیه تولید یکساله خود به مبلغ ۷۷,۴۸۴ میلیون ریال و پوشش سایر هزینه‌های تولیدی خود به مبلغ ۴۸,۰۵۵ میلیون ریال (که ۱۱۲,۵۰۰ میلیون ریال آن توسط سکوی تأمین مالی زچ و ۱۳,۰۳۹ میلیون ریال آن از طریق آورده سهامداران شرکت تأمین خواهد شد). اجرای پروژه را تسریع نموده و خود را در قبال افزایش قیمت مواد اولیه بیمه نماید

### برنامه عملیاتی طرح

سافت ژل شرکت شهاب درمان با دستگاه‌های سافت ژل‌سازی به‌صورت کپسول نرم در کارخانه جالینوس به‌صورت تولید قراردادی ساخته و بسته‌بندی می‌شود. ماده اصلی این محصول روغن ماهی (امگا ۳) است که توسط شرکت شهاب درمان وارد می‌شود و مواد جانبی شامل گلیسیرین و ژلاتین و از کارخانه‌ها داخل کشور خریداری می‌شوند

سافت ژل امگا ۳ در قوطی‌های مات محافظ نور پلمپ و مجدداً در جعبه‌های شکل بسته‌بندی شده و به شرکت‌های پخش (عمدتاً شرکت پخش دی دارو و محیا دارو) برای عرضه در داروخانه‌های سراسر کشور، ارسال می‌گردند.

عمده مواد اولیه مصرفی برای تولید این محصول روغن ماهی (امگا ۳) است که ۶۲٪ آن از طریق واردات و مابقی از شرکت‌های داخلی برای یک دوره یک ساله تأمین می‌گردد. حجم تولید و فروش این شرکت در این دوره تأمین مالی ۱۰,۷۰۱ بسته به قیمت ۲,۴۶۶,۵۱۸ ریال و مبلغ فروش ۲۶,۳۹۴ میلیون ریال در ماه است که مطالبات حاصله از فروش در دوره‌های ۴ ماهه وصول می‌گردد

### درآمد طرح

اگر چه تولید و به‌تبع آن فروش شرکت شهاب درمان به‌طور مستمر است، با توجه به اینکه مجموع فروش به‌صورت نقدی نبوده و درآمد فروش به‌طور میانگین پس از چهار ماه از زمان فروش، دریافت خواهد شد. جدول زیر درآمدهای ماهانه را فارغ از زمان دریافت آن نشان می‌دهد. با توجه به اینکه

درآمدهای هر ماه به طور متوسط با تأخیر چهارماهه به دست شرکت می‌رسد، لذا طرح برای مدت هشت ماه برآورد شده است.

شرح	واحد	پایان ماه ۱	پایان ماه ۲	پایان ماه ۳	پایان ماه ۴	پایان ماه ۵	پایان ماه ۶
مقدار فروش	بسته	۱۰.۷۰۱	۱۰.۷۰۱	۱۰.۷۰۱	۱۰.۷۰۱	۱۰.۷۰۱	۱۰.۷۰۱
قیمت فروش	ریال	۲,۴۶۶,۵۱۸	۲,۴۶۶,۵۱۸	۲,۴۶۶,۵۱۸	۲,۴۶۶,۵۱۸	۲,۴۶۶,۵۱۸	۲,۴۶۶,۵۱۸
مبلغ فروش	میلیون ریال	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴
شرح	واحد	پایان ماه ۷	پایان ماه ۸	پایان ماه ۹	پایان ماه ۱۰	پایان ماه ۱۱	پایان ماه ۱۲
مقدار فروش	بسته	۱۰.۷۰۱	۱۰.۷۰۱				
قیمت فروش	ریال	۲,۴۶۶,۵۱۸	۲,۴۶۶,۵۱۸				
مبلغ فروش	میلیون ریال	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴				

### هزینه‌های دوران بهره‌برداری

شرح	واحد (میلیون ریال)
مواد مستقیم مصرفی	۷۷,۴۸۴
هزینه دستمزد مستقیم (جهت تولید محصول/محصولات هدف)	۱۵,۶۳۰
سربار (جهت تولید محصول/محصولات هدف)	۳۲,۴۲۴
مجموع	۱۲۵,۵۳۹

### سود و زیان پیش‌بینی شده

معیار محاسبه سود طرح، مابه‌التفاوت مبلغ فروش و بهای تمام شده آن با کسر هزینه‌های عامل و فرابورس است؛ لذا سهم سرمایه‌گذاران از سود طرح پیش‌بینی شده معادل با سهم مجموع سودهای علی‌الحساب از سود پروژه است و در صورتی که سود پروژه از مقادیر پیش‌بینی شده، در اثر تغییر هزینه مواد اولیه پیشی گیرد، مازاد سود کسب شده در اثر

۱۴

محمد رحمانی  
مدیر عامل و عضو هیات مدیره  
شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
شماره ثبت: ۱۴۲۸

عامل  
سکوی تامین مالی جمعی زج  
ZOTCH  
معمار اندیشه پایامهر شماره ثبت ۵۶۶۶۲۱

مقاضی  
شرکت شهاب درمان  
شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۱۸۵۲



کاهش هزینه خرید مواد اولیه به نسبت سهم سرمایه‌گذاران تقسیم خواهد شد. لازم به ذکر است با توجه به اینکه سرمایه‌گذاران بهره‌برداری را به شرکت شهاب درمان به‌عنوان یک شرکت متخصص واگذار نموده‌اند، متقاضی متعهد گردیده است در صورتی که به علت قصور، سود پیش‌بینی شده تحقق پیدا نکند، سود علی‌الحساب سرمایه‌گذاران را از محل سهم سود خود پرداخت نماید.

شرح/میلیون ریال	تاریخ جذب منابع	پایان ماه ۱	پایان ماه ۲	پایان ماه ۳	پایان ماه ۴	پایان ماه ۵	پایان ماه ۶
درآمد		۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴
بهای تمام شده		۱۰,۴۶۱	۱۰,۴۶۱	۱۰,۴۶۱	۱۰,۴۶۱	۱۰,۴۶۱	۱۰,۴۶۱
هزینه‌های عامل و فرابورس	۳۲۰۰						
سود پیش‌بینی شده	(۳۲۰۰)	۱۵,۹۳۳	۱۵,۹۳۳	۱۵,۹۳۳	۱۵,۹۳۳	۱۵,۹۳۳	۱۵,۹۳۳
سود پیش‌بینی شده پرداختی	۰			۱۱,۷۸۰			۱۲,۰۳۹

شرح/میلیون ریال	پایان ماه ۷	پایان ماه ۸	پایان ماه ۹	پایان ماه ۱۰	پایان ماه ۱۱	پایان ماه ۱۲	مجموع
درآمد	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴					۲۱۱,۱۵۸
بهای تمام شده	۱۰,۴۶۱	۱۰,۴۶۱					۸۲,۶۹۴
هزینه‌های عامل و فرابورس							۳۲۰۰
سود پیش‌بینی شده	۱۵,۹۳۳	۱۵,۹۳۳					۱۲۴,۲۶۵
سود پیش‌بینی شده پرداختی			۱۱,۹۰۹			۱۱,۶۵۰	۴۷,۴۷۹

سهم سود سرمایه‌گذاران از مجموع سود پروژه معادل ۳۸.۱۳ درصد خواهد بود.

### جریان وجوه پیش‌بینی شده

باتوجه به اینکه خرید مواد اولیه در زمان جذب منابع اتفاق می‌افتد و از طرفی دریافت مبالغ فروش پس از چهار ماه بعد از فروش محصول به دست شرکت می‌رسد، لذا جریان نقد پروژه برای یک دوره



هشت ماهه تولید و فروش و به تبع آن یک دوره ۱۲ ماهه برای دسترسی به جریانات نقد ناشی از دوره تولید به شرح جدول زیر برآورد شده است.

شرح	تاریخ جذب منابع	پایان ماه ۱	پایان ماه ۲	پایان ماه ۳	پایان ماه ۴	پایان ماه ۵	پایان ماه ۶
مجموع جریان نقد ورودی	۱۲۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴
آورده سهامداران (منابع داخلی و...)	۱۳,۰۳۹						
تأمین مالی جمعی دریافت شده	۱۱۲,۵۰۰						
درآمد نقدی		۰	۰	۰	۰	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴
مجموع جریان نقد خروجی	۸۰,۶۸۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۱۵,۷۸۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۱۶,۰۳۴
مواد اولیه خریداری شده	۷۷,۴۸۴						
بهای تمام شده		۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴
سود پیش‌بینی شده کرایه				۱۱,۷۸۰			۱۳,۰۳۹
بازپرداخت اصل کرایه							
هزینه عامل و فرابورس	-۳۳۰۰						
خالص جریان وجوه نقد پروژه	-۷۷,۴۸۴	-۴,۰۰۴	-۴,۰۰۴	-۴,۰۰۴	-۴,۰۰۴	۲۲,۳۹۰	۲۲,۳۹۰

شرح	پایان ماه ۷	پایان ماه ۸	پایان ماه ۹	پایان ماه ۱۰	پایان ماه ۱۱	پایان ماه ۱۲	مجموع
مجموع جریان نقد ورودی	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۳۶,۱۵۸
آورده سهامداران (منابع داخلی و...)							۱۳,۰۳۹
تأمین مالی جمعی دریافت شده							۱۱۲,۵۰۰
درآمد نقدی	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۶,۳۹۴	۲۱۱,۱۵۸
مجموع جریان نقد خروجی	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۱۵,۹۱۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۱۲۸,۱۵۵	۲۸۸,۶۱۸
مواد اولیه خریداری شده							۷۷,۴۸۴
بهای تمام شده	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۴,۰۰۴	۲۸,۱۵۴
سود پیش‌بینی شده کرایه			۱۱,۹۰۹			۱۱,۶۵۰	۴۷,۲۷۹
بازپرداخت اصل کرایه						۱۱۲,۵۰۰	۱۱۲,۵۰۰
هزینه عامل و فرابورس							-۳۳۰۰
خالص جریان وجوه نقد پروژه	۲۲,۳۹۰	۲۲,۳۹۰	۲۲,۳۹۰	۲۲,۳۹۰	۲۲,۳۹۰	۲۲,۳۹۰	۸۵,۶۱۹

محمد رحمانی  
مدیر عامل و عضو هیات مدیره  
شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
شماره ثبت: ۱۱۳۵۷۸

مامل  
سکوی تأمین مالی جمعی زچ  
ZOTCH  
معمار اندیشه پایامهر شماره ثبت: ۵۶۶۶۷۱

مقناصی  
شرکت شهاب درمان  
شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۱۱۳۸۵۲

اهم شاخص‌های اقتصادی طرح

شاخص	واحد	شرح
درصد	۸۱	نرخ بازدهی داخلی تعدیل شده طرح (MIRR)
میلیون ریال	۴۳,۶۸۲	خالص ارزش حال پروژه (نرخ تنزیل سالانه ۴۰٪)

ریسک‌های پروژه

راهکارهای کنترل ریسک	عوامل ریسک
در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود. در صورت فروش نسبی، در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده، باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح است.	ریسک عدم تسویه نقدی مشتریان در مدت طرح و افزایش دوره‌گردش
باتوجه به وجود واحد کنترل و تضمین کیفیت در شرکت، هرگونه آسیب و یا نامناسب بودن کیفیت کالای موضوع طرح بر عهده متقاضی خواهد بود. متقاضی متعهد به صحت سنجی اصالت و محافظت از کالاها و تحویل کالا با کیفیت مطلوب به مشتریان است.	ریسک آسیب دیدن و عدم کیفیت مطلوب محصولات تولید شده
متقاضی می‌بایست باتوجه به قیمت خرید مواد اولیه، قیمت فروش را طوری تعیین نماید که حداقل حاشیه سود برآوردی برای سرمایه‌گذاران حفظ گردد. این ریسک بر عهده طرفین است.	افزایش نرخ تورم
باتوجه به برآورد شرکت از میزان تقاضای بازار احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که متقاضی در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.	ریسک عدم فروش کالاها به میزان برآورد شده در طرح
این ریسک بر عهده متقاضی است. آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش‌سوزی، منقضی شدن محصولات، سرقت و...)	عدم امکان تحقق فروش به میزان برنامه‌ریزی شده

<p>سرمایه پذیر موظف است جهت پوشش ریسک مخاطرات، انبار محصولات را بیمه کند.</p>	
<p>باتوجه به اینکه مواد اولیه وارداتی است، ریسک افزایش نرخ ارز برای سرمایه گذاران وجود دارد.</p>	<p>ریسک نوسانات نرخ ارز</p>

محمد رحمانی  
مدیر عامل و عضو هیات مدیره



شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
شهاب درمان  
شماره ثبت: ۱۰۲۵۷۸

عادل  
سکوی تامین مالی جمعی زج



**ZOTCH**  
معمار اندیشه پایامهر شماره ثبت: ۵۶۶۶۷۱

متقاسمی  
شرکت شهاب درمان



شرکت شهاب درمان  
شماره ثبت: ۴۰۲۸۵۲