



KarenCrowd

گزارش ارزیابی طرح تأمین مالی جمعی
تولید قرص ضد ریزش مو رینفولتیل

متقاضی:

«شرکت بین‌المللی هستی دارو درمان»

عامل:

شرکت گروه پیشگامان کارآفرینی کارن

نهاد مالی:

شرکت کارگزاری بانک کارآفرین



خلاصه مدیریتی

مشخصات متقاضی

نام شرکت متقاضی:	تاریخ ثبت شرکت متقاضی:	محل ثبت شرکت متقاضی:	محل اجرای طرح:
هستی دارو درمان	۱۳۸۵/۰۴/۲۴	استان: تهران شهر: تهران	استان: تهران شهر: تهران
وضعیت دانش بنیانی: دانش بنیان <input type="checkbox"/> غیردانش بنیان <input checked="" type="checkbox"/>		نوع شرکت متقاضی: سهامی خاص	
سرمایه موردنیاز برای اجرای طرح (میلیون ریال): ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال			

مشخصات عامل

نام شرکت عامل: گروه پیشگامان کارآفرینی کارن	وضعیت دانش بنیانی: دانش بنیان <input checked="" type="checkbox"/> غیردانش بنیان <input type="checkbox"/>
---	--

مشخصات نهاد مالی

نام نهاد مالی: شرکت کارگزاری بانک کارآفرین
--

اطلاعات طرح و محصول

(۱) نام محصول طرح: مکمل دارویی رینفولتیل با برند فارمالایف
--

(۲) حوزه فناوری:	
<input type="checkbox"/> کشاورزی، فناوری زیستی و صنایع غذایی	<input type="checkbox"/> ساخت افزارهای برق و الکترونیک، لیزر و فوتونیک
<input checked="" type="checkbox"/> دارو و فرآورده های پیشرفته حوزه تشخیص و درمان	<input type="checkbox"/> فناوری اطلاعات و ارتباطات و نرم افزارهای رایانه ای
<input type="checkbox"/> مواد پیشرفته و محصولات مبتنی بر فناوری های شیمیایی	<input type="checkbox"/> خدمات تجاری سازی
<input type="checkbox"/> ماشین آلات و تجهیزات پیشرفته	<input type="checkbox"/> صنایع فرهنگی، صنایع خلاق و علوم انسانی و اجتماعی
<input type="checkbox"/> وسایل، ملزومات و تجهیزات پزشکی	



<p>(۳) کاربرد محصول: ریزش مو یکی از بزرگ‌ترین چالش‌هایی است که بسیاری از افراد با آن روبرو می‌شوند. ریزش مو به معنی کم‌شدن و از بین رفتن موی بدن است و علاوه بر سر در هر قسمتی از بدن نیز ممکن است دیده شود. این عارضه می‌تواند در نتیجه وراثت، برخی بیماری‌ها، مصرف داروها و تغییرات هورمونی رخ دهد. قرص تقویت‌کننده مو رینفولتیل فارمالایف دارای مواد معدنی و عصاره‌های گیاهی است که در فعال‌نمودن رشد دوباره موها بسیار تأثیرگذار است. این قرص ریزش مو را متوقف نموده و افزایش ضخامت موها را به دنبال دارد. همچنین جریان گردش خون مویرگی را تحریک کرده از شکنندگی مو جلوگیری می‌کند.</p>
<p>(۱) هدف از اجرای طرح: هدف از اجرای طرح تولید و فروش مکمل دارویی ضد ریزش مو (قرص رینفولتیل) در بازه زمانی دوازده ماه است. برای این طرح سرمایه ۳۰،۰۰۰ میلیون ریالی با سود ۳۸ درصد سالانه برای سرمایه‌گذاران در نظر گرفته شده است که سود سرمایه در طی ۴ دوره (هر ۳ ماه یکبار) و اصل سرمایه در انتهای دوره به سرمایه‌گذاران پرداخت می‌شود.</p>
<p>(۲) مدت‌زمان اجرای طرح (ماه): ۱۲</p>
<p>(۳) سود پیش‌بینی شده طرح (میلیون ریال): ۳۶،۳۱۱</p>
<p>(۴) میزان سود سرمایه‌گذاران در مدت‌زمان طرح: ۳۸ درصد</p>
<p>(۵) میزان سود مرکب سرمایه‌گذاران در مدت‌زمان طرح: ۴۳.۷ درصد سالانه</p>
<p>(۶) وثیقه‌های مالی: ضمانت‌نامه تعهد پرداخت از صندوق‌های پژوهش و فناوری</p>

مشخصات، توضیحات و نکات کلیدی مربوط به موضوع طرح

- شرکت بین‌المللی "هستی دارو درمان"، به‌عنوان یکی از زیرمجموعه‌های گروه شرکت‌های "یاقوت رویان" از سال ۱۳۸۵ فعالیت مستمر خود را در زمینه ی واردات محصولات آرایشی و بهداشتی آغاز کرد و تا امروز، علاوه بر محصولات آرایشی و بهداشتی و مکمل‌های غذایی، طیف گسترده‌ای از سایر محصولات مرتبط با سلامتی و زیبایی از جمله محصولات تخصصی ریزش مو، مکمل‌های غذایی جهت تقویت و بهبود فعالیت سیستم ایمنی، مکمل‌های غذایی برای درمان انواع کم‌خونی، مکمل‌های آرام‌بخش، کرم‌ها، ژل‌ها و لوسیون‌های تخصصی پوست، و بالغ بر ۸۷ محصول متنوع دیگر را ارائه می‌دهد.
- سابقه فروش شرکت در سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به ترتیب ۲۷.۲ و ۴۲.۸ میلیارد تومان بوده است. همچنین این شرکت سابقه فروش ۱۱.۷ میلیارد تومانی در سال ۱۴۰۰ و ۲۲.۲ میلیارد تومانی در سال ۱۴۰۱ را برای قرص رینفولتیل به ثبت رسانده است.
- اصلی‌ترین ماده اولیه قرص رینفولتیل از شرکت فارمالایف ایتالیا تهیه می‌شود. علت این امر قرارداد انتقال تکنولوژی شرکت فارمالایف ایتالیا به شرکت هستی دارو درمان است. به‌عبارت‌دیگر شرکت هستی دارو درمان، قرص‌های رینفولتیل را تحت لیسانس شرکت فارمالایف ایتالیا و با برند فارمالایف به بازار عرضه می‌کند.
- بازار هدف مستقیم شرکت هستی دارو درمان شرکت‌های پخش هستند که وظیفه پخش محصولات را به عهده دارند. اما مصرف‌کنندگان این محصول شامل افراد دچار آلوپسی، خارش و التهاب کف سر و افراد دارای موهای ضعیف و نازک هستند.



فهرست مطالب

۶.....	فصل اول - بررسی کلیات شرکت
۶.....	۱.۱ اطلاعات ثبتی شرکت متقاضی
۷.....	۱.۲ خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت متقاضی
۷.....	۱.۳ ترکیب فعلی سهام‌داران شرکت
۸.....	۱.۴ ترکیب اعضای هیئت‌مدیره شرکت متقاضی
۹.....	۱.۵ گزارش وضعیت اعتباری شرکت متقاضی و اعضای هیئت‌مدیره
۱۰.....	۱.۶ تصاویر مجوزات و گواهینامه‌ها
۱۱.....	۱.۷ سوابق و قراردادهای فروش محصول طرح
۱۲.....	فصل دوم - بررسی تیم
۱۳.....	فصل سوم - بررسی فنی طرح
۱۳.....	۳.۱ مسئله محوری و راه‌حل پیشنهادی
۱۳.....	۳.۲ هدف از اجرای طرح
۱۳.....	۳.۳ مشخصات فنی و کاربردهای محصول
۱۴.....	فصل چهارم - بررسی بازار طرح
۱۴.....	۴.۱ مشتریان هدف
۱۴.....	۴.۲ تعیین سهم قابل کسب از بازار طرح
۱۵.....	۴.۳ بررسی رقبا
۱۶.....	فصل پنجم - بررسی مالی و اقتصادی طرح
۱۷.....	۵.۱ سرمایه موردنیاز اجرای طرح
۱۸.....	۵.۲ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد
۱۹.....	۵.۳ هزینه‌های تولید و سربار
۲۰.....	۵.۴ جدول سود و زیان طرح



۲۱.....	۵.۵ جریان وجوه نقدی طرح.....
۲۱.....	۵.۶ بررسی شاخص‌های اقتصادی طرح.....
۲۲.....	۵.۷ بررسی نقطه سر به سر.....
۲۲.....	۵.۸ جدول زمان‌بندی جریان نقد اصل و سود طرح.....
۲۳.....	فصل ششم - بررسی ریسک‌های طرح.....



فصل اول - بررسی کلیات شرکت

۱/۱ اطلاعات ثبتی شرکت متقاضی

جدول ۱-۱ اطلاعات ثبتی شرکت

بین‌المللی هستی دارو درمان	نام شرکت
□ مسئولیت محدود ■ سهامی خاص □ سهامی عام □ تعاونی	نوع شخصیت حقوقی
تهران	محل ثبت
۱۰۱۰۳۰۳۲۸۳۰	شناسه ملی
۱۳۸۵/۰۴/۲۴	تاریخ تأسیس
حق امضا کلیه اسناد، اوراق بهادار و بانکی، قراردادهای و عقود اسلامی با امضای مدیرعامل (خانم مبینا باغدار) همراه با مهر شرکت معتبر است.	دارندگان حق امضا
۱۰۰	سرمایه اولیه (میلیون ریال)
۳۰۰،۰۰۰	سرمایه فعلی (میلیون ریال)
تولید، کشت، بسته‌بندی و تأمین و واردات انواع دارو و مواد اولیه دارویی و شیمیایی، گیاهی، مکمل غذایی، رژیمی، دارویی و ورزشی مشاوره، مدیریت، انتقال تکنولوژی و اجرای پروژه‌های سرمایه‌گذاری در صنعت پخش	موضوع فعالیت (مطابق با اساسنامه)
مبینا باغدار	نام و نام خانوادگی نماینده شرکت
info@hastidaroodarman.com	پست الکترونیکی
تهران، خیابان شهید خالد اسلامبولی، کوچه یحیوی، کوچه ششم، پلاک ۲۵، واحد ۱	دفتر مرکزی تهران
تولید قراردادی	واحد تولیدی
www.hastidaroodarman.com	وبسایت



۱/۲ خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت متقاضی

توضیحات	
<p>شرکت بین‌المللی "هستی دارو درمان"، به‌عنوان یکی از زیرمجموعه‌های گروه شرکت‌های "یاقوت رویان" از سال ۱۳۸۵ فعالیت مستمر خود را در زمینه ی واردات محصولات آرایشی و بهداشتی آغاز کرد و تا امروز، علاوه بر محصولات آرایشی و بهداشتی و مکمل‌های غذایی، طیف گسترده‌ای از سایر محصولات مرتبط با سلامتی و زیبایی از جمله محصولات تخصصی ریزش مو، مکمل‌های غذایی جهت تقویت و بهبود فعالیت سیستم ایمنی، مکمل‌های غذایی برای درمان انواع کم‌خونی، مکمل‌های آرام بخش، کرم‌ها، ژل‌ها و لوسیون‌های تخصصی پوست، و بالغ بر ۸۷ محصول متنوع دیگر را ارائه می‌دهد.</p>	
<p>شامپوی موی سر با برند PSOREN شامپو فیتوکوسمیتیک بر پایه عصاره‌های گیاهی و اسانس جهت درمان پوسیدگی</p> <p>قرص رینفولتیل با برند فارمالایف مکمل غذایی حاوی عصاره گیاهی راه طبیعی برای جلوگیری از ریزش مو و کمک به رشد مو این محصول به‌صورت لوسیون، شامپو و آمپول نیز تولید می‌شود.</p> <p>نئو امگاسول یک مکمل غذایی حاوی روغن گل‌گاوزبان و روغن ماهی، منابع طبیعی اسیدهای چرب غیراشباع چندگانه (امگا ۳، امگا ۶)، روغن سیر و ویتامین E که به تنظیم عملکرد سیستم قلبی عروقی کمک می‌کند.</p> <p>Ansiolv یک مکمل غذایی حاوی منیزیم و ویتامین B6 است که به حفظ عملکرد روانی منظم کمک می‌کند.</p> <p>قرص ملاتونین مکملی که به کاهش زمان لازم برای خوابیدن و کاهش اثرات جت لگ کمک می‌کند</p>	محصولات شرکت

۱/۳ ترکیب فعلی سهام‌داران شرکت

جدول ۱-۳ ترکیب فعلی سهام‌داران شرکت

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت		نوع سهام		کد ملی/ شناسه ملی	درصد سهام	سطح تحصیلات
		حقیقی	حقوقی	عادی	ممتاز			
۱	سید حسین اعتمادی منفرد	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	عادی		۰۰۶۲۴۶۳۸۶۱		دکتر
۲	سایر	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	عادی		-		-
جمع کل								
۱۰۰٪								

۱/۴ ترکیب اعضای هیئت مدیره شرکت متقاضی

ترکیب اعضای هیئت مدیره مطابق روزنامه رسمی شماره ۲۲۹۳۸ تهران مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۹ به شرح ذیل است:

جدول ۱-۴ لیست اعضای هیئت مدیره شرکت

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	کد ملی	سطح تحصیلات	گواهی عدم سو پیشینه
۱	ممینا باغدار	مدیرعامل	[REDACTED]	دکترا	
۲	سید حسین اعتمادی منفرد	رئیس هیئت مدیره	[REDACTED]	دکترا	
۳	سید عباس صمیم بنی هاشمی	نایب رئیس هیئت مدیره	[REDACTED]	دکترا	

۱/۵ گزارش وضعیت اعتباری شرکت متقاضی و اعضای هیئت مدیره

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۰/۰۹ امتیاز: ندارد	خلاصه قراردادهای اصلی بدهی سررسید نشده: * بدهی سررسید شده پرداخت نشده: *	به علت کمبود اطلاعات محاسبه امتیاز امکان پذیر نمی باشد	شرکت
بدهی سررسید نشده: * بدهی سررسید شده پرداخت نشده: *	خلاصه قراردادهای ضمانت شده بدهی سررسید شده پرداخت نشده: *		
ندارد	چک برگشتی		
به علت کمبود اطلاعات محاسبه امتیاز امکان پذیر نمی باشد	به علت کمبود اطلاعات محاسبه امتیاز امکان پذیر نمی باشد	مغزی بود نظر از ابتدای سال ۱۳۸۸ تاکنون هیچگونه تعهداتی از بانکها و سایر موسسات غیر بانکی دریافت ننموده است	
نایب رئیس هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیر عامل	هیئت مدیره
سید عباس صمیم بنی هاشمی	سید حسین اعتمادی منفرد	مبینا باغدار	
خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی: سررسید نشده: * سررسید شده پرداخت نشده: * خلاصه وضعیت قراردادهای ضمانت شده: سررسید نشده: * سررسید شده پرداخت نشده: * چک برگشتی: ندارد	خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی: سررسید نشده: * سررسید شده پرداخت نشده: * خلاصه وضعیت قراردادهای ضمانت شده: سررسید نشده: * سررسید شده پرداخت نشده: * چک برگشتی: ندارد	خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی: سررسید نشده: * سررسید شده پرداخت نشده: * خلاصه وضعیت قراردادهای ضمانت شده: سررسید نشده: * سررسید شده پرداخت نشده: * چک برگشتی: ندارد	

۱/۴ تصاویر مجوزات و گواهینامه‌ها

لیست برخی از گواهینامه‌ها، استانداردها و مجوزهای شرکت هستی دارو درمان به شرح جدول زیر است.

جدول ۱-۵ لیست گواهینامه‌ها، تقدیرنامه‌ها و مجوزهای شرکت

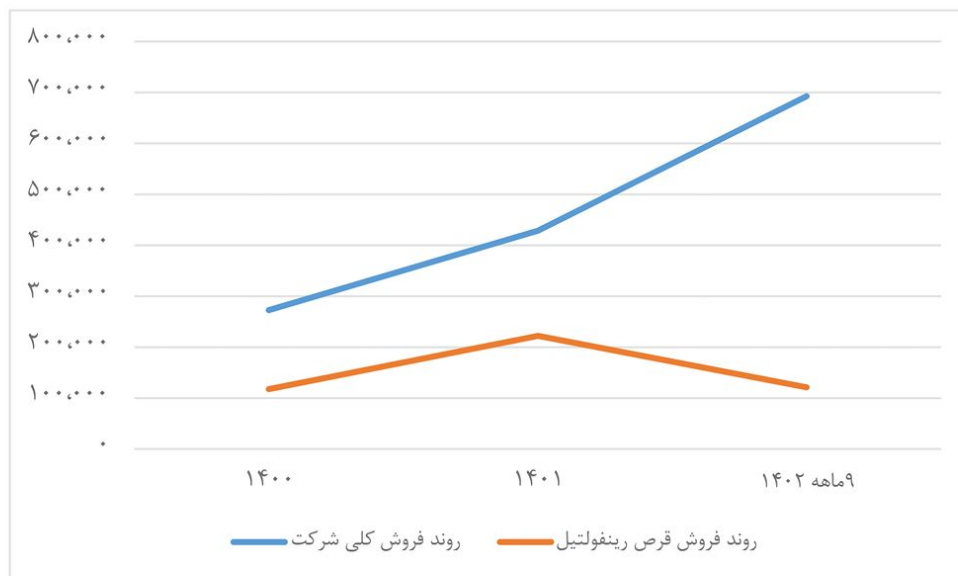
ردیف	شرح	مرجع صادرکننده	تاریخ دریافت	مدت اعتبار	توضیحات
۱	پروانه ساخت فرآورده‌های طبیعی	سازمان غذا و دارو	۱۳۹۹/۰۸/۲۰	۵ سال	
۲	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی	-	۱۴۰۳	
۳	قرارداد انتقال تکنولوژی	فارمالایف ایتالیا	۲۰۱۹	قابل تمدید	محرمانه



۱/۷ سوابق و قراردادهای فروش محصول طرح

فروش شرکت هستی دارو درمان به صورت خلاصه در جدول و نمودار زیر قابل مشاهده است.

سابقه فروش شرکت هستی دارو درمان (میلیون ریال)			
سال	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۲
فروش کلی شرکت	۲۷۲،۶۱۴	۴۲۸،۶۰۷	۶۹۲،۵۷۸
فروش محصول طرح (قرص رینفولتیل)	۱۱۷،۴۹۰	۲۲۲،۰۳۹	۱۲۰،۷۹۰
حجم فروش محصول طرح (تعداد) (بسته قرص رینفولتیل)	۳۷،۹۰۰	۴۱،۹۷۲	۱۳۰





فصل دوم - بررسی تیم

❖ سید حسین اعتمادی منفرد

- متولد ۱۳۵۶ در شهر تهران
- فارغ التحصیل کارشناسی رشته مدیریت بازرگانی
- فارغ التحصیل کارشناسی ارشد رشته کنترل و مدیریت بحران های اقتصادی
- فارغ التحصیل دکترا رشته تجارت و توسعه اقتصادی
- رئیس هیئت مدیره گروه شرکت های یاقوت رویان
- رئیس هیئت مدیره شرکت سپید طب نیا
- رئیس هیئت مدیره شرکت بین المللی هستی دارو درمان

❖ سید عباس صمیم بنی هاشمی

- متولد ۱۳۴۰ در شهر تهران
- دارای مدرک تحصیلی دکترا تغذیه
- نایب رئیس هیئت مدیره شرکت بین المللی هستی دارو درمان



فصل سوم - بررسی فنی طرح

۳/۱ مسئله محوری و راه حل پیشنهادی

یکی از محصولات شرکت بین المللی هستی دارو درمان، مکمل ضد ریزش مو رینفولتیل با برند فارمالایف ایتالیا است. ریزش مو یکی از بزرگترین چالش‌هایی است که بسیاری از افراد با آن روبرو می‌شوند. ریزش مو به معنی کم شدن و از بین رفتن مو بدن است و علاوه بر سر در هر قسمتی از بدن نیز ممکن است دیده شود. این عارضه می‌تواند در نتیجه وراثت، برخی بیماری‌ها، مصرف داروها و تغییرات هورمونی رخ دهد.

قرص تقویت کننده مو رینفولتیل فارمالایف دارای مواد معدنی و عصاره‌های گیاهی است که در فعال نمودن رشد دوباره موها بسیار تأثیرگذار است. این قرص ریزش مو را متوقف نموده و افزایش ضخامت موها را به دنبال دارد، جریان گردش خون مویرگی را تحریک کرده از شکنندگی مو جلوگیری می‌کند.

۳/۲ هدف از اجرای طرح

هدف از اجرای طرح تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش ۱۰۰۰۰ جعبه قرص رینفولتیل با برند فارما لایف در بازه زمانی دوازده ماه است. مقدار منابع درخواستی طرح برابر با ۳۰،۰۰۰ میلیون ریال است و سود پیش‌بینی شده تقسیمی تأمین کنندگان طرح در بازه زمانی دوازده ماهه ۳۸ درصد برآورد می‌شود که این سود هر ۳ ماه یک بار به صورت دوره‌ای بین سرمایه‌گذاران تقسیم خواهد شد.

۳/۳ مشخصات فنی و کاربردهای محصول

قرص رینفولتیل فرآورده‌ای اختصاصی برای تقویت مو و پیشگیری از ریزش آن است. این مکمل حاوی عصاره گیاهی نخل اره‌ای و عصاره خشک چای سبز است. هورمون تستوسترون یکی از عوامل ریزش مو است و کنترل آن در زنان و مردان از ریزش مو جلوگیری می‌کند. این مواد تولید هورمون تستوسترون را در بدن کنترل می‌کنند و برای کاهش چربی پوست سر و اصلاح رشد پیاز مو مؤثر و مفید هستند. آمینواسیدهای ال-سیستین و ال-لیزین در تولید کراتین مو که از پروتئین‌های اصلی ساختمان مو به شمار می‌روند و خاصیت آنتی‌اکسیدانی دارند، ضروری هستند. روی، مس و سلنیم دارای خاصیت آنتی‌اکسیدان هستند. بیوتین، کلسیم پانتوتات، نیکوتینامید و ویتامین C نقش مهمی در بیوسنتز کلاژن و سایر مواد تشکیل دهنده بافت هم‌بند دارد. برخی از عوارض جانبی این دارو شامل سرگیجه، خستگی، افت شدید فشارخون، تهوع و استفراغ هستند. این دارو در برخی از موارد نباید استفاده شود، به‌عنوان مثال در صورتی که شما بیماری‌های کبدی، کلیوی، قلبی یا بیماری‌های خون دارید. روش مصرف نیز به صورت روزانه ۴ عدد (۲ عدد قبل از نهار و ۲ عدد قبل از شام) است.

فصل چهارم - بررسی بازار طرح

یکی از مشکلات اصلی در رابطه با موها، مشکل ریزش مو در مردان و زنان است که به دلایل مختلفی اتفاق می‌افتد و همیشه هم یک معضل ناراحت‌کننده است. در این شرایط درمان‌های مناسب و دریافت داروهای ضد ریزش مو اهمیت می‌یابد. شایع‌ترین علل ریزش مو مردان، یک بیماری پزشکی به نام ریزش موی ارثی یا آلوپسی آندروژنیک است. حدود ۸۰ میلیون مرد و زن در ایالات متحده به این نوع ریزش مو مبتلا هستند.

استفاده از داروهای مکمل و داروهای تقویتی می‌تواند موقعیت موها را بهبود ببخشد و موجب توقف یا کاهش ریزش موها شود. داروهای ضد ریزش مو تنوع بالایی دارند. در این لیست داروهای تقویتی مانند قرص‌های آهن، زینک، انواع ویتامین‌ها و سایر مکمل‌ها هم به چشم می‌خورد.

مکمل‌ها ترکیباتی هستند که به‌منظور افزایش سطح یک یا چند ماده مغذی در بدن مصرف می‌شوند. مکمل‌ها می‌توانند به‌صورت قرص، کپسول، پودر، مایع، ژل، یا حتی غذا باشند و شامل ویتامین‌ها، مواد معدنی، اسیدهای چرب، مکمل آمینواسیدها، آنزیم‌ها و... می‌شوند. این ترکیبات معمولاً برای جبران کمبودهای غذایی، افزایش سلامتی، کاهش خطر بیماری‌ها یا بهبود عملکرد ورزشی استفاده می‌شوند.

۴/۱ مشتریان هدف

بازار هدف مستقیم شرکت هستی دارو درمان شرکت‌های پخش هستند که وظیفه پخش محصولات را به عهده دارند. اما مصرف‌کنندگان این محصول شامل افراد دچار آلوپسی، خارش و التهاب کف سر و افراد دارای موهای ضعیف و نازک هستند.

۴/۲ تعیین سهم قابل کسب از بازار طرح

بیش از ۸۰ درصد از مردان و تقریباً نیمی از زنان در طول زندگی خود ریزش موی قابل توجهی را تجربه می‌کنند. به‌طور معمول ریزش مو روزانه بین ۵۰ تا ۱۰۰ تار است. وقتی ریزش از رشد پیشی می‌گیرد، نتیجه آلوپسی است، که اصطلاح پزشکی برای ریزش مو است. اگرچه آلوپسی با افزایش سن بیشتر می‌شود، اما از هر چهار مرد یک نفر در سن ۳۰ سالگی به آن مبتلا می‌شود.

از طرف دیگر اندازه بازار محصولات درمان ریزش مو ۲۰۵ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۴ تخمین زده می‌شود و انتظار می‌رود تا سال ۲۰۲۹ به ۳۰۳ میلیارد دلار برسد که در دوره پیش‌بینی (۲۰۲۴-۲۰۲۹) با CAGR ۸.۰۸ درصد رشد کند. در ایران، ریزش مو در بیش از ۶۰ درصد مردان و تقریباً ۱۰ درصد از زنان رخ می‌دهد. جمعیت مردان بالای ۱۵ سال در ایران حدود ۳۱ میلیون و ۲۰۰ هزار نفر است.^۱ از این تعداد، حدود ۱۸ میلیون نفر دارای ریزش مو هستند و نیاز به استفاده از داروهای درمان این بیماری دارند. (حالت ایده آل) قرص رینفولتیل دوره طولانی مادام‌العمر دارد و روش مصرف آن نیز به‌صورت روزانه ۴ عدد است. هر جعبه از این دارو به‌صورت ۶۰ عدد قرص است و دوره مصرف هر جعبه ۱۵ روز است.

¹ <https://www.isna.ir/news/1400112620273>

شرکت هستی دارو درمان بنا دارد در این طرح به تولید ۱۰ هزار جعبه قرص رینفولتیل در مدت زمان ۱ سال پرداخته که با توجه به اطلاعات فوق سهم ۰.۰۰۲ درصدی از نیاز بازار داخلی را در ایده‌آل‌ترین حالت، به خود اختصاص داده است.

۴/۳ بررسی رقبا

ریزش مو موضوعی حیاتی است که امروزه بیشتر افراد به دلیل عوامل داخلی متعددی مانند عدم تعادل هورمونی، بیماری‌های عمده، افزایش سن و بسیاری دیگر با آن مواجه هستند. افزایش تقاضا برای درمان در میان افراد مبتلا به آلوپسی آندروژنیک، یک مشکل مو در زنان، مردان و کودکان که منجر به طاسی می‌شود و نیاز به دارو دارد، بازار محصولات درمان ریزش مو را تسریع می‌کند. تولیدکنندگان با معرفی محصولات جدید با قیمت‌های مقرون‌به‌صرفه، سبب محصولات خود را احیا می‌کنند و مصرف‌کنندگان آگاه را هدف قرار می‌دهند تا سهم بیشتری از بازار را به دست آورند. شیوع بیماری کرونا منجر گردید تا اکثر مردم در کنار درمان، سراغ ویتامین‌ها و مکمل‌های افزایش‌دهنده سیستم ایمنی بدن بروند؛ آن هم در شرایطی که ابتلا به کرونا با عوارضی مانند ریزش مو و تضعیف بدن همراه است. برخی تولیدکنندگان این محصولات عبارت‌اند از:

نام دارو	شرکت سازنده	تحت لیسانس	تعداد در بسته	قیمت مصرف	توضیحات
رینفولتیل	هستی دارو درمان	ایتالیا	۶۰	۸۹۱ هزار تومان	قطع ریزش مو
هیرویت	نیک اختر آریا	انگلستان	۳۰	۱۴۷ هزار تومان	مناسب برای دوران بعد از کاشت مو
نورکین	داروسازی طب مفید نیکان	دانمارک	۶۰	۱،۱۷۰ هزار تومان	قطع ریزش مو
هیر اکتیواتور	آیلار طب آذر	آلمان	۳۰	۱۴۰ هزار تومان	کمک به حفظ ساختار سالم مو
فولیکوژن	زیست اروند فارمد	ایران	۶۰	۴۴۵ هزار تومان	بهبود رویش و سلامت مو

باتوجه به این که سالیان سال واردات مکمل غذایی آزاد بوده لذا ۹۰ درصد سهم بازار از طریق واردات تأمین می‌گردید اما اکنون با توقف بیش از یک سال از سیاست‌گذاری سازمان غذا و دارو مبنی بر توقف واردات و لزوم تولید ۹۰٪ سهم بازار آزاد و با توجه به اینکه تولیدات نیز قبلاً بسترسازی و آماده نبود، اکنون با وجود انتقال تکنولوژی و اخذ IRC تولید این شرکت از رقبا جلوتر بوده و سهم بازار به سزایی دارد.

فصل پنجم - بررسی مالی و اقتصادی طرح

در این بخش به تحلیل وضعیت مالی و اقتصادی طرح بر اساس تعیین فهرست هزینه‌ها، تعیین شاخص‌های مالی و اقتصادی و تحلیل ریسک پرداخته می‌شود.

در بررسی دقیق‌تر طرح باید اشاره کرد که عمده هزینه‌های آن مربوط به تهیه مواد اولیه است که به‌تنهایی ۶۷ درصد از کل هزینه‌ها را تشکیل می‌دهد. مابقی هزینه‌های عمده عبارت‌اند از هزینه حقوق و دستمزد، هزینه فضای کاری و لجستیک و هزینه‌های مالی. در جداول ذیل به بررسی دقیق‌تر درآمدها و هزینه‌کردهای شرکت خواهیم پرداخت.

مشخصات کلی طرح

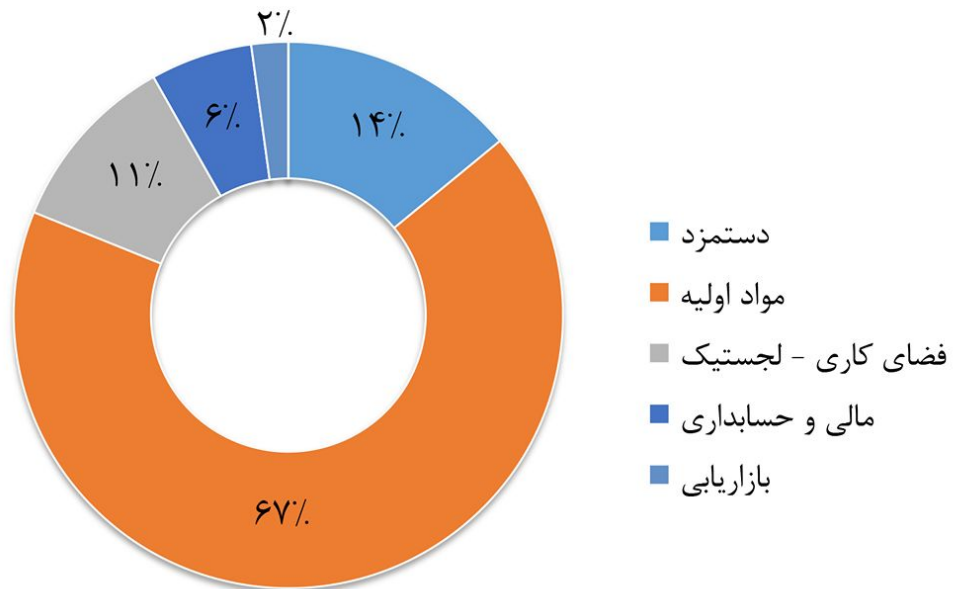
جدول ۱-۵ مشخصات کلی طرح

عنوان	شرح
نوع خط تولید طرح	■ اجاره □ تحت مالکیت شرکت
نام محصول	قرص ضد ریزش مو رینفولتیل
تعداد محصول مورد بررسی در طرح	۱۰,۰۰۰ جعبه
حجم فروش در سال گذشته	۴۱,۹۷۲ جعبه
تعداد ماه‌های کاری	۱۲ ماه
قیمت فروش محصول طرح	هر جعبه ۶۶۳ هزار تومان



۵/۱ سرمایه موردنیاز اجرای طرح

در این طرح مخارجی بابت سرمایه ثابت در نظر گرفته نشده است و تمامی هزینه‌کردها بابت سرمایه در گردش است. همچنین این کسب‌وکار به بهره‌برداری رسیده است و هزینه قبل از بهره‌برداری ندارد و مخارج شرکت جملگی جزو هزینه‌های تولید محصول هستند و هزینه‌ای بابت خرید دارایی ثابت و تجهیزات و ماشین‌آلات صرف نمی‌شود؛ بنابراین سرمایه در گردش شرکت، همان مواد اولیه، حقوق و دستمزد و فضای کاری و لجستیک است. شرکت بنا دارد با جذب ۳ میلیارد تومان در طی ۱۲ ماه، محصولات تولیدی خود را افزایش داده و با فروش این محصولات، ۳۸ درصد سود برای سرمایه‌گذاران محقق سازد.



شکل ۵-۱ تصویر نمودار مصارف سرمایه



جدول ۲-۵ منابع و مصارف طرح (ارقام به میلیون ریال)

درآمد				
سال ۱				
فصل ۴	فصل ۳	فصل ۲	فصل ۱	
۳۳,۱۵۶	۹,۹۴۷	۱۳,۲۶۲	۹,۹۴۷	فروش محصول به پخش
۳۳,۱۵۶	۹,۹۴۷	۱۳,۲۶۲	۹,۹۴۷	مجموع هر فصل
۶۶,۳۱۲	مجموع سال			
هزینه				
سال ۱				
فصل ۴	فصل ۳	فصل ۲	فصل ۱	
۱,۰۵۰	۱,۰۵۰	۱,۰۵۰	۱,۰۵۰	دستمزد
۰	۰	۰	۲۰,۱۴۴	مواد اولیه
۷۹۸	۷۹۸	۸۲۸	۷۸۴	فضای کاری - لجستیک
۳۰۰	۰	۰	۱,۵۰۰	مالی و حسابداری
۱۹۵	۱۹۵	۱۹۵	۶۵	بازاریابی
۲,۳۴۳	۲,۰۴۳	۲,۰۷۳	۲۳,۵۴۳	مجموع هر فصل
۳۰,۰۰۲	مجموع سال			
۳۰,۸۱۳	۷,۹۰۴	۱۱,۱۸۹	-۱۳,۵۹۶	سود ناخالص
۳۶,۳۱۱				سود/زیان هر سال

۵/۲ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد

فروش محصول به صورت ماهانه

جدول ۳-۵ فروش محصول به صورت ماهانه (ارقام به میلیون ریال)

مدل‌های درآمدی	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
حجم محصول (بسته)	۰	۰	۱,۵۰۰	۱,۰۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	۲,۰۰۰
فروش محصول	۰	۰	۹,۹۴۷	۶,۶۳۱	۳,۳۱۶	۳,۳۱۶	۳,۳۱۶	۳,۳۱۶	۳,۳۱۶	۹,۹۴۷	۹,۹۴۷	۱۳,۲۶۲
قیمت واحد هر کیلوگرم محصول	۶.۶۳											
مجموع درآمد در مدت زمان پروژه	۶۶.۳۱۲											



۵/۳ هزینه‌های تولید و سریار

هزینه مواد اولیه

جدول ۵-۵ هزینه مواد اولیه به تفکیک ماه (ارقام به میلیون ریال)

نام مواد اولیه	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
palmetto dry Saw extract	۸,۵۵۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vitamin C	۵,۰۴۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L-cysteine	۳,۶۹۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
cellulose	۸۶۳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سایر	۲,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع هر ماه	۲۰,۱۴۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع هزینه مواد اولیه موردنیاز در مدتزمان پروژه	۲۰,۱۴۴											

هزینه نیرو انسانی:

جدول ۵-۶ تعداد نیروی انسانی در هر ماه (دستمزد به میلیون ریال)

سمت	تعداد
مدیرعامل	۱
مدیر بازاریابی	۱
مدیر تولید	۱
بخش تولید	۳
تعداد نفرات در ماه	۶

جدول ۵-۷ هزینه نیروی انسانی در هر ماه (ارقام به میلیون ریال)

سمت	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
مدیرعامل	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰
مدیر بازاریابی	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰
مدیر تولید	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰
بخش تولید	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰
جمع هر ماه	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰	۳۵۰
مجموع	۴,۲۰۰											



هزینه فضای کاری و لجستیک

جدول ۸-۵ هزینه ماهانه فضای کاری و لجستیک (ارقام به میلیون ریال)

ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	
۲۵۴	۲۵۴	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۶۶	۲۶۶	۲۶۶	۲۶۶	۲۶۶	۲۶۶	فضای کاری اداری
۲۵۴	۲۵۴	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۶۶	۲۶۶	۲۶۶	۲۶۶	۲۶۶	۲۶۶	مجموع هر ماه
مجموع هزینه فضای کاری و لجستیک موردنیاز در مدتزمان پروژه												۳,۲۰۸

هزینه‌های بازاریابی

جدول ۹-۵ هزینه ماهانه فضای کاری و لجستیک (ارقام به میلیون ریال)

ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	
۰	۰	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	تبلیغات
۰	۰	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	مجموع هر ماه
مجموع هزینه فضای کاری و لجستیک موردنیاز در مدتزمان پروژه												۶۵۰

هزینه‌های مالی

جدول ۱۰-۵ هزینه کارمزد تأمین مالی جمعی و سایر امور حقوقی (ارقام به میلیون ریال)

ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	
۱,۵۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	امور مالی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۰۰	هزینه حسابرسی
۱,۵۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۰۰	مجموع هر ماه
مجموع هزینه فضای کاری و لجستیک موردنیاز در مدتزمان پروژه												۱۸,۰۰۰

۵/۴ جدول سود و زیان طرح

جدول ۱۱-۵ جدول سود و زیان طرح (ارقام به میلیون ریال)

۶۶,۳۱۲	درآمد عملیاتی
۲۴,۳۴۴	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۱,۹۶۸	سود ناخالص
۳,۸۵۸	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳۸,۱۱۰	سود عملیاتی
۱,۸۰۰	هزینه‌های مالی
۳۶,۳۱۰	سود خالص



۵/۵ جریان وجوه نقدی طرح

ورودی	
فروش	۶۶،۳۱۲ میلیون ریال
خروجی	
مواد اولیه	۲۰،۱۴۴ میلیون ریال
نیروی انسانی	۴،۲۰۰ میلیون ریال
فضای کاری و لجستیک	۳،۲۰۸ میلیون ریال
بازاریابی	۶۵۰ میلیون ریال
امور مالی و حسابرسی	۱،۸۰۰ میلیون ریال
سود و زیان	
سود و زیان خالص	۳۶،۳۱۰ میلیون ریال

۵/۶ بررسی شاخص‌های اقتصادی طرح

میزان شاخص	واحد	شاخص
۳۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	ریال	مبلغ موردنیاز شرکت برای جذب سرمایه
۱۲۱	درصد	سود پیش‌بینی شده منابع جذب شده طرح
۳۶،۳۱۰،۰۰۰،۰۰۰	ریال	
۳۸	درصد	سود سرمایه‌گذاران در مدت‌زمان طرح
۱۱،۴۰۰،۰۰۰،۰۰۰	ریال	
۳۸	درصد	معادل سود سالانه طرح
۱،۰۰۰	ریال	هر واحد سرمایه‌گذاری
۵،۰۰۰	واحد	حداقل تعداد واحد سرمایه‌گذاری
۵،۰۰۰،۰۰۰	ریال	حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری
۱،۹۰۰،۰۰۰	ریال	حداقل سود سرمایه‌گذاری با حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری



۵/۷ بررسی نقطه سر به سر

۱۰,۰۰۰	مقدار تولید و فروش در طرح (جعبه قرص)
۶,۶۳۰,۰۰۰	پیش‌بینی قیمت فروش هر جعبه قرص (ریال)
۳,۰۰۰,۰۰۰	قیمت تمام شده هر جعبه قرص (ریال)
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مجموع کل هزینه سالیانه (ریال)
۴,۵۲۵	مقدار تولید در نقطه سر به سر (جعبه قرص)
۱۳,۵۷۵,۰۰۰,۰۰۰	میزان هزینه تا نقطه سر به سر (ریال)
%۴۵	درصد فروش در نقطه سر به سر

۵/۸ جدول زمان‌بندی جریان نقد اصل و سود طرح

۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	منابع موردنیاز (ریال)
۱۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود پیش‌بینی شده (ریال)
۴ مرحله (هر ۳ ماه یک‌بار)	تعداد مراحل بازپرداخت
مرحله اول: ۲,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	میزان بازپرداخت در هر مرحله
مرحله دوم: ۲,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	
مرحله سوم: ۲,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	
مرحله چهارم: ۳۲,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	

فصل ششم - بررسی ریسک‌های طرح

ریسک بازار

باتوجه به موارد زیر ریسک عدم استقبال مشتریان و ریسک ورود رقیب جدی در بازار در این طرح دور از انتظار است:

- باتوجه به اینکه سالیان سال واردات مکمل غذایی آزاد بوده لذا ۹۰ درصد سهم بازار از طریق واردات تأمین می‌گردید اما اکنون با توقف بیش از یک سال از سیاستگذاری سازمان غذا و دارو مبنی بر توقف واردات و لزوم تولید ۹۰٪ سهم بازار آزاد، اکنون با وجود انتقال تکنولوژی و اخذ IRC تولید این شرکت از رقبا جلوتر بوده و سهم بازار به سزایی دارد.
- شیوع بیماری کرونا منجر گردید تا اکثر مردم در کنار درمان، سراغ ویتامین‌ها و مکمل‌های افزایش‌دهنده سیستم ایمنی بدن بروند؛ آن هم در شرایطی که ابتلا به کرونا با عوارضی مانند ریزش مو و تضعیف بدن همراه است.
- آمار روبه‌رشد تولید و فروش این شرکت.

ریسک قانونی

این شرکت دارای قرارداد انتقال تکنولوژی و IRC از سازمان غذا و دارو است. همچنین افراد تیم حاضر با قوانین طرح و مجوزات لازم برای اجرای طرح آشنایی کامل دارند.

ریسک کلان

باتوجه به این که بیشتر مواد اولیه محصول از بازار خارج از ایران تهیه می‌گردد، تغییر نرخ ارز ممکن است طرح را با خطر مواجه کند؛ اما خوشبختانه با وجود قرارداد انتقال تکنولوژی این ریسک پوشش داده شده و همچنین قوانین سیاسی کشور نیز تأثیری روی فروش این شرکت نخواهد داشت.

ریسک تأمین و تولید

این شرکت باتوجه به سابقه خود در حوزه تولید، واردات و پخش دارو و عدم واردات در سال‌های قبل زمینه مساعد جهت انتقال تکنولوژی و تولید این برند و فروش در سراسر ایران در بهترین زمان ممکن را فراهم نموده است.