



گزارش ارزیابی موشکافانه

موضوع طرح	تولید خوراک دام کنسانتره گوسفند پرواری
تاریخ ارزیابی	1402/04/31
میزان سرمایه مورد نیاز	3.5 میلیارد تومان
سرمایه پذیر	فرتاک جوجه تیمره
تهیه کننده	الهه بهنام فر



خلاصه مدیریتی طرح

عنوان	توضیحات
عنوان طرح	تولید خوراک دام کنسانتره گوسفند پرواری
مجری طرح	شرکت فرتاک جوجه تیمره
معرفی طرح	<p>عدم توجه پذیری اقتصادی پرورش دام و طیور پس از حذف ارز ترجیحی نهاده ها و اعمال قیمت دستوری محصولات تولیدی، حذف ارائه خدمات مشاوره ی متخصصان زبده از سوی شرکت ها و عدم یکپارچگی کیفی در محصول نهایی، از جمله مسائلی می باشد که تیم طرح حاضر تصمیم به تولید صنعتی این محصول گرفته اند.</p> <p>محصول حاضر تولید خوراک دام کنسانتره با بهره گیری از پسماند مواد غذایی میباشد که حذف کنجاله سویا، جو و ذرت از ترکیبات کنسانتره رایج در بازار و جایگزینی آن با پسماند صنایع غذایی نظیر تفاله کنجد، پسماند مرکبات و .. منجر به تولید محصول خوش خوراک تر، قیمت کمتر نسبت به محصولات رایج و هضم سریعتر با استفاده از ترکیبات فیبردار جدید میگردد.</p>
جمع بندی ارزیابی فنی	با توجه به اینکه طرح حاضر دارای مجوزات سازمان دامپزشکی کشور و موسسه تحقیقات علوم دامی میباشد و در رزومه شرکت نیز سابقه فروش مناسبی وجود دارد، در نتیجه میتوان اظهار نمود که از لحاظ فنی طرح در وضعیت مطلوبی قرار دارد و با خرید دستگاه های مجهز تر و با ظرفیت بیشتر، میتواند تولید بیشتری داشته باشد.
جمع بندی ارزیابی بازار	<p>طرح حاضر دارای 3 رقیب خارجی به نام شرکت REFEED CANADA، شرکت WISERG و پالایشگاه زیست NUTRICYCLES میباشد در نتیجه میتوانیم نتیجه بگیریم که نیاز به تولید چنین محصولی وجود دارد. در بازار داخلی نیز مطابق تحقیقات انجام شده، شرکت هایی به عنوان رقیب داخلی تیم فناورانه فعالیت مینمایند که مطابق اظهار جناب آقای قربان تنهایی (مدیر عامل شرکت فرتاک تیمره) رقبای حاضر از شبکه تامین کنندگان مواد اولیه حاصل از ضایعات و پسماند صنایع غذایی برخوردار نمی باشند. همچنین امکان استفاده از لجستیک داخلی شرکت ها برای سایر رقبا وجود ندارد.</p> <p>به علاوه اینکه دستیابی به بهینه ترین فرمولاسیون در حال حاضر بر خلاف رقبا، در اختیار تیم فناورانه بوده و شرکت های رقیب، از محصولات شرکت فرتاک تیمره نیز استفاده نمودند. لازم به ذکر است که به منظور صحت سنجی موارد مذکور، از جناب آقای قربان تنهایی مستندات لازم درخواست گردید که ایشان فرمودند متأسفانه مستندی از رقبا ندارند.</p> <p>در انتها با توجه به سابقه فروش شرکت در سال های پیش و بازار بزرگ محصول، میتوان بازار مناسب و رو به رشدی را برای محصول حاضر در نظر گرفت.</p>
	اعضای تیم دارای تخصص های بازاریابی، مالی، دکترای تغذیه دام و مدیریت کسب و کار میباشد. دو عضو اصلی تیم، آقایان قربان تنهایی و افسریان میباشد که جناب آقای قربان تنهایی در حال حاضر



<p>مدیریت شرکت فرتاک تیمره را عهده دار بوده و سابقه مدیریت دیجیتال مارکتینگ شرکت ماشین سازی اراک را دارا میباشند.</p> <p>همچنین مطابق رزومه ارسالی، ایشان در حال حاضر به مدیریت مرکز نوآوری اتاق بازرگانی اراک، مدیریت محصول شرکت لوازم خانگی نیکسان و بازاریابی و فروش گروه صنعتی انتخاب نیز مشغول میباشند.</p> <p>جناب آقای افسریان نیز که سهامدار و رئیس هیئت مدیره شرکت فرتاک میباشند، موسس شرکت و دارای سابق مدیریت دامداری 30 هزار راسی پرورش گوسفند در شهرستان خمین بوده و تحصیلات ایشان نیز مطابقت با حوزه کاری ایشان دارد.</p> <p>همچنین با توجه به اظهار مدیر عامل شرکت، تمامی اعضا به جز ایشان به صورت تمام وقت در پروژه فعالیت مینمایند و در صورت سرمایه گذاری شرکت توسعه دانش بنیان سینا در شرکت حاضر، این مسئله میتواند باعث ایجاد چالش شود و پیشنهاد میشود طی قرارداد منعقد شده با شرکت فرتاک تیمره، با تدوین تبصره ای، از چند شغله بودن اعضای کلیدی طرح جلوگیری کرد.</p> <p>لازم به ذکر است که با توجه به اعتبار سنجی بانکی افراد کلیدی تیم حاضر، آقای افسریان مبلغ 13,139,834 ریال بدهی سررسید شده پرداخت نشده دارند.</p>	<p>جمع بندی ارزیابی تیم</p>
<p>پیرو اطلاعات عنوان شده توسط جناب آقای قربان تنهایی ، تاکنون 10- 12 میلیارد تومان جهت پیشبرد پروژه هزینه شده است که مستندات هزینه کرد ارائه نگردیده است.</p> <p>مطابق برنامه مالی ارائه شده در فایل ارائه، طرح از سال اول میتواند به سود دهی برسد که با توجه به سابقه فروشی که شرکت تاکنون از این محصول داشته است، امر غیر ممکن بنظر نمیرسد.</p> <p>همچنین مبلغ سرمایه مورد نیاز مجریان طرح، 3.5 میلیارد تومان و برای خرید تجهیزات میباشد که مطابق اعلام آقای قربان تنهایی در صورت خرید تجهیزات دست دوم، این مبلغ را میتوان کاهش داد که پیشنهاد مطلوبی میباشد.</p> <p>همچنین به استحضار میرساند شرکت فرتاک تیمره تاکنون چک برگشتی نداشته و اقدام به اخذ هیچ گونه تسهیلاتی نیز نکرده اند که این نشان دهنده وضعیت مطلوب شرکت میباشد.</p> <p>در کل میتوان وضعیت اقتصادی و مالی طرح حاضر را مناسب و کم ریسک دانست.</p>	<p>جمع بندی ارزیابی اقتصادی و مالی</p>
<p>با توجه به اینکه شهرستان خمین یکی از تارگت های شرکت میباشد، میتوان گفت سرمایه گذاری در این پروژه علاوه بر کمک به تولید داخلی، جنبه حمایتی و اشتغالزایی برای این منطقه را ایجاد می نماید.</p>	<p>جمع بندی ارزیابی جانمایی در زنجیره ارزش بنیاد مستضعفان</p>



<p>با توجه به اینکه مدیر عامل شرکت در حوزه های دیگری نیز به مشغول فعالیت میباشند، ریسک عدم تمرکز ایشان بر این کسب وکار وجود دارد. همچنین محصول حاضر ثبت اختراع ندارد و ریسک ورود آسان رقبای دیگری به این حوزه وجود دارد. همچنین با توجه به اینکه تیم فناور در حال حاضر در حال ساخت سوله برای شرکت نیز میباشند و طبق اظهارشان سرمایه مورد نیاز را برای خرید تجهیزات نیاز دارند، این ریسک وجود دارد که با سرمایه مورد نیاز قصد به اتمام رساندن سوله را داشته باشند که طی جلسه تشکیل شده با آقای قربان تنهایی، ایشان فرمودند ساخت سوله تا انتهای سال به پایان رسیده و در صورت خرید دستگاه نیز تا زمان بهره برداری از سوله ، امکان استفاده از دستگاه ها نیز نمی باشد که این مسئله نیز ریسک اسقاط تجهیزات را دارد و پیشنهاد میشود تا خرید تجهیزات در مراحل انتهایی ساخت سوله ، انجام گیرد. همچنین با توجه به نتیجه اعتبارسنجی بانکی فرد کلیدی شرکت (آقای افسریان) بدهی پرداخت نشده دارند، نشان دهنده عدم اهمیت به سابقه خود و شرکتی که در آن سهامدار میباشند، دارد. علاوه بر این به نظر می رسد در مدیریت امور حضور آقای افسریان کمزنگ تر است لذا کسب و کار علی رغم ترکیب تیمی قوی با ریسک های داخلی (تیمی) نیز روبرو خواهد بود.</p>	<p>جمع بندی ارزیابی ریسک ها (حقوقی و ...)</p>
<p>با توجه به اینکه تا این تاریخ شرکت توانسته محصول حاضر را به چندین کارخانه بفروش برساند، میتوان گفت در صورت ورود در زمان مناسب در بازار، جز شرکت های رتبه اول تا چهارم میباشد که به این حوزه ورود پیدا کرده اند. همچنین حضور دکتر افسریان به عنوان متخصص دانش فنی این حوزه و فردی که خودشان نیز در برهه زمانی ای مدیریت دامداری را بر عهده داشتند، از جمله نقاط قوت تیم حاضر محسوب میگردد. علاوه بر این سابقه شرکت در فروش محصولات نشان دهنده آن است که در صورت تامین منابع امکان توسعه بیشتر وجود دارد.</p>	<p>جمع بندی ارزیابی فرصت ها</p>

جمع بندی اقتصادی

عنوان	مقدار/تومان
سرمایه گذاری ثابت	3.5 میلیارد تومان
سرمایه در گردش	0
نرخ بازده داخلی	92.4% - با سناریو میانه (با جمع سرمایه گذاری 12 میلیارد تومانی)
میزان سرمایه مورد نیاز	3.5 میلیارد تومان
سرمایه مورد نیاز سال اول	3.5 میلیارد تومان
سرمایه مورد نیاز سال دوم	0
ارزشگذاری منصفانه فعلی	6 میلیارد تومان
میزان هزینه صورت گرفته تاکنون	10-12 میلیارد تومان - بدون مستندات
میزان سهام پیشنهادی	30-40 درصد



نوع مشارکت پیشنهادی	تلفیق وام، اجاره دستگاه و تزریق منابع نقدی
---------------------	--

نتیجه گیری کارشناسی طرح:

در کل با توجه به جدید بودن محصول و وجود رقیب خارجی برای آن میتوان گفت که نیاز محصول حتی اگر احساس شود در بازار شناخت لازم و یا عزم لازم برای خرید آن وجود نخواهد داشت. چرا که دامپروور سنتی و صنعتی پیشنهادات جایگزین را به سهولت پذیرش نمی کند. اما فروش محصول در سالیان گذشته توسط شرکت امیدبخش خواهد بود تا در صورت حمایت بتواند در جیره غذایی دام استفاده شود. در خصوص اعضای تیم نیز حضور آقای افسریان در بحث فنی و آقای تنهایی در بخش بازاریابی توانا می باشند اما به دلیل فعالیت افراد در حوزه های کار دیگر میبایست تعهد دهند که در صورت جذب سرمایه، تمرکز اصلی شان بر روی محصول شرکت فرتاک تیمر باشد. همچنین در حال حاضر شرکت مسئولیت محدود میباشد و پیشنهاد میشود در قرارداد منعقد با شرکت به منظور شفافیت و اعتباردهی به شرکت سهامداران تعهد نمایند که شرکت تبدیل به سهامی خاص شود. در نهایت لازم به ذکر است با توجه به مستعد بودن تیم فناور و البته وجود ابهاماتی در هزینه های صورت گرفته؛ لازم است تا تزریق منابع نقدی به صورت حداقلی صورت پذیرد و به ازای خرید تجهیزات توسط سینا وی سی و اعطاء وام؛ سهام مورد نظر دریافت شود و با شروط شاخص عملکرد کلیدی از جمله (مطابق اذعان مدیرعامل شرکت رشد 5 برابری تولید روزانه یعنی به اندازه 40 تن در روز در مدت 12 ماه) میتوان وام تبدیل شونده به سهام به کسب و کار اعطاء کرد.

امضاء

چک لیست پروتکل ارزیابی طرح:

- همه موارد مجوزات کسب و کار بررسی شد
- لیست بیمه شرکت و سوابق بیمه اعضاء هیئت مدیره بررسی شد.
- گزارشات مالی، فروش و مالیاتی کسب و کار دریافت و بررسی شد.
- سرفصل هزینه ها و درآمدهای کسب و کار مطابق اکسل طرح توجیهی صحیح بررسی شد.
- رزومه و سوابق تیم مورد ارزیابی قرار گرفت.
- مصاحبه با اعضاء تیم انجام شد.
- قراردادهای منعقد شده مورد بررسی قرار گرفت.
- نمونه های خارجیو داخلی طرح مورد ارزیابی قرار گرفت.
- مدل های درآمدی کسب و کار بررسی شد.
- جزئیات سهامداران کسب و کار مورد ارزیابی قرار گرفت.
- سوابق سهامدار سرمایه گذار مرحله قبلی مورد بررسی قرار گرفت.
- با سرمایه گذار قبل جلسه مرتبط با بررسی وضعیت طرح برگزار شد.
- حجم بازار مورد بررسی قرار گرفت.
- بدهی ها و سرمایه فعلی شرکت بررسی شد.
- وضعیت حقوقی کسب و کار بررسی شد (قراردادهای پرسنلی، قراردادهای جاری و ...)
- رتبه اعتباری اعضاء هیئت مدیره و صاحب اصلی کسب و کار بررسی شد