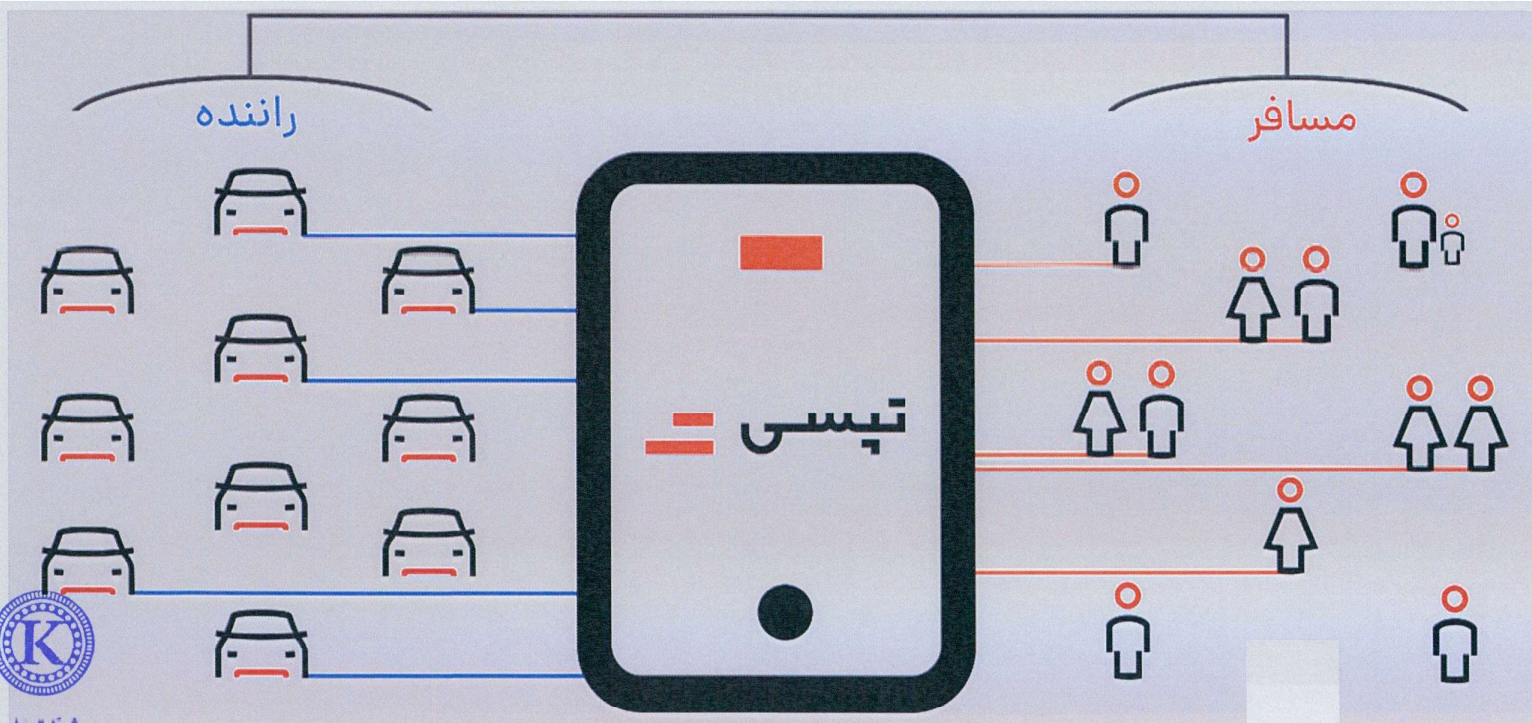


فصل دوم: عملکرد تاریخی تپسی

درآمدها و هزینه‌های عملیاتی تاریخی | صورت‌های مالی تاریخی

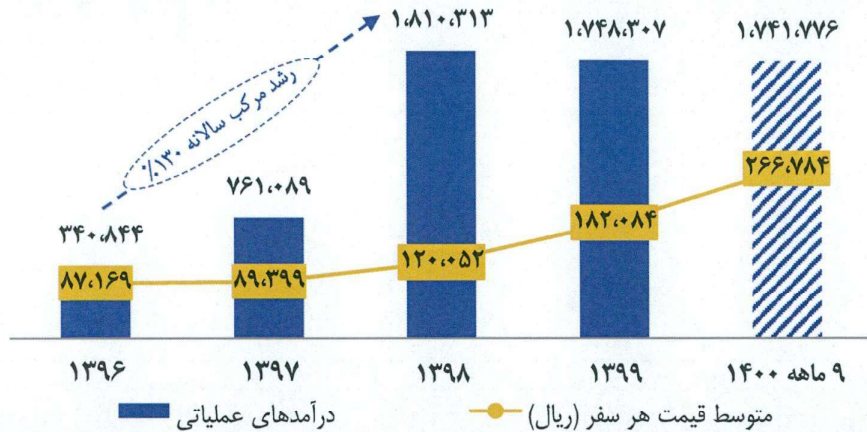


کارردان

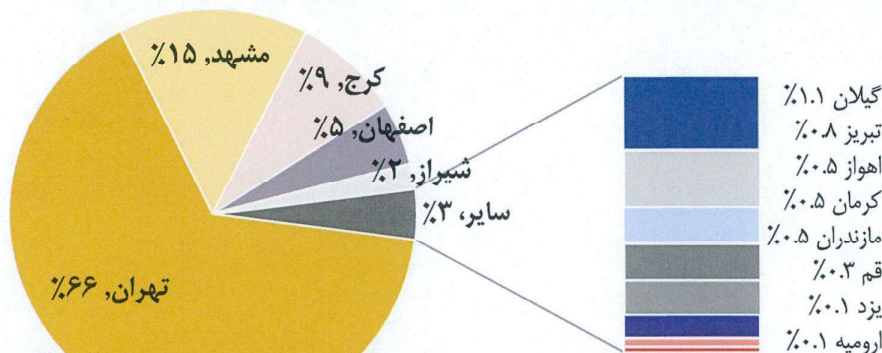


شرکت تامین سرمایه کاردان ش.ت ۴۴۸۲۷۱

روند تاریخی درآمد عملیاتی تپسی (میلیون ریال)

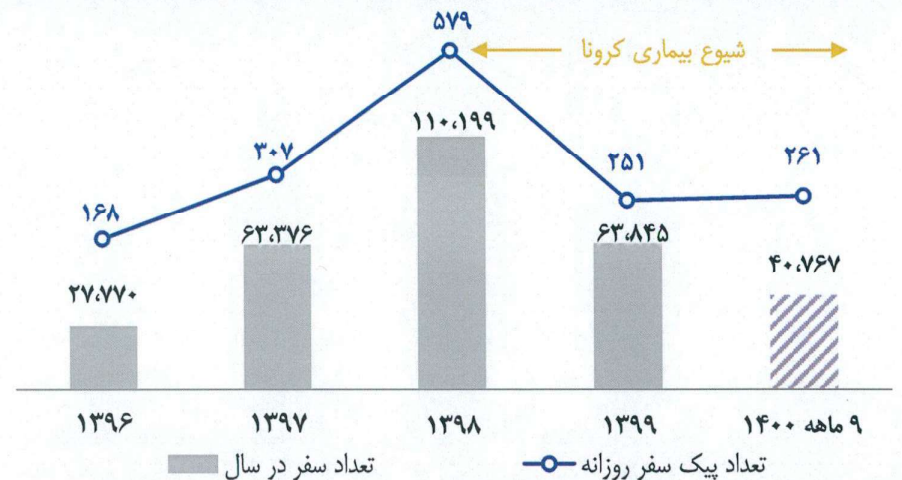


سهم درآمد کمیسیون تپسی از شهرهای مختلف در سال ۱۴۰۰ (درصد)

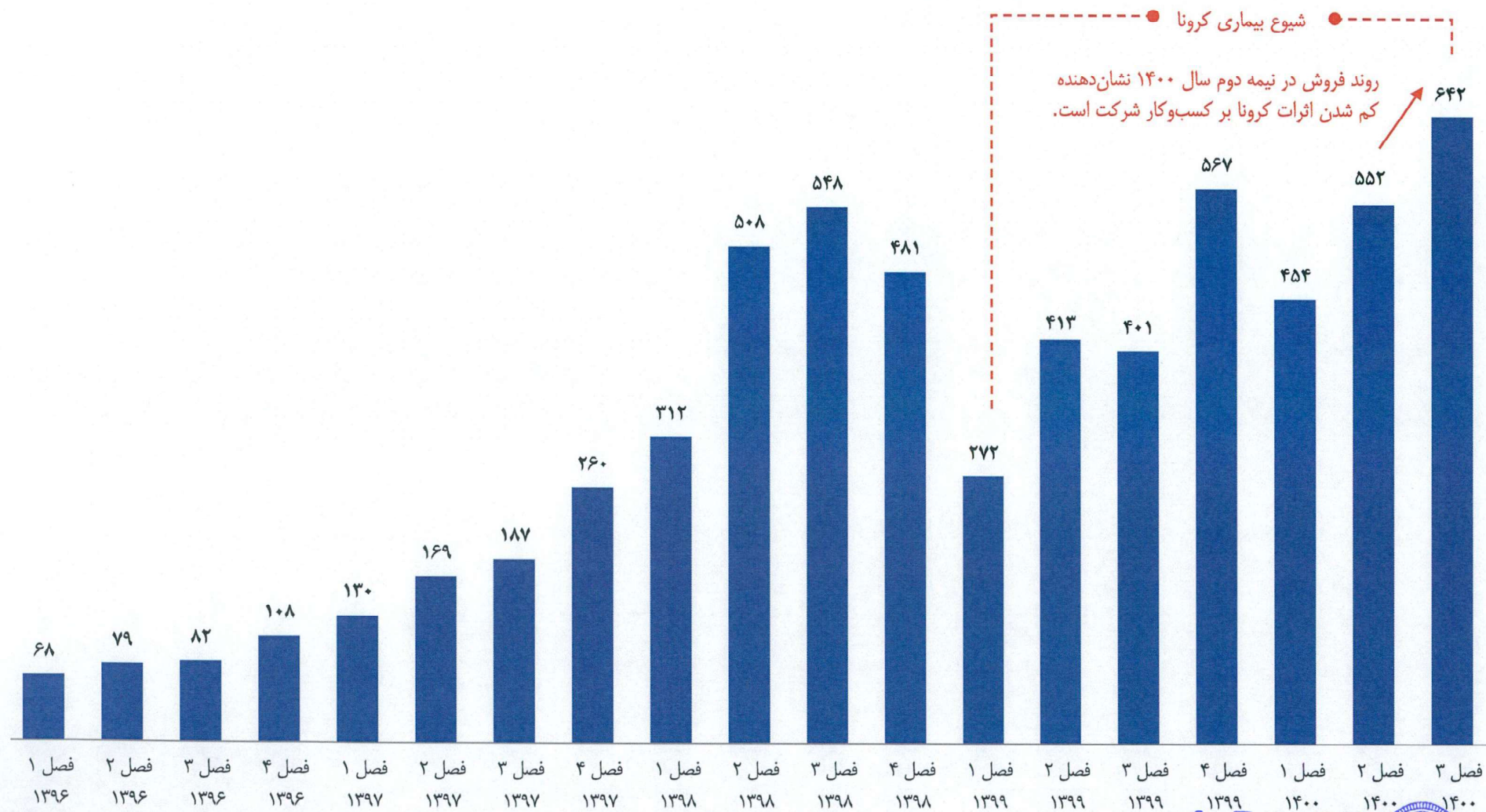


- تپسی در سال ۱۳۹۵، دو سال پس از اسنپ، اولین تاکسی اینترنتی ایران، آغاز به کار کرد. در حال حاضر تپسی در ۱۳ استان فعالیت دارد که تهران با ۶۶٪ سهم از درآمد کمیسیون، بالاترین سهم از نظر مبلغ درآمد را میان استانهای ایران دارا است.
- درآمد عملیاتی تپسی در طول سالهای ۱۳۹۶ تا ۱۳۹۸، با نرخ رشد مرکب سالانه * ۱۳۰٪ افزایش داشته است. از سال ۱۳۹۹ با شیوع بیماری کرونا، رشد درآمد شرکت بطور قابل ملاحظه‌ای تحت تاثیر قرار گرفته است. با کاهش تدریجی اثر کرونا بر کسب و کار تپسی، طی ۹ ماه سال ۱۴۰۰ درآمد عملیاتی شرکت به ۱،۷۴۱ میلیارد ریال رسیده است که دارای رشد بیش از ۵۲٪ نسبت به دوره مشابه سال قبل بوده است.
- تعداد سفرهای روزانه‌ی تپسی در سال ۱۳۹۸، به اوج تاریخی خود، حدود ۵۸۰ هزار سفر در روز رسیده است و تعداد کل سفر در این سال معادل ۱۱۰ میلیون سفر بوده است. با شیوع بیماری کرونا، این عدد در حال حاضر کاهش یافته و در سال ۱۳۹۹ به ۶۴ میلیون سفر در سال رسیده است. پیش‌بینی می‌شود با بهبود شرایط بیماری کرونا، تعداد سفرهای تپسی نیز بتواند به روند رو به رشد گذشته بازگردد.

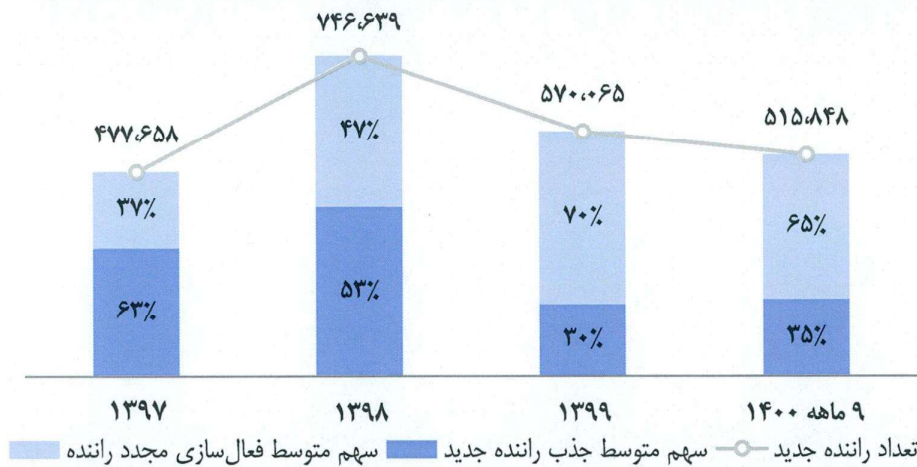
تعداد سفر سالانه تپسی از سال ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۰ (هزار سفر)



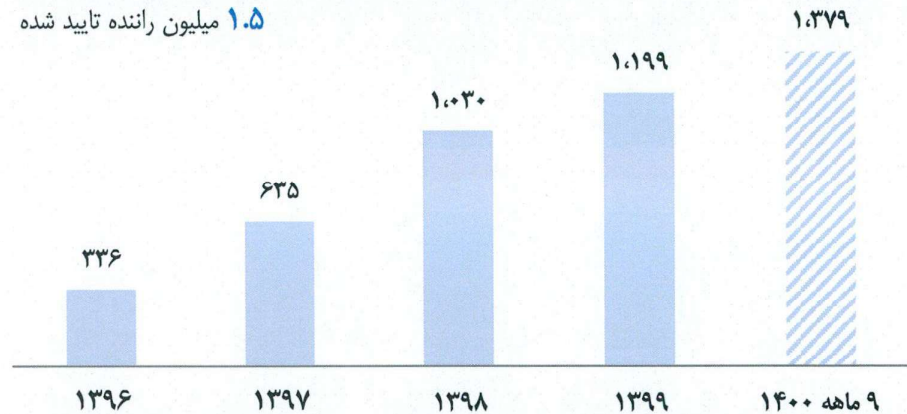
درآمد کمیسیون تپسی بصورت فصلی، فروردین ۱۳۹۶ الی آذر ۱۴۰۰، (میلیارد ریال)



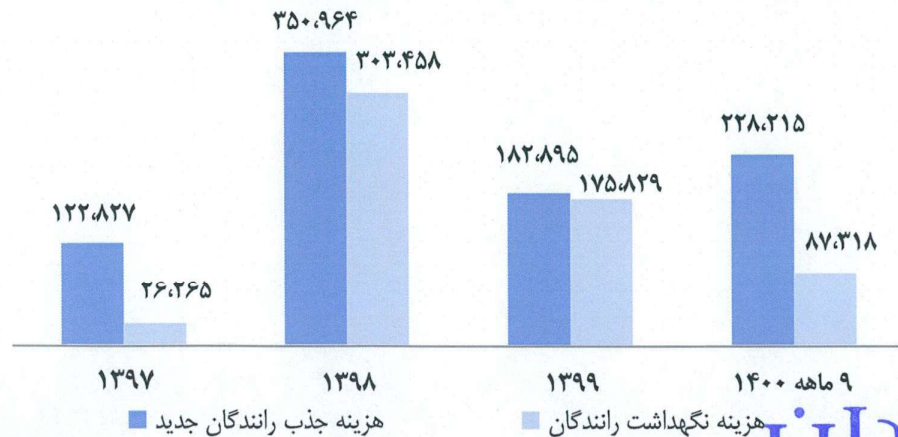
سه‌م کانال‌های جذب تپسی در تامین رانندگان جدید (هزار راننده، %)



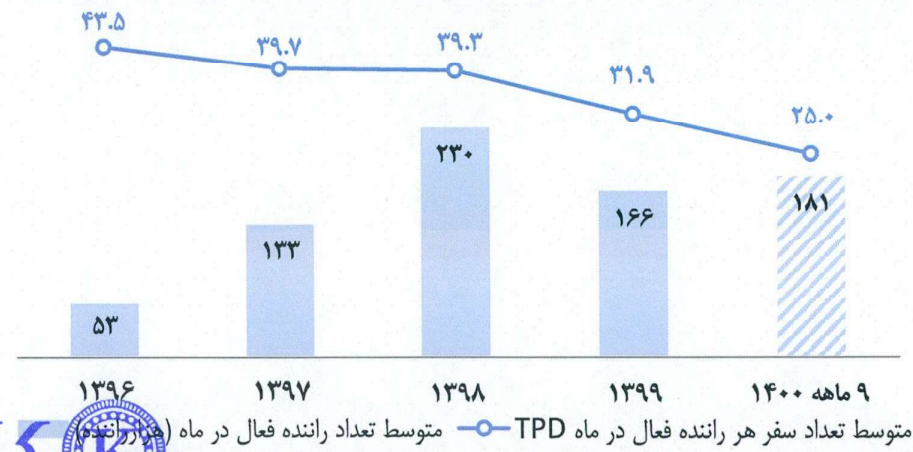
روند تاریخی تعداد تجمیعی رانندگان جدید فعال تپسی (هزار راننده)



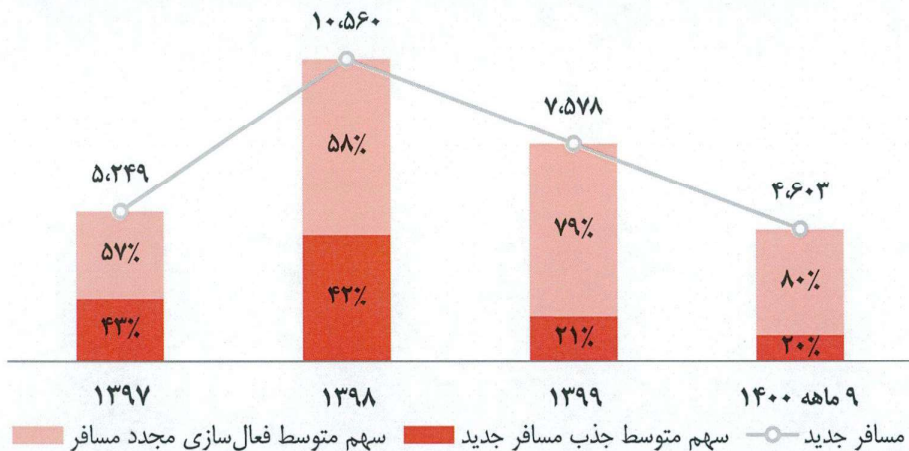
هزینه سالانه جذب و نگهداشت رانندگان تپسی (میلیون ریال)



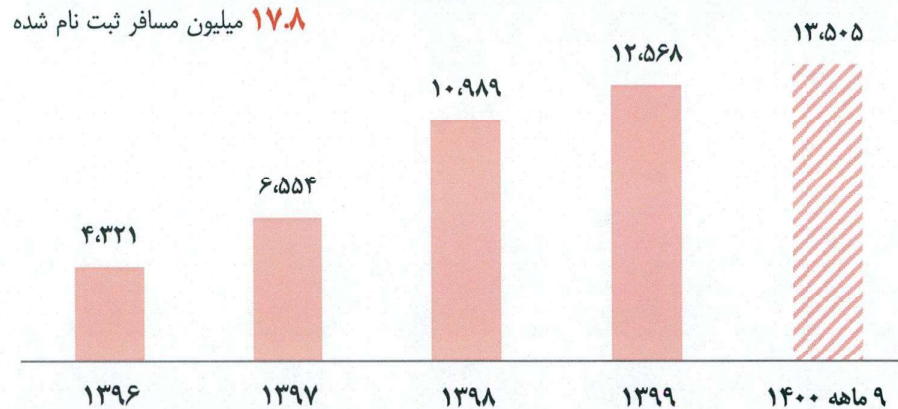
متوسط سالانه تعداد رانندگان فعال تپسی در ماه (هزار راننده)



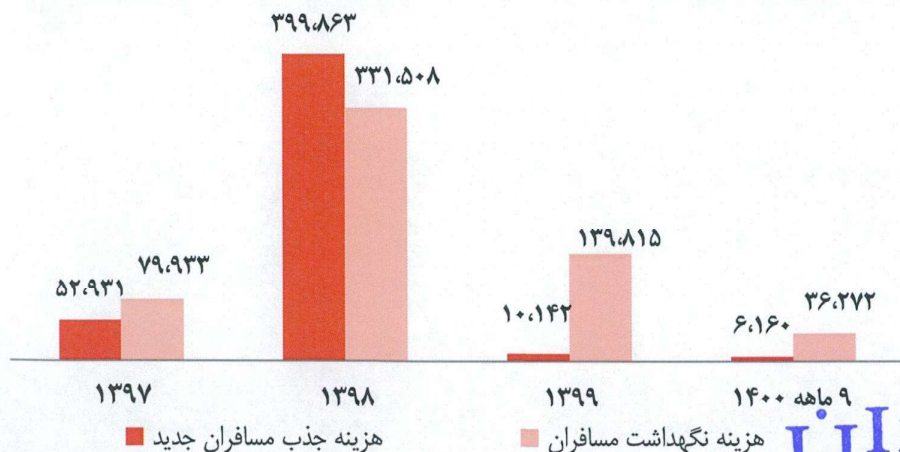
سهم کانال‌های جذب تپسی در تامین مسافران جدید (هزار مسافر، %)



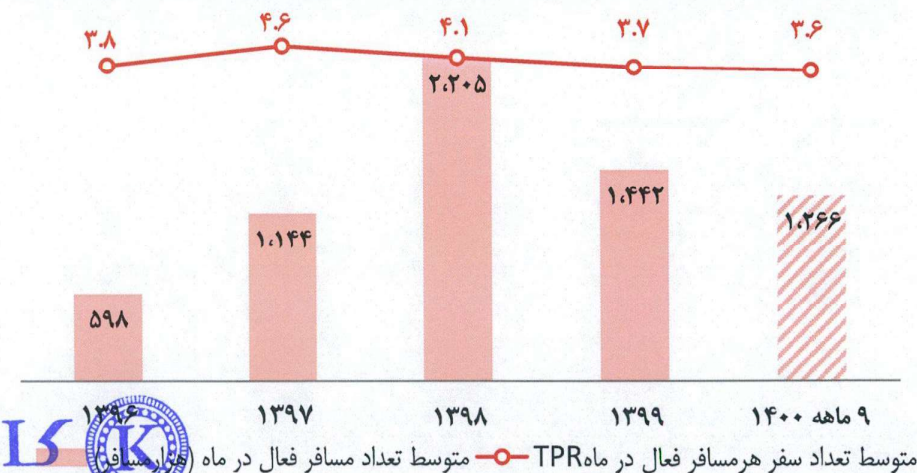
روند تاریخی تعداد تجمیعی مسافران جدید فعال تپسی (هزار مسافر)



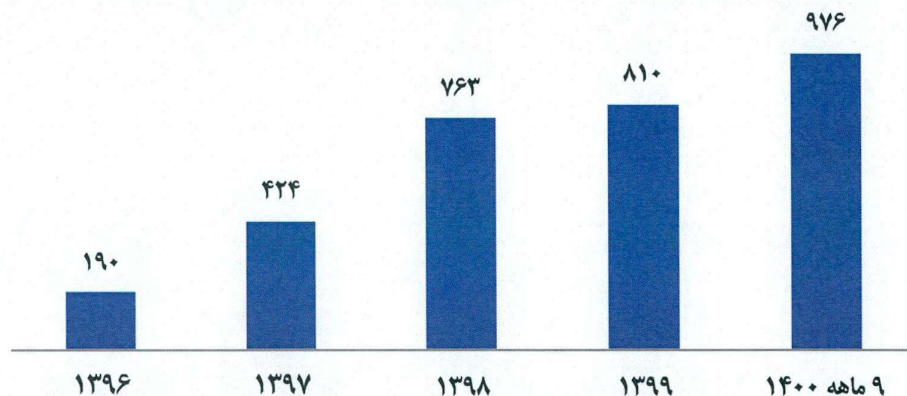
هزینه سالانه جذب و نگهداشت مسافران تپسی (میلیون ریال)



متوسط سالانه تعداد مسافران فعال تپسی در ماه (هزار مسافر)



تعداد نیروی انسانی شرکت تپسی (نفر)

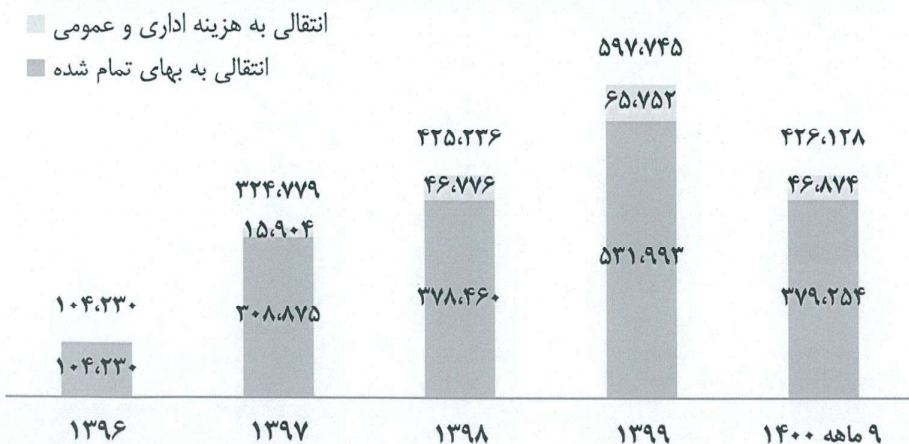


• تعداد نیروی انسانی تپسی براساس عملکرد ۹ ماهه سال ۱۴۰۰ شرکت معادل ۹۷۶ نفر می‌باشد. از این تعداد ۵۳۲ نفر پرسنل جذب ناوگان و ۴۴۴ نفر پرسنل ستادی و عملیات می‌باشند.

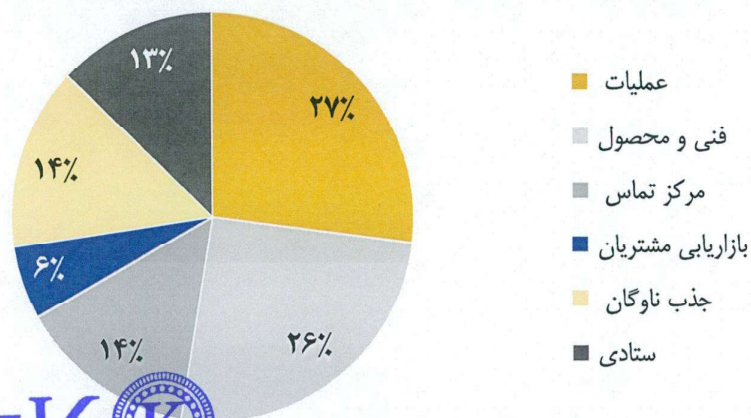
• علت افزایش قابل توجه تعداد منابع انسانی از سال ۱۳۹۸، استخدام رسمی پرسنل بازاریابی میدانی بوده است که پیش از این در قالب قرارداد کمیسیون محور با تپسی همکاری داشته‌اند و با نام نیروی جذب ناوگان در صورت‌های مالی ثبت شده‌اند.

• هزینه حقوق و دستمزد مربوط به نیروهای ستادی در هزینه‌های عمومی و اداری ثبت می‌شود و هزینه‌های پرسنل عملیاتی در بهای تمام شده ثبت می‌شود. در نمودار زیر هزینه حقوق و دستمزد به تفکیک ارائه شده است.

هزینه حقوق و دستمزد سالانه تاریخی (میلیون ریال)



سهم هزینه حقوق و دستمزد تپسی به تفکیک واحد (%)



ثبت مالی سرمایه‌گذاری در دارایی غیرجاری تپسی

• بدین علت که ثبت حسابداری دارایی‌هایی مثل شبکه کاربران تاکنون در ایران انجام نشده بوده است، این موضوع به کمیته فنی سازمان حسابرسی ارجاع گردیده و این کمیته پس از بررسی تخصصی و همه‌جانبه موضوع، رهنمودهایی را در زمینه چگونگی ثبت حسابداری اینگونه دارایی‌ها ارائه نموده است و در آن مبنای تفکیک مخارج به دارایی و هزینه تشریح شده و بررسی انطباق مخارج تپسی برای ساخت شبکه با استاندارد بین‌المللی حسابداری IFRS15 به حسابرس واگذار گردید.

• مخارج انجام شده به‌منظور ساخت شبکه رانندگان و مسافران تپسی باعث درآمدزایی تپسی در سال‌های آتی می‌گردد. به‌عنوان مثال هزینه‌ای که تپسی بابت جذب و عقد قرارداد با یک راننده انجام می‌دهد باعث می‌شود تپسی در طول عمر فعالیت راننده جذب شده در شبکه، کسب درآمد کند، بنابراین تپسی برای تطابق هزینه‌ها و درآمدهای خود باید مخارج مربوط به ساخت شبکه را به سال‌های آتی و تحت عنوان دارایی منتقل کند. استاندارد IFRS15 این مخارج را با نام مخارج انتقالی شناخته است.

• تپسی با استفاده از رهنمودهای کمیته فنی سازمان حسابرسی و با استناد به استاندارد IFRS15، بخشی از مخارج نرم افزار و ساخت شبکه خود را تحت سرفصل دارایی نامشهود و سرفصل مخارج انتقالی در دارایی‌های غیرجاری ثبت کرده است. براساس محاسبات فنی انجام شده توسط تپسی، عملیات شرکت با دستیابی به ۸۰۰ هزار سفر روزانه به نقطه بهینگی صرفه مقیاس خواهد رسید. بدین ترتیب این رویه ثبتی تا زمانی که تعداد سفرهای روزانه تپسی به ظرفیت ۸۰۰ هزار سفر در روز دست یابد ادامه خواهد داشت و پس از آن این هزینه‌ها تحت عنوان هزینه جاری دوره ثبت می‌شوند.

• این ظرفیت در محاسبات گزارش ارزش‌گذاری حاضر، براساس نظر کارشناسی مشاور با رویکردی محافظه‌کارانه معادل ۷۰۰ هزار سفر روزانه لحاظ شده است.

• نحوه ثبت حسابداری اقلام دارایی نامشهود و مخارج انتقالی در این گزارش در صفحه ۵۲ به تشریح ارائه شده است.

• کسب‌وکارهای پلتفرمی بدون تملک دارایی‌های فیزیکی، بستری فراهم می‌کنند که گروهی از کاربران بتوانند دارایی‌های ارزشمندشان را با گروهی دیگر از کاربران به اشتراک بگذارند.

• درواقع کسب‌وکارهای پلتفرمی، به‌جای سرمایه‌گذاری‌های بالا روی خرید دارایی، با ساختن شبکه‌ای از عرضه‌کنندگان خرد که دارایی در تملک خود دارند نه‌تنها می‌توانند سریع‌تر خدمات خود را توسعه دهند، بلکه می‌توانند با افزایش بهره‌وری این منابع، هزینه را برای مصرف‌کننده نهایی کاهش دهند. لذا، مهم‌ترین دارایی این کسب‌وکارها نه دارایی فیزیکی آن‌ها، بلکه شبکه مصرف‌کنندگان و تأمین‌کنندگان آن‌هاست.

دارایی‌های اصلی تپسی

• دارایی اصلی یک تاکسی آنلاین، شبکه کاربران آن است که ساخت آن نیازمند صرف زمان بوده و از مرحله ایجاد تا بهره‌برداری نیاز به سرمایه‌گذاری دارد. بنابراین این شبکه‌ی مسافران و رانندگان است که برای تاکسی اینترنتی درآمدزایی ایجاد خواهد کرد و بدون آن، تاکسی اینترنتی به درآمدزایی نخواهد رسید.

• اجزای این دارایی تپسی عبارت‌اند از: (۱) نرم‌افزار و (۲) شبکه رانندگان و مسافران

(۱) نرم‌افزار هسته‌ی اصلی خدمت‌رسانی به کاربر نهایی می‌باشد. این دارایی در تپسی از ابتدا و تماماً به‌صورت بومی و توسط متخصصین داخلی طراحی و توسعه داده شده است. نرم‌افزار با گذشت زمان در نتیجه توسعه بیشتر و همچنین تجمع داده‌ها بلوغ یافته و ارزش آن بیشتر می‌شود چراکه نه‌تنها با توسعه و بلوغ بیشتر کیفیت خدمت‌رسانی به کاربر نهایی را افزایش می‌دهد، بلکه از طریق اتوماسیون، نیاز به نیروی انسانی را کاهش می‌دهد که منجر به کاهش هزینه و افزایش سود شرکت می‌شود.

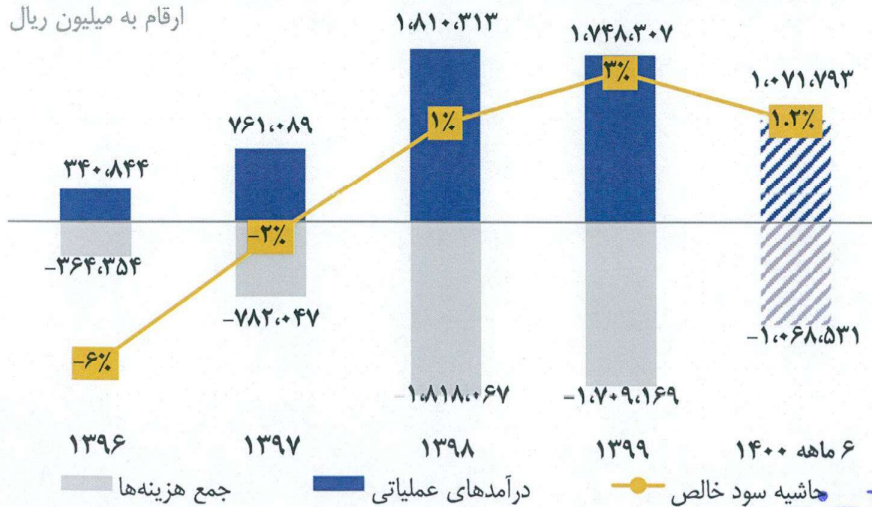
(۲) شبکه رانندگان و مسافران از دیگر دارایی‌های تپسی است. با توسعه‌ی هرچه بیشتر شبکه‌ی رانندگان و مسافران، نه‌تنها درآمدزایی شرکت افزایش می‌یابد، بلکه موقعیت شرکت در بازار نیز تثبیت خواهد شد. به‌عنوان مثال، تپسی می‌توانست به‌جای سرمایه‌گذاری روی جذب تعداد زیادی راننده به ناوگان تپسی، همین تعداد ناوگان را خریداری کرده و به‌طور مستقیم شبکه رانندگان خود را بسازد، که در این صورت ناوگان تماماً در دارایی‌های تپسی به ثبت می‌رسید، درحالی‌که تپسی با ارائه پلتفرم خود این امکان را فراهم کرده تا رانندگان دارایی‌های خود را که همان خودروهایشان است، وارد شبکه تپسی کرده و در اختیار تپسی قرار دهند.

* مبنای نظری رویه مدیریتی تپسی در ثبت دارایی‌های غیرجاری بطور کامل در امیدنامه این شرکت تشریح شده است.

صورت سود و زیان شرکت تپسی، ۱۳۹۶-۱۴۰۰ (میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۶ ماهه ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۳۴۰,۸۴۴	۷۶۱,۰۸۹	۱,۸۱۰,۳۱۳	۱,۷۴۸,۳۰۷	۱,۰۷۱,۷۹۳
بهای تمام شده	(۳۴۹,۰۱۷)	(۷۱۴,۲۷۷)	(۱,۴۳۸,۲۸۶)	(۱,۵۰۱,۵۶۵)	(۹۲۴,۱۹۴)
سود ناخالص	(۸,۱۷۳)	۴۶,۸۱۲	۳۷۲,۰۲۷	۲۴۶,۷۴۲	۱۴۷,۵۹۹
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۱۵,۳۳۷)	(۶۴,۸۷۹)	(۹۶,۵۶۱)	(۱۰۹,۵۶۲)	(۶۵,۱۱۲)
سایر اقلام عملیاتی	.	.	(۲۵۳,۱۹۹)	.	.
سود عملیاتی	(۲۳,۵۱۰)	(۱۸,۰۶۷)	۲۲,۲۶۷	۱۳۷,۱۸۰	۸۲,۴۸۷
هزینه‌های مالی	.	(۲,۸۹۱)	(۱۵,۰۱۳)	(۹۲,۴۹۳)	(۵۸,۴۷۰)
سایر درآمد (هزینه) غیرعملیاتی	۱,۴۳۰	۲,۰۲۸	۲۷,۷۶۶	۸,۰۲۰	۹,۴۴۳
سود خالص قبل از کسر مالیات	(۲۲,۰۸۰)	(۱۸,۹۳۰)	۳۵,۰۲۰	۵۲,۷۰۷	۳۳,۴۶۰
مالیات بر درآمد	.	.	(۱۵,۰۰۸)	(۵,۵۴۹)	(۲۰,۷۵۵)
سود خالص	(۲۲,۰۸۰)	(۱۸,۹۳۰)	۲۰,۰۱۲	۴۷,۱۵۸	۱۲,۷۰۵

ارقام به میلیون ریال



صورت وضعیت مالی شرکت تپسی، ۱۳۹۶-۱۴۰۰ (سیلیون ریال)

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۶ ماهه ۱۴۰۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۷,۵۱۹	۲۰,۰۷۳	۱۲۵,۵۸۲	۱۱۵,۹۳۶	۹۵,۲۱۳
دارایی‌های نامشهود	۴۱۴,۶۶۳	۱,۵۶۵	۸۰,۸۶۷	۲۶۸,۷۵۱	۳۷۷,۹۶۴
مخارج انتقالی	.	۵۱۹,۴۵۶	۱,۴۴۳,۲۱۹	۱,۳۷۴,۳۸۴	۱,۲۳۸,۷۲۸
سایر دارایی‌ها	۸,۶۱۱	۵,۸۵۷	۱۳,۰۷۸	۹,۷۹۳	۱۰,۰۶۳
جمع دارایی‌های غیرجاری	۴۳۰,۷۹۳	۵۴۶,۹۵۱	۱,۶۶۲,۷۴۶	۱,۷۶۸,۸۶۴	۱,۷۲۱,۹۶۸
پیش پرداخت‌ها	۴,۲۶۹	۶۹۳	۱۳,۸۰۲	۲۹,۹۳۴	۳۴,۵۲۶
موجودی کالا	.	.	.	۷۲۰	۵۴۷
سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت	.	۱۰۰,۰۰۰	.	۱۱۱,۱۱۱	۳۵۱,۱۷۸
دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری	۳,۹۴۲	۹,۹۰۸	۳۹,۵۳۳	۳۲,۲۳۶	۶۷,۰۲۹
موجودی نقد	۵,۵۲۳	۱۵۷,۹۳۳	۸۵,۰۹۷	۳۱۹,۹۸۰	۲۳۱,۵۲۳
جمع دارایی‌های جاری	۱۳,۷۳۴	۲۶۸,۵۳۴	۱۳۸,۴۳۲	۴۹۳,۹۸۱	۶۸۴,۸۰۳
جمع دارایی‌ها	۴۴۴,۵۲۷	۸۱۵,۴۸۵	۱,۸۰۱,۱۷۸	۲,۲۶۲,۸۴۵	۲,۴۰۶,۷۷۱
سرمایه	۲۰	۱۹۶,۰۲۰	۱,۱۷۰,۵۲۹	۱,۱۷۰,۵۲۹	۱,۱۷۰,۵۲۹
اندوخته قانونی	.	.	۳,۵۴۹	۳,۵۴۹	۳,۵۴۹
سود (زیان) انباشته	(۲۷,۷۶۲)	(۱۷۴,۲۰۳)	(۱۵۷,۷۴۰)	(۱۱۰,۵۸۲)	(۹۷,۸۷۷)
جمع حقوق صاحبان سهام	(۲۷,۷۶۲)	۲۱,۸۱۷	۱,۰۱۶,۳۳۸	۱,۰۶۳,۴۹۶	۱,۰۷۶,۲۰۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵,۸۳۱	۱۷,۴۵۳	۴۸,۵۰۸	۷۶,۰۳۲	۹۱,۶۵۶
جمع بدهی‌های غیرجاری	۵,۸۳۱	۱۷,۴۵۳	۴۸,۵۰۸	۷۶,۰۳۲	۹۱,۶۵۶
پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری	۴۵۱,۵۹۸	۶۹۶,۱۹۰	۳۹۵,۸۹۶	۳۵۹,۲۳۲	۴۰۹,۵۲۵
مالیات پرداختی	.	.	۱۵,۰۰۸	۴۲,۵۴۹	۵۸,۳۹۸
تسهیلات مالی دریافتی کوتاه‌مدت	.	۳۳,۶۲۰	۲۴۱,۱۳۳	۶۷۶,۲۰۶	۷۲۰,۵۷۷
ذخایر	۱۴,۸۴۰	۴۶,۴۰۵	۸۴,۲۹۵	۴۴,۹۳۰	۵۰,۴۱۴
پیش دریافت‌ها	.	.	.	۴۰۰	.
جمع بدهی‌های جاری	۴۶۶,۴۳۸	۷۷۶,۲۱۵	۷۳۶,۳۳۲	۱,۱۲۳,۳۱۷	۱,۲۳۸,۹۱۴
جمع بدهی‌ها	۴۷۲,۲۶۹	۷۹۳,۶۶۸	۷۸۴,۸۴۰	۱,۱۹۹,۳۴۹	۱,۳۳۰,۵۷۰
بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۴۴۴,۵۲۷	۸۱۵,۴۸۵	۱,۸۰۱,۱۷۸	۲,۲۶۲,۸۴۵	۲,۴۰۶,۷۷۱

صورت جریانات نقدی شرکت تپسی، ۱۳۹۶-۱۴۰۰ (میلیون ریال)					
شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۹ (تجدید ارائه شده)	۶ ماهه ۱۴۰۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:					
نقد حاصل از عملیات	۵۹,۰۳۵	۲۷۳,۸۶۱	۵۹۵,۲۳۲	۶۷۶,۵۶۶	۴۴۲,۵۳۴
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	.	.	.	(۱۵,۰۰۸)	(۴,۹۰۷)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۵۹,۰۳۵	۲۷۳,۸۶۱	۵۹۵,۲۳۲	۶۶۱,۵۵۸	۴۳۷,۶۲۷
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:					
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۴,۸۸۱)	(۱۶,۴۸۰)	(۱۲۳,۴۴۶)	(۴۲,۸۶۸)	(۱۱,۰۴۹)
دریافت نقدی از فروش دارایی های ثابت مشهود	.	.	.	۴۴۲	۲۸۸
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود/مخارج انتقالی	(۱۸۴,۶۲۲)	(۳۶۵,۲۷۱)	(۱,۲۹۷,۱۵۶)	(۶۰۹,۴۰۴)	(۲۷۶,۱۰۵)
دریافت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	.	.	۱۰۰,۰۰۰	.	.
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	.	(۱۰۰,۰۰۰)	.	(۱۱۱,۱۱۱)	(۲۴۰,۰۶۷)
دریافت نقدی حاصل از سایر سرمایه گذاری ها و سود سایر سرمایه گذاری ها	۱,۴۳۰	۲,۰۲۸	۲۵,۹۶۵	۳۰,۵۱۰	۱۴,۹۴۸
وجوه پرداختی جهت سایر دارایی ها	(۱,۳۱۱)	۹۰۴	.	.	.
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۸۹,۳۸۴)	(۴۷۸,۸۱۹)	(۱,۲۹۴,۶۳۷)	(۷۳۲,۴۳۱)	(۵۱۱,۹۸۵)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۱۳۰,۳۴۹)	(۲۰۴,۹۵۸)	(۶۹۹,۴۰۵)	(۷۰,۸۷۳)	(۷۴,۳۵۸)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:					
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	.	.	۴۵,۸۱۹	.	.
تامین نقدینگی توسط صاحبان سهام	۱۳۰,۰۰۰	۳۲۷,۵۰۰	۳۹۰,۰۰۰	.	.
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۱۶,۵۱۷	۸۵,۰۰۰	۳۴۲,۵۰۰	۱,۷۰۸,۷۰۸	۸۸۱,۵۰۹
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۳,۸۱۷)	(۵۰,۰۰۰)	(۱۴۰,۰۰۰)	(۱,۲۸۵,۰۰۰)	(۸۳۹,۳۱۹)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	.	(۲,۵۶۹)	(۱۱,۷۵۰)	(۸۱,۱۲۸)	(۵۶,۲۸۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۱۳۲,۷۰۰	۳۵۹,۹۳۱	۶۲۶,۵۶۹	۳۴۲,۵۸۰	(۱۴,۰۹۹)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۲,۳۵۱	۱۵۴,۹۷۳	(۷۲,۸۳۶)	۲۷۱,۷۰۷	(۸۸,۴۵۷)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۳,۱۷۲	۵,۵۲۳	۱۵۷,۹۳۳	۸۵,۰۹۷	۳۱۹,۹۸۰
مانده موجودی نقد در پایان سال	۵,۵۲۳	۱۶۰,۴۹۶	۸۵,۰۹۷	۳۵۶,۹۸۰	۲۳۱,۵۲۳