

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2023 był dla Grupy Comperia.pl rokiem zmian. Zmierzyliśmy się ze zmianą na rynku reklamy efektywnościowej a równocześnie kładliśmy ogromny nacisk na rozwój nowego segmentu i nowego produktu, tj. bramki płatniczej COMFINO dla segmentu e-commerce.

W 2023 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 44 274 tys. zł względem 44 098 tys. zł rok wcześniej, Tym samym Grupa odnotowała minimalny wzrost przychodów.

Pomimo spadku przychodów z produktów kredytowych, powiązanego z wysokimi stopami kredytowymi oraz zmianą zasad współpracy z kluczowym partnerem, utrzymanie przychodów Grupy na tym samym poziomie możliwe było dzięki:

- Znacznemu wzrostowi w obszarze działalności ubezpieczeniowej – wzrost o 29% rdr. Wzrost przychodów w obszarze działalności ubezpieczeniowej to efekt wzmożonej pracy nad siecią agencyjną i intensyfikacją sprzedaży wśród agentów w 2023 roku a także rozwój oferty;
- Dalszemu rozwojowi portalu Telepolis.pl;
- Zwiększenie skuteczności w zakresie kampanii efektywnościowych mających na celu pozyskiwanie klientów zainteresowanych produktami pozafinansowymi.

Rok 2023 upłynął w Grupie pod znakiem skutecznego rozwoju segmentu e-commerce oraz projektu Compero a także znacznego wzrostu sprzedaży ubezpieczeń. Był to także rok skutecznej transformacji segmentu reklamy efektywnościowej.

Na rynku podstawowej działalności w 2023 roku Grupa kontynuowała działania obejmujące:

- poszukiwanie nowych kanałów i form sprzedaży;
- sukcesywny przegląd poszczególnych działań, projektów i procesów (w szczególności w sprzedaży i marketingu) i ich założeń biznesowych pod kątem eliminacji aktywności zbędnych bądź nieprzynoszących oczekiwanych efektów ekonomicznych a także zwiększenia marżowości pozostałych;
- rozwój oferty produktowej dla bramki COMFINO w segmencie e-commerce powiązany z rozwojem technologicznym a także rozwojem sieci akceptacji;
- optymalizację wykorzystania zasobów wewnętrznych Spółki.

Grupa zanotowała 78% spadek EBITDA w okresie 2023 roku w porównaniu do roku 2022. Jednocześnie utrzymaliśmy poziom przychodów względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

Podstawową przyczyną jest uruchomienie od początku roku nowego segmentu operacyjnego e-commerce i powiązane z nim koszty dotyczące jego rozwoju powiązane przede wszystkim z dalszym rozwojem technologicznym, skalowaniem biznesu i budową sieci akceptacji naszej bramki płatniczej COMFINO.

Spadek marży w 2023 w stosunku do 2022 roku wynikał z kilku czynników.

Pierwszym z nich jest zmiana wielkości współpracy ze znaczącym partnerem. Współpraca ta zakończyła się w pierwszym kwartale 2023 roku ale jej wpływ na marżę był jeszcze zauważalny w drugim kwartale.

Drugim czynnikiem była zwiększona przychodowość na kampaniach performance marketingowych realizowana za pomocą sieci afiliacyjnej. Kampanie te charakteryzują się niską marżowością. W tym przypadku marże są dyktowane szybkimi zmianami rynkowymi i rywalizacją Comperia.pl z innymi brokerami reklamy internetowej o użytkownika.

Trzecim najważniejszym czynnikiem była zmiana prowadzenia kampanii reklamowych w Internecie przez niektóre podmioty na rynku bankowym. Instytucje te zmieniły strategię prowadzenia działań i skoncentrowały się na pozyskaniu klienta w modelu efektywnościowym, znacząco pomijając obecności stałe.

Wyżej wymienione czynniki były mocnym faktorem do zmian w strukturze przychodowej głównej działalności biznesowej Spółki.

Zgodnie z naszymi założeniami rentowność segmentu ubezpieczeniowego w 2023 była pozytywna przy 29% wzroście przychodów. Tak jak wspominaliśmy w naszych poprzednich komentarzach do wyników okresowych w segmencie ubezpieczeń uzyskaliśmy trwałą rentowność EBITDA. Spadek o 11% w stosunku do 2022 roku spowodowany był zmianą strategii budowy siatki agentów i przyrostu inkasa, co w perspektywie kolejnych kwartałów zaowocuje wzrostem marżowości na skutek osiągania kolejnych poziomów nadprowizji w kontraktach zawieranych z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi.

W 2023 roku kontynuowaliśmy prace związane z rozwojem oraz komercjalizacją projektu Comfino. Comfino.pl to platforma finansowa łącząca banki, fintechy oraz klientów B2C i B2B. Klienci indywidualni i firmowi mogą wybrać najbardziej wygodną dla siebie formę finansowania, spośród rat 0%, rat odsetkowych, płatności BLIK, pożyczek dla firm oraz oferty typu kup teraz-zapłać później (BNPL) i faktoringu odwróconego. Sukcesywnie zwiększaliśmy grono sklepów internetowych korzystających z naszych usług tak w online, jak i w sklepach stacjonarnych. Podpisaliśmy blisko 700 umów o współpracy z nowymi sklepami. Naszymi partnerami zostały min. sieć 54 sklepów stacjonarnych BLU.com.pl oraz Jeta.pl z 16 sklepami. Do grona partnerów Comfino, finansujących zakupy w e-commerce dołączyły kolejne z czołowych banków i fintechów w Polsce – Bank Pekao S.A. PragmaGo S.A. oraz Paywerk..

W perspektywie kolejnych kwartałów będziemy koncentrować się na zwiększeniu skali działalności projektu Comfino.pl, ze szczególnym naciskiem na pozyskanie kolejnych partnerów w postaci platform – dostawców oprogramowania SaaS, a także nowych partnerów dostarczających finansowanie klientom Comfino.pl. tak z obszaru finansowania klientów indywidualnych jak i firmowych. Dzięki tym działaniom będziemy dążyć do rozbudowy sieci akceptacji w kanałach online i offline. Szczególny nacisk chcemy położyć na zaakcentowanie swojej obecności w finansowaniu usług branży medycznej.

Kondycja finansowa Spół w naszej ocenie jest dobra, co pozwala na realizację szeregu inicjatyw, które powinny przyczynić się do dalszego rozwoju Grupy.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie otrzymaliśmy decyzji PFR w sprawie umorzenia części przyznanej pomocy w ramach Tarczy 1.0. Zgodnie z informacjami uzyskanymi od PFR spodziewamy się takiej decyzji w 2024 roku. W konsekwencji w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów nie ujęliśmy kwoty wnioskowanego umorzenia w wynikach Spółki. Kwota wsparcia z PFR pozostaje ujęta w pozostałych zobowiązaniach Spółki.

Zarząd w dniu 11 grudnia 2023 ogłosił rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych dla działalności serwisu Telepolis. W dniu 22 lutego 2024 roku została podpisana warunkowa umowa zobowiązująca Spółkę Comperia.pl S.A. do sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci portalu internetowego Telepolis Spółce z o.o. Online Venture. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 lutego 2024 wyraziło zgodę na rozporządzenie zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa Spółki przeznaczoną do prowadzenia portalu Telepolis.pl. Wszystkie warunki rzeczonyj umowy zostały spełnione, sprzedaż się dokonała w marcu 2024 roku. Wartość transakcji wyniosła 9,6 mln zł.