

Szanowni Akcjonariusze

Za nami piąty rok nieprzerwanego wzrostu mediowo-handlowego amalgamatu Wirtualna Polska Holding SA. Najtrudniejszy z dotychczasowych, bo pozostając w giełdowym przedszkolu, musieliśmy zdać egzamin dojrzałości. Po trzech rynkowo nudnych latach „ad viewability” spadło nam na głowę jak asteroida na tunguską tajgę. Uznanie jednak, że nowa waluta rozliczeniowa z klientami mogła zagrozić najstarszej polskiej spółce internetowej, było stanowczo aktem małej wiary.

Problemy na rynku reklamowym były dla nas okazją do częstszego przypominania strategii e-commerce Wirtualnej Polski w komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej; migracji talentów z mediów do handlu; wykorzystywania wolnego potencjału reklamowego i wspólnego adresowania potrzeb klientów dla wzmacniania rozwoju e-commerce w holdingu.

Ponadrynkowa dynamika wyników w obszarze turystyki (Wakacje, Nocowanie, eHoliday), wyposażenia wnętrz (Homebook), odzieży (Domodi, Allani) i usług finansowych (TotalMoney) niezawodnie doprowadziła do dwucyfrowego wzrostu przychodów całego holdingu. Pod wodzą nowego prezesa z mediowym rodowodem był to jeden z najlepszych okresów rozwoju spółki akcyjnej Wakacje w jej kilkunastoletniej historii (wzrost EBITDA o 39 proc.).

W 2018 roku minie pięć lat od przyjęcia przez Wirtualną Polskę misji pomagania Polakom w podejmowaniu codziennych decyzji, szczególnie tych konsumenckich. Będzie to pierwszy rok, w którym EBITDA, bazująca na rynku e-commerce, przekroczy 50 proc. Symboliczny moment w historii polskiego internetu, wymagający co najmniej gruntownej aktualizacji opisu Wirtualnej Polski w Wikipedii.

Ze 151 mln zł zysku EBITDA, wypracowanego w 2017 roku w segmencie online (wzrost o 11 proc. w stosunku do 2016 roku), blisko 13 mln zł przeznaczaliśmy na rozwój naziemnego kanału Telewizja WP. To niestety więcej, niż planowaliśmy przed naszym, jak się okazało, niełatwym startem. Niełatwym, bo jako jedyni spośród nowych graczy nie mieliśmy telewizyjnego doświadczenia. Mieliśmy problemy wielkie, ale serca większe. Rok zaczynaliśmy w oślej ławce, ale po dwunastu miesiącach osiągnęliśmy najwyższą średnią w klasie nowych nadawców. Obecne, dobre telewizyjne wyniki pozwalają nam wierzyć, że ten projekt przyniesie pierwsze miesięczne zyski już w 2018 roku.

Przygoda z telewizją i chłodne przyjęcie przez największych konkurentów z rynku, zbliżone do tego, jak Henryk VIII traktował swoje żony, zachęciło nas do podbicia stawki w rozgrywce i inwestycji w usługę WP Pilot. Z tej legalnej dystrybucji sygnału telewizyjnego w internecie każdego miesiąca korzysta już ponad milion Polaków. Kto dziś przewidzi, ilu ich będzie na koniec 2018?

W mijającym roku wielu wpadało w pułapkę zbyt silnych, negatywnych przekonań co do rynkowych zdolności bojowych mediowo-handlowego amalgamatu Wirtualnej Polski versus globalni gracze. Odeszli od nas zapewne tacy, którym wydawało się, że widzą już googlowe i facebookowe torpedy pędzące w nasze śródokręcie... Dzięki największemu na rynku zagęszczeniu mediowo-ecommercowych przedsiębiorców na metr kwadratowy oraz zaangażowaniu wszystkich obywateli Wirtualnej Polski, wyszliśmy z odmętu nieprzyjawnego losu silniejsi.

Rozliczenie z klientami jedynie za odsłony widzialne, które wprowadziliśmy od stycznia, staje się stopniowo rynkowym standardem. Nasza ecommercowa misja zaczyna być przedstawiana w branżowych wywiadach przez mediowych konkurentów jako własna. Nawet jeśli w pierwszej połowie mijającego roku niektórzy w nas wątpili, to na koniec pokazaliśmy, jak bardzo się mylili.

Silne pragnienie odnowy przychodów w mediach, podobne do tego, jakie odczuwa przyroda w okresie wiosennej płodności, sprawi, że przyrosty ebitdowego pnia WPL w 2018 roku będą budowały się łatwiej, niż miało to miejsce w nieprzyjawnym klimacie wcześniejszych dwunastu miesięcy. Dynamika wzrostu przychodów z rynku e-commerce, mimo długoterminowego spadkowego trendu, jeszcze przez wiele kwartałów pozostanie ważnym napędem wzrostu wartości dla akcjonariuszy najstarszej polskiej internetowej spółki – Wirtualnej Polski.

Z poważaniem

**Jacek Świdorski**

Prezes Zarządu Wirtualna Polska Holding SA