



grupa pracuj

Wiodąca platforma HR Tech w Europie

Prezentacja wyników
za trzy kwartały 2023 roku

pracuj.pl

eRecruiter

robotia.ua

(softgarden)

Grupa Pracuj dziś

Trzy kwartały 2023 roku w liczbach

Wyniki operacyjne i finansowe

Podsumowanie dokonań i perspektywy

Serwisy
rekrutacyjne

pracuj.pl

Największy internetowy
serwis rekrutacyjny w
Polsce

robota.ua

Wiodący internetowy serwis
rekrutacyjny w Ukrainie

the:protocol

Serwis rekrutacyjny
dedykowany specjalistom
z branży IT

HR Tech
SaaS

eRecruiter

Wiodący polski system
wspierający procesy
rekrutacji, działający w
modelu SaaS

(softgarden)

Wiodący gracz HR Tech
w Niemczech oferujący
rozwiązania z obszaru TAS
(Talent Acquisition Suite)

absence.

System SaaS wspierający
zarządzanie
nieobecnościami
i monitorowanie czasu pracy



181 mln zł

przychody z umów z klientami
+5% r/r



88 mln zł

skorygowana EBITDA
+3% r/r



48%

marża
skorygowana EBITDA



50 mln zł

zysk netto

Grupa Pracuj w dobrej kondycji

- Utrzymanie przychodów w segmencie Polska na podobnym poziomie co rok wcześniej, głównie za sprawą wyższych cen projektów rekrutacyjnych
- Dynamiczny wzrost przychodów w segmencie Ukraina
- Wzrost przychodów na rynku niemieckim
- Wzrost wyniku EBITDA i utrzymanie poziomu zysku netto

(1) Grupa Pracuj konsoliduje wyniki softgarden począwszy od 3Q 2022.

Trzy kwartały 2023 roku w liczbach



551 mln zł

przychody z umów z klientami
+22% r/r



261 mln zł

skorygowana EBITDA
+6% r/r



47%

marża
skorygowana EBITDA



160 mln zł

zysk netto
+5% r/r

Wzrost r/r EBITDA na wymagającym rynku

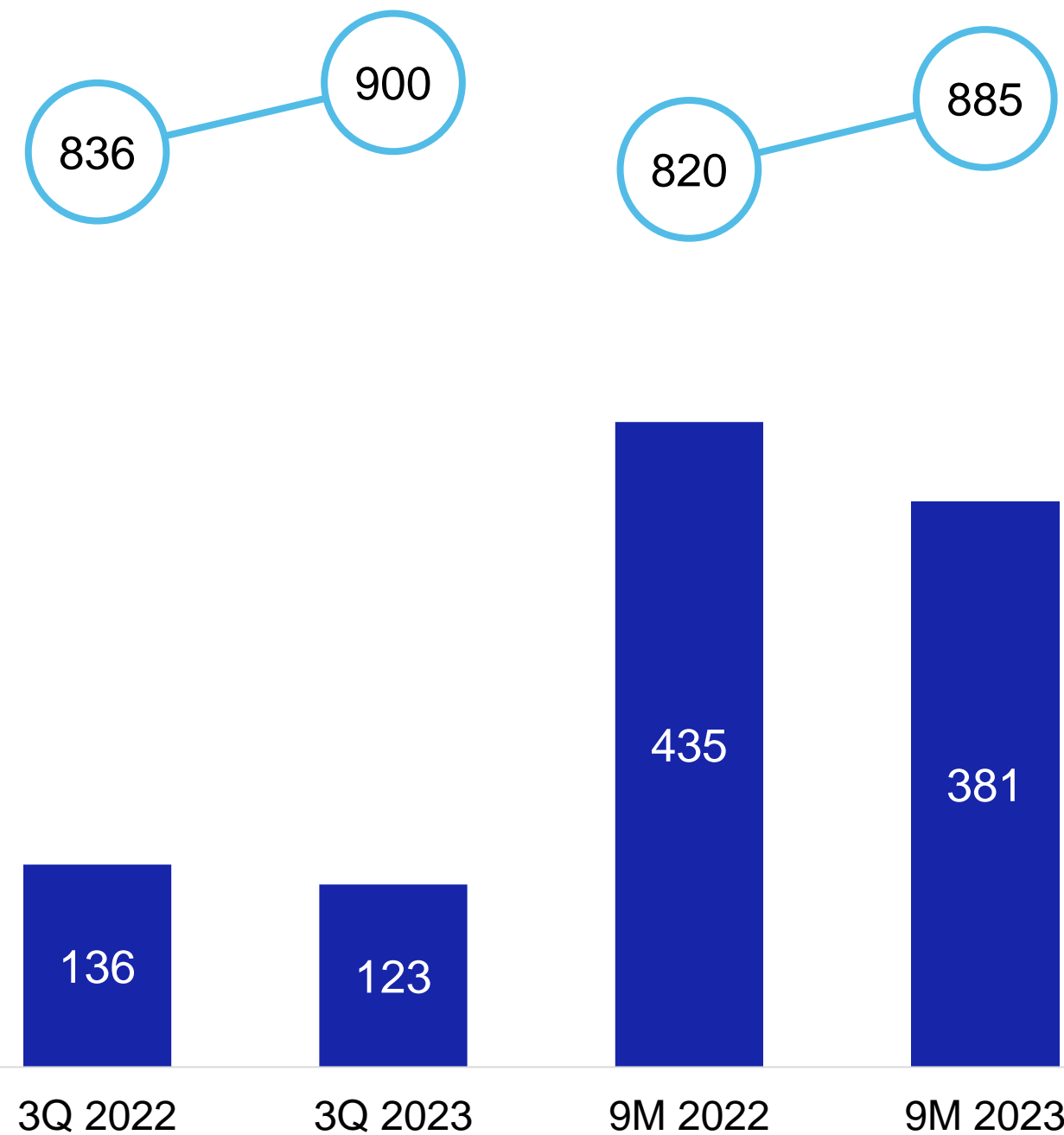
- Ponad 20-procentowy wzrost przychodów Grupy, głównie dzięki konsolidacji softgarden⁽¹⁾, stabilnie rosnącej średniej cenie projektów rekrutacyjnych oraz systematycznym wzrostom klientów korzystających z usług SaaS w Polsce i w Niemczech
- Stabilny poziom EBITDA w Polsce przy niewielkim spadku przychodów
- Mocny wzrost przychodów i odbudowa rentowności operacyjnej w Ukrainie, pomimo trudnych warunków prowadzenia działalności wskutek trwającej wojny
- Wzrost zysku netto o 5% r/r

(1) Grupa Pracuj konsoliduje wyniki softgarden począwszy od 3Q 2022.

Kluczowe wyniki operacyjne

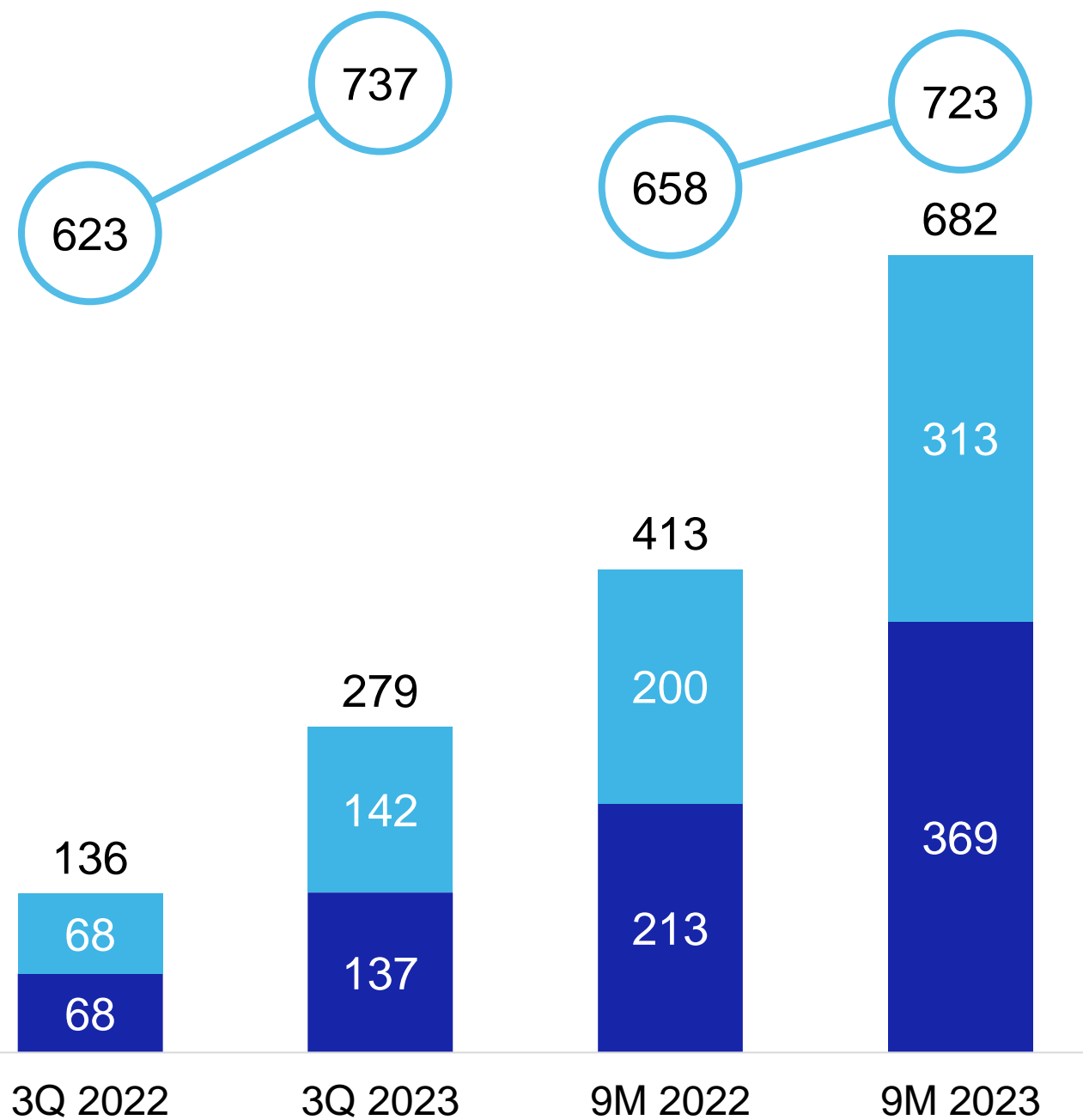
Pracuj.pl ⁽¹⁾

- Liczba projektów rekrutacyjnych (tys.)
- Średnia cena projektu rekrutacyjnego (PLN) ⁽²⁾



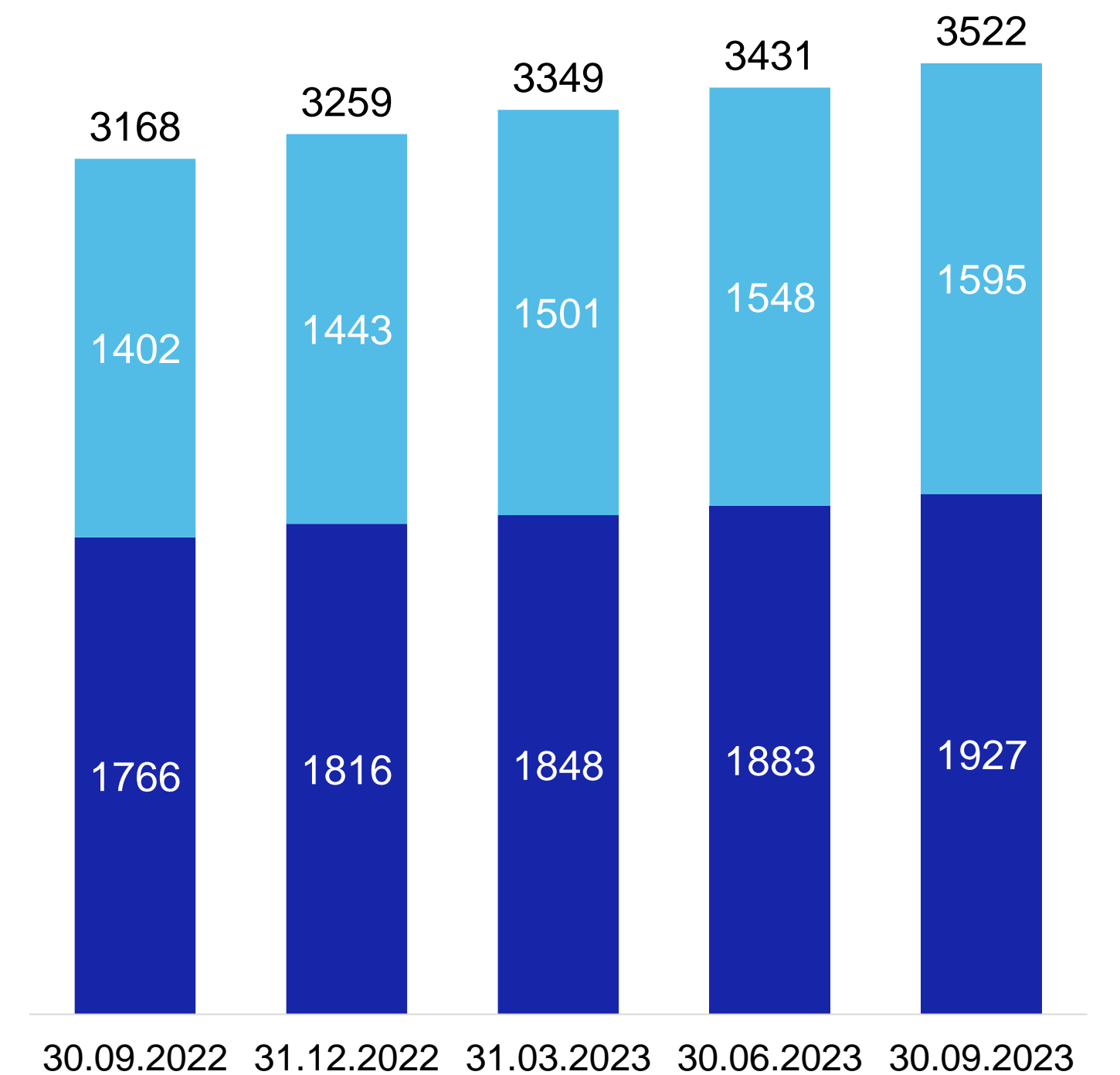
Robota.ua ⁽¹⁾

- Liczba bezpłatnych projektów rekrutacyjnych (tys.)
- Liczba płatnych projektów rekrutacyjnych (tys.)
- Średnia cena płatnych projektów rekrutacyjnych (UAH) ⁽³⁾



HR Tech SaaS: eRecruiter + softgarden

- eRecruiter – liczba aktywnych klientów
- softgarden – liczba aktywnych klientów

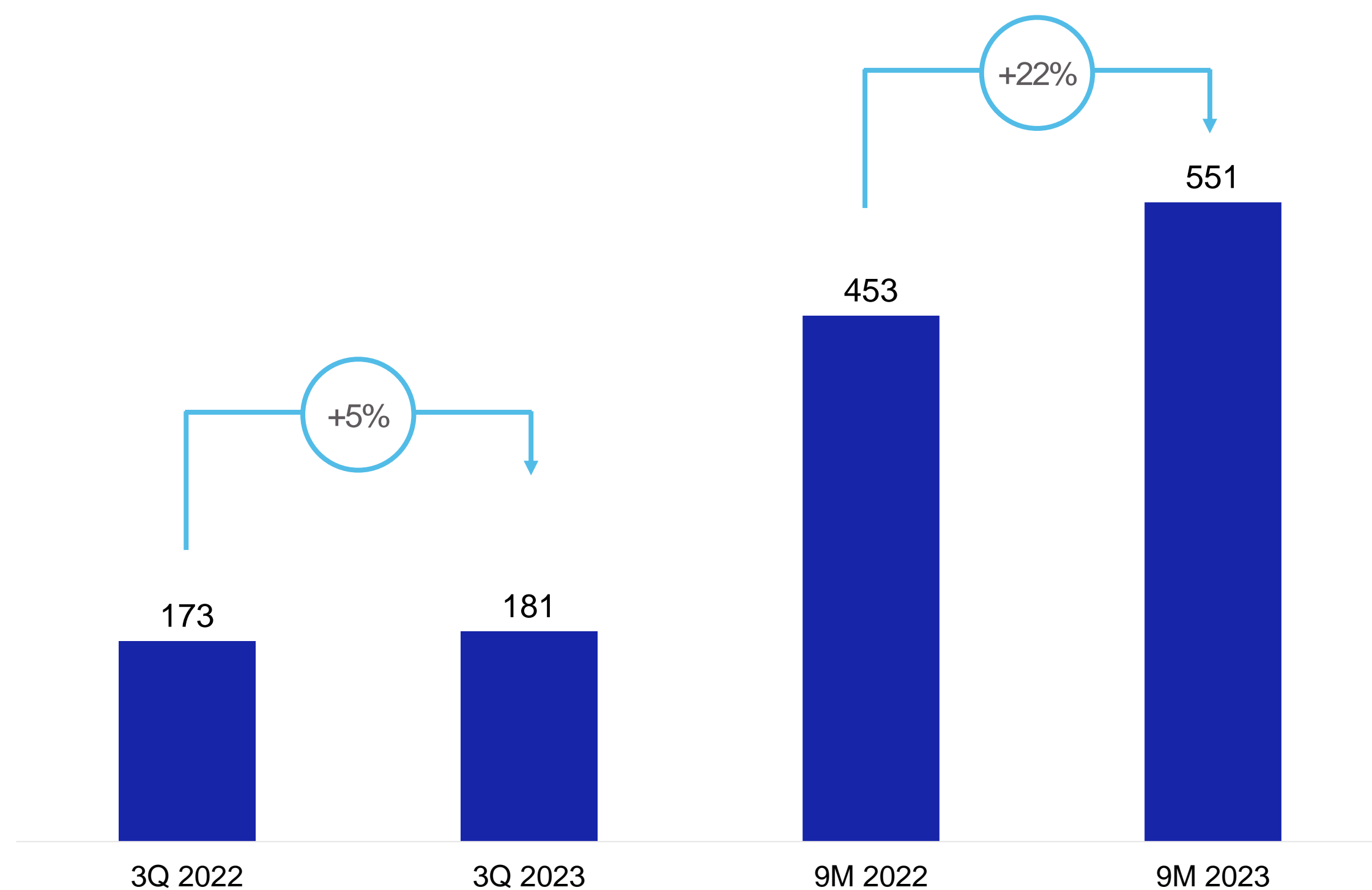


(1) Liczba projektów rekrutacyjnych równa się liczbie kredytów, które zostały wykorzystane do zamieszczenia ofert pracy na Pracuj.pl lub Robota.ua. W przypadku Pracuj.pl 1 kredyt może być zamieniony na wiele ofert pracy (oferty będą miały ten sam tytuł, ale różne lokalizacje), natomiast w przypadku Robota.ua 1 kredyt może być zamieniony tylko na 1 ofertę pracy na okres jednego miesiąca. (2) Dla Pracuj.pl zdefiniowana jako przychody z płatnych projektów rekrutacyjnych (z wyłączeniem promocyjnych pakietów startowych) podzielone przez liczbę projektów rekrutacyjnych. (3) Dla Robota.ua zdefiniowana jako przychody z umów z klientami w segmencie Ukraina podzielone przez liczbę płatnych projektów rekrutacyjnych.

Konsekwentny wzrost i dywersyfikacja przychodów

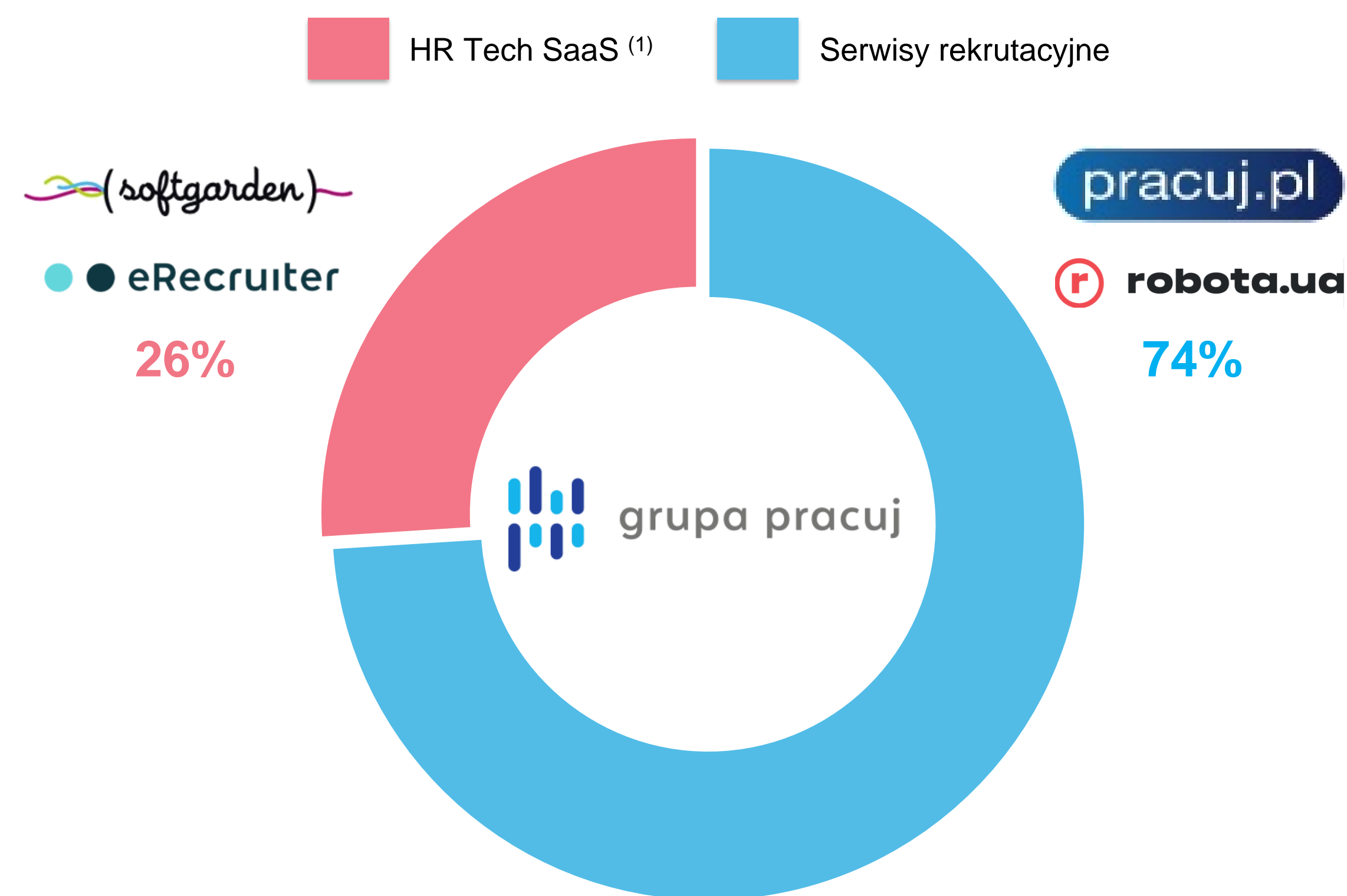
Grupa Pracuj

Przychody (mln zł)



Grupa Pracuj

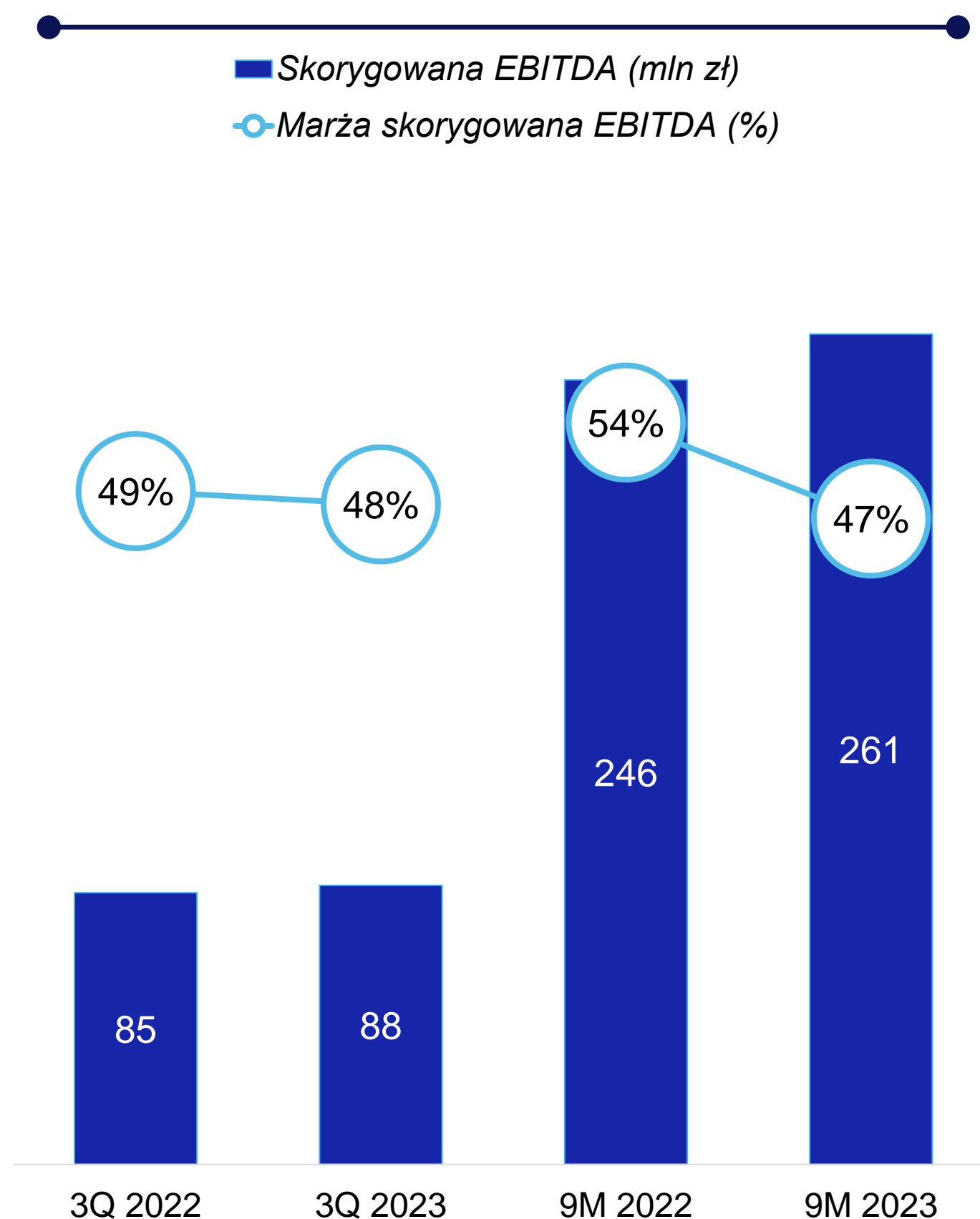
Struktura przychodów 9M 2023



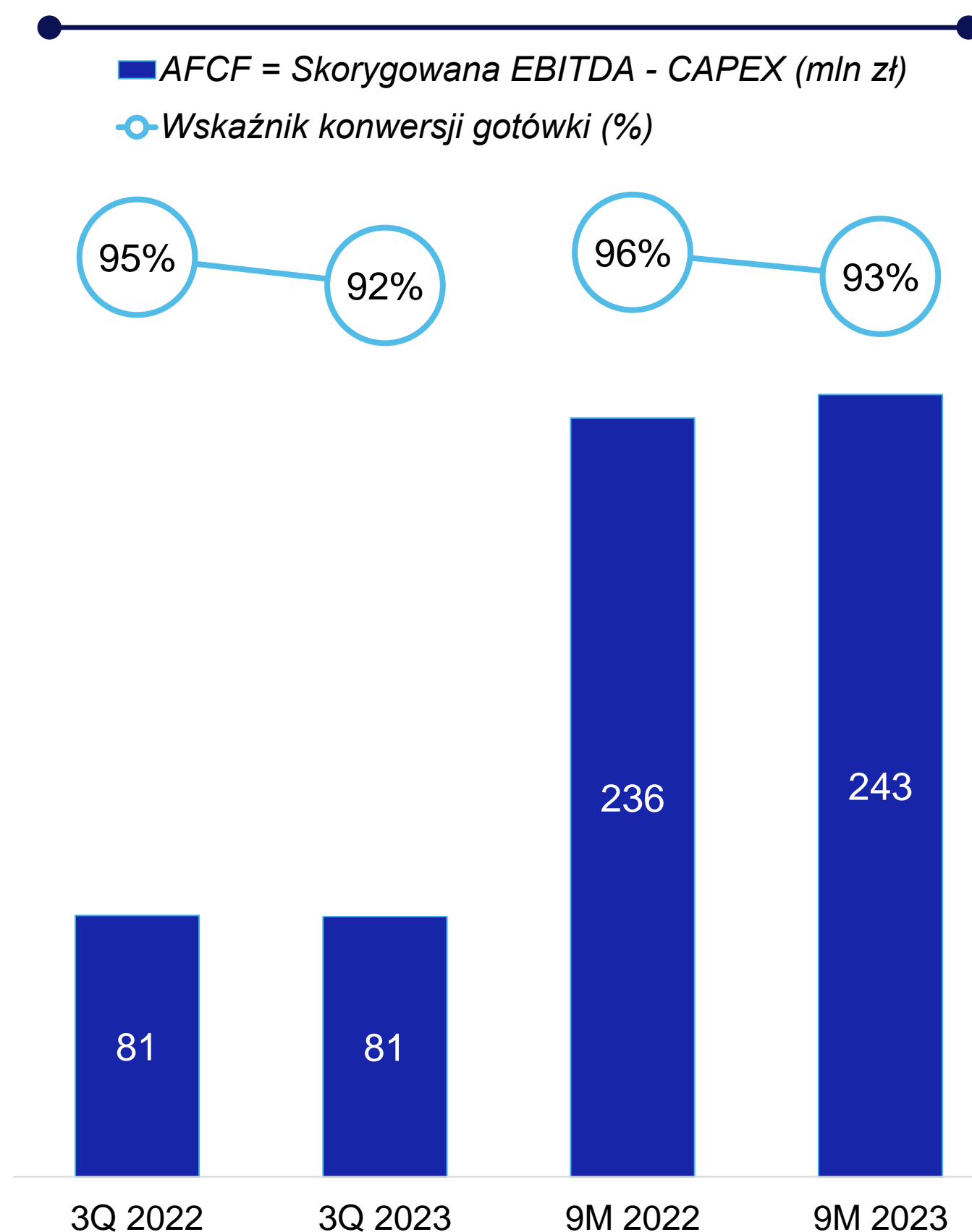
(1) Pozycja „HR Tech SaaS” obejmuje przychody eRecruiter oraz softgarden z usług oferowanych w modelu abonamentowym (SaaS) oraz przychody softgarden z multipostingiu rozpoznane w całości w ujęciu netto (tzn. pomniejszone o koszty sprzedanych ogłoszeń)

Rentowność Grupy pod wpływem konsolidacji softgarden

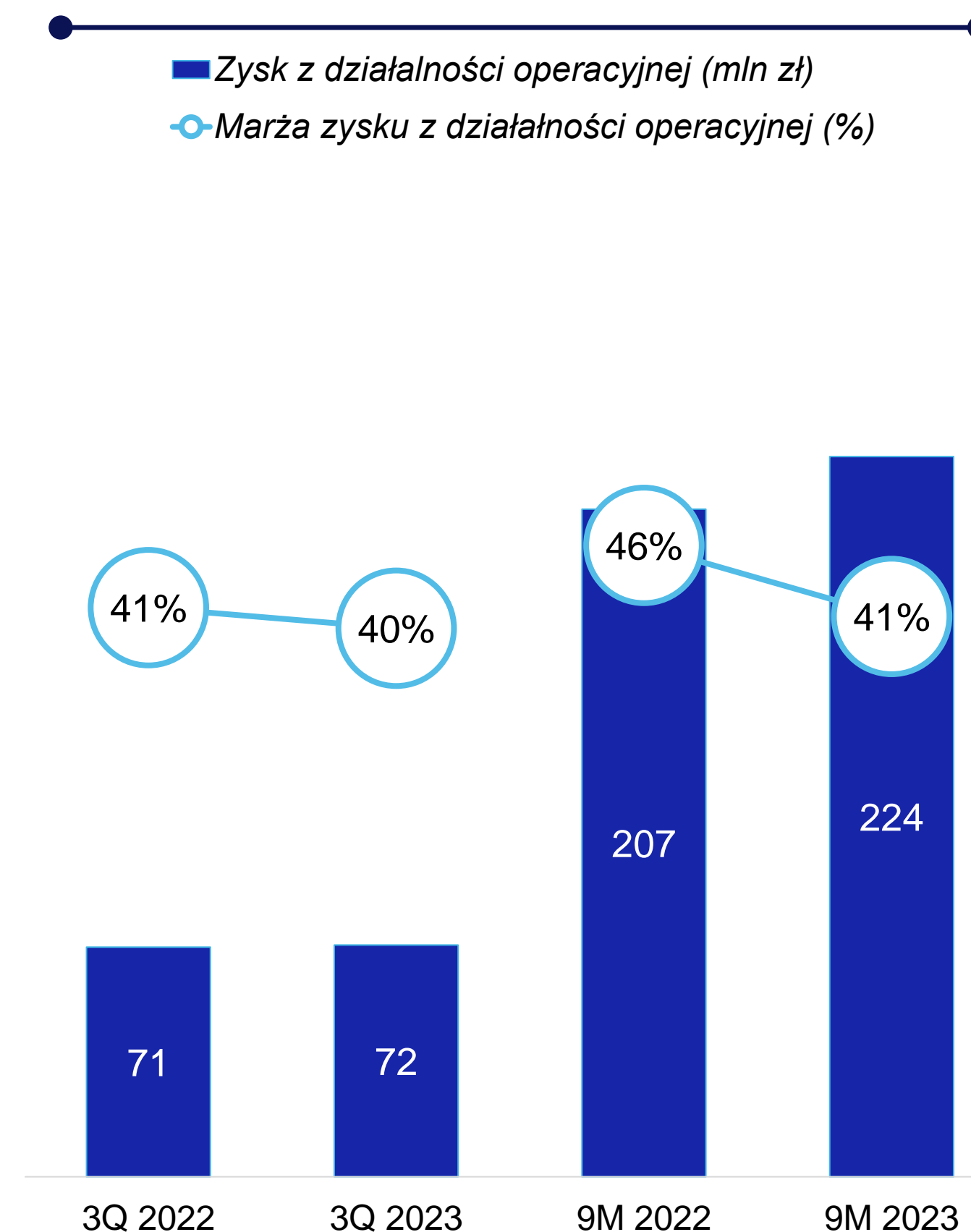
Skorygowana EBITDA ⁽¹⁾



Wskaźnik konwersji gotówki ⁽²⁾



Zysk z działalności operacyjnej



(1) Skorygowana EBITDA definiowana jest jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, skorygowany o rozpoznane, jak również odwrócone, a uprzednio rozpoznane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów oraz o wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty programów płatności w formie akcji, koszty oferty publicznej oraz koszty związane z akwizycjami. (2) Wskaźnik konwersji gotówki dla danego okresu definiowany jest jako stosunek różnicy między Skorygowaną EBITDA i CAPEX (rozumiany jako wpływy środków pieniężnych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nabycia wartości niematerialnych) do Skorygowanej EBITDA.

Skonsolidowane wyniki finansowe

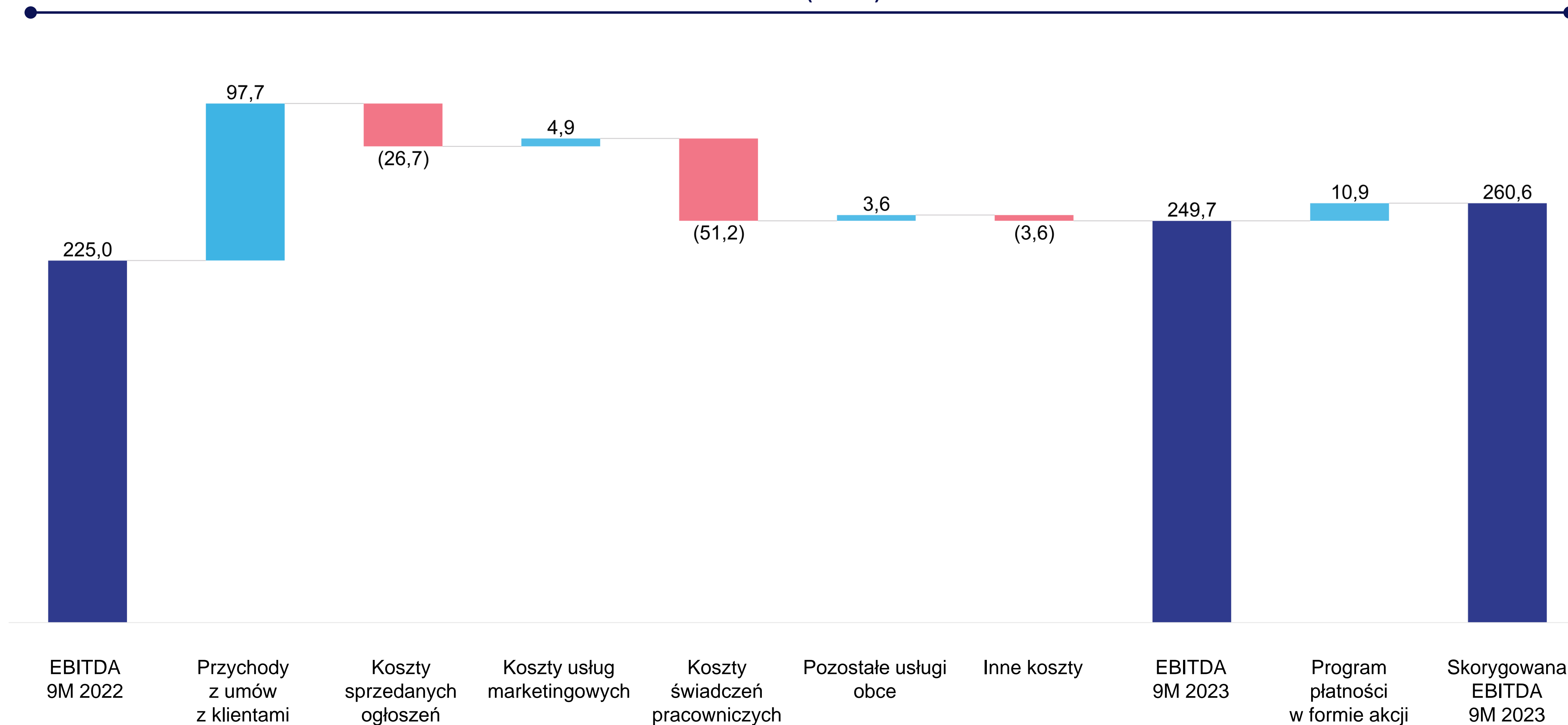
Wybrane wyniki finansowe (tys. PLN)	3Q 2023	3Q 2022	Zmiana r/r	9M 2023	9M 2022	Zmiana r/r	FY 2022
Przychody z umów z klientami	181 155	172 927	4,8%	550 873	453 218	21,5%	608 549
Polska	125 489	126 545	(0,8%)	382 672	392 705	(2,6%)	508 633
Ukraina	11 354	5 286	114,8%	31 253	19 417	61,0%	25 919
Niemcy	44 312	41 096	7,8%	136 948	41 096	233,2%	73 997
Koszty operacyjne, w tym:	(109 168)	(101 596)	7,5%	(327 158)	(245 825)	33,1%	(355 995)
Amortyzacja	(8 688)	(11 340)	(23,4%)	(25 946)	(17 572)	47,7%	(15 812)
Koszty sprzedanych ogłoszeń ⁽¹⁾	(10 550)	(10 327)	2,2%	(37 052)	(10 327)	258,8%	(10 830)
Koszty świadczeń pracowniczych	(65 406)	(50 810)	28,7%	(188 877)	(137 722)	37,1%	(212 077)
Koszty usług marketingowych	(11 127)	(14 480)	(23,2%)	(33 478)	(38 422)	(12,9%)	(59 449)
Koszty usług korzystania z oprogramowania	(3 211)	(2 198)	46,1%	(9 722)	(5 995)	62,2%	(8 890)
Pozostałe usługi obce	(7 552)	(9 735)	(22,4%)	(24 741)	(28 366)	(12,8%)	(39 171)
Zysk z działalności operacyjnej	71 017	71 331	0,0%	223 715	207 393	7,9%	252 554
Polska	68 050	71 449	(4,8%)	211 964	214 284	(1,1%)	250 654
Ukraina	2 303	(752)	-	7 708	(7 525)	-	(6 993)
Niemcy	1 664	634	162,7%	4 043	634	538,1%	8 893
Przychody finansowe	1 754	4 381	(60,0%)	5 773	7 330	(21,2%)	6 407
Koszty finansowe	(12 275)	(10 603)	15,8%	(34 622)	(16 694)	107,4%	(30 868)
Przychody / (koszty) finansowe netto	(10 521)	(6 222)	69,1%	(28 849)	(9 364)	208,1%	(24 461)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 920	(405)	-	4 290	(546)	-	(848)
Zysk przed opodatkowaniem	63 416	64 704	(2,0%)	199 156	197 483	0,8%	227 245
Podatek dochodowy	(13 075)	(14 313)	(8,7%)	(38 985)	(44 881)	(13,1%)	(58 532)
Zysk netto	50 341	50 391	(0,1%)	160 171	152 602	5,0%	169 013

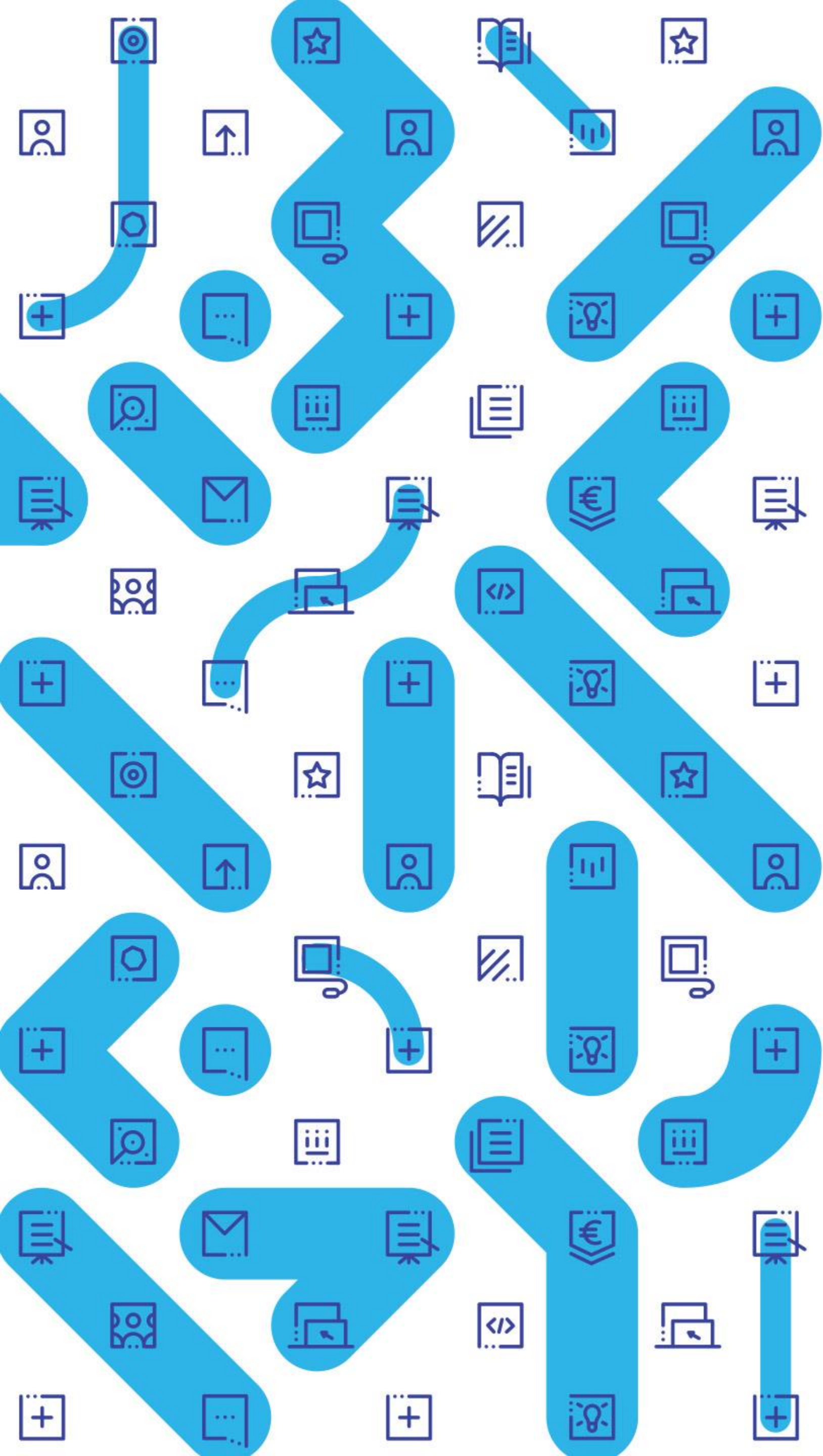
- Konsekwentny wzrost przychodów Grupy, głównie w wyniku konsolidacji softgarden (od 3Q 2022), oferującej usługi w modelu SaaS oraz usługi *multiposting*
- Mocny wzrost przychodów i odbudowa rentowności operacyjnej segmentu Ukraina, pomimo trudnych warunków prowadzenia działalności
- Uwzględnienie kosztów nabycia przez softgarden ogłoszeń rekrutacyjnych celem ich odsprzedaży w ramach *multiposting*
- Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych wynikający głównie z konsolidacji softgarden
- Wzrost kosztów finansowych wynikający z obsługi kredytu

(1) Koszty nabycia przez softgarden ogłoszeń rekrutacyjnych celem ich odsprzedaży w ramach usługi *multiposting*.

Skonsolidowany wynik EBITDA

EBITDA (mln zł)

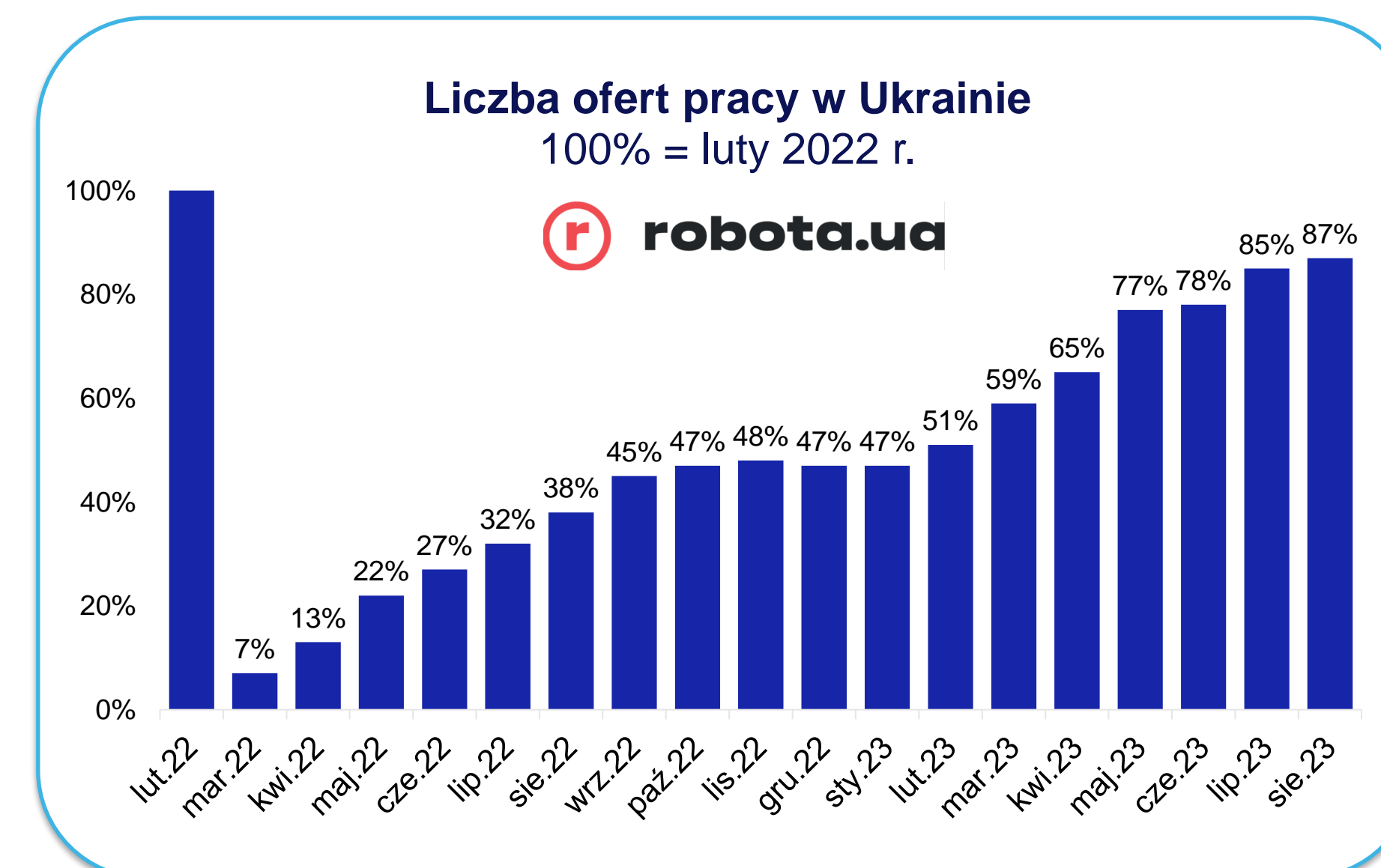
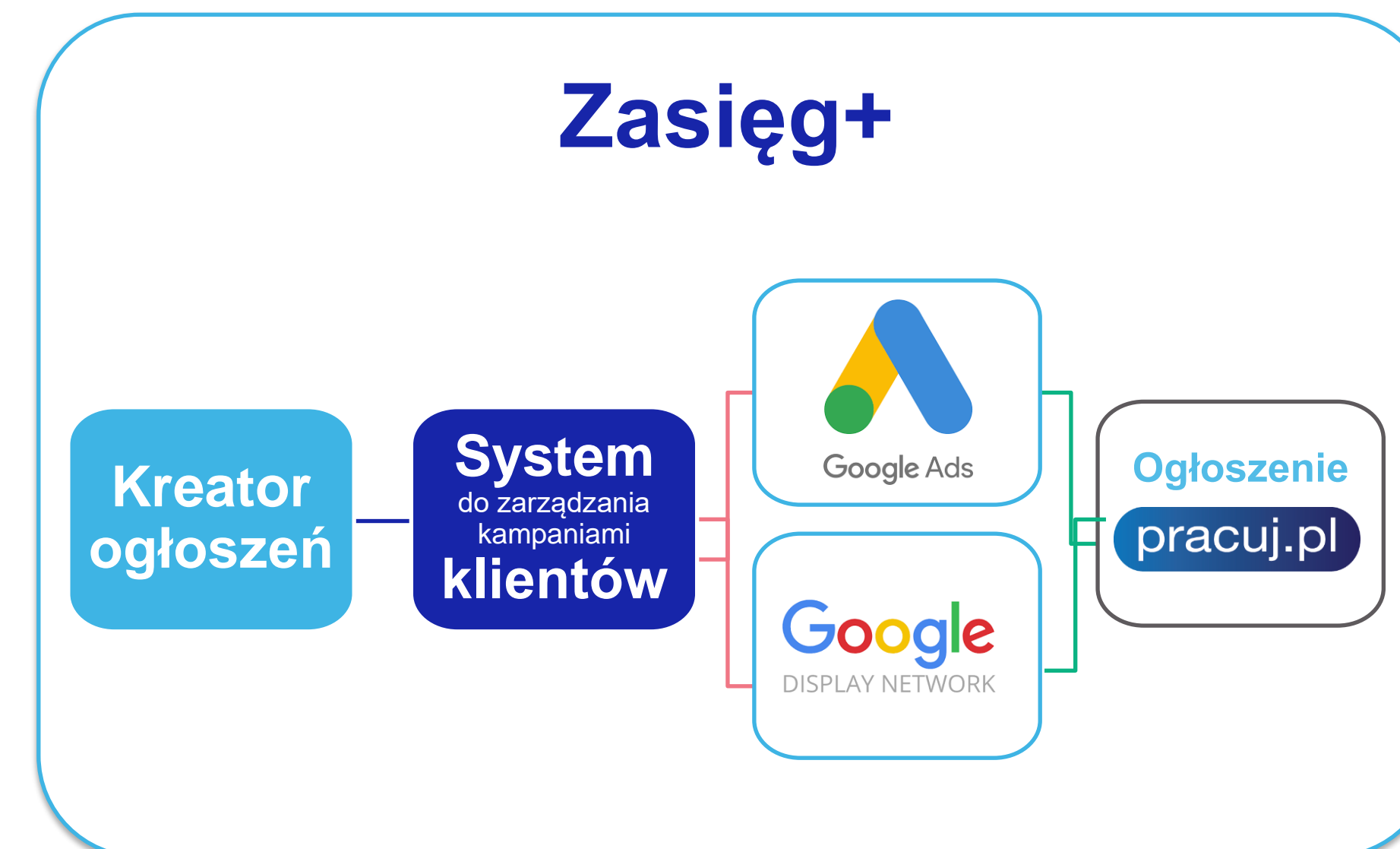




Podsumowanie dokonań i spojrzenie w przyszłość

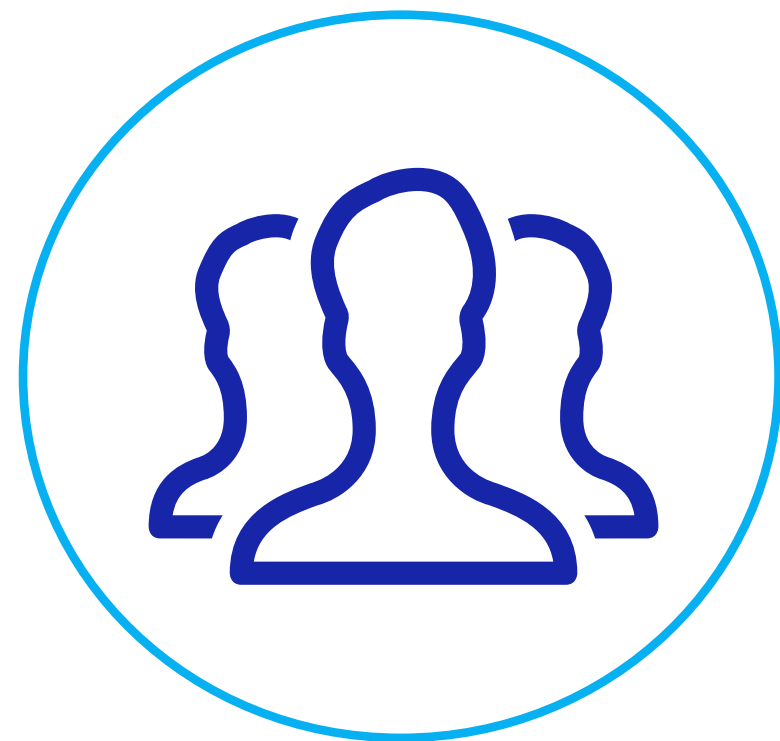
Trzeci kwartał w serwisach rekrutacyjnych

- Dalszy dynamiczny rozwój portfela produktów. Wprowadzenie dodatku **Zasięg+** do oferty serwisu Pracuj.pl umożliwiającego promocję oferty pracy za pomocą zewnętrznych rozwiązań, m.in. platformy Google
- Uruchomienie **drugiej fazy Pracuj.pl 3.0** – personalizacja serwisu Pracuj.pl dla kluczowych grup użytkowników - pierwsze wdrożenie dla kandydatów IT
- **Powrót na ścieżkę wzrostów w Ukrainie**, do poziomów sprzed wybuchu wojny w 2022 r. Silny popyt na pracowników (około 6,2 mln ludzi wyjechało z Ukrainy)
- Ukraina – organizacja pierwszej od wybuchu konfliktu zbrojnego konferencji HR Camp dla klientów serwisu **Robota.ua** we Lwowie – ponad 600 uczestników



Rosnące zaangażowanie klientów i użytkowników serwisów rekrutacyjnych

59,9 tys. (Polska)
53,9 tys. (Ukraina)



+4,5% r/r Polska
+60% r/r Ukraina
więcej klientów

+ 5,0 mln
kandydatów w bazie Robota.ua



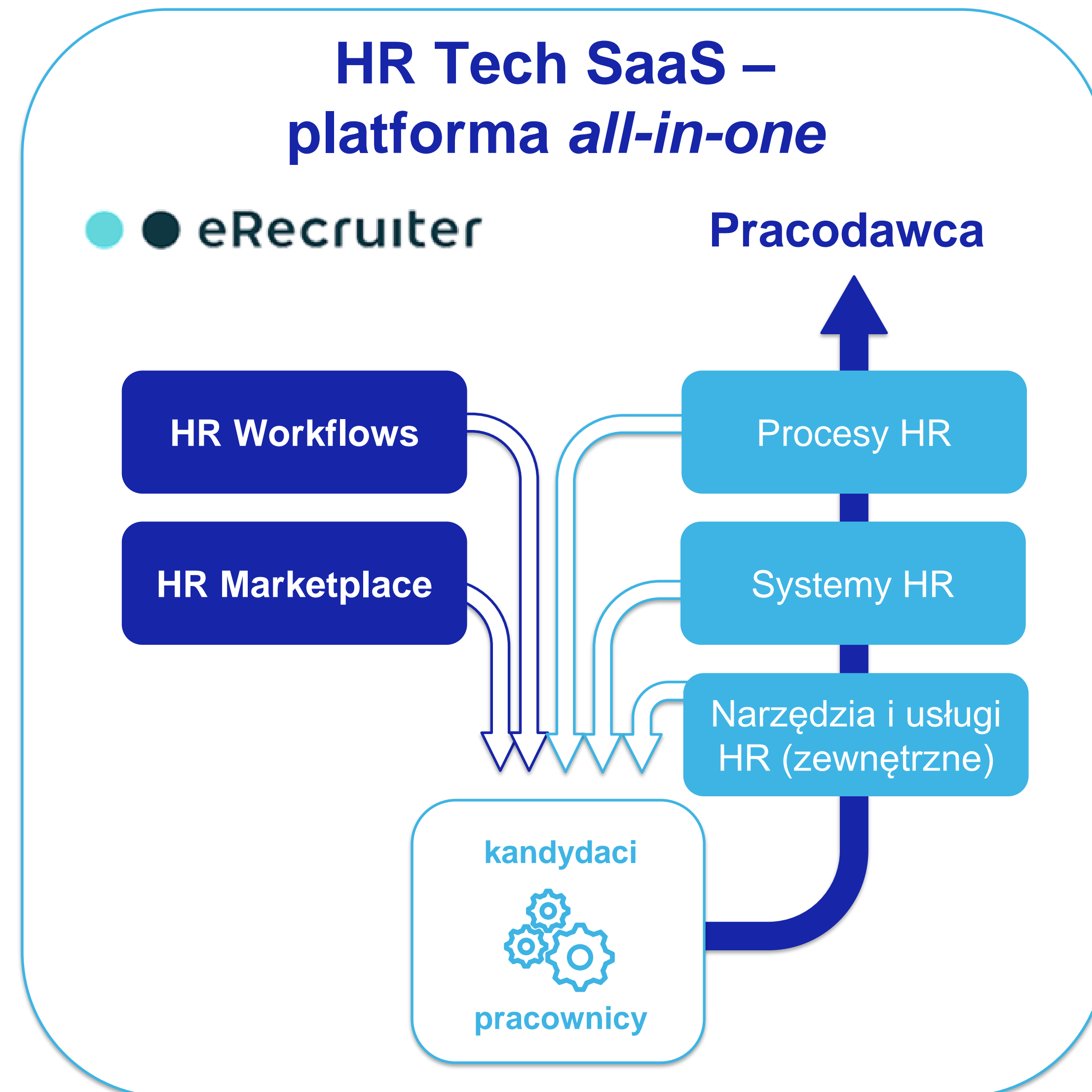
uproszczony proces zakładania
konta kandydata
+40% r/r

Rekord konwersji
w Pracuj.pl



+3,8 mln CV
więcej wysłanych w 1-3Q
+14% r/r

- **Onboarding** – rozbudowa oferty eRecruiter oraz softgarden o moduły umożliwiające zarządzanie procesem wdrażania do firmy nowych pracowników. Pierwsze testy i przygotowanie do wprowadzenia usługi na rynek.
- **softgarden 3.0** – wdrożenie nowej odsłony systemu softgarden w części SaaS
- **HR Workflows** – eRecruiter udostępnił klientom platformę, która umożliwia integrację wszystkich procesów HR w jednym miejscu, co wspiera ich automatyzację
- **HR Marketplace** – eRecruiter umożliwia również korzystanie i integrację narzędzi zewnętrznych, które ułatwiają procesy HR klientów



Poszerzenie działalności – wejście w nowy obszar HR Tech



pracuj.pl

eRecruiter

absence.1

worksmile

robota.ua

(softgarden)

the:protocol

oferowane przez Grupę Pracuj
 obecnie nieoferowane przez Grupę Pracuj

Perspektywy na najbliższe miesiące – rynek pracy

- Stopniowa poprawa aktywności gospodarczej w kolejnych kwartałach
- Dalszy wzrost wynagrodzeń – pracodawcy podwyższają wynagrodzenia, by zatrzymać odpływ pracowników, zaś pracownicy, pomimo podwyżek, wciąż poszukują lepiej płatnej pracy
- Rosnąca skłonność kandydatów do zmiany pracy, nie tylko ze względu na presję płacową⁽¹⁾
- Braki kadrowe na rynku pracy, szczególnie na pozycjach specjalistycznych
- Digitalizacja rekrutacji – procesy rekrutacyjne stają się coraz bardziej zautomatyzowane, korzystając z narzędzi do analizy danych oraz sztucznej inteligencji



(1) <https://media.pracuj.pl/240043-poszukujamimo-kryzysu-mobilnosc-zawodowa-polakow-w-2023-roku>

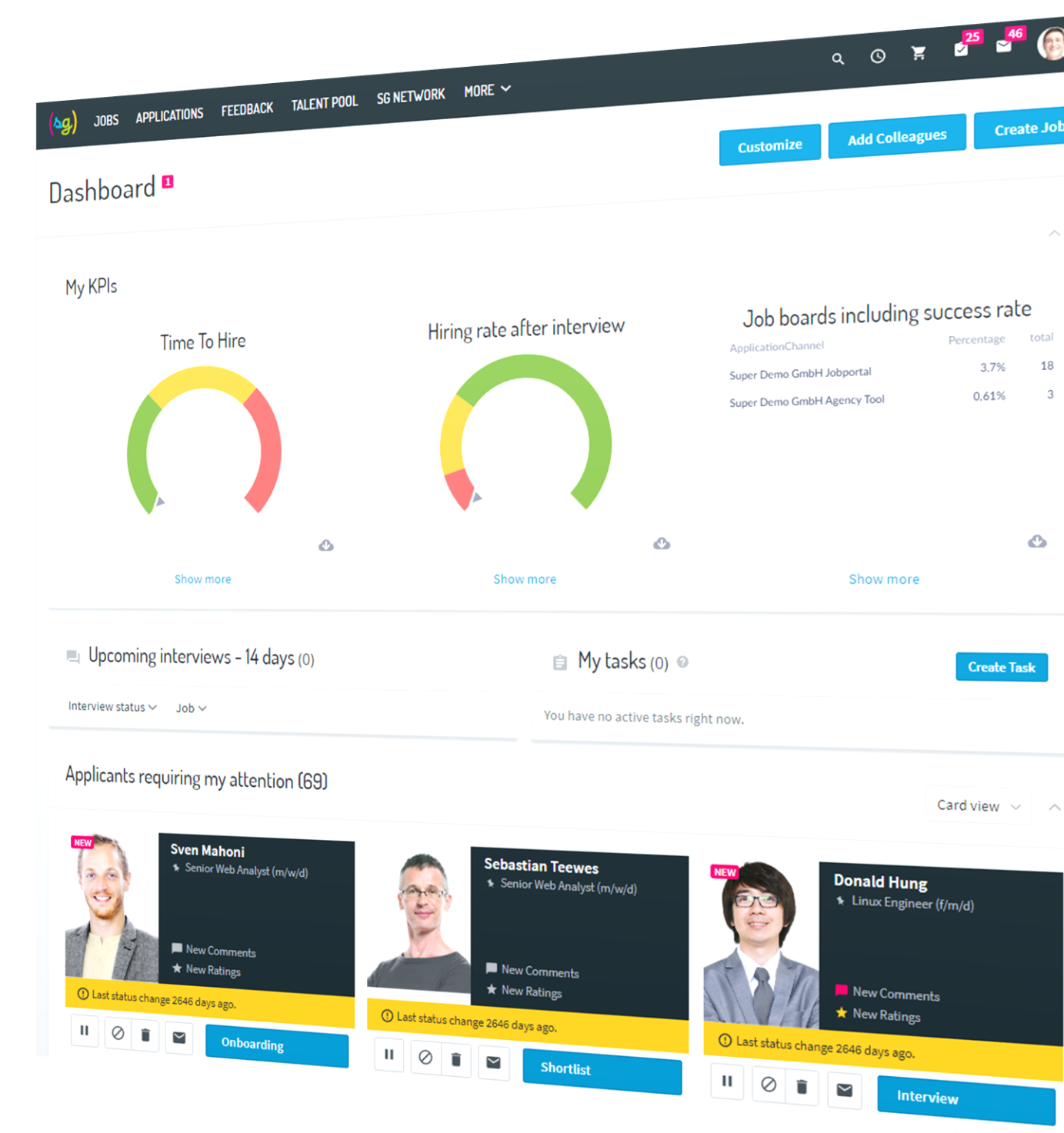
Serwisy rekrutacyjne

- Stabilizacja liczby projektów rekrutacyjnych rok do roku
- Wzrost średnich cen projektów rekrutacyjnych
- Nowe produkty i usługi przekładające się na wzrost przychodów od poszczególnych klientów w oparciu o rozwiązania sztucznej inteligencji
- Wzrost liczby klientów, także z segmentu MSP oraz mikroprzedsiębiorstw, szczególnie w kanale e-commerce
- Rozwój serwisu Pracuj.pl w atrakcyjnych segmentach – dalsza personalizacja Pracuj.pl dla poszczególnych grup zawodowych
- Umacnianie pozycji Grupy w segmencie IT poprzez dalsze inwestycje, w tym również w serwis the:protocol



HR Tech SaaS

- Konsekwentny wzrost średniej ceny subskrypcji
- Utrzymanie tempa wzrostu liczby pozyskiwanych klientów systemów SaaS
- Wzrost liczby klientów korzystających z modułu onboardingu w Polsce i wprowadzenie do sprzedaży w krajach DACH
- Automatyzacja – dalsze budowanie ekosystemu HR Tech w Polsce oparte o HR Workflows
- Zwiększony apetyt na akwizycje



Dziękujemy!

Zapraszamy
do zadawania pytań

Bilans i przepływy pieniężne

Wybrane dane finansowe (tys. PLN)	30.09.2023	31.12.2022	Zmiana
Aktywa razem	1 079 840	1 018 215	6,1%
Aktywa trwałe, w tym:	794 064	800 157	(0,8%)
Wartość firmy	475 637	481 209	(1,2%)
Aktywa obrotowe, w tym:	285 776	218 058	31,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	174 623	109 538	59,4%
Kapitał własny i zobowiązania razem	1 079 840	1 018 215	6,1%
Kapitał własny	370 304	310 956	19,1%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	288 357	341 119	(15,5%)
Kredyty	255 176	303 168	(15,8%)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	421 179	366 140	15,0%
Kredyty	63 435	63 492	- 0,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 713	10 942	(2,1%)
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 524	4 171	200,3%
Zobowiązania wobec pracowników	26 398	23 618	11,8%
Zobowiązania handlowe	34 139	32 809	4,1%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	16 795	16 765	0,2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17 311	5 923	192,3%
Zobowiązania z tytułu umów	239 864	208 420	15,1%
Przepływy pieniężne (tys. PLN)	9M 2023	9M 2022	Zmiana
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	263 488	186 147	41,5%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 476)	(515 417)	(96,6%)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(180 975)	228 877	-
Przepływy pieniężne netto, razem	65 038	(100 393)	-

- Wysoka zdolność do generowania gotówki
- Dywidenda za 2022 rok w wysokości 1,50 zł na akcję (łącznie 102,4 mln zł) została uchwalona przez ZWZ w czerwcu i wypłacona w lipcu br.

POLSKA

- Wzrost PKB o 0,4% r/r w III kwartale 2023 roku⁽¹⁾
- Oczekiwany wzrost PKB o 0,6% w 2023 roku i 2,4% w 2024 roku⁽²⁾
- Stopa bezrobocia na poziomie 5,0% na koniec września 2023 roku⁽³⁾, oczekiwana stopa bezrobocia na poziomie 5,2% w 2023 roku⁽⁴⁾
- Wzrost wynagrodzeń o 10,3% r/r we wrześniu 2023 roku⁽³⁾
- Inflacja CPI na poziomie 8,2% w wrześniu 2023 roku⁽³⁾, oczekiwana średnioroczna inflacja w 2023 roku w przedziale 11,8% – 14%⁽⁴⁾
- Stopa referencyjna NBP na poziomie 5,75% od października 2023 roku

UKRAINA

- Spodziewany wzrost realnego PKB o 2,9% w 2023 roku⁽⁵⁾, po spadku o 29,1% w 2022 roku⁽⁶⁾
- Stopa bezrobocia na poziomie 15,9% na koniec września 2023 roku⁽¹⁰⁾
- Inflacja konsumencka na poziomie 7,1% we wrześniu 2023 roku⁽⁶⁾, oczekiwana średnioroczna inflacja w 2023 roku na poziomie 10,6%⁽⁵⁾

NIEMCY

- Spadek PKB o 0,6% r/r w II kwartale 2023 roku⁽⁷⁾
- Oczekiwany spadek PKB o 0,4% w 2023 roku i 1,5% w 2024 roku⁽⁸⁾
- Inflacja konsumencka na poziomie 4,5% r/r w czerwcu 2023 roku⁽⁷⁾, oczekiwana średnioroczna inflacja w 2023 roku na poziomie 6,1%⁽⁸⁾
- Bezrobocie we wrześniu 2023 roku na poziomie 3,0%⁽⁷⁾, oczekiwana stopa bezrobocia w 2023 roku na poziomie 3,2%⁽⁹⁾

(1) GUS, szybki szacunek PKB, październik 2023 r.

(2) NBP, projekcja inflacji, lipiec 2023 r..

(3) GUS, październik 2023 r.

(4) Ankieta Makroekonomiczna NBP, wrzesień 2023 r.

(5) Narodowy Bank Ukrainy, sierpień 2023 r.

(6) Urząd Statystyczny Ukrainy, kwiecień–maj 2023 r.

(7) Federalny Urząd Statystyczny (Destatis), październik 2023 r

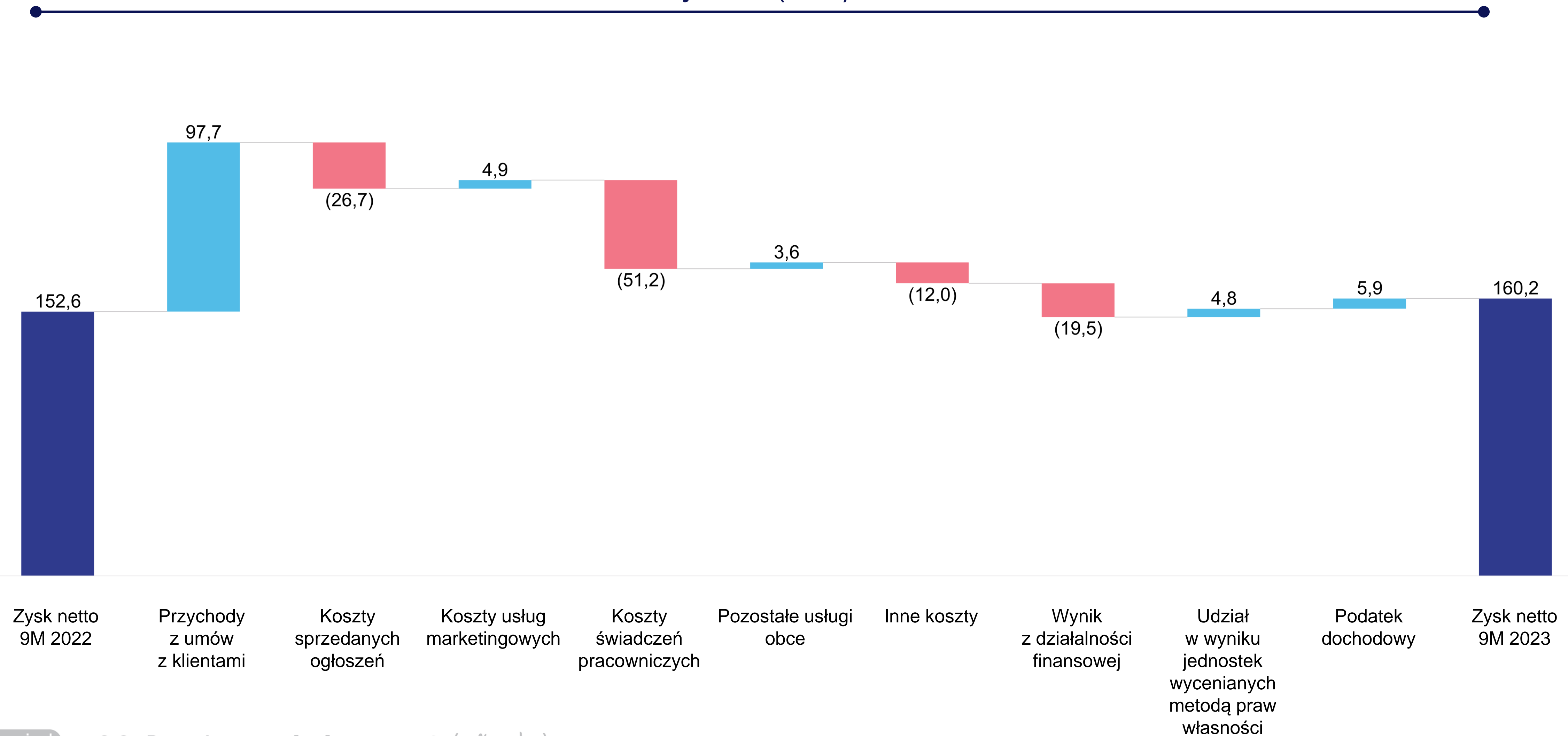
(8) Ifo Institute, wrzesień 2023 r.

(9) Komisja Europejska, prognoza maj 2023 r.

(10) Centre For Economic Strategy (<https://ces.org.ua>)

Skonsolidowany zysk netto

Zysk netto (mln zł)

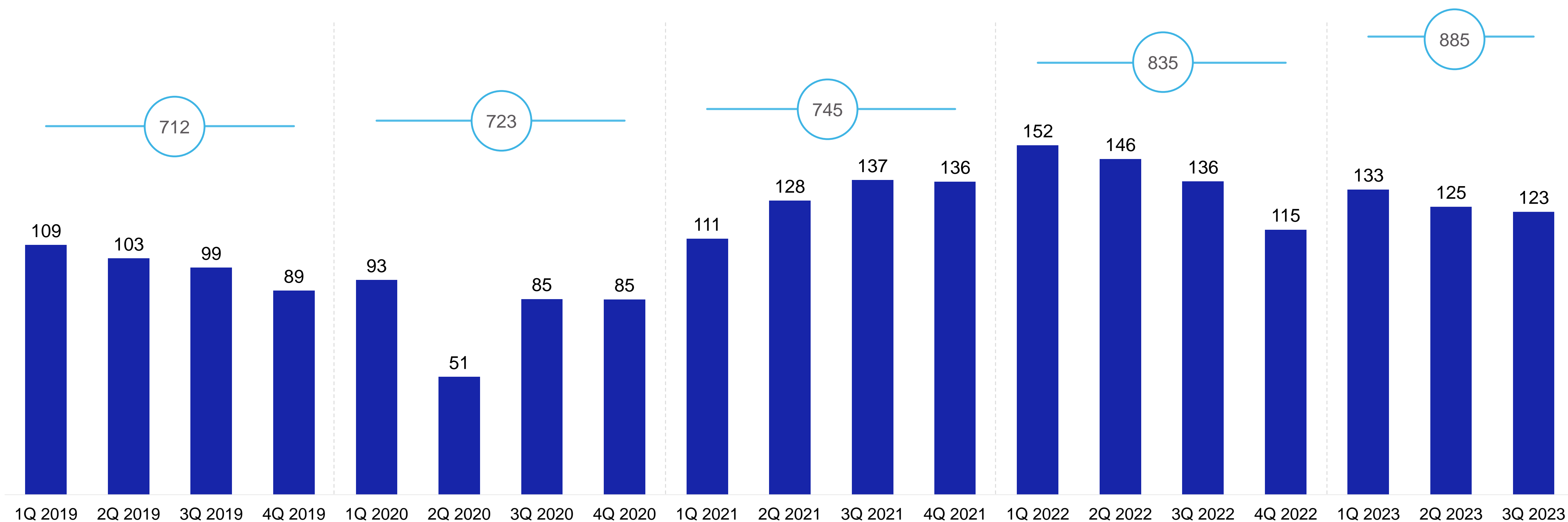


Wzrost średniej ceny projektów rekrutacyjnych w serwisie Pracuj.pl

Pracuj.pl

■ Liczba projektów rekrutacyjnych (1) - dane kwartalne (tys.)

— Średnia cena projektów rekrutacyjnych - dane roczne (zł)



(1) Liczba projektów rekrutacyjnych równa się liczbie kredytów, które zostały wykorzystane do zamieszczenia ofert pracy na Pracuj.pl. 1 kredyt może być zamieniony na wiele ofert pracy (oferty będą miały ten sam tytuł, ale różne lokalizacje)

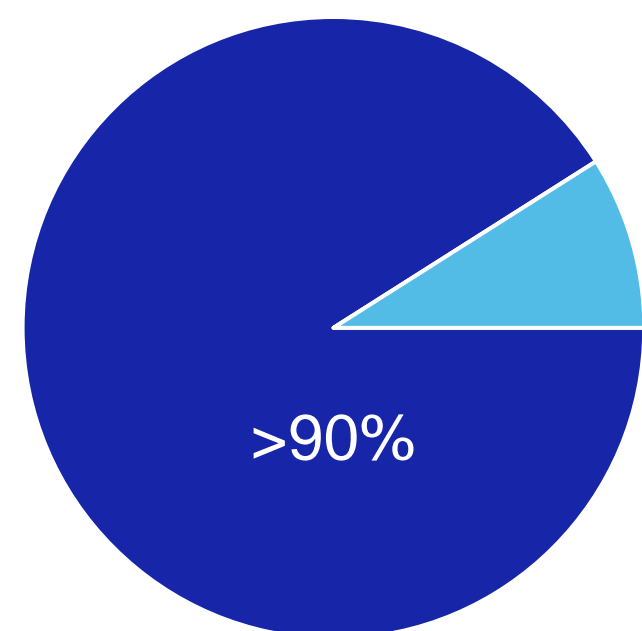
Cel strategiczny: rynkowy lider z przychodami na poziomie 1 mld zł

Przychody Grupy Pracuj

● Serwisy rekrutacyjne ● HR Tech Saas

XX% Marża skorygowana EBITDA

2019
0,36 mld zł

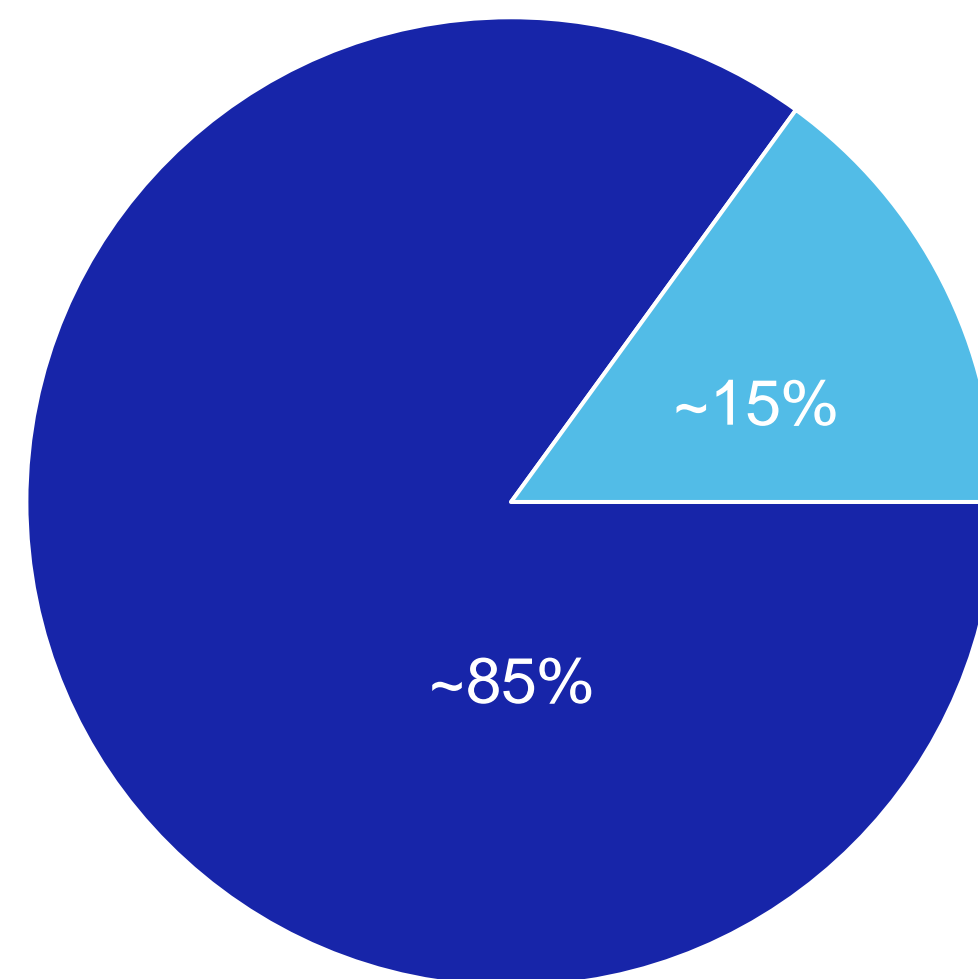


48%

- eRecruiter
- robota.ua
- pracuj.pl

CAGR > 20%

2022
0,61 mld zł

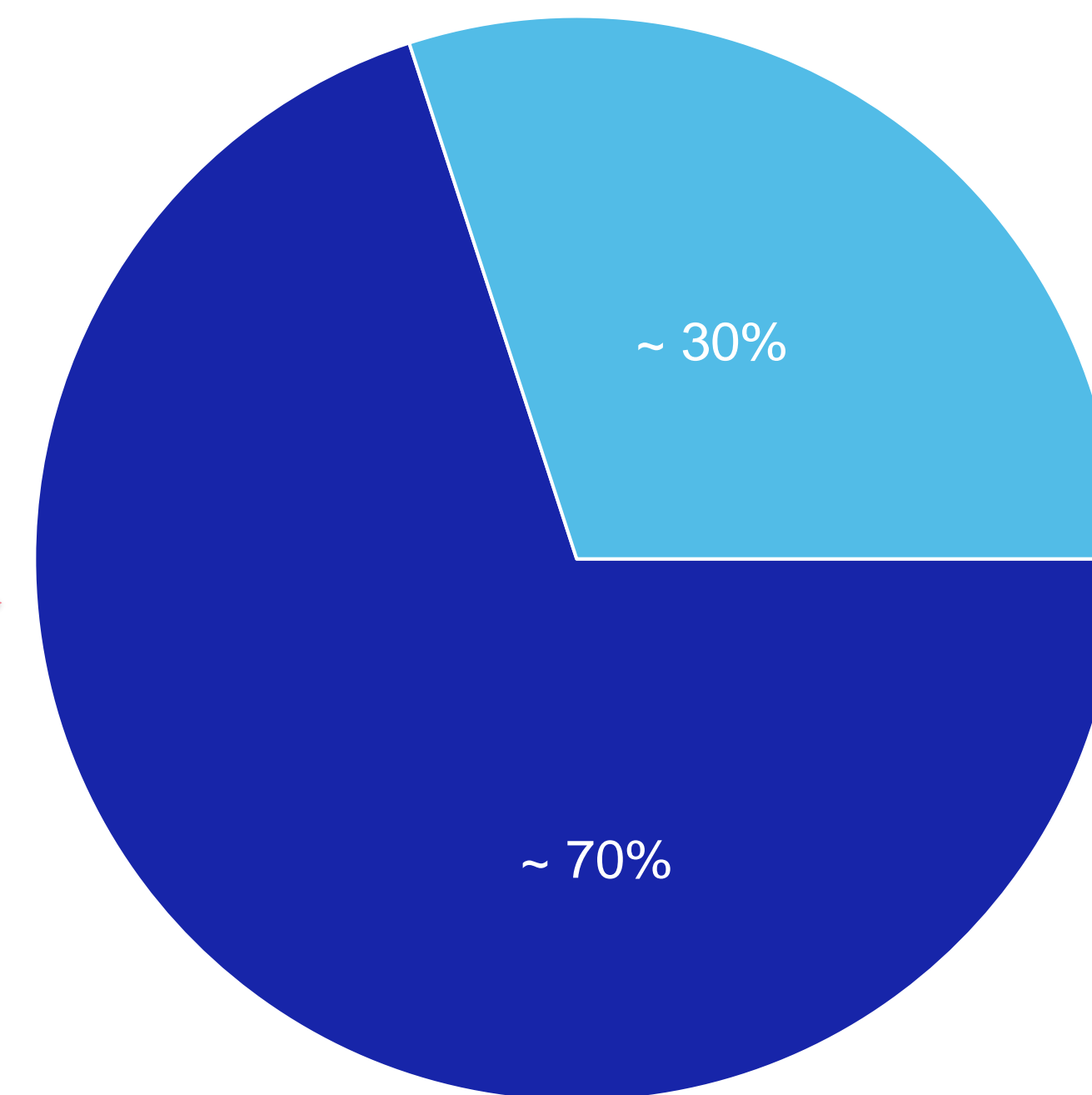


50%

- (softgarden)
- eRecruiter
- robota.ua
- pracuj.pl

CAGR ~18%

2025 +
1 mld zł



> 40%

- (softgarden)
 - eRecruiter
 - robota.ua
 - pracuj.pl
- + DACH

Jak chcemy tego dokonać?

HR Tech SaaS (rozwój organiczny i selektywne przejęcia)

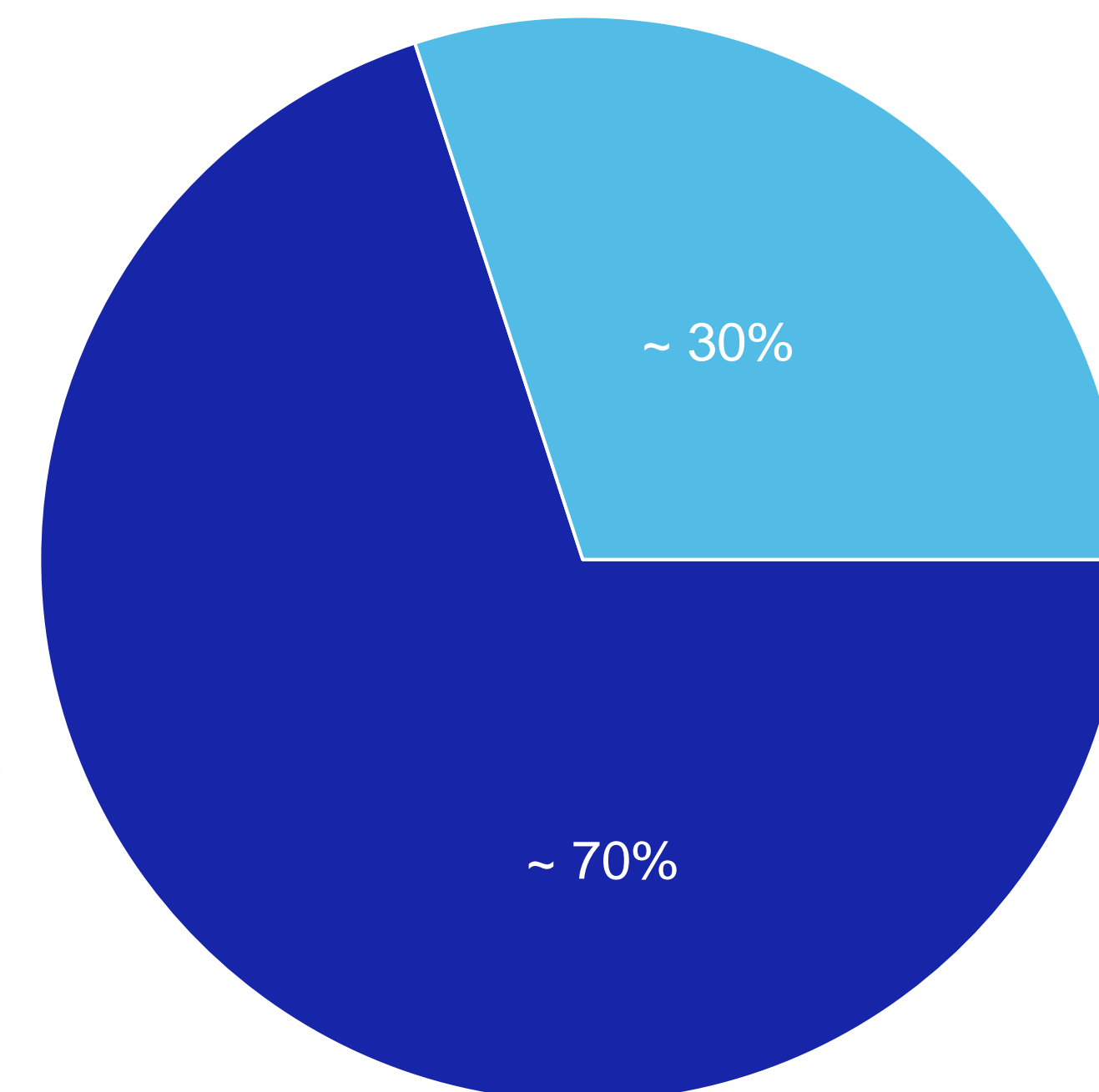
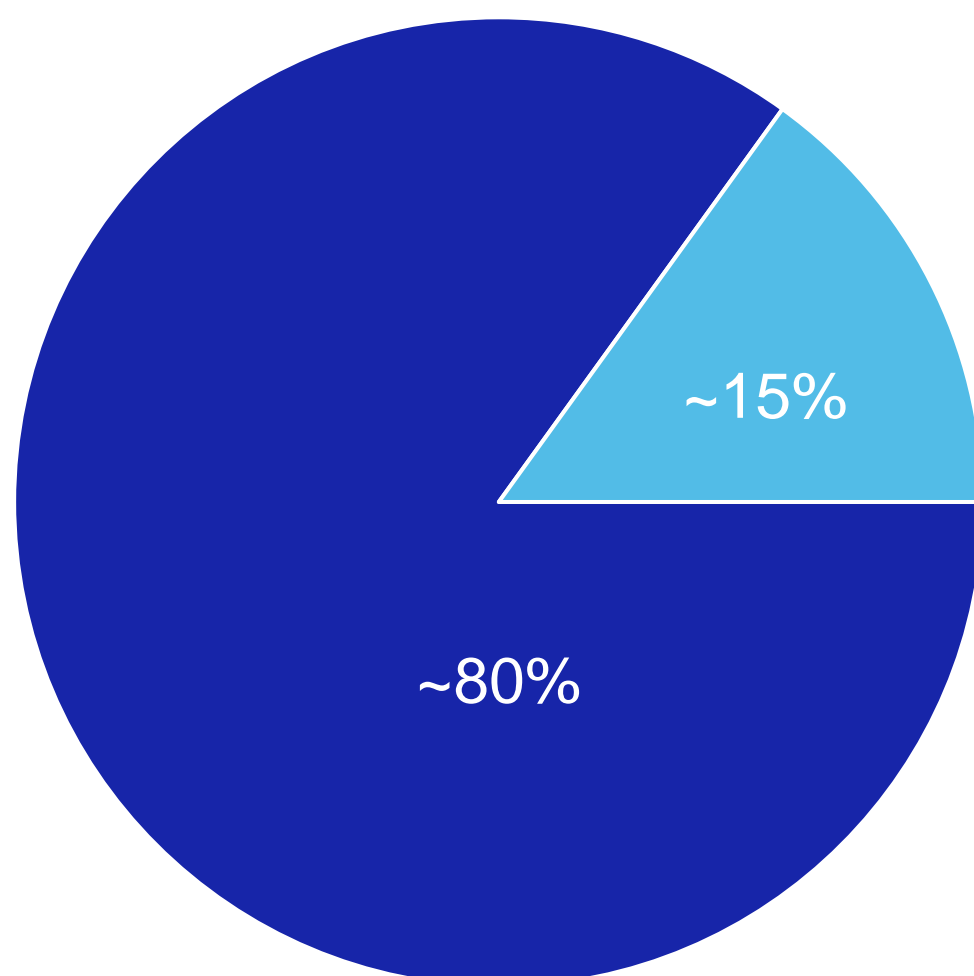
2025 +
1 mld zł

- 25%+ – średnie roczne tempo wzrostu przychodów z SaaS
- Wzrost średniej ceny subskrypcji – zakładana dwucyfrowa dynamika wzrostu;
- Utrzymanie churn na niskim jednocyfrowym poziomie
- Zwiększanie wartości dla klienta na istniejących i oferowanie nowych produktów
- Rozwój aktywności na nowych rynkach
- Możliwe akwizycje podmiotów komplementarnych względem obecnej oferty Grupy (głównie DACH)

- Jednocyfrowe roczne tempo wzrostu liczby publikowanych ogłoszeń w dłuższym terminie (przy oczekiwanym niewielkim spadku w 2023 roku)
- Wzrost cen ogłoszeń w segmencie white-collar – dopasowany do wartości dostarczanej klientowi
- Rozwój portfela produktów opartych na danych (AI/Big Data)
- Zwiększenie ilościowego udziału rynkowego w segmencie *blue collar*
- Potencjał wzrostu w sektorze MSP i mikrofirm

2022

0,61 mld zł



Serwisy rekrutacyjne (rozwój organiczny)