

# Wiodąca platforma **HR Tech** w Europie

Prezentacja wyników za III kwartał 2024 roku





**O Grupie Pracuj**

**Wyniki operacyjne i finansowe**

**Podsumowanie biznesowe**

**Perspektywy**





## Serwisy rekrutacyjne

---

**pracuj.pl**

Największy internetowy serwis rekrutacyjny w Polsce

**robota.ua**

Największy internetowy serwis rekrutacyjny w Ukrainie

**the:protocol**

Wiodący serwis rekrutacyjny dedykowany specjalistom z branży IT

## HR Tech SaaS

---

 (softgarden)

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

**absence**

System SaaS wspierający zarządzanie nieobecnościami i monitorowanie czasu pracy

 ● ● eRecruiter

Wiodący polski system wspierający procesy rekrutacji, działający w modelu SaaS

**hrlink.pl**

System SaaS wspierający procesy rekrutacji i zaawansowane narzędzie multiposting





**193 mln zł**

przychody z umów z klientami  
+6,5% r/r



**94 mln zł**

skorygowana EBITDA  
+7,5% r/r



**49%**

marża  
skorygowana EBITDA



**62 mln zł**

zysk netto  
+23% r/r

## Rozwój i adaptacja na wymagającym rynku

- Wzrost przychodów w Polsce o 8,4% r/r w wyniku wzrostu liczby i średniej ceny projektów rekrutacyjnych oraz rosnącej liczbie klientów korzystających z usług oferowanych w modelu SaaS
- Dalszy, dynamiczny wzrost przychodów i zysku operacyjnego w Ukrainie, przy 12% wzroście r/r płatnych projektów rekrutacyjnych
- Wzrost przychodów (netto) i wyraźna poprawa rentowności operacyjnej na rynku niemieckim
- Wzrost wyniku na poziomie skorygowanej EBITDA o ponad 7% r/r i zysku netto o 23% r/r

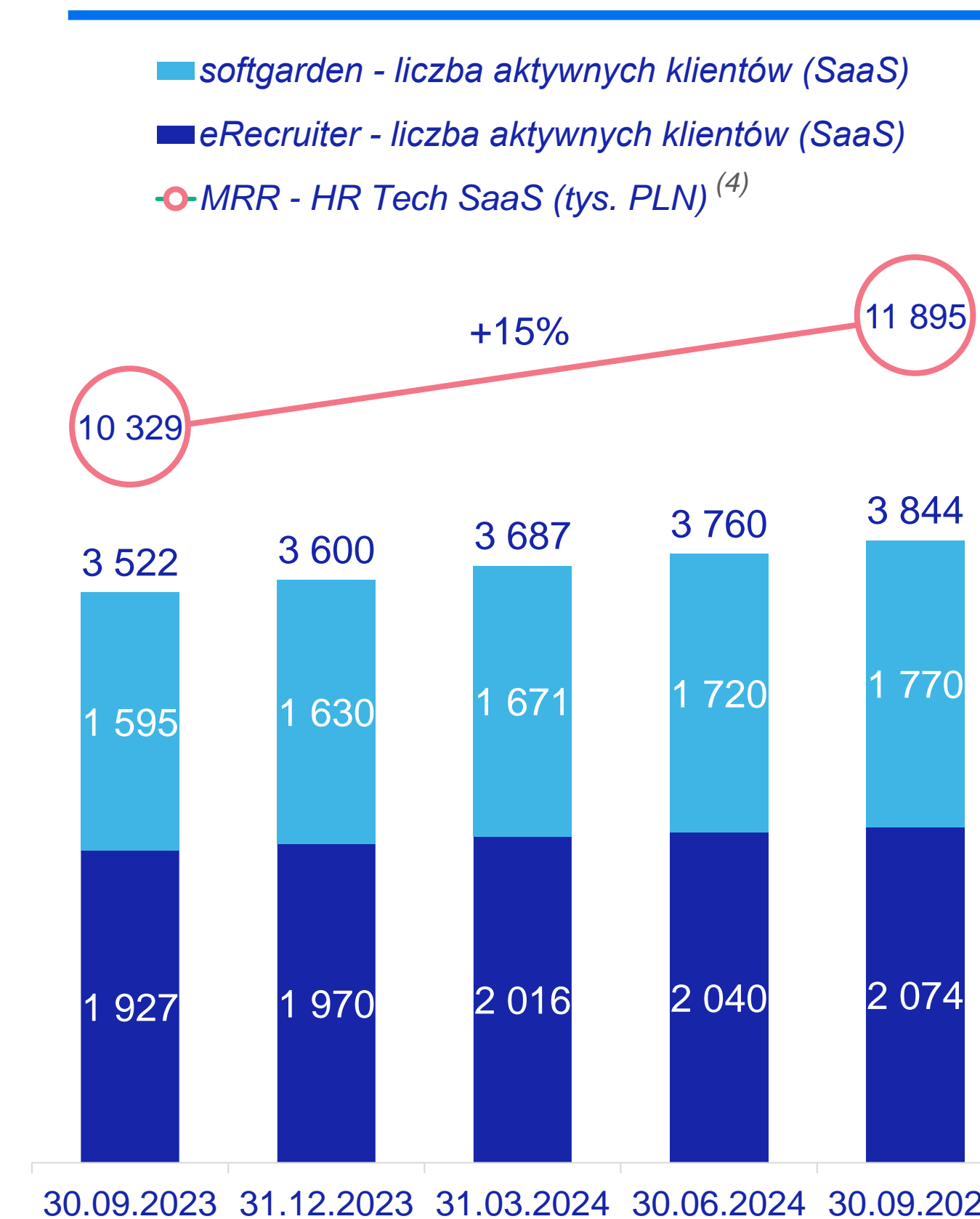
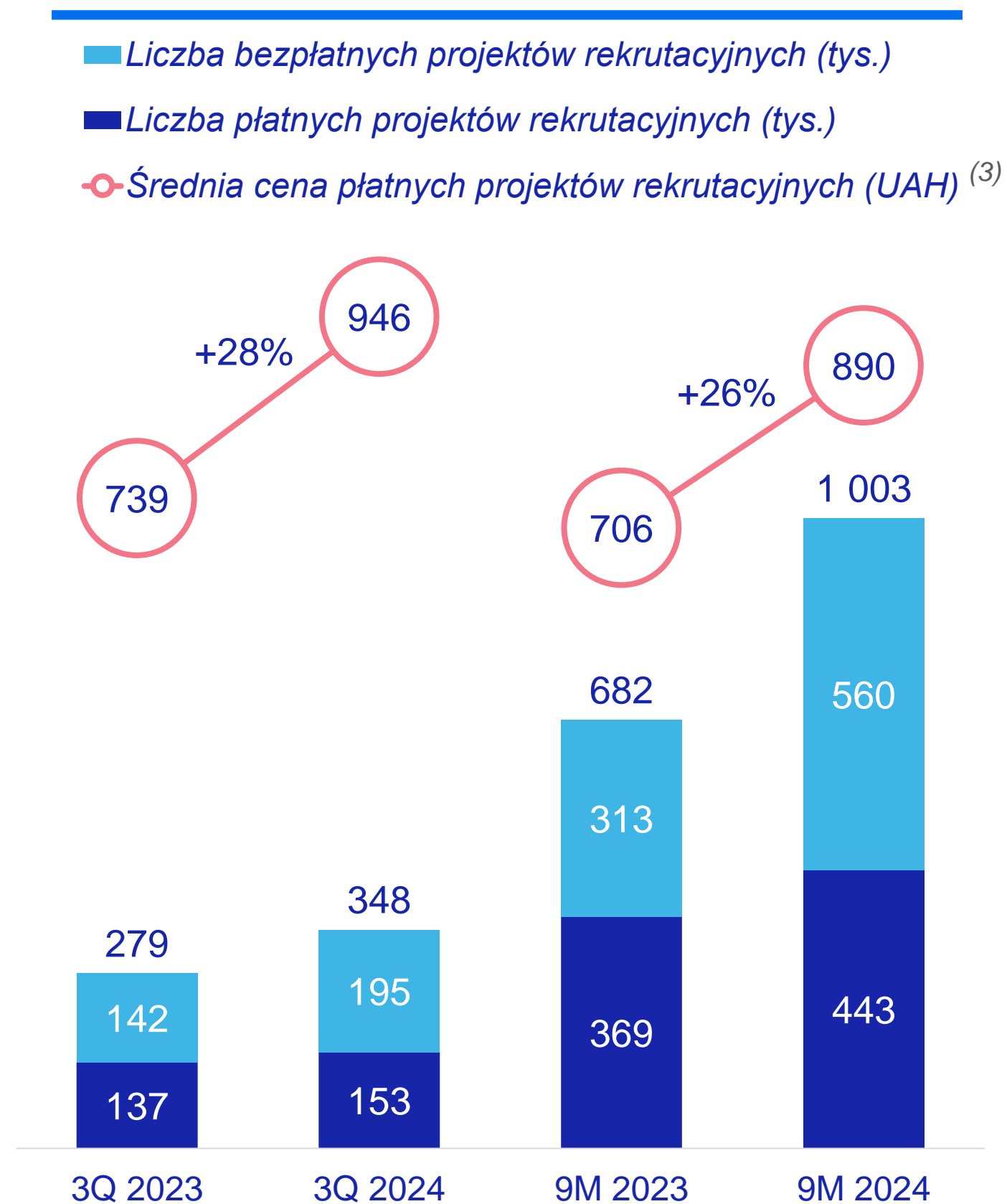
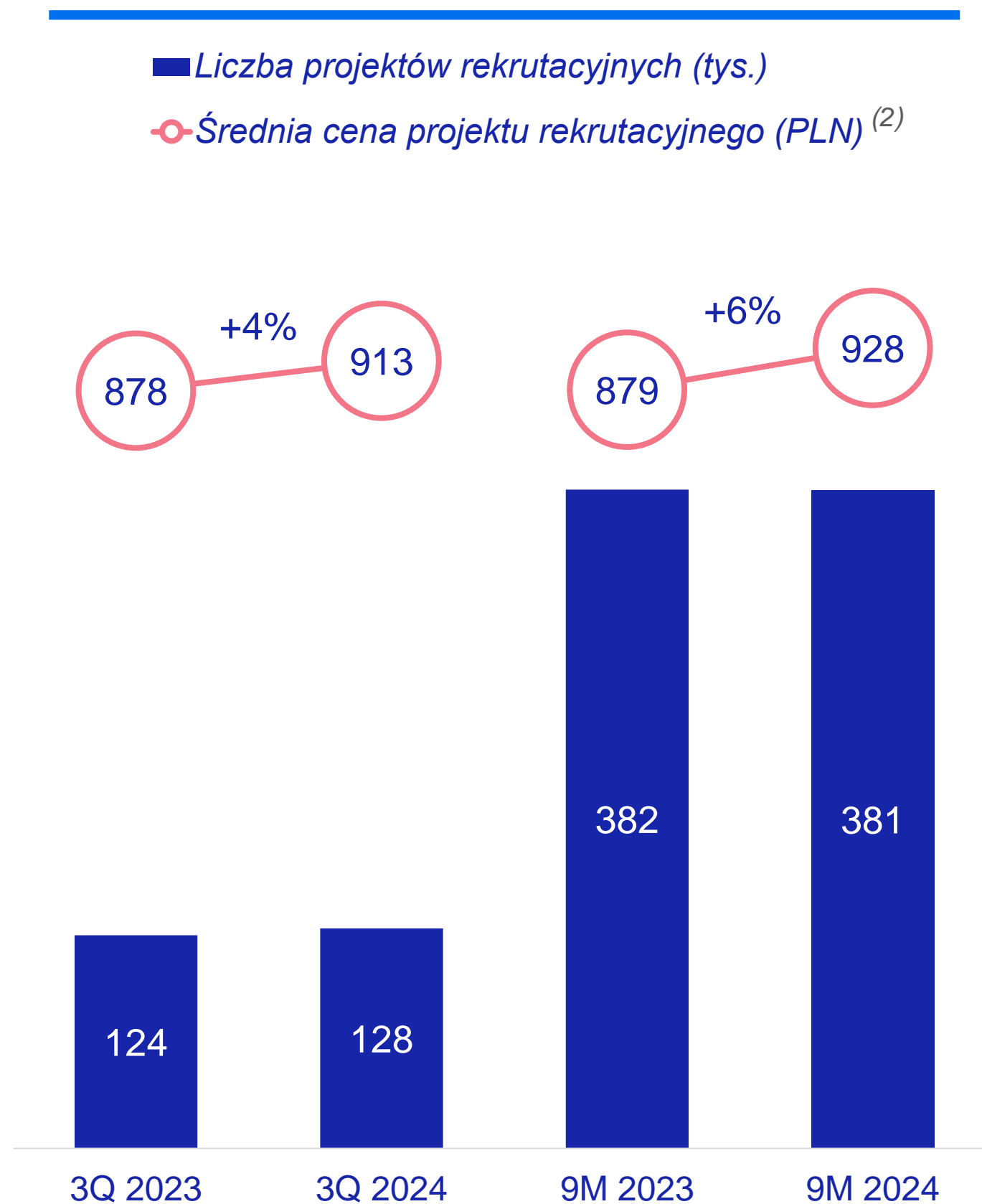
# Wzrost kluczowych wyników operacyjnych w III kwartale 2024



## Pracuj.pl <sup>(1)</sup>

## Robota.ua <sup>(1)</sup>

## HR Tech SaaS: eRecruiter + softgarden



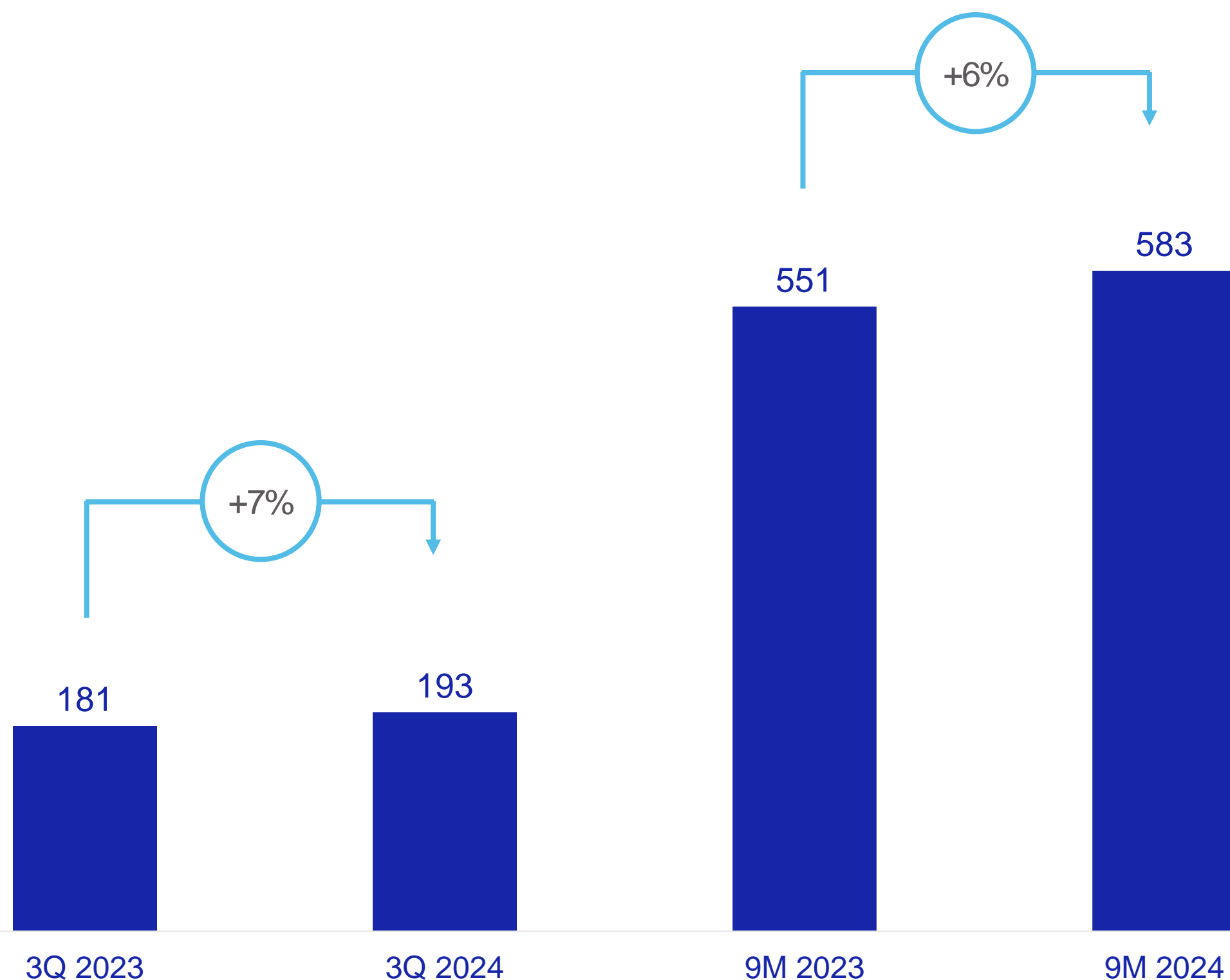
(1) Liczba projektów rekrutacyjnych równa się liczbie kredytów, które zostały wykorzystane do zamieszczenia ofert pracy na Pracuj.pl lub Robota.ua. W przypadku Pracuj.pl 1 kredyt może być zamieniony na wiele ofert pracy (oferty będą miały ten sam tytuł, ale różne lokalizacje), natomiast w przypadku Robota.ua 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 i przychodów od zagranicznych partnerów aliansu The Network) 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. (4) MRR – wartość miesięcznych powtarzalnych przychodów w ostatnim miesiącu raportowanego okresu, wspólnie dla eRecruiter, HRlink oraz softgarden, podawanych w tys. PLN w przeliczeniu po kursie EUR/PLN na koniec raportowanego okresu.

# Konsekwentny rozwój na wymagającym rynku



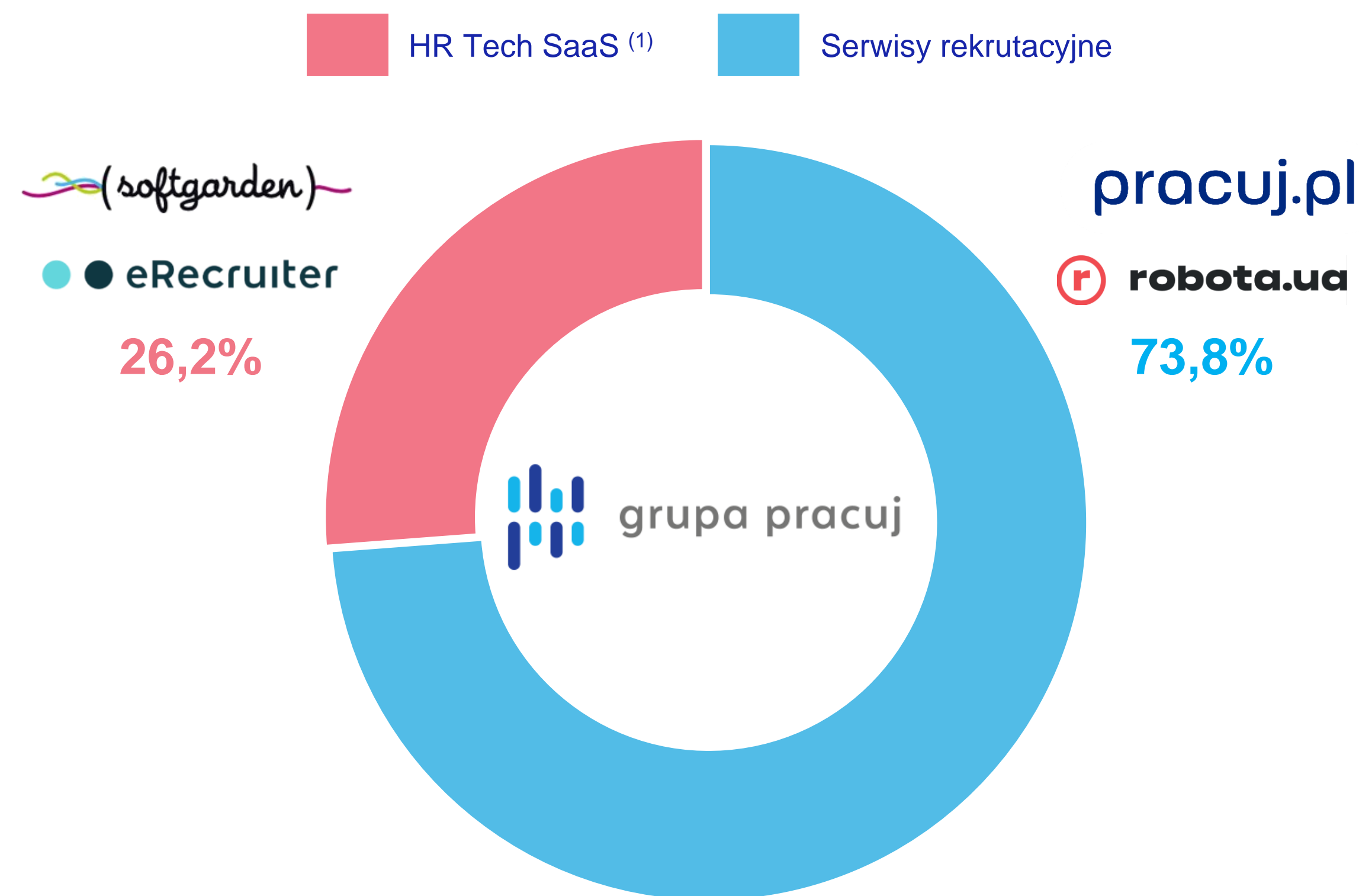
## Grupa Pracuj

Przychody (mln zł)



## Grupa Pracuj

Struktura przychodów 9M 2024



(1) Pozycja „HR Tech SaaS” obejmuje przychody eRecruiter, HRlink 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)

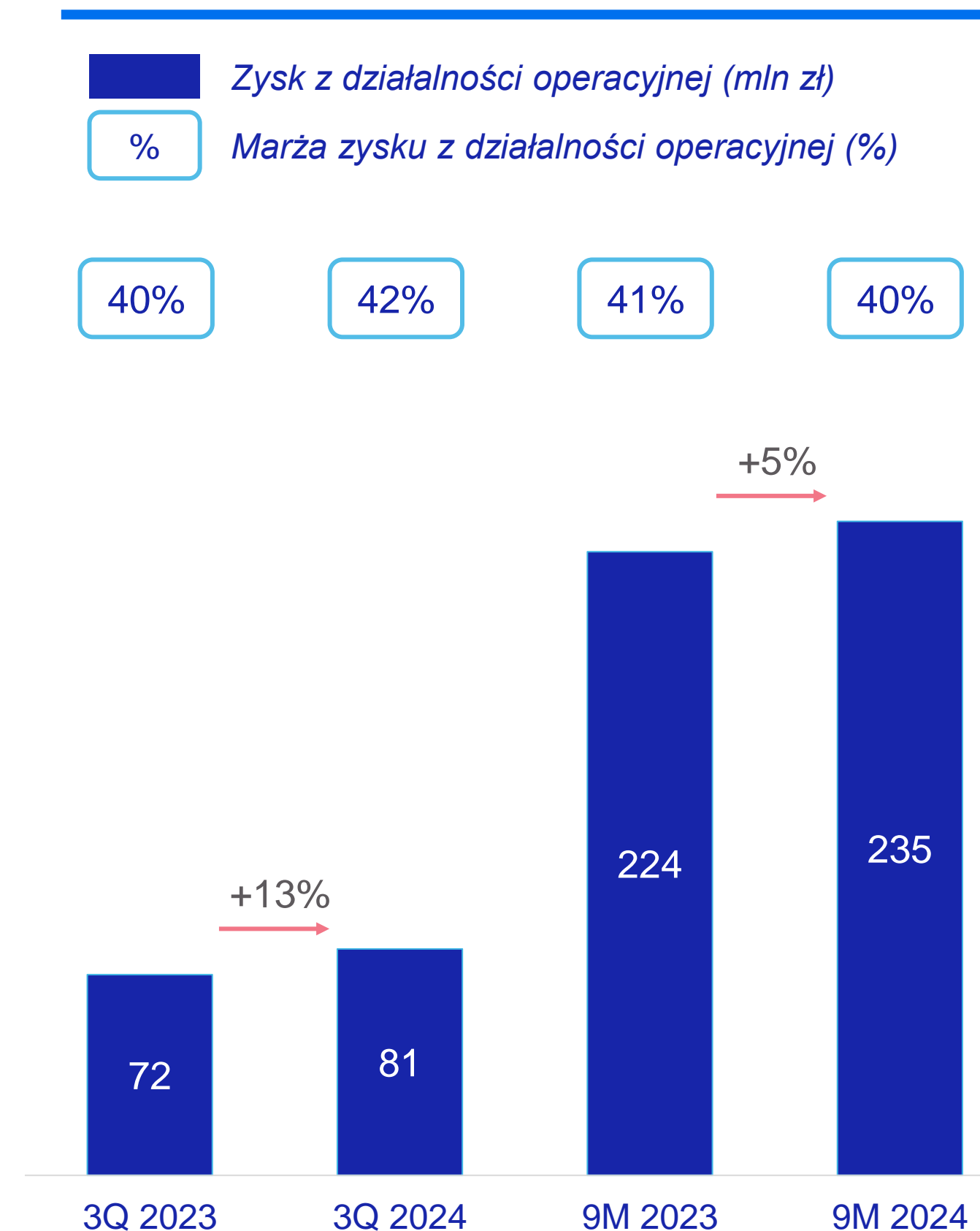
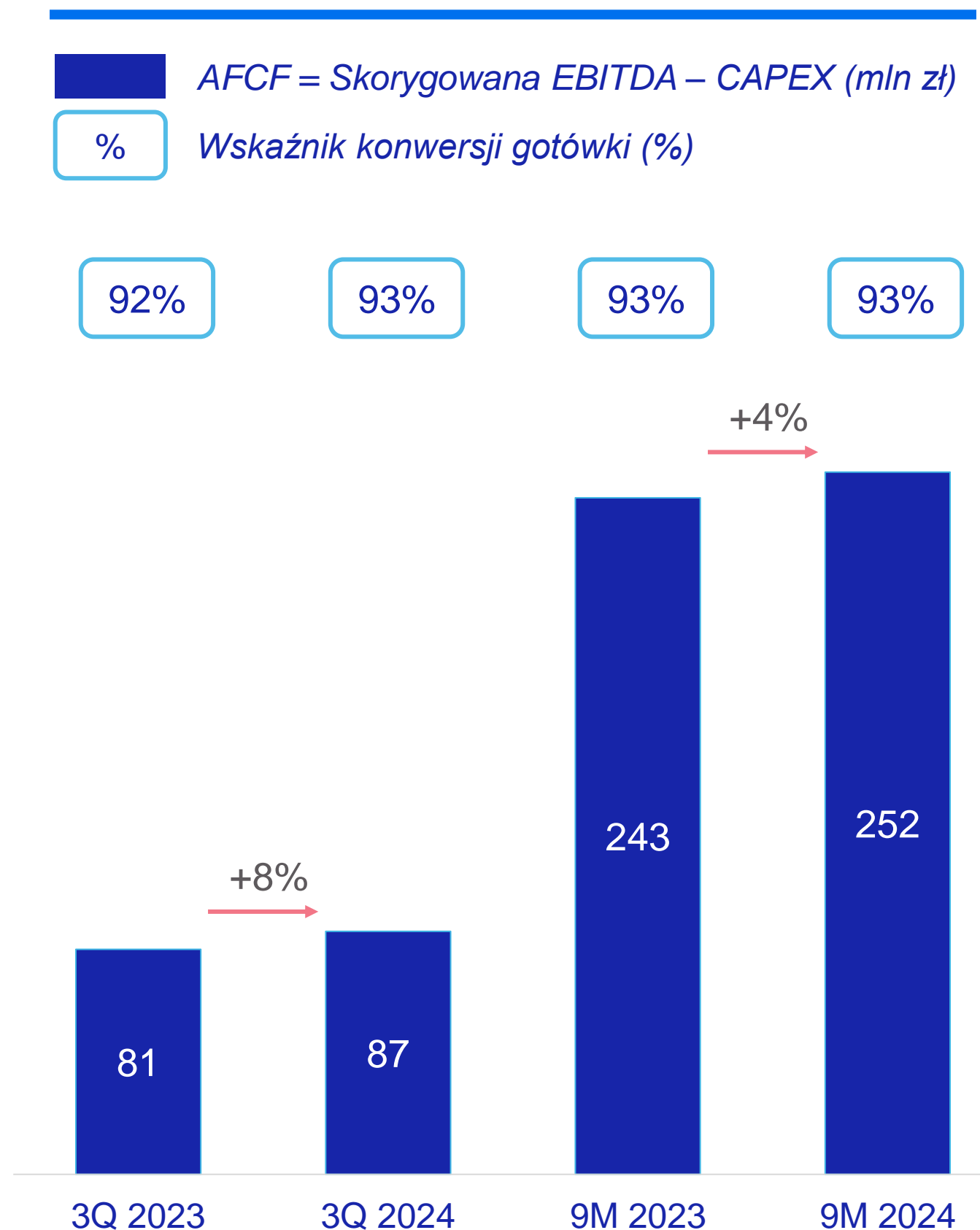
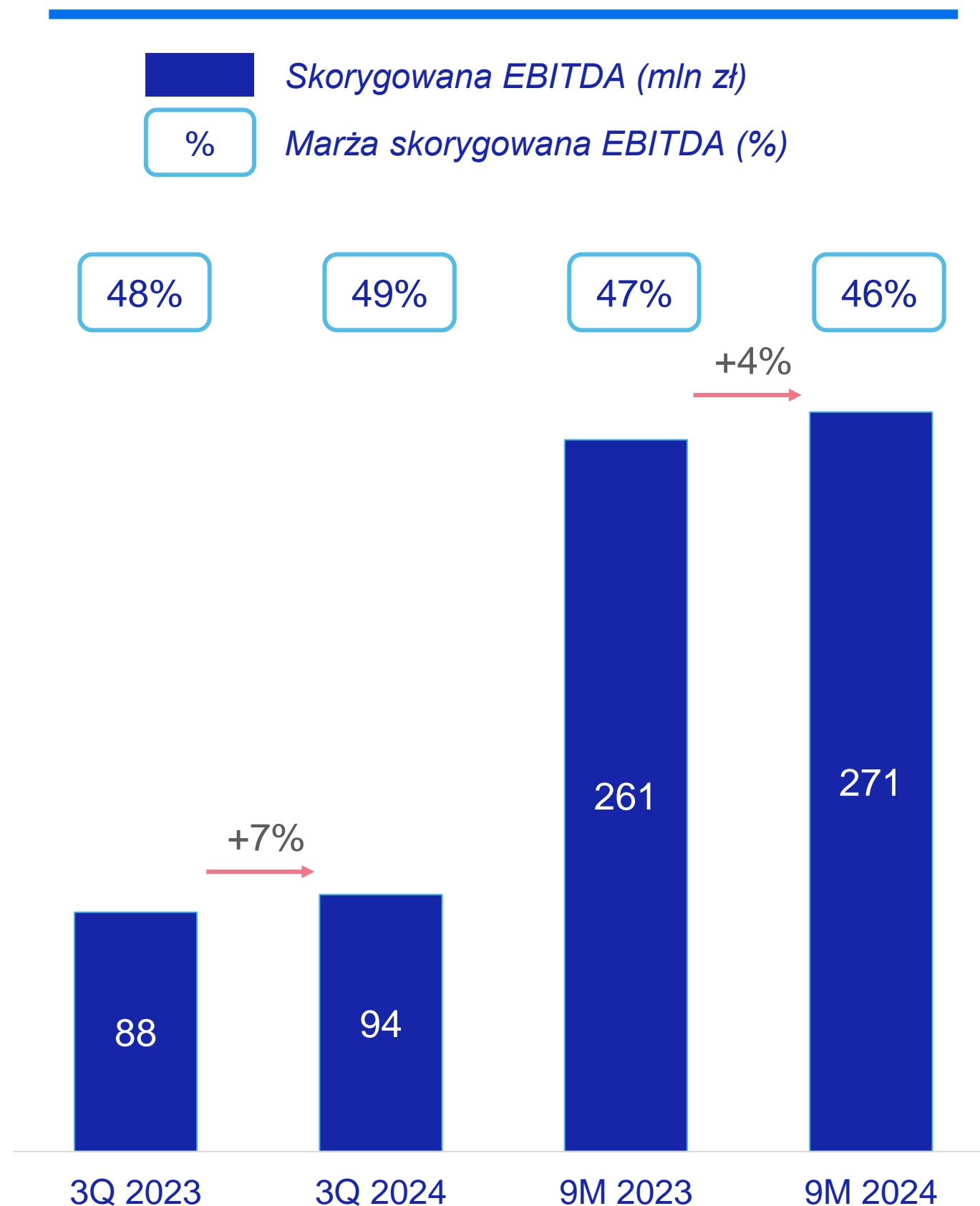
# Koncentracja na utrzymaniu wysokiej rentowności



## Skorygowana EBITDA <sup>(1)</sup>

## Wskaźnik konwersji gotówki <sup>(2)</sup>

## Zysk z działalności operacyjnej



(1) Skorygowana EBITDA definiowana jest jako zysk/(strata) z działalności operacyjnej powiększona o amortyzację skorygowany o wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty programów płatności w formie akcji, koszty związane z akwizycjami oraz koszty restrukturyzacji w nabytych spółkach. (2) Wskaźnik konwersji gotówki dla danego okresu definiowany jest jako stosunek różnicy między skorygowaną EBITDA i CAPEX (rozumiany jako wypływy środków pieniężnych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nabycia wartości niematerialnych) do skorygowanej EBITDA.



# Skonsolidowane wyniki finansowe



Wybrane wyniki finansowe (tys. PLN)	3Q 2024	3Q 2023	Zmiana (r/r)	9M 2024	9M 2023	Zmiana (r/r)	FY 2023
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>192 953</b>	<b>181 155</b>	<b>6,5%</b>	<b>582 548</b>	<b>550 873</b>	<b>5,7%</b>	<b>724 398</b>
<i>Koszty sprzedanych ogłoszeń <sup>(1)</sup></i>	(6 530)	(10 550)	(38,1%)	(24 371)	(37 052)	(34,2%)	(40 667)
<b>Przychody z umów z klientami (netto)</b>	<b>186 423</b>	<b>170 605</b>	<b>9,3%</b>	<b>558 177</b>	<b>513 821</b>	<b>8,6%</b>	<b>683 731</b>
Polska	136 027	125 489	8,4%	410 675	382 672	7,3%	508 090
Ukraina	13 650	11 354	20,2%	38 590	31 253	23,5%	41 689
Niemcy (netto)	36 746	33 762	8,8%	108 912	99 896	9,0%	133 952
<b>Koszty operacyjne (bez kosztów sprzedanych ogłoszeń), w tym:</b>	<b>(105 160)</b>	<b>(98 588)</b>	<b>6,7%</b>	<b>(323 567)</b>	<b>(290 106)</b>	<b>11,5%</b>	<b>(401 937)</b>
<i>Amortyzacja</i>	(8 546)	(8 688)	(1,6%)	(25 366)	(25 946)	(2,2%)	(34 437)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	(66 153)	(65 406)	1,1%	(201 684)	(188 877)	6,8%	(252 050)
<i>Koszty usług marketingowych</i>	(12 579)	(11 127)	13,0%	(43 174)	(33 478)	29,0%	(54 087)
<i>Koszty usług korzystania z oprogramowania</i>	(3 464)	(3 211)	7,9%	(10 735)	(9 722)	10,4%	(13 326)
<i>Pozostałe usługi obce</i>	(11 300)	(7 552)	49,6%	(33 426)	(24 741)	35,1%	(35 505)
<i>Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne</i>	(3 118)	(2 604)	19,7%	(9 182)	(7 342)	25,1%	(12 532)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>81 263</b>	<b>72 017</b>	<b>12,8%</b>	<b>234 610</b>	<b>223 715</b>	<b>4,9%</b>	<b>281 794</b>
Polska	71 003	68 050	4,3%	206 915	211 964	(2,4%)	268 515
Ukraina	3 660	2 303	58,9%	11 069	7 708	43,6%	7 187
Niemcy	6 600	1 664	296,6%	16 626	4 043	311,2%	6 092
<b>Przychody / (koszty) finansowe netto</b>	<b>(3 950)</b>	<b>(10 521)</b>	<b>(62,5%)</b>	<b>(27 102)</b>	<b>(28 849)</b>	<b>(6,1%)</b>	<b>(2 681)</b>
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	3 283	1 920	71,0%	8 076	4 290	88,3%	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>80 596</b>	<b>63 416</b>	<b>27,1%</b>	<b>215 584</b>	<b>199 156</b>	<b>8,2%</b>	<b>231 720</b>
Podatek dochodowy	(18 673)	(13 075)	42,8%	(51 276)	(38 985)	31,5%	(43 995)
<b>Zysk netto</b>	<b>61 923</b>	<b>50 341</b>	<b>23,0%</b>	<b>164 308</b>	<b>160 171</b>	<b>2,6%</b>	<b>187 725</b>
<b>Skorygowany zysk netto <sup>(2)</sup></b>	<b>64 583</b>	<b>50 341</b>	<b>28,3%</b>	<b>180 483</b>	<b>160 171</b>	<b>12,7%</b>	<b>211 584</b>

Wzrost przychodów Grupy w Q3 2024 w wyniku wzrostu liczby i średniej ceny projektów rekrutacyjnych oraz rosnącej liczby klientów korzystających z usług oferowanych w modelu SaaS w Polsce i w Niemczech.

19% wzrost r/r powtarzalnych miesięcznych przychodów (MRR) z rynku niemieckiego w EUR. Negatywny wpływ zmian kursowych EUR/PLN na raportowane przychody segmentu (w PLN) wyniósł około 6%.

Dalszy dynamiczny wzrost przychodów i zysku operacyjnego segmentu Ukraina. Stały niedobór kandydatów przekłada się na zwiększoną aktywność pracodawców.

Wzrost kosztów usług marketingowych związany z realizacją szeroko zasięgowych kampanii w Polsce.

Wzrost zysku netto o 23% r/r w Q3 2024, głównie w wyniku wyższego zysku operacyjnego w Niemczech i niższych kosztów finansowych.



# Serwisy rekrutacyjne – budujemy wartość w oparciu o dane

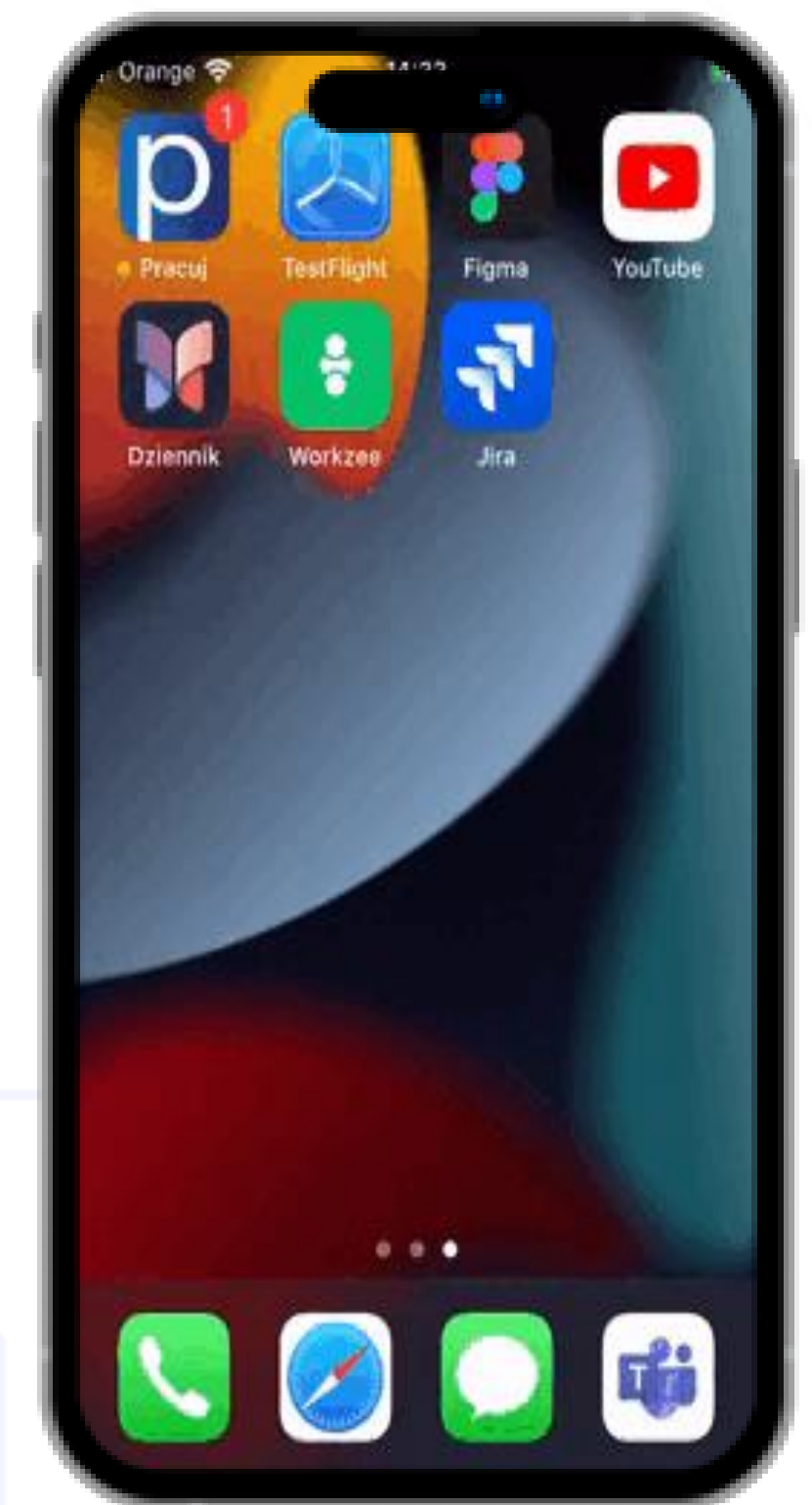


**Booster AI** (daw. Pracuj AdNetwork) – poszerzanie zasięgów projektów rekrutacyjnych o nowe, zewnętrzne źródła, w tym media społecznościowe, testy rozwiązań nowej wersji produktu

Autorskie programy rekomendacyjne dla kandydatów oparte o AI – **100% użytkowników korzysta z rozwiązań AI w serwisie Pracuj.pl i już 53% aplikacji dzięki rozwiązaniom AI**

**Nowa aplikacja mobilna** z innowacyjnym formatem prezentowania dopasowanych ofert Pracuj Stories (stopniowa migracja użytkowników)

**Automatyczne statusy aplikacji** – pierwsze rozwiązanie na rynku umożliwiające śledzenie etapów rekrutacji, zapewniające, że 100% kandydatów otrzymuje aktualizacje dot. statusu swojego CV



# HR Tech SaaS – automatyzacja i zwiększenie wewnętrznej efektywności

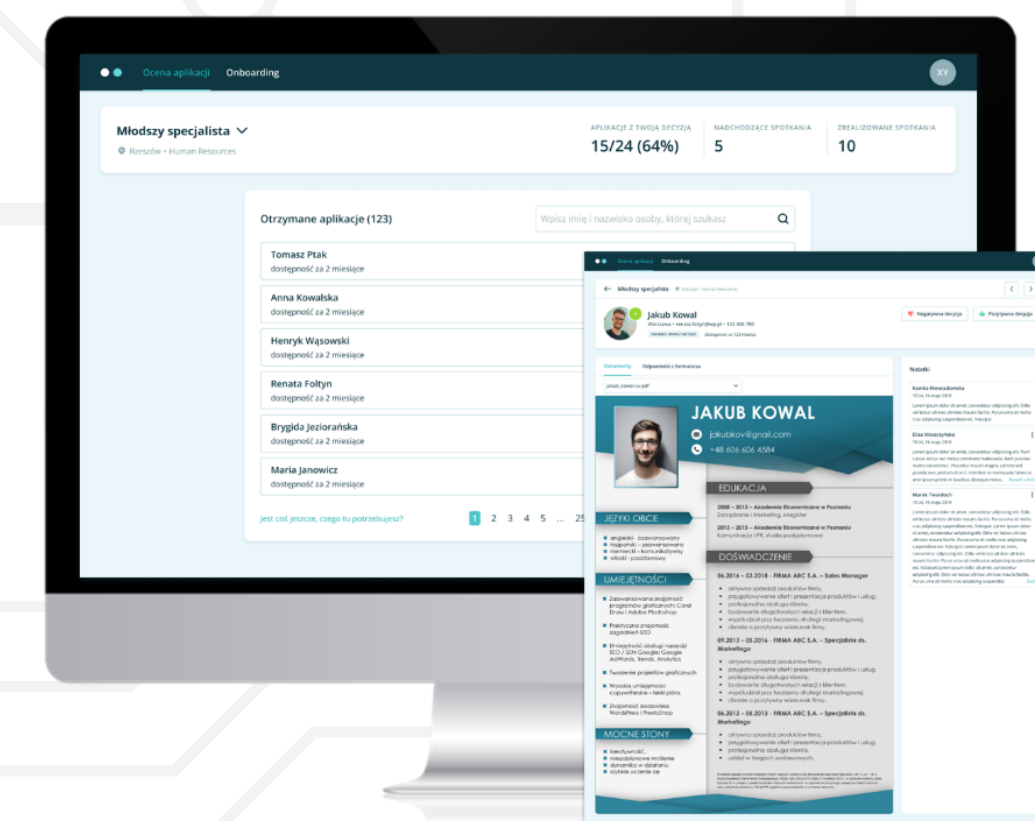
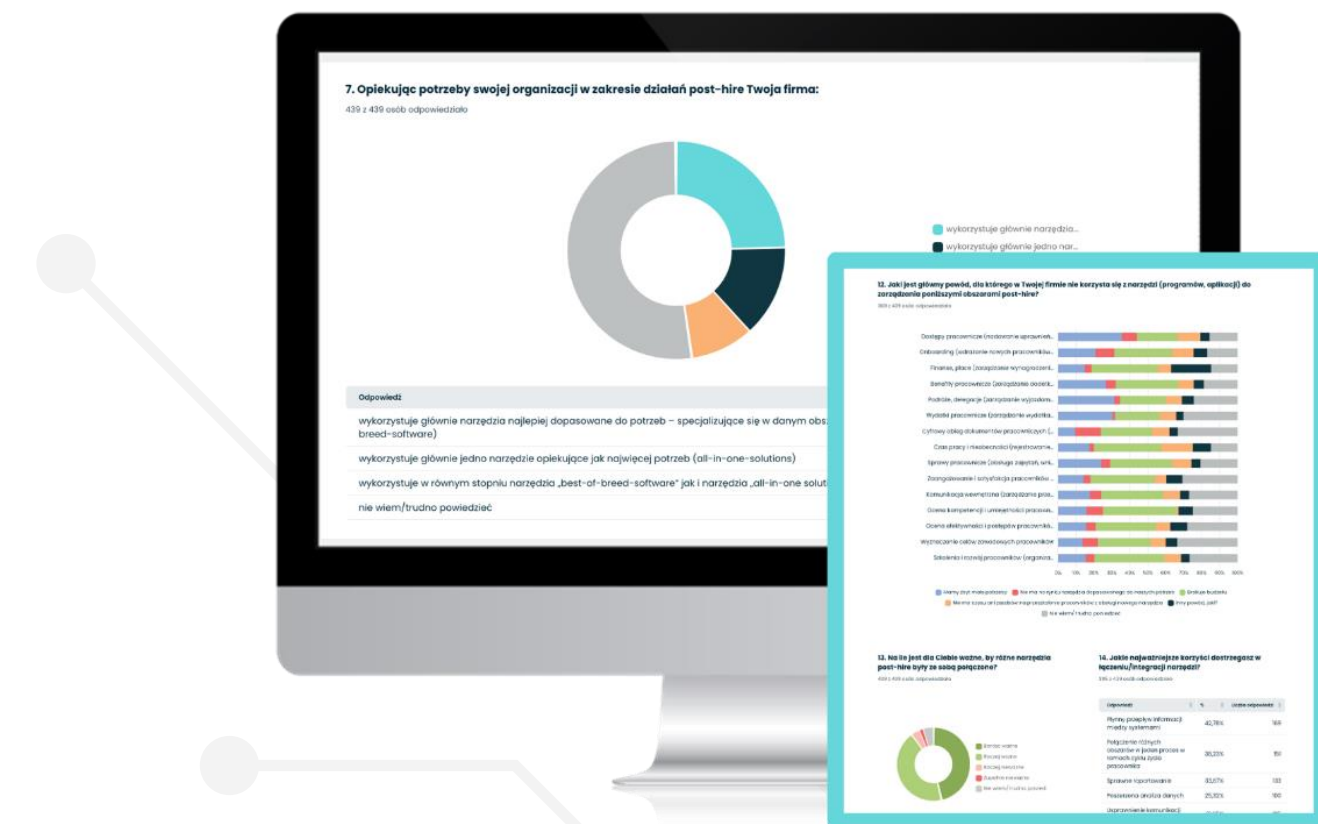


**Nowy moduł** w systemie eRecruiter skracający ścieżkę utworzenia nowego projektu rekrutacyjnego

Dalszy rozwój **eRecruiter Marketplace** z międzynarodowymi partnerami – dodatkowa wartość dla międzynarodowych klientów, korzystających ze sprawdzonych rozwiązań na zagranicznych rynkach

Migracja użytkowników do **nowego interfejsu** softgarden *Neues Design*

Ułatwienie składania aplikacji poprzez **serwisy społecznościowe** w softgarden – możliwość bezpośredniego aplikowania poprzez profile w mediach społecznościowych





# Perspektywy na najbliższe miesiące

---



# Trendy na rynku pracy

**Feminizacja rynku** – kobiety stanowią 46% siły roboczej w UE, a niemal 9 milionów kobiet pracowało w różnych sektorach gospodarki w Polsce w 2023 roku

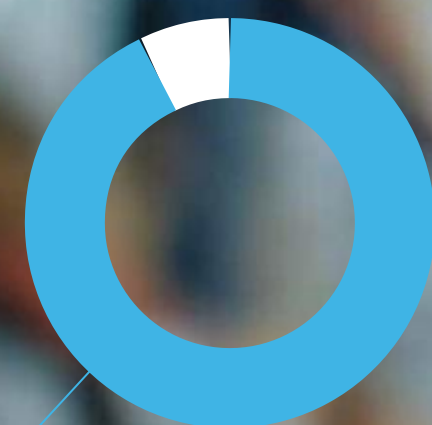
**New Collars** to nowa grupa pracowników, wykorzystująca technologię do wykonywania zadań, które dawniej wymagałyby znacznie więcej ludzkiej interwencji lub wykształcenia specjalistycznego

**Automatyzacja procesów** biznesowych, która może wpłynąć na zwiększenie efektywności pracowników, poprzez przeniesienie powtarzalnej pracy do oprogramowania, np. typu SaaS

**Utrzymująca się rotacja** we wszystkich obszarach rynku - presja płacowa, rozwój osobisty oraz wspieranie równowagi między życiem prywatnym i zawodowym (wellbeing) stanowią główną przyczynę decyzji o zmianie pracy

**Pokolenie Silver** na rynku pracy – aż 4 na 10 polskich pracowników z grupy wiekowej 55-65 lat planuje kontynuować karierę zawodową po przekroczeniu wieku emerytalnego\*

\* Badanie Pracuj.pl: Nowe prawa rekrutacji



93%

ankietowanych twierdzi, że **brak możliwości rozwoju** skłoniłby ich do poszukiwania nowej pracy (Deloitte).



# Rynek pracy w Polsce a rozwój Pracuj.pl

Zmiany demograficzne oraz bogacące się społeczeństwo wpływają znacząco na rynek pracy, zarówno w Polsce, jak i całej Europie – **rośnie znaczenie pracowników sektora usług**, związane m.in. z obsługą klienta, sprzedażą czy opieką

**Pracuj.pl pozostaje liderem na rynku ofert pracy na stanowiskach specjalistycznych i menedżerskich (White Collars)**, jednocześnie **umacniając swoją pozycję na rynku ofert dla pracowników działających w obszarze usług (Pink Collars)** oraz pracowników fizycznych (**Blue Collars**).

Ogłoszenia w kategoriach **Pink i Blue Collars** charakteryzują się co do zasady niższą średnią ceną niż te publikowane w kategorii White Collars, ale dziś **stanowią atrakcyjny obszar ekspansji Grupy**.





## Oczekiwania na najbliższe kwartały



Sukcesywny wzrost liczby projektów rekrutacyjnych w Polsce w tempie 2-4% r/r, z rosnącym udziałem ogłoszeń w kategoriach *Pink* i *Blue Collars* w strukturze ofert pracy, przy jednocyfrowym wzroście średniej ceny o ok. 3-6% r/r

Stabilny, wysoki poziom aktywności pracodawców w Ukrainie przy dwucyfrowej zmianie cen w obliczu stałego niedoboru kandydatów

Sukcesywne zwiększanie liczby klientów systemów do zarządzania rekrutacjami w modelu SaaS

Stopniowe zwiększanie średnich miesięcznych powtarzalnych przychodów (MRR) poprzez rozbudowywanie oferty o nowe funkcje i moduły

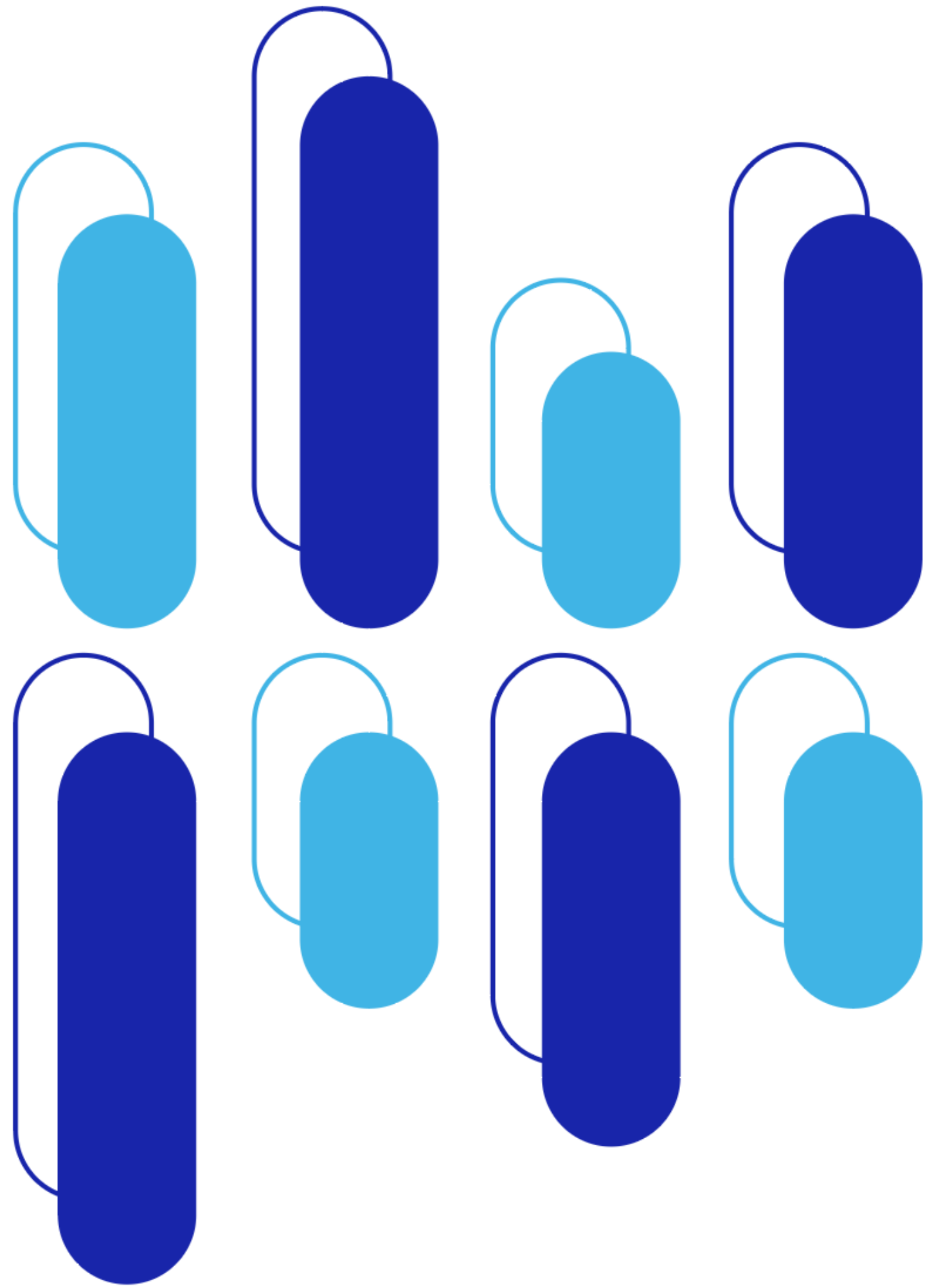
Rozszerzenie oferty serwisów rekrutacyjnych i systemów SaaS o produkty oparte na AI, Big Data, a także w obszarze post-hire



# Dziękujemy!

---

Zapraszamy do zadawania pytań



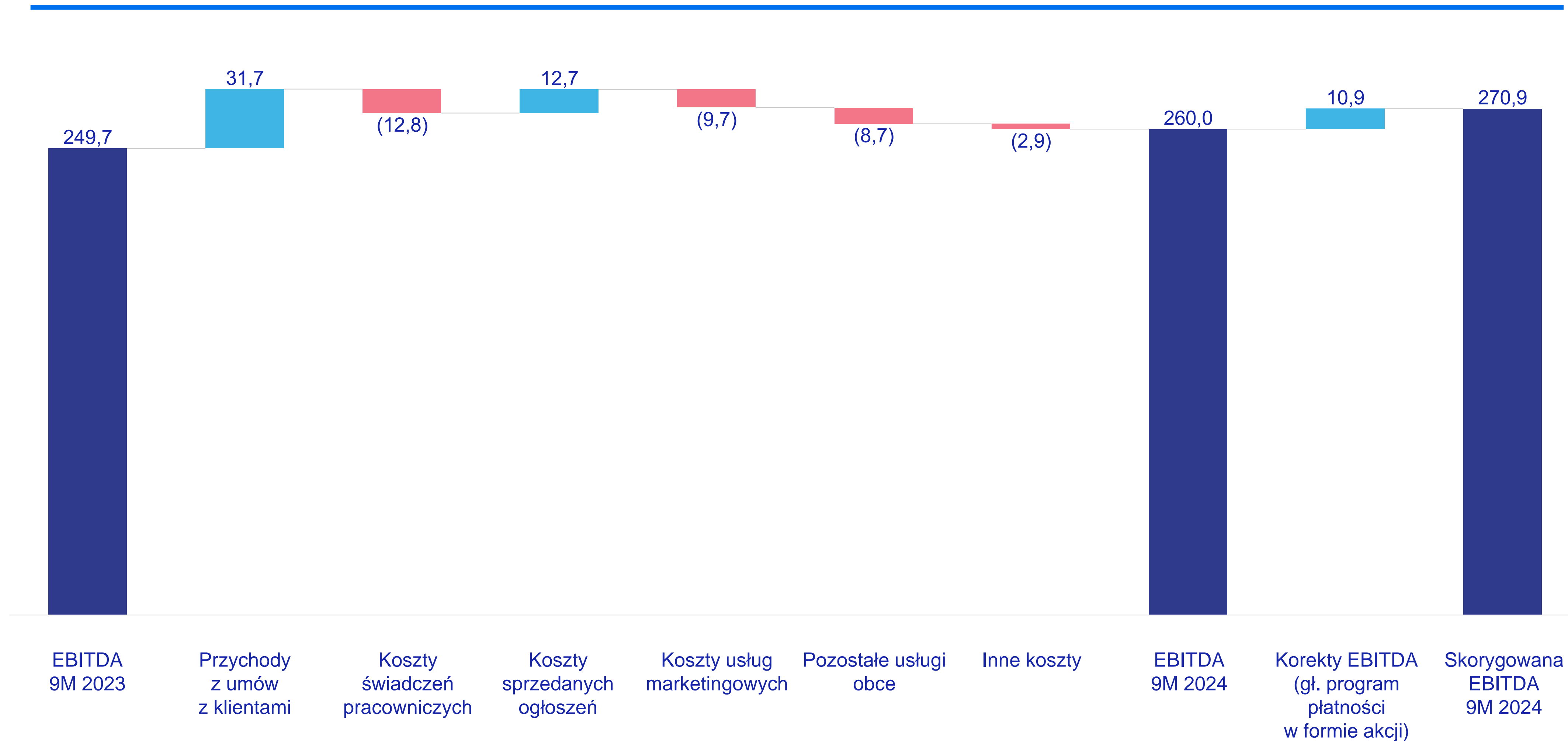
# Załączniki



# Skonsolidowany wynik EBITDA



EBITDA (mln zł)



# Otoczenie rynkowe w III kwartale 2024 roku



## POLSKA

- Wzrost realnego PKB o 3,2% r/r w II kwartale 2024 roku<sup>(1)</sup> wobec wzrostu o 0,1% w 2023 roku
- Oczekiwany wzrost PKB o 3,1% w 2024 roku i 3,4% w 2025 roku<sup>(2)</sup>
- Stopa bezrobocia na koniec września 2024 roku na poziomie 5,0%<sup>(3)</sup> (2,9% wg metodologii Eurostat – jedna z najniższych w UE)<sup>(4)</sup>
- Prognozowana stopa bezrobocia w 2024 roku na poziomie 5,1%<sup>(2)</sup>
- Wzrost nominalnych wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw w III kwartale 2024 roku o 10,8% r/r<sup>(3)</sup>
- Inflacja CPI we wrześniu 2024 roku na poziomie 4,9% r/r<sup>(3)</sup> wobec średniorocznej inflacji w 2023 roku na poziomie 11,4%
- Stopa referencyjna NBP na poziomie 5,75% – bez zmian od października 2023 roku

## NIEMCY

- Wzrost realnego PKB o 0,2% kw./kw. w III kwartale 2024 roku, po spadku o 0,3% kw./kw. w II kwartale 2024 roku<sup>(6)</sup>
- Oczekiwana stagnacja gospodarcza w 2024 roku i wzrost PKB o 0,8% w 2025 roku<sup>(5)</sup>
- Stopa bezrobocia na poziomie 3,3% we wrześniu 2024 roku<sup>(6)</sup>
- Oczekiwana stopa bezrobocia w 2024 roku na poziomie 3,4%<sup>(5)</sup>
- Inflacja CPI we wrześniu 2024 roku na poziomie 1,6% r/r<sup>(6)</sup> wobec średniorocznej inflacji w 2023 roku na poziomie 5,9%

## UKRAINA

- Szacowany wzrost realnego PKB o 4,0% r/r w III kwartale 2024 roku<sup>(7)</sup>, po wzroście o 5,3% w 2023 roku i silnym spadku o 28,8% w 2022 roku
- Spodziewany wzrost realnego PKB o 4,0% w 2024 roku i o 4,3% w 2025 roku<sup>(7)</sup>
- Stopa bezrobocia na poziomie 15,4% we wrześniu 2024 roku<sup>(8)</sup>
- Inflacja CPI we wrześniu 2024 roku na poziomie 8,6% r/r wobec średniorocznej inflacji w 2023 roku na poziomie 12,9%<sup>(7)</sup>

(1) GUS, sierpień 2024

(2) Ankieta Makroekonomiczna NBP, wrzesień 2024

(3) GUS, październik 2024

(4) Eurostat, październik-listopad 2024

(5) Międzynarodowy Fundusz Walutowy, październik 2024

(6) Federalny Urząd Statystyczny (Destatis), październik 2024

(7) Narodowy Bank Ukrainy, Raport o inflacji, listopad 2024

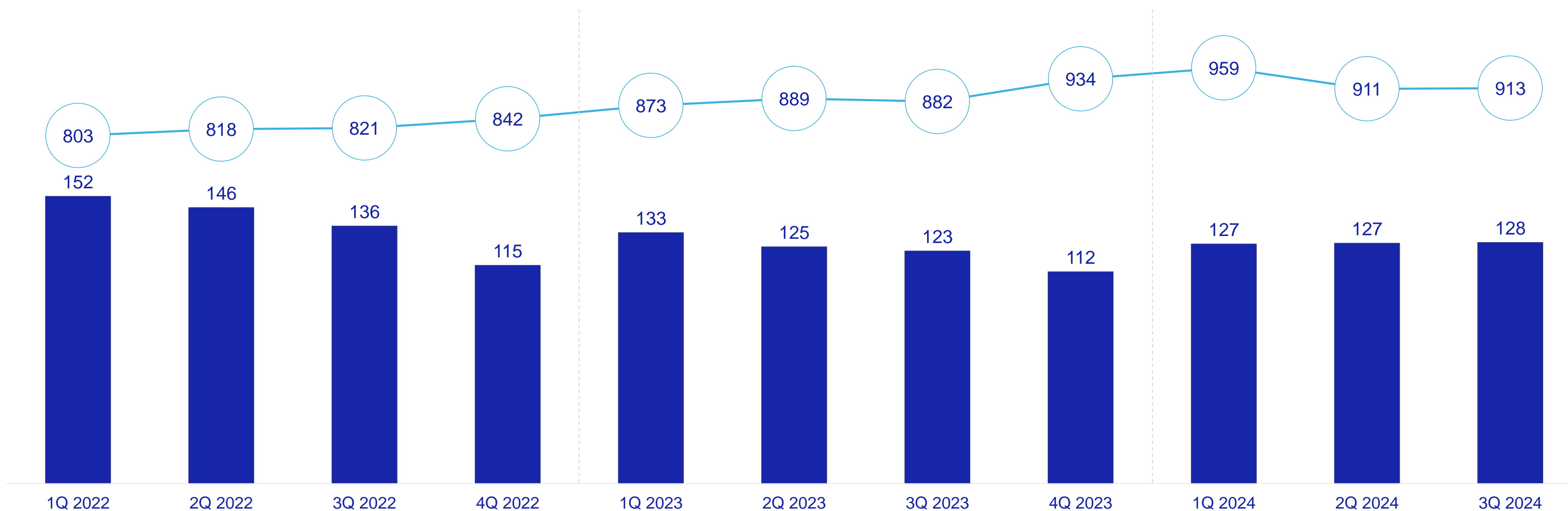
(8) Centre For Economic Strategy (<https://ces.org.ua>), listopad 2024

# Liczba i średnia cena projektów rekrutacyjnych w serwisie Pracuj.pl



## Pracuj.pl

■ Liczba projektów rekrutacyjnych (tys.) <sup>(1)</sup>    ○ Średnia cena projektów rekrutacyjnych (PLN)



(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).



# Bilans i przepływy pieniężne



Wybrane dane finansowe (tys. PLN)	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 017 994</b>	<b>1 028 709</b>	<b>(1,0%)</b>
Aktywa trwale, w tym:	740 719	754 564	(1,8%)
Wartość firmy	446 120	446 128	(0,0%)
Aktywa obrotowe, w tym:	277 275	274 145	1,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	176 288	163 756	7,7%
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>1 017 994</b>	<b>1 028 709</b>	<b>(1,0%)</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>390 272</b>	<b>363 183</b>	<b>7,5%</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>233 234</b>	<b>285 530</b>	<b>(18,3%)</b>
Kredyty	191 673	239 295	(19,9%)
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>394 488</b>	<b>379 996</b>	<b>3,8%</b>
Kredyty	63 485	23 543	169,7%
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 808	10 472	3,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 340	8 076	(58,6%)
Zobowiązania wobec pracowników	24 698	29 785	(17,1%)
Zobowiązania handlowe	31 840	35 650	(10,7%)
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	17 214	15 385	11,9%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 066	15 432	(73,7%)
Zobowiązania z tytułu umów	239 037	241 653	(1,1%)

- 18 czerwca 2024 r. ZWZ uchwaliło wypłatę dywidendy w wysokości 2,00 zł na akcję (łącznie 136,5 mln zł)
- Dywidenda została wypłacona 5 lipca 2024 r.

Przepływy pieniężne (tys. PLN)	9M 2024	9M 2023	Zmiana
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	216 405	263 487	(17,9%)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 665)	(17 476)	92,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(170 192)	(180 974)	(6,0%)
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>12 548</b>	<b>65 038</b>	<b>(80,7%)</b>

# Planowane zwiększenie zaangażowania w Robota.ua i Work.ua





Grupa Pracuj zawarła warunkową umowę inwestycyjną dotyczącą zwiększenia jej pośredniego zaangażowania w spółkach prowadzących czołowe ukraińskie serwisy rekrutacyjne **Robota.ua** oraz **Work.ua**. Wartość transakcji nie przekroczy 7,65 mln USD.

Planowana transakcja jest zgodna ze strategią rozwoju Grupy Pracuj. Pozwoli umocnić pozycję Grupy na perspektywnym rynku ukraińskim.

Bezpośrednie zaangażowanie Grupy Pracuj w tych spółkach nie zmieni się. Planowana transakcja nie wpłynie na sposób konsolidacji wyników podmiotów prowadzących oba serwisy. Nie spowoduje również przejęcia kontroli w Work.ua (pomimo pośredniego zwiększenia udziałów).

## Wynikiy WorkIP oraz Work Ukraine TOV za 2023

Przychody	65,7 mln PLN
Zysk / (strata) netto	26,1 mln PLN
Udział Grupy w całkowitych dochodach ogółem	7,6 mln PLN

	Obecny udział Grupy Pracuj	Łączny udział Grupy Pracuj po potencjalnej transakcji
	67%	76,7% (bezpośrednio nadal 67%)
	33%	52,7% (bezpośrednio nadal 33%)



## Rynek pracy – klasyfikacja

**White Collars** to profesjonaliści zajmujący się zarządzaniem, administracją oraz zadaniami intelektualnymi, wymagającymi zwykle wyższego wykształcenia. To głównie praca biurowa.

**Pink Collars** to takie role w sektorze usług, które obejmują interakcje z klientami i często nie wymagają wykształcenia wyższego. Typowe stanowiska to obsługa klienta, np. w branży HoReCa (hotelarsko-gastronomicznej) czy beauty.

**Blue Collars** to głównie pracownicy fizyczni posiadający specjalistyczne umiejętności w branżach takich jak transport, produkcja i budownictwo. To praca fizyczna i oparta na umiejętnościach, często w fabrykach, warsztatach lub na placach budowy.

