

Wiodąca platforma **HR Tech** w Europie

Prezentacja wyników za I kwartał 2024 roku

pracuj.pl

robotia.ua

●● eRecruiter

 (softgarden)



O Grupie Pracuj

Wyniki operacyjne i finansowe

Podsumowanie biznesowe

Perspektywy na 2024 rok





Serwisy rekrutacyjne

pracuj.pl

Największy internetowy serwis rekrutacyjny w Polsce

robot.ua

Największy internetowy serwis rekrutacyjny w Ukrainie

the:protocol

Wiodący 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.1

System SaaS wspierający zarządzanie nieobecnościami i monitorowanie czasu pracy



196 mln zł

przychody z umów z klientami
+5,7% r/r



87 mln zł

skorygowana EBITDA
+3,8% r/r



44,5%

marża
skorygowana EBITDA



60 mln zł

zysk netto
+18,1% r/r

Wzrosty na wymagającym rynku

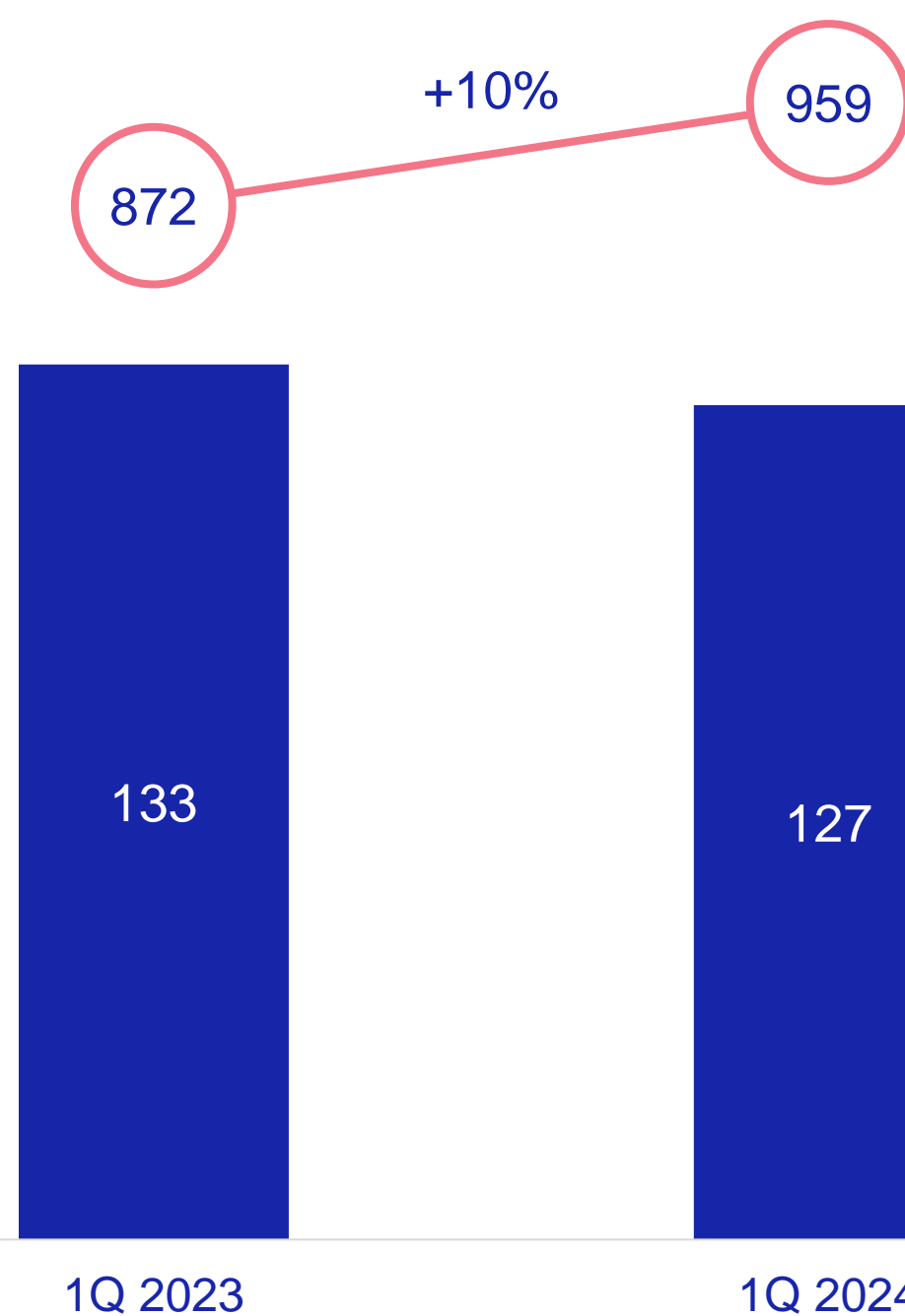
- Wzrost przychodów w Polsce, głównie za sprawą wyższych cen projektów rekrutacyjnych oraz rosnącej liczby klientów korzystających z usług oferowanych w modelu SaaS
- Dynamiczny wzrost przychodów i zysku operacyjnego w Ukrainie
- Wzrost przychodów (netto) na rynku niemieckim
- Wzrost wyniku na poziomie skorygowanej EBITDA o blisko 4% r/r
- Wzrost zysku netto o ponad 18% r/r

Kluczowe wyniki operacyjne



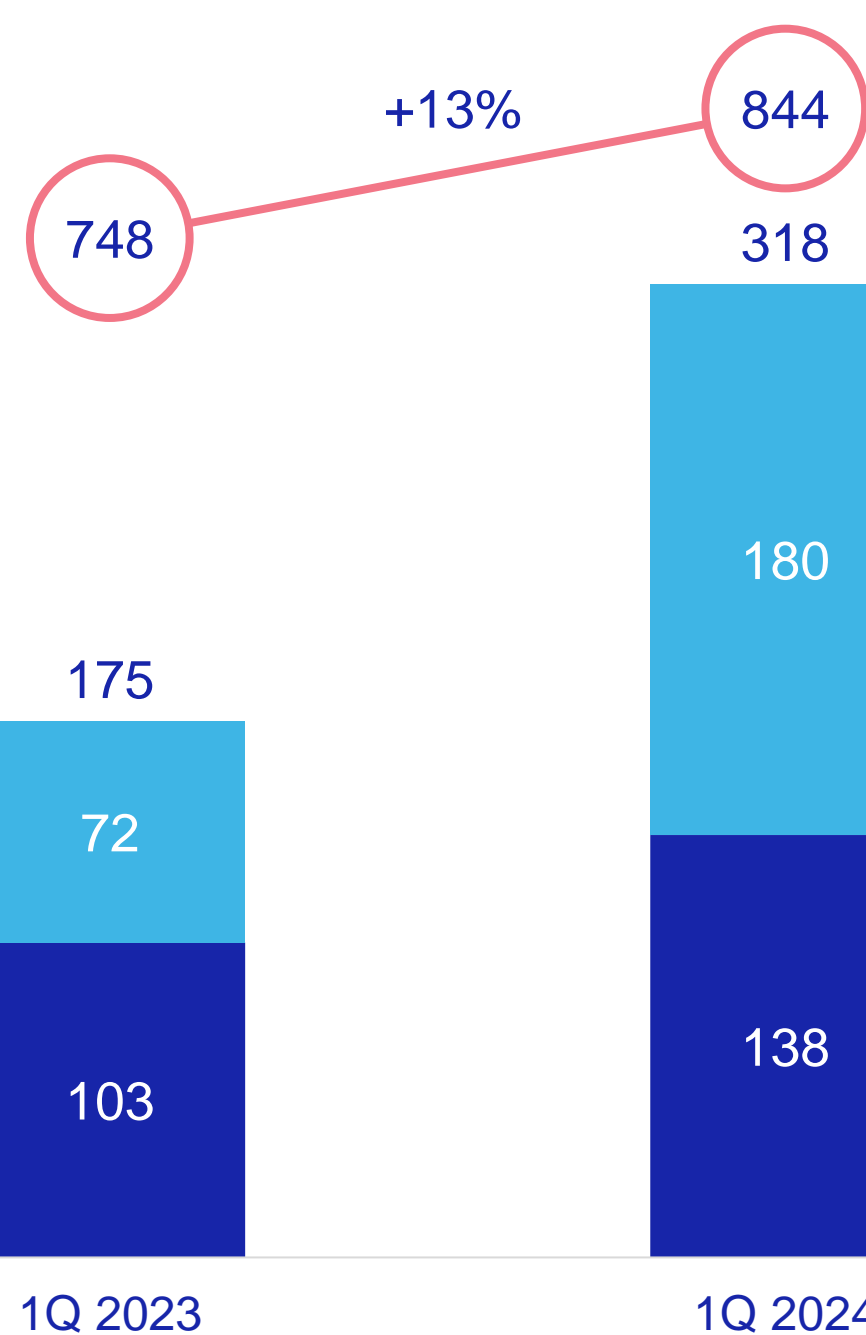
Pracuj.pl ⁽¹⁾

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



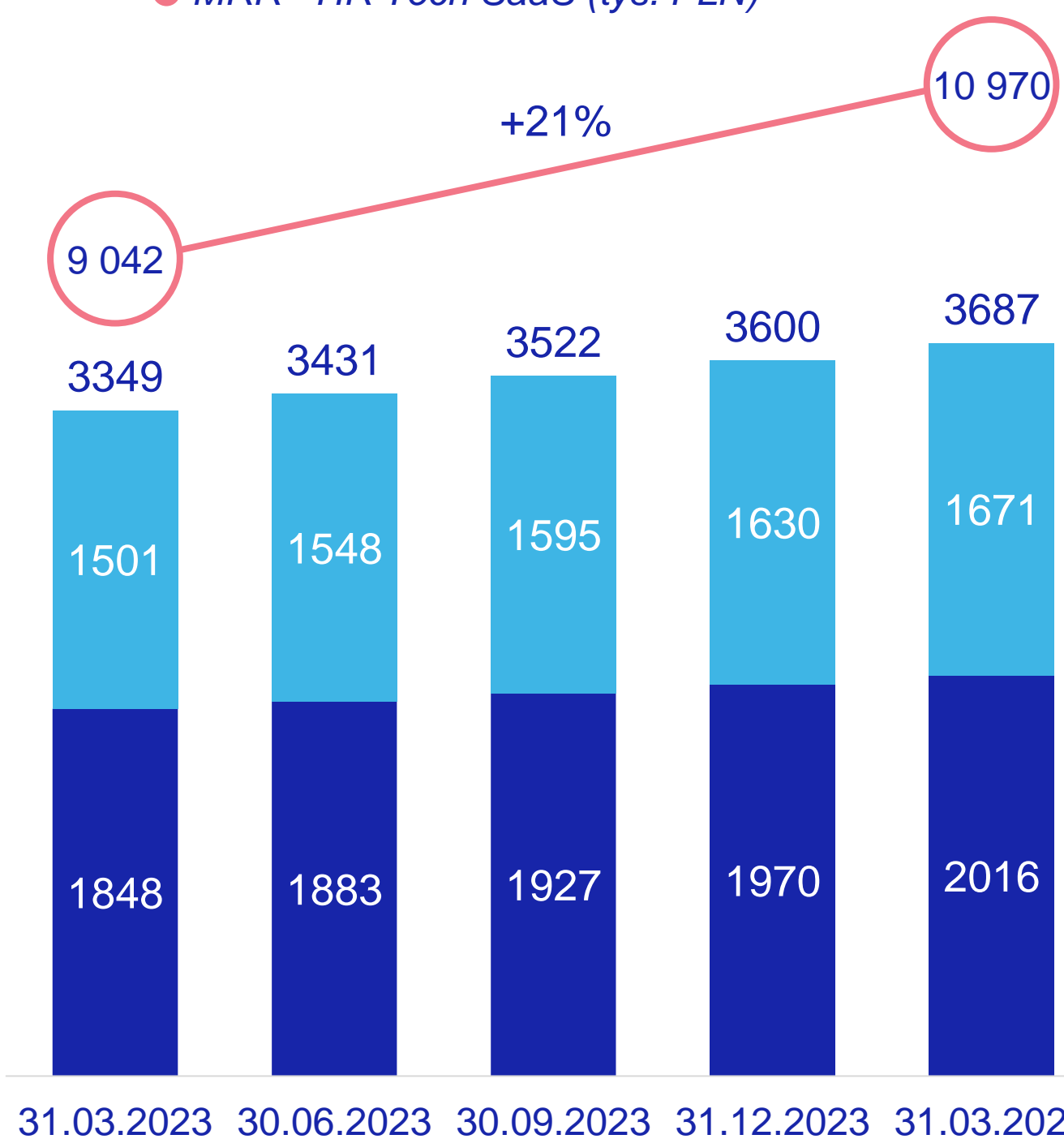
Robota.ua ⁽¹⁾

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



HR Tech SaaS: eRecruiter + softgarden

- softgarden - liczba aktywnych klientów (SaaS)
- eRecruiter - liczba aktywnych klientów (SaaS)
- MRR - HR Tech SaaS (tys. PLN) ⁽⁴⁾



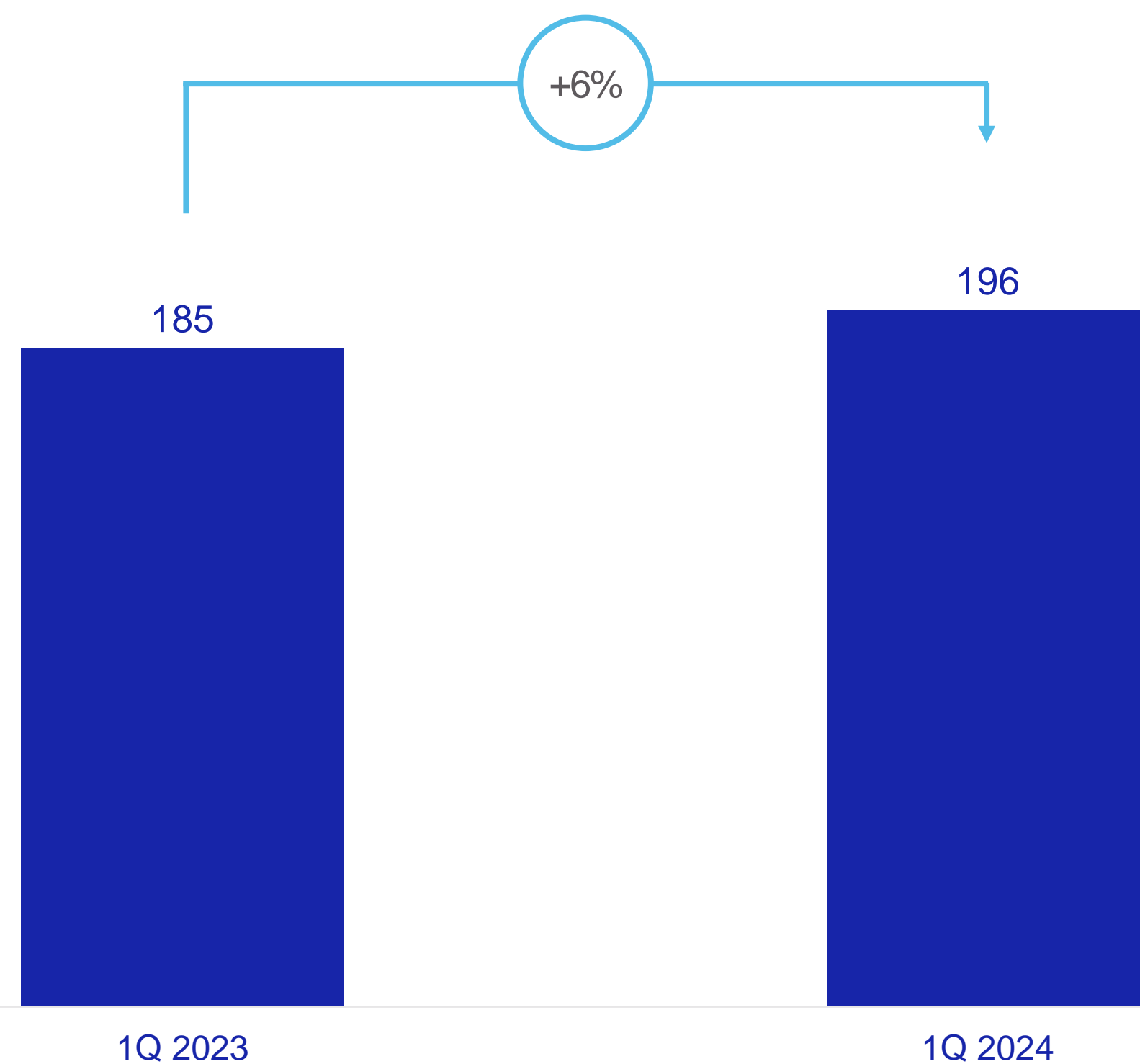
(1) Liczba projektów rekrutacyjnych równa się liczbie kredytów, które zostały wykorzystane do zamieszczenia ofert pracy na Pracuj.pl lub Robota.ua. W przypadku Pracuj.pl 1 kredyt może być zamieniony na wiele ofert pracy (oferty będą miały ten sam tytuł, ale różne lokalizacje), natomiast w przypadku Robota.ua 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 spółek eRecruiter oraz softgarden, podawanych w tys. PLN w przeliczeniu po kursie na koniec raportowanego okresu.

Konsekwentny wzrost i dywersyfikacja przychodów



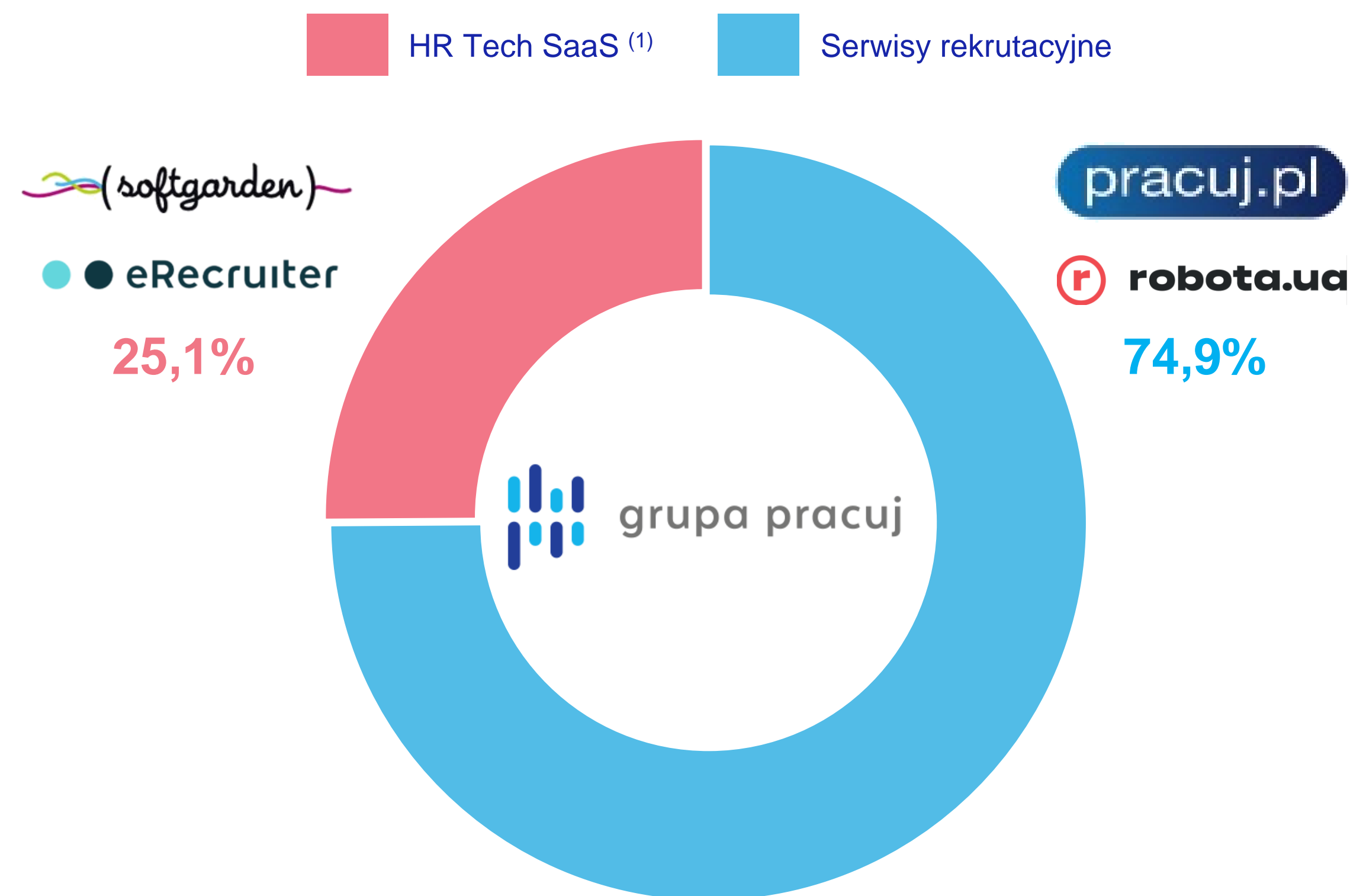
Grupa Pracuj

Przychody (mln zł)



Grupa Pracuj

Struktura przychodów 1Q 2024



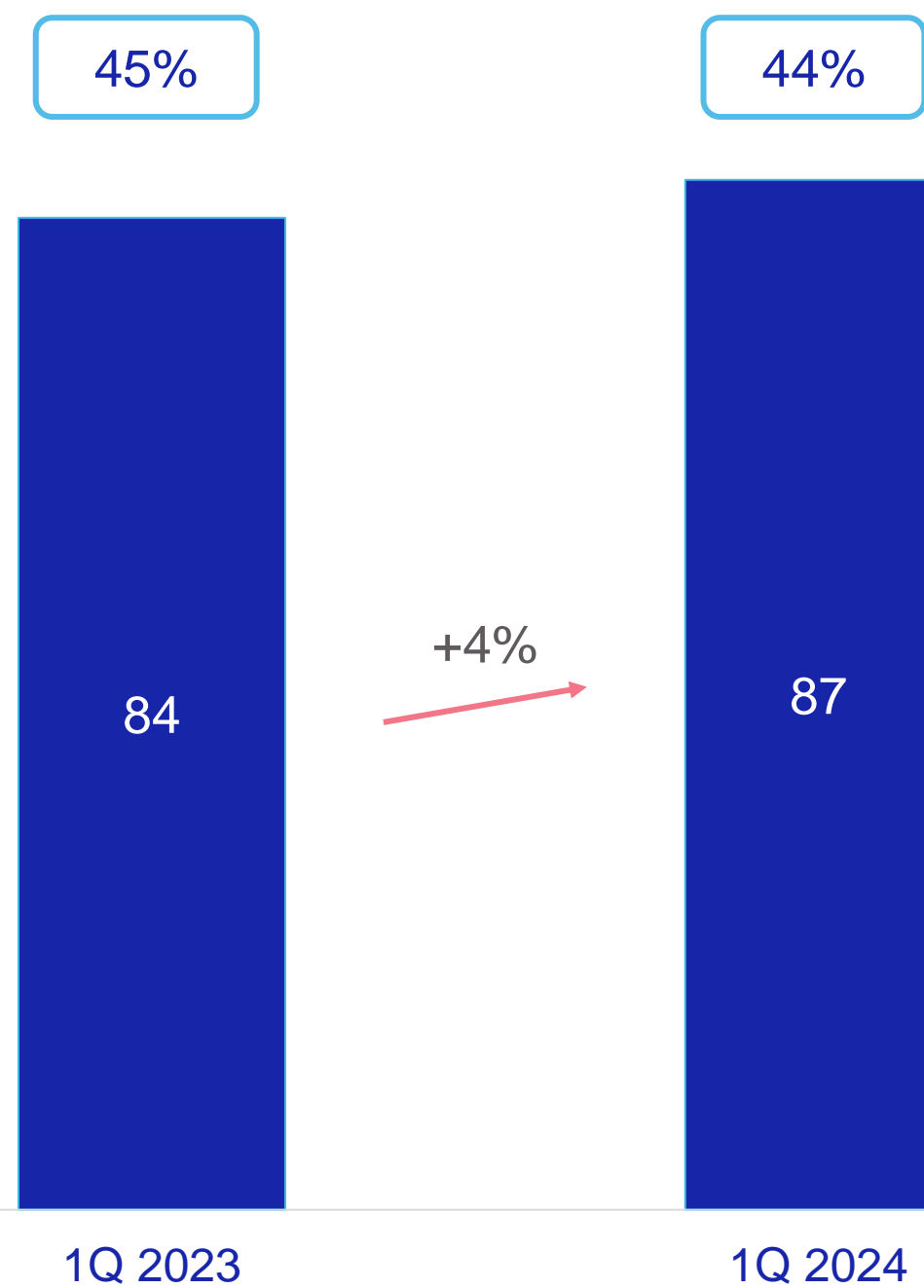
(1) Pozycja „HR Tech SaaS” obejmuje przychody eRecruiter, HRlink oraz softgarden z usług oferowanych w modelu abonamentowym (SaaS) oraz przychody softgarden z multipostingiu rozpoznane w całości w ujęciu netto (tzn. pomniejszone o koszty sprzedanych ogłoszeń)

Koncentracja na utrzymaniu wysokiej rentowności



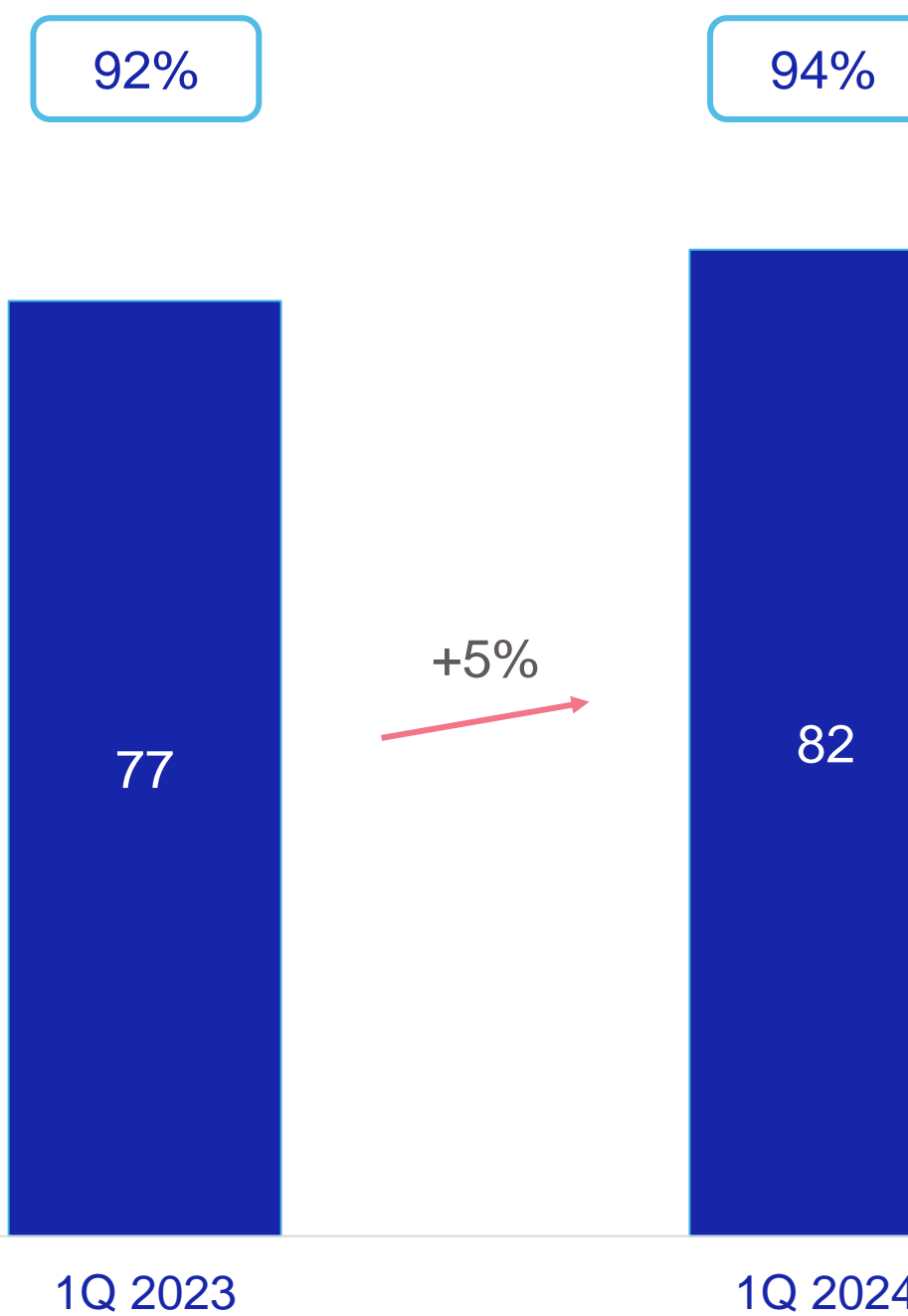
Skorygowana EBITDA ⁽¹⁾

■ Skorygowana EBITDA (mln zł)
% Marża skorygowana EBITDA (%)



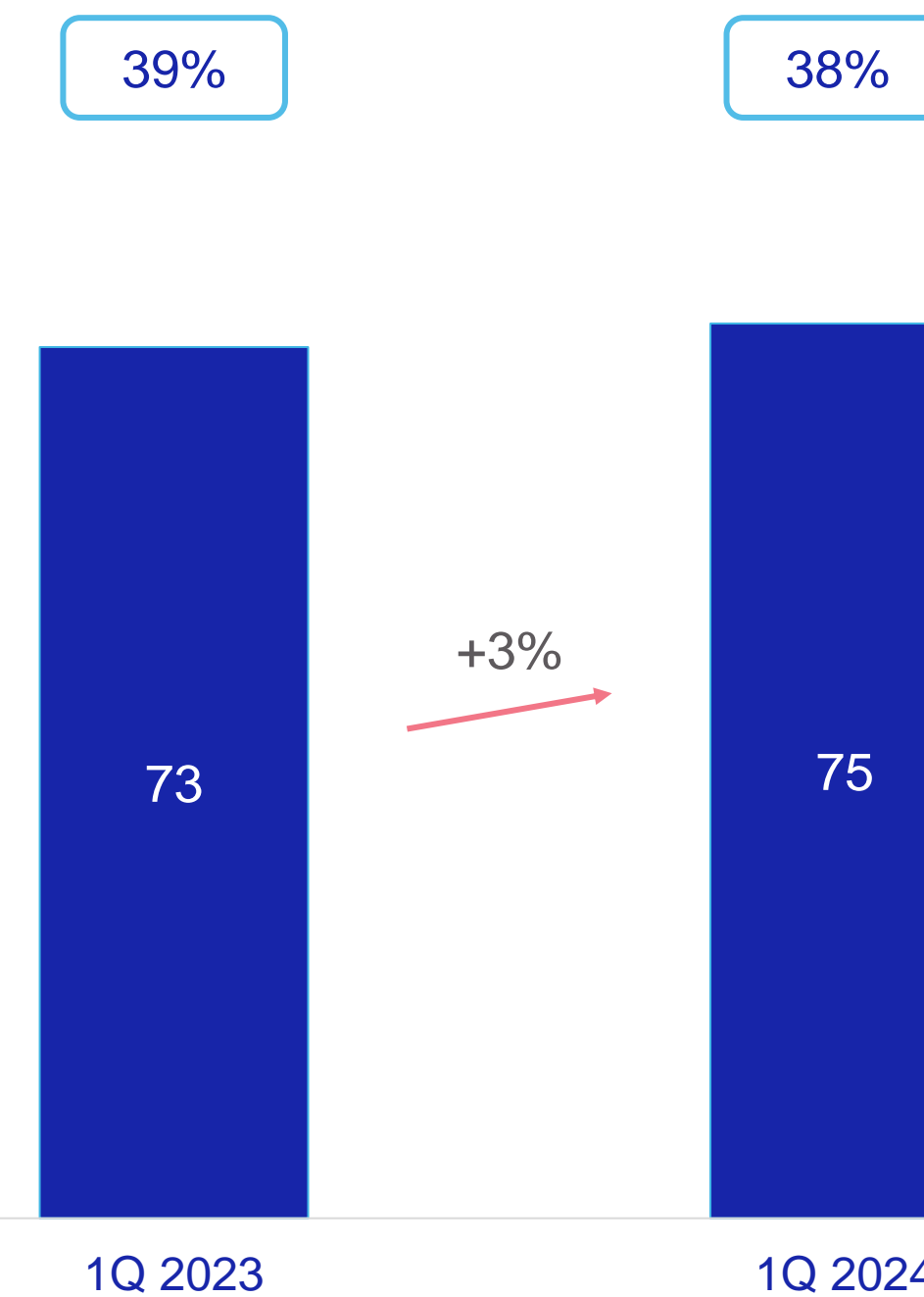
Wskaźnik konwersji gotówki ⁽²⁾

■ AFCF = Skorygowana EBITDA – CAPEX (mln zł)
% Wskaźnik konwersji gotówki (%)



Zysk z działalności operacyjnej

■ Zysk z działalności operacyjnej (mln zł)
% Marża zysku 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 wypływy środków pieniężnych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nabycia wartości niematerialnych) do skorygowanej EBITDA.

Skonsolidowane wyniki finansowe



Wybrane wyniki finansowe (tys. PLN)	1Q 2024	1Q 2023 (przekształcone)	Zmiana r/r	FY 2023
Przychody z umów z klientami	196 008	185 370	5,7%	724 398
<i>Koszty sprzedanych ogłoszeń ⁽¹⁾</i>	(9 354)	(13 746)	(32,0%)	(40 667)
Przychody z umów z klientami (netto)	186 654	171 624	8,8%	683 731
Polska	139 515	129 576	7,7%	508 090
Ukraina	12 156	9 677	25,6%	41 689
Niemcy (netto)	34 983	32 371	8,1%	133 952
Koszty operacyjne (bez kosztów sprzedanych ogłoszeń), w tym:	(111 454)	(98 405)	13,3%	(401 937)
<i>Amortyzacja</i>	(8 438)	(8 691)	(2,9%)	(34 437)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	(68 881)	(62 766)	9,7%	(252 050)
<i>Koszty usług marketingowych</i>	(18 654)	(14 206)	31,3%	(54 087)
<i>Koszty usług korzystania z oprogramowania</i>	(3 585)	(3 106)	15,4%	(13 326)
<i>Pozostałe usługi obce</i>	(9 456)	(7 998)	18,2%	(35 505)
<i>Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne</i>	(2 440)	(1 638)	49,0%	(12 532)
Zysk z działalności operacyjnej	75 200	73 219	2,7%	281 794
Polska	67 159	70 620	(4,9%)	268 515
Ukraina	4 011	2 311	73,6%	7 187
Niemcy	4 030	288	1 299,3%	6 092
Przychody / (koszty) finansowe netto	(1 816)	(10 274)	(82,3%)	(58 076)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	2 397	906	164,6%	8 003
Zysk przed opodatkowaniem	75 781	63 851	18,7%	231 721
Podatek dochodowy	(16 094)	(13 331)	20,7%	(43 995)
Zysk netto	59 687	50 520	18,1%	187 726

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

- Konsekwentny wzrost przychodów Grupy, głównie w wyniku wyższych cen projektów rekrutacyjnych w serwisie Pracuj.pl oraz rosnącej liczby klientów korzystających z usług oferowanych w modelu SaaS w Polsce i w Niemczech
- **Wzrost powtarzalnych miesięcznych przychodów (MRR) z rynku niemieckiego w walucie EUR wyniósł 28% r/r.** Wpływ zmian kursowych EUR/PLN na raportowane przychody segmentu (w PLN) wyniósł około 8%
- Mocny wzrost przychodów i rentowności operacyjnej segmentu Ukraina, pomimo trudnych warunków prowadzenia działalności
- Wzrost kosztów usług marketingowych związany z większą promocją w Polsce, głównie poprzez kampanię szerokok zasięgową serwisu Pracuj.pl oraz promocję portalu the:protocol

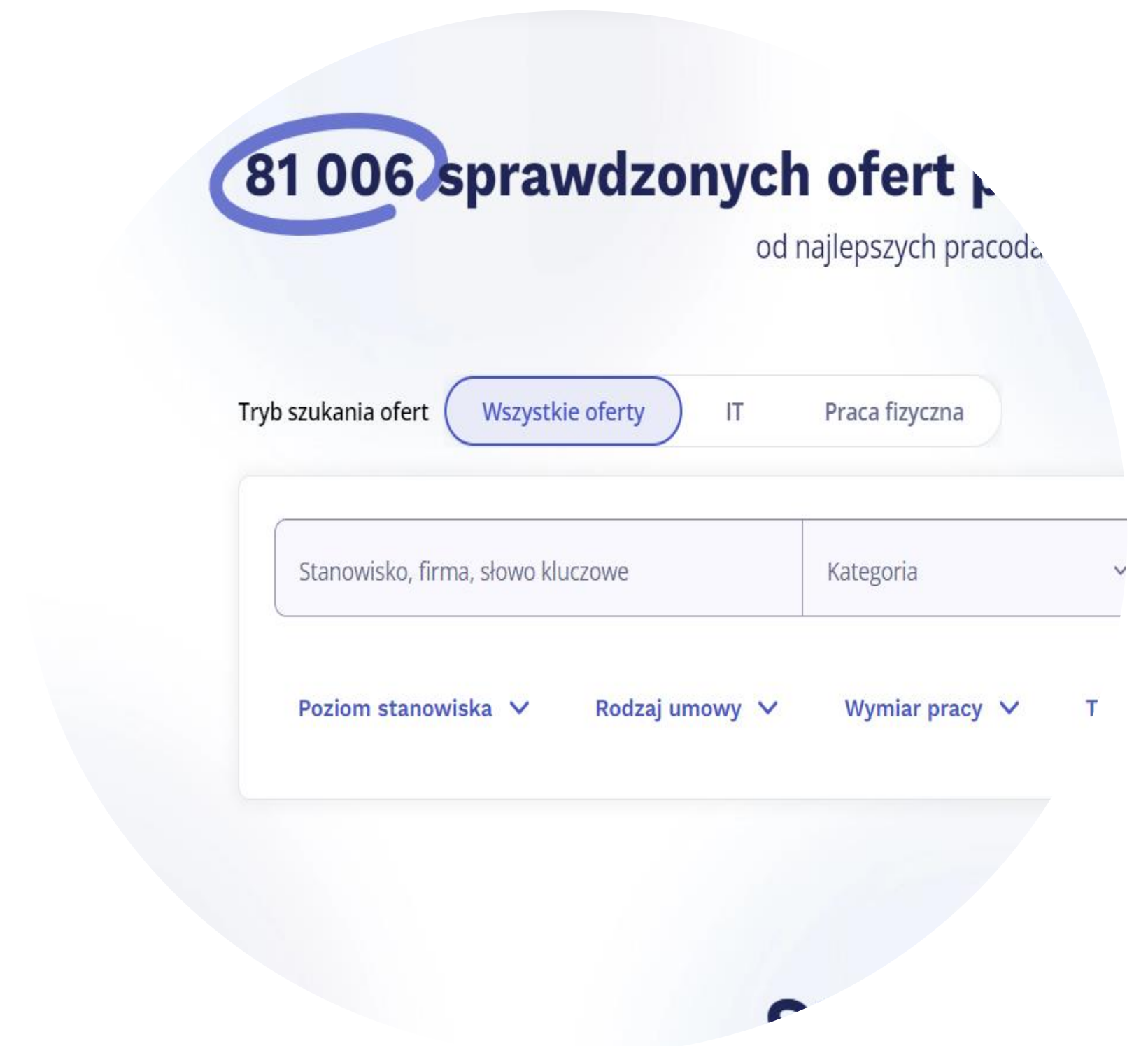
Serwisy rekrutacyjne w I kwartale 2024 roku



Dalsza personalizacja serwisu Pracuj 3.0 dla wybranych grup użytkowników – drugie po IT, wdrożenie dla pracowników fizycznych (blue collar)

Wzrost średnich cen projektów rekrutacyjnych w serwisie Robota.ua, przy utrzymaniu wiodącej pozycji platformy rekrutacyjnej pod względem liczby publikowanych ogłoszeń

Umacnianie relacji z klientami oraz kandydatami – organizacja targów pracy i spotkań bezpośrednich z klientami, zarówno w Polsce (*Jobicon*), jak i w Ukrainie (*HR365*)





- Nabycie 100% udziałów HRlink sp. z o.o. (251 klientów⁽¹⁾, ok. 300 tys. PLN MRR)
- Uruchomienie *Asystenta AI*, rekomendującego usprawnienia procesów rekrutacyjnych z wykorzystaniem usług partnerskich dostępnych na eRecruiter Marketplace
- Rozszerzenie oferty o moduł onboardingowy w softgarden. Wdrożenia usługi u pierwszych klientów
- Zwiększanie efektywności procesów sprzedaży poprzez implementację dedykowanych rozwiązań w systemach CRM softgarden



(1) Stan na koniec marca 2024 roku.

Perspektywy na 2024 rok

HR Workflows w systemie eRecruiter: Integrator danych HR



HR Workflows integruje wszystkie kluczowe systemy HR, tworząc centralny punkt danych, który usprawnia zarządzanie zasobami ludzkimi, zwiększa efektywność operacyjną i umożliwia bardziej strategiczne podejmowanie decyzji

Centralizacja danych

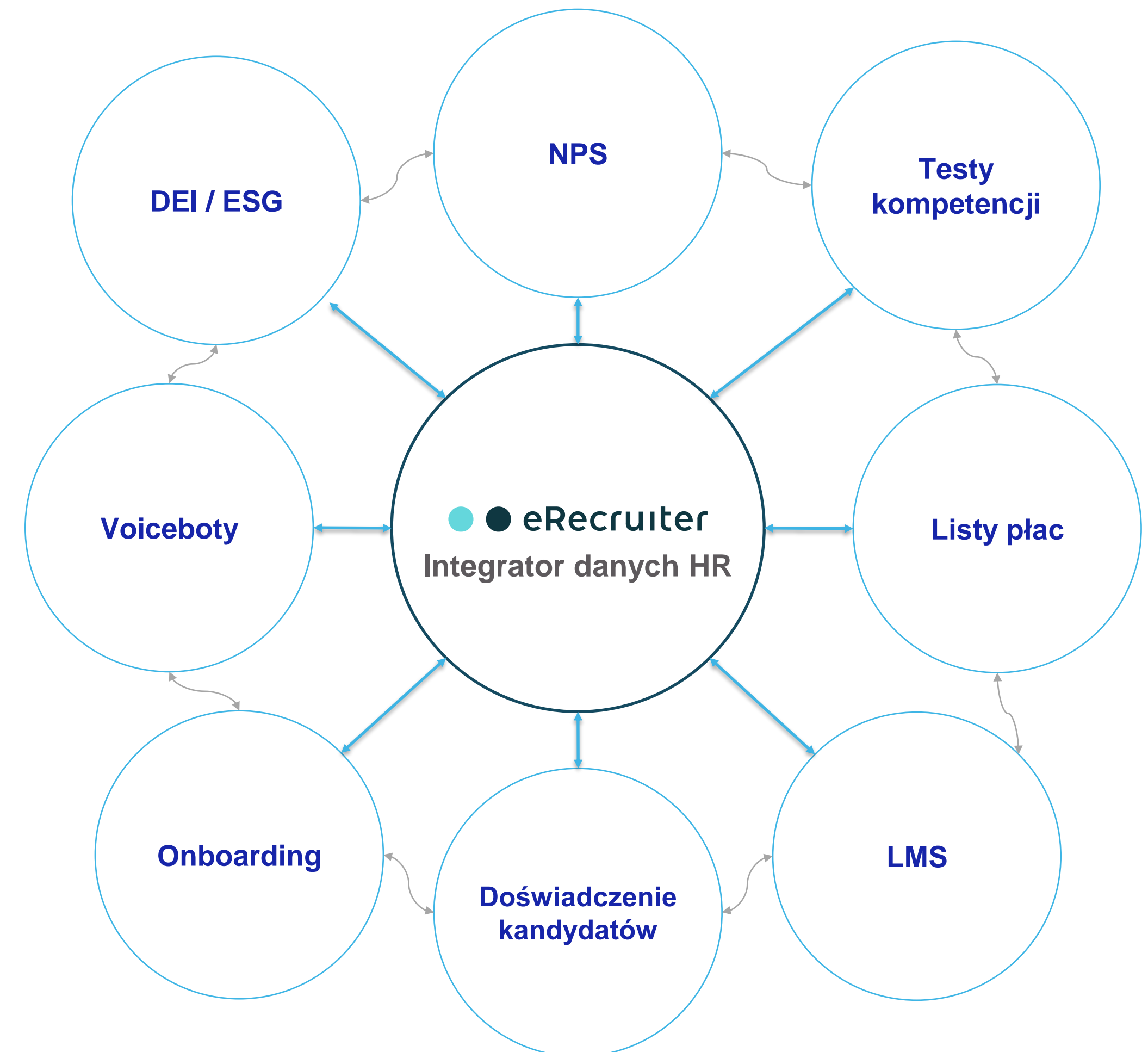
Integruje dane z różnych systemów HR na jednej platformie, ułatwiając i usprawniając zarządzanie HR

Optymalizacja operacyjna

Wprowadzanie danych do jednego systemu automatycznie aktualizuje informacje we wszystkich pozostałych, minimalizując ryzyko błędów i potrzebę ręcznego wprowadzania danych

Skalowalność

Łatwo integruje się z nowymi systemami w miarę rosnących potrzeb organizacji





Wartość dla klientów

- **Centralizacja danych**
Integracja danych z różnych systemów HR na jednej platformie ułatwia i usprawnia zarządzanie HR
- **Optymalizacja operacji**
Jednolity interfejs do zarządzania wszystkimi procesami zwiększający efektywność operacyjną i redukujący czas administracyjny
- **Lepsze decyzje strategiczne**
Konsolidacja danych z wielu systemów na jednej platformie, nie tylko poprzez zgodność z przepisami, ale także jako bogate źródło danych do zaawansowanej analizy

Wartość dla eRecruitera

- **Zwiększone zaangażowanie**
Im więcej integracji system oferuje, tym bardziej klienci stają się lojalni i oddani wobec niego
- **Umocnienie pozycji na rynku**
Oferowanie integracji obniża *churn* i umożliwia sprzedaż dodatkowych usług
- **Partnerstwa**
Wspieramy naszych partnerów w dotarciu do szerokiego grona odbiorców i rozwoju branży HR

Nowa aplikacja mobilna Pracuj.pl



- Nowy, ulepszony interfejs użytkownika i UX
- System rekomendacji opartej na sztucznej inteligencji
- Pracuj Stories – nowy interfejs inspirowany mediami społecznościowymi



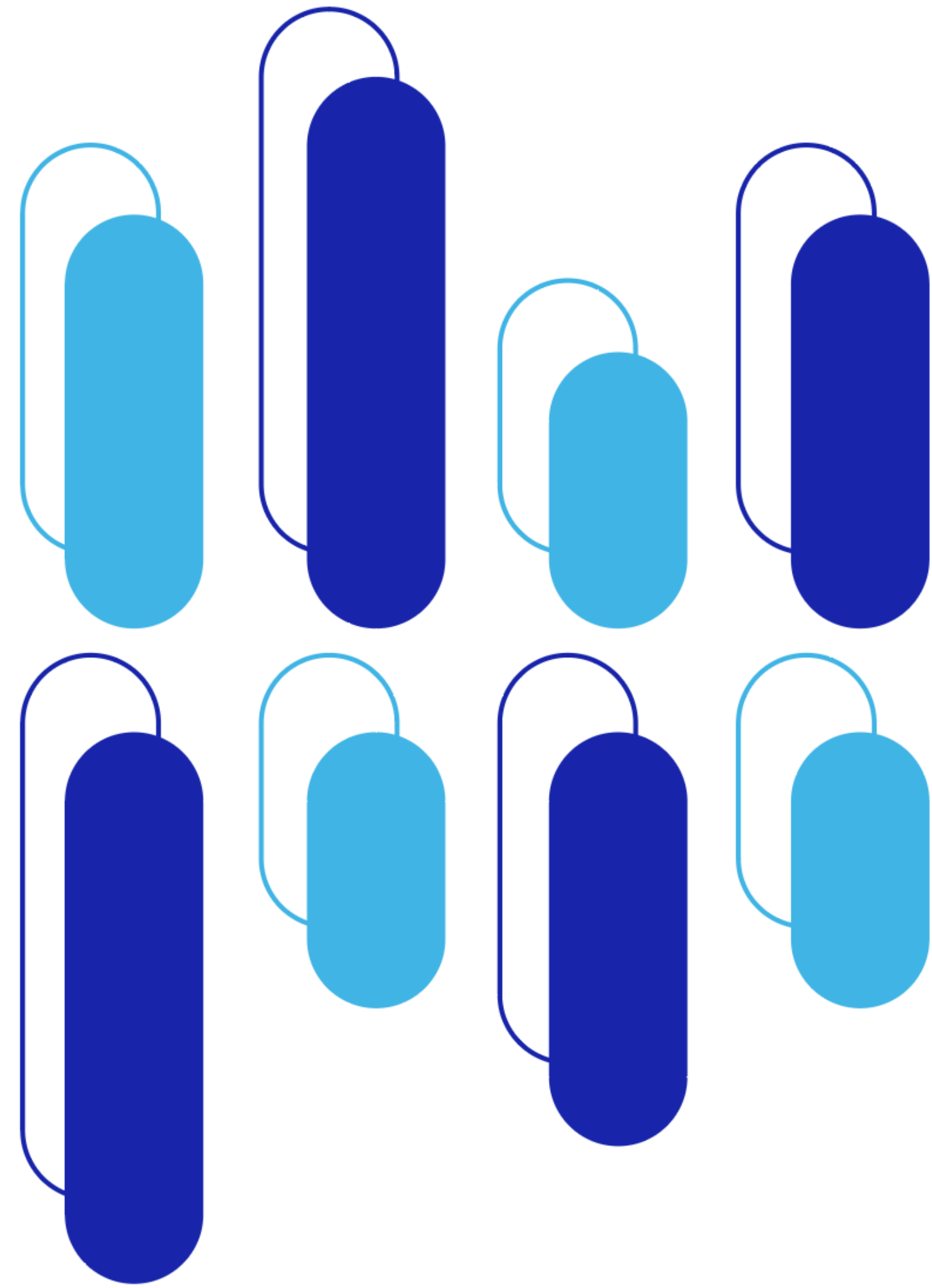
Oczekiwania na najbliższe kwartały / otoczenie rynkowe



- Stopniowy wzrost liczby publikowanych ogłoszeń
- **Dynamiczne dopasowanie cen projektów rekrutacyjnych do poszczególnych grup klientów**
- **Spodziewane odbicie rynku w drugiej połowie 2024 roku (równoległe z absorpcją środków z UE, w tym KPO)**
- **Systematyczny wzrost liczby aktywnych klientów i MRR w HR Tech SaaS**
- **Dalsze umacnianie pozycji konkurencyjnej na poszczególnych rynkach działalności, również z uwzględnieniem potencjalnych akwizycji**

Dziękujemy!

Zapraszamy do zadawania pytań

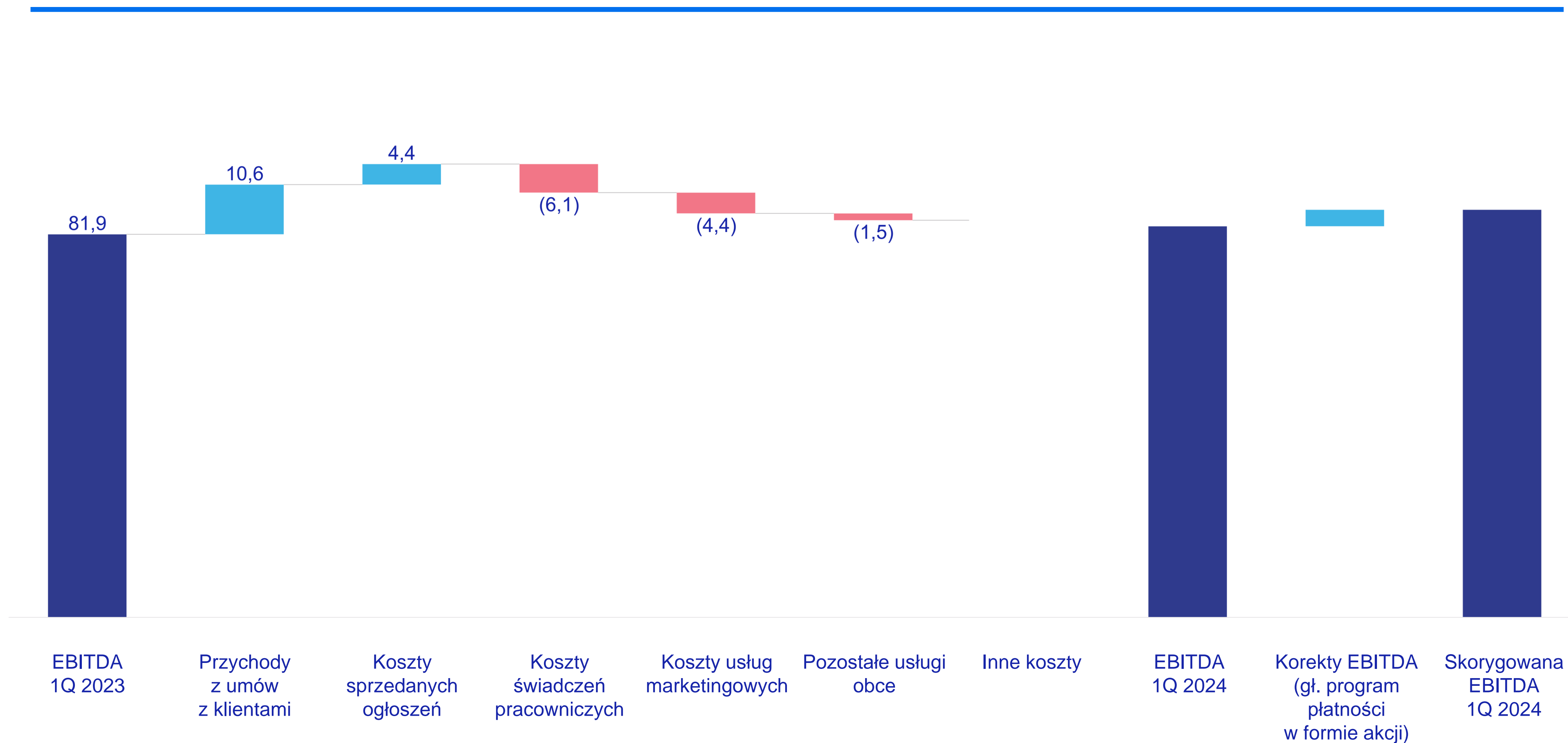


Załączniki

Skonsolidowany wynik EBITDA



EBITDA (mln zł)



Otoczenie rynkowe w I kwartale 2024 roku



POLSKA

- Wzrost PKB o 1,9% r/r w I kwartale 2024 roku⁽¹⁾
- Oczekiwany wzrost PKB o 3,0% w 2024 roku i 3,5% w 2025 roku⁽²⁾
- Stopa bezrobocia na koniec marca 2024 roku na poziomie 5,3% (2,9% wg metodologii Eurostat – najniższa w UE)⁽³⁾⁽⁴⁾
- Prognozowana stopa bezrobocia w 2024 roku na poziomie 5,1% (2,9% wg metodologii Eurostat)⁽²⁾⁽⁸⁾
- Wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw w I kwartale 2024 roku o 12,5% r/r⁽³⁾
- Inflacja CPI w marcu 2024 roku na poziomie 2,0% r/r⁽³⁾ wobec średniorocznej inflacji w 2023 roku na poziomie 11,4%
- Stopa referencyjna NBP na poziomie 5,75% od października 2023 roku

UKRAINA

- Szacowany wzrost realnego PKB o 3,1% r/r w I kwartale 2024 roku, po wzroście o 5,3% w 2023 roku⁽⁵⁾
- Spodziewany wzrost realnego PKB o 3,0% w 2024 roku i o 5,3% w 2025 roku⁽⁵⁾
- Stopa bezrobocia na poziomie 13,7% w marcu 2024 roku⁽⁶⁾
- Inflacja CPI w marcu 2024 roku na poziomie 3,2% r/r wobec średniorocznej inflacji w 2023 roku na poziomie 12,9%⁽⁵⁾

NIEMCY

- Spadek realnego PKB o 0,9% r/r (wzrost o 0,2% kw./kw.) w I kwartale 2024 roku⁽⁷⁾
- Oczekiwany wzrost realnego PKB o 0,5% w 2024 roku i o 1,6% w 2025 roku⁽⁸⁾
- Stopa bezrobocia na poziomie 3,1% w marcu 2024 roku⁽⁷⁾
- Oczekiwana stopa bezrobocia w 2024 roku na poziomie 3,2%⁽⁸⁾
- Inflacja CPI w marcu 2024 roku na poziomie 2,2% r/r⁽⁷⁾ wobec średniorocznej inflacji w 2023 roku na poziomie 5,9%

(1) GUS, szacunek wstępny, maj 2024

(2) Ankieta Makroekonomiczna NBP, marzec 2024

(3) GUS, kwiecień – maj 2024

(4) Eurostat, maj 2024

(5) Narodowy Bank Ukrainy, Raport o inflacji, kwiecień 2024

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

(7) Federalny Urząd Statystyczny (Destatis), kwiecień 2024

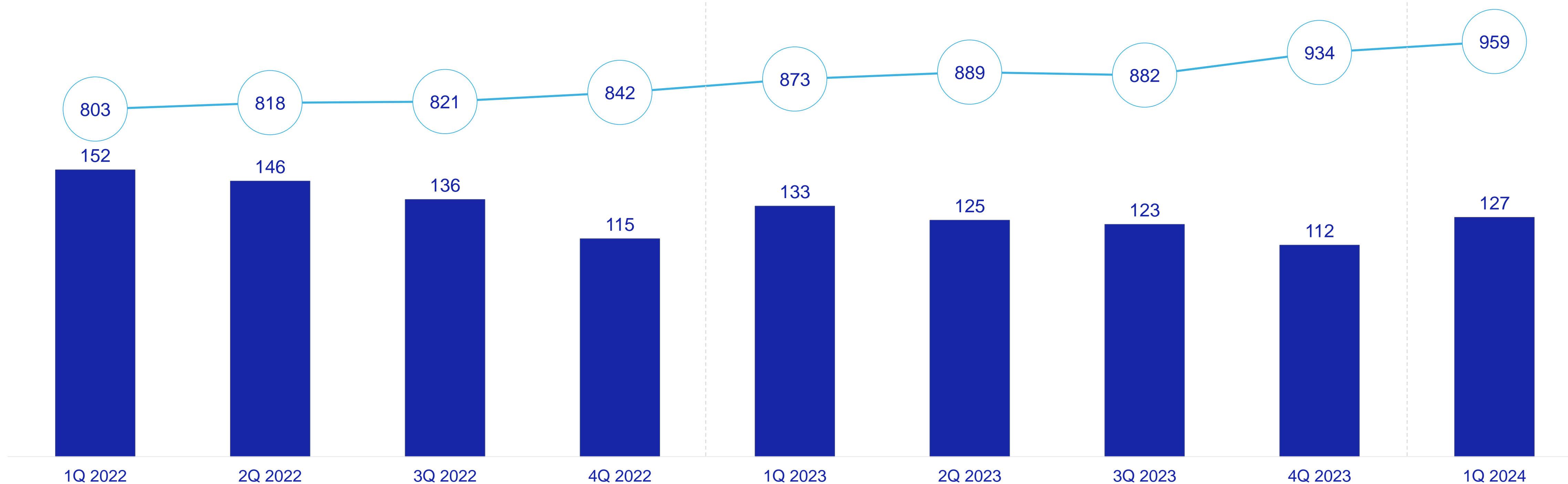
(8) Międzynarodowy Fundusz Walutowy, World Economic Outlook, styczeń 2024

Liczba i średnia cena projektów rekrutacyjnych w serwisie Pracuj.pl



Pracuj.pl

■ Liczba projektów rekrutacyjnych (tys.) ⁽¹⁾ ○ 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)	31.03.2024	31.12.2023	Zmiana
Aktywa razem	1 115 187	1 028 709	8,4%
Aktywa trwale, w tym:	770 149	754 564	2,1%
Wartość firmy	449 159	446 128	0,7%
Aktywa obrotowe, w tym:	345 038	274 145	25,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	227 021	163 756	38,6%
Kapitał własny i zobowiązania razem	1 115 187	1 028 709	8,4%
Kapitał własny	419 112	363 183	15,4%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	270 701	285 530	(5,2%)
Kredyty	223 429	239 295	(6,6%)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	425 374	379 996	11,9%
Kredyty	39 547	23 543	68,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 115	10 472	6,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 872	8 076	(27,3%)
Zobowiązania wobec pracowników	28 962	29 785	(2,8%)
Zobowiązania handlowe	36 788	35 650	3,2%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	18 028	15 385	17,2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 177	15 432	(47,0%)
Zobowiązania z tytułu umów	276 885	241 653	14,6%
Przepływy pieniężne (tys. PLN)	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	93 109	110 204	(15,5%)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 573)	(6 269)	228,2%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 259)	(26 541)	(65,1%)
Przepływy pieniężne netto, razem	63 277	77 394	(18,2%)

Możliwość zwiększenia zaangażowania w Robota.u i Work.ua



- Grupa Pracuj zawarła list intencyjny dotyczący potencjalnego zwiększenia jej pośredniego zaangażowania w spółkach prowadzących czołowe ukraińskie serwisy rekrutacyjne **Robota.ua** oraz **Work.ua**
- Potencjalna transakcja jest zgodna ze strategią rozwoju Grupy Pracuj. W przypadku jest sfinalizowania, pozwoli umocnić pozycję Grupy na perspektywnym rynku ukraińskim
- Bezpośrednie zaangażowanie Grupy Pracuj w tych spółkach nie zmieni się. Potencjalna transakcja nie wpłynie na sposób konsolidacji wyników podmiotów prowadzących oba serwisy. Nie spowoduje również przejęcia kontroli w Work.ua (pomimo pośredniego zwiększenia udziałów).

	Nazwa Spółki	Obecny udział Grupy Pracuj	Łączny udział Grupy Pracuj po potencjalnej transakcji
	Robota International TOV	67%	76,7% (bezpośrednio nadal 67%)
	Snowless Global Ltd	67%	76,7% (bezpośrednio nadal 67%)
	Work Ukraine TOV	33%	52,7% (bezpośrednio nadal 33%)
	WorkIP Ltd	33%	52,7% (bezpośrednio nadal 33%)