

Wiodąca platforma **HR Tech** w Europie

Prezentacja wyników za I półrocze 2024 roku

pracuj.pl

robotia.ua

● ● eRecruiter

 (softgarden)



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)

eRecruiter

Wiodący polski system wspierający procesy rekrutacji, działający w modelu SaaS

absence

System SaaS wspierający zarządzanie nieobecnościami i monitorowanie czasu pracy

hrlink.pl

System SaaS wspierający procesy rekrutacji i zaawansowane narzędzie multiposting



390 mln zł

przychody z umów z klientami
+5,4% r/r



177 mln zł

skorygowana EBITDA
+2,1% r/r



45%

marża
skorygowana EBITDA



102 mln zł

zysk netto
-6,8% r/r *

Konsekwentny rozwój 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) i rentowności operacyjnej na rynku niemieckim
- Wzrost wyniku na poziomie skorygowanej EBITDA o 2% r/r
- * Zysk netto pod wpływem przeszacowania wartości udziałów w Beamery Inc. Zysk netto skorygowany o to zdarzenie wzrósł o 5,5% r/r

Wzrost kluczowych wyników operacyjnych w II kwartale 2024



Pracuj.pl ⁽¹⁾

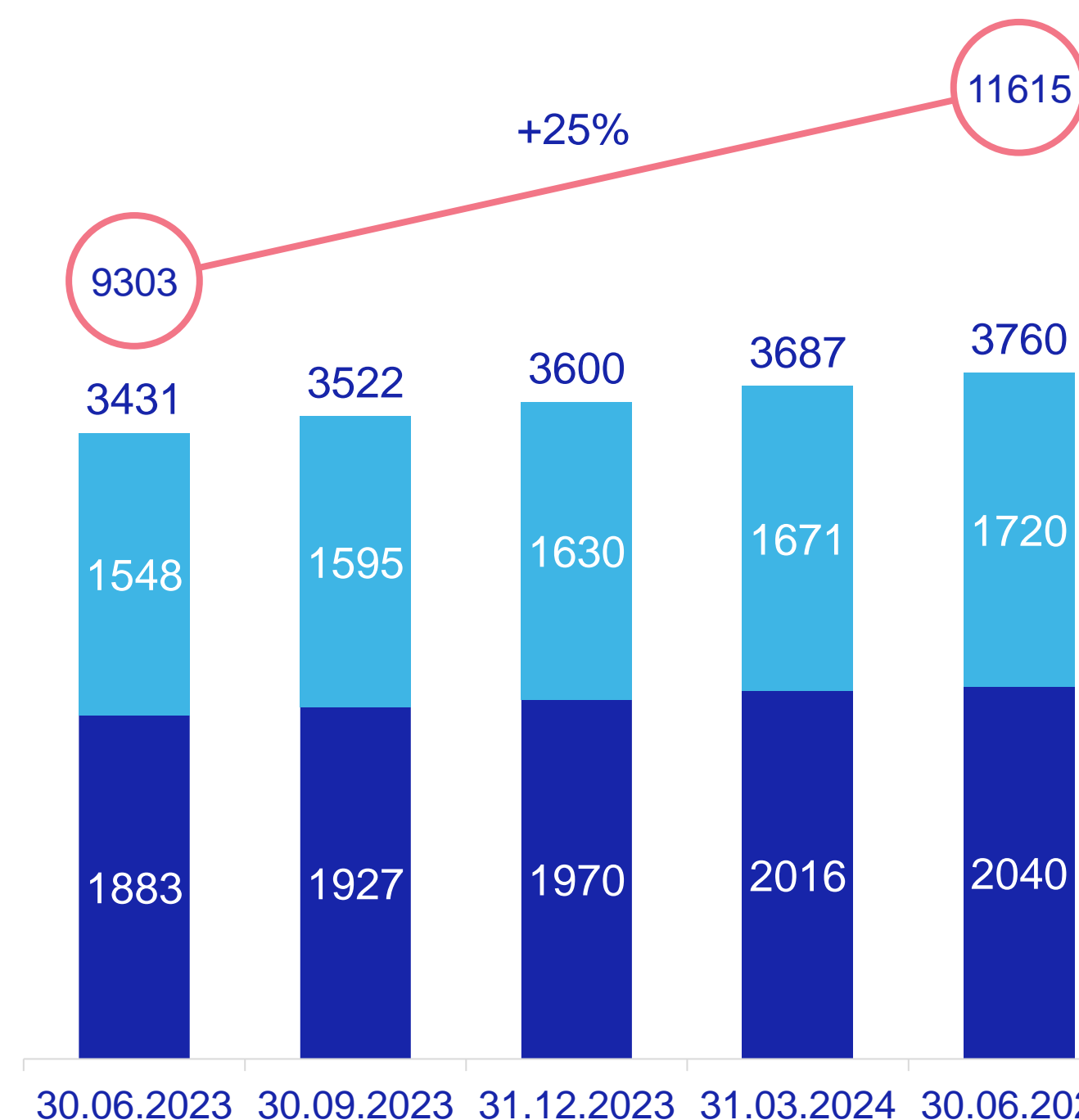
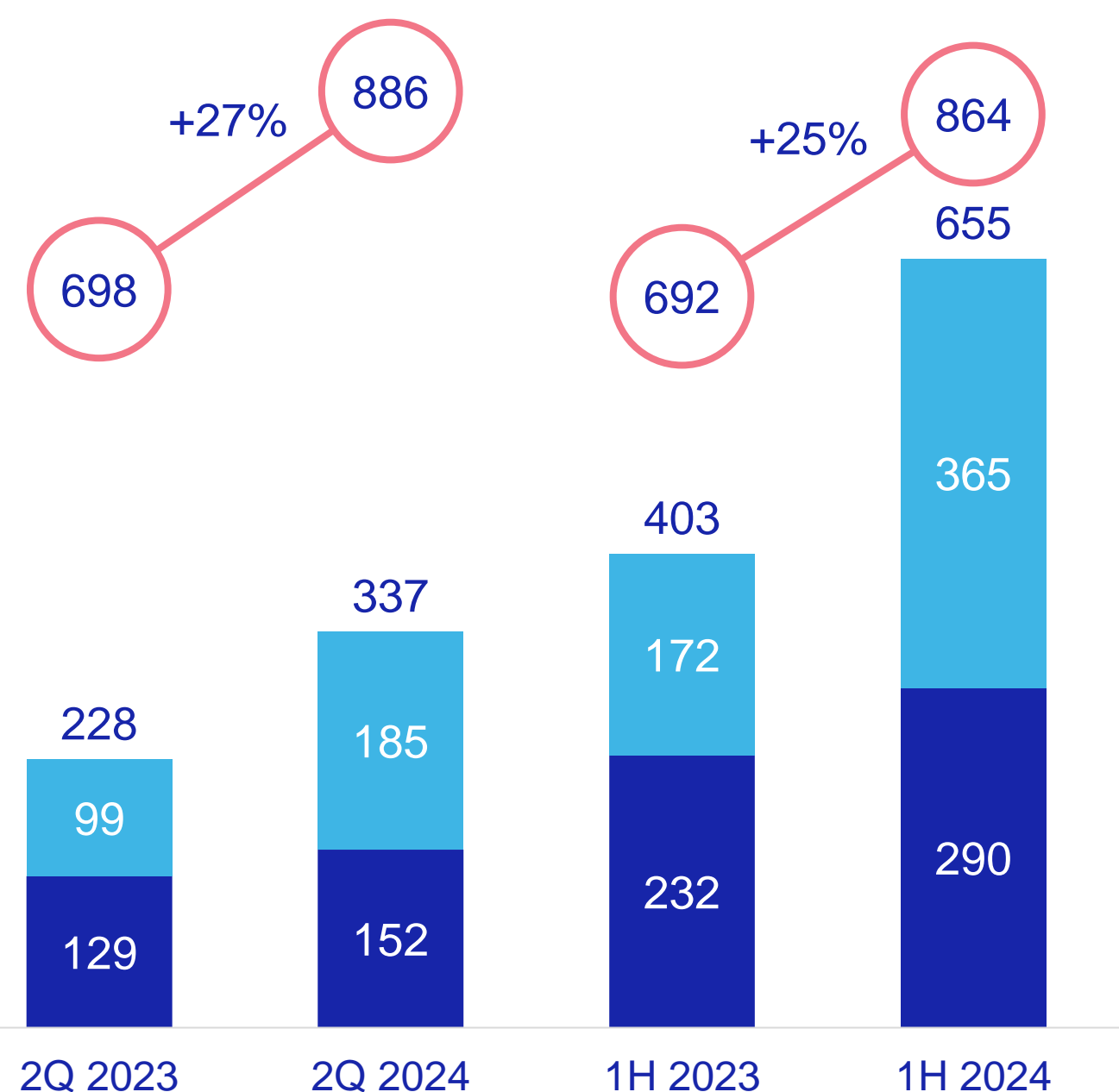
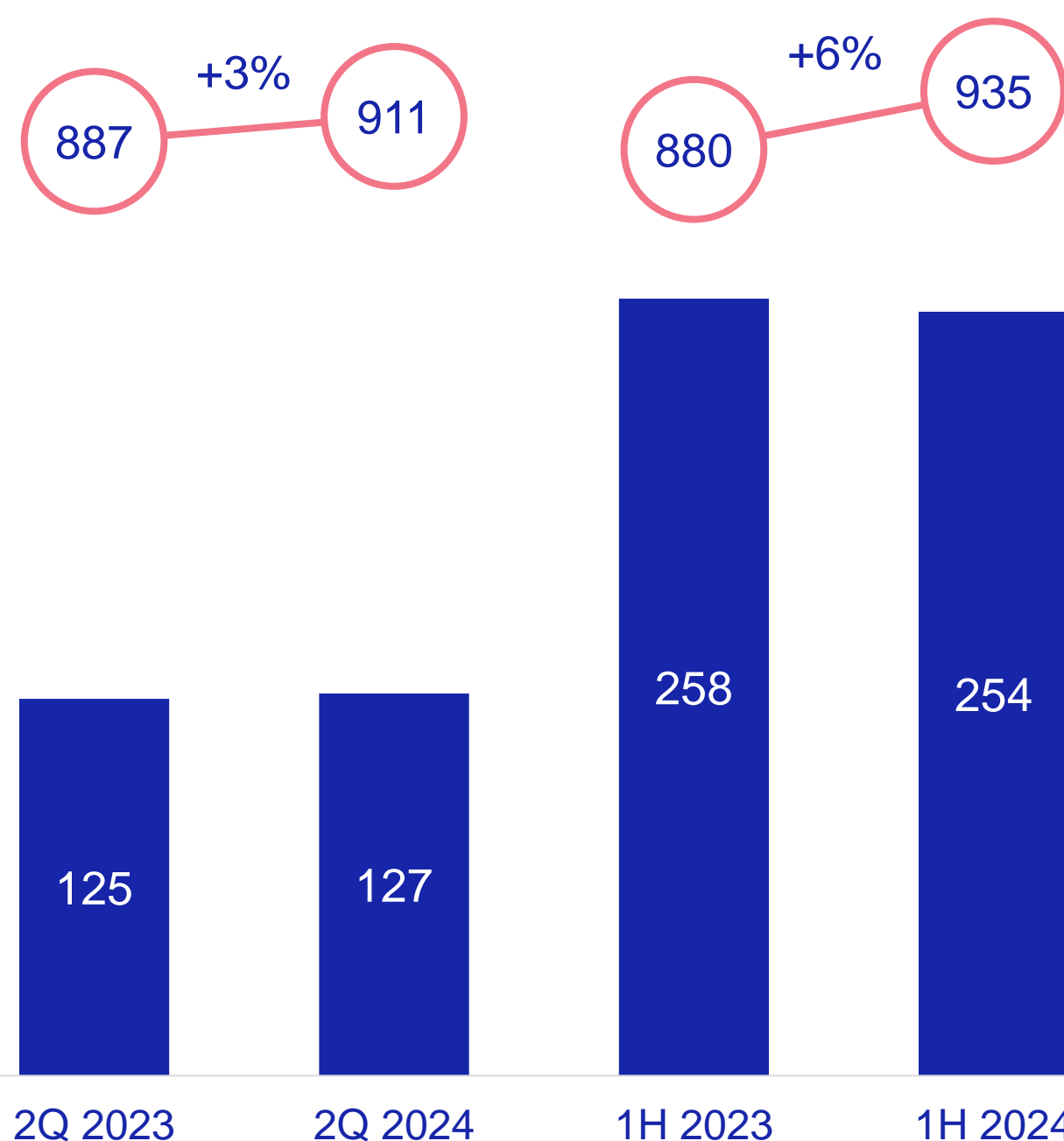
Robota.ua ⁽¹⁾

HR Tech SaaS: eRecruiter + softgarden

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

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

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



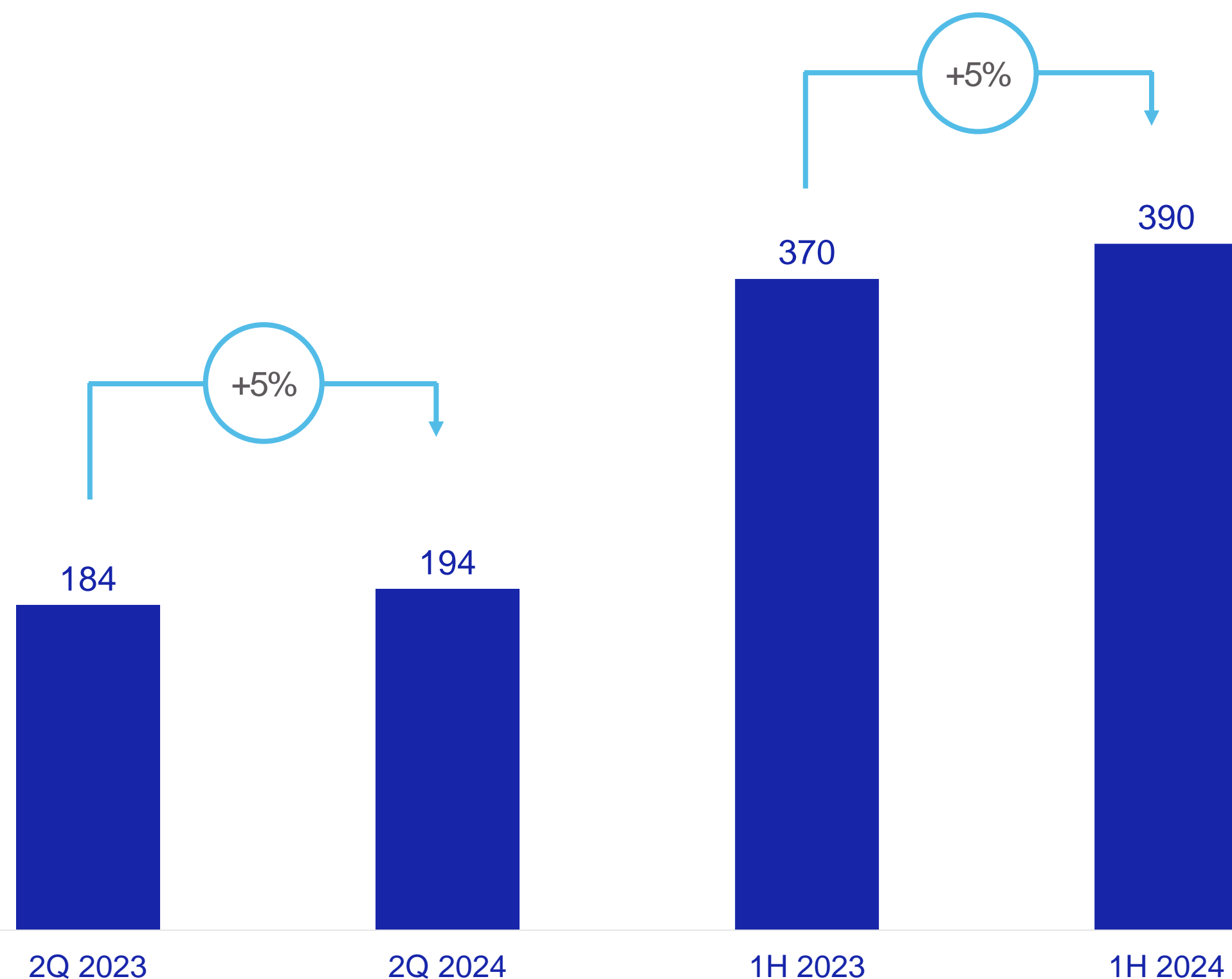
(1) Liczba projektów rekrutacyjnych równa się liczbie kredytów, które zostały wykorzystane do zamieszczenia ofert pracy na Pracuj.pl lub Robota.ua. W przypadku Pracuj.pl 1 kredyt może być zamieniony na wiele ofert pracy (oferty będą miały ten sam tytuł, ale różne lokalizacje), natomiast w przypadku Robota.ua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

Konsekwentny rozwój na wymagającym rynku



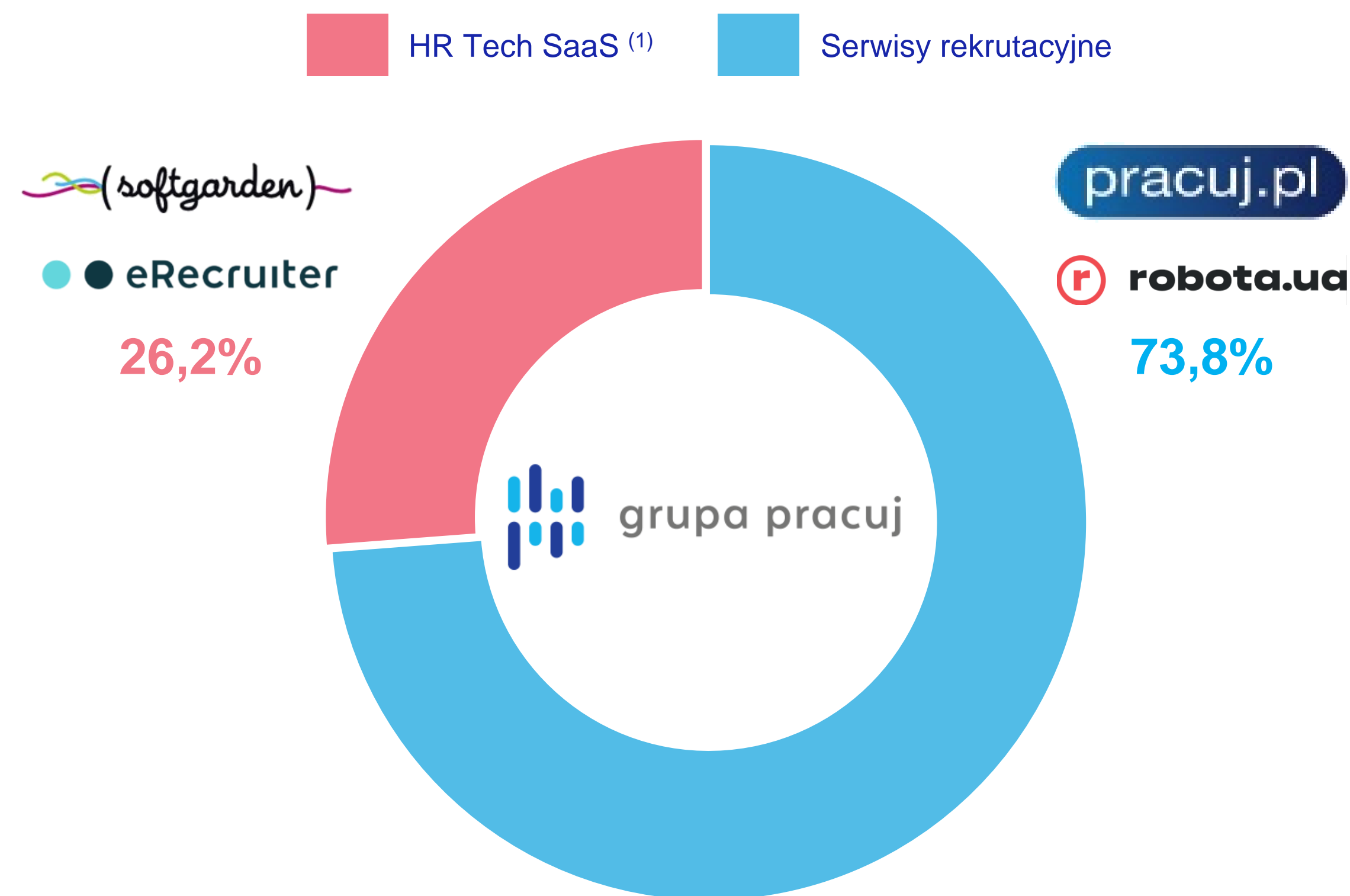
Grupa Pracuj

Przychody (mln zł)



Grupa Pracuj

Struktura przychodów 1H 2024



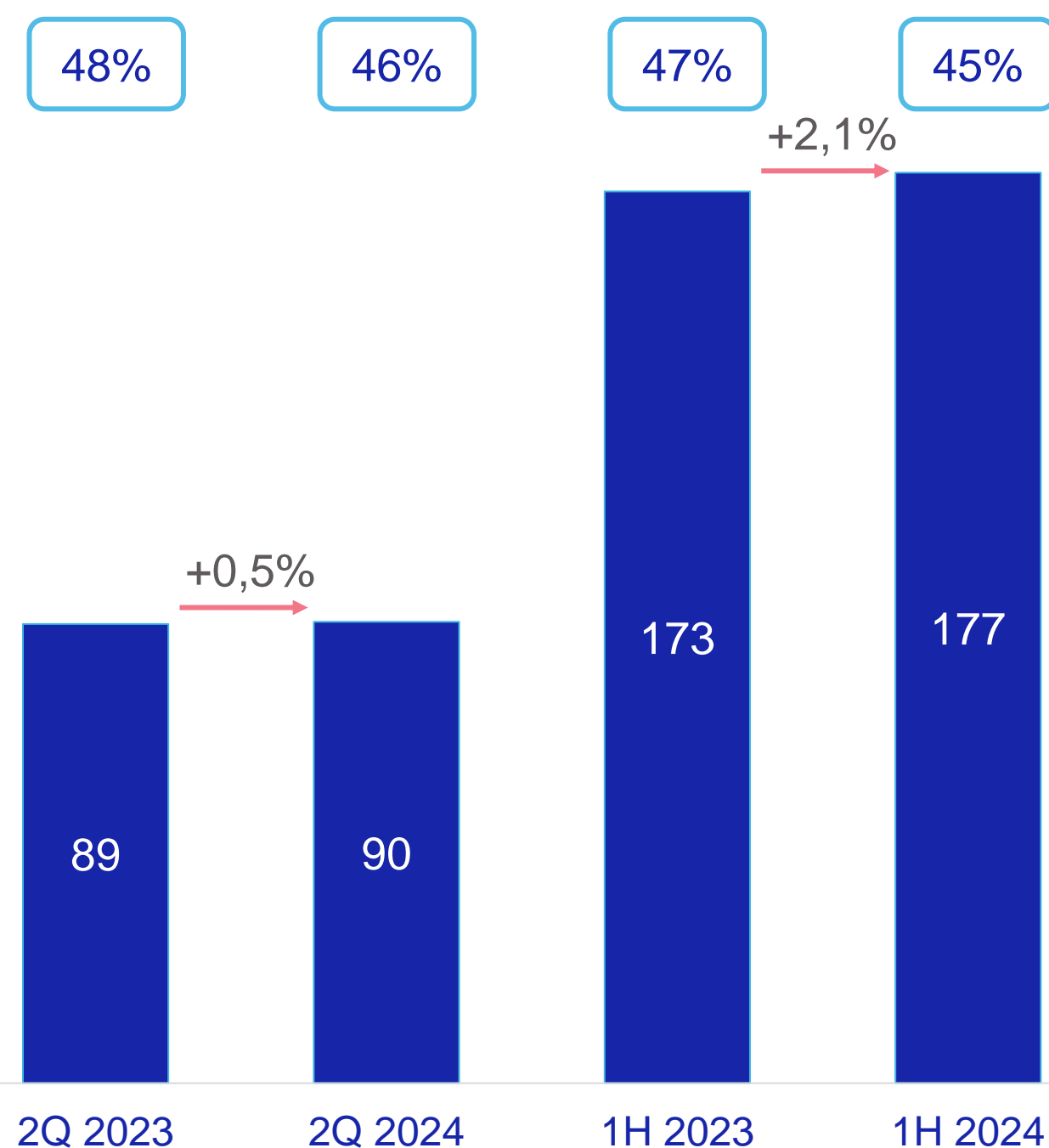
(1) Pozycja „HR Tech SaaS” obejmuje przychody eRecruiter, HRlink oraz softgarden z usług oferowanych w modelu abonamentowym (SaaS) oraz przychody softgarden z multipostingiu rozpoznane w całości w ujęciu netto (tzn. pomniejszone o koszty sprzedanych ogłoszeń)

Koncentracja na utrzymaniu wysokiej rentowności



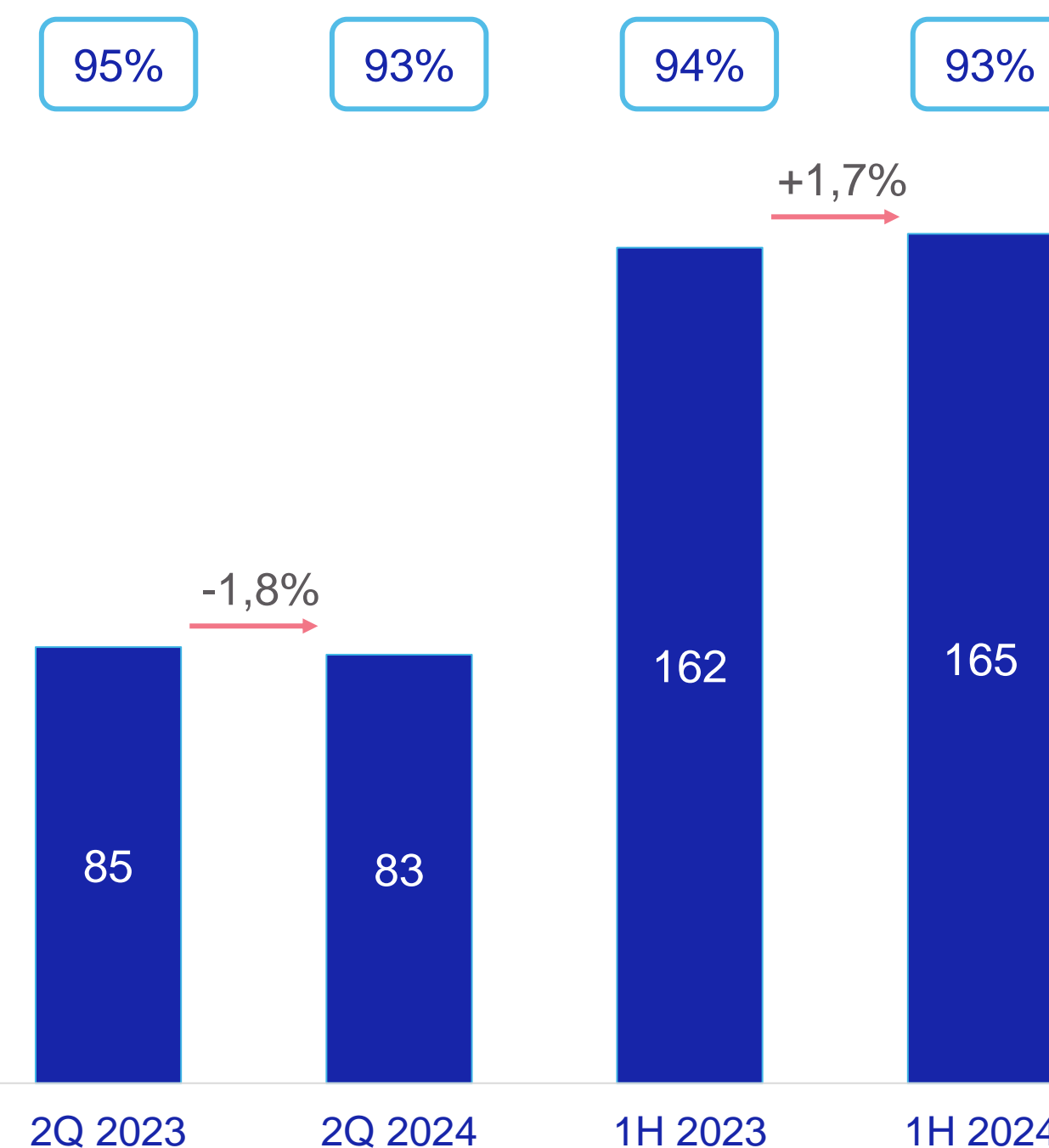
Skorygowana EBITDA ⁽¹⁾

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



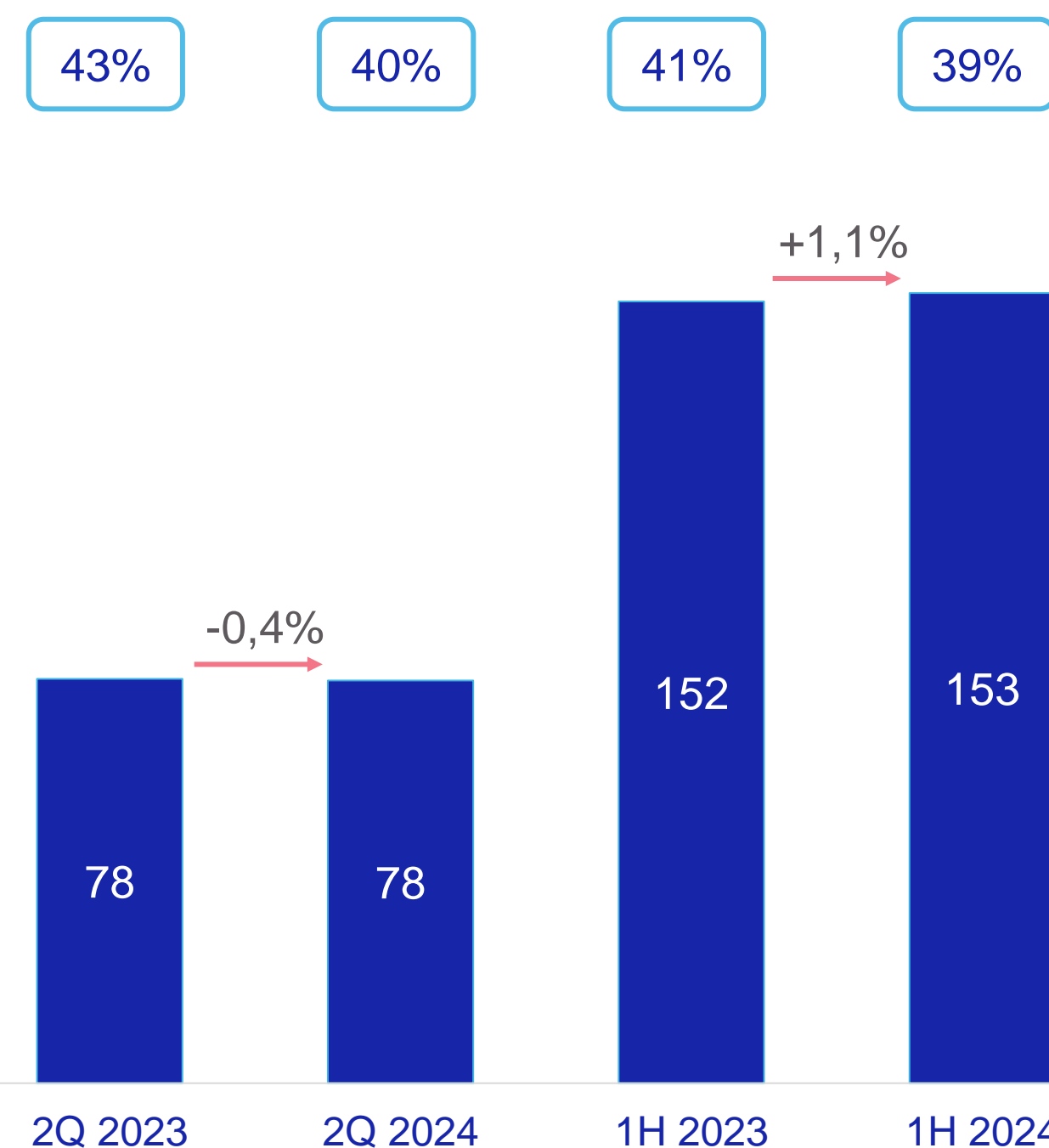
Wskaźnik konwersji gotówki ⁽²⁾

■ 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/(strata) z działalności operacyjnej powiększona o amortyzację skorygowaną 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)	2Q 2024	2Q 2023	Zmiana (r/r)	1H 2024	1H 2023	Zmiana (r/r)	FY 2023
Przychody z umów z klientami	193 587	184 348	5,0%	389 595	369 718	5,4%	724 398
<i>Koszty sprzedanych ogłoszeń ⁽¹⁾</i>	(8 487)	(12 756)	(33,5%)	(17 841)	(26 502)	(32,7%)	(40 667)
Przychody z umów z klientami (netto)	185 100	171 592	7,9%	371 754	343 216	8,3%	683 731
Polska	135 133	127 607	5,9%	274 648	257 183	6,8%	508 090
Ukraina	12 784	10 222	25,1%	24 940	19 899	25,3%	41 689
Niemcy (netto)	37 183	33 763	10,1%	72 166	66 134	9,1%	133 952
Koszty operacyjne (bez kosztów sprzedanych ogłoszeń), w tym:	(106 953)	(93 115)	14,9%	(218 407)	(191 519)	14,0%	(401 937)
<i>Amortyzacja</i>	(8 382)	(8 567)	(2,2%)	(16 820)	(17 258)	(2,5%)	(34 437)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	(66 650)	(60 705)	9,8%	(135 531)	(123 471)	9,8%	(252 050)
<i>Koszty usług marketingowych</i>	(11 941)	(8 145)	46,6%	(30 595)	(22 351)	36,9%	(54 087)
<i>Koszty usług korzystania z oprogramowania</i>	(3 686)	(3 405)	8,3%	(7 271)	(6 511)	11,7%	(13 326)
<i>Pozostałe usługi obce</i>	(12 670)	(9 191)	37,9%	(22 126)	(17 189)	28,7%	(35 505)
<i>Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne</i>	(3 624)	(3 102)	16,8%	(6 064)	(4 739)	28,0%	(12 532)
Zysk z działalności operacyjnej	78 147	78 478	(0,4%)	153 347	151 697	1,1%	281 794
Polska	68 753	73 294	(6,2%)	135 912	143 914	(5,6%)	268 515
Ukraina	3 398	3 094	9,8%	7 408	5 405	37,1%	7 187
Niemcy	5 996	2 090	186,9%	10 026	2 378	321,6%	6 092
Przychody / (koszty) finansowe netto	(21 336)	(8 054)	164,9%	(23 152)	(18 328)	26,3%	(2 681)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	2 395	1 465	63,5%	4 793	2 370	102,2%	-
Zysk przed opodatkowaniem	59 207	71 889	(17,6%)	134 988	135 739	(0,6%)	75 329
Podatek dochodowy	(16 509)	(12 579)	31,2%	(32 603)	(25 910)	25,8%	(19 509)
Zysk netto	42 698	59 310	(28,0%)	102 385	109 829	(6,8%)	55 820
Skorygowany zysk netto ⁽²⁾	56 234	59 310	(5,2%)	115 921	109 829	5,5%	-

- 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
- Ponad 26% wzrost r/r powtarzalnych miesięcznych przychodów (MRR) z rynku niemieckiego w EUR w 1H 2024. Negatywny wpływ zmian kursowych EUR/PLN na raportowane przychody segmentu (w PLN) wyniósł ponad 6%.
- Mocny wzrost przychodów i zysku operacyjnego segmentu Ukraina, pomimo trudnych warunków prowadzenia działalności
- Wzrost kosztów usług marketingowych związany z realizacją szeroko zasięgowych kampanii marketingowych w Polsce i intensyfikacją działań w Ukrainie
- Wpływ przeszacowania wartości udziałów w Beamery na wynik netto

Serwisy rekrutacyjne w II kwartale 2024 - wzrost liczby osób aktywnie poszukujących pracy oraz inwestycje w produkty i marketing



pracuj.pl

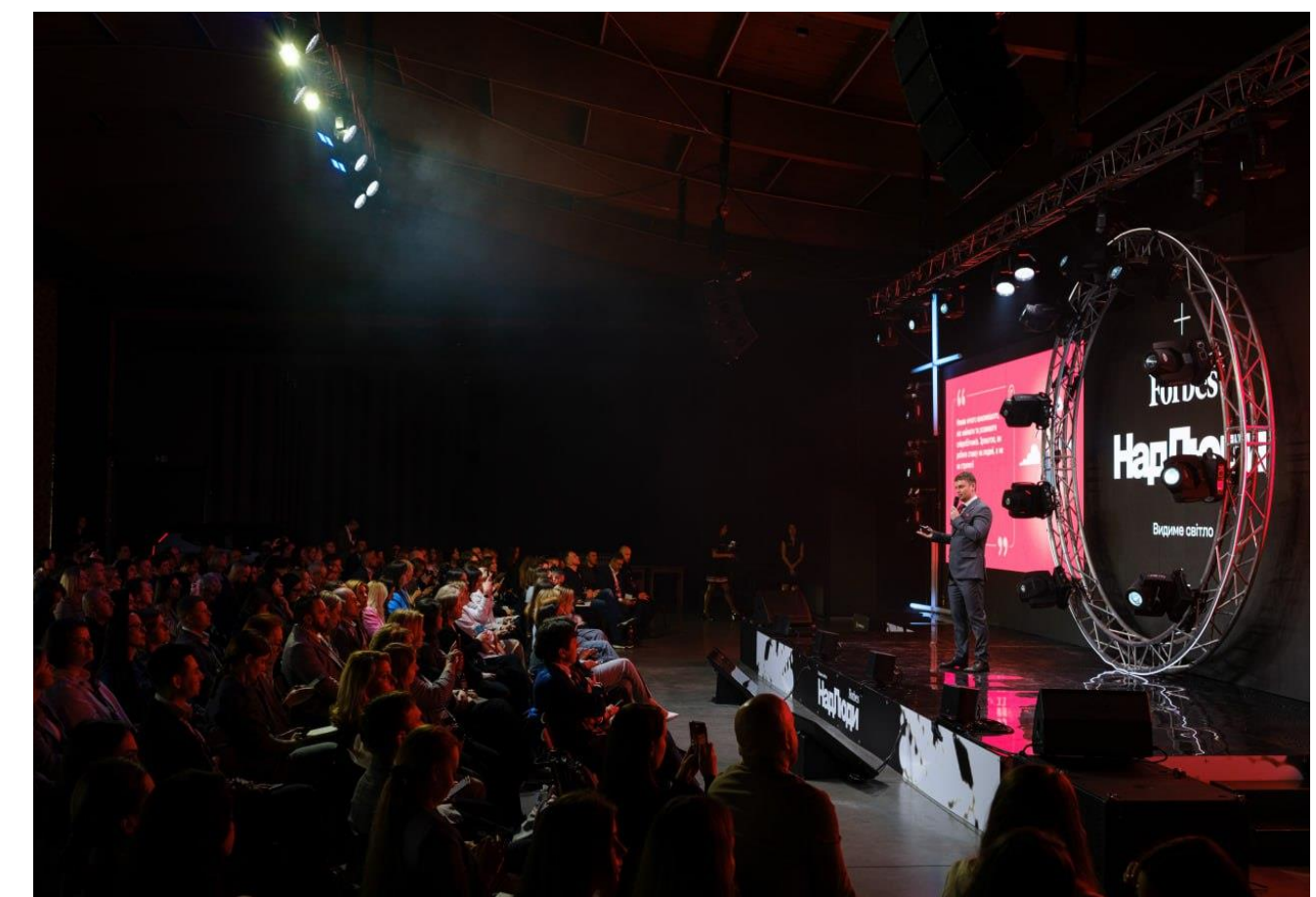
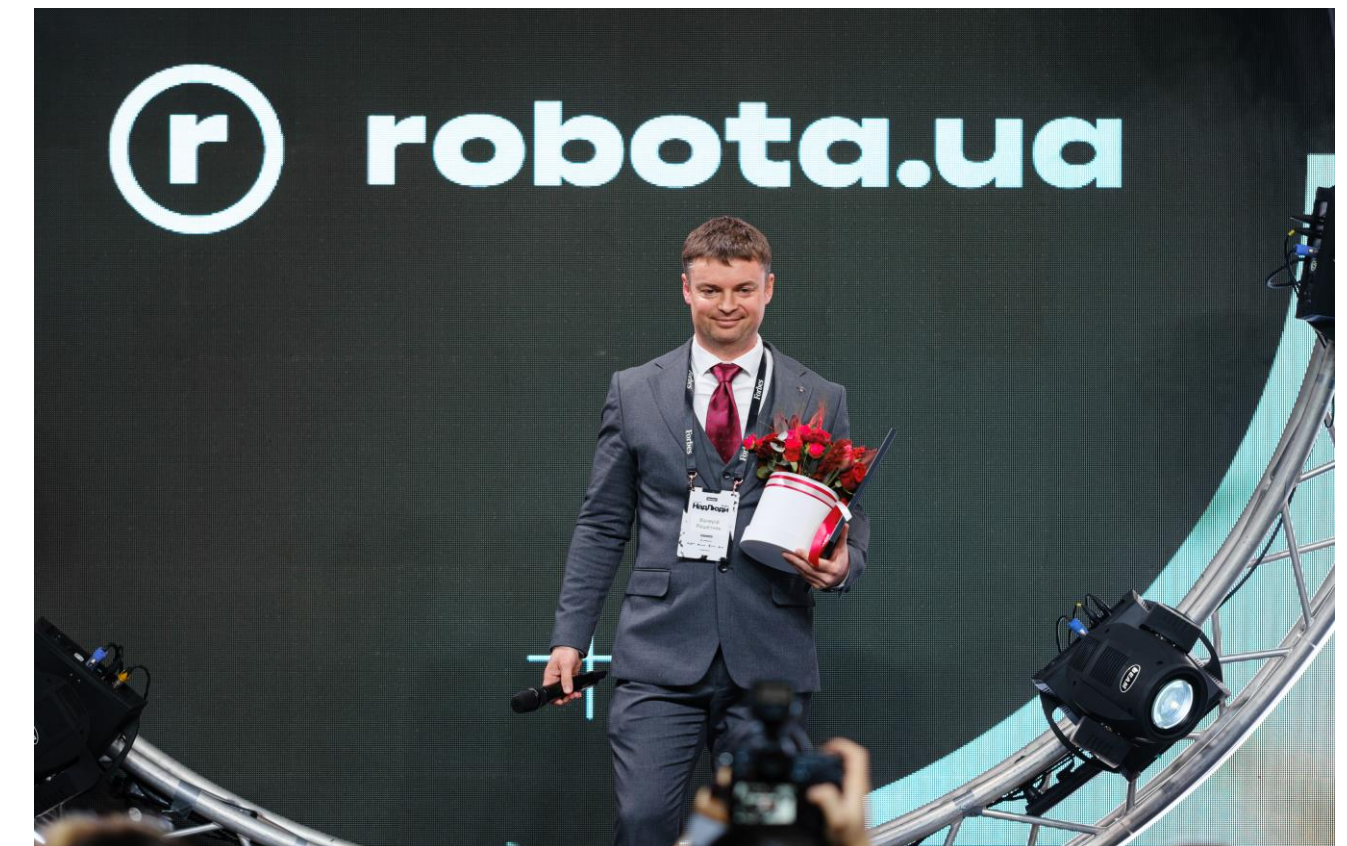
- Zasięg+ oraz Pracuj Booster – **nowe produkty** zwiększające zasięg projektów rekrutacyjnych oraz responsywność kandydatów (wzrost efektywności ogłoszenia średnio o ponad 25%)
- **Personalizacja** serwisu w obszarach: praca fizyczna (*Blue Collars*) oraz praca w sprzedaży
- Wzmocnienie pozycji **lidera w segmencie IT**
- Uruchomienie testów **nowej aplikacji mobilnej** opartej o **innovacyjne rozwiązanie Pracuj Stories**
- Statusy przesyłanych aplikacji – informacja zwrotna dla 100% kandydatów
- Kampania aktywizująca młodych kandydatów (18-25 lat)



Serwisy rekrutacyjne w II kwartale 2024 – wsparcie pracodawców mierzących się z brakiem pracowników



- Dalszy dynamiczny wzrost przychodów o ponad 25% r/r (PLN) i 42% r/r (UAH)
- Wysoka aktywność pracodawców odczuwających niedobory kandydatów do pracy, przekładająca się na wysoki, dwucyfrowy wzrost liczby projektów rekrutacyjnych
- Wirtualny HR Day – zgromadził ponad 1000 uczestników, największe tego typu wydarzenie w Ukrainie
- Kampania promocyjna Robota.ua online oraz outdoor w największych miastach, aktywizująca kandydatów



HR Tech SaaS w II kwartale 2024 – odporność na warunki rynkowe



- Wzrost miesięcznych powtarzalnych przychodów (MRR) o 25% r/r
- Niemal 20% klientów korzystających z automatyzacji HR workflows w eRecruiter
- eRecruiter Marketplace – udostępnienie aplikacji międzynarodowych partnerów
- Wzrost pozycji systemów Grupy Pracuj w klasyfikacji Fosway 9-Grid (ocena dostawców usług HR Tech)
 - softgarden: umocnienie jako *Core Leader*
 - eRecruiter: awans z *Solid Performer* do *Strong Performer*
- Partnerstwo softgarden z HeyJobs – zwiększenie zasięgu sprzedaży

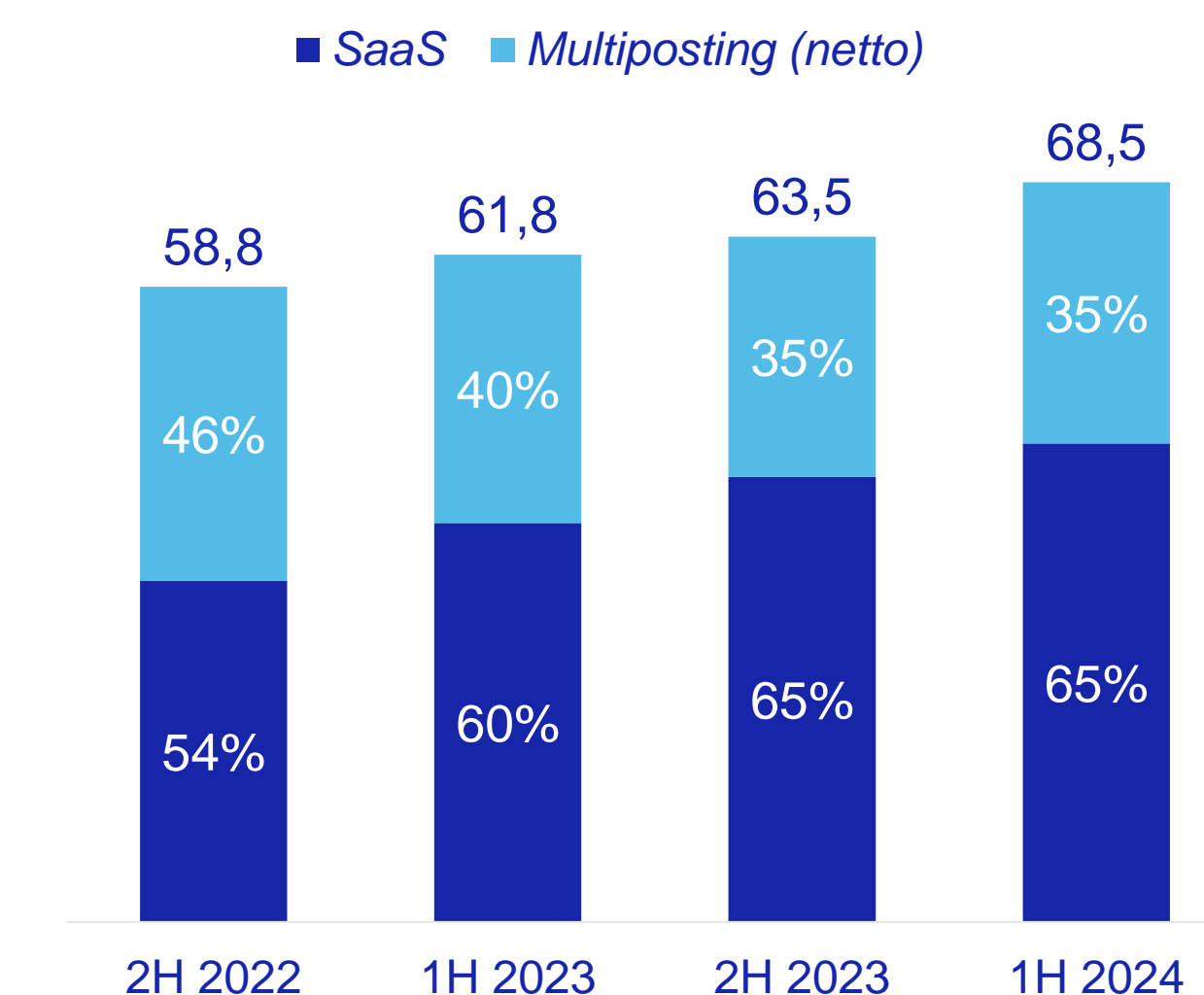
ponad

26%

przychodów Grupy Pracuj
z obszaru
HR Tech SaaS

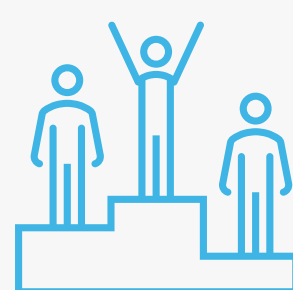


Udział przychodów SaaS w przychodach
softgarden (netto, mln zł)

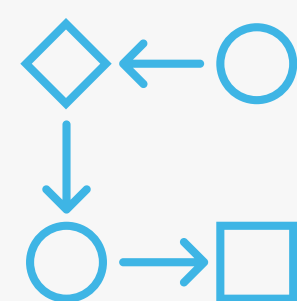




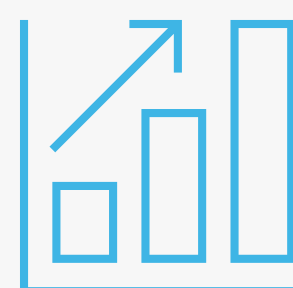
15 lat działalności eRecruiter (2009-2024)



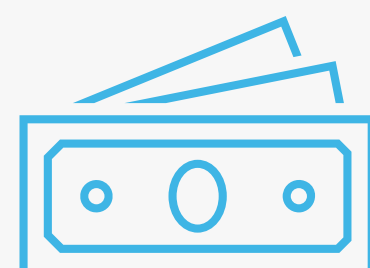
Lider
na polskim rynku



HR Marketplace
pierwszy w Polsce



15%
wzrost przychodów
CAGR 2021-2023



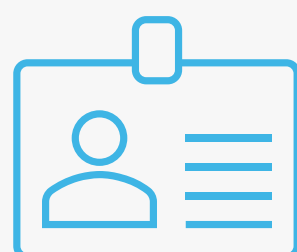
30%+
marża
EBITDA



Blisko
100
pracowników



Ponad
2000
klientów



17 mln
aplikacji trafiających
rocznie do systemu



42
kraje, w których
wykorzystywany
jest eRecruiter



60
partnerów dołączyło
do eRecruiter
HR Marketplace

Perspektywy na najbliższe miesiące

Oczekiwania na najbliższe kwartały / otoczenie rynkowe



- Konsekwentny rozwój innowacyjnych produktów i usług zwiększających wartość dla klientów Grupy
- Stabilny wzrost r/r liczby projektów rekrutacyjnych w Polsce przy jednoczesnym jednocyfrowym wzroście średniej ceny projektów rekrutacyjnych (**2 scenariusze**):
 - Scenariusz konserwatywny: wzrost wolumenów 2-4%, przy wzroście średniej ceny 2-3%
 - Scenariusz optymistyczny: wzrost wolumenów 5-8%, przy wzroście średniej ceny 4-7%
- Utrzymanie dotychczasowej, wysokiej dynamiki wzrostu przychodów na rynku ukraińskim
- Systematyczny wzrost liczby aktywnych klientów i MRR w HR Tech SaaS
- Dalsze umacnianie pozycji konkurencyjnej Grupy na poszczególnych rynkach działalności, również z uwzględnieniem potencjalnych akwizycji

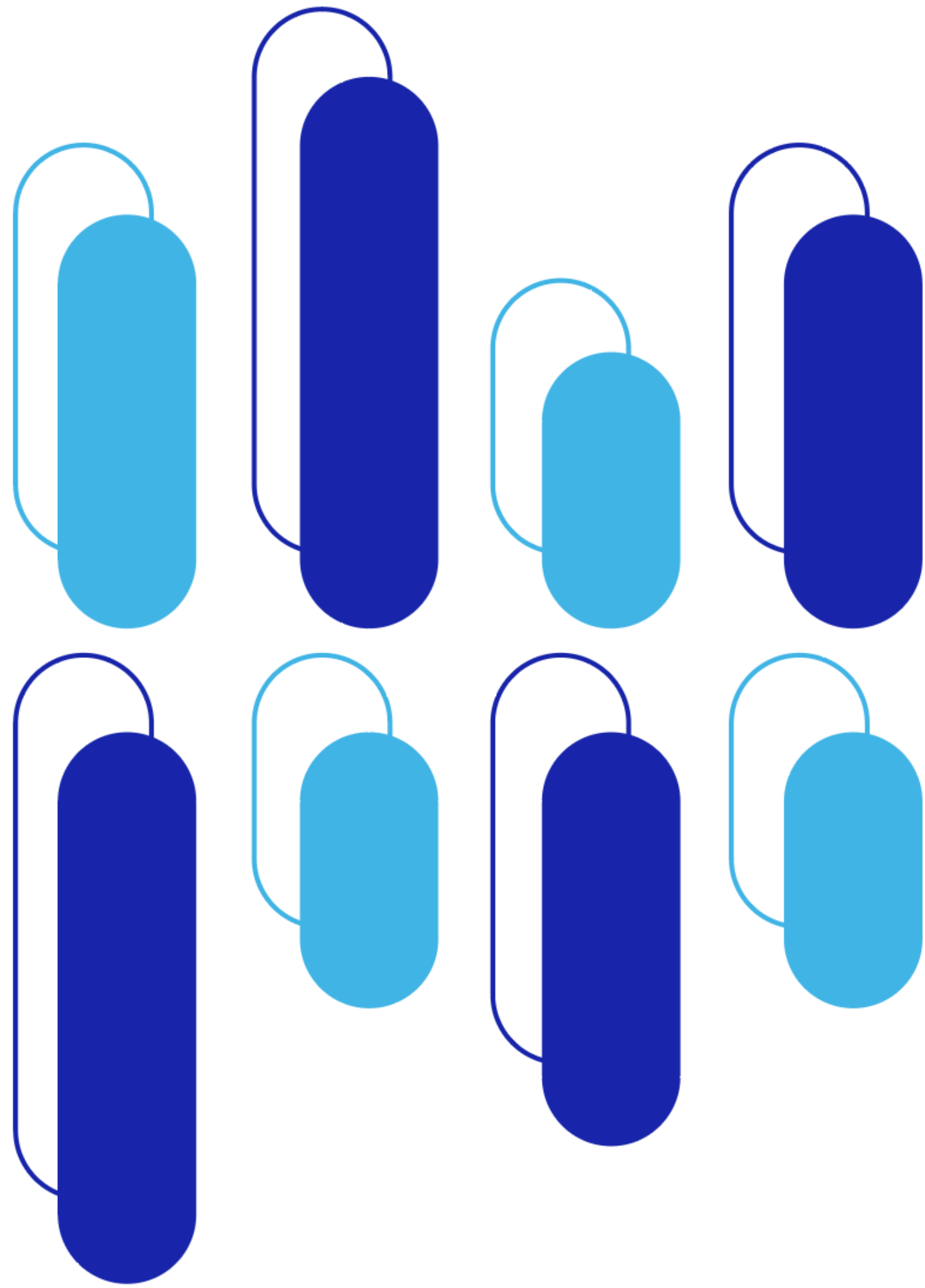
Przewagi konkurencyjne Grupy Pracuj

- Skuteczna adaptacja do warunków rynkowych
- Bliskie relacje z systematycznie rosnącą liczbą klientów
- Stąły rozwój portfolio produktów i usług dopasowanych do różnych grup i różnych potrzeb kandydatów oraz klientów w ramach ekosystemu marek Grupy
- Kształtowanie rynku pracy, promocja dobrych praktyk i kampanie budujące świadomość wśród pracodawców oraz kandydatów
- Unikalna kultura organizacyjna, potwierdzona bardzo wysokim poziomem zaangażowania pracowników



Dziękujemy!

Zapraszamy do zadawania pytań



Załączniki



194 mln zł

przychody z umów z klientami
+5,0% r/r



90 mln zł

skorygowana EBITDA
+0,5% r/r



46%

marża
skorygowana EBITDA



43 mln zł

zysk netto
-28,0% r/r *

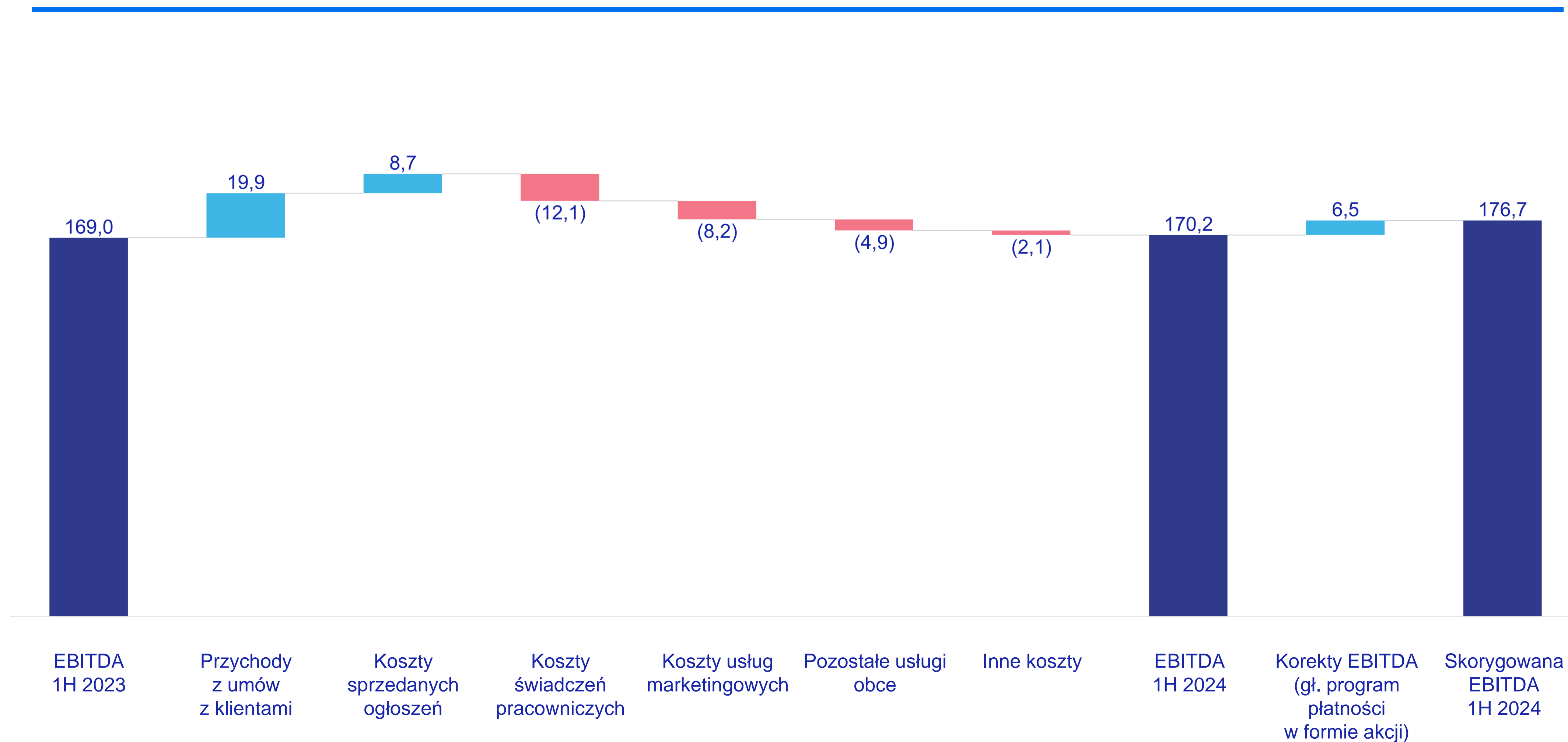
Konsekwentny rozwój na wymagającym rynku

- 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) i rentowności operacyjnej na rynku niemieckim
- Stabilny r/r wynik na poziomie skorygowanej EBITDA
- * Zysk netto pod wpływem przeszacowania wartości udziałów w Beamery Inc. Zysk netto skorygowany o to zdarzenie spadł o 5,2% r/r

Skonsolidowany wynik EBITDA



EBITDA (mln zł)



Otoczenie rynkowe w II kwartale 2024 roku



POLSKA

- Wzrost PKB o 3,2% r/r w II kwartale 2024 roku⁽¹⁾
- Oczekiwany wzrost PKB o 3,0% w 2024 roku i 3,5% w 2025 roku⁽²⁾
- Stopa bezrobocia na koniec czerwca 2024 roku na poziomie 4,9% (3,0% wg metodologii Eurostat – jedna z najniższych w UE)⁽³⁾⁽⁴⁾
- Prognozowana stopa bezrobocia w 2024 roku na poziomie 5,0% (3,0% wg metodologii Eurostat)⁽²⁾⁽⁵⁾
- Wzrost nominalnych wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw w II kwartale 2024 roku o 10,9% r/r⁽³⁾
- Inflacja CPI w czerwcu 2024 roku na poziomie 2,6% 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 3,7% r/r w II kwartale 2024 roku, po wzroście o 5,3% w 2023 roku i silnym spadku o 28,8% w 2022 roku⁽⁵⁾
- Spodziewany wzrost realnego PKB o 3,7% w 2024 roku i o 4,1% w 2025 roku⁽⁶⁾
- Stopa bezrobocia na poziomie 13,1% w czerwcu 2024 roku⁽⁷⁾
- Inflacja CPI w czerwcu 2024 roku na poziomie 4,8% r/r wobec średniorocznej inflacji w 2023 roku na poziomie 12,9%⁽⁶⁾

NIEMCY

- Wzrost realnego PKB o 0,3% r/r w II kwartale 2024 roku, po spadku o 0,8% r/r w I kwartale 2024 roku⁽⁸⁾
- Oczekiwany wzrost realnego PKB o 0,1% w 2024 roku i o 1,0% w 2025 roku⁽⁵⁾
- Stopa bezrobocia na poziomie 3,4% w czerwcu 2024 roku⁽⁸⁾
- Oczekiwana stopa bezrobocia w 2024 roku na poziomie 3,1%⁽⁵⁾
- Inflacja CPI w czerwcu 2024 roku na poziomie 2,2% r/r⁽⁸⁾ wobec średniorocznej inflacji w 2023 roku na poziomie 5,9%

(1) GUS, szacunek wstępny, sierpień 2024

(2) Ankieta Makroekonomiczna NBP, czerwiec 2024

(3) GUS, lipiec 2024

(4) Eurostat, lipiec 2024

(5) Komisja Europejska, Spring 2024 Economic Forecast, maj 2024

(6) Narodowy Bank Ukrainy, Raport o inflacji, lipiec 2024

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

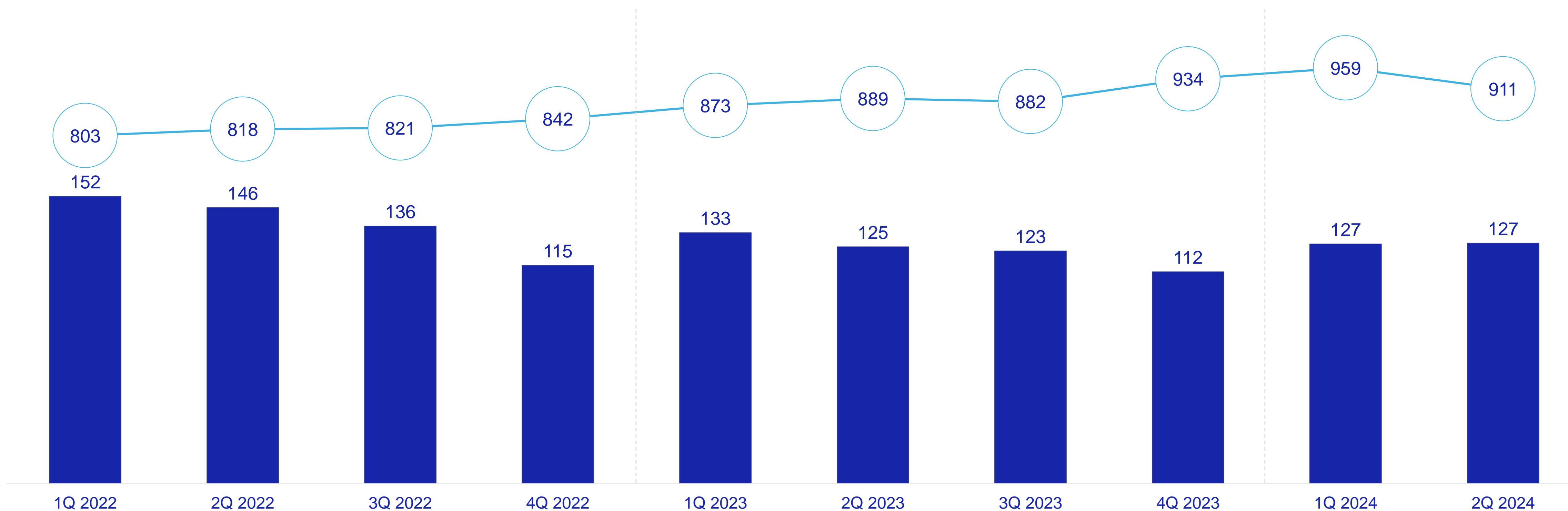
(8) Federalny Urząd Statystyczny (Destatis), lipiec 2024

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)	30.06.2024	31.12.2023	Zmiana
Aktywa razem	1 126 899	1 028 709	9,5%
Aktywa trwale, w tym:	746 929	754 564	(1,0%)
Wartość firmy	449 599	446 128	0,8%
Aktywa obrotowe, w tym:	379 970	274 145	38,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	269 291	163 756	64,4%
Kapitał własny i zobowiązania razem	1 126 899	1 028 709	9,5%
Kapitał własny	327 137	363 183	(9,9%)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	252 570	285 530	(11,5%)
Kredyty	207 554	239 295	(13,3%)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	547 192	379 996	44,0%
Kredyty	55 561	23 543	136,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 898	10 472	4,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 079	8 076	(49,5%)
Zobowiązania wobec pracowników	27 734	29 785	(6,9%)
Zobowiązania handlowe	35 998	35 650	1,0%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	18 041	15 385	17,3%
Zobowiązania z tytułu dywidendy	136 530	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 264	15 432	(65,9%)
Zobowiązania z tytułu umów	253 087	241 653	4,7%
Przepływy pieniężne (tys. PLN)	1H 2024	1H 2023	Zmiana
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	149 624	173 505	(13,8%)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 742)	(10 730)	149,2%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 343)	(52 863)	(67,2%)
Przepływy pieniężne netto, razem	105 539	109 914	(4,0%)

- 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.

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%)

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.

